

شركة أصول وبخيت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٥

صفحة	فهرس
٣-١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي الموحدة
٥	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
٨ - ٧	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٢٧ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

بيكر تيلي للاستشارات المهنية
ص. ب. ٣٠٠٤٦٧، الرياض ١١٣٧٢،
المملكة العربية السعودية
هاتف ٩٦٦ ١١ ٨٣٥ ١٦٠٠
فاكس ٩٦٦ ١١ ٨٣٥ ١٦٠١

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة المساهمين المحترمين
شركة أصول وبخيت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي المتحفظ

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة أصول وبخيت الاستثمارية والشركة التابعة لها (يُشار إليهما معاً بلفظ "المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، وباستثناء التأثيرات المحتملة للأمر الموضح في قسم "أساس الرأي المتحفظ" الوارد في تقريرنا فإن القوائم المالية الموحدة المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (المُشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

أساس الرأي المتحفظ

كما هو مبين في الإيضاح (٨) حول القوائم المالية الموحدة، تتضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ استثماراً في شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية بقيمة ١٠,٩ مليون ريال سعودي مسجلاً بالقيمة العادلة وفقاً لتقديرات الإدارة والتي قامت بتحديددها بالاستعانة بخبير خارجي، وسجلت خسائر غير محققة عند تقييمه بمبلغ ٦٤ مليون ريال سعودي في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

إلا أننا لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة بشأن دقة ومعقولية الافتراضات والمدخلات التي استخدمتها الإدارة في تحديد القيمة العادلة لهذا الاستثمار. وبناءً على ذلك، لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك حاجة لإجراء أي تعديلات على القيمة الدفترية لهذا الاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، والتأثير المرتبط بذلك على الأرباح أو الخسائر غير المحققة التي تم الاعتراف بها خلال السنة المنتهية في ذلك التاريخ.

ولقد 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 الموحدة" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين، المعتمد في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة. وقد وُفينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا المتحفظ.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً متحفظاً حول تلك القوائم بتاريخ ٢٩ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٥ م).

الأمور الرئيسية للمراجعة

الأمور الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت لها، بحسب حكمنا المهني، الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً في هذه الأمور. بالإضافة إلى الأمور الموضحة في قسم "أساس الرأي المتحفظ". قد حددنا الأمر الموضح أدناه ليكون من الأمور الرئيسية للمراجعة التي تم الإفصاح عنها في تقريرنا.

تقرير المراجع المستقل (تمة)

إلى السادة المساهمين المحترمين
شركة أصول وبخيت الاستثمارية

الأمور الرئيسية للمراجعة (تمة)

أمر المراجعة الرئيسي: تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة خلال من الربح أو الخسارة	أمر مراجعة رئيسي
كيفية مراجعة الأمر الرئيسي في مراجعتنا تضمنت إجراءات المراجعة التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، ما يلي: - قمنا بفهم عملية الإدارة المتعلقة بتحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، وقيّمنا تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية ذات العلاقة بعملية التقييم، بحسب ما كان ملائماً لأغراض مراجعتنا. - حصلنا على تقارير التقييم المعدة من قبل خبراء الإدارة، وقيّمنا كفاءتهم وقدرتهم وموضوعيتهم، وفهمنا نطاق عملهم وأسس التكاليف والأهداف التي أعدت التقييمات على أساسها. - استعنا بخبراء تقييم خارجيين لدعمنا في تقييم مدى مناسبة المنهجيات المستخدمة من قبل الإدارة وخبرائها، ولمراجعة الأسس الفنية والافتراضات الجوهرية المتضمنة في نماذج التقييم. - قيّمنا مدى ملاءمة أساليب التقييم المستخدمة بحسب طبيعة كل استثمار. - قمنا باختبار المدخلات الجوهرية المستخدمة في التقييم، عند توفرها، من خلال مطابقتها مع المستندات المؤيدة ذات الصلة. - قيّمنا مدى معقولية الافتراضات الرئيسية المستخدمة في التقييم بمقارنة ما أمكن منها مع بيانات خارجية قابلة للملاحظة ومعلومات السوق المتاحة، وأخذنا في الاعتبار طبيعة كل استثمار والظروف الخاصة المحيطة به. - أعدنا احتساب بعض عناصر ونماذج التقييم على أساس اختياري للتحقق من الدقة الحسابية ومن اتساق تطبيق المنهجيات والافتراضات المستخدمة. - قيّمنا مدى ملاءمة تصنيف الاستثمارات ضمن تسلسل القيمة العادلة، وكذلك مدى كفاية الإفصاحات ذات العلاقة بالقيمة العادلة وأساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في القوائم المالية الموحدة.	تُدرج الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي الموحدة بقيمة ٧٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٢٤ مليون ريال سعودي)، كما بلغت صافي الخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم هذه الأصول المالية والمدرجة ضمن قائمة الربح أو الخسارة الموحدة بمبلغ ٧٤,١ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ربح بمبلغ ٢٢,٦ مليون ريال سعودي). اعتبرنا تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة المصنفة ضمن المستويين الثاني والثالث من تسلسل القيمة العادلة أمر مراجعة رئيسي نظراً لأهميتها النسبية، واعتماد تحديد قيمتها العادلة على أحكام وتقديرات جوهرية، خاصة في الحالات التي لا تتوفر فيها أسعار سوقية مدرجة أو عندما يعتمد التقييم على مدخلات جوهرية غير قابلة للملاحظة. تطلب تحديد القيمة العادلة لهذه الأصول استخدام أساليب تقييم مختلفة بحسب طبيعة كل أصل، بما في ذلك التدفقات النقدية المخصومة، وصافي قيمة الأصول، ومضاعفات السوق، وسعر الصفقة الأخيرة. كما استعانت الإدارة بخبراء تقييم خارجيين لبعض الأصول، مما استلزم منا تقييم مدى ملاءمة منهجيات التقييم، ومعقولية الافتراضات الرئيسية، وضحة البيانات المستخدمة، بالإضافة إلى تقييم تصنيف هذه الأصول ضمن مستويات تسلسل القيمة العادلة.
يرجى الاطلاع على إيضاح (٥) حول السياسات المحاسبية المتعلقة بهذه الأصول المالية، والإيضاحين (٨) و(٣١) حول الإفصاحات والمعلومات ذات الصلة.	

المعلومات الأخرى

تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع عنها. والإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى الواردة في تقريرها السنوي. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥ متاحاً لنا بعد تاريخ هذا التقرير.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ونحن لا نبيد أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي بشأنها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، والنظر عند القيام بذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متنسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو مُحَرَّفَة بشكل جوهري بأية صورة أخرى.

وعند قراءتنا للتقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥، فإذا خالصنا إلى وجود تحريف جوهري فيه، فإننا نكون مطالبين بالإبلاغ عن ذلك الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والأصداوات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة كذلك عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة المساهمين المحترمين

شركة أصول ويخيت الاستثمارية

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة (تتمة)

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تعتمز الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لدى الإدارة أي دليل واقعي آخر سوى القيام بذلك. والمكلفون بالحوكمة "أي مجلس الإدارة" هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في المجموعة.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

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

وكجزء من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية الموحدة 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 الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو علينا أن نعدل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على ما يكفي من أدلة المراجعة المناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن توجيه عملية مراجعة المجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. ونظل وحدنا المسؤولين عن رأي المراجعة.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.

ونفيد أيضاً المكلفين بالحوكمة بأننا قد التزمنا بالمطلوبات المسبكية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، ونبلغهم أيضاً عند الاقتضاء بالتصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، ومن ثم تُعد هذه الأمور هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو ما لم نر، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.



بكر تيلي للاستشارات المهنية



ماجد منير النمر

(محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٨١)
الرياض في ١١ ذو القعدة ١٤٤٧هـ
الموافق ١٤ مايو ٢٠٢٦م

شركة أصول وبخيت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة - إيضاح ٣٣)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
الأصول			
أصول متداولة			
٣١,٠٥٠,٢١٢	٣٠,٢٠٠,٢٢٥	٦	نقد وما في حكمه
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٧	ودائع لأجل
٧,٤١٠,٨٩٨	٨,٢٤٢,٠٢٧	٨	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٨٠٩,٩٠٠	٢,٠٠٢,٤٠٢	٩	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١٣,٣٣٦,٧٦٩	١١,٥٧٥,٠٧٣	١٠	ذمم مدينة
٧,٨٧٧,٣٣٦	١٠,٦٢٣,١٩٣	١١	مستحق من جهات ذات علاقة
١١١,٤٨٥,١٠٥	٩٢,٦٤٤,٠٣٠		مجموع الأصول المتداولة
أصول غير متداولة			
١٣٦,٧٨١,٤٢٢	٦٢,٤٠٢,٥٦٥	٨	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤١,٧١٨	١١٩,٣٣٨	١٢	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٥٠,٠١٧	١٣٣,٣٤٤	١٣	ممتلكات ومعدات
٢,٢٨٤,٦٣٥	٣,٠٧٧,٣٦٠	١٤	أصول غير ملموسة
١,٢٩٠,١٧٠	١,٦١٤,٩٩٦	١٥	أصول حق استخدام
-	٥,٢٠١,٦٢٢	١٦	الشهرة
١٣٠,٧٤٧,٩٥٢	٧٢,٥٤٩,١٣٥		مجموع الأصول غير المتداولة
٢٤٢,٢٣٣,٠٥٧	١٦٥,١٩٣,١٦٥		مجموع الأصول
الالتزامات وحقوق الملكية			
الالتزامات			
التزامات متداولة			
-	٥٢٢,٧٨٣		ذمم دائنة
٨,٥٥٣,١٧٦	٩,٨٥١,٧٠٢	١٧	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٧٦٢,٠٤٧	٧٠٦,٤٥٦	١٥	الجزء المتداول من التزامات عقود إيجار
٣٣٦,٠٠٠	٣٧٧,٠٠٠	١١	مستحق الى جهات ذات علاقة
٥,٥٢١,٢٦٣	٢,٧٤٤,٠٢٧	١٨	مخصص الزكاة
١٥,١٦٢,٤٨٦	١٤,٢٠١,٩٦٨		مجموع الالتزامات المتداولة
التزامات غير متداولة			
٤٧٩,٢٨٣	٩٤٦,٩٨٨	١٥	الجزء غير المتداول من التزامات عقود إيجار
٦,٤١١,٢٨٧	٨,٢٤٢,٥٠٩	١٩	التزامات المنافع المحددة للموظفين
٦,٨٩٠,٥٧٠	٩,١٨٩,٤٩٧		مجموع الالتزامات غير المتداولة
٢٢,٠٥٣,٠٥٦	٢٢,٢٩١,٤٦٥		مجموع الالتزامات
حقوق الملكية			
٨١,٠٠٠,٠٠٠	٨١,٠٠٠,٠٠٠	٢٠	رأس المال
١٠,١٣١,٢٥٦	١٠,١٣١,٢٥٦	٢٠	احتياطي نظامي
٥٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٢,١٠٠,٠٠٠	٢٠	علاوة إصدار
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	٢٠	أسهم خزينة
-	-	٢٠	احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين
١٦,٩٧٧	(٥,٤٠٣)		احتياطي القيمة العادلة
٨٢,٥٣١,٧٦٨	(١٢,٦٤١,٠٧٥)		(خسائر متراكمة)/ أرباح مبقاة
٢٢٠,١٨٠,٠٠١	١٣٧,٥٨٤,٧٧٨		حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة الأم
-	٤,٢١٦,٩٢٢	٢٤	حقوق الملكية غير المسيطرة
٢٢٠,١٨٠,٠٠١	١٤١,٨٠١,٧٠٠		مجموع حقوق الملكية
٢٤٢,٢٣٣,٠٥٧	١٦٥,١٩٣,١٦٥		مجموع الالتزامات وحقوق الملكية



المدير المالي

معتز ياسين حمودة



الرئيس التنفيذي

مازن محمد الداود



رئيس مجلس الإدارة

عبد الله إبراهيم الخريف

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
١,٧٦٧,٥٢٥	١,٠٠٨,٣٧٧	٢١	رسوم إدارة المحافظ
١٦,٢٤٢,٣٨١	١٥,٢٥١,٣٥٤	٢١	رسوم إدارة الصناديق
١,٨٤٧,٥٢١	٢,٤٥٤,٨٢٧	٢١	رسوم إدارة العمليات والحفظ الأمين
٢٨٢,٥١٥	٢٤٧,١٤٢	٢١	إيرادات الوساطة
٣١,٤٥٢	-	٢١	أرباح قروض مرابحة
-	٦,٢٤٨,٤٢٢	٢١	إيرادات خدمات إدارة ومراقبة (الشركة التابعة)
٢٢,٥٧٠,٣٨٨	(٧٤,١١٩,٨٨٨)	٨	(خسائر) / أرباح غير محققة من تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٨٩,٩٣٩	١,٣٢٠,٩٩٥	٨	دخل توزيعات أرباح من أصول مالية بالقيمة العادلة
-	٦٧٤,٩٩٩	٨	دخل من صكوك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٣٥,٢٤٠)	(٢٣٠,٤٥٥)	٨	خسائر محققة من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٢,٩٩٦,٢٨١	(٤٦,٩٤٤,٢٢٧)		صافي الإيرادات من العمليات
-	(٣,٥٤٧,٠٩٨)	٢٢	تكلفة خدمات إدارة ومراقبة (الشركة التابعة)
(١,٣٠٧,٩٥٣)	(١,٤٥٢,٧٨٠)	١٥,١٤,١٣	استهلاكات وإطفاءات
-	(١,١١٤,٢١١)	٩	تدني في القيمة للأرصدة المدينة الأخرى
٢,٤٩٥,٦٨٦	(٧,٣٠٧,٤٠٣)	١١,١٠	(المكون) / المسترد من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٢٤,٣٣٠,٧٢٠)	(٢٣,٨٣٦,٢٨٠)	٢٣	مصاريف عمومية وإدارية
-	(١٢,٦٠٠,٠٠٠)	٢٠	مصروف الدفع على أساس الأسهم للموظفين
١٩,٨٥٣,٣٩٤	(٩٦,٧٩٢,٠٩٩)		(الخسارة) / الربح التشغيلي
٤,٠٣٧,٨٥٨	٤,٠٣٩,٢١٢	٧,٦	دخل ودائع
(٣٥٧,٩٤١)	(٤٧٤,٦٢٣)	٢٤	تكاليف تمويل
١٩٦,٣٢٠	٢٤٢,٢٥٧	٢٥	إيرادات أخرى، بالصافي
٢٣,٧٢٩,٦٣١	(٩٢,٨٨٤,٠٥٣)		(الخسارة) / الربح قبل الزكاة للسنة
(٣,٨٧٦,١٠٦)	(٢,٧٢٤,٤٩٣)	١٨	الزكاة
١٩,٨٥٣,٥٢٥	(٩٥,٦١٨,٥٤٦)		(الخسارة) / الربح للسنة
			بنود الدخل الشامل الآخر:
			بنود لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
١,٣٦٠	(٢٢,٢٨٠)	١٢	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣١٩,٣٩٧	١١,٢٩٢	١٩	إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين
٢٣٠,٧٥٧	(١١,٠٨٨)		(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
٢٠,٠٧٤,٢٨٢	(٩٥,٦٢٩,٦٢٤)		مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
			(الخسارة) / الربح للسنة العائد إلى:
١٩,٨٥٣,٥٢٥	(٩٥,٠٦٧,٦٠٩)		المساهمين في الشركة الأم
-	(٥٥٠,٩٣٧)		حقوق الملكية غير المسيطرة
١٩,٨٥٣,٥٢٥	(٩٥,٦١٨,٥٤٦)		
			مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة العائد إلى:
٢٠,٠٧٤,٢٨٢	(٩٥,٠٦٨,٤٠٣)		المساهمين في الشركة الأم
-	(٥٦١,٢٣١)	٢٤	حقوق الملكية غير المسيطرة
٢٠,٠٧٤,٢٨٢	(٩٥,٦٢٩,٦٢٤)		
٢,٦٥	(١٢,٥٣)	٢٦	(خسارة) / ربحية السهم الاساسية والمخفضة لمساهمي الشركة الأم

المدير المالي
معتز ياسين حمودة

الرئيس التنفيذي
مازن محمد الداود

رئيس مجلس الإدارة
عبد الله إبراهيم الخريف

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

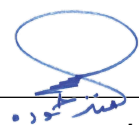
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

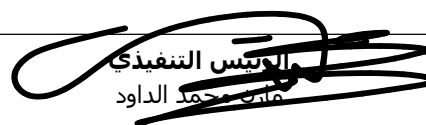
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

حقوق الملكية المتعلقة بالمساهمين في الشركة الأم									
رأس المال	احتياطي نظامي	علاوة إصدار	أسهم خزينة	احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين	احتياطي القيمة العادلة	(خسائر متراكمة) / أرباح مبقاة	الإجمالي	حقوق الملكية غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥									
٨١,٠٠٠,٠٠٠	١٠,١٣١,٢٥٦	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	١٦,٩٧٧	٨٢,٥٣١,٧٦٨	٢٢٠,١٨٠,٠٠١	-	٢٢٠,١٨٠,٠٠١
-	-	-	-	-	-	-	-	٤,٩٠٠,٠٠٠	٤,٩٠٠,٠٠٠
-	-	-	-	-	-	(٩٥,٠٦٧,٦٠٩)	(٩٥,٠٦٧,٦٠٩)	(٥٥٠,٩٣٧)	(٩٥,٦١٨,٥٤٦)
-	-	-	-	-	(٢٢,٣٨٠)	٢١,٥٨٦	(٧٩٤)	(١٠,٢٩٤)	(١١,٠٨٨)
-	-	-	-	-	(٢٢,٣٨٠)	(٩٥,٠٤٦,٠٢٣)	(٩٥,٠٦٨,٤٠٣)	(٥٦١,٢٣١)	(٩٥,٦٣٩,٦٣٤)
-	-	-	-	١٢,٦٠٠,٠٠٠	-	-	١٢,٦٠٠,٠٠٠	-	١٢,٦٠٠,٠٠٠
-	-	٩,٦٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	(١٢,٦٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(١٢٦,٨٢٠)	(١٢٦,٨٢٠)	(١٢١,٨٤٧)	(٢٤٨,٦٦٧)
٨١,٠٠٠,٠٠٠	١٠,١٣١,٢٥٦	٦٢,١٠٠,٠٠٠	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٥,٤٠٣)	(١٢,٦٤١,٠٧٥)	١٢٧,٥٨٤,٧٧٨	٤,٢١٦,٩٢٢	١٤١,٨٠١,٧٠٠
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤									
٨١,٠٠٠,٠٠٠	١٠,١٣١,٢٥٦	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	١٥,٦١٧	٦٢,٤٥٨,٨٤٦	٢٠٠,١٠٥,٧١٩	-	٢٠٠,١٠٥,٧١٩
-	-	-	-	-	-	١٩,٨٥٣,٥٢٥	١٩,٨٥٣,٥٢٥	-	١٩,٨٥٣,٥٢٥
-	-	-	-	-	١,٣٦٠	٢١٩,٣٩٧	٢٢٠,٧٥٧	-	٢٢٠,٧٥٧
-	-	-	-	-	١,٣٦٠	٢٠,٠٧٣,٩٢٣	٢٠,٠٧٤,٢٨٢	-	٢٠,٠٧٤,٢٨٢
٨١,٠٠٠,٠٠٠	١٠,١٣١,٢٥٦	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	١٦,٩٧٧	٨٢,٥٣١,٧٦٨	٢٢٠,١٨٠,٠٠١	-	٢٢٠,١٨٠,٠٠١



