

شركة محافظ للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

صفحة	فهرس
-	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
٧ - ٢٠	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

الى السادة/ المساهمين
في شركة محافظ للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة محافظ للاستثمار - شركة مساهمة سعودية مغلقة "الشركة"، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر 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 ٢٠٢٥م، وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من 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، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

لفت انتباه - الخسائر المتراكمة

نود أن نلفت الإنتباه إلى الإيضاح رقم (٢) من الإيضاحات حول القوائم المالية، حيث بلغت الخسائر المتراكمة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م مبلغ ١,٥١١,٠٩٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: مبلغ ١,٧٩٧,٨٨٢ ريال سعودي) والتي تجاوزت نصف رأس مال الشركة والبالغ ١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وتؤكد إدارة الشركة إلتزامها بمواد نظام الشركات السعودي المتعلق باستمرارية الشركة. وينص نظام الشركات السعودي بأن يقوم مجلس إدارة الشركة في مثل هذه الأحوال بدعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع وذلك للنظر في استمرار الشركة في أعمالها وتقديم الدعم المالي لها أو حلها قبل انتهاء أجلها. وقد قرر المساهمين بتاريخ ١ مارس ٢٠٢٦م بأن يتم دعم الشركة والاستمرار في أعمالها وسداد التزاماتها حال استحقاقها وعليه تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية، ولم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق بهذا الامر.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م من قبل مراجع آخر والذي ابدى رأياً غير معدل عن تلك القوائم المالية بتاريخ ١٩ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ١٩ مارس ٢٠٢٥م).

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، ووفقاً لنظام الشركات ونظام اساس الشركة، وهي المسؤولة كذلك عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرى، سواءً 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 آخر سوى القيام بذلك. والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس ادارة الشركة، هم المسؤولون عن الاشراف على آلية التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل اهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرى، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهرى متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن قد تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)
الى السادة/ المساهمين المحترمين
شركة محافظ للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)
وكجزء من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة، ونقوم ايضا بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهرى في القوائم المالية وتقييمها، سواءً كانت 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 الجوهرى 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 الى 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.
 - التوصل الى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى 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 جوهرى، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً 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.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.

شركة اراس ام المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية



عبدالله بن أحمد الفداغي

ترخيص رقم ٧٠٦

الرياض، المملكة العربية السعودية

١١ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦ م)

معدلة (إيضاح ٢٠) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٥٩,٩٠٢	٤١,٠٠٤	٦	ممتلكات ومعدات، بالصافي
٧٢٧,٧٥٠	٥٨٠,٩١٣	٧-أ	أصول حق الإستخدام، بالصافي
٧٨٧,٦٥٢	٦٢١,٩١٧		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١٠٩,٩٢٢	٦٤,٠١٧	٨-ب	مستحق من أطراف ذات علاقة
١٤٤,٥٩٩	٢٤٤,٢٦٤	٩	ذمم مدينة تجارية
١٢٩,٢٩٣	١٣٨,٠٤٢		مصاريف مدفوعة مقدماً
١,٠٧٣,٦١٥	١,٨٠٧,٨٦٥	١٠	نقد وما في حكمه
١,٤٥٧,٤٢٩	٢,٢٥٤,١٨٨		مجموع الموجودات المتداولة
٢,٢٤٥,٠٨١	٢,٨٧٦,١٠٥		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	١١	رأس المال
(١,٧٩٧,٨٨٢)	(١,٥١١,٠٩٦)		خسائر متراكمة
١,٢٠٢,١١٨	١,٤٨٨,٩٠٤		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
١٤٨,١٢١	١٨٨,١٧٧	١٢-ب	التزامات منافع الموظفين
٥٢١,٣٠٨	٣٨٢,٢٢٤	٧-ب	التزامات عقود الإيجار- الجزء غير المتداول
٦٦٩,٤٢٩	٥٧٠,٤٠١		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
١٣١,٨٠٢	١٣٩,٠٨٤	٧-ب	التزامات عقود الإيجار- الجزء المتداول
-	٤٦٧,١٩٩	٨-ج	مستحق الى طرف ذو علاقة
٢٠٩,٧٧٠	١٧٢,٤٥١	١٣	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
٣١,٩٦٢	٣٨,٠٦٦	١٤-ب	مخصص الزكاة
٣٧٣,٥٣٤	٨١٦,٨٠٠		مجموع المطلوبات المتداولة
١,٠٤٢,٩٦٣	١,٣٨٧,٢٠١		مجموع المطلوبات
٢,٢٤٥,٠٨١	٢,٨٧٦,١٠٥		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة محافظ للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

معدلة (إيضاح ٢٠) م ٢٠٢٤ ريال سعودي	م ٢٠٢٥ ريال سعودي	إيضاح	
٢,٦٥٢,٣٤٦	٣,٧٦٧,١٩٣	١٥	الإيرادات
(٩٩٩,٣١٧)	(١,٣٨٤,٩٥٠)	١٦	تكلفة الإيرادات
١,٦٥٣,٠٢٩	٢,٣٨٢,٢٤٣		مجمّل الربح
(١,٦٥٦,٠١٣)	(٢,٠٤٣,٩٣٠)	١٧	مصاريّف عمومية وإدارية
(٢,٩٨٤)	٣٣٨,٣١٣		الربح/ (الخسارة) من العمليات التشغيلية
٤٣,٢٥٦	٥٦,٩٢٦	١٨	إيرادات أخرى
(١,٥٣٨)	(٤٢,٨٣٧)	١٩	تكاليف التمويل
٣٨,٧٣٤	٣٥٢,٤٠٢		صافي ربح السنة قبل مصروف الزكاة
(٣١,٩٦٢)	(٣٨,٠٣٣)	١٤- ب	مصروف الزكاة
٦,٧٧٢	٣١٤,٣٦٩		صافي ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر
٨,٧٦٥	(٢٧,٥٨٣)		بنود لا يتم تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو الخسارة
٨,٧٦٥	(٢٧,٥٨٣)	١٢- ب	إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
١٥,٥٣٧	٢٨٦,٧٨٦		(الخسارة الشاملة الأخرى)/ الدخل الشامل الآخر للسنة
			إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

رأس المال ريال سعودي	خسائر متراكمة ريال سعودي	مجموع حقوق الملكية ريال سعودي	
٣,٠٠٠,٠٠٠	(١,٨١٣,٤١٩)	١,١٨٦,٥٨١	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
-	٦,٧٧٢	٦,٧٧٢	صافي ربح السنة
-	٨,٧٦٥	٨,٧٦٥	الدخل الشامل الآخر للسنة
-	١٥,٥٣٧	١٥,٥٣٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة (معدل إيضاح ٢٠)
٣,٠٠٠,٠٠٠	(١,٧٩٧,٨٨٢)	١,٢٠٢,١١٨	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (معدل إيضاح ٢٠)
-	٣١٤,٣٦٩	٣١٤,٣٦٩	صافي ربح السنة
-	(٢٧,٥٨٣)	(٢٧,٥٨٣)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
-	٢٨٦,٧٨٦	٢٨٦,٧٨٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٠٠٠,٠٠٠	(١,٥١١,٠٩٦)	١,٤٨٨,٩٠٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

