

شركة شراكة المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

وتقرير المراجع المستقل

الصفحة	المحتويات
2 – 1	تقرير المراجع المستقل
3	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
4	قائمة المركز المالي
5	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
6	قائمة التدفقات النقدية
21 – 7	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة شراكة المالية (شركة مساهمة مغلقة)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة شراكة المالية، شركة مساهمة مغلقة ("الشركة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة 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.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة 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، وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

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

**تقرير المراجع المستقل (تتمة)
إلى المساهمين في شركة شركة المالية
(شركة مساهمة مغلقة)**

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

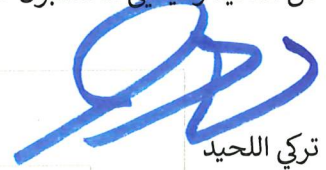
وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهرية ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا للشركة.

عن الليد واليحيى محاسبون قانونيون




تركي اللعيد
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٣٨)

الرياض: ١٢ شوال ١٤٤٧ هـ
(٣١ مارس ٢٠٢٦)

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
2,288,428	5,919,550	5	دخل من خدمات إدارة الأصول
-	1,530,000	5	دخل من خدمات المشورة
<u>2,288,428</u>	<u>7,449,550</u>		إجمالي دخل العمليات
(1,437,616)	(4,173,421)		رواتب موظفين وما في حكمها
(773,065)	(2,464,199)	6	مصاريف عمومية وإدارية
(16,325)	(4,698)		أعباء مالية، صافي
<u>(2,227,006)</u>	<u>(6,642,318)</u>		إجمالي المصاريف التشغيلية
61,422	807,232		الدخل من العمليات
-	(7,232)	11	خسارة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>61,422</u>	<u>800,000</u>		صافي الدخل قبل الزكاة
(31,888)	(33,122)	15	الزكاة
<u>29,534</u>	<u>766,878</u>		صافي دخل السنة

شركة شراكة المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة المركز المالي
كما في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
179,832	134,749	9	ممتلكات ومعدات، صافي
247,550	82,517	10	موجودات حق الاستخدام
-	32,768	11	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
427,382	250,034		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
1,259,866	1,415,159	7	نقدية وشبه نقدية
-	102,985	14	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
561,413	269,840	8	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
1,821,279	1,787,984		إجمالي الموجودات المتداولة
2,248,661	2,038,018		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			حقوق الملكية
1,200,000	1,500,000	18	رأس المال
(997,635)	(230,757)		خسائر متراكمة
202,365	1,269,243		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
-	-		التزامات إيجار - جزء غير متداول
92,047	230,000	12	التزامات المنافع المحددة للموظفين
92,047	230,000		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
1,344,180	-	14	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
255,302	-	10	التزامات عقود إيجار - جزء متداول
322,879	505,653	13	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
31,888	33,122	15	زكاة مستحقة
1,954,249	538,775		إجمالي المطلوبات المتداولة
2,046,296	768,775		إجمالي المطلوبات
2,248,661	2,038,018		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الإجمالي ريال سعودي	الخسائر المتراكمة ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	
172,831	(1,027,169)	1,200,000	الرصيد كما في 1 يناير 2024
29,534	29,534	-	الدخل الشامل: صافي دخل السنة
-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
202,365	(997,635)	1,200,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024
766,878	766,878	-	الدخل الشامل: صافي دخل السنة
-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
300,000	-	300,000	زيادة في رأس المال خلال السنة
1,269,243	(230,757)	1,500,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
61,422	766,878		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الربح قبل الزكاة
			التعديلات لـ:
165,034	165,033	10	استهلاك موجودات حق الاستخدام
16,325	4,698	10	تكلفة تمويل ناتجة عن التزامات الإيجار
62,325	68,911	9	استهلاك ممتلكات ومعدات
75,350	137,953	12	مخصص التزامات المنافع المحددة للموظفين
380,456	1,143,473		
(3,776,798)	291,573		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
3,659,170	182,774		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
-	(102,985)	14	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
1,223,543	(1,344,180)	14	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
(15,082)	1,234	15	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
-	(32,768)	11	زكاة مدفوعة (نقص) في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,471,289	139,121		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(33,694)	(23,828)	9	شراء ممتلكات ومعدات
(33,694)	(23,828)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	300,000		متحصلات من إصدار رأس المال
(260,000)	(260,000)	10	التزامات إيجار مسددة
(260,000)	40,000		صافي النقدية من الأنشطة التمويلية
1,177,595	155,293		صافي الزيادة في النقدية وشبه نقدية
82,271	1,259,866		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
1,259,866	1,415,159		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

1- معلومات حول الشركة

شركة شراكة المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة في الرياض، بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 1010814575 وتاريخ 26 ذو الحجة 1443 هـ (الموافق 25 يوليو 2022).

