

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع المستقل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحة	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي الموحدة
٥	قائمة الدخل الشامل الموحدة
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهم الموحدة
٧	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٣٢ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١
الرقم الموحد: ٧٠٠٠١١٧٢٠٥

هاتف: +٩٦٦١١٢١٥٩٨٩٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠) - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي

المركز الرئيسي
البوليفارد المالي ٣١٢٦، حي العقيق ٢٧١٧، الرياض ١٣٥١٩
كافد ١، ١١ ب، البرج الجنوبي الدور الثامن
ص.ب. ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



تقرير المراجع المستقل إلى المساهم في شركة كامكو للاستثمار - شركة مساهمة سعودية مغلقة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة كامكو للاستثمار ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تشتمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق المساهم الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام نظام الشركات المعمول بها وعقد تأسيس الشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

تقرير المراجع المستقل إلى المساهم في شركة كامكو للاستثمار - شركة مساهمة سعودية مغلقة (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

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

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ، أو تزوير، أو حذف متعمد، أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

تقرير المراجع المستقل
إلى المساهم في شركة كامكو للاستثمار - شركة مساهمة سعودية مقفلة (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

- تخطيط وتنفيذ مراجعة المجموعة للحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وفحص أعمال المراجعة التي تم تنفيذها لأغراض مراجعة حسابات المجموعة. ونظّل المسؤولين الوحيديين عن رأينا في المراجعة.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



عبدالله عبدالعزيز الشنشير
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٥٨٣)

الرياض: ١٢ شوال ١٤٤٧ هـ
(٣١ مارس ٢٠٢٦)

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ #	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ #	ايضاح
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
٨٠,٢١١	٦,٤٨٦,٥٤٥	٥
٦,٨٤٣,٢١٩	٥,٢٦٤,٣٤٤	٦
<u>٦,٩٢٣,٤٣٠</u>	<u>١١,٧٥٠,٨٨٩</u>	
إجمالي الموجودات غير المتداولة		
الموجودات المتداولة		
٤,٣١٢,٥١٨	١٠,٩٨٤,٦٦١	٧
١,٣٢٨,٤٣٨	٢,٣٨٥,٦٨٥	٨
-	١٦,٠٠١,٢٦٦	٩
١٦,٥١٥,٧٨٧	٣٢,٧١١,٥٨٤	١٠
٤٤,١١٨,٠٩٨	٥,٥٨٦,٢٣٧	١١
<u>٦٦,٢٧٤,٨٤١</u>	<u>٦٧,٦٦٩,٤٣٣</u>	
<u>٧٣,١٩٨,٢٧١</u>	<u>٧٩,٤٢٠,٣٢٢</u>	
إجمالي الموجودات		
حقوق المساهم والمطلوبات		
حقوق المساهم		
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢
٢,٢٨١,٥٣٨	٢,٢٨١,٥٣٨	١٣
١,٣٣٣,٩٤٢	١,٣٢٧,٤٩٥	
<u>٥٣,٦١٥,٤٨٠</u>	<u>٥٣,٦٠٩,٠٣٣</u>	
-	٦,٦٩٥,٢٧٥	١٥
<u>٥٣,٦١٥,٤٨٠</u>	<u>٦٠,٣٠٤,٣٠٨</u>	
إجمالي حقوق المساهم		
حقوق الملكية غير المسيطرة		
المطلوبات غير المتداولة		
٢,٧٤١,٩١٠	٣,٢٥٩,٨٠٨	١٤
٥,٨٥٤,٦٧٦	٤,٠٢٤,٧٢٣	٦
<u>٨,٥٩٦,٥٨٦</u>	<u>٧,٢٨٤,٥٣١</u>	
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		
المطلوبات المتداولة		
٧,١١١,٦٥٣	٦,٣٦٦,٦٨٩	١٧
٢,١٥٦,٧٦٢	٣,٦٣٤,٨٤٠	١٦
١,٧١٧,٧٩٠	١,٨٢٩,٩٥٤	٦
<u>١٠,٩٨٦,٢٠٥</u>	<u>١١,٨٣١,٤٨٣</u>	
<u>١٩,٥٨٢,٧٩١</u>	<u>١٩,١١٦,٠١٤</u>	
<u>٧٣,١٩٨,٢٧١</u>	<u>٧٩,٤٢٠,٣٢٢</u>	
إجمالي المطلوبات		
إجمالي حقوق المساهم والمطلوبات		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ايضاح	
ﷲ	ﷲ		
			الدخل
١٠,٤٨٨,٧١١	٢٣,٨٦٢,٠٦٨	١٨	أتعاب إدارة موجودات
١,٦٨٥,٨١٦	١,٤٦٧,٦٨١		دخل فائدة
١,٨٠٥,٩٣٦	(١,١٧٩,٨٧١)		صافي (خسارة) / مكسب من استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٤٥,٠٣٥	٨٥٤,٦٤٧	١٠	دخل توزيعات أرباح
٢,٠٩٠	٥,٠٨١		رسوم اكتتاب وأخرى
<u>١٤,٦٢٧,٥٨٨</u>	<u>٢٥,٠٠٩,٦٠٦</u>		
			المصاريف
(١٠,٤٩٠,٨٦٢)	(١٤,٣٩٤,٦٢٧)		رواتب موظفين ومنافع ذات صلة
(٥,١٢٥,١٠٢)	(٨,٥٩٩,٥٥١)	١٩	مصاريف عمومية وإدارية
(٢٨٥,١٣٢)	(٣٤١,٤٤٨)	٦	تكلفة تمويل
<u>(١٥,٩٠١,٠٩٦)</u>	<u>(٢٣,٣٣٥,٦٢٦)</u>		
(١,٢٧٣,٥٠٨)	١,٦٧٣,٩٨٠		صافي الربح / (الخسارة) قبل الزكاة
(١,٦٠٤,٤٤٢)	(١,٤٧٢,٩٠١)	١٧	الزكاة
(٢,٨٧٧,٩٥٠)	٢٠١,٠٧٩		صافي الربح / (الخسارة) للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>(٢,٨٧٧,٩٥٠)</u>	<u>٢٠١,٠٧٩</u>		إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة)
			العائد إلى:
(٢,٨٧٧,٩٥٠)	(٦,٤٤٧)		حملة الأسهم في الشركة
-	٢٠٧,٥٢٦		حقوق الملكية غير المسيطرة
<u>(٢,٨٧٧,٩٥٠)</u>	<u>٢٠١,٠٧٩</u>		

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهم الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

رأس المال	احتياطيات	أرباح مبقاة	إجمالي حقوق المساهمين	حقوق الملكية غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية	
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٨١,٥٣٨	٤,٢١١,٨٩٢	٥٦,٤٩٣,٤٣٠	-	٥٦,٤٩٣,٤٣٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
-	-	(٢,٨٧٧,٩٥٠)	(٢,٨٧٧,٩٥٠)	-	(٢,٨٧٧,٩٥٠)	خسارة السنة
-	-	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
-	-	(٢,٨٧٧,٩٥٠)	(٢,٨٧٧,٩٥٠)	-	(٢,٨٧٧,٩٥٠)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٨١,٥٣٨	١,٣٣٣,٩٤٢	٥٣,٦١٥,٤٨٠	-	٥٣,٦١٥,٤٨٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	-	-	-	٦,٤٨٧,٧٤٩	٦,٤٨٧,٧٤٩	التغيرات في ملكية شركة تابعة دون فقدان السيطرة (إيضاح ١٥)
-	-	(٦,٤٤٧)	(٦,٤٤٧)	٢٠٧,٥٢٦	٢٠١,٠٧٩	ربح / خسارة السنة
-	-	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
-	-	(٦,٤٤٧)	(٦,٤٤٧)	٢٠٧,٥٢٦	٢٠١,٠٧٩	إجمالي الدخل الشامل/ الخسارة للسنة
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٨١,٥٣٨	١,٣٢٧,٤٩٥	٥٣,٦٠٩,٠٣٣	٦,٦٩٥,٢٧٥	٦٠,٣٠٤,٣٠٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال	إيضاح
(١,٢٧٣,٥٠٨)	١,٦٧٣,٩٨٠	الأنشطة التشغيلية
		الربح / (الخسارة) قبل الزكاة
		التعديلات لتسوية الربح قبل الزكاة إلى صافي التدفقات النقدية:
(٢٥٨,٥٧٨)	١,٢٧٠,٣٧٠	١٠ خسارة / (مكسب) غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٨٥,١٣٢	٣٤١,٤٤٨	١٤ تكلفة تمويل مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين
٦١٠,٣٨٩	٥٩٤,٩٣١	استهلاك ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
١,٠٩٨,٧٦٧	٢,٥٥٨,٢٥٥	١٤ مكسب من استبعاد ممتلكات ومعدات
-	(٥,٠٥٠)	
٤٦٢,٢٠٢	٦,٤٣٣,٩٣٤	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
		التغييرات في رأس المال العامل:
(٣,٤١٤,٣٣١)	(٦,٦٧٢,١٤٣)	١٠ مدينون تجاريون ومبالغ مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
(١٦٢,٦١٨)	(٥١,٦٤٤,١٥٥)	١٠ شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٦,٣٩٩,١٥٣	٣٤,١٧٧,٩٨٨	١٠ متحصلات من استرداد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢٥,٢٠٣	١,٤٧٨,٠٧٨	١٠ مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
١٢٨,٢٣٩	(١,٠٥٧,٢٤٧)	١٤ مبلغ مستحق إلى / من جهات ذات علاقة، صافي
٢٣,٦٣٧,٨٤٨	(١٧,٢٨٣,٥٤٥)	١٧ زكاة مدفوعة
(٢,٢٨٩,٨٥١)	(٢,٢١٧,٨٦٥)	١٤ منافع نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
-	(٧٧,٠٣٣)	
٢١,٣٤٧,٩٩٧	(١٩,٥٧٨,٤٤٣)	صافي النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٦١,٧٦٨)	(٧,٣٨٥,٧١٤)	٥ شراء أثاث ومعدات وممتلكات مستأجرة
-	(١٠٢,٨٣٨,١٩٦)	٩ شراء استثمارات في إيداعات المرابحة
-	٨٦,٨٣٦,٩٣٠	٩ متحصلات من استثمارات في إيداعات المرابحة
-	٥,٠٥٠	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(٦١,٧٦٨)	(٢٣,٣٨١,٩٣٠)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٦١١,٣٥١)	(٢,٠٥٩,٢٣٧)	٦ سداد التزام عقد إيجار
-	٦,٤٨٧,٧٤٩	١٥ التغييرات في ملكية شركة تابعة دون فقدان السيطرة
(٦١١,٣٥١)	٤,٤٢٨,٥١٢	صافي النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٢٠,٦٧٤,٨٧٨	(٣٨,٥٣١,٨٦١)	صافي (النقص) / الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٢٣,٤٤٣,٢٢٠	٤٤,١١٨,٠٩٨	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٤٤,١١٨,٠٩٨	٥,٥٨٦,٢٣٧	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ - الأنشطة