معدلة (إيضاح ٢٠) م ٢٠٢٤ ريال سعودي	م ٢٠٢٥ ريال سعودي	
٣٨,٧٣٤	٣٥٢,٤٠٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح السنة قبل مصروف الزكاة
١٤٩,٩٢٩	١٤٦,٨٣٧	تعديلات لتسوية صافي ربح السنة قبل الزكاة:
٢٠,٥٢٣	٢١,٩٠٩	استهلاك أصول حق استخدام
٧٦,٣٧٣	٤٤,٣٠٦	استهلاكات ممتلكات ومعدات
١,٥٣٨	٤٢,٨٣٧	المكون من التزامات منافع الموظفين
٢٨٧,٠٩٧	٦٠٨,٢٩١	تكاليف تمويل
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٧١,١٨٧)	(٩٩,٦٦٥)	ذمم مدينة تجارية
(٥,٧٤٦)	(٨,٧٤٩)	مصاريق مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١١,٢٩١	٤٥,٩٠٥	مستحق من أطراف ذات علاقة
٩٧,٨٢١	(٣٧,٣١٩)	مصاريق مستحقة ومطلوبات أخرى
٣١٩,٢٧٦	٥٠٨,٤٦٣	النقد المتوفر من العمليات
(٣٠,٣٣٧)	(٣١,٩٢٩)	المسدد من الزكاة
(١,٥٣٨)	(٣٣,٤٢٨)	المسدد من تكاليف التمويل
-	(٤١,٢٤٢)	المسدد من التزامات منافع الموظفين
٢٨٧,٤٠١	٤٠١,٨٦٤	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٧,٢٥٧)	(٣,٠١١)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(٧,٢٥٧)	(٣,٠١١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٦٣,٦٩٢)	(١٣١,٨٠٢)	المسدد من التزامات عقود الإيجار
-	٤٦٧,١٩٩	المستحق الى اطراف ذات علاقة
(١٦٣,٦٩٢)	٣٣٥,٣٩٧	صافي النقد المتوفر من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
١١٦,٤٥٢	٧٣٤,٢٥٠	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٩٥٧,١٦٣	١,٠٧٣,٦١٥	النقد وما في حكمه كما في بداية السنة
١,٠٧٣,٦١٥	١,٨٠٧,٨٦٥	النقد وما في حكمه كما في نهاية السنة
		المعاملات غير النقدية
٧٣٤,١٨٧	-	إضافات أصول حق استخدام مقابل التزامات عقود الإيجار

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١ - التكوين والنشاط

شركة محافظ للاستثمار ("الشركة")، شركة مساهمة سعودية مغلقة، مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٧٥٧١٦٥ والرقم الوطني الموحد ٧٠٢٧٠٧٢٤٨٢ الصادر من مدينة الرياض بتاريخ ٩ ربيع الثاني ١٤٤٣هـ (الموافق ١٤ نوفمبر ٢٠٢١م).
يتمثل نشاط الشركة في إدارة الإستثمارات.
وعنوان الشركة كما يلي:
٧٧٧٥ سعود ابن فيصل الفرعي، حي العقب، الرياض، المملكة العربية السعودية.

٢ - الخسائر المتراكمة

بلغت الخسائر المتراكمة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م مبلغ ١,٥١١,٠٩٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: مبلغ ٧٩٧,٨٨٢ ريال سعودي) والتي تجاوزت نصف رأس مال الشركة. وتؤكد إدارة الشركة إن التزامها بمواد نظام الشركات السعودي المتعلق بإستمرارية الشركة. وينص نظام الشركات السعودي بأن يقوم مجلس ادارة الشركة في مثل هذه الأحوال بدعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع وذلك للنظر في استمرار الشركة في أعمالها وتقديم الدعم المالي لها أو حلها قبل انتهاء أجلها. انعقدت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١ مارس ٢٠٢٦م وقد قرر المساهمين دعم الشركة والاستمرار في أعمالها وسداد التزاماتها حال استحقاقها وبناءً على ذلك، تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الإستمرارية.

٣ - أسس إعداد القوائم المالية.

١-٢ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الاخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢-٢ أسس إعداد القوائم المالية

أعدت القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا إذا ما تطلب المعيار الدولي للتقرير المالي استخدام اساس قياس آخر، كما هو مبين في المعلومات ذات الاهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة (ايضاح رقم ٥) ووفقاً لمبدأ الاستحقاق ومفهوم الاستمرارية.

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة

تظهر البنود في القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة.

٤ - المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات:

أعدت الشركة المعايير الجديدة والتعديلات التالية لأول مرة في تقاريرها السنوية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥م:

٤-١-١ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١-عدم إمكانية التحول.

تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة او عملية بعملة أجنبية غير قابلة للتحويل لعملة أخرى في تاريخ قياس لغرض محدد. اعتماد التعديلات المذكورة أعلاه ليس لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية خلال السنة.

٤-٢ المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦م مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم تقم الشركة بتطبيقها عند إعداد القوائم المالية. تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير تطبيق هذه المعايير على القوائم المالية.

٤-٢-١ تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧- تصنيف وقياس الأدوات المالية

التعديلات:

- توضيح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام تحويل نقدي إلكتروني.
- توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط.
- إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات ذات الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الميزات المرتبطة بتحقيق الأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة)؛
- إجراء تحديثات على الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

٤-٢-٢ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨، "العرض و الإفصاح في القوائم المالية"

المعيار الجديد للعرض والإفصاح في القوائم المالية، مع التركيز على تحديثات قائمة الربح او الخسارة. تشمل المفاهيم الرئيسية الجديدة التي تم إدخالها في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ بما يلي:

- هيكل قائمة الربح أو الخسارة؛
- الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية لبعض مقاييس أداء الأرباح أو الخسائر التي يتم الإبلاغ عنها خارج القوائم المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة)؛ و
- تعزيز مبادئ التجميع والتصنيف التي تنطبق على القوائم المالية والإيضاحات بشكل عام.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١-٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة):

٢-٤ المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد (تتمة)

٣-٢-٤ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩، الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة "الأفصاحات"

يسمح المعيار رقم ١٩، للشركات المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات الإفصاح المخففة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض الواردة في معايير المحاسبة الدولية الأخرى. ولكي تكون مؤهلة، يجب أن تكون في نهاية الفترة المحاسبية شركة تابعة وفقاً لتعريف المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠، والأ تكون خاضعة للمساءلة العامة، وأن تكون لها شركة أم (نهائية أو وسيطة) تعد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام، وتتوافق مع معايير المحاسبة الدولية.

٥ - المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعمول بها في المملكة العربية السعودية يتطلب من الإدارة أن تقوم بوضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. تركز هذه التقديرات والافتراضات المرتبطة بها على الخبرة السابقة والعديد من العوامل الأخرى التي يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الراهنة، والتي تشكل نتائجها أساساً لوضع الأحكام المتعلقة بالقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تتضح بسهولة من مصادرها. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المرتبطة بها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

فيما يلي معلومات حول الافتراضات والتقديرات التي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في القوائم المالية :

- الاستمرارية

أجرت إدارة الشركة تقييماً لقدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، ولديها قناعة أن لدى الشركة الموارد الكافية لاستمرار أعمالها في المستقبل القريب. إضافة إلى ذلك، فإن الإدارة ليس لديها أي شكوك جوهريّة حول قدرة الشركة على الاستمرارية. لذلك فإنه لا يزال يتم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية- إيضاح رقم (٢).

-تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تقوم الإدارة بتقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك ويتم تحديد هذه التقديرات بعد الأخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصول والتقدم والتلف وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل التغيرات في مصروف الاستهلاك في الفترات الحالية والمستقبلية - إن وجدت-

-تحديد مدة عقود الإيجار

تحدد الشركة مدة الإيجار بأنها المدة غير القابلة للإلغاء لعقد الإيجار، إلى جانب أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد إلى حد ما أن تتم ممارسته، أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا من المؤكد أنه لن تتم ممارسته. وهذا يعني، أنها تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل ذات العلاقة التي تشكل حافزاً اقتصادياً لممارسة إما التجديد أو الإنهاء. تقوم الشركة في تاريخ بداية الإيجار بتقييم ما إذا كان من المؤكد إلى حد معقول ممارسة خيارات التمديد. بعد تاريخ البدء، تعيد الشركة تقييم ما إذا كان من المؤكد إلى حد معقول ممارسة الخيارات إذا كان هناك تغيرات هامة في الظروف الخاضعة للسيطرة. يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض المنزاد للشركة. قامت الإدارة بتطبيق الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض المتزايد عند بدء عقد الإيجار.

-انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تخفص قيمة الأصل غير المالي عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل أو تلك الوحدة المنتجة للنقد والتي تمثل القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية أيهما أكبر، تقدر القيمة العادلة للأصل من خلال عمليات البيع التي تتم على أساس تجاري بحث لأصول متطابقة أو أسعار سوق لأصول مماثلة يمكن ملاحظتها ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل، أما القيمة الاستخدامية تحسب بناء على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة للأصل خلال السنوات الخمس المقبلة ولا تشمل تلك التدفقات النقدية المتوقعة أنشطة إعادة الهيكلة التي تكون الشركة غير ملتزمة بها بعد، أو استثمارات كبيرة في المستقبل من شأنها أن تعزز أداء الأصول للوحدة المنتجة للنقد محل الاختيار. إن القيمة القابلة للاسترداد هي الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم لحساب التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض التقدير للقيمة محل الاستخدام.

-معدل الاقتراض الإضافي لعقود الأيجار

لا يمكن للشركة تحديد معدل العمولة الضمني في عقود الأيجار بسهولة، و عليه تستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس التزامات عقود الأيجار. يمثل معدل الاقتراض الإضافي معدل العمولة الذي يتعين على الشركة دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذو قيمة مماثلة لأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة، وذلك على مدى فترة مماثلة وبضمان مماثل. وبالتالي، فإن معدل الاقتراض الإضافي يعكس ما يتعين على الشركة دفعه، والذي يتطلب التقدير عند عدم توفر معدلات قابلة للملاحظة أو عندما يتعين تعديلها لتعكس شروط وأحكام الإيجار. تقوم الشركة بتقدير معدل الاقتراض الإضافي باستخدام المدخلات القابلة للملاحظة مثل معدلات العمولات السائدة في السوق عند توفرها، ويتعين عليها إجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة.

-الانخفاض في قيمة الأصول المالية غير المشنقة

تعترف الشركة ببدايات الخسارة حسب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مثل الذمم المدينة. تقوم الشركة بتقييم الخسائر المستقبلية للانتماء حسب نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة لحسابات الذمم المدينة، تطبق الشركة النهج المبسط، الذي يتطلب الاعتراف بخسائر العمر المتوقع للذمم المدينة من تاريخ الاعتراف المبدئي للذمم المدينة. ولقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة على أساس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وأعمار الديون المستحقة. تم احتساب معدلات الخسارة المتوقعة من المعلومات التاريخية للشركة وتم تعديلها لتعكس النتيجة المستقبلية المتوقعة والتي تتضمن أيضاً معلومات مستقبلية لعوامل الاقتصاد الكلي مثل التضخم ومعدل نمو الناتج المحلي الإجمالي. الأصول المالية الأخرى مثل ذمم الموظفين المدينة والأرصدة البنكية لها مخاطر ائتمانية منخفضة وتطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة يعتبر غير هام.

٥- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

-قياس القيمة العادلة للأدوات المالية بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة

عندما لا يمكن قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المدرجة في السوق النشطة وحيثما تتطلب المعايير الدولية تقييم تلك الموجودات أو المطلوبات بقيمتها العادلة فإنه يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب التقييم بما في ذلك استخدام القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة من تلك الأصول أو باستخدام طرق أخرى كما نص عليها المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٣) وتؤخذ مدخلات هذه الطرق من الأسواق النشطة حيثما كان ذلك ممكناً، ولكن إذا لم يكن ذلك ممكناً فإن هناك حاجة إلى درجة من التقدير لتحديد القيمة العادلة وتأخذ هذه التقديرات في الاعتبار مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

-التزامات منافع الموظفين

يتم تقدير تكاليف منافع الموظفين المستحقة بعد انتهاء الخدمة والقيمة الحالية لالتزام تلك المنافع باستخدام التقييمات الاكتوارية. يتضمن التقييم الاكتواري وضع افتراضات مختلفة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل وتشمل هذه العوامل تحديد معدل الخصم ومعدل الزيادة في المرتبات ومعدلات الوفيات والزيادات في المعاشات التقاعدية في المستقبل ونظراً لتعقيد التقييم والافتراضات الأساسية وطبيعتها بأنها طويلة الأجل فإن المستحقات المقدرة تكون شديدة الحساسية لأي تغيير في تلك الافتراضات. تتم مراجعة جميع الافتراضات الاكتوارية في تاريخ كل مركز مالي.

-الغاء الاعتراف

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، وبشكل جوهري انتقال كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام الشركة بتحويل أو قيامها بالاحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول فإن الشركة تقوم بالاعتراف بحصتها المستبقاة في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقعة دفعها. أما في حالة احتفاظ الشركة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المحول، فإن الشركة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي.

-القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها بيع موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف رغبة في ذلك بشروط تعاملات عادلة في تاريخ القياس. ضمن تعريف القيمة العادلة يوجد افتراض أن الشركة هي شركة عاملة مستمرة حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد مادياً من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولا يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

تصنيف الموجودات والمطلوبات من "متداولة" إلى "غير متداولة"

تقوم الشركة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أساس متداول/ غير متداول. تعتبر الموجودات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع تحققها أو بنوى بيعها أو استنفادها خلال دورة العمليات العادية.
- في حالة اقتناؤها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة.
- عندما يتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد السنة المالية، أو
- عندما تكون نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد السنة المالية.
- تصنف كافة الموجودات الأخرى كـ "غير متداولة".
- تعتبر كافة المطلوبات متداولة وذلك:
- عندما يتوقع سدادها خلال دورة العمليات العادية.
- في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة.
- عندما تستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد السنة المالية، أو.
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد السنة المالية.
- تصنف كافة المطلوبات الأخرى كـ "غير متداولة".

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاكات المترتبة واي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة ان وجدت. فيما عدا الأراضي، تشتمل التكلفة على المصروفات المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ على الموجودات. عندما يكون لأجزاء أحد بنود الممتلكات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، يتم احتسابها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) من الممتلكات والمعدات. تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف إيرادية أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية. ويجري احتساب الاستهلاكات على أساس عمرها الإنتاجي المقدر وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت. الأصل المباع أو المستبعد واستهلاكه المتركم يتم حذفهما من الحسابات بتاريخ البيع أو الاستبعاد.

إن نسب الإستهلاك السنوية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي:

نسبة الإستهلاك

١٠%

٢٥%

٢٥%

أثاث ومفروشات

الأجهزة حاسب آلي

عدد ودوات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

٥- المعلومات ذات الإهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات

تقوم الشركة بتاريخ كل مركز مالي بإجراء مراجعة دورية للقيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن انخفاض في قيمة الموجودات. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة. وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنفدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للاسترداد للأصل (أو الوحدة المدرة للنفدية) بأقل من قيمته الدفترية، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو الوحدة المدرة للنفدية) إلى القيمة القابلة للاسترداد لها، ويتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة كمصروفات فوراً في قائمة الربح أو الخسارة.

