

الشركة العربية للاستثمارات البترولية (ابيكورب)

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

الصفحة	محتويات القوائم المالية الموحدة
٧ - ٣	تقرير المراجع المستقل
٨	قائمة المركز المالي الموحدة
٩	قائمة الدخل الموحدة
١٠	قائمة الدخل الشامل الموحدة
١٢ - ١١	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
١٣	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٨٢ - ١٤	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

## تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي الشركة العربية للاستثمارات البترولية (إبيكوروب)

### تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

#### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة للشركة العربية للاستثمارات البترولية ("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 الملكية الموحدة، وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك المعلومات 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 حسب ما ينطبق منه على مراجعة القوائم المالية الموحدة للمنشآت ذات الاهتمام العام كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

#### الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأي المراجع حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. فيما يلي وصف لكل أمر من الأمور الرئيسية للمراجعة وكيفية معالجة مراجعتنا لذلك الأمر في ذلك السياق.

لقد التزمنا بمسؤولياتنا التي تم وصفها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. عليه، شملت مراجعتنا القيام بإجراءات صممت للرد على تقوينا لمخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات مراجعتنا، بما في ذلك الإجراءات المتبعة لمعالجة الأمور أدناه، توفر أساساً لرأينا في المراجعة عن القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تقرير المراجع المستقل  
إلى مساهمي الشركة العربية للاستثمارات البترولية (ابيكورب) (تتمة)

الأمر الرئيسية للمراجعة (تتمة)

كيفية معالجة هذا الأمر أثناء مراجعتنا	الأمر الرئيس للمراجعة
<p>تضمنت إجراءات مراجعتنا، من بين أمور أخرى، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• حصلنا على فهم ومعرفة لآخر المستجدات بشأن تقييم الإدارة للخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل القروض والدفوعات المقدمة، بما في ذلك نموذج التصنيف الداخلي للمجموعة، والسياسة المحاسبية ومنهجية النموذج، مع مراعاة أي تغييرات رئيسية طرأت خلال السنة.</li> <li>• قمنا بالتأكد من أن السياسة المحاسبية ومنهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة تتوافقان مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩).</li> <li>• بالنسبة لعينة من العملاء، قمنا بتقييم ما يلي:</li> <li>• التصنيفات الداخلية التي حددتها الإدارة بناءً على نموذج التصنيف الداخلي للمجموعة، ونظرنا في هذه التصنيفات المخصصة في ضوء منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة والمعلومات المتاحة في القطاع، كما قمنا بتقييم مدى اتساق هذه التصنيفات مع التصنيفات المستخدمة كمدخلات في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة؛ و</li> <li>• حسابات الإدارة للخسائر الائتمانية المتوقعة.</li> </ul>	<p><b>مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل القروض والدفوعات المقدمة</b></p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ إجمالي القروض والدفوعات المقدمة للمجموعة ٦,٠٢٥ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٥,٥٦٣ مليون دولار أمريكي)، بعد خصم مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة البالغ ٨٩ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٤: ١١٥,٣ مليون دولار أمريكي).</p> <p>لقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي، نظراً لأن تحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة ينطوي على تقدير جوهرى وحكم إداري وما له من أثر جوهرى على القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تشمل مجالات الأحكام الرئيسية ما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>١. تصنيف القروض والدفوعات المقدمة إلى مراحل ١ و ٢ و ٣ بناءً على تحديد:       <ol style="list-style-type: none"> <li>(أ) التعرضات التي شهدت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها؛ و</li> <li>(ب) التعرضات منخفضة القيمة /التعثر في السداد بشكل فردي.</li> <li>(ج) طبقت المجموعة أحكاماً إضافية لتحديد وتقدير احتمالية تعرض المقترضين الذين يواجهون مخاطر الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بناءً على التوقعات الاقتصادية الحالية.</li> </ol> </li> </ol>

تقرير المراجع المستقل  
إلى مساهمي الشركة العربية للاستثمارات البترولية (ابيكورب) (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

الأمور الرئيس للمراجعة	كيفية معالجة هذا الأمر أثناء مراجعتنا
<p>٢. الافتراضات المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لتحديد احتمالية التعثر عن السداد، والخسارة الناتجة عند التعثر عن السداد، والتعرض عند التعثر عن السداد، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر تقييم الوضع المالي للأطراف المقابلة، والتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، ووضع ودمج افتراضات مستقبلية، وعوامل الاقتصاد الكلي، والسيناريوهات المرتبطة بها، والاحتمالات المتوقعة، والترجيحات.</p> <p>يؤدي تطبيق هذه الأحكام والتقييمات إلى زيادة عدم اليقين في التقدير، وما يرتبط به من مخاطر مراجعة فيما يتعلق بحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.</p> <p>يُرجى الرجوع إلى الإيضاح ٣(م) حول القوائم المالية الموحدة، والتي تتضمن الإفصاح عن الأحكام والتقييمات والافتراضات المحاسبية الهامة المتعلقة بخسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية، ومنهجية تقييم الانخفاض في القيمة التي تستخدمها المجموعة؛ والسياسات المحاسبية الجوهرية (الإيضاح ٣ (ح) (٧)) لانخفاض قيمة الأدوات المالية؛ والإيضاح ٥ الذي يتضمن الإفصاح عن انخفاض قيمة القروض والدفعات المقدمة؛ والإيضاح ٢٦(أ) للاطلاع على تفاصيل تحليلات جودة الائتمان والافتراضات والعوامل الرئيسية التي تم أخذها في الاعتبار عند تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• قمنا بتقييم مدى ملاءمة معايير المجموعة لتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وتحديد التعرضات "المتعثرة" أو "منخفضة القيمة بشكل فردي"، وتصنيفها إلى مراحل. بالإضافة إلى ذلك، قمنا، بالنسبة لعينة من التعرضات، بتقييم مدى ملاءمة تصنيف مراحل محفظة القروض والدفعات المقدمة للمجموعة.</li> <li>• بالنسبة لقروض ودفعات مقدمة مختارة، قمنا بتقييم تقدير الإدارة للتدفقات النقدية القابلة للاسترداد، بما في ذلك تأثير الضمانات، ومصادر السداد الأخرى، إن وجدت.</li> <li>• قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات الأساسية التي استخدمتها المجموعة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك الافتراضات المستقبلية، مع مراعاة عدم التأكد والتقلبات في السيناريوهات الاقتصادية.</li> <li>• اختبرنا اكتمال ومدى دقة البيانات الداعمة لحسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.</li> <li>• عند الحاجة، قمنا بإشراك خبراءنا لمساعدتنا في مراجعة حسابات النموذج، وتقييم المدخلات المترابطة (بما في ذلك التعرضات عند التعثر عن السداد، واحتمالية التعثر عن السداد، والخسارة الناتجة عند التعثر عن السداد)، وتقييم مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، لا سيما فيما يتعلق بالمتغيرات الاقتصادية الكلية، والسيناريوهات الاقتصادية الكلية المتوقعة، وترجيحات الاحتمالات.</li> <li>• قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية الموحدة.</li> </ul>

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥، فيما عدا القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجع الحسابات. إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى في تقريرها السنوي. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥ متوفراً لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية الموحدة تلك المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

## تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي الشركة العربية للاستثمارات البترولية (ابيكورب) (تتمة)

### 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 والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم 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، أي لجنة المراجعة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد 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، وتُعد جوهريّة، 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 تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- 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 الوحيدين عن رأينا في المراجعة.

## تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي الشركة العربية للاستثمارات البترولية (ابيكورب) (تتمة)

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

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.

كما أننا نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعند الاقتضاء، ونبلغهم بالتصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، وبناءً على ذلك تعد هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما - في ظروف نادرة للغاية - نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أن التبعات السلبية للإبلاغ عنها تفوق - بشكل معقول - المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

عن ارنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيبي  
محاسب قانوني  
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ١٥ رمضان ١٤٤٧ هـ  
(٤ مارس ٢٠٢٦)

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(آلاف الدولارات الأمريكية)

٢٠٢٤ إيضاح (٣٣)	٢٠٢٥	إيضاح	الموجودات
١٣٧,٠١٦	٣٣٢,٣٣٨	٣٠	نقد وما يماثله
٢٣٧,٥٦٢	١,٠٦٤,٨٨٢	٤	إيداعات لدى البنوك، بالصافي
٤٩,٥٢٩	١٢٥,١٥٤	١٥	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
٥,٥٦٢,٨٢٢	٦,٠٢٥,١٢٠	٥	قروض ودفعات مقدمة، بالصافي
٣,٣٥٢,٨٧٣	٤,٠٧٤,٨٠٧	٦	استثمارات في الدين
١,٣٤١,١١٥	١,٤٧١,١٣٨	٦	استثمارات في حقوق الملكية
٩٦,١٨٩	١٢١,١٨٢	٧	شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي
١١٠,٨٨٨	١٧٦,٢٠٥	٩	موجودات أخرى
٣٠,٠١٠	٢٦,٨١٤	٨	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
١٠,٩١٨,٠٠٤	١٣,٤١٧,٦٤٠		مجموع الموجودات
٧٧٢,٦٥٥	٤٥٧,٠٢٨	١٠	المطلوبات
٤٤٥,٥٤٢	٤٤٥,٥٤٢	٦ (أ)	ودائع
١٢١,٢٥٤	٤٥,٣٧٨	١٥	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
٢٠١,٨٧٨	٢٤٨,١٩٤	١٤	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
١,٤٥٠,٠٠٠	١,٨٥٠,٠٠٠	١١	مطلوبات أخرى
٤,٥٧٣,١٤٧	٦,٧٣٠,٣٣٨	١٢	تمويل لأجل
			صكوك وسندات مصدرة
٧,٥٦٤,٤٧٦	٩,٧٧٦,٤٨٠		مجموع المطلوبات
١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	١	حقوق الملكية
٣٢٣,٠٠٠	٣٥١,٢٣٨	٢٥	رأس المال
٣١٦,١٤٩	٣١٦,١٤٩	٢٤	احتياطي نظامي
٦٢٧,٨٣٩	٦٠٨,٠٧٢		احتياطي عام
٥٨٦,٥٢٠	٨٦٥,٦٩٥		استثمارات بالقيمة العادلة واحتياطيات أخرى
٣,٣٥٣,٥٠٨	٣,٦٤١,١٥٤		أرباح مبقاة
٢٠	٦		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة
٣,٣٥٣,٥٢٨	٣,٦٤١,١٦٠		الحصص غير المسيطرة
١٠,٩١٨,٠٠٤	١٣,٤١٧,٦٤٠		مجموع حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



فيكي بهاتيا  
كبير المدراء الماليين



خالد علي الرويف  
الرئيس التنفيذي



محمد عبدالرحمن البراهيم  
رئيس مجلس الإدارة

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(آلاف الدولارات الأمريكية)

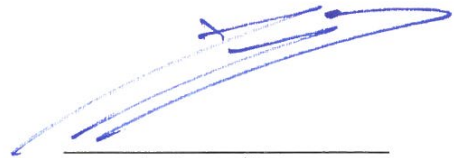
٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
٦٣٢,٢٦١	٦٦١,٥٦٢	١٦ إيرادات فائدة
(٤١٦,٠٧٧)	(٤٢٩,٦٦٥)	١٦ مصروف فائدة
٢١٦,١٨٤	٢٣١,٨٩٧	١٦ صافي إيرادات الفائدة
٥٤,٥٠٠	٦٥,٠٣٨	١٧ إيرادات توزيعات أرباح
٤١,٨٢٠	٧,٣٩٥	١٨ صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٧١٦	١٦,٠٥٧	١٧ صافي المكسب من استبعاد سندات الدين المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٣,٣٣٥	١٧,٢٩٦	١٩ إيرادات الأتعاب
١٧,٩٠٣	(٧,١٧٨)	٢٠ (مصروف) / إيرادات أخرى
٨,٩٨٤	٩,٢٠٤	٧ حصة ربح الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي
٣٥٧,٤٤٢	٣٣٩,٧٠٩	٧ مجموع صافي الدخل قبل المصاريف التشغيلية والانتعاش في القيمة
(٦٧,٧١٢)	(٦٦,٣٧٠)	٢١ المصاريف التشغيلية
(٢٤,٠٦٨)	٩,٠٤٤	٢٢ مخصص الانخفاض في القيمة / (خسارة من) أدوات مالية، بالصافي
٢٦٥,٦٦٢	٢٨٢,٣٨٣	صافي الدخل للسنة
٢٦٥,٦٦٣	٢٨٢,٣٨٣	صافي الدخل للسنة العائد إلى:
(١)	-	مساهمي الشركة
٢٦٥,٦٦٢	٢٨٢,٣٨٣	حصص غير مسيطرة
١٧٧ دولار أمريكي	١٨٨ دولار أمريكي	معلومات السهم العائدة إلى مساهمي الشركة ربحية السهم الأساسي والمخفض



فيكي بهاتيا  
كبير المدراء الماليين



خالد علي الرويف  
الرئيس التنفيذي



محمد عبدالرحمن البراهيم  
رئيس مجلس الإدارة

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

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

(آلاف الدولارات الأمريكية)	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢٦٥,٦٦٢	٢٨٢,٣٨٣
<b>صافي الدخل للسنة</b>	
<b>(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر</b>	
<b>بنود لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل</b>	
صافي التغير في القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية	
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
مكسب من إعادة قياس منافع نهاية الخدمة	
(١٠٢,٩٧٥)	٨,٠٤٦
١٣٧	١,٥٤٥
<b>بنود مُعاد تصنيفها أو قد يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل</b>	
صافي التغير في القيمة العادلة لسندات الدين	
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
مُعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل من بيع سندات دين	
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
٢٦,٤٧٣	١١,٧٢٩
(٤,٧١٦)	(١٦,٠٥٧)
(٨١,٠٨١)	٥,٢٦٣
١٨٤,٥٨١	٢٨٧,٦٤٦
<b>مجموع الدخل الشامل الآخر / (الخسارة) للسنة</b>	
<b>مجموع الدخل الشامل للسنة</b>	
<b>مجموع الدخل الشامل للسنة العائد إلى:</b>	
مساهمي الشركة	
حصص غير مسيطرة	
١٨٤,٥٨٢	٢٨٧,٦٤٦
(١)	-
١٨٤,٥٨١	٢٨٧,٦٤٦

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

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

(آلاف الدولارات الأمريكية)

		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة					
مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع	أرباح مبقاة	استثمارات بالقيمة العادلة واحتياطات أخرى	احتياطي عام	احتياطي نظامي	رأس المال
٣,٣٥٣,٥٢٨	٢٠	٣,٣٥٣,٥٠٨	٥٨٦,٥٢٠	٦٢٧,٨٣٩	٣١٦,١٤٩	٣٢٣,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠
							الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
٢٨٢,٣٨٣	-	٢٨٢,٣٨٣	٢٨٢,٣٨٣	-	-	-	الدخل الشامل: صافي الدخل للسنة (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
-	-	-	٢٥,٠٣٠	(٢٥,٠٣٠)	-	-	- تحويل إلى أرباح مبقاة من بيع أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٤,٣٢٨)	-	(٤,٣٢٨)	-	(٤,٣٢٨)	-	-	- صافي التغير في القيمة العادلة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٥٤٥	-	١,٥٤٥	-	١,٥٤٥	-	-	- خسارة إعادة قياس منافع نهاية الخدمة
٨,٠٤٦	-	٨,٠٤٦	-	٨,٠٤٦	-	-	- صافي التغير في القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥,٢٦٣	-	٥,٢٦٣	٢٥,٠٣٠	(١٩,٧٦٧)	-	-	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
٢٨٧,٦٤٦	-	٢٨٧,٦٤٦	٣٠٧,٤١٣	(١٩,٧٦٧)	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(٢٨,٢٣٨)	-	-	٢٨,٢٣٨	- تحويل إلى احتياطي نظامي (إيضاح ٢٤)
(١٤)	(١٤)	-	-	-	-	-	- حقوق الملكية بموجب الحصص غير المسيطرة
٣,٦٤١,١٦٠	٦	٣,٦٤١,١٥٤	٨٦٥,٦٩٥	٦٠٨,٠٧٢	٣١٦,١٤٩	٣٥١,٢٣٨	١,٥٠٠,٠٠٠
							الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(آلاف الدولارات الأمريكية)

		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة					
مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع	أرباح مبقاة	استثمارات بالقيمة العادلة واحتياطيات أخرى	احتياطي عام	احتياطي نظامي	رأس المال
٣,١٦٨,٩٤٣	١٧	٣,١٦٨,٩٢٦	٣٣٦,٩٩٩	٧١٩,٧٧٨	٣١٦,١٤٩	٢٩٦,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠
٢٦٥,٦٦٢	(١)	٢٦٥,٦٦٣	٢٦٥,٦٦٣	-	-	-	-
-	-	-	١٠,٨٥٨	(١٠,٨٥٨)	-	-	-
٢١,٧٥٧	-	٢١,٧٥٧	-	٢١,٧٥٧	-	-	-
١٣٧	-	١٣٧	-	١٣٧	-	-	-
(١٠٢,٩٧٥)	-	(١٠٢,٩٧٥)	-	(١٠٢,٩٧٥)	-	-	-
(٨١,٠٨١)	-	(٨١,٠٨١)	١٠,٨٥٨	(٩١,٩٣٩)	-	-	-
١٨٤,٥٨١	(١)	١٨٤,٥٨٢	٢٧٦,٥٢١	(٩١,٩٣٩)	-	-	-
-	-	-	(٢٧,٠٠٠)	-	-	٢٧,٠٠٠	-
٤	٤	-	-	-	-	-	-
٣,٣٥٣,٥٢٨	٢٠	٣,٣٥٣,٥٠٨	٥٨٦,٥٢٠	٦٢٧,٨٣٩	٣١٦,١٤٩	٣٢٣,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠

٢٠٢٤

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤

الدخل الشامل:

صافي الدخل للسنة

(الخسارة) / الدخل الشامل الأخر

- تحويل إلى أرباح مبقاة من بيع أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
- صافي التغير في القيمة العادلة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
- خسارة إعادة قياس منافع نهاية الخدمة
- صافي التغير في القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل الأخر

مجموع الدخل الشامل للسنة

تحويل إلى احتياطي نظامي (إيضاح ٢٤)

حقوق الملكية بموجب الحصص غير المسيطرة

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

# الشركة العربية للاستثمارات البترولية

قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(آلاف الدولارات الأمريكية)			
٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٢٦٥,٦٦٢	٢٨٢,٣٨٣		الأنشطة التشغيلية
			صافي الدخل للسنة
			تعديلات لـ:
٤,٥١٩	٤,٨٦٦	٨	استهلاك
١,٦٦٦	١,٤٤٣	٢١	منافع نهاية الخدمة
(٢١٦,١٨٤)	(٢٣١,٨٩٧)	١٦	صافي إيرادات الفائدة
(٢٦,٠٥٢)	-		مكسب من بيع معدات
(٨,٩٨٤)	(٩,٢٠٤)	٧	حصة من أرباح شركات زميلة
٢,٠٦٢	٥,٩٧٠		صافي المكاسب من تقييم المشتقات، بالصافي
(٤,٧١٦)	(١٦,٠٥٧)		صافي المكسب من استبعاد سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٥٤,٥٠٠)	(٦٥,٠٣٨)	١٧	إيرادات توزيعات أرباح
٢٤,٠٦٨	(٩,٠٤٤)		(مخصص) الانخفاض في القيمة / خسارة من أدوات مالية وأخرى، بالصافي
(٦٦٩)	-		صافي إطفاء رسوم معاملة
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٦١١,٥٢١	٦٠١,٩١٦		فائدة مقبوضة
(٩٥٦,٤٠١)	(٤٦٢,٢٩٨)		قروض ودفعات مقدمة، بالصافي
٢٦٨,٢٤٠	(٧٥٩,٩٦٣)		صافي الإيداعات لدى البنوك، بالصافي
(٢٢٤,١٢١)	١٠٤,٦٧٦		استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٨٤	(٥,٦٧١)		موجودات أخرى
١٦,٣٧٦	١٥,٢٩١		مطلوبات أخرى
(٤٠٣,٣٦٨)	(٣٩٥,١٢٢)		نفقات تمويل مدفوعة
٥٦,٤١٦	٦٥,٢٩٥		توزيعات أرباح مقبوضة
(٥٣٨,٩٣٣)	(٣١٥,٦٢٧)		(تسديدات) / متحصلات من الودائع
(١,٢٨٣)	(٢,٠٩٤)	١-١٤	منافع نهاية الخدمة المدفوعة
(١,١٨٤,٣٩٧)	(١,١٩٠,١٧٥)		صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٣,٣٠٠,٩٨١)	(٤,٨٧٤,٠٩٨)		شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٣,٠٣٣,٢١٢	٣,٨٩٨,٤٩١		بيع واسترداد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٣٤,٠٠٠)	٢٠,٣٤١	٨	شراء استثمارات في شركة زميلة
(٢,٧٠٥)	(٢,٢٢١)		شراء معدات
٤٢,٦٦٧	١٩٣		متحصلات من بيع معدات
(٢٦١,٨٠٧)	(٩٥٧,٢٩٤)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
٥٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	١١	متحصلات من تمويل لأجل
١,٥٧٢,٦٧٧	٣,١٨٥,٩٣٦	١٢	متحصلات من صكوك وسندات
(٦٩٥,٠٠٠)	(١,٤٢٥,٠٠٠)		سداد أصل مقابل صكوك وسندات
(٣,٠٨٤)	(١٦,٦٧٠)		توزيعات أرباح مدفوعة
(٢,٩٤٨)	(١,٤٧٥)	٢٣	مدفوعات مقابل التزام عقد الإيجار
١,٣٧١,٦٤٥	٢,٣٤٢,٧٩١		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٧٤,٥٥٩)	١٩٥,٣٢٢		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يماثله للسنة
٢١١,٥٧٥	١٣٧,٠١٦		النقد وما يماثله في بداية السنة
١٣٧,٠١٦	٣٣٢,٣٣٨	٣٠	النقد وما يماثله في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٤ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

## ١ الشركة المُعدّ التقرير بشأنها

الشركة العربية للاستثمارات البترولية ("إبيكوروب" أو "الشركة") هي شركة مساهمة عربية تأسست في ٢٣ نوفمبر ١٩٧٥ بموجب اتفاقية دولية تم التوقيع والمصادقة عليها من قبل الدول العشر الأعضاء في منظمة الأقطار العربية المصدرة للبترول (أوابك). تُحدد الاتفاقية أهداف الشركة على النحو التالي:

- المساهمة في تمويل المشاريع والصناعات البترولية، وفي أوجه النشاط الناتجة أو المساندة أو المرتبطة أو المكملة لهذه المشاريع والصناعات؛ و
- إعطاء الأولوية للمشاريع العربية المشتركة التي تعود بالمنفعة على الدول الأعضاء، وتعزيز قدراتهم على الاستفادة من مواردهم البترولية، واستثمار أموالهم لتعزيز نواحي التنمية لديهم وإمكاناتهم الاقتصادية والمالية.

