

شركة محفظة نما المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

القوائم المالية

مع

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

شركة محافظة نما المالية
(شركة مساهمة مغلقة)

القوائم المالية
للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

الصفحة	الفهرس
١ - ٢	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧ - ٢٩	الإيضاحات حول القوائم المالية



KPMG Professional Services Company

Zahran Business Center
Prince Sultan Street
P. O. Box ٥٥٠٧٨
Jeddah ٢١٥٣٤
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No ٤٠٣٠٢٩٠٧٩٢

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

مركز زهران للأعمال
شارع الأمير سلطان
ص. ب. ٥٥٠٧٨
جده ٢١٥٣٤
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٢٩٠٧٩٢

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة محفظة نما المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة محفظة نما المالية ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المعمول بها في نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى، سواءً بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

السادة مساهمي شركة محفظة نما المالية (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن "التأكيد المعقول" هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تلقي شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. ونستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحكومة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة محفظة نما المالية ("الشركة").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



عبدالله عوده الثقفي
رقم الترخيص ٤٥٥



جدة، في ٣١ مارس ٢٠٢٦م
الموافق ١٢ شوال ١٤٤٧هـ

شركة محافظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر

(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

الموجودات	الإيضاحات	٢٠٢٥ م
التحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات	٤	٣٥٥,١٩٢
موجودات حق الاستخدام	٥	٢٦١,١٥٧
الموجودات غير الملموسة	٦	٢٧٤,٩١٧
الموجودات غير المتداولة		٨٩١,٢٦٦
المدفوعات مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى	٧	٦١٢,٠٠٠
الإيرادات المستحقة	٨	٥,٨١٩,٨٢٥
النقد وما في حكمه	٩	١٣,١٨٢,٩٨٤
الموجودات المتداولة		١٩,٦١٤,٨٠٩
إجمالي الموجودات		٢٠,٥٠٦,٠٧٥
حقوق الملكية		
رأس المال	١٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
الخسائر المتراكمة		(١,٦٩٤,٩٢٠)
إجمالي حقوق الملكية		١٨,٣٠٥,٠٨٠
المطلوبات		
التزامات عقود الإيجار	٥	٧٤,١٠٠
منافع الموظفين	١١	٢٣٢,٥٨٨
المطلوبات غير المتداولة		٣٠٦,٦٨٨
التزامات عقود الإيجار	٥	١٣٤,٧٣٤
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	١٢	١,١٧٦,٦٠٢
الزكاة المستحقة	١٣	٥٨٢,٩٧١
المطلوبات المتداولة		١,٨٩٤,٣٠٧
إجمالي المطلوبات		٢,٢٠٠,٩٩٥
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		٢٠,٥٠٦,٠٧٥



عبدالرحمن باعقل
المدير المالي



هشام مناع
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة محفظة نما المالية
(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للفترة
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

من ٧ أكتوبر إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
٨,٢٤٤,٨١٧	١٤	الإيرادات التشغيلية
٧٢٩,٥١٣	٩	خدمات إدارة
٨,٩٧٤,٣٣٠		الدخل من مرابحة
		إجمالي الإيرادات التشغيلية
(٧,٧٢٧,٦٣٢)		المصروفات التشغيلية
(١,٩٢٢,٠٠٣)	١٥	رواتب ومصروفات موظفين
(١٩٦,٤٦٠)	٤	المصروفات العمومية والإدارية
(١٤٧,٦١١)	٥	استهلاك التحسينات على عقارات مستأجرة ومعدات
(٨٢,٢٠٧)	٦	استهلاك موجودات حق الاستخدام
		إطفاء الموجودات غير الملموسة
(١٠,٠٧٥,٩١٣)		إجمالي مصروفات التشغيل
(١,١٠١,٥٨٣)		صافي الخسارة التشغيلية
١٢,٠٠٠		الإيرادات الأخرى
(٢٢,٣٦٦)	١٦	تكلفة تمويلية
(١,١١١,٩٤٩)		الخسارة قبل الزكاة
(٥٨٢,٩٧١)	١٣	مصروف الزكاة
(١,٦٩٤,٩٢٠)		خسارة الفترة

عبدالرحمن باعقيل
المدير المالي

هشام مناع
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة محفظة نما المالية
(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

<u>الإجمالي</u>	<u>الخسائر المتراكمة</u>	<u>رأس المال</u>	
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	--	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	<u>المعاملات مع مالكي الشركة</u> الأسهم المصدرة خلال الفترة (إيضاح ١٠)
(١,٦٩٤,٩٢٠)	(١,٦٩٤,٩٢٠)	--	<u>إجمالي الخسارة الشاملة</u> خسارة الفترة
<u>١٨,٣٠٥,٠٨٠</u>	<u>(١,٦٩٤,٩٢٠)</u>	<u>٢٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

عبدالرحمن باعقيل
المدير المالي

هشام مناع
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة محافظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية

للفترة

(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للفترة من ٧ أكتوبر

إلى ٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر

٢٠٢٥م

الإيضاحات

(١,٦٩٤,٩٢٠)

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
خسارة الفترة

تسويات لـ:

١٩٦,٤٦٠

٤

استهلاك التحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات

١٤٧,٦١١

٥

استهلاك موجودات حق الاستخدام

٨٢,٢٠٧

٦

إطفاء الموجودات غير الملموسة

٥٨٢,٩٧١

١٣

مخصص الزكاة

٢٢,٣٦٦

١٦

تكلفة تمويلية

٢٣٢,٥٨٨

١١

مخصص منافع الموظفين

(٤٣٠,٧١٧)

التغيرات في:

(٦١٢,٠٠٠)

المدفوعات مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى

(٥,٨١٩,٨٢٥)

الإيرادات المستحقة

١,١٧٦,٦٠٢

مستحقات ودمم دائنة أخرى

(٥,٦٨٥,٩٤٠)

النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

(٢٢,٣٦٦)

التكلفة التمويلية المدفوعة

(٥,٧٠٨,٣٠٦)

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

(٥٥١,٦٥٢)

٤

مشتريات التحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات

(٣٥٧,١٢٤)

٦

شراء الموجودات غير الملموسة

(٩٠٨,٧٧٦)

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

(١٩٩,٩٣٤)

١٠

سداد الجزء الرئيسي من التزامات عقود الإيجار

٢٠,٠٠٠,٠٠٠

إصدار الأسهم

١٩,٨٠٠,٠٦٦

صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية

١٣,١٨٢,٩٨٤

صافي التغير في النقد وما في حكمه

--

النقد وما في حكمه في بداية الفترة

١٣,١٨٢,٩٨٤

النقد وما في حكمه في نهاية الفترة



عبدالرحمن باعقل
المدير المالي



هشام مناع
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. معلومات حول الشركة

تم تسجيل شركة محفظة نما المالية ("الشركة") كشركة مساهمة مغلقة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٥٨١٠٤٩ والرقم الموحد ٧٠٤٢٠١٣٠٧٣ بتاريخ ٤ ربيع الآخر ١٤٤٦ هـ الموافق ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م، وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية.

