

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية المنفصلة وتقرير مراجع الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
القوائم المالية المنفصلة وتقرير مراجع الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحة	الفهرس
٣ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٤	قائمة المركز المالي المنفصلة
٥	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل المنفصلة
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المنفصلة
٧	قائمة التدفقات النقدية المنفصلة
٣٧-٨	إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة

تقرير المراجع المستقل

السادة / المساهمين المحترمين
شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
جدة، المملكة العربية السعودية

الرأي المتحفظ

لقد راجعنا القوائم المالية المنفصلة لشركة الأول كابيتال وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي المنفصلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المنفصلة، وقائمة التدفقات النقدية المنفصلة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، وباستثناء التأثير المحتمل للأمر الموضحة في فقرة "أساس الرأي المتحفظ" الواردة في تقريرنا فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي المنفصلة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المنفصلة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي المتحفظ

- تتضمن قائمة المركز المالي المنفصلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م رصيد مستحق من طرف ذو علاقة (صندوق الأول للطاقة) بمبلغ ٨,٤٤٤,٤٣٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٩,٢٤٩,٢٧٠ ريال سعودي). حيث كان هناك فروقات في المصادقة المستلمة بمبلغ ٦,١٤٠,٠٠٠ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مبلغ ٥,١٠٥,٠٠٠ ريال سعودي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤)، لصالح الشركة، ولم تقم إدارة الشركة بتعديل هذه المبالغ. بناء على التأكيد المباشر من قبل الصندوق. كما لم تتمكن من الحصول على تسوية لتلك الفروقات كما لم تتمكن من تحديد ما إذا كان هناك أي تعديلات ضرورية على القوائم المالية فيما يتعلق بهذا الأمر.

- كما هو مبين في الإيضاحين رقم (٩,٨) حول القوائم المالية، فإن الأصول المالية للشركة المقاسة بالقيمة العادلة تتكون بشكل رئيسي من استثمارات مصنفة ضمن المستوى الثالث من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بقيمة ١٨,٢٠٤,٤٣٢ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، حيث يعتمد تقييمها على صافي قيمة الأصول ومدخلات غير قابلة للملاحظة مقدمة من أطراف ثالثة. لم تتمكن من الحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتقييم معقولية تقييم بعض هذه الاستثمارات بقيمة ٥,٣٦٦,٤٥٥ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. وبناءً عليه، لم تتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أي تعديلات على القيم الدفترية لهذه الأصول المالية، وكذلك الأثر الناتج عن ذلك على قائمة الربح أو الخسارة، والدخل الشامل الآخر، وحقوق الملكية. إضافةً إلى ذلك، لم تتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة بشأن كفاية واكتمال الإفصاحات المتعلقة باستثمارات المستوى ٣ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية المنفصلة" في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ("الميثاق") ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية المنفصلة. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا المتحفظ.

لفت الانتباه

نود أن نلفت الانتباه إلى ما يلي:

- كما هو مبين في الإيضاح رقم (٢) حول القوائم المالية المنفصلة المرفقة والذي يشير إلى أن القوائم المالية المنفصلة قد أعدت لاستخدامها من قبل إدارة الشركة ولتقديمها إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، ونتيجة لذلك، إن تقريرنا مُعد لاستخدامه من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وإدارة شركة الأول كابيتال فقط ولا ينبغي توزيعه على أو استخدامه من قبل أطراف أخرى. وتقوم إدارة الشركة بإعداد مجموعة مستقلة من القوائم المالية المنفصلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في المملكة العربية السعودية. لم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق بهذا الأمر.

- كما هو مبين في الإيضاح رقم (٢٦) حول القوائم المالية المنفصلة المرفقة، والذي يشير إلى أنه تم تعديل أرقام المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، لم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق بهذا الأمر.

تقرير المراجع المستقل - (تتمة)

السادة / المساهمين المحترمين
شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
جدة، المملكة العربية السعودية

أمر اخر

تمت مراجعة القوائم المالية المنفصلة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م من قبل مراجع حسابات آخر والذي أبدى رأي معدل في تقريره حول القوائم المالية المنفصلة بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٢٥م.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية المنفصلة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية المنفصلة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لنظام الشركات والنظام الأساس للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية منفصلة خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية المنفصلة

تتمثل اهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية المنفصلة ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن ان المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية المنفصلة.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال المراجعة، كما اننا نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي اعدتها الإدارة.
- التوصل لاستنتاج بشأن مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة والواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلياً قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.


تقرير المراجع المستقل - (تتمة)

السادة / المساهمين المحترمين
شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
جدة، المملكة العربية السعودية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية المنفصلة - (تتمة)

- 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 أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

شركة حلول كرو للاستشارات المهنية



عبدالله محمد العظم
ترخيص رقم (٣٢٥)



٢٥ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٣ ابريل ٢٠٢٦ م).
جدة، المملكة العربية السعودية

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة المركز المالي المنفصلة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤ م (معدلة)	٢٠٢٥ م		
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
٢,٠٢٥,٥٦٥	٢,١٨٤,٣٢٧	٥	ممتلكات ومعدات - بالصافي
٣٤٧,٦٨٦	٣٣٢,٥٣٨	٦	موجودات غير ملموسة - بالصافي
١٠٥,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠	٧	استثمارات في شركات تابعة
٢,٢١٤,٠١٤	٢,١٢٦,٧٢٨	٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٩٩١,٠٤٥	١,٧٧١,٨٦٥	٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٨٩٥,٨٢٦	١,٠٥٢,١٠٧	أ - ١١	حق استخدام الأصل
٨,٥٧٩,١٣٦	٧,٥٧٢,٥٦٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
١٢,٦٢٤,٦٢٢	١٤,٨٨٢,٣٣٨	١٠	مستحق من أطراف ذات علاقة - بالصافي
٥٣,٤٧٧,٠٥٣	٥٢,٨١١,٠٢٣	٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٧٤٦,٩٤٢	٤,١٥١,٨١٣	١٢	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
١٠,٨٨٠,٢٩٥	٥,٠٢٦,٥٩٠	١٣	نقد وما في حكمه
٨٢,٧٢٨,٩١٢	٧٦,٨٧١,٧٦٤		مجموع الموجودات المتداولة
٩١,٣٠٨,٠٤٨	٨٤,٤٤٤,٣٢٩		مجموع الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
٤,١٠٥,٤٦٩	-	١٥	احتياطي نظامي
٢١,٥٠١,٠٠٠	٢٠,٧١٣,٩٢٠		أرباح مبقاة
(٦٩٣,٤٣٦)	(٧٨٠,٧٢٢)	٨	احتياطي إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧٤,٩١٣,٠٣٣	٦٩,٩٣٣,١٩٨		مجموع حقوق الملكية
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
٨٧٨,٢١٦	-	ب - ١١	التزامات تأجير - الجزء غير المتداول
٤,٢٨٧,٩٨١	٥,٤٧٤,٥٩٤	١٦	التزامات خطة منافع الموظفين
٥,١٦٦,١٩٧	٥,٤٧٤,٥٩٤		مجموع المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة			
٧٣٧,٨٨٧	٨٧٨,٢١٦	ب - ١١	التزامات تأجير - الجزء المتداول
٦٢,٤٧٤	٦٢,٤٧٤	١٠	مستحق الى أطراف ذات علاقة
٤,٧٣٨,٠٢٥	١,٨٣٤,٢٥٠	١٧	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٥,٦٩٠,٤٣٢	٦,٢٦١,٥٩٧	١٨	مخصص الزكاة
١١,٢٢٨,٨١٨	٩,٠٣٦,٥٣٧		مجموع المطلوبات المتداولة
١٦,٣٩٥,٠١٥	١٤,٥١١,١٣١		مجموع المطلوبات
٩١,٣٠٨,٠٤٨	٨٤,٤٤٤,٣٢٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المنفصلة.

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤ م (معدلة)	٢٠٢٥ م		
٢٩,٥٣٣,١٦٥	٢٢,٢١٤,٠٠٤	١٩	الإيرادات
(٧,٤٥٣,٠٤١)	(٦,١٥٠,٦٤٨)	٢٠	تكلفة الإيرادات
٢٢,٠٨٠,١٢٤	١٦,٠٦٣,٣٥٦		مجمّل الربح
(٩,٠٩٨,١٩٤)	(١٢,٢٣٥,٣٢٤)	٢١	مصروفات عمومية وإدارية
(٢١٦,١٩٧)	(٢٦٠,٠٠٣)	٢٢	تكاليف تمويل
١,٥٣٢,١٣٦	٦١٨,٨٤٧	٩	توزيعات أرباح من موجودات مالية
٣,٠١٢,٩٤٠	٢,٠١٠,٥٢٤	٩	أرباح محققة من موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٠٧,٠٧١)	(٨٨٦,٨٠٨)	٩	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(٨,٠٣٤,٥٩٩)	(٥٧١,٧٤٦)	١٠	عكس خسائر ائتمانية متوقعة
-	٧,٨٢٣,٩٥٩	١٠	صافي ربح السنة قبل الزكاة
٩,١٦٩,١٣٩	١٢,٥٦٢,٨٠٥		الزكاة
(٢,٢٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	١٨	صافي ربح السنة
٦,٩٦٩,١٣٩	١٠,٥٦٢,٨٠٥		الدخل الشامل الأخر
			بنود لن يتم إعادة تصنيفها ضمن قائمة الربح أو الخسارة
١٧٣,٩٩٨	(٤٥٥,٣٥٤)	١٦	(الخسائر)/الأرباح الاكتوارية للتزامات خطة منافع الموظفين المحددة
(١٣٣,٦٤٠)	(٨٧,٢٨٦)	٨	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤٠,٣٥٨	(٥٤٢,٦٤٠)		اجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل الآخر للسنة
٧,٠٠٩,٤٩٧	١٠,٠٢٠,١٦٥		اجمالي الدخل الشامل للسنة
			ربحية السهم
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
١,٣٩	٢,١١	٢٣	الربحية الأساسية والمخفضة للسهم العائد الى حملة الأسهم العادية في الشركة بالريال السعودي

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المنفصلة.

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

رأس المال	احتياطي نظامي	الأرباح المبقة	احتياطي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	المجموع	
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,١٠٥,٤٦٩	٢١,٨٥٧,٨٦٣	(٥٥٩,٧٩٦)	٧٥,٤٠٣,٥٣٦	٢٠٢٤ م
-	-	٦,٩٦٩,١٣٩	-	٦,٩٦٩,١٣٩	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
-	-	١٧٣,٩٩٨	(١٣٣,٦٤٠)	٤٠,٣٥٨	صافي ربح السنة
-	-	٧,١٤٣,١٣٧	(١٣٣,٦٤٠)	٧,٠٠٩,٤٩٧	الدخل الشامل الآخر للسنة
-	-	(٧,٥٠٠,٠٠٠)	-	(٧,٥٠٠,٠٠٠)	اجمالي الدخل الشامل للسنة
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,١٠٥,٤٦٩	٢١,٥٠١,٠٠٠	(٦٩٣,٤٣٦)	٧٤,٩١٣,٠٣٣	توزيعات أرباح (إيضاح - ٢٧)
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,١٠٥,٤٦٩	٢١,٥٠١,٠٠٠	(٦٩٣,٤٣٦)	٧٤,٩١٣,٠٣٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
-	-	١٠,٥٦٢,٨٠٥	-	١٠,٥٦٢,٨٠٥	٢٠٢٥ م
-	-	(٤٥٥,٣٥٤)	(٨٧,٢٨٦)	(٥٤٢,٦٤٠)	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
-	-	١٠,١٠٧,٤٥١	(٨٧,٢٨٦)	١٠,٠٢٠,١٦٥	صافي ربح السنة
-	-	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
-	(٤,١٠٥,٤٦٩)	٤,١٠٥,٤٦٩	-	-	اجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	٢٠,٧١٣,٩٢٠	(٧٨٠,٧٢٢)	٦٩,٩٣٣,١٩٨	توزيعات أرباح (إيضاح - ٢٧)
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٠,٧١٣,٩٢٠	(٧٨٠,٧٢٢)	٦٩,٩٣٣,١٩٨	المحول من الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقة (إيضاح - ١٥)
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٠,٧١٣,٩٢٠	(٧٨٠,٧٢٢)	٦٩,٩٣٣,١٩٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المنفصلة.

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م (معدلة)	
١٢,٥٦٢,٨٠٥	٩,١٦٩,١٣٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح السنة قبل الزكاة
		تعديلات:
٢٩٨,٣٢٦	١٥١,٣٧٧	استهلاك ممتلكات ومعدات
٨٤٣,٧١٩	٣٨٥,٨٥٢	استهلاك حق استخدام أصل
١١٦,٦١٦	١٢٦,٦٨٦	إطفاء الموجودات غير الملموسة
٥٧١,٧٤٦	٨,٠٣٤,٥٩٩	مخصص خسائر انتمائية متوقعة
(٧,٨٢٣,٩٥٩)	-	(عكس) خسائر انتمائية متوقعة
٦١٣,٦٧٩	٤٨٠,٥٣٥	مخصص التزامات خطة منافع الموظفين المحددة
٢٦٠,٠٠٣	٢١٦,١٩٧	تكاليف التمويل
١٤,١٠٩	-	خسارة بيع الممتلكات والمعدات
٨٨٦,٨٠٨	١٠٧,٠٧١	خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٣٤٣,٨٥٢	١٨,٦٧١,٤٥٦	
		صافي التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١,٥٩٨)	٥٤٨,٦١٣	صافي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٤,٩٩٤,٤٩٧	٢,٥٥٤,٢١٨	مستحق من أطراف ذات علاقة
١,٥٩٥,١٢٩	١,٢٢٨,٢٤٣	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(٢,٩٠٣,٧٧٥)	١,٠٣٦,٤٧٨	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
-	١٣٢	مستحق الي أطراف ذات علاقة
(٦٢,٥١٥)	(١٦,٤١١)	المسدد من التزامات منافع الموظفين
(١,٤٢٨,٨٣٥)	(٤,٢٥٩,٥٢٣)	الزكاة المدفوعة
١٠,٥٣٦,٧٥٥	١٩,٧٦٣,٢٠٦	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٤٧١,١٩٧)	(١,٢٧٧,٦٨١)	إضافات الى ممتلكات ومعدات
(١٠١,٤٦٨)	(٢٠١,٠٤٥)	إضافات الى أصول غير ملموسة
(٥٧٢,٦٦٥)	(١,٤٧٨,٧٢٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٧,٥٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٨١٧,٧٩٥)	(٧٣٦,٠١٦)	المسدد من التزامات التأجير
(١٥,٨١٧,٧٩٥)	(٨,٢٣٦,٠١٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٥,٨٥٣,٧٠٥)	١٠,٠٤٨,٤٦٤	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٠,٨٨٠,٢٩٥	٨٣١,٨٣١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥,٠٢٦,٥٩٠	١٠,٨٨٠,٢٩٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		معاملات غير نقدية: -
-	١,٩١٠,٧٧٣	المحول من اعمال تحت التنفيذ الى ممتلكات ومعدات
٤,١٠٥,٤٦٩	-	المحول من الاحتياطي النظامي الى الأرباح المبقاة
٤٥٥,٣٥٤	(١٧٣,٩٩٨)	الخسائر/ (الأرباح) الإكتوارية

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المنفصلة.

