

شركة الخوارزمي المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
الرياض - المملكة العربية السعودية

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

<u>صفحة</u>	<u>فهرس</u>
-	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧ - ١٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / المساهمين في شركة الخوارزمي المالية (شركة مساهمة مغلقة)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة الخوارزمي المالية - شركة مساهمة مغلقة - (الشركة)، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تعتزم الإدارة تصفية الشركة 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

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

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة / المساهمين
في شركة الخوارزمي المالية
(شركة مساهمة مغلقة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية وتقييمها، سواء كانت بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لراينا. ويعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
 - تقديم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقديم 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 بجملته أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.

شركة آر إس إم المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية



عبدالله بن أحمد الفداغي

ترخيص رقم ٧٠٦

الرياض، المملكة العربية السعودية

٢٨ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٧ مارس ٢٠٢٦ م)

شركة الخوارزمي المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

إيضاح	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
الموجودات		
الموجودات المتداولة		
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥	٣,٥٥١,٧٥٨
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٦	٢٦١,٤٢٥
مبالغ مستحقة من طرف ذو علاقة	٧ - ١٢	-
نقد لدى البنك	٨	٩٦٧
إجمالي الموجودات المتداولة	٤,٣٦٠,١٦٥	٣,٨١٤,١٥٠
إجمالي الموجودات	٤,٣٦٠,١٦٥	٣,٨١٤,١٥٠
المطلوبات وحقوق الملكية		
المطلوبات		
المطلوبات المتداولة		
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	٧ - ٢ ب	١,٠٦٢,٤١٠
إيرادات مؤجلة	١٢	-
مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى	٩ - ب	٥,٨١٢
مخصص الزكاة		٧٠,١١٠
إجمالي المطلوبات المتداولة	١,٩٣٢,٤١٦	١,١٣٨,٣٣٢
المطلوبات غير المتداولة		
التزامات خطة منافع الموظفين المحددة	١٠	١,١٢٢
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	٥,٢٦٥	١,١٢٢
إجمالي المطلوبات	١,٩٣٧,٦٨١	١,١٣٩,٤٥٤
حقوق الملكية		
رأس المال	١١	٣,٠٠٠,٠٠٠
خسائر متراكمة		(٣٢٥,٣٠٤)
إجمالي حقوق الملكية	٢,٤٢٢,٤٨٤	٢,٦٧٤,٦٩٦
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية	٤,٣٦٠,١٦٥	٣,٨١٤,١٥٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الخوارزمي المالية

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(بالريال السعودي)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الربح أو الخسارة
-	٦٨٦,٨٥٤	١٢	الإيرادات
-	(١٠٨,٠٠٠)	١٣	تكلفه الإيرادات
-	٥٧٨,٨٥٤		مجمّل الربح
(٥٧٨,١٨٩)	(٦٠٤,٧٧٧)	١٤	مصاريف عمومية وإدارية
-	(١٢١,٨٨١)	٥	خسائر محققة من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		٥	أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٨٦,٢٥٨	١٢,٤٤٥		صافي ربح السنة قبل مصروف الزكاة
٨,٠٦٩	(١٣٥,٣٥٩)		زكاة
(٧٠,١١٠)	(١٠٨,٣٣٩)	٩ - أ	تسويات فروق زكوية
	(٨,٥١٤)	٩ - أ	صافي خسارة السنة
(٦٢,٠٤١)	(٢٥٢,٢١٢)		
-	-		الدخل الشامل الآخر
(٦٢,٠٤١)	(٢٥٢,٢١٢)		إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
			خسارة السهم
(٠,٢١)	(٠,٨٤)	١٦	نصيب السهم الأساسي والمخفض من خسارة السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الخوارزمي المالية
(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

الإجمالي	خسائر متراكمة	رأس المال	
٢,٧٣٦,٧٣٧	(٢٦٣,٢٦٣)	٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
(٦٢,٠٤١)	(٦٢,٠٤١)	-	صافي خسارة السنة
٢,٦٧٤,٦٩٦	(٣٢٥,٣٠٤)	٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(٢٥٢,٢١٢)	(٢٥٢,٢١٢)	-	صافي خسارة السنة
٢,٤٢٢,٤٨٤	(٥٧٧,٥١٦)	٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