شركة كامكو للاستثمار ("الشركة")، شركة مساهمة سعودية مغلقة، مسجلة لدى هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ٠٧٠٦٧-٣٧ وتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٨هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧م). تعمل شركة كامكو للاستثمار في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٥٢٧٦ وتاريخ ٢٣ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢ مارس ٢٠٠٨) والرقم الموحد ٧٠٠١٥٥٠٧١٩. إن العنوان المسجل للشركة هو بوليفارد المالية، حي العقيق، ص.ب. ١٣٥١٩، الرياض ١١٥٨٦، المملكة العربية السعودية.

تتضمن هذه القوائم المالية الموحدة موجودات ومطلوبات الشركة وشركاتها التابعة، وهما صندوق كامكو للمرابحة بالريال السعودي وصندوق كامكو المرين للأسهم السعودية (المتوافق مع معايير الشريعة) (ويشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

تتمثل أهداف الشركة في التعامل بصفة أصيل ووكيل وتقديم خدمات الاكتتاب والإدارة والمشورة والترتيب وحفظ الأوراق المالية.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة كامكو للاستثمار (شركة مساهمة كويتية عامة) ("كامكو ش.م.ك.ع" أو "الشركة الأم") (انظر إيضاح ١٢) وتأسست وفقاً لقوانين دولة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة السوق المالية في دولة الكويت كشركة استثمار وبنك الكويت المركزي للأنشطة التمويلية. إن الشركة الأم النهائية هي مجموعة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع، وهي مدرجة في بورصة الكويت.

٢ - أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تُقاس بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي (ر.س.)، والذي يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة. قامت المجموعة بإعداد القوائم المالية الموحدة على أساس أنها ستستمر في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

٢-٢ أساس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وتتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة للعائدات المتغيرة أو يكون لها حقوق فيها من خلال مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها قدرة التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. ولا تسيطر المجموعة، على وجه التحديد، على الشركة المستثمر فيها إلا إذا كان لدى المجموعة:

- نفوذ على المنشأة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه عمليات المنشأة المستثمر فيها ذات الصلة).
- تعرض لمخاطر العوائد المتغيرة أو الحق فيها نتيجة اشتراكها مع الشركة المستثمر فيها.
- المقدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

وعلى وجه العموم، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت ينتج عنها سيطرة. ولدعم هذا الافتراض وعندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدية (الترتيبات التعاقدية) مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها،
- الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى،
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بإجراء إعادة تقييم للتأكد فيما إذا ما كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها من عدمه وذلك عندما تشير الحقائق والظروف إلى وجود تغير في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد القوائم المالية للشركة التابعة عند حصول المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتم التوقف عن عملية التوحيد عند فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. وتُدرج موجودات الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المبيعة خلال السنة ومطلوباتها وإيراداتها ومصاريفها في القوائم المالية الموحدة ابتداءً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٢-٢ أساس التوحيد (تتمة)

يتعلق الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر بالمساهمين في الشركة الأم للمجموعة وحقوق الملكية غير المسيطرة، حتى لو أدى ذلك إلى أن يتحول رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة إلى عجز. وعند الضرورة، يتم إجراء تسويات على القوائم المالية للشركات التابعة كي تتماشى سياساتها المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين شركات المجموعة بالكامل عند التوحيد.

وتجرى المحاسبة عن التغيير في حصة ملكية الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

وفي حالة فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها تتوقف عن إثبات الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات وحقوق الملكية غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية، بينما يتم إثبات كافة المكاسب أو الخسائر الناتجة في الربح أو الخسارة. يتم إثبات الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة.

تمتلك المجموعة الصناديق أدناه ("الشركات التابعة") والتي تأسست في المملكة العربية السعودية.

الوصف	الملكية		اسم الشركة التابعة
	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
صندوق مفتوح يستثمر بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة والطروحات العامة الأولية الجديدة في السوق المالية السعودية. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل.	٪١٠٠	٪٧٥،١٦	صندوق كامكو للمراجحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تحقيق دخل مع توفير السيولة والحفاظ على رأس المال.	٪١٠٠	٪٩٥،١٨	صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية (المتوافق مع معايير الشريعة)

٣-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وأصل حق الاستخدام المقاس بالقيمة العادلة والتزام المنافع المحددة للموظفين المقاس بالقيمة الحالية للالتزام باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

٤-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي (ر.س.) باعتباره العملة الوظيفية للمجموعة، ما لم يرد خلاف ذلك.

٥-٢ المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

تدخل المعايير والتفسيرات والتعديلات التالية حيز التنفيذ من فترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ وتطبق من قبل الشركة، ولكن ليس لها أي أثر على القوائم المالية للسنة ما لم يذكر خلاف ذلك كما هو مبين أدناه:

المعيار / التفسير	الوصف	تسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد
التعديل على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصراف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصراف بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا يكون قابلاً للصراف. وحدد التعديل إطار عمل يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو استخدام طريقة تقدير أخرى.	١ يناير ٢٠٢٥

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مقلدة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٦-٢ المعايير الجديدة غير سارية المفعول بعد وغير مطبقة ميكراً من قبل الشركة

فيما يلي إفصاح عن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، الصادرة لكن غير سارية المفعول بعد، حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تعترزم المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، أينما يكون ذلك ممكناً، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار / التفسير	الوصف	تسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم اثباتها بالكامل.	تاريخ السريان مؤجل لأجل غير مسمى
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) الأدوات المالية: الإفصاحات	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك الموجودات المالية ذات السمات البيئية والاجتماعية والحوكمة، أن تستوفي ضوابط "دفعات لأصل الدين والفائدة فقط"، شريطة ألا تختلف التدفقات النقدية الخاصة بها بشكل جوهري عن أصل مالي مماثل لا يتضمن مثل هذه الخصائص. عدل مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات أو التوقف عن إثبات أصل مالي ما أو التزام مالي ما وتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	تقوم العقود المترتبة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "الأدوات المالية: تعكس الإفصاحات بشكل أكثر دقة آثار العقود التي تشير إلى العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية الموحدة للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الاصدار (١١):	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي توضح إما صياغة في معيار محاسبي أو تصحح نتائج غير مقصودة نسبياً أو سهو أو تضارب بين متطلبات المعايير المحاسبية. التعديلات لسنة ٢٠٢٤ تشمل المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي (١) - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة، المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية الإفصاحات وإرشاداتها المرفقة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي (٧) "قائمة التدفقات النقدية".	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) توجيهات حول البنود في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة ضمن خمس فئات: عمليات تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات المتوقفة. كما تقوم بتحديد مجموعة فرعية من الإجراءات المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة كـ "إجراءات الإدارة المحددة وفقاً للأداء". يجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الموحدة الأساسية والبنود المفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). قد تختار الشركة التابعة تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو المنفردة بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تقوم شركتها الأم بإعداد قوائم مالية موحدة تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

تم تطبيق السياسات المحاسبية الجوهرية المبينة أدناه بصورة متوافقة على كافة الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية الموحدة.

تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تقوم المجموعة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة استناداً إلى التصنيف كمتداولة / غير متداولة. يصنف الأصل كمتداول وذلك:

- عندما يتوقع تحققه أو ينوي بيعه أو استنفاده خلال دورة الأعمال العادية،
- في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يتوقع تحققه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- عندما يكون في صورة نقدية أو شبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبداله أو استخدامه لسداد أي التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف المجموعة كافة الموجودات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

يصنف الالتزام كمتداول وذلك:

- عندما يتوقع سداه خلال دورة الأعمال العادية،
- عند الاحتفاظ به بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يستحق السداد خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة لفترة التقرير، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يفترض التعريف الأساسي للقيمة العادلة أن المجموعة تعمل كمنشأة مستمرة ولا توجد نية أو متطلبات لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إجراء معاملات بشروط مخالفة.

تعتبر الأداة المالية متداولة في سوق نشطة إذا أمكن الحصول على الأسعار المتداولة بسهولة و بانتظام من وسيط تداول عملات أجنبية، أو سمسار، أو مجموعة صناعات، أو خدمة تسعير، أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار المعاملات السوقية الفعلية والتي تتم بصورة منتظمة وفقاً لشروط التعامل العادل.

عند قياس القيمة العادلة، تستخدم المجموعة بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة وفقاً للتسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقويم، وذلك على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى ١ والقابلة للملاحظة بالنسبة للأصل أو الالتزام إما بصورة مباشرة (أي كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي، المستمدة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق غير القابلة للملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعتها وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية

(١) العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المدرجة في القوائم المالية الموحدة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة ("العملة الوظيفية")، التي هي الريال السعودي (ر.س.).

(٢) المعاملات والأرصدة

تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. ويتم إثبات مكاسب أو خسائر تحويل العملات الأجنبية الناتجة من سداد هذه المعاملات ومن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة في نهاية السنة في الربح أو الخسارة بشكل عام.

تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن التكلفة التاريخية المصاريف العائدة مباشرة لاقتناء البنود.

تدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يتم إثباتها كأصل مستقل، حسبما هو ملائم، وذلك فقط في الحالات التي من المحتمل أن تتدفق فيها المنافع الاقتصادية المستقبلية المصاحبة للبند إلى المجموعة وأنه يمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. ويتم التوقف عن إثبات القيمة الدفترية لأي جزء تم المحاسبة عنه كأصل مستقل عند استبداله. تحمل كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى على الربح أو الخسارة خلال فترة التقرير التي يتم تكبدها فيها.

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع التكاليف بعد خصم القيمة المتبقية لها على مدى أعمارها الإنتاجية المقدر، أو - في حالة تحسينات المباني المستأجرة وبعض الممتلكات والمعدات المستأجرة - على مدى أعمارها الإنتاجية المقدر أو فترة الإيجار، أيهما أقصر.

فيما يلي بيان الأعمار الإنتاجية المقدر للممتلكات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك:

٤ سنوات

٣ إلى ٤ سنوات

٣ إلى ٦ سنوات

الأثاث والتركيبات

أجهزة الحاسب الآلي

المعدات المكتبية وتحسينات المباني المستأجرة

يتم فحص القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا لزم الأمر.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل فوراً إلى القيمة القابلة للاسترداد له في حالة زيادة القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد المقدر له.

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عند عدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من استمرار استخدام الأصل. يتم تحديد كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات أو الاستغناء عنه بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل الموحدة عندما يتم التوقف عن إثبات ذلك الأصل.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم اختبار الموجودات غير المالية للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة بالمبلغ الذي تزيد به القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد. تمثل القيمة القابلة للاسترداد الأعلى للقيمة العادلة للوحدة المدرة للنقدية ناقصاً تكاليف الاستبعاد والقيمة قيد الاستخدام. ولغرض إجراء تقييم للانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى تتواجد به تدفقات نقدية واردة قابلة للتمييز ومستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الواردة من الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات (الوحدات المدرة للنقدية).

وعند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الملازمة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، يؤخذ بالاعتبار آخر معاملات تمت في السوق. وفي حال عدم إمكانية تحديد هذه المعاملات، يتم استخدام طريقة تقييم ملائمة. إن عمليات الاحتساب هذه مدعومة بمضاعفات التقييم، وأسعار الأسهم المتداولة للشركات المدرجة، والمؤشرات الأخرى المتوفرة عن القيمة العادلة.

تقوم المجموعة باحتساب الانخفاض في القيمة على أساس المعلومات المستخدمة في احتساب الموازنات التفصيلية والتوقعات والتي يتم إعدادها بصورة مستقلة لكل وحده مدره للنقدية في المجموعة التي يخصص إليها الأصل. تغطي هذه الموازنات والتوقعات عادة فترة خمس سنوات. يتم احتساب معدل النمو طويل الأجل، ويطبق على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد السنة الخامسة.

بالنسبة للموجودات فيما عدا الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقرير للتأكد من وجود دليل على عدم وجود خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً أو نقصانها. وفي حال وجود هذا المؤشر، تُقدّر المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو للوحدة المدرة للنقدية. يتم عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً فقط في حالة وجود تغير في الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل منذ تاريخ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. إن عكس القيد يعتبر محدوداً بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد له ولا تزيد عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس القيد هذا في قائمة الدخل الشامل الموحدة ما لم يتم قيد الأصل بمبلغ إعادة التقييم، وفي هذه الحالة يتم اعتبار عكس القيد كزيادة إعادة تقييم.

الأدوات المالية

الإثبات الأولى - الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي في قائمة المركز المالي الموحدة الخاصة بها وذلك فقط عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

الموجودات المالية

القياس الأولى

عند الإثبات الأولى، وباستثناء الذم المدينة والموجودات الأخرى التي لا تشمل مكون تمويل هام، تقوم المجموعة بقياس الأصل المالي بالقيمة العادلة زائداً - تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الأصل - في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

تقاس الذم المدينة والموجودات الأخرى، التي لا تشمل مكون تمويل هام أو التي لها فترة استحقاق أقل من ١٢ شهراً، بسعر المعاملة.

التصنيف والقياس اللاحق

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية الخاصة بها ضمن فئات القياس التالية:

- الموجودات المالية التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر أو من خلال الربح أو الخسارة)، و
- الموجودات المالية التي تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

يستند هذا التصنيف إلى نموذج الأعمال الخاصة بالمجموعة لإدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية الخاصة بها.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا ما تم استيفاء كلاً من الشرطين التاليين:
(أ) أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، و
(ب) أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

وبعد القياس الأولي، تقاس الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجد). تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. ويدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن دخل العمولات في قائمة الدخل الشامل الموحدة. يتم إثبات الخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

تقوم المجموعة بتصنيف الأرصدة البنكية والذمم المدينة والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة والودائع قصيرة الأجل كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير إثباتها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما أن المكسب أو الخسارة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الموحدة ولا تشكل جزءاً من علاقة التحوط، يتم إثباتها وإظهارها بالصافي في قائمة الدخل الشامل الموحدة في الفترة التي تنشأ فيها.

الموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تُقاس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط في حالة استيفاء الشروط التالية:
(أ) الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
(ب) أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

ولا يُعاد تدوير المكاسب والخسائر من هذه الموجودات المالية إلى الربح أو الخسارة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة عند الإقرار بأحقية دفعها، إلا إذا كانت الشركة تستفيد من هذه المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، تقيد هذه المكاسب في الدخل الشامل الآخر. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة.

أدوات حقوق الملكية

تقوم المجموعة بقياس كافة الاستثمارات في حقوق الملكية، والتي لا تعتبر شركات زميلة، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة حيثما ينطبق ذلك.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام المجموعة 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 المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم تقم المجموعة بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم تحديد الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وفقاً لطريقة خسارة الائتمان المتوقعة المستقبلية. وهذا يتطلب إيداء أحكام هامة عن مدى تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة، والتي يتم تحديدها على أساس المرجح بالاحتمالات.

تطبق طريقة الانخفاض في القيمة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

وتقاس مخصصات الخسائر وفقاً لأي من الطريقتين التاليتين:

- (أ) خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً: وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث تعثر محتملة خلال ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير، و
- (ب) خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر: وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأدوات المالية.

يطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر في حالة زيادة مخاطر الائتمان المتعلقة بأصل مالي بتاريخ التقرير زيادة جوهرية منذ الإثبات الأولي، بينما يطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً في حالة عدم زيادة مخاطر الائتمان المتعلقة بالأصل المالي زيادة جوهرية. يمكن للمنشأة أن تحدد بأن مخاطر الائتمان المتعلقة بأصل مالي لم تزد بشكل جوهري إذا كان الأصل يتضمن مخاطر ائتمان منخفضة بتاريخ التقرير. لكن قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر يطبق دائماً على الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود التي لا تتضمن مكون تمويل هام. بالنسبة للموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة بإثبات خسائر الائتمان المتوقعة إما على أساس ١٢ شهراً أو على مدى العمر، بناءً على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.

المطلوبات المالية

القياس الأولي

تصنف المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي لها كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الذمم الدائنة (المقاسة بالتكلفة المطفأة)، حسبما هو ملائم.

يتم، في الأصل، إثبات كافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، بعد خصم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرةً.