يتمثل نشاط الشركة في إدارة الاستثمارات وتقديم المشورة في الأوراق المالية.

إن العنوان المسجل للشركة هو ص. ب. 12251، الرياض 6533، المملكة العربية السعودية.

2- أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والتي يشار إليها مجتمعة فيما بعد بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي".

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية على أساس مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء التزامات منافع الموظفين التي يتم إثباتها بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية وفقاً لطريقة وحدة الائتمان المتوقعة. تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية للشركة. تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب وحدة، ما لم يرد خلاف ذلك.

3- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

نورد فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة متوافقة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يرد خلاف ذلك.

تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

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

- عندما يتوقع خلال أو ينوي بيعها أو استفادها خلال دورة العمليات العادية،
- في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو
- عندما تكون نقدية أو شبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تعتبر 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 الفترة المالية، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سدادها عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات.

إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الشركة. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وبافتراض أن المتعاملين في السوق يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

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

قياس القيمة العادلة (تتمة)

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد. تستخدم الشركة طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى 2: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى 3: تقنيات تقييم تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى المهمة لقياس القيمة العادلة، غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، تقوم الشركة بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل في نهاية كل فترة مالية.

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق.

الأدوات المالية

الأداة المالية عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

1. الإثبات والتصنيف والعرض

يتم إثبات الأدوات المالية في قائمة المركز المالي عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الإدارة بتحديد تصنيف أدواتها المالية عند الإثبات الأولي.

تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية الخاصة بها ضمن الفئات التالية:

- أ. الموجودات المالية بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر أو من الربح أو الخسارة)، و
- ب. موجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

يستند هذا التصنيف إلى نموذج الأعمال الخاصة بالشركة لإدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. لم تقم الشركة بتصنيف كافة المطلوبات المالية غير المشتقة بالتكلفة المطفأة.

2. القياس

القياس الأولي

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية في الأصل بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات التي تتعلق مباشرة بشراء أو استبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية أو خصمها منها، حسبما هو ملائم، (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة والتي تتعلق تكاليف المعاملات فيها مباشرة بشراء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية فإنه يتم إثباتها مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر).

القياس اللاحق للموجودات المالية

يتوقف القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها وفقاً لما هو مبين أدناه:

أ. الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المقنتاه لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تمثل فيها التدفقات النقدية فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يدرج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل.

يتم إثبات الذمم المدينة التجارية في الأصل بمبلغ العوض غير المشروط ما لم تشتمل على مكون تمويل هام عند إثباتها بالقيمة العادلة. تحتفظ الشركة بالذمم المدينة التجارية بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولذا تقوم بقياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

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

الأدوات المالية (تتمة)

2. القياس (تتمة)

تشتمل الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة الخاصة بالشركة على النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة التجارية والموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة.

ب. الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية بدون خصم تكاليف المعاملات التي قد تكبدها الشركة عند بيع الأصل المالي أو استبعاده في المستقبل.

ج. الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية بدون خصم تكاليف المعاملات التي قد يتم تكبدها عند بيع الأصل أو استبعاده في المستقبل.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف تسويات القيمة العادلة المتراكمة المثبتة في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة. ومع ذلك، ليس هناك إعادة تصنيف لاحق لأرباح وخسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة في حالة أدوات حقوق الملكية.