وفقاً لشروط عقد التأسيس، تعمل الشركة بشكل رئيسي بالأنشطة المالية وأنشطة إدارة الأموال بموجب الترخيص الممنوح من قبل هيئة السوق المالية رقم ٢٤٢٨٦-٠٢. يقع المكتب المسجل للشركة في العنوان التالي:

مبنى رقم ٩١٦٦

حي الأندلس،

جدة ٢٣٣٢٦

المملكة العربية السعودية.

٢. أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية المرفقة للشركة ("القوائم المالية") وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية استناداً إلى مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا منافع الموظفين والتي يتم إثباتها بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. تم إعداد القوائم المالية على أساس الاستحقاق المحاسبي وافترض الاستمرارية.

٣-٢ عملة النشاط والعرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة النشاط للشركة. جميع المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي تم تقريبها لأقرب ريال سعودي.

٤-٢ السنة المالية

تعتمد الشركة سنة مالية تنتهي في ٣١ ديسمبر.

٥-٢ فترة القوائم المالية

وفقاً للمادة ١٦ من نظام الشركات، يجوز أن تكون السنة المالية الأولى لفترة لا تقل عن ستة أشهر ولا تزيد عن ثمانية عشر شهراً من تاريخ التسجيل في السجل التجاري. حصلت الشركة على سجلها التجاري في ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م وبناءً عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٦-٢ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة وعلى المبالغ المقرر عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات والإفصاحات المصاحبة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. تستند هذه التقديرات والافتراضات إلى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الموجودة وتستخدم للحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات ذات الصلة بشكل مستمر.

ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات أو في المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت التقديرات المعدلة تؤثر على كل من الفترات الحالية والمستقبلية.

(١) الأحكام

تشتمل الإيضاحات التالية على معلومات حول الأحكام المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أكبر تأثير على المبالغ المثبتة في القوائم المالية:

(أ) الاستمرارية

تكبدت الشركة خسارة قدرها ١,٧ مليون ريال سعودي، وسجلت صافي تدفقات نقدية خارجة من الأنشطة التشغيلية بلغت ٥,٧ مليون ريال سعودي للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. أجرت الإدارة تقييماً حول قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية حيث توصلت إلى قناعة بامتلاك الشركة موارد كافية لمواصلة أعمالها في المستقبل المنظور. تظهر الخسارة والتدفقات النقدية التشغيلية الخارجة المسجلة بشكل أساسي المرحلة الأولية من عمليات الشركة، حيث إن هذه هي السنة الأولى من التشغيل، كما أن الصناديق التي تديرها الشركة لم تدخل بعد مرحلة التشغيل الكامل. تتوقع الإدارة أنه مع تطور هذه الصناديق في الفترات المستقبلية، ستحقق الشركة أرباحاً وتدفقات نقدية تشغيلية إيجابية. بالإضافة إلى ذلك، تحتفظ الشركة بمركز صافي موجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. وبالتالي، فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية. علاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي عدم تأكد جوهري قد يلقي شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة. ولذلك، لا يزال إعداد القوائم المالية يتم على أساس مبدأ الاستمرارية.

(٢) الافتراضات وعدم التأكد من التقديرات

تشتمل الإيضاحات التالية على معلومات حول الافتراضات الرئيسية وعدم التأكد من التقديرات المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أكبر تأثير على المبالغ المثبتة في هذه القوائم المالية:

(أ) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد قيمته القابلة للاسترداد باعتبارها القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو قيمتها قيد الاستخدام أيهما أعلى. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً حساب تكاليف البيع على البيانات المتاحة من معاملات المبيعات الملزمة، والتي تتم بشروط تجارية بحتة، لموجودات مماثلة أو أسعار السوق القابلة للملاحظة ناقصاً التكاليف الإضافية لاستبعاد الأصل. يعتمد حساب القيمة قيد الاستخدام على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تأتي التدفقات النقدية من الميزانية للفترات الثلاث القادمة ولا تشمل أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها الشركة بعد أو استثمارات مستقبلية مهمة من شأنها أن تعزز أداء موجودات الوحدة المولدة للنقد الجاري اختبارها. إن القيمة القابلة للاسترداد حساسة تجاه معدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الداخلة المتوقعة مستقبلاً ومعدل النمو المستخدم لأغراض استقراء المستقبل.

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٦-٢ استخدام التقديرات والأحكام (يتبع)

٢) الافتراضات وعدم التأكد من التقديرات (يتبع)

ب) منافع الموظفين

يتم تحديد القيمة الحالية للالتزام الشركة بموجب خطط المنافع المحددة باستخدام تقييم اكتواري. ويتضمن ذلك عمل العديد من الافتراضات التي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. ويشمل ذلك تحديد معدل التخفيض، زيادات الرواتب المستقبلية، معدلات الوفيات ومعدل دوران الموظفين.

ونتيجة التعقيدات الخاصة بعملية التقييم وطبيعتها طويلة الأجل، فإن التزامات المنافع المحددة عرضة للتغيرات في هذه الافتراضات. ويتم مراجعة جميع الافتراضات في كل تاريخ تقرير. يعتبر معدل الخصم هو المعامل الأكثر عرضة للتغيير. عند تحديد معدل الخصم الملائم، تعتمد الإدارة على العائد السوقي على سندات الشركات / السندات الحكومية العالية الجودة. يستند معدل الوفيات إلى جداول الوفيات المتاحة المعلنة الخاصة بالدولة. تميل جداول الوفيات هذه إلى التغيير فقط على فترات استجابةً للتغيرات الديموغرافية. وتستند زيادات الرواتب المستقبلية إلى معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة للدولة.

توجد تفاصيل أكثر حول التزامات منافع الموظفين في الإيضاح ١١. وتعتمد زيادات الرواتب المستقبلية على معدلات التضخم المستقبلية والأقدمية والترقية والعرض والطلب في سوق التوظيف.

ج) الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية للتحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للتحسينات على العقارات المستأجرة ومعداتنا لأغراض احتساب الاستهلاك. يتم تحديد هذه التقديرات بعد الأخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو البلى بالاستعمال. وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية وطرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية سنويا وسيتم تعديل مصروفات الاستهلاك في المستقبل عندما ترى الإدارة أن العمر الإنتاجي يختلف عن التقديرات السابقة ولضمان توافق طرق وفترة الاستهلاك مع النمط المتوقع للفوائد الاقتصادية من هذه الموجودات.

