

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير المراجع المستقل

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية مع تقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

جدول المحتويات

<u>صفحة</u>	<u>الفهرس</u>
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح او الخسارة
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٩-٨	إيضاحات حول القوائم المالية



تقرير المراجع المستقل

(٢/١)

إلى مساهمي شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لشركة عوائد الأصول المالية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للشركة والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥،
- قائمة الربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية أخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. و مسؤولياتنا 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 وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

عدم التأكد الجوهرى المتعلق بالاستمرارية

نلفت انتباه إلى الإيضاح رقم ١,١ في القوائم المالية المرفقة، والذي يوضح أن خسائر الشركة المتراكمة قد بلغت ٧٢,٠٢ مليون ريال سعودي بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٢,٧٩ مليون ريال سعودي)، وهو ما يمثل ٨٤,٨٧٪ من رأس المال (٢٠٢٤: ٢٤,٣٨٪). ونشير هذه الأحداث والظروف إلى وجود حالة من عدم التأكد الجوهرى التي قد تثير شكوكاً كبيرة بشأن قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. لم يتم تعديل رأينا بخصوص هذا الأمر.

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، والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة 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 تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو 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 عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا 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 عالٍ من التأكد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرى عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة 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 ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

الخبير
هاتف 966 13 893 3378
فاكس 966 13 893 3949

جدة
هاتف 966 12 652 3333
فاكس 966 12 652 2894

الرياض
هاتف 966 11 206 5333
فاكس 966 11 206 5444

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

(٢/٢)

إلى مساهمي شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواءً 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 منعمد 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 اعدها 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 حول قدرة الشركة على اليقظة كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرية، 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. وتُسند 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 اليقظة 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 بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والناتج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.



شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

ابراهيم البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٢٢٧
الرياض، المملكة العربية السعودية
١٢ شوال ١٤٤٧ هـ
الموافق: ٢١ مارس ٢٠٢٦ م

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

كما في		إيضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
١,١٣٣,١٢٤	٨٧٢,١٣٥	٨	ممتلكات ومعدات، صافي
٢٢,٣٣٠,٦١٤	٣١,٤٨٧,١٥٧	٧	موجودات غير ملموسة، صافي
١,٩٩٤,٤٩٧	٢,٢١٥,٨٢٥	٩	موجودات حق الاستخدام، صافي
٦٠٣,٩٠٤	٣٧٩,٣٨٩	١٠	صافي الاستثمار في الإيجار - الجزء الغير متداول
٢٦,٠٦٢,١٣٩	٣٤,٩٥٤,٥٠٦		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
٥,٢٢٥,٠٤٢	١,١٤٨,٤٤٥	٤	نقد وما في حكمه
٦,٨٧٣,٨١٥	١١,٣٥٩,٥٦٦	٥	ذمم مدينة تجارية وموجودات أخرى
١٣٢,٩٣٠	١٨٣,١٣٩	٦	مستحق من أطراف ذات علاقة
١٢٩,١٢٠	١٢٩,١٢٠	١٠	صافي الاستثمار في الإيجار - الجزء المتداول
١٢,٣٦٠,٩٠٧	١٢,٨٢٠,٢٧٠		إجمالي الموجودات المتداولة
٣٨,٤٢٣,٠٤٦	٤٧,٧٧٤,٧٧٦		إجمالي الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			حقوق المساهمين
٨٢,٠٠٠,٠٠٠	٨٢,٠٠٠,٠٠٠	١٥	رأس المال
(٥٢,٧٩٠,١٣٤)	(٧٢,٠٢٦,٧١٥)		خسائر متراكمة
٢٩,٢٠٩,٨٦٦	٩,٩٧٣,٢٨٥		إجمالي حقوق المساهمين
			المطلوبات
٢,٢١٣,٧٧٢	١,٧٥٢,٥٧٣	٩	مطلوبات عقود الإيجار - الجزء الغير متداول
٨٤٥,٤٠٣	١,٤٥١,٠٨٣	١٤	التزام منافع الموظفين المحددة
٣,٠٥٩,١٧٥	٣,٢٠٣,٦٥٦		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
٤٥٩,٥٤٠	٨١٣,٩٧٠	٩	مطلوبات عقود الإيجار - الجزء المتداول
١,٨١١,٥٣٩	١٦,٢١٩,٠٥٥	١١	ذمم دائنة
١٦٩,٥٠٣	١,٤٥٩,٣٨٤	١٢	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٣,٤٥٧,٠٠٨	١٦,١٠٥,٤٢٦	٦	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٢٥٦,٤١٥	-	١٣	مخصص الزكاة المستحقة
٦,١٥٤,٠٠٥	٣٤,٥٩٧,٨٣٥		إجمالي المطلوبات المتداولة
٣٨,٤٢٣,٠٤٦	٤٧,٧٧٤,٧٧٦		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الربح والخسارة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
١٢,٢٨٨,١٦٧	٦٨,٨٨٥,١٥٠	١٦	إيرادات
(٣,٢٨٨,١١٧)	(٢٢,٠٨٩,١٧٤)		تكلفة الإيرادات
٩,٠٠٠,٠٥٠	٤٦,٧٩٥,٩٧٦		مجمّل الربح
(٣٦,١٠٤,٦٤٦)	(٦٦,٤٦٣,٩٥٨)	١٧	مصروفات عمومية وإدارية
(١٠٦,٠٥٧)	(١٥٦,٨٠٠)	٩	تكاليف التمويل من مطلوبات عقود الإيجار
(٣٦,٢١٠,٧٠٣)	(٦٦,٦٢٠,٧٥٨)		إجمالي المصروفات التشغيلية
(٢٧,٢١٠,٦٥٣)	(١٩,٨٢٤,٧٨٢)		صافي الخسارة التشغيلية
١,٤٦٤,٦١٩	٥٤٧,٥٤٢		إيرادات أخرى
(٢٥,٧٤٦,٠٣٤)	(١٩,٢٧٧,٢٤٠)		صافي الخسارة للسنة قبل الزكاة
٨٩,٤٨٦	-	١٣	رد الزكاة
(٢٥,٦٥٦,٥٤٨)	(١٩,٢٧٧,٢٤٠)		صافي الخسارة للسنة بعد الزكاة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
(٢٥,٦٥٦,٥٤٨)	(١٩,٢٧٧,٢٤٠)		صافي الخسارة للسنة بعد الزكاة الدخل الشامل الأخر
١٦٢,١١٥	٤٠,٦٥٩	١٤	<u>البند التي لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الخسارة</u> ارباح اکتوارية من إعادة قياس التزام المنافع المحددة الربح الشامل الأخر للسنة
١٦٢,١١٥	٤٠,٦٥٩		
(٢٥,٤٩٤,٤٣٣)	(١٩,٢٣٦,٥٨١)		إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

الإجمالي	خسائر متراكمة	رأس المال
٢٢,٧٠٤,٢٩٩	(٢٧,٢٩٥,٧٠١)	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٣٢,٠٠٠,٠٠٠	-	٣٢,٠٠٠,٠٠٠
(٢٥,٦٥٦,٥٤٨)	(٢٥,٦٥٦,٥٤٨)	-
١٦٢,١١٥	١٦٢,١١٥	-
(٢٥,٤٩٤,٤٣٣)	(٢٥,٤٩٤,٤٣٣)	-
٢٩,٢٠٩,٨٦٦	(٥٢,٧٩٠,١٣٤)	٨٢,٠٠٠,٠٠٠
٢٩,٢٠٩,٨٦٦	(٥٢,٧٩٠,١٣٤)	٨٢,٠٠٠,٠٠٠
(١٩,٢٧٧,٢٤٠)	(١٩,٢٧٧,٢٤٠)	-
٤٠,٦٥٥٩	٤٠,٦٥٩	-
(١٩,٢٣٦,٥٨١)	(١٩,٢٣٦,٥٨١)	-
٩,٩٧٣,٢٨٥	(٧٢,٠٢٦,٧١٥)	٨٢,٠٠٠,٠٠٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ م
الزيادة في رأس المال خلال السنة
صافي الخسارة للسنة
الربح الاكتواري من إعادة قياس التزام منافع الموظفين المحددة
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
صافي الخسارة للسنة
الربح الاكتواري من إعادة قياس التزام منافع الموظفين المحددة
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
(٢٥,٧٤٦,٠٣٤)	(١٩,٢٧٧,٢٤٠)	
٤٢٣,٥٦٩	٥١١,٦٢٣	٨
١,٥٨٣,٣٤١	٣,٠٢٩,٥٤٢	٧
٣٨٦,٧٣٠	١,١٤٣,٠٤٣	٩
١٠٦,٠٥٧	١٥٦,٨٠٠	٩
(٣٨,١٢٦)	(٣٣,٧٢٤)	١٠
(٥١٢,٩٧٢)	-	
٥٤٧,٠٧٣	٦٨٠,٢٥٨	١٤
(٢٣,٢٥٠,٣٦٢)	(١٣,٧٨٩,٦٩٨)	
(٥,٠٧٧,٠٥٣)	(٤,٤٨٥,٧٥١)	٥
٥٦٠,٤٠٥	(٥٠,٢٠٩)	٦
(١٦٠,٧٣٣)	١٤,٤٠٧,٥١٦	
(٥٢,٦٦٦)	١,٢٨٩,٨٨١	١٢
(٢٩,٠٦٣,٤١٣)	١٢,٦٤٨,٤١٨	٦
(١٨٣,٦٧٩)	(٣٣,٩١٩)	١,١٤
-	(٢٥٦,٤١٥)	
(٥٧,٢٢٧,٥٠١)	٩,٧٢٩,٨٢٣	
(٢٥٣,٣٠٨)	(٢٥٠,٦٣٤)	٨
(٩,٠١٨,٢١٩)	(١٢,١٨٦,٠٨٥)	٧
(٩,٢٧١,٥٢٧)	(١٢,٤٣٦,٧١٩)	
٣٢,٠٠٠,٠٠٠	-	
(٦٨١,٠٣٠)	(١,٦٢٧,٩٤٠)	٩
١٧٢,١٦٠	٢٥٨,٢٣٩	٩
٣١,٤٩١,١٣٠	(١,٣٦٩,٧٠١)	
(٣٥,٠٠٧,٨٩٨)	(٤,٠٧٦,٥٩٧)	
٤٠,٢٢٢,٩٤٠	٥,٢٢٥,٠٤٢	
٥,٢٢٥,٠٤٢	١,١٤٨,٤٤٥	٤
١٤,٠٩٢,٩٩٧	-	

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١. التنظيم والأنشطة الرئيسية

شركة عوائد الأصول المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مسجلة بترخيص هيئة السوق المالية رقم ٢٢٢٤٧-٠٣ بتاريخ ٣٠ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ١ إبريل ٢٠٢٢ م). تاريخ بدء التعامل والإدارة هو ٢١ مارس ٢٠٢٣ م، وتاريخ الحفظ هو ٢ أغسطس ٢٠٢٤ م.