## الأنشطة

تتمتع إبيكوروب بالاستقلالية في إدارتها وأداء أنشطتها، وتمارس أنشطتها على أساس تجاري بهدف المساهمة في تنمية الدول الأعضاء وتوليد صافي الدخل. تمارس إبيكوروب نشاطها من مركزها الرئيسي المسجل في الرياض، المملكة العربية السعودية ومن خلال فرع بنكي في المنامة، مملكة البحرين.

تأخذ الأنشطة التمويلية للشركة حالياً شكل قروض واستثمارات حقوق ملكية وتمويل المشاريع والتجارة واستثمارات الصناديق بالإضافة إلى استثمارات الخزينة. تُمول هذه الأنشطة من خلال حقوق المساهمين والتمويل لأجل من البنوك والسندات والصكوك والودائع من الحكومات والشركات والودائع قصيرة الأجل من البنوك.

علاوة على ذلك، يحق للشركة القيام بمجموعة واسعة من العمليات لتحقيق أهدافها، مع تفضيل إقامة المشاريع في الدول الأعضاء والدول العربية الأخرى. تشمل هذه الأنشطة على إعداد المشاريع وإنشاء الفروع وشركات التمويل والمساهمة في الشركات ذات الصلة وإنشاء المنشآت المتخصصة بالحصول على الموافقة وشراء وبيع الأسهم في الشركات ذات العلاقة (لا سيما في قطاع الطاقة) والمشاركة في إصدار الأوراق المالية وتوفير قروض متوسطة وطويلة الأجل لاستثمارات الصناعات البترولية، مع الضمانات عند الضرورة، بما في ذلك تقديم الضمانات للقروض من المنظمات المالية أو منظمات الأعمال الأخرى.

خلال سنة ٢٠٢٣، وتماشياً مع الخطة الإستراتيجية للمجموعة الرامية إلى أن تصبح صندوقاً رائداً ومؤثراً في قطاع الطاقة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، والتزاماً بدعم تحول طبيعة قطاع الطاقة في المنطقة نحو مستقبل بصافي انبعاثات صفري، تم تغيير العلامة التجارية للمجموعة من إبيكوروب إلى الصندوق العربي للطاقة.

## الموطن والضرائب

الشركة هي منشأة دولية، وتعمل من مركزها الرئيسي المسجل في الرياض، المملكة العربية السعودية منذ أبريل ٢٠٢٣. سابقاً، كانت الشركة تعمل من مركزها الرئيسي المسجل في الدمام، المملكة العربية السعودية. تُنص اتفاقية التأسيس على إعفاء إبيكوروب من الضرائب فيما يتعلق بعملياتها في الدول الأعضاء.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ الشركة المُعدّ التقرير بشأنها (تتمّة)

### رأس المال

يتكون رأس المال من أسهم تبلغ قيمة كل منها ١,٠٠٠ دولار أمريكي وهي مملوكة لحكومات الدول العشر في أوابك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وهي كما يلي:

(الآلاف الدولارات الأمريكية)					
النسبة	رأس المال غير المصدر	المصدر والمدفوع بالكامل	رأس المال المكتتب به	رأس المال المصرح به	
٪١٧	١,٤٤٥,٠٠٠	٢٥٥,٠٠٠	١,٧٠٠,٠٠٠	٣,٤٠٠,٠٠٠	الإمارات العربية المتحدة
٪٣	٢٥٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	مملكة البحرين
٪٥	٤٢٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
٪١٧	١,٤٤٥,٠٠٠	٢٥٥,٠٠٠	١,٧٠٠,٠٠٠	٣,٤٠٠,٠٠٠	المملكة العربية السعودية
٪٣	٢٥٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	الجمهورية العربية السورية
٪١٠	٨٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	جمهورية العراق
٪١٠	٨٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	دولة قطر
٪١٧	١,٤٤٥,٠٠٠	٢٥٥,٠٠٠	١,٧٠٠,٠٠٠	٣,٤٠٠,٠٠٠	دولة الكويت
٪١٥	١,٢٧٥,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	ليبيا
٪٣	٢٥٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	جمهورية مصر العربية
٪١٠٠	٨,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	

### تصنيف رأس مال دول الأعضاء

وفقاً لاتفاقية التأسيس ("الاتفاقية")، يجوز لأي دولة عضو الانسحاب من هذه الاتفاقية بعد انقضاء أربع سنوات من تاريخ سريانها بموجب إشعار خطي موجه إلى منظمة الأقطار العربية المصدرة للبترول (أوابك) يُرسل إلى دول الأعضاء الأخرى والشركة. إذا لم تقم أي دولة عضو أخرى بشراء رأس مال الدول الأعضاء المنسحبة، تنص الاتفاقية على أن الشركة يجب أن تُبرم اتفاقية خاصة مع الدولة العضو المنسحبة لتعويضها عن خسارة حصتها عند الانسحاب من الشركة.

تُحتسب مساهمات الأعضاء في رأس المال كحقوق ملكية في القوائم المالية الموحدة للشركة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (٣٢) - الأدوات المالية: العرض. يرجى الرجوع إلى الحكم الهام الموضح في الإيضاح رقم ٣ (ن) فيما يتعلق بتصنيف مساهمة العضو في رأس المال كحقوق ملكية.

### الشركات التابعة

تشتمل القوائم المالية الموحدة على المعلومات المالية لشركة أيبكوروب وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة"). إن الشركات التابعة في المجموعة هي كما يلي:

#### شركة أيبكوروب للصكوك المحدودة

أنشأت الشركة في سنة ٢٠١٥ شركة ذات غرض خاص، شركة أيبكوروب للصكوك المحدودة، والتي تأسست في جزر كايمان. هي شركة تابعة مملوكة بالكامل، ونشاطها الأساسي هو إصدار الصكوك والمنتجات ذات الصلة.

#### شركة أيبكوروب للتجارة اس بي في المحدودة

أنشأت الشركة في سنة ٢٠١٩ شركة ذات غرض خاص، أيبكوروب للتجارة اس بي في المحدودة، والتي تأسست في جزر كايمان. هي شركة تابعة مملوكة بالكامل تم تأسيسها بشكل رئيسي لغرض الاحتفاظ بمقايضات أسعار الفائدة وصرف عملات أجنبية وصفقات اتفاقيات إعادة الشراء.

# الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

## ١ الشركة المُعدّ التقرير بشأنها (تتمة)

### الشركات التابعة (تتمة)

#### شركة أبيكوروب للاستثمارات المدارة

قامت الشركة بتأسيس شركة ذات غرض خاص، شركة أبيكوروب للاستثمارات المدارة، والتي تم تأسيسها في جزر كايمان. هي شركة تابعة مملوكة بالكامل. تسعى شركة أبيكوروب للاستثمارات المدارة إلى تحقيق مكاسب رأسمالية طويلة الأجل وعائد منتظم عن طريق إنشاء محفظة عالمية ومتنوعة من الاستثمارات ذات الصلة بالطاقة. كما في هذه السنة، كانت شركة أبيكوروب للاستثمارات قيد التصفية وليس لديها أي نشاط.

#### صندوق الاستثمار المشترك بولار هولدينغ

خلال عام ٢٠٢٤ استثمرت الشركة في شراكة محدودة تم تأسيسها في دولة الإمارات العربية المتحدة. وهي شركة تابعة مملوكة بنسبة ٩٩,٩٨٪، وتهدف بشكل رئيسي إلى الاستثمار المشترك مع صندوق الاستثمار المشترك بولار هولدينغ في محفظة الشركة، ومشاركة الأرباح والخسائر الناتجة عنها، بالإضافة إلى المشاركة في الأنشطة وأي أعمال أخرى.

## ٢ أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أعدت القوائم المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا القياس بالقيمة العادلة للمشتقات والأدوات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والأدوات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المحتفظ بها للبيع - المقاسة بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. علاوةً على ذلك، تُعدّل الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم التحوط لها في علاقة تحوط بالقيمة العادلة لتسجيل التغيرات في القيمة العادلة العائدة إلى المخاطر التي يتم التحوط لها.

إن العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة هي الدولار الأمريكي، نظراً لأن المجموعة هي منظمة أجنبية مع رأس مالها وأغلبية معاملاتها وموجودتها مقومة بالدولار الأمريكي.

## ٣ السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي السياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. طبقت هذه السياسات المحاسبية بشكل منتظم على جميع الفترات المعروضة في القوائم المالية الموحدة وطُبقت بشكل منتظم من قبل المجموعة ما لم يُذكر خلاف ذلك (انظر الإيضاح رقم ٣ ج).

### أ. أسس التوحيد

الشركات التابعة هي المنشآت التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تكون معرضة لعوائد متغيرة أو لديها حقوق فيها نتيجة لمشاركتها في الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال السيطرة التي تمارسها على المنشأة.

المنشآت ذات الغرض الخاص هي منشآت أنشئت لتحقيق هدف محدد وواضح مثل الاستحواذ على سفن الشحن، بالإضافة إلى تنفيذ معاملة اقتراض أو استثمار محددة. تُوحد المنشأة ذات الغرض الخاص، بناءً على تقييم جوهر علاقتها مع المجموعة عندما: (١) تتمتع الشركة بالسيطرة على المنشأة ذات الغرض الخاص وتعرض أو لديها حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ذات الغرض الخاص، و (٢) تتمتع الشركة بالقدرة على استخدام سيطرتها على المنشأة ذات الغرض الخاص عند البدء، و (٣) يمكن للشركة أن تؤثر لاحقاً على مبلغ عوائدها، وتتوصل الشركة إلى أنها تسيطر على المنشأة ذات الغرض الخاص. يجري تقييم ما إذا كانت الشركة لديها سيطرة على منشأة ذات غرض خاص عند البدء ولا يجري عادةً أي إعادة تقييم أخرى للسيطرة في حال عدم وجود أي تغييرات في هيكل أو شروط المنشأة ذات الغرض الخاص، أو المعاملات الإضافية بين الشركة والمنشأة ذات الغرض الخاص، إلا عند وجود تغيير في جوهر العلاقة بين الشركة والمنشأة ذات الغرض الخاص.

تعيد المجموعة تقييم وضعها حول ما إذا كانت لها سيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغييرات على عنصر أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المدرجة أعلاه.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

أ. أسس التوحيد (تتمة)

تُدرج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ توقفها. عند الضرورة، تُجرى تعديلات على القوائم المالية الموحدة للشركات التابعة وذلك حتى تتماشى سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تُلغى إثبات الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة ومكونات حقوق الملكية الأخرى، بينما يتم إثبات أي مكسب أو خسارة ناتجة في قائمة الربح أو الخسارة، ويتم إثبات أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

تُحذف جميع الموجودات والمطلوبات الجوهرية وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية داخل المجموعة المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند التوحيد.

ب. الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

تشتمل حصة المجموعة في الشركات الزميلة على الحصص في الشركات الزميلة. الشركة الزميلة هي المنشأة التي يكون للمجموعة نفوذاً جوهرياً عليها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على السياسات المالية والتشغيلية.

تتم المحاسبة عن الحصص في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. وتُدرج مبدئياً بالتكلفة، التي تتضمن تكاليف المعاملة. بعد الإثبات الأولي، تتضمن القوائم المالية الموحدة حصة المجموعة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة، حتى التاريخ الذي يتوقف فيه النفوذ الجوهري.

إن التوزيعات المستلمة من الشركة المستثمر فيها تقلل من القيمة الدفترية للاستثمار. كما قد تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة المتناسبة في الشركة المستثمر فيها الناتجة عن التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة المستثمر فيها. عندما تتجاوز حصة المجموعة في الخسائر حصتها في الشركة الزميلة، تُخفض القيمة الدفترية للمجموعة إلى لا شيء ويتوقف إثبات الخسائر الإضافية، باستثناء الحد الذي تكبدت فيه المجموعة التزامات نظامية أو ضمنية أو مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة الزميلة.

يتم استبعاد المكاسب الناتجة من المعاملات بين المجموعة مع الشركات الزميلة المحسوبة بطريقة حقوق الملكية إلى حد حصة المجموعة في الشركات المستثمر فيها.

تُخبر القيمة الدفترية للاستثمار المحسب بطريقة حقوق الملكية فيما يتعلق بالانخفاض في قيمتها وفقاً للسياسة المبينة بالإيضاح رقم ٣ك.

ج. المعايير الصادرة وسارية المفعول

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

تتوافق السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد القوائم المالية الموحدة مع تلك المطبقة عند إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء تطبيق معايير جديدة سارية المفعول كما في ١ يناير ٢٠٢٥.

لم تطبق المجموعة أي معيار أو تفسير أو تعديل صادر ولم يدخل حيز التنفيذ بعد. تُطبق بعض التعديلات لأول مرة في عام ٢٠٢٥، ولكنها ليس لديها أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

بعد صدور المعايير الجديدة والتعديلات والمراجعات على المعايير والتفسيرات الحالية من قبل مجلس المعايير الدولية للمحاسبة، أصبحت سارية المفعول لفترات التقرير التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥.

المعيار والتفسير والتعديلات الوصف تاريخ السريان

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف	أدخل مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات تساعد في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وكذلك تحديد سعر الصرف الفوري الواجب استخدامه عند عدم القابلية للصرف. وضعت التعديلات إطاراً يتيح تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس إما من خلال استخدام سعر صرف قابل للملاحظة دون أي تعديل أو من خلال استخدام إحدى تقنيات التقدير الأخرى.	١ يناير ٢٠٢٥

قامت إدارة المجموعة بتقييم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة أو المعدلة المطبقة على المجموعة ولم يكن لها أي أثر جوهري على هذه القوائم المالية الموحدة.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

د. المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

فيما يلي التعديلات الجديدة على المعايير التي تعتبر سارية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ ويُسمح بالتطبيق المبكر. ومع ذلك، اختارت المجموعة عدم تطبيقها بشكل مبكر عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. ليس من المتوقع أن يكون للمعايير التالية أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة عند تطبيقها.

التاريخ	الوصف	المعيار والتفسير والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٦	ينطبق الإثبات للمكسب أو الخسارة الجزئية للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال" ويتم إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة من البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) بالكامل.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك
١ يناير ٢٠٢٦	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية — بما في ذلك تلك التي تتضمن خصائص مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات — أن تُلبي معيار التدفقات النقدية المتوافقة مع السداد الأساسي والفوائد فقط، شريطة ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل جوهري عن أداة مالية مماثلة لا تحتوي على مثل هذه الخاصية. كما قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي ومتى يتم التوقف عن إثباته، بالإضافة إلى تقديم استثناء يتعلق ببعض المطلوبات المالية التي تُسوى باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات
١ يناير ٢٠٢٦	تقوم تعديلات العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩): الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): الأدوات المالية: الإفصاحات بهدف عكس الآثار المالية لهذه العقود على القوائم المالية للمنشأة بصورة أكثر تمثيلاً وموثوقية.	تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة
١ يناير ٢٠٢٦	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي تهدف إلى توضيح الصياغة أو معالجة آثار ثانوية غير مقصودة أو تصحيح تعارضات بسيطة بين المتطلبات الواردة في المعايير المحاسبية. شملت تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي (١): تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة به بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٧)؛ والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩): الأدوات المالية؛ المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠): القوائم المالية الموحدة؛ والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): قائمة التدفقات النقدية.	التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار ١١
١ يناير ٢٠٢٧	أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة إرشادات حول بنود في قائمة الربح أو الخسارة والمصنفة إلى خمس فئات: التشغيل؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقعة. يُعرّف هذا المعيار مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باسم "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". يجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأساسية والبنود المُفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تُمثل خصائص البند. كما يتطلب تصنيف فروق أسعار الصرف في نفس فئة الإيرادات والمصروفات الناتجة عن البنود التي أدت إلى هذه الفروق.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخففة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، شريطة ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تقوم الشركة الأم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩): الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

هـ. النقد وما يمثله

يشتمل النقد وما يمثله على النقد في الصندوق والأرصدة البنكية والودائع لدى المؤسسات المالية بأجل استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ، والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية لتغيرات في قيمتها القابلة للتحقق.

و. اتفاقيات إعادة شراء وإعادة بيع

لا يلغى إثبات الموجودات المباعة بالتزام متزامن لإعادة الشراء في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء)، حيث تحتفظ المجموعة بجميع أو بشكل جوهرية جميع المخاطر والمنافع الخاصة بالموجودات المحولة. تُعامل المبالغ المقبوضة بموجب هذه الاتفاقيات على أنها مطلوبات ويعامل الفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء كمصرف فائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

لا تُثبت الموجودات المشتراة مع التزام مقابل لإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء المعكوسة) في قائمة المركز المالي الموحدة. تُعامل المبالغ المدفوعة بموجب هذه الاتفاقيات كموجودات ويعامل الفرق بين سعر الشراء وسعر إعادة البيع كإيرادات فائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

ز. الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام

(١) الإثبات والقياس

تُدرج بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. عندما تشتمل بنود الممتلكات والمعدات على مكونات جوهرية لها أعمار إنتاجية مختلفة، تتم المحاسبة عن هذه المكونات كبنود منفصلة للممتلكات والمعدات.

يتم إثبات أي مكسب أو خسارة ناتجة عن استبعاد بند الممتلكات والمعدات (المحسوبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات الناتجة من الاستبعاد والقيمة الدفترية للبنود) ضمن الإيرادات الأخرى في قائمة الدخل الموحدة.

(٢) النفقات اللاحقة

تتم رسملة النفقات المتكبدة لاحقاً لاستبدال مكون أساسي من بند الممتلكات والمعدات المُحاسب عنها بشكل منفصل إذا كانت تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع استحقاقها من بند الممتلكات والمعدات. تُحمل جميع النفقات الأخرى، على سبيل المثال الصيانة والإصلاحات، كمصرف في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند تكبدها.

(٣) الاستهلاك

يتم تحميل الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لبنود الممتلكات والمعدات. لا يتم استهلاك الأراضي.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة لممتلكات وأثاث ومعدات المجموعة:

من ٥ سنوات إلى ١٠ سنوات  
من ٣ سنوات إلى ١٠ سنوات

تجهيزات وأثاث  
أجهزة حاسب آلي ومعدات

في تاريخ كل تقرير، تُفحص القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات وتُعدل عند الضرورة. تُدرج آثار أي تعديل للقيمة المتبقية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للسنة التي تنشأ فيها التغييرات.

الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

تُصنف الموجودات قيد الإنشاء كأعمال رأسمالية قيد التنفيذ. تشتمل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ على النفقات المتكبدة عند الاستحواذ وتجهيز الموجودات والتي تحول إلى الفئة المناسبة من الموجودات وتُستهلك بعد وضعها للاستخدام التجاري أو المقصود.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

ح. الأدوات المالية

عقود الإيجار

تقوم المجموعة بإثبات أصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في تاريخ بدء عقد الإيجار. يُقاس أصل حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، والتي تشمل على المبلغ الأولي للالتزام عقد الإيجار المعدل لأية مدفوعات إيجار مقدمة في أو قبل تاريخ البدء، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة وتقدير لتكاليف فك وإزالة الأصل المعني لاستعادة الأصل المعني أو الموقع الذي توجد فيه، ناقصاً أي حوافز إيجار مقبوضة.

يتم لاحقاً استهلاك موجودات حق الاستخدام باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء حتى نهاية فترة الإيجار، ما لم ينقل عقد الإيجار ملكية الأصل الأساسي إلى المجموعة بحلول نهاية فترة الإيجار أو تعكس التكلفة من موجودات حق الاستخدام أن المجموعة ستمارس خيار الشراء. في هذه الحالة، سيتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأساسي، والذي يتم تحديده على نفس الأساس مثل الممتلكات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض موجودات حق الاستخدام بشكل دوري عن طريق خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، ويتم تعديلها مقابل بعض عمليات إعادة قياس التزام عقد الإيجار.