١. التكوين والنشاط

شركة الأول كابيتال - هي شركة مساهمة سعودية مقفلة ("الشركة") مسجلة بالمملكة العربية السعودية وتمارس نشاطها بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧٠٧٨٨، المؤرخ في ١٩ جمادى الآخرة ١٤٢٨ هـ (الموافق ٥ يوليو ٢٠٠٧ م) تم الإعلان عن تأسيس الشركة بموجب القرار الوزاري رقم ٥٠/س بتاريخ ٢٧ صفر ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٧ مارس ٢٠٠٧ م) وهي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم ١٤١٧٨-٣٧ بتاريخ ٢١ جمادى الثاني ١٤٣٥ هـ (الموافق ٢١ أبريل ٢٠١٤ م).

إن النشاط الشركة الرئيسي يتمثل في التعامل في الأوراق المالية، والترتيب في الأوراق المالية وتقديم المشورة في الأوراق المالية، وإدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق، وفقاً لترخيص هيئة سوق المال رقم ٣٠/٦٠٢٢ بتاريخ ٩ جمادى الثاني ١٤٢٧ هـ (الموافق ٥ يوليو ٢٠٠٦ م) ووفقاً لترخيص هيئة سوق المال رقم ٣٦/٨٠٩٥ المؤرخ في ١ محرم ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٠ يناير ٢٠٠٨ م) وترخيص هيئة سوق المال رقم ٣٧/١٤١٧٨ بتاريخ ٢١ جمادى الآخر ١٤٣٥ هـ (الموافق ٢١ أبريل ٢٠١٤ م).

إن العنوان الرئيسي للشركة هو مبنى رصد - طريق الملك عبد العزيز - مدينة جدة - المملكة العربية السعودية.

٢. أسس إعداد القوائم المالية المنفصلة

بيان الالتزام

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

تم إصدار القوائم المالية المنفصلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ لاستخدامها من قبل الإدارة ولتقديمها إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") فقط. ونتيجة لذلك، إن تقريرنا مُعد لاستخدامه من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وإدارة شركة الأول كابيتال فقط ولا ينبغي توزيعه على أو استخدامه من قبل أطراف أخرى. وتقوم إدارة الشركة بإعداد مجموعة مستقلة من القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

أساس القياس

تم إعداد القوائم المالية المنفصلة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة والتزامات منافع الموظفين حيث يتم استخدام احتسابات القيمة الاكتوارية الحالية.

العملة الوظيفية وعملة العرض

تم إعداد القوائم المالية المنفصلة بالريال السعودي والذي يمثل عملة العرض والعملة الوظيفية للشركة.

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات:

اعتمدت الشركة المعايير الجديدة والتعديلات التالية لأول مره في تقاريرها السنوية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ م:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم إمكانية التحويل

تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للتحويل لعملة أخرى في تاريخ قياس لغرض محدد. اعتماد التعديلات المذكورة أعلاه ليس لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية المنفصلة خلال السنة.

المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ م مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم تقم الشركة بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية المنفصلة. تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير تطبيق هذه المعايير على القوائم المالية المنفصلة.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيير المحاسبة الدولي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية

التعديلات - :

- توضيح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام تحويل نقدي إلكتروني .
- توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار مدفوعات رأس المال والفائدة فقط .
- إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات ذات الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الميزات المرتبطة بتحقيق الأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة؛ و
- إجراء تحديثات على الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨، "العرض والإفصاح في القوائم المالية"

المعيار الجديد للعرض والإفصاح في القوائم المالية، مع التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة. تشمل المفاهيم الرئيسية الجديدة التي تم إدخالها في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ بما يلي - :

- هيكل قائمة الربح أو الخسارة؛
- الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية لبعض مقاييس أداء الأرباح أو الخسائر التي يتم الإبلاغ عنها خارج القوائم المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة)؛ و
- تعزيز مبادئ التجميع والتصنيف التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والملاحظات بشكل عام.

٣. الأحكام والتفويضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية المنفصلة للشركة قيام الإدارة باستخدام أحكام وتقديرات وافتراسات لها تأثير على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات ذات الصلة، وقد يؤدي عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

فيما يلي تفصيل بالافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الأخرى الهامة لتقديرات عدم التأكد كما في تاريخ التقرير والتي قد ينتج عنها تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية اللاحقة. تستند الشركة في افتراضاتها وتقديراتها على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية المنفصلة.

قد يحدث تغير في الظروف والافتراضات والتقديرات المستقبلية نظراً للتغيرات في السوق أو الظروف الخارجة عن إرادة الشركة. ويتم الاعتراف بتلك التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

فيما يلي الأحكام الهامة، بعيداً عن تلك التقديرات، التي قامت بها الإدارة من أجل تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الجوهري الأكبر على المبالغ المدرجة في القوائم المالية:

الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بتقييم قدرتها على الاستمرار وفقاً لأساس الاستمرارية، وهي مقتنعة بأن لديها الموارد لاستمرار النشاط في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، لا ترى الإدارة وجود أي حالة عدم يقين جوهري قد تشير إلى وجود شكوك حول قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لأساس الاستمرارية. وعليه، فقد تم إعداد هذه القوائم المالية المنفصلة وفقاً لأساس الاستمرارية.

الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات وحق استخدام الموجودات والموجودات الغير ملموسة

تقدر إدارة الشركة العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات وحق استخدام الموجودات والموجودات الغير ملموسة والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات التقديرية. ويتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بالحسبان الاستخدام المتوقع للممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام والأصول الغير ملموسة أو التلف والنقادم الطبيعي. تقوم الإدارة بمراجعة العمر الإنتاجي أو القيمة المتبقية للممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام والموجودات الغير ملموسة سنوياً حيث يتم تعديل الأهلاك والاطفاء المستقبلي حينما تعتقد الإدارة أن العمر الإنتاجي أو القيمة المتبقية تختلف عن تلك التي تم استخدامها في الفترات السابقة.

انخفاض الموجودات غير المالية

تراجع إدارة الشركة دورياً القيمة الدفترية للموجودات غير المالية لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تلك الموجودات قد تحتل أي خسارة انخفاض في القيمة. وفي حالة وجود أي مؤشر يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجودات من أجل تحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة. وعندما لا يكون ممكناً تقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجودات بشكل منفرد تقوم إدارة الشركة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي تنتمي إليها الموجودات. وإذا تم تقدير مبلغ الموجودات القابل للاسترداد بحيث يكون أقل من قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمته القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف بالانخفاض في قائمة الربح أو الخسارة المنفصلة.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

ان قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة هو مجال يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراسات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير للزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان.
- اختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- انشاء وزني نسبي للتصورات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/الأسواق وما يرتبط بها من خسائر ائتمانية متوقعة.
- انشاء شركة من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

تقوم الشركة بأثبات مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.
تقوم الشركة بأثبات مخصص للخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الافتراضي للأداة المالية باستثناء الأدوات المالية التالية، والتي يتم قياس مخصص الخسائر الائتمان المتوقعة لها على مدى ١٢ شهر.
الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير، والأدوات المالية التي لم ترتفع فيها مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الأثبات الأولى لها.

التزامات منافع الموظفين

يتم تحديد تكاليف خطط نهاية الخدمة للموظفين والقيمة الحالية للالتزامات مكافأة نهاية الخدمة باستخدام التقييمات الإكتوارية، تتضمن التقييمات الإكتوارية افتراضات قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتتضمن تحديد معدل الخصم والزيادة المستقبلية في الرواتب، ومعدل الوفيات والزيادات المستقبلية في المعاشات. نتيجة لتعدد عملية التقييم، فإن الافتراضات الرئيسية وطبيعتها طويلة الأجل. ويتم مراجعة كافة الافتراضات في تاريخ التقرير المالي.

الزكاة

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية. يتضمن احتساب الزكاة معرفة وتقدير لقوانين ولوائح الزكاة لتقييم أثر التزام الزكاة في نهاية فترة معينة. يعتبر هذا الالتزام تقديرياً حتى يتم إصدار الربط النهائي من الهيئة وحتى ذلك الحين تظل الشركة معرضة لمخاطر التزام زكاة إضافية.

قياس القيمة العادلة

الأدوات المالية

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات أو سداه عند تسوية مطلوبات بين طرفين بموجب معاملة تتم على أسس تجارية بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات أو المطلوبات.

إن السوق الرئيسية أو الأكثر منفعة يجب أن يكون قابلاً للوصول إليه من قبل الشركة.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية، يتم اعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وأقصى حد.

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

- **المستوى الأول:** الأسعار المتداولة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- **المستوى الثاني:** طرق قياس تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- **المستوى الثالث:** طرق قياس تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية المنفصلة بالقيمة العادلة بشكل متكرر، تتأكد الشركة فيما إذا تم التحويل بين المستويات الهرمية لقياس القيمة العادلة وذلك بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير مالي.

الارتباطات المحتملة

بحكم طبيعتها، فإنه لن يتم تسوية الارتباطات المحتملة الا عند وقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية. إن تقييم مثل هذه الارتباطات المحتملة ينطوي بشكل جوهري على ممارسة التقديرات الهامة للأحداث المستقبلية.

تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداول أو غير متداول

تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي المنفصل على أساس متداول أو غير متداول. يتم تصنيف الأصل ضمن الموجودات المتداولة في حالة:

- توقع تحقق الأصل أو هناك نية لبيعه أو استهلاكه خلال دورة العمل العادية للشركة، أو
- محتفظ بالأصل بشكل رئيسي من أجل المتاجرة، أو
- توقع تحقق الأصل خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ قائمة المركز المالي، أو
- كونه نقداً أو في حكم النقد إلا إذا كان محظوراً بتبادل الأصل أو استخدامه لتسوية التزام ما خلال ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ قائمة المركز المالي المنفصل.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

يعتبر الالتزام ضمن المطلوبات المتداولة في حالة:

- توقع تسوية الالتزام خلال دورة العمل العادية للشركة، أو
- محتفظ بالالتزام بشكل رئيسي من أجل المتاجرة، أو
- توقع تسوية الالتزام خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ قائمة المركز المالي، أو
- عدم وجود حق غير مرتبط بشرط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة ١٢ شهراً على الأقل بعد تاريخ قائمة المركز المالي المنفصل.

تقوم الشركة بتصنيف جميع الالتزامات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي عرضاً للسياسات المحاسبية الجوهرية والمطبقة في أعداد هذه القوائم المالية المنفصلة للشركة، وهذه السياسات مطبقة بشكل مستمر على كل الفترات المعروضة، ما لم ينص على خلاف ذلك.

مشاريع تحت التنفيذ

تظهر الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بالتكلفة، والتي تشمل تكاليف الإنشاءات والمعدات والتكاليف المباشرة الأخرى. لا يتم استهلاك هذه الأعمال حتى تصبح جاهزة للاستخدام، وعند ذلك يتم تحويلها إلى بند الممتلكات والألات والمعدات، ويبدأ احتساب الاستهلاك اعتباراً من تاريخ جاهزيتها للاستخدام.

الممتلكات والمعدات

يتم قياس الممتلكات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط. يتم استهلاك الممتلكات والمعدات ناقص قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدر، باستخدام طريقة القسط الثابت. تتضمن تكلفة الأصل كافة تكاليف الإقتناء والمتعلقة بالأصل. يتم رسلة النفقات اللاحقة فقط عندما يترتب عليها زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية للشركة ويمكن قياسها بشكل موثوق. كما يتم رسلة تكاليف التمويل، ان وجدت، والمتعلقة بالقروض لتمويل وإنشاء موجودات مؤهلة وتجهيزها للغرض المعدة له. إن نسبة الاستهلاك المقدره للبنود الرئيسية لهذه الممتلكات والمعدات هي على النحو الآتي:

النسبة الاستهلاك	البيان
٪٢٠	السيارات
٪١٠	أثاث وتجهيزات
٪١٠ - ٪٢٠	أجهزة حاسب آلي

يتم الغاء الاعتراف بالممتلكات والمعدات عند استبعادها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. يتم تسجيل أي ربح أو خسارة تنشأ عن استبعاد الموجودات (تحسب بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للموجودات) في قائمة الدخل الشامل في تاريخ استبعادها. يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والأعمار الإنتاجية لها وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية وتعديل بأثر مستقبلي إذا تطلب الأمر.

الموجودات غير الملموسة

يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨ - الموجودات غير الملموسة، وذلك عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية إلى الشركة ويمكن قياس تكلفة الأصل بشكل موثوق. ويتم دعم رسلة الموجودات غير الملموسة من خلال تقييم رسمي ومستندات مؤيدة تثبت طبيعة النفقة وارتباطها المباشر بالأصل والامتثال لمعايير الاعتراف وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨.

يتم قياس الموجودات غير الملموسة مبدئياً بالتكلفة، ويتم لاحقاً عرضها بالتكلفة ناقصاً مجمع الإطفاء وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على أساس منتظم على مدى أعمارها الإنتاجية المقدر، والتي يتم تحديدها بناءً على نمط الاستخدام المتوقع، والشروط القانونية أو التعاقدية، والممارسات المتبعة في الصناعة. ويتم تطبيق تقدير الأعمار الإنتاجية وطريقة الإطفاء بشكل متنسق على فئات الأصول المتشابهة، ويتم مراجعتها سنوياً على الأقل لضمان استمرار ملاءمتها.

أما الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة فلا يتم إطفؤها، ويتم اختبارها سنويًا للانخفاض في القيمة، أو بشكل أكثر تكرارًا عند وجود مؤشرات على الانخفاض في القيمة، وذلك وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ – الانخفاض في قيمة الأصول.