تعمل الشركة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٧٣٤٨١٧ والرقم الموحد ٧٠٢٥٤١١٧٣٢ بتاريخ ٩ محرم ١٤٤٣ هـ (الموافق ١٧ أغسطس ٢٠٢١ م). وتتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تقديم خدمات الوساطة المتعلقة بالأوراق المالية وعقود السلع، بالإضافة إلى القيام بأنشطة أخرى تدعم الخدمات المالية وإدارة الصناديق).

تعمل الشركة بموجب المرسوم الملكي م/١٣٢ بتاريخ ١ ذو الحجة ١٤٤٣ هـ (الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ م) (يشار إليه فيما بعد بـ "القانون") وتدخل حيز النفاذ في ٢٦ جمادى الثاني ١٤٤٤ هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٢٣ م). بالنسبة لبعض أحكام القانون، من المتوقع الالتزام الكامل في موعد لا يتجاوز عامين اعتباراً من ٢٦ جمادى الثاني ١٤٤٤ هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٢٣ م).

عنوان المقر الرئيسي للشركة هو: طريق العروبة، الرياض، صندوق بريد ٧٧٩٥، الرياض ١٢٢٣٤، المملكة العربية السعودية.

رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل هو ٨٢ مليون ريال سعودي، ويتكون من ٨,٢ مليون سهم بقيمة ١٠ ريالات لكل سهم. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٢٠٢٤ م، تكون الشركة مملوكة من قبل المساهمين الرئيسيين التاليين بالنسب المبينة أدناه:

أسماء المساهمين	عدد الحصص	قيمة السهم الواحد	الإجمالي	الحصة %
سامي محمد الحلوة	٢,٥٠٠,٠٠٠	١٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	٣,٠٤٩%
متعب مخلف الجعيد المطيري	٢,٥٠٠,٠٠٠	١٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	٣,٠٤٩%
شركة سنابل المالية	٣,٢٠٠,٠٠٠	١٠	٣,٢٠٠,٠٠٠	٣,٩٠٢%
	<u>٨,٢٠٠,٠٠٠</u>		<u>٨,٢٠٠,٠٠٠</u>	

أسماء المساهمين	عدد الحصص	قيمة السهم الواحد	الإجمالي	الحصة %
سامي محمد الحلوة	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٤٩%
متعب مخلف الجعيد المطيري	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٤٩%
شركة سنابل المالية	٣٢,٠٠٠,٠٠٠	١٠	٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٣,٩٠٢%
	<u>٨٢,٠٠٠,٠٠٠</u>		<u>٨٢,٠٠٠,٠٠٠</u>	

١,١ عدم التأكد الجوهري المتعلق بالاستمرارية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، وصلت خسائر الشركة إلى ٧٢,٠٠٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٥٢,٧٩ مليون ريال سعودي) أي ما يعادل ٨٧,٨٤% (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٦٤,٣٨%) من رأس المال. تشير هذه الأحداث أو الظروف إلى وجود عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكًا كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وفقًا للمادة ١٣٢ من نظام الشركات، يجب على المساهمين الدعوة لعقد جمعية عمومية غير عادية خلال ١٨٠ يومًا من تاريخ علمها بتلك الخسائر لتقييم استمرارية الشركة وتحديد الإجراءات التصحيحية اللازمة.

وبناءً عليه، سيتم عقد جمعية عمومية غير عادية في ١٦ إبريل ٢٠٢٦ م، كما قام المساهمون بتاريخ ١ مارس ٢٠٢٦ م بإصدار خطاب دعم لتقديم الدعم المالي للشركة بما في ذلك إمكانية ضخ رأس مال إضافي عند الحاجة في المستقبل المنظور، وذلك لضمان عدم مخالفة الشركة لمتطلبات كفاية رأس المال وفقًا لما ينص عليه نظام الشركات في المملكة العربية السعودية. وقد حصلت الشركة أيضًا على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠٢٦ م لزيادة رأس مالها من ٨٢ مليون ريال سعودي إلى ١١٢ مليون ريال سعودي. وبناءً على هذه العوامل، يرى مجلس الإدارة أن إعداد هذه القوائم المالية على أساس الاستمرارية لا يزال مناسبًا كما في تاريخ اعتمادها.

٢. أسس الإعداد

أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأنظمة الشركات.

ب) أسس القياس والعرض

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء البنود التالية:

- التزامات المنافع المحددة المقاسة بالقيمة الحالية للمطلوبات المستقبلية باستخدام طريقة الوحدة الائتمانية المتوقعة.

٢. أسس الإعداد (تتمة)

ج) عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي عملة النشاط وعملة العرض الخاصة بالشركة. تم تقريب جميع المعلومات المالية إلى أقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

د) الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والالتزام بالمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر، وهي مبنية على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على نصائح مهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في الظروف المعنية.

تتعلق التقديرات المحاسبية الهامة المتأثرة بهذه التوقعات وعدم التأكد المرتبط بها من حالات عدم التأكد تتعلق بشكل أساسي بخسائر الائتمان المتوقعة، وقياس القيمة العادلة، وتقييم المبلغ القابل للاسترداد للموجودات غير المالية. المجالات التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة كما يلي:

خسائر الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية

تقوم الشركة بقياس مخصص خسائر الائتمان للذمم المدينة التجارية بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر. يتم تقدير مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية باستخدام مصفوفة المخصصات بالرجوع إلى تجربة التعثر في السداد السابقة للمدين وتحليل الوضع المالي الحالي للمدين، معدلاً للعوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة للصناعة التي يعمل فيها المدينون وإجراء تقييم لكل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير.

عادة ما يتم تقييم الذمم المدينة التجارية بشكل جماعي ما لم تكن هناك حاجة لتقييم مدين معين على أساس فردي.

الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات والموجودات الغير ملموسة

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية المقدرة لممتلكاتها ومعدات والموجودات الغير ملموسة لحساب الإهلاك والإطفاء على التوالي. يتم إجراء هذه التقديرات على أساس الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات ذات الصلة. يتم تحديد القيمة المتبقية بناءً على الخبرة والبيانات القابلة للملاحظة إذا كانت متاحة.

الانخفاض في قيمة الموجودات الغير مالية

يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد تزيد عن المبلغ الممكن استرداده. لتحديد المبلغ القابل للاسترداد، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة توليد نقد وتحدد معدل فائدة مناسب لحساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. في عملية قياس التدفق النقدي المستقبلي المتوقع، تقوم الإدارة بوضع افتراضات حول نتائج التشغيل المستقبلية. وترتبط هذه الافتراضات بالأحداث والظروف المستقبلية. وقد تختلف النتائج الفعلية، وقد تؤدي إلى تعديلات جوهرية على موجودات الشركة خلال السنة المالية القادمة.

الاعتراف وقياس المخصصات

وبحكم طبيعتها، يعتمد قياس المخصصات على التقديرات والتقييمات فيما إذا كانت معايير الاعتراف قد تم استيفائها، بما في ذلك تقديرات احتمالات التدفقات النقدية الخارجة. تستند تقديرات الشركة المتعلقة بالمخصصات للقضايا البيئية على طبيعة التلوث وخطورته، وكذلك على التكنولوجيا اللازمة للمعالجة. وتستند مخصصات الدعاوى القضائية إلى تقدير التكاليف، مع الأخذ في الاعتبار الاستشارة القانونية والمعلومات الأخرى المتاحة.

مخصص الزكاة

يتضمن حساب الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بالشركة بالضرورة درجة من التقدير والحكم فيما يتعلق ببعض البنود التي لا يمكن تحديد معاملتها بشكل نهائي حتى يتم التوصل إلى حل مع هيئة الضريبة ذات الصلة أو حسب الاقتضاء، من خلال عملية قانونية رسمية. قد يؤدي الحل النهائي لبعض هذه البنود إلى أرباح أو خسائر جوهرية أو تدفقات نقدية جوهرية.

٢. أسس الإعداد (تتمة)

د) الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

منافع نهاية الخدمة للموظفين

يتم تحديد المطلوبات المتعلقة بخطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، مع إجراء التقييمات الاكتوارية في نهاية كل تقرير سنوي. تتضمن هذه الطريقة وضع افتراضات حول معدلات الخصم والزيادات المستقبلية في الرواتب. ونظرًا لطبيعة هذه الفوائد على المدى الطويل، فإن هذه التقديرات تخضع لبعض الشكوك. تم الإفصاح عن الافتراضات الهامة المستخدمة لإجراء التقييم الاكتواري في الإيضاح رقم ١٢ حول هذه القوائم المالية.