قياس الخسائر الانتمانية المتوقعة

(١) الإثبات والقياس الأولي

تُثبت المجموعة مبدئياً القروض والدفعات المقدمة والودائع والتمويل لأجل وسندات الدين والصكوك في التاريخ الذي نشأت فيه. تُثبت جميع الأدوات المالية الأخرى (بما في ذلك المشتريات والمبيعات الاعتيادية للموجودات المالية) في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي تُصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يُقاس الأصل المالي أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً، بالنسبة لبند غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتنائها أو إصدارها. تُحمل تكاليف المعاملة على الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الموحدة. بشكل عام، القيمة العادلة للأداة المالية عند الإثبات الأولي هي سعر المعاملة.

(٢) التصنيف

الموجودات المالية

يُصنف الأصل المالي، عند الإثبات الأولي، على أنه مقياس: بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن تؤدي الأحكام التعاقدية للأصل المالي إلى نشوء تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط.

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفت الشروط التالية ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل تتحقق غايته عن طريق تحقيق التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- أن تؤدي الأحكام التعاقدية للأصل المالي إلى نشوء تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط.

عند الإثبات الأولي لاستثمار حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة، يجوز للمجموعة بشكل غير قابل للإلغاء أن تختار عرض التغيرات اللاحقة بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. وهذا الخيار يتم على أساس كل استثمار على حدة.

تصنّف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقياس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بالإضافة إلى ذلك، عند الإثبات الأولي، يجوز للمجموعة أن تعين بشكل غير قابل للإلغاء أصلاً مالياً، يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إن كان القيام بذلك يقلل أو يخفض إلى حد كبير من الأخطاء المحاسبية التي قد تنشأ بخلاف ذلك.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

ح. الأدوات المالية (تتمة)

(٢) التصنيف (تتمة)

تقييم نموذج العمل

تُقيم المجموعة الهدف من نموذج العمل الذي يُحتفظ فيه بالأصل المالي على مستوى محفظة العمل لأن هذه الطريقة تعكس بالشكل الأفضل كيفية إدارة الأعمال وطريقة تقديم المعلومات الخاصة بذلك إلى أصحاب المصلحة. وتتضمن هذه المعلومات ما يأتي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة، والتطبيق العملي لتلك السياسات، على وجه الخصوص، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات من الفوائد التعاقدية، والحفاظ على أسعار فائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول تلك الموجودات أو تحقق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات.
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقرير بذلك إلى إدارة المجموعة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج العمل (والموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج العمل) واستراتيجية إدارة تلك المخاطر.
- كيفية تعويض مدراء الأعمال (أي، ما إذا كان التعويض مبنياً على القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة)؛ و
- معدل تكرار المبيعات وحجمها وتوقيتها في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن أنشطة المبيعات المستقبلية. ولكن، لا يتم النظر في المعلومات المتعلقة بنشاط المبيعات بشكل فردي، ولكن كجزء من تقييم شامل لكيفية تحقيق الهدف المعلن للمجموعة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الإثبات الأولي، إلا في الفترة التي تقوم فيها المجموعة بتغيير نموذج عملها لإدارة الموجودات المالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل الدين" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الإثبات الأولي. وتُعرف "الفائدة" بأنها الثمن المقابل للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل الدين القائم وذلك خلال مدة معينة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وكذلك هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأدوات. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تحتوي على شروط تعاقدية قد تغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة لعدم تحقيقها لهذه الشروط. وعند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار:

- الأحداث المحتملة التي من شأنها أن تغير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الدعم المالي.
- شروط المبالغ المدفوعة مقدماً والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة (على سبيل المثال القروض بدون حق الرجوع)؛ و
- الخصائص التي تعمل على تعديل مقابل القيمة الزمنية للنقود (مثل إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة).

المطلوبات المالية

تصنف المجموعة مطلوباتها المالية، باستثناء الضمانات المالية والتزامات التمويل، كما تُقاس بالتكلفة المطفأة. تُحسب التكلفة المطفأة مع مراعاة أي خصم أو علاوة على أموال الإصدار.

تُسجل الودائع والأوراق المالية المباعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف المعاملات. بعد ذلك، تُقاس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة، ما لم يُشترط قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

ح. الأدوات المالية (تتمة)

(٣) إلغاء الإثبات

المطلوبات المالية

تلغي المجموعة إثبات الالتزام المالي عندما تُعدل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بشكل جوهري. في هذه الحالة، يُثبت التزام مالي جديد استناداً إلى الشروط المعدلة، وذلك بالقيمة العادلة. يُثبت الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الملغى وإثباته والمقابل المدفوع في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. يشمل المقابل المدفوع الموجودات غير المالية المحولة، إن وجدت، وافترض المطلوبات، بما في ذلك الالتزام المالي المعدل الجديد.

إذا لم يُحتسب تعديل الالتزام المالي بإلغاء إثباته، يُعاد حساب التكلفة المضافة للالتزام عن طريق خصم التدفقات النقدية المعدلة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي ويُثبت المكسب أو الخسارة الناتجة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. بالنسبة للمطلوبات المالية ذات السعر المتغير، يُعدل معدل الفائدة الفعلي المستخدم لحساب ربح أو خسارة التعديل ليعكس شروط السوق الحالية في وقت التعديل. يتم إثبات أي تكاليف ورسوم متكبدة كتعديل على القيمة الدفترية للالتزام ويتم إطفائها على مدى الفترة المتبقية للالتزام المالي المعدل عن طريق إعادة حساب معدل الفائدة الفعلي للأداة.

(٤) المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون لدى المجموعة حالياً حق نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المحتسبة وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

تُعرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي فقط عندما تسمح المعايير الدولية للتقرير المالي بذلك أو بالنسبة للمكاسب والخسائر التي تنشأ من مجموعة معاملات مماثلة، كما هو الحال في نشاط المتاجرة للمجموعة.

(٥) قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين الأطراف المشاركة في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو في حالة عدم وجودها، في أفضل سوق يكون متاحاً للمجموعة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء به.

عندما تتوفر أداة، تُقيس المجموعة القيمة العادلة لها باستخدام السعر المعروف في سوق نشطة لتلك الأداة. تُعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر.

أفضل دليل للقيمة العادلة لأداة مالية عند الإثبات الأولي هو عادةً سعر المعاملة - أي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المقبوض.

إذا كان سوق الأداة المالية غير نشط أو لا يوجد سوق، تُحدد المجموعة القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مشهورة والتي قد تشمل المعاملات التجارية الحديثة بين أطراف ذات دراية ولديهم الرغبة (إن وجدت) أو التدفقات النقدية المخصومة أو مضاعفات السوق لأدوات مماثلة.

إن الهدف من طرق التقييم هو التوصل إلى قياس القيمة العادلة التي تعكس السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق الرئيسية في تاريخ القياس.

عند تحديد التقييم العادل، تعتمد المجموعة في كثير من الحالات على القوائم المالية للشركات المستثمر فيها وعلى تقديرات إدارة الشركات المستثمر فيها فيما يتعلق بأثر التطورات المستقبلية.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

ح. الأدوات المالية (تتمة)

(٥) قياس القيمة العادلة (تتمة)

على الرغم من أن المجموعة تستخدم أفضل أحكامها، إلا أن هناك قيود ملازمة في أي أسلوب تقدير. إن تقديرات القيمة العادلة المعروضة في هذه القائمة ليست بالضرورة مؤشراً على مبلغ يمكن أن تحققه المجموعة في معاملة حالية. ستؤثر أحداث التأكيد المستقبلية أيضاً على تقديرات القيمة العادلة. قد يكون أثر هذه الأحداث على تقديرات القيمة العادلة، بما في ذلك التصفية النهائية للاستثمارات، جوهرياً في القوائم المالية الموحدة.

لا نقل القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يحتوي على ميزة الطلب (على سبيل المثال، وديعة تحت الطلب) عن المبلغ مستحق الدفع تحت الطلب، مخصوماً من التاريخ الأول الذي قد يطلب فيه سداد المبلغ.

تثبت المجموعة التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي يحدث فيها التغيير.

(٦) مكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية

تُحدد القيمة الدفترية للموجودات المالية المقومة بعملة أجنبية بتلك العملة الأجنبية وتحولها وفقاً لمعدل الصرف الفوري في نهاية كل فترة تقرير. وخاصةً:

- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، تُثبت فروقات الصرف في قائمة الدخل الموحدة في بند "إيرادات أخرى".
- بالنسبة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تُثبت فروقات الصرف على التكلفة المطفأة لأداة الدين في قائمة الدخل الموحدة في بند "إيرادات أخرى".
- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تُثبت فروقات الصرف في قائمة الدخل الموحدة في بند "صافي التغيير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"؛ و
- بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تُثبت فروقات الصرف في الدخل الشامل الآخر في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات في قائمة الدخل الشامل الموحدة في بند "صافي التغيير في القيمة العادلة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر".

(٧) الانخفاض في القيمة للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

يتطلب قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لجميع فئات الموجودات المالية وضع أحكام، خصوصاً تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. وإن هذه التقديرات تعتمد في قياسها على عدد من العوامل، والتي من الممكن أن تؤدي التغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

إن حسابات المجموعة للخسارة الائتمانية المتوقعة هي مخرجات لنماذج معقدة مع عدد من الافتراضات الأساسية المتعلقة باختبار المدخلات المتغيرة وترابطاتها. تشمل عناصر نماذج الخسارة الائتمانية المتوقعة التي تأخذ بالاعتبار الأحكام والتقديرات المحاسبية، ما يلي:

اختيار أسلوب التقدير أو منهجية النمذجة، والتي تغطي الأحكام والافتراضات الرئيسية أدناه:

- أ) نموذج التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة، والذي يحدد احتمالية التعثر عن السداد وفقاً للدرجات الفردية.
- ب) معايير المجموعة لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، ومن ثم يجب قياس مخصصات الموجودات المالية على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي والتقييم النوعي.
- ج) تجزئة الموجودات المالية عند تقييم الخسارة الائتمانية المتوقعة لهذه الموجودات على أساس جماعي.
- د) وضع نماذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك الصيغ المختلفة.
- هـ) اختيار سيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية وأوزان الاحتمالات لاشتقاق المدخلات الاقتصادية في نماذج الخسارة الائتمانية المتوقعة.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

ح. الأدوات المالية (تتمة)

(٧) الانخفاض في القيمة للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (تتمة)

تُثبت المجموعة مخصصات الخسارة للخسارة الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي تُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- نقد وما يماثله؛
- إيداعات لدى البنوك؛
- أوراق مالية مشتراة بموجب اتفاقيات إعادة البيع؛
- سندات الدين؛
- قروض ودفعات مقدمة؛
- التزامات القروض الصادرة؛ و
- عقود الضمانات المالية الصادرة

لا يتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية.

تقيس المجموعة الخسارة الائتمانية المتوقعة من خلال مخصص الخسارة بمبلغ يساوي:

- الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً، أي الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن أحداث التعثر عن السداد لأداة مالية والتي من الممكن حدوثها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير (يُشار إليها بالمرحلة ١)؛ أو
- الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الكامل، أي الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الناتجة عن جميع أحداث التعثر عن السداد المحتملة على مدى عمر الأداة المالية (يُشار إليها بالمرحلة ٢ والمرحلة ٣).

يلزم رصد مخصص خسارة للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الكامل للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على هذه الأداة المالية بشكلٍ جوهري منذ الإثبات الأولى. بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تُقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ يساوي الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر عن السداد على أداة مالية قد زادت بشكلٍ جوهري منذ الإثبات الأولى، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك المعلومات والتحليل الكمي والنوعي، استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم الائتمان من قبل الخبراء بما في ذلك المعلومات المستقبلية. تتمثل السياسة المحاسبية للمجموعة في استخدام الوسيلة العملية الذي يعتبر فيه أن الموجودات المالية التي تحمل مخاطر ائتمان "منخفضة" في تاريخ التقرير لم يحدث لها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت جوهرياً منذ الإثبات الأولى، تُراعى المعايير التالية:

- تخفيض تصنيف المخاطر وفقاً لسياسة الخسارة الائتمانية المتوقعة المعتمدة؛
- إعادة هيكلية التسهيلات خلال الاثني عشر شهراً الماضية؛
- المؤشرات النوعية؛ و
- التسهيلات المتأخرة لمدة ٣٠ يوماً كما في تاريخ التقرير تخضع للحدس في الظروف المستحقة.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

ح. الأدوات المالية (تتمة)

(٧) الانخفاض في القيمة للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (تتمة)

تعريف التعثر عن السداد

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي في حالة تعثر عن السداد عندما:

- يكون من غير المرجح قيام المقترض بسداد التزاماته الائتمانية تجاه المجموعة بالكامل دون استخدام المجموعة لحقها في اتخاذ إجراءات مثل تحقيق الضمان المقدم (إن وجد)؛
- يكون المقترض متأخر السداد لأكثر من ٩٠ يوماً على أي التزام ائتماني جوهرية للمجموعة؛ أو
- أصبح من المحتمل أن يقوم المقترض بإعادة هيكلة الأصل نتيجة الإفلاس بسبب عدم قدرة المقترض على سداد التزاماته الائتمانية.
- عند تقييم ما إذا كان المقترض في حالة تعثر عن السداد، تضع المجموعة في اعتبارها المؤشرات التالية:
- النوعية - على سبيل المثال، انتهاكات العهد، أو وفاة المقترض، أو إفساره، أو أنه من المحتمل أن يدخل المقترض في حالة إفلاس؛
- الكمية - على سبيل المثال، وضع التأخر عن السداد وتأخر ٩٠ يوماً عن سداد المدفوعات التعاقدية وعدم سداد التزام آخر لنفس المصدر للشركة؛ و
- بناءً على البيانات التي تم تطويرها داخلياً والتي تم الحصول عليها من مصادر خارجية؛
- قد تتفاوت المدخلات في تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية في حالة التعثر عن السداد وأهميتها بمرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي التقدير المرجح للخسائر الائتمانية المحتملة. تُقاس الخسائر الائتمانية على أنها القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة قبضها). تُخصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بطريقة معدل الربح الفعلي للأصل المالي.

تمثل المدخلات الرئيسية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة هيكل المُدد للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر عن السداد.
- الخسارة بافتراض التعثر عن السداد.
- التعرض عند التعثر عن السداد.

وتستمد هذه المقاييس عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها لتعكس معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه.

تقديرات احتمالية التعثر عن السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس نماذج التقييم الإحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات تصنيف مصممة وفقاً لمختلف فئات الأطراف المقابلة والتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى البيانات المجمعة داخلياً والتي تشمل على عوامل كمية ونوعية. يمكن أيضاً استخدام بيانات السوق، حيثما كانت متاحة، لاستخلاص احتمالية التعثر عن السداد للأطراف المقابلة من الشركات الكبرى. إذا تم ترحيل الطرف المقابل أو التعرض بين فئات التصنيف، فإن ذلك سيؤدي إلى تغيير في تقدير التعثر عن السداد المرتبط بها.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

ح. الأدوات المالية (تتمة)

(٧) الانخفاض في القيمة للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (تتمة)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)

الخسارة بافتراض التعثر عن السداد هي حجم الخسارة المحتملة إذا كان هناك تعثر عن السداد. تقوم المجموعة بتقدير متغيرات الخسارة بافتراض التعثر عن السداد على أساس تاريخ معدلات استرداد المطالبات مقابل الأطراف المقابلة المتخلفة عن السداد. تراعي نماذج الخسارة بافتراض التعثر عن السداد الهيكل والضمان وأقدمية المطالبة وقطاع عمل الطرف المقابل وتكاليف استرداد أي ضمان يعتبر أساسياً للأصل المالي. في حالة عدم وجود تاريخ خسارة كافي، يتم استخدام وكالات مناسبة، بالإضافة إلى مقاييس تنظيمية وإرشادات لتحديد الخسارة بافتراض التعثر عن السداد.

يمثل التعرض للمخاطر عند التعثر عن السداد التعرض المتوقع في حالة التعثر عن السداد. تستمد المجموعة التعرض للمخاطر عند التعثر عن السداد من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغيرات المحتملة للمبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن تعرض الأصل المالي للمخاطر عند التعثر عن السداد هو إجمالي قيمته الدفترية. بالنسبة لارتباطات الإقراض والضمانات المالية، يشتمل التعرض للمخاطر عند التعثر عن السداد على المبلغ المسحوب، بالإضافة إلى المبالغ المستقبلية المحتملة التي يمكن سحبها بموجب العقد، والتي يتم تقديرها وفقاً للملاحظات التاريخية.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

يعد الأصل المالي "منخفض القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث واحد أو أكثر يكون له أثر محجف على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي. يشار إلى الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية بموجودات المرحلة ٣. تعرّف المجموعة الأداة المالية على أنها في حالة التعثر عن السداد، والتي تتماشى تماماً مع تعريف الانخفاض في القيمة الائتمانية، عندما تستوفي واحداً أو أكثر من المعايير التالية:

المعايير الكمية:

تأخر المقترض عن سداد مدفوعاته التعاقدية لأكثر من ٩٠ يوماً.

المعايير النوعية:

يستوفي المقترض معايير عدم احتمالية إتمام الدفع، مما يشير إلى أن المقترض يواجه صعوبات مالية كبيرة. تشتمل أدلة وجود انخفاض في القيمة الائتمانية على وجود بيانات يمكن رصدها حول الأحداث التالية:

- صعوبة مالية كبيرة تواجه المقترض أو الجهة المصدرة.
- خرق بنود العقد مثل التعثر عن السداد أو التأخر في السداد.
- قيام مقرض المقترض - لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض بمنح المقترض امتياز بأن المقرض لن يأخذ في الاعتبار خلاف ذلك.
- اختفاء السوق النشطة لضمان بسبب صعوبات مالية.
- شراء أصل مالي بخصم كبير يعكس الخسائر الائتمانية المتكبدة.

قد لا يكون من الممكن تحديد حدث واحد منفصل - بدلاً من ذلك، قد يكون التأثير المشترك للعديد من الأحداث قد تسبب في الانخفاض في قيمة الموجودات المالية. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت أدوات الدين، وهي موجودات مالية مفاصة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، قد انخفضت قيمتها الائتمانية في تاريخ كل تقرير. لتقييم ما إذا كانت أدوات الدين السيادية وأدوات الدين الخاصة بالشركات قد انخفضت قيمتها الائتمانية، تأخذ المجموعة في الاعتبار عوامل مثل عائدات السندات والتصنيفات الائتمانية وقدرة المقترض على جمع التمويل.

يعتبر القرض منخفض القيمة الائتمانية عند منح المقترض امتياز بسبب تدهور وضعه المالي، ما لم يكن هناك دليل على أنه نتيجة لمنح الامتياز انخفضت مخاطر عدم قبض التدفقات النقدية التعاقدية بشكل كبير ولا توجد مؤشرات أخرى للانخفاض في القيمة. بالنسبة للموجودات المالية التي يعترزم فيها منح امتيازات، ولكن لا يتم منحها، تعتبر الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية عندما يكون هناك دليل يمكن رصده على الانخفاض في القيمة بما في ذلك استيفاء تعريف التعثر عن السداد. يتضمن تعريف التعثر عن السداد عدم احتمالية دفع المؤشرات والتوقف إذا كانت المبالغ متأخرة عن السداد لمدة ٩٠ يوماً أو أكثر.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

ح. الأدوات المالية (تتمة)

(٧) الانخفاض في القيمة للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (تتمة)

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية (تتمة)

تم تطبيق المعايير أعلاه على جميع الأدوات المالية التي تحتفظ بها المجموعة وهي متوافقة مع تعريف التعثر عن السداد المستخدم لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية. تم تطبيق تعريف التعثر عن السداد بشكل متسق مع نموذج احتمالية التعثر عن السداد والتعرض للمخاطر عند التعثر عن السداد والخسارة بافتراض التعثر عن السداد في حسابات الخسارة المتوقعة للمجموعة.

(٨) الأدوات المالية المشتقة وأنشطة التحوط

يتم إثبات المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد مشتق ومن ثم يعاد قياسها بقيمتها العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يعتمد احتساب التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة على ما إذا تم تحديد المشتقات كأداة تحوط، وإذا كان الأمر كذلك، فإنه يتم التحوط عن طبيعة العنصر. تقوم المجموعة بتحديد بعض المشتقات كتحوطات القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات أو الارتباط الثابت (تحوطات القيمة العادلة).

تُصنف المشتقات كموجودات عندما تكون قيمتها العادلة موجبة أو كمطلوبات عندما تكون قيمتها العادلة سالبة.

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة الاقتصادية بين أدوات التحوط والبنود التي تم التحوط لها، بما في ذلك إذا كان يتوقع إجراء مقاصة للتغيرات في القيمة العادلة لأدوات التحوط مع التغيرات في القيمة العادلة للبنود التي تم التحوط لها. تقوم المجموعة بتوثيق أهدافها واستراتيجيتها لإدارة المخاطر لتنفيذ معاملات التحوط الخاصة بها.