فيما يلي فترة الاطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة:

العمر الإنتاجي المقدر	البيان
من ٣ إلى ٥ سنوات	برامج وأنظمة حاسب الي

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس عند الاستبعاد (أي في تاريخ استلام السيطرة من المستلم) أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدام الأصل. تُقاس المكاسب أو الخسائر الناشئة من استبعاد الموجودات غير الملموسة بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل المنفصلة عند استبعاد الأصل.

عقود الإيجار

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو يحتوي على عقد إيجار. يعتبر العقد هو عقد إيجار أو يحتوي على عقد إيجار إذا ما أعطى الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الزمن مقابل عوض ما.

الشركة كمتأجر

تطبق الشركة نموذجاً منفرداً للاعتراف والقياس لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات المنخفضة القيمة. تعترف الشركة بالتزام الإيجار لدفع دفعات الإيجار ويمثل حق استعمال الأصل الحق في استعمال الموجودات الأساسية.

• موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بإدراج موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (تاريخ توافر الأصل لحق الاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر هبوط في القيمة وتُعدّل بحسب أي إعادة قياس لالتزامات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة التزامات عقود الإيجار المسجلة والتكاليف المباشرة الأولية ودفعات الإيجار المدفوعة في أو قبل تاريخ بداية العقد ناقصاً أي محفزات إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار أو العمر الإنتاجي المقدر للأصل - أيهما أقصر.

إذا كانت ملكية الأصل المُستأجر تنتقل إلى الشركة في نهاية مدة الإيجار أو أن التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، فيحتسب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل. تخضع موجودات حق الاستخدام للهبوط في القيمة. يرجى الرجوع إلى السياسات المحاسبية الواردة في فقرة "الهبوط في قيمة الموجودات غير المالية".

• التزامات الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم الشركة بإدراج التزامات الإيجار المُقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار طوال مدة الإيجار. تتضمن دفعات الإيجار دفعات ثابتة (تتضمن الدفعات الثابتة غير الجوهرية) ناقصاً أي محفزات إيجار مستحقة الاستلام، ودفعات إيجار متغيرة القيمة بناءً على المؤشر أو المعدل، والمبالغ المتوقعة دفعها مقابل ضمانات المبالغ المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً سعر الممارسة لخيار الشراء الذي من المتوقع بقوة أن تمارسه الشركة ودفعات الغرامات المتصلة بانتهاء العقد فيما إذا كانت شروط الإيجار تعطي الشركة خيار إنهاء عقد الإيجار. ويتم إدراج دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ثابت كمصروف (إلا إذا تم تكبدها لإنتاج بضاعة) في الفترة التي يحصل فيها الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم الشركة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ ابتداء العقد فيما إذا كان معدل الفائدة الضمني في العقد لا يمكن تحديده بشكل فوري. بعد بداية العقد، يتم زيادة مبلغ التزامات الإيجار ليعكس اعتماد الفائدة وخفض المبلغ عند دفع الإيجارات. كما أنه يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا ما كان هناك تعديلاً أو تغييراً في مدة العقد أو تغييراً في مدفوعات الإيجار (أي تغييرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة عن التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد مثل هذه المدفوعات مقابل الإيجار) أو تغييراً في تقييم خيار شراء الأصل الأساسي.

• عقود الإيجار القصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات المنخفضة القيمة

تقوم الشركة بتطبيق استثناء الاعتراف بعقود الإيجار القصيرة الأجل على ما لديها من عقود إيجار قصيرة الأجل للآلات والمعدات (مدة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ بداية العقد ولا تتضمن خيار الشراء). كما تقوم بتطبيق استثناء الاعتراف بعقود الإيجار للموجودات المنخفضة القيمة على ما لديها من عقود إيجار والتي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج دفعات الإيجار سواءً بالنسبة للعقود قصيرة الأجل أو للموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت طوال مدة سريان عقد الإيجار.

حكم هام في تحديد مدة إيجار العقود مع خيارات التجديد

تحدد الشركة مدة الإيجار على أنها مدة عقد الإيجار غير القابلة للإلغاء، إلى جانب أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسته، أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد بشكل معقول عدم ممارسته. بعد تاريخ البدء،

تقوم الشركة بإعادة تقييم مدة الإيجار إذا كان هناك حدث كبير أو تغيير في الظروف التي تقع ضمن سيطرتها ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، تغيير في استراتيجية العمل).

الهبوط في قيمة الموجودات غير المالية

يتم في تاريخ اعداد القوائم المالية المنفصلة، اجراء تقييم لتأكد من وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي من اصل غير مالي أو شرة من الموجودات غير المالية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تحديد القيمة المقدرة القابلة للاسترداد لذلك الأصل، ويتم اثبات أيه خسارة ناجمة عن ذلك الانخفاض وفي حاله عدم القدرة على تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدى. يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لشركة الأصول المكونة للوحدة المولدة للنقد.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو للوحدة المولدة للنقد من المتوقع أن تكون أقل من القيمة الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية الى القيمة القابلة للاسترداد. تدرج خسائر الانخفاض فوراً كمصروفات في قائمة الربح او الخسارة المنفصلة.

الاستثمار في الشركات التابعة

الشركة التابعة هي منشأة تسيطر عليها منشأة أخرى. تتحقق السيطرة عندما تصبح الشركة لديها الحق في عائدات متغيرة نتيجة مشاركتها في منشأة تستثمر بها، ولدى الشركة القدرة على التأثير في هذه العوائد من خلال ممارسة نفوذها على الشركة المستثمر بها. وبشكل خاص فإن الشركة تسيطر على المنشأة المستثمر بها إذا - فقط إذا - كان لدى الشركة ما يلي:

- نفوذ على المنشأة المستثمر بها (مثل: حقوق قائمة تعطي الشركة القدرة الحالية لتوجيه النشاطات ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها).
- حق أو حقوق للحصول على عوائد متغيرة نتيجة التدخل في المنشأة المستثمر بها.
- القدرة على استخدام نفوذها على المنشأة المستثمر بها في التأثير على عوائدها.

بشكل عام هناك افتراض أن غالبية حقوق التصويت تؤدي إلى تحقق السيطرة. من أجل تعزيز هذا الافتراض وعندما يكون لدى الشركة مستوى أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مشابهة في المنشأة المستثمر بها، فإن الشركة تأخذ في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لدى الشركة نفوذ على المنشأة المستثمر بها، والتي تشمل ما يلي:

- الترتيب التعاقدى مع الآخرين ممن يحق لهم التصويت في المنشأة المستثمر بها.
- الحقوق التي تنشأ عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت وحقوق التصويت المحتملة للشركة.

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على المنشأة المستثمر بها في حال كانت الحقائق أو الظروف تشير إلى وجود تغيرات في واحد أو أكثر من الشروط الثلاث للسيطرة.

وتأخذ الشركة الام في اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التي يمكن ممارستها أو تحويلها في الوقت الحالي. بما في ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أي منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشأة على التحكم في السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل في الوقت الحالي إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد في المستقبل أو على وقوع حدث في المستقبل.

لأغراض إعداد هذه القوائم المالية المنفصلة، يحسب الاستثمار في الشركات التابعة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، حيث يتم تسجيل الاستثمار بدايةً بالتكلفة وتعديله لاحقاً وفقاً لتغيرات ما بعد الاقتناء في حصة الشركة من صافي موجودات الشركة المستثمر بها. يتم إدراج حصة الشركة في ربح أو خسارة الشركة المستثمر بها للسنة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المنفصلة. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر بها كجزء من الدخل الشامل الآخر للشركة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغيير مسجل بصورة مباشرة في حقوق ملكية الشركات التابعة، فإن الشركة تسجل حصتها في أي تغيير في قائمة التغيرات في حقوق الملكية المنفصلة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لجميع الاستثمارات لإدراج أي انخفاض في القيمة باستثناء الانخفاض المؤقت. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات عند استلامها ويتم قيدها على حساب الاستثمار.

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات التابعة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد الشركة ما إذا كان ضرورياً إدراج خسارة الانخفاض في القيمة على استثماراتها في الشركات التابعة والزميلة. كما في تاريخ التقرير المالي، تحدد الشركة ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض في قيمة الاستثمار. في حال وجود مثل هذا الدليل، تحتسب الشركة قيمة الانخفاض في القيمة القابلة للاسترداد للشركة التابعة أو الزميلة والقيمة الدفترية، وبعدها تقوم بإدراج الخسارة ضمن الحصة في أرباح الشركة التابعة أو الزميلة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المنفصلة.

الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد يؤدي إلى نشوء أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

الموجودات المالية

الاعتراف والقياس الأولي

يتم تصنيف الموجودات المالية في أدوات الدين، عند الاعتراف الأولي، كما تُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المنفصلة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف الأولي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارتها. باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على مكون مالي جوهرى والتي طبقت عليها الشركة المضاعف العملي، فإن الشركة مبدئياً تقوم بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة زائداً، في حالة الأصل المالي غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المنفصلة، تكاليف المعاملة. يتم قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على مكون مالي جوهرى أو التي طبقت عليها الشركة المضاعف العملي بسعر المعاملة المحدد بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥). يرجى الرجوع للسياسات المحاسبية في "الإيرادات من العقود مع العملاء".

من أجل تصنيف الأصل المالي لأداة من أدوات الدين وقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن ينتج عنها تدفقات نقدية والتي هي فقط "مدفوعات لأصل المبلغ أو فائدة على أصل المبلغ القائم". يُشار إلى هذا التقييم أنه اختبار فقط "المدفوعات أصل المبلغ أو الفائدة على أصل المبلغ القائم" ويتم على مستوى الأداة. يتم تصنيف الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي ليست ضمن "مدفوعات لأصل المبلغ أو فائدة على أصل المبلغ القائم" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المنفصلة بغض النظر عن نموذج الأعمال.

إن نموذج أعمال الشركة لإدارة الموجودات المالية يشير إلى كيفية إدارتها لموجوداتها المالية من أجل توليد تدفقات نقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ناتجة عن تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، أو بيع موجودات مالية، أو كلاهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة في نطاق نموذج أعمال بهدف الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية منها، بينما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في نطاق نموذج أعمال بهدف الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيعها.

يتم الاعتراف بالمشتريات أو المبيعات للموجودات المالية التي تستدعى تسليم موجودات خلال إطار زمني معين منصوص عليه قانوناً أو معترف به في السوق (التجارة المعتادة) في تاريخ المتاجرة، أي في تاريخ التزام الشركة بشراء أو بيع هذه الموجودات.

القياس اللاحق

لغرض القياس اللاحق، تم تصنيف الموجودات المالية ضمن الفئات التالية:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)،
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)،
- الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع عدم تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)،
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع للهبوط في القيمة. يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر في قائمة الدخل الشامل المنفصلة عند استبعاد الأصل أو تعديله، أو هبوط قيمته.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لدى الشركة تتضمن ذمم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات الدين)

بخصوص أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بالدخل من الفائدة وإعادة تقييم صرف العملات الأجنبية وخسائر هبوط القيمة أو عكس القيود في قائمة الدخل الشامل المنفصلة وتحسب بنفس طريقة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تدرج تغيرات القيمة العادلة المتبقية في الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد، فإن التغيير في القيمة العادلة المتراكم المدرج في الدخل الشامل الآخر يُعاد تدويره إلى قائمة الدخل الشامل المنفصلة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف 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 وعدم الاحتفاظ بها للمتاجرة. تم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم نهائياً تدوير المكاسب والخسائر من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل المنفصلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الدخل الشامل المنفصلة عند نشوء الحق في الدفع، إلا عندما تستفيد الشركة من هذه المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، يتم تسجيل هذه المكاسب في الدخل الشامل الأخر. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر غير معرضة لتقدير هبوط القيمة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تدرج الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي المنفصلة بالقيمة العادلة مع صافي التغيرات في القيمة العادلة المدرجة في الربح أو الخسارة.

وتشمل هذه الفئة الأدوات المشتقة والاستثمارات في الأسهم المدرجة التي لم تختارها الشركة بشكل نهائي للتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يتم إثبات توزيعات الأرباح على استثمارات الأسهم المدرجة كإيرادات أخرى في الربح أو الخسارة عند إثبات حق الدفع.

إلغاء الاعتراف

يتم بشكل رئيسي إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي المنفصلة للشركة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الشركة بتحويل حقوقها في استلام تدفقات نقدية من أصل أو تحمل إلتزام بدفع تدفقات نقدية مستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب اتفاقية "تمرير"، أو
- (أ) قيام الشركة بتحويل كافة مخاطر ومنافع الأصل أو
- (ب) عدم قيام الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من أصل ما أو الدخول في ترتيبات تمرير، فإنها تقوم بتقييم إذا ما، وإلى أي مدى، احتفظت بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهرية بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم تحوّل سيطرتها على الأصل، وتستمر الشركة في الاعتراف بالأصل المحول إلى المدى الذي تستمر علاقة الشركة به. وفي تلك الحالة تستمر الشركة بالاعتراف أيضاً بالمطلوبات المرتبطة بالأصل. ويقاس الإلتزام المرتبط والأصل المحول على أساس يعكس الحقوق والمطلوبات التي احتفظت بها الشركة.

يقاس استمرار العلاقة الذي يتخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى مبلغ يمكن مطالبة الشركة بسداده - أيهما أقل.

الهبوط في قيمة الموجودات المالية

تعترف الشركة بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المنفصلة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق ما بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة أن تستلمها، مخصومةً بشكل تقريبي حسب معدل الفائدة الفعال الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمان المحتفظ به أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

تُدرج خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين: فيما يتعلق بالتعرض لمخاطر الائتمان التي لا يوجد بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، يتم تكوين مخصص خسائر ائتمان متوقعة لخسائر الائتمان التي تنتج عن أحداث تعثر محتملة خلال ١٢ الشهر القادمة (خسائر ائتمان متوقعة على مدى ١٢ شهراً). أما بالنسبة للتعرض لمخاطر الائتمان التي يوجد بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، يجب تكوين مخصص خسائر طوال الفترة المتبقية للمخاطر بغض النظر عن توقيت التعثر (العمر الزمني لخسائر الائتمان المتوقعة).

بالنسبة للذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى، طبقت الشركة منهجاً مبسطاً في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. نتيجة لذلك، لا تقوم الشركة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، لكن تقوم بإدراج مخصص خسائر بناءً على العمر الزمني لخسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير مالي. كونت الشركة مخصص مصفوفة تعتمد على خبرة الخسائر الائتمانية السابقة، معدلة بحسب عوامل مستقبلية تتعلق بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي متعثراً عندما تكون الدفعات التعاقدية متأخرة عن موعدها بـ (٣٦٥) يوماً. إلا أنه في بعض الحالات قد تعتبر الشركة أيضاً أن الأصل المالي متعثراً عندما توضح المعلومات الداخلية والخارجية عدم احتمالية استلام الشركة كامل المبالغ التعاقدية القائمة قبل أخذ التحسينات الائتمانية المحتفظ بها لدى الشركة بالحسبان. يتم شطب الأصل المالي في حال عدم وجود توقع معقول من استرداد التدفقات النقدية التعاقدية.