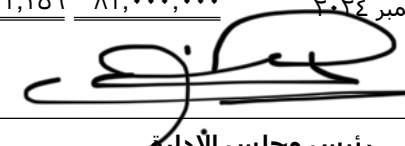
المدير المالي

معتز ياسين حمودة



الرئيس التنفيذي

ماجد محمد الداود



رئيس مجلس الإدارة

عبد الله إبراهيم الخريف

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٣,٧٢٩,٦٣١	(٩٢,٨٨٤,٠٥٣)	الأنشطة التشغيلية
		(الخسارة)/ الربح قبل الزكاة
١,٣٠٧,٩٥٣	١,٤٥٢,٧٨٠	تعديلات لبنود غير نقدية:
-	١٢,٦٠٠,٠٠٠	استهلاكات وإطفاءات
٦٢٥,٢٤٠	٢٢٠,٤٥٥	مصروف الدفع على أساس الأسهم للموظفين
		خسائر محققة من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٣,٥٧٠,٢٨٨)	٧٤,١١٩,٨٨٨	خسائر/ (أرباح) غير محققة من تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٨٩,٩٣٩)	(١,٢٢٠,٩٩٥)	دخل توزيعات أرباح أصول مالية بالقيمة العادلة
-	(٦٧٤,٩٩٩)	دخل صكوك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤,٠٣٧,٨٥٨)	(٤,٠٣٩,٢١٢)	دخل ودائع
٢٥٧,٩٤١	٤٧٤,٦٢٢	تكاليف تمويل
(٢,٤٩٥,٦٨٦)	٧,٣٠٧,٤٠٣	المكون/ (المسترد) من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	١,١١٤,٢١١	المكون من مخصص تدني قيمة الأرضة المدينة الأخرى
-	(١٢٢,٦٢٢)	شطب ذمم دائنة
٦١٢,٨٢٨	٧٩١,٦٢٦	المكون من التزامات المنافع المحددة للموظفين
		تغيرات في رأس المال العامل:
(١٧٩,١٣١)	٤,٠٢٣,٥٤٩	ذمم مدينة
(٢,٢٨٧,٢٨٩)	(٥١٦,٨٧٤)	مستحق من جهات ذات علاقة
١,١٠٩,٠١٥	(٨٠٢,٧٥٥)	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
(٦٢,٧٠٩)	(١,٢١٧,٤٠٩)	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢٩,٠٠٠	٥١,٠٠٠	مستحق الى جهات ذات علاقة
-	١٩٥,٢٠٦	ذمم دائنة
(٤,٧٣١,٢٩٢)	٦٩١,٧٢١	
(٤٢٤,٣٩٥)	(٦٠٥,٦٠٣)	
(٢,٤٤٧,٤٦٢)	(٤,٠١١,٢٦٦)	التزامات المنافع المحددة للموظفين المدفوعة
(٧,٦١٣,١٤٩)	(٢,٩٢٥,١٤٨)	الزكاة المدفوعة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١٣٢,٧١٥)	(٢٩,٠٣٧)	الأنشطة الاستثمارية
(٥١٠,٤٥٩)	(٥٨١,٥٢٢)	إضافات إلى ممتلكات ومعدات
(١٢,٥٨٠,٦٧١)	(١٢,٠٩٧,٥٨٢)	إضافات إلى أصول غير ملموسة
٢٩,٧٦٨,٥٢٨	١,٢٩٢,٩٥٨	إضافات إلى أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		المتحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٨٩,٩٣٩	١,٢٢٠,٩٩٥	المتحصل من توزيعات أرباح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٦١١,٦٦٦	المتحصل من دخل صكوك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	التغيير في ودائع لأجل
٤,٠٣٧,٨٥٨	٤,٠٠٦,٧٥١	المتحصل من عوائد مرابحات
-	(٥,١٠٠,٠٠٠)	المدفوع لإستحواذ على شركة تابعة
(٧,٨٢٤,٩٦٢)	(٩,١٤٥,٠٠٠)	مستحق من جهة ذات علاقة
(٣٦,٢٥٢,٤٧٢)	٢٨٠,٢٢٨	صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(٧٨٦,٠٠٠)	(٨١٧,٠٠٠)	الأنشطة التمويلية
-	(٢٤٨,٦٦٧)	التزامات عقود إيجار مدفوعة
(٧٨٦,٠٠٠)	(١,٠٦٥,٦٦٧)	معاملات حقوق ملكية للملاك السابقين في الشركة التابعة
(٤٤,٧٥١,٦٢١)	(٤,٧١٠,٥٨٧)	صافي النقد المتغير في النقد وما في حكمه
٧٥,٨٠١,٨٢٣	٢١,٠٥٠,٢١٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
-	٢,٨٦٠,٧٠٠	النقد المستحوذ عليه من الشركة التابعة (إيضاح ١٦)
٢١,٠٥٠,٢١٢	٢٠,٢٠٠,٢٢٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

معاملات غير نقدية:

٤٥,٠٨٣	٤٣,٧١٩	المحمل على تكلفة أصول غير ملموسة من التزامات المنافع المحددة للموظفين
-	(٢٩١,٠٠٠)	المحول إلى جهات ذات علاقة من التزامات المنافع المحددة للموظفين
-	٧٣,٢٤٤	المحول من مصاريف مدفوعة مقدماً إلى مصاريف مستحقة
-	٤٩٢,٥٤٩	إضافات أصل غير ملموس عند الاستحواذ
-	(١,٦٤٥,١٥٧)	المحول من الزكاة المستحقة إلى المصاريف المستحقة
(١٧٥,٦٣٩)	-	إضافات أصول حق استخدام والتزامات عقود الإيجار



المدير المالي
معتز ياسين حمودة



الرئيس التنفيذي
مازن محمد الداود



رئيس مجلس الإدارة
عبد الله إبراهيم الخريف

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

١ - التكوين والنشاط

إن شركة أصول وبخيت الاستثمارية (شركة مساهمة سعودية مدرجة) مسجلة في مدينة الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢١٩٨٠٥ والرقم الوطني الموحد ٧٠٠١٤٩٦٧٩٨، بتاريخ ٢ جمادى الأولى ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٨ مايو ٢٠٠٦م).

بتاريخ ٤ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٢٨ نوفمبر ٢٠٢٢م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٢١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي عن طريق إصدار ٢,١٠٠,٠٠٠ سهم عادي جديد بقيمة اسمية ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد، وطرح عدد ١,٥٠٠,٠٠٠ سهم عادياً منها على المستثمرين الجدد تمثل نسبة ١٨,٥١٩٪ من أسهم الشركة بعد الطرح وتخصيص ما تبقى من الأسهم الجديدة بعدد ٦٠٠,٠٠٠ سهماً عادياً لمحفظة برنامج تحفيز الموظفين "أسهم خزينة" تمثل نسبة ٧,٤٠٧٪ وذلك وفق قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن الهيئة وقواعد الإدراج الصادرة عن تداول السعودية.

بتاريخ ٢ ذو الحجة ١٤٤٤هـ (الموافق ٢١ يونيو ٢٠٢٣م) صدر قرار مجلس هيئة السوق المالية بالموافقة على تسجيل وطرح ١,٥٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم الشركة في السوق الموازية. وقد أعلنت تداول السعودية إدراج وبدء تداول أسهم الشركة في نمو السوق الموازية اعتباراً من تاريخ ٢٣ ربيع الثاني ١٤٤٥هـ (الموافق ٧ نوفمبر ٢٠٢٣م) وتم قيدها برقم ٩٥٨٦ بتداول السعودية.

يتمثل نشاط الشركة في التعامل في الأوراق المالية والترتيب في أعمال الأوراق المالية والحفظ في الأوراق المالية وإدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق وذلك بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (٠٨١٣٦/٠٧).

إن عنوان مكتب الشركة الرئيسي المسجل هو كما يلي: ص.ب ٦٣٧٦٢، برج البحرين، طريق الملك فهد، الرياض، المملكة العربية السعودية.

تشمل القوائم المالية الموحدة حسابات الشركة الإلم وشركتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يشار إلى الشركة وشركتها التابعة معاً فيما بعد بـ "المجموعة"):

نسبة الملكية كما في		بلد التأسيس	الشركة التابعة
٢٠٢٤ ديسمبر	٢٠٢٥ ديسمبر		
-	٥١٪	المملكة العربية السعودية	شركة تقنية التشغيل المتطورة

تسيطر المجموعة على الشركة عندما تكون لديها الحق في عوائد متغيرة من مشاركتها في الشركة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر بها. يتم تضمين القوائم المالية للشركة التابعة في القوائم المالية الموحدة من التاريخ الذي بدء منه السيطرة حتى تاريخ فقدان السيطرة.

٢ - أساس إعداد القوائم المالية الموحدة

٢-١ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (المُشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية"). إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المتبعة من قبل المجموعة تم توضيحها في إيضاح رقم ٥.

٢-٢ أساس القياس

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء ما يلي:

- التزام المنافع المحددة للموظفين، والتي يتم قياسها باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.
- الأصول المالية، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٢-٢ مفهوم الاستمرارية المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية، الذي يفترض أن المجموعة سوف تستمر في أعمالها التجارية في المستقبل المنظور.

٢-٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية للمجموعة ويتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يتم ذكر خلاف ذلك.

٢-٥ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وشركتها التابعة كما هو موضح في إيضاح رقم ١.

يتم تضمين الأصول والالتزامات والإيرادات والمصاريف للشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو التخلص منها خلال السنة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ حصول الشركة على السيطرة حتى تاريخ توقف الشركة عن السيطرة على الشركة التابعة.

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٣ - الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة وضع أحكام وتقديرية وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والالتزامات والإفصاحات المرفقة وإفصاحات الالتزامات المحتملة. يمكن أن ينتج من عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرية نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للأصول أو الالتزامات والتي ستأثر في الفترات المستقبلية.

تتضمن الإفصاحات الأخرى المتعلقة بتعرض المجموعة للمخاطر وعدم التأكد ما يلي:

- التزامات المنافع المحددة للموظفين
- إدارة مخاطر الأدوات المالية
- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

١-٢ الأحكام

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت إدارة المجموعة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة في القوائم المالية الموحدة:

تحديد السيطرة والتأثير الجوهري على الشركات المستثمر فيها

قدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٠) "القوائم المالية الموحدة" استثناءً لمبدأ توحيد الشركات التابعة. حيث يتطلب من الشركة الأم الذي يمثل كياناً استثمارياً قياس شركاته التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) بدلاً من توحيد تلك الشركات التابعة حيث تستوفي المجموعة تعريف الكيان الاستثماري على أساس المعايير التالية بالإضافة إلى الخصائص الواردة أدناه:

- تحصل المجموعة على أموال من مستثمرين متعددين بغرض تزويد هؤلاء المستثمرين بخدمات إدارة الاستثمار
- تلزم المجموعة تجاه مستثمريها بأن غرضها التجاري هو استثمار الأموال فقط لتحقيق عوائد من زيادة رأس المال أو دخل الاستثمار أو كليهما، و
- تقوم المجموعة بقياس وتقييم أداء كافة استثماراتها على أساس القيمة العادلة.

كما تعمل المجموعة كمدير صندوق لعدد من صناديق الاستثمار. يركز تحديد ما إذا كانت المجموعة تسيطر على هذا الصندوق الاستثماري عادة على تقييم المصالح الاقتصادية الإجمالية للمجموعة في الصندوق (بما في ذلك أي أرباح مدرجة وأتعاب إدارة متوقعة) وحقوق المستثمر لإبعاد مدير الصندوق. خلصت المجموعة إلى أنها تعمل كطرف وكيل لجميع الصناديق الاستثمارية التي تديرها، وبالتالي لم تقم بتوحيد هذه الصناديق.

٢-٣ التقديرية والافتراضات

يتم الإفصاح أدناه عن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لحالات عدم التأكد من التقديرية بتاريخ التقرير المالي والتي لها مخاطر جوهرية قد تؤدي إلى تعديل جوهري على القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية. استندت المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على البيانات المتاحة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف التي تنشأ خارج سيطرة المجموعة. تنعكس هذه التغيرات على الافتراضات عند حدوثها.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حال عدم توفر القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية بتاريخ قائمة المركز المالي عن طريق الأسعار المعلنة أو التداول النشط لبعض الأدوات، يتم تقدير القيمة العادلة عبر طرق تقييم مختلفة والتي تتضمن استخدام نماذج التسعير حيث يتم الحصول على المعلومات من ملاحظة السوق. في حال تعذر ذلك فإن تحديد القيمة العادلة يتطلب التقدير والاجتهاد.

الافتراضات طويلة الأجل للالتزام المنافع المحددة للموظفين

تمثل المنافع المحددة للموظفين الالتزامات التي سيتم سدادها مستقبلاً عند إنهاء عقود العمل. يتعين على الإدارة وضع افتراضات بشأن المتغيرات مثل معدل الخصم ونسبة الزيادة في الرواتب ومعدلات الوفيات ودوران الموظفين. وتقوم إدارة المجموعة بأخذ المشورة دورياً من خبراء أكتواريين خارجيين بشأن هذه الافتراضات. ويمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات الرئيسية تأثيراً جوهرياً على التزام المنافع المحددة للموظفين.

الانخفاض في قيمة الأرضة المدينة

تستخدم المجموعة مصفوفة معينة لاحتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لأرضة المدينة. تستند نسب المخصص إلى الأيام منذ الاستحقاق لمجموعات من قطاعات العملاء المختلفة التي لها أنماط خسارة مماثلة (أي حسب نوع العميل والطرف ذو العلاقة أو التغطية بالضمانات وغيرها من أشكال التأمين على الائتمان).

تستند مصفوفة المخصص مبدئياً إلى نسب التعثر في السداد التاريخية للمجموعة ويعكس احتساب المخصص أوزان الاحتمالات المتعلقة بالنتائج والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقولة في تاريخ التقرير حول الأحداث السابقة والظروف الاقتصادية المستقبلية. وفي تاريخ كل تقرير مالي، يتم تحديث نسب التعثر في السداد ويتم تحليل التغيرات في التقديرية المستقبلية.

تعتبر العلاقة بين نسب التعثر التاريخية الملحوظة، والظروف الاقتصادية المتوقعة والخسائر الائتمانية المتوقعة تقديراً جوهرياً. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة حساسة للتغيرات في الظروف والتوقعات الاقتصادية. قد لا تعكس تجربة الخسارة الائتمانية التاريخية للمجموعة وتوقعاتها للظروف الاقتصادية أيضاً التعثر الفعلي للعملاء والجهات ذات العلاقة في المستقبل. تم الإفصاح عن المعلومات حول الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة والمستحققات من جهات ذات علاقة في الإيضاح ٣٠.

٣ - الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض في قيمة الأصول غير المالية

تقوم الإدارة بتقييم القيمة الدفترية للأصول غير المالية لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تلك الأصول قد تتكبد أي خسارة انخفاض، وفي حالة وجود أي مؤشر يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصول من أجل تحديد مدى خسارة الانخفاض. وعندما لا يكون من الممكن تقدير المبلغ القابل للاسترداد لأصل منفرد، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصول. وإذا تم تقدير مبلغ الأصول القابل للاسترداد ليكون أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف بالانخفاض في قائمة الربح أو الخسارة.

تكاليف الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً

يتطلب الاعتراف بالأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً من قبل المجموعة تصنيف الأصول إلى:

- (أ) مرحلة بحث
- (ب) مرحلة تطوير

لا تقوم المجموعة بإثبات أي أصل غير ملموس ناشئ عن تطوير داخلي إلا إذا استطاعت التدليل على الجدوى الفنية من استكمال الأصل غير الملموس، ونيتها في استكمال الأصل، وقدرتها على استخدام الأصل أو بيعه، والكيفية التي سيولد بها الأصل غير الملموس المنافع الاقتصادية المرجوة، وإن توفر ما يكفي من الموارد الفنية والمالية وغيرها لاستكمال عملية التطوير وقدرتها على أن تقيس - بطريقة يمكن الاعتماد عليها - النفقات التي تعزى إلى الأصل غير الملموس خلال تطويره.

أوضاع زكوية غير مؤكدة

تتعلق الزكاة المستحقة الحالية للمجموعة بتقييم الإدارة لمبلغ الزكاة المستحقة على الربوط الزكوية المفتوحة حيث لا يزال يتعين على المجموعة الاتفاق مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك على مبالغ الالتزامات النهائية. وبسبب عدم التأكد المرتبط بهذه البنود الزكوية، فمن المحتمل أن تختلف النتيجة النهائية بشكل كبير عند إصدار الربط النهائي من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في فترات مستقبلية. تم الإفصاح عن وضع الربوط الزكوية في إيضاح ١٨.

٤ - المعايير الصادرة غير سارية المفعول بعد

إن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد، حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة مبينة أدناه. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، في حال أنها تنطبق على المجموعة، عندما تصبح سارية المفعول.

- تعديلات معيار المحاسبة الدولي (٢١): عدم القدرة على التبادل.
- تعديلات على: المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) و(٩): تصنيف وقياس الأدوات المالية.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) و(٩) عقود الطاقة المعتمدة على الموارد الطبيعية.
- المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) عرض وإفصاح القوائم المالية.
- المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) شركات تابعة بدون مسؤولية العامة.

من المتوقع أن يكون للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) تأثيراً هاماً على طريق عرض المجموعة لقائمة الربح أو الخسارة الموحدة، حيث أنه من غير المتوقع أن يكون للمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الأخرى أي تأثير ذو أهمية نسبية على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٥ - السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

فيما يلي ملخص للسياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية التي استخدمتها المجموعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة:

التصنيف متداول مقابل غير متداول

تقوم المجموعة بإظهار الأصول والالتزامات في قائمة المركز المالي على أساس متداول/غير متداول. تعتبر الأصول متداولة وذلك:

- عندما يتوقع تحققها أو ينوي بيعها أو استهلاكها خلال دورة التشغيل العادية،
- في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة، أو
- 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 التزامات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد السنة المالية.

يتم تصنيف كافة الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

تعتبر كافة الالتزامات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع سدادها خلال دورة التشغيل العادية،
- في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما تستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد السنة المالية، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزامات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد السنة المالية.

يتم تصنيف كافة الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة.

٥ - السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

النقد وما في حكمه

يتألف النقد وما في حكمه من النقد (النقد في الصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك) بالإضافة إلى المراجعات لدى البنوك والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع وهي عالية السيولة وقابلة للتحويل بسهولة إلى مبلغ معروف من النقد وبالتالي تتعرض لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة.

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصول ما أو سداده عند تحويل التزامات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصول أو تحويل الالتزامات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصول أو الالتزامات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصول أو الالتزامات.

إن السوق الرئيسي أو السوق الأكثر منفعة يجب أن تكون متاحة الوصول إليها من قبل المجموعة.

تقاس القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الأصول والالتزامات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

تستخدم المجموعة طرق تقييم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوافر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

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

المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة.