قياس القيم العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للشركة قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم الشركة بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة ضمن التسلسل للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى الأول: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني: المدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل ضمن نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كأدنى مستوى من المدخلات الهامة للقياس بأكمله.

تقوم الشركة بتقييم التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية السنة المالية التي حدث فيها التغيير.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات باستمرار على كافة الفترات المعروضة.

أ) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك في الحسابات الجارية، بالإضافة إلى الودائع قصيرة الأجل عالية السيولة لدى البنوك والتي تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء/الاستحواذ الأولي، والتي يمكن للشركة استخدامها دون أي قيود، إن وجدت.

ب) الممتلكات والمعدات

الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة، والتي تشمل تكاليف الاقتراض المضافة إلى الأصل إن وجدت، مطروحًا منها مجمع الإهلاك وأي خسائر انخفاض في القيمة المترتبة. إذا كانت الأجزاء الهامة من أحد بنود الممتلكات والمعدات لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) للممتلكات والمعدات. يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تكبدها. يتم تضمين القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لوقف تشغيل الأصل بعد استخدامه في تكلفة الأصل المعني إذا تم استيفاء معايير الاعتراف بالمخصص.

المصروفات اللاحقة

تتم رسملة المصروفات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالنفقات إلى الشركة.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف ببنود الممتلكات والمعدات عند استبعادها أو عندما لا يكون من المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعاد أحد بنود الممتلكات والمعدات في قائمة الدخل كإيرادات أو مصروفات أخرى.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإستهلاك

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات للسنوات الحالية وسنوات المقارنة هي كما يلي:

العمر الإنتاجي (سنوات)

٢٥%
٢٥%
٢٥%
٢٥%

فئة الموجودات

أجهزة الحاسب الآلي
الأثاث والتجهيزات
الأدوات والمعدات
الديكور والتركييبات

ت) عقود الإيجار

تقوم الشركة بالاعتراف بموجودات (حق الاستخدام) ومطلوبات الإيجار في تاريخ بدء عقد الإيجار. يتم قياس الموجودات (حق الاستخدام) مبدئيًا بالتكلفة، والتي تتضمن المبلغ الأولي لمطلوبات الإيجار المعدل وأي دفعات إيجار يتم سدادها قبل أو عند تاريخ البدء. يتم احتساب العمر الإنتاجي المقدر لموجودات (حق الاستخدام) على نفس الأساس المستخدم في الممتلكات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض الموجودات حق الاستخدام بشكل دوري لأي خسائر انخفاض، إن وجدت.

يتم قياس مطلوبات الإيجار مبدئيًا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المسددة عند تاريخ بدء عقد الإيجار، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار. وإذا تعذر تحديد هذا المعدل بشكل موثوق، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي الخاص بها.

عقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة

اختارت الشركة عدم إثبات الموجودات (حق الاستخدام) ومطلوبات الإيجار للعقود القصيرة الأجل التي منتهى ١٢ شهرًا أو أقل ولعقود الإيجار ذات القيمة المنخفضة. تقوم الشركة بالاعتراف بالمدفوعات الإيجار المرتبطة بهذه العقود كمصروفات ضمن قائمة الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى مدة الإيجار.

ث) منافع الموظفين

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بمطلوبات الرواتب وأي منافع أخرى قصيرة الأجل من المتوقع تسويتها بالكامل خلال ١٢ شهرًا بعد نهاية السنة التي يقدم فيها الموظفين الخدمة ذات الصلة فيما يتعلق بخدمات الموظفين حتى نهاية فترة التقرير ويتم قياسها بالمبالغ المتوقعة دفعها عند تسوية المطلوبات. يتم عرض المطلوبات كمنافع موظفين حالية ضمن "مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى ضمن قائمة المركز المالي.

التزامات المنافع المحددة

تمتلك الشركة منافع نهاية الخدمة التي تدرج ضمن خطط المنافع المحددة. يحق للموظفين الحصول على هذه المنافع بناءً على مدة خدمتهم وآخر راتب تم سحبه، ويتم حسابها وفقًا لأحكام نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية وسياسات الشركة.

الالتزام الخاص بمنافع نهاية الخدمة، باعتبارها خطة غير مموله، باستخدام طريقة الوحدة الائتمانية المتوقعة مع إجراء التقييمات الاكتوارية في نهاية سنوات التقارير السنوية. إن الالتزام ذو الصلة المعترف به في قائمة المركز المالي هو القيمة الحالية للالتزام بمنافع نهاية الخدمة في نهاية سنة التقرير. يمثل معدل الخصم المطبق للوصول إلى القيمة الحالية للالتزام بالمنافع المحددة العائد على السندات الحكومية، من خلال تطبيق معدل خصم واحد يعكس تقريبًا التوقيت المقدّر ومبالغ مدفوعات المنافع.

منافع نهاية الخدمة تنقسم على النحو التالي:

- تكلفة الخدمة الحالية (الزيادة في القيمة الحالية للالتزام الناتج عن خدمة الموظفين في السنة الحالية).
- تكلفة التمويل (يتم حسابه بتطبيق معدل الخصم في بداية السنة على التزام منافع نهاية الخدمة)؛ و
- إعادة القياس

يتم إدراج تكلفة الخدمة الحالية وتكاليف التمويل الناشئة عن التزامات منافع نهاية الخدمة في نفس البنود في قائمة الدخل مثل تكلفة التعويضات ذات الصلة. يتم الاعتراف بإعادة القياس، والتي تشمل الأرباح والخسائر الاكتوارية، بالكامل في السنة التي تحدث فيها، ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر دون إعادة استخدامها إلى الربح أو الخسارة في السنة اللاحقة. يتم الاعتراف بالمبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر مباشرة في الأرباح المبقاة.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ج) الزكاة

يخضع مساهمو الشركة السعوديين للزكاة وفقاً للوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك المطبقة في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب مبلغ الزكاة على وعاء الزكاة.

بينما يخضع المساهمون الأجانب لضريبة الدخل وفقاً للوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك المطبقة في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب ضريبة الدخل على صافي الدخل المعدل.

يُحمل تقدير مخصصات الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الدخل. تُحتسب مطلوبات الزكاة وضريبة الدخل الإضافية، إن وجدت، المتعلقة بالربوط النهائية للسنوات السابقة الناتجة عن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في السنة التي يتم فيها الانتهاء من الربوط النهائية.

(ح) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في قيمة أحد الموجودات غير المالية في تاريخ كل تقرير مالي. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، تُقدّر الشركة المبلغ القابل للاسترداد للأصل. ويُعرّف المبلغ القابل للاسترداد للأصل بأنه القيمة الأعلى بين القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد للأصل بعد خصم تكاليف الاستبعاد وقيمه قيد الاستخدام. كما تُقدّر القيمة القابلة للاسترداد من الموجودات كل على حدة ما لم يكن الأصل لا يولد تدفقات نقدية داخلة تعتبر مستقلة بشكل كبير عن تلك الواردة من موجودات أخرى أو مجموعة من الموجودات. وفي حالة زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة الميرة للنقد عن القيمة القابلة للاسترداد، فإن الأصل يعتبر منخفض القيمة ويُخفّض إلى قيمته القابلة للاسترداد.

خسائر الانخفاض التي سبق الاعتراف بها يتم عكسها فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل منذ الاعتراف بأخر خسائر انخفاض. ويكون العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة القابلة للاسترداد، ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها، بالصافي بعد خصم الإهلاك، لو لم يتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. كما يتم إثبات عكس قيد الخسارة ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

(خ) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ويتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية بأسعار الصرف في نهاية السنة في قائمة الربح أو الخسارة.

لا تتم إعادة تحويل البنود غير النقدية في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (محوّلة باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المُقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم تحديد القيمة العادلة.

(د) المصروفات

يتم قياس المصروفات والاعتراف بها كتكلفة سنوية عند حدوثها. ويتم توزيع المصروفات المتعلقة بأكثر من سنة مالية على هذه السنوات بالتناسب. تُصنف جميع المصروفات، باستثناء التكاليف المباشرة، كمصروفات عمومية وإدارية.

(ذ) الموجودات المحتفظ بها كأمانات

تقوم الشركة بتقديم خدمات إدارة الموجودات لعملائها، والتي تشمل إدارة بعض صناديق الاستثمار. ولا تُعد هذه الموجودات ضمن موجودات الشركة، وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه القوائم المالية.