احتساب تحوط القيمة العادلة

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات التي يتم تحديدها وتأهيلها كتحوطات القيمة العادلة في الربح أو الخسارة، جنباً إلى جنب مع أي تغيرات في القيمة العادلة للأصل المتحوط له أو الالتزام والتي تكون عائدة إلى المخاطر المتحوط لها. يتم إثبات المكسب أو الخسارة المتعلقة بالجزء الفعلي من مقابضات أسعار الفائدة التي تحوط أدوات ذات معدل ثابت في الربح أو الخسارة ضمن تكاليف تمويل، جنباً إلى جنب مع التغيرات في القيمة العادلة للأدوات ذات المعدل الثابت التي تم التحوط لها والعائدة إلى مخاطر سعر الفائدة. يتم إثبات المكسب أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال في الربح أو الخسارة ضمن المكاسب / (الخسائر) الأخرى.

إذا لم يعد التحوط يفي بمعايير محاسبة التحوط، يتم إطفاء التعديل على القيمة الدفترية للبنود المتحوط له الذي تستخدم له طريقة معدل الفائدة الفعلي إلى الربح أو الخسارة على مدى الفترة حتى الاستحقاق باستخدام معدل فائدة فعلي مُعاد حسابه.

المشتقات المتضمنة

قد تكون المشتقات متضمنة ضمن ترتيب تعاقدي آخر (عقد رئيسي). تقوم المجموعة بالمحاسبة عن المشتقات المتضمنة بشكل منفصل عن العقد الرئيسي عندما:

أ. لا يكون للعقد الرئيسي أصل في نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)؛

ب. تستوفي شروط المشتقات المتضمنة تعريف المشتقات إذا كانت متضمنة في عقد منفصل؛ و

ج. لا ترتبط الخصائص والمخاطر الاقتصادية للمشتقات المتضمنة ارتباطاً وثيقاً بالخصائص والمخاطر الاقتصادية للعقد الأصلي.

يتم قياس المشتقات المتضمنة بالقيمة العادلة، مع إثبات جميع التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة ما لم تُشكل جزءاً من التدفقات النقدية المؤهلة أو علاقة التحوط لصافي الاستثمار. يتم عرض المشتقات المتضمنة المنفصلة في قائمة المركز المالي مع العقد الأصلي.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

ط. إثبات إيرادات

(١) إيرادات ومصاريف الفائدة

يتم إثبات إيرادات ومصاريف الفائدة في قائمة الدخل الموحدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

عند حساب معدل الفائدة الفعلي للأدوات المالية بخلاف الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية المشتراة أو الناشئة، تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

يتضمن احتساب سعر الفائدة الفعلي تكاليف المعاملة والأتعاب والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. تشمل تكاليف المعاملة تكاليف إضافية يمكن أن تعود مباشرة إلى شراء أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي.

يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي للأصل المالي أو الالتزام المالي عند الإثبات الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي. عند حساب إيرادات ومصاريف الفائدة، يتم تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (عندما لا يكون الأصل منخفض القيمة انتمائياً) أو على التكلفة المطفأة للالتزام. يتم تعديل معدل الفائدة الفعلي نتيجة لإعادة التقدير الدوري للتدفقات النقدية للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة لتعكس الحركات في أسعار الفائدة في السوق.

التكلفة المطفأة والقيمة الدفترية الإجمالية

إن "التكلفة المطفأة" للأصل المالي أو الالتزام المالي هي المبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي عند الإثبات الأولي ناقصاً بمبالغ السداد الرئيسية، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فرق بين ذلك المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، وبالنسبة للموجودات المالية، يتم تعديله مقابل أي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة.

إن "إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي" هي التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل تعديل أي مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة.

(٢) إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلام الإيرادات، ويتم ذلك عادةً عندما يتم الموافقة عليه من قبل المساهمين.

ي. انخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بفحص القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في القيمة. وفي حال وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد. يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الموحدة.

إذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة، تتم عندئذ زيادة القيمة الدفترية للموجودات إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد، إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للموجودات القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، لو لم يتم إثبات أي خسارة للانخفاض في القيمة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة فوراً في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

ك. الاحتياطات النظامية والعامة

بموجب المادة ٣٥ من اتفاقية التأسيس والنظام الأساسي لبيكروب، يتم رصد مخصص ١٠٪ من الربح للسنة إلى احتياطي نظامي حتى يساوي هذا الاحتياطي رأس المال المدفوع. إن الاحتياطي النظامي غير متاح للتوزيع ولا يخضع للإصدار من قبل المجموعة.

كما تسمح المادة ٣٥ بإنشاء احتياطات أخرى مثل احتياطي عام بناء على توصية مجلس الإدارة وموافقة المساهمين. يجوز تطبيق الاحتياطي العام بما يتفق مع أهداف الشركة، ووفقاً لما تقررته الجمعية العمومية، بناء على توصية مجلس الإدارة. يتم رصد مخصص للاحتياطي العام بناء على توصية مجلس الإدارة. يجوز للجمعية العمومية، بناء على توصية مجلس الإدارة، أن تقرر استخدام الاحتياطات العامة بما يتوافق مع أهداف الشركة.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

ل. منافع نهاية الخدمة

لدى الشركة خطة منافع محددة. إن خطة المنافع المحددة هي خطة منافع ما بعد الخدمة وليست خطة مساهمة محددة. إن الالتزام المثبت في قائمة المركز المالي فيما يتعلق بخطة مكافآت المنافع المحددة هو القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير مع تعديلات في تكاليف الخدمة السابقة غير المثبتة. يُحتسب التزام المنافع المحددة بشكل دوري من قبل خبراء اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. يتم تحديد القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة من خلال خصم التدفقات النقدية الصادرة المستقبلية التقديرية باستخدام معدلات فائدة سندات شركات عالية الجودة مقومة بالعملة التي سيتم دفع المنافع بها، والتي تتمتع بفترة استحقاق تقارب فترات الالتزام ذي الصلة.

يتم إثبات تكاليف الخدمة السابقة فوراً في قائمة الدخل الموحدة، إلا إذا اعتمدت التغييرات في خطة التقاعد على بقاء الموظف في الخدمة لمدة زمنية محددة (فترة الاستحقاق). وفي هذه الحالة، تُطفاً تكاليف الخدمة السابقة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة الاستحقاق.

تقوم الشركة بتقديم منافع نهاية الخدمة لموظفيها. ويستند استحقاق هذه المنافع إلى مدة فترة الخدمة للموظف وإتمام حد أدنى لفترة الخدمة. وتستحق التكاليف المتوقعة لهذه المنافع على مدى فترة العمل.

م. استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، أن تقوم الإدارة بإصدار الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. يتم فحص التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها.

(١) الأحكام

تصنيف الموجودات المالية

تقييم نموذج العمل الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للموجودات المالية هي مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم. راجع الإيضاح ٣ ط (٢).

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

وضع معايير لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي، وتحديد منهجية دمج المعلومات المستقبلية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة واختيار النماذج المستخدمة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة والموافقة عليها. (راجع الإيضاح ٢٦ (أ)).

مخصص الانخفاض في القيمة على قروض ودفعات مقدمة بالتكلفة المطفأة

عند تحديد المستوى المناسب للخسائر الائتمانية المتوقعة، نظرت المجموعة في توقعات الاقتصاد الكلي وجود الائتمان للعملاء ونوع الضمانات المحتفظ بها والتعرض للمخاطر عند التعثر عن السداد وتأثير خيارات تأجيل السداد كما في تاريخ التقرير.

تم تعديل مدخلات النموذج، بما في ذلك المعلومات المستقبلية والسيناريوهات والأوزان المرتبطة بها، لتعكس التوقعات الحالية.

تتم معايرة نماذج المجموعة للنظر في الأداء السابق والمتغيرات المستقبلية للاقتصاد الكلي كمدخلات. ويشمل ذلك النظر في الدعم الحكومي الكبير والدرجة العالية من عدم التأكد حول الاتجاهات التاريخية طويلة الأجل المستخدمة في تحديد المعلومات المستقبلية المعقولة والداعمة وكذلك تقييم التدهور الائتماني الأساسي وتحويل الأرصد إلى مراحل متقدمة.

تأخذ المجموعة في الاعتبار كلا من المعلومات النوعية والكمية عند تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

م. استخدام الأحكام والتقديرات (تتمة)

(٢) الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ التقرير، والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة يتم مناقشتها أدناه:

### الانخفاض في قيمة الأدوات المالية

تحديد المدخلات في نموذج قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير التدفقات النقدية القابلة للاسترداد ودمج المعلومات المستقبلية. (راجع الإيضاح رقم ٢٦ (أ)).

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية التي لها مدخلات جوهرية لا يمكن رصدها (المستوى ٣). (راجع الإيضاح رقم (٢٨)).

### التطورات المتعلقة بالمناخ والاستدامة

إن صناعات النفط والغاز تتطلب استخدام الكثير من الموارد. تلتزم المجموعة بمبادئ السندات الخضراء الصادرة عن الجمعية الدولية لأسواق رأس المال عند استخدام متحصلات السندات الخضراء الصادرة عن المجموعة. وفقاً لمبادئ السندات الخضراء، تلتزم المجموعة بالإبلاغ عن معلومات حول تخصيص المتحصلات. تعتمد المجموعة إطار إعداد التقارير المنسق، الذي وضعته مجموعة غير رسمية من أحد عشر بنكاً من بنوك التنمية العالمية بما في ذلك البنك الدولي للإنشاء والتعمير ومؤسسة التمويل الدولية والبنك الأوروبي للاستثمار. يوفر إطار إعداد التقارير المنسق المبادئ والتوصيات الأساسية لإعداد التقارير للسندات الخضراء، ويوصي أيضاً بالمؤشرات الأساسية لقطاعي الطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة. لهذا السبب، لا تؤدي التطورات والتدابير الحالية المتعلقة بتغير المناخ والاستدامة إلى تغيير جوهري في التوقعات فيما يتعلق بإمكانية استرداد غالبية الموجودات. يمكن أن يؤثر أي تغيير في التشريع أو الارتباط على التقييم والقياس اللاحق. توفر سياسات المناخ وتحول الطاقة أيضاً فرصاً تجارية، مثل الطلب على مواد خفيفة الوزن. لذلك، يتم حالياً تقييم أنه لا توجد تعديلات مطلوبة لاختبار الانخفاض في القيمة ولم يتم تسجيل أي انخفاض في القيمة. انظر الإيضاحين رقم ١٢ و ٢٧ حول هذه القوائم المالية الموحدة.

### ن. معاملات العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بعملة أخرى غير الدولار الأمريكي (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل جميع الموجودات والمطلوبات المقومة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بالمعدلات السائدة في تاريخ التقرير. يتم إثبات الفروق الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يتم تحويل الاستثمارات (موجودات غير نقدية) المقومة بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة إلى الدولار الأمريكي في تاريخ التقرير. يتم إدراج الفروق الناتجة عن التغيرات في المعدلات في احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية لاستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفي قائمة الربح أو الخسارة لاستثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إدراج جميع الموجودات والمطلوبات غير النقدية الأخرى بأسعار الصرف التاريخية.

### ٤ الإيداعات لدى البنوك، بالصافي

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٣٠,٠٠٠	٩٠٠,٠٠٠
١٩٥,٣٥٦	٩٥,١٢٤
٧٩,٦٤١	٣,٤٥٨
-	١٦٥,٨٨٦
(٧٨)	(٤,٤٦٢)
٣٠٤,٩١٩	١,١٦٠,٠٠٦
(٦٧,٣٥٧)	(٩٥,١٢٤)
٢٣٧,٥٦٢	١,٠٦٤,٨٨٢

لدى مؤسسات مالية إسلامية  
لدى مؤسسات مالية تقليدية  
هامش حسابات تحت الطلب  
موجودات سائلة عالية الجودة  
خسائر ائتمانية متوقعة (إيضاح ٢٦)

إيداعات لدى البنوك (ذات آجال استحقاق أصلية أقل من ٩٠ يوماً) (إيضاح ٣٠)

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٥ القروض والدفوعات المقدمة، بالصافي

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٧٤٣,١٨٠	١,٠٠٩,٨٨٩
٤,٩٨٣,٢٢٢	٥,١٥٢,٧٤٨
٥,٧٢٦,٤٠٢	٦,١٦٢,٦٣٧
(٩١,٨٤٧)	(٩٢,٠٥٣)
٥,٦٣٤,٥٥٥	٦,٠٧٠,٥٨٤
(١١٥,٢٦٩)	(٨٩,٠٠٠)
٥,٥١٩,٢٨٦	٥,٩٨١,٥٨٤
٤٣,٥٣٦	٤٣,٥٣٦
٥,٥٦٢,٨٢٢	٦,٠٢٥,١٢٠

قروض إسلامية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة  
قروض تقليدية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة  
إجمالي القروض  
مشاركة ورسوم مقدمة غير مطفأة

خسائر ائتمانية متوقعة  
قروض ودفوعات مقدمة بالتكلفة المطفأة، بالصافي  
قروض تقليدية محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

توضح الجداول أدناه تفاصيل القروض والدفوعات المقدمة للتعرض الائتماني والخسائر الائتمانية المتوقعة للقروض والدفوعات المقدمة بالتكلفة المطفأة:

قروض ودفوعات مقدمة بالتكلفة المطفأة، بالصافي	خسائر ائتمانية متوقعة	مشاركة ورسوم مقدمة غير مطفأة	الإجمالي	غير عاملة	عاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٩٧٣,٧١٨	(١٦,٢١٥)	(١٩,٩٥٦)	١,٠٠٩,٨٨٩	-	١,٠٠٩,٨٨٩	قروض إسلامية
٥,٠٠٧,٨٦٦	(٧٢,٧٨٥)	(٧٢,٠٩٧)	٥,١٥٢,٧٤٨	١٣,٤٦٤	٥,١٣٩,٢٨٤	قروض تقليدية
٥,٩٨١,٥٨٤	(٨٩,٠٠٠)	(٩٢,٠٥٣)	٦,١٦٢,٦٣٧	١٣,٤٦٤	٦,١٤٩,١٧٣	المجموع

قروض ودفوعات مقدمة بالتكلفة المطفأة، بالصافي	خسائر ائتمانية متوقعة	مشاركة ورسوم مقدمة غير مطفأة	الإجمالي	غير عاملة	عاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٧٤٣,٦٦٧	(١٦,٤٢٥)	(١٢,٠٨٨)	٧٤٣,١٨٠	-	٧٤٣,١٨٠	قروض إسلامية
٤,٨٠٤,٦١٩	(٩٨,٨٤٤)	(٧٩,٧٥٩)	٤,٩٨٣,٢٢٢	٢٦,٣٦٠	٤,٩٥٦,٨٦٢	قروض تقليدية
٥,٥١٩,٢٨٦	(١١٥,٢٦٩)	(٩١,٨٤٧)	٥,٧٢٦,٤٠٢	٢٦,٣٦٠	٥,٧٠٠,٠٤٢	المجموع

تندرج القروض العاملة ضمن المرحلة ١ والمرحلة ٢، أي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا والخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية، وتشمل القروض غير العاملة جميع القروض التي تندرج ضمن المرحلة ٣، أي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية. كما يتم تصنيف القروض بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أنها عاملة.

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥ القروض والدفوعات المقدمة، بالصافي (تتمة)

تظهر الجداول أدناه التفاصيل المرحلية لإجمالي التعرض والخسائر الائتمانية المتوقعة للقروض والدفوعات المقدمة بالتكلفة المطفأة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مجموع الخسائر الائتمانية المتوقعة	خسائر ائتمانية متوقعة			مجموع إجمالي التعرض	إجمالي التعرض			
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا	
(١٦,٢١٥)	-	-	(١٦,٢١٥)	١,٠٠٩,٨٨٩	-	-	١,٠٠٩,٨٨٩	قروض إسلامية
(٧٢,٧٨٥)	(١٣,٤٦٤)	(١٦,١٠١)	(٤٣,٢٢٠)	٥,١٥٢,٧٤٨	١٣,٤٦٤	٤٨,٧٦١	٥,٠٩٠,٥٢٣	قروض تقليدية
(٨٩,٠٠٠)	(١٣,٤٦٤)	(١٦,١٠١)	(٥٩,٤٣٥)	٦,١٦٢,٦٣٧	١٣,٤٦٤	٤٨,٧٦١	٦,١٠٠,٤١٢	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

مجموع الخسائر الائتمانية المتوقعة	خسائر ائتمانية متوقعة			مجموع إجمالي التعرض	إجمالي التعرض			
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا	
(١٦,٤٢٥)	-	(١٦,٢٢٥)	(٢٠٠)	٧٤٣,١٨٠	-	٢٥٢,٢٩٠	٤٩٠,٨٩٠	قروض إسلامية
(٩٨,٨٤٤)	(٢٦,٣٦٠)	(٦١,١١٣)	(١١,٣٧١)	٤,٩٨٣,٢٢٢	٢٦,٣٦٠	٨٢٩,٢٤٥	٤,١٢٧,٦١٧	قروض تقليدية
(١١٥,٢٦٩)	(٢٦,٣٦٠)	(٧٧,٣٣٨)	(١١,٥٧١)	٥,٧٢٦,٤٠٢	٢٦,٣٦٠	١,٠٨١,٥٣٥	٤,٦١٨,٥٠٧	المجموع

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٥ القروض والدفعات المقدمة، بالصافي (تتمة)

فيما يلي حركة إجمالي التعرض للقروض الإسلامية:

مجموع إجمالي التعرض	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا	
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية		
٧٤٣,١٨٠	-	٢٥٢,٢٩٠	٤٩٠,٨٩٠	الرصيد الافتتاحي في ١ يناير
-	-	(٢٥٢,٢٩٠)	٢٥٢,٢٩٠	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
-	-	-	-	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية
٤٠٠,٧٦٢	-	-	٤٠٠,٧٦٢	قروض ودفعات مقدمة حديثة الإنشاء
(١٣٤,٠٥٣)	-	-	(١٣٤,٠٥٣)	قروض ودفعات مقدمة تمت تسويتها
١,٠٠٩,٨٨٩	-	-	١,٠٠٩,٨٨٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

مجموع إجمالي التعرض	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا	
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية		
٧٠٠,٧١٤	-	٢٦٧,٢٢٢	٤٣٣,٤٩٢	الرصيد الافتتاحي في ١ يناير
-	-	-	-	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
-	-	٢٤٠,٠٠٠	(٢٤٠,٠٠٠)	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية
٣٥٩,٨٦٩	-	-	٣٥٩,٨٦٩	قروض ودفعات مقدمة حديثة الإنشاء
(٣١٧,٤٠٣)	-	(٢٥٤,٩٣٢)	(٦٢,٤٧١)	قروض ودفعات مقدمة تمت تسويتها
٧٤٣,١٨٠	-	٢٥٢,٢٩٠	٤٩٠,٨٩٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

فيما يلي الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة للقروض الإسلامية:

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا	
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية		
١٦,٤٢٥	-	١٦,٢٢٥	٢٠٠	المخصص الافتتاحي في ١ يناير
-	-	(١٦,٢٢٥)	١٦,٢٢٥	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
-	-	-	-	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية
(٢١٠)	-	-	(٢١٠)	صافي عكس القيد للسنة
١٦,٢١٥	-	-	١٦,٢١٥	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٥ القروض والدفعات المقدمة، بالصافي (تتمة)

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
١٤,٧١٧	-	١٤,٤٥٧	٢٦٠
-	-	-	-
-	-	١٥,٠١٠	(١٥,٠١٠)
١,٧٠٨	-	(١٣,٢٤٢)	١٤,٩٥٠
١٦,٤٢٥	-	١٦,٢٢٥	٢٠٠

المخصص الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية صافي محمل / (عكس قيد) للسنة  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

فيما يلي حركة إجمالي التعرض للقروض التقليدية:

مجموع إجمالي التعرض	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
٤,٩٨٣,٢٢٢	٢٦,٣٦٠	٨٢٩,٢٤٥	٤,١٢٧,٦١٧
-	-	(٨٢٩,٢٤٥)	٨٢٩,٢٤٥
-	(١٠,٨٧٨)	٤٨,٧٦١	(٣٧,٨٨٣)
١,٩٤٦,٤٢٩	-	-	١,٩٤٦,٤٢٩
(١,٧٧٦,٩٠٣)	(٢,٠١٨)	-	(١,٧٧٤,٨٨٥)
٥,١٥٢,٧٤٨	١٣,٤٦٤	٤٨,٧٦١	٥,٠٩٠,٥٢٣

الرصيد الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية قروض ودفعات مقدمة حديثة الإنشاء قروض ودفعات مقدمة تمت تسويتها  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

مجموع إجمالي التعرض	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
٤,٠٠٣,٠٨٦	٣٦,٥٢٦	٧٧٥,١٨٣	٣,١٩١,٣٧٧
-	-	-	-
-	-	٥٨٤,٩٩٥	(٥٨٤,٩٩٥)
١,٩٥٩,٧٦٠	-	-	١,٩٥٩,٧٦٠
(٩٧٩,٦٢٤)	(١٠,١٦٦)	(٥٣٠,٩٣٣)	(٤٣٨,٥٢٥)
٤,٩٨٣,٢٢٢	٢٦,٣٦٠	٨٢٩,٢٤٥	٤,١٢٧,٦١٧

