

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

الفهرس

قائمة	صفحة	
	٢-١	تقرير المراجع المستقل
" أ "	٣	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
" ب "	٤	قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
" ج "	٥	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
" د "	٦	قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
-	٢٣ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

## تقرير المراجع المستقل

السادة المساهمين المحترمين  
شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

### الرأى

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول - شركة مساهمة سعودية مقفلة - والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للمعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية. وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### أساس الرأى

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

### شك مادی حول إستمرارية الشركة

كما هو مبين في إيضاح (١) حول القوائم المالية المرفقة، فقد أوصى مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٤ أكتوبر ٢٠١٧م الموافق ١٤ محرم ١٤٣٩هـ بتصفية الشركة وذلك بسبب ما تتعرض له الشركة من خسائر متركمة بالإضافة إلى المصاعب الكثيرة التي تتعرض لها الصناديق الإستثمارية للشركة، وهذه التوصية لا بد من اعتمادها من المساهمين بإجتماع جمعية عمومية غير عادية، وقبل المضي بإجراءات تصفية الشركة الرسمية تشترط هيئة السوق المالية تصفية الصناديق أو نقل صناديق الشركة إلى مدير صناديق آخر مرخص من الهيئة وأخذ موافقة حملة الوحدات على ذلك. عرضت الشركة على حملة الوحدات نقل إدارة الصناديق إلى مدير آخر بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠١٨م إلا أن العرض تم رفضه. تعتقد إدارة الشركة أن عملية تصفية الصناديق ستأخذ مدة تزيد عن اثني عشرة شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي ولذلك تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي. ولا تتضمن هذه القوائم المالية أية تعديلات قد تكون مطلوبة في حالة عدم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، ولم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق بهذا الأمر.

## تقرير المراجع المستقل الى المساهمين في شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول (تتمة)

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى سواء بسبب غش أو خطأ. وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالإستمرارية، وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك. والمكلفون بالحوكمة، وهم مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

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

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم إكتشاف التحريف الجوهرى الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة 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 للشركة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها الإدارة.
- التوصل إلى إستنتاج بشأن مدى مناسبة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرى متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة إستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرى، فإن علينا أن نلفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

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



عن طلال أبوغزاله وشركاه

وليد أحمد بامعروف  
محاسب قانوني ترخيص رقم: (٤٠٨)

التاريخ: ١٩ شعبان ١٤٤٦ هـ الموافق ١٨ فبراير ٢٠٢٥ م

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

قائمة "أ"

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	الموجودات
ريال سعودي	ريال سعودي		الموجودات المتداولة
٢٨,٤٦٤,٤٨٥	٢٥,٤٥٦,٠١١	٥	نقد ونقد مماثل
٣٨٧,٧٩٩	٤٧٠,٨٢٩	٦	أرصدة مدينة أخرى
-	-	٧	مبالغ مستحقة من طرف ذو علاقة
٩,٧٥٤,٧١٦	٩,٤٠٢,٦٩٠	٨	إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (تحت التصفية)
٣٨,٦٠٧,٠٠٠	٣٥,٣٢٩,٥٣٠		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٥,٧٤١	٨,٠٤٦	٩	ممتلكات ومعدات - بالصافي
٥,٧٤١	٨,٠٤٦		مجموع الموجودات غير المتداولة
٣٨,٦١٢,٧٤١	٣٥,٣٣٧,٥٧٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة
٥٩٧,٤٠٨	٤٤٣,٤٠٣	١٠	أرصدة دائنة أخرى
٦٠١,٤١٣	٢٣٩,٥٥٢	١١	مخصص الزكاة والضريبة
١,١٩٨,٨٢١	٦٨٢,٩٥٥		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
١,١٤١,٢٠٥	٨,٦٦١	١٢	إلتزامات منافع الموظفين المحددة
٢٩٥,٠٩٩	٢٨,٥٤٥	١٣	منافع تكافل الموظفين المستحقة
١,٤٣٦,٣٠٤	٣٧,٢٠٦		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٢,٦٣٥,١٢٥	٧٢٠,١٦١		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
(١٤,٠٢٢,٣٨٤)	(١٥,٣٨٢,٥٨٥)		خسائر متراكمة
٣٥,٩٧٧,٦١٦	٣٤,٦١٧,٤١٥		صافي حقوق المساهمين
٣٨,٦١٢,٧٤١	٣٥,٣٣٧,٥٧٦		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م قائمة "ب"

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	الإيرادات
ريال سعودي	ريال سعودي		أتعاب إدارة
٧٩٦,٤٥٩	١,١١٣,٢٥٧	٧	عوائد مرابحات مع البنوك
١,٣٨٥,٦٦٩	١,٥١١,٨٨٩	٥	(خسائر) أرباح غير محققة من تقييم إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٨١,٨٨٢	(٣٥٢,٠٢٦)	٨	مجمل الإيرادات
٢,٣٦٤,٠١٠	٢,٢٧٣,١٢٠		مصاريف إدارية وعمومية
(٣,٣٧٨,٥٢١)	(٣,٣٩٢,٧٦٤)	١٥	صافي خسارة النشاط قبل الزكاة والضريبة
(١,٠١٤,٥١١)	(١,١١٩,٦٤٤)		الزكاة والضريبة
(٢٦٠,٧٦٧)	(٢٤٠,٥٥٧)	١١	فروقات زكوية
(١٩٤,٥٦٩)	-	١١	صافي خسارة السنة بعد الزكاة
(١,٤٦٩,٨٤٧)	(١,٣٦٠,٢٠١)		الدخل الشامل الآخر
-	-		إجمالي الخسارة الشاملة
(١,٤٦٩,٨٤٧)	(١,٣٦٠,٢٠١)		نصيب السهم الاساسي والمخفض من صافي خسارة السنة
(٠,٢٩٤)	(٠,٢٧٢)	١٦	

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقللة  
جدة - المملكة العربية السعودية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م قائمة "ج"

صافي حقوق المساهمين	خسائر متراكمة	رأس المال	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٥,٩٧٧,٦١٦	(١٤,٠٢٢,٣٨٤)	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(١,٣٦٠,٢٠١)	(١,٣٦٠,٢٠١)	-	الرصيد في بداية السنة
٣٤,٦١٧,٤١٥	(١٥,٣٨٢,٥٨٥)	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي الخسارة الشاملة
			الرصيد في نهاية السنة
٣٧,٤٤٧,٤٦٣	(١٢,٥٥٢,٥٣٧)	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(١,٤٦٩,٨٤٧)	(١,٤٦٩,٨٤٧)	-	الرصيد في بداية السنة
٣٥,٩٧٧,٦١٦	(١٤,٠٢٢,٣٨٤)	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي الخسارة الشاملة
			الرصيد في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

قائمة "د"