التصنيف والقياس اللاحق

تقوم المنشأة بتصنيف كافة المطلوبات المالية كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة، فيما عدا:

- (أ) المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة،
- (ب) المطلوبات المالية التي تنشأ عندما لا يكون الأصل المالي المحول مؤهل للتوقف عن الإثبات أو عندما تنطبق طريقة الارتباط المستمر،
- (ج) عقود الضمانات المالية،
- (د) الالتزامات المتعلقة بمنح القروض بأسعار تقل عن معدلات الفائدة السائدة في السوق، و
- (هـ) العوض المحتمل الذي يتم إثباته من قبل الشركة المستحوذة في عملية تجميع أعمال يسري عليها المعيار الدولي للتقرير المالي (٣). يقاس هذا العوض المحتمل لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

تشتمل المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة على الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى. تقاس كافة المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات المكاسب والخسائر في قائمة الدخل الشامل الموحدة عند التوقف عن إثبات المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاستحواذ وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. ويدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن تكاليف التمويل في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الالتزام المالي عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته. وفي حالة استبدال الالتزام المالي بأخر من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة جوهرياً، أو بتعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا الاستبدال أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزام الأصلي وإثبات التزام جديد. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي الموحدة 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.

إثبات الإيرادات

تقوم المجموعة بالعمل بصفة أصيل ووكيل وتقديم خدمات الاكتتاب والإدارة والمشورة والحفظ في الأوراق المالية. تقوم المجموعة بالمحاسبة عن الخدمات بصورة مستقلة على أساس الاتفاقيات المبرمة مع العملاء، أي إذا كانت هذه الخدمات واجبات الأداء المتعلقة بها قابلة للتمييز بصورة مستقلة ويمكن توزيع سعر المعاملة بصورة مستقلة وتمييزها بذاتها عن بعضها البعض.

فيما يلي بيان بالأنشطة الرئيسية التي تحقق المجموعة منها الدخل الخاص بها.

أتعاب إدارة الموجودات والأتعاب الإدارية

يتم إثبات الأتعاب المحملة لإدارة الصناديق المشتركة والمحافظ الخاصة كإيرادات بالتناسب أثناء تقديم الخدمات. يتم إثبات أتعاب الاكتتاب من الصناديق عند الاكتتاب. يتم إثبات أتعاب الأداء في نهاية السنة في حالة بلوغ النتائج للهدف السنوي المحدد مسبقاً. يتم إثبات الأتعاب الإدارية المكتسبة كدخل للصناديق الاستثمارية تناسيباً عند تقديم الخدمات المتعلقة بإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة.

دخل الترتيب

يتم إثبات الدخل من خدمات الترتيبات عند تقديم خدمات الترتيب.

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية المجموعة في استلامها، ويكون ذلك عادة عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

المصاريف

تصنف المصاريف، فيما عدا الأعباء المالية وتكاليف العمليات المتكبدة، كمصاريف عمومية وإدارية. يتم الإفصاح عن المصاريف الجوهرية مثل تكاليف الموظفين والاستهلاك والإيجار بصورة مستقلة.

دخل العمولة الخاصة

بالنسبة لكافة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم تسجيل دخل العمولات الخاصة باستخدام معدل الفائدة الفعلي. يمثل معدل الفائدة الفعلي المعدل الذي يخصم بالتحديد المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي أو لفترة أقصر، حسبما هو ملائم، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

موجودات حق الاستخدام / التزام عقود الإيجار

عند الإثبات الأولي، يجب على المجموعة عند نشأة العقد تحديد ما إذا كان العقد يعتبر إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. ويعتبر العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية معينة مقابل عوض. يتم تحديد السيطرة في حال تدفق معظم المنافع إلى المجموعة وأنه يمكن للمجموعة توجيه استخدام تلك الموجودات.

موجودات حق الاستخدام

تُطبق المجموعة نموذج التكلفة وتقوم بقياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة:

- أ) ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة، و
- ب) معدلاً نتيجة أي إعادة قياس للالتزام عقد الإيجار بشأن تعديلات عقود الإيجار.

وبشكل عام، سيعادل أصل حق الاستخدام التزام عقد الإيجار. ولكن إذا كانت هناك أي تكاليف إضافية مثل تكاليف تجهيز الموقع، أو الودائع غير القابلة للاسترداد، أو أموال الاكتتاب، أو المصاريف الأخرى المتعلقة بالمعاملة وما إلى ذلك، فإنه يجب إضافة تلك التكاليف والمصاريف إلى قيمة الأصل.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

موجودات حق الاستخدام / التزام عقود الإيجار (تتمة)

التزامات عقود الإيجار

عند الإثبات الأولي، يمثل التزام عقد الإيجار القيمة الحالية لكافة الدفعات المتبقية للمؤجر. وبعد تاريخ بدء العقد، تقوم المجموعة بقياس التزام عقد الإيجار من خلال:

- ١- زيادة القيمة الدفترية لتعكس معدل الفائدة على التزام عقد الإيجار،
- ٢- تخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات الإيجار المسددة، و
- ٣- إعادة قياس القيمة الدفترية لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل على عقد الإيجار.

الدائنون التجاريون والدائنون الآخرون

يتم إثبات الذمم الدائنة بعد استلام البضائع وتقديم الخدمات. ويتم تسجيلها بالقيمة العادلة ناقصا الخصومات التجارية (إن وجدت) ولاحقاً بالتكلفة أو بمبالغ الدفعات أو السداد، أيهما أعلى. وفي الحالات التي تكون فيها القيمة الزمنية للنقود جوهرية، يقيد الدائنون بالتكلفة المطفأة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام حالي (نظامي أو ضمني) على المجموعة ناتج عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به. وحيثما تتوقع المجموعة سداد بعض أو جميع المخصصات، كعقد تأمين على سبيل المثال، فيتم إثبات السداد كأصل مستقل، ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً فعلياً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الدخل الشامل الموحدة، بعد خصم أية مبالغ مستردة.

وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل خصم المخاطر المعدل والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

الزكاة

يتم تكوين مخصص الزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة الصادرة عن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). ويحمل الالتزام على قائمة الدخل الشامل. يتم تسجيل المبالغ الإضافية، إن وجدت، التي قد تُستحق عن الربوط النهائية في السنة التي يتم فيها إنهاء تلك الربوط على قائمة الدخل الشامل.

النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة البنكية والنقدية في الصندوق والودائع قصيرة الأجل (إن وجدت) القابلة للتحويل فوراً إلى مبالغ نقدية محددة وتبلغ فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل عند شرائها، والتي تخضع لمخاطر غير هامة بشأن التغيرات في القيمة.

التزامات المنافع المحددة للموظفين

(١) منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم إثبات منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصاريف عند تقديم الخدمات ذات العلاقة. ويُدْرَج الالتزام بالمبلغ المتوقع أن يتم دفعه في حال وجود التزام حالي نظامي أو ضمني على المجموعة بدفع هذا المبلغ كنتيجة لخدمة سابقة تم تقديمها بواسطة الموظف ويمكن تقدير الالتزام بطريقة موثوق بها.

(٢) منافع الموظفين طويلة الأجل

يتم إثبات الالتزام المتعلق بمنافع الموظفين المتوقع تسويتها بعد أكثر من اثني عشر شهراً من تاريخ التقرير ويتم قياسها بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة التي سيتم دفعها لجميع الموظفين في تاريخ التقرير. وعند تحديد القيمة الحالية للالتزام، تم أخذ تقديرات معدلات دوران الموظفين والزيادات في الرواتب الناتجة عن الترقيّة والتضخم في الاعتبار.

يتم احتساب صافي الفائدة من خلال تطبيق معدل الخصم على صافي أصل أو التزام المنافع المحددة.

عند حدوث تسوية (إلغاء جميع الالتزامات المتعلقة بالمنافع المستحقة مسبقاً) أو تقليص (تخفيض الالتزامات المستقبلية نتيجة لتخفيض جوهري في عضوية النظام أو انخفاض في الاستحقاق المستقبلي)، يتم إعادة قياس الالتزام وموجودات البرنامج ذات العلاقة باستخدام الافتراضات الاكتوارية الحالية ويتم إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة في الربح أو الخسارة خلال الفترة التي تحدث فيها التسوية أو التقليص.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

التزامات المنافع المحددة للموظفين (تتمة)

يشمل اصل أو التزام منافع التقاعد المحددة الظاهرة في قائمة المركز المالي الموحدة على إجمالي القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة (باستخدام معدل الخصم) ناقصا القيمة العادلة لموجودات البرنامج التي يتم منها تسوية الالتزامات مباشرة. يتم تحديد القيمة العادلة على أساس معلومات الأسعار السائدة في السوق.