٣) التصنيف المتداول مقابل غير المتداول

الموجودات:

تصنف الموجودات كمتداولة عندما:

- يكون من المتوقع تحقيقها في دورة التشغيل العادية؛
- الاحتفاظ بالأصل بغرض تقديم الخدمات؛
- تكون من المتوقع تحقيقها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛ أو
- يكون الأصل نقد أو ما في حكمه، ما لم يكن ممنوعاً من التبادل أو يستخدم لتسوية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٦-٢ استخدام التقديرات والأحكام (يتبع)

٣) التصنيف المتداول مقابل غير المتداول (يتبع)

المطلوبات:

تصنف المطلوبات كمتداولة عندما:

- يكون من المتوقع تسويتها في دورة التشغيل العادية؛
- الاحتفاظ بالمطلوبات بشكل أساسي بغرض تقديم الخدمات؛
- تكون مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛ أو
- لا يوجد حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة تاريخ التقرير.

تصنف الشركة جميع المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت في إعداد هذه القوائم المالية، ما لم يذكر خلاف ذلك.

أ) الأدوات المالية

يتم إثبات جميع الموجودات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات المشتريات والمبيعات المنتظمة للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل.

التصنيف

تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية ضمن فئات القياس التالية:

- بالتكلفة المطفأة
- بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دون إعادة توزيع الأرباح والخسائر المتراكمة عند التوقف عن الإثبات، في حالة أدوات حقوق الملكية؛ و
- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بالتكلفة المطفأة

تقوم الشركة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كان الأصل المالي محتفظاً به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وكانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تؤدي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات من خلال أي مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة المثبتة والمقاسة.

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

أ) الأدوات المالية (يتبع)

بالتكلفة المطفأة (يتبع)

يتم إثبات الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عندما يتم إثبات الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تقوم الشركة بإثبات إيرادات من المرابحة على أساس تناسبي على مدى مدة العقد وفقاً لمعدلات الربح المتفق عليها.

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دون إعادة توزيع الأرباح والخسائر المتراكمة عند التوقف عن الإثبات - أدوات حقوق الملكية

عند الإثبات الأولي، يمكن للشركة أن تختار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي (٣٢) الأدوات المالية: "العرض" ولا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة. تم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة. لا يتم أبداً إعادة تدوير الأرباح والخسائر من هذه الموجودات المالية إلى قائمة الربح أو الخسارة.

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة عند نشوء الحق في الدفعة، إلا إذا كانت الشركة تستفيد من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الموجودات المالية، فعندئذٍ يتم تسجيل هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات التي لا تستوفي الضوابط المتعلقة بالإثبات اللاحق بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن الربح أو الخسارة من الموجودات المالية التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولا تعتبر جزءاً من علاقة التحوط يتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة في الفترة التي تنشأ فيها.

ب) تحسينات على عقارات مستأجرة ومعدات

الإثبات والقياس

يتم قياس التحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الخسائر المتراكمة للاستهلاك والانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكاليف ترتبط مباشرة بإحضار الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة لجعله قادراً على التشغيل بالطريقة التي تريدها الإدارة.

تتضمن تكلفة الموجودات التي يتم بناؤها ذاتياً تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى تنسب مباشرة إلى جعل الموجودات في حالة صالحة للاستخدام المحدد لها وتكاليف تفكيك وإزالة البنود واستعادة الموقع المقامة عليه وتكاليف الاقتراض على الموجودات المؤهلة.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ب) التحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات (يتبع)

عندما يكون لأجزاء هامة من بنود التحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، يتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) من بنود التحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات.

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد أحد بنود التحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات بمقارنة متحصلات الاستبعاد مع القيمة الدفترية للتحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات ويتم إثباتها بالصافي ضمن الإيرادات الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

عندما يكون لأجزاء هامة من بنود التحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، يتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة من بنود التحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات. يتم التوقف عن إثبات بند من بنود التحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات عند الاستبعاد أو عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه. يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة من التوقف عن إثبات الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل.

التكاليف اللاحقة

يتم إثبات تكلفة استبدال جزء من أحد بنود التحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات ضمن القيمة الدفترية لذلك الأصل عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية من ذلك الجزء من الأصل للشركة، وعندما يمكن قياس التكلفة بشكل موثوق. يتم التوقف عن إثبات القيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم إثبات تكلفة الخدمة اليومية للتحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تكبدها.

الاستهلاك

يتمثل الاستهلاك في التوزيع المنتظم للقيمة القابلة للاستهلاك للأصل على مدى عمره الإنتاجي المقدر. ويتمثل المبلغ القابل للاستهلاك في تكلفة الأصل أو مبلغ آخر بديل عن التكلفة، ناقصاً قيمته المتبقية. يتم تحميل الاستهلاك على الربح أو الخسارة باستخدام طريقة التخفيض على مدى العمر الإنتاجي المقدر للتحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للتحسينات على العقارات المستأجرة والمعدات للفترة الحالية:

السنوات

٤	المعدات المكتبية
٥	الأثاث
٤	أجهزة الحاسب الآلي
٣	التحسينات على العقارات المستأجرة

يتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية مرة واحدة سنوياً على الأقل وتعديلها بأثر مستقبلي، عند الاقتضاء.

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ج) الموجودات غير الملموسة

الإثبات والقياس

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي حصلت عليها الشركة والتي لها أعمار إنتاجية محددة بالتكلفة. يتم إجراء القياس اللاحق بالتكلفة بعد خصم الإطفاء المتراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن التكلفة أية مصروفات عرضية مباشرة لازمة لجعل الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

إطفاء

يتم احتساب الإطفاء على أساس تكلفة الأصل، بعد خصم قيمته المتبقية ويتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة من تاريخ إتاحتها للاستخدام حيث أن هذه هي الطريقة الأمثل التي تظهر بشكل دقيق مدى استهلاك المنافع الاقتصادية الكامنة في الأصل. العمر الإنتاجي المقدر للموجودات غير الملموسة هو ٤ سنوات.

د) النقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي في النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل، ذات الاستحقاق لمدة ثلاثة أشهر أو أقل، والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية نتيجة التغيرات في قيمتها العادلة.

هـ) منافع الموظفين

منافع الموظفين قصيرة الأجل

تقاس التزامات منافع الموظفين قصيرة الأجل على أساس عدم الخصم وتسجل كمصروفات عند تقديم الخدمات ذات الصلة. يتم إثبات مطلوبات للمبلغ المتوقع دفعه إذا كان لدى الشركة التزام قانوني حالي أو ضمني لدفع هذا المبلغ نتيجة خدمة سابقة قدمها الموظف ويمكن تقدير الالتزام بشكل موثوق.