المستوى الثاني: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى الثالث: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للأصول والالتزامات التي يتم إثباتها في القوائم المالية الموحدة بالقيمة العادلة بشكل متكرر، تقوم المجموعة بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين المستويات في التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة من فترات إعداد القوائم المالية الموحدة.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الأصول والالتزامات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصول والالتزامات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة.

الأدوات المالية

الإثبات وإلغاء الإثبات

يتم إثبات الأصول والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم التوقف عن إثبات الأصول المالية عندما تنقضي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي، أو عندما يتم تحويل الأصل المالي وجميع المخاطر والمنافع بشكل جوهري.

يلغى الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم إطفائه أو استبعاده أو إلغاؤه أو انقضاؤه.

التصنيف والقياس الأولي للأصول المالية

يتم قياس جميع الأصول المالية أولاً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف العملية (إن وجدت).

يتم تصنيف الأصول المالية - عدا تلك المخصصة والقابلة كأدوات تحوط - إلى الفئات التالية:

- التكلفة المطفأة.
- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم تحديد فئة التصنيف عن طريق كل من:

- نموذج أعمال المجموعة في إدارة الأصول المالية.
- خصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصول المالية.

يتم عرض جميع الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالأصول المالية والمثبتة في الربح أو الخسارة ضمن تكاليف التمويل أو إيرادات التمويل أو بنود مالية أخرى.

٥ - السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

الأدوات المالية (تمة)

القياس اللاحق للأصول المالية

أدوات الدين

في حال إثبات المجموعة لأدوات دين يكون لدى المجموعة تصنيفات للقياس اللاحق:

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول تلي الشروط التالية (وليس مخصصة كقيمة عادلة من خلال الأرباح والخسائر):

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية وتحصيل تدفقاتها النقدية التعاقدية.
- أن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية تقتصر على دفعات أصل الدين والفائدة المستحقة على مبلغ أصل الدين القائم.

تشمل هذه الفئة الأصول المالية غير المشتقة مثل القروض والذمم المدينة بدفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشط. وبعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي، ويتم حذف الخصم عندما يكون أثر الخصم غير جوهري، ويُدرج ضمن هذه الفئة من الأدوات المالية أرصدة لدى البنوك والمدينون التي تدرج ضمن هذه الفئة من الأدوات المالية.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الأصول المالية التي يحتفظ بها ضمن نموذج أعمال مختلف عن "الاحتفاظ للتحصيل" أو "الاحتفاظ للتحصيل والبيع"، والأصول المالية التي تدفقاتها التعاقدية لا تقتصر على دفعات أصل الدين والفائدة المستحقة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ولا يجوز إعادة تصنيفها إلا إذا تغير نموذج أعمال المجموعة لإدارة أصولها المالية.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تقوم المجموعة باحتساب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، و
- أن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية تقتصر على دفعات أصل الدين والفائدة المستحقة على مبلغ أصل الدين القائم.

إن المكاسب أو الخسائر التي يتم إثباتها في الدخل الشامل الآخر سوف يتم إعادة تدويرها عند إلغاء إثبات الأصل.

أدوات حقوق الملكية

تقوم المجموعة لاحقاً بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة. وحيث تقوم إدارة المجموعة باختيار عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر، ليس هناك أي إعادة تصنيف لاحق لأرباح وخسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة بعد التوقف عن إثبات الاستثمار. يستمر إثبات توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة كإيرادات أخرى عندما ينشأ حق للمجموعة في استلام المدفوعات.

يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حسب الاقتضاء. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (ومبلغ رد خسائر الانخفاض في القيمة) للاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

انخفاض قيمة الأصول المالية

تعترف الإدارة بمخصص خسائر ائتمانية متوقعة لجميع أدوات الدين غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وتستخدم المجموعة نموذج تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الذي لم تنخفض قيمتها الائتمانية أو انخفضت قيمتها الائتمانية بناءً على التغير في مخاطر الائتمان المرتبطة بالأداة المالية. تستخدم المجموعة النموذج المبسط باستخدام مصفوفة مخصص لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة والمستحق من الأطراف ذات العلاقة. ويقاس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على خبرة الخسارة التاريخية للمجموعة والفترات التي تحققت فيها. ويتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والتوقعات المعقولة والداعمة المتعلقة بالعوامل الاقتصادية الكلية التي تؤثر على قدرة العملاء والأطراف ذات العلاقة على تسوية الأرصدة المدينة.

استبعاد الأصول المالية

تقوم المجموعة بإلغاء أصول مالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصول أو تقوم بتحويل الأصول المالية ومخاطر ومزايا الملكية إلى جهة أخرى. وإذا لم تقم المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع الملكية ولم تحتفظ المجموعة بالسيطرة على الأصول المحولة، فإن المجموعة لا تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصول والالتزامات المرتبطة بالأصول المالية التي تم تحويلها.

الالتزامات المالية

يتم إثبات الالتزامات المالية عند نشأتها ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. ولا يوجد لدى المجموعة التزامات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

شركة أصول ويخت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٥ - السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالمبلغ الأصلي للفواتير ناقصاً المخصص لقاء أية مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تكوين مخصص خسائر ائتمانية متوقعة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى عدم مقدرة المجموعة على تحصيل المبالغ المستحقة وفقاً للشروط الأصلية للذمم المدينة. ويتم شطب الديون المعدومة عند تحديدها. يتم إدراج المخصصات على قائمة الربح أو الخسارة، وأي استردادات لاحقة لمبالغ الذمم المدينة والتي تم شطبها سابقاً تُضاف إلى الإيرادات الأخرى.

الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف ذات العلاقة عندما تكون المنشأة قادرة على التأثير أو يكون لها تأثير جوهري على المجموعة، أو كان أي عضو في الإدارة الرئيسية للمنشأة ذات علاقة بالمجموعة، أو الشركة ذات علاقة بأي عضو في الإدارة الرئيسية للمجموعة أو أي من أفراد أسرهم المباشرين. كما تشمل الأطراف ذات العلاقة الشركة التابعة أو شركة زميلة أو مشروع مشترك أو أي كيان خاضع لسيطرة مشتركة أو تأثير جوهري من قبل نفس الأطراف. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في سياق النشاط الاعتيادي للمجموعة وبالشروط والأحكام المعتمدة من الإدارة، ويتم الإفصاح عنها عند الاقتضاء وفقاً للمعايير المعتمدة.

الممتلكات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم و/ أو الخسائر المتراكمة للهبوط في القيمة، إن وجدت. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر للأصول كالتالي:

البند	العمر الإنتاجي المقدر
المعدات	٥ سنوات
الأثاث والمفروشات	٧ سنوات
السيارات	٤ سنوات
الحاسب الآلي	٣ سنوات
أجهزة الاتصالات والأجهزة الأخرى	٤ سنوات

الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل بالتكلفة بعد الإثبات الأولي. تدرج الأصول غير الملموسة بالتكلفة مطروحاً منها أي خسائر انخفاض في القيمة المتراكمة. تدرج الأصول غير الملموسة المنتجة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير، لا يتم رسملتها، ويتم إثبات المصاريف في قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة لتكون إما محددة أو غير محددة.

يتم إطفاء الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدر كما يلي:

البند	العمر الإنتاجي المقدر
برامج التحليل المالي وإدارة الأصول	٥ سنوات

الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة تقرير سنوي بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض قيمة الأصول. في حال وجود مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصول. وتمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة العادلة للأصول أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة في الاستخدام أيهما أعلى، ويتم تحديدها لكل أصل على حدة، ما لم يكن الأصل لا يولد تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة عن أصول أخرى أو مجموعات من الأصول. وعندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصول أو وحدة توليد النقد القيمة القابلة للاسترداد، يتم تخفيض قيمة الأصول إلى القيمة القابلة للاسترداد.

وعند تقدير القيمة في الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم لما بعد الضريبة، والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الملازمة للأصول.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة العمليات المستمرة، بما في ذلك الانخفاض في قيمة رأس المال العامل، إذا انطبق ذلك، في قائمة الربح أو الخسارة ضمن المصاريف وبما يتماشى مع وظيفة المصاريف.

بالنسبة للأصول فيما عدا الشهرة، يتم بتاريخ إعداد كل فترة مالية إجراء تقييم للتأكد من وجود دليل على أن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً لم تعد موجودة أو أنها انخفضت. وفي حال وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصول أو وحدة توليد النقد. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في التقديرات المستخدمة عند تحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. يتم إثبات عكس هذا الانخفاض في قائمة الربح أو الخسارة.

في حالة عكس خسارة الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية فيما عدا الشهرة، يتم رفع القيمة الدفترية للأصول (أو مجموعة الأصول ذات الصلة) إلى التقدير المعدل للقيمة القابلة للاسترداد، بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية القيمة التي كان سيتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم يتم إثبات خسارة انخفاض في قيمة الأصول (أو مجموعة الأصول ذات الصلة) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بعكس خسارة انخفاض القيمة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

٥ - السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

عقود الإيجار

يعتمد تحديد ما إذا كان أي عقد يمثل أو يتضمن إيجاراً عند بدايته، يمثل العقد أو يتضمن إيجاراً إذا كان يمنح حق السيطرة على أصل أو أصول معينة لفترة زمنية مقابل عوض.

المجموعة كمستأجر

أ- أصول حق الاستخدام

يتم قياس أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي إهلاك متراكم وخسائر الهبوط في القيمة، ويتم تعديلها بأي إعادة قياس لالتزامات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة أصول حق الاستخدام قيمة التزامات عقود الإيجار التي تم الاعتراف بها والتكاليف المباشرة الأولية التي يتم تكبدها ودفعات الإيجار المنفذة في أو قبل تاريخ بداية العقد ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. ويتم إهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المقدر.

ب- التزامات الإيجار

يتم الاعتراف بالتزامات عقود الإيجار في تاريخ بدء عقد الإيجار ويتم قياسها بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي ستتم خلال مدة عقد الإيجار.

يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لالتزامات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار الثابتة في جوهرها أو تغيير في تقدير شراء الأصل المستأجر.

ج- عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار ذات أصول منخفضة القيمة

عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود مدتها ١٢ شهراً أو أقل. الأصول منخفضة القيمة هي البنود التي لا تفني حدود الرسملة الخاصة بالمجموعة وتعتبر غير مهمة نسبياً لقائمة المركز المالي الموحدة. يتم الاعتراف بمدفوعات عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت في الربح أو الخسارة.

التزام المنافع المحددة للموظفين

يتم تحديد تكلفة المنافع المقدمة للموظفين بموجب برامج محددة المنافع بشكل منفصل لكل برنامج باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

الزكاة

يتم احتساب الزكاة وفقاً لتعليمات هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة. يتم الاستدراك للزكاة وفقاً لمبدأ الاستحقاق. يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للوعاء الزكوي أو صافي الدخل المعدل، أيهما أكبر، ويجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي عند اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص.

ضريبة القيمة المضافة

يعترف بالمصاريف والأصول بالصادفي بعد حسم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:
- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء أصول أو خدمات غير قابلة للاسترداد من هيئة الضرائب، حيث يعترف، في هذه الحالة بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسبما يكون ملائماً.
- عند إدراج الحسابات المدينة والحسابات الدائنة مع مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

ضريبة الاستقطاع

تقوم المجموعة باستقطاع ضريبة على المعاملات مع الأطراف غير المقيمة في المملكة العربية السعودية وعلى توزيعات الأرباح المدفوعة، وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية.

أسهم الخزينة

يتم قياس أسهم الخزينة بتكلفة شرائها. يتم معالجة أي فرق بين قيمة إعادة بيع أسهم الخزينة وتكلفتها ضمن الأرباح المبقاة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو ضمنية) على المجموعة ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل أن يتطلب الأمر استخدام الموارد التي تتضمن المنافع الاقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق به. وفي الحالات التي تتوقع فيها المجموعة استرداد بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يتم إثبات المبالغ المستردة كأصل مستقل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الربح أو الخسارة بعد خصم أية مبالغ مستردة.

وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٥ - السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

تحقق الإيرادات

تتحقق إيرادات المجموعة ودخلها من مصادر متعددة تشمل خدمات إدارة المحافظ والصناديق، وخدمات الوساطة، وخدمات الحفظ الأمين والعمليات، بالإضافة إلى العقود والنتائج الناتجة عن الاستثمارات والأدوات المالية. ويبين الجدول التالي طبيعة كل مصدر من مصادر الإيراد، وتوقيت الاعتراف به، والأساس المحاسبي الذي يحكم الاعتراف به:

مصادر الإيرادات	طبيعة وتوقيت الاعتراف بها
إيرادات رسوم إدارة المحافظ	يتم الاعتراف بها على مدى الزمن خلال فترة تقديم خدمة إدارة المحافظ، وفقاً للعقود المبرمة مع العملاء، باعتبار أن العميل يحصل على المنفعة من الخدمة بصورة مستمرة. وتندرج هذه الإيرادات ضمن الإيرادات من العقود مع العملاء وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).
رسوم الأداء الإيجابي للمحافظ	يتم الاعتراف بها في نقطة زمنية عند تحقق شروط الأداء المتفق عليها تعاقدياً وثبوت استحقاق المجموعة للمقابل، وبعد إمكانية قياسه بدرجة موثوقة. وتندرج ضمن الإيرادات من العقود مع العملاء وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).
إيرادات رسوم إدارة الصناديق	يتم الاعتراف بها على مدى الزمن خلال فترة تقديم خدمات إدارة الصناديق، وفقاً لشروط وأحكام الصناديق والاتفاقيات ذات العلاقة، حيث يتم الوفاء بالتزام الأداء بصورة مستمرة. وتندرج هذه الإيرادات ضمن الإيرادات من العقود مع العملاء وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).
إيرادات رسوم إدارة العمليات والحفظ الأمين	يتم الاعتراف بها على مدى الزمن خلال الفترة التي تقدم فيها خدمات الحفظ الأمين والخدمات التشغيلية والإدارية المرتبطة بها، لأن الخدمة تؤدي بصورة مستمرة خلال مدة التعاقد. وتندرج هذه الإيرادات ضمن الإيرادات من العقود مع العملاء وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).
إيرادات الوساطة	يتم الاعتراف بها في نقطة زمنية عند تنفيذ عملية البيع أو الشراء لصالح العميل واكتمال الخدمة، حيث يثبت حق المجموعة في العمولة أو الأتعاب عند إتمام العملية. وتندرج هذه الإيرادات ضمن الإيرادات من العقود مع العملاء وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).
إيرادات المراجعة	يتم الاعتراف بها على مدى الزمن وفقاً لشروط العقود المبرمة مع العملاء، وعلى أساس مبالغ المراجعات ومددها، وبما يعكس العائد المستحق خلال الفترة. ويتم الاعتراف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).
الأرباح أو الخسائر غير المحققة من إعادة تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة	يتم الاعتراف بها في نقطة زمنية عند إعادة القياس في تاريخ التقرير المالي، وتمثل التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها في ذلك التاريخ. ويتم الاعتراف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩).
دخل المراجعة من صكوك أو أدوات مالية مقاسة بالقيمة العادلة	يتم الاعتراف به على مدى الزمن وفقاً للشروط التعاقدية المتعلقة بالأداة الاستثمارية ومدة الاحتفاظ بها، مع عرض الأثر ضمن الربح أو الخسارة بحسب تصنيف الأداة. ويتم الاعتراف به وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩).
دخل توزيعات أرباح من أصول مالية بالقيمة العادلة	يتم الاعتراف به في نقطة زمنية عند ثبوت حق المجموعة في استلام التوزيعات. ويتم الاعتراف به وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩).
الأرباح أو الخسائر المحققة من بيع الأصول المالية بالقيمة العادلة	يتم الاعتراف بها في نقطة زمنية عند بيع الأصل المالي أو استبعاده، وتمثل الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية أو القيمة العادلة للأصل بتاريخ الاستبعاد. ويتم الاعتراف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩).
إيرادات خدمات	يتم الاعتراف بها في نقطة زمنية عند تقديم الخدمة واكتمالها وثبوت حق المجموعة في المقابل، وتندرج ضمن الإيرادات من العقود مع العملاء وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).

تتضمن قائمة الربح أو الخسارة للمجموعة إيرادات ناتجة عن العقود مع العملاء، كما تتضمن عوائد وأرباح وخسائر ناتجة عن الاستثمارات والأدوات المالية. وعليه، فقد تم عرض مصادر الإيرادات والدخل أعلاه بحسب طبيعتها الاقتصادية، مع بيان ما إذا كان الاعتراف يتم على مدى الزمن أو في نقطة زمنية، ووفقاً للمعيار المحاسبي الحاكم لكل بند.

المصاريف العمومية والإدارية

تصنف جميع المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية. ويتم توزيع المصاريف العمومية والإدارية، عند الاقتضاء، على أساس معقول ومتسق يأخذ في الاعتبار طبيعة المصاريف وظروف المصاريف المشتركة.

المقاصة

تتم المقاصة بين الأصول والالتزامات المالية، ويتم تسجيل صافي المبلغ في قائمة المركز المالي عندما يكون هناك حق قانوني ملزم لإجراء المقاصة بين هذه المبالغ، وتنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبلغ أو أن تحقق الأصول وتسوية الالتزامات في آن واحد.

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٥ - السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

التزامات محتملة

جميع الالتزامات المحتملة الناجمة عن أحداث سابقة والتي سوف يتأكد وجودها فقط من خلال وقوع أو عدم وقوع حدث واحد أو أكثر من الأحداث المستقبلية غير المؤكدة والتي لا تخضع لسيطرة كاملة من قبل المجموعة، أو جميع الالتزامات الحالية الناجمة عن أحداث سابقة ولكنها غير مثبتة لعدم وجود احتمال بأن تدفق الموارد الخارجة الكامنة في المنافع الاقتصادية سيكون مطلوباً لتسوية المطلوب.

لا يتم الاعتراف بالالتزامات المحتملة في القوائم المالية الموحدة، ويتم الإفصاح عنها مع بيان طبيعتها والتقدير المالي والأحداث غير المؤكدة.

المعاملات بالعملة الأجنبية

تمت المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الأصول والالتزامات النقدية بالعملة الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة في نهاية السنة. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة.

برنامج خيار أسهم الموظفين

تقوم المجموعة بتشغيل برنامج خيار أسهم الموظفين يتم بموجبه منح وحدات الأسهم للموظفين المؤهلين كجزء من ترتيبات المكافآت على أساس الأسهم الخاصة بالمجموعة. يتم تسوية هذه المنح على أساس حقوق الملكية ويتم المحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٢ "الدفع على أساس الأسهم". يتم قياس القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الممنوحة في تاريخ المنح، ولا يتم إعادة قياسها في الفترات اللاحقة، وذلك وفقاً لمتطلبات الدفع على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٢.

يتم إثبات تكلفة معاملات الدفع على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الاستحقاق، وهي الفترة التي يتم خلالها استيفاء شروط الخدمة المحددة، والتي تنتهي في التاريخ الذي يستحق فيه الموظف الحصول على الأسهم دون أي شرط ("تاريخ الاستحقاق"). يظهر المصروف التراكمي في كل تاريخ تقرير الجزء المنقضي من فترة الاستحقاق، وأفضل تقديرات المجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي من المتوقع منحها. يمثل مصروف الدفع على أساس الأسهم لفترة التقرير التغير في المصروف التراكمي خلال تلك الفترة، مع زيادة مقابلة مثبتة في حقوق الملكية، ويتم تعديله وفقاً للمصادرات المتوقعة والفعالية. تستمر المكافآت غير المستحقة المتبقية في يدها كمصروف على مدى فترات استحقاقها المتبقية.