شركة الخوازمي المالية

(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(بالريال السعودي)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٨,٠٦٩	(١٣٥,٣٥٩)	صافي (خسارة) / ربح السنة قبل مصروف الزكاة
		تعديلات لتسوية صافي ربح السنة قبل مصروف الزكاة إلى صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:
(٥٨٦,٢٥٨)	(١٢,٤٤٥)	أرباح غير محققة من تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٢١,٨٨١	خسائر محققة من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,١٢٢	٤,١٤٣	المكون من التزامات خطة منافع الموظفين المحددة
(٥٧٧,٠٦٧)	(٢١,٧٨٠)	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(١٩٥,٣١٢)	١٥٨,٧٧٩	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٥٩٩,٢٠٨	(٦٤٦,٧٩٣)	مطلوب من / إلى أطراف ذات علاقة
-	١٤٦,٥٢٩	إيرادات مؤجلة
(١٢٥,٠٠١)	(٤٠٤)	مصاريف مستحقة وضمم دائنة أخرى
(٢٩٨,١٧٢)	(٣٦٣,٦٦٩)	النقد المستخدم في العمليات التشغيلية
(٣٢,٣٦٣)	(٧٨,٦٢٤)	الزكاة المدفوعة
(٣٣٠,٥٣٥)	(٤٤٢,٢٩٣)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
(٢,٩٦٥,٥٠٠)	(٦,٧٩٥,٩٠٦)	المسدد لشراء استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩,٢٣٨,٢٢٨	المحصل من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٩٦٥,٥٠٠)	٢,٤٤٢,٣٢٢	صافي النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
صافي التغير في النقد لدى البنك خلال السنة		
(٣,٢٩٦,٠٣٥)	٢,٠٠٠,٠٢٩	النقد لدى البنك، كما في بداية السنة
٣,٢٩٧,٠٠٢	٩٦٧	النقد لدى البنك، كما في نهاية السنة
٩٦٧	٢,٠٠٠,٩٩٦	

١- التكوين والنشاط

شركة الخوارزمي المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية ورقمها الوطني الموحد ٧٠٣٤٢٩٩١٢٨ بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٨٩٨٢٨٤ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ١٧ ذو الحجة ١٤٤٤ هـ (الموافق ٥ يوليو ٢٠٢٣ م).
يتمثل نشاط الشركة في إدارة الاستثمارات والترتيب وتقديم المشورة في أعمال الأوراق المالية، بموجب ترخيص رقم ٢٤-٥٥٨١٠ الصادر من هيئة السوق المالية وفقاً للقرار رقم ص/١٨/٧٨٢٨/٦/١ بتاريخ ٢٩ رجب ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٠ فبراير ٢٠٢٣ م).
إن العنوان المسجل للشركة هو طريق الأمير محمد بن سعد بن عبدالعزيز، ص.ب ٦٩٧٧، الرياض ١٣٥١٥، المملكة العربية السعودية.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ بيان الالتزام

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

٢-٢ أسس القياس

تم عرض القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ومفهوم الاستمرارية وأساس الاستحقاق المحاسبي، وسيتم استخدام أساس آخر إذا تطلبت المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ذلك، كما هو مبين في إيضاح (٣) المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

٢-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة، ويتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي.

٢-٤ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة

أ- المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الشركة

طبقت الشركة المعايير والتعديلات التالية، عند الاقتضاء، خلال فترة إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ م:

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية تحويل العملة

تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للاستبدال بعملة أخرى في تاريخ قياس لغرض محدد.

إن تطبيق التعديلات المذكورة أعلاه لم يكن له تأثير جوهري على القوائم المالية خلال السنة.

ب- المعايير الصادرة وغير السارية بعد

لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر للمعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة الصادرة وغير السارية بعد، وسوف يتم تطبيقها اعتباراً من تاريخ سريانها، حسبما ينطبق. ولا يُتوقع أن يكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات أي أثر جوهري على الشركة عند تاريخ سريانها.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) - تصنيف وقياس الأدوات المالية

هذه التعديلات:

- توضيح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال نظام التحويلات النقدية الإلكترونية.
- توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعايير مدفوعات أصل الدين 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 (ESG)).
- تحديث الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية

يعد هذا المعيار معياراً جديداً يتعلق بالعرض والإفصاح في القوائم المالية، مع التركيز على التحديثات المتعلقة بقائمة الربح أو الخسارة. وتتعلق المفاهيم الجديدة الرئيسية التي يقدمها المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) بما يلي:

- هيكل قائمة الربح أو الخسارة؛
- الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية لبعض مقاييس أداء الأرباح أو الخسارة التي يتم الإفصاح عنها خارج القوائم المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة).
- مبادئ معززة للتجميع والتصنيف والتي تنطبق على القوائم المالية الأولية والإيضاحات بشكل عام.

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بانتظام على كافة السنوات المعروضة، ما لم يرد خلاف ذلك.

تصنيف ما هو متداول أو غير متداول

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

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

تصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تعتبر كافة المطلوبات متداولة وذلك:

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

تصنف كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

الأدوات المالية

الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

الموجودات المالية

الإثبات الأولي والقياس اللاحق

تصنف الموجودات المالية، عند الإثبات الأولي لها، كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة، وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتوقف تصنيف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي لها على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارتها. وباستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تشمل مكون تمويل هام أو التي بشأنها قامت الشركة بتطبيق وسيلة عملية، تقوم الشركة في الأصل بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات في حال الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقاس الذمم المدينة التجارية التي لا تشمل على مكون تمويل هام، أو التي قامت الشركة بشأنها بتطبيق الوسيلة العملية بسعر المعاملة.