منافع الموظفين طويلة الأجل

منافع موظفين

يتم احتساب التزامات الشركة وفقا لخطة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين كخطة منافع غير ممولة ويتم حسابها عن طريق تقدير مبلغ المنافع المستقبلية التي اكتسبها الموظفون في الفترة الحالية والفترات السابقة وخصم هذا المبلغ. يتم إجراء حساب التزامات المنافع المحددة من قبل خبير إكتواري مؤهل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. يتم إثبات قياس التزامات المنافع المحددة التي تتكون من الأرباح والخسائر الإكتوارية مباشرة في قائمة الدخل الشامل الآخر. تقوم الشركة بتحديد صافي مصروفات الفوائد على التزامات المنافع المحددة عن الفترة بتطبيق معدل الخصم المستخدم لقياس التزامات المنافع المحددة في بداية الفترة السنوية إلى التزامات المنافع المحددة، مع الأخذ في الاعتبار أي تغيرات في التزامات المنافع المحددة خلال الفترة كنتيجة للمنافع المدفوعة. يتم إثبات صافي مصروفات الفائدة والمصروفات الأخرى المتعلقة بخطة المنافع المحددة في قائمة الربح أو الخسارة.

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

(و) إثبات الإيرادات

تحدد سياسة إثبات الإيرادات نموذجًا شاملاً واحداً للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء. وهي تحدد النموذج الخمس التالي المذكور أدناه، والذي سينطبق على الإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء.

الإيرادات من العقود مع العملاء

تثبت الشركة إيرادات من العقود مع العملاء بناء على نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥:

الخطوة ١. تعريف العقود مع العملاء:

العقد هو اتفاقية تُعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً وتعهدات وتضع معايير كل عقد التي يجب استيفائها.

الخطوة ٢. تحديد التزامات الأداء في العقد:

التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بتقديم خدمة إلى العميل.

الخطوة ٣. تحديد سعر المعاملة:

سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه نظير تقديم الخدمات بتقديمها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن أطراف أخرى؛

الخطوة ٤. تخصيص سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد:

في العقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، ستقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة إلى كل التزام أداء بمبلغ يحدد مقدار المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه في مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة ٥. إثبات الإيراد عند (أو حال) استيفاء المنشأة للالتزام أداء:

تقوم الشركة بالوفاء بالالتزام الأداء وتثبت الإيرادات على مدى زمني، في حال استيفاء أحد الضوابط التالية:

(أ) أداء الشركة للالتزام لا ينشئ موجودات ذات استخدامات بديلة للشركة ويكون للشركة حق نافذ في تحصيل مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

(ب) أداء الشركة ينتج عنه إنشاء أو تحسين أصل يسيطر عليه العميل أثناء إنشاء الأصل أو تحسينه.

(ج) قيام العميل في نفس الوقت باستلام واستهلاك المنافع الناتجة عن أداء الشركة عند أداء الشركة لعملها.

بالنسبة للالتزامات الأداء التي لا يتم فيها استيفاء أي من الشروط المذكورة أعلاه، يتم إثبات الإيرادات عند نقطة من الزمن التي يتم فيها استيفاء التزام الأداء.

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

و) إثبات الإيرادات (يتبع)

١) الإيرادات من أتعاب إدارة الموجودات

يتم إثبات أتعاب إدارة وتشغيل الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة كإيرادات عند تقديم الخدمات، على أساس عقود الخدمة السارية. تشمل أتعاب الإدارة أيضًا المقابل الذي تتقاضاه الشركة مقابل الخدمات المقدمة في ترتيب التمويل للصناديق الاستثمارية الخاصة بها من خلال البنوك الخارجية، والتي يتم إثباتها عند موافقة البنك رسميًا على ترتيبات التمويل الخاصة بالصندوق الاستثماري المعني.

٢) الإيرادات من أتعاب الهيكلية

تمثل أتعاب الهيكلية المقابل المالي الذي تتقاضاه الشركة مقابل الخدمات المقدمة فيما يتعلق بتأسيس وإنشاء الصناديق الاستثمارية. يتم إثبات الإيرادات من أتعاب الهيكلية عندما تنتهي الشركة من إنجاز جميع الأنشطة والإجراءات اللازمة لتأسيس الصندوق وفقاً للعقد.

ز) عقود الإيجار

موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل ذي الصلة للاستخدام). تطبق الشركة نموذج التكلفة، وتقيس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، بعد خصم أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة، مع تعديلها لتظهر أي إعادة قياس لالتزامات عقود الإيجار نتيجة لتعديلات عقود الإيجار.

ما لم تكن الشركة متأكدة بشكل معقول من حصولها على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار، فإنها تسجل القيمة الدفترية الأولية للأصل حق الاستخدام بما يعادل التزام عقد الإيجار. مع ذلك، إذا كانت هناك تكاليف إضافية مثل إعداد الموقع والتأمينات غير المستردة، وأموال التنفيذ، والمصروفات الأخرى المتعلقة بالمعاملة وغيرها، يتم إضافتها إلى قيمة موجودات حق الاستخدام. يتم إطفاء موجودات حق الاستخدام المثبتة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقصر. وتخضع موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

التزامات عقود الإيجار

عند الإثبات الأولي، تكون التزامات عقود الإيجار هي القيم الحالية لكافة الدفعات المتبقية للمؤجر، وتخصم باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار أو معدل الاقتراض الإضافي للشركة إذا كان من الصعب تحديد هذا المعدل بسهولة. وبشكل عام، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي كمعدل الخصم.

شركة محافظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ز) عقود الإيجار (يتبع)

بعد تاريخ بدء عقود الإيجار، تقوم الشركة بقياس التزامات عقود الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية لتظهر الفائدة على التزام عقود الإيجار، وخفض القيمة الدفترية لتظهر دفعات الإيجار التي تم سدادها، وإعادة قياس القيمة الدفترية لتظهر أي إعادة تقييم أو تعديل على عقود الإيجار.

تقاس التزامات عقود الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إعادة قياسها عندما يكون هناك تغير في دفعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغير في مؤشر أو معدل، إذا كان هناك تغير في تقدير الشركة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، أو إذا غيرت الشركة تقديرها ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء. عندما يعاد قياس التزام عقد الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تسوية على القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام، أو يتم تسجيله في الربح أو الخسارة إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام الموجودات إلى الصفر.

ح) الزكاة

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). ويتم تحميل مخصص الزكاة على الشركة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. ويتم احتساب المبالغ الإضافية المستحقة، إن وجدت، عند الانتهاء من عمليات التقييم النهائية في الفترة التي يتم فيها تحديد هذه المبالغ.