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المدرة للنفدية) إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد لهذا الأصل، على ألا تزيد القيمة الدفترية بعد الزيادة عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل (أو الوحدة المدرة للنفدية) في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في قيمة الأصل كإيرادات فوراً في قائمة الربح أو الخسارة.

ذمم تجارية

تظهر الذمم التجارية بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. ويتم تكوين مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى عدم مقدرة الشركة على تحصيل المبالغ المستحقة وفقاً للشروط الأصلية للذمم المدينة. ويتم شطب الديون المدومة عند تحديدها مقابل المخصصات المتعلقة بها. ويتم تحميل المخصصات على قائمة الربح أو الخسارة. وأي استردادات لاحقة لمبالغ الذمم المدينة والتي تم شطبها سابقاً تضاف إلى الإيرادات الأخرى.

الطرف ذو العلاقة

الطرف ذو العلاقة هو الشخص أو الكيان المرتبط بالشركة التي تعد قوائمها المالية.

(أ) إذا كان الشخص أو أحد أعضاء أفراد أسرته وثيق الصلة بالشركة التي تعد قوائمها المالية:

- لديه سيطرة أو سيطرة مشتركة على الشركة التي تعد قوائمها المالية؛

- له تأثير جوهري على الشركة التي تعد قوائمها المالية. أو

- هو عضو في الإدارة العليا للشركة التي تعد قوائمها المالية أو الشركة الأم للشركة التي تعد قوائمها المالية.

(ب) إذا كانت المنشأة مرتبطة بالشركة التي تعد قوائمها المالية في حال تحققت أي من الشروط التالية:

- إن المنشأة والشركة التي تعد قوائمها المالية هما أعضاء في نفس المجموعة (مما يعني أن كل من الشركة الأم والشركات التابعة والزميلة لها صلة بالأخرى).

- إحدى الشركتين هي شركة زميلة أو مشروع مشترك للشركة الأخرى (أو شركة زميلة أو مشروع مشترك لعضو في مجموعة تكون الشركة الأخرى عضواً فيها).

- كلا الشركتين هما مشروعان مشتركان لنفس الطرف الثالث.

- إحدى الشركتين هي مشروع مشترك لشركة ثالثة والشركة الأخرى هي شركة زميلة للشركة الثالثة.

- تسيطر الشركة أو يسيطر عليها بصورة مشتركة من قبل شخص محدد في الفقرة (أ).

- يكون للشخص المحدد في الفقرة (أ) '١١' له تأثير جوهري على الشركة أو يكون عضواً في الإدارة العليا في الشركة (أو الشركة الأم).

- تقدم الشركة أو أي عضو في مجموعة منها جزءاً من خدمات موظفي الإدارة العليا للشركة التي تعد قوائمها المالية أو إلى الشركة الأم للشركة التي تعد قوائمها المالية.

النقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه في النقد لدى البنوك والودائع تحت الطلب. تظهر السحوبات على المكشوف في المطلوبات المتداولة في قائمة المركز المالي.

عقود الإيجار

الشركة كمتأجر

عند بدء عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء، يتم تحديد الأصل المستأجر ويعرف بـ "حق استخدام الأصل المستأجر" ويتم قياسه بالتكلفة مع خصم مناسب على المكونات ذات الصلة لفترة الإيجار والتزامات الدفع بما في ذلك التكلفة المباشرة الأولية والشروط والحوافز المذكورة في اتفاقية الإيجار الأساسية بعد القياس الأولي والاعتراف، يتم لاحقاً قياس "حق استخدام الأصل المستأجر" بشكل دوري باستخدام نموذج التكلفة التي يتضمن المقاسة مبدئياً وأي تعديلات إعادة قياس ناقصا الاستهلاك المتراكم.

تستهلك الشركة أصل حق الاستخدام على المدة المقدر لعقد الإيجار بطريقة القسط الثابت.

في تاريخ البدء بالإيجار بالقيمة الصافية الحالية لجميع دفعات الإيجار غير المدفوعة كما في ذلك التاريخ مخصومة بمعدل مناسب. بعد القياس الأولي يتم قياس "التزامات الإيجار" بشكل دوري من خلال زيادة التكلفة الدفترية لتعكس تكلفة الفائدة على مطلوبات الإيجار المستقبلية غير المدفوعة وأي تعديل إعادة قياس مطروحا منها مدفوعات الإيجار التي تم دفعها حتى ذلك التاريخ.

يتم تطبيق معدل مناسب للاستهلاك ومعدل الربح المناسب على "حق استخدام الأصل المستأجر" و"التزامات الإيجار" على التوالي. ويتم تحميل هذا الاستهلاك والفائدة ومصروفات تمويل على قائمة الربح أو الخسارة.

الشركة كمؤجر

تقوم الشركة بإثبات دفعات عقد الإيجار المستلمة بموجب عقود التأجير كإيراد بقائمة الربح أو الخسارة على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

٥- المعلومات ذات الإهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

عقود الإيجار قصيرة الأجل و عقود الإيجار ذات القيمة المنخفضة

عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار لها مدة إيجار تبلغ ١٢ شهر أو أقل، تمثل الموجودات منخفضة القيمة تلك البنود التي لا تبلغ حد الرسملة لدى الشركة، وتعتبر غير جوهرية بالنسبة لقائمة المركز المالي للشركة ككل، ويتم اثبات الدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل و عقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت في قائمة الربح أو الخسارة.

خيارات التمديد

في حالة عقود الإيجار التي توفر خياراً للتمديد، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان من المؤكد إلى حد معقول ممارسة خيارات التمديد عند بدء عقد الإيجار. تعيد الشركة تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة الخيارات إذا كان هناك حدث جوهري أو تغيير كبير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والخصوم المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس الأصول والخصوم المالية ميدنياً بالقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والالتزامات المالية أو إصدارها (بخلاف الأصول والخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للموجودات المالية والالتزامات المالية أو تخصم منها، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي. وأن تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والالتزامات المالية والتي تقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

أولاً : الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية: الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على طبيعة وهدف الأصول المالية ويتم تحديده في وقت الاعتراف الأولي. تم الاعتراف بكل عمليات بيع وشراء الموجودات المالية بالطرق الاعتيادية على أساس تاريخ التعامل. حيث أن عمليات الشراء أو البيع بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد بموجب اللوائح أو العرف في السوق.

أ) الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الذمم المدينة بما في ذلك الذمم التجارية المدينة وغيرها والأرصدة البنكية والنقد بالتكلفة المطفأة وذلك باستخدام طريقة الفائدة الفعلية دون أية خسارة انخفاض في القيمة والتي يتم تحديدها في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تحديد إيرادات الفوائد بتطبيق معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل حينما يكون تأثير الخصم غير جوهري.