ويتم تحديد تكلفة تقديم المنافع في إطار برامج المنافع المحددة الخاصة بالمجموعة باستخدام طريقة وحدة الانتماء المتوقعة المعتمدة من قبل خبراء اكتواريين مؤهلين مهنيًا والوصول إليها باستخدام الافتراضات الاكتوارية بناءً على توقعات السوق بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. تتعلق عمليات التقويم باستحقاق المنافع إلى الفترة الحالية (لتحديد تكلفة الخدمة الحالية) وإلى الفترات الحالية والسابقة (لتحديد القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة). يتم إثبات عمليات إعادة القياس، التي تتضمن المكاسب والخسائر الاكتوارية والعائد على موجودات البرنامج (باستثناء صافي الفائدة)، فوراً في قائمة المركز المالي الموحدة مع إثبات الزيادة أو النقص في الاحتياطيات الأخرى من خلال الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تحدث فيها. لن يعاد تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات تكلفة الخدمة السابقة في قائمة الدخل الشامل الموحدة وذلك قبل:

- تاريخ تعديل البرنامج أو تقليصه، و
- تاريخ قيام المجموعة بإثبات التكاليف المتعلقة بإعادة الهيكلة.

يتم احتساب صافي الفائدة من خلال تطبيق معدل الخصم على صافي أصل أو التزام المنافع المحددة.

عند حدوث تسوية (إلغاء جميع الالتزامات المتعلقة بالمنافع المستحقة مسبقاً) أو تقليص (تخفيض الالتزامات المستقبلية نتيجة لتخفيض جوهري في عضوية النظام أو انخفاض في الاستحقاق المستقبلي)، يتم إعادة قياس الالتزام وموجودات البرنامج ذات العلاقة باستخدام الافتراضات الاكتوارية الحالية ويتم إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة في الربح أو الخسارة خلال الفترة التي تحدث فيها التسوية أو التقليص.

يشمل اصل أو التزام منافع التقاعد المحددة الظاهرة في قائمة المركز المالي الموحدة على إجمالي القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة (باستخدام معدل الخصم) ناقصا القيمة العادلة لموجودات البرنامج التي يتم منها تسوية الالتزامات مباشرة. يتم تحديد القيمة العادلة على أساس معلومات الأسعار السائدة في السوق.

تمثل قيمة صافي موجودات المنافع المحددة القمة الحالية لأية منافع اقتصادية تتوقع المجموعة استردادها بصورة معقولة وذلك عن طريق استرداد الفائض من البرنامج في نهاية عمر البرنامج أو تخفيض الاشتراكات المستقبلية في البرنامج.

(٣) منافع نهاية الخدمة

يتم اثبات منافع نهاية الخدمة كمصاريف عندما تكون المجموعة غير قادرة على سحب العرض المتعلق بهذه المنافع أو عند قيام المجموعة بإثبات تكاليف إعادة الهيكلة، أيهما يحدث أولاً. وإذا لم يتوقع سداد المنافع بالكامل خلال اثني عشر شهراً من تاريخ التقرير، فإنه يتم حينئذٍ خصمها.

٤. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة إجراء أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام الذي سيتأثر بذلك في الفترات المستقبلية.

تستند هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات إلى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف وتستخدم لقياس القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى. يتم فحص التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. يتم اثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات أو في فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والفترات المستقبلية.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

فيما يلي الأحكام والتقدير والافتراضات الأساسية ذات التأثير الجوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة:

الأحكام

توحيد المنشآت التي تمتلك فيها المجموعة نسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت

تقوم المجموعة فقط بتوحيد المنشآت التي تمتلك فيها نسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت (أي ٥٠٪) وذلك في حالة زيادة إجمالي التعرض للعائدات إضافة إلى الحقوق المتعلقة بالإبعاد عن الحد المقرر.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لمقدرتها على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن لديها الموارد الكافية لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. إضافة إلى ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد تثير شكاً حول مقدرتها على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

تحديد مدة عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها مدة عقد الإيجار غير القابلة للإلغاء، إضافة إلى أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة هذا الخيار أو أي فترات مشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد عدم ممارسته.

يشتمل عقد الإيجار الخاص بالمجموعة على خيارات التمديد والإنهاء. تقوم المجموعة بتطبيق الأحكام عند تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد عقد الإيجار أو إنهائه. وبالتالي فالمجموعة تأخذ في الاعتبار جميع العوامل ذات العلاقة التي من شأنها خلق حافز اقتصادي لممارسة إما خيار التجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ بدء الإيجار، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار في حالة وقوع حدث هام أو تغيير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها وتؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء (على سبيل المثال، إنشاء التحسينات المهمة على المباني المستأجرة أو التخصيص المهم حسب الطلب للأصل المستأجر).

قامت المجموعة بإدراج فترة التجديد كجزء من مدة الإيجار المتعلقة بمساحات المكاتب التجارية الخاصة بها والتي تتضمن فترة قصيرة غير قابلة للإلغاء (أي من ثلاث إلى خمس سنوات).

التقدير والافتراضات

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك. يحدد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو التلف والبلى الطبيعي. تقوم الإدارة دورياً بفحص الأعمار الإنتاجية المقدرة وطريقة الاستهلاك للتأكد بأن طريقة وفترة الاستهلاك متوافقة مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية من هذه الموجودات.

التزامات المنافع المحددة للموظفين

يتم تحديد تكلفة برنامج المنافع المحددة والقيمة الحالية للالتزام باستخدام تقييمات اكتوارية. يتضمن التقييم اكتواري القيام بعمل افتراضات متنوعة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتشتمل هذه الافتراضات على تحديد معدل الخصم، والزيادات المستقبلية في الرواتب، ومعدلات الوفيات، ومعدل الدوران الوظيفي. ونظراً للطبيعة المعقدة للتقويم وطبيعته طويلة الأجل، فإن التزام المنافع المحددة يتأثر بصورة كبيرة بالتغيرات في هذه الافتراضات. يتم فحص كافة الافتراضات بتاريخ كل تقرير. يعتبر معدل الخصم والزيادات المستقبلية في الرواتب أكثر العوامل التي تخضع للتغيير. وعند تحديد معدل الخصم الملائم، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار عائد السوق على سندات الشركات ذات الجودة العالية. يتم تحديد الزيادات المستقبلية في الرواتب على أساس معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة والأقدمية والترقيات والعرض والطلب في سوق العمل. يتم تحديد معدل الوفيات بناء على جداول الوفيات المتاحة للجمهور في الدولة المعنية. تخضع جداول الوفيات هذه إلى التغيير فقط من وقت لآخر وفقاً للتغيرات الديموغرافية. تم تقديم تفاصيل إضافية حول التزامات منافع الموظفين في الإيضاح (١٤).

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حالة عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي الموحدة على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، تقاس القيمة العادلة لها باستخدام طرق التقويم بما في ذلك طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ المدخلات إلى هذه الطرق من خلال الأسواق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لا يكون ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة كبيرة من الأحكام ليتم تحديد القيمة العادلة.

القيمة العادلة للأوراق المالية غير المتداولة في السوق النشطة

القيمة العادلة هي الثمن الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس.

تقوم المجموعة أيضاً بالاستثمار في وحدات قابلة للاسترداد في صناديق استثمارية غير مدرجة. إن الصناديق مفتوحة المدة لعمليات الاكتتاب/ الاسترداد بصورة دورية وفقاً لما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام. يتم تحديد قيمة صافي الموجودات الخاصة بالصناديق لغرض الاكتتاب/ الاسترداد للوحدات عن طريق قسمة صافي الموجودات المتعلقة بالكي الوحدات في الصناديق (القيمة العادلة لموجودات الصناديق ناقصاً المطلوبات) على العدد الإجمالي لوحدات الصناديق القائمة بتاريخ التقويم المعني. يتم تقديم صافي قيمة الموجودات الخاصة بهذه الصناديق من قبل مدير الاستثمار المعني، وربما يستند إلى المعلومات المالية غير المراجعة.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥. الممتلكات والمعدات

الإجمالي ر.س	الأعمال قيد التنفيذ ر.س	تحسينات المباني المستأجرة والمعدات ر.س	أجهزة الحاسب الآلي ر.س	الأثاث والتركيبات ر.س	التكلفة:
٣,٣٥٧,٣٧٣	-	١,٢٠٨,٤٢٠	١,٠٨٨,٦٠٤	١,٠٦٠,٣٤٩	في ١ يناير ٢٠٢٤
٦١,٧٦٨	-	٤٦,٩٥٠	١٤,٨١٨	-	إضافات
٣,٤١٩,١٤١	-	١,٢٥٥,٣٧٠	١,١٠٣,٤٢٢	١,٠٦٠,٣٤٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٧,٣٨٥,٧١٤	١,٦٦٧,٤٧٦	٤,٤٢٥,١٠٤	٥٩٦,٦٣٩	٦٩٦,٤٩٥	إضافات
(١٣٥,٩٥١)	-	-	(٩٩,١٤١)	(٣٦,٨١٠)	إستبعادات
١٠,٦٦٨,٩٠٤	١,٦٦٧,٤٧٦	٥,٦٨٠,٤٧٤	١,٦٠٠,٩٢٠	١,٧٢٠,٠٣٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣,٢٩٥,٦٢٩	-	١,١٦٢,٨٣٠	١,٠٧٢,٤٦١	١,٠٦٠,٣٣٨	الاستهلاك المتراكم:
٤٣,٣٠١	-	٣٥,٥٥١	٧,٧٥٠	-	في ١ يناير ٢٠٢٤
٣,٣٣٨,٩٣٠	-	١,١٩٨,٣٨١	١,٠٨٠,٢١١	١,٠٦٠,٣٣٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٩٧٩,٣٨٠	-	٨٠٣,٤٢٤	٦٠,٧٧٤	١١٥,١٨٢	محمل للسنة
(١٣٥,٩٥١)	-	-	(٩٩,١٤١)	(٣٦,٨١٠)	متعلق باستبعادات
٤,١٨٢,٣٥٩	-	٢,٠٠١,٨٠٥	١,٠٤١,٨٤٤	١,١٣٨,٧١٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨٠,٢١١	-	٥٦,٩٨٩	٢٣,٢١١	١١	صافي القيمة الدفترية:
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٦,٤٨٦,٥٤٥	١,٦٦٧,٤٧٦	٣,٦٧٨,٦٦٩	٥٥٩,٠٧٦	٥٨١,٣٢٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦. موجودات حق الاستخدام والتزام عقود الإيجار