لا يوجد لدى الشركة أي موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولا بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

فيما يلي بيان إثبات وعرض الأرباح والخسائر لكل فئة من فئات القياس:

فئة القياس	إثبات وعرض الأرباح والخسائر
التكلفة المطفأة	يتم إثبات البنود التالية في الربح أو الخسارة: <ul style="list-style-type: none">• دخل العمولة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.• خسائر الائتمان المتوقعة وعمليات عكس القيد، و• مكاسب وخسائر تحويل العملات الأجنبية. عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإنه يتم التوقف عن إثبات الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة.
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.	يتم إثبات الأرباح والخسائر في الدخل الشامل الآخر، فيما عدا البنود التالية، والتي يتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة بنفس طريقة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: <ul style="list-style-type: none">• دخل العمولة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.• خسائر الائتمان المتوقعة وعمليات عكس القيد، و• مكاسب وخسائر تحويل العملات الأجنبية.
استثمارات الأسهم - عرض المكاسب أو الخسائر في الدخل الشامل الآخر	يتم إثبات الأرباح والخسائر في الدخل الشامل الآخر. كما يتم إثبات توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة، وذلك ما لم تمثل بشكل واضح جزءاً مسدداً من تكلفة الاستثمار. لا يتم إعادة تصنيف المبالغ المثبتة في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة تحت أي ظرف من الظروف.
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	يتم إثبات الأرباح والخسائر، سواء عند القياس اللاحق أو التوقف عن الإثبات، في الربح أو الخسارة.

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

الأدوات المالية (تتمة)

2. القياس (تتمة)

القياس اللاحق للمطلوبات المالية

أ. التكلفة المطفأة

بعد الإثبات الأولي، يتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة المحسوبة وفقاً لطريقة العمولة الفعلية باستثناء المطلوبات التالية:

1. المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة،
2. التي تنشأ عندما لا تكون الموجودات المالية المحولة مؤهلة للتوقف عن الإثبات أو يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة الارتباط المستمر،
3. التي تمثل التزامات لمنح قروض بأسعار تقل عن معدلات العمولة السائدة في السوق وغير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة،
4. التي تمثل عقود ضمان مالي، و
5. العوض المحتمل الذي يتم إثباته من قبل الشركة المستحوذة في عملية تجميع أعمال يسري عليها المعيار الدولي للتقرير المالي (3). يقاس هذا العوض المحتمل لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في الربح أو الخسارة.

يتم إثبات مكاسب أو خسائر المطلوبات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، في الربح أو الخسارة. والاستثناء الوحيد هو للمكاسب والخسائر الناتجة عن بعض المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يتعين على المنشأة عرض آثار التغيرات في مخاطر الائتمان الخاصة بالمطلوبات في الدخل الشامل الأخر.

تشتمل المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة الخاصة بالشركة على الذمم الدائنة التجارية والأخرى والمبالغ المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة.

ب. المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل المطلوبات المالية التي تدرج تحت هذه الفئة ما يلي:

1. المطلوبات المقتناة لأغراض المتاجرة، و
2. المطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بعد الإثبات الأولي، تقوم الشركة بقياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في الربح أو الخسارة.

يتم تقسيم الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المطلوبات المالية المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بشكل عام وعرضها على النحو التالي:

1. يتم عرض مبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي والذي يُعزى إلى التغيرات في مخاطر ائتمان تلك المطلوبات المالية في الدخل الشامل الأخر، و
2. يتم عرض المبلغ المتبقي من التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية في الربح أو الخسارة.

ج. المطلوبات بخلاف المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقاس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يتم تعديل متحصلات إصدار الديون على مدى عمر الدين بحيث تكون القيمة الدفترية عند الاستحقاق هي المبلغ الواجب سداده عند الاستحقاق.

3. الانخفاض في قيمة الأدوات المالية

تقوم الشركة، على أساس مستقبلي، بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لأدوات الدين الخاصة بها كجزء من موجوداتها المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة والذي ينتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والمحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. وعند عدم وجود مكون تمويل هام في الأدوات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، فإنه يمكن للشركة استخدام الطريقة المبسطة وتقييم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر باستخدام مصفوفة مخصص على أساس مستقبلي.