٦ - النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	ودائع مرابحة قصيرة الأجل *
٣,٧٨٤,٥٩٤	٢,٩١٧,٤٩١	النقد لدى البنوك
٢٦٥,٦١٨	٢٨٢,٨٢٤	النقد في المحافظ الاستثمارية
٣١,٠٥٠,٢١٢	٣٠,٢٠٠,٣٢٥	

* تمثل الودائع لأجل وودائع مرابحة لدى بنوك محلية وتحقق دخل تمويل بأسعار السوق السائدة وتستحق خلال فترة اقل من ٩٠ يوماً من تاريخ الإيداع. تم الإفصاح عن دخل وودائع المرابحة في إيضاح ٧.

٧ - ودائع لأجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع مرابحة *
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	

* تمثل الودائع لأجل وودائع مرابحة لدى بنوك محلية وتحقق دخل تمويل بأسعار السوق السائدة وتستحق خلال فترة تزيد عن ٩٠ يوماً ولا تتجاوز سنة واحدة من تاريخ الإيداع، وعليه تم تصنيفها ضمن الأصول المتداولة وعدم إدراجها ضمن النقد وما في حكمه. وقد بلغ دخل وودائع المرابحة لكل من الودائع المصنفة ضمن النقد وما في حكمه والودائع لأجل (إيضاح ٧و٦) مبلغ ٤,٠٣٩,٣١٢ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، (٢٠٢٤: ٤,٠٣٧,٨٥٨ ريال سعودي).

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٨ - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن حركة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ هي كما يلي:

١ يناير ٢٠٢٥	إضافات	إستيعادات	أرباح (خسائر) إعادة تقييم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الأصول المالية – الجزء المتداول				
٧,٤١٠,٨٩٨	١,٢٢٩,٧٨٥	(٩٩,٦٧١)	(٢٩٧,٩٧٥)	٨,٢٤٢,٠٢٧
٧,٤١٠,٨٩٨	١,٢٢٩,٧٨٥	(٩٩,٦٧١)	(٢٩٧,٩٧٥)	٨,٢٤٢,٠٢٧
الأصول المالية – الجزء غير المتداول				
٦٥,٩٨٢,٧٦٨	٨,٩٤٨,٥١٠	-	(٦٤,٠٤٥,٠٣٧)	١٠,٨٨٦,٢٤١
٢١,٤٣٤,٠٤٩	-	-	(٨,٩٠٩,٧٣٤)	٢٣,٥٢٤,٣١٥
١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٢٩٠,٦٥٤	١٠,٢٩٠,٦٥٤
٢,٧٢٢,٩٧٥	١,٢٩٢,٨٦١	(٣١٨,٦٠٦)	١,٥٦٤,٨٤٠	٥,٤١٢,٠٧٠
٦,٠٤٤,٧١٦	٥,٢٩٥	(١,١٥٦,١٣٦)	(١,٢٢٢,٤٤٠)	٢,٥٦٠,٤٣٥
٢,٢٨٠,٥٩٧	-	-	(١٨٩,٦٤٢)	٢,٠٩٠,٩٥٥
٢,٢٢٥,٧١٤	-	-	(٢٢٥,٠٤٩)	٢,٠٩٠,٧١٥
٢,٢٤٢,٦٧٧	-	-	(٩٩٥,٤٣٥)	١,٢٤٧,٢٤٢
٨٩٨,٠٧٠	-	-	١٥٤,٨٩٥	١,٠٥٢,٩٦٥
٧٦١,٨٣٦	-	-	٢٥,٨١٢	٧٨٧,٦٤٨
-	٤٢٠,١٣٢	-	٨,٢٢٢	٤٢٨,٤٥٤
٨٧,٩٧٠	-	-	(٥٨,٠٩٩)	٢٩,٨٧١
١٣٦,٧٨١,٤٢٢	١٠,٧٦٧,٧٩٨	(١,٤٢٤,٧٤٢)	(٧٢,٧٢١,٩١٢)	٦٢,٤٠٢,٥٦٥
١٢٤,١٩٢,٢٢٠	١٢,٠٩٧,٥٨٢	(١,٥٢٤,٤١٢)	(٧٤,١١٩,٨٨٨)	٧٠,٦٤٥,٦٠٢

إجمالي الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية هي استثمار لمجموعة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة ملكية تبلغ ٥٤,٩٨٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٩,٦٦٪). ويتمثل نشاطها في الوساطة الرقمية. تمثل الإضافات خلال السنة مبلغ ٨,٩٤٨,٥١٠ ريال سعودي، وهي عبارة عن مبالغ قامت المجموعة بسدادها مقابل الاكتتاب في زيادة رأس مال شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية، وذلك وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة المستثمر فيها بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ بزيادة رأس المال من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٢٧,١٢٥,٠٠٠ ريال سعودي.

وقد تم إعداد التقييم من قبل مقيم خارجي مستقل مرخص، استناداً إلى نموذج مالي تم إخضاعه لمراجعة فنية مستقلة من قبل طرف ثالث متخصص.

وفي إطار الاستجابة لمستوى عدم التأكد المرتبط بالمدخلات غير القابلة للملاحظة، قامت الإدارة بتنفيذ إجراءات تحقق موسعة تضمنت:

- مراجعة مستقلة للنموذج المالي ومنهجيته
- تقييم معقولة الافتراضات الرئيسية مقارنة ببيانات السوق
- مواءمة المدخلات مع افتراضات المشاركين في السوق
- تطبيق اختبارات حساسية على المدخلات الجوهرية
- استخدام أكثر من منهج تقييم للتحقق من معقولية النتائج

أخذت الإدارة عند تقييم الاستثمار بعين الاعتبار التطورات التنظيمية المتعلقة بالشركة المستثمر فيها، بما في ذلك الإشعار المستلم من البنك المركزي السعودي بتاريخ ١٠ مارس ٢٠٢٦ والذي يفيد بإغلاق طلب الشركة الصادر بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠٢٥ المتعلق بتجديد الترخيص وذلك بسبب عدم استيفاء بعض متطلبات تجديد الترخيص، والذي نتج عنه طلب البنك المركزي السعودي من الشركة التوقف عن تقديم الخدمات التي سبق الترخيص للشركة بممارستها. ترى الإدارة أن هذا الإيقاف هو مؤقت إلى حين استكمال المتطلبات التنظيمية اللازمة لتجديد الترخيص. تعمل الشركة المستثمر فيها حالياً على استيفاء المتطلبات المطلوبة والتنسيق مع الجهة الإشرافية ذات العلاقة، بما يضمن استئناف تقديم الخدمات وفق الأطر النظامية المعمول بها في أسرع وقت ممكن. وقد تم تضمين أثر هذا الحدث ضمن الفرضيات المستخدمة في التقييم من خلال تحديث المدخلات وإجراء مراجعة مستقلة لها من طرف ثالث، بما يعكس هذا الأثر ضمن القياس المحاسبي بتاريخ القوائم المالية.

- تتمثل صكوك البنك الأهلي السعودي في صكوك قابلة للاستدعاء من قبل المصدر بعد مضي مدة لا تقل عن خمس سنوات من تاريخ الإصدار. وتحمل هذه الصكوك عائد سنوي بنسبة ٦٪ يُدفع على أساس ربع سنوي. وقد بلغ الدخل الناتج عنها ٦٧٤,٩٩٩ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: لا شيء).

- تم الإفصاح عن مستويات القيمة العادلة، وأي تحويلات بين تلك المستويات، وطرق وأساليب التقييم المستخدمة ضمن إيضاح ٣١.

- حصلت المجموعة خلال السنة على توزيعات أرباح نقدية من استثماراتها المالية بمبلغ ١,٢٢٠,٩٩٥ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٨٨٩,٩٣٩ ريال سعودي).

- خلال السنة، قامت المجموعة ببيع بعض من الاستثمارات المالية ونتج عن ذلك خسارة محققة بمبلغ ٢٣٠,٤٥٥ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٦٢٥,٢٤٠ ريال سعودي).

شركة أصول وبخيت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٨ - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

إن حركة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ هي كما يلي:

١ يناير ٢٠٢٤	إضافات	إستبعادات	أرباح (خسائر) إعادة تقييم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٧,٧٧١,٤٣٦	٣٠١,٣٦٩	(١٠,٠٩٥,٠٦٧)	(٥٦٦,٨٤٠)	٧,٤١٠,٨٩٨
١٧,٧٧١,٤٣٦	٣٠١,٣٦٩	(١٠,٠٩٥,٠٦٧)	(٥٦٦,٨٤٠)	٧,٤١٠,٨٩٨
٧٦,٧٧٥,٨٤٠	-	(١٩,٥٢٢,٦٥٧)	٨,٧٢٩,٥٨٥	٦٥,٩٨٢,٧٦٨
٣٠,٤٠٤,٨٩٩	-	-	١١,٠٢٩,١٥٠	٣١,٤٣٤,٠٤٩
-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠
٢,٤٥٢,٠١٥	٧٠١,٥٩٣	(٤٤٢,٦١٨)	١١,٩٨٥	٢,٧٢٢,٩٧٥
٢,٥١٨,٩٠٠	١,٢٢٥,٠٧٧	-	١,٢٠٠,٧٢٩	٦,٠٤٤,٧١٦
٩٧٦,٠٢٧	-	-	٢,٢٠٤,٥٧٠	٣,٢٨٠,٥٩٧
٣,٢٧٢,١٤١	-	-	٥٢,٦٢٣	٣,٣٢٥,٧٦٤
٢,٤٧٤,٩٤٩	-	-	(٢٢٢,٢٧٢)	٢,٢٥٢,٦٧٧
٩٩١,٠٨٣	-	-	(٩٣,٠١٣)	٨٩٨,٠٧٠
٢٧٥,٠٢٠	٢٥٢,٦٢٣	-	١٢٤,١٧٤	٧٦١,٨٣٦
٨٨,٢٨٣	-	-	(٤١٣)	٨٧,٩٧٠
٢٤٣,٤٣٦	-	(٣٤٣,٤٣٦)	-	-
١١١,٦٧٢,٧٠٣	١٢,٢٧٩,٣٠٢	(٢٠,٣٠٨,٧١١)	٢٢,١٢٧,١٢٨	١٢٦,٧٨١,٤٢٢
١٢٩,٤٤٥,١٣٩	١٢,٥٨٠,٦٧١	(٣٠,٤٠٣,٧٧٨)	٢٢,٥٧٠,٢٨٨	١٢٤,١٩٢,٣٢٠

إجمالي الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٩ - مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٩٩٨,٢٤٠	١,١١٤,٣١١
٦٧٤,٦٠٤	٩١٠,٣٠٠
٣٨,٧٤٤	٧٥٣,٠١٢
-	٢٢١,٧٥٣
٩٣,٢٢٧	١١٧,٢٢٧
٦,٠٨٥	-
-	(١,١١٤,٣١١)
١,٨٠٩,٩٠٠	٢,٠٠٢,٤٠٢

مشاريع تحت التأسيس
مصاريف مدفوعة مقدماً
ذمم موظفين
خطاب ضمان
أخرى

دفعات مقدمة لشراء الأسهم
مخصص تدني القيمة في مشاريع تحت التأسيس

- خلال السنة، قامت المجموعة بتكوين مخصص تدني كامل بمبلغ ١,١١٤,٣١١ ريال سعودي مقابل رصيد مشروع "أي نمو" تحت التأسيس، وذلك بعد توقف المشروع وعدم استكمالته فعلياً، وعدم الحصول على التراخيص والمتطلبات النظامية اللازمة لتمكين المنصة من التشغيل والاستفادة منها مستقبلاً، وعليه، رأت الإدارة أن التكاليف المرتبطة بالمشروع لم تعد قابلة للاسترداد، وتم إثبات مخصص التدني بالكامل خلال السنة الحالية.

- يتضمن رصيد ذمم الموظفين مبلغاً مستحقاً على طرف ذي علاقة يمثل ذمة مرتبطة بالرئيس التنفيذي بمبلغ ٨١,٤٥٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: صفر ريال سعودي).

١٠ - الذمم المدينة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٧,٢٥٩,٧٧٤	٦,٤٨٤,١٨٤
٨,٠٠٢,١٩٠	٨,١٨٦,٤٠٥
(٢,٠٢٥,١٩٥)	(٢,٠٩٥,٥١٦)
١٣,٢٣٦,٧٦٩	١١,٥٧٥,٠٧٢

الذمم المدينة
الذمم المدينة - جهات ذات علاقة (إيضاح ١١)
يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

فيما يلي حركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة للسنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٤,٨١٨,٥٥٥	٢,٠٢٥,١٩٥
-	٦٧٨,٩٢٥
(٢,٧٩٣,٣٦٠)	٢٩١,٢٩٦
٢,٠٢٥,١٩٥	٢,٠٩٥,٥١٦

كما في ١ يناير
المحول من الاستحواذ
المكون / (المسترد) خلال السنة
كما في ٣١ ديسمبر

- تم الإفصاح عن مخاطر الائتمان والمنهجية المتبعة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك تحليل أعمار الذمم المدينة، ضمن إيضاح ٣٠.

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

١١ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

قامت المجموعة خلال السنة بإجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة المبينة أدناه. إن شروط هذه المعاملات تمت بموافقة إدارة المجموعة وفي سياق دورة أعمالها العادية، وإن تفاصيل تلك المعاملات والأرصدة هي كما يلي:

١١-١ يتمثل المستحق من الجهات ذات العلاقة فيما يلي:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية	شركة تابعة	١٧,٢٢٠,٠٠٠	٨,١٧٥,٠٠٠
عمرو محمد حامد البحيري	عضو مجلس إدارة في الشركة التابعة	٤٦,٧٤٢	-
ينزل: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة للمستحق من الجهات ذات العلاقة		(٦,٧٤٢,٥٤٩)	(٢٩٧,٦٧٤)
		١٠,٦٢٢,١٩٣	٧,٨٧٧,٣٢٦

فيما يلي حركة مخصص الخسائر الائتمانية للمستحق من الجهات ذات العلاقة للسنة:

كما في ١ يناير	٢٠٢٥	٢٠٢٤
المكون خلال السنة	٢٩٧,٦٧٤	-
الشنط خلال السنة	٦,٩١٦,٠٠٧	٢٩٧,٦٧٤
	(٤٧٠,١٢٣)	-
كما في ٣١ ديسمبر	٦,٧٤٢,٥٤٩	٢٩٧,٦٧٤

- تم الإفصاح عن مخاطر الائتمان والمنهجية المتبعة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك تحليل أعمار المستحق من الجهات ذات العلاقة، ضمن إيضاح ٣٠.

١١-٢ يتمثل المستحق الى الجهات ذات العلاقة فيما يلي:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
أعضاء مجلس إدارة صندوق المعذر ريت	أعضاء مجلس صندوق معذر	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
أعضاء مجلس الإدارة	بصفتهم أعضاء مجلس	١٧٧,٠٠٠	١٢٦,٠٠٠
		٢٧٧,٠٠٠	٣٢٦,٠٠٠

١١-٢ فيما يلي أهم المعاملات الجوهرية التي تمت مع الجهات ذات العلاقة:

الجهة ذات العلاقة	نوع المعاملة	٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية	تمويل	٩,١٤٥,٠٠٠	١٤,١٧٧,٣١١
	إيرادات خدمات	٢,١٦٧,٣٧٦	١٤٤,٩٠٠
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	٥,٠٤٨,٢٥٨	٥,٦٠٠,٨٧٥
	مكافآت مجلس الإدارة	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	٢,١٧١,٨٦٥	٤٢٤,٥٩٦
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	١,٦٤٢,٤٦٩	٣,٧٩٤,٧٥٣
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	١,٦٢٢,٥٦٧	١,٧٨١,٠٧٧
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	١,٠٩٢,٥٠٠	٤٢٠,١٩٣
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	١,٠٤٥,٤٤٤	١,٢٢٣,٠٦٠
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	٨٦٥,٨١٩	٨٧٠,٢٨٢
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	٨٦٥,٨١٩	٣٢٠,٩٦٨
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	٦٩٢,٦٥٢	٧١٦,٢٩٣
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	٦٠٨,٩٩٢	١,٢٥٩,٩٧١
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	٥٤٨,٠١٨	٦٠٩,٣٧٦
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	٢٨٤,٠٠٠	-
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	٣٦٤,٧١٧	٦٠٤,٨٧٠
	رواتب وأجور	٢٢٢,٧٩٢	-
	خدمات استثمارية	١٤٤,٠٨٨	٢,٥٦٨,٠١٩
	بدل حضور	١٧٧,٠٠٠	١٣٦,٠٠٠
	خدمات استثمارية	٢٢٠,٨٨٢	١,٧٠٧,١٣٣
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	١٢٢,٨٧٢	١٨٢,٩٢٨
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	-	٢,٠١٢,٢٧٢
	رسوم إدارة وتشغيل الصندوق	-	٦٠٠,٩٤٧

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

١١ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تمة)

٤-١١ فيما يلي تفاصيل تعويضات الإدارة العليا:

تتمثل تعويضات الإدارة العليا في تلك المبالغ المدفوعة للأشخاص الذين لهم سلطة ومسؤولية تخطيط وتوجيه ورقابة أنشطة المنشأة بشكل مباشر أو غير مباشر، بما في ذلك أي مدير (سواء كان تنفيذياً أو خلاف ذلك) حيث تشمل تعويضات الإدارة العليا:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	رواتب حوافز ومكافآت تعويضات أسهم المنافع المحددة للموظفين
٤,٠٨٨,١٤٨	٥,١٦٤,٣٧٩	
٤,٨٠٧,٠٠٠	-	
-	١٢,٦٠٠,٠٠٠	
٣١٧,٨١٧	٧٦٣,٠٧٧	

١٢ - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن حركة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	كما في ١ يناير التغير في القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
١٤٠,٣٥٨	١٤١,٧١٨	
١,٣٦٠	(٣٢,٣٨٠)	
١٤١,٧١٨	١١٩,٣٣٨	

- تمثل هذه الأصول المالية استثمارات استراتيجية تحتفظ بها المجموعة ضمن محفظتها الاستثمارية وفقاً لنموذج أعمالها في السوق السعودي. وتندرج هذه الاستثمارات ضمن المستوى الأول من مستويات القيمة العادلة، حيث يتم قياسها استناداً إلى الأسعار السوقية المعلنة والمتداولة مباشرة في السوق النشط.

