

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية  
وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

الصفحة	المحتوى
3-1	تقرير المراجع المستقل
4	قائمة المركز المالي
5	قائمة الدخل الشامل
6	قائمة التدفقات النقدية
7	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
31 – 8	إيضاحات حول القوائم المالية

رقم السجل التجاري: 1010383821  
الرقم الوطني الموحد: 7000117205

هاتف: +966 11 215 9898  
+966 11 273 4740  
فاكس: +966 11 273 4730  
[ev.ksa@sa.ev.com](mailto:ev.ksa@sa.ev.com)  
[ev.com](http://ev.com)

شركة إنست ويونغ للخدمات المهنية (شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة)  
رأس المال المدفوع: 5,500,000 € (خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)

المركز الرئيسي  
البوليفارد المالي ٣١٢٦، حي العقيق ٦٧١٧، الرياض ١٣٥١٩  
كافد 1.11 ب، البرج الجنوبي الدور الثامن  
ص.ب. 2732، الرياض 11461  
المملكة العربية السعودية



## تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية مغلقة) ("الشركة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2025، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، ان القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2025، 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

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 في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، 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

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكلٍ 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 والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الشركة 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 الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

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

تقرير المراجع المستقل  
إلى مساهمي شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهرية ناتج عن غشٍ 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 جوهرية موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غشٍ أو خطأ، وتُعدّ جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواءً كانت ناتجة عن غشٍ أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرية ناتج عن غشٍ 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 للشركة.
- تقييم 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 تأكيد جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، 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 الشركة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.

تقرير المراجع المستقل  
إلى مساهمي شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نقوم بإبلاغ الإدارة - 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

عبدالعزیز سعود العريفي  
محاسب قانوني  
رقم الترخيص (572)

الرياض: 24 رمضان 1446 هـ  
(24 مارس 2025)

شركة بي ان بي باريا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة المركز المالي  
كما في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاح	الموجودات
ـ	ـ		
			<b>الموجودات المتداولة</b>
65,974,864	87,052,633	6	تقديية وشبه تقديية
40,404,954	24,150,028	7	مدينون
329,216	611,406	8	ودائع ومبالغ مدفوعة مقدماً
21,195	-	11	ضريبة دخل مستحقة القبض
<u>106,730,229</u>	<u>111,814,067</u>		
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
11,067,995	8,881,819	9	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام، صافي
<u>117,798,224</u>	<u>120,695,886</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
5,783,151	12,294,883	10	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
-	567,369	11	ضريبة دخل مستحقة الدفع
1,881,487	555,975	13	التزامات عقود إيجار
<u>7,664,638</u>	<u>13,418,227</u>		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
1,830,852	2,548,645	12	التزامات المنافع المحددة للموظفين
8,568,060	5,590,478	13	التزامات عقود إيجار
<u>10,398,912</u>	<u>8,139,123</u>		<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
<u>18,063,550</u>	<u>21,557,350</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
87,500,000	87,500,000	14	رأس المال
3,406,752	3,406,752	15	احتياطي نظامي
1,009,797	708,676		احتياطي إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين
7,818,125	7,523,108		أرباح مبقاه
<u>99,734,674</u>	<u>99,138,536</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>117,798,224</u>	<u>120,695,886</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات</b>

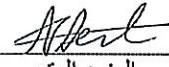


Ammar PHARAON  
CEO BIC KSA

عمار فرعون  
الرئيس التنفيذي



الدكتور عبدالله التوين  
رئيس المجلس

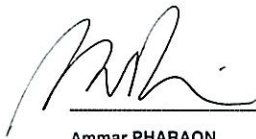


العنود العتيبي  
مسؤول حسابات

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاح	
ﷲ	ﷲ		
20,912,461	23,815,849		الإيرادات
4,007,709	1,662,736		خدمات استشارية، صافي
24,920,170	25,478,585		دخل أتعاب خدمة، صافي
(12,560,724)	(14,258,280)		المصاريف التشغيلية
(4,973,452)	(5,331,599)	18	رواتب ومنافع متعلقة بالموظفين
(17,534,176)	(19,589,879)		مصاريف عمومية وإدارية
7,385,994	5,888,706		الربح التشغيلي
4,683,508	3,450,391	20	دخل آخر، صافي
443,463	955,354	/19	دخل عمولة خاصة من ودائع لأجل
(437,140)	(293,799)	20	دخل غير تشغيلي
4,689,831	4,111,946	13	مصروف فائدة على التزامات عقود إيجار
12,075,825	10,000,652		الربح قبل ضريبة
(3,389,019)	(2,477,544)	11	مصروف ضريبة دخل
8,686,806	7,523,108		الربح للسنة
(43,192)	(301,121)	12	الدخل الشامل الآخر للسنة
8,643,614	7,221,987		بنود الخسارة الشاملة الأخرى التي لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة: خسارة من إعادة قياس التزامات المتافع المحددة للموظفين
			إجمالي الدخل الشامل للسنة



Ammar PHARAON  
CEO BIC KSA

عمار فرعون  
الرئيس التنفيذي



الدكتور عبدالله القويز  
رئيس المجلس



العنود العتيبي  
مسؤول حسابات

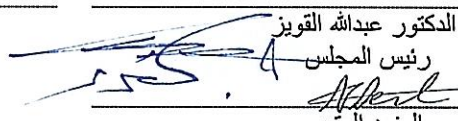
شركة بي ان بي باريا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025		
ريال	ريال	إيضاح	
12,075,825	10,000,652		الأنشطة التشغيلية الربح قبل ضريبة
			تعديلات للبنود التالية:
1,336,294	836,364	9	استهلاك ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
-	(699,218)	9	الربح من إعادة التقييم
428,156	444,381	12	مخصص التزامات المنافع المحددة للموظفين
437,140	293,799	13	مصروف فائدة على التزامات عقود إيجار
14,277,415	10,875,978		الربح التشغيلي قبل التغييرات في رأس المال العامل
			تعديلات رأس المال العامل:
(15,116,386)	16,254,925		مدينون
(96,607)	(282,190)		ودائع ومبالغ مدفوعة مقدماً
(1,182,495)	6,511,733		مصاريق مستحقة الدفع ودائنون آخرون
(2,118,073)	33,360,446		التدفقات النقدية الناتجة عن / (المستخدمة في) العمليات
(80,779)	(27,709)	12	منافع نهاية الخدمة للموظفين - صافي
(6,656,168)	(1,888,980)	11	ضريبة دخل مدفوعة
(8,855,020)	31,443,757		صافي التدفقات النقدية الناتجة عن / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
			النشاط الاستثماري
(2,854,863)	(798,493)	9	شراء ممتلكات ومعدات
(2,854,863)	(798,493)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاط الاستثماري
			الأنشطة التمويلية
(15,721,096)	(7,818,125)	16	توزيعات أرباح مدفوعة
(793,132)	(1,749,370)	13	سداد الجزء الأساسي من التزامات عقود إيجار
(16,514,228)	(9,567,495)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(28,224,111)	21,077,769		صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
94,198,975	65,974,864		النقدية وشبه النقدية كما في 1 يناير
65,974,864	87,052,633	6	النقدية وشبه النقدية في 31 ديسمبر
(43,192)	(301,121)		المعاملات غير النقدية الهامة: خسائر اكتوارية عن إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين

  
عمار فرعون  
الرئيس التنفيذي  
Ammar PHARAON  
CEO BIC KSA

  
الدكتور عبدالله القويش  
رئيس المجلس  
العنود العتيبي  
مسؤول حسابات

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

الإجمالي #	أرباح مبقاه #	احتياطي إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين #	احتياطي #	رأس المال #	
106,812,156	15,721,096	1,052,989	2,538,071	87,500,000	الرصيد كما في 1 يناير 2024
8,686,806 (43,192)	8,686,806 -	- (43,192)	- -	- -	الربح للسنة الدخل الشامل الآخر للسنة
8,643,614 -	8,686,806 (868,681)	(43,192) -	- 868,681	- -	إجمالي الدخل الشامل للسنة محول إلى احتياطي توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 16)
(15,721,096)	(15,721,096)	-	-	-	
99,734,674	7,818,125	1,009,797	3,406,752	87,500,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2024
7,523,108 (301,121)	7,523,108 -	- (301,121)	- -	- -	الربح للسنة الدخل الشامل الآخر للسنة
7,221,987 (7,818,125)	7,523,108 (7,818,125)	(301,121) -	- -	- -	إجمالي الدخل الشامل للسنة توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 16)
99,138,536	7,523,108	708,676	3,406,752	87,500,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2025

  
العنود العتيبي  
مسؤول حسابات

  
Ammar PHARAON  
CEO BIC KSA

عمار فرعون  
الرئيس التنفيذي

  
الدكتور عبدالله القويز  
رئيس المجلس

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

1- معلومات الشركة والأنشطة الرئيسية

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار هي شركة مساهمة سعودية مقفلة، تم تسجيلها كشركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية بموجب الرقم الموحد 7001585376 والسجل التجاري رقم 1010270533 الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ٧ رجب ١٤٣٠هـ (الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٠٩) وبموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-١٣١٧٣ الصادر بتاريخ ١٤ صفر ١٤٣٥هـ (الموافق ١٧ ديسمبر ٢٠١٣).