المطلوبات المالية

الاعتراف والقياس الأولي

تُصنف المطلوبات المالية، عند الاعتراف الأولي، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المنفصلة - كقروض وسلف أو ذمم دائنة أو مشتقات محددة بأدوات التحوط في تحوط فعال حسب مقتضى الحال. يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حال القروض والسلف والذمم الدائنة ناقص التكاليف العائدة مباشرة إلى المعاملات. تشمل المطلوبات المالية للشركة الذمم الدائنة التجارية والمبالغ مستحقة الدفع.

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما هو موضح أدناه. تتضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المنفصلة المطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة والمطلوبات المالية المحددة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المنفصلة.

يتم إدراج المكاسب أو الخسائر من المطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة في قائمة الدخل الشامل المنفصلة. المطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المنفصلة قد تم تحديدها في التاريخ الأولي للاعتراف فقط إذا عند استيفاء متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩).

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلف)

بعد الاعتراف الأولي، تُقاس القروض والسلف التي يترتب عليها فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تدرج الأرباح والخسائر في قائمة الدخل الشامل المنفصلة عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي. يتم احتساب تكلفة الإطفاء عن طريق الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاقتناء والرسوم والتكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم تضمين إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الدخل الشامل المنفصلة.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عند الوفاء به أو الغاؤه أو انتهاءه. وعند استبدال الإلتزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماماً أو شروط الإلتزام الحالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للإلتزام المالي الأصلي مع الاعتراف بالإلتزام الجديد. يتم تسجيل الفرق ما بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل الشامل المنفصلة.

مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتُسجل بالصافي في قائمة المركز المالي المنفصلة فقط عند وجود حق حالي نافذ نظاماً لتسوية المبالغ المدرجة وتوافر النية لدى الشركة لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

الهبوط في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ إعداد القوائم المالية بتقدير ما إذا كان هناك مؤشراً على هبوط قيمة أصل. وفي حالة وجود أي مؤشر على ذلك، أو عند الحاجة إلى إجراء اختبار سنوي لهبوط قيمة الأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة الإستردادية للأصل. وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل في القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكلفة البيع أو القيمة قيد الاستخدام للأصل أيهما أعلى، وتحدد للأصل المفرد ما لم يكن الأصل يتولد عنه تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن النفقات المتولدة من موجودات أو مجموعات أخرى من الموجودات. وعندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد القيمة الإستردادية للأصل يتعين تخفيض قيمة الأصل وتخفيض قيمته إلى القيمة الإستردادية له.

وعند تحديد القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى القيمة الحالية باستخدام سعر الخصم قبل الضريبة الذي يعكس التقديرات السوقية للقيمة الوقتية للمال والمخاطر المرتبطة بالأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقص تكاليف إتمام البيع، يتم مراعاة المعاملات السوقية الحديثة - عند توافرها، أو يتم استخدام نموذج التقييم المناسب.

تعتمد الشركة في حساب الهبوط في القيمة على ميزانيات تفصيلية وحسابات تقديرية يتم إعدادها بشكل منفصل لكل وحدة توليد نقد في الشركة التي يتم توزيع موجودات فردية لها. وعادة ما تغطي هذه الميزانيات التفصيلية والحسابات التقديرية خمس سنوات. لتغطية فترات أطول، يتم حساب معدل نمو طويل الأجل ويطبق على التدفقات النقدية المستقبلية للمشروع بعد السنة الخامسة.

يتم الاعتراف بخسائر الهبوط في القيمة للعمليات المستمرة - بما في ذلك هبوط قيمة البضائع - في قائمة الدخل الشامل المنفصلة تحت بند المصاريف التي تتفق مع وظيفة الأصل الذي هبطت قيمته.

بالنسبة للموجودات عدا الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل قائمة مركز مالي موحدة لمعرفة ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن الخسائر الناتجة عن هبوط القيمة والتي سبق تسجيلها لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت. وفي حال وجود مثل هذا المؤشر، تقوم الشركة بإجراء

تقييم للمبلغ الممكن استرداده من الأصل أو وحدة توليد النقد. ويتم عكس قيد خسارة الهبوط في القيمة فقط إذا حصل تغير في الافتراضات المستخدمة في تحديد مبلغ الاسترداد من الأصل منذ آخر خسارة هبوط في القيمة تم تسجيلها. ويكون عكس القيد محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل المبلغ الممكن استرداده ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها - بعد خصم الاستهلاك - فيما لو لم يتم تسجيل خسارة من الهبوط في القيمة للأصل في سنوات سابقة. ويتم تسجيل عكس القيد هذا في قائمة الدخل الشامل المنفصلة.

نقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق وشيكات تحت التحصيل القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية تستحق خلال فترة ٣ أشهر أو أقل عند نشأتها والتي ليست عرضة لمخاطر التغير في القيمة - إن وجدت.

معاملات مع أطراف ذات العلاقة

الطرف ذو العلاقة هو الشخص أو الكيان المرتبط بالشركة التي تعد قوائمها المالية.

(أ) إذا كان الشخص أو أحد أعضاء أفراد أسرته وثيق الصلة بالشركة التي تعد قوائمها المالية:

- لديه سيطرة أو سيطرة مشتركة على الشركة التي تعد قوائمها المالية.
- له تأثير جوهري على الشركة التي تعد قوائمها المالية.
- هو عضو في الإدارة العليا للشركة التي تعد قوائمها المالية.

(ب) إذا كانت المنشأة مرتبطة بالشركة التي تعد قوائمها المالية في حال تحققت أي من الشروط التالية:

- إن المنشأة والشركة التي تعد قوائمها المالية هما أعضاء في نفس المجموعة.
- أحد الشركتين هو شركة زميلة أو مشروع مشترك للشركة الأخرى (أو شركة زميلة أو مشروع مشترك لعضو في مجموعة تكون الشركة الأخرى عضواً فيها).
- كلا الشركتين هما مشروعان مشتركان لنفس الطرف الثالث.
- إحدى الشركتين هي مشروع مشترك لشركة ثالثة والشركة الأخرى هي شركة زميلة للشركة الثالثة.
- الشركة تعد خطة منافع ما بعد التوظيف لفائدة موظفي أي من الشركات التي تعد تقاريرها المالية أو شركة ذات صلة بالشركة التي تعد قوائمها المالية. وإذا كانت الشركة التي تعد قوائمها المالية هي نفسها التي تعد تلك الخطط، فإن كفاء العمل الراعيين لهم صلة أيضاً بالشركة التي تعد قوائمها المالية.
- تسيطر الشركة أو يسيطر عليها بصورة مشتركة من قبل شخص محدد في الفقرة (أ).
- يكون للشخص المحدد في الفقرة (أ) له تأثير جوهري على الشركة أو يكون عضواً في الإدارة العليا في الشركة.
- تقدم الشركة أو أي عضو في مجموعة منها جزءاً من خدمات موظفي الإدارة العليا للشركة التي تعد قوائمها المالية.

المخصصات

يتم إدراج المخصصات عند وجود إنترام حالي (قانوني أو ضمني) على الشركة ناتج عن أحداث سابقة، ويكون من المحتمل أن يُطلب من الشركة سداد هذا الإنترام من خلال تدفقات نقدية إلى خارج الشركة تمثل منافع اقتصادية ويكون بالإمكان إجراء تقدير يُعتد به لمبلغ الإنترام. وفي الحالات التي تتوقع فيها الشركة استرداد بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يتم إثبات المبالغ المستردة كأصل مستقل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الدخل الشامل المنفصلة بعد خصم أية مبالغ مستردة.

وإذا كان أثر القيمة الوقتية للمال جوهرياً، فيتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الإنترام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص مع مرور الوقت كمصاريف تمويلية.

التزامات منافع الموظفين

• التزامات قصيرة الأجل

تشمل التزامات الرواتب والاجور بما في ذلك المنافع غير النقدية والإجازات المتركمة وتكلفة السفر وبدل التعليم وبدل الأثاث التي يتوقع تسويتها بالكامل خلال ١٢ شهراً بعد نهاية السنة التي يقدم بها الموظف الخدمة ذي الصلة ويتم الاعتراف بها حتى نهاية الفترة التي أعدت عنها القوائم المالية المنفصلة، وتقاس بالمبالغ المتوقعة أن يتم دفعها عند تسوية الإنترامات. يتم عرض المطلوبات كالتزامات منافع موظفين متداولة في قائمة المركز المالي المنفصلة.

• برنامج المنافع المحددة

برنامج المنافع المحددة هو خطة منافع ما بعد الخدمة وهي تختلف عن خطة المساهمات المحددة. إن صافي الالتزام المدرج في قائمة المركز المالي المنفصلة فيما يتعلق ببرنامج المنافع المحددة لما بعد الخدمة هو القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة كما في تاريخ التقرير المالي الموحد. يتم احتساب إلتزام المنافع المحددة سنوياً بواسطة خبير اكتواري مستقل باستخدام طريقة ائتمان الوحدة. يتم تحديد القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية باستعمال معدلات الفائدة على سندات الشركات عالية الجودة ويتم تقويمها بالعملة التي من خلالها سيتم دفع المنافع. وفي الدول التي لا يوجد بها سوق لمثل هذه السندات، يتم استخدام معدلات أسعار السوق للسندات الحكومية. يحتسب صافي تكلفة الفائدة بواسطة تطبيق معدل الخصم إلى صافي رصيد إلتزام المنافع المحددة والقيمة العادلة لموجودات البرنامج. يتم تضمين هذه التكلفة في مصاريف منافع الموظفين في قائمة الدخل الشامل المنفصلة.

تدرج مكاسب وخسائر إعادة القياس الناتجة عن خبرة التعديلات السابقة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تظهر بها في قائمة الدخل الشامل المنفصلة.

تدرج التغيرات في القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة الناشئة عن تعديلات البرنامج أو التخفيض فوراً في قائمة الدخل الشامل المنفصلة كمصاريف خدمة سابقة.

تدرج المصاريف الحالية والسابقة لمنافع ما بعد الخدمة فوراً في قائمة الدخل الشامل المنفصلة بينما يسجل عكس قيد معدلات الخصم الخاصة بتسوية الإلتزام كتكلفة مالية. إن أي تغيرات في صافي الإلتزام بسبب التقييمات الاكتوارية والتغيرات في الافتراضات تعتبر إعادة قياس وتدرج في قائمة الدخل الشامل المنفصلة. تأخذ عملية التقييم الاكتوارية بالحسبان أحكام نظام العمل في المملكة العربية السعودية وسياسة الشركة.

الزكاة

أ) الزكاة

وفقاً لمعايير المحاسبية للزكاة يتم احتساب الزكاة طبقاً لمبدأ الاستحقاق لكل سنة وفقاً للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية الصادرة من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) وتحمل التزامات الزكاة مباشرة على قائمة الدخل. ويتم احتساب مطلوبات الزكاة الإضافية، إن وجدت، والتي تتعلق بالربوط الزكوية على سنوات سابقة من قبل المصلحة في الفترة التي يتم فيها إصدار الربوط النهائية.

ب) ضريبة القيمة المضافة

تقوم الشركة بأثبات المصروفات والإيرادات بعد خصم ضريبة القيمة المضافة، فيما عدا إذا كانت غير قابلة للاسترداد وفي هذه الحالة يتم إثباتها ضمن تكلفة الأصل أو المصروفات.

يتم اثبات صافي الضريبة القابلة للاسترداد أو المستحقة ضمن الأرصدة المدينة أو الدائنة في قائمة المركز المالي.

المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

يتم الاعتراف الاولي بالمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى بالقيمة عادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

المخصصات والالتزامات المحتملة

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أي لدى الشركة التزام حالي قانوني أو تعاقد يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجية لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ المدفوع.

ترجمة العملات الأجنبية

المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية يتم الاعتراف بها بالريال السعودي وفقاً لأسعار التحويل السائدة وقت المعاملات، ويعاد ترجمة أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المركز المالي. تدرج كافة فروقات الترجمة في قائمة الربح أو الخسارة.

الاعتراف بالإيرادات

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

الخطوة ١- تحديد العقد (العقود) مع العميل: العقد هو اتفاقية تعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً وتعهدات وتضع المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد

الخطوة ٢- تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو تقديم خدمات له

الخطوة ٣- تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو المبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه نظير نقل البضائع أو الخدمات المتعهد بتقديمها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.

الخطوة ٤ - تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد: في العقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء تفوك الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يحدد مقدار المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه في مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
الخطوة ٥ - اثبات الأيراد متى (أو عندما) تفي المنشأة بالتزام أداء.

إذا كان المبلغ الملزم تحصيله في العقد يتضمن مبلغاً متغيراً، تقوم الشركة بتقدير المبلغ الذي تستحقه الشركة مقابل نقل البائع أو الخدمات المتعهد بتقديمها إلى العميل.

قد يختلف مبلغ المقابل بسبب الخصومات أو الحسومات أو المبالغ المستردة أو الائتمانات أو الامتيازات السعرية أو الحوافز أو مكافآت الأداء أو العقوبات أو غيرها من البنود المماثلة. كما يمكن أن يختلف مبلغ قيمة المقابل المتعهد به إذا كان استحقاق الشركة للمقابل مشروطاً بحدوث أو عدم حدوث حدث مستقبلي.

إيرادات أتعاب إدارة الأصول

يتم إثبات أتعاب إدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الخاصة بإيرادات بشكل تناسبي مع تقديم الخدمات، على أساس عقود الهدمة السارية. ويتم إثبات رسوم الاشتراك عند الاشتراك. يتم إثبات أي رسوم أداء في الفترة التي تحقيق فيها نتائج (أو التي من المتوقع تحقيقها) طبقاً للأهداف السنوية المحددة مسبقاً.

إيرادات أتعاب الخدمات الاستشارية

يتم إثبات الرسوم من الخدمات الاستشارية على أساس الخدمات المقدمة بموجب عقود الخدمة السارية.

إيرادات أتعاب العمليات والحفظ

يتم إثبات أتعاب العمليات والحفظ عند تقديم الخدمات ويتم أراجها على أساس عقود الخدمات المطبقة وعادة ما يتم ذلك على أساس زمني متناسب على مدى الفترة المقدم عنها الخدمة.