موجودات حق الاستخدام

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
-	٦,٨٤٣,٢١٩	كما في ١ يناير
٧,٨٩٨,٦٨٥	-	إضافات
(١,٠٥٥,٤٦٦)	(١,٥٧٨,٨٧٥)	استهلاك
<u>٦,٨٤٣,٢١٩</u>	<u>٥,٢٦٤,٣٤٤</u>	كما في ٣١ ديسمبر

التزام عقود الإيجار

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
-	٧,٥٧٢,٤٦٦	كما في ١ يناير
٧,٨٩٨,٦٨٥	-	إضافات
٢٨٥,١٣٢	٣٤١,٤٤٨	زيادة فائدة
(٦١١,٣٥١)	(٢,٠٥٩,٢٣٧)	دفعات سداد
<u>٧,٥٧٢,٤٦٦</u>	<u>٥,٨٥٤,٦٧٧</u>	كما في ٣١ ديسمبر

تصنيف التزام عقود الإيجار

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١,٧١٧,٧٩٠	١,٨٢٩,٩٥٤	الجزء المتداول
٥,٨٥٤,٦٧٦	٤,٠٢٤,٧٢٣	الجزء غير المتداول

٧. المدينون التجاريون والمدينون الآخرون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
-	٨,٨٧٥,٥٥١	مبالغ مستحقة القبض من عملاء تمويل الشركات
٧٩٢,٤١٣	٤٩٥,٠٨٤	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٧٣,٨٥٣	٣٦٨,٥٠٨	ضريبة قيمة مضافة مستحقة القبض
٢٥٠,٤٨٠	٢٢١,٧٩٧	تأمينات نقدية
٢,٨٩٥,٧٧٢	-	دفعة مقدمة للموردين
-	١,٠٢٣,٧٢١	مدينون آخرون
<u>٤,٣١٢,٥١٨</u>	<u>١٠,٩٨٤,٦٦١</u>	

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

٢٠٢٤	٢٠٢٥	طبيعة المعاملات	الجهات ذات علاقة
ﷲ	ﷲ		
٢٤٠,٦٩٦	١,٠٢٨,٧٠٧	مصاريف مدفوعة بالنيابة	المساهم / الشركة الأم شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع.
١٢,٠٠٠	٧٥,٠٧٧	مبالغ مستلمة من موجودات مدارة	جهات منتسبة
٩,٥١١,٩٨٠	١٠,٣٩٥,٤١١	أتعاب إدارة الموجودات	صناديق مدارة
٦٧١,٠٠٠	٦٨٥,٦٠٢	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	مجلس الإدارة
٤,٣٨٦,٩٩٠	٥,٥٩٧,٢٣١	قصيرة الأجل	كبار موظفي الإدارة
١,٤٦٥,٨٨٥	٣٠١,٨٧٢	طويلة الأجل	
٣٤٥,٠٠٠	٤٦٠,٠٠٠	مكافآت	

فيما يلي بيان بأرصدة الجهات ذات العلاقة المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	العلاقة	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
ﷲ	ﷲ		
٩٦٧,٥٢٠	٩٩٦,٠٦٠	جهة منتسبة	صندوق كامكو للأسهم السعودية
٣٦٠,٩١٨	١,٣٨٩,٦٢٥	المساهم / الشركة الأم	شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع.
<u>١,٣٢٨,٤٣٨</u>	<u>٢,٣٨٥,٦٨٥</u>		

شروط وأحكام المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

إن الأرصدة القائمة بتاريخ التقرير غير مكفولة بضمانات ودون فائدة ويتم سدادها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات بشأن المبالغ المستحقة من أو إلى الجهات ذات العلاقة.

٩. الاستثمارات في إيداعات المرابحة

تحقق إيداعات المرابحة عمولة بمعدل يتراوح بين ٥,١٪ و ٥,٨٪ مع تواريخ استحقاق تُستحق في سنة ٢٠٢٦.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	بجمالي القيمة الدفترية
ﷲ	ﷲ	
-	-	في بداية السنة
-	١٠٢,٨٣٨,١٩٦	إضافات خلال السنة
-	(٨٦,٨٣٦,٩٣٠)	مستحقة خلال السنة
-	١٦,٠٠١,٢٦٦	في نهاية السنة
-	-	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
-	١٦,٠٠١,٢٦٦	صافي القيمة الدفترية

قامت الإدارة بتقييم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذا التقييم، تعتقد أنه لا توجد حاجة لإثبات مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ نظراً لانخفاض مخاطر الائتمان.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٨,٣٣٣,١٩٧	١٤,٠٣٩,٤٠٨	استثمار في صناديق استثمارية
-	٩,٢٩٠,٠٥٧	استثمار في الأوراق المالية للأسهم
٨,١٨٢,٥٩٠	٧,٣٨٢,١١٩	مشروع نيوارك
-	٢,٠٠٠,٠٠٠	استثمار في صكوك
<u>١٦,٥١٥,٧٨٧</u>	<u>٣٢,٧١١,٥٨٤</u>	

فيما يلي بيان الحركة في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٣٣,٤٨٨,٩٥٠	٧,٢٥٢,٤١٥	التكلفة:
١٦٢,٦١٨	٥١,٦٤٤,١٥٥	في بداية السنة
(٢٦,٣٩٩,١٥٣)	(٣٤,١٧٧,٩٨٨)	إضافات خلال السنة
<u>٧,٢٥٢,٤١٥</u>	<u>٢٤,٧١٨,٥٨٢</u>	استيعادات خلال السنة
		في نهاية السنة
٩,٠٠٤,٧٩٤	٩,٢٦٣,٣٧٢	الحركة في المكسب غير المحقق:
٢٥٨,٥٧٨	(١,٢٧٠,٣٧٠)	في بداية السنة
٩,٢٦٣,٣٧٢	٧,٩٩٣,٠٠٢	التغيرات في القيمة العادلة خلال السنة
<u>١٦,٥١٥,٧٨٧</u>	<u>٣٢,٧١١,٥٨٤</u>	في نهاية الفترة
		صافي الاستثمارات في نهاية السنة

فيما يلي تفاصيل الدخل / (الخسارة) المثبتة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة المنتهية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٢٥٨,٥٧٨	(١,٢٧٠,٣٧٠)	(خسارة) / مكسب غير محقق من التغيرات في القيمة العادلة
١,٥٤٧,٣٥٨	٩٠,٤٩٩	مكسب محقق عند الاستبعاد
<u>١,٨٠٥,٩٣٦</u>	<u>(١,١٧٩,٨٧١)</u>	

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١. النقدية وشبه النقدية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
١١,٥٠٢,٠٧٩	٢,٧٨٥	نقدية في الصندوق
٣٢,٦١٦,٠١٩	٥,٥٨٣,٤٥٢	نقدية لدى البنوك
٤٤,١١٨,٠٩٨	٥,٥٨٦,٢٣٧	

١٢. رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يتكون رأس المال من ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم، قيمة كل سهم ١٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم، قيمة كل سهم ١٠ (₪)).

فيما يلي بيان نسبة الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

المساهم	نسبة الملكية %	عدد الأسهم	القيمة ₪
شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع.	١٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠

١٣. الاحتياطات

يمثل هذا الرصيد إجمالي المبالغ المقتطعة من صافي الدخل للسنوات السابقة كاحتياطات نظامية، وذلك وفقاً لمتطلبات نظام الشركات السابق وعقد تأسيس الشركة قبل مواعيتها مع نظام الشركات الجديد. يخضع استعمال هذه الاحتياطات لقرارات جمعية المساهمين.