(ر) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو ضمني) ناشئ عن أحداث سابقة ويكون هناك احتمال أن يكون هناك تدفق خارجي للموارد التي تتجسد فيها منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق لقيمة هذا الالتزام.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ز) الإيرادات

تعترف الشركة بالإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ باستخدام نموذج من خمس خطوات كما يلي:

يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للإنفاذ، ويحدد المعايير الخاصة بكل عقد التي يجب استيفاؤها.	الخطوة الأولى: تحديد العقد مع العميل
الالتزام بأداء الخدمة هو وعد في العقد مع العميل بنقل سلعة أو تقديم خدمة للعميل.	الخطوة الثانية: تحديد المطلوبات بأداء الخدمة
سعر المعاملة هو مقدار المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل نقل السلع أو الخدمات المتفق عليها للعميل، ويستثنى من ذلك المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.	الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة
في حالة وجود أكثر من التزام بأداء الخدمة في العقد، تقوم الشركة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام بأداء الخدمة بمبلغ يعكس مقدار المقابل المتوقع الحصول عليه مقابل تنفيذ كل التزام بأداء الخدمة.	الخطوة الرابعة: تخصيص سعر المعاملة
تعترف الشركة بالإيرادات عند الوفاء بالالتزام بأداء الخدمة من خلال نقل السلعة أو تقديم الخدمة المتفق عليها للعميل بموجب العقد.	الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيرادات

تفاصيل إيرادات الشركة وطريقة الاعتراف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ كما يلي:

الإيراد من أتعاب إدارة الموجودات

يتم الاعتراف بأتعاب إدارة الموجودات على أساس نسبة ثابتة من صافي الموجودات الخاضعة للإدارة ("القائمة على الموجودات")، أو نسبة من العائدات من صافي الموجودات ("على أساس العائد") وفقاً للشروط والأحكام المعمول بها وعقود الخدمة مع العملاء والصناديق. تنسب الشركة الإيرادات من أتعاب الإدارة إلى الخدمات المقدمة خلال الفترة، لأن الأتعاب تتعلق على وجه التحديد بجهود الشركة لنقل الخدمات لتلك الفترة. نظراً لأن أتعاب إدارة الموجودات لا تخضع لعمليات الاسترداد، لا تتوقع الإدارة أي انعكاس كبير للإيرادات المعترف بها سابقاً.

الإيراد من الوساطة

تُعرّف إيرادات الوساطة عند تنفيذ أوامر التجارة نيابةً عن العملاء، حيث تمثل هذه المرحلة نقطة استيفاء الالتزام بالأداء. عادةً ما تستند الإيرادات إلى نسبة ثابتة من قيمة المعاملة أو رسوم ثابتة لكل تجارة، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية مع العملاء. نظراً لأن عمولات الوساطة تُكتسب عند تنفيذ التجارة ولا تخضع لأي عكس جوهري أو خصم عكسي، فإن الشركة تعترف بالإيرادات في نقطة إتمام المعاملة.

الإيراد من أتعاب الاشتراكات

يتم الاعتراف بأتعاب الاشتراك على مدار الفترة التي تقدم فيها الشركة الوصول إلى خدماتها، حيث تمثل هذه الفترة استيفاء الالتزام بالأداء. عادةً ما تستند الإيرادات إلى أتعاب دورية ثابتة وفقاً للاتفاقات التعاقدية مع العملاء. نظراً لأن أتعاب الاشتراك تُكتسب مقابل توفير الوصول المستمر إلى الخدمات وليست خاضعة لأي عكس جوهري، فإن الشركة تعترف بالإيرادات على أساس القسط الثابت طوال فترة الاشتراك.

الإيراد من أتعاب المنصة

يتم الاعتراف بأتعاب المنصة على مدار الفترة التي تقدم فيها الشركة الوصول إلى خدماتها التسويقية على منصات أطراف ثالثة. تستند الإيرادات عادةً إلى رسوم دورية ثابتة وفقاً للاتفاقات التعاقدية مع العملاء. نظراً لأن أتعاب المنصة تُكتسب مقابل توفير الوصول المستمر إلى الخدمات وليست خاضعة لأي عكس جوهري، فإن الشركة تعترف بالإيرادات على أساس القسط الثابت طوال الفترة التعاقدية.

الإيراد من استثمارات المراجعة

يتم الاعتراف بإيرادات ودائع المراجعة على مدار الفترة التي تحقق فيها الشركة عوائد من هذه الودائع، حيث تمثل هذه الفترة استيفاء الالتزام بالأداء. عادةً ما تستند الإيرادات إلى ترتيب توزيع الأرباح المتفق عليه مسبقاً وفقاً للشروط التعاقدية. نظراً لأن الإيرادات تُكتسب بمرور الوقت وليست خاضعة لأي عكس جوهري، فإن الشركة تعترف بالإيرادات على أساس منهجي مع تراكم الأرباح.

الإيراد من رسوم الهيكلية و الاشتراك في صناديق الاستثمار

يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة عن رسوم الهيكلية والاشتراك عند الاشتراك في الصندوق، وتُعرّف الإيرادات في نقطة زمنية محددة (وقت الاشتراك).

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ز) الإيرادات (تتمة)

إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المكتسبة على أموال العملاء المحتفظ بها في الحسابات العامة على أساس الاستحقاق طوال الفترة التي يتم فيها كسب الفائدة، شريطة أن تكون الإيرادات محتملة وقابلة للقياس.

(س) الأدوات المالية

(١) الموجودات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تصنيف جميع الموجودات المالية وقياسها لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة. يعتمد التصنيف على نموذج الأعمال لإدارة الأصل المالي وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي، والتي يتم تحديدها في وقت الاعتراف الأولى.

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات المحددة التالية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩:

- أدوات الدين بالتكلفة المطفأة.
- أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إعادة استخدام الأرباح أو الخسائر إلى قائمة الدخل عند إلغاء الاعتراف.
- أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر إلى الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف؛ و
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التصنيف والقياس الأولى

تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية ضمن إحدى الفئات الموضحة أدناه، استناداً إلى الغرض الذي تم شراء الأصل من أجله. إن السياسة المحاسبية للشركة لكل فئة هي كما يلي:

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم إدراج الموجودات المالية المقدره بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم تحميل تكاليف المعاملة على المصروفات في حساب الأرباح والخسائر.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم إدراج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في القيمة العادلة من خلال احتياطي الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد من أي رصيد ضمن القيمة العادلة من خلال احتياطي الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيفه مباشرة إلى الأرباح المبقاه / (الخسائر المتراكمة) ولا يتم إعادة تصنيفه إلى قائمة الدخل. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة ما لم تمثل توزيعات الأرباح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار، وفي هذه الحالة يتم تسجيل مبلغ توزيعات الأرباح بالكامل أو جزئياً مقابل القيمة الدفترية للاستثمارات المرتبطة بها.

التكلفة المطفأة

تنشأ هذه الموجودات بشكل أساسي من تقديم الخدمات للعملاء (على سبيل المثال الذمم المدينة التجارية)، ولكنها تشمل أيضاً أنواعاً أخرى من الموجودات المالية حيث يكون الهدف هو الاحتفاظ بهذه الموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وتكون التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة. يتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى اقتنائها أو إصدارها، ويتم إدراجها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي، ناقصاً مخصص انخفاض القيمة، إن وجد. يتم الاعتراف بمخصصات انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية بناءً على النهج المبسط ضمن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ باستخدام مصفوفة المخصصات في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي. خلال هذه العملية يتم تقييم احتمالية عدم سداد الذمم المدينة التجارية. يتم بعد ذلك ضرب هذا الاحتمال بمبلغ الخسارة المتوقعة الناتجة عن التعثر في السداد لتحديد خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر للذمم المدينة التجارية. عند التأكد من أن الذمم المدينة التجارية لن تكون قابلة للتحويل، يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل مقابل المخصص ذي الصلة. تتكون الموجودات المالية للشركة المقاسة بالتكلفة المطفأة من ذمم مدينة تجارية والنقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ش) الأدوات المالية (تتمة)

١) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق للموجودات المالية

تُقاس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل فقط في دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

يتم قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل فقط في دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

عرض الانخفاض في القيمة

يتم خصم مخصصات الخسارة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات. يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية والموجودات الأخرى بشكل مستقل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

لا تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي إلا عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للحصول على التدفقات النقدية من الأصل، أو عند نقلها للأصل المالي ونقل كل المخاطر والمكافآت الجوهرية المرتبطة بملكية الأصل إلى جهة أخرى. إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية بشكل جوهري واستمرت في السيطرة على الأصل المحوّل، فإن الشركة تثبت حصتها المحتفظ بها في الأصل وكذلك تثبت التزاماً مرتبطاً بالمبالغ التي قد تضطر إلى دفعها. وإذا احتفظت الشركة بشكل جوهري بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية أصل مالي محوّل، فإنها تستمر في إثبات الأصل المالي كما تثبت أيضاً اقتراضاً مضموناً مقابل المتحصلات المستلمة.

٢) المطلوبات المالية

تُصنّف الشركة مطلوباتها المالية إلى واحدة من فئتين، اعتماداً على الغرض الذي تم الحصول على الالتزام من أجله.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تُدرج المطلوبات المالية المقدرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات بالقيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة. ليس لدى الشركة أي مطلوبات محتفظ بها للتداول ولم تقم اختياريًا بتخصيص أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية الأخرى

يتم الاعتراف الأولى بالمطلوبات ذات الفوائد بالقيمة العادلة بعد خصم أي تكاليف معاملة تنسب مباشرة إلى إصدار الأداة. يتم قياس هذه المطلوبات التي ذات الفوائد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي، والتي تضمن أن أي مصروفات فوائد خلال السنة حتى السداد تكون بمعدل ثابت على رصيد الالتزام. ولأغراض كل التزام مالي، تشمل مصروفات الفوائد تكاليف المعاملة الأولية وأي علاوة مستحقة السداد عند الاسترداد، بالإضافة إلى أي ربح أو فائدة مستحقة الدفع أثناء استمرار الالتزام.

إلغاء الاعتراف

عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً، أو يتم تعديل شروط التزام قائم بشكل جوهري، فإن مثل هذا التبادل أو التعديل يتم التعامل معه على أنه إلغاء الاعتراف للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد ويتم إثبات الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق قانوني ملزم قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وعندما يكون لدى الشركة النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

٣) الموجودات غير الملموسة

يتم الاعتراف مبدئاً بالأصل الغير ملموس بالتكلفة التي تساوي القيمة العادلة للمقابل المدفوع في وقت الاستحواذ على الأصل.