١٣ - ممتلكات ومعدات

المعدات	الأثاث والمفروشات	السيارات	الحاسب الآلي	أجهزة الاتصالات والأجهزة الأخرى	الإجمالي	التكلفة:
٨٩٩,٣٨٣	٤,٩٩٣,٤٣٧	٤٨,٥٦٣	٣,٥٢٩,٨٨٣	٦٤١,٠٠٤	١٠,١١١,٣٦٧	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
-	٣١,٥٦٨	-	١١١,١٤٧	-	١٣٣,٧١٥	إضافات
٨٩٩,٣٨٣	٥,٠١٤,٠٠٥	٤٨,٥٦٣	٣,٦٤١,٠٣٩	٦٤١,٠٠٤	١٠,٢٤٣,٩٨٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	٨٧٨	-	٢٨,١٥٩	-	٢٩,٠٣٧	إضافات
-	٥١,٨٧٨	-	-	-	٥١,٨٧٨	المحول من الاستحواذ (إيضاح ١٦)
(٤١٣,٦٩٨)	(٤,٧٣٤,٧٤٣)	-	(١,٩٨٨,٦٧٥)	(١٧٠,٠٦٠)	(٧,٣٠٦,١٧٥)	إستبعادات
٤٨٦,٦٨٤	٣٣٣,٠١٩	٤٨,٥٦٣	١,٦٨٠,٥١٣	٤٧٠,٩٤٤	٢,٠١٨,٧٣٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٧٥٤,٥٦٦	٤,٩٨٣,٦٤٣	٤٠,٤٨٠	٣,٣٨٤,٠٠٣	٦٤١,٠٠٤	٩,٨٠٣,٦٩٤	الإستهلاك المتراكم:
٧٤,٠٨٣	٦,٦٠٨	٨,٠٨٣	١٠٣,٤٩٩	-	١٩١,٣٧١	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
٨٢٨,٦٤٨	٤,٩٨٩,٢٥٠	٤٨,٥٦٣	٣,٤٨٦,٥٠١	٦٤١,٠٠٤	٩,٩٩٣,٩٦٥	محمل خلال السنة
٥٨,١٠٣	٤٨,٣٣٨	-	٩١,٣٤٨	-	١٩٧,٥٨٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(٤١٣,٦٩٨)	(٤,٧٣٤,٧٤٣)	-	(١,٩٨٨,٦٧٥)	(١٧٠,٠٦٠)	(٧,٣٠٦,١٧٥)	محمل خلال السنة
٤٧٤,٠٥٢	٣٠٣,٧٤٦	٤٨,٥٦٣	١,٥٨٩,٠٧٤	٤٧٠,٩٤٤	٢,٨٨٥,٣٧٨	إستبعادات
٤٧٤,٠٥٢	٣٠٣,٧٤٦	٤٨,٥٦٣	١,٥٨٩,٠٧٤	٤٧٠,٩٤٤	٢,٨٨٥,٣٧٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٢,٦٣٣	٢٩,٣٧٣	-	٩١,٤٣٩	-	١٣٣,٣٤٤	صافي القيمة الدفترية:
٧٠,٧٣٤	٢٤,٧٥٥	-	١٥٤,٥٢٨	-	٢٥٠,٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٧٠,٧٣٤	٢٤,٧٥٥	-	١٥٤,٥٢٨	-	٢٥٠,٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

١٤ - الأصول غير الملموسة

التكلفة:	برامج	مشاريع تحت التطوير	العلاقات مع العملاء	الإجمالي
كما في ١ يناير ٢٠٢٤	٣,٦٣١,٦٠٨	١,٠٩٦,٩٩٩	-	٤,٧١٨,٦٠٧
إضافات	-	٥٥٥,٥٤٢	-	٥٥٥,٥٤٢
تحويلات	٤٦٤,٠٥٥	(٤٦٤,٠٥٥)	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٤,٠٩٥,٦٦٣	١,١٨٨,٤٨٦	-	٥,٢٨٤,١٤٩
إضافات	-	٦٣٥,٢٤١	-	٦٣٥,٢٤١
تحويلات	١,٨١٢,٧٢٧	(١,٨١٢,٧٢٧)	-	-
المحول من الاستحواذ (إيضاح ١٦)	-	-	٤٩٢,٥٤٩	٤٩٢,٥٤٩
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥,٨٩٩,٣٩٠	-	٤٩٢,٥٤٩	٦,٣٩١,٩٣٩
الاطفاء المتراكم:				
كما في ١ يناير ٢٠٢٤	٣,٦٠١,٤٠٩	-	-	٣,٦٠١,٤٠٩
محمل خلال السنة	٢٨٨,١١٥	-	-	٢٨٨,١١٥
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣,٩٨٩,٥٢٤	-	-	٣,٩٨٩,٥٢٤
محمل خلال السنة	٢٧٨,٤٦٠	-	٤٦,٦٩٥	٣٢٥,١٥٥
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣,٢٦٧,٩٨٤	-	٤٦,٦٩٥	٣,٣١٤,٦٧٩
صافي القيمة الدفترية:				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢,٦٣١,٤٠٦	-	٤٤٥,٨٥٤	٣,٠٧٧,٢٦٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١,٠٩٦,١٣٩	١,١٨٨,٤٨٦	-	٢,٢٨٤,٦٢٥

١٥ - عقود الإيجار

تتعلق أصول حق الاستخدام بعقود إيجار مكاتب، ويتم استهلاكها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار، لفترات تتراوح من ٣ - ٥ سنوات.

١٥-١ أصول حق استخدام

إن الحركة على صافي القيمة الدفترية لأصول حق الاستخدام هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٨٤٣,٠٩٨	١,٢٩٠,١٧٠	كما في ١ يناير
-	١,٢٥٤,٨٦٣	المحول من الاستحواذ (إيضاح ١٦)
١٧٥,٦٣٩	-	إضافات خلال السنة
(٧٢٨,٥٦٧)	(٩٣٠,٠٣٧)	إستهلاك خلال السنة
١,٢٩٠,١٧٠	١,٦١٤,٩٩٦	كما في ٣١ ديسمبر

٢-١٥ التزامات عقود الإيجار

إن الحركة على التزامات عقود الإيجار هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٧٧٢,٣٠٢	١,٢٤١,٣٣٠	كما في ١ يناير
١٧٥,٦٣٩	-	إضافات
-	١,١٤٩,٢٣٠	المحول من الاستحواذ (إيضاح ١٦)
٧٨,٣٨٩	٧٩,٧٨٤	تكاليف تمويل (إيضاح ٢٤)
(٧٨٦,٠٠٠)	(٨١٧,٠٠٠)	المدفوع
١,٢٤١,٣٣٠	١,٦٥٢,٤٤٤	كما في ٣١ ديسمبر

تم تبويب أرصدة التزامات عقود الإيجار على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الجزء المتداول
٧٦٢,٠٤٧	٧٠٦,٤٥٦	
٤٧٩,٢٨٣	٩٤٦,٩٨٨	الجزء غير المتداول

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

١٦ - الشهرة والاستحواذ

١٦-١ الاستحواذ على شركة تقنية التشغيل المتطورة

بتاريخ ٦ مايو ٢٠٢٥، أنهت المجموعة إجراءات الاستحواذ على ٥١٪ من أسهم شركة تقنية التشغيل المتطورة، وهي شركة مساهمة غير مدرجة متخصصة في تقديم خدمة إدارة ومراقبة شبكات الاتصالات والمعلومات، إصلاح وصيانة أنظمة وأجهزة تخزين المعلومات الثابتة والمحمولة، وأيضاً تشمل الأنشطة المسموح للشركة مزاولتها البيع بالجملة للحواسيب ومستلزماتها (بيع الطابعات وأخبارها)، البيع بالجملة للبرمجيات بالإضافة إلى الاستيراد. استحوذت المجموعة على الشركة التابعة لتعزيز قدراتها التقنية من خلال شركة متخصصة بهذا المجال والتي ستساهم في تسريع تنفيذ خطط أصول وبخيت للتوسع بمجال التقنية المالية. تم احتساب عملية الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٣ مع كون المجموعة هي المستحوذ وشركة تقنية التشغيل المتطورة هي الشركة المستحوذ عليها.

تتضمن اتفاقية الاستحواذ بعض الشروط التفضيلية لمساهمين بائعين حق المشاركة في الاكتتاب بالشركة في حال تم طرحها بالسوق المالية مستقبلاً. بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٢٥، تم توقيع اتفاقية تنازل من عن كافة الشروط التفضيلية الممنوحة لهما بموجب اتفاقية الشراء.

يهدف هذا الاستحواذ إلى دعم خطط المجموعة للتوسع وتنويع أنشطتها وتعزيز قدراتها التشغيلية والفنية من خلال الدخول في أنشطة مكملية لأنشطة المجموعة.

تمت المحاسبة عن عملية الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٣) "تجميع الأعمال". وخلال الفترة السابقة، تم إثبات محاسبة الاستحواذ بصورة أولية نظراً لعدم اكتمال بعض أعمال تحديد القيم العادلة للأصول والالتزامات القابلة للتحديد في تاريخ الاستحواذ. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، استكملت المجموعة تحديد القيم العادلة النهائية للأصول والالتزامات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها، وتم تعديل محاسبة الاستحواذ الأولية وفقاً لذلك.

قامت المجموعة بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ، وعليه تم إثبات الشهرة الناتجة عن الاستحواذ وفقاً لطريقة الشهرة الكاملة.

وفقاً لشروط اتفاقية الاستحواذ، تم استبعاد بعض الذمم المدينة من صافي الأصول المستحوذ عليها بسبب عدم التأكد من تحصيلها. كما نصت الاتفاقية على أن أي مبالغ يتم تحصيلها لاحقاً من هذه الذمم تعود للملاك السابقين من خلال تنازل الشركة الأم عن حصتها في توزيعات أرباح الشركة التابعة إلى حين سداد تلك المبالغ بالكامل. وعليه، تم تصنيف هذا البند ضمن معاملات حقوق ملكية مع الملاك السابقين.

٢-١٦ صافي الأصول القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها واحتساب الشهرة

يوضح الجدول التالي القيم العادلة النهائية للأصول والالتزامات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها بتاريخ الاستحواذ، واحتساب الشهرة الناتجة عن عملية الاستحواذ:

٦ مايو ٢٠٢٥		الأصول	
٣,٨٦٠,٧٠٠		نقد وما في حكمه	
٢,٦٦٣,٣٤٩		ذمم مدينة	
٢٩١,٠٠٠		مستحق من جهات ذات علاقة	
٤٨١,٣٠٨		مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	
٥١,٨٧٨		ممتلكات ومعدات	
١,٢٥٤,٨٦٣		أصول حق استخدام	
٤٩٣,٥٤٩		أصل غير ملموس محدد - علاقات مع عملاء	
٩,٠٩٥,٥٤٧		إجمالي الأصول القابلة للتحديد	
		الالتزامات	
٤٥٠,٣٠٠		ذمم دائنة	
١,٠٤٤,٠٣٣		مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	
٢٩٩,٧١٨		الجزء المتداول من التزامات عقود إيجار	
١٤٤,٦٩٤		مخصص الزكاة	
٨٤٩,٦١٣		الجزء غير المتداول من التزامات عقود إيجار	
١,٥٠٨,٩٣٣		التزامات المنافع المحددة للموظفين	
٤,٢٩٧,١٧٩		إجمالي الالتزامات القابلة للتحديد	
٤,٧٩٨,٣٦٨		صافي الأصول القابلة للتحديد بالقيمة العادلة	
٥,١٠٠,٠٠٠		المقابل النقدي المحول	
٤,٩٠٠,٠٠٠		الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة	
١٠,٠٠٠,٠٠٠		إجمالي المقابل المحتسب لأغراض الاستحواذ	
(٤,٧٩٨,٣٦٨)		ناقصاً: صافي الأصول القابلة للتحديد بالقيمة العادلة	
٥,٢٠١,٦٣٢		الشهرة الناتجة عن الاستحواذ	
		تنقسم الشهرة الناتجة عن الاستحواذ كما يلي:	
٢,٦٥٢,٨٢٢		شهرة المساهمين في الشركة الأم	
٢,٥٤٨,٨٠٠		شهرة حقوق الملكية غير المسيطرة	

وتمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الناتجة عن الأصول التي لا يمكن تحديدها بشكل منفصل أو إثباتها بصورة مستقلة في تاريخ الاستحواذ، وبشكل رئيسي ما يتعلق بالتأخر المتوقع من دمج أعمال الشركة المستحوذ عليها ضمن عمليات المجموعة.

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

١٦ - الشهرة والاستحواذ (تمة)

٢-١٦ اختبار انخفاض قيمة الشهرة

قامت الإدارة بإجراء اختبار انخفاض قيمة الشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وذلك استنادًا إلى تقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد ذات العلاقة. وبناءً على نتائج هذا التقييم، لم تتبين أي خسائر انخفاض في قيمة الشهرة خلال الفترة من تاريخ الاستحواذ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وعليه لم يتم إثبات أي خسارة انخفاض في القيمة على الشهرة في القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي الافتراضات الأساسية المستخدمة في حساب الانخفاض في قيمة الشهرة: تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد ذات الصلة بالشهرة بالاستناد إلى القيمة العادلة ناقص تكاليف الاستبعاد، وفقًا لتقرير تقييم مستقل. وقد تم استخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة بوزن ٦٠٪ وطريقة السوق بوزن ٤٠٪.

واستندت طريقة التدفقات النقدية المخصومة إلى افتراضات رئيسية تضمنت معدل خصم قدره ٢٠,٩١٪، ومعدل نمو نهائي قدره ٢,٥٪، وتوقع نمو الإيرادات من نحو ١٢,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٦ إلى نحو ١٦,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٣٠، مع تحسن هامش "الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك" من ٥٪ إلى ١١٪ خلال نفس الفترة.

كما تضمنت طريقة السوق تطبيق "مضاعف الإيرادات" مختار عند ١,٩٦ مرة، إضافة إلى خصم لعدم قابلية التسويق بنسبة ١٧,٧١٪.

١٧ - مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٤ ديسمبر ٣١	٢٠٢٥ ديسمبر ٣١	
٥,٨٥١,١٤٣	٤,٨٦٢,٦٤٣	مكافآت مستحقة
١,٨٨٣,٠٤٢	٢,٢٣٥,٢٨٩	مصاريف مستحقة
-	١,٥٧١,٩١٣	مستحقات الملاك السابقين*
٨١١,٦٠٩	١,٠٨١,٨٥٧	ضريبة القيمة المضافة
٧,٣٨٢	-	أخرى
٨,٥٥٣,١٧٦	٩,٨٥١,٧٠٢	

* ان المبلغ هو صافي الرصيد المستحق للملاك السابقين لشركة الأم ويتضمن الرصيد مبلغًا قدره ١,٦٤٥,١٥٧ ريال سعودي يتعلق بمطالبة محل خلاف مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك عن فترة سابقة للاندماج. وبما أن هذا المبلغ لم يصدر بشأنه قرار نهائي لمدة تجاوزت عشر سنوات، وبالنظر إلى أن أي التزام ناشئ عنه يعود "وفقًا لشروط اتفاقية الاندماج" إلى الملاك السابقين، فقد قررت الإدارة إعادة تصنيفه خلال السنة من مخصص الزكاة إلى مصاريف مستحقة للملاك السابقين.

١٨ - الزكاة

مكونات الوعاء الزكوي

تخضع المجموعة للزكاة. تستحق الزكاة بواقع ٢,٥٧٨٪ من الوعاء الزكوي في حين يبلغ الحد الأعلى للوعاء الزكوي إجمالي حقوق الملكية وما في حكمها والحد الأدنى للوعاء الزكوي صافي الربح المعدل أو مجموع الأصول غير المحسومة مضافاً إليها الفرق بين صافي الربح المعدل وصافي الربح الدفترى أيهما أقل.

فيما يلي حركة مخصص الزكاة هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤,٠٩٣,٦١٩	٥,٥٢١,٣٦٣	كما في ١ يناير
-	١٤٤,٦٩٤	المحول من الاستحواذ (إيضاح ١٦)
٣,٨٧٦,١٠٦	٢,٧٣٤,٤٩٣	مصرف الزكاة
(٢,٤٤٧,٤٦٣)	(٤,٠١١,٣٦٦)	المدفوع
-	(١,٦٤٥,١٥٧)	المحول إلى أرصدة دائنة أخرى (إيضاح ١٧)
٥,٥٢١,٣٦٣	٢,٧٤٤,٠٢٧	كما في ٣١ ديسمبر

وضع الشهادات والربوط الزكوية

- شركة أصول وبخيت الاستثمارية

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية وحصلت على شهادة الزكاة حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. أنهت الشركة وضعها الزكوي حتى عام ٢٠١٨م ولعام ٢٠٢٣م، وتخضع الشركة حالياً للفحص على إقرار عام ٢٠٢٤ ولم يتم الحصول على الربط الزكوي الخاص بهذه السنة حتى تاريخه. ما تزال السنوات المتبقية قيد المراجعة من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

- شركة تقنية التشغيل المتطورة:

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية وحصلت على شهادات الزكاة للسنوات حتى ٣١ مارس ٢٠٢٥. وما زالت تلك السنوات قيد المراجعة من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

شركة أصول وبخيت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

١٩ - التزامات المنافع المحددة للموظفين

إن الحركة على التزام المنافع المحددة للموظفين خلال السنة هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦,١٢٧,٦١٦	٦,٤١١,٢٨٧	كما في ١ يناير
-	١,٥٠٨,٩٣٣	المحول من الاستحواذ (إيضاح ١٦)
		المدرج ضمن الربح أو الخسارة:
٦١٢,٨٢٨	٧٩١,٦٣٦	تكاليف الخدمة
٢٧٩,٥٥٣	٢٩٤,٨٢٩	تكاليف التمويل
٨٩٢,٣٨٠	١,١٨٦,٤٦٥	
		المدرج ضمن الدخل الشامل الآخر:
(٢١٩,٣٩٧)	(١١,٢٩٣)	أرباح إعادة قياس التزام المنافع المحددة للموظفين
٤٥,٠٨٣	٤٢,٧١٩	رسملة تكاليف الخدمة لأصول غير ملموسة
-	(٣٩١,٠٠٠)	المحول الى جهة ذات علاقة
(٤٣٤,٣٩٥)	(٦٠٥,٦٠٣)	المسدد خلال السنة
٦,٤١١,٢٨٧	٨,٢٤٢,٥٠٩	كما في ٣١ ديسمبر

الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

تم استخدام الافتراضات الاكتوارية الهامة التالية من قبل المجموعة لتقييم التزام المنافع المحددة للموظفين:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%٥	%٤,٦٨	معدل الخصم
%٣	%٥,٦٦	معدل زيادة الراتب

تحليل الحساسية

تم إعداد تحليلات الحساسية لمزايا الموظفين بناءً على الطريقة التي يستتبع تأثير ذلك على التزام المنافع المحددة نتيجة للتغيرات المعقولة في الافتراضات الرئيسية التي تحدث في نهاية السنة المالية. وتستند تحليلات الحساسية على التغيير في الافتراض الجوهري، مع افتراض ثبات جميع الافتراضات الأخرى. تحليلات الحساسية قد لا تكون معبرة للتغيير الفعلي في التزام المنافع المحددة كما أنه من غير المرجح أن التغيرات في الافتراضات سوف تحدث بمعزل عن بعضها البعض.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦,٢٣٢,١٠٢	٨,٠٣٣,٨٦٩	معدل الخصم
٦,٦٠٠,٣٣٤	٨,٤٧٤,٤٠٣	الزيادة بنسبة ٠,٥%
		انخفاض بنسبة ٠,٥%
		المعدل المتوقع لزيادة الراتب
٦,٥٥٣,٠٣٩	٨,٤٤٢,٧٩٧	الزيادة بنسبة ٠,٥%
٦,٢٧٥,٣٣٢	٨,٠٥١,٧٤٦	انخفاض بنسبة ٠,٥%

٢٠ - رأس المال والاحتياطيات

٢٠-١ رأس المال

إن رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع كما يلي:

٢٠٢٤ ٣١ ديسمبر	٢٠٢٥ ٣١ ديسمبر	
٨,١٠٠,٠٠٠ سهم	٨,١٠٠,٠٠٠ سهم	عدد الأسهم العادية
١٠ ريال	١٠ ريال	القيمة الاسمية للسهم الواحد
٨١,٠٠٠,٠٠٠	٨١,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال

تمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في المحافظة على قدرتها على الاستثمار، ودعم أنشطتها التشغيلية، وتعظيم العائد للمساهمين. ويتم متابعة رأس المال على أساس إجمالي حقوق الملكية، مع الأخذ في الاعتبار مستويات السيولة والالتزامات القائمة ومتطلبات النشاط. وخلال السنة، لم يطرأ تغيير جوهري على أهداف المجموعة أو سياساتها أو إجراءاتها في إدارة رأس المال. كما لم تكن المجموعة خاضعة لأي متطلبات رأسمالية خارجية جوهرية غير المتطلبات النظامية ذات العلاقة بالنشاط.