١٤. التزامات المنافع المحددة للموظفين

تلخص الجداول التالية بنود منافع نهاية الخدمة المثبتة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة وقائمة المركز المالي الموحدة:

(أ) الحركة في القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٢,١٣١,٥٢١	٢,٧٤١,٩١٠	في بداية السنة
٦١٠,٣٨٩	٥٩٤,٩٣١	محمل مثبت في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
-	(٧٧,٠٣٣)	مدفوعات خلال السنة
٢,٧٤١,٩١٠	٣,٢٥٩,٨٠٨	في نهاية السنة

(ب) فيما يلي بيان مصروف المنافع (المثبت في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٦١٠,٣٨٩	٥٩٤,٩٣١	مصروف المنافع

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٤. التزامات المنافع المحددة للموظفين (تتمة)

ج) الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%	%	
٥,٣٦	٤,٧٥	معدل الخصم
٣,٠٠	٣,٠٠	معدل الزيادة في الرواتب

إن الافتراضات الديموغرافية، أي معدل ترك الموظفين للعمل، كان متوسطاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

فيما يلي تحليل الحساسية الكمية للافتراضات الهامة المتعلقة بالتزام المنافع المحددة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
(٢,٤٨٩,٨٧٣)	(٣,٠٣٥,٧٤٧)	معدل الخصم
٢,٧٣٥,٧١٠	٣,٤٨٥,٩٦٣	زيادة بنسبة ١٪
		نقص بنسبة ١٪
		معدل الزيادة في الرواتب
٢,٧٤٧,٤٨٥	٣,٤٨٧,٧٧٦	زيادة بنسبة ١٪
(٢,٤٧٧,٤٦٢)	(٣,٠٣٠,٣٢٦)	نقص بنسبة ١٪

١٥. الاستثمار في الشركات التابعة

انخفضت الملكية الفعلية للمجموعة في صندوق كامكو للمرابحة بالريال السعودي من ١٠٠٪ إلى ٧٥,١٦٪ نتيجة لاكتتاب حاملي وحدات آخرين في الصندوق. وقد أدى ذلك إلى زيادة في حقوق الملكية غير المسيطرة بمبلغ ٥,٩٩١,٩٢١ ﷲ.

انخفضت الملكية الفعلية للمجموعة في صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية (المتوافق مع معايير الشريعة) من ١٠٠٪ إلى ٩٥,١٨٪ نتيجة لاكتتاب حاملي وحدات آخرين في الصندوق. وقد أدى ذلك إلى زيادة في حقوق الملكية غير المسيطرة بمبلغ ٤٩٥,٨٢٨ ﷲ.

١٦. المصاريف مستحقة الدفع والدائنون الآخرون

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٣٤٦,٥٦٤	٧٦٨,٢٨٦	دائنون
٦٤٦,٤٠٠	٦٩١,٠٠٢	مكافآت مجلس إدارة مستحقة الدفع
٢٥٩,٨٧٢	٤٦٥,٦٧١	أتعاب مهنية مستحقة الدفع
٣٦١,٤٢١	٣٩٤,٥٠٧	ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع
٣٠٠,٦٨٢	-	إيجار مستحق الدفع
٢٣٧,١٠٨	٣٥٣,٥٥٠	تكاليف موظفين مستحقة الدفع
٤,٧١٥	٩٦١,٨٢٤	دائنون آخرون
٢,١٥٦,٧٦٢	٣,٦٣٤,٨٤٠	

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٧. الزكاة

المحمل للسنة

تتكون الزكاة المحملة من مخصص السنة الحالية وقدره ١,٤٧٢,٩٠١ ₪ (٢٠٢٤: ١,٦٠٤,٤٤٢ ₪).

يستند المخصص إلى الوعاء الزكوي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٥٦,٤٩٣,٤٣٠	٥٣,٦٣٣,٤٢٥	حقوق الملكية
٦,٧٠٦,٤١٨	١٣,٥٩٠,٤٨٣	مخصص وتعديلات أخرى
(٨٠,٢١٠)	(١٠,٠٨٣,٤١٥)	القيمة الدفترية لموجودات طويلة الأجل
٦٣,١١٩,٦٣٨	٥٧,١٤٠,٤٩٣	
(١,٠٤٦,١٦٩)	(٨٠,٩٤٥)	(الخسارة) / الربح المعدل للسنة
٦٢,٠٧٣,٤٦٩	٥٧,٠٥٩,٥٤٨	

الحركة في المخصص خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٧,٧٩٧,٠٦٢	٧,١١١,٦٥٣	في بداية السنة
١,٦٠٤,٤٤٢	١,٤٧٢,٩٠١	محمل خلال السنة
(٢,٢٨٩,٨٥١)	(٢,٢١٧,٨٦٥)	مدفوع خلال السنة
٧,١١١,٦٥٣	٦,٣٦٦,٦٨٩	في نهاية السنة

وضع الربوط

قدمت الشركة الإقرارات الزكوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأنهت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") الربط الزكوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

خلال عام ٢٠٢٣، استلمت المجموعة ربوطاً زكوية للسنوات ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٩، نشأ عنها مطالبات إضافية بقيمة ٣,٦ مليون ₪ (٢٠١٥: ١,٤٥ مليون ₪؛ ٢٠١٦: ٠,٨١ مليون ₪؛ ٢٠١٩: ١,٣٤ مليون ₪). قامت المجموعة بتسوية المبالغ المستحقة لسنتي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ خلال السنة الماضية، والمطالبات لسنة ٢٠١٩، التي صدر بشأنها حكم بمبلغ ١,١ مليون ₪، خلال السنة الحالية.

تم تقديم الإقرارات الزكوية للسنوات ٢٠٢١ و ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣ و ٢٠٢٤، ولكن لم يتم اصدار أي ربوط من قبل الهيئة بعد.

١٨. أتعاب إدارة الموجودات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٩,١٠١,٠٤٣	٢٢,٣٨٥,٥٤٤	أتعاب إدارة
١,٣٨٧,٦٦٨	١,٤٧٦,٥٢٤	أتعاب إدارية
١٠,٤٨٨,٧١١	٢٣,٨٦٢,٠٦٨	

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٩. المصاريف العمومية والإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
١,٠٥٥,٤٦٦	١,٥٧٨,٨٧٥	استهلاك موجودات حق الاستخدام
-	١,٥٦٤,٦٨٩	رسوم إيداع
٤٣,٣٠١	٩٧٩,٣٨٠	استهلاك ممتلكات ومعدات
٩٥٨,١٣٢	٨٤٤,٧٠٧	رسوم حكومية وأتعاب مهنية
٦١٥,٠٨٣	٦٨٥,٦٠٢	مكافآت مجلس الإدارة
٣٦٨,٠٦٠	٤٦٣,٦٦٧	مصرفوف سفريات عمل
٢٦٥,٠٦١	٤٧٢,٠٧٧	مصاريف ائكتتاب
٢٣٣,٦٨٤	٣٠٧,٤٥٧	إعلانات
١٣٨,٣٧٦	٢٦٥,٨٢٣	رسوم تقنية المعلومات
٦٠١,٣٦٣	٢٠٨,٩٠٧	مصاريف إيجار
٢٦٧,٣٢٨	٢١٣,٧٣٨	مصاريف توظيف
١٤٠,٠٠٠	٢٠٣,١٠٨	مصاريف إنترنت
٤٣٩,٢٤٨	٨١١,٥٢١	أخرى
٥,١٢٥,١٠٢	٨,٥٩٩,٥٥١	

٢٠. القيم العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

القيمة العادلة					
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
₪	₪	₪	₪	₪	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣٢,٧١١,٥٨٤	٧,٣٨٢,١١٩	١٦,٠٣٩,٤٠٨	٩,٢٩٠,٠٥٧	٣٢,٧١١,٥٨٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢,٧١١,٥٨٤	٧,٣٨٢,١١٩	١٦,٠٣٩,٤٠٨	٩,٢٩٠,٠٥٧	٣٢,٧١١,٥٨٤	الإجمالي
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٦,٥١٥,٧٨٧	٨,١٨٢,٥٩٠	٨,٣٣٣,١٩٧	-	١٦,٥١٥,٧٨٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦,٥١٥,٧٨٧	٨,١٨٢,٥٩٠	٨,٣٣٣,١٩٧	-	١٦,٥١٥,٧٨٧	الإجمالي

إن القيم العادلة للأدوات المالية الأخرى لا تختلف جوهرياً عن قيمها الدفترية المدرجة في القوائم المالية الموحدة وذلك نظراً للفترة القصيرة لهذه الأدوات المالية.

لم تكن هنالك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣ خلال فترات التقرير.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢١. تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

تبين الجداول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات وفقاً للتوقيت المتوقع فيه استردادها أو تسويتها، على التوالي:

الإجمالي	لا يوجد تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
ريال	ريال	ريال	ريال	
الموجودات				
٦,٤٨٦,٥٤٥	-	٦,٤٨٦,٥٤٥	-	ممتلكات ومعدات
٥,٢٦٤,٣٤٤	-	٥,٢٦٤,٣٤٤	-	موجودات حق الاستخدام
١٠,٩٨٤,٦٦١	-	-	١٠,٩٨٤,٦٦١	مدينون تجاريون ومدينون آخرون
٢,٣٨٥,٦٨٥	-	-	٢,٣٨٥,٦٨٥	مبلغ مستحق من جهات ذات علاقة
١٦,٠٠١,٢٦٦	-	-	١٦,٠٠١,٢٦٦	استثمارات في إيداعات مرابحة
٣٢,٧١١,٥٨٤	٣٢,٧١١,٥٨٤	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٥٨٦,٢٣٧	٥,٥٨٦,٢٣٧	-	-	نقدية وشبه نقدية
<u>٧٩,٤٢٠,٣٢٢</u>	<u>٣٨,٢٩٧,٨٢١</u>	<u>١١,٧٥٠,٨٨٩</u>	<u>٢٩,٣٧١,٦١٢</u>	إجمالي الموجودات
المطلوبات				
٣,٢٥٩,٨٠٨	-	٣,٢٥٩,٨٠٨	-	التزامات المنافع المحددة للموظفين
٥,٨٥٤,٦٧٧	-	٤,٠٢٤,٧٢٣	١,٨٢٩,٩٥٤	التزام عقود الإيجار
٦,٣٦٦,٦٨٩	-	-	٦,٣٦٦,٦٨٩	زكاة مستحقة الدفع
٣,٦٣٤,٨٤٠	-	-	٣,٦٣٤,٨٤٠	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
<u>١٩,١١٦,٠١٤</u>	<u>-</u>	<u>٧,٢٨٤,٥٣١</u>	<u>١١,٨٣١,٤٨٣</u>	إجمالي المطلوبات
الموجودات				
٨٠,٢١١	-	٨٠,٢١١	-	ممتلكات ومعدات
٦,٨٤٣,٢١٩	-	٦,٨٤٣,٢١٩	-	موجودات حق الاستخدام
٤,٣١٢,٥١٨	-	-	٤,٣١٢,٥١٨	مدينون تجاريون ومدينون آخرون
١,٣٢٨,٤٣٨	-	-	١,٣٢٨,٤٣٨	مبلغ مستحق من جهات ذات علاقة
١٦,٥١٥,٧٨٧	١٦,٥١٥,٧٨٧	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٤,١١٨,٠٩٨	٤٤,١١٨,٠٩٨	-	-	نقدية وشبه نقدية
<u>٧٣,١٩٨,٢٧١</u>	<u>٦٠,٦٣٣,٨٨٥</u>	<u>٦,٩٢٣,٤٣٠</u>	<u>٥,٦٤٠,٩٥٦</u>	إجمالي الموجودات
المطلوبات				
٢,٧٤١,٩١٠	-	٢,٧٤١,٩١٠	-	التزامات المنافع المحددة للموظفين
٧,٥٧٢,٤٦٦	-	٥,٨٥٤,٦٧٦	١,٧١٧,٧٩٠	التزام عقود الإيجار
٧,١١١,٦٥٣	-	-	٧,١١١,٦٥٣	زكاة مستحقة الدفع
٢,١٥٦,٧٦٢	-	-	٢,١٥٦,٧٦٢	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
<u>١٩,٥٨٢,٧٩١</u>	<u>-</u>	<u>٨,٥٩٦,٥٨٦</u>	<u>١٠,٩٨٦,٢٠٥</u>	إجمالي المطلوبات

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٢. إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف المجموعة عند إدارة المخاطر في إيجاد المنفعة للمساهمين والحفاظ عليها. تتعرض أنشطة لمجموعة لمخاطر، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية من التحديد المستمر والقياس والمراقبة، وتخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر ذات أهمية بالغة بالنسبة لاستمرار ربحية المجموعة.

يقع على عاتق مجلس إدارة المجموعة المسؤولية الكاملة عن وضع إطار إدارة المخاطر الخاص بالمجموعة والإشراف عليه. تم وضع سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة، ووضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية لها. يتم فحص سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بانتظام لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة، إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة يفهم فيها جميع الموظفون أدوارهم والتزاماتهم. تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعرضها لمخاطر مالية متنوعة، من بينها:

- مخاطر الائتمان،
- مخاطر أسعار الربح المتعلقة بالمرايحة،
- مخاطر العملات،
- مخاطر السيولة، و
- مخاطر الأسعار.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تكبد خسارة مالية في حالة عدم الوفاء من قبل عملاء المجموعة أو الأطراف الأخرى في السوق بالتزاماتهم التعاقدية تجاه المجموعة. تشمل مخاطر الائتمان بشكل أساسي على الأرصدة البنكية وإبداعات المرايحة والذمم المدينة التجارية والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة.

(١) إدارة المخاطر

تمثل مخاطر الائتمان أكبر المخاطر المتعلقة بأعمال المجموعة، ولذلك تقوم الإدارة بإدارة التعرض لمخاطر الائتمان بصورة دقيقة. إن إدارة مخاطر الائتمان ومراقبتها تتمركز لدى فريق إدارة الائتمان، الذي يقوم برفع تقارير بشأنها بصورة منتظمة إلى مجلس الإدارة وكافة رؤساء وحدات العمل.

(٢) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

لدى المجموعة الأنواع التالية من الأدوات المالية التي تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة:

- الأرصدة البنكية،
- المدينون التجاريون والمدينون الآخرون، و
- المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة.

المدينون التجاريون

تقوم المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية التي تستخدم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

مخاطر أسعار الربح

تمثل مخاطر أسعار الربح المخاطر الناتجة عن عدم تناسب التغيير في أسعار الربح مع تكلفة التمويل نتيجة التغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق. يوجد لدى المجموعة استثمارات مرابحة وصكوك مرتبطة بعمولة والتي هي أسعار ثابتة وبالتالي لا تخضع المجموعة لمخاطر أسعار الربح.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تخضع المجموعة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية. لم تقم المجموعة بإجراء معاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة. وحيث أن الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملات هامة.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٢ . إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المجموعة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. يتم إيداع الودائع عادة لفترات قصيرة لإدارة متطلبات السيولة الخاصة بالمجموعة.

كما أن كافة المطلوبات الظاهرة في قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة، باستثناء منافع نهاية الخدمة، تستحق السداد تعاقدياً عند الطلب. تتم إدارة مخاطر السيولة على مستوى صناديق الاستثمار من خلال الحدود الملائمة للسيولة وتتم مراقبتها لكل صندوق.

- تتم عملية إدارة السيولة بالمجموعة من خلال مراقبتها من قبل الإدارة، وتشتمل على ما يلي:
- التمويل اليومي الذي تتم إدارته من قبل الإدارة المالية للتأكد من الوفاء بتلك المتطلبات ويشمل ذلك التغذية بالأموال عند استحقاقها أو استثمارها.
- مراقبة نسب السيولة في قائمة المركز المالي الموحدة مقابل المتطلبات الداخلية والنظامية.
- إدارة تركيزات المخاطر وتواريخ استحقاق الديون، و
- إدارة السيولة وعدم تطابق الموجودات والمطلوبات.

	أقل من سنة واحدة ريال	أكثر من سنة واحدة ريال	الإجمالي ريال
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
التزام عقود الإيجار	٢,٠٧٦,٣٠٠	٤,٢٠٧,٢٤٧	٦,٢٨٣,٥٤٧
دائنون ودائنون آخرون	١,٧٣٠,١٠٦	-	١,٧٣٠,١٠٦
	<u>٣,٨٠٦,٤٠٦</u>	<u>٤,٢٠٧,٢٤٧</u>	<u>٨,٠١٣,٦٥٣</u>
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
التزام عقود الإيجار	٢,٠٥٩,٢٣٨	٦,٢٨٣,٥٤٨	٨,٣٤٢,٧٨٦
دائنون ودائنون آخرون	٣٥١,٢٧٩	-	٣٥١,٢٧٩
	<u>٢,٤١٠,٥١٧</u>	<u>٦,٢٨٣,٥٤٨</u>	<u>٨,٦٩٤,٠٦٥</u>

مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بأدوات مالية فردية أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر على كافة الأدوات المالية المتداولة في السوق.

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق فيما يتعلق بالاستثمارات الخاصة بها. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر الأسعار من خلال تنويع استثماراتها ومراقبة التطورات بصورة مستمرة في أسواق الأسهم والصناديق الدولية. إضافة إلى ذلك، تتم مراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر على التغيرات في أسواق السندات، بما في ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها.

شركة كامكو للاستثمار وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٣. الحسابات على سبيل الأمانة

تحتفظ المجموعة بالأرصدة التالية على سبيل الأمانة. لا يتم اعتبار هذه الأرصدة كموجودات خاصة بالمجموعة، وعليه لم يتم إدراجها في هذه القوائم المالية الموحدة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	موجودات مُدَارَة
١,٠٩١,٢٤٤,١١٧	١,٠٦٥,٦٩٠,٣١٤	

تم إدراج استثمار التمويل الأولي للمجموعة في صندوق كامكو للأسهم السعودية ضمن صافي قيمة الموجودات أعلاه. تم الإفصاح عن الأتعاب من الموجودات المدارة في إيضاح (١٨).

٢٤. التعهدات والالتزامات المحتملة

لم تُصدر المجموعة، في دورة الأعمال العادية، أي ضمانات خلال السنة، وليس لديها أي ضمانات قائمة من سنوات سابقة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لا يوجد لدى المجموعة أية تعهدات رأسمالية (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء).

٢٥. الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

لاحقاً لتاريخ التقرير، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الجهات الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، التأكيد على قوة الاقتصاد ومرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

وقد نشأت هذه التطورات بعد فترة التقرير، ولذلك، جرى تقييمها كأحداث غير موجبة للتعديل وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم (١٠) "الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير". وعليه، لم تُجر أي تعديلات على المبالغ المثبتة في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ذلك أنها تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ.

وقد قيّمت الشركة الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عملياتها ومركزها المالي وأدائها. واستناداً إلى المعلومات المتاحة حالياً، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، يتعدّر عملياً تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل تقديراً موثوقاً على الفترات المستقبلية.

٢٦. اعتماد القوائم المالية الموحدة

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل الإدارة بتاريخ ١٢ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٦).