الرصيد الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية قروض ودفعات مقدمة حديثة الإنشاء قروض ودفعات مقدمة تمت تسويتها  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٥ القروض والدفعات المقدمة، بالصافي (تتمة)

فيما يلي الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة للقروض التقليدية:

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
٩٨,٨٤٤	٢٦,٣٦٠	٦١,١١٣	١١,٣٧١
-	-	(٦١,١١٣)	٦١,١١٣
-	(١٠,٨٧٨)	٢٦,٨٦٧	(١٥,٩٨٩)
(٢٦,٠٥٩)	(٢,٠١٨)	(١٠,٧٦٦)	(١٣,٢٧٥)
٧٢,٧٨٥	١٣,٤٦٤	١٦,١٠١	٤٣,٢٢٠

المخصص الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية  
صافي عكس قيد للسنة  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
٨٢,٦٤٧	٣٦,٥٢٦	٤٢,٣٨٠	٣,٧٤١
-	-	-	-
-	-	١٢٧,٦٣٩	(١٢٧,٦٣٩)
١٦,١٩٧	(١٠,١٦٦)	(١٠,٨٩٠)	١٣٥,٢٦٩
٩٨,٨٤٤	٢٦,٣٦٠	٦١,١١٣	١١,٣٧١

المخصص الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية  
صافي محمل / (عكس قيد) للسنة  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦ الاستثمارات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		التقليدية
١,٢٢٤,١٩٠	٢,١٩٨,٤٩٩	سندات خزينة
١,١٩٨,٤٩٧	١,١٤٤,٥٢٢	سندات ذات معدل ثابت
١٤٨,٢٨٧	٨٤,٥٥٣	سندات ذات معدل متغير
٢,٥٧٠,٩٧٤	٣,٤٢٧,٥٧٤	
		الإسلامية
٥٨٢,٩٧٢	٦١١,٥٢٦	سندات ذات معدل ثابت
٦,٧٤٠	٨,١٨٧	سندات ذات معدل متغير
٥٨٩,٧١٢	٦١٩,٧١٣	
٣,١٦٠,٦٨٦	٤,٠٤٧,٢٨٧	مجموع سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٤٣٨	-	أدوات دين - إسلامية
٣٧,٧٧٥	-	- تقليدية
١٤٣,٩٧٤	٢٧,٥٢٠	صناديق مدارة
١٩٢,١٨٧	٢٧,٥٢٠	مجموع أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٣٥٢,٨٧٣	٤,٠٧٤,٨٠٧	الاستثمارات في أدوات الدين
		أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩١٣,٨١٥	١,٠٥٣,٤٩٠	أسهم حقوق الملكية غير المدرجة
١٠٢,٣٤٦	٣٢,٧٠٢	أسهم حقوق الملكية المدرجة
١,٠١٦,١٦١	١,٠٨٦,١٩٢	مجموع أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢٩,٣٢٩	٢٠٧,٣٦٦	صناديق مدارة
١٩٥,٦٢٥	١٧٧,٥٨٠	حقوق الملكية المدرجة
٣٢٤,٩٥٤	٣٨٤,٩٤٦	مجموع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٤١,١١٥	١,٤٧١,١٣٨	الاستثمارات في حقوق الملكية
٤,٦٩٣,٩٨٨	٥,٥٤٥,٩٤٥	مجموع الاستثمارات

أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

يمثل الجدول التالي تركيز قطاع أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢١١,٣١١	٣٣٢,٨٠٦	طاقة
٧٢٨,١١٢	٦٢٥,٥٢٣	مواد
٣١,٧٨٧	٢٣,١٨٣	مرافق
٤٤,٩٥١	١٠٤,٦٨٠	صناعي
١,٠١٦,١٦١	١,٠٨٦,١٩٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٦ الاستثمارات، بالصافي (تتمة)

سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

يوضح الجدول التالي التغييرات في إجمالي القيمة الدفترية لسندات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للمساعدة على توضيح مدى أهميتها للتغيرات في مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة لنفس المحفظة.

فيما يلي حركة إجمالي التعرض للسندات التقليدية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
٢,٥٧٠,٩٧٤	١٥,٢٧٧	١٣٢,٨٧٨	٢,٤٢٢,٨١٩
-	-	(٦,٧٩٦)	٦,٧٩٦
-	-	-	-
٤,٤٦٨,٠١٩	-	١١,٣٨٥	٤,٤٥٦,٦٣٤
(٣,٥٩٧,٩٥٩)	(١,٨١٧)	(١٤٣,٢٧٩)	(٣,٤٥٢,٨٦٣)
(١٣,٤٦٠)	(١٣,٤٦٠)	-	-
٣,٤٢٧,٥٧٤	-	(٥,٨١٢)	٣,٤٣٣,٣٨٦

الرصيد الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، منخفضة القيمة الائتمانية  
شراء استثمارات جديدة  
استبعادات وأجال استحقاق خلال السنة  
شطب  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
٢,٢٨١,١٨٧	١٥,٠٤٠	١٥٥,٣٣١	٢,١١٠,٨١٦
-	-	١٠,٦٣٥	(١٠,٦٣٥)
-	٢٧٧	-	(٢٧٧)
٣,٧٤١,٩٦٨	-	١٧,٢٩٧	٣,٧٢٤,٦٧١
(٣,٤٥٢,١٨١)	(٤٠)	(٥٠,٣٨٥)	(٣,٤٠١,٧٥٦)
٢,٥٧٠,٩٧٤	١٥,٢٧٧	١٣٢,٨٧٨	٢,٤٢٢,٨١٩

الرصيد الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، منخفضة القيمة الائتمانية  
شراء استثمارات جديدة  
استبعادات وأجال استحقاق خلال السنة  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٦ الاستثمارات، بالصافي (تتمة)

فيما يلي حركة إجمالي تعرض سندات الدين الإسلامية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
٥٨٩,٧١٢	-	٩٨٤	٥٨٨,٧٢٨
-	-	-	-
٢٨٢,٠٧٩	-	-	٢٨٢,٠٧٩
(٢٥٢,٠٧٨)	-	(٩٨٤)	(٢٥١,٠٩٤)
٦١٩,٧١٣	-	-	٦١٩,٧١٣

الرصيد الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية  
شراء استثمارات جديدة  
استيعادات وأجال استحقاق خلال السنة  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
٦٥٢,٢١٥	-	٢٣,٩٠٣	٦٢٨,٣١٢
-	-	٩٩٧	(٩٩٧)
٣٠٥,٣٣١	-	-	٣٠٥,٣٣١
(٣٦٧,٨٣٤)	-	(٢٣,٩١٦)	(٣٤٣,٩١٨)
٥٨٩,٧١٢	-	٩٨٤	٥٨٨,٧٢٨

الرصيد الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية  
شراء استثمارات جديدة  
استيعادات وأجال استحقاق خلال السنة  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

فيما يلي تحليل التغيرات في الخسائر الائتمانية المتوقعة لسندات الدين التقليدية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
٢٠,٢٨٢	١٥,٢٧٧	٣,٨٩٣	١,١١٢
-	-	(٢٤٦)	٢٤٦
(١٣,٤٦٠)	(١٣,٤٦٠)	-	-
(٥٥٤)	(١,٨١٧)	(٣,٦٤٧)	٤,٩١٠
٦,٢٦٨	-	-	٦,٢٦٨

المخصص الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، منخفضة القيمة الائتمانية  
صافي محمل / (عكس قيد) للسنة  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
١٣,٨١٥	٩,٠٢٤	٤,٢٩٤	٤٩٧
-	-	٢١٣	(٢١٣)
-	٢٧٧	-	(٢٧٧)
٦,٤٦٧	٥,٩٧٦	(٦١٤)	١,١٠٥
٢٠,٢٨٢	١٥,٢٧٧	٣,٨٩٣	١,١١٢

المخصص الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، منخفضة القيمة الائتمانية  
صافي المحمل للسنة  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٦ الاستثمارات، بالصافي (تتمة)

فيما يلي تحليل التغيرات في الخسائر الائتمانية المتوقعة لسندات الدين الإسلامية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
٦٣١	-	١٧	٦١٤
-	-	-	-
-	-	-	-
١,٢٣٥	-	(١٧)	١,٢٥٢
١,٨٦٦	-	-	١,٨٦٦

المخصص الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، منخفضة القيمة الائتمانية  
صافي محمل / (عكس قيد) للسنة  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	
٩٩٠	-	٦٧٥	٣١٥
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣٥٩)	-	(٦٥٨)	٢٩٩
٦٣١	-	١٧	٦١٤

المخصص الافتتاحي في ١ يناير  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً  
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية  
صافي محمل / (عكس قيد) للسنة  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

### الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يتم تصنيف جميع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أنها عاملة. إن الاستثمارات العاملة هي تلك التي من المتوقع أن تحقق عوائد متوافقة مع التوقعات.

### ٦ (أ) الأوراق المالية المباعة بموجب اتفاقيات إعادة شراء:

أبرمت المجموعة معاملات اقتراض مضمونة (اتفاقيات إعادة شراء) في سياق أنشطتها التمويلية الاعتيادية. يتم رصد مخصص للضمان على شكل سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت القيمة العادلة لاستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر المتعهد بها كضمان بموجب اتفاقيات إعادة الشراء مبلغ ٥٠٣ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٩٣ مليون دولار أمريكي). يتم إجراء هذه المعاملات وفقاً للشروط المعتادة والمتعارف عليها لاقتراضات الأوراق المالية المعيارية وأنشطة الإقراض. إن الزيادة في مبلغ سندات الدين المستخدم كضمان بموجب اتفاقيات إعادة الشراء هي بشكل أساسي حسب الاحتياجات التمويلية للمجموعة.

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي

٢٠٢٥	جي سي - ١٦ مشروع مشترك	شركة الخريف المتحدة القابضة	إنترا تاف هولدنغ	شركة ماتيتو للمرافق المحدودة	تجدد	المجموع
الرصيد الافتتاحي في ١ يناير ٢٠٢٥	-	٤١,٧٧٠	٢٠,٤١٩	٣٤,٠٠٠	-	٩٦,١٨٩
مشتريات	-	-	-	-	٢٠,٣٤١	٢٠,٣٤١
الحصة في الربح للسنة	-	٥,٥٦٧	٢,٤٧٧	١,١٦٠	-	٩,٢٠٤
توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة	-	(٢,٥٧٦)	(٢,٢٠٨)	-	-	(٤,٧٨٤)
التغير في قيمة صرف عملات أجنبية	-	٢٣٢	-	-	-	٢٣٢
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	٤٤,٩٩٣	٢٠,٦٨٨	٣٥,١٦٠	٢٠,٣٤١	١٢١,١٨٢

٢٠٢٤	جي سي - ١٦ مشروع مشترك	شركة الخريف المتحدة القابضة	إنترا تاف هولدنغ	شركة ماتيتو للمرافق المحدودة	تجدد	المجموع
الرصيد الافتتاحي في ١ يناير ٢٠٢٤	١,٢٨٢	٣٤,١٤٤	١٩,٠٠٣	-	-	٥٤,٤٢٩
مشتريات	-	-	-	٣٤,٠٠٠	-	٣٤,٠٠٠
تسوية مشروع مشترك عند التصفية	(١,٢٨٢)	-	-	-	-	(١,٢٨٢)
الحصة في الربح للسنة	-	٥,٥٢٨	٣,٤٥٦	-	-	٨,٩٨٤
توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة	-	-	(٢,٠٤٠)	-	-	(٢,٠٤٠)
التغير في قيمة صرف عملات أجنبية	-	٢,٠٩٨	-	-	-	٢,٠٩٨
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	-	٤١,٧٧٠	٢٠,٤١٩	٣٤,٠٠٠	-	٩٦,١٨٩

١-٧ خلال سنة ٢٠٢٤، أصدرت الأطراف المشاركة في المشروع المشترك "جي سي - ١٦ مشروع مشترك" اتفاقية تصفية وإلغاء وإطلاق بتاريخ ١٨ مايو ٢٠٢٤ لإنهاء اتفاقية المشروع المشترك.

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي (تتمة)

فيما يلي الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

طبيعة الأعمال	نسبة الملكية		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الدولة	الاسم
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
شركة خدمات النفط والغاز وإدارة المرافق	٢٤	٢٤	٤١,٧٧٠	٤٤,٩٩٣	دولة الكويت	شركة الخريف المتحدة القابضة
شركة قابضة وإدارية	٤٠	٤٠	٢٠,٤١٩	٢٠,٦٨٨	لوكسمبورغ	إنترا تاف هولدنغ
شركة مرافق المياه	٤٠	٤٠	٣٤,٠٠٠	٣٥,١٦٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة ماتيتو للمرافق المحدودة
شركة لإدارة النفايات	-	٣٣	-	٢٠,٣٤١	مصر	تجدد

تمثل المعلومات المالية المختصرة أدناه أحدث المعلومات المالية المتاحة للشركات المستثمر فيها:

أحدث المعلومات المالية المتاحة للشركات المستثمر فيها							
مجموع الدخل / (الخسارة) للسنة	مجموع الإيرادات	مجموع المطلوبات	مطلوبات غير متداولة	مطلوبات متداولة	مجموع الموجودات	موجودات غير متداولة	موجودات متداولة
٣٠,١٣٥	١٨٢,٢٢٤	٥٩,٩٥٧	١٩,٤٨٤	٤٠,٤٧٣	٢٣٨,٦٤٤	٨٨,٧٢٨	١٤٩,٩١٦
٦,٠٦٢	-	٢٧	-	٢٧	٢١,١٤٤	٢٠,٩٥٥	١٨٩
٣,٥١٩	٢٩,٨٨١	٥٨,٠٣٠	٤٠,٩٦٢	١٧,٠٦٨	٢٠٦,٥٥٦	١٣٠,٧٠٤	٧٥,٨٥٢
(٢,٢٧٧)	١٠٦,٢٧٩	٤,٧٥٨	-	٤,٧٥٨	٢٤,٢١١	١,٠٤٩	٢٣,١٦٢

شركة الخريف المتحدة القابضة  
إنترا تاف هولدنغ  
شركة ماتيتو للمرافق المحدودة  
تجدد

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٨ الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام

المجموع	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	تجهيزات ومعدات حاسب آلي	موجودات حق استخدام (إيضاح ٢٣)	مبان	أراض
٩٨,٢٧٧	٥,٨٥٦	٢٤,٦٨٣	٢٣,٥٦٧	٤٠,١٦٧	٤,٠٠٤
٢,٧٠٥	١٦٩	٢,٥٣٦	-	-	-
-	(٥,٠٨١)	-	-	٥,٠٨١	-
(٦٠,٧٦٠)	-	(١٧,٨٨٩)	(٢١)	(٣٨,٨٤٦)	(٤,٠٠٤)
٤٠,٢٢٢	٩٤٤	٩,٣٣٠	٢٣,٥٤٦	٦,٤٠٢	-
٢,٢٢١	٥٨٩	١,٦٣٢	٣٢٠	-	-
-	(٩٤٤)	٧,٣٤٦	-	(٦,٤٠٢)	-
(٦٦٢)	-	(١٩٣)	(٦٦٢)	-	-
(١٩٣)	-	(١٩٣)	-	-	-
٤١,٥٨٨	٥٨٩	١٨,١١٥	٢٢,٨٨٤	-	-

#### التكلفة

في ١ يناير ٢٠٢٤

إضافات

تحويلات

استيعادات

في ١ يناير ٢٠٢٥

إضافات

تحويلات

تعديلات

استيعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

#### الاستهلاك والانتفاضة في القيمة

في ١ يناير ٢٠٢٤

إضافات

تحويلات

استيعادات

في ١ يناير ٢٠٢٥

إضافات

تحويلات

تعديلات

استيعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦٤,٤٣٠	-	٢٣,٨٢١	١,١١٠	٣٩,٤٩٩	-
٤,٥١٩	-	١,٣٩٤	٢,٤٤٣	٦٨٢	-
-	-	-	-	-	-
(٥٨,٧٣٧)	-	(٢٠,٤٨٨)	(٢١)	(٣٨,٢٢٨)	-
١٠,٢١٢	-	٤,٧٢٧	٣,٥٣٢	١,٩٥٣	-
٤,٨٦٦	-	٢,٥٠٣	٢,٣٦٣	-	-
-	-	١,٩٥٣	-	(١,٩٥٣)	-
(١٤٧)	-	-	(١٤٧)	-	-
(١٥٧)	-	(١٥٧)	-	-	-
١٤,٧٧٤	-	٩,٠٢٦	٥,٧٤٨	-	-

#### القيمة الدفترية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٦,٨١٤	٥٨٩	٩,٠٨٩	١٧,١٣٦	-	-
٣٠,٠١٠	٩٤٤	٤,٦٠٣	٢٠,٠١٤	٤,٤٤٩	-

يتعلق أصل حق الاستخدام باتفاقية المجموعة لمدة ١٠ سنوات (فترة الاستهلاك) لتشغيل المركز الرئيسي في الرياض في المملكة العربية السعودية. تم إعادة تصنيف التجهيزات والتركيبات من فئة المباني إلى فئة التجهيزات والحاسب الآلي والمعدات.

وخلال شهر أكتوبر ٢٠٢٤، نجحت المجموعة في بيع المركز الرئيسي القديم في الدمام في المملكة العربية السعودية المصنف كأصل محتفظ به للبيع بصافي متحصلات بمبلغ ٤٢,٧ مليون دولار أمريكي، مما أدى إلى تحقيق مكسب يبلغ ٢٦,١ مليون دولار أمريكي.

### ٩ الموجودات الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٠٧,٥١٧	١٦٧,١٦٣
١,٨٣٥	٧,٩٣٤
١,٠٣٥	٨٦٤
٥٠١	٢٤٤
١١٠,٨٨٨	١٧٦,٢٠٥

فائدة مستحقة القبض

ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً، بالصافي

قروض وسلف الموظفين

توزيعات أرباح مدينة

### ١٠ الودائع

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٤٩٢,٠٠٠	١٩٩,٥٣١
١٢٢,٥١٣	٩٢,٦٢٤
١٥٨,١٤٢	١٦٤,٨٧٣
٧٧٢,٦٥٥	٤٥٧,٠٢٨

ودائع من البنوك

ودائع من شركات

ودائع من مساهمين

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ١١ التمويل لأجل

فيما يلي الحركة في التمويل لأجل خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٩٥٠,٠٠٠	١,٤٥٠,٠٠٠
٥٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠
-	(٢٠٠,٠٠٠)
١,٤٥٠,٠٠٠	١,٨٥٠,٠٠٠

الرصيد كما في ١ يناير  
متحصلات خلال السنة  
تسديدات خلال السنة

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

كانت الشركة ملتزمة بالكامل بالتعهدات المذكورة أعلاه خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

### ١٢ الصكوك والسندات المصدرة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٣,٤١٣,٣٧٦	٢,٨٦٠,٩١٧
١,١٥٩,٧٧١	٣,٨٦٩,٤٢١
٤,٥٧٣,١٤٧	٦,٧٣٠,٣٣٨

سندات عامة مصدرة\*  
إبداعات خاصة مصدرة

\* تم إصدار هذه الصكوك والسندات وإدراجها في السوق المالية الأيرلندية للتداول بي إل سي المعروفة باسم يورونكست دبلن.

\*\* تم إصدار هذه الصكوك والسندات وإدراجها في السوق المالية الأيرلندية للتداول بي إل سي المعروفة باسم يورونكست دبلن وبورصة تايبيه ("تايبيكس").

تشمل السندات المصدرة سندات خضراء بقيمة ١,٧٠٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٥٠٠ مليون دولار أمريكي).

سيتم استخدام العائدات المتحصلة من أي من السندات الخضراء حصرياً لتمويل أو إعادة تمويل و/أو الاستثمار، كلياً أو جزئياً، في مشاريع جديدة أو قائمة، سواء كانت قيد التطوير و/أو في مرحلة التشغيل، وذلك ضمن أي من الفئات الخضراء المؤهلة. ومن المتوقع أن توفر جميع المشاريع الخضراء المؤهلة فوائد بيئية كبيرة تسهم في التخفيف من تغيّر المناخ، مع تجنّب أي ضرر جوهري يتعلق بالتكيف مع تغيّر المناخ، والاستخدام المستدام لموارد المياه، والانتقال إلى الاقتصاد الدائري، ومنع التلوث ومكافحته، والحفاظ على التنوع الحيوي.

تلتزم المجموعة بالامتثال لإطار السندات الخضراء الذي يتوافق مع مبادئ السندات الخضراء الخاصة بالجمعية الدولية لأسواق رأس المال وأهداف التنمية المستدامة الصادرة عن منظمة الأمم المتحدة.