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل الغير ملموس عند الاستبعاد، أو عندما لا يكون من المتوقع وجود منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام أو الاستبعاد. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل الغير ملموس، والتي يتم قياسها بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل في قائمة الدخل عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل.

إن الموجودات الغير ملموسة المعترف بها من قبل الشركة وأعمارها الاقتصادية الإنتاجية هي كما يلي:

العمر الإنتاجي (سنوات)

١٠

موجودات غير ملموسة

برمجيات

٤) المصروفات العمومية والإدارية

يتم قياس المصروفات والاعتراف بها كتكلفة سنوية في وقت تكديدها. ويتم توزيع المصروفات المتعلقة بأكثر من سنة مالية على هذه السنوات بالتناسب. يتم تصنيف جميع المصروفات، باستثناء التكاليف المباشرة، كمصروفات عمومية وإدارية.

٥) المطلوبات المحتملة

يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة عندما يكون لدى الشركة التزام محتمل ناشئ عن أحداث سابقة، ويعتمد وجوده فقط على وقوع أو عدم وقوع حدث أو أكثر من أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخضع لسيطرة الشركة بالكامل؛ أو عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجة لأحداث سابقة، ولكن لا يتوقع بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى تدفقات خارجة لموارد تتضمن منافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات:

١) المعايير و التعديلات السارية في الفترة الحالية

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات	تقييم الإدارة
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥ م	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر.	قامت الإدارة بتقييم تطبيق هذه التعديلات وخلص إلى أنه لم يكن لها تأثير جوهري على المركز المالي للشركة أو الإداء المالي أو التدفقات النقدية للفترة المالية الحالية.

٢) المعايير والتعديلات الصادرة ولم تدخل حيز النفاذ بعد

تم إصدار المعايير والتعديلات التالية، لكنها لم تصبح سارية المفعول بعد للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ولم تقم الشركة بتطبيقها مبكراً:

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المعتمدة من قبل الشركة (تتمة)

(٢) المعايير والتعديلات الصادرة ولم تدخل حيز النفاذ بعد

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات	تقييم الإدارة
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م	توضح التعديلات قواعد الإعراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الإعراف بها، بما في ذلك محاسبه تاريخ التسوية لبعض أنظمة الدفع الإلكتروني. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة بالإضافة إلى أن هذه التحديثات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات أخرى في معيار الدولي للتقرير رقم ٧.	قامت الإدارة بأجراء تقييم أولي ولا تتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة حيث انه غير متوقع ان تتأثر الادوات المالية و ترتيبات التسوية للصندوق بشكل كبير.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على العوامل الطبيعية	١ يناير ٢٠٢٦ م	تحتوي هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبية التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في العقود التي تُعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة لظروف طبيعية خارجة عن السيطرة مثل الأحوال الجوية. كما تم إدخال متطلبات إفصاح محددة ضمن المعيار الدولي رقم ٧.	بناءا على طبيعة عمليات الصندوق و ترتيبه التعاقدى لا تتوقع ادارة الشركة ان يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة عند التطبيق الأولي.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، ويضع إطاراً جديداً لعرض والإفصاح في القوائم المالية. ويُدخل المعيار فئات جديدة للإيرادات والمصروفات (التشغيلية، الاستثمارية، والتمويلية)، كما يتطلب عرض مجاميع فرعية جديدة، بما في ذلك الربح أو الخسارة التشغيلية، والربح أو الخسارة قبل التمويل وضريبة الدخل كما يعزز المعيار أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	تقوم الإدارة حالياً بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ بينما يُتوقع أن يؤدي المعيار إلى تغييرات في العرض والإفصاح، إلا أنه لا يُتوقع أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو القياس لأصول الشركة، أو التزاماتها، أو إيراداتها، أو مصروفاتها.

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

المعايير الجديدة و التعديلات الصادرة التي لم تدخل حيز النفاذ بعد

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي. يؤثر هذا المعيار على متطلبات الإفصاح فقط ولا يؤثر على الاعتراف أو القياس.	ستقوم الإدارة بتقييم مدى قابلية تطبيق المعيار الدولي رقم ١٩ عند تاريخ التطبيق. ومن المتوقع أن يقتصر أثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط دون أن يكون له أثر جوهري على المركز المالي للشركة أو أدائها المالي أو تدفقاتها النقدية.

٤. النقد وما في حكمه

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
النقدية النثرية	٧٧,٨٤٤	٨١٥,٩٩٩
النقد في البنوك	١٩٠,٥٥٤	٢,٤١٨,٣٨٠
ودائع المراجعة المستحقة	-	١,٥٧٣,٩٨٦
الفوائد المستحقة	٨٨٠,٠٤٧	٤١٦,٦٧٧
	١,١٤٨,٤٤٥	٥,٢٢٥,٠٤٢

١,٤ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م كانت إيداعات المراجعة ذات فترة استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر وتحمل معدل ربح يتراوح بين ٥,٤٠% - ٦,٥٠% سنويًا.

٥. ذمم مدينة تجارية وموجودات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
ضريبة القيمة المضافة المدينة	٥,٥٩٧,٦٢٨	٢,٢٩١,٩٤٦
ذمم مدينة	٣,٢٤٢,٢٨٧	٢,٣٠٣,٣٠٩
إيراد مستحق من إدارة الموجودات	١,٥١٩,٢٦٨	١,٥٩٢,٩٩٧
مصرفات مدفوعة مقدمًا	٩٤٢,٨٨٣	٥٧٦,٦٦٣
أخرى	٥٧,٥٠٠	١٠٨,٩٠٠
	١١,٣٥٩,٥٦٦	٦,٨٧٣,٨١٥

قامت الشركة بتقييم مخصص الخسائر للذمم المدينة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. ويتم تقدير مخصص الخسائر الائتمانية على الذمم المدينة باستخدام مصفوفة المخصصات بالاعتماد على التجارب السابقة لتعثر المدينين وتحليل الوضع المالي الحالي للمدين، مع تعديل ذلك بما يتناسب مع العوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة للصناعة التي يعمل فيها المدينون، وتقييم كل من الوضع الحالي والتوجهات المتوقعة للظروف عند تاريخ إعداد القوائم المالية.

وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الشركة أنه لا يوجد تأثير جوهري على القيمة الدفترية للذمم المدينة.

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

٦. المعاملات والأرصدة للأطراف ذات العلاقة

الأطراف ذات العلاقة تمثل الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة، والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، والمساهمين الرئيسيين، والأعضاء الرئيسيين في الإدارة، والكيانات التي يسيطر عليها أو تمارس عليها تأثير كبير الأعضاء الرئيسيين في الإدارة. تخضع سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات لموافقة إدارة الشركة.

وفيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
شركة سنابل المالية	اعضاء مجلس الإدارة	التمويل	١٥,٢٠٠,٠٠١	٢,٣٠٠,٠٠٠
شركة سين	اعضاء مجلس الإدارة	التمويل الممنوح	٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٢,٠٠٠,٠٠٠
اعضاء الإدارة العليا	الموظفون	سداد المصاريف	٥٠,٢٠٨	١٣٢,٩٣٠
		سداد المصاريف	١,٠١١	٣٠٦,٢٦٤
		ايرادات الايجار و تكاليف التمويل	٢٢٤,٥١٥	١٣٤,٠٣٤
		الرواتب و المزايا الاخرى	٥,٠٥١,٦٦٧	٥,٢٢٤,١٤٢

الأرصدة المستحق من أطراف ذات علاقة كما يلي:

شركة سنابل المالية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
	١٨٣,١٣٩	١٣٢,٩٣٠
	١٨٣,١٣٩	١٣٢,٩٣٠

الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة كما يلي:

شركة سنابل المالية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
شركة سين	١٥,٩٨٤,٧٧٩	٢,٧٨٤,٧٧٨
اعضاء الإدارة العليا	١٢٠,٦٤٧	١٧٢,٢٣٠
	-	٥٠٠,٠٠٠
	١٦,١٠٥,٤٢٦	٣,٤٥٧,٠٠٨

١,٦ المبلغ المستلم من شركة سنابل للتمويل يُعد دفعةً على حساب زيادة رأس المال، وذلك مع بقاء الموافقات من الجهة الرقابية قيد الاستكمال.