٤. تحسينات على عقارات مستأجرة ومعدات

أ) تسوية القيم الدفترية:

التحسينات على العقارات المستأجرة	المعدات المكتبية	أجهزة الحاسب الآلي	الأثاث	التكلفة:
--	--	--	--	الرصيد في بداية الفترة
٥٥١,٦٥٢	٣٨٢,٩١٥	٣٤,٣٠٤	٥٩,٤٠٣	الإضافات خلال الفترة
٥٥١,٦٥٢	٣٨٢,٩١٥	٣٤,٣٠٤	٥٩,٤٠٣	الرصيد في نهاية الفترة
--	--	--	--	الاستهلاك المتراكم:
--	--	--	--	الرصيد في بداية الفترة
١٩٦,٤٦٠	١٥٤,١٩٧	٩,٣٥٩	١٤,٢٨٧	الاستهلاك المحمل للفترة
١٩٦,٤٦٠	١٥٤,١٩٧	٩,٣٥٩	١٤,٢٨٧	الرصيد في نهاية الفترة
٣٥٥,١٩٢	٢٢٨,٧١٨	٢٤,٩٤٥	٤٥,١١٦	القيم الدفترية:
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

شركة محافظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥. عقود الإيجار

أ) موجودات حق الاستخدام

(١) تسوية القيم الدفترية

للفترة من ٧ أكتوبر
٢٠٢٤م إلى
٣١ ديسمبر
٢٠٢٥م

--
٤٠٨,٧٦٨
٤٠٨,٧٦٨

التكلفة:

الرصيد في بداية الفترة
الإضافات
الرصيد في نهاية الفترة

الاستهلاك المتراكم:

الرصيد في بداية الفترة
مصروف الفترة
الرصيد في نهاية الفترة

١٤٧,٦١١
١٤٧,٦١١

القيم الدفترية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٦١,١٥٧

(٢) يتعلق عقد الإيجار بمقر المكتب الرئيسي للشركة، بمدة إيجار غير قابلة للتمديد مدتها ٣ سنوات.

ب) التزامات عقود إيجار

الحركة في التزامات عقود الإيجار:

للفترة من ٧ أكتوبر
٢٠٢٤م إلى
٣١ ديسمبر
٢٠٢٥م

--
٤٠٨,٧٦٨
٢٢,٣٦٦
(٢٢٢,٣٠٠)
٢٠٨,٨٣٤

الرصيد في بداية الفترة
الإضافات خلال الفترة
الفائدة على التزامات عقود الإيجار (إيضاح ١٦)
المسدد من التزامات عقود الإيجار
الرصيد في نهاية الفترة

يتم عرض التزامات عقود الإيجار في قائمة المركز المالي على النحو التالي:

للفترة من ٧ أكتوبر
٢٠٢٤م إلى
٣١ ديسمبر
٢٠٢٥م

٧٤,١٠٠
١٣٤,٧٣٤
٢٠٨,٨٣٤

الجزء غير المتداول من التزامات عقود الإيجار
الجزء المتداول من التزامات عقود الإيجار

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦. الموجودات غير الملموسة

أ) تسوية القيمة الدفترية:

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		
--		<u>التكلفة:</u>
٣٥٧,١٢٤		الرصيد في بداية الفترة
٣٥٧,١٢٤		الإضافات خلال الفترة
		الرصيد في نهاية الفترة
--		<u>الإطفاء المتراكم:</u>
٨٢,٢٠٧		الرصيد في بداية الفترة
٨٢,٢٠٧		الإطفاء المحمل خلال الفترة
		الرصيد في نهاية الفترة
٢٧٤,٩١٧		صافي القيمة الدفترية:

ب) تمثل الموجودات غير الملموسة برنامج محاسبية اشترته الشركة.

٧. المدفوعات مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٣٨١,١٤٨	المصروفات القابلة للاسترداد من الصناديق
٦٢,٧١٣	التأمين الطبي المدفوع مقدماً
١٦٨,١٣٩	المصروفات الأخرى المدفوعة مقدماً
٦١٢,٠٠٠	

٨. الإيرادات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٥,٤٦٠,٠٠٠	الإيرادات المستحقة - أتعاب الهيكلية
٣١٥,٨٩٥	الإيرادات المستحقة - أتعاب إدارة
٤٣,٩٣٠	إيرادات المراجعة المستحقة
٥,٨١٩,٨٢٥	

٩. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	الإيضاح	
٣,٢٧٤		النقد في الصندوق
٦٧٩,٧١٠		النقد لدى البنوك - الحسابات الجارية
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١-٩	الودائع قصيرة الأجل
١٣,١٨٢,٩٨٤		

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مقفلة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩. النقد وما في حكمه (يتبع)

٩-١ تشمل الودائع قصيرة الأجل الاستثمارات التي تمت في شكل مرابحة التي تقل مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر. يتم تحميل هذه الودائع بمعدل ربح يتراوح بين ٤,٦٠٪ و ٥,٦٠٪. خلال السنة، حققت الشركة أرباحاً قدرها ٧٢٩,٥١٣ ريال سعودي من هذه الودائع قصيرة الأجل.

٩-٢ بالإضافة إلى النقد لدى البنوك المفصح عنه أعلاه، لدى الشركة حسابات بنكية يتم الاحتفاظ بأموال العميل فيها بصفة ائتمانية تبلغ ٦,٠٤٥,٦٠٠ ريال سعودي.

٩-٣ في تاريخ التقرير، تم تقييم جميع الأرصدة لدى البنوك على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة حيث يتم الاحتفاظ بها لدى مؤسسات مصرفية محلية ذات سمعة طيبة وذات تصنيف ائتماني عالي ولم يكن لها تاريخ من التعثر في السداد في أي من الأرصدة لدى البنوك للشركة.

١٠. رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع البالغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم، بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم، التي اشتراها المساهمون خلال الفترة الحالية. يوضح الجدول التالي هيكل ملكية الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

مبلغ رأس المال ريال سعودي	نسبة الملكية %	
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٪	شركة عمر قاسم العيسائي للاستثمارات التجارية والصناعية
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٪	شركة أبناء عمر قاسم العيسائي المحدودة
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	

جميع الأسهم العادية مرتبة بالتساوي فيما يتعلق بالموجودات المتبقية للشركة. يحق للمساهمين الحصول على توزيعات الأرباح المعلنة من وقت لآخر، ويحق لهم الحصول على صوت واحد لكل حصة في اجتماعات الجمعية العامة للشركة.