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

الأدوات المالية (تتمة)

3. الانخفاض في قيمة الأدوات المالية (تتمة)

تقويم خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية:

تقوم الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي 9 لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، والتي تستخدم مخصص الخسائر المتوقعة على مدى العمر. وتطبق هذه الطريقة لتقييم مخصص لقاء الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

تحدد معدلات الخسارة المتوقعة على أساس بيانات سداد الذمم المدينة على مدى 12 شهر قبل كل فترة مالية وخسائر الائتمان السابقة المقابلة المتكبدة خلال هذه الفترة. ويتم تعديل معدلات الخسائر السابقة لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية المتعلقة بعوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على مقدرة العملاء على سداد الذمم المدينة. وقد قامت الشركة بتحديد معدل التضخم على أنه العامل الأكثر ملائمة، وعليه يقوم الصندوق بتعديل معدلات الخسائر السابقة على أساس التغيرات المتوقعة في هذه العوامل.

تُقسم طريقة الخسارة المتوقعة عرض إجمالي مبلغ الخسارة إلى الأجزاء التالية: احتمال التعثر عن السداد، الخسارة الناتجة عن التعثر، التعرض عند التعثر عن السداد. وفيما يلي وصفاً موجزاً لتلك الأجزاء:

احتمال التعثر عن السداد: يمثل احتمال التعثر على مدى أفق زمني معين.

الخسارة الناتجة عن التعثر: تمثل تقديراً للخسارة الناتجة عن التعثر. ويتم تحديدها بالفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك المتوقع استلامها من قبل الجهة المقرضة بما في ذلك أية ضمانات رهنية. وعادة ما يتم عرضها كنسبة مئوية من التعرض عند التعثر عن السداد.

التعرض عند التعثر عن السداد: يمثل تقديراً للتعرض بتاريخ تعثر مستقبلي، مع الأخذ في الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ إعداد القوائم المالية، بما في ذلك عمليات سداد المبلغ الأصلي والعمولة والسحوبات المتوقعة على التسهيلات المتعهد بها.

عرض الانخفاض في القيمة

يتم خصم مخصصات الخسائر المتعلقة بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بذمم الإيجار المدينة بشكل منفصل في قائمة الشامل الدخل.

4. التوقف عن إثبات الأدوات المالية

التوقف عن إثبات الموجودات المالية

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية من قائمة المركز المالي عند انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو تحويلها أو عند تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية في الربح أو الخسارة.

التوقف عن إثبات المطلوبات المالية

يتم التوقف عن اثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المعني أو إلغائه أو انتهاء مدته.

5. مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات أو سداد المطلوبات في آن واحد.

المصاريف المدفوعة مقدماً

يتم إثبات المصاريف المدفوعة المقدمة في حالة السداد مقدماً قبل الحصول على حق الوصول إلى الخدمات ويتم قياسها بمبالغ اسمية، ويتم التوقف عن إثباتها وتحميلها على الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر إما بمرور الوقت أو من خلال الاستخدام أو الاستهلاك.

يتم إدراج المصاريف المدفوعة مقدماً ضمن الموجودات المتداولة، باستثناء الحالات التي يتوقع فيها استلام السلع أو الخدمات ذات الصلة وتقديمها بعد أكثر من اثني عشر شهراً بعد نهاية الفترة المالية، وفي تلك الحالة، يتم تصنيفها على أنها موجودات غير متداولة.

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

الأدوات المالية (تتمة)

5. مقاصة الأدوات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة بالمبلغ الذي تزيد به القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد. تمثل القيمة القابلة للاسترداد للقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع والقيمة الحالية، أيهما أعلى. ولغرض تحديد الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها بحيث يتواجد بشأنها تدفقات نقدية قابلة للتحديد بصورة منفصلة (وحدات مدرة للنقدية). تتطلب القيمة الحالية من المنشآت إجراء تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية الناتجة من أصل معين، وخصمها باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الملازمة للأصل.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر ضمن المصاريف الأخرى.

تتم مراجعة الموجودات غير المالية التي تكبدت الانخفاض في القيمة بشأن عكس القيد المحتمل للانخفاض في القيمة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد الانخفاض في القيمة، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المدرة للنقدية) إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد له، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل (أو الوحدة المدرة للنقدية) في السنوات السابقة. يُقيد عكس قيد مخصصات الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً مقابل حساب المخصص في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

الزكاة

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). ويُحمل مخصص الزكاة على الربح أو الخسارة. يتم المحاسبة عن المبالغ الإضافية المستحقة الدفع، إن وجدت، عند إنهاء الربوط النهائية، ويكون ذلك عند تحديد تلك المبالغ.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف عند تكبدها على أساس مبدأ الاستحقاق المحاسبي. إن مصاريف البيع والتوزيع هي تلك التي تتعلق خصيصاً بمندوبي المبيعات، والمعارض، ومصاريف التسويق، والتوصيل. تصنف جميع المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية.

