

شركة أسبار الأصول
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥ م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

صفحة

فهرس

-	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧ - ١٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ المساهمين المحترمين

في شركة أسبار الأصول
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة أسبار الأصول - شركة مساهمة مقفلة - "الشركة"، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين، المعتمد في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد فیننا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

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، وأحكام نظام الشركات ونظام أساس الشركة، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالإستمرارية، واستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تعترض الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لدى الإدارة أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

المكلفون 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 خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن إن إجراءات المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية سنكتشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة/ المساهمين المحترمين

في شركة أسبار الأصول
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- وكجزء من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني و نلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة ونقوم أيضاً بما يلي:
- التعرف على مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية وتقييمها، سواء كانت بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
 - تقديم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدّل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقديم العرض العام 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 والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.

شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية



عبدالله بن أحمد الفداغي

ترخيص رقم ٧٠٦

الرياض، المملكة العربية السعودية

١٢ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٦ م)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	ريال سعودي	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
١,٧٦٢,٥٦٣	٥		ممتلكات ومعدات، بالصافي
٢,٢٠٦,٤٤٦	٦ - أ		أصول حق الاستخدام، بالصافي
٣,٩٦٩,٠٠٩			مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٨٧٢,٣٥٢	٧		مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات اخرى
٢٣,٦٦٦,٥٦٨	٨		نقد وما في حكمه
٢٤,٥٣٨,٩٢٠			مجموع الموجودات المتداولة
٢٨,٥٠٧,٩٢٩			مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٩		رأس المال
(٤,٢٠٢,٤٦٧)			خسائر متراكمة
٢٥,٧٩٧,٥٣٣			مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٩٦٧,٢٦١	٦ - ج		التزامات عقود ايجار - الجزء غير المتداول
٥٨,٥٨٢	١٠		التزامات منافع الموظفين
١,٠٢٥,٨٤٣			مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٣٦١,٠١٣	١١		نم دائنة ومصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٩٢٧,٨٢٩	٦ - ج		التزامات عقود ايجار - الجزء المتداول
٣٩٥,٧١١	١٢		مخصص الزكاة
١,٦٨٤,٥٥٣			مجموع المطلوبات المتداولة
٢,٧١٠,٣٩٦			مجموع المطلوبات
٢٨,٥٠٧,٩٢٩			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٩) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة أسبار الأصول
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥ م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥ م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	الربح أو الخسارة
ريال سعودي		
(٤,٢٨٠,١٥٣)	١٣	مصاريف عمومية وإدارية
(١٧٣,٩٣٧)		مصاريف بيعية وتسويقية
(٦٤,٣٨٣)	١٤	تكاليف التمويل
٦٦٩,٩٦١	٨	عوائد ودائع مرابحة استثمارية
(٣,٨٤٨,٥١٢)		صافي خسارة الفترة قبل الزكاة
(٣٩٥,٧١١)	١٢	الزكاة
(٤,٢٤٤,٢٢٣)		صافي خسارة الفترة
		الدخل الشامل الآخر
		بنود لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو الخسارة
٤١,٧٥٦	١٠	أرباح من إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
٤١,٧٥٦		إجمالي الدخل الشامل الآخر للفترة
(٤,٢٠٢,٤٦٧)		إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
	١٦	خسارة السهم:
(١,٤٠)		نصيب السهم الأساسي من صافي الخسارة الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٩) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥ م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