٢٠-٢ احتياطي نظامي

تماشياً مع متطلبات سابقة لنظام الشركات، تقوم المجموعة بتحويل ١٠٪ من ربحها السنوي إلى الإحتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. وفقاً لنظام الشركات الجديد، لا يوجد أي متطلبات لتكوين الإحتياطيات إلا إذا نص على ذلك النظام الأساسي للشركة، وعليه قامت الشركة بتعديل نظامها الأساسي وبانتظار أن يتم اتخاذ قرار من مجلس الإدارة للاحتفاظ به أو إقفاله بالأرباح المبقة.

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٢٠- رأس المال والاحتياطيات (تمة)

٢٠-٢ علاوة الإصدار

تمثل علاوة الإصدار الفرق بين القيمة الاسمية للسهم وسعر الإصدار أو التخصيص. وتشمل علاوة الإصدار القائمة الزيادة الناتجة عن الطرح العام الأولي، بالإضافة إلى الزيادة الناتجة خلال السنة عن تخصيص أسهم ضمن برنامج خيار أسهم الموظفين، وذلك وفقًا للقيمة العادلة للأسهم في تاريخ المنح. وفيما يلي بيان حركة علاوة الإصدار ومكوناتها:

عدد الأسهم	علاوة الإصدار للسهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٥٠٠,٠٠٠	٢٥ ريال سعودي	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	٥٢,٥٠٠,٠٠٠
٣٠٠,٠٠٠	٢٢ ريال سعودي	٩,٦٠٠,٠٠٠	-
		٦٢,١٠٠,٠٠٠	٥٢,٥٠٠,٠٠٠

إجمالي علاوة الإصدار

٢٠-٤ أسهم الخزينة

تم توزيع أسهم الخزينة لدعم برنامج خيار أسهم الموظفين بالمجموعة، إذ تسجل هذه الأسهم كحسم من حقوق الملكية وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٢ "الأدوات المالية: العرض"، مع مراعاة متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٢ فيما يتعلق ببرنامج أسهم الموظفين، حيثما ينطبق، ولا يحق لهم الحصول على توزيعات أرباح أو حقوق تصويت أثناء الاحتفاظ بها في الخزينة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تمتلك المجموعة ٣٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم المجموعة (٢٠٢٤: ٦٠٠,٠٠٠ سهم)، بقيمة اسمية ١٠ ريال سعودي للسهم وإجمالي ٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٤: ٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي). وخلال السنة، قامت المجموعة بتحويل ٣٠٠,٠٠٠ سهم خزينة إلى الموظفين المؤهلين بموجب برنامج خيار أسهم الموظفين المعتمد.

٢٠-٥ احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين

يمثل احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين الرصيد التراكمي لترتيبات الدفع على أساس الأسهم التي تتم تسويتها من خلال أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٢) "الدفع على أساس الأسهم". ويتم قياس المنح بالقيمة العادلة في تاريخ المنح، وتثبت المقابل ضمن حقوق الملكية تحت بند احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين، في حين يُعترف بالتكلفة المتعلقة بها في قائمة الربح أو الخسارة على مدى فترة الاستحقاق، وفقًا لشروط البرنامج المعتمد من المجموعة.

وخلال السنة، اعتمد مجلس إدارة المجموعة برنامج تملك أسهم الموظفين "وفاء"، والممول من ٦٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة. ويهدف البرنامج إلى استقطاب الكفاءات والمحافظة عليها، ورفع مستوى الولاء والاستقرار الوظيفي، ومواءمة مصالح الموظفين مع مصالح المساهمين على المدى الطويل. ووفقًا لهيكل البرنامج، تم تخصيص ٣٠٠,٠٠٠ سهم ضمن شريحة التنفيذية، كما تم تخصيص ٣٠٠,٠٠٠ سهم أخرى ضمن شريحة الموظفين المؤهلين، على أن يتم منحها وفقًا لمعايير الاستحقاق ومؤشرات الأداء المعتمدة في البرنامج. وقد تم قياس القيمة العادلة للأسهم المخصصة البالغة ٣٠٠,٠٠٠ سهم في تاريخ المنح بمبلغ ٤٢ ريالًا سعوديًا للسهم، وعليه تم إثبات مبلغ ١٢,٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ضمن حقوق الملكية تحت بند احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين.

ويتضمن البرنامج مرحلتين رئيسيتين: مرحلة المنفعة / الاستحقاق التي يكتسب خلالها الموظف المنفعة الاقتصادية المرتبطة بالمنحة دون انتقال الملكية النظامية الكاملة للأسهم، تليها مرحلة التملك التي يتم عندها نقل الأسهم إلى المستفيد بعد استيفاء شروط وفترات الاستحقاق المحددة. كما يعتمد البرنامج على مصفوفة أهلية ومعايير أداء داخلية لتحديد الموظفين المستحقين وتوزيع الأسهم المخصصة لهم.

وبتاريخ ١٥ سبتمبر ٢٠٢٥، تم نقل ملكية الأسهم إلى الرئيس التنفيذي، وعليه تمت إعادة تصنيف الأثر المثبت سابقًا ضمن حقوق الملكية، وذلك من خلال تخفيض احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين بمبلغ ١٢,٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، مقابل زيادة علاوة الإصدار بمبلغ ٩,٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، وتخفيض رصيد أسهم الخزينة بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. أما الأسهم المتبقية البالغة ٣٠٠,٠٠٠ سهم والمخصصة لشريحة الموظفين المؤهلين، فما زالت محتفظًا بها ضمن أسهم الخزينة إلى حين منحها ونقلها إلى المستفيدين بعد استيفاء شروط الاستحقاق ذات العلاقة. ولا تتمتع أسهم الخزينة المحتفظ بها من قبل المجموعة بحقوق التصويت أو استلام توزيعات الأرباح النقدية إلى حين نقل ملكيتها إلى المستفيدين وفقًا لأحكام البرنامج.

٢١ - الإيرادات

الإيرادات من العقود مع العملاء

تتمثل إيرادات المجموعة من العقود مع العملاء بصورة رئيسية في رسوم إدارة المحافظ، ورسوم إدارة الصناديق، ورسوم إدارة العمليات والحفظ الأمين، وإيرادات الوساطة، ورسوم الأداء الإيجابي للمحافظ، وإيرادات المراقبة الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء. ويتم الاعتراف بهذه الإيرادات وفقًا لطبيعة كل خدمة، إما على مدى الزمن أو عند نقطة زمنية، كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	على فترة من الزمن
١٨,٨٥٥,٨٦٦	١٧,٧٥١,٦١٢	عند نقطة معينة من الزمن
١,٣١٥,٥٢٨	٧,٦٥٨,٥٠٩	
٢٠,١٧١,٣٩٤	٢٥,٤١٠,١٢٢	

شركة أصول وبخيت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٢٢ - تكلفة خدمات إدارة ومراقبة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	٢,٢٨٢,٥٦٩	رواتب ومزايا موظفين
-	٤٥١,٢٢٣	مكافآت
-	٢٢٢,٥١٧	تكلفة الأجهزة والبرامج
-	٢١١,٠٤٣	أتعاب مهنية واستشارات
-	١٤٤,٣٦١	تكلفة خدمات مركز المعلومات والبرامج
-	١٠٢,٧٦٥	ضريبة الاستقطاع
-	٢١,٦١٠	أخرى
-	<u>٢,٥٤٧,٠٩٨</u>	

٢٣ - المصاريف العمومية والإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١١,٢٠٤,٤٥٢	١٢,٢٥٥,٠٢٠	رواتب ومزايا موظفين
١,٠٠٦,٢٦٦	١,٩٣٢,٣٦٣	أتعاب مهنية واستشارات
١,٢٠٨,٢٩٧	١,٢٨٩,٢٨٦	مصاريف مزود الخدمة والبيانات
١,٠٣٤,٧٤٣	١,١١٨,٥٣٦	مصاريف تأمين
٦١٥,٥٧٥	٩١٢,٥١٧	تسوية ضريبة القيمة المضافة
٦١٢,٨٢٨	٧٩١,٦٣٦	تكلفة المنافع المحددة للموظفين
٦٢٦,٢٢١	٧٢٠,٤١٦	تأمينات اجتماعية
١٦٠,٠٠٠	٥٠٧,٨٢٤	اشتراكات
٦٦,٨١٦	٤٣٤,٤٨٧	رسوم التراخيص
٢٤٦,٥٦٢	٢٩٢,٥٢٨	مصاريف الصناديق
٥,١٠٠,٠٠٠	٢١,١٩٥	مكافآت
٢,٢٤٨,٨٦١	٢,٢٢٧,٥٨٢	أخرى
<u>٢٤,٢٣٠,٧٢٠</u>	<u>٢٢,٨٢٦,٢٨٠</u>	

٢٤ - تكاليف التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٧٩,٥٥٢	٢٩٤,٨٢٩	تكلفة التمويل من التزامات منافع الموظفين المحددة إيضاح (١٩)
٧٨,٢٨٩	٧٩,٧٨٤	تكلفة التمويل من التزامات عقود الإيجار - إيضاح (١٥)
<u>٣٥٧,٩٤١</u>	<u>٤٧٤,٦٢٣</u>	

٢٥ - الإيرادات الأخرى، بالصافي

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٩٥,٨٢٢	٢٦٥,٦٢٨	إعانات صندوق تنمية الموارد البشرية
-	١٢٢,٦٢٣	شطب ذمم دائنة
٤٩٨	(٤٤,٩٠٤)	أخرى
<u>١٩٦,٣٢٠</u>	<u>٢٤٢,٣٥٧</u>	

٣٦ - (خسارة)/ ربحية السهم

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٩,٨٥٣,٥٢٥	(٩٥,٠٦٧,٦٠٩)	(الخسارة)/ الربح للسنة - مساهمي الشركة الأم
٧,٥٠٠,٠٠٠	٧,٥٨٨,٧٦٧	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
<u>٢,٦٥</u>	<u>(١٢,٥٢)</u>	(خسارة)/ ربحية السهم - الأساسي والمخفض

- لا يوجد تأثير مخفض على ربحية السهم الأساسي والمنخفض للمجموعة.

- تم احتساب ربحية السهم الأساسي عن طريق تقسيم صافي (خسارة)/ ربح السنة العائد للمساهمين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

شركة أصول وبخيت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٣٧ - كفاية رأس المال

تم عرض كفاية رأس المال للشركة الأم والذي تم اعداده من قبل الإدارة بناء على متطلبات هيئة السوق المالية وهي على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
(بآلاف الريال السعودي)	(بآلاف الريال السعودي)
٣١٩,٠٨٤	١٢٥,٧١١
٣١٩,٠٨٤	١٢٥,٧١١
٤١٣,٩٢٧	٢٤٤,٠١٠
٣١,١٥٠	٢٢,٧٧٦
٨٠,٨٠٤	٩٣,٧٣٦
١١٢,١١٨	-
٦٣٧,٩٩٩	٣٦١,٥٢٣
٣٢,٣٤	٢٧,٥٤
١٦٨,٠٤٤	١٠٦,٧٨٩

قاعدة رأس المال
الشريحة الأولى لرأس المال

الحد الأدنى لرأس المال
مخاطر الائتمان
مخاطر السوق
مخاطر التشغيل
مخاطر التركيز

معدل الكفاية المالية (%)
الفائض

أ- تتكون قاعدة رأس مال الشركة من الشريحة الأولى لرأس المال (ويشتمل على رأس المال والأرباح أو الخسائر المتراكمة). لا يوجد لدى الشركة شريحة ثانية لرأس المال طبقاً لأحكام قواعد الكفاية المالية.

ب- تتمثل أهداف الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال الموضوعة من قبل هيئة السوق المالية للحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفق مبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأس مال قوية.

ج- قامت هيئة السوق المالية بشهر أبريل لعام ٢٠٢٣م بتغيير آلية احتساب المتطلبات النظامية لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال.

٣٨ - المعلومات القطاعية

١-٣٨ القطاعات التشغيلية

يتم تحديد القطاعات التشغيلية بناءً على التقارير الداخلية للمجموعة المقدمة إلى الإدارة التنفيذية. لأغراض الإدارة، تقوم الإدارة التنفيذية بمراقبة النتائج التشغيلية لوحدة الأعمال بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتخصيص الموارد وتقييم الأداء.

القطاع ١: إدارة الصناديق والمحافظ، وترتيبها، والوساطة، والاستثمارات.

القطاع ٢: خدمات إدارة ومراقبة شبكات الاتصالات والمعلومات وخدمات أنظمة التشغيل.

فيما يلي ملخصاً لبعض المعلومات المالية للقطاعات كما في والسنة المنتهية حسب الآتي:

القطاع ١	القطاع ٢	إجمالي القطاعات	الاستيعادات وإعادة التصنيف	الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:				
١٥٧,١١٨,١٥١	٧,٣٣٦,٦٧٧	١٦٤,٢٥٤,٨٢٨	٨٣٨,٣٣٧	١٦٥,١٩٣,١٦٥
١٩,٣٥٩,٨٥٨	٤,٣٢٤,٨٩٦	٢٣,٦٨٤,٧٥٤	(٢٩٣,٢٨٩)	٢٣,٣٩١,٤٦٥
(٥٢,٢٩٢,٦٤٩)	٦,٨٤٤,٠٣٤	(٤٦,٤٤٨,٦٢٥)	(٤٩٥,٦٠٢)	(٤٦,٩٤٤,٢٣٧)
(٩٥,٦٩٥,٧٣٣)	(١,٠٤٩,٦٨٣)	(٩٦,٧٤٥,٤٠٤)	(٤٦,٦٩٥)	(٩٦,٧٩٣,٠٩٩)
(٩٢,٣٣٦,٢٥٣)	(١,٠٨٤,٤٣٠)	(٩٣,٤١٠,٧٨٣)	٥٣٦,٧٣٠	(٩٣,٨٨٤,٠٥٣)
(٩٥,٠٢٠,٩١٤)	(١,١٢٤,٣٦٣)	(٩٦,١٤٥,٣٧٦)	٥٣٦,٧٣٠	(٩٥,٦١٨,٥٤٦)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:				
٢٤٢,٢٣٣,٠٥٧	-	٢٤٢,٢٣٣,٠٥٧	-	٢٤٢,٢٣٣,٠٥٧
٢٢,٠٥٣,٠٥٦	-	٢٢,٠٥٣,٠٥٦	-	٢٢,٠٥٣,٠٥٦
٤٣,٩٩٦,٣٨١	-	٤٣,٩٩٦,٣٨١	-	٤٣,٩٩٦,٣٨١
١٩,٨٥٣,٣٩٤	-	١٩,٨٥٣,٣٩٤	-	١٩,٨٥٣,٣٩٤
٢٣,٧٣٩,٦٣١	-	٢٣,٧٣٩,٦٣١	-	٢٣,٧٣٩,٦٣١
١٩,٨٥٣,٥٢٥	-	١٩,٨٥٣,٥٢٥	-	١٩,٨٥٣,٥٢٥

٢-٣٨ الإفصاح الجغرافي

تمارس المجموعة جميع أنشطتها التشغيلية من داخل المملكة العربية السعودية، كما أن جميع الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء قد تحققت من خدمات وأنشطة تم تقديمها داخل المملكة العربية السعودية. كذلك، فإن الأصول غير المتداولة المرتبطة بالأنشطة التشغيلية للمجموعة تقع داخل المملكة العربية السعودية.

أما فيما يتعلق بالاستثمارات المالية، فإنها تُدار وتتابع من قبل المجموعة من داخل المملكة العربية السعودية، إلا أن محافظتها الاستثمارية قد تتضمن استثمارات في أدوات مالية محلية وأجنبية. وعليه، فإن الإفصاح الجغرافي يعبر عن الموقع الجغرافي للأنشطة التشغيلية وإيرادات العقود مع العملاء والأصول التشغيلية غير المتداولة، ولا يقصد به تصنيف الاستثمارات المالية بحسب المواقع الجغرافية للجهات المستثمر فيها.

٣-٣٨ العملاء الرئيسيون

خلال السنة، حققت المجموعة إيرادات من العقود مع العملاء المتحققة من صندوق المعذر ريت بمبلغ ٤,٣٨٩,٧٨٩ ريال سعودي، بما يمثل ١٧,٣٪ من إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء للمجموعة (٢٠٢٤: ٤,٨٧٠,٣٣٦ ريال سعودي بما يمثل ٢٤,١٪). وتعلق هذه الإيرادات بشكل رئيسي بالقطاع ١.

شركة أصول وبخيت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٣٩ - الأموال المحتفظ بها كصفاة أمانة

وفقاً لمتطلبات لوائح هيئة السوق المالية ذات الصلة، تقوم المجموعة بالاحتفاظ بأموال العملاء المدارة من قبلها في حسابات بنكية مستقلة لدى بنوك محلية، وذلك بصفتها أموالاً محتفظاً بها كصفاة أمانة ووفقاً للأحكام التنظيمية والاتفاقيات ذات العلاقة. ولا تعد هذه الأرصدة من ضمن أصول المجموعة، إذ تقتصر مسؤولية المجموعة على إدارتها والاحتفاظ بها وفقاً للغرض المخصص لها. وقد بلغت هذه الأرصدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢١٤,١٥٩,٤٦٠ ريال سعودي (٢٠٢٤: ٤٠٥,١٦٤,٨٨٧ ريال سعودي)، وهي محتفظ بها بالريال السعودي والدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي.

٣٠ - إدارة مخاطر الأدوات المالية

مقدمة

يتمثل هدف المجموعة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية قيمة المساهمين. المخاطر هي جزء كامن في أنشطة المجموعة ويتم إدارتها من خلال عملية تحديد طبيعتها والقياس والرصد المستمر، حسب حدود المخاطر وعناصر الرقابة. إن عملية إدارة المخاطر تعد هامة بالنسبة للربحية المستمرة للمجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر مختلفة كمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر معدلات الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان الناتجة عن الأدوات المالية التي تمتلكها.

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس إدارة المجموعة كامل المسؤولية عن تأسيس إطار المخاطر في المجموعة والإشراف عليه. يتم وضع هذه السياسات لإدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة لوضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر بالإضافة إلى مراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتظهر التغييرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة.

وتهدف المجموعة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءه والتي من خلالها يدرك جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

قام مجلس الإدارة بإنشاء هيكل مناسب لإدارة المخاطر من خلال إنشاء لجنة المخاطر والتي تجتمع مرة واحدة سنوياً على الأقل وتتلقى تقارير من الأقسام المختصة. ويتم إدارة أنشطة إدارة المخاطر اليومية داخل كل وحدة أعمال معينة.