يتم إثبات الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. يتم إثبات الزيادة أو النقص في الفرق بين التكلفة والقيمة السوقية لمحفظه استثمارات الشركة كتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في قائمة الدخل الشامل.

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات حق الشركة في الحصول على توزيعات الأرباح ويتم إثبات توزيعات الأرباح في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل بغض النظر عن تصنيف الأداة المالية المعنية.

المصروفات

- مصروفات البيع والتسويق هي التكاليف المتكبدة في تسويق خدمات الشركة. وتصنيف جميع المصروفات الأخرى على أنها مصروفات عمومية وأداريه.
- يتم توزيع المصروفات المشتركة ما بين تكاليف نشاط ومصاريف البيع والتسويق والمصاريف العمومية والإدارية على أساس ثابت.
- حصر استخدام الأصول.
- تكاليف التعديل.

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٥. الممتلكات والمعدات – بالصافي				
سيارات	أثاث وتجهيزات	أجهزة حاسب آلي	أعمال تحت التنفيذ *	المجموع
٤٢٨,٩١٢	٣,١٤٧,٢٤٢	٧٩٢,٩٨٨	٧٧٠,٢٦٦	٥,١٣٩,٤٠٨
-	٨٣,٢٠٩	٥٣,٩٦٥	١,١٤٠,٥٠٧	١,٢٧٧,٦٨١
-	١,٩١٠,٧٧٣	-	(١,٩١٠,٧٧٣)	-
٤٢٨,٩١٢	٥,١٤١,٢٢٤	٨٤٦,٩٥٣	-	٦,٤١٧,٠٨٩
-	١٧١,٠٤٨	٣٠٠,١٤٩	-	٤٧١,١٩٧
-	(٢,٨٠٠,٤٥٨)	(٣٦١,٨٨٤)	-	(٣,١٦٢,٣٤٢)
٤٢٨,٩١٢	٢,٥١١,٨١٤	٧٨٥,٢١٨	-	٣,٧٢٥,٩٤٤
التكلفة				
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م				
إضافات				
المحول من أعمال تحت التنفيذ				
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				
إضافات				
استبعادات				
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
الاستهلاك				
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م				
الاستهلاك المحمل خلال السنة				
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				
الاستهلاك المحمل خلال السنة				
استبعادات				
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
صافي القيمة الدفترية				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
١	١,٨٥٢,٠٠٤	٣٣٢,٣٢٢	-	٢,١٨٤,٣٢٧
١	١,٩٥٥,٤٥٢	٧٠,١١٢	-	٢,٠٢٥,٥٦٥

*تمثل أعمال تحت التنفيذ تحسينات على مأجور تم الانتهاء منها وتحويلها الى الأثاث والتجهيزات خلال العام ٢٠٢٤.

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٦. الموجودات غير الملموسة – بالصافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
		التكلفة
٢,٤٥٤,٧٢١	٢,٦٥٥,٧٦٦	الرصيد في بداية السنة
٢٠١,٠٤٥	١٠١,٤٦٨	إضافات
٢,٦٥٥,٧٦٦	٢,٧٥٧,٢٣٤	الرصيد في نهاية السنة
		الإطفاء
٢,١٨١,٣٩٤	٢,٣٠٨,٠٨٠	الرصيد في بداية السنة
١٢٦,٦٨٦	١١٦,٦١٦	الإطفاء المحمل خلال السنة
٢,٣٠٨,٠٨٠	٢,٤٢٤,٦٩٦	الرصيد في نهاية السنة
		صافي القيمة الدفترية
٣٤٧,٦٨٦	٣٣٢,٥٣٨	كما في ٣١ ديسمبر

٧. الاستثمارات في الشركات التابعة

تتمثل الاستثمارات في الشركات التابعة في حصص الملكية التي تستحوذ عليها الشركة في الشركات التابعة وهي على النحو التالي:

الشركة التابعة	نسبة الملكية		كما في ٣١ ديسمبر
	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
شركة إدارة الثروات العقارية المحدودة (*)	١٠٠٪	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
شركة كسب الفرص العقارية	١٠٠٪	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠
		١٠٥,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠

* بتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠١٨ م صدر قرار من شركة الأول كابيتال (الشركة القابضة) يفيد تحملها كافة خسائر الشركة التابعة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م. على أن يتم تحمل خسائرها للفترات اللاحقة من تاريخ صدور القرار .

٨. الموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢,٠٢٣,٨٧٤	١,٩٣٦,٥٨٨	استثمارات في صندوق الملكية الخاصة
١٨٨,٨٩٠	١٨٨,٨٩٠	استثمارات في شركة العقار الأمريكي *
١,٢٥٠	١,٢٥٠	استثمارات في شركة ثروات الوطنية للتجارة العامة *
٢,٢١٤,٠١٤	٢,١٢٦,٧٢٨	

ان التغيير في القيمة العادلة للموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وهو كما يلي: -

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
(١٣٣,٦٤٠)	(٨٧,٢٨٦)	التغيير في القيمة العادلة للاستثمار في صندوق الملكية الخاصة
(١٣٣,٦٤٠)	(٨٧,٢٨٦)	

* لم تقم الشركة بتقييم الاستثمارات الأخرى بالقيمة العادلة لكل من شركة العقار الأمريكي وشركة ثروات الوطنية للتجارة العامة حيث ترى الإدارة ان أثر التقييم الناتج عن تلك الاستثمارات غير جوهري.

٩. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

البيان:	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	نسبة الاستثمار		القيمة العادلة	
			٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	%٥٣,٦٦	%٥١,٩٩	٣٦,١٨٦,١٩٩	٣٢,٤٩١,٠٦٨
صندوق الأول للأسهم السعودية	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	%٨,٩١	%٨,٤٦	١,٥٠٦,٩٥٨	١,٣٠٥,٧٠٥
محفظة الجزيرة الاستثمارية	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	%١٠٠	%١٠٠	٤,٢٢٦,٣٨١	٨٣٦,٦٥٥
صندوق الأول للدخل الدوري	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	%٥٢,٥٥	%٥٢,٥٥	٤,٤٦٥,٣٣١	٣,٨٧١,٧٥٧
صندوق الأول للمتاجرة بالدولار الأمريكي	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	%٨٥,٤٠	%٧٥,٨١	٢,١٠٤,١١٤	٢٧١,٤٣٦
صندوق فرص الأول العقاري	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	%٦,٠٥	%٦,٠٥	٩٢٨,٨٢١	٩١٨,٨٢٨
صندوق اتقان السكني (صندوق قلل الروضة العقاري سابقا)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	%١,٨٥	%١,٨٥	٩٥١,٦٩٧	٨٤٩,١٤٣
صندوق الأول للدخل العقاري ١	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	%٣,٥٥	%٣,٥٥	١١٠,٥٢٧	٣,٨٩٤
صندوق الأول للتمويل المباشر	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	%٤,٥٠	-	-	٢,٢٣٩,٦٠٣
محفظة استثمارية خاصة لدى رصد كابيتال	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	%١٠٠	%١٠٠	-	٧,٠٠٠,٠٠٠
محفظة استثمارية - صكوك منصة ترميز	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	%١٠٠	-	-	٤٥,٠٠٠
محفظة استثمارية - لدى بنك رصد	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	%١٠٠	%١٠٠	٤,٩٨٨,٠٧٠	٤,٧٤٩,٧٩٩
					٥٥,٤٦٨,٠٩٨	٥٤,٥٨٢,٨٨٨

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

إن الحركة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م هي على النحو التالي:

٢٠٢٥ م	القيمة العادلة في ١ يناير ٢٠٢٥ م	الإضافات	الاستيعادات	أرباح (خسائر) غير محققة	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي	٣٦,١٨٦,١٩٩	٢١,٠٠٠,٠٠٠	(٢٥,١٦٦,٤٠٠)	٤٧١,٢٦٩	٣٢,٤٩١,٠٦٨
صندوق الأول للأسهم السعودية	١,٥٠٦,٩٥٨	-	-	(٢٠١,٢٥٣)	١,٣٠٥,٧٠٥
محفظة الجزيرة الاستثمارية	٤,٢٢٦,٣٨١	٤,٢٥٠,١٥٦	(٧,٤٦٧,٣٨٦)	(١٧٢,٤٩٦)	٨٣٦,٦٥٥
صندوق الأول للدخل الدوري	٤,٤٦٥,٣٣١	-	-	(٥٩٣,٥٧٤)	٣,٨٧١,٧٥٧
صندوق الأول للمتاجرة بالدولار الأمريكي	٢,١٠٤,١١٤	-	(١,٩٠٩,٧٧٢)	٧٧,٠٩٤	٢٧١,٤٣٦
صندوق فرص الأول العقاري	٩٢٨,٨٢١	-	-	(٩,٩٩٣)	٩١٨,٨٢٨
صندوق اتقان السكني (صندوق فلل الروضة العقاري سابقاً)	٩٥١,٦٩٧	-	-	(١٠٢,٥٥٤)	٨٤٩,١٤٣
صندوق الأول للدخل العقاري ١	١١٠,٥٢٧	-	-	(١٠٦,٦٣٣)	٣,٨٩٤
صندوق الأول للتحويل المباشر	-	٢,٢٥٠,٠٠٠	-	(١٠,٣٩٧)	٢,٢٣٩,٦٠٣
محفظة استثمارية خاصة لدى رصد كابيتال	-	٧,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٧,٠٠٠,٠٠٠
محفظة استثمارية - صكوك منصة ترميز	-	٤٥,٠٠٠	-	-	٤٥,٠٠٠
محفظة استثمارية - لدى بنك رصد	٤,٩٨٨,٠٧٠	-	-	(٢٣٨,٢٧١)	٤,٧٤٩,٧٩٩
	٥٥,٤٦٨,٠٩٨	٣٤,٥٤٥,١٥٦	(٣٤,٥٤٣,٥٥٨)	(٨٨٦,٨٠٨)	٥٤,٥٨٢,٨٨٨
٢٠٢٤ م	القيمة العادلة في ١ يناير ٢٠٢٤ م	الإضافات	الاستيعادات	أرباح (خسائر) غير محققة	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي	٢١,٢٩٥,٧٦٣	٣٥,٥٠٠,٠٠٠	(٢٠,٨٤٧,٧٢٣)	٢٣٨,١٥٩	٣٦,١٨٦,١٩٩
صندوق الأول للأسهم السعودية	١,٢٨٥,٨٧٨	٧,٠٠٠,٠٠٠	(٦,٩٢٤,١٦٢)	١٤٥,٢٤٢	١,٥٠٦,٩٥٨
محفظة الجزيرة الاستثمارية	٤,١٧٦,٢٦٨	٤,٥٨٦,٨١٥	(٤,٥٧٥,٧١٤)	٣٩,٠١٢	٤,٢٢٦,٣٨١
صندوق الأول للدخل الدوري	٦,٦٨٠,٨٥١	-	(٢,٠٥١,٩٢٢)	(١٦٣,٥٩٨)	٤,٤٦٥,٣٣١
صندوق الأول للمتاجرة بالدولار الأمريكي	٢,٧٩٣,٣٨٢	-	(٥٣٩,٥٣٣)	(١٤٩,٧٣٥)	٢,١٠٤,١١٤
صندوق فرص الأول العقاري	٩٣٧,٥٧٣	-	-	(٨,٧٥٢)	٩٢٨,٨٢١
صندوق اتقان السكني (صندوق فلل الروضة العقاري سابقاً)	٥٩٨,٠١٠	-	-	٣٥٣,٦٨٧	٩٥١,٦٩٧
صندوق الأول للدخل العقاري ١	٣٩٢,٣٨٢	-	(٢٧٥,٠٠٠)	(٦,٨٥٥)	١١٠,٥٢٧
محفظة خاصة لدى رصد كابيتال	٧,٤٩٣,٧٨١	-	(٧,٤٩٣,٧٨١)	-	-
محفظة استثمارية - الأول كابيتال	٧,٠٠٠,٠٠٠	-	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	-	-
محفظة استثمارية - بنك رصد	٣,٤٦٩,٨٩٤	٢,٠٧٢,٤٠٧	-	(٥٥٤,٢٣١)	٤,٩٨٨,٠٧٠
محافظ استثمارية - ليندو	-	١٠٠,٠٠٠	(١٠٠,٠٠٠)	-	-
	٥٦,١٢٣,٧٨٢	٤٩,٢٥٩,٢٢٢	(٤٩,٨٠٧,٨٣٥)	(١٠٧,٠٧١)	٥٥,٤٦٨,٠٩٨

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

بلغت الأرباح المحققة من استبعاد الاستثمارات مبلغ ٢,٠١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: مبلغ ٣,٠١ مليون ريال سعودي)، كما بلغت توزيعات الأرباح المستلمة من موجودات مالية مبلغ ٦١٨ ألف ريال سعودي (٢٠٢٤: ١,٥ مليون ريال سعودي).

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي (١٣) حسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (٣)، وقد قامت الشركة بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق وقياس القيمة العادلة وتم توضيح تلك المخاطر في إيضاح رقم (٢٥).