المجموع ريال سعودي	خسائر متراكمة ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	إيداع راس المال (إيضاح ٩)
(٤,٢٤٤,٢٢٣)	(٤,٢٤٤,٢٢٣)	-	صافي خسارة الفترة
٤١,٧٥٦	٤١,٧٥٦	-	إجمالي الدخل الشامل الآخر للفترة
(٤,٢٠٢,٤٦٧)	(٤,٢٠٢,٤٦٧)	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
٢٥,٧٩٧,٥٣٣	(٤,٢٠٢,٤٦٧)	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٩) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥ م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥ م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ريال سعودي	
(٣,٨٤٨,٥١٢)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٦٤,٣٨٣	صافي خسارة الفترة قبل الزكاة
٦١٨,٦٣٠	تعديلات لتسوية صافي خسارة الفترة قبل الزكاة لصافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:
١٥٢,٢٨٢	تكاليف تمويل
٩٧,٤٠٩	إستهلاك أصول حق الاستخدام
(٢,٩١٥,٨٠٨)	إستهلاك ممتلكات ومعدات
	المكون من التزامات منافع الموظفين
(٨٧٢,٣٥٢)	ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٣٦١,٠١٣	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(٣,٤٢٧,١٤٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١,٩١٤,٨٤٥)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١,٩١٤,٨٤٥)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٩٩١,٤٤٠)	إيداع رأس المال
٢٩,٠٠٨,٥٦٠	المسدد من التزامات عقود الإيجار
	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
٢٣,٦٦٦,٥٦٨	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢٣,٦٦٦,٥٦٨	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٩) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١- التكوين والنشاط

سجلت شركة أسبار الأصول كشركة مساهمة سعودية مقفلة "الشركة"، في مدينة الرياض، في المملكة العربية السعودية بموجب رقم وطني موحد ٧٠٤٩٥٣٩٩٠ بتاريخ ٧ ذو القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٥ مايو ٢٠٢٥م).

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في الترتيب في الأوراق المالية - تقديم المشورة في الأوراق المالية - إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق بموجب الترخيص رقم ٢٥٣٠٤٠٣٢ الصادر من هيئة السوق المالية بتاريخ ٧ رجب ١٤٤٦هـ (الموافق ٧ يناير ٢٠٢٥م).

إن القوائم المالية المرفقة هي أول قوائم مالية تصدر للشركة للفترة منذ تاريخ التأسيس وذلك من تاريخ ٥ مايو ٢٠٢٥م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

يقع المركز الرئيسي للشركة في العنوان التالي:

الرياض - حي المعذر الشمالي - شارع الأمير محمد بن عبد العزيز

ص.ب: ٧٤٤١

الرمز البريدي: ١٢٣١٤

المملكة العربية السعودية

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا إذا ما تطلبت المعايير الدولية للتقرير المالي استخدام أساس قياس آخر، كما هو مبين في السياسات المحاسبية المطبقة (إيضاح رقم ٤) ووفقاً لمبدأ الاستحقاق ومفهوم الاستمرارية.

٣-٢ عملة العرض والإفصاح

تظهر البنود في القوائم المالية بالريال السعودي وهي عملة العرض والإفصاح للشركة.

٣- المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي لم يتم تطبيقها بعد

إن التعديلات على المعايير القائمة الصادرة والتي لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية كما هي موضحة أدناه، تعتزم الشركة تطبيق هذه التعديلات على المعايير القائمة، إذا كانت واجبة التطبيق، عندما تدخل حيز التنفيذ:

- تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية، تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات"، يطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦م أو بعد ذلك التاريخ،
- التحسينات السنوية على معايير المحاسبة للمعايير الدولية للتقرير المالي، تطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦م أو بعد ذلك التاريخ - التعديلات على:
 - المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة"،
 - المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات" والإرشادات المصاحبة الخاصة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٧)،
 - المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية"،
 - المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) "القوائم المالية الموحدة"،
 - معيار المحاسبة الدولي (٧) "قائمة التدفقات النقدية"
- العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، تطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦م أو بعد ذلك التاريخ،
- المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) "العرض والإفصاح في البيانات المالية"، يطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧م أو بعد ذلك التاريخ.
- المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) "المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات"، يطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧م أو بعد ذلك التاريخ،
- بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر ما وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨)، تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٤- السياسات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية
فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المتبعة من قبل الشركة:

استخدام الأحكام والتقديرات

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

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

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

الاستمرارية

أجرت إدارة الشركة تقييماً لقدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. إدارة الشركة لديها قناعة أن الموارد المتاحة كافية لاستمرار أعمالها في المستقبل القريب. إضافة إلى ذلك، فإن الإدارة ليس لديها أي شكوك جوهريّة حول قدرة الشركة على الاستمرارية. وقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

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

عقود الإيجار

تحدد الشركة مدة الإيجار بأنها المدة غير القابلة للإلغاء للعقد الإيجار، إلى جانب أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد إلى حد ما أن تتم ممارسته، أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا من المؤكد أنه لن تتم ممارسته وهذا يعني، أنها تأخذ بعين الاعتبار

جميع العوامل ذات العلاقة التي تشكل حافزاً اقتصادياً لممارسة إما التجديد أو الإنهاء. تقوم الشركة في تاريخ بداية الإيجار بتقييم ما إذا كان من المؤكد إلى حد معقول ممارسة خيارات التمديد. بعد تاريخ البدء، تعيد الشركة تقييم ما إذا كان من المؤكد إلى حد معقول ممارسة الخيارات إذا كان هناك تغييرات هامة في الظروف الخاضعة للسيطرة. يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض المتراد للشركة. قامت الإدارة بتطبيق الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض المتراد عند بدء عقد الإيجار.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

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

معدل الاقتراض الإضافي لعقود الإيجار

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

الانخفاض في قيمة الأصول المالية غير المشتقة

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٤ - السياسات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

استخدام الأحكام والتقديرات (تتمة)

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة

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

التزامات منافع الموظفين

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

الغاء الاعتراف

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

القيمة العادلة

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

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

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

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

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

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

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

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

تصنف كافة الموجودات الأخرى كـ "غير متداولة".

تعتبر كافة المطلوبات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع سدادها خلال دورة العمليات العادية.
- في حالة اقتناؤها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة.
- عندما تستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد السنة المالية، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد السنة المالية.
- تصنف كافة المطلوبات الأخرى كـ "غير متداولة".

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٤- السياسات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الممتلكات والمعدات، بالخاصة

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة إن وجدت. تشمل التكلفة على المصروفات المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ على الموجودات. عندما يكون لأجزاء أحد بنود الممتلكات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، يتم احتسابها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) من الممتلكات والمعدات. تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف إيرادية أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية. ويجري احتساب الاستهلاكات على أساس عمرها الإنتاجي المقدر وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت. الأصل المباع أو المستبعد واستهلاكه المتراكم يتم حذفهما من الحسابات بتاريخ البيع أو الاستبعاد. إن نسب الإستهلاك السنوية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي:

البيان	نسبة الاستهلاك
تجهيزات وتحسينات	١٠% أو مدة عقد الأيجار أيهما أقل
انظمة واجهه ومعدات	٢٠%
أثاث وأجهزة مكتبية	١٠%
سيارات	٢٠%

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

الأدوات المالية

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

أولاً: الموجودات المالية

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

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

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

ثانياً: المطلوبات المالية

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

طريقة معدل الفائدة الفعلي

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

النقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه في النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تحت الطلب وغيرها من الاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة ذات فترات استحقاق مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. تظهر السحوبات على المكشوف في المطلوبات المتداولة في قائمة المركز المالي.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

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

عقود الإيجار

الشركة كمؤجر

يتم الاعتراف بمستحقات الإيجار بموجب عقود الإيجار التشغيلي في قائمة الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار ذات الصلة.