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

مخاطر الائتمان

هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. لدى المجموعة سياسات معمول بها لتقليل تعرضها لمخاطر الائتمان. تمثل القيم الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى لمخاطر الائتمان.

إن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يقتصر على القيمة الدفترية للأصول المالية المعترف بها في تاريخ التقرير كما هو ملخص أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣١,٠٥٠,٢١٢	٢٠,٢٠٠,٢٢٥	نقد وما في حكمه
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع لأجل
١٣٤,١٩٢,٣٢٠	٧٠,٦٤٥,٦٠٢	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣٠,٩٧١	١,٠٩٢,١٠٢	أرصدة مدينة أخرى
١٣,٣٣٦,٧٦٩	١١,٥٧٥,٠٧٣	ذمم مدينة، بالصافي
٧,٨٧٧,٣٣٦	١٠,٦٢٣,١٩٣	مستحق من جهات ذات علاقة، بالصافي
١٤١,٧١٨	١١٩,٢٢٨	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٣٦,٧٢٩,٣١٦	١٥٤,٢٥٥,٦٢٢	

- تحتفظ المجموعة بأرصدة النقد لدى بنوك محلية والودائع لأجل لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني مرتفع، بما يحد من تعرضها لمخاطر الائتمان المرتبطة بهذه الأرصدة.

- تقاس الأصول المالية بالقيمة العادلة، وعليه فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان المرتبطة بها يعتمد على طبيعة الأداة المالية والطرف المصدر أو المقابل. وتقوم الإدارة بمتابعة هذه الاستثمارات بصورة دورية، كما يتم قياسها والإفصاح عنها وفقاً لأساليب التقييم ومستويات القيمة العادلة المعتمدة، وبما يعكس المخاطر الائتمانية المرتبطة بها عند تاريخ التقرير المالي.

- يتم تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة للأرصدة المدينة الأخرى والذمم المدينة والمستحق من جهات ذات علاقة وفقاً للسياسات المحاسبية المعتمدة، مع الأخذ في الاعتبار الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة، والأعمار التحليلية للأرصدة، وأي ضمانات أو مؤشرات متاحة بشأن قابلية التحصيل.

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٣٠- إدارة مخاطر الأدوات المالية (تمة)

مخاطر الائتمان (تمة)

تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة:

تقوم الإدارة بإجراء تحليل الهبوط في القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة معينة لاحتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة. تستند نسب المخصص إلى الأيام منذ الاستحقاق لمجموعات من قطاعات العملاء المختلفة التي لها أنماط خسارة مماثلة. يمثل الجدول أدناه معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة:

التعرض		معدل الخسائر		الخسائر المتوقعة	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٢,٣١٥,١٧١	٨,٨١٩,٠٦٤	٢,٨١%	٤,٠٦%	٤٩٩,٧٩٩	٢٤٧,٩٩٧
٥٤,٩٤٣	١,٩٥٢,٠٧١	٨,٨٣%	٣,٦٧%	٢,٠١٩	١٧٢,٣٦٤
٥٤,٦٧٥	٢٢٩,٤١٢	١٤,٦٣%	١٩,٦٦%	١٠,٧٤٩	٤٩,٦٣٤
٩٠,٤٣٥	١٩١,٩٧٧	٢٩,٤٣%	٣٩,٠١%	٢٦,٣٣٠	٥٦,٤٩٥
٢,٨٤٦,٧٥٠	٢,٣٦٨,٠٦٥	٧٦,٣٨%	٥٢,٣١%	١,٤٨٦,٣٩٨	٢,٥٦٩,١٣٦
١٥,٣٦١,٩٦٤	١٤,٦٧٠,٥٨٩			٢,٠٢٥,١٩٥	٢,٠٩٥,٥١٦

يمثل الجدول أدناه معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للمستحق من جهات ذات علاقة:

التعرض		معدل الخسائر		الخسائر المتوقعة	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
٨,١٧٥,٠٠٠	٢,٧٤٦,٧٤٣	٤,٢٨%	٣,٦٤%	٢٩٧,٦٧٤	١٢٠,٢٥٠
-	٢,١٠٠,٠٠٠	-	١٢,٦٩%	-	٢٩٣,٤٣١
-	١,٧٧٠,٠٠٠	-	٢١,٨٣%	-	٢٨٦,٢٨٢
-	١,٥٧٥,٠٠٠	-	٤٥,١٣%	-	٧١٠,٦٥٨
-	٨,١٧٥,٠٠٠	-	٦٣,٧٩%	-	٥,١٢٣,٨٢٧
٨,١٧٥,٠٠٠	١٧,٣٦٦,٧٤٣			٢٩٧,٦٧٤	٦,٧٤٢,٥٤٩

مخاطر التمرکز

تتمثل مخاطر التمرکز في احتمال تعرض المجموعة لتأثير مالي جوهري نتيجة اعتمادها على عدد محدود من الأطراف، سواء في الأرصدة المالية أو مصادر الإيرادات أو الموردین ومقدمي الخدمات. وقد ينشأ هذا النوع من المخاطر عندما تتركز نسبة جوهريّة من الذمم المدينة أو الأرصدة المستحقة أو الإيرادات أو التعاملات التشغيلية لدى طرف واحد أو عدد محدود من الأطراف، بما قد يؤدي إلى تأثير ملحوظ على المركز المالي أو النتائج التشغيلية في حال تعرّض ذلك الطرف أو توقف التعامل معه أو انخفاض حجم الأعمال معه. فيما يلي التركزات في القوائم المالية الموحدة:

- الأرصدة المستحقة من جهات ذات علاقة: يتركز جانب جوهري من هذه الأرصدة لدى شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية، حيث بلغ الرصيد المستحق منها ١٩,٦٣٢,٣٧٦ ريال سعودي، بما يمثل ٧٦,٨% من إجمالي الأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة المسجلة ضمن الجهات ذات العلاقة والذمم المدينة لجهات ذات علاقة (٢٠٢٤: ٨,١٧٥,٠٠٠ ريال سعودي بما يمثل ٥٠,٥%).
- الذمم المدينة: بلغ رصيد ذمة عميل واحد ١,٨١٨,٠٠٠ ريال سعودي، بما يمثل ٣,٨% من إجمالي الذمم المدينة لأطراف خارجيين (٢٠٢٤: ٢,٨١٨,٠٠٠ ريال سعودي بما يمثل ٣,٨%).

وترى الإدارة أن المجموعة تتابع هذه التركزات بصورة مستمرة، وتقوم بتقييم أثرها في ضوء طبيعة العلاقة مع الأطراف المقابلة، والملاءة المالية، والتعاملات السابقة، واستمرارية الأعمال، وتنوع مصادر الإيرادات والخدمات، بما يدعم إدارة هذه المخاطر والحد من تأثيرها المحتمل.

مخاطر السيولة

هي المخاطر المتمثلة في تعرض المجموعة لصعوبات في الحصول على السيولة اللازمة للوفاء بالتزامات مرتبطة بأدوات مالية. وقد تنتج مخاطر السيولة عند عدم القدرة على بيع موجود مالي ما بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. وتدار مخاطر السيولة من خلال المراقبة المنتظمة لمدى كفاية السيولة المتوفرة للوفاء بالتزامات المالية للمجموعة. يتمثل النهج الذي تتبعه المجموعة في إدارة السيولة في ضمان أن يكون لديها سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والمتبعة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة المجموعة.

يلخص الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة في مجموعات الاستحقاق ذات الصلة بناءً على الفترة المتبقية في تاريخ قائمة المركز المالي وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدی. المبالغ الواردة في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة.

القيمة الدفترية		أقل من سنة		أكثر من سنة		القيمة غير المخصصة	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
-	٥٢٢,٧٨٢	-	-	-	-	-	٥٢٢,٧٨٢
٧,٧٤١,٥٦٧	٨,٧٦٩,٨٤٥	٧,٧٤١,٥٦٧	٨,٧٦٩,٨٤٥	-	-	٧,٧٤١,٥٦٧	٨,٧٦٩,٨٤٥
١,٢٤١,٣٣٠	١,٦٥٣,٤٤٤	٧٥٢,٠٠٠	٨١٧,٠٠٠	١,٠٧٢,٦٦٧	٤٧٠,٥٠٠	١,٨٢٤,٦٦٧	١,٢٨٧,٥٠٠
٣٣٦,٠٠٠	٥٠٠,٦٢٥	٣٣٦,٠٠٠	٥٠٠,٦٢٥	-	-	٥٠٠,٦٢٥	٣٣٦,٠٠٠
٩,٢٠٨,٨٩٧	١١,٤٤٦,٦٩٧	١٠,٥٤٥,٢٥٣	٨,٨٨٤,٥٦٧	١,٠٧٢,٦٦٧	٤٧٠,٥٠٠	١١,٦١٧,٩٣٠	٩,٢٥٥,٠٦٧

الإجمالي

شركة أصول وبخيت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٣٠- إدارة مخاطر الأدوات المالية (تمة)

مخاطر السوق

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق، والتي تشمل بصورة رئيسية مخاطر أسعار الاستثمارات، ومخاطر معدلات الربح، ومخاطر العملات الأجنبية. وتهدف الإدارة إلى إدارة ومراقبة هذه المخاطر ضمن حدود مقبولة بما يدعم المحافظة على المركز المالي للمجموعة وتحقيق عوائد مناسبة.

إن المخاطر المرتبطة بمخاطر السوق هي كما يلي:

(١) مخاطر أسعار الاستثمارات

تنشأ مخاطر أسعار الاستثمارات من احتمال تأثر القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق، بما في ذلك أسعار الأسهم والوحدات الاستثمارية والصناديق والصكوك المصنفة بالقيمة العادلة. وتعرض المجموعة لهذه المخاطر من خلال استثماراتها المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وكذلك الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتقوم الإدارة بمراقبة هذه الاستثمارات بصورة مستمرة من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية ومتابعة التطورات في الأسواق المالية.

تحليل حساسية الاستثمارات المدرجة:

يعرض الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة نتيجة الانخفاض/الارتفاع المحتمل المعقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. مع افتراض ثبات جميع المتغيرات الأخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الأثر على الربح أو الخسارة

سعر الاسهم

الزيادة بنسبة ٥٪

٥٦٦,٦٨٨

(٥٦٦,٦٨٨)

انخفاض بنسبة ٥٪

يقتصر تحليل الحساسية أعلاه على الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المدرجة، ولم يتم إدراج الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لعدم أهميتها النسبية كما في تاريخ التقرير.

(٢) مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح السائدة في السوق على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. وتعرض المجموعة لهذه المخاطر بصورة رئيسية من خلال الودائع لأجل، والاستثمارات في الصكوك. وبالنسبة للأدوات ذات معدلات الربح الثابتة، فإن المجموعة تتعرض بصورة رئيسية إلى مخاطر القيمة العادلة الناتجة عن التغير في معدلات الربح السوقية.

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات ذات معدلات الربح الثابتة

يبين الجدول أدناه أثر التغير الممكن بشكل معقول في معدلات الربح السائدة في السوق على الربح أو الخسارة فيما يتعلق بالاستثمار في الصكوك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، مع افتراض ثبات جميع المتغيرات الأخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الأثر على الربح أو الخسارة

معدل الخصم

الزيادة بنسبة ١٪

(٣٠٦,٥٤١)

٣١٩,٨٦١

انخفاض بنسبة ١٪

يقتصر تحليل الحساسية أعلاه على استثمار الصكوك، نظرًا لكونه الأداة الأكثر تأثرًا بالتغير في معدلات الربح ضمن الأدوات ذات العائد الثابت، ولم يشمل التحليل الودائع لأجل، وذلك نظرًا لقصر مدة استحقاقها، حيث لا تتجاوز ستة أشهر، مما يحد من تأثر قيمتها العادلة بالتغيرات في معدلات الربح السائدة في السوق.

(٣) مخاطر العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من احتمال تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات على قيمة الأدوات المالية أو التدفقات النقدية المستقبلية. وينشأ تعرض المجموعة لهذه المخاطر عندما تكون بعض الأصول أو الالتزامات أو المعاملات مقومة بعملات غير الريال السعودي. ويتركز تعرض المجموعة بصورة محدودة في العملات الأجنبية، وعلى وجه الخصوص الدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي. وترى الإدارة أن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية المرتبطة بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي محدود، نظرًا لارتباط الريال السعودي والدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي بأسعار صرف مستقرة نسبيًا. وتقوم الإدارة بمتابعة أي تغيرات جوهرية في أسعار الصرف بصورة دورية.

شركة أصول وبخيت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٣١ - قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

تقاس القيمة العادلة للأدوات المالية وفقًا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، والذي يعتمد على أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية المستخدمة في قياس القيمة العادلة، وذلك كما يلي:

المستوى الأول: الأسعار المدرجة غير المعدلة في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر، بخلاف الأسعار المدرجة غير المعدلة الواردة ضمن المستوى الأول.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات جوهرية غير قابلة للملاحظة في السوق.

٣١-١ رصيد ومستويات وأساليب وطرق تقييم القيمة العادلة

إن القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة وأساليب التقييم هي كم يلي:

٢٠٢٥ ديسمبر ٣١	المستوى	أسلوب التقييم	
٨,٢٤٣,٠٣٧	المستوى ١	أسعار مباشرة	استثمارات في شركات مدرجة بالسوق النشط من خلال الربح أو الخسارة
١١٩,٣٢٨	المستوى ١	أسعار مباشرة	استثمارات في شركات مدرجة بالسوق النشط من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٠٩٠,٧١٥	المستوى ١	أسعار مباشرة	صندوق المعذر ريت
١١,٤٥٣,٠٩٠			
١٠,٢٩٠,٦٥٤	المستوى ٢	الدخل (التدفقات النقدية المخصومة)	صكوك - بنك الأهلي السعودي
٢,٥٦٠,٤٢٥	المستوى ٢	صافي قيمة الأصول	صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازي
١٣,٨٥١,٠٨٩			
١٠,٨٨٦,٢٤١	المستوى ٢	السوق والدخل (المختلط)	شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية
٢٢,٥٢٤,٣١٥	المستوى ٢	صافي قيمة الأصول	أوبك إس بي في ليمتد
٥,٤١٣,٠٧٠	المستوى ٢	صافي قيمة الأصول	صندوق أصول وبخيت - أي مينا رؤى للنمو ١
٢,٠٩٠,٩٥٥	المستوى ٢	السوق (سعر الصفقة الأخيرة)	أر جي الأولى - السلسلة ٢ب
١,٢٤٧,٢٤٢	المستوى ٢	السوق (مضاعف إجمالي الربح)	أر جي الأولى - السلسلة ١س
١,٠٥٣,٩٦٥	المستوى ٢	السوق (مضاعف إجمالي الربح)	أر جي الأولى - السلسلة ١س كلاس بي (٣)
٧٨٧,٦٤٨	المستوى ٢	السوق (مضاعف الإيرادات)	أر جي الأولى - السلسلة ٦س
٤٢٨,٤٥٤	المستوى ٢	السوق (سعر الصفقة الأخيرة)	أر جي الأولى - السلسلة ٢س
٢٩,٨٧١	المستوى ٢	السوق (مضاعف الإيرادات)	شركة بوابة ترابط لتقنية المعلومات
٤٥,٤٦٠,٧٦١			
٧٠,٧٦٤,٩٤٠			

إجمالي الأصول المالية بالقيمة العادلة

٢٠٢٤ ديسمبر ٣١	المستوى	أسلوب التقييم	
٧,٤١٠,٨٩٨	المستوى ١	أسعار مباشرة	استثمارات في شركات مدرجة بالسوق النشط من خلال الربح أو الخسارة
١٤١,٧١٨	المستوى ١	أسعار مباشرة	استثمارات في شركات مدرجة بالسوق النشط من خلال الدخل الشامل الآخر
٣,٢٢٥,٧٦٤	المستوى ١	أسعار مباشرة	صندوق المعذر ريت
١٠,٨٧٨,٣٨٠			
١٠,٠٠٠,٠٠٠	المستوى ٢	الدخل (التدفقات النقدية المخصومة)	صكوك بنك الأهلي السعودي
٦,٠٤٤,٧١٦	المستوى ٢	صافي قيمة الأصول	صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازي
٢,٧٣٢,٩٧٥	المستوى ٢	صافي قيمة الأصول	صندوق أصول وبخيت - أي مينا رؤى للنمو ١
١٨,٧٦٧,٦٩١			
٦٥,٩٨٣,٧٦٨	المستوى ٢	الدخل (التدفقات النقدية المخصومة)	شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية
٣١,٤٣٤,٠٤٩	المستوى ٢	صافي قيمة الأصول	أوبك إس بي في ليمتد
٣,٢٨٠,٥٩٧	المستوى ٢	السوق (مضاعف الإيرادات)	أر جي الأولى - السلسلة ٢ب
٢,٢٤٣,٦٧٧	المستوى ٢	السوق (مضاعف الإيرادات)	أر جي الأولى - السلسلة ١س
٨٩٨,٠٧٠	المستوى ٢	السوق (مضاعف الإيرادات)	أر جي الأولى - السلسلة ١س كلاس بي (٣)
٧٦١,٨٣٦	المستوى ٢	السوق (مضاعف الإيرادات)	أر جي الأولى - السلسلة ٦س
٨٧,٩٧٠	المستوى ٢	السوق (مضاعف الإيرادات)	شركة بوابة ترابط لتقنية المعلومات
١٠٤,٦٨٧,٩٦٧			
١٣٤,٣٣٤,٠٢٨			

إجمالي الأصول المالية بالقيمة العادلة

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٣١- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تمة)

٢-٣١ التغير في مستويات القيمة العادلة

تقوم المجموعة بتحديد التحويلات بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي وقع فيها التغير في الظروف أو في أسلوب ومدخلات التقييم المستخدمة. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، نتجت بعض التغيرات في تصنيف مستويات القيمة العادلة لبعض الاستثمارات، وذلك نتيجة إعادة تقييم طبيعة المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة ومدى قابليتها للملاحظة. ويوضح الجدول التالي التحويلات التي تمت بين مستويات القيمة العادلة خلال السنة:

الأصل المالي	التحويل من	التحويل إلى	سبب التحويل
صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازي	المستوى ١	المستوى ٢	تم تصحيح تصنيف الاستثمار إلى المستوى الثاني نظرًا لأن قياس القيمة العادلة في السنتين استند إلى صافي قيمة الأصول المعلن من الصندوق، وليس إلى سعر مدرج غير معدل في سوق نشط لوحدة الصندوق ذاتها. وعليه، لم تكن مدخلات التقييم تستوفي متطلبات المستوى الأول، في حين ظلت قائمة على مدخلات قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
صندوق أصول وبخيت - أي مينا رؤى للنمو ١	المستوى ٢	المستوى ٢	تم إعادة تصنيف الاستثمار إلى المستوى الثالث نظرًا لأن قياس القيمة العادلة أصبح يعتمد على مدخلات جوهرية غير قابلة للملاحظة، حيث يتم تحديد قيمة الوحدة بالاستناد إلى معلومات مالية سابقة للصندوق وتعديلها في ضوء الجولات الاستثمارية والتطورات المتعلقة بالاستثمارات الأساسية، وهو ما يتضمن قدرًا أكبر من الحكم والتقدير من قبل الإدارة.