ثانياً : المطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية (بما في ذلك القروض والذمم الدائنة) أولاً ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تقوم الشركة بالتوقف عن الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغائه أو انتهاء صلاحيته. يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المستبعدة والمبلغ المدفوع في قائمة الربح أو الخسارة.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة ذات العلاقة. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المبالغ النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة، التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة، والأقساط أو الخصومات الأخرى)، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو فترة أقصر - عند الاقتضاء- إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

التزامات منافع الموظفين

تعويضات نهاية الخدمة

يتم تحديد تعويضات نهاية الخدمة باستخدام طريقة وحدة الإضافة المتوقعة مع إجراء تقييم إكتواري بنهاية كل فترة مالية سنوية، ويتم إدراج إعادة القياس التي تشمل المكاسب والخسائر الإكتوارية في قائمة المركز المالي في حين يتم إدراج المكاسب والخسائر ضمن الدخل الشامل الآخر للسنة التي تم تكبدها فيها، ويتم إدراج إعادة القياس المعترف في الدخل الشامل الآخر ضمن الأرباح المبقة فوراً ولا يتم إعادة إدراجها ضمن الربح أو الخسارة.

مزاي التقاعد

تقوم الشركة بسداد اشتراكات تقاعد لموظفيها السعوديين إلى مؤسسة التأمينات الاجتماعية، ويمثل خطة مساهمة محددة، وتعتبر الدفعات كمصاريف عند تكبدها.

مزاي الموظفين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالالتزام عن المزايا المستحقة للموظفين بالنسبة للأجور والرواتب، والاجازة السنوية والاجازة المرضية في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة المتعلقة بها بالمبلغ غير المحصوم للمزايا المتوقع ان يتم دفعها مقابل تلك الخدمة. تقاس الالتزامات المعترف بها والمتعلقة بمزايا الموظفين قصيرة الأجل بالمبلغ المتوقع أن يتم دفعه مقابل الخدمة المقدمة.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً عن الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

ضريبة القيمة المضافة

يعترف بالمصاريف والأصول بالصافي بعد حسم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء أصول أو خدمات غير قابلة للإسترداد من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، حيث يعترف، في هذه الحالة بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسبما يكون ملائماً.

- عند إدراج الحسابات المدينة والحسابات الدائنة مع مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

٥- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)
المخصصات

يعترف بالمخصصات عند وجود التزام حالي (نظامي أو ضمني) على الشركة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق الموارد التي تتضمن المنافع الاقتصادية لسداد الالتزام، وبحيث يمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. وعندما تتوقع الشركة استرداد بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يعترف بالمبالغ المستردة كأصل مستقل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلياً. ويُدْرَج المصروف المتعلق بمخصص في قائمة الربح أو الخسارة، بالصافي بعد حسم أي مبالغ مستردة. وإذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، تخصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس، متى كان ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الإلتزام. وعند استخدام الخصم، يعترف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

مخصص الزكاة

إن الزكاة التقديرية للالتزام على الشركة ويتم استدراكها في القوائم المالية المرفقة بتحميلها على قائمة الربح أو الخسارة وفقاً لمعيار الزكاة والرأي الصادر من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، حيث يتم احتسابها للسنة تقديرياً وفقاً لمبدأ الاستحقاق. يتم احتساب الزكاة في نهاية السنة على أساس صافي الدخل المعدل أو وعاء الزكاة أيهما أكبر طبقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية. يتم معالجة الفروقات ما بين المخصص والربط النهائي بالسنة التي يتم استلام الربط فيها.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات واطهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس المقاصة أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

تحقق الإيراد

تثبت الشركة إيرادات العقود مع العملاء بناء على نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) "الإيراد من العقود مع العملاء".
الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع عميل: العقد هو اتفاقية تعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً وتعهدات وتضع المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.
الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو تقديم خدمات إلى العميل.
الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه نظير تحويل البضائع أو الخدمات الملزم تقديمها إلى العميل باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن طرف ثالث.
الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد: في العقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، ستقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة إلى كل التزام أداء بمبلغ يحدد مقدار المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه في مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
الخطوة ٥: إثبات الإيرادات متى (أو عندما) تفي المنشأة بالتزام الأداء.
وتتمثل إيرادات الشركة في المقابل الذي تستحقه الشركة نظير إدارة المحافظ الإستثمارية للعملاء ويتم الاعراف بإيرادات الشركة عند نقطة زمنية معينة وذلك نسبة يومية من صافي أصول المحافظ الخاصة بالعملاء والمدارة من قبل الشركة.

إيرادات أخرى

تفيد الإيرادات الأخرى عند تحققها.

المصاريف

تتكون جميع المصروفات المباشرة والمتعلقة بتحقيق إيرادات النشاط المحملة على تكلفة الإيرادات، بينما المصروفات التي تخص عمليات التسويق تدرج ضمن المصروفات التسويقية ويتم تصنيف باقي المصروفات ضمن المصروفات العمومية والإدارية، كما يتم توزيع المصروفات المشتركة بين تكلفة الإيرادات والمصروفات التسويقية والمصروفات العمومية والإدارية، يتم توزيع المصروفات المشتركة وفقاً لأسس ثابتة.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

شركة محافظ للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٦- الممتلكات والمعدات، بالصافي

المجموع ريال سعودي	عدد وادوات ريال سعودي	اجهزه حاسب الي ريال سعودي	اثاث ومفروشات ريال سعودي	
١١٢,٨٥٨	٣,٥٤٦	٦٤,٩٦٥	٤٤,٣٤٧	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٣,٠١١	-	٣,٠١١	-	إضافات خلال السنة
١١٥,٨٦٩	٣,٥٤٦	٦٧,٩٧٦	٤٤,٣٤٧	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٥٢,٩٥٦	٢,٢٤٤	٣٩,٦٢٨	١١,٠٨٤	الإستهلاك المتراكم
٢١,٩٠٩	٨٨٦	١٦,٥٨٩	٤,٤٣٤	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٧٤,٨٦٥	٣,١٣٠	٥٦,٢١٧	١٥,٥١٨	المحمل خلال السنة (إيضاح ١٧)
٤١,٠٠٤	٤١٦	١١,٧٥٩	٢٨,٨٢٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
				صافي القيمة الدفترية
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

المجموع ريال سعودي	عدد وادوات ريال سعودي	اجهزه حاسب الي ريال سعودي	اثاث ومفروشات ريال سعودي	
١٠٥,٦٠١	٣,٥٤٦	٦١,٣٠٨	٤٠,٧٤٧	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٧,٢٥٧	-	٣,٦٥٧	٣٦٠٠	إضافات خلال السنة
١١٢,٨٥٨	٣,٥٤٦	٦٤,٩٦٥	٤٤,٣٤٧	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٣٢,٤٣٣	١,٣٩٧	٢٤,٢٨٦	٦,٧٥٠	الإستهلاك المتراكم
٢٠,٥٢٣	٨٤٧	١٥,٣٤٢	٤,٣٣٤	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٥٢,٩٥٦	٢,٢٤٤	٣٩,٦٢٨	١١,٠٨٤	المحمل خلال السنة (إيضاح ١٧)
٥٩,٩٠٢	١,٣٠٢	٢٥,٣٣٧	٣٣,٢٦٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
				صافي القيمة الدفترية
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٧- عقود الإيجار

يتمثل أصول حق الاستخدام في عقد إيجار مبنى مقر إدارة الشركة، ويتم إستهلاكها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار، لمدة ٥ سنوات. يوضح الجدول التالي الحركة خلال السنة التي تمت على كل من الاصول حق الاستخدام والتزامات عقود الايجار وهي كما يلي:
أ- الحركة على أصول حق الاستخدام (مباني)، صافي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ريال سعودي	
٤٦٦,١٤١	١,٢٠٠,٣٢٨	الرصيد كما في بداية السنة
٧٣٤,١٨٧	-	إضافات خلال السنة
١,٢٠٠,٣٢٨	١,٢٠٠,٣٢٨	الرصيد كما في نهاية السنة
٣٢٢,٦٤٩	٤٧٢,٥٧٨	الإستهلاك المتراكم
١٤٩,٩٢٩	١٤٦,٨٣٧	الرصيد كما في بداية السنة
٤٧٢,٥٧٨	٦١٩,٤١٥	المحمل على السنة (إيضاح ١٧)
٧٢٧,٧٥٠	٥٨٠,٩١٣	الرصيد كما في نهاية السنة
		صافي القيمة الدفترية
		كما في نهاية السنة