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة الصادرة والمطبقة

1-3 المعايير والتعديلات على المعايير الحالية السارية اعتباراً من 1 يناير 2025

قامت الشركة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 (مالم يرد خلاف ذلك).

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21: عدم القابلية للصرف:

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم القابلية للصرف: "أثار التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي" من المنشأة تطبيق منهج متسق لتقييم ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وتقدير سعر الصرف الفوري عندما تكون العملة غير قابلة للصرف، وتقديم الإفصاحات اللازمة.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للشركة.

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

2-3 المعايير الصادرة وغير السارية بعد

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة. تعترم الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها والمعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

التعديلات على المعايير / التفسيرات	التاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 9 والمعيار الدولي للتقرير المالي 7: تصنيف وقياس الأدوات المالية	1 يناير 2026
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي	1 يناير 2026
المعيار الدولي للتقرير المالي 18 - العرض والإفصاح في القوائم المالية	1 يناير 2027
المعيار الدولي للتقرير المالي 19 - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	1 يناير 2027

التزامات الإيجار

عقود الإيجار

عند نشأة العقد، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كان العقد يعتبر إيجاراً أو ينطوي على عقد إيجار. وبالنسبة لكافة عقود الإيجار، تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار، فيما عدا عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة وذلك على النحو التالي:

موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام بتاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل المعني للاستخدام). تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً أي خسائر انخفاض متراكمة في القيمة والاستهلاك، ويتم تعديلها نتيجة لإعادة قياس التزامات الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على قيمة التزامات الإيجار المثبتة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. وما لم تكن الشركة متأكدة بصورة معقولة من الحصول على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد الإيجار، فإنه يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام التي تم إثباتها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها أو مدة الإيجار، أيهما أقصر. تخضع موجودات حق الاستخدام أيضاً للانخفاض في القيمة.

التزامات الإيجار

بتاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم الشركة بإثبات التزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى فترة الإيجار. تشمل دفعات الإيجار على دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة، إن وجدت، ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات الإيجار أيضاً على سعر ممارسة خيار الشراء الذي من المؤكد بصورة معقولة أن تمارسه الشركة ودفعات الغرامات الخاصة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت فترة الإيجار تظهر ممارسة الشركة لخيار الإنهاء. يتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي بتاريخ بدء الإيجار إذا كان معدل العمولة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. وبعد تاريخ بدء الإيجار، يتم زيادة قيمة التزامات الإيجار لتعكس زيادة العمولة، وتُخفّض لتعكس دفعات الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها أو وجود تغيير في التقويم الخاص بشراء الأصل المعني.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات القيمة المنخفضة

تقوم الشركة بتطبيق الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بالمباني التجارية وأماكن السكن والمكاتب (أي عقود الإيجار التي تبلغ 12 شهراً أو أقل اعتباراً من تاريخ البداية تشمل ولا تتضمن خيار الشراء).

كما تطبق الشركة أيضاً الإعفاء من إثبات الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المباني التجارية وأماكن السكن والمكاتب التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج دفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

4- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات إجراء تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستتأثر بذلك في الفترات المستقبلية.

5- الإيرادات

2024 ريال سعودي	2025 ريال سعودي	
2,288,428	5,919,550	خدمات إدارة
-	1,530,000	خدمات المشورة
<u>2,288,428</u>	<u>7,449,550</u>	
856,250	2,091,250	توقيت إثبات الإيرادات
1,432,178	5,358,300	مثبتة عند نقطة زمنية معينة
		مثبتة على مدى فترة زمنية

6- المصاريف العمومية والإدارية

2024 ريال سعودي	2025 ريال سعودي	
-	1,302,840	مكافأة موظفين
316,371	216,117	مصاريف حكومية
165,034	165,033	استهلاك موجودات حق الاستخدام
55,000	121,550	أتعاب مهنية
62,326	68,911	استهلاك ممتلكات ومعدات
174,334	589,748	أخرى
<u>773,065</u>	<u>2,464,199</u>	