٣-٣١ اساليب التقييم والمدخلات القابلة للملاحظة والعلاقة للمستوى ٢ و٣

(أ) قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى الثاني

أسلوب التقييم	المدخلات القابلة للملاحظة الهامة	ملاحظات
طريقة الدخل (خصم التدفقات النقدية المخصومة)	صكوك - بنك الأهلي السعودي؛ معدل الخصم السوقى القابل للملاحظة ٥,٥٪؛ معدل المربحة التعاقدية ٦٪، تواريخ وتكرار التدفقات النقدية، والعوائد السوقية لأدوات صكوك مماثلة	تم تصنيف الاستثمار ضمن المستوى الثاني لأن القياس يستند إلى مدخلات سوقية قابلة للملاحظة وليس إلى سعر مدرج غير معدل للأداة نفسها في سوق نشط.
صافي قيمة الأصول	صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازي؛ صافي قيمة الأصول المعلن للوحدات، والقيم العادلة للاستثمارات الأساسية بالصندوق	تم تصنيف الاستثمار ضمن المستوى الثاني لأن القياس استند إلى صافي قيمة الأصول القابل للملاحظة وليس إلى سعر مدرج غير معدل للوحدات الصندوق في سوق نشط.

(ب) قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى الثالث

أسلوب التقييم	المدخلات الرئيسية	المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للملاحظة والقيمة العادلة
طريقة السوق (مضاعف الإيرادات)	شركة بوابة ترابط لتقنية المعلومات؛ مضاعفات إيرادات الشركات المدرجة المماثلة (القيمة المنشأة/الإيرادات)، حيث بلغ وسيط المضاعف ٩,٩ مرة، وتم تطبيق خصم ٢٠٪ لينتج مضاعف معدل قدره ٨,٠ مرة، وذلك بالاعتماد على الإيرادات السنوية المعدلة لعام ٢٠٢٥ البالغة ٥,٦ مليون دولار أمريكي.	المضاعف المعدل المطبق، وخصم عدم قابلية التسويق، ومدخلات توزيع القيمة بين فئات الأسهم باستخدام نموذج تسعير الخيارات	تؤدي زيادة الإيرادات أو المضاعف المختار إلى زيادة القيمة العادلة، بينما يؤدي ارتفاع خصم عدم قابلية التسويق إلى انخفاضها.
أر جي الأولى - السلسلة ٦س:	مضاعفات إيرادات الشركات المدرجة المماثلة (القيمة المنشأة/الإيرادات)، حيث بلغ وسيط المضاعف ٩,٠ مرات، وتم تطبيق خصم ١٥٪ لينتج مضاعف معدل قدره ٧,٧ مرات، وذلك بالاعتماد على إيرادات آخر اثني عشر شهرًا حتى نوفمبر ٢٠٢٥ البالغة ٧,٠ مليون دولار أمريكي.		

شركة أصول وبخت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٢١- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تمة)

٢-٢١ أساليب التقييم والمدخلات القابلة للملاحظة والعلاقة للمستوى ٢ و٣ (تمة)

ب) قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى الثالث (تمة)

أسلوب التقييم	المدخلات الرئيسية	المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للملاحظة والقيمة العادلة
طريقة السوق (مضاعف إجمالي الربح)	أر جي الأولى - السلسلة ١س + ١س كلاس بي (٣): مضاعفات إجمالي الربح للشركات المدرجة المماثلة (القيمة المنشأة/إجمالي الربح)، حيث بلغ وسيط المضاعف ٨,٢ مرة، وتم تطبيق خصم ١٥٪ لينتج مضاعف معدل قدره ٧,٠ مرات، وذلك بالاعتماد على إجمالي الربح المرجح البالغ ٤,٨ مليون دولار أمريكي، والمحتسب بواقع ٥,٣ مليون دولار أمريكي بوزن ٧٥٪ للسنة المالية ٢٠٢٣-٢٠٢٤ و ٣,٥ مليون دولار أمريكي بوزن ٢٥٪ لعام ٢٠٢٥ السنوي.	المضاعف المعدل المطبق، وخصم عدم قابلية التسويق، وأوزان المتوسط المستخدم لإجمالي الربح	تؤدي زيادة إجمالي الربح أو المضاعف المختار إلى زيادة القيمة العادلة، بينما يؤدي ارتفاع خصم عدم قابلية التسويق إلى انخفاضها.
طريقة السوق (سعر الصفقة الأخيرة)	أر جي الأولى - السلسلة ٢ب + ٢س: سعر الجولة الاستثمارية الأخيرة من الفئة B بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠٢٥، وسعر السهم المرجعي للجولة البالغ ١٠,٩٨٥ دولار أمريكي، وإجمالي التمويل في الجولة البالغ نحو ١٩ مليون دولار أمريكي، وهيكل الجولة الاستثمارية الأخيرة.	افتراضات المعايير في نموذج باكسولف، وخصم عدم قابلية التسويق، ومدخلات توزيع الحقوق الاقتصادية بين فئات الأسهم	تؤدي زيادة السعر المرجعي للجولة الأخيرة أو انخفاض خصم عدم قابلية التسويق إلى زيادة القيمة العادلة، والعكس صحيح.
صافي قيمة الأصول	أوبك إس بي في ليميتد: إجمالي حقوق الملكية الأساسي لشركة أي مينا (جروب) أي دي جي إم كما في تاريخ القياس والبالغ ٢٢٠ مليون دولار أمريكي، وحصة أوبك إس بي في ليميتد البالغة ٣٦,٠٠٠ سهم ممتاز، بما يعادل حصة اقتصادية غير مباشرة للشركة مقدارها ١٢,٠٠٠ سهم ممتاز وقيمة منسوبة تقارب ٦ مليون دولار أمريكي، مع استخدام معدل خالي من المخاطر ٢,٥٩٪، وتذبذب متوقع ٣٢,٥٪، وأفضلية تصفية ١٪، وتوزيعات تراكمية ٨٪ على الأسهم الممتازة.	الحكم الإداري بشأن تمثيل القيم الدفترية للقيم العادلة للأصول والالتزامات الأساسية	تؤدي زيادة صافي قيمة الأصول إلى زيادة القيمة العادلة، والعكس صحيح.
أسلوب مختلط: تدفقات نقدية مخصصة (٦٠٪) + مضاعف الإيرادات (٤٠٪)	شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية تم تحديد القيمة العادلة بالاعتماد على توقعات التدفقات النقدية للفترة من ٢٠٢٦ إلى ٢٠٣٠، ومعدل خصم ضمن نطاق ١٤٪ - ١٥٪، ومعدل نمو نهائي ٢٪. كما تم دعم التقييم بطريقة السوق بالاعتماد على إيرادات متوقعة لعام ٢٠٢٧ تبلغ نحو ١٧,٧ مليون ريال سعودي، ومضاعف قيمة المنشأة إلى الإيرادات ضمن نطاق ١,٢ - ١,٥ مرة.	التوقعات المستقبلية للإيرادات والتدفقات النقدية، ومعدلات اختراق السوق، ومعدلات التحويل الرئيسية، ونسبة عودة المستخدمين، ونسب العمليات على المنتجات التمويلية، ومعدل النمو النهائي، ومعدل الخصم.	تؤدي زيادة الإيرادات المتوقعة، أو معدلات اختراق السوق، أو معدلات التحويل، أو معدل النمو النهائي إلى زيادة القيمة العادلة، بينما يؤدي ارتفاع معدل الخصم أو انخفاض الأداء التشغيلي المتوقع إلى انخفاض القيمة العادلة.

بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى الثالث، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم تتضمن مدخلات جوهرية غير قابلة للملاحظة، من بينها المضاعفات المعدلة، وخصم عدم قابلية التسويق، ومدخلات المعايير المستندة إلى آخر جولة استثمار، ومدخلات توزيع القيمة بين فئات الأسهم وفقاً للحقوق الاقتصادية المختلفة، وبوجه عام، فإن زيادة المضاعفات المختارة أو الإيرادات أو إجمالي الربح أو صافي قيمة الأصول تؤدي إلى زيادة القيمة العادلة، في حين أن ارتفاع خصم عدم قابلية التسويق أو أي تعديلات تخفيضيه مماثلة يؤدي إلى انخفاض القيمة العادلة.

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٣١- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تمة)

٤-٣١ تسوية من الرصيد الافتتاحي إلى الختامي للمستوى الثالث

يعرض الجدول التالي تسوية من الرصيد الافتتاحي إلى الختامي للمستوى الثالث للقيمة العادلة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	كما في ١ يناير
١٠٢,٤٣٩,٦٤٧	١٠٤,٦٨٧,٩٦٧	التحويلات إلى المستوى الثالث
-	٢,٧٣٢,٩٧٥	الإضافات
٢٥٢,٦٣٢	١٠,٧٦٢,٥٠٣	الاستعدادات / المبيعات
(١٩,٨٦٦,٠٩٣)	(٣٦٨,٦٠٦)	(الخسائر) / الأرباح غير المحققة من استثمارات
٢١,٨٧١,٧٨١	(٧٢,٤٠٤,٧٠٧)	الخسائر المحققة من استثمارات
-	(٣٩,٣٧١)	
١٠٤,٦٨٧,٩٦٧	٤٥,٤٦٠,٧٦١	كما في ٣١ ديسمبر

٥-٣١ تحليل حساسية القيمة العادلة للمستوى الثالث

يبين تحليل الحساسية أدناه الأثر المحتمل للتغير الممكن بشكل معقول في القيم العادلة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى الثالث كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مع افتراض ثبات جميع المتغيرات الأخرى. ونظرًا لأن قياس القيمة العادلة لهذه الاستثمارات يعتمد على مدخلات جوهرية غير قابلة للملاحظة، فإن أي تغير في هذه المدخلات قد يؤدي إلى زيادة أو انخفاض في الربح أو الخسارة غير المحققة.

الأثر على الربح أو الخسارة غير المحققة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	القيمة العادلة
٢,٨١٢,٥٤٧	الزيادة بنسبة ٥٪
(٢,٨١٢,٥٤٧)	انخفاض بنسبة ٥٪

٣٢ - الارتباطات والالتزامات المحتملة

ارتباطات استثمارية

تمثل الارتباطات الاستثمارية للمجموعة المبالغ المتبقية المستحقة للمساهمة في الجولات الاستثمارية المستقبلية لصندوق أصول وبخيت - أي مينا رؤى للنمو، وذلك وفقًا للاتفاقية المبرمة مع الصندوق. وقد بلغ الرصيد المتبقي لهذه الارتباطات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,٥١١,٥٢٤ ريال سعودي (٢٠٢٤: ٢,٦٣٦,٧٧٩ ريال سعودي)، من إجمالي التزام استثماري قدره ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

الضمانات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ رصيد خطابات الضمان القائمة لدى المجموعة ٢,٢٢١,٧٥٣ ريال سعودي، منها مبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي يتعلق بأحد المشاريع تحت التأسيس، وتحديدًا مشروع أي-نمو المتوقف، ومبلغ ٢٢١,٧٥٣ ريال سعودي يتعلق بخطابات ضمان أخرى [مغطاة بالكامل بتأمينات نقدية مسجلة ضمن الأرصدة المدينة الأخرى، كما هو موضح في الإيضاح (٩)]. ولا تتوقع الإدارة نشوء التزام جوهرى إضافي عن هذه الخطابات كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة.

٣٣ - تعديلات سنوات سابقة

وفقًا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"، قامت الإدارة بتعديل أرقام المقارنة من أجل تعديل القوائم المالية الموحدة للسنة السابقة. يوضح الإيضاح أدناه تفاصيل التعديلات وإعادة التصنيف والتأثير على البنود في قائمة المركز المالي الموحدة، وقائمة الدخل الشامل الموحدة، وقائمة التدفقات النقدية الموحدة.

(أ) قامت الإدارة بإعادة تقييم تصنيف إحدى أصولها المالية والتمثلة في استثمار في صكوك البنك الأهلي السعودي، بعد مراجعة طبيعة الاستثمار والشروط المرتبطة به، حيث تبين للإدارة أن الاستثمار يمثل أداة حقوق ملكية بطبيعته الاقتصادية وليس أداة دين. وبناءً على ذلك، قامت الإدارة بتصحيح هذا الأمر وإثبات هذا الاستثمار كأداة حقوق ملكية وتصنيفه ضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بدلاً من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وتعديل أرقام المقارنة لتعكس هذا الأمر.

(ب) قامت المجموعة بإعادة تصنيف مشروع فندلي من بند الأرصدة المدينة الأخرى إلى بند الأصول غير الملموسة، وذلك بعد استكمال تقييم طبيعة النفقات المرتبطة بالمشروع، حيث تبين أنها تمثل تكاليف مرتبطة بتطوير أصل غير ملموس وتستوفي متطلبات الاعتراف بها وفقًا للسياسات المحاسبية المعتمدة لدى المجموعة. وعليه، تم تعديل أرقام المقارنة لإظهار هذا البند ضمن الأصول غير الملموسة بما يتماشى مع العرض الحالي للقوائم المالية الموحدة.

(ج) تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع التوبيع الحالي للقوائم المالية الموحدة.

٣٣-١ أثر إعادة التصنيف على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

المرجع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	تعديل	إعادة التصنيف	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
المسترد من مخصص خسائر ائتمانية متوقّعه	ج	(٥٩٨,٤٢٠)	-	٥٩٨,٤٢٠
المكون من مخصص خسائر ائتمانية متوقّعه	ج	٣,٠٩٤,١٠٦	-	(٥٩٨,٤٢٠)
مصاريف عمومية وإدارية	ج	(٣٤,٣٣٠,١٢٠)	-	(٦٠٠)
تكاليف تمويل	ج	(٣٥٨,٥٤١)	-	٦٠٠
دخل مرابحة ودائع	ج	-	-	٤,٠٣٧,٨٥٨
إيرادات أخرى	ج	٤,٢٣٤,١٧٨	-	(٤,٠٣٧,٨٥٨)

شركة أصول وبخيت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٣٢ - تعديلات سنوات سابقة (تتمة)

٣٢-٣٢ أثر إعادة التصنيف على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ١ يناير ٢٠٢٤.

١ يناير ٢٠٢٤	إعادة التصنيف	تعديل	١ يناير ٢٠٢٤	المرجع	
٢,٩١٨,٩١٥	(١,٠٩٦,٩٩٩)	-	٤,٠١٥,٩١٤	ب	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢,١١٧,١٩٨	١,٠٩٦,٩٩٩	-	١,٠٢٠,١٩٩	ب	أصول غير ملموسة

٣٢-٣٣ أثر التعديل وإعادة التصنيف على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)	إعادة التصنيف	تعديل	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (قبل التعديل)	المرجع	الأصول
٢١,٠٥٠,٢١٢	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	٨١,٠٥٠,٢١٢	ج	أصول متداولة
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	ج	نقد وما في حكمه
					ودائع لأجل
					أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٤١٠,٨٩٨	(٥٠,٧٩٨,٦٥٤)	-	٥٨,٢٠٩,٥٥٢	ج	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١,٨٠٩,٩٠٠	(١,١٨٨,٤٨٦)	-	٢,٩٩٨,٣٨٦	ب	ذمم مدينة
١٢,٢٣٦,٧٦٩	٧,٧٠١,٤٤٤	-	٥,٦٣٥,٣٢٥	ج	مستحق من جهات ذات علاقة
٧,٨٧٧,٣٣٦	(٧,٧٠١,٤٤٤)	-	١٥,٥٧٨,٧٧٠	ج	
١١١,٤٨٥,١٠٥	(٥١,٩٨٧,١٤٠)	-	١٦٣,٤٧٢,٢٤٥		مجموع الأصول المتداولة
					أصول غير متداولة
١٣٦,٧٨١,٤٢٣	٥٠,٧٩٨,٦٥٤	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٩٨٢,٧٦٨	أ، ج	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤١,٧١٨	-	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	١٠,١٤١,٧١٨	أ	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٥٠,٠١٧	-	-	٢٥٠,٠١٧		ممتلكات ومعدات
٢,٢٨٤,٦٣٥	١,١٨٨,٤٨٦	-	١,٠٩٦,١٣٩	ب	أصول غير ملموسة
١,٢٩٠,١٧٠	-	-	١,٢٩٠,١٧٠		أصول حق استخدام
١٢٠,٧٤٧,٩٥٣	٥١,٩٨٧,١٤٠	-	٧٨,٧٦٠,٨١٣		مجموع الأصول غير المتداولة
٢٤٢,٢٣٢,٠٥٧	-	-	٢٤٢,٢٣٢,٠٥٧		مجموع الأصول

٣٢-٣٤ أثر التعديلات وأعاد التصنيف على قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)	تعديل	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (قبل التعديل)	المرجع	
(٧,٦١٣,١٤٩)	(٢٠٤,٩٥٠)	(٧,٤٠٨,١٩٩)	ج	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٢٨,٥٢٧,٥١٠)	(٤١,٩٧٠,٦٨٨)	١٣,٤٤٣,١٧٨	ج	صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(٨,٦١٠,٩٦٢)	(٧,٨٢٤,٣٦٢)	(٧٨٦,٦٠٠)	ج	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية

شركة أصول وبخيت الاستثمارية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر خلاف ذلك)

٣٤ - حقوق الملكية غير المسيطرة

فيما يلي ملخصاً بإجمالي المعلومات المالية المتعلقة بالشركة التابعة للمجموعة (شركة تقنية التشغيل المتطورة) وتمثل المبالغ قبل الاستيعادات كما في وللفترة من تاريخ الاستحواذ ولغاية ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٥	ملخص قائمة المركز المالي
٦,١٣٩,١٥٣	أصول غير المتداولة
١,٠٩٧,٥٢٤	أصول متداولة
٢,٠٢٥,١١٨	التزامات غير المتداولة
٢,٣٩٩,٧٧٨	التزامات المتداولة
٢,٩١١,٧٨١	صافي الأصول
١,٤٣٦,٧٧٣	حقوق الملكية غير المسيطرة قبل الشهرة
٢,٥٤٨,٨٠٠	الشهرة
٢٤١,٢٤٩	أصول غير ملموسة ناتجة عن عملية الاستحواذ
٤,٢١٦,٩٢٣	حقوق الملكية غير المسيطرة بعد الشهرة
٦,٨٤٤,٠٣٤	ملخص قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
(٢,٩٩٣,٢٣٣)	إيرادات
(٣,٩٧٥,١٥٣)	تكلفة الإيرادات
(١,١٢٤,٣٦٣)	المصاريف
(٣١,٠٠٩)	الخسارة للسنة
(١,١٤٥,٣٧١)	الخسارة الشاملة الأخرى
(٥٦١,٢٣١)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(١,٩٥٠,٣٠٤)	حقوق الملكية غير المسيطرة
(٢٤٨,٦٦٧)	ملخص قائمة التدفقات النقدية
	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
	النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية

٣٥ - الأحداث اللاحقة

برأي الإدارة وباستثناء ما ورد في (إيضاح ٨)، لا توجد أحداث هامة حتى تاريخ التقرير قد تتطلب تعديل أو إفصاح في هذه القوائم المالية الموحدة.

٣٦ - اعتماد القوائم المالية الموحدة

تمت الموافقة على اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٤ ذو القعدة ١٤٤٧هـ (الموافق ٨ مايو ٢٠٢٦م).