١١. منافع الموظفين

أ) الوصف العام للخطة

تقوم الشركة بتنفيذ برنامج / خطة منافع موظفين غير ممولة معتمدة لموظفيها وفقاً لمتطلبات نظام العمل السعودي. تم تحديد المبلغ المثبت في قائمة المركز المالي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة
٢٣٢,٥٨٨	

ب) الحركة في صافي التزامات المنافع المحددة

يتكون صافي التزامات المنافع المحددة فقط من التزامات المنافع المحددة. فيما يلي الحركة في التزامات المنافع المحددة خلال الفترة:

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	--	الرصيد في بداية الفترة
		<u>المدرج في الربح أو الخسارة</u>
	٢٣٢,٥٨٨	تكاليف الخدمة الحالية
	٢٣٢,٥٨٨	الرصيد في نهاية الفترة

شركة محافظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١. منافع الموظفين (يتبع)

الافتراضات الإكتوارية

كما هو مبين في الإيضاح ٣ (ف) حول السياسات المحاسبية، تم إجراء تقييم اكتواري مستقل لضمان كفاية مخصص منافع الموظفين وفقا للقواعد المنصوص عليها في نظام العمل السعودي باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة وفقا لما يتطلبه معيار المحاسبة الدولي ١٩: منافع الموظفين.

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الأساسية في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر

٢٠٢٥م

٥,٣٥%

٥,٣٥%

٦٥

معدل الخصم

نمو الرواتب المستقبلية

سن التقاعد

يبلغ المتوسط المرجح لمدة التزامات المنافع المحددة ١١,٦٧ سنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

تحليل الحساسية:

إن التغييرات الممكنة بشكل معقول في تاريخ التقرير على إحدى الافتراضات الاكتوارية ذات العلاقة مع افتراض بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة قد تؤثر على التزامات المنافع المحددة بالمبالغ التالية المبينة أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
النقص في المطلوبات بمقدار	الزيادة في المطلوبات بمقدار
١٢,٩٨٦	١٤,٢٣٤
١٣,٣٠٦	١٤,٤٥٦

معدل الخصم (تغير بواقع ٠,٥%)

نمو الرواتب المستقبلية (تغير بواقع ٠,٥%)

أجال استحقاق التزامات المنافع المحددة:

الدفعات التالية متوقعة لخطة المنافع المحددة في السنوات المقبلة:

٣١ ديسمبر

٢٠٢٥م

١٣,١٠٨

٢٦,٥٥٧

٣٦,٨٢٧

٥٠,٨٤٧

٧٦,٥٤٣

٦٦٢,٧٤٥

٨٦٦,٦٢٧

توزيع توقيت مدفوعات المنافع (مرة بالسنوات)

١

٢

٣

٤

٥

٦ سنوات وأكثر

إجمالي المدفوعات المتوقعة

شركة محافظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. مستحقات وُذم دائنة أخرى

الإيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
الأتعاب المهنية المستحقة	٣٧٩,٥٥٥
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المستحقة	٣٧٥,٠٠٠
بدل إجازات مستحق	١٥٨,٤٥٢
مصروفات التسويق المستحقة	٨٠,٠٠٠
ضريبة القيمة المضافة الدائنة	٧٦,٢١٦
المستحق لطرف ذي علاقة	١٧,٣٢٢
أخرى	٩٠,٠٥٧
	١-١٢
	<u>١,١٧٦,٦٠٢</u>

١-١٢ يتضمن هذا الرصيد مبلغ ١٧,٣٢٢ ريال سعودي مستحق إلى طرف ذي علاقة

١٣. الزكاة المستحقة

أ) مصروف الفترة

تتكون الزكاة والضريبة المحملة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر مما يلي:

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	مصروف الزكاة
<u>٥٨٢,٩٧١</u>	

يتم احتساب الزكاة على أساس الوعاء الزكوي والربح المعدل على التوالي. فيما يلي أهم مكونات الوعاء الزكوي:

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	حقوق الملكية المخصصات والتعديلات الأخرى القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
١٨,٨٨٨,٠٥١	
٣٠٦,٦٨٨	
<u>(٨٩١,٢٦٦)</u>	
<u>١٨,٣٠٣,٤٧٣</u>	الوعاء الزكوي
--	الدخل المعدل الخاضع للزكاة للفترة
<u>١٨,٣٠٣,٤٧٣</u>	الوعاء الزكوي والدخل الخاضع للزكاة، أيهما أعلى.
<u>٥٨٢,٩٧١</u>	الزكاة للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

شركة محافظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. الزكاة المستحقة (يتبع)

ب) مخصص الزكاة المستحقة

فيما يلي الحركة في الزكاة المستحقة للفترة المنتهية:

للفترة من ٧ أكتوبر
٢٠٢٤م إلى
٣١ ديسمبر
٢٠٢٥م

--

٥٨٢,٩٧١

٥٨٢,٩٧١

الرصيد في بداية الفترة

مصروف الفترة

الرصيد في نهاية الفترة

١٤. خدمات إدارة

للفترة من ٧ أكتوبر
٢٠٢٤م إلى
٣١ ديسمبر
٢٠٢٥م

٧,٠٣٠,٠٠٠

١,٢١٤,٨١٧

٨,٢٤٤,٨١٧

أتعاب هيكلية

أتعاب إدارة

١٥. المصروفات العمومية والإدارية

للفترة من ٧ أكتوبر
٢٠٢٤م إلى
٣١ ديسمبر
٢٠٢٥م

٦٧٥,٠٠٠

٤٣٧,٠٢٢

١٤٥,٥٩٢

١٤٦,٨٣٦

١١٨,٣٠٧

٦٢,٥٤٣

٤٦,٠٠٩

٢٩٠,٦٩٤

١,٩٢٢,٠٠٣

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان

الأتعاب القانونية والمهنية

رسوم الترخيص

مصروفات الإيجار

مصروفات التأمين

مصروفات الصيانة والإصلاح

مصروفات المرافق الخدمية

أخرى

١٦. التكلفة التمويلية

تشمل التكاليف التمويلية مصروفات الفوائد المثبتة على التزامات عقود الإيجار خلال الفترة.

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أ) خلال السياق الاعتيادي للأعمال، دخلت الشركة في معاملات مع الكيانات الأخرى التي تقع ضمن تعريف الطرف ذي العلاقة في "معيار المحاسبة الدولي ٢٤". تشمل الأطراف ذات العلاقة مساهمي الشركة ذوي التأثير الجوهري، والمنشآت التي يسيطر عليها المساهمون ذوو التأثير الجوهري، وموظفي الإدارة العليا في الشركة. وتتم هذه المعاملات وفقا للشروط المتفق عليها مع الأطراف ذات العلاقة والتي اعتمدها مجلس الإدارة.