ولتصنيف وقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يجب أن ينتج عنها تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم. يشار إلى هذا التقويم بـ "اختبار الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة"، ويتم إجراؤه على مستوى الأداة المالية. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بصرف النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال الشركة الخاص بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة هذه الموجودات المالية بهدف تحقيق التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستننتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كلاهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، بينما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناؤها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية – التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) – بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق لها، تصنف الموجودات المالية إلى أربع فئات وهي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين).
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر المتراكمة (أدوات الدين).
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع عدم إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر المتراكمة عند التوقف عن الإثبات (أدوات حقوق الملكية).
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

- **الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)**
تقاس الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة العمولة الفعلية، وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر ضمن الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.
تشتمل الموجودات المالية للشركة المقاسة بالتكلفة المطفأة على الموجودات المالية المكتتاة بالتكلفة المطفأة والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة.
- **الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**
تقيد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، ويدرج صافي التغيرات في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.
- **الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات الدين)**
بالنسبة لأدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إثبات دخل العمولة وإعادة تقييم تحويل العملات الأجنبية وخسائر الانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة وتحتسب بنفس طريقة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات تغيرات القيمة العادلة المتبقية في الدخل الشامل الآخر. وعند التوقف عن الإثبات الأولي لها، يتم إعادة تدوير تغير القيمة العادلة المتراكم المثبت في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

التوقف عن الإثبات

- يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية مشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للشركة) عند:
- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
 - قيام الشركة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قامت الشركة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو (ب) لم تقم بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.
- وفي الحالات التي تقوم فيها الشركة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليها تقييم فيما إذا ولأي مدى قامت بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية. وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، تستمر الشركة في إثبات الأصل بقدر ارتباط الشركة المستمر به. وفي تلك الحالة، تقوم الشركة أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقت عليها الشركة.
- يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على الشركة دفعه، أيهما أقل.

الانخفاض في القيمة

تقوم الشركة بإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على أساس الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والتدفقات النقدية المتوقعة تحصيلها، مخصومة باستخدام معدل الخصم الفعلي. ونظراً لطبيعة هذه الأرصدة، تطبق الشركة الطريقة المبسطة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة، حيث يتم إثبات مخصص خسارة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر دون تتبع التغيرات في مخاطر الائتمان. وتستند الشركة في تقدير المخصص إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، مع الأخذ في الاعتبار العوامل المستقبلية ذات الصلة بالأطراف ذات العلاقة والظروف الاقتصادية.

الأدوات المالية (تتمة)

- **المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**
تشتمل المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على المطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة والمطلوبات المالية المخصصة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إن وجدت.

تصنف المطلوبات المالية كـ "مقتناة لأغراض المتاجرة" في حالة تكبدها لغرض إعادة شرائها في المستقبل القريب. تشتمل هذه الفئة على الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها الشركة ولم يتم تخصيصها كأدوات تغطية طبقاً لما نص عليه المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، إن وجدت. كما تصنف المشتقات المدرجة ضمن الأدوات المالية الأخرى المنفصلة كـ "مقتناة لأغراض المتاجرة" ما لم يتم تخصيصها كأدوات تغطية مخاطر فعالة.

يتم إثبات أرباح أو خسائر المطلوبات المقتناة لأغراض المتاجرة في الربح أو الخسارة. يتم تخصيص المطلوبات المالية المخصصة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ الإثبات الأولي، وذلك فقط في حالة استيفاء الضوابط الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). لم تقم الشركة بتخصيص أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

تتعلق هذه الفئة كثيراً بالشركة. بعد الإثبات الأولي لها، تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

يتم إثبات الأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل العمولة الفعلي. تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل العمولة الفعلي. ويُدْرَج إطفاء معدل العمولة الفعلي كتكاليف تمويل في الربح أو الخسارة. تنطبق هذه الفئة عموماً على القروض المرتبطة بعمولة الموجودات المالية.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

النقد لدى البنك

يمثل النقد لدى البنك الأرصدة لدى البنوك والمتاحة للاستخدام من قبل الشركة دون أي قيود.

المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

يتم الاعتراف بالمصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى بقيمة المبالغ المدفوعة لموردي الخدمات مقابل خدمات سيتم استلامها في المستقبل، أو بقيمة المبالغ التي تم دفعها لأطراف خارجية وسيتم استردادها في المستقبل.

المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى هي التزامات للدفع مقابل البضائع أو الخدمات التي تم استلامها أو التزود بها سواء تم تقديم فواتير أو تم الاتفاق رسمياً بشأنها مع المورد أو لا. تمثل الفواتير التي تزيد عن الإيرادات الفواتير التي تم رفعها مقابل التزامات الأداء المستقبلية التي لم يتم الوفاء بها حتى نهاية العام.

الأطراف ذات العلاقة

الطرف ذو العلاقة هو شخص أو منشأة ذات علاقة بالشركة، ويكون الشخص ذو علاقة إذا امتلك سيطرة أو تأثير جوهري على الشركة أو كان عضو في الإدارة الرئيسية، وتكون المنشأة ذات علاقة إذا كانت المنشأة أعضاء في نفس الشركة كشركة أم أو شركة تابعة أو شركة زميلة أو مرتبطين بمشروع مشترك أو تكون كلا المنشأتين مشروعاً مشتركاً لطرف ثالث.

المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة هي تحويل للموارد أو الخدمات أو الالتزامات بين الشركة والطرف ذو العلاقة بغض النظر عما إذا تم تحميل السعر. وإن أفراد الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص المفوضين والمسؤولين عن التخطيط والإدارة ولهم سيطرة مباشرة أو غير مباشرة على العمليات التشغيلية للشركة بما فيهم المدير.

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

المخصصات

يتم تسجيل المخصصات في القوائم المالية عندما تكون على الشركة التزامات قانونية أو تعاقدية ظهرت نتيجة لأحداث سابقة وتتطلب تسويتها تحويل لمناافع اقتصادية ويمكن تقدير هذه الالتزامات بطريقة يعتمد عليها، يتم تكوين المخصصات بالقيمة الحالية للنفقات التي يتوقع أن تكون كافية لسداد هذه الالتزامات.

مخصص الزكاة

- إن الزكاة التقديرية التزام على الشركة ويتم استدراكها في القوائم المالية المرفقة بتحميلها على قائمة الربح أو الخسارة وفقاً لمعيار الزكاة والرأي الصادر من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، حيث يتم احتسابها للسنة تقديرياً وفقاً لمبدأ الاستحقاق.
- يتم احتساب الزكاة في نهاية السنة على أساس صافي الدخل المعدل أو وعاء الزكاة أيهما أكبر طبقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية. يتم معالجة الفروقات ما بين المخصص والربط النهائي بالسنة التي يتم استلام الربط فيها.

ضريبة القيمة المضافة

- يعترف بالمصاريف والأصول بالصافي بعد حسم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:
- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء الأصول أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، حيث يعترف بهذه الحالة بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسب مقتضى الحال.
- وعند إدراج الحسابات المدينة والدائنة مع مبلغ ضريبة القيمة المضافة. يدرج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد من أو المستحقة الدفع إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك كجزء من الحسابات المدينة أو الدائنة في قائمة المركز المالي.

تحقق الإيراد

تثبت الشركة الإيرادات من العقود مع العملاء على أساس نموذج الخمس خطوات كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥:

(١) تحديد العقد (العقود) مع العميل	يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.
(٢) تحديد التزامات الأداء في العقد	الالتزام الأداء هو تعهد في عقد مع عميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.
(٣) تحديد سعر المعاملة	سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه في مقابل تحويل السلع أو الخدمات التي وعد بها العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.
(٤) تخصيص سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد	بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم الشركة بتخصيص سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يحدد المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل الوفاء بكل التزام من التزامات الأداء؛ و
(٥) تحقق الإيرادات	عندما (أو كلما) أوفت الشركة بالتزام الأداء عند نقطة زمنية أو على مدى زمني.

قوم الشركة بالوفاء بالتزامات الأداء والاعتراف بالإيرادات على مدى زمني عندما يتحقق أحد الشروط التالية:

- حصول العميل على المنافع من خدمات الشركة واستخدامها في نفس الوقت الذي يتم فيه تقديمها، أو
 - قيام الشركة بإنشاء أو تحسين أصل يسيطر عليه العميل خلال عملية الإنشاء أو التحسين .
- في حالة عدم الوفاء بأي من الشروط المذكورة أعلاه، يتم إثبات الإيرادات عند نقطة زمنية التي يتم فيها الوفاء بالتزام الأداء.

تقوم الشركة بإثبات أتعاب إدارة وأتعاب هيكلية وفقاً للاتفاقية المبرمة مع الصناديق.

يتم إثبات أتعاب الإدارة على مدى زمني.

فيما يلي وصف للأنشطة الرئيسية، والتي تنتج منها الشركة إيراداتها:

تتمثل بشكل رئيسي في رسوم إدارة الاستثمارات والصناديق الاستثمارية المقدمة للعملاء، وهي كما يلي:

الرسوم الإدارية: حيث يتم احتساب رسوم الإدارة بنسبة ٢% سنوياً من رأس المال الملتزم به خلال فترة الاستثمار.