7- النقدية وشبه النقدية

2024 ريال سعودي	2025 ريال سعودي	
1,533	7,984	نقد في الصندوق
1,258,333	1,407,175	نقد لدى البنك
<u>1,259,866</u>	<u>1,415,159</u>	

8- المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى

2024	2025
ريال سعودي	ريال سعودي
118,418	254,971
392,072	-
50,923	14,868
<u>561,413</u>	<u>269,839</u>

تأمين طبي مدفوع مقدماً
صندوق شراكة للاستثمار الجريء
أخرى

9- الممتلكات والمعدات، صافي

أ- يتكون هذا البند مما يلي:

الإجمالي	تحسينات المباني المستأجرة	الأثاث	الأجهزة الكهربائية والمعدات المكتبية	كما في 31 ديسمبر 2025 التكلفة
269,723	154,117	87,686	27,920	في 1 يناير
23,828	-	-	23,828	إضافات خلال السنة
<u>293,551</u>	<u>154,117</u>	<u>87,686</u>	<u>51,748</u>	الرصيد في نهاية السنة
				<u>الاستهلاك المتراكم</u>
89,891	72,472	13,957	3,462	في 1 يناير
68,911	50,858	8,769	9,284	المحمل للسنة
<u>158,802</u>	<u>123,330</u>	<u>22,726</u>	<u>12,746</u>	الرصيد في نهاية السنة
				<u>صافي القيمة الدفترية</u>
134,749	30,787	64,960	39,002	كما في 31 ديسمبر 2025
<u>179,832</u>	<u>81,645</u>	<u>73,729</u>	<u>24,458</u>	كما في 31 ديسمبر 2024

10- موجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار

تستأجر الشركة مساحة مكتبية لمدة قدرها 3 سنوات. وفيما يلي بيان المعلومات المتعلقة بعقود الإيجار التي تكون الشركة فيها هي المستأجر:

موجودات حق الاستخدام

2024	2025
ريال سعودي	ريال سعودي
412,584	247,550
<u>412,584</u>	<u>247,550</u>
165,034	165,033
<u>165,034</u>	<u>165,033</u>
<u>247,550</u>	<u>82,517</u>

التكلفة

الرصيد في بداية السنة

الرصيد في نهاية السنة

الاستهلاك المتراكم

مصروف الاستهلاك للسنة

الرصيد في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر

10- موجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار (تتمة)

التزامات الإيجار

2024	2025	
ريال سعودي	ريال سعودي	
498,977	255,302	إضافات خلال السنة/الفترة
16,325	4,698	أعباء مالية
(260,000)	(260,000)	مدفوع خلال السنة/الفترة
<u>255,302</u>	<u>-</u>	الرصيد في نهاية السنة/الفترة

تم عرض التزامات الإيجار في قائمة المركز المالي على النحو التالي:

2024	2025	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	-	جزء غير متداول من التزامات إيجار
255,302	-	جزء متداول من التزامات إيجار
<u>255,302</u>	<u>-</u>	

المبالغ المثبتة في الربح أو الخسارة خلال السنة

2024	2025	
ريال سعودي	ريال سعودي	
165,034	165,033	استهلاك موجودات حق الاستخدام
<u>16,325</u>	<u>4,698</u>	مصاريف مالية عن التزامات إيجار

11- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات في وحدات في صناديق استثمارية عامة ومسجلة في المملكة العربية السعودية على النحو المبين أدناه:

القيمة العادلة	التكلفة	
ريال سعودي	ريال سعودي	
<u>32,768</u>	<u>40,000</u>	استثمارات في وحدات صناديق استثمارية

بلغت خسائر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025: 7,232 ريال سعودي (31 ديسمبر 2024: لا شيء). وتتضمن الخسائر من الموجودات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من الخسائر غير المحققة.