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
(١,٠١٤,٥١١)	(١,١١٩,٦٤٤)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي خسارة السنة قبل الزكاة والضريبة
			التعديلات لتسوية صافي خسارة السنة إلى صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٣,٩١٦	٣,٢٣٠	٩	إستهلاك ممتلكات ومعدات
(١٨١,٨٨٢)	٣٥٢,٠٢٦	٨	(خسائر) أرباح غير محققة من تقييم إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٢٠,٢٥٣	١٥٧,٩٢٣	١٢	إلتزامات منافع الموظفين - المحمل
٣٦,٦٠٠	٣٦,٦٠٠	١٣	منافع تكافل الموظفين - المحملة
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١,٦٢٦,١٠٤	(٨٣,٠٣٠)		أرصدة مدينة أخرى
-	-		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
(٢١٥,٦٦٦)	(١٥٤,٠٠٥)		أرصدة دائنة أخرى
٣٧٤,٨١٤	(٨٠٦,٩٠٠)		التدفقات النقدية من العمليات
(٣٩٢,٩٧٨)	(٦٠٢,٤١٨)	١١	زكاة وضريبة مدفوعة
١٤,٢٥٠	(٣٠٣,١٥٤)	١٣	منافع تكافل الموظفين
-	(١,٢٩٠,٤٦٧)	١٢	مخصص مكافأة نهاية الخدمة - المدفوع
(٣,٩١٤)	(٣,٠٠٢,٩٣٩)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(٣,١٥٥)	(٥,٥٣٥)	٩	إضافات ممتلكات ومعدات
(٣,١٥٥)	(٥,٥٣٥)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
(٧,٠٦٩)	(٣,٠٠٨,٤٧٤)		صافي النقص في النقد والنقد المماثل
٢٨,٤٧١,٥٥٤	٢٨,٤٦٤,٤٨٥		النقد والنقد المماثل في بداية السنة
٢٨,٤٦٤,٤٨٥	٢٥,٤٥٦,٠١١		النقد والنقد المماثل في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"



شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

١. معلومات الشركة

- شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول - شركة مساهمة سعودية مقفلة - مسجلة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٢١٦٣٣٣ والصادر من مدينة جدة بتاريخ ١٤ محرم ١٤٣٢هـ الموافق ٢٠ ديسمبر ٢٠١٠م ويتمثل نشاطها في إدارة صناديق الإستثمار بموجب ترخيص الهيئة العامة للإستثمار رقم ١١٢٠٣٢٠١٩٢٢٣ وتاريخ ١٣ محرم ١٤٣٢هـ وتاريخ الإنتهاء ٢٦ صفر ١٤٤٦هـ وبموجب خطاب هيئة السوق المالية رقم ١٩-١٥٨٧-٦-٣-١٩ وتاريخ ٢٨ جمادى الثاني ١٤٤٠هـ.  
- يقع مقر الشركة في مدينة جدة - طريق الملك عبدالله - ص.ب ١١٧١٧، ٢١٣٩١.

إستمرارية الشركة

أوصى مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٤ أكتوبر ٢٠١٧م الموافق ١٤ محرم ١٤٣٩هـ بتصفية الشركة وذلك بسبب ما تتعرض له الشركة من خسائر متراكمة بالإضافة إلى المصاعب الكثيرة التي تتعرض لها الصناديق الإستثمارية للشركة، وهذه التوصية لا بد من اعتمادها من المساهمين بإجتماع جمعية عمومية غير عادية، وقبل المضي بإجراءات تصفية الشركة الرسمية تشترط هيئة السوق المالية تصفية الصناديق أو نقل صناديق الشركة إلى مدير صناديق آخر مرخص من الهيئة وأخذ موافقة حملة الوحدات على ذلك. عرضت الشركة على حملة الوحدات نقل إدارة الصناديق إلى مدير آخر بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠١٨م إلا أن العرض تم رفضه. تعتقد إدارة الشركة على أن عملية تصفية الصناديق ستأخذ مدة تزيد عن اثني عشرة شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي ولذلك تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي. ولا تتضمن هذه القوائم المالية أية تعديلات قد تكون مطلوبة في حالة عدم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

٢. أسس الإعداد

أ. بيان الإمتثال للمعايير الدولية للتقرير المالي

تم إعداد القوائم المالية للمنشأة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ب. أساس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية وباستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية، بإستثناء "الاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل" حيث تم قياسها بالقيمة العادلة.

ج. العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة.

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

تتمثل المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية للمنشأة والمتبعة في إعداد قوائمها المالية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي كما يلي:

أ. النقد والنقد المماثل

يشتمل النقد والنقد المماثل على النقد في الحسابات الجارية والودائع البنكية لدى البنوك والنقد في الصندوق، والتي تخضع لمخاطر ضئيلة من التغير في القيمة.

ب. الأطراف ذات العلاقة

تقوم الشركة بتحديد الأطراف ذات العلاقة وفقاً للتعريف الوارد في معيار المحاسبة الدولي (٢٤). وتضم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تحويل موارد أو خدمات أو التزامات بين الشركة والأطراف ذات العلاقة بغض النظر عما إذا تم تقاضي سعر. ويتم اعتماد أسس وشروط هذه التعاملات من قبل الإدارة.

ج. الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي بالتكلفة بعد طرح الإستهلاك المتراكم والإنخفاض على القيمة (إن وجد) حتى تاريخ القوائم المالية والإنخفاض في القيمة (إن وجد). يحتسب الإستهلاك على هذه الموجودات وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك لتوزيع تكلفة هذه الموجودات على مدى أعمارها الإنتاجية المقدره باستخدام نسب الإستهلاك السنوية التالية:

سيارات	٢٥%
معدات مكتبية ومفروشات	٢٥%
حاسب آلي وبرامج	٣٣%
تحسينات على المأجور	٢٥%

- يتم حذف الممتلكات والمعدات المباعة أو المستعبدة وإستهلاكها المتراكم من الحسابات بتاريخ بيعها أو إستيعادها، ويتم إثبات المكاسب أو الخسائر الناتجة ضمن الأرباح والخسائر.
- يضاف إلى المبلغ الدفترى لبند الممتلكات والمعدات تكلفة إستبدال جزء من هذه البنود عند تكبد التكلفة إذا كان من المتوقع أن يقدم هذا الجزء البديل منافع إضافية مستقبلية، ويلغى إثبات المبلغ الدفترى لتلك الأجزاء المستبدلة.
- تقيد كافة مصاريف الصيانة والإصلاح الأخرى في قائمة الدخل في الفترة التي تم تكبدها فيها.
- يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق إستهلاك الممتلكات والمعدات سنوياً، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا كان ذلك مناسباً.
- يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذه الموجودات إلى قيمتها القابلة للإسترداد فوراً في حالة زيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للإسترداد المقدره للموجود.