وبعد انتهاء فترة الاستثمار، يتم احتساب رسوم الإدارة بنسبة ٢% سنوياً من رأس المال المستثمر بعد خصم الاستثمارات التي تم التخارج منها، وذلك وفقاً لشروط وأحكام الصندوق واتفاقيات الإدارة ذات الصلة.

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

إيرادات مؤجلة

تقوم الشركة بالاعتراف بالإيرادات المؤجلة عندما تستلم مقابل نقدياً أو تستحق مبالغ من العملاء قبل الوفاء بالتزامات الأداء المرتبطة بها. ويتم إثبات هذه المبالغ كالتزام ضمن قائمة المركز المالي تحت بند الإيرادات المؤجلة.

تكلفة الإيرادات

يتم تصنيف جميع التكاليف التي تكبدتها الشركة والمتعلقة بالأنشطة التشغيلية لتوليد الإيرادات كتكلفة إيرادات، والتي تشمل الرواتب الأساسية والبدلات والمزايا ذات الصلة، بالإضافة إلى تكاليف الامتثال والحوكمة، والتي تشمل المصروفات المرتبطة بالالتزام بالمتطلبات التنظيمية، وتكاليف أنظمة وإجراءات الحوكمة، ويتم تحميل هذه التكاليف على قائمة الربح أو الخسارة خلال الفترة التي يتم تكبدها فيها.

مصاريف عمومية وإدارية

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة غير المرتبطة بشكل مباشر بتكلفة الإيرادات وفقاً لمعايير المحاسبة المعمول بها. يتم توزيع المصاريف إذ لزم الأمر بين المصاريف العمومية والإدارية وتكلفة الإيرادات على أساس ثابت.

منافع موظفين

التزامات خطة منافع الموظفين المحددة

تقوم الشركة باحتساب التزامات خطة منافع محددة الموظفين المحددة وفقاً لنظام العمل بالملكة العربية السعودية كما هو محدد في أنظمة المملكة العربية السعودية. يتم قياس وإثبات التزام نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لمبدأ الاستحقاق في نهاية كل فترة مالية.

استحقاق التقاعد

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

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالتزامات عن المزايا المستحقة للموظفين بالنسبة للأجور والرواتب، والإجازة السنوية والإجازة المرضية في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة المتعلقة بها بالمبلغ غير المخصص للمزايا المتوقع أن يتم دفعها مقابل تلك الخدمة.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي الولية عندما يكون هناك حق قانوني ملزم بتطبيق عملية المقاصة بين هذه المبالغ وتنوي الشركة التسوية على أساس صافي هذه المبالغ، أو الاعتراف بالموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

المعاملات بالعملة الأجنبية

تتم المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في نهاية السنة. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن الربح أو الخسارة.

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المكملية للمعايير الدولية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين من الإدارة استخدام افتراضات وتقديرات التي تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والتكاليف والموجودات والمطلوبات والافصاحات عن المطلوبات المحتملة في تاريخ الفترة المالية. إلا أن عدم التأكيد حول هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج قد تتطلب إجراء تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات التي تتأثر في المستقبل.

يتم مراجعة الافتراضات والتقديرات المتعلقة بها بصورة مستمرة، كما يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بتقييم قدرتها على الاستمرار كشركة مستمرة وهي مقتنعة بأن الشركة لديها الموارد اللازمة لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. إضافة إلى ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرار كشركة مستمرة. لذلك، تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

الزكاة

في احتساب الزكاة للفترة الحالية قامت الشركة بتعديل صافي ربحها وتطبيق خصم معين لوعائها الزكوي لاحتساب مصروف الزكاة، قامت الشركة بعمل أفضل التقديرات لهذه الافتراضات.

الارتباطات المحتملة

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

شركة الخوارزمي المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٥- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتألف الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من محفظة استثمارية في شركة محلية لدى مؤسسة سوق مالية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية السعودية.

إن حركة الاستثمارات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
-	٣,٥٥١,٧٥٨	الرصيد في بداية السنة
٢,٩٦٥,٥٠٠	٦,٧٩٥,٩٠٦	الإضافات خلال السنة
-	(٩,٢٣٨,٢٢٨)	المحصل من بيع استثمارات خلال السنة
-	(١٢١,٨٨١)	خسائر محققة من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٨٦,٢٥٨	١٢,٤٤٥	أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٥٥١,٧٥٨	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة

٦- مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥٨,٨٩٨	٧٣,٠٥٨	مصاريف مدفوعة مقدماً
٨٨,٧٠٦	١٠,٦٩٤	ضريبة القيمة المضافة
٩٣,٧٦٠	-	رسوم تأسيس صناديق مدفوعة مقدماً (*)
١٤,١١٠	-	خدمات استشارية مدفوعة مقدماً
٥,٩٥١	-	خدمات تقنية مدفوعة مقدماً
-	١٨,٨٩٦	أخرى
٢٦١,٤٢٥	١٠٢,٦٤٨	

(*) تتضمن هذه المصاريف التكاليف المتعلقة بتأسيس صناديق استثمارية، والتي تم دفعها بالنيابة عن هذه الصناديق كجزء من متطلبات التأسيس، وتم استردادها لاستيفائها شروط وأحكام الصناديق.