ب) فيما يلي أرصدة الأطراف ذات العلاقة الناشئة من المعاملات الهامة:

الاسم	العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة	الرصيد الختامي
مجموعة عمر قاسم العيسائي القابضة	مساهم ذو تأثير جوهري	مصرفات مدفوعة بالنيابة عن الشركة	٣,٣٦٢,٧٠٠	--
محمد عمر قاسم العيسائي	مساهم ذو تأثير جوهري	إيجارات مدفوعة	٢٨١,٢١٠	--
شركة مشاريع التكنولوجيا المحدودة	منشأة مملوكة للمالك المستفيد النهائي	خدمات مستلمة	٥٠٢,٢٦٣	(١٧,٣٢٢)
شركة الابداع المتوازي ذات مسؤولية محدودة	منشأة مملوكة للمالك المستفيد النهائي	خدمات مستلمة	١,٤٤٦	--
شركة العيسائي للضيافة	منشأة مملوكة للمالك المستفيد النهائي	خدمات مستلمة	٢٧,٥٨٣	--
				(١٧,٣٢٢)

ج) مكافآت الإدارة العليا:

فيما يلي تفاصيل مكافآت موظفي الإدارة العليا:

للفترة من ٧ أكتوبر
٢٠٢٤م إلى
٣١ ديسمبر
٢٠٢٥م

٣,٩٠٨,٤٩٢
١٦٠,٦٢٣
٦٧٥,٠٠٠

منافع الموظفين قصيرة الأجل
منافع الموظفين طويلة الأجل
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٨. الأدوات المالية – القيم العادلة وإدارة المخاطر

إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة للمخاطر التالية والناجمة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يركز برنامج إدارة المخاطر العام للشركة على الإدارة الجيدة للسيولة وأيضاً متابعة تقلبات الأسواق المالية، ولذلك يحاول بشكل مستمر التقليل من التأثيرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للشركة.

تتولى الإدارة العليا إدارة المخاطر وفقاً للسياسات المعتمدة من الإدارة. وتقوم الإدارة العليا بتحديد وتقييم والتحوط ضد المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع الوحدات التشغيلية للشركة.

إدارة المخاطر المالية

يتحمل رئيس مجلس الإدارة كامل المسؤولية عن تأسيس إطار إدارة المخاطر في الشركة والإشراف عليها. فريق الإدارة التنفيذية مسؤول عن تطوير ومراقبة سياسات إدارة المخاطر في الشركة. ويجتمع الفريق بانتظام ويتم الإبلاغ عن أي تغييرات ومشكلات الالتزام بالمعايير إلى رئيس مجلس الإدارة من خلال لجنة المراجعة.

تتم مراجعة نظم إدارة المخاطر بشكل منتظم من قبل فريق الإدارة التنفيذية لتظهر التغييرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة، إلى تطوير بيئة تحكم بناءة ومنضبطة والتي من خلالها يتفهم جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

يراقب مجلس الإدارة من خلال الإدارة الالتزام بسياسات وإجراءات الشركة في إدارة المخاطر، وتراجع مدي كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تتعرض لها الشركة.

تشمل الأدوات المالية المدرجة في القوائم المالية النقد وما في حكمه ومستحقات الإيجار المدينة والتزامات عقود الإيجار والذمم الدائنة الأخرى والمستحق للأطراف ذات العلاقة والمستحق إلى المساهمين. تم الإفصاح عن طرق الإثبات المعينة المتبعة في بيان السياسات المنفصل المتعلقة بكل بند.

أ) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. تتعرض الشركة لمخاطر تتعلق بالنقد لدى البنوك.

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٨ - الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر (يتبع)

(أ) مخاطر الائتمان (يتبع)

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لإجمالي التعرض لمخاطر الائتمان. فيما يلي بيان بالحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	الإيرادات المستحقة الموجودات المتداولة الأخرى النقد لدى البنوك والودائع القصيرة الأجل
٥,٨١٩,٨٢٥	
٣٨١,١٤٨	
١٣,١٧٩,٧١٠	
<u>١٩,٣٨٠,٦٨٣</u>	

(ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. وقد تنتج مخاطر السيولة عند عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. وتدار مخاطر السيولة من خلال المراقبة المنتظمة للتأكد من توفر السيولة الكافية من خلال التسهيلات الائتمانية المتعهد بها لتلبية أي التزامات مستقبلية.

فيما يلي آجال الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية في تاريخ التقرير. إن المبالغ هي مبالغ إجمالية غير مخصومة، وتشمل مدفوعات فوائد تعاقدية وتستنني تأثير اتفاقيات التسوية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	القيمة الدفترية	أقل من فترة واحدة	أكثر من فترة واحدة	التدفقات النقدية التعاقدية الإجمالي
التزامات عقود الإيجار	٢٠٨,٨٣٤	١٤٨,٢٠٠	٧٤,١٠٠	٢٢٢,٣٠٠
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	١,١٠٠,٣٨٧	١,١٠٠,٣٨٧	--	١,١٠٠,٣٨٧
	<u>١,٣٠٩,٢٢١</u>	<u>١,٢٤٨,٥٨٧</u>	<u>٧٤,١٠٠</u>	<u>١,٣٢٢,٦٨٧</u>

(ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية للتذبذب نتيجة التغير في أسعار السوق. وتتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر معدلات الفائدة، مخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى. وتهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة وضبط التعرض للمخاطر ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق العائد الأمثل على المخاطرة.

مخاطر معدلات الفائدة

مخاطر معدلات الفائدة هي التعرض لمخاطر متعددة تتعلق بتأثير التغيرات في معدلات الفائدة السائدة في السوق على المركز المالي والتدفقات النقدية للشركة. في تاريخ التقرير، لا تتعرض الشركة لمخاطر أدوات مالية محملة بفائدة متغيرة.

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٨ - الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر (يتبع)

ج) مخاطر السوق (يتبع)

التعرض لمخاطر العملات

مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لمعاملاتها. وتتم معاملات الشركة بشكل أساسي بالريال السعودي. وتدار مخاطر العملات بصورة منتظمة.

قياس القيم العادلة

القيمة العادلة هي الثمن الذي سيتم استلامه مقابل بيع أصل ما أو دفعه مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، في حال عدم وجود سوق رئيسية، في أفضل سوق يمكن للشركة الوصول إليها في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تُظهر مخاطر عدم الأداء.

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

عند توافر إحداهما، تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشطة لتلك الأداة. يعتبر السوق نشطاً إذا تم إجراء المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بوتيرة وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير بشكل مستمر.