تم تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية مقفلة بتاريخ ٢٦ صفر ١٤٣٩هـ (الموافق ١٥ نوفمبر ٢٠١٧) وهو التاريخ الفعلي لتحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية مقفلة.

يقع المقر المسجل للشركة في مبنى 5.05، الدور الخامس، الوحدة رقم 2، مركز الملك عبدالله المالي، ص.ب. 18771، 6690 طريق بوليفارد الاكتشاف، حي العقيق - الرياض 13519-2766، المملكة العربية السعودية. إن الشركة هي شركة تابعة وتسيطر عليها شركة بي ان بي باريبا إس إيه التي تقع في فرنسا.

تتمثل أهداف الشركة في تقديم خدمات الاستشارات المالية للشركات والتعامل (بصفة أصيل ووكيل ومكاتب)، وإدارة صناديق الاستثمار، وتنظيم أعمال الأوراق المالية وحفظها. وعلى الرغم من ذلك، لم تبدأ الشركة بالعمليات المتعلقة ببعض هذه التراخيص خلال السنة من قبل الشركة فيما يتعلق ببعض هذه التراخيص.

2- أسس الإعداد

1-2 بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين والمراجعين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

2-2 أسس القياس والعرض

تم إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء خطط المنافع المحددة، التي يتم قياسها بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة تكلفة الوحدة المتوقعة، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

3-2 العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي ("ر.س.")، والذي يعتبر أيضاً العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالشركة.

3- ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية

السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه.

إثبات الإيرادات

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (15) باستخدام النموذج التالي المكون من خمس خطوات:

- |                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| الخطوة (1): تحديد العقد مع العميل | يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ وينص على الشروط الخاصة بكل عقد والتي يجب الوفاء بها.  |
| الخطوة (2): تحديد واجبات الأداء   | إن واجب الأداء هو الوعد الذي يتم تحديده في العقد مع العميل لنقل البضائع أو الخدمات للعميل.  |
| الخطوة (3): تحديد سعر المعاملة    | سعر المعاملة هو الثمن الذي تتوقع الشركة أن تستحقه مقابل نقل البضائع أو الخدمات المتفق عليها للعميل، باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف أخرى.                          |
| الخطوة (4): تخصيص سعر المعاملة    | بالنسبة للعقود التي يوجد فيها أكثر من واجب أداء، تخصص الشركة سعر معاملة لكل واجب أداء بالمبلغ الذي يمثل قيمة المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون مستحقاً مقابل الوفاء بواجبات الأداء. |
| الخطوة (5): إثبات الإيرادات       | تثبت الشركة الإيراد أو عندما تُلبي واجب الأداء عن طريق نقل السلعة أو الخدمة المتفق عليها إلى العميل بموجب العقد.  |

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

3- ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

إثبات الإيرادات (تتمة)

بناءً على النموذج المكون من خمس خطوات، فإن سياسات إثبات الإيرادات لمختلف مصادر الإيرادات هي كما يلي:

الخدمات الاستشارية

يتم إثبات الدخل من الخدمات الاستشارية بناءً على الخدمات المقدمة على أنها مكتملة وفقاً للاتفاقية/العقد باستخدام النهج أعلاه المكون من خمس خطوات لإثبات الإيرادات.

عادةً يتم إثبات رسوم التوكيل على مدار فترة زمنية، في حالة استلام دفعة مقدمة لتنفيذ واجبات مستقبلية. بشكل عام، يرتبط ذلك بتوقيت واجب الأداء، مثلاً بصفة شهرية أو فصلية أو نحو ذلك. في هذه الحالة، يتم إثبات الدخل من رسوم التوكيل في الوقت المناسب.

في بعض الحالات، يتم ربط استحقاق رسوم التوكيل بالمراحل الرئيسية المتفق عليها. إذا كانت شروط رسوم التوكيل مرتبطة بواجبات الأداء، فإن الوفاء بواجبات الأداء هذه يكون مقترناً بالوفاء بالشروط وفقاً للعقد المبرم مع العملاء.

يتم إثبات الإيرادات من رسوم النجاح، كما يشير الاسم، عند الوفاء بواجبات الأداء. على سبيل المثال، تحقيق بعض الأهداف كمستشار مالي.

خدمات الترتيب

يتم إثبات الدخل من خدمات الترتيب على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمات المتفق عليها.

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة على أساس الاستحقاق بناءً على طريقة معدل العمولة الفعلية.

دخل أتعاب الخدمة

يتم إثبات دخل أتعاب الخدمة عندما يتم تحديد الخدمات على أنها مكتملة وفقاً لاتفاقية مستوى الخدمة الأساسية، المتفق عليها مع الجهات ذوي العلاقة والتي صدر بها فواتير، على النحو المنصوص عليه عموماً بموجب شروط الارتباط.

الممتلكات والمعدات

تُسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات على النحو التالي:

المعدات المكتبية	10-3 سنوات
الأثاث والتركيبات	10 سنوات

يتم إثبات الاستهلاك بالكامل في شهر الإضافة، في حين لا يتم إثبات الاستهلاك في شهر الاستبعاد.

يتم فحص القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل وزيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، عندئذ تخفض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستعمال، أيهما أعلى.

تتم رسمة المصاريف المتكبدة لاستبدال أي جزء من بنود الممتلكات والمعدات الذي يتم المحاسبة عنه بصورة مستقلة، ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. تتم رسمة المصاريف اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية للبعد المعني من الممتلكات والمعدات. و يتم إثبات كافة المصاريف الأخرى في قائمة الدخل الشامل كمصاريف عند تكبدها.

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والمعدات عند استبعادها أو عند عدم وجود أي منافع مستقبلية متوقعة من استعمالها أو استبعادها. يتم إدراج أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن التوقف عن إثبات الأصل (المحتسب بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل الشامل عند استبعاد الأصل. يتم فحص القيمة المتبقية والأعمار الانتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها، إذا كان ذلك ملائماً.

## شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

3- ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### عقود الإيجار

تقوم الشركة عند نشأة العقد بتحديد ما إذا كان العقد يعتبر إيجاراً أو ينطوي على عقد إيجار. وذلك، إذا ما تم بموجب العقد نقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة محددة مقابل عوض.

### الشركة كمستأجر

تقوم الشركة بتطبيق طريقة واحدة لإثبات كافة عقود الإيجار وقياسها، فيما عدا عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تقوم الشركة بإثبات التزامات عقود الإيجار لسداد دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات المعنية.

### موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام بتاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل المعني للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. وتشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ التزامات عقود الإيجار المثبتة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار والأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات، أيهما أقصر، على النحو التالي:

موجودات حق الاستخدام العمر الإنتاجي للأصل ومدة الإيجار، أيهما أقصر

يتم فحص القيم الدفترية لموجودات حق الاستخدام للتأكد من وجود مؤشر على الانخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. في حالة وجود أي مؤشر من هذا القبيل وزيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، عندئذ تخفض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستعمال، أيهما أعلى.

### التزامات عقود الإيجار

بتاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم الشركة بإثبات التزامات عقود الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى فترة الإيجار. عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم الشركة معدل الاقتراض المتزايد بتاريخ بدء الإيجار نظراً لأن معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار لا يمكن تحديده بسهولة. وبعد تاريخ بدء الإيجار، يتم زيادة قيمة التزامات عقود الإيجار لتعكس زيادة الفائدة، وتُخفض لتعكس دفعات الإيجار المسددة.

وبالإضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية للالتزام عقد الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار أو في تقييم خيار شراء الأصل المعني.

### عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تقوم الشركة بتطبيق الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها اثني عشر شهراً أو أقل اعتباراً من تاريخ بدء الإيجار ولا تتضمن خيار الشراء). كما تقوم بتطبيق الإعفاء من إثبات عقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة على عقود الإيجار التي تُعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج دفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

### الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة، بتاريخ كل تقرير، بإجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل على وجود انخفاض في قيمة أصل ما. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل أو عندما يكون مطلوباً إجراء الاختبار السنوي للأصل للتأكد من وجود انخفاض في القيمة، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل. تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمتها قيد الاستعمال، أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل ما لم ينتج عن الأصل تدفقات نقدية تعتبر مستقلة بشكل كبير عن تلك الناتجة عن الموجودات الأخرى أو مجموعات من الموجودات. وعندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقدية قيمتها القابلة للاسترداد، فإن الأصل يعتبر منخفض القيمة ويخفض إلى قيمته القابلة للاسترداد.

### الأدوات المالية

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

### 3- ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### الأدوات المالية (تتمة)

##### الموجودات المالية

##### الإثبات الأولى والقياس

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

يتوقف تصنيف الموجودات المالية عند الإثبات الأولى 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 الأصل المالي بالقائمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات في حال الأصل المالي غير المدرج بالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن الذمم المدينة التي لا تشمل على مكون تمويل هام، أو التي قامت الشركة بشأنها بتطبيق الوسيلة العملية تقاس بسعر المعاملة المحدد وفقاً للإيرادات من العقود مع العملاء.

من أجل تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن ينتج عنه تدفقات نقدية والتي هي "فقط دفعات لأصل الدين والفائدة" على مبلغ الدين الأصلي القائم. يشار إلى هذا التقييم باختبار "فقط دفعات لأصل الدين والفائدة"، ويتم إجراؤه على مستوى الأداة المالية. تُصنف الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي ليست فقط دفعات لأصل الدين والفائدة وتقاس بالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بغض 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 تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كلاهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال بهدف الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، بينما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج أعمال بهدف الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيعها.

##### القياس اللاحق

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

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

##### الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، وتخضع لانخفاض في القيمة. يتم إثبات المكاسب والخسائر في الدخل الشامل عند التوقف عن إثبات الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. تتكون الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة الخاصة بالشركة من ذمم مدينة تجارية ونقدية وشبه نقدية ومبالغ نقدية مستحقة من جهات ذات علاقة.

##### الذمم المدينة

تسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً المخصص لأي مبالغ غير القابلة للتحصيل. يتم إجراء تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عند عدم إمكانية تحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عندما لا تكون هناك إمكانية للاسترداد.

##### النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي من نقدية لدى البنوك ونقدية في الصندوق. ولأغراض قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من أرصدة بنكية ونقدية كما هو محدد أعلاه.

### 3- ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### الأدوات المالية (تتمة)

#### الموجودات المالية (تتمة)

##### التوقف عن الإثبات

يتم بشكل رئيسي التوقف عن إثبات أصل مالي ما (أو حيثما يقتضي الحال جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي للشركة) عند:

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

##### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بإثبات مخصص مقابل خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تحدد خسائر الائتمان المتوقعة على أساس الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها، والمخصومة بما يقارب معدل الفائدة الفعلي الأصلي. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة على التدفقات النقدية من بيع الضمانات الرهنية المحتفظ بها والتعويضات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية. يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لا تنطوي على زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولي، يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لخسائر الائتمان الناتجة عن أحداث تعثر عن السداد يحتمل وقوعها خلال اثني عشر شهراً (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً). أما التعرضات لمخاطر الائتمان التي يوجد بها زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولي، يجب تجنب مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى الفترة المتبقية لفترة التعرض للمخاطر بغض النظر عن توقيت التعثر عن السداد (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر).

بالنسبة للموجودات المالية، تستخدم الشركة الطريقة المبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وعليه، لا تقوم الشركة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن تقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ كل تقرير. قامت الشركة بإنشاء مصفوفة مخصصات استناداً إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي يتم تعديلها وفقاً للعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. تعتبر الشركة أن أصل مالي قد تعثر عند تجاوز مدة الدفع التعاقدية 90 يوماً إلا أنه في حالات معينة قد تعتبر الشركة أن أصل مالي قد تعثر عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تستلم الشركة المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل الأخذ في الاعتبار أي تعويضات ائتمانية محتفظ بها من قبل الشركة. يتم شطب الأصل المالي عند عدم وجود توقعات معقولة لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

#### المطلوبات المالية

##### الإثبات الأولي والقياس

تصنف المطلوبات المالية، عند الإثبات الأولي لها، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو قروض وسلف أو ذمم دائنة أو كمشقات تم تخصيصها كأدوات تحوط فعالة، حسبما هو ملائم.

يتم، في الأصل، إثبات كافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، وبالنسبة للقروض والسلف والذمم الدائنة، يتم إثباتها بعد خصم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة. تشمل المطلوبات المالية للشركة على مصاريف مستحقة الدفع، وإيجارات مستحقة الدفع، والتزامات عقود إيجار، ومبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة، وذمم دائنة أخرى.

##### القياس اللاحق

لغرض القياس اللاحق، تم تصنيف المطلوبات المالية ضمن فئتين:

- المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

### 3- ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### الأدوات المالية (تتمة)

#### المطلوبات المالية (تتمة)

##### المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

بعد الإثبات الأولي لها، تقاس القروض والسلف المرتبطة بفائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات المكاسب والخسائر في الدخل الشامل عند التوقف عن إثبات المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

تحتسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو أقساط عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. ويدرج إطفاء معدل الفائدة الفعال كتكاليف تمويل في قائمة الدخل الشامل.

##### المبالغ مستحقة الدفع والذمم الدائنة الأخرى

تثبت المطلوبات للمبالغ مستحقة الدفع في المستقبل مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تم تقديم فاتورة بها من قبل المورد أم لا.

##### التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الالتزام المالي عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إغاثة أو انتهاء مدته. وعند استبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس الجهة المقرضة حسب شروط مختلفة تماماً أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كتوقف عن إثبات الالتزام الأصلي مع إثبات الالتزام الجديد. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل الشامل.

#### مقاصة الأدوات المالية

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

#### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام قائم نظامي أو ضمني ناتج عن حدث سابق، وأنه من المحتمل أن يتعين على الشركة سداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

#### منافع نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين بناءً على التقييم الاكتواري لالتزام الشركة بموجب نظام العمل في المملكة العربية السعودية.

وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي (19) "منافع الموظفين"، تقوم الإدارة بإجراء اختبار لتقييم القيمة الحالية للالتزامات، باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. وتبعاً لهذه الطريقة، يتم إجراء تقييم لمدة الخدمة المتوقعة للموظفين لدى الشركة والراتب المتوقع في تاريخ ترك الخدمة.

يتم تحديد تكلفة تقديم منافع بموجب خطة المنافع المحددة الخاصة بالشركة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة من قبل اكتواريين مؤهلين مهنيًا وتم التوصل إلى استخدام افتراضات اكتوارية استناداً إلى توقعات السوق في تاريخ قائمة المركز المالي. ترتبط هذه التقييمات بمنافع الفترة الحالية (لتحديد تكلفة الخدمة الحالية). يتم إثبات عمليات إعادة القياس التي تتألف من الأرباح والخسائر الاكتوارية فوراً في قائمة المركز المالي مع تحميل الأرصدة الدائنة أو المدينة للأرباح المبقاة من خلال قائمة الدخل الشامل في الفترة التي تحدث فيها. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى قائمة الدخل في الفترات اللاحقة.

### 3- ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### منافع نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

يتم إثبات تكاليف الخدمة السابقة في قائمة الدخل في الحالة التي تتحقق أولاً مما يلي:

- تاريخ تعديل أو تقليص الخطة
- تاريخ قيام الشركة بإثبات تكاليف إعادة الهيكلة

يتم احتساب صافي الفائدة باستخدام معدل الخصم على صافي مطلوبات المنافع المحددة. يتضمن التزام المنافع المحددة في قائمة المركز المالي على القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة (باستخدام معدل الخصم).

#### تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

تقوم الشركة بإظهار الموجودات والمطلوبات على أساس التصنيف كمتداولة/ غير متداولة. يعتبر الأصل متداولاً وذلك:

- عندما يتوقع تحققه أو ينوي بيعه أو استنفاده خلال دورة الأعمال العادية،
- عند الاحتفاظ به بشكل رئيسي بغرض المتاجرة،
- عندما يتوقع تحققه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير،
- عندما يكون صورة نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبداله أو استخدامه لتسوية أي التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداولاً وذلك:

- عندما يتوقع سداده خلال دورة الأعمال العادية،
- عند الاحتفاظ به بشكل رئيسي بغرض المتاجرة،
- عندما يستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف الشركة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

#### الضريبة

تخضع الشركة لضريبة الدخل وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). يتم إدراج ضريبة الدخل ضمن قائمة الدخل. تتم المحاسبة عن المبالغ الإضافية مستحقة الدفع، إن وجدت، عند استكمال الربوط النهائية، ويكون ذلك عند تحديد تلك المبالغ. يتم تجنيب مخصص ضريبة الدخل المؤجلة بالكامل، إذا كانت جوهرية، باستخدام طريقة الالتزام، على الفروقات المؤقتة الناشئة فيما بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية في القوائم المالية في تاريخ التقرير.

#### الضريبة المؤجلة

يتم إثبات مطلوبات الضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، باستثناء عندما ينشأ التزام الضريبة المؤجلة من الإثبات الأولي بالشهرة أو أصل أو التزام في معاملة ما لا يمثل تجميع للأعمال وفي وقت المعاملة، لا يؤثر على حساب الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة. يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم، والترحيل من الاعتمادات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن يكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً والذي يمكن مقابله استخدام الفروق المؤقتة القابلة للخصم. يتم تحديد الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب (والأنظمة) التي تم سنّها أو التي ستطبق فعلياً في نهاية فترة التقرير والتي يتوقع سريانها في حالة تحقق أصل ضريبة الدخل المؤجلة ذي العلاقة أو تسوية التزام الضريبة المؤجلة.

إن الضريبة المؤجلة المتعلقة بالبند المثبتة خارج قائمة الدخل، يتم إثباتها إما في قائمة الدخل الشامل أو مباشرة في حقوق الملكية.

### 3- ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### الضريبة (تتمة)

#### الضريبة المؤجلة (تتمة)

يتم فحص القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يصبح من غير المحتمل توافر أرباح كافية خاضعة للضريبة تسمح باستخدام كل أو جزء من أصل الضريبة المؤجلة. يعاد تقويم موجودات الضريبة المؤجلة التي لم يتم إثباتها بتاريخ كل تقرير، ويتم إثباتها بالقدر الذي من المحتمل أن ينتج عنه أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة تسمح باسترداد موجودات الضريبة المؤجلة.

يتم إجراء المقاصة بين موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة عند وجود حق نافذ نظاماً لإجراء مقاصة بين موجودات ومطلوبات الضريبة المتداولة وعندما تكون أرصدة الضريبة المؤجلة مرتبطة بنفس الجهة الضريبية. ويتم إجراء المقاصة بين موجودات ومطلوبات الضريبة المتداولة عند وجود حق نافذ نظاماً للمنشأة لإجراء المقاصة ويكون لديها نية التسوية على أساس صافي المبلغ أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

تقوم الشركة باستقطاع ضرائب معينة عن معاملات مع الجهات غير المقيمة في المملكة العربية السعودية وفقاً لما يتطلبه نظام ضريبة الدخل في المملكة العربية السعودية.

#### ضريبة القيمة المضافة

تخضع الشركة لضريبة القيمة المضافة وفقاً للوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية. تكون مخرجات ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالإيرادات مستحقة للدفع للهيئات الضريبية عند (أ) تحصيل الذم المدينة من العملاء (ب) تقديم الخدمات للعملاء. يمكن استرداد ضريبة القيمة المضافة للمدخلات عمومًا مقابل ضريبة القيمة المضافة للمخرجات عند استلام فاتورة ضريبة القيمة المضافة. تسمح الهيئات الضريبية بتسوية ضريبة القيمة المضافة على أساس الصافي. يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالمبيعات/الخدمات والمشتريات في قائمة المركز المالي على أساس الإجمالي ويتم الإفصاح عنها بشكل منفصل كأصل والالتزام. عندما يتم رصد مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة للذم المدينة، يتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة للمبلغ الإجمالي للمدين، بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة. ويتم تحميل ضريبة القيمة المضافة غير القابلة للاسترداد على قائمة الدخل كمصروف.

#### تحويل العملات الأجنبية

يتم، في الأصل، تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بالأسعار الفورية للعملة الوظيفية المعنية بالتاريخ الذي تصبح فيه المعاملة مؤهلة أولاً للإثبات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف الفورية للعملة الوظيفية السائدة في تاريخ التقرير. تدرج جميع الفروقات الناتجة عن تسوية أو تحويل بنود نقدية في قائمة الدخل الشامل الآخر.

#### القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداده عند تحويل الالتزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس.

#### توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح المدفوعة في الفترة التي يتم فيها الإعلان عن توزيعات الأرباح والموافقة عليها.

### 4- الافتراضات والتقديرية والأحكام الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرية والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرية نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة بذلك في الفترات المستقبلية.

#### 4- الافتراضات والتقديرية والأحكام الهامة (تتمة)

##### الأحكام

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، قامت الإدارة بعمل الأحكام التالية ذات الأثر الجوهرى الأكبر على المبالغ المثبتة في القوائم المالية:

##### الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدره للممتلكات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك. يحدد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو التلف والبلى الطبيعي. وتقوم الإدارة بفحص القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً، ويتم تعديل مصاريف الاستهلاك المستقبلية في حال اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

##### تحديد مدة الإيجار للعقود ذات خيار التجديد والإنهاء - الشركة كمستأجر

لدى الشركة عدة عقود إيجار تتضمن خيارات التمديد والإنهاء. تطبق الشركة الأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء من عدمه. وبالتالي فإنها تضع في اعتبارها كافة العوامل ذات العلاقة التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة إما خيار التجديد أو الإنهاء. بعد تاريخ بداية العقد، تقوم الشركة بإعادة تقييم مدة الإيجار إذا ما وقع حدث جوهرى أو تغيير جوهرى في الظروف ضمن سيطرتها ويؤثر على قدرتها في ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو الإنهاء.

##### التقديرية والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالموارد المستقبلية والموارد الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ التقرير، التي قد تؤدي إلى مخاطر جوهرية قد تتسبب في تعديل جوهرى على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. استندت الشركة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المعايير المتاحة عند إعداد القوائم المالية. مع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية نتيجة لتغيرات السوق أو الظروف الناشئة الخارجة عن سيطرة الشركة. يتم إظهار هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

##### عقود الإيجار - تقدير معدل الاقتراض المتزايد

تستخدم الشركة معدل الاقتراض المتزايد الخاص بها لقياس التزامات عقود الإيجار. معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائدة الذي قد تضطر الشركة لدفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة لأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة، وذلك على مدى فترة مماثلة وبضمان مماثل. وبالتالي يعكس معدل الاقتراض المتزايد المبلغ الذي "قد تضطر الشركة لدفعه" وهو ما يتطلب تقديراً عندما لا تتاح معدلات قابلة للملاحظة، أو عندما تظهر الحاجة لتعديلها لتعكس أحكام عقد الإيجار وشروطه. تقدر الشركة معدل الاقتراض المتزايد باستخدام المدخلات القابلة للملاحظة (مثل معدلات الفائدة بالسوق).

##### الضريبة

توجد حالات من عدم اليقين فيما يتعلق بتفسير الأنظمة الضريبية، بالإضافة إلى مقدار وتوقيت الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. وهناك بعض المعاملات والحسابات التي يكون تحديدها الضريبي النهائي غير مؤكد خلال دورة الأعمال العادية للشركة. تقوم الشركة بتكوين مخصصات، بناءً على تقديرات معقولة، للنظر في التبعات المحتملة لعمليات المراجعة التي تجريها الهيئات الضريبية. يتم تحديد قيمة هذه المخصصات استناداً إلى عدة عوامل، من بينها الاختلافات في تفسير الأنظمة الضريبية بين الشركة والهيئة الضريبية. وإذا كان الناتج النهائي للضريبة لهذه المعاملات والحسابات مختلفاً عن المبالغ التي تم إثباتها في البداية، فستؤثر هذه الفروقات على مخصصات ضريبة الدخل في الفترة التي يتم فيها تحديد القيم.

##### مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بعمل تقييم لقدرتها على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية وتوصلت إلى أن لديها الموارد الكافية للاستمرار في نشاطها في المستقبل المنظور. إضافة لذلك، ليست الإدارة على دراية بأي عدم تأكد جوهرى قد يلقي بظلال من الشك حول قدرة الشركة على الاستمرار، وبالتالي تم الاستمرار في إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

5- المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الشركة

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الشركة  
تسري المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية اعتباراً من فترة التقرير السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2025 ويتم تطبيقها في هذه القوائم المالية، ومع ذلك، ليس لها أي تأثير على القوائم المالية.

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديل على المعيار الدولي رقم ٢١ — عدم قابلية التحويل بين العملات	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (21) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا يكون قابلاً للصرف. يحدد التعديل إطاراً يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو طريقة تقدير أخرى.	1 يناير 2025

لم يكن لاعتماد المعايير والتفسيرات المعدلة والواجبة التطبيق على الصندوق أي أثر جوهري على هذه القوائم المالية.

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد  
المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة، ولكن غير السارية بعد، حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة موضحة أدناه. تنوي الشركة اعتماد هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا كانت قابلة للتطبيق، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (10) ومعيار المحاسبة الدولي (28) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق إثبات الربح أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (3) "تجميع الأعمال"، وأن أي أرباح 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 (3) يتم اثباتها بالكامل.	تاريخ السريان مؤجل لأجل غير مسمى
التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (9) الأدوات المالية والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (7) الأدوات المالية: الإفصاحات	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الأصول المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالمعايير البيئية والاجتماعية وحوكمة أن تستوفي الآن المعيار، شريطة ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل كبير عن أصل مالي مماثل بدون مثل هذه الميزة. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لتوضيح متى يتم الاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي والغاؤه ولتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	1 يناير 2026.
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (9) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (7) العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة	تعديلات العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة على المعيارين الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية و7 الأدوات المالية: الإفصاحات لتعكس بشكل أكثر دقة تأثيرات العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة على البيانات المالية للكيان	1 يناير 2026.

شركة بي ان بي باريا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

5- المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الشركة (تتمة)

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - المجلد 11	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي إما توضح صياغة معيار المحاسبة أو تصحح العواقب غير المقصودة البسيطة نسبيًا، أو التجاوزات أو التعارضات بين متطلبات معايير المحاسبة. التعديلات لعام 2024 تشمل المعايير التالية: المعيار الدولي للتقارير المالية 1 - اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة؛ المعيار الدولي للتقارير المالية 7 - الأدوات المالية: الإفصاح ودليل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 7 المصاحب؛ المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية؛ المعيار الدولي للتقارير المالية 10 - القوائم المالية الموحدة؛ والمعيار الدولي للمحاسبة 7 - قائمة التدفقات النقدية.	1 يناير 2026.
المعيار الدولي للتقرير المالي (18) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (18) إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: تشغيلية و استثمارية وتمويلية و ضرائب الدخل و عمليات متوقعة وهي تحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". ويجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. يتطلب تصنيف فروق صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروق صرف العملات الأجنبية.	1 يناير 2027.
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 19، الشركات الفرعية بدون مسؤولية عامة: الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 19 للشركات الفرعية المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 19. يجوز للشركة الفرعية اختيار تطبيق المعيار الجديد في بياناتها المالية المجمعة أو المنفصلة أو الفردية بشرط أنه في تاريخ الإبلاغ لا تكون ذات مسؤولية عامة، وأن تنتج الشركة الأم بيانات مالية مجمعة وفق معايير المحاسبة الدولية.	1 يناير 2027.

لم تتبنى الشركة مبكرًا أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد.

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025  
-6 النقدية وشبه النقدية

2024	2025	
₪	₪	
2,974,864	6,052,633	نقدية لدى البنك - حساب جاري (الإيضاح 6.1)
63,000,000	81,000,000	وديعة قصيرة الأجل مستحقة الدفع خلال 90 يوماً (الإيضاحان 6.2)
<b>65,974,864</b>	<b>87,052,633</b>	

إيضاح:

6.1 يتم الاحتفاظ بالنقدية لدى البنك في بي ان بي باريبا - فرع الرياض وبي ان بي باريبا - فرع نيويورك ، باعتبارهم جهات ذات علاقة (إيضاح 20).

6.2 تحمل الوديعة لأجل عمولة خاصة بمعدل سعر الفائدة بين البنوك في السعودية لمدة شهر واحد بالإضافة إلى الهامش المتفق عليه، ومن المقرر استحقاقها خلال شهر واحد بعد تاريخ التقرير.

-7 المدينون

2024	2025	
₪	₪	
35,611,013	21,933,751	مدينون
4,793,941	2,216,277	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة (إيضاح 20)
<b>40,404,954</b>	<b>24,150,028</b>	

7.1 كما في 31 ديسمبر 2025 و2024، لم تكن هناك حسابات مدينة متعثرة. الحسابات المدينة غير المتعثرة، بناءً على الخبرة السابقة، يُتوقع أن تكون قابلة للتحويل بالكامل. جميع الحسابات المدينة مستحقة من مؤسسات حكومية وشبه حكومية. وفيما يلي تصنيف الحسابات المدينة حسب العمر:

أكثر من 180 يوم	180-61 يوم	60-31 يوم	30-1 يوم	غير مستحق	الإجمالي	
1,875,938	6,914,374	-	1,049,375	12,094,064	21,933,751	2025
17,049,107	6,662,813	3,751,875	3,101,593	5,045,625	35,611,013	2024

-8 الودائع والمبالغ المدفوعة مقدماً

2024	2025	
₪	₪	
24,717	447,219	تأمين مدفوع مقدماً
43,290	135,854	تأمينات نقدية
105,000	-	رسوم ترخيص مدفوعة مقدماً
156,209	28,333	مصاريف مدفوعة مقدماً
<b>329,216</b>	<b>611,406</b>	

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

9- الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام - صافي

الإجمالي ريال	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ريال	موجودات حق الاستخدام (إيضاح 13)				التكلفة: كما في 1 يناير 2025 إضافات محول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ إعادة التقييم خلال السنة انتهاء عقد الإيجار
		عقارات مستأجرة ريال	سيارات ريال	أثاث وتركيبات ريال	معدات مكتبية ريال	
14,877,573	2,854,863	10,278,530	251,584	1,309,004	183,592	كما في 1 يناير 2025
798,493	-	-	-	227,504	570,989	إضافات
-	(2,854,863)	-	-	-	2,854,863	محول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(2,847,523)	-	(2,847,523)	-	-	-	إعادة التقييم خلال السنة
(1,479,824)	-	(1,228,240)	(251,584)	-	-	انتهاء عقد الإيجار
11,348,719	-	6,202,767	-	1,536,508	3,609,444	في 31 ديسمبر 2025
3,809,578	-	2,183,719	207,529	1,309,004	109,326	الاستهلاك المتراكم: كما في 1 يناير 2025
836,364	-	608,920	44,055	32,596	150,793	محمل للسنة
(699,218)	-	(699,218)	-	-	-	إعادة التقييم خلال السنة
(1,479,824)	-	(1,228,240)	(251,584)	-	-	انتهاء عقد الإيجار
2,466,900	-	865,181	-	1,341,600	260,119	في 31 ديسمبر 2025
8,881,819	-	5,337,586	-	194,908	3,349,325	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2025

الإجمالي ريال	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ريال	موجودات حق الاستخدام (إيضاح 13)				التكلفة: كما في 1 يناير 2024 إضافات
		عقارات مستأجرة ريال	سيارات ريال	أثاث وتركيبات ريال	معدات مكتبية ريال	
12,022,710	-	10,278,530	251,584	1,309,004	183,592	كما في 1 يناير 2024
2,854,863	2,854,863	-	-	-	-	إضافات
14,877,573	2,854,863	10,278,530	251,584	1,309,004	183,592	في 31 ديسمبر 2024
2,473,284	-	959,865	125,777	1,309,004	78,638	الاستهلاك المتراكم: كما في 1 يناير 2024
1,336,294	-	1,223,854	81,752	-	30,688	محمل للسنة
3,809,578	-	2,183,719	207,529	1,309,004	109,326	في 31 ديسمبر 2024
11,067,995	2,854,863	8,094,811	44,055	-	74,266	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2024

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

10- المبالغ مستحقة الدفع والداننون الآخرون

2024	2025	
ﷲ	ﷲ	
2,404,544	4,441,371	مكافآت مستحقة الدفع وتكاليف موظفين أخرى
1,474,430	3,540,309	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة (إيضاح 20)
475,592	2,384,612	ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع
278,784	731,213	أتعاب مهنية مستحقة الدفع
114,566	959,113	داننون آخرون
155,897	218,265	تكاليف تقنية المعلومات مستحقة الدفع
879,338	20,000	ضريبة استقطاع مستحقة الدفع
<b>5,783,151</b>	<b>12,294,883</b>	

11- الضريبة

قدمت الشركة إقراراتها لضريبة الدخل للسنوات حتى 2024. تم استكمال الربوط للسنوات من 2009 إلى 2018 من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة).