د. عقود الإيجار

- تحدد المنشأة في بداية العقد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. ويكون العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار إذا كان العقد ينقل حق السيطرة على استخدام موجود محدد لفترة من الزمن مقابل عوض. ولتقييم ما إذا كان العقد ينقل حق السيطرة لإستخدام موجود محدد لفترة من الزمن يجب على المنشأة تقييم ما إذا كان:
  - حق الحصول على ما يقارب كافة المنافع الاقتصادية من استخدام الموجود المحدد بدرجة كبيرة.
  - حق توجيه السيطرة على استخدام الموجود المحدد. تحتفظ المنشأة بهذا الحق عندما يكون لديها حق إتخاذ القرارات الأكثر صلة بتغيير طريقة استخدام الموجود ولأي غرض. في حالات نادرة حيث يكون القرار المتعلق بكيفية إستخدام الموجود ولأي غرض محدد سابقاً، يحق للمنشأة توجيه استخدام الموجود في حالة:
    - للمنشأة الحق في تشغيل الموجود، أو
    - صممت المنشأة الموجودات بطريقة تحدد مسبقاً كيف سيتم إستخدامها ولأي غرض.

لا يتم الإعتراف بحق استخدام الموجودات ومطلوبات عقود الإيجار لعقود إيجار قصيرة الأجل التي لها مدة إيجار تبلغ ١٢ شهراً أو أقل وعقود إيجار للموجودات منخفضة القيمة. تقوم المنشأة بإثبات مدفوعات عقود الإيجار المرتبطة بعقود الإيجار كمصرف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

٥. الإنخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المنشأة في كل تاريخ للتقرير بتقويم ما إذا كان هناك مؤشرات تشير إلى حدوث هبوط في قيمة الموجود، وفي حالة وجود أي من هذه المؤشرات تقوم المنشأة بتقدير المبلغ الممكن إسترداده لهذا الموجود (أو وحدة توليد النقد) ويتم مقارنتها بالقيمة المسجلة له. وإذا كانت القيمة الممكن إسترداده أقل، يتم تخفيض القيمة المسجلة إلى القيمة الممكن إسترداده المقدرة للموجود (أو الوحدة المولدة للنقد التي ينتمي لها الموجود). ويتم الإعتراف بخسارة الهبوط في القيمة في الربح والخسارة بمقدار الهبوط في القيمة. المبلغ الممكن إسترداده للموجود (أو وحدة توليد النقد) هو إما قيمته العادلة مطروحا منها تكلفة البيع أو قيمة إستخدامه أيهما أكبر. لأغراض تقييم الهبوط في القيمة في كل تاريخ تقرير تجري مراجعة الموجودات غير المالية، منخفضة القيمة للنظر فيما إذا كان هناك عكس للإنخفاض في قيمتها. وفي حالة إنعكاس الإنخفاض في القيمة لاحقا، تجري زيادة القيمة المسجلة للموجود (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة الممكن إسترداده المقدرة بشرط أن لا تتجاوز المبلغ الذي كان سيتم تحديده فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في القيمة للموجود (أو وحدة توليد النقد)، ويتم الإعتراف بإنعكاس خسارة الإنخفاض في الأرباح والخسائر فوراً.

٦. الذم الدائنة والمصروفات المستحقة

يتم إثبات الالتزامات للمبالغ التي سيتم سدادها في المستقبل للمواد والممتلكات والخدمات التي تم الحصول عليها، سواء صدرت بها فواتير من المورد أم لا.

٧. مخصص الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية (الهيئة) تخضع الشركة للزكاة على حصة الشركاء السعوديين ولضريبة الدخل على الشركاء الأجانب. ويتم تحميل الزكاة والضريبة على قائمة الدخل لكل فترة زمنية. وفي حالة تراجع المساهمين فيما بينهم في تحمل مصروف الزكاة والضريبة، يتم تخصيص الزكاة والضريبة على حقوق ملكية كل من المساهمين السعوديين والأجانب على الترتيب. أما في حالة عدم تراجع المساهمين فيما بينهم على تحمل مصروف الزكاة والضريبة فلا يتم القيام بالتخصيص على حقوق المساهمين. يجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي عند إصدار الربط النهائي من الهيئة، وتحمل الفروقات على قائمة الدخل في الفترة الزمنية التي صدر بها الربط النهائي. ويتم تخصيصها على حقوق ملكية المساهمين فقط في حالة تراجع المساهمين فيما بينهم على تحمل مصروف الزكاة والضريبة.

ضريبة الدخل المؤجلة

يتم احتساب الضريبة المؤجلة، باستخدام طريقة الالتزام، على جميع الفروق المؤقتة بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمها الدفترية في تاريخ التقرير. يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بالمعدلات الضريبية المتوقع تطبيقها على الفترة التي يتحقق فيها الأصل أو يتم تسديد الالتزام، بناءً على القوانين التي تم سنها في البلدان المعنية في تاريخ التقرير. يتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم وتحويل الأصول الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفر دخل خاضع للضريبة تتوفر مقابله الفروق المؤقتة القابلة للخصم وتحويل أرصدة الضريبة غير المستخدمة ويمكن استخدام الخسائر الضريبية غير المستخدمة. تتم مراجعة القيمة الدفترية لأصول الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير وتخفيضها إلى الحد الذي يصبح من غير المحتمل توفر ربح خاضع للضريبة الكافي للسماح باستخدام أصل الضريبة المؤجلة بالكامل أو جزءاً منها.

ضريبة القيمة المضافة

- يتم إثبات المصاريف والأصول بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، فيما عدا:
- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة بشأن شراء الأصول أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من السلطات الضريبية، وفي هذه الحالة يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من مصروف البند، حينما ينطبق، و/أو
- عند إظهار الذم المدينة والدائنة شاملة مبلغ ضريبة القيمة المضافة.
- إن صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من، أو المستحق إلى السلطات الضريبية يتم إدراجه كجزء من الأرصدة المدينة أو الأرصدة الدائنة في قائمة المركز المالي.

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

ح. منافع ما بعد التوظيف

تشتمل منافع ما بعد التوظيف بالمنشأة على الاشتراكات الشهرية بالمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وبرنامج مكافآت نهاية الخدمة وفقاً لمتطلبات الأنظمة في المملكة العربية السعودية.

- المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية

يتم تصنيف الاشتراكات الشهرية بالمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (كيان مستقل) على أنها برنامج اشتراكات محددة. وتتعترف المنشأة بحصتها من الاشتراكات الثابتة بالمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في كل شهر على أنها مصروفات. ليس لدى المنشأة أي التزام قانوني أو حكومي بدفع أية اشتراكات أخرى، والتزامها الوحيد هو دفع الاشتراكات حسبما تُستحق.