فيما يلي الحركة في الصكوك والسندات المصدرة خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٣,٦٧٢,١٨٧	٤,٥٧٣,١٤٧
١,٥٧٢,٠٠٨	٣,١٨٥,٩٣٦
(٨٩٤,١٣٢)	(١,٢٢٥,٠٠٠)
٢٢٣,٠٨٤	١٩٦,٢٥٥
٤,٥٧٣,١٤٧	٦,٧٣٠,٣٣٨

الرصيد في بداية السنة  
متحصلات خلال السنة  
تسديدات خلال السنة  
فروق تحويل العملات الأجنبية وتسويات أخرى  
الرصيد في نهاية السنة

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ١٣ الارتباطات والضمانات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,١٠٦,٣٦٢	٢,١٣١,٦٩٩	ارتباطات بضمان القروض الممولة وغير الممولة
٢٦٠,٩١٧	١,٠٧٣	خطابات اعتماد
٣٧٢,٥٩١	٣٠١,١٣١	خطابات ضمان
(١٣,٧٧٨)	(٢٥,٩٣٨)	خسائر ائتمانية متوقعة
٢,٧٢٦,٠٩٢	٢,٤٠٧,٩٦٥	
١٩٢,٠٢٣	٥٠٩,٤٦٨	ارتباطات لاكتتاب استثمارات رأس المال
٢,٠٥٦	١,٧٣٣	ارتباطات أخرى
٢,٩٢٠,١٧١	٢,٩١٩,١٦٦	

تمثل الارتباطات غير القابلة للإلغاء لتمديد الائتمان ارتباطاً/ ضماناً صادر من المجموعة للمصدرين المحليين، للوفاء بخطابات الاعتماد الصادرة للمصدرين أو التفاوض بشأنها. فيما يلي هيكل الاستحقاق التعاقدى لارتباطات المجموعة وضماناتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

المجموع	أكثر من ٥ سنوات	من سنة إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهراً	خلال ٣ أشهر	
					٢٠٢٥
٢,١٣١,٦٩٩	١,٢٤٥,٧٥٧	٥٩٦,٥٣٤	٢٦٦,٧١٩	٢٢,٦٨٩	ارتباطات بضمان وتمويل القروض
١,٠٧٣	-	-	-	١,٠٧٣	خطابات اعتماد
٣٠١,١٣١	٢,٣٨٥	١٣٦,٦٦٠	١٢٦,٥٣٣	٣٥,٥٥٣	خطابات ضمان
٥٠٩,٤٦٨	-	٥٠٩,٤٦٨	-	-	ارتباطات لاكتتاب
١,٧٣٣	-	-	١,٧٣٣	-	استثمارات رأس المال
٢,٩٤٥,١٠٤	١,٢٤٨,١٤٢	١,٢٤٢,٦٦٢	٣٩٤,٩٨٥	٥٩,٣١٥	ارتباطات أخرى
					المجموع
					٢٠٢٤
٢,١٠٦,٣٦٢	١,٠٩٩,١٤٨	٦٠٧,٠٤٩	٣٧٥,١٦٥	٢٥,٠٠٠	ارتباطات بضمان وتمويل القروض
٢٦٠,٩١٧	-	٥٢,٨٥٠	٦١,٤١٨	١٤٦,٦٤٩	خطابات اعتماد
٣٧٢,٥٩١	٣٢,٤٨١	١٦٧,٤٢٠	١٤٧,٣١٤	٢٥,٣٧٦	خطابات ضمان
١٩٢,٠٢٣	-	١٩٢,٠٢٣	-	-	ارتباطات لاكتتاب
٢,٠٥٦	-	-	٢,٠٥٦	-	استثمارات رأس المال
٢,٩٣٣,٩٤٩	١,١٣١,٦٢٩	١,٠١٩,٣٤٢	٥٨٥,٩٥٣	١٩٧,٠٢٥	ارتباطات أخرى
					المجموع

يوضح الجدول التالي التسويات من الرصيد الافتتاحي إلى الرصيد الختامي لإجمالي التعرض لارتباطات الائتمان والمطلوبات المحتملة:

مجموع إجمالي التعرض	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية		
٢,٧٣٩,٨٧٠	-	٢٩٢,٧٣٨	٢,٤٤٧,١٣٢	الرصيد الافتتاحي في ١ يناير
٣٢,٤٨٢	-	(٢٦٠,٢٥٦)	٢٩٢,٧٣٨	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية صافي ارتباطات - صادرة /
(٣٣٨,٤٤٩)	-	-	(٣٣٨,٤٤٩)	منتهاية الصلاحية وتستحق خلال السنة
٢,٤٣٣,٩٠٣	-	٣٢,٤٨٢	٢,٤٠١,٤٢١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ١٣ الارتباطات والضمانات (تتمة)

مجموع إجمالي التعرض	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا	الرصيد الافتتاحي في ١ يناير تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية صافي ارتباطات - صادرة / منتهية الصلاحية وتستحق خلال السنة الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية		
٢,٣١٤,٦٤٠	-	٤٦٢,٧٦٢	١,٨٥١,٨٧٨	
-	-	١٧٦,٥٨٧	(١٧٦,٥٨٧)	
٤٢٥,٢٣٠	-	(٣٤٦,٦١١)	٧٧١,٨٤١	
٢,٧٣٩,٨٧٠	-	٢٩٢,٧٣٨	٢,٤٤٧,١٣٢	

فيما يلي الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلقة بالارتباطات والضمانات:

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا	المخصص الافتتاحي في ١ يناير تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية الخسارة الائتمانية المتوقعة على الارتباطات والضمانات حديثة الإنشاء صافي عكس القيد للسنة الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية		
١٣,٧٧٨	-	١٠,٥٤٠	٣,٢٣٨	
-	-	(١٠,٥٤٠)	١٠,٥٤٠	
١٨,٢١٢	-	-	١٨,٢١٢	
(٦,٠٥٢)	-	-	(٦,٠٥٢)	
٢٥,٩٣٨	-	-	٢٥,٩٣٨	

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا	المخصص الافتتاحي في ١ يناير تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية الخسارة الائتمانية المتوقعة على الارتباطات والضمانات حديثة الإنشاء صافي (عكس قيد) / المحمل للسنة الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية		
١٣,٧٦٧	-	١١,٩٧١	١,٧٩٦	
-	-	٣,٢٨٣	(٣,٢٨٣)	
٣,٧٣٥	-	٣,٠٣٠	٧٠٥	
(٣,٧٢٤)	-	(٧,٧٤٤)	٤,٠٢٠	
١٣,٧٧٨	-	١٠,٥٤٠	٣,٢٣٨	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم تكن هناك دعاوى قضائية جوهرية جديدة قائمة ضد المجموعة ولا مخصصات سابقة مقدمة، وبالتالي، لم يتم رصد مخصص في هذه القوائم المالية الموحدة.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ١٤ المطلوبات الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨٨,٨٤٥	١٢٣,٣٨٨	فائدة مستحقة الدفع
٢٢,٩٨٧	٢٨,٣٤٦	مصاريف مستحقة الدفع
٢١,٨٣٤	٢٧,٥٦٩	مطلوبات أخرى
١٣,٧٧٨	٢٥,٩٣٨	الخسائر الائتمانية المتوقعة للارتباطات والضمانات المالية (إيضاح ٢٦)
٢٠,٩٣٣	١٩,٦٧٠	التزامات عقود الإيجار (إيضاح ٢٣)
٩,٨٩٦	٩,١٨٢	منافع نهاية الخدمة (إيضاح ١٤-١)
٢٢,١٦٢	٥,٤٩٢	توزيعات أرباح مستحقة الدفع للمساهمين
١,٢٩٦	٤,٤٧٢	مبالغ مستحقة الدفع متعلقة بالخرينة
١٤٧	٤,١٣٧	التزام حساب تحت الطلب
٢٠١,٨٧٨	٢٤٨,١٩٤	

### ١٤-١ منافع نهاية الخدمة

وصف عام:

تقوم المجموعة بتشغيل برنامج منافع نهاية الخدمة لموظفيها بناءً على أنظمة العمل السعودية السائدة. يتم عمل الاستحقاقات وفقاً للتقييم الاكتواري بموجب طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، بينما يتم الوفاء بالتزام مدفوعات المنافع عند استحقاقه.

إن المبالغ المثبتة في قائمة المركز المالي الموحدة، والحركة في الالتزام خلال السنة، بناءً على قيمتها الحالية على الشكل التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٩,٦٥٠	٩,٨٩٦	الرصيد كما في ١ يناير
١,٦١٥	١,٥٨٦	تكلفة خدمة حالية محملة للسنة
٥١	٤٧٧	تكلفة تمويل
(١,٢٨٣)	(٢,٠٩٤)	منافع مدفوعة
(١٣٧)	(٦٨٣)	(مكسب) إعادة القياس
٩,٨٩٦	٩,١٨٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

إعادة القياس المثبتة في الدخل الشامل الآخر الموحد:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٨٤	(٦٠٠)	التغيرات في افتراضات الخبرة
(٤٢٠)	(٨٣)	التغيرات في الافتراضات المالية
(٢٣٦)	(٦٨٣)	

تضمنت الافتراضات الاكتوارية الأساسية المستخدمة في تقدير برنامج منافع نهاية الخدمة ما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%٤,٥٥	%٥,٤٠	معدل الخصم
%٦,٧	%٦,٣	المعدل المتوقع لزيادة الرواتب
%١٠	%١٦	معدل السحب
٧,١٣ سنة	٧,٥٣ سنة	متوسط المدة
٦٠ سنة	٦٠ سنة	سن التقاعد الطبيعي

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٤ المطلوبات الأخرى (تتمة)

١-١٤ منافع نهاية الخدمة (تتمة)

يوضح الجدول أدناه حساسية برنامج منافع نهاية الخدمة بسبب التغيرات في الافتراضات الرئيسية مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	تغيير في الافتراض	
الزيادة/ النقص)	الزيادة/ النقص)		
/ ٧٥٦ + (٦٥٤)	/ ٨٠٩ + (٦٩٨)	٪١ -/+	معدل الخصم
/ ٧٨٩ + (٦٩٦)	/ ٨٤١ + (٧٤١)	٪١ -/+	المعدل المتوقع لزيادة الرواتب
(٤٤) / ٤٧	(٥) / ٥	٪١٠ -/+	معدل السحب

قد لا يمثل تحليل الحساسية المعروض أعلاه التغيير الفعلي في التزام منافع نهاية الخدمة لأنه من غير المحتمل أن يحدث التغيير في الافتراضات بمعزل عن بعضها البعض حيث إن بعض الافتراضات مترابطة.

فيما يلي تحليل الاستحقاق المتوقع لمنافع نهاية الخدمة غير المخصصة لخطة نهاية الخدمة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣,١٣٠	٢,٣٢٢	خلال سنة واحدة
١,٣١٧	١,٣٢٢	من ٢ سنتين إلى ٣ سنوات
٥٧٤	٦٤١	من ٤ سنوات إلى ٥ سنوات
٢,٢٦٤	٢,٧٠٨	من ٦ سنوات إلى ١٠ سنوات
٨,٥٣٩	٧,٥٥٨	أكثر من ١١ سنة
١٥,٨٢٤	١٤,٥٥١	المجموع

١٥ الأدوات المالية المشتقة

تحولات القيمة العادلة

تبرم المجموعة مقايضات سعر فائدة ثابتة مقابل متغيرة لإدارة التعرض للتغيرات في القيمة العادلة بسبب الحركات في أسعار الفائدة في السوق على بعض الأدوات المالية ذات السعر الثابت والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بما في ذلك سندات الدين المحتفظ بها والمصدرة.

الأدوات المالية المشتقة الأخرى المحتفظ بها لإدارة المخاطر

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة غير المصنفة في علاقة محاسبة التحوط المؤهلة لإدارة تعرضها لمخاطر السوق. تبرم المجموعة عقود صرف عملات أجنبية آجلة للتعامل مع تقلبات صرف العملات الأجنبية. يتم تقدير القيم العادلة لعقود العملات الآجلة على أساس أسعار الفائدة السائدة في السوق والأسعار الآجلة للعملات الأجنبية ذات الصلة، على التوالي.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥ الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة الأخرى المحتفظ بها لإدارة المخاطر (تتمة)

يلخص الجدول أدناه القيم العادلة الموجبة والسالبة للأدوات المالية المشتقة جنباً إلى جنب مع القيم الاسمية. لا تعكس القيم الاسمية، التي تقدم مؤشراً لحجم المعاملات القائمة في نهاية السنة، بالضرورة مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية ذات الصلة. بالتالي، فإن هذه القيم الاسمية ليست مؤشراً على تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان، والتي تقتصر عادة على القيمة العادلة الموجبة / السالبة للمشتقات، ولا مخاطر السوق.

أكثر من ٥ سنوات	من سنة إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهراً	خلال ٣ أشهر	مجموع القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة	٢٠٢٥
							مقتناة لتحوطات القيمة العادلة: مقايضات أسعار الفائدة
١,٦٢٨,١١١	٣,٨١١,١٠١	٩٦٧,١٠٠	١,١١٩,٩٨٢	٧,٥٢٦,٢٩٤	٤٥,٣٧٨	١٢٥,١٥٤	
١,٦٢٨,١١١	٣,٨١١,١٠١	٩٦٧,١٠٠	١,١١٩,٩٨٢	٧,٥٢٦,٢٩٤	٤٥,٣٧٨	١٢٥,١٥٤	المجموع

أكثر من ٥ سنوات	من سنة إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهراً	خلال ٣ أشهر	مجموع القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة	٢٠٢٤
							مقتناة لتحوطات القيمة العادلة: مقايضات أسعار الفائدة
٤٨٦,٢٤١	٤,٩١٦,٠١٧	١,٢٢٦,٢٠٠	٧,٠٠٠	٦,٦٣٥,٤٥٨	١٢١,٢٥٤	٤٨,٦٣٩	
-	-	-	١٩,٠٠٠	١٩,٠٠٠	-	٨٩٠	العملة الأجنبية
٤٨٦,٢٤١	٤,٩١٦,٠١٧	١,٢٢٦,٢٠٠	٢٦,٠٠٠	٦,٦٥٤,٤٥٨	١٢١,٢٥٤	٤٩,٥٢٩	المجموع

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥ الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة الأخرى المحتفظ بها لإدارة المخاطر (تتمة)

أداة التحوط من خلال المخاطر التي تم التحوط لها

٢٠٢٥ مخاطر التحوط	القيمة الاسمية*	القيمة الدفترية		عرض قائمة المركز المالي	التغير في القيمة العادلة**
		أداة التحوط			
		الموجودات	المطلوبات		
معدل الفائدة	٧,٥٢٦,٢٩٤	١٢٥,١٥٤	٤٥,٣٧٨	القيمة العادلة الموجبة / السالبة للمشتقات	(٣,٩٦٩)
المجموع	٧,٥٢٦,٢٩٤	١٢٥,١٥٤	٤٥,٣٧٨		(٣,٩٦٩)

٢٠٢٤ معدل الفائدة	٦,٦٣٥,٤٥٨	٤٨,٦٣٩	١٢١,٢٥٤	القيمة العادلة الموجبة / السالبة للمشتقات	(٢,٠٦٢)
العملة الأجنبية	١٩,٠٠٠	٨٩٠	-	القيمة العادلة الموجبة / السالبة للمشتقات	٨٩٠
المجموع	٦,٦٥٤,٤٥٨	٤٩,٥٢٩	١٢١,٢٥٤		(١,١٧٢)

\* تشير قيم العقود الاسمية للمشتقات المصنفة في علاقات محاسبة التحوط المؤهلة إلى القيمة الاسمية للمعاملات القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي، ولا تمثل المبالغ المعرضة للمخاطر.

\*\* تستخدم في اختبار الفعالية، وتضم التغير الكامل في القيمة العادلة لأداة التحوط.

بند التحوط من خلال المخاطر التي تم التحوط لها

٢٠٢٥ مخاطر التحوط	القيمة الدفترية		عرض قائمة المركز المالي	التغير في القيمة العادلة**	عدم الفعالية*
	بند التحوط				
	الموجودات	المطلوبات			
معدل الفائدة	١,٠٥٧,٨٣٠	-	استثمارات قروض	٨٦٢	
معدل الفائدة	١٠٥,٨٠٠	-	ودفعات مقدمة صكوك وسندات	(١,٤٥٩)	(٣,٧٤٩)
معدل الفائدة	-	٦,٣٦٥,٢٦٦	مصدرة	(٧٧٥)	
المجموع	١,١٦٣,٦٣٠	٦,٣٦٥,٢٦٦		(١,٣٧٢)	(٣,٧٤٩)

٢٠٢٤ معدل الفائدة	٢,٨٢٤,٨١٠	-	استثمارات قروض	١٧,٢٥٥	(٢,٠٦٢)
معدل الفائدة	١٠٥,٧٧٥	-	ودفعات مقدمة صكوك وسندات	١,٩٧٩	
معدل الفائدة	-	٣,٩٠٠,٠٥٥	مصدرة	(١٣,٧٥٧)	
المجموع	٢,٩٣٠,٥٨٥	٣,٩٠٠,٠٥٥		٥,٤٧٧	(٢,٠٦٢)

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ١٥ الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

#### الأدوات المالية المشتقة الأخرى المحتفظ بها لإدارة المخاطر (تتمة)

بند التحوط من خلال المخاطر التي تم التحوط لها (تتمة)

\* العرض في قائمة الدخل كإيرادات أخرى، بالصافي.

\*\* تستخدم في تقييم الفعالية، وتشمل المبلغ العائد إلى المخاطر المتحوط لها المحددة التي يمكن أن تكون مكوناً من مكونات المخاطر. إن البند المتحوط له هو إما جزء مخاطر سعر الفائدة المرجعي ضمن السعر الثابت للبند المتحوط له أو السعر الثابت الكامل ويتم التحوط للتغيرات في القيمة العادلة بسبب التغيرات في مخاطر سعر الفائدة المرجعية.

قد تنشأ مصادر عدم فعالية التحوط من المخاطر الأساسية وتشمل على سبيل المثال لا الحصر معدلات الخصم المستخدمة لحساب القيمة العادلة للمشتقات، والتحوطات باستخدام أدوات بقيمة عادلة غير صفرية والفروق الاسمية والتوقيت بين البنود المتحوط لها وأدوات التحوط.

يتم إدراج تحليل الاستحقاق التعاقدى للأدوات المالية المشتقة كجزء من معلومات مخاطر السيولة في الإيضاح ٢٦.

### ١٦ صافي إيرادات الفائدة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيرادات الفائدة من
٤,١١٢	١,٣٧٣	نقد وما يماثله
١٥,٠٠٩	٥٢,٩١٨	إيداعات لدى بنوك - بنوك إسلامية
٣٤,٥٢٣	٥٦,١٢١	إيداعات لدى بنوك - بنوك تقليدية
١٥٧,٧٥٩	١٢٨,٣٣٧	سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٧٦,٠٠٥	٧٦,٠٠٥	قروض ودفعات مقدمة - بنوك إسلامية
٣١٧,٥٥٩	٣١٧,٥٥٧	قروض ودفعات مقدمة - بنوك تقليدية
٢٧,٢٩٤	٢٩,٢٥١	إطفاء المشاركة في القرض والرسوم المقدمة
٦٣٢,٢٦١	٦٦١,٥٦٢	مجموع إيرادات الفائدة
		مصروف الفائدة على
١٠	٧,٥٣١	ودائع من بنوك - بنوك إسلامية
٣٥,٢٨٠	١٣,٧٠٤	ودائع من بنوك - بنوك تقليدية
٢٩,٩٥٠	٢٣,٢٨٣	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقية إعادة شراء
٧٧٤	٧٣٦	ودائع من شركات ومساهمين - مؤسسات إسلامية
١٨,٠٩٠	٧,٩٨٣	ودائع من شركات ومساهمين - مؤسسات تقليدية
٦٠,١٨٨	١٨٥,٨٣٩	تمويل لأجل
٢٧٠,٥٤١	١٨٩,٤٤٦	صكوك وسندات مصدرة
١,٢٤٤	١,١٤٣	التزام عقد الإيجار
٤١٦,٠٧٧	٤٢٩,٦٦٥	مجموع مصروف الفائدة
٢١٦,١٨٤	٢٣١,٨٩٧	صافي إيرادات الفائدة

### ١٧ إيرادات توزيعات الأرباح

٢٠٢٤	٢٠٢٥	أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٦,٦٤٥	١٥,٥٠٢	- مدرجة
٣٧,٨٥٥	٤٩,٥٣٦	- غير مدرجة
٥٤,٥٠٠	٦٥,٠٣٨	

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ١٨ صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٦,٧٧٨	٥,٧٣٦
٣٥,٠٤٢	١,٦٥٩
٤١,٨٢٠	٧,٣٩٥

قرض مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

### ١٩ إيرادات الأتعاب

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٣,٣٣٥	١٧,٢٩٦
١٣,٣٣٥	١٧,٢٩٦

رسوم خدمات القروض وتمويل التجارة

### ٢٠ (المصاريف) / الإيرادات الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥
(٧٠٨)	١,٧٤٣
(٢,٠٦٢)	(٣,٧٤٩)
٢٦,٠٥٢	-
(٢,٩٥٤)	(١,٦١٩)
(٢,٤٢٥)	(٣,٥٥٣)
١٧,٩٠٣	(٧,١٧٨)

مكسب / (خسارة) صرف العملات الأجنبية، بالصافي  
صافي الخسارة من عدم فعالية التحوط  
مكسب من بيع الموجودات المستبعدة  
أتعاب إدارة الصندوق وأتعاب الحفظ  
أخرى

### ٢١ المصاريف التشغيلية

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٣٤,٣٣١	٣٧,٣٤٥
١,٦٦٦	١,٤٤٣
٦,١٥٢	٧,٤٩٠
٦,١٤٤	٥,٩٧٠
٦,٠٩٤	٦,١٠٨
١٢,٣٠٨	٧,٨١١
١,٠١٧	٢٠٣
٦٧,٧١٢	٦٦,٣٧٠

تكاليف موظفين  
منافع نهاية الخدمة  
تكاليف مباني، بما في ذلك الاستهلاك  
تكاليف معدات واتصالات  
منافع وأتعاب وتعويزات مجلس الإدارة واللجان المعنية  
أتعاب استشارية ونظامية  
مسؤولية مجتمعية للشركات

### ٢٢ مخصص الانخفاض في القيمة / (الخسارة من) الأدوات المالية، بالصافي

٢٠٢٤	٢٠٢٥
(٤٤)	(٤,٣٨٤)
(١٧,٩٠٥)	٢٦,٢٦٩
(٦,١٠٨)	(٦٨١)
(١١)	(١٢,١٦٠)
(٢٤,٠٦٨)	٩,٠٤٤

إيداعات لدى بنوك  
قروض ودفعات مقدمة (إيضاح ٥)  
سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٦)  
ارتباطات قرض و ضمانات (إيضاح ١٣)

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٢٣ التزامات عقود الإيجار وموجودات حق الاستخدام

#### (١) المبالغ المثبتة في قائمة المركز المالي الموحدة

توضح قائمة المركز المالي الموحدة المبالغ التالية المتعلقة بعقود الإيجار (بالصافي من الاستهلاك):

#### موجودات حق الاستخدام

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢٢,٤٥٧	٢٠,٠١٤
(٢,٤٤٣)	(٢,٣٦٣)
-	(٥١٥)
٢٠,٠١٤	١٧,١٣٦

القيمة الدفترية في بداية السنة  
محمل الاستهلاك للسنة (إيضاح ٨)  
التسويات المتعلقة بالاستبعاد / الإضافة  
القيمة الدفترية في نهاية السنة

يتم إدراج موجودات حق الاستخدام في الممتلكات والمعدات.