بعد نهاية السنة، أنهت الهيئة الربط لسنة 2019 عبر البريد الإلكتروني بتاريخ 11 مارس 2024، مما أدى إلى إنشاء التزام ضريبة دخل إضافي قدره 11,975 ﷲ. وقد قامت الشركة بتسوية هذا الالتزام الضريبي الإضافي، وبالتالي تم الإنتهاء من الإجراءات ذات الصلة.

بالنسبة للسنوات المتبقية من 2020 إلى 2024، لم تبدأ الهيئة أي ربط أو استفسار في تاريخ التقرير.

فيما يلي تسوية الربح المحاسبي والدخل الخاضع للضريبة:

2024	2025	
ﷲ	ﷲ	
12,075,825	10,000,652	الربح المحاسبي قبل ضريبة الدخل
		تعديلات:
(96,542)	(521,435)	استهلاك وفقا لمعدلات الهيئة
928,056	2,982,576	أخرى
<b>12,907,339</b>	<b>12,461,793</b>	إجمالي الدخل الخاضع للضريبة
-	-	خسائر ضريبية مستخدمة خلال السنة
<b>12,907,339</b>	<b>12,461,793</b>	صافي الدخل الخاضع للضريبة
%20	%20	معدل ضريبة الدخل
<b>2,581,468</b>	<b>2,492,359</b>	مصروف ضريبة دخل للسنة

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

11- الضريبة (تتمة)

فيما يلي الالتزامات الضريبية المثبتة من قبل الشركة والحركة في المخصص خلال السنة:

2024	2025	
ﷲ	ﷲ	
3,245,954	(21,195)	كما في 1 يناير
2,581,468	2,492,359	مخصص للسنة
807,551	(14,815)	التعديلات المتعلقة بضريبة الدخل الحالية لسنة سابقة
(6,656,168)	(1,888,980)	مدفوع خلال السنة
(21,195)	567,369	في 31 ديسمبر

12- التزامات المنافع المحددة للموظفين

وفيما يلي الحركات في مخصص نهاية الخدمة للموظفين المثبتة في قائمة المركز المالي:

2024	2025	
ﷲ	ﷲ	
1,440,283	1,830,852	كما في 1 يناير
428,156	444,380	مخصص مكون خلال السنة
(80,779)	(27,709)	مدفوع خلال السنة
43,192	301,121	خسائر إعادة قياس
1,830,852	2,548,645	في 31 ديسمبر

1-12 المبالغ المثبتة في قائمة الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر

فيما يلي المبالغ المثبتة في قائمة الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر المتعلقة بالتزامات منافع الموظفين:

2024	2025	
ﷲ	ﷲ	
341,156	351,381	تكلفة خدمة حالية
87,000	93,000	مصروف فائدة على التزامات المنافع المحددة
428,156	444,381	إجمالي المبالغ المثبتة في قائمة الدخل الشامل
161,192	45,121	خسائر (مكاسب) إعادة قياس
(118,000)	256,000	مكاسب من التغيير في الافتراضات المالية
		مكسب الخبرة
43,192	301,121	إجمالي المبلغ المثبت في الدخل الشامل الآخر

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025  
12- التزامات المنافع المحددة للموظفين (تتمة)

2-12 الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

2024	2025	
₪	₪	
%5.10	%4.90	معدل الخصم
%4.80	%4.80	معدل الزيادة في الرواتب

3-12 تحليل الحساسية للافتراضات الاكتوارية

في 31 ديسمبر 2025		التغير في الافتراضات		التأثير على التزامات منافع الموظفين	
الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض	الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض	الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض
%1+	%1-	2,362	2,819	معدل الخصم	
%1+	%1-	2,817	2,360	معدل الزيادة في الرواتب	

في 31 ديسمبر 2024		التغير في الافتراضات		التأثير على التزام منافع الموظفين	
الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض	الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض	الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض
%1+	%1-	(1,670)	2,013	معدل الخصم	
%1+	%1-	2,011	(1,668)	معدل الزيادة في الرواتب	

يستند تحليل الحساسية إلى التغير في أي افتراض مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. وفي الواقع، ليس من المرجح حدوث ذلك، وقد تكون التغيرات في بعض الافتراضات مترابطة. وعند احتساب حساسية التزام المنافع المحددة إلى الافتراضات الاكتوارية الجوهرية، فإن نفس الطريقة (القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة التي تُحتسب بطريقة وحدة الائتمان المتوقعة في نهاية فترة التقرير) قد تم تطبيقها عند حساب منافع نهاية الخدمة. تظهر التدفقات النقدية المتوقعة على مدى السنوات القادمة التي تم تقييمها على أساس غير مخصص في الجدول أدناه:

2024	2025	منافع نهاية الخدمة للموظفين:
₪	₪	
29,000	51,000	سنة واحدة
134,000	181,000	2 إلى 4 سنوات
1,844,000	2,130,000	5 سنوات فأكثر
2,007,000	2,362,000	

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025  
13 - عقود الإيجار

فيما يلي القيم الدفترية لموجودات حق الاستخدام المثبتة والحركة خلال السنة:

2024	2025	
ﷲ	ﷲ	
9,444,472	8,138,866	كما في 1 يناير
-	(2,847,523)	إعادة التقييم خلال السنة
(1,305,606)	46,243	مخصص استهلاك محمل للسنة
8,138,866	5,337,586	في 31 ديسمبر

فيما يلي القيم الدفترية لالتزامات عقود الإيجار والحركة خلال السنة:

2024	2025	
ﷲ	ﷲ	
10,805,539	10,449,547	كما في 1 يناير
-	(2,847,523)	إعادة التقييم خلال السنة
437,140	293,799	مصروف فائدة للسنة
(793,132)	(1,749,370)	دفعات سداد خلال السنة
10,449,547	6,146,453	في 31 ديسمبر

توضح قائمة الدخل الشامل المبالغ التالية المتعلقة بعقود الإيجار:

2024	2025	
ﷲ	ﷲ	
-	(699,218)	الربح من إعادة التقييم
1,305,606	652,975	مصروف استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 9)
437,140	293,799	مصروف فائدة

تُعرض في قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2025:

2024	2025	
ﷲ	ﷲ	
8,568,060	5,590,478	غير متداول
1,881,487	555,975	متداول
10,449,547	6,146,453	في 31 ديسمبر

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

14- رأس المال

يقسم رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع إلى ٨٧٥,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد. كانت المساهمة في الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر 2025 و 2024 كما يلي:

31 ديسمبر 2024		31 ديسمبر 2025		بلد التأسيس	المساهمون
المبلغ	نسبة الملكية	المبلغ	نسبة الملكية		
83,125,000	%95	83,125,000	%95	فرنسا	بي إن بي باريبا إس إيه
4,375,000	%5	4,375,000	%5	فرنسا	أنتين بارتيبيشون في
87,500,000	%100	87,500,000	%100		

15- الاحتياطي

يمثل هذا الرصيد المبالغ الإجمالية المخصصة من صافي الدخل للسنوات السابقة كاحتياطات قانونية وفقاً لمتطلبات قانون الشركات السابق ونظام الشركة الأساسي قبل التوافق مع قانون الشركات الجديد. ويخضع استخدام هذه الاحتياطات لقرارات جمعية المساهمين.

16- توزيعات الأرباح

تمت الموافقة على توزيع أرباح بقيمة 7,818,125 € لسنة 2024 (2023: 15,721,096 €) في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 25 يونيو 2025 (2024: 25 يونيو 2024).

17- الالتزامات المحتملة والتعهدات

لم تكن هناك التزامات محتملة وتعهدات في ٣١ ديسمبر 2025.