12- مكافأة نهاية الخدمة

فيما يلي بيان الحركة في التزام المنافع المحددة للموظفين خلال السنة:

2024	2025	
ريال سعودي	ريال سعودي	
16,697	92,047	الرصيد في بداية السنة
75,350	137,953	مصاريف محملة على قائمة الربح أو الخسارة
92,047	230,000	في نهاية السنة/ الفترة

يشمل المصروف المحمل على قائمة الربح أو الخسارة ما يلي:

2024	2025	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	218,000	تكلفة الخدمة الحالية
-	12,000	تكلفة العمولة
-	230,000	

الافتراضات الاكتوارية الهامة:

2024	2025	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	%5.30	معدل الخصم
-	%3.00	معدل الزيادة في الرواتب

تحليل الحساسية

تم احتساب حساسية التزام منافع الموظفين على أساس التغيير في أحد الافتراضات مع بقاء جميع الافتراضات الاكتوارية الرئيسية الأخرى المستخدمة في تقييم التزام منافع الموظفين ثابتة. وفيما يلي الأثر على الالتزام عند وجود تغيير في أحد الافتراضات:

2024	2024	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	217,000	معدل الخصم
-	245,000	زيادة بواقع 1%
-	245,000	نقص بواقع 1%
-	216,000	معدل الزيادة في الرواتب
-	245,000	زيادة بواقع 1%
-	216,000	نقص بواقع 1%

13- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

2024	2025	
ريال سعودي	ريال سعودي	
158,146	197,038	ضريبة قيمة مضافة
81,355	184,060	تأمين طبي
83,378	124,555	مصاريف مستحقة الدفع
322,879	505,653	

14- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

توجد العلاقات مع الجهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة على السيطرة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة من خلال وسيط واحد أو أكثر، على الجهة الأخرى أو ممارسة تأثير هام على الجهة الأخرى عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. كما توجد تلك العلاقات أيضاً بين المنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة مع المنشآت المعدة للتقرير، و/أو بين المنشآت المعدة للتقرير وكبار موظفي الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة أو المساهمون فيها. وعند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، يتم لفت الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس مجرد الشكل القانوني.

لا توجد شروط وأحكام خاصة للمعاملات مع الجهات ذات العلاقة مقارنة بالجهات غير ذات العلاقة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة بدون ضمانات وبدون عمولة ويتم سدادها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات بشأن أي من أرصدة الجهات ذات العلاقة.

المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال السنة:

2024	2025	عدد الوحدات	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي			
1,223,544	-	-	تمويل	فارس إبراهيم الحميد مساهم
			مساهمة إضافية في رأس المال	مساهم
-	300,000	-	مبالغ مسددة	مساهم
-	1,044,180	-		
			خدمات إدارة	صندوق مدار الخاصة 1
-	102,985	-		
			اشتراكات في الوحدات	صندوق شراكة للاستثمار الجريء 2 صندوق مدار
	40,000	4,000		

أرصدة الجهات ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل أرصدة الجهات ذات العلاقة كما في نهاية السنة:

مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة

2024	2025	
ريال سعودي	ريال سعودي	
1,344,180	-	فارس إبراهيم الحميد
-	102,985	صندوق الملكية الخاصة 1
<u>1,344,180</u>	<u>102,985</u>	

15- الزكاة

فيما يلي التغييرات التي طرأت على المخصصات خلال العام:

2024	2025	
ريال سعودي	ريال سعودي	
15,081	31,888	الرصيد في بداية العام
31,888	33,122	الزكاة المستحقة عن العام الحالي
(15,081)	(31,888)	المدفوعات خلال العام
<u>31,888</u>	<u>33,122</u>	الرصيد في نهاية العام

حساب مخصص الزكاة للسنة الحالية وفقاً للأساس التالي:

2024	2025	
ريال سعودي	ريال سعودي	
1,200,000	1,500,000	حقوق الملكية
1,344,180	-	قروض مساهمين تمت معالجتها كحقوق ملكية ومخصصات وأرباح وخسائر متراكمة أخرى
(965,747)	(197,636)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
<u>1,578,433</u>	<u>1,302,364</u>	الوعاء الزكوي قبل صافي الدخل المعدل للسنة/ للفترة
(436,775)	(134,749)	الموجودات غير المتداولة وطويلة الأجل
92,047	(199,858)	مخصصات وأخرى
<u>1,233,705</u>	<u>1,284,956</u>	الوعاء الزكوي

تستحق الزكاة بواقع 2.5% من الوعاء الزكوي التقريبي للشركة أو صافي الدخل المعدل، أيهما أعلى.