٧. الموجودات الغير ملموسة، صافي

الموجودات الغير ملموسة هي برامج الكمبيوتر. حركة الموجودات غير ملموسة خلال السنة كما يلي:

التكلفة:	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
الرصيد في بداية السنة	٢٤,٠٨١,٠٣٠	٩٦٩,٨١٤
المحول من أعمال تحت التنفيذ	-	١٤,٠٩٢,٩٩٧
الإضافات خلال السنة	١٢,١٨٦,٠٨٥	٩,٠١٨,٢١٩
الرصيد في نهاية السنة	٣٦,٢٦٧,١١٥	٢٤,٠٨١,٠٣٠

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

٧. الموجودات الغير ملموسة، صافي (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
١٦٧,٠٧٥	١,٧٥٠,٤١٦
١,٥٨٣,٣٤١	٣,٠٢٩,٥٤٢
١,٧٥٠,٤١٦	٤,٧٧٩,٩٥٨
٢٢,٣٣٠,٦١٤	٣١,٤٨٧,١٥٧

مجمع الإطفاء:

الرصيد في بداية السنة
المحمل خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

٨. الممتلكات والمعدات، صافي

التكلفة:	أجهزة الحاسب الآلي	الأثاث والتجهيزات	الأدوات والمعدات	الديكور والتركيبات	الإجمالي
الرصيد في بداية السنة	٨٦٣,٩٧٣	١٠٩,٦٢٢	٤٥,٣١٥	٨٦٥,٩٨٩	١,٨٨٤,٨٩٩
الإضافات خلال السنة	١٥٠,٦٣٤	-	-	١٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٦٣٤
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	١,٠١٤,٦٠٧	١٠٩,٦٢٢	٤٥,٣١٥	٩٦٥,٩٨٩	٢,١٣٥,٥٣٣
مجمع الاهلاك:					
الرصيد في بداية السنة	٣٧٧,٧٧٠	٤١,٩١٧	٢٤,٦٣٤	٣٠٧,٤٥٤	٧٥١,٧٧٥
المحمل للسنة	٢٣٧,٥٥٩	٢٧,٤٠٦	١١,٣٢٨	٢٣٥,٣٣٠	٥١١,٦٢٣
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٦١٥,٣٢٩	٦٩,٣٢٣	٣٥,٩٦٢	٥٤٢,٧٨٤	١,٢٦٣,٣٩٨
صافي القيمة الدفترية					
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣٩٩,٢٧٨	٤٠,٢٩٩	٩,٣٥٣	٤٢٣,٢٠٥	٨٧٢,١٣٥

التكلفة:	أجهزة الحاسب الآلي	الأثاث والتجهيزات	الأدوات والمعدات	الديكور والتركيبات	الإجمالي
الرصيد في بداية السنة	٦٩٠,٤١٩	١٠٩,٦٢٢	٤٥,٣١٥	٧٨٦,٢٣٥	١,٦٣١,٥٩١
الإضافات خلال السنة	١٧٣,٥٥٤	-	-	٧٩,٧٥٤	٢٥٣,٣٠٨
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٨٦٣,٩٧٣	١٠٩,٦٢٢	٤٥,٣١٥	٨٦٥,٩٨٩	١,٨٨٤,٨٩٩
مجمع الاهلاك:					
الرصيد في بداية السنة	١٨٤,١٩٥	١٩,٨١٢	١٣,٣٠٥	١١٠,٨٩٤	٣٢٨,٢٠٦
المحمل للسنة	١٩٣,٥٧٥	٢٢,١٠٥	١١,٣٢٩	١٩٦,٥٦٠	٤٢٣,٥٦٩
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣٧٧,٧٧٠	٤١,٩١٧	٢٤,٦٣٤	٣٠٧,٤٥٤	٧٥١,٧٧٥
صافي القيمة الدفترية					
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٤٨٦,٢٠٣	٦٧,٧٠٥	٢٠,٦٨١	٥٥٨,٥٣٥	١,١٣٣,١٢٤

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

٩. حق استخدام الموجودات، بالصافي وعقود الإيجار المدينة ومطلوبات الإيجار

ترتبط أصول حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار بالمكاتب أرقام ١٩ و ٣٣ و ٣٤ المستأجرة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٤,١٧٥,٤٤١	٢,٣٨١,٢٢٧	الحركة على حق استخدام الموجودات:
(٤,١٧٥,٤٤١)	-	كما في ١ يناير
٣,٢٤٨,٢٨٥	١,٣٦٤,٣٧١	الإستبعاد
(٨٦٧,٠٥٨)	-	الإضافات
٢,٣٨١,٢٢٧	٣,٧٤٥,٥٩٨	عقود الإيجار المدينة (إيضاح ١,٩)
		كما في ٣١ ديسمبر
٨٣٥,٠٨٨	٣٨٦,٧٣٠	مجمع الاستهلاك
(٨٣٥,٠٨٨)	-	كما في ١ يناير
٣٨٦,٧٣٠	١,١٤٣,٠٤٣	الإستبعاد
٣٨٦,٧٣٠	١,٥٢٩,٧٧٣	المحمل خلال السنة
		كما في ٣١ ديسمبر
١,٩٩٤,٤٩٧	٢,٢١٥,٨٢٥	صافي القيمة الدفترية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣,٨٥٣,٣٢٥	٢,٦٧٣,٣١٢	الحركة على مطلوبات
(٣,٨٥٣,٣٢٥)	-	عقود الإيجار المدينة كما يلي:
٣,٢٤٨,٢٨٥	١,٣٦٤,٣٧١	كما في ١ يناير
١٠٦,٠٥٧	١٥٦,٨٠٠	الأستبعادات خلال السنة
(٦٨١,٠٣٠)	(١,٦٢٧,٩٤٠)	الإضافات خلال السنة
٢,٦٧٣,٣١٢	٢,٥٦٦,٥٤٣	الإيراد التمويلي خلال السنة
		الإيجار المستلم خلال السنة
		كما في ٣١ ديسمبر

استحقاق مطلوبات الإيجار في نهاية السنة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢,٢١٣,٧٧٢	١,٧٥٢,٥٧٣	مطلوبات الإيجار – الجزء الغير متداول
٤٥٩,٥٤٠	٨١٣,٩٧٠	مطلوبات الإيجار – الجزء المتداول
٢,٦٧٣,٣١٢	٢,٥٦٦,٥٤٣	

المبالغ التالية تم الاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٠٦,٠٥٦	١٥٦,٨٠٠	تكلفة التمويل على مطلوبات الإيجار
٣٨٦,٧٣٠	١,١٤٣,٠٤٣	مصروف الإطفاء

١٠. صافي الاستثمار في الإيجار
قامت الشركة بتأجير جزء من مكتبها رقم ٣٣ لشركة سين (طرف ذو علاقة).

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	٧٣٣,٠٢٤	الحركة على صافي استثمار الإيجار كما يلي:
٨٦٧,٠٥٨	-	كما في ١ يناير
٣٨,١٢٦	٣٣,٧٢٤	الإضافات خلال السنة
(١٧٢,١٦٠)	(٢٥٨,٢٣٩)	تكلفة التمويل خلال السنة
٧٣٣,٠٢٤	٥٠٨,٥٠٩	الإيجار المدفوع خلال السنة
		كما في ٣١ ديسمبر

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٠. صافي الاستثمار في الايجار (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
١٢٩,١٢٠	١٢٩,١٢٠
٦٠٣,٩٠٤	٣٧٩,٣٨٩
٧٣٣,٠٢٤	٥٠٨,٥٠٩

استحقاق الاستثمار في الايجار في نهاية السنة هو كما يلي:
الجزء المتداول
الجزء الغير متداول

١١. الذمم الدائنة التجارية

تتكون الذمم الدائنة التجارية بشكل رئيسي من المبالغ المستحقة مقابل مصروفات تشغيلية اعتيادية، وهي غير محملة بفوائد. وعادةً ما يتم سداد الذمم الدائنة التجارية خلال فترة تتراوح بين ٣٠ إلى ٩٠ يوماً.

تشمل الذمم الدائنة التجارية المبالغ المستحقة للفئات التالية من الموردين:

- مزودو خدمات التقنية وبيانات السوق
- مزودو الخدمات المهنية والتسويقية وخدمات أخرى
- الجهات الحكومية والجهات ذات العلاقة بها

١٢. مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٥٥,٥٠٣	٩١,١٣٤
١١٤,٠٠٠	١١٤,٠٠٠
-	٦٥٧,٩٥٩
-	٥٩٦,٢٩١
١٦٩,٥٠٣	١,٤٥٩,٣٨٤

ضريبة الاستقطاعات
الأتعاب المهنية المستحقة
مستحقات موظفين
مصروفات مستحقة أخرى

١٣. مخصص الزكاة المستحقة

يخضع مساهمو الشركة السعوديون للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك المعمول بها في المملكة العربية السعودية. تم عكس مخصص الزكاة البالغ لا شيء ريال سعودي (٢٠٢٤: ٨٩,٤٨٦ ريال سعودي) خلال السنة بسبب زيادة في المخصص المسجل في السنة السابقة. وكانت مصروفات الزكاة المسجلة في السنة السابقة لا شيء ريال سعودي.

الحركة في مخصص الزكاة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٣٤٥,٩٠١	٢٥٦,٤١٥
(٨٩,٤٨٦)	-
-	(٢٥٦,٤١٥)
٢٥٦,٤١٥	-

الرصيد في بداية السنة
(عكس) / المحمل من الزكاة خلال السنة
مدفوعات خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة

١٤. التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين

خلال السنة، تم إجراء التقييمات الاكتوارية للالتزامات المنافع المحددة بموجب طريقة انتمان الوحدة المتوقعة. ١,١٤ المبالغ المعترف بها في قائمة المركز المالي وحركة الالتزام خلال السنة بناءً على قيمته الحالية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٦٤٤,١٢٤	٨٤٥,٤٠٣
٥٢٠,٢٩٩	٦٣٣,١٤١
-	-
٢٦,٧٧٤	٤٧,١١٧
(١٨٣,٦٧٩)	(٣٣,٩١٩)
(١٦٢,١١٥)	(٤٠,٦٥٩)
٨٤٥,٤٠٣	١,٤٥١,٠٨٣

الرصيد الافتتاحي للقيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة
قائمة الربح أو الخسارة
تكلفة الخدمة الحالية
تكلفة الخدمة السابقة
تكلفة تمويل التزامات المنافع المحددة
حركة النقد
المنافع المدفوعة خلال السنة
(الخسارة) / الدخل الشامل الأخر
(الأرباح) الاكتوارية
الرصيد الختامي للقيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٤. التزام منافع نهاية الخدمة (تتمة)

٢.١٤ الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٥,٨٥%	٥,٧٥%	معدل الخصم (سنويًا %)
٤,٠٠%	٤,٠٠%	معدل التغيير في الراتب (سنويًا %)

الافتراضات المتعلقة بالوفيات المستقبلية محددة بناءً على النصائح الاكتوارية وفقاً للإحصاءات والخبرات المنشورة في المنطقة. تم تحديد معدلات الانحدار باستخدام المعايير وتعديلها وفقاً لتجربة الشركة الخاصة.