#### التزامات عقود الإيجار

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢٢,٦٣٧	٢٠,٩٣٣
١,٢٤٤	١,١٤٣
(٢,٩٤٨)	(١,٤٧٥)
-	(٩٣١)
٢٠,٩٣٣	١٩,٦٧٠

القيمة الدفترية في بداية السنة  
تكلفة تمويل  
مدفوعات الإيجار خلال السنة  
التسويات المتعلقة بالاستبعاد / الإضافة  
القيمة الدفترية في نهاية السنة\*

\* يتم إدراج الالتزامات عقود الإيجار في المطلوبات الأخرى.

#### (٢) المبالغ المثبتة في قائمة الدخل الموحدة

توضح قائمة الدخل الموحدة المبالغ التالية المتعلقة بعقود الإيجار:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢,٤٤٣	٢,٣٦٣
١,٢٤٤	١,١٤٣

محمل استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٨)  
مصرف فائدة على التزامات عقود الإيجار

#### (٣) الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار

فيما يلي الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة:

القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار	الفائدة	إجمالي الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار المستقبلية
١,٨٠١	١,٠٨٥	٢,٨٨٦
٩,١٠٠	٣,١٨٨	١٢,٢٨٨
٨,٧٦٩	٨٨٩	٩,٦٥٨
١٩,٦٧٠	٥,١٦٢	٢٤,٨٣٢

أقل من سنة  
من سنة إلى خمس سنوات  
أكثر من ٥ سنوات

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٢٤ التوزيعات

وافق المساهمون على التوزيعات التالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بتاريخ ١٠ مايو ٢٠٢٥، وسيتم تقديمها إلى الجمعية العمومية للموافقة عليها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢٧,٠٠٠	٢٨,٢٣٨

احتياطي نظامي

### ٢٥ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

الأطراف الرئيسية ذات العلاقة بالشركة هم شركاتها التابعة وشركتها الزميلة التي يمتلك شركاؤها السيطرة أو النفوذ الجوهري عليها. فيما يلي أرصدة الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	طبيعة العلاقة
٥٥,٣٥٦	٦١,٣١٤	قروض ودفعات مقدمة، بعد خصم الخسارة الائتمانية المتوقعة
٧,٠٢٥	٣٥,٦١٢	التزامات، بعد خصم الخسارة الائتمانية المتوقعة
٩٦,١٨٩	١٢١,١٨٢	استثمارات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
٣,٣٩٣	٧,٥٨٤	دخل الفائدة والرسوم
(١,٤٦١)	(٧٤)	محمل الخسارة الائتمانية المتوقعة

للاطلاع على معاملات كبار موظفي الإدارة، يرجى الرجوع إلى الجدول الموجز أدناه:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	رواتب كبار موظفي الإدارة والتعويضات ذات الصلة*
٦,٧٦٦	٤,٨٢٧	منافع نهاية الخدمة مستحقة الدفع
٢,٠٢٠	٣٢٣	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان ذات الصلة
٦,٠٩٤	٦,١٠٨	

\* يقصد بكبار موظفي الإدارة أولئك الأشخاص، بما في ذلك المدراء التنفيذيين، الذين تقع عليهم مسؤولية التخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

### ٢٦ إدارة المخاطر المالية

#### أهداف إدارة المخاطر المالية

يضطلع مجلس الإدارة بالمسؤولية الكاملة عن تصميم ومراقبة هيكل إدارة المخاطر. أنشأ مجلس الإدارة لجنة إدارة المخاطر وهي مسؤولة عن وضع سياسات إدارة المخاطر والرقابة عليها.

إن سياسات إدارة المخاطر مصممة لتحديد وتحليل المخاطر لوضع حدود وضوابط مخاطر ملائمة، ومراقبتها مع الالتزام بتلك الحدود. يتم فحص سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكلٍ منتظم بما يعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف الشركة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة، إلى تطوير بيئة رقابية منضبطة وبنّاءة، يستطيع من خلالها كل موظف أن يدرك المهام والمسؤوليات الملقاة على عاتقه.

تتولى لجنة المراجعة والمخاطر بالمجلس الإشراف على كيفية مراقبة الإدارة للالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر بالمجموعة وفحص مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها الشركة. وتتولى إدارة المراجعة الداخلية مساعدة لجنة المراجعة والمخاطر بالمجلس في دورها الإشرافي. وتقوم إدارة المراجعة الداخلية بأعمال فحص منتظمة ومتخصصة لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر ويتم تقديم تقارير بنتائج أعمال الفحص إلى لجنة المراجعة والمخاطر بالمجلس.

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

أهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

بالنسبة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر التشغيل ومخاطر إدارة رأس المال، تم الإفصاح عن التفاصيل المتعلقة بذلك أدناه:

أ) إدارة مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة المقترض أو الطرف المقابل للشركة أو عدم رغبته في الوفاء بارتباط ما أبرمه مع الشركة، مما يتسبب في خسارة مالية للشركة. تنشأ مخاطر الائتمان من الإفراض والخزينة والأنشطة الأخرى التي تقوم بها الشركة. تم وضع سياسات وإجراءات للتحكم ومراقبة جميع هذه التعرضات. تنشأ التعرضات الائتمانية بشكل رئيسي في أنشطة الإفراض التي تؤدي إلى القروض والدفعات المقدمة والأنشطة الاستثمارية. هناك أيضًا مخاطر ائتمان في الأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي الموحدة، مثل الارتباطات.

تخضع القروض والاستثمارات المقترحة لدراسات جدوى تفصيلية وتحليل وتقييم قبل فحصها من قبل لجنة الائتمان والاستثمارات (المكونة من الرئيس التنفيذي وكبار المديرين للشركة)، والتي تقدم توصيات مناسبة إلى مجلس الإدارة، الذي يتمتع بالسلطة النهائية لفرض عقوبات على الارتباطات. إن هذه الإجراءات، بالإضافة إلى حقيقة أن معظم القروض تتم برعاية منشآت سيادية وشبه سيادية، تحد من تعرض الشركة لمخاطر الائتمان.

تواجه الشركة مخاطر ائتمان على الارتباطات غير المسحوبة لأنه من المحتمل تعرضها لخسارة بمبلغ يساوي مجموع الارتباطات غير المستخدمة. ومع ذلك، فإن الخسارة النهائية، إن وجدت، ستكون أقل بكثير من مجموع الارتباطات غير المستخدمة لأن معظم الارتباطات لتمديد الائتمان لديها متطلبات محتملة على المقترضين وتحافظ على معايير ائتمان محددة. تخضع جميع التزامات القروض، سواء كانت مسحوبة أو غير مسحوبة، لمراقبة منهجية بحيث يمكن اكتشاف المشاكل المحتملة مبكراً واتخاذ الإجراءات التصحيحية.

يتم التحكم في أنشطة الخزينة من خلال إطار الحدود والتصنيفات الائتمانية الخارجية. يقتصر التعامل في الأوراق المالية القابلة للتداول بشكل أساسي على دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة الأمريكية والأسواق المالية الأوروبية والأسبوية الرئيسية. لا يسمح بالتعاملات إلا مع البنوك والوسطاء والأطراف المقابلة الأخرى المصنفة والمعتمدة دولياً. يتم فحص محافظ الأوراق المالية وسياسات الاستثمار من وقت لآخر من قبل لجنة الموجودات والمطلوبات.

درجات مخاطر الائتمان

تقوم الشركة بتخصيص كل تعرض وفقاً لدرجة المخاطر الائتمانية بناءً على مجموعة متنوعة من البيانات التي يتم تحديدها على أنها تنبؤ لمخاطر التعثر عن السداد وتطبيق حكم الخبراء الائتماني. ويتم تحديد درجات المخاطر الائتمانية باستخدام العوامل الكمية والنوعية التي تعتبر مؤشراً لمخاطر التعثر عن السداد. وهذه العوامل تختلف تبعاً لطبيعة التعرض ونوع المقترض.

يتم تحديد درجات مخاطر الائتمان ومعايرتها بحيث تزيد مخاطر التعثر عن السداد بشكل جوهري مع تدهور مخاطر الائتمان، على سبيل المثال، الفرق في احتمالية التعثر عن السداد بين درجتي مخاطر الائتمان ١ و ٢ أصغر من الفرق بين درجتي مخاطر الائتمان ٢ و ٣.

يتم تخصيص كل تعرض إلى درجة مخاطر ائتمانية عند الإثبات الأولي بناءً على المعلومات المتاحة حول المقترض. تخضع المخاطر للمراقبة المستمرة، مما قد يؤدي إلى نقل التعرض إلى درجة مخاطر ائتمان مختلفة. تشمل مراقبة التعرض استخدام البيانات التالية.

- المعلومات التي يتم الحصول عليها أثناء الفحص الدوري لملفات العملاء - على سبيل المثال، القوائم المالية المراجعة وحسابات الإدارة والموازنات والتوقعات. ومن الأمثلة على مجالات التركيز بوجه خاص: إجمالي هوامش الربح ونسب الدعم المالي وتغطية خدمة الديون والامتثال للتعهدات وجودة الإدارة وتغييرات الإدارة العليا.
- بيانات من الوكالات المرجعية الائتمانية والمقالات الصحفية والتغييرات في التصنيفات الائتمانية الخارجية.
- السندات المدرجة وأسعار مقيضة التعثر عن السداد الائتمانية للمقترض، عند توفرها.
- التغيرات الجوهرية الفعلية والمتوقعة في البيئة السياسية والتنظيمية والتقنية للمقترض أو في أنشطة أعماله.
- سجل المدفوعات بما في ذلك وضع التأخر عن السداد.
- استخدام الحد الممنوح.

تستخدم الشركة درجات مخاطر الائتمان كمدخلات رئيسية في تحديد هيكل الأجل لتعرض احتمالية التعثر عن السداد.

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

أ) إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

درجات مخاطر الائتمان (تتمة)

تقوم الشركة بجمع معلومات الأداء والتعثر عن السداد حول تعرضها الائتماني، ويتم تحليلها حسب السلطة المختصة أو المنطقة وحسب نوع المنتج والمقترض، بالإضافة إلى تصنيف مخاطر الائتمان. تستند المعلومات المستخدمة إلى نموذج التصنيف المصمم داخلياً. لا يهدف نظام التصنيف الائتماني الداخلي إلى تكرار تصنيفات الائتمان الخارجية، ولكن العوامل المستخدمة لتصنيف المقترض قد تكون متشابهة، وعادة ما يتم منح المقترض الذي تم تصنيفه بشكل سيئ من قبل وكالة تصنيف خارجية تصنيف ائتماني داخلي أقل. تشير التصنيفات المنخفضة إلى احتمال أكبر للتعثر عن السداد. تستخدم التصنيفات الائتمانية من قبل الشركة لتحديد الحد الأقصى لمبلغ الإقراض لكل معاملة وتحديد الحد الأدنى لحدود التسعير.

تراقب الشركة جميع الموجودات المالية الخاضعة لمتطلبات الانخفاض في القيمة لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى. إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة على أساس العمر بدلاً من الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر عن السداد للأداة المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى، تقوم المجموعة بالأخذ في الحسبان المعلومات المعقولة والمدعومة ذات الصلة والمتوفرة بدون تكلفة أو جهد غير مبررين. ويشمل ذلك المعلومات والتحليل الكمي والنوعي، استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم الائتمان على نحو تطلعي بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

إن الهدف من التقييم هو تحديد ما إذا حدثت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان للتعرض من خلال مقارنة ما يأتي:

- احتمالية التعثر عن السداد على مدى العمر المتبقي كما في تاريخ التقرير، مع
- احتمالية التعثر عن السداد على مدى العمر المتبقي لتلك النقطة الزمنية التي تم تقديرها عند الإثبات الأولى للتعرض (يتم التعديل عندما تتعلق التغييرات بتوقعات الدفع المقدم).

تقوم المجموعة بتصنيف تمويلها إلى المرحلة ١ والمرحلة ٢ والمرحلة ٣ كما هو موضح أدناه:

المرحلة ١ (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً): عندما يتم إثبات التمويل لأول مرة، تقوم المجموعة بإثبات المخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. يتضمن تمويل المرحلة ١ أيضاً تسهيلات في حال تحسنت مخاطر الائتمان وتم إعادة تصنيف التمويل من المرحلة ٢.

المرحلة ٢ (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر دون الانخفاض في القيمة الائتمانية): عندما يظهر التمويل زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، تقوم المجموعة بتسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. يتضمن تمويل المرحلة ٢ أيضاً تسهيلات في حال تحسنت مخاطر الائتمان وتم إعادة تصنيف التمويل من المرحلة ٣.

المرحلة ٣ (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر مع الانخفاض في القيمة الائتمانية): التمويل الذي يعد منخفض القيمة الائتمانية. تقوم المجموعة بتسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري

تختلف معايير تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري بحسب المحفظة وتتضمن تغييرات نوعية في احتمالية التعثر عن السداد وعوامل كمية، بما في ذلك الدعم على أساس التأخير في السداد. تعتبر مخاطر الائتمان الخاصة بأحد التعرضات المعينة قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى إذا -استناداً إلى النموذج الكمي للمجموعة - كانت احتمالية التعثر عن السداد على مدى العمر المتبقي قد زادت بشكل أعلى من النسبة المنوية / النطاق المحدد مسبقاً.

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(أ) إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري (تتمة)

زادت احتمالية التعثر عن السداد على مدى العمر المتبقي في تاريخ التقرير، مقارنة باحتمالية التعثر عن السداد على مدى العمر المتبقي المتوقعة في تاريخ التقرير عندما تم إثبات التعرض لأول مرة، بحيث تتجاوز الحد الأدنى ذي الصلة وفقاً للجدول أدناه:

الزيادة في احتمالية التعثر عن السداد على مدى العمر في تاريخ التقرير والتي تعتبر جوهرياً	نطاقات احتمالية التعثر عن السداد
١٧ نقطة أساس	$\geq 0,03\%$
٦ نقاط أساس	$0,03\% < \text{و} \geq 0,14\%$
نقطة أساس واحدة	$< 0,14\% \text{ و} \geq 0,2\%$

تباين احتمالية التعثر عن السداد على مدى العمر عند الإثبات الأولى

نطاقات احتمالية التعثر عن السداد

باستخدام الحكم الائتماني المتمرس، والخبرة التاريخية ذات الصلة، حيثما أمكن، قد تحدد المجموعة أن التعرض قد شهد زيادة جوهرياً في مخاطر الائتمان استناداً إلى مؤشرات نوعية تعتبرها مؤشراً على ذلك وقد لا يعكس تأثيرها بشكل كامل في تحليلها الكمي في الوقت المناسب. كما يتم تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بناءً على إطار مراقبة الائتمان، بما في ذلك الانخفاض في التصنيف الداخلي وعوامل الاقتصاد الكلي وتخضع لتجاوزات الإدارة.

بالنسبة للقروض والدفعات المقدمة ومحفظة الاستثمار، إذا كان المقترض مدرجاً في قائمة المراقبة و/ أو إذا كانت الأداة تستوفي واحداً أو أكثر من المعايير التالية:

- الزيادة الجوهرية في انتشار الائتمان.
- تغيرات سلبية جوهرياً في ظروف العمل و/ أو الظروف المالية و/ أو الاقتصادية التي يعمل فيها المقترض.
- تغير سلبي فعلي أو متوقع في النتائج التشغيلية للمقترض.
- العلامات المبكرة لمشاكل التدفق النقدي / السيولة مثل التأخير في تسديد القروض.

يتضمن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان معلومات مستقبلية ويتم إجراؤه على أساس ربع سنوي على مستوى المحفظة لجميع القروض والدفعات المقدمة التي تحتفظ بها المجموعة فيما يتعلق بمحفظة الاستثمار، حيث يتم استخدام قائمة المراقبة لمراقبة مخاطر الائتمان. يتم إجراء هذا التقييم على مستوى الطرف المقابل وعلى أساس دوري. تتم مراقبة المعايير المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وفحصها بشكل دوري للتأكد من ملاءمتها من قبل لجنة مخاطر الائتمان.

تراقب الشركة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان من خلال عمليات الفحص الدورية للتأكد من أن:

- المعايير قادرة على تحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل التعرض للتعثر عن السداد.
- المعايير لا تتماشى مع النقطة الزمنية التي يصبح فيها الأصل متأخراً عن السداد لمدة ٣٠ يوماً.

إنشاء هيكل الأجل لاحتتمالية التعثر عن السداد

تُعد درجات مخاطر الائتمان من المدخلات الرئيسية في تحديد هيكل الأجل لاحتتمالية التعثر عن السداد فيما يخص التعرض للمخاطر. تجمع الشركة معلومات حول الأداء والتعثر عن السداد فيما يتعلق بتعرضها لمخاطر الائتمان، والتي تخضع للتحليل حسب الدولة أو المنطقة وحسب نوع المنتج والمقترض، بالإضافة إلى درجة مخاطر الائتمان.

تستخدم الشركة نماذج إحصائية لتحليل البيانات المجمعة وإصدار تقديرات لاحتتمالية التعثر عن السداد على مدى العمر المتبقي للتعرضات وكيفية التنبؤ بالتغير فيها نتيجة لمرور الوقت.

يتضمن هذا التحليل تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات التعثر عن السداد والتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي الرئيسية بالإضافة إلى التحليل المتعمق لأثر بعض العوامل الأخرى (مثل التجارب السابقة لتأجيل أو تعليق الدفعات والوضع الجيوسياسي) على مخاطر التعثر عن السداد. بالنسبة إلى معظم التعرضات، تتضمن مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية نمو الناتج المحلي الإجمالي (راجع المؤشرات الاقتصادية أدناه).

قامت الشركة بتحديد وتوثيق المحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية لكل محفظة من الأدوات المالية، وباستخدام تحليل للبيانات التاريخية، قامت بتقدير العلاقات بين متغيرات الاقتصاد الكلي ومخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية. استخدمت السيناريوهات الاقتصادية الرئيسية للدول المختارة مثل أسعار الفائدة ونمو الناتج المحلي الإجمالي.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(أ) إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

### دمج المعلومات المستقبلية

تقوم الشركة بدمج معلومات مستقبلية في تقييم ما إذا كانت المخاطر الائتمانية للأداة قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي وعند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. بناءً على نصيحة من لجنة الموجودات والمطلوبات والخبراء الاقتصاديين والنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الخارجية الفعلية والمتوقعة، تقوم المجموعة بصياغة وجهة نظر "الحالة الأساسية" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة بالإضافة إلى مجموعة تمثيلية من سيناريوهات التوقعات المحتملة الأخرى. ثم تستخدم الشركة هذه التوقعات لتعديل تقديراتها للاحتمالية التعثر عن السداد. تنطوي هذه العملية على تطوير سيناريوهين اقتصاديين إضافيين أو أكثر، والنظر في الاحتمالات النسبية لكل نتيجة. تشمل المعلومات الخارجية البيانات والتنبؤات الاقتصادية التي تنشرها وكالات خارجية مستقلة.

تمثل الحالة الأساسية النتيجة الأكثر ترجيحاً وتوفر أفضل رؤية تقديرية للاقتصاد. تمثل السيناريوهات الأخرى نتائج أكثر تفاؤلاً (أفضل أو محسنة) وأكثر تشاؤماً (أسوأ أو مستثناة). تقوم المجموعة بشكل دوري بإجراء اختبار الإجهاد للصدمات الأكثر شدة لمعايرة تحديدها لهذه السيناريوهات التمثيلية الأخرى. وبالنظر إلى أن تعرض المجموعة للقروض والدفعات المقدمة الرئيسية يتعلق بقطاع الطاقة، فإن السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تضمنت النطاقات التالية من المؤشرات الرئيسية لدول مختارة:

المؤشرات الاقتصادية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الحالة المحسنة ١٠٪	الحالة المحسنة ١٠٪	الحالة المحسنة ١٠٪
الحالة الأساسية ٦٠٪	الحالة الأساسية ٦٠٪	الحالة الأساسية ٦٠٪
الحالة المستثناة ٣٠٪	الحالة المستثناة ٣٠٪	الحالة المستثناة ٣٠٪

### حساسية مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

نظراً للظروف الاقتصادية الحالية والأحكام المطبقة على العوامل المستخدمة في تحديد التعثر المتوقع عن السداد للقروض والدفعات المقدمة في الفترات المستقبلية، ينبغي اعتبار الخسائر الائتمانية المتوقعة التي أبلغت عنها المجموعة على أنها أفضل تقدير ضمن نطاق من التقديرات المحتملة.