- مكافأة نهاية الخدمة

يتم تصنيف برنامج مكافأة نهاية الخدمة الخاصة بالشركة على أنها برنامج منافع محددة. يعتبر هذا البرنامج غير ممول، ويتمثل الالتزام المعترف به في قائمة المركز المالي المتعلق ببرنامج مكافأة نهاية الخدمة ذو المنفعة المحددة بالقيمة الحالية للالتزام المنفعة المحددة في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير. وتقوم الإدارة بإحتساب مكافأة نهاية الخدمة في تاريخ التقرير على أساس المبالغ المستحقة الدفع في ذلك التاريخ في حالة ترك الخدمة وفقاً لمتطلبات قانون العمل والعمال السعودي. ويرأي الإدارة فإنه لا يوجد فروقات مادية لو تم إحتسابها حسب إفتراضات إكتوارية.

ط. منافع تكافل الموظفين

يتم الاعتراف بالالتزام إيدار للموظفين غير المشتركين في التأمينات الاجتماعية، حيث تساهم الشركة بنسبة ١٠٪ ويساهم الموظف بنسبة ٥٪ من راتبه الأساسي. ويتم دفع مبلغ الإيدار عند إنتهاء خدمة الموظف في الشركة.

ي. الإعتراف بالإيرادات

- تشتمل الإيرادات على القيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مقابل تقديم الخدمات في السياق العادي لأنشطة المنشأة. يتم عرض الإيرادات بعد خصم الضرائب والخصومات والمرتجعات وتدرج المنشأة الإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيرادات والتكاليف ذات الصلة بشكل موثوق به ومن المحتمل أن تكون قابلية تحصيل المستحقات ذات الصلة مضمونة بشكل معقول.

- تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المالي المستلم أو المستحق القبض.

- يتم الاعتراف بالإيراد الناتج من عقد تقديم الخدمة للعميل خلال السنة المنتهية في تاريخ قائمة المركز المالي.

- من الممكن قياس نتيجة العملية بطريقة موثوقة عند استيفاء الشروط التالية:

- إمكانية قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوقة.

- احتمالية تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى المنشأة.

- إمكانية قياس التكاليف التي تكبدت أو سيتم تكبدها في العملية بصورة موثوقة.

ك. المصروفات

جميع المصروفات الأخرى، ما عدا تكلفة الإيرادات، تصنف باعتبارها مصروفات إدارية وعمومية. يتم توزيع المصروفات المشتركة بين تكلفة الإيرادات والمصروفات الإدارية والعمومية إن لزم الأمر، على أساس منتظم.

ل. حصة السهم من الأرباح

حصة السهم الأساسية

تحتسب حصة السهم الأساسية من الأرباح عن طريق تقسيم الربح أو الخسارة المخصصة، على المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة.

حصة السهم المخفضة

تحتسب الحصة المخفضة للسهم من الأرباح عن طريق تقسيم الربح أو الخسارة على المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة، بالإضافة إلى المتوسط المرجح للأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة للتخفيض إلى أسهم عادية.

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

م. قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة هي السعر الذي يتم تسليمه لبيع موجود أو يتم دفعه لتحويل مطلوب في معاملة في ظروف اعتيادية منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس، ويغض النظر عن ما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته بشكل مباشر أو تقديره باستخدام أحد تقنيات التقييم الأخرى. وعند تقدير القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تأخذ المنشأة بعين الاعتبار خصائص الموجودات أو المطلوبات إذا أخذ المشاركين في السوق تلك الخصائص بعين الاعتبار عند تسعير الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس. ويتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس أو الإفصاح أو كلاهما في تلك القوائم المالية على ذلك الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٢)، ومعاملات التأجير التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦)، والقياسات التي لديها بعض أوجه التشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقق في معيار المحاسبة الدولي رقم (٢) أو القيمة المستخدمة في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦).
- وبالإضافة إلى ذلك ولأغراض التقرير المالي، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة إلى المستوى الأول أو الثاني أو الثالث على أساس درجة ملاحظة المدخلات في قياسات القيمة العادلة، وأهمية المدخلات والتي توصف على النحو التالي:
  - المستوى (١): أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات متماثلة ويمكن للمنشأة الوصول لها بتاريخ القياس.
  - المستوى (٢): مدخلات غير الأسعار المعلنة ضمن المستوى (١) والقابلة للملاحظة للموجود أو المطلوب إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
  - المستوى (٣): مدخلات للموجود أو المطلوب التي ليست قابلة للملاحظة.

ن. الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه موجوداً مالي لأحد الكيانات والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لجهة أخرى.

أ. الموجودات المالية:

تتضمن الموجودات المالية:

• النقد

- حق تعاقدى لتلقي النقد أو موجود مالي من كيان آخر
- حق تعاقدى لإستبدال الأدوات المالية مع كيان آخر في الظروف الملائمة للكيان
- عقد غير مشتق حيث يكون الكيان ملزماً أو قد يكون ملزماً بتلقي رقم متغير من أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمنشأة

التصنيف والاعتراف الأولي

- تصنف المنشأة موجوداتها المالية في فئات القياس التالية:
  - الموجودات المالية التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال بيان الدخل، أو من خلال الدخل الشامل الآخر).
  - الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.
- يعتمد التصنيف على نموذج الأعمال المستخدم في المنشأة لإدارة الموجودات المالية وعلى الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.
- بالنسبة للموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل المكاسب والخسائر إما في بيان الدخل أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للإستثمار في أدوات الدين، فإنه يعتمد على نموذج الأعمال الخاص بهذا الإستثمار. أما بالنسبة للإستثمار في أدوات حقوق الملكية فيعتمد ذلك على ما إذا كانت المنشأة قد قامت بإجراء إختيار لا رجعة فيه في وقت الإعتراف الأولي للمحاسبة عن أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تقوم المنشأة بإعادة تصنيف أدوات الدين فقط عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الموجودات.
- عند الاعتراف الأولي بقيس المنشأة موجوداتها المالية (غير المصنفة ضمن فئة القيمة العادلة من خلال بيان الدخل) بالقيمة العادلة مضافاً لها تكاليف المعاملات ذات العلاقة المباشرة للإستحواذ على الموجودات المالية. أما في حالة الموجودات المالية المصنفة ضمن فئة القيمة العادلة من خلال بيان الدخل فيتم تسجيل تكاليف المعاملات في بيان الدخل.