شركة محافظ للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٧- عقود الإيجار (تتمة)
ب- الحركة على التزامات عقود الإيجار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ريال سعودي	ريال سعودي
٨٢,٦١٥	٦٥٣,١١٠
٧٣٤,١٨٧	-
١,٥٣٨	٣٣,٤٢٨
(١٦٥,٢٣٠)	(١٦٥,٢٣٠)
٦٥٣,١١٠	٥٢١,٣٠٨

الرصيد كما في بداية السنة
إضافات خلال السنة
اطفاء الفوائد خلال السنة (إيضاح ١٩)
المسدد خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة
تم تبويب التزامات عقود الإيجار في قائمة المركز المالي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ريال سعودي	ريال سعودي
٥٢١,٣٠٨	٣٨٢,٢٢٤
١٣١,٨٠٢	١٣٩,٠٨٤

الجزء غير المتداول
الجزء المتداول

٨- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتعامل الشركة من خلال أنشطتها العادية مع أطراف ذات علاقة، وتتضمن هذه المعاملات تقديم الخدمات التشغيلية والانشطة الاعتيادية للشركة. (أ) تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مما يلي:

حجم المعاملات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر					
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	طبيعة المعاملات	الأطراف ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي	دائن	مدين		
				خدمات إدارة محافظ	مساهمين بالشركة
١,٣٣٤,٤١٠	١,٤٠٩,٥٩٣	١,٢٦٦,٤٤٠	١,٢٥٣,٣٣٦	استثمارية	
-	-	٥٠٠,٠٠٠	-	تمويل	

(ب) فيما يلي الأرصدة المستحقة من الأطراف ذات علاقة كما في:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ريال سعودي	ريال سعودي
١٠٩,٩٢٢	٦٤,٠١٧

المستحق من الأطراف ذات العلاقة
- تم تحصيل كافة الأرصدة المستحقة من اطراف ذات العلاقة في الفترة اللاحقة.
(ج) فيما يلي الرصيد المستحق الى طرف ذو علاقة كما في:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ريال سعودي	ريال سعودي
-	٤٦٧,١٩٩

مستحق الى طرف ذو علاقة

٩- ذمم مدينة تجارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ريال سعودي	ريال سعودي
١٤٤,٥٩٩	٢٤٤,٢٦٤

ذمم مدينة تجارية

- تم تحصيل كافة ارصدة الذمم المدينة في الفترة اللاحقة.
فيما يلي تحليلاً لأعمار الذمم المدينة التجارية ذات العلاقة كما في:

من ١٨١ يوم حتى		من ٩١ يوم حتى ١٨٠ يوم		من ٩٠ يوم حتى ٩٠ يوم		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
أكثر من ٣٦٥ يوم	٣٦٥ يوم	٩١ يوم حتى ١٨٠ يوم	٩٠ يوم حتى ٩٠ يوم	٩٠ يوم حتى ٩٠ يوم	٩٠ يوم حتى ٩٠ يوم	إجمالي القيمة الدفترية
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	الإجمالي
-	-	-	-	-	٢٤٤,٢٦٤	٢٤٤,٢٦٤
٢٤٤,٢٦٤	-	-	-	-	٢٤٤,٢٦٤	٢٤٤,٢٦٤

شركة محافظ للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٠ - النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	١,٥٠٠,٠٠٠	وديعة مرابحة بنكية
١,٠٧٣,٦١٥	٣٠٧,٨٦٥	نقد لدى البنوك
١,٠٧٣,٦١٥	١,٨٠٧,٨٦٥	

- أبرمت الشركة اتفاقية استثمار بالمرابحة مع بنك الإنماء ومصرف الراجحي، بهامش ربح متغير، ومدتها شهر واحد وتجدد بشكل شهري بناء على موافقة الطرفين، حيث بلغ رصيد الوديعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، ١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مبلغ صفر ريال سعودي).

١١ - رأس المال

بلغ رأس مال الشركة مبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٣٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي.

١٢ - التزامات منافع الموظفين

أ- تقوم الشركة بتحديد القيمة الحالية للالتزامات منافع الموظفين بإجراء تقييم إكتوارى بطريقة وحدة الإضافة المتوقعة بعد الأخذ في الاعتبار مجموعة الافتراضات الآتية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤,٢٠%	٥%	معدل الخصم
٢%	١%	معدل زيادة المزايا
		ب- إن حركة التزامات منافع الموظفين هي كما يلي:
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٨٠,٥١٣	١٤٨,١٢١	رصيد التزامات منافع الموظفين في بداية السنة
٧٦,٣٧٣	٤٤,٣٠٦	المدرج بقائمة الربح أو الخسارة
-	٩,٤٠٩	تكلفة الخدمة الحالية
(٨,٧٦٥)	٢٧,٥٨٣	تكلفة الفائدة (إيضاح ١٩)
-	(٤١,٢٤٢)	المدرج بقائمة الدخل الشامل الآخر
١٤٨,١٢١	١٨٨,١٧٧	إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
		المسدد خلال السنة
		رصيد التزامات منافع الموظفين كما في نهاية السنة

١٣ - مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٤,٠٧١	٩١,٢٩٠	ضريبة القيمة المضافة
١٢٧,٣٣٤	٨١,١٦١	مصاريف مستحقة
١٨,٣٦٥	-	أخرى
٢٠٩,٧٧٠	١٧٢,٤٥١	

١٤ - مخصص الزكاة

أ- إن العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة هي كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٢٠٣,٣٠٢	١,٥٢٦,٩٧٠	حقوق الملكية
٥٩,٩٠٢	٥٧٠,٤٠١	التزامات غير متداولة ومخصصات أخرى
(٣٩,٩١٨)	(٣٥٢,٤٠٢)	صافي الخسارة المعدلة
(٥٩,٩٠٢)	(٦٢١,٩١٧)	موجودات غير متداولة

شركة محافظ للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٤ - مخصص الزكاة (تتمة)

ب- إن حركة مخصص الزكاة هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ريال سعودي	
٣٠,٣٣٧	٣١,٩٦٢	الرصيد كما في بداية السنة
٣١,٩٦٢	٣٨,٠٣٣	المحمل خلال السنة
(٣٠,٣٣٧)	(٣١,٩٢٩)	المسدد خلال السنة
٣١,٩٦٢	٣٨,٠٦٦	الرصيد كما في نهاية السنة

ج - الوضع الزكوي

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الزكوية عن السنوات السابقة وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، وتم الحصول على شهادات الزكاة عن تلك السنوات، ولم تستلم الشركة أي ربط زكوي حتى تاريخ هذه القوائم المالية.