في حالة عدم وجود سعر مدرج في السوق النشط، تستخدم الشركة أساليب التقييم التي تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. ويضم أسلوب التقييم المختار جميع العوامل التي قد يأخذها المشتركون في السوق في الاعتبار عند تسعير معاملة.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تستخدم الشركة بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر الإمكان. ويتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى (١) القابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام، سواء بصورة مباشرة (أي كأسعار) أو غير مباشرة (أي مستمدة من الأسعار).
- المستوى ٣: المدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإنه يتم تصنيف القياس بالكامل ضمن نفس مستوى التسلسل الهرمي كأقل مستوى للمدخلات الذي يعتبر جوهرياً للقياس ككل.

لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية اختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، كانت القيمة العادلة لجميع الموجودات تقارب بشكل معقول قيمتها الدفترية.

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٨ - الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر (يتبع)

إدارة رأس المال

يتمثل هدف الشركة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية حتى تتمكن من مواصلة تقديم عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين؛ والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم التنمية المستدامة لأعمالها.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال من خلال مراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. وللحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للشركة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إصدار الأسهم الجديدة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٢,٢٠٠,٩٩٥	إجمالي المطلوبات
(١٣,١٨٢,٩٨٤)	النقد وما في حكمه
(١٠,٩٨١,٩٨٩)	صافي الدين
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
(١,٦٩٤,٩٢٠)	الخسائر المتراكمة
١٨,٣٠٥,٠٨٠	حقوق الملكية
--	صافي الدين إلى حقوق الملكية

١٩ - الارتباطات المحتملة والالتزامات

لا توجد أي مطلوبات محتملة والتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

٢٠ - المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير

تم تطبيق التعديلات التالية على المعايير والإطار الحالي من قبل الشركة في إعداد هذه القوائم المالية. ولم ينتج عن تطبيق ما يلي تغييرات في صافي الربح أو حقوق الملكية المقرر عنها سابقاً للشركة.

تاريخ السريان

البيان

المعيار / التفسير

١ يناير ٢٠٢٥م	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للتحويل إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للتبادل عندما تكون هناك إمكانية للحصول على العملة الأخرى (مع تأخير إداري عادي)، وستتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تخلق حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ. لم تقم الشركة بتحديد تأثير نتيجة لهذه التعديلات.	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم إمكانية الصرف
---------------	---	--

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢١. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات التي صدرت ولكن لم تطبق حتى تاريخ إصدار القوائم المالية. تقوم الإدارة حالياً بتقييم تأثير هذه التفسيرات الجديدة على قوائمها المالية، إلا أنه لا يُتوقع حدوث أي تأثير جوهري استناداً إلى العمليات الحالية للشركة. وتعترم الشركة تطبيق هذه المعايير، متى كان ذلك ممكناً، عندما تصبح سارية المفعول.

يسري اعتباراً من
الفترة التي تبدأ من أو
بعد التاريخ التالي

البيان

المعيار / التفسير

١ يناير ٢٠٢٦م

تتناول هذه التعديلات تصنيف وقياس الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة. تشمل التغييرات الرئيسية التعديلات على معالجة الأدوات المالية، لا سيما فيما يتعلق بقياس بعض العقود المختلطة، والإرشادات بشأن التوقف عن إثبات المطلوبات المالية التي تمت تسويتها عن طريق التحويلات الإلكترونية والإفصاحات الأكثر تفصيلاً المتعلقة بالأدوات المالية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٧. تهدف هذه التعديلات إلى تعزيز الشفافية بشأن كيفية تصنيف وقياس الأدوات المالية. بالإضافة إلى ذلك، تهدف التعديلات إلى تمكين المنشآت من إدراج معلومات في قوائمها المالية تعكس، من وجهة نظر مجلس معايير المحاسبة الدولية، بشكل أكثر دقة العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة.

التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية واتفاقيات شراء الطاقة – التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧

١ يناير ٢٠٢٦م

يتضمن هذا الإصدار تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١: محاسبة التحوط من قبل الجهة التي تطبق المعايير لأول مرة، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧: الربح أو الخسارة الناشئة عن التوقف عن الإثبات، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧: الإفصاح عن الفرق المؤجل بين القيمة العادلة وسعر المعاملة، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧: المقدمة والإفصاحات عن مخاطر الائتمان، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩: التوقف عن إثبات التزامات عقود الإيجار لدى المستأجر، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩: سعر المعاملة، والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٠: تحديد "الوكيل الفعلي" ومعيار المحاسبة الدولي ٧: طريقة التكلفة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - مجلد ١١

١ يناير ٢٠٢٧م

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ تحديثات تتعلق بالعرض والإفصاح عن المعلومات المالية في القوائم المالية. تركز التعديلات على تحسين اتساق عرض القوائم المالية وقابليتها للمقارنة بين المنشآت، بما في ذلك التغييرات في عرض الإيرادات والمصروفات والمطلوبات. يكمن الهدف في تعزيز وضوح وشفافية التقرير المالي.

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨: العرض والإفصاح في القوائم المالية

شركة محفظة نما المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ أكتوبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢١. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد (يتبع)

يسري اعتباراً من الفترة التي تبدأ من أو بعد التاريخ التالي	البيان	المعيار / التفسير
١ يناير ٢٠٢٧م	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ متطلبات إفصاح جديدة للشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة. يتطلب المعيار من هذه الشركات التابعة تقديم إفصاحات إضافية تتعلق بالأداء المالي والمركز المالي والتدفقات النقدية، وبالتالي تعزيز الشفافية لمستخدمي القوائم المالية. يهدف هذا الإفصاح إلى تقديم صورة أوضح عن الوضع المالي للشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ "المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات"
متاح للتطبيق الاختياري / تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨)	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨
لم يتم اعتماده بعد من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين	هذا هو أول معيار موضوعي صادر يحدد متطلبات المنشآت للإفصاح عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.	المعيار الدولي للتقرير المالي (الاستدامة ١) والمعيار الدولي للتقرير المالي (الاستدامة ٢) الإفصاحات المتعلقة بالمناخ

٢٢. الأحداث اللاحقة

لاحقاً للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، شهدت منطقة الخليج بعض التطورات الجيوسياسية. على الرغم من أن الوضع ينطوي على حالة من عدم التأكد، إلا أنه لا توجد حالياً معلومات كافية لتقدير أي تأثير على المركز المالي للشركة. وتعتبر هذه الأحداث اللاحقة غير قابلة للتعديل بموجب المعيار الدولي للمحاسبة ١٠ "الأحداث بعد فترة التقرير". تراقب الإدارة الوضع عن كثب، وستقدم تحديثات وإفصاحات في الفترات المقبلة مع توفر المزيد من المعلومات.

٢٣. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل إدارة الشركة في ١١ مارس ٢٠٢٦م، الموافق ٢٢ رمضان ١٤٤٧هـ.