الشركة كمستأجر

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

في تاريخ البدء بالإيجار بالقيمة الصافية الحالية لجميع دفعات الإيجار غير المدفوعة كما في ذلك التاريخ مخصومة بمعدل مناسب. بعد القياس الأولي يتم قياس "التزامات الإيجار" بشكل دوري من خلال زيادة التكلفة الدفترية لتعكس تكلفة الفائدة على مطلوبات الإيجار المستقبلية غير المدفوعة وأي تعديل إعادة قياس مطروحا منها مدفوعات الإيجار التي تم دفعها حتى ذلك التاريخ. يتم تطبيق معدل مناسب للاستهلاك ومعدل الربح المناسب على "حق استخدام الأصل المستأجر" و"التزامات الإيجار" على التوالي. ويتم تحميل هذا الاستهلاك والفائدة ومصروفات تمويل على قائمة الربح أو الخسارة.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات القيمة المنخفضة

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

الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

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

مخصص الزكاة

يتم إثبات مخصص الزكاة في نهاية كل سنة مالية وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بالمملكة العربية السعودية ("الهيئة"). كما يتم تحميل مخصص الزكاة في نهاية كل سنة مالية ضمن قائمة الربح أو الخسارة، كما يتم إثبات مطلوبات الزكاة، إن وجدت، والتي تتعلق بالربوط الزكوية عن السنوات السابقة من قبل الهيئة في الفترة التي يتم فيها إصدار الربوط النهائية.

مكافآت الموظفين

تعويضات نهاية الخدمة

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

مزايا التقاعد

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

مزايا الموظفين قصيرة الأجل

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

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً عن الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للبلد المطلوب لمقابلة الالتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمور غير المؤكدة المحيطة بالالتزام. كما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، ويتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

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

المخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون على الشركة أي التزام حالي (قانوني أو متوقع) ناتج عن أحداث سابقة والتي تعتبر تكلفه سدادها محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق.

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الالتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي الموحد بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمور غير المؤكدة المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدره لسداد الالتزام الحالي، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

الإيرادات

يتم إثبات الإيراد عند وفاء الشركة بالتزاماتها في العقود مع العملاء بالمبلغ الذي يعكس التعويض المادي الذي تتوقعه المنشأة مقابل السلع أو الخدمات. على وجه التحديد، يقدم المعيار نموذج من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات:

الخطوة الأولى: تحديد العقد أو العقود مع العملاء.

الخطوة الثانية: تحديد التزامات الأداء في العقد.

الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة.

الخطوة الرابعة: تحميل سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد.

الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيرادات عندما تقوم المنشأة بالوفاء بمتطلبات الأداء.

يتم الاعتراف بالإيرادات عند أداء الالتزامات التعاقدية، أي عندما تنتقل السيطرة على السلع أو الخدمات المنوطة بأداء التزام معين إلى العميل بما يمكنه من استخدامها للغرض المشتره من أجله وبدون قيود أو بانقاعه بالخدمات المقدمة له بموجب العقد. ويتم إثبات الإيرادات عند تحقيقها.

كما يجب الوفاء بضوابط الإثبات المبينة أدناه قبل القيام بالاعتراف بالإيرادات:

- رسوم الإشتراك من الصناديق:

أن التزام أداء رسوم الإشتراك يمثل تنازلاً عن وحدات معينة في الصناديق الي حساب المستثمر مع الأخذ في الاعتبار ان هذا يحدث بمجرد تنفيذ نموذج الإشتراك المعتمد، وبالتالي فإن الشركة تدرك بحق الإيرادات مقابل رسوم الإشتراك في وقت الوفاء بالالتزام الأداء.

- أتعاب ادارة من الصناديق الاستثمارية

يتم احتساب أتعاب الادارة على أساس يومي أو أسبوعي أو شهري أو نصف سنوي (النسبة المئوية السنوية المتناسبة للاستحقاق الدوري) مع الإشارة الي صافي قيمة الموجودات الدورية للصندوق. ان ممارسة الشركة لاثبات أتعاب الادارة متوافقة مع المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ حيث يتم اثبات أتعاب الادارة على أساس الاستحقاق مقابل تقديم خدمات ادارة الاصول التي تقدمها الشركة على أساس مستمر.