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

القياس في الفترة اللاحقة

أدوات حقوق الملكية:

- يتم قياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة وفي حال قررت إدارة المنشأة إختيار عرض ارباح أو خسائر القيمة العادلة في استثمارات حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر، فلا يمكن لاحقاً إعادة تصنيف ارباح أو خسائر القيمة العادلة ضمن قائمة الدخل، ويستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في قائمة الدخل على أنها دخل عندما يثبت حق المنشأة في إستلام الدفعات.
- إن خسائر إنخفاض القيمة وعكس خسائر إنخفاض القيمة على الاستثمارات في حقوق الملكية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا يتم معالجتها بشكل منفصل عن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة.
- يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في الأرباح/ (الخسائر) الأخرى في قائمة الدخل حسب مقتضى الحال.

أدوات الدين:

يعتمد القياس في الفترة اللاحقة لأدوات الدين على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية للموجودات. وهناك ثلاث فئات للقياس وتقوم المنشأة بتصنيف أدوات الدين من خلال:

التكلفة المطفأة:

الموجودات المالية المحتفظ بها للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في أصل الإستثمار والفوائد العائدة عليه ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من أدوات الدين بالتكلفة المطفأة والتي لا تكون جزءاً من علاقة تحوط من ضمن الربح أو الخسارة عندما يتم إلغاء الاعتراف أو في حال وجود تدني عليها. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من الموجودات المالية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVOCI):

الموجودات المالية المحتفظ بها للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية ولبيعها، حيث تتمثل التدفقات النقدية بموجود الإستثمار والفوائد العائدة عليها ويتم قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر. التغيرات في القيمة العادلة يتم الاعتراف بها من خلال الدخل الشامل الآخر باستثناء الاعتراف بالإرباح أو الخسائر التي تتعلق بانخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح / خسائر عمليات الصرف الأجنبي في قائمة الدخل. وعندما يتم إستبعاد الموجودات المالية يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل، ويتم الاعتراف بها كأرباح أو خسائر أخرى وإيرادات الفوائد من الموجودات المالية يتم معالجتها كفوائد مالية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

الموجودات التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن قياس الإستثمار في أدوات الدين بالفترة اللاحقة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والتي لا تعد جزءاً من علاقة تحوط ضمن قائمة الدخل ويتم الاعتراف بها بالصافي كأرباح أو خسائر في الفترة التي تنشأ بها. كما يتم الاعتراف بدخل الفوائد من هذه الموجودات المالية كفوائد مالية.

طريقة الفائدة الفعالة

طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتخصيص دخل الفوائد خلال الفترة ذات العلاقة. ويعتبر معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم الدفعات النقدية المستقبلية المستلمة من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو إذا كان مناسباً في الفترة الأقصر زمنًا إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

**انخفاض القيمة**

- تقوم المنشأة بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس مستقبلي وذلك للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.
- بالنسبة لعملاء المتاجرة بالهامش، يتم قيد مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي. حيث تقاس الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهراً. وفي حال تم تصنيف الاداة المالية متدنية، تقوم الشركة بتقدير قيمة المخصص الواجب رصده بموجب الاحداث التي تم ملاحظتها وإعتبارها مؤشرات تدني وذلك على عمر الاداة الائتمانية بشكل كامل. تعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديراً مرجحاً محتملاً للقيمة الحالية لخسائر الائتمان. يتم قياس هذه القيمة على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة إستلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات إقتصادية مستقبلية مخصصة وفقاً لسعر الفائدة الفعال.

**ب. المطلوبات المالية:**

تصنف المطلوبات المالية:

- التزام تعاقدي لتسليم نقد أو موجود مالي آخر إلى منشأة أخرى.
- التزام تعاقدي لتبادل الأدوات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون غير إيجابية للمنشأة.
- عقد غير مشتق تكون المنشأة ملتزمة بتقديم عدد متغير من أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمنشأة.

**الاعتراف المبدي**

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة. تتضمن المطلوبات المالية للمنشأة الذمم الدائنة التجارية وغيرها من الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة.

**القياس في الفترة اللاحقة**

تقوم المنشأة بتصنيف جميع المطلوبات المالية بعد الإعراف المبدي بالتكلفة المطفأة.

**نقص الأدوات المالية**

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

**استبعاد الموجودات والمطلوبات المالية**

- تقوم المنشأة بإستبعاد الموجود المالي فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجود، أو عندما يقوم بتحويل الموجود المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الموجود إلى طرف آخر. إذا لم تقم المنشأة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الموجودات تعترف المنشأة بحصتها المحتفظ بها في الموجود والالتزام المتعلق بالمبالغ التي قد تدفعها. إذا قامت المنشأة بالاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري تستمر المنشأة بالاعتراف بالموجودات المالية والإعتراف بالالتزامات المصاحبة للنقد المستلم.
- عند إلغاء الإعراف بالموجود المالي المقاس بالتكلفة المطفأة، يتم اثبات الفرق بين القيمة الدفترية للموجود ومبلغ المقابل المستلم والمستحق في قائمة الدخل. بالإضافة إلى ذلك، عند إلغاء الإعراف بالإستثمار في أداة دين مصنفة كإستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI. فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي سبق الإعراف بها ضمن إحتياطي إعادة التقييم يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة. عند إلغاء الإعراف بالإستثمار في أدوات حقوق الملكية التي قام الصندوق بإختيار الإعراف الأولي لها من خلال قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي تم الإعراف بها في إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات لا يتم تصنيفها إلى ربح أو خسارة، ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المبقة.
- يتم إلغاء الإعراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الإعفاء من المطلوبات أو إلغاؤها أو انتهاء إستحقاقها وصلاحياتها. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المستبعدة والمبالغ المدفوعة والمطلوبة، بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات متكبدة في قائمة الدخل.

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

٤. التقديرات والإفتراضات والاحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية من إدارة المنشأة إجراء تقييمات وإفتراضات تؤثر على قيمة الموجودات والمطلوبات المالية، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. علاوة على ذلك، تؤثر هذه التقييمات والإفتراضات على الإيرادات والمصاريف والمخصصات والتغيرات في القيمة العادلة المبينة ضمن حقوق الملكية وحقوق الملكية الشاملة. على وجه الخصوص، يتطلب هذا من إدارة المنشأة إصدار أحكام وإفتراضات مهمة لتقييم مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وتوقيتها. وعلاوة على ذلك، تستند التقييمات المذكورة بالضرورة على إفتراضات وعوامل ذات درجات متفاوتة من الاعتبار وعدم اليقين. بالإضافة إلى ذلك، قد تختلف النتائج الفعلية عن ظروف وظروف هذه التقييمات في المستقبل.

الأحكام الرئيسية

تقوم إدارة الشركة بتقييم قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة ومن ضمن ذلك تقييم الاستمرارية للإثنا عشر شهر التالية لتاريخ التقرير المالي، وهي على قناعة بأن لها الموارد اللازمة لاستمرار أنشطتها في المستقبل المنظور، علاوة على ذلك فإن الإدارة ليست على دراية بأية شكوك جوهرية قد تثير الشك حول قدرة الشركة على الإستمرار في أعمالها.

المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

- نعتقد أن التقييمات المعتمدة في القوائم المالية المرفقة معقولة. والتفاصيل هي على النحو التالي:
- يتم تكوين مخصص للمدينين بناءً على السياسات والتقديرات المعتمدة من قبل إدارة المنشأة لتقدير المخصص وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.
  - تقوم الإدارة بشكل دوري بإعادة تقييم الأعمار الإنتاجية الاقتصادية للموجودات الملموسة بغرض احتساب الإستهلاك السنوي على أساس الحالة العامة لهذه الموجودات وتقييم أعمارها الاقتصادية المفيدة المتوقعة في المستقبل. يتم تحويل خسارة انخفاض القيمة (إن وجدت) إلى قائمة الدخل.
  - يتم تكوين مخصص للدعاوى القضائية المرفوعة ضد المنشأة بناءً على دراسة قانونية مناسبة يعدها المستشار القانوني وإدارة المنشأة. علاوة على ذلك، تسلط الدراسة الضوء على المخاطر المحتملة التي قد لا يتم حسابها في المستقبل. تتم مراجعة هذه التقييمات القانونية بشكل دوري.
  - تقوم الإدارة بشكل متكرر بمراجعة الموجودات المالية بالتكلفة لتقدير أي انخفاض في قيمتها. يتم أخذ خسارة انخفاض القيمة إلى بيان الدخل.
  - يتم احتساب التزامات المنشأة فيما يتعلق بخطة المزايا المحددة من خلال تقدير مبلغ المزايا المستقبلية التي اكتسبها الموظفون في الفترات الحالية والسابقة وخضم تلك القيمة للوصول للقيمة الحالية. يتم احتساب التزام المزايا المحددة سنوياً حسب قانون العمل والعمال السعودي وبرأي الإدارة أنه لا يوجد فروقات مادية لو تم احتسابها حسب الإفتراضات الإكتوارية.
  - إن احتساب الزكاة والضريبة يتضمن درجة من التقدير فيما يتعلق بنود معينة لا يمكن تحديدها بشكل نهائي حتى يتم التوصل إلى قرار مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك أو حسب القرارات القانونية ذات العلاقة وقد ينتج عن التسوية النهائية لبعض هذه البنود أرباح أو خسائر أو تدفقات نقدية.

٥. نقد ونقد مماثل

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	نقد في الصندوق
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	نقد لدى البنوك
٢,٤٥٩,٤٨٥	١,٤٥١,٠١١	ودائع لدى البنوك (*)
٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	المجموع
٢٨,٤٦٤,٤٨٥	٢٥,٤٥٦,٠١١	

(\*) يمثل هذا البند ودائع لدى بنوك محلية مقيدة من تاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٤م وحتى ٣١ يناير ٢٠٢٥م وبمعدل عائد سنوي ٥,٦٦٪ والوديعة الأخرى مقيدة من تاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠٢٤م وحتى ٢٦ مارس ٢٠٢٥م وبمعدل عائد سنوي ٥,٤١٪.



شركة المستثمرين الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

٦. أرصدة مدينة أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ريال سعودي	ريال سعودي
١٧٠,٨٧١	٢٩٤,٠٥٦
١٤١,٤٤٢	١٤٧,٦٩١
٤٩,٢٩٥	-
٢٦,١٩١	٢٩,٠٨٢
٣٨٧,٧٩٩	٤٧٠,٨٢٩
	المجموع
	أخرى
	أمانات ضريبة القيمة المضافة
	فوائد مستحقة القبض
	مصاريف مدفوعة مقدماً

٧. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

كانت المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة والأرصدة الناتجة عنها كما يلي:

١. تتمثل طبيعة العلاقة مع صندوق ديم المدينة العقاري في قيام شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول (الشركة) بإدارة هذا الصندوق مقابل اتعاب سنوية ٢٪ و البالغة ١,١١٣,٢٥٧ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (٢٩٦,٤٥٩ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م)، هذا وقد تم تحصيل الرصيد حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

ب. تقوم الشركة أيضا بإدارة صندوق ديم الخير السكني العقاري (تحت التصفية). ولا تتقاضى اتعاب إدارة مقابل ذلك. كما تمتلك وحدات في الصندوق (إيضاح ٨).

ج. تقوم الشركة بإدارة صندوق ديم للفرص العقارية ١ (تحت التصفية)، ولا تتقاضى اتعاب إدارة مقابل ذلك.

د. كانت الرواتب والمزايا والمنافع المتعلقة بمتعلقة بمجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين في نهاية السنة على النحو التالي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ريال سعودي	ريال سعودي
٢,١٥٩,١٩١	٢,٢٧٠,٢٧٦
١,٤٣٦,٣٠٤	٢٨,٥٤٥
٣,٥٩٥,٤٩٥	٢,٢٩٨,٨٢١
	المجموع
	رواتب ومزايا ومناقص قصيرة الأجل
	مناقص طويلة الأجل

هـ. إن شروط وأسعار المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تمت الموافقة عليها من قبل الإدارة.

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

٨. إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (تحت التصفية)  
أ. يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		إستثمارات في موجودات مالية من خلال قائمة الدخل غير مدرجة
٧,١٦٧,٨٥٦	٧,٣٢١,٦٢٣	صندوق ديم المدينة العقاري (تحت التصفية)
٢,٥٨٦,٨٦٠	٢,٠٨١,٠٦٧	صندوق ديم الخبر السكني العقاري (تحت التصفية)
٩,٧٥٤,٧١٦	٩,٤٠٢,٦٩٠	إجمالي الاستثمارات في موجودات مالية من خلال قائمة الدخل (تحت التصفية)

ب. فيما يلي حركة الاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (تحت التصفية) في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩,٥٧٢,٨٣٤	٩,٧٥٤,٧١٦	الرصيد في بداية السنة
١٨١,٨٨٢	(٣٥٢,٠٢٦)	إعادة قياس الاستثمارات في موجودات مالية من خلال قائمة الدخل
٩,٧٥٤,٧١٦	٩,٤٠٢,٦٩٠	الرصيد في نهاية السنة

ج. قامت الشركة بتقييم الأصول المالية غير المدرجة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ باستخدام السعر الإسترشادي المذكور في القوائم المالية المراجعة للصناديق المستثمر بها.



شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تمة)

١٠. أرصدة دائنة أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٥٨,١٦٨	٤٠٢,٣٢٥	مصاريف مستحقة
١٣٩,٢٤٠	١٢,٣٦٠	مخصص إجازات
-	٢٨,٧١٨	أمانات ضريبة القيمة المضافة
٥٩٧,٤٠٨	٤٤٣,٤٠٣	المجموع

١١. مخصص الزكاة والضريبة

أ. تخضع الشركة للزكاة وضريبة الدخل، إن أهم مكونات الوعاء الزكوي وفقاً لأنظمة الزكاة تتكون بشكل رئيسي من حقوق الملكية والمخصصات وصافي الربح الزكوي المعدل مخصوصاً منها صافي القيمة الدفترية للموجودات غير المتداولة كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩,٩٩٨,٤٧٣	٩,٣٠٦,٨١٠	حقوق المساهمين
٣٣٦,٧٢٧	٨,٠٤٦	المخصصات الإفتتاحية والتعديلات الأخرى
(١,٥٣٣)	(٨,٠٤٦)	القيمة الدفترية للموجودات غير المتداولة
١٠,٣٣٣,٦٦٧	٩,٣٠٦,٨١٠	المجموع
(٢٢٤,١٠٩)	(٢٩٨,٩٤٥)	صافي خسارة السنة المعدلة
-	(٢٩٨,٩٤٥)	الحد الأدنى
-	٩,٣٠٦,٨١٠	الحد الأعلى

ب. وكانت حركة مخصص الزكاة والضريبة خلال السنة على النحو التالي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٣٩,٠٥٥	٦٠١,٤١٣	رصيد الزكاة والضريبة في بداية السنة
(٣٩٢,٩٧٨)	(٦٠٢,٤١٨)	مسدد خلال السنة
١٤٦,٠٧٧	(١,٠٠٥)	صافي مخصص الزكاة والضريبة بعد التسديدات
٢٦٠,٧٦٧	٢٤٠,٥٥٧	مخصص الزكاة والضريبة للسنة الحالية
١٩٤,٥٦٩	-	فروقات زكوية عن سنوات سابقة
٦٠١,٤١٣	٢٣٩,٥٥٢	رصيد مخصص الزكاة والضريبة في نهاية السنة

ج. تم إنهاء الوضع الزكوي والضريبي للشركة مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لغاية سنة ٢٠١٦م، وتسوية جميع الربوطات الزكوية حتى نهاية تلك السنة. لم تقم هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بإصدار ربط بخصوص سنة ٢٠١٧م وبناء على نظام الهيئة فإن الوضع الزكوي والضريبي لتلك السنة يعتبر منتهي، وفيما يتعلق بالسنوات ٢٠١٨ و ٢٠١٩ فقد انتهت الشركة وضعها الزكوي والضريبي مع الهيئة.

قدمت الشركة إقراراتها للسنوات من ٢٠٢٠ و لغاية ٢٠٢٣م وحصلت على شهادة الزكاة والدخل لسنة ٢٠٢٣م. ولم تقم الهيئة بإصدار الربط الزكوي والضريبي عن تلك السنوات.

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

١٢. التزامات منافع الموظفين المحددة

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠٢٠,٩٥٢	١,١٤١,٢٠٥	الرصيد في بداية السنة
١٢٠,٢٥٣	١٥٧,٩٢٣	المحمل على المصاريف خلال السنة
-	(٢١٨,٨٨٤)	المدفوع خلال السنة
١,١٤١,٢٠٥	١,٠٨٠,٢٤٤	الرصيد في نهاية السنة
-	(١,٠٧١,٥٨٣)	مدفوعات مقدمة لموظفين على رأس عملهم (*)
١,١٤١,٢٠٥	٨,٦٦١	الصافي

(\*) وافق مجلس الإدارة على صرف رصيد نهاية الخدمة للموظفين حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. علماً ان الرصيد المتبقي في المخصص يتعلق بموظف جديد.

١٣. منافع تكافل الموظفين المستحقة

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٤٤,٢٤٩	٢٩٥,٠٩٩	الرصيد في بداية السنة
٣٦,٦٠٠	٣٦,٦٠٠	المحمل على المصاريف خلال السنة
١٨,٣٠٠	١٤,٨٢٠	مساهمة الموظفين خلال السنة
(٤,٠٥٠)	(٣١٧,٩٧٤)	المدفوع خلال السنة
٢٩٥,٠٩٩	٢٨,٥٤٥	الرصيد في نهاية السنة

- يتمثل هذا البند في رصيد إيداع للموظفين غير المشتركين في التأمينات الاجتماعية حيث تساهم الشركة بنسبة ١٠٪ ويساهم الموظف بنسبة ٥٪ من راتبه الأساسي. ويتم دفع مبلغ الإيداع عند انتهاء خدمة الموظف في الشركة، تم خلال السنة الحالية دفع مبلغ ٣١٧,٩٧٤ ريال سعودي لأحد الموظفين بناءً على موافقة إدارة الشركة.

١٤. رأس المال

حدد رأس مال الشركة بـ ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم أسمي متساوية القيمة، قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي وجميعها أسهم عادية نقدية. اكتتب المؤسسون في كامل أسهم رأس المال البالغة ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم ودفع من قيمتها مائة وخمس وعشرون مليون ريال سعودي على أن يتم دفع باقي قيمة الأسهم النقدية في المواعيد التي يحددها مجلس الإدارة. حصلت الشركة على موافقة هيئة سوق المال على تخفيض رأس مال الشركة المدفوع من ١٢٥ مليون ريال سعودي إلى ٥٠ مليون ريال سعودي بإنخفاض قدره ٧٥ مليون ريال سعودي وعليه قامت الشركة بإنهاء الإجراءات القانونية لدى وزارة التجارة والاستثمار لتعكس هذا الانخفاض بتاريخ ٣ أبريل ٢٠١٩م.

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

١٥. مصاريف إدارية وعمومية

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٠٣١,٦٩١	٢,١٤٨,٤٠١	رواتب وأجور وما في حكمها
٣٧٠,١٣٤	٢٧٠,٠٠٨	أتعاب مهنية
١٨٩,٩٦٩	١٧٨,٣٥٣	مصاريف التأمين
١٦٨,٧٥٠	١٦٨,٧٥٠	إيجارات
١٣٥,٦٠١	٩٧,٩٨٠	صيانة
١٢٧,٥٠٠	١٢١,٨٧٥	مصاريف مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه
١١٣,١٠١	١٤١,٩٣٩	مصاريف حكومية
١٠٤,٦٠٣	١٥٠,٣١٢	تقنية المعلومات وإتصالات
٦٣,٩١٣	٤٨,٠٠٠	مياه وكهرباء
٣٧,٤٦٩	٣٥,٤٢١	هاتف وفاكس
٣,٩١٦	٣,٢٣٠	إستهلاك ممتلكات ومعدات
٣١,٨٧٤	٢٨,٤٩٥	أخرى
٣,٣٧٨,٥٢١	٣,٣٩٢,٧٦٤	المجموع

١٦. نصيب السهم الاساسي والمخفض من صافي خسارة السنة

تم احتساب نصيب السهم من (الخسارة) بقسمة صافي (خسارة) السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٢٠٢٣م كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(١,٤٦٩,٨٤٧)	(١,٣٦٠,٢٠١)	صافي (خسارة) السنة
سهم	سهم	
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
ريال / سهم	ريال / سهم	
(٠,٢٩٤)	(٠,٢٧٢)	نصيب السهم الاساسي والمخفض من صافي خسارة السنة

١٧. الأدوات المالية

تعرف الأداة المالية بأنها أي أصل مالي في منشأة وإلتزام مالي أو أداة حقوق ملكية في منشأة أخرى ناتج عن عقد بين طرفين. إن القيمة العادلة للأدوات المالية المتمثلة في النقد في الصندوق ولدى البنوك والذمم المدينة الأخرى تقارب قيمتها العادلة وتبين الإيضاحات حول البيانات المالية القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية كما تبين بعض السياسات المحاسبية في الإيضاح رقم (٣) الطرق المستخدمة في تقييم هذه الأدوات المالية.

شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (تتمة)

١٨. إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم قدرة طرف ما على الوفاء بالالتزاماته، مما قد يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. تحتفظ الشركة بأرصدة النقد لدى مؤسسات مالية وطينية ذات تصنيف ائتماني جيد وتحتفظ الشركة بضمائم مالية مقابل تمويل العملاء بالهامش لتمثل بشكل رئيسي بقيمة محافظهم الإستثمارية والنقدية لدى المحافظ وإجراءات أخرى. كذلك فإن أرصدة الذمم المدينة الأخرى لدى جهات وأشخاص ذو ثقة عالية.

مخاطر سعر الفائدة

تمثل المخاطر الناجمة ضد تنفيذ قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار الفائدة في السوق بتاريخ القوائم المالية، ليس لدى الشركة أدوات مالية تخضع لمخاطر سعر الفائدة.

مخاطر السعر الأخرى

- وتمثل المخاطر الناجمة عن تنفيذ قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.
- إن إستثمارات الشركة محفوفة بالشكوك بشأن مخاطر أسعار السوق نتيجة لعدم التاكيد من الأسعار المستقبلية. تقوم إدارة الشركة بإدارة المخاطر وذلك بتوزيع محافظها الإستثمارية وذلك فيما يتعلق بالتركيزات حسب فئة الصناعة.
- يوضح الجدول التالي حساسية الربح أو الخسارة للتغير في الأسعار المعاملة للإستثمارات مع إشتراط عدم تغير باقي المتغيرات الأخرى:

٢٠٢٣		٢٠٢٤	
الأثر على قائمة الدخل	التغير في السعر	الأثر على قائمة الدخل	التغير في السعر
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%
٩٧٥,٤٧٢	١٠ ±	٩٤٠,٢٦٩	١٠ ±
إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (تحت التصفية)			

مخاطر السيولة

تمثل المخاطر التي تواجه الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. أن مخاطر السيولة تعتبر مخاطر متدنية حيث تتم مراجعتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بآلية إلتزامات بتواريخ إستحقاقها.

شركة المستثمرين الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

مخاطر تقلبات أسعار العملات الأجنبية

تمثل المخاطر الناجمة عن تقلبات قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعامل الشركة حالياً بالريال السعودي فقط، لذا لا تواجه أي مخاطر تتعلق بتقلبات أسعار العملات الأجنبية.

القيمة العادلة

تقوم الشركة بتصنيف طرق قياس القيمة العادلة باستخدام التسلسل الهرمي الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في عمل طرق القياس. وفيما يلي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية التي تم تقييمها:

- المستوى (١): أسعار معاملة (غير معاملة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى (٢): مدخلات غير الأسعار المعاملة ضمن المستوى (١) والتابلة للملاحظة للموجود أو المطلوب، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (مثل المشتق من الأسعار).
- المستوى (٣): مدخلات للموجود أو المطلوب التي ليست على أساس معلومات السوق التابلة للملاحظة.

العلاقة بين المدخلات الهامة غير الملحوظة والقيمة العادلة	مدخلات هامة غير ملحوظة	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة	تاريخ التقييم	الموجودات المالية
			ريال سعودي		
لا ينطبق	لا ينطبق	المستوى الثالث	٩,٤٠٢,٦٩٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	صناديق استثمارية غير مدرجة
لا ينطبق	لا ينطبق	المستوى الثالث	٩,٧٥٤,٧١٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	صناديق استثمارية غير مدرجة

تقوم الشركة بتقييم الاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والمتمثلة في صناديق استثمارية غير مدرجة من خلال استخدام سعر الوحدة الاسترشادي المذكور في القوائم المالية المراجعة للصناديق المستثمر بها.



شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول  
شركة مساهمة سعودية مقفلة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

١٩. المعايير الدولية للتقرير المالي والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة

(أ) المعايير الدولية للتقرير المالي والتفسيرات الجديدة والمعدلة والسارية المفعول:

تم إتباع معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ أو بعد ذلك التاريخ في اعداد القوائم المالية للشركة ولم يكن لها تأثير جوهري على المبالغ والافصاحات الواردة في القوائم المالية في السنة الحالية كما يلي:

المعيار أو التفسير	تاريخ النفاذ
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عند تصنيف المطلوبات كمتداول وغير متداول، والمطلوبات غير المتداولة مع تعهدات	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) التزام عقود الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤
التعديلات على المعيار المحاسبة الدولي (٧) ومعيار الدولي للتقرير المالي (٧) تعزيز الإفصاحات لإجراءات تمويل الموردين بشأن التزامات المنشأة	١ يناير ٢٠٢٤

(ب) المعايير الدولية للتقرير المالي والتفسيرات الجديدة والمعدلة وغير سارية المفعول بعد:

لم تقم الشركة بتطبيق أي من المعايير الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول التالية:

المعيار أو التفسير	تاريخ النفاذ
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) البيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى.
المعيار الدولي للتقرير المالي (S١) - المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالإستدامة، والمعيار الدولي للتقرير المالي (S٢) - الإفصاحات المتعلقة بالمناخ.	١ يناير ٢٠٢٤ (يعتمد التطبيق على تبني السلطات التنظيمية للمعايير)
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) عدم إمكانية صرف إحدى العملات الأجنبية	١ يناير ٢٠٢٥
تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧)	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الإفصاحات للشركات التابعة بدون المساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧

لا تتوقع إدارة الشركة ان يكون لهذه المعايير تأثير جوهري على القوائم المالية عند تطبيقها في الفترات المستقبلية.

٢٠. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١١ شعبان ١٤٤٦هـ الموافق ١٠ فبراير ٢٠٢٥م.

٢١. عام

إن الأرقام الواردة في القوائم المالية مقربة لأقرب ريال سعودي.