18- المصاريف العمومية والإدارية

2024	2025	
€	€	
1,485,969	2,099,256	تكلفة تقديم خدمات خارجية (إيضاح 20)
837,271	1,041,521	أتعاب مهنية
607,345	885,786	سفر وخدمات متعلقة بتقنية المعلومات
887,654	540,727	مصاريف متنوعة
354,185	361,491	ضريبة الاستقطاع
150,248	253,102	رسوم تسجيل
1,336,294	836,364	استهلاك ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام (إيضاح 9)
-	(699,218)	الربح من إعادة التقييم
17,772	12,570	إصلاح وصيانة
(703,286)	-	المكتب الرئيسي - ("خدمات تقنية المعلومات و التشغيل") تكلفة إعادة إصدار فواتير (إيضاح 20)
4,973,452	5,331,599	

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

19- الدخل غير التشغيلي

يمثل ذلك حصة دخل/ مصروف متعلق بالمعاملات بين شركات المجموعة التي أعيد توزيعها من قبل بي ان بي باريبا إس إيه. يتم إجراء الحساب على مستوى المجموعة بواسطة بي ان بي باريبا إس إيه بالطريقة المتفق عليها مسبقاً.

20- إفساحات الجهات ذات العلاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة الشركاء وكبار موظفي الإدارة بالشركة والمنشآت الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة، أو التي يمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل هذه الجهات. يتم اعتماد سياسة تسعير وشروط المعاملات من قبل إدارة الشركة.

أرصدة الجهات ذات العلاقة

فيما يلي بيان بالأرصدة مع الجهة ذات العلاقة المدرجة في قائمة المركز المالي:

2024	2025	طبيعة العلاقة	المبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة
₪	₪		
3,049,421	-	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا - دي أي إف سي
-	211,613	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا البحرين
344,126	852,707	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا باريس
1,400,394	1,151,957	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا لندن
<u>4,793,941</u>	<u>2,216,277</u>		

2024	2025	طبيعة العلاقة	المبالغ المستحقة لجهات ذات علاقة
₪	₪		
64,363	157,898	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا، وحدة الجملة، البحرين، إعادة إصدار فواتير
346,100	991,104	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا، وحدة الجملة، البحرين، تكلفة الخدمات الخارجية
-	1,265,625	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا الولايات المتحدة
-	1,125,000	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا إس إيه
1,050,886	-	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا، سويسرا
13,081	-	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا، لندن
-	682	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا، دبي
<u>1,474,430</u>	<u>3,540,309</u>		

2024	2025	طبيعة العلاقة	النقدية والأرصدة البنكية
₪	₪		
2,974,864	6,001,856	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا - فرع الرياض - حساب متداول
-	50,777	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا - فرع نيويورك - حساب متداول
63,000,000	81,000,000	جهة منتسبة	بي ان بي باريبا - فرع الرياض - حساب الودائع
<u>65,974,864</u>	<u>87,052,633</u>		

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

20- إفصاحات الجهات ذات العلاقة (تتمة)

معاملات الجهات ذات العلاقة

فيما يلي بيان المعاملات مع الجهات ذات العلاقة المدرجة في قائمة الدخل الشامل:

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	2025	2024
			₪	₪
بي إن بي باريبا إس إيه	مساهم	الخدمات الاستشارية	1,125,000	-
بي إن بي باريبا الولايات المتحدة	جهة منتسبة	الخدمات الاستشارية	1,265,625	-
بي إن بي باريبا إس إيه	مساهم	دخل غير تشغيلي	955,354	443,463
بي إن بي باريبا إس إيه	مساهم	المكتب الرئيسي - ("خدمات تقنية المعلومات و التشغيل") تكلفة إعادة إصدار فواتير	-	(703,286)
بي إن بي باريبا- فرع الرياض	جهة منتسبة	دخل عمولة خاصة من ودائع لأجل	3,253,775	4,683,508
بي إن بي باريبا - فرع نيويورك	جهة منتسبة	دخل عمولة خاصة على الرصيد المتاح يوميًا	196,616	-
بي إن بي باريبا، وحدة الجملة، البحرين، (الإيضاح 1)	جهة منتسبة	مصروف تقديم خدمات خارجية	2,000,921	1,485,969
بي إن بي باريبا إس إيه	مساهم	خدمات الدعم - وظائف البنك التجاري الدولي	98,335	-
بي إن بي باريبا - دي أي إف سي	جهة منتسبة	دخل رسوم الخدمة	-	2,792,031
بي إن بي باريبا، سويسرا	جهة منتسبة	مصروف خدمة	104,245	1,050,886
بي إن بي باريبا، لندن	جهة منتسبة	دخل رسوم الخدمة	1,766,981	2,266,564

إيضاح:

(1) استعانت الشركة بخدمات خارجية معينة لجهة ذات علاقة وفقاً لاتفاقيات مستوى الخدمة بين المنشأتين. وتشمل خدمات الاستعانة بخدمات خارجية التمويل وتقنية المعلومات والموارد البشرية والعمليات وخدمات الدعم الأخرى. يتم الاتفاق على التكاليف وتخصيصها على أساس شروط الاتفاقيات المذكورة وتدفع سنويًا على شكل متأخرات. تبلغ التكلفة المتفق عليها لهذه الخدمات الخارجية 2 مليون ₪ للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (2024: 1.485 مليون ₪).

الشروط والأحكام الخاصة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تتم المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وفقاً لشروط معتمدة من قبل الإدارة. الأرصدة القائمة للسنة المنتهية غير مضمونة وتتم تسويتها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام ضمانات مقابل أي ذمم مدينة أو دائنة لأي جهة ذات علاقة باستثناء تلك المفصوح عنها. لم تسجل الشركة أي انخفاض في القيمة للذمم المدينة المتعلقة بالمبلغ المستحق من جهة ذات علاقة كما في 31 ديسمبر 2025 و 2024. يتم إجراء التقييم كل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للجهة ذات العلاقة وفحص السوق الذي تدير فيه الجهة ذات العلاقة عملياتها.

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

20- إيصاحات الجهات ذات العلاقة (تتمة)

تعويضات كبار موظفي الإدارة  
فيما يلي تعويضات كبار موظفي الإدارة خلال السنة كما يلي:

2024	2025	
ﷲ	ﷲ	
7,639,970	8,702,606	منافع قصيرة الأجل
<u>7,639,970</u>	<u>8,702,606</u>	

21- إدارة المخاطر المالية

الأهداف والسياسات

تتضمن المطلوبات المالية للشركة مصاريف مستحقة الدفع، والتزامات عقود إيجار، ومبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة، وضم داننة أخرى. يتمثل الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية في تمويل عمليات الشركة. تمتلك الشركة موجودات مالية متنوعة تنشأ مباشرة عن عملياتها وتشمل مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة، وضم مدينة ونقدية وشبه نقدية.

المخاطر الرئيسية الناشئة من الأدوات المالية للشركة تتمثل في مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم الإدارة بفحص السياسات والموافقة عليها لإدارة هذه المخاطر والملخصة أدناه.

مخاطر السوق

إن هذه المخاطر هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر أسعار العمولات ومخاطر الأسعار.

أ) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي خطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبية. الشركة ليست عرضة لتقلبات أسعار الصرف في سير أعمالها الطبيعي. لم تقم الشركة بالقيام بمعاملات كبيرة بعملات غير الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة. وبما أن الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تُعتبر تمثل خطورة كبيرة على العملة.

ب) خطر معدل العمولة

تنشأ مخاطر معدل العمولات من التأثير المحتمل لتغيرات أسعار الفائدة على أرباح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض الشركة لمخاطر معدل العمولات بسبب احتمال وجود عدم تطابق في معدلات العمولات أو فجوة بين الموجودات والالتزامات المقيمة بفترات زمنية مختلفة، أو تعديل معدلات العمولات في فترة زمنية معينة. تدير الشركة هذه المخاطر من خلال مراجعة معدلات العمولات على الموجودات والالتزامات بشكل دوري. تمثل حساسية قائمة الدخل تأثير التغيرات المتوقعة المحتملة في معدلات العمولات على أرباح الشركة خلال سنة واحدة. ويتم احتسابها بناءً على الموجودات والالتزامات المالية التي تحمل معدل عمولة متغير كما في 31 ديسمبر 2025.