إيرادات أخرى

تثبت الإيرادات الأخرى عند تحققها.

المصاريف

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

المقاصة

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

ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة كما في نهاية السنة. كما يتم احتساب ربحية السهم الأساسية من الأعمال الرئيسية بقسمة صافي الربح من الأعمال الأساسية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة كما في نهاية السنة.

تكاليف التمويل

ترسمل تكاليف الاقتراض، المرتبطة مباشرة بشراء أو إنشاء أو إنتاج أصل ما، يستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة لتجهيزه للاستخدام المقصود منه أو بيعه، كجزء من تكلفة الأصل. وتحمل تكاليف الاقتراض الأخرى كافة ضمن المصاريف في الفترة التي تتكبد بها. وتتألف تكاليف الاقتراض من تكاليف الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدتها الشركة عند اقتراض الأموال.

ترجمة العملات الأجنبية

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٥- الممتلكات والمعدات، بالصافي

التكلفة	تجهيزات وتحسينات	انظمة واجهزه	أثاث وأجهزة مكتبية	سيارات *	الإجمالي
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
اضافات خلال الفترة	١,٣٠٥,٠٢٠	٣٠٨,١٨٤	١١٩,٧٢٤	١٨١,٩١٧	١,٩١٤,٨٤٥
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	١,٣٠٥,٠٢٠	٣٠٨,١٨٤	١١٩,٧٢٤	١٨١,٩١٧	١,٩١٤,٨٤٥
الاستهلاكات المتراكمة	١٢٦,٥٨٧	١٦,٩٢٥	٥,٧٧٠	٣,٠٠٠	١٥٢,٢٨٢
المحمل على الفترة (ايضاح ١٣)	١٢٦,٥٨٧	١٦,٩٢٥	٥,٧٧٠	٣,٠٠٠	١٥٢,٢٨٢
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	١,١٧٨,٤٣٣	٢٩١,٢٥٩	١١٣,٩٥٤	١٧٨,٩١٧	١,٧٦٢,٥٦٣
صافي القيمة الدفترية					
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م					

* يتضمن بند السيارات سيارة غير مسجلة باسم الشركة إنما مسجلة باسم أحد المساهمين تبلغ تكلفة السيارة ٤٥,٠٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ويتم استخدامها في الأنشطة التشغيلية للشركة.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٦- الأصول حق الاستخدام

تتعلق موجودات حق استخدام الأصول بعقود إيجار مبنى (المكتب الإداري للشركة)، ويتم استهلاك حق استخدام هذا المبنى على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار، وذلك على ٣ سنوات. توضح الجداول التالية الحركة خلال الفترة التي تمت على كل من حق استخدام الأصول والتزامات عقود الإيجار وهي كما يلي:
أ- الحركة على أصول حق الاستخدام، بالصافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ريال سعودي	التكلفة
٢,٨٢٥,٠٧٦	إضافات خلال الفترة
٢,٨٢٥,٠٧٦	الرصيد كما في نهاية الفترة
٦١٨,٦٣٠	الاستهلاك المتراكم
٦١٨,٦٣٠	المحمل على الفترة (إيضاح ١٣)
٢,٢٠٦,٤٤٦	الرصيد كما في نهاية الفترة
	صافي القيمة الدفترية
	الرصيد كما في نهاية الفترة
	ب- الحركة على التزامات عقود الإيجار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ريال سعودي	إضافات خلال الفترة
٢,٨٢٥,٠٧٦	إطفاء الفوائد خلال الفترة (إيضاح ١٤)
٦١,٤٥٤	المسدد خلال الفترة
(٩٩١,٤٤٠)	الرصيد كما في نهاية الفترة
١,٨٩٥,٠٩٠	