٣.١٤ حساسية الافتراضات الاكتوارية

يوضح الجدول أدناه حساسية تقييم التزامات المنافع المحددة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م للافتراضات الرئيسية المذكورة في إيضاح ٢.١٤ أعلاه.

ريال سعودي			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
الأثر على التزامات المنافع المحددة - زيادة / (انخفاض)			
التغيير في الافتراضات	الزيادة في الافتراضات	الانخفاض في الافتراضات	
١%	١,٣١٠,٥٥٩	١,٦٢١,٦٣٧	التصور الأساسي
١%	١,٦٢٢,٩٨٣	١,٣٠٧,١٥٣	معدل الخصم
			معدل الزيادة المتوقعة في الرواتب

ريال سعودي			٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
الأثر على التزامات المنافع المحددة - زيادة / (انخفاض)			
التغيير في الافتراضات	الزيادة في الافتراضات	الانخفاض في الافتراضات	
١%	٧٦٠,٤٩٢	٩٤٥,٦٢٨	التصور الأساسي
١%	٩٤٦,٥١١	٧٥٨,٣٣٠	معدل الخصم
			معدل الزيادة المتوقعة في الرواتب

٤.١٤ الاستحقاق المتوقع

تحليل الاستحقاق المتوقع للالتزامات المنافع المحددة غير المُخصمة لخطة نهاية الخدمة هو كما يلي بالريال السعودي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	١ سنة	٢-٥ سنوات	٦-١٠ سنوات	الإجمالي
١٤٣,٩٠٩	١,٦٤٥,٢٣١	١,٨٤٨,٧٩٣	٣,٦٣٧,٩٣٣	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	١ سنة	٢-٥ سنوات	٦-١٠ سنوات	الإجمالي
١٥,٧٨٢	٤١٥,٣٩٧	٢,٧٣٥,٥٦٢	٣,١٦٦,٧٤١	

يبلغ المتوسط المُرجح لمدة التزام المنافع المحددة هو ١٥ سنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، و ١٣,٩ سنة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

١٥. رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المُصدر والمدفوع بالكامل ٨٢ مليون ريال سعودي، مقسم إلى ٨,٢ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم (١) من هذه البيانات المالية للحصول على تفاصيل المساهمين ونسب ملكيتهم.

في ١٨ فبراير ٢٠٢٦ م، حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على زيادة مقترحة في رأس المال بمبلغ ٣٠ مليون ريال سعودي. وخلال السنة، استلمت الشركة مبلغ ١٣,٢ مليون ريال سعودي من أحد المساهمين فيما يتعلق بهذه الزيادة المقترحة في رأس المال. وكما في تاريخ التقرير، لم يتم تنفيذ زيادة رأس المال قانونيًا بعد، ولا تزال الإجراءات النظامية ذات الصلة قيد التنفيذ. وعليه، لم يتم الاعتراف بالمبلغ المستلم ضمن حقوق الملكية، وتم تسجيله كالتزام في قائمة المركز المالي إلى حين استكمال زيادة رأس المال بشكل رسمي.

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٦. الإيرادات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	مع مرور الوقت
٢,٤٦٨,٢٢٣	٥,٥٥١,٢٧٩	رسوم الإدارة
٢,١٢٥,٨١٨	٩,٩٤٩,٤٥٤	دخل الفوائد
٢٦١,٥٤٧	٥٢٥,٦٥٧	دخل المراجعة
٥,٤٣٢,٥٧٩	٥١,٨٧٠,٤٧٠	<u>عند نقطة زمنية محددة</u>
٢,٠٠٠,٠٠٠	-	دخل الوساطة
-	٩٨٨,٢٩٠	رسوم هيكلية
١٢,٢٨٨,١٦٧	٦٨,٨٨٥,١٥٠	رسوم الاشتراك

١٧. مصروفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٠,٣٧٠,٠٤٠	١٩,٣٥٨,٣٥٣	الاشتراكات
١٢,٦٩٨,٣٠٠	١٧,١٢٨,٦٧١	رواتب الموظفين ومزاياهم الأخرى
٣,٦٤٠,٩٤٥	١٠,٩٠٤,٠٨٣	البيع والتسويق
٧٨٥,١٠٨	٣,٦٦٥,٩٤٩	رسوم بنكية
٣٢٠,٤٩٨	٣,٢٢٨,٨٩٨	الدعم الفني والاستشارات للمنصة
٦٨٦,٧١٤	٣,٢٠٦,٣٥٣	خدمات التحقق من بيانات المستثمرين
١,٥٨٣,٣٤١	٣,٠٢٩,٥٤٢	إطفاء الأصول غير الملموسة
٣٨٦,٧٣٠	١,١٤٣,٠٤٣	استهلاك أصول حق الاستخدام
٨٣٤,٨٥٩	١,٠٦٩,٥٢٠	ضريبة الاستقطاع
١,٨٤٧,٦٥٤	٧٦٩,٩٨٥	خدمات مهنية واستشارية
٥٤٧,٠٧٣	٦٨٠,٢٥٨	مكافأة نهاية الخدمة
٤٢٣,٥٦٩	٥١١,٦٢٣	استهلاك الممتلكات والمعدات
٣١٣,٥٧٨	٣٨٨,٣٣٧	منافع عامة
١٧٥,٨٧٧	١٩٢,٠٠٠	رسوم التراخيص
٢٢٨,٥١٥	١٧١,١٥٢	مصاريف النقل
٨٨٤,٨٥٩	٢٣,٨٤٥	خسارة فروق عملة
١٢,٨٦٠	١٩,٦٨٢	مصاريف التدريب
٨,٠٨٥	-	مصاريف الإصلاح والصيانة
٣٥٦,٠٤١	٩٧٢,٦٦٤	أخرى
٣٦,١٠٤,٦٤٦	٦٦,٤٦٣,٩٥٨	

* أخرى تتضمن بشكل رئيسي اللوازم المكتبية، والترفيه.

١٨. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

هدف الشركة في إدارة المخاطر هو خلق وحماية قيمة المساهمين. وتعد إدارة المخاطر عملية مستمرة تتطلب التحديد المستمر للمخاطر والضوابط والتحليل والتخفيف منها ومراقبتها.

يتحمل مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة عن إنشاء الإطار التنظيمي لإدارة المخاطر في الشركة والإشراف عليه. تم تحديد سياسات إدارة المخاطر هذه لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة، ولوضع حدود وضوابط المخاطر المناسبة ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تسعى الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة، إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة تفهم جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم. قامت الشركة بتخصيص وظيفة إدارة المخاطر والالتزام. تتم إدارة أنشطة إدارة المخاطر اليومية ضمن كل وحدة عمل خاصة بها. يجتمع مجلس الإدارة على أساس ربع سنوي ويتم اطلاعه على كافة الجوانب ذات الصلة بالعمل، بما في ذلك مسائل إدارة المخاطر.

١٨. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

تتعرض الشركة من خلال عملياتها للمخاطر المالية التالية:

- مخاطر صرف العملات الأجنبية
- مخاطر أسعار الفائدة
- مخاطر أسعار السوق
- مخاطر الائتمان، و
- مخاطر السيولة

كما هو الحال مع جميع الأعمال الأخرى، تتعرض الشركة للمخاطر التي تنشأ من استخدامها للأدوات المالية. توضح هذه الإيضاحات أهداف الشركة وسياساتها وعملياتها لإدارة تلك المخاطر والأساليب المستخدمة لقياسها. تم تقديم معلومات كمية إضافية فيما يتعلق بهذه المخاطر في هذه القوائم المالية.

لم تطرأ تغييرات جوهرية في تعرض الشركة لمخاطر الأدوات المالية أو أهدافها وسياساتها وعملياتها لإدارة تلك المخاطر أو الطرق المستخدمة لقياسها من الفترات السابقة ما لم يرد على خلاف ذلك في هذا الإيضاح.

إن الأدوات المالية الرئيسية التي تستخدمها الشركة والتي تنشأ عنها مخاطر الأدوات المالية هي كما يلي:

- النقد وما في حكمه
- الذمم المدينة التجارية
- مستحق من أطراف ذات علاقة
- مستحق إلى أطراف ذات علاقة
- الذمم الدائنة
- أتعاب مهنية مستحقة، ومستحقات الموظفين، ومصروفات مستحقة أخرى

الأهداف والسياسات والإجراءات العامة

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الشاملة عن تحديد أهداف وسياسات إدارة المخاطر في الشركة، بينما يحتفظ بالمسؤولية النهائية عنها، فقد وكل السلطة إلى الإدارة لتصميم وتشغيل العمليات التي تضمن التنفيذ الفعال للأهداف والسياسات لوظائف الشركة المالية.

يتمثل الهدف العام لمجلس الإدارة في وضع السياسات التي تسعى إلى تقليل المخاطر قدر الإمكان دون التأثير بشكل غير مبرر على تنافسية الشركة ومرونتها. وفيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة:

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم تحصيله في مقابل بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما في معاملة اعتيادية تتم بين المتعاملين في السوق بتاريخ القياس. يشمل تعريف القيمة العادلة الافتراض بأن الشركة ستواصل عملياتها دون وجود نية أو حالة لتقليص حجم عملياتها فعليًا أو إبرام صفقة بشروط سلبية.

يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لذات الموجودات أو المطلوبات.
- المستوى الثاني: مدخلات غير الأسعار المتداولة في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (أي كأسعار) أو غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للأصل أو الالتزام غير مستندة إلى بيانات سوقية قابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

إدارة المخاطر المالية

قد تتعرض أنشطة الشركة بشكل رئيسي لمخاطر مالية ناتجة عن ما يلي:

مخاطر العملات الأجنبية

لا تتعرض الشركة لمخاطر جوهرية تتعلق بأسعار صرف العملات، حيث تتم معظم معاملات الشركة بالريال السعودي والدولار الأمريكي، وبالتالي لا توجد حاجة لإدارة مثل هذا النوع من التعرض بشكل فعال.

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٨. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

إدارة مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من إمكانية تأثير التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية في تاريخ التقرير المالي. لم تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة نظرًا لثبات سعر الفائدة على الودائع.

مخاطر تدفق النقدية والقيمة العادلة المتعلقة بمعدلات العمولات

تشير مخاطر التدفق النقدي ومخاطر القيمة العادلة عن معدلات العمولات إلى التعرض لمجموعة من المخاطر المرتبطة بتأثير التقلبات في معدلات العمولات السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية للشركة.

التعرض

تنشأ مخاطر معدلات العمولات لدى الشركة بشكل رئيسي من أرصدها البنكية وتمويل المرابحة قصير الأجل. وتقوم الشركة بمراقبة التغيرات في معدلات العمولات بشكل منتظم وتتخذ الإجراءات اللازمة بناءً على ذلك.

ويتم إدراج الذمم المدينة ذات المعدلات الثابتة (الذمم المدينة الناتجة عن عقود المرابحة) بالتكلفة المطفأة، وبالتالي لا تخضع لمخاطر معدلات العمولات كما هو معرف في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧، حيث إن كلاً من القيمة الدفترية والتدفقات النقدية المستقبلية لا تتغير نتيجة لتقلبات معدلات العمولات في السوق. ولن يكون هناك أثر جوهري على دخل الأدوات المالية التي تحمل عوائد في حال وجود فرق بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في معدل سايبور.

إدارة مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته لأداة مالية والذي يؤدي إلى تكبد خسارة مالية للطرف الآخر. وتتعرض الشركة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأرصدة الحسابات التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
التعرض	خسائر الائتمان المتوقعة	
١,١٤٨,٤٤٥	-	النقد وما في حكمه
٤,٨١٩,٠٥٤	-	ذمم مدينة تجارية وموجودات أخرى
٥٠٨,٥٠٩	-	مستحقات الإيجار
١٨٣,١٣٩	-	مستحق من أطراف ذات علاقة
٦,٦٥٩,١٤٧	-	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
التعرض	خسائر الائتمان المتوقعة	
٥,٢٢٥,٠٤٢	-	النقد وما في حكمه
٤,٠٠٥,٢٠٦	-	ذمم مدينة تجارية وموجودات أخرى
٧٣٣,٠٢٤	-	مستحقات الإيجار
١٣٢,٩٣٠	-	مستحق من أطراف ذات علاقة
١٢,٣٨٨,١٤٧	-	

تسعى الإدارة إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض الائتماني بالإضافة إلى تحديد وتحليل المخاطر، ووضع حدود وضوابط مناسبة، ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود من خلال بيانات إدارة موثوقة وفي الوقت المناسب. كما تتخذ الشركة الإجراءات اللازمة لاسترداد الديون المتأخرة. علاوة على ذلك، تقوم الشركة بمراجعة المبلغ القابل للاسترداد لجميع الذمم المدينة والموجودات الأخرى بشكل فردي في نهاية الفترة المالية لضمان تخصيص مخصص كافٍ للخسائر للمبالغ غير القابلة للاسترداد.

تستخدم الشركة النهج المبسط لقياس مخصص الخسائر للذمم المدينة والموجودات الأخرى بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر هذه الموجودات. تسجل الشركة مخصص خسائر بنسبة ١٠٠% ضد جميع الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى التي تتجاوز ٣٦٥ يوماً من تاريخ استحقاقها. كما في من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، لم يتم الاعتراف بأي خسائر ائتمانية متوقعة حيث تبقى جميع الأرصدة متداولة وغير متأخرة السداد.

أجرت الشركة تقييماً لخسائر الائتمان المتوقعة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والموجودات الأخرى، وبعد فحص طبيعة هذه الأرصدة وتاريخ التعثر في السداد، وجدت الشركة أنها لا تحتاج إلى مخصص لخسائر الائتمانية المتوقعة، لأنه بصفتها مديرة للموجودات، تمتلك الشركة الحق الأول في استرداد الرصيد المستحق من الأموال المستثمرة. وذلك تحت إدارة الشركة بالنسبة للرسوم الإدارية المستحقة. وفي تاريخ القوائم المالية، كانت الكيانات المعنية لديها قيمة صافية إيجابية، وفقاً لتقدير الإدارة، فإن خسائر الائتمانية المتوقعة، إن وجدت، لن تكون جوهرياً.

أما بالنسبة للنقد وما في حكمه، فإن مخاطر الائتمان منخفضة، حيث يُحتفظ بهذه الأموال مع مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد يبلغ +ب ب ب حسب تصنيف ستاندر أند بورز، ولا توجد أي تاريخ تعثر في السداد لأي من هذه الأرصدة.

شركة عوائد الأصول المالية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٨. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)
مخاطر السيولة (تتمة)

٢٠٢٤ م	خلال ٣ أشهر	١٢-٣ شهر	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	لا يوجد استحقاق ثابت	الإجمالي
	٥,٢٢٥,٠٤٢	-	-	-	-	٥,٢٢٥,٠٤٢
الموجودات						
النقد وما في حكمه	٥,٢٢٥,٠٤٢	-	-	-	-	٥,٢٢٥,٠٤٢
ذمم مدينة تجارية وموجودات أخرى	-	٦,٢٩٧,١٥١	-	-	-	٦,٢٩٧,١٥١
مستحق من أطراف ذات علاقة	-	١٣٢,٩٣٠	-	-	-	١٣٢,٩٣٠
إجمالي الموجودات	٥,٢٢٥,٠٤٢	٦,٤٣٠,٠٨١	-	-	-	١١,٦٥٥,١٢٣

٢٠٢٤ م	خلال ٣ أشهر	١٢-٣ شهر	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	لا يوجد استحقاق ثابت	الإجمالي
	-	١,٨١١,٥٣٩	-	-	-	١,٨١١,٥٣٩
المطلوبات						
ذمم دائنة	-	١٦٩,٥٠٣	-	-	-	١٦٩,٥٠٣
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	-	٣,٤٥٧,٠٠٨	-	-	-	٣,٤٥٧,٠٠٨
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	٤٥٩,٥٤٠	٢,٢١٣,٧٧٢	-	-	٢,٦٧٣,٣١٢
مطلوبات الإيجار	-	٥,٧٢٨,٠٨٧	٢,٢١٣,٧٧٢	-	-	٨,١١١,٣٦٢
إجمالي المطلوبات	١٦٩,٥٠٣	٥,٧٢٨,٠٨٧	٢,٢١٣,٧٧٢	-	-	٨,١١١,٣٦٢
فجوة السيولة الناتجة عن الأدوات المالية	٥,٠٥٥,٥٣٩	٧٠١,٩٩٤	(٢,٢١٣,٧٧٢)	-	-	٣,٥٤٣,٧٦١

المخاطر التشغيلية

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، والبنية التحتية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدم خدمات الشركة، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كذلك التي تنشأ عن المتطلبات النظامية والتنظيمية. تقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر ضمن مستويات مقبولة من خلال تطبيق ممارسات فعالة لإدارة المخاطر التشغيلية، والتي تُعد جزءاً من المسؤوليات اليومية للإدارة على جميع المستويات.

١٩. الموجودات محتفظ للإدارة

تمثل هذه المبالغ إجمالي أصول الصناديق المشتركة التي تديرها الشركة، والتي بلغت ٢,٥٩ بليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٢,٤٤ بليون ريال سعودي). وبما يتوافق مع السياسة المحاسبية للشركة، فإن هذه الأرصدة غير مدرجة في القوائم المالية للشركة.

٢٠. الحسابات النقدية للعملاء

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، كانت الشركة تحتفظ بحسابات نقدية للعملاء بمبلغ ٤٥٤,٣٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٥١,٢٨ مليون ريال سعودي)، لاستخدامها في الاستثمارات نيابة عن العملاء. ووفقاً لسياسة الشركة المحاسبية، لا تُدرج هذه الأرصدة ضمن القوائم المالية للشركة حيث يتم الاحتفاظ بها من قبل الشركة بصفتها الائتمانية على هذه الأموال. ويُوضع بعض رصيد العملاء النقدي المحتفظ به ضمن حسابات الوساطة لدى البنك بموافقة مسبقة من العملاء.

٢١. الارتباطات والمطلوبات المحتملة

لا توجد أي ارتباطات أو مطلوبات محتملة خاصة بالشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: لا شيء ريال سعودي). باستثناء ربوط الزكاة المستحقة الموضحة في إيضاح رقم ١٣ من القوائم المالية.

٢٢. إعادة التصنيف

تم إعادة تصنيف بعض المعلومات المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

٢٣. الأحداث اللاحقة

في ١٨ فبراير ٢٠٢٦، منحت هيئة السوق المالية الموافقة على زيادة رأس المال المُصدر الحالي للشركة من ٨٢ مليون ريال سعودي إلى ١١٢ مليون ريال سعودي.

٢٤. اعتماد مجلس الإدارة

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ شوال ١٤٤٧هـ الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦م.