١٥ - الإيرادات

تتمثل إيرادات الشركة في رسوم الإدارة المستحقة عن إدارة المحافظ الإستثمارية للعملاء.
تم توزيع الإيرادات كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ريال سعودي	٢٠٢٥ م ريال سعودي	
١,٤٢٦,٦١٣	٢,٦٧٧,٣٣٦	الإيرادات من الجهات الخارجية
١,٢٢٥,٧٣٣	١,٠٨٩,٨٥٧	الإيرادات من الأطراف ذات العلاقة
٢,٦٥٢,٣٤٦	٣,٧٦٧,١٩٣	

١٦ - تكلفة الإيرادات

تتمثل تكلفة الإيرادات في رواتب وأجور وما في حكمها للموظفين القائمين على إدارة المحافظ الإستثمارية للعملاء وبلغت قيمتها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م مبلغ ١,٣٨٤,٩٥٠ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: مبلغ ٩٩٩,٣١٧ ريال سعودي).

١٧ - المصاريف العمومية والإدارية

معدلة (إيضاح ٢٠) ٢٠٢٤ م ريال سعودي	٢٠٢٥ م ريال سعودي	
٦٧٩,٣٣٥	٧٧٤,٤٥٥	رواتب وأجور وما في حكمها
١١٧,٢١٤	٦٧٣,٨٧٠	رسوم واشتراكات
١٤٩,٩٢٩	١٤٦,٨٣٧	استهلاك أصول حق استخدام (إيضاح ٧- أ)
١٠١,٧٨٣	١١٧,٥١٩	تأمين طبي
٧٧,٦٢٩	١١١,٦٨١	مصاريف حكومية
٤١٤,٨٧٦	١٠٢,٥٠٠	اتعاب مهنية
٢٠,٥٢٣	٢١,٩٠٩	استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح ٦)
٢١,٧٠٣	١٦,٦٣٩	إيجارات*
٧٣,٠٢١	٧٨,٥٢٠	أخرى
١,٦٥٦,٠١٣	٢,٠٤٣,٩٣٠	

* تمثل في عقود إيجار قصيرة الأجل تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل وتستخدم كسكن لإحد الموظفين بالشركة، داخل المملكة العربية السعودية.

١٨ - إيرادات أخرى

٢٠٢٤ م ريال سعودي	٢٠٢٥ م ريال سعودي	
٤٣,٢٥٦	٥٦,٩٢٦	عوائد ودائع مرابحة

١٩ - تكاليف التمويل

معدلة (إيضاح ٢٠) ٢٠٢٤ م ريال سعودي	٢٠٢٥ م ريال سعودي	
١,٥٣٨	٣٣,٤٢٨	إطفاء فوائد التزامات عقود الإيجار (إيضاح ٧- ب)
-	٩,٤٠٩	إطفاء فوائد التزامات منافع الموظفين (إيضاح ١٢)
١,٥٣٨	٤٢,٨٣٧	

٢٠- تصحيح اخطاء سنوات سابقة
السنة المالية ٢٠٢٤ م:

لم تقم ادارة الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م باحتساب قيمة أصول حق الاستخدام والتزامات عقود الايجار لعقد الايجار الخاص بمقر ادارة الشركة والذي يجب اضافته خلال السنة، والذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الايجار". وتم احتساب أصول حق الاستخدام والالتزامات الخاصة بعقود الايجار وفقاً للمعيار المشار اليه، الذي نتج عنه رصيد حق استخدام الاصول، بالصافي بمبلغ ٧٢٧,٧٥٠ ريال سعودي، ورصيد التزامات عقود الايجار بمبلغ ٦٥٣,١١٠ ريال سعودي.
إثر التصحيح على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م معدلة ريال سعودي	أثر تصحيح الأخطاء ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م كما تم الإفصاح عنها سابقاً ريال سعودي	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٥٩,٩٠٢	-	٥٩,٩٠٢	ممتلكات ومعدات، بالصافي
٧٢٧,٧٥٠	٧٢٧,٧٥٠	-	أصول حق إستخدام، بالصافي
٧٨٧,٦٥٢	٧٢٧,٧٥٠	٥٩,٩٠٢	مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١٠٩,٩٢٢	-	١٠٩,٩٢٢	مستحق من أطراف ذات علاقة
١٤٤,٥٩٩	-	١٤٤,٥٩٩	ذمم مدينة تجارية
١٢٩,٢٩٣	(٧٥,٨٢٤)	٢٠٥,١١٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
١,٠٧٣,٦١٥	-	١,٠٧٣,٦١٥	نقد وما في حكمه
١,٤٥٧,٤٢٩	(٧٥,٨٢٤)	١,٥٣٣,٢٥٣	مجموع الموجودات المتداولة
٢,٢٤٥,٠٨١	٦٥١,٩٢٦	١,٥٩٣,١٥٥	مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			العجز في حقوق الملكية
٣,٠٠٠,٠٠٠	-	٣,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
(١,٧٩٧,٨٨٢)	(١,١٨٤)	(١,٧٩٦,٦٩٨)	خسائر مترakمة
١,٢٠٢,١١٨	(١,١٨٤)	١,٢٠٣,٣٠٢	مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
١٤٨,١٢١	-	١٤٨,١٢١	التزامات منافع الموظفين
٥٢١,٣٠٨	٥٢١,٣٠٨	-	إلتزامات عقود الإيجار الجزء الغير متداول
٦٦٩,٤٢٩	٥٢١,٣٠٨	١٤٨,١٢١	مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
١٣١,٨٠٢	١٣١,٨٠٢	-	إلتزامات عقود الإيجار الجزء المتداول
٢٠٩,٧٧٠	-	٢٠٩,٧٧٠	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
٣١,٩٦٢	-	٣١,٩٦٢	مخصص الزكاة
٣٧٣,٥٣٤	١٣١,٨٠٢	٢٤١,٧٣٢	مجموع المطلوبات المتداولة
١,٠٤٢,٩٦٣	٦٥٣,١١٠	٣٨٩,٨٥٣	مجموع المطلوبات
٢,٢٤٥,٠٨١	٦٥١,٩٢٦	١,٥٩٣,١٥٥	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٠- تصحيح اخطاء سنوات سابقة (تتمة)

إثر التصحيح على قائمة الربح او الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

٢٠٢٤ م معدلة ريال سعودي	أثر تصحيح الأخطاء ريال سعودي	٢٠٢٤ م كما تم الإفصاح عنها سابقا ريال سعودي	
٢,٦٥٢,٣٤٦	-	٢,٦٥٢,٣٤٦	الإيرادات
(٩٩٩,٣١٧)		(٩٩٩,٣١٧)	
١,٦٥٣,٠٢٩	-	١,٦٥٣,٠٢٩	مجمّل الربح
(١,٦٥٦,٠١٣)	٣٥٤	(١,٦٥٦,٣٦٧)	مصاريّف عمومية وإدارية
(٢,٩٨٤)	٣٥٤	(٣,٣٣٨)	الخسارة من العمليات التشغيلية
٤٣,٢٥٦	-	٤٣,٢٥٦	إيرادات أخرى
(١,٥٣٨)	(١,٥٣٨)	-	تكاليف التمويل
٣٨,٧٣٤	(١,١٨٤)	٣٩,٩١٨	صافي ربح السنة قبل الزكاة
(٣١,٩٦٢)	-	(٣١,٩٦٢)	الزكاة
٦,٧٧٢	(١,١٨٤)	٧,٩٥٦	صافي ربح السنة
الدخل الشامل الآخر			
			بنود لا يتم تصنيفها لاحقا إلى قائمة الربح او الخسارة
٨,٧٦٥	-	٨,٧٦٥	إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
٨,٧٦٥	-	٨,٧٦٥	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
١٥,٥٣٧	(١,١٨٤)	١٦,٧٢١	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إثر التصحيح على قائمة قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