ج- تم تبويب التزامات عقود الإيجار في قائمة المركز المالي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ريال سعودي	الجزء غير المتداول
٩٦٧,٢٦١	الجزء المتداول
٩٢٧,٨٢٩	
١,٨٩٥,٠٩٠	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، كانت إجمالي مدفوعات الإيجار والتكاليف التمويلية المتعلقة بالتزامات عقود الإيجار كما يلي:

الإجمالي ريال سعودي	غير المتداول ريال سعودي	المتداول ريال سعودي	إجمالي مدفوعات عقود الإيجار غير المخصصة تكاليف تمويلية
١,٩٨٢,٨٨٠	٩٩١,٤٤٠	٩٩١,٤٤٠	
(٨٧,٧٩٠)	(٢٤,١٧٩)	(٦٣,٦١١)	
١,٨٩٥,٠٩٠	٩٦٧,٢٦١	٩٢٧,٨٢٩	صافي القيمة الحالية

د- يتمثل الأصول حق الاستخدام في عقد إيجار مقر الشركة تم الحصول عليه من شركة بنان العقارية بقيمة ٣,٤٢٠,٤٦٨ ريال سعودي لمدة ثلاثة سنوات، ويتم استنفاد هذه الموجودات على مدة العقد.

٧- المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ريال سعودي	ضريبة القيمة المضافة
٥٤٥,٤٤٢	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٨١,٨٥٥	عهد موظفين
١,٥١٠	أخرى
٤٣,٥٤٥	
٨٧٢,٣٥٢	

٨- النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م				
ريال سعودي				نقد لدى البنوك
٢٦٦,٥٦٨				ودیعة مرابحة استثمارية *
٢٣,٤٠٠,٠٠٠				
٢٣,٦٦٦,٥٦٨				

* فيما يلي بيان ودائع المرابحة القائمة في نهاية الفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م				
ريال سعودي	عدد الايام المستحقة	عدد الايام	فترة الإيداع	
٢٣,٤٠٠,٠٠٠	٢	٣٤	من ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٥م	إلى ١ فبراير ٢٠٢٦م
٢٣,٤٠٠,٠٠٠				

تتمثل الودائع في مرابحات إسلامية قصيرة الأجل لا تتجاوز ٣ أشهر تم إيداعها في البنك العربي الوطني. وبلغ إجمالي العوائد خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م مبلغ ٦٦٩,٩٦١ ريال سعودي.

٩- رأس المال

حدد رأس مال الشركة بمبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٣,٠٠٠,٠٠٠ سهم إسمي متساوية القيمة، قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي وموزعة على المساهمين كما يلي:

الإجمالي ريال سعودي	نسبة الملكية	أسماء المساهمين
٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٥%	السيد/ خالد السبيعي العنزي
٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٠%	السيد/ عبدالله رشيد الشمري
٥,١٠٠,٠٠٠	١٧%	السيد/ محمد الشامري العجمي
٥,١٠٠,٠٠٠	١٧%	السيد/ فواز العبدى الشمري
٤,٨٠٠,٠٠٠	١٦%	شركة خلدا للاستثمار
١,٥٠٠,٠٠٠	٥%	السيد/ فهد عبد الرحمن العبيكان
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	

١٠- إلتزامات منافع الموظفين

تقوم الشركة بتحديد القيمة الحالية لإلتزامات منافع الموظفين بإجراء تقييم إكتواري بطريقة وحدة الإضافة المتوقعة بعد الأخذ في الإعتبار مجموعة الإفتراضات الآتية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		
٥%		معدل الخصم
٢%		معدل زيادة المزايا
متوسط		معدل دوران الموظفين
		إن حركة التزامات منافع الموظفين كما يلي:

المدرج بقائمة الربح أو الخسارة

٩٧,٤٠٩	تكلفة الخدمة الحالية
٢,٩٢٩	تكلفة الفائدة (إيضاح ١٤)
(٤١,٧٥٦)	المدرج ضمن بنود الدخل الشامل الأخر
٥٨,٥٨٢	أرباح من إعادة قياس إلتزامات منافع الموظفين
	رصيد إلتزامات منافع الموظفين كما في نهاية الفترة