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة موجودات مالية متداولة وغير متداولة وذلك حسب طبيعة الاستثمارات ويمكن عرضها كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
		موجودات مالية متداولة: -
٣٦,١٨٦,١٩٩	٣٢,٤٩١,٠٦٨	صندوق مراكبات الأول بالريال السعودي
١,٥٠٦,٩٥٨	١,٣٠٥,٧٠٥	صندوق الأول للأسهم السعودية
٤,٢٢٦,٣٨١	٨٣٦,٦٥٥	محفظة الجزيرة الاستثمارية
٤,٤٦٥,٣٣١	٣,٨٧١,٧٥٧	صندوق الأول للدخل الدوري
٢,١٠٤,١١٤	٢٧١,٤٣٦	صندوق الأول للمتاجرة بالدولار الأمريكي
-	٢,٢٣٩,٦٠٣	صندوق الأول للتمويل المباشر
-	٤٥,٠٠٠	محفظة استثمارية - صكوك منصة ترميز
٤,٩٨٨,٠٧٠	٤,٧٤٩,٧٩٩	محفظة استثمارية - لدى بنك رصد
-	٧,٠٠٠,٠٠٠	محفظة استثمارية خاصة لدى رصد كابيتال
٥٣,٤٧٧,٠٥٣	٥٢,٨١١,٠٢٣	
		موجودات مالية غير متداولة: -
٩٢٨,٨٢١	٩١٨,٨٢٨	صندوق فرص الأول العقاري
٩٥١,٦٩٧	٨٤٩,١٤٣	صندوق اتقان السكني (صندوق فلل الروضة العقاري سابقاً)
١١٠,٥٢٧	٣,٨٩٤	صندوق الأول للدخل العقاري ١
١,٩٩١,٠٤٥	١,٧٧١,٨٦٥	
٥٥,٤٦٨,٠٩٨	٥٤,٥٨٢,٨٨٨	

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

١٠. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

(أ) فيما يلي تفاصيل المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة المتعلقة بها:

حجم التعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	العلاقة	الطرف ذو علاقة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م			
٢٦٣,١٨٢	٢٥٥,٣٤٩	ايرادات مستحقة	مدار من قبل الشركة	صندوق مباحات الأول بالريال السعودي
٢٠٥,٦٢٤	٣٢٤,٠٧٨	ايرادات مستحقة	مدار من قبل الشركة	صندوق الأول للأسهم السعودية
١٤٤,٨٩٠	١٣٤,٤٨٦	ايرادات مستحقة	مدار من قبل الشركة	صندوق الأول للدخل الدوري
-	١٧٤,٩٧٠	مبالغ مدفوعة نيابة عن	مدار من قبل الشركة	صندوق فرص الأول العقاري
-	١٠٠,٩٨٣	مبالغ مدفوعة نيابة عن	مدار من قبل الشركة	صندوق الأول للدخل العقاري - ١
٢٦١,٢٥٨	٢٨٦,٥٥٥	ايرادات مستحقة	مدار من قبل الشركة	صندوق الأول للملكية الخاصة ١
-	٥٦,٩٢٣	مبالغ مدفوعة نيابة عن	مدار من قبل الشركة	صندوق الأول للطاقة
٣٢,٩٤٨	١٧,٧٠٨	ايرادات مستحقة	مدار من قبل الشركة	صندوق الأول للمتاجرة بالدولار الأمريكي
١,٥٠٣,٣٣٥	٧,٣٩٥,٦٥٥	ايرادات مستحقة	مدار من قبل الشركة	صندوق السلیمان بيزنس كمباوند العقاري
١٢٥,٠٠٠	-	ايرادات مستحقة	مدار من قبل الشركة	صندوق جازان للاستثمار العقاري
٢٠,٥٤٣	-	مبالغ مدفوعة نيابة عن	مدار من قبل الشركة	صندوق الحمراء العقاري
٨٠,٠٠٠	١,٥٠٨,٦٣٠	ايرادات مستحقة	مدار من قبل الشركة	صندوق الاول للتمويل المباشر
١٠٠,٠٠٠	١,١٩٠,٠٦٩	ايرادات مستحقة	مدار من قبل الشركة	صندوق الباشا العقاري
-	١٧٢,٥٠٠	ايرادات مستحقة	مدار من قبل الشركة	صندوق سفانا العقاري
-	٦٤٩,٥٤٥	ايرادات مستحقة	مدار من قبل الشركة	صندوق الاول للملكية الخاصة ٣
٤٥٣,٣٧٢	-	ايرادات مستحقة	شركة شقيقة	شركة كلية جدة العالمية
١٣,٧٢٤,٨٠٠	٢,٤٢٧,٥٢١	ايرادات مستحقة	شركة شقيقة	شركة تاجير الدولية
٢٤٣,٣٦٧	-	ايرادات مستحقة	شركة شقيقة	شركة تاجير التمويلي
٤٢٩,١٦٣	٤٧٤,٨٣١	ايرادات مستحقة	شركة شقيقة	شركة العقار الامريكي
-	١٠,٠٠٠	مبالغ مدفوعة نيابة عن	مدار من قبل الشركة	صندوق الاول للملكية الخاصة ٤
-	١٠,٠٠٠	مبالغ مدفوعة نيابة عن	مدار من قبل الشركة	صندوق صكوك الأول
-	١٠,٠٠٠	مبالغ مدفوعة نيابة عن	مدار من قبل الشركة	صندوق الأول للنمو الواعد

(ب) يوضح الجدول التالي المعاملات الهامة مع كبار التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
٧,٧٤٧,٩٠٣	٧,٦٣٦,٧٥٥

رواتب وبدلات وتعويزات الإدارة التنفيذية

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

ج) تتمثل الأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة (بالصافي) مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٩,٢٤٩,٢٧٠	٨,٤٤٤,٤٣٦	صندوق الأول للطاقة
٦,٥٨٢,٠٢٢	٥٩١,٧٢١	صندوق إتقان السكني (فلل الروضة العقاري سابقاً)
١,٤٦٨,٥٧١	١,٥٦٩,٥٥٤	صندوق الأول للدخل العقاري - ١
٩٨٧,٩٠٢	-	صندوق الأول للتطوير العقاري
٩٣١,٠٤٣	٨٥,٢٨٧	صندوق إتقان للأصول العقارية (تحالف الفرص العقارية)
٨٩٢,٥١٩	٨٩٢,٥١٨	شركة ثروات الوطنية للتجارة العامة
٦٧٣,٢٠٠	٦٧٣,٢٠٠	شركة الرويس العالمية للتطوير العقاري
٦٣٤,٣٠٥	-	صندوق السليمان بزنس كمباوند العقاري
٣٨٨,١٢٥	٢,٧٦٥,٠٢١	شركة تأجير الدولية
٣٠٠,٤٤٧	٥٨٧,٠٠٠	صندوق الأول للملكية الخاصة ١
١٩٤,٩٤١	٣٦٩,٩١١	صندوق فرص الأول العقاري
١٢٤,٠٥٨	-	شركة العقار الأمريكي
٨٠,٠٠٠	١٤٦,١٣١	صندوق الأول للتمويل المباشر
٥٩,٠٩٣	٧٦,٨٠١	صندوق الأول للمتاجرة بالدولار الأمريكي
٢٨,٠٠٠	٧٢٣,٥٧٠	صندوق الباشا العقاري
٢٧,٠٧٦	٢٧,٣٣٣	صندوق المراجحات الأول بالريال السعودي
٢٦,٩٤٤	٢٢,١١٥	صندوق الأول للأسهم السعودية
٢٠,٥٤٣	-	صندوق الحمراء العقاري
١٣,٢٤٩	١٠,٨٤٢	صندوق الأول للدخل الدوري
١٠,٠٠٠	-	صندوق جازان للاستثمار العقاري
-	١٠,٠٠٠	صندوق سفانا العقاري
-	١٠,٠٠٠	صندوق الأول للملكية الخاصة ٤
-	١٠,٠٠٠	صندوق سكوك الأول
-	١٠,٠٠٠	صندوق الأول للنمو الواعد
-	٦٧١,٣٧١	صندوق الأول للملكية الخاصة ٣
٢٢,٦٩١,٣٠٨	١٧,٦٩٦,٨١١	
(١٠,٠٦٦,٦٨٦)	(٢,٨١٤,٤٧٣)	(يخصم): خسائر الائتمان المتوقعة
١٢,٦٢٤,٦٢٢	١٤,٨٨٢,٣٣٨	

د) تتمثل حركة الخسائر الائتمانية المتوقعة كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢,٠٣٢,٠٨٧	١٠,٠٦٦,٦٨٦	الرصيد في بداية السنة
٨,٠٣٤,٥٩٩	٥٧١,٧٤٦	المكون خلال السنة
-	(٧,٨٢٣,٩٥٩)	عكس خسائر إئتمانية متوقعة
١٠,٠٦٦,٦٨٦	٢,٨١٤,٤٧٣	الرصيد في نهاية السنة

ه) تتمثل الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥٧,٤٧٤	٥٧,٤٧٤	شركة إدارة الثروات العقارية المحدودة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	شركة كسب الفرص العقارية
٦٢,٤٧٤	٦٢,٤٧٤	

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

١١. حق استخدام الأصل والتزامات تأجير

يتضمن حق استخدام الأصل في مكاتب مستأجرة، ويوضح الجدول أدناه رصيد حق استخدام الأصل بالإضافة إلى الإستهلاك المحمل خلال السنة

أ- حق استخدام الأصل

كما في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٥	٢٠٢٤ (معدلة)
٢,٢٨١,٦٧٨	-
-	٢,٢٨١,٦٧٨
٢,٢٨١,٦٧٨	٢,٢٨١,٦٧٨
٣٨٥,٨٥٢	-
٨٤٣,٧١٩	٣٨٥,٨٥٢
١,٢٢٩,٥٧١	٣٨٥,٨٥٢
١,٠٥٢,١٠٧	١,٨٩٥,٨٢٦

التكلفة:

الرصيد كما في بداية السنة
اضافات خلال السنة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

مجمع الاستهلاك:

الرصيد كما في بداية السنة
الاستهلاك خلال السنة (إيضاح ٢١)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
صافي القيمة الدفترية

ب- التزامات تأجير

كما في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٥	٢٠٢٤ (معدلة)
١,٦١٦,١٠٣	-
-	٢,٢٨١,٦٧٨
٧٩,٩٠٨	٧٠,٤٤١
(٨١٧,٧٩٥)	(٧٣٦,٠١٦)
٨٧٨,٢١٦	١,٦١٦,١٠٣
٨٧٨,٢١٦	٧٣٧,٨٨٧
-	٨٧٨,٢١٦
٨٧٨,٢١٦	١,٦١٦,١٠٣
٨٩٩,٥٧٤	٨١٧,٧٩٥
-	٨٩٩,٥٧٤
٨٩٩,٥٧٤	١,٧١٧,٣٦٩

- فيما يلي تحليل استحقاقات التزامات تأجير:

خلال سنة
أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات

بلغ المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي المطبق على التزامات التأجير ٧,٢٪ (٢٠٢٤: ٧,٢٪). إن إجمالي مصاريف الفوائد من التزامات التأجير للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ٧٩,٩٠٨ ريال سعودي (مقابل ٧٠,٤٤١ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) - (إيضاح (٢٢)).

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

١٢. الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢,٩٣٩,٦٧٠	١,٢٧٧,٣٨٧	ذمم تجارية مدينة
٢,١٩١,٣٩٩	٢,٦٠٨,٨٤٩	ذمم الموظفين
١٢,٧٧٨	١٢,٧٧٨	أرصدة مدينة أخرى- استثمارات
٤٠٢,٤١٢	١٥٣,٧١٤	مصرفات مدفوعة مقدماً
٢٠٠,٦٨٣	٩٩,٠٨٥	أرصدة مدينة أخرى
٥,٧٤٦,٩٤٢	٤,١٥١,٨١٣	

١٣. النقد وما في حكمه

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٠,٦٠٢,٦٩٠	٤,٦١٢,٠٩٥	نقد بالبنوك - حسابات جارية
٢٧٧,٦٠٥	٤١٤,٤٩٥	نقد بالمحفظة الاستثمارية
١٠,٨٨٠,٢٩٥	٥,٠٢٦,٥٩٠	

١٤. رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م بلغ رأس المال الشركة ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي موزعة على ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي. إن رأس مال الشركة مدفوع ومملوك بالكامل وموزع على المساهمين على النحو التالي:

المبلغ	نسبة الملكية	عدد الأسهم	المساهم
٤٢,٥٠٠,٠٠٠	٨٥	٤,٢٥٠,٠٠٠	الدكتور/ صالح جميل صالح الملايكة
٢,٥٠٠,٠٠٠	٥	٢٥٠,٠٠٠	السيد عدنان محمد عبد المجيد تلمساني
٢,٥٠٠,٠٠٠	٥	٢٥٠,٠٠٠	مجموعة رصد العالمية القابضة
٢,٥٠٠,٠٠٠	٥	٢٥٠,٠٠٠	شركة رصد أنحاء العالم للاستثمارات التجارية والعقارية
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	

في ١٥ يناير ٢٠٢٣ م، قدمت الشركة طلب الى هيئة السوق المالية يتعلق بتعديل سجل المساهمين بالشركة. خلال السنة، حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية، وتم تعديل النظام الأساسي لتصبح أسهم الشركة موزعة على المساهمين وذلك على النحو التالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م:

المبلغ	نسبة الملكية	عدد الأسهم	المساهم
٤٢,٥٠٠,٠٠٠	٨٥	٤,٢٥٠,٠٠٠	شركة الرصد للاستثمار
٢,٥٠٠,٠٠٠	٥	٢٥٠,٠٠٠	السيد/عدنان محمد عبد المجيد تلمساني
٢,٥٠٠,٠٠٠	٥	٢٥٠,٠٠٠	شركة رصد العالمية القابضة
٢,٥٠٠,٠٠٠	٥	٢٥٠,٠٠٠	شركة رصد أنحاء العالم للاستثمارات التجارية والعقارية
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	

في ١٣ أغسطس ٢٠٢٤ م، قدمت الشركة طلب الى هيئة السوق المالية يتعلق بتعديل سجل المساهمين بالشركة. خلال السنة، حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية، وتم تعديل النظام الأساسي لتصبح أسهم الشركة موزعة على المساهمين وذلك على النحو التالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

المبلغ	نسبة الملكية	عدد الأسهم	المساهم
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٩٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	شركة الرصد للاستثمار
٢,٥٠٠,٠٠٠	٥	٢٥٠,٠٠٠	السيد/عدنان محمد عبد المجيد تلمساني
٢,٥٠٠,٠٠٠	٥	٢٥٠,٠٠٠	مجموعة رصد العالمية القابضة
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

في ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥ م، قدمت الشركة طلب الى هيئة السوق المالية يتعلق بتعديل سجل المساهمين بالشركة. خلال السنة، حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية، وتم تعديل النظام الأساسي لتصبح أسهم الشركة موزعة على المساهمين وذلك على النحو التالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م:

المساهم	عدد الأسهم	نسبة الملكية	المبلغ
شركة الرصد للاستثمار	٤,٧٥٠,٠٠٠	٩٥	٤٧,٥٠٠,٠٠٠
السيد /عدنان محمد عبد المجيد تلمساني	٢٥٠,٠٠٠	٥	٢,٥٠٠,٠٠٠
	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠

١٥. الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساس المعدل للشركة، فإنه لا يشترط تكوين احتياطي نظامي للشركة، وعليه قررت إدارة الشركة تحويل رصيد الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

١٦. التزامات خطة منافع الموظفين

إن الحركة على التزامات خطة منافع الموظفين هي على النحو التالي:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	
٤,٢٨٧,٩٨١	٣,٨٥٢,٠٩٩	الرصيد أول السنة
٦١٣,٦٧٩	٤٨٠,٥٣٥	قائمة الأرباح والخسائر
١٨٠,٠٩٥	١٤٥,٧٥٦	تكلفة الخدمة الحالية
٧٩٣,٧٧٤	٦٢٦,٢٩١	تكلفة الفائدة
٤٥٥,٣٥٤	(١٧٣,٩٩٨)	قائمة الدخل الشامل
(٦٢,٥١٥)	(١٦,٤١١)	إعادة قياس التزامات خطة منافع الموظفين
٥,٤٧٤,٥٩٤	٤,٢٨٧,٩٨١	المزايا المدفوعة
		الرصيد آخر السنة