مجموع حقوق الملكية ريال سعودي	خسائر متراكمة ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	
١,٢٠٣,٣٠٢	(١,٧٩٦,٦٩٨)	٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (كما تم الإفصاح عنها سابقاً)
(١,١٨٤)	(١,١٨٤)	-	أثر التصحيح
١,٢٠٢,١١٨	(١,٧٩٧,٨٨٢)	٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (معدلة)

إثر التصحيح على قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م معدلة ريال سعودي	أثر تصحيح الأخطاء ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م كما تم الإفصاح عنها سابقا ريال سعودي	
٢٨٧,٤٠١	٨١,٠٧٧	٢٠٦,٣٢٤	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
(٧,٢٥٧)	-	(٧,٢٥٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(١٦٣,٦٩٢)	(٨١,٠٧٧)	(٨٢,٦١٥)	صافي المستخدم في الأنشطة التمويلية

٢١- إدارة المخاطر

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي تلك التي قد تواجهها الشركة في توفير السيولة اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية التي تلزم بها الشركة لصالح الغير للتقليل من مخاطر السيولة والخسائر المرتبطة بها على الأعمال التجارية للشركة، تحتفظ الشركة حيثما أمكن بما يكفي من الموجودات المتداولة عالية السيولة في جميع ظروف العمل. وتبتعد الشركة عن تمويل المتطلبات الرأسمالية طويلة الأجل من خلال الاقتراض قصير الأجل والعمليات المتعلقة بالحسابات الجارية مع الأطراف ذات العلاقة. ولدى الشركة أيضا سياسة لتقدير التدفقات النقدية ذات ديناميكية عالية ونظام يمكن من خلاله تقدير تواريخ استحقاقات إلتزاماتها ووضع الخطط الملائمة لتوفير الموارد المطلوبة للوفاء بهذه الإلتزامات في وقتها.

أ- فيما يلي بيان استحقاق المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

القيمة الدفترية ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي	أكثر من ٣ أشهر إلى أكثر من سنة إلى ١٠ سنة	
		سنوات ريال سعودي	سنة ريال سعودي
١٨٨,١٧٧	٢٢٣,٧٤٠	١٨٣,٢٤٩	٤٠,٤٩١
٤٦٧,١٩٩	٤٦٧,١٩٩	-	٤٦٧,١٩٩
٥٢١,٣٠٨	٥٧٨,٣٠٥	٤١٣,٠٧٥	١٦٥,٢٣٠
١٧٢,٤٥١	١٧٢,٤٥١	-	١٧٢,٤٥١
١,٣٤٩,١٣٥	١,٤٤١,٦٩٥	٥٩٦,٣٢٤	٨٤٥,٣٧١

إلتزامات منافع الموظفين
مستحق إلى اطراف ذات علاقة
التزامات عقود الإيجار
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
الإجمالي

ب- فيما يلي بيان استحقاق المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

القيمة الدفترية ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي	أكثر من ٣ أشهر إلى أكثر من سنة إلى ١٠ سنة	
		سنوات ريال سعودي	سنة ريال سعودي
١٤٨,١٢١	١٧٣,٣٩٦	١٤٢,٠١٦	٣١,٣٨٠
٦٥٣,١٠٩	٧٤٣,٥٣٥	٥٧٨,٣٠٥	١٦٥,٢٣٠
٢٠٩,٧٧٠	٢٠٩,٧٧٠	-	٢٠٩,٧٧٠
١,٠١١,٠٠٠	١,١٢٦,٧٠١	٧٢٠,٣٢١	٤٠٦,٣٨٠

إلتزامات منافع الموظفين
التزامات عقود الإيجار
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
الإجمالي

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام احد الاطراف لعقود الادوات المالية بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة لخسائر مالية، يتم ايداع النقد لدى بنوك ذات تصنيف إئتماني جيد، تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان على ارسدة النقد لدى البنوك والذمم التجارية والمستحق من الأطراف ذات علاقة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠٧٣,٦١٥	٣٠٧,٨٦٥	نقد لدى البنوك
١٠٩,٩٢٢	٦٤,٠١٧	مستحق من أطراف ذات علاقة
١٤٤,٥٩٩	٢٤٤,٢٦٤	ذمم مدينة تجارية
١,٣٢٨,١٣٦	٦١٦,١٤٦	

مخاطر معدل الفائدة

إن مخاطر معدل الفائدة هي المخاطر التي تنشأ من التغيرات في القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب تغيير في معدل الفائدة السوقية. إن الموجودات والمطلوبات المالية للشركة كما في تاريخ قائمة المركز المالي ، باستثناء القروض طويلة الاجل لا تتعرض لمخاطر معدل الفائدة. ان القروض طويلة الأجل تحمل فائدة بالاضافة إلى هامش الائتمان استنادا إلى أسعار الفائدة السائدة في السوق.

مخاطر ادارة راس المال

إن سياسة الشركة هي الحفاظ على قاعدة رأس مال قوية للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق والمحافظة على التطور المستقبلي للأعمال، تراقب الشركة قاعدة رأس المال الخاصة بها باستخدام نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية.

مخاطر العملات

تظهر مخاطر العملات من التغيرات والتذبذبات المحتملة في معدلات العملات التي تؤثر على الربح المستقبلي او القيم العادلة للادوات المالية وتراقب الشركة تقلبات اسعار العملات وتعتقد ان تأثير مخاطر اسعار العملات ليس جوهريا.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٢- المعاملات مع كبار الإدارة التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة

لا يتم منح أعضاء مجلس الإدارة أية تعويضات مقابل دورهم في إدارة الشركة ما لم يتم اعتمادها بواسطة الجمعية العمومية. يمنح أعضاء مجلس الإدارة بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واجتماعات لجان المجلس. ويمنح الرؤساء التنفيذيين مكافأة ثابتة نتيجة لمهام إدارتهم ومسؤولياتهم المباشرة. يتقاضى كبار المسؤولين التنفيذيين بما فيهم المدير التنفيذي والمدير المالي التنفيذي مكافآت وفقاً لعقد التوظيف الموقع معهم. يعرض الجدول التالي تفاصيل التعويضات والمكافآت التي تم دفعها لأعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين وموظفي الإدارة العليا واللجان المنبثقة:

للسنة المنتهية في		طبيعة المعاملة	موظفي الإدارة العليا وكبار الإدارة التنفيذية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
ريال سعودي	ريال سعودي	رواتب و مكافآت وبدلات وحوافز مكافأة نهاية الخدمة	
٤٤٦,٧٣٨	٤٨٧,٠٢٠		
٧٠,٤٣٨	٩٦,٩٣٨		

٢٣- عام

تم تقريب الأرقام الواردة بالقوائم المالية إلى أقرب ريال سعودي.

٢٤- الأحداث اللاحقة

في مارس ٢٠٢٦، ازدادت حالة عدم الاستقرار الجيوسياسي في منطقة الشرق الأوسط، الأمر الذي قد يكون له تأثير على جميع دول المنطقة. تتابع إدارة الشركة عن كثب هذه التطورات الجيوسياسية، وقد خلصت إلى أن هذه الأحداث تمثل أحداثاً لاحقة لا تتطلب أي تعديلات على القوائم المالية. وعلى الرغم من أن المركز المالي للشركة لم يتأثر في الوقت الحالي، فإن الإدارة تواصل تقييم احتمالية وجود آثار مستقبلية محتملة على أعمالها. بخلاف ماتم الإشارة إليه أعلاه، في رأي الإدارة لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م وحتى تاريخ اعتماد القوائم المالية يمكن ان يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

٢٥- اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦ م).