تحليل الحساسية في التزامات منافع الموظفين:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		
ريال سعودي	الأساس	معدل الخصم
٥٤,١٦٥	زيادة بنسبة ١%	
٦٣,٤٧٦	نقص بنسبة ١%	
	الأساس	معدل التغيير في الرواتب
٦٣,٦٠٢	زيادة بنسبة ١%	
٥٣,٩٧٨	نقص بنسبة ١%	
٤٣,٠٧		افتراض دراسة إحصائية للموظفين ببيانات العضوية
٠,٤٤		متوسط أعمار الموظفين (بالسنوات)
		متوسط سنوات الخبرة السابقة

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥ م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٠- إلتزامات منافع الموظفين (تتمة)

لقد تم تحديد تحليل الحساسية أعلاه وفقاً لطريقة يتم بموجبها توقع الأثر على مكافأة نهاية الخدمة للموظفين نتيجة التغيرات المعقولة في الافتراضات الأساسية التي تحددت في نهاية فترة إعداد القوائم المالية. يعتمد تحليل الحساسية على حدوث تغير في الافتراضات الهامة، مع بقاء كافة الافتراضات الأخرى ثابتة، إن تحليل الحساسية قد لا يكون مؤشراً على وجود تغير فعلي في التزام منافع الموظفين حيث أنه من غير المحتمل حدوث تغيرات في الافتراضات بصورة منفصلة عن بعضها البعض. تحليل استحقاق التدفقات النقدية غير المخصصة:

السنوات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
أقل من سنة	١٠٢,٢٧٩
من سنة الى سنتين	١٠٧,٣٩٣
من سنتين الى خمس سنوات	٣٥٥,٤٨٥
أكثر من خمس سنوات	٦٥٢,٦٨٤
	١,٢١٧,٨٤١

١١- ذمم دائنة ومصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

مستحقات للموظفين	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
ذمم دائنة	٢٥٠,٥٢٧
مصاريف مستحقة	١٠٨,٩٢٩
	١,٥٥٧
	٣٦١,٠١٣

١٢- مخصص الزكاة

أ- إن العناصر الرئيسية المحددة لوعاء الزكاة هي كما يلي:

حقوق الملكية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
التزامات غير متداولة ومخصصات أخرى	٢٦,١٩٣,٢٤٤
موجودات غير متداولة	١,٠٢٥,٨٤٣
صافي الخسارة للفترة	(٣,٩٦٩,٠٠٩)
	(٣,٨٤٨,٥١٢)

ب- إن حركة مخصص الزكاة خلال الفترة هي كما يلي:

المكون خلال الفترة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
الرصيد كما في نهاية الفترة	٣٩٥,٧١١
	٣٩٥,٧١١

ج - الوضع الزكوي:

تم تسجيل الشركة لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية، وتخضع الشركة لأحكام نظام الزكاة واللوائح التنفيذية الصادرة بموجبه. إن هذه القوائم المالية هي أول قوائم مالية تصدر للشركة منذ تأسيسها.

١٣- المصاريف العمومية والإدارية

رواتب ومزايا موظفين	للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥ م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح ٦)	٢,١٩١,٦٨٢
اتعاب مهنية	٦١٨,٦٣٠
تأمين طبي	٣٢٣,٨١٣
مصروفات حكومية	٢٣٢,٩٩٤
سفر وانتقالات	٢١٨,٣٤٨
استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح ٥)	٢٠٣,١٥٦
كهرباء ومياه وهاتف	١٥٢,٢٨٢
الضيافة	٢٨,٥٠٤
أخرى	٤٩,٤٦٦
	٢٦١,٢٧٨
	٤,٢٨٠,١٥٣

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥ م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٤- تكاليف التمويل