حالة الربط الزكوي

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الزكوية للسنوات حتى 31 ديسمبر 2024؛ إلا أنه لم يتم إصدار الربط الزكوي من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك حتى تاريخه.

16- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الموجودات المالية من النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة التجارية والموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة. بينما تشمل المطلوبات المالية على الذمم الدائنة التجارية والأخرى بما في ذلك المبالغ المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة.

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية والمصنفة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. ويتم تصنيفها جميعاً ضمن المستوى 2 من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية.

17- إدارة المخاطر المالية

تتعلق المخاطر المالية الرئيسية للشركة بمخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العملات بشأن التدفقات النقدية والقيمة العادلة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. لا تتعرض الشركة لأي مخاطر عملات أجنبية حيث أن معاملات الشركة تتم بالريال السعودي. تتعرض الشركة للمخاطر التي تنشأ عن استخدام الأدوات المالية. يبين هذا الإيضاح أهداف وسياسات وإجراءات الشركة الخاصة بإدارة هذه المخاطر والطرق المستخدمة لقياسها. وقد تم عرض معلومات كمية إضافية حول هذه المخاطر في هذه القوائم المالية. لم تطرأ أي تغييرات جوهرية في تعرض الشركة لمخاطر الأدوات المالية أو أهداف وسياسات وإجراءات الشركة الخاصة بإدارة هذه المخاطر والطرق المستخدمة لقياسها عن الفترة السابقة.

يضطلع مجلس الإدارة بالمسؤولية الكاملة عن وضع أهداف وسياسات إدارة المخاطر بالشركة، وتقوم إدارة المالية بالشركة بمساعدة مجلس الإدارة على القيام بمسؤوليته وذلك من خلال وضع وتنفيذ الإجراءات التي تكفل تنفيذ الأهداف والسياسات بفعالية. يتمثل الهدف العام لمجلس الإدارة في وضع سياسات تهدف إلى تقليل المخاطر.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتم إيداع النقد لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد. تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالأطراف الأخرى وذلك بوضع حدود ائتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

2024	2025	
ريال سعودي	ريال سعودي	نقدية وشبه نقدية
1,259,866	1,415,159	
1,259,866	1,415,159	

تقوم الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (9) لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، والتي تستخدم مخصص الخسائر المتوقعة على مدى العمر بشأن الذمم المدينة التجارية والموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المضافة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة وبمبلغ يعادل قيمته العادلة. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة وذلك بمراقبة متطلبات رأس المال العامل والتدفقات النقدية بصورة منتظمة. كما تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق ضمان توفر الأموال الكافية من المساهمين ومن التسهيلات البنكية.

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالشركة على أساس الدفعات التعاقدية غير المخصومة:

أكثر من 12 شهر		3 أشهر إلى 12 شهرًا		أقل من 3 أشهر		31 ديسمبر 2025
الإجمالي	شهر	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
505,653	-	-	-	505,653	-	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
505,653	-	-	-	505,653	-	
أكثر من 12 شهر		3 أشهر إلى 12 شهرًا		أقل من 3 أشهر		31 ديسمبر 2024
الإجمالي	شهر	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
322,879	-	-	-	322,879	-	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
322,879	-	-	-	322,879	-	

18- رأس المال

قررت الشركة بتاريخ 5 رمضان 1446 هـ (الموافق 05 مارس 2025) زيادة رأس المال من 1,200,000 ريال سعودي إلى 1,500,000 ريال سعودي من خلال تحويل مبلغ قدره 300,000 ريال سعودي من جهة ذات علاقة إلى حساب رأس المال.

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 1,500,000 ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2025 ويتكون من 150,000 سهمًا، قيمة كل سهم 10 ريال سعودي (31 ديسمبر 2024: 1,200,000 ريال سعودي ويتكون من 120,000 سهمًا، قيمة كل سهم 10 ريال سعودي). وجميع الأسهم هي أسهم عادية مصدرها مقابل عوض نقدي. وقد تم دفع رأس المال البالغ قدره 1,500,000 ريال سعودي بالكامل نقداً.

19- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام السنة السابقة لتتماشى مع عرض الحسابات في السنة الحالية.

20- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 11 شوال 1447 هـ (الموافق 30 مارس 2026).