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
%٤,٨٥	%٤,٢٠	معدل الخصم
%٥,٥٠	%٢,٥٠	معدل زيادة المرتبات

إن حساسية التزامات خطة منافع الموظفين للتغيرات في الافتراضات الرئيسية المرجحة هي على النحو التالي:

معدل الخصم		تضخم الرواتب		
انخفاض	زيادة	انخفاض	زيادة	الاساس
بنسبة ١%	بنسبة ١%	بنسبة ١%	بنسبة ١%	
٥,٨٥٧,٣٠٨	٥,١٢٧,١٢٨	٥,٨٣٧,١٨١	٥,١٥١,٣٢٨	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٤,٤٨١,٠٠٥	٤,٠٩٢,٨٧٣	٤,٤٦٤,٩٨١	٤,٠٦١,٢٦٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١٧. الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	
١,٤٧٢,٨٨٦	١,٣٧٨,٤٤٩	مصرفات مستحقة
٣٤٥,٨٠٥	٣,٣٥٨,٨٨٦	ضريبة قيمة مضافة مستحقة
١٥,٥٥٩	٦٩٠	ذمم دائنة
١,٨٣٤,٢٥٠	٤,٧٣٨,٠٢٥	

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

١٨. الزكاة المستحقة

(أ) احتساب الزكاة للسنة

إن العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٦,٦٨٣,٣١٠	٧,٥٧٢,٥٦٥	موجودات غير متداولة
٤,٢٨٧,٩٨١	٥,٤٧٤,٥٩٤	مطلوبات غير متداولة
٧٥,٤٠٣,٥٣٦	٧٦,٢٥٧,٢٦٩	رصيد اول المدة لحقوق الملكية
٩,١٦٩,١٣٩	١٢,٥٦٢,٨٠٥	صافي الربح للسنة

(ب) حركة مخصص الزكاة للسنة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٧,٧٤٩,٩٥٥	٥,٦٩٠,٤٣٢	الرصيد في بداية السنة
٢,٢٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	مخصص الزكاة المحمل للسنة
(٤,٢٥٩,٥٢٣)	(١,٤٢٨,٨٣٥)	المدفوع خلال السنة
٥,٦٩٠,٤٣٢	٦,٢٦١,٥٩٧	الرصيد في نهاية السنة

(ج) الوضع الزكوي

السنوات ٢٠٠٩م و ٢٠١٠م:

قدمت الشركة اقرارها الزكوي عن هذه الأعوام وسددت الزكاة المستحقة من خلاله وحصلت على الشهادة الزكوية وصدر من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ربط زكوي بمبلغ قدره ٨٣٥,٧٨٠ ريال سعودي وقامت الشركة بالاعتراض عليه وصدر ربط معدل من قبل الهيئة بمبلغ قدر ٨١٩,٥٥٨ ريال سعودي وقد تم سداد مبلغ ٥٨,٥٨٠ ريال سعودي وتم رفع الاعتراض الى الاستئناف على باقي المبلغ وصدر قرارها بتاريخ ١٤٣٨/٠٢/٢٢ هـ وتم رفض الاعتراض وتسجيل خطاب الضمان.

السنوات ٢٠١١م و ٢٠١٢م:

قدمت الشركة اقرارها الزكوي عن هذه الأعوام وسددت الزكاة المستحقة من خلاله وحصلت على الشهادة الزكوية وصدر من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ربط زكوي بمبلغ قدره ١,٢٢٦,٤٨٣ ريال سعودي وتم الاعتراض عليه ورفع الى اللجنة الاستئنافية مع عمل ضمان بنكي للمبلغ المعترض عليه وصدر قرار اللجنة برفض وتسجيل خطاب الضمان.

السنوات ٢٠١٣م و ٢٠١٨م:

صدر من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ربط زكوي بمبلغ قدره ١,٨٤٤,٦٩٠ ريال سعودي سددت منه مبلغ ٤,٩٩٠,٢٠٤ ريال سعودي وتم الاعتراض على باقي المبلغ ورفع الى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية، بتاريخ ٢٠٢٣/١١/١٦ م تم صدور قرار اللجنة الاستئنافية النهائي وتم تعديل الربوط بتخفيض قدره ٣,١٤٢,٠٢٠ ريال سعودي وتم سداد مبلغ ٣,٧١٢,٤٦٦ ريال سعودي بتاريخ ٢٠٢٤/٣/١١ م.

عام ٢٠١٩م:

صدر من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ربط زكوي بتاريخ ٢٠٢٤/٦/٢٧ م بمبلغ قدره ١,٩٠٠,٢٧٤ ريال سعودي سددت منه مبلغ ٩٤١,٤٠٠ ريال سعودي خلال اقرارها الزكوي وتم الاعتراض على باقي المبلغ وقدره ٩٥٨,٨٧٤ ريال سعودي وتم سداد مبلغ ٩٩,٠٨٥ ريال سعودي كضمان ، بتاريخ ٢٠٢٤-١١-٢٨ تم القبول الجزئي للاعتراض وتم تعديل المبلغ المطلوب الى ٥١٧,٧٤٤ ريال سعودي ، ثم بتاريخ ٢٣-١٢-٢٠٢٤ م تم تصعيد الاعتراض الى أمانة اللجان الزكوية والضريبية ، وبتاريخ ١٥-٤-٢٠٢٥ تم صدور قرار الدائرة الاولى برفض الاعتراض وبتاريخ ٢٦-٥-٢٠٢٥ تم تقديم الاستئناف على قرار الدائرة الأولى وفي انتظار قرار لجنة الاستئناف حتى تاريخه.

عام ٢٠٢٠م:

صدر من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ربط زكوي بمبلغ قدره ١,٩٦٠,٣٩١ ريال سعودي سددت منه مبلغ ٩٤٤,٤١٧ ريال سعودي خلال اقرارها الزكوي وتم الاعتراض على باقي المبلغ وقدره ١,٠١٥,٩٧٤ ريال سعودي وتم رفعه الى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية، كما تم سداد مبلغ ١٠١,٥٩٨ ريال سعودي ضمان للمبلغ المعترض عليه، بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٧ م تم صدور قرار اللجنة الاستئنافية النهائي، وفي تاريخ ١٦-١٢-٢٠٢٥ م تم صدور خطاب التعديل بتخفيض قدرة ٣٠٦,٣١١ ريال سعودي من المبلغ المعترض عليه وتم سداد مبلغ ٦٠٨,٠٦٥ ريال سعودي بالإضافة الى الضمان.

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

عام ٢٠٢١ م:

قدمت الشركة اقرارها الزكوي وسددت الزكاة المستحقة من خلاله وحصلت على شهادة نهائية، بتاريخ ٢٢-١٠-٢٠٢٥ م تم استلام اشعار تقييم أولى بفروقات بقيمة ٦٨٢,٧٥٨ ريال سعودي وتم الاعتراض عليها بتاريخ ٢٧-١٠-٢٠٢٥ م ولم تصدر أي مراسلات بعد ذلك من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

عام ٢٠٢٢ م:

قدمت الشركة اقرارها الزكوي وسددت الزكاة المستحقة من خلاله وحصلت على شهادة نهائية، بتاريخ ٢٢-١٠-٢٠٢٥ م تم استلام اشعار تقييم أولى بفروقات بقيمة ١,٠٩٠,١٩١ ريال سعودي وتم الاعتراض عليها بتاريخ ٢٧-١٠-٢٠٢٥ م ولم تصدر أي مراسلات بعد ذلك من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

عام ٢٠٢٣ م:

قدمت الشركة اقرارها الزكوي وسددت الزكاة المستحقة من خلاله وحصلت على شهادة نهائية ولم تصدر اي مراسلات من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك حتى تاريخه.

عام ٢٠٢٤ م:

قدمت الشركة اقرارها الزكوي وسددت الزكاة المستحقة من خلاله وحصلت على شهادة نهائية ولم تصدر اي مراسلات من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك حتى تاريخه.

١٩. الإيرادات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٦,٩٩٦,٠٢٨	٢,٨١٠,٨٨٨	خدمات استشارية (أ)
١١,٨٣٦,٨٤٥	١٨,٥١٥,٧٩٣	إدارة الأصول (ب)
٧٠٠,٢٩٢	٨٨٧,٣٢٣	عمليات وحفظ (ج)
٢٩,٥٣٣,١٦٥	٢٢,٢١٤,٠٠٤	

(أ) إيرادات أتعاب الخدمات الاستشارية

يتم اثبات الرسوم من الخدمات الاستشارية على أساس الخدمات المقدمة بموجب عقود الخدمة السارية.

(ب) إيرادات أتعاب إدارة الأصول

يتم اثبات أتعاب إدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الخاصة كإيرادات بشكل تناسبي مع تقديم الخدمات، على أساس عقود الهدمة السارية. ويتم اثبات رسوم الاشتراك عند الاشتراك. يتم اثبات أي رسوم أداء في الفترة التي تحقيق فيها نتائج (أو التي من المتوقع تحقيقها) طبقاً للأهداف السنوية المحددة مسبقاً.

(ج) إيرادات أتعاب العمليات والحفظ

يتم اثبات أتعاب العمليات والحفظ عند تقديم الخدمات ويتم أدراجها على أساس عقود الخدمات المطبقة وعادة ما يتم ذلك على أساس زمني متناسب على مدى الفترة المقدم عنها الخدمة.

٢٠. تكلفة الإيرادات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م (معدلة)	٢٠٢٥ م	
٦,٢٥٧,٣٨١	٥,٢٤٥,٠٣٦	أجور وما في حكمها
١,١٩٥,٦٦٠	٩٠٥,٦١٢	استشارات مهنية
٧,٤٥٣,٠٤١	٦,١٥٠,٦٤٨	

٢١. المصروفات العمومية والإدارية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م (معدلة)	
٦,٤٢٠,٦٢٤	٤,٥٦٩,٤٧١	أجور وما في حكمها
٢,٢٧٣,٥٦٤	٨٤٠,٩٩٩	مكافآت تشجيعية
٦٥٦,٤٥٥	٤٦٤,٠٠٠	أتعاب مهنية وقانونية
٣٥٤,١٢٤	٣٧٩,٨٢٧	مصروفات التقنية
١٣٠,٢٢١	٣٢١,٩٠٨	مدفوعات حكومية
١,٢٥٨,٦٦١	٦٦٣,٩١٥	استهلاكات والاطفاء (إيضاحات ٥، ٦، ١١)
٢٥٢,٥٧٨	٢٢٤,٥٢٧	مصروفات أنظمة وبرمجيات
٢٠٠,٣٥٤	٢١٠,٩٠٠	تأمين مهني
٣٥,٢٤١	١٦٢,٩٣٤	دعاية وإعلان
-	١٥٨,٥٢٦	إيجارات
٦٥٣,٥٠٢	١,١٠١,١٨٧	أخرى
١٢,٢٣٥,٣٢٤	٩,٠٩٨,١٩٤	

٢٢. تكاليف تمويل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	
١٨٠,٠٩٥	١٤٥,٧٥٦	الفائدة المحملة على التزامات خطة منافع الموظفين (إيضاح ١٦)
٧٩,٩٠٨	٧٠,٤٤١	الفائدة المحملة على عقد ايجار تمويلي (إيضاح ١١)
٢٦٠,٠٠٣	٢١٦,١٩٧	

٢٣. ربحية السهم

يعتمد احتساب الربح أو خسارة السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة صافي الربح أو الخسارة للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	
١٠,٥٦٢,٨٠٥	٦,٩٦٩,١٣٩	الربح للسنة
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٢,١١	١,٣٩	نصيب السهم الأساسي من الربح - ريال سعودي للسهم

يتم احتساب ربحية السهم المخفضة بناء على قسمة الربح القابل للتوزيع على المساهمين للأسهم العادية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة بعد تعديل أثر التخفيض المحتمل للأسهم العادية، أن وجدت. خلال السنة لا يوجد أسهم مصدره / مخفضة وبالتالي فإن ربحية السهم المخفضة لا يختلف عن ربحية السهم الأساسية.

٢٤. القطاعات التشغيلية والجغرافية

تم تحديد أسلوب عرض القطاعات الرئيسية على أساس أن المخاطر والمنافع المتعلقة بالشركة تتأثر بشكل جوهري بالاختلاف في منتجات تلك القطاعات. أن هذه القطاعات منظمة ويتم ادارتها بشكل منفصل حسب طبيعة الخدمات والمنتجات بحيث تشكل كل منها وحدة منفصلة. يتم تحديد القطاعات التشغيلية المبنية أدناه عن طريق التمييز في الأنشطة التجارية والتي تحقق منها الشركة الإيرادات وتتكدب التكاليف.

يتم مراجعة الخصائص الاقتصادية ويتم تجميع القطاعات التشغيلية على أساس التنظيم الذي أجراه متخذ القرارات التشغيلية كل ربع سنة على الأقل والذي يتم مراجعته من قبل الإدارة العليا للشركة.

تمارس الشركة نشاطها داخل المملكة العربية السعودية من خلال قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

- الخدمات الاستشارية

- العمليات والحفظ

- إداره الأصول

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

إدارة الأصول	الخدمات الاستشارية	العمليات والحفظ	الاجمالي	
١٨,٥١٥,٧٩٣	٢,٨١٠,٨٨٨	٨٨٧,٣٢٣	٢٢,٢١٤,٠٠٤	إيرادات النشاط (إيضاح ١٩)
(٣,٥٠٠,١٥٣)	(١,٥٣٨,١٩٣)	(١,١١٢,٣٠٢)	(٦,١٥٠,٦٤٨)	تكلفة النشاط (إيضاح ٢٠)
١٥,٠١٥,٦٤٠	١,٢٧٢,٦٩٥	(٢٢٤,٩٧٩)	١٦,٠٦٣,٣٥٦	اجمالي الربح/ (الخسارة)
١١,٨٣٦,٨٤٥	١٦,٩٩٦,٠٢٨	٧٠٠,٢٩٢	٢٩,٥٣٣,١٦٥	إيرادات النشاط (إيضاح ١٩)
(٣,٨٥٩,٢٥٦)	(٢,٤٩٩,٩٩٣)	(١,٠٩٣,٧٩٢)	(٧,٤٥٣,٠٤١)	تكلفة النشاط (إيضاح ٢٠)
٧,٩٧٧,٥٨٩	١٤,٤٩٦,٠٣٥	(٣٩٣,٥٠٠)	٢٢,٠٨٠,١٢٤	اجمالي الربح/ (الخسارة)

٢٥. إدارة المخاطر المالية

عوامل المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الشركة لمجموعة من المخاطر المالية، بما في ذلك مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق، ومخاطر التركيز. تقوم الإدارة بمراقبة هذه المخاطر بشكل مستمر لضمان بقاء أي تعرض ضمن حدود مقبولة.