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥ م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ريال سعودي	٦١,٤٥٤
	٢,٩٢٩
	٦٤,٣٨٣

فوائد التزامات عقود الإيجار (إيضاح ٦)
فوائد التزامات منافع الموظفين (إيضاح ١٠)

١٥- إدارة المخاطر

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي تلك التي قد تواجهها الشركة في توفير السيولة اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية التي تلتزم بها الشركة لصالح الغير للتقليل من مخاطر السيولة والخسائر المرتبطة بها على الأعمال التجارية للشركة، تحتفظ الشركة حيثما أمكن بما يكفي من الموجودات المتداولة عالية السيولة في جميع ظروف العمل. ولدى الشركة أيضا سياسة لتقدير التدفقات النقدية ذات ديناميكية عالية ونظام يمكن من خلاله تقدير تواريخ استحقاقات التزاماتها ووضع الخطط الملائمة لتوفير الموارد المطلوبة للوفاء بهذه الالتزامات في وقتها. فيما يلي بيان استحقاق المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م:

أكثر من ٣ أشهر إلى سنة	أكثر من سنة إلى ١٠ سنوات	ليس لها تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي	القيمة الدفترية
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
-	-	٥٨,٥٨٢	٥٨,٥٨٢	٥٨,٥٨٢
٩٩١,٤٤٠	٩٩١,٤٤٠	-	١,٩٨٢,٨٨٠	١,٨٩٥,٠٩٠
٣٦١,٠١٣	-	-	٣٦١,٠١٣	٣٦١,٠١٣
١,٣٥٢,٤٥٣	٩٩١,٤٤٠	٥٨,٥٨٢	٢,٤٠٢,٤٧٥	٢,٣١٤,٦٨٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

التزامات منافع الموظفين

التزامات عقود إيجار

ذمم دائنة ومصاري ف مستحقة

الإجمالي

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام احد الاطراف لعقود الادوات المالية بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي الى تكبد الشركة لخسائر مالية، تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان على ارصدة النقد وما في حكمه كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ريال سعودي	٢٣,٦٦٦,٥٦٨
--------------------------------	------------

النقد وما في حكمه

مخاطر سعر الفائدة

تقوم الشركة بإدارة مخاطر اسعار الفائدة من خلال استخدام الديون والودائع بأسعار ثابتة. وتراقب الشركة التغيرات في أسعار الفائدة، كما قدرت الادارة التأثير على ربح السنة الناتج بسبب الزيادة أو الانخفاض في اسعار الفائدة بأنه غير جوهري.

القيمة العادلة

هي المبالغ التي يتم مقابلها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف لديها معرفة ورغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى تتكون، الأدوات المالية من الموجودات الحالية والمطلوبات الحالية، تعتقد إدارة الشركة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمها الدفترية.

١٦- خسارة السهم

تحتسب ربحية السهم الأساسي من صافي ربح / (خسارة) السنة من الأعمال الرئيسية بقسمة صافي ربح / (خسارة) الفترة من الأعمال الرئيسية على عدد الأسهم القائمة خلال الفترة والبالغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ سهم. إن ربحية/ (خسارة) الأسهم المخفضة مماثلة لربحية الأسهم الأساسية حيث أن الشركة ليس لديها أية أسهم قابلة للتحويل.

للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥ م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ريال سعودي	(٤,٢٠٢,٤٦٧)
	٣,٠٠٠,٠٠٠
	(١,٤٠)

صافي خسارة السنة
عدد الأسهم القائمة خلال الفترة
نصيب السهم الأساسي والمخفض في صافي خسارة الفترة

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٥ مايو ٢٠٢٥م (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٧ - عام
تم تقريب الأرقام الواردة بالقوائم المالية إلى أقرب ريال سعودي.

١٨ - الأحداث اللاحقة

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

١٩ - إعتقاد القوائم المالية

تمت الموافقة على إعتقاد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٧ شوال ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٦م).