٧- المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا للشركة والشركات الشقيقة والشركات التي يكونون فيها ملاك رئيسيين. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة. إن جميع المعاملات ما بين الأطراف ذات العلاقة هي في سياق الأعمال الاعتيادية.

٧-١ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي أهم المعاملات الجوهرية التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر:

حجم المعاملات	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
(٢٠٨,٩٣٦)	-	-	مصرفات بالإنابة عن الشركة	شركة شقيقة	شركة أسس الخوارزمي للاستثمار
١٤٨,٥٣١	-	-	تتأزل عن مديونية	مساهم	ياسر عبد العزيز محمد القاضي
-	(١,٠٠٠,٠٠٠)	-	تمويل	مساهم	إبراهيم سعد إبراهيم المعجل
(١٤٨,٥٣١)	-	-	تحمل مديونية عن مساهم	-	-
٢٩٠,٠٠٠	-	-	سداد	شركة شقيقة	شركة الخوارزمي القابضة
(٦٧٥,٩٣٦)	٢,٦١٥,٦٨٢	-	تمويل	-	-
(٤,٣٣٦)	(٩٦٨,٨٩٠)	-	مصرفات بالإنابة عن الشركة	-	-

٧-٢ الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل أرصدة الأطراف ذات العلاقة في نهاية السنة:
أ- المبالغ المستحقة من طرف ذو علاقة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
-	١,٢٥٦,٥٢١	شركة الخوارزمي القابضة

شركة الخوارزمي المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٧- المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

٧-٢ الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

ب- المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة:

٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
١,٢٩٧,٠٣١	٢٩٧,٠٣١
٣٧٥,١٠٧	٣٧٥,١٠٧
-	٣٩٠,٢٧٢
١,٦٧٢,١٣٨	١,٠٦٢,٤١٠

إبراهيم سعد إبراهيم المعجل
شركة أسس الخوارزمي للاستثمار
شركة الخوارزمي القابضة

٨- نقد لدى البنك

٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
٢,٠٠٠,٩٩٦	٩٦٧

البنك الأهلي السعودي

٩- مخصص الزكاة

أ- مصروف الزكاة

فيما يلي المكونات الرئيسية لوعاء الزكاة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
(١٣٥,٣٥٩)	٨,٠٦٩
٢,٤٢٢,٤٨٤	٢,٧٣٦,٧٣٧
١,٧٨٠,٤٧٧	-
-	(٣٢,٣٣٦)
٤,٢٠٢,٩٦١	٢,٧١٢,٤٧٠
١٠٨,٣٣٩	٧٠,١١٠
(٨,٥١٤)	-

(خسارة) / ربح السنة

عناصر وعاء الزكاة

حقوق الملكية

الإضافات

الحسميات

وعاء الزكاة

مصروف الزكاة

تسويات فروقات زكوية

ب- مخصص الزكاة

وفيما يلي الحركة التي تمت على مخصص الزكاة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
٧٠,١١٠	٣٢,٣٦٣
١٠٨,٣٣٩	٧٠,١١٠
٨,٥١٤	-
(٧٨,٦٢٤)	(٣٢,٣٦٣)
١٠٨,٣٣٩	٧٠,١١٠

الرصيد في بداية السنة

المحمل خلال السنة

تسويات فروقات زكوية

المسدد خلال السنة

الرصيد في نهاية السنة

ج- الوضع الزكوي

قامت الشركة بتقديم إقراراتها الزكوية عن كافة السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، وتم سداد الزكاة المستحقة عليها وحصلت على شهادة الزكاة المطلوبة.

١٠- التزامات خطة منافع الموظفين المحددة

فيما يلي الحركة التي تمت على خطة منافع الموظفين المحددة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
١,١٢٢	-
٤,١٤٣	١,١٢٢
٥,٢٦٥	١,١٢٢

الرصيد في بداية السنة

مخصص مكون خلال السنة

الرصيد في نهاية السنة

١١- رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٣٠٠,٠٠٠ سهم مدفوعة بالكامل وتبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد ١٠ ريال سعودي، تم توزيعها كالتالي:

اسم المساهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	قيمة السهم	المجموع
إبراهيم سعد إبراهيم المعجل	١٠٠%	٣٠٠,٠٠٠	١٠	٣,٠٠٠,٠٠٠
	١٠٠%	٣٠٠,٠٠٠	١٠	٣,٠٠٠,٠٠٠