حساسية دخل العمولة الخاصة ﷲ	زيادة في معدل العمولة %	2025
34,504	1	وديعة لأجل مع بنك بي إن بي باريبا - فرع الرياض

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

21 - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ب) خطر معدل العمولة (تتمة)

حساسية دخل العمولة الخاصة ⊟	زيادة في معدل العمولة %	2024
46,835	1	وديعة لأجل مع بنك بي إن بي باريبا - فرع الرياض

(ج) مخاطر الأسعار  
تمثل مخاطر الأسعار الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق بسبب عوامل أخرى غير حركات أسعار العملات الأجنبية وحركة معدل العمولات، 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. لا تتعرض الشركة لمخاطر الأسعار نظراً لعدم وجود موجودات مالية تحتفظ بها الشركة ويتم تقييمها على أساس أسعار السوق.

#### المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الشركة والتقنيات المستخدمة فيها وبنيتها التحتية التي تدعم أنشطتها سواء داخليا أو خارجيا لدى مقدم الخدمة للشركة ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملة ومخاطر السوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات النظامية والتنظيمية. تمثل المخاطر التشغيلية فئة مخاطر مميزة تديرها الشركة ضمن مستويات مقبولة من خلال ممارسات إدارة المخاطر التشغيلية السليمة التي تعتبر جزءا من المسؤوليات اليومية للإدارة على جميع المستويات. الهدف من إدارة المخاطر التشغيلية هو ضمان السيطرة على الموارد من خلال حماية موجودات الشركة وتقليل احتمال الخسارة المالية.

يتضمن نهج إدارة المخاطر في الشركة تحديد وتقييم وإدارة وتخفيف ومراقبة وقياس المخاطر المرتبطة بالعمليات. إن إدارة المخاطر التشغيلية لها هدف رئيسي يتمثل في التقليل إلى أدنى حد من أثر الخسائر التي يتم تكبدها في دورة الأعمال العادية (الخسائر المتوقعة) وتجنب أو تقليل احتمال التعرض لخسارة كبيرة (غير متوقعة).

#### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى الشركة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة البنكية من خلال التعامل مع بنوك ذات سمعة جيدة.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان التي قد تنشأ من الموجودات المالية للشركة، فإن تعرض الشركة لمثل هذه المخاطر ينشأ عن اخفاق الطرف المقابل، علماً بأن الحد الأقصى للتعرض يساوي القيمة الدفترية لهذه الأدوات، وذلك على النحو التالي:

2024 ⊟	2025 ⊟	نقدية وشبه نقدية مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة مدينون
65,974,864	87,052,633	
4,793,941	2,216,277	
35,611,013	21,933,751	
<u>106,379,818</u>	<u>111,202,661</u>	

#### مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية

كما في 31 ديسمبر 2025، تم تصنيف الموجودات المالية البالغة 111.20 مليون ⊟ (2024: 106.38 مليون ⊟) ضمن المرحلة 1 (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة اثني عشر شهرا). تم أخذ جميع الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في الاعتبار لخسائر الائتمان المتوقعة كما في 31 ديسمبر 2025. ومع ذلك، فإن تأثير هذه الموجودات كان غير جوهري حيث أن غالبية الرصيد يتعلق بالذمم المدينة والنقدية في البنوك المحفوظ به لدى أطراف مقابلة تتمتع بتصنيف ائتماني جيد. لا يوجد تاريخ من التخلف عن السداد لاسترداد هذه الأرصدة.

شركة بي ان بي باريبا السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

21 - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. يتمثل منهج الشركة فيما يتعلق بإدارة السيولة في التأكد، بقدر الإمكان، من أن الشركة سوف تتوفر لها السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في كل من الظروف العادية والصعبة، دون التعرض لخسائر غير مقبولة أو أضرار خطيرة تؤثر على سمعة الشركة. تقوم الشركة بالحد من مخاطر السيولة بالتأكد من توفر التسهيلات البنكية.

يلخص الجدول التالي تاريخ الاستحقاق للمطلوبات المالية للشركة في 31 ديسمبر استناداً إلى تواريخ المدفوعات التعاقدية غير المخصومة وأسعار الفائدة المتداولة في السوق:

في 31 ديسمبر 2025	أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة واحدة	الإجمالي
ريال	ريال	ريال	ريال	ريال
التزامات عقود إيجار	-	555,975	5,590,478	6,146,453
مصاريف مستحقة الدفع	5,390,849	-	-	5,390,849
مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة	3,540,309	-	-	3,540,309
دائنون آخرون	959,113	-	-	959,113
	<b>9,890,271</b>	<b>555,975</b>	<b>5,590,478</b>	<b>16,036,724</b>

في 31 ديسمبر 2024	أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة واحدة	الإجمالي
ريال	ريال	ريال	ريال	ريال
التزامات عقود إيجار	-	1,881,487	8,568,060	10,449,547
مصاريف مستحقة الدفع	2,839,225	-	-	2,839,225
مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة	1,474,430	-	-	1,474,430
دائنون آخرون	114,566	-	-	114,566
	<b>4,428,221</b>	<b>1,881,487</b>	<b>8,568,060</b>	<b>14,877,768</b>

إدارة رأس المال

يتمثل الهدف من إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها، لكي تتمكن من الاستمرار في تقديم عوائد كافية للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتناسب مع مستوى المخاطر. تتمثل سياسة الشركة في الحفاظ على قاعدة رأس المال الكافية للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق ودعم التطوير المستقبلي للأعمال التجارية. تغطي قاعدة رأس مال الشركة بشكل كاف جميع المخاطر الجوهرية التي تستوفي الحد الأدنى من متطلبات رأس المال وتنوي الشركة الحفاظ على معدل رأس مال قوي لتلبية نمو الأعمال في المستقبل.

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال التي وضعتها هيئة السوق المالية للحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها، والحفاظ على قاعدة رأس مال قوية. كما في 31 ديسمبر 2025، كانت الشركة ملتزمة بقيود رأس المال المفروضة من الخارج. يتكون رأس المال من رأس المال والاحتياطي والأرباح المبقة ويقاس بمبلغ 99,138,536 ريال في 31 ديسمبر 2025 (2024: 99,734,674 ريال).

22 - القيمة العادلة للأدوات المالية

في كل تاريخ للإبلاغ، تقوم الشركة بتحليل الحركات في قيم الموجودات والالتزامات التي يتطلب إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقاً لسياسات الشركة المحاسبية. ولأجل هذا التحليل، تتحقق الشركة من المدخلات الرئيسية المستخدمة في آخر تقييم عن طريق مطابقة المعلومات في حساب التقييم مع العقود والوثائق ذات الصلة الأخرى.

لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد فئات الموجودات والالتزامات على أساس طبيعتها وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة، كما هو موضح أعلاه.

## 22- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

حاليًا، لا توجد أصول مالية بالقيمة العادلة. تتكون الموجودات المالية للشركة من مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة وضم مدينة ونقدية وشبه نقدية. تشتمل المطلوبات المالية على مصاريف مستحقة الدفع والتزامات عقود إيجار ومبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة وضم دائنة أخرى. لا توجد موجودات أو التزامات أخرى جوهرية من المستوى 1 أو 2 أو 3 خلال السنوات الحالية أو السابقة المبلغ عنها في هذه القوائم المالية. القيم الدفترية لجميع الموجودات والالتزامات المالية المعكوسة في هذه القوائم المالية تقارب قيمتها العادلة نظرًا لأنه من المتوقع تسويتها خلال عام واحد من تاريخ التقرير. لذلك، فإن المبلغ الدفترى يقارب القيمة العادلة في تاريخ التقرير.

## 23- الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

في فبراير 2026، تصاعد صراع عسكري في الشرق الأوسط، مما أثر على عدة دول في مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك المملكة العربية السعودية، وتسبب في تعطيل المجال الجوي الإقليمي، ومسارات النقل، والبنية التحتية الرئيسية.

نظرًا لأن هذه الأحداث وقعت بعد تاريخ التقرير في 31 ديسمبر 2025، فهي تُعامل كأحداث لاحقة غير معدلة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية (10).

بينما لا تزال الوضع المالي للشركة كما هو في 31 ديسمبر 2025 غير متأثر، فقد خلق الصراع تحديات تشغيلية وزاد من حالة عدم اليقين.

ونظرًا لأن الوضع لا يزال متغيرًا، فإنه من غير الممكن حاليًا تقدير التأثير المالي الكامل لهذا الحدث بشكل موثوق. ستواصل الشركة مراقبة التطورات عن كثب طوال عام 2026.

## 24- اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في 25 مارس 2026.