مخاطر الائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان بشكل رئيسي من الذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة، بما في ذلك صندوق الأول للطاقة (بمبلغ ٨,٤٤ مليون ريال سعودي)، بالإضافة إلى الاستثمارات في الصناديق والمحافظ (الإيضاح رقم ٩). بلغ رصيد الذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة ١٤,٨٨ مليون ريال سعودي. تقوم الإدارة بمراقبة قابلية التحصيل من خلال تحليل أعمار الذمم، وأنماط السداد، والتدفقات النقدية المتوقعة. ويتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى الإيضاحين رقم ٩ و ١٠. تعكس الحركة الجوهرية في خسائر الائتمان المتوقعة خلال السنة تحديث تقييمات قابلية التحصيل.

مخاطر السيولة

تتم إدارة مخاطر السيولة من خلال مراقبة التدفقات النقدية المتوقعة والحفاظ على مستويات كافية من السيولة. تتكون الالتزامات المالية بشكل رئيسي من التزامات قصيرة الأجل. لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٧. ولتحقيق هذا الهدف، تسعى الشركة إلى الاحتفاظ بأرصدة نقدية كافية لتغطية الاحتياجات المتوقعة لفترة لا تقل عن ٣٠ يوماً. الالتزامات المالية:

القيمة الدفترية	عند الطلب او أقل من سنة	أكثر من سنة	
١,٨٣٤,٢٥٠	١,٨٣٤,٢٥٠	-	٢٠٢٥ م
١,٨٣٤,٢٥٠	١,٨٣٤,٢٥٠	-	المطلوبات المالية: ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٤,٧٣٨,٠٢٥	٤,٧٣٨,٠٢٥	-	٢٠٢٤ م
٤,٧٣٨,٠٢٥	٤,٧٣٨,٠٢٥	-	المطلوبات المالية: ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق بشكل رئيسي من الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تبلغ حوالي ٥٤ مليون ريال سعودي. وتخضع هذه الأصول للتغيرات في القيم السوقية وأداء الاستثمارات الأساسية. لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٩.

مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية احتمال تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض الشركة لمخاطر تقلبات أسعار الصرف، أو مخاطر معدلات العمولة، أو مخاطر أسعار أخرى.

مخاطر معدلات العمولة

تمثل مخاطر معدلات العمولة احتمال تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في معدلات العمولة السوقية. ولا تعتبر أي تعرض الشركة لمخاطر معدلات العمولة جوهرية كما في تاريخ القوائم المالية.

مخاطر الأسعار الأخرى

تمثل مخاطر الأسعار الأخرى احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية للشركة نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل غير التغيرات في أسعار صرف العملات أو معدلات العمولة. وتنشأ هذه المخاطر بشكل رئيسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية للشركة. ويقوم مدير الشركة بمتابعة تحركات الأسعار بشكل مستمر للأدوات المالية المدرجة في الأسواق المالية في المملكة ودول الخليج.

مخاطر القيمة العادلة

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة على الأسعار السوقية المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير. أما الأدوات التي لا يتم تداولها، فيتم تقييمها على أساس أحدث سعر عرض. ويُعتبر السوق نشطاً عندما يتم تداول الأصول والالتزامات بتكرار وحجم كافيين لتوفير معلومات تسعير مستمرة. كما يُفترض أن القيمة الدفترية للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها العادلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى الثاني: تقنيات تقييم تعتمد على مدخلات يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: تقنيات تقييم تعتمد على مدخلات غير قابلة للملاحظة.

المخاطر التشغيلية

تمثل المخاطر التشغيلية احتمال حدوث خسائر مباشرة أو غير مباشرة نتيجة لعوامل تتعلق بالعمليات، أو الأنظمة، أو البنية التحتية، سواء كانت داخلية أو خارجية، بالإضافة إلى عوامل خارجية أخرى مثل المتطلبات القانونية والتنظيمية. وتدير الشركة هذه المخاطر من خلال ممارسات فعالة لإدارة المخاطر التشغيلية كجزء من الأنشطة اليومية على جميع المستويات الإدارية، بهدف حماية أصولها وتقليل احتمالية الخسائر.

مخاطر إدارة رأس المال

تهدف الشركة من إدارة رأس المال إلى الاستمرار كمنشأة مستمرة، وتحقيق عوائد مناسبة للمساهمين، والحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين، ودعم النمو المستقبلي. وتسعى الشركة إلى الحفاظ على قاعدة رأسمالية كافية لتغطية جميع المخاطر الجوهرية والالتزام بمتطلبات كفاية رأس المال.

مخاطر التقييم

تتعرض الشركة لمخاطر التقييم فيما يتعلق بالاستثمارات غير المدرجة والصناديق التي يتم قياسها على أساس صافي قيمة الأصول أو باستخدام تقنيات تقييم أخرى، والتي تنطوي على درجة من التقدير وعدم التأكد. لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى الإيضاحين رقم ٣ و ٩.

ونظراً لطبيعة هذه الاستثمارات التي تعتمد على صافي قيمة الأصول ومدخلات غير قابلة للملاحظة مقدمة من مديري الصناديق، فإنه لا يمكن عملياً إجراء تحليل حساسية كمي. ومع ذلك، فإن أي تغيير في هذه المدخلات قد يكون له أثر جوهري على القيم العادلة المدرجة.

مخاطر التركيز

تنشأ مخاطر التركيز نتيجة لتركز جزء كبير من الأصول المالية للشركة في عدد محدود من الصناديق أو الأطراف المقابلة، بما في ذلك الأطراف ذات العلاقة. وتشمل هذه الأصول استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بمبلغ يقارب ٥٤ مليون ريال سعودي. تقوم الإدارة بمراقبة هذه أي تعرض بشكل مستمر. لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى الإيضاحين رقم ٩ و ١٠.

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٢٦. تعديلات سنوات سابقة

قامت الشركة خلال السنة الحالية بإجراء تعديل يتعلق بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) - عقود الإيجار، وذلك نتيجة لإعادة احتساب عقد إيجار مدته ٣ سنوات. وقد ترتب على ذلك إجراء التعديلات ادناه، بما في ذلك إعادة عرض أرقام المقارنة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. حيث لم تقم الشركة بتصنيف عقد الإيجار على انه عقد ايجار تمويلي، نتيجة لذلك لم تسجل الشركة استهلاك على حق استخدام الأصل على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة عقد الإيجار على أساس القسط الثابت كما لم تقم بتسجيل تكاليف التمويل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢٦-١ أثر إعادة عرض الأرقام المقارنة على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

الرصيد قبل التعديل	التعديلات	الرصيد بعد التعديل	
-	١,٨٩٥,٨٢٦	١,٨٩٥,٨٢٦	حق استخدام الأصل
٦,٠٢٦,٦٦٥	(٢٧٩,٧٢٣)	٥,٧٤٦,٩٤٢	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
-	(٧٣٧,٨٨٧)	(٧٣٧,٨٨٧)	التزامات تأجير - الجزء المتداول
-	(٨٧٨,٢١٦)	(٨٧٨,٢١٦)	التزامات تأجير - الجزء غير المتداول

٢٦-٢ أثر إعادة عرض الأرقام المقارنة على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

الرصيد قبل التعديل	التعديلات	الرصيد بعد التعديل	
(٨,٠٨٧,١٤٣)	٦٣٤,١٠٢	(٧,٤٥٣,٠٤١)	تكلفة الإيرادات
(١٦,٥٦٩,١٣٢)	٧,٤٧٠,٩٣٨	(٩,٠٩٨,١٩٤)	مصاريف عمومية وإدارية
(١٤٥,٧٥٦)	(٧٠,٤٤١)	(٢١٦,١٩٧)	تكاليف تمويل
-	(٨,٠٣٤,٥٩٩)	(٨,٠٣٤,٥٩٩)	خسائر ائتمانية متوقعة

٢٧. توزيعات الأرباح

بتاريخ ٤ محرم ١٤٤٧ (الموافق ٢٩ يونيو ٢٠٢٥) وافق المساهمون بالشركة في اجتماع الجمعية العامة العادية على توصية مجلس الإدارة بتوزيعات أرباح على المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي بواقع ٣٠٪ من رأس مال الشركة عن الأرباح للعام ٢٠٢٤.

بتاريخ ٨ شوال ١٤٤٥ (الموافق ١٧ ابريل ٢٠٢٤) وافق المساهمون بالشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية على توصية مجلس الإدارة بتوزيعات أرباح على المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بمبلغ ٧,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي بواقع ١٥٪ من رأس مال الشركة عن الأرباح للعام ٢٠٢٣.

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٢٨. قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

يظهر الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة.

التكلفة المطفأة	القيمة العادلة	القيمة العادلة		
		المستوى (١)	المستوى (٢)	المستوى (٣)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م:				
موجودات مالية				
-	٢,١٢٦,٧٢٨	-	-	٢,١٢٦,٧٢٨
-	٥٤,٥٨٢,٨٨٨	٣٨,٥٠٥,١٨٤	-	١٦,٠٧٧,٧٠٤
-	١٤,٨٨٢,٣٣٨	-	-	-
-	٣,٩٩٨,٠٩٩	-	-	-
-	٥,٠٢٦,٥٩٠	-	-	-
٢٣,٩٠٧,٠٢٧	٥٦,٧٠٩,٦١٦	٣٨,٥٠٥,١٨٤	-	١٨,٢٠٤,٤٣٢
مطلوبات مالية				
-	٦٢,٤٧٤	-	-	-
-	١,٨٣٤,٢٥٠	-	-	-
-	١,٨٩٦,٧٢٤	-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (معدلة):				
موجودات مالية				
-	٢,٢١٤,٠١٤	-	-	٢,٢١٤,٠١٤
-	٥٥,٤٦٨,٠٩٨	٤٦,٣٨٤,٨٦٩	-	٩,٠٨٣,٢٢٩
-	١٢,٦٢٤,٦٢٢	-	-	-
-	٥,٣٤٤,٥٣٠	-	-	-
-	١٠,٨٨٠,٢٩٥	-	-	-
٢٨,٨٤٩,٤٤٧	٥٧,٦٨٢,١١٢	٤٦,٣٨٤,٨٦٩	-	١١,٢٩٧,٢٤٣
مطلوبات مالية				
-	٦٢,٤٧٤	-	-	-
-	٤,٧٣٨,٠٢٥	-	-	-
-	٤,٨٠٠,٤٩٩	-	-	-

ان جميع الاستثمارات بالقيمة العادلة لدى الشركة ضمن المستوى الثالث من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، تعتمد تقنيات التقييم المستخدمة على مدخلات جوهرية غير قابلة للملاحظة.

تتكون محفظة استثمارات الشركة بشكل رئيسي من استثمارات في صناديق استثمارية ومحافظ مدارة. ويتم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بشكل أساسي بالاعتماد على صافي قيمة الأصول كما يتم الإفصاح عنها من قبل مديري الصناديق، والتي تمثل حصة الشركة في صافي الموجودات

شركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

الأساسية. وعند الاقتضاء، يتم استخدام تقنيات تقييم أخرى مثل نماذج التدفقات النقدية المخصومة أو الأساليب السوقية، وذلك حسب طبيعة وهيكل كل استثمار.

تتضمن المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة المستخدمة في التقييم، على سبيل المثال لا الحصر، معدلات الخصم، ومعدلات النمو المتوقعة، واعتبارات السيولة، وعوامل المخاطر الخاصة بكل استثمار. وتختلف هذه المدخلات عبر المحفظة بناءً على خصائص الاستثمارات والأصول الأساسية ومستوى المخاطر المرتبط بها.

ينطوي قياس القيمة العادلة لهذه الاستثمارات على استخدام أحكام وتقديرات جوهرية فيما يتعلق بالمدخلات غير القابلة للملاحظة، وعليه فإن التغير في تلك المدخلات قد يؤثر على القيم العادلة المسجلة لهذه الاستثمارات. وتختلف درجة هذا التأثير بحسب طبيعة كل استثمار وخصائصه ومستوى المخاطر المرتبط به.

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن قياسات القيمة العادلة ضمن قائمة الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر، حسب تصنيف الأداة المالية ذات العلاقة.

لم تتم أي تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (المستوى الأول أو الثاني أو الثالث) خلال السنة.

٢٩. المتطلبات التنظيمية ونسبة كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية (الهيئة) قواعد الكفاية المالية (القواعد) بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ) ووفقاً لهذه القواعد، حددت الهيئة الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال والمنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد. ووفقاً لهذه المنهجية قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب ونسب كفاية رأس المال كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	
٦٩,٦٠٠,٦٦٢	٧٤,٥٦٥,٣٤٧	قاعدة رأس المال
-	-	الشريحة الأولى لرأس المال
٦٩,٦٠٠,٦٦٢	٧٤,٥٦٥,٣٤٧	الشريحة الثانية لرأس المال
		إجمالي قاعدة رأس المال
		الأصول المرجحة بالمخاطر:
١٢٢,٢٧٩,٤٠٣	٩٩,١٨١,١٨٤	مخاطر الائتمان
٦١,٤٧٨,٣٥٩	٧٦,٩٦٢,٦٠٣	مخاطر التشغيل
٧٨,٧٨٨,٢٢٤	٩٠,٢٧٢,٥١٧	مخاطر السوق
٣٤,٨٣٢,٦٠٨	٣٥,٠٨٩,٧٢٤	مخاطر التركيز
٢٩٧,٣٧٨,٥٩٤	٣٠١,٥٠٦,٠٢٨	إجمالي الأصول المرجحة بالمخاطر
		نسبة كفاية رأس المال:
٤٥,٨١٠,٣٧٤	٥٠,٤٤٤,٨٦٥	الفائض في رأس المال
٢٣,٤٠%	٢٤,٧٣%	معدل الكفاية المالية

٣٠. الأحداث اللاحقة

لا يوجد أي أحداث لها تأثير جوهرى، نشأت بعد تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م وحتى تاريخ اعتماد القوائم المالية المنفصلة.

٣١. اعتماد القوائم المالية المنفصلة

تمت الموافقة على اعتماد القوائم المالية المنفصلة من قبل مجلس إدارة الشركة وإصدارها بتاريخ ٢٥ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٣ إبريل ٢٠٢٦ م).