شركة الخوارزمي المالية
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

١٢ - الإيرادات

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
-	٦٨٦,٨٥٤	إيرادات إدارة المحافظ والصناديق *
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	فيما يلي توقيت الاعتراف بالإيرادات:
-	٦٨٦,٨٥٤	على مدى من الزمن
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	التوزيع الجغرافي للإيرادات:
-	٦٨٦,٨٥٤	المملكة العربية السعودية

تتمثل إيرادات شركة الخوارزمي المالية بشكل رئيسي في رسوم إدارة المحافظ والصناديق الاستثمارية المقدمة للعملاء، حيث يتم احتساب الرسوم وفقاً لشروط اتفاقيات إدارة الصناديق المبرمة مع المستثمرين. ويتم احتساب رسوم الإدارة بنسبة ٢% سنوياً من رأس المال الملزم به خلال فترة الاستثمار.

وبعد انتهاء فترة الاستثمار، يتم احتساب رسوم الإدارة بنسبة ٢% سنوياً من رأس المال المستثمر بعد خصم الاستثمارات التي تم التخرج منها، وذلك وفقاً لشروط وأحكام الصندوق واتفاقيات الإدارة ذات الصلة.

التزامات الأداء
تتمثل التزامات الأداء الخاصة بالشركة في تقديم خدمات إدارة المحافظ والصناديق. ويتم إثبات الإيراد عند الوفاء بهذه الالتزامات، أي عند تقديم الخدمات إلى العملاء.

* تتمثل الإيرادات البالغ قيمتها ٦٨٦,٨٥٤ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ : صفر ريال سعودي) في أتعاب إدارة صندوق الخوارزمي الملكية الخاصة حيث تغطي هذه الأتعاب فترة خدمات مدتها ستة أشهر بدأت في أغسطس ٢٠٢٥ م وحتى نهاية السنة . بإجمالي مبلغ قيمته ٨٣٣,٣٨٣ ريال سعودي وبناءً عليه، تم الاعتراف بالإيرادات خلال السنة بما يتناسب مع الخدمات المقدمة حتى تاريخ القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بينما تم إثبات الجزء المتبقي كإيراد مؤجل يتم الاعتراف به خلال الفترات اللاحقة. بمبلغ قدره ١٤٦,٥٢٩ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ : صفر ريال سعودي)، والذي يمثل الجزء غير المكتسب من الإيرادات المفوترة .

١٣ - تكلفة الإيرادات

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
-	١٠٨,٠٠٠	أجور ورواتب موظفين
-	١٠٨,٠٠٠	

١٤ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣٤٤,٦٠٥	٤١٠,١٠٠	استشارات مهنية
-	١٢٠,٠٠٠	مصروفات الامتثال والحوكمة
٤٠,٩٩٤	١٦,٩٣٧	مصاريف حكومية
١١,٥٩٩	٨,٥٤٠	تأمين
٧,١٥١	٦,٨٧٨	أتعاب تقنية
١,١٢٢	٤,١٤٣	مكافأة نهاية الخدمة
١٤٠,٩٥٠	-	أجور ورواتب موظفين
٣١,٧٦٨	٣٨,١٧٩	أخرى
٥٧٨,١٨٩	٦٠٤,٧٧٧	

١٥- الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والمستحق من / إلى الطرف ذو العلاقة والنقد لدى البنوك والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. تتعرض الشركة بصورة أساسية لمخاطر الائتمان الناتجة عن النقد لدى البنك والمستحق من طرف ذو علاقة. والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة.

تم تقييم مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة لدى البنوك بأنها ضئيلة لأن هذه الأرصدة قابلة للاسترداد عند الطلب والمحتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات سمعة طيبة بالملكة العربية السعودية. تم تقييم مخاطر الائتمان للموجودات المالية والموجودات المتداولة الأخرى بأنها ضئيلة استناداً إلى التعثر التاريخي في السداد وحقيقة أنها مستحقة من الأطراف الأخرى مع تقييم الجدارة الائتمانية بأنها جيدة من خلال العملية الداخلية للشركة.

جميع الأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة والموجودات المتداولة الأخرى محتفظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد. وعليه، تعد احتمالية التعثر عن السداد بناءً على العوامل التي تنتم بالنظر التطلعية للمستقبل وأي خسارة بافتراض التعثر في السداد ضئيلة.

تم تصميم سياسات وعمليات إدارة المخاطر الخاصة بالشركة لتحديد المخاطر وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مناسبة، ورصد المخاطر والالتزام بالحدود عن طريق بيانات معلومات الإدارة الموثوقة في الوقت المناسب.

فيما يلي بيان بمخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
-	١,٢٥٦,٥٢١	المستحق من طرف ذو العلاقة
٩٦٧	٢,٠٠٠,٩٩٦	نقد لدى البنك
٩٦٧	٣,٢٥٧,٥١٧	

مخاطر السوق: تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار العملات، إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

مخاطر أسعار العملات: تظهر مخاطر العملات من التغيرات والتذبذبات المحتملة في معدلات العملات التي تؤثر على الربح المستقبلي أو القيم العادلة للأدوات المالية وتراقب الشركة تقلبات أسعار العملات وتعتقد أن تأثير مخاطر أسعار العملات غير مؤثر.

إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأس مال كافية وقوية للحفاظ على ثقة المستثمر والدائنون والسوق والحفاظ على التنمية المستقبلية للأعمال. يراقب مجلس الإدارة العائد على رأس المال المستخدم ومستوى توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين العاديين ويراقب قاعدة رأس المال باستخدام نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية.

مخاطر السيولة

هي مخاطر عدم مقدرة الشركة بتوفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة بيع الموجودات المالية بشكل سريع وبقيمة قريبة من القيمة العادلة. تراقب الشركة مخاطر السيولة من خلال ضمان توافر الدعم المالي من الشريك. يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية للشركة بناءً على الدفعات التعاقدية غير المخصصة:

٢٠٢٥ م	القيمة الدفترية ريال سعودي	أقل من سنة ريال سعودي	من ١ إلى ٥ سنوات ريال سعودي	أكثر من ٥ سنوات ريال سعودي	إجمالي الدفعات التعاقدية غير المخصصة ريال سعودي
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	١,٦٧٢,١٣٨	١,٦٧٢,١٣٨	-	-	١,٦٧٢,١٣٨
مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى	٥,٤١٠	٥,٤١٠	-	-	٥,٤١٠
	١,٦٧٧,٥٤٨	١,٦٧٧,٥٤٨	-	-	١,٦٧٧,٥٤٨
٢٠٢٤ م	القيمة الدفترية ريال سعودي	أقل من سنة ريال سعودي	من ١ إلى ٥ سنوات ريال سعودي	أكثر من ٥ سنوات ريال سعودي	إجمالي الدفعات التعاقدية غير المخصصة ريال سعودي
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	١,٠٦٢,٤١٠	١,٠٦٢,٤١٠	-	-	١,٠٦٢,٤١٠
مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى	٥,٨١٢	٥,٨١٢	-	-	٥,٨١٢
	١,٠٦٨,٢٢٢	١,٠٦٨,٢٢٢	-	-	١,٠٦٨,٢٢٢

١٥- الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

مخاطر التركيز

لدى الشركة مخاطر تركيز في الإيرادات تمثلت في عميل واحد (صندوق الخوارزمي الملكية الخاصة)، حيث أن كامل الإيرادات المحققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م والبالغة ٦٨٦,٨٥٤ ريال سعودي (٢٠٢٤م: صفر ريال سعودي) نفذت من خلاله.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات الأجنبية المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تقوم الإدارة بمراقبة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي وتعتقد بأن الشركة لا تتعرض لمخاطر عملات هامة حيث أن معظم عمليات الشركة بالريال السعودي.

القيمة العادلة

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية مثل أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي. القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
 - في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.
- تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالح اقتصادية لهم.

تستخدم الشركة طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

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

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة القابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة غير القابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، تقوم الشركة بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية. تقوم الشركة بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر وبتاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للشركة.

ولأغراض هذا التحليل، تقوم الشركة بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما تقوم الشركة أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً. ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

وفيما يلي بيان بالموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة:

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الرح أو الخسارة:

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
١,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١,٠٠٠,٠٠٠
٣,٥٥١,٧٥٨	-	-	٣,٥٥١,٧٥٨

٢٠٢٥م

٢٠٢٤م

١٦- خسارة السهم

تم احتساب نصيب السهم الأساسي والمخفض بتقسيم صافي خسارة السنة على عدد الأسهم القائمة خلال السنة.

٢٠٢٥م	٢٠٢٤م
(٢٥٢,٢١٢)	(٦٢,٠٤١)
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠
(٠,٨٤)	(٠,٢١)

صافي خسارة السنة

عدد الأسهم

نصيب السهم الأساسي والمخفض

١٧- الأحداث اللاحقة

في مارس ٢٠٢٦، تصاعدت حدة عدم الاستقرار الجيوسياسي في منطقة الشرق الأوسط، مما قد يؤثر على جميع دول المنطقة. وتتابع إدارة الشركة عن كثب التطورات الجيوسياسية، وقد خلصت إلى أن هذه التطورات لا تستدعي تعديل البيانات المالية. وبينما لا يزال الوضع المالي للشركة مستقرًا في الوقت الراهن، تواصل الإدارة تقييم احتمالية أي تأثيرات مستقبلية على أعمالها.

وباستثناء ما ورد أعلاه، لم تقع أي أحداث أخرى بعد تاريخ التقرير وحتى تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية يُتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

١٨- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٨ رمضان ١٤٤٧هـ (الموافق ١٧ مارس ٢٠٢٦م)