بسبب عدم قابلية الإفصاح عن الآثار المحتملة للافتراض أو مصدر آخر لعدم التأكد في التقدير في نهاية فترة التقرير. لدى المجموعة توقع معقول، بناءً على المعرفة الحالية، بأن النتائج خلال السنة المالية التالية قد تختلف عن الافتراض الحالي وقد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للأصل المتأثر.

### تحليل جودة الائتمان

يوضح الجدول التالي معلومات حول جودة الائتمان للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والأوراق المالية الاستثمارية للديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. بالنسبة للالتزامات القروض وعقود الضمان المالي، تمثل المبالغ المدرجة في الجدول المبالغ الملزم بها أو المضمونة على التوالي. بالإضافة إلى ذلك، تستخدم المجموعة أيضاً تصنيفات خارجية من وكالات التصنيف الرئيسية حيثما كانت متاحة.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(أ) إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

تحليل جودة الائتمان (تتمة)

١ الإيداعات لدى البنوك بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٥	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
AAA إلى AA	٢٠١,٨٢٤	-	-	٢٠١,٨٢٤
A	٩٣٧,٦٤٤	-	-	٩٣٧,٦٤٤
BBB	٢٥,٠٠٠	-	-	٢٥,٠٠٠
BB إلى B	-	-	-	-
إجمالي المبلغ	١,١٦٤,٤٦٨	-	-	١,١٦٤,٤٦٨
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(٤,٤٦٢)	-	-	(٤,٤٦٢)
القيمة الدفترية	١,١٦٠,٠٠٦	-	-	١,١٦٠,٠٠٦

٢٠٢٤	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
AAA إلى AA	١٥٠,٠٠٠	-	-	١٥٠,٠٠٠
A	١٥٤,٩٩٧	-	-	١٥٤,٩٩٧
BBB	-	-	-	-
BB إلى B	-	-	-	-
إجمالي المبلغ	٣٠٤,٩٩٧	-	-	٣٠٤,٩٩٧
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(٧٨)	-	-	(٧٨)
القيمة الدفترية	٣٠٤,٩١٩	-	-	٣٠٤,٩١٩

٢ الاستثمارات في سندات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

٢٠٢٥	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
AAA إلى AA	٢,٥٢٣,٩٩٨	-	-	٢,٥٢٣,٩٩٨
A	١,٠٥١,٦٥٩	-	-	١,٠٥١,٦٥٩
BBB	٣٦١,٩٦٧	-	-	٣٦١,٩٦٧
BB إلى B	١٠٩,٦٦٣	-	-	١٠٩,٦٦٣
القيمة الدفترية	٤,٠٥٧,٢٨٧	-	-	٤,٠٥٧,٢٨٧

٢٠٢٤	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
AAA إلى AA	١,٤٤٩,٥٩٢	-	-	١,٤٤٩,٥٩٢
A	١,٢٠٤,٩٣٦	-	-	١,٢٠٤,٩٣٦
BBB	٣٥٧,٠١٩	-	-	٣٥٧,٠١٩
BB إلى B	-	١٣٣,٨٦٢	١٥,٢٧٧	١٤٩,١٣٩
القيمة الدفترية	٣,٠١١,٥٤٧	١٣٣,٨٦٢	١٥,٢٧٧	٣,١٦٠,٦٨٦

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(أ) إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

تحليل جودة الائتمان (تتمة)

٣ القروض والدفعات المقدمة بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٥	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
AAA إلى AA	٤٦٦,٨٩٦	-	-	٤٦٦,٨٩٦
A	٢,٤٣٣,٨٢٩	-	-	٢,٤٣٣,٨٢٩
BBB	١,٨٧٥,٨٦٠	١,٣١٣	-	١,٨٧٧,١٧٣
BB إلى C	١,٣٢٣,٨٢٧	٤٧,٤٤٨	-	١,٣٧١,٢٧٥
D	-	-	١٣,٤٦٤	١٣,٤٦٤
إجمالي المبلغ	٦,١٠٠,٤١٢	٤٨,٧٦١	١٣,٤٦٤	٦,١٦٢,٦٣٧
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(٥٩,٤٣٥)	(١٦,١٠١)	(١٣,٤٦٤)	(٨٩,٠٠٠)
القيمة الدفترية	٦,٠٤٠,٩٧٧	٣٢,٦٦٠	-	٦,٠٧٣,٦٣٧

٢٠٢٤	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
AAA إلى AA	٥٠٣,٨٧٤	-	-	٥٠٣,٨٧٤
A	٢,١٢٢,٣٩٧	-	-	٢,١٢٢,٣٩٧
BBB	١,٩٩٢,٢٣٦	١٠١,٢٨٥	-	٢,٠٩٣,٥٢١
BB إلى C	-	٩٨٠,٢٥٠	-	٩٨٠,٢٥٠
D	-	-	٢٦,٣٦٠	٢٦,٣٦٠
إجمالي المبلغ	٤,٦١٨,٥٠٧	١,٠٨١,٥٣٥	٢٦,٣٦٠	٥,٧٢٦,٤٠٢
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(١١,٥٧١)	(٧٧,٣٣٨)	(٢٦,٣٦٠)	(١١٥,٢٦٩)
القيمة الدفترية	٤,٦٠٦,٩٣٦	١,٠٠٤,١٩٧	-	٥,٦١١,١٣٣

٤ ارتباطات و ضمانات القروض

٢٠٢٥	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
AAA إلى AA	٦,٥٨٩	-	-	٦,٥٨٩
A	١,٠٣٥,١٢٦	-	-	١,٠٣٥,١٢٦
BBB	١,٢١٦,٦٥٥	-	-	١,٢١٦,٦٥٥
BB إلى C	١٤٣,٠٥١	٣٢,٤٨٢	-	١٧٥,٥٣٣
إجمالي المبلغ	٢,٤٠١,٤٢١	٣٢,٤٨٢	-	٢,٤٣٣,٩٠٣
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(١٨,٢١٢)	(٧,٧٢٦)	-	(٢٥,٩٣٨)
القيمة الدفترية	٢,٣٨٣,٢٠٩	٢٤,٧٥٦	-	٢,٤٠٧,٩٦٥

٢٠٢٤	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
AAA إلى AA	١٠٦,٥٨٣	-	-	١٠٦,٥٨٣
A	٩٢٢,٣٤٦	-	-	٩٢٢,٣٤٦
BBB	١,٤١٨,٢٠٤	-	-	١,٤١٨,٢٠٤
BB إلى C	-	٢٩٢,٧٣٧	-	٢٩٢,٧٣٧
إجمالي المبلغ	٢,٤٤٧,١٣٣	٢٩٢,٧٣٧	-	٢,٧٣٩,٨٧٠
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(٣,٢٣٨)	(١٠,٥٤٠)	-	(١٣,٧٧٨)
القيمة الدفترية	٢,٤٤٣,٨٩٥	٢٨٢,١٩٧	-	٢,٧٢٦,٠٩٢

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(أ) إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

### المخاطر المتعلقة بالمناخ

تشير المخاطر المتعلقة بالمناخ إلى الآثار السلبية المحتملة لتغير المناخ على المنظمة. ويشمل ذلك الآثار السلبية المحتملة على الحياة وسبل العيش والحالة الصحية والموجودات الاقتصادية والاجتماعية والثقافية والخدمات (بما في ذلك البيئية) والبنية التحتية بسبب تغير المناخ. بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاح ٣ (ن) من هذه القوائم المالية الموحدة، تعتقد الإدارة أن تعرض المجموعة للمخاطر المتعلقة بالمناخ محدود.

### مخاطر التركيز

ينتج التركيز في المخاطر عند مزاوله عدد من الأطراف المقابلة لنشاطات مماثلة أو ممارسة أعمالهم في نفس المنطقة الجغرافية أو يكون لهم نفس الخصائص الاقتصادية التي ستؤثر في مقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية عند حدوث تغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. يشير التركيز في المخاطر إلى مدى تأثير أداء المجموعة تجاه التطورات التي تحدث بصناعة ما أو تطراً على منطقة جغرافية معينة. تسعى المجموعة إلى إدارة تعرضها للمخاطر من خلال تنوع أنشطتها لضمان عدم وجود تركيز غير مبرر للمخاطر مع أفراد أو مجموعات من العملاء في مواقع محددة أو قطاعات السوق. تقوم الشركة بمراقبة تركيز مخاطر الائتمان حسب القطاع والموقع الجغرافي. لم يكن لدى المجموعة تركيزات مخاطر جوهرية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وفيما يلي، تحليل تركيز المخاطر في تاريخ التقرير:

تراقب الشركة تركيز مخاطر الائتمان حسب القطاع والموقع الجغرافي.

سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٦)		إيداعات لدى البنوك (إيضاح ٤)		قروض ودفعات مقدمة (إيضاح ٥)	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢٧٦,٦٨٥	١٦١,٥١٢	-	-	٢,٥٦٦,٣٦٩	٢,٦١٣,٠١١
٢٦,٤١٠	٤٣,٤٤٠	-	-	٧١٤,٠١٣	٧٧٣,٣٧٩
٢,٦٤١,٣٨١	٣,٧١٣,٧١٥	٣٠٤,٩١٩	١,١٦٠,٠٠٦	-	-
٩٩,١٧٠	٤٢,٣٣٩	-	-	٢,٠٩٩,٨٣٩	٢,٤١١,٠٦٠
١١٧,٠٤٠	٨٦,٢٨١	-	-	١٨٢,٦٠١	٢٢٧,٦٧٠
٣,١٦٠,٦٨٦	٤,٠٤٧,٢٨٧	٣٠٤,٩١٩	١,١٦٠,٠٠٦	٥,٥٦٢,٨٢٢	٦,٠٢٥,١٢٠

تركيز مخاطر الائتمان  
حسب القطاع

طاقة  
مواد  
مالية وسيادية  
مرافق  
صناعي

القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٦)		إيداعات لدى البنوك (إيضاح ٤)		قروض ودفعات مقدمة (إيضاح ٥)	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
٤٩٦,٤٤٢	٤٣٩,٧٩٤	١٥٧,٨١٨	١,٠٧٣,٣٣٥	٢,٠٤٨,٠٦٩	٢,٤٠٧,٤٣٣
٦٣,٦٩٩	١٠١,٨٤٨	٣٠,٠٠٠	-	٤٧٧,٢٨٧	٤١٥,٤٦٧
٥٧٤,٤٣٦	٥٣٢,٩١٤	٣١,٥٠٠	٢٥,٠٠٠	١,٨٤٧,١٧٢	١,٨٤٥,٦٦٦
٩,٩٥٨	٢٢,٦١٢	-	-	٢٥٨,٨٣٠	٢٥٦,٠٥٥
١,١٤٤,٥٣٥	١,٠٩٧,١٦٨	٢١٩,٣١٨	١,٠٩٨,٣٣٥	٤,٦٣١,٣٥٨	٤,٩٢٤,٦٢١
٢٣٣,٦٣٣	١٨٤,٣٤٢	٨٥,٦٠١	٦١,٦٧١	٣١٤,٠٤٣	٣٨١,٦٠٧
٤٦٦,٧٩٥	١٠٤,٥٠٤	-	-	٤٤٩,٤٣١	٣٤٧,٦٥٩
١,٣١٥,٧٢٣	٢,٢١٦,٨٩٢	-	-	١٦٧,٩٩٠	٣٥١,٣٥٣
-	٤٤٤,٣٨١	-	-	-	١٩,٨٨٠
٣,١٦٠,٦٨٦	٤,٠٤٧,٢٨٧	٣٠٤,٩١٩	١,١٦٠,٠٠٦	٥,٥٦٢,٨٢٢	٦,٠٢٥,١٢٠

تركيز مخاطر الائتمان  
حسب الموقع

المملكة العربية السعودية  
قطر  
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى  
مصر وشمال أفريقيا  
العالم العربي بأكمله  
أوروبا  
آسيا وأوقيانوسيا  
الولايات المتحدة  
أخرى - أمريكا الشمالية والجنوبية

القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(أ) إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

مخاطر التركيز (تتمة)

فيما يلي التوزيع الصناعي لموجودات ومطلوبات المجموعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الموجودات
٢,٩٩٨,٧٣٤	٣,١١١,١٥٤	طاقة
٨٣٢,٨٣١	١,٤٤٢,٣٤٢	مواد
٤,٦٦١,٢٥٣	٥,٩٩٢,١١٤	مالية وسيادية
٢,١٩٠,٤٣٨	٢,٥٥٨,٠٧٩	مرافق
٢٣٤,٧٤٨	٣١٣,٩٥١	صناعي
١٠,٩١٨,٠٠٤	١٣,٤١٧,٦٤٠	مجموع الموجودات في ٣١ ديسمبر
٢,٦٦٠	-	المطلوبات وحقوق الملكية
٧,٥٦١,٨١٦	٩,٧٧٦,٤٨٠	طاقة
٣,٣٥٣,٥٢٨	٣,٦٤١,١٦٠	مالية وسيادية
١٠,٩١٨,٠٠٤	١٣,٤١٧,٦٤٠	حقوق الملكية
		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية في ٣١ ديسمبر
١,٢٦٢,٣٥٨	١,٢٧٣,٥١٣	الارتباطات والضمانات
٢٥٨,٩٤٥	٢٥٨,٩٤٥	طاقة
٣٥٦,٦٣٤	٣٥٦,٦٣٤	مواد
١,٠٢٣,٥٣٠	١,٠٢٣,٥٣٠	مالية
٣٢,٤٨٢	٣٢,٤٨٢	مرافق
٢,٩٣٣,٩٤٩	٢,٩٤٥,١٠٤	صناعي
		مجموع الارتباطات والضمانات كما في ٣١ ديسمبر

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(أ) إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

مخاطر التركيز (تتمة)

فيما يلي التوزيع الجغرافي لمخاطر موجودات ومطلوبات المجموعة بعد الأخذ في الاعتبار التأمين وضمانات الأطراف الثالثة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦,٦٧٤,٦٣٥	٥,٥٣٩,٤٦٠	<b>الموجودات</b>
٤٨١,٤٥٣	٥٢٨,١٨٦	المملكة العربية السعودية
٢,٢٨٧,٥٠٦	٢,٦٢٤,٩٣٠	قطر
٣٧٦,٢٦٨	٤١٥,٠٤٥	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
		مصر وشمال أفريقيا
٩,٨١٩,٨٦٢	٩,١٠٧,٦٢١	<b>إجمالي العالم العربي</b>
٤٥٨,١٧٣	٨١٤,٣٦٨	أوروبا
٣٨٧,٧٦٨	٤٥٢,١٦٣	آسيا وأوقيانوسيا
١٦٢,٢٩٨	٢,٥٧٩,٢٢٧	الولايات المتحدة
٨٩,٩٠٣	٤٦٤,٢٦١	أخرى: أمريكا الشمالية والجنوبية
١٠,٩١٨,٠٠٤	١٣,٤١٧,٦٤٠	<b>مجموع الموجودات</b>
٦,٣٩١,٨١٦	٩,٧٥٥,٠٢٦	<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
٣٣٩,٢٤٢	١٩٩,١٨١	المملكة العربية السعودية
٢,٧٩٠,٩٧٤	٣,١٦٨,٦٦٢	قطر
٧١٨,٧١٧	١١,٦٤٦	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٥٦٣,٦٢٦	٦٧,٧٠١	دول الشرق الأوسط الأخرى
		مصر وشمال أفريقيا
١٠,٨٠٤,٣٧٥	١٣,٢٠٢,٢١٦	<b>إجمالي العالم العربي</b>
١٠٥,٦٠٩	٤٩,٥٢٤	أوروبا
٢,٧٤٩	١٤٤,٦١٨	آسيا وأوقيانوسيا
٥,٢٧١	٢١,٢٨٢	أخرى: أمريكا الشمالية والجنوبية
١٠,٩١٨,٠٠٤	١٣,٤١٧,٦٤٠	<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>
١,١٢٠,٣٢٠	١,١٣١,٤٧٥	<b>الارتباطات والضمانات المالية</b>
٥٧٥,٥٩٧	٥٧٥,٥٩٧	المملكة العربية السعودية
٢٨٢,٦١٠	٢٨٢,٦١٠	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
		مصر وشمال أفريقيا
١,٩٧٨,٥٢٧	١,٩٨٩,٦٨٢	<b>إجمالي العالم العربي</b>
٢٧٤,٨٥١	٢٧٤,٨٥١	أوروبا
٣٣٨,٧٠٧	٣٣٨,٧٠٧	آسيا وأوقيانوسيا
٣٤١,٨٦٤	٣٤١,٨٦٤	الولايات المتحدة
٢,٩٣٣,٩٤٩	٢,٩٤٥,١٠٤	

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر السيولة وإدارة التمويل

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة المجموعة على تلبية التزامات السداد الخاصة بها عند استحقاقها وفقاً للظروف العادية وتحت الضغوط. ويمكن أن تنتج مخاطر السيولة عن اضطرابات السوق أو انخفاض التصنيف الائتماني، مما قد يتسبب في أن تكون بعض مصادر التمويل متاحة بشكل أقل. لتخفيف هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل بالإضافة إلى الصكوك والسندات الأساسية والتمويل لأجل، وتقوم بإدارة الموجودات مع مراعاة السيولة، مع الحفاظ على رصيد مناسب من النقد وما يماثله والأوراق المالية القابلة للتسويق بسهولة ومراقبة التدفقات النقدية والسيولة المستقبلية على أساس يومي.

تراقب الإدارة آجال الاستحقاق لضمان الحفاظ على السيولة الكافية. تتم مراقبة مركز السيولة الأسبوعي، ويُجرى اختبار إجهاد السيولة المنتظم بموجب مجموعة متنوعة من السيناريوهات التي تغطي ظروف السوق الاعتيادية والشديدة. تخضع جميع سياسات وإجراءات السيولة للفحص والموافقة من قبل لجنة الموجودات والمطلوبات. يتم شهرياً تقديم تقرير موجز إلى لجنة الموجودات والمطلوبات، يغطي المجموعة والشركات التابعة التشغيلية، بما في ذلك أي استثناءات وإجراءات علاجية متخذة. علاوةً على ذلك، لدى أبيكوروب خطة تمويل في حالة الطوارئ معتمدة من مجلس الإدارة لتحديد الإجراءات والمسؤوليات ذات الصلة في حال واجهت المؤسسة أزمة سيولة حادة. يجب على المجموعة مراقبة المحفزات ومؤشرات الإنذار المبكر لتفعيل خطة التمويل في حالة الطوارئ، إلى جانب الاستراتيجيات المرتبطة بها لمعالجة نقص السيولة.

تستثمر المجموعة الأموال في محافظ متنوعة من الموجودات السائلة حتى تتمكن من الاستجابة بسرعة وسلاسة لمتطلبات السيولة غير المتوقعة. بعد ذلك، يوفر قسم الخزينة محفظة كافية من الموجودات السائلة قصيرة الأجل، تتكون إلى حد كبير من أوراق مالية متداولة سائلة قصيرة الأجل وإيداعات لدى البنوك، لضمان الحفاظ على سيولة كافية داخل المجموعة بشكل كامل.

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر السيولة وإدارة التمويل (تتمة)

تحليل المطلوبات المالية غير المخصومة حسب الاستحقاق التعاقدى المتبقي

يلخص الجدول أدناه آجال استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بناءً على التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. يلخص الجدول أدناه آجال استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة. تم تحديد آجال الاستحقاق التعاقدية للمطلوبات على أساس الفترة المتبقية في تاريخ التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدى. إن المبالغ المبينة في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية:

٢٠٢٥	حتى ٣ أشهر	٣ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	التدفقات التعاقدية الصادرة	القيمة الدفترية
<b>المطلوبات</b>						
ودائع	(٤٥٢,٦٩٨)	(٦,٤٢٥)	-	-	(٤٥٩,١٢٣)	(٤٥٧,٠٢٨)
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	(١,٠٢٤)	(١٧٣,١١٥)	(٢٧٢,٤٢٧)	-	(٤٤٦,٥٦٦)	(٤٤٥,٥٤٢)
تمويل لأجل	(٥٠٩,٦٤١)	(٦٢)	(١,١٥٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)	(١,٨٥٩,٧٠٣)	(١,٨٥٠,٠٠٠)
صكوك وسندات مصدرة	(١,١٢٤,٠٥٣)	(٩٢١,٨٤٢)	(٣,٥٧١,٤٢٤)	(١,١٧٥,٥٦١)	(٦,٧٩٢,٨٨٠)	(٦,٧٣٠,٣٣٨)
	(٢,٠٨٧,٤١٦)	(١,١٠١,٤٤٤)	(٤,٩٩٣,٨٥١)	(١,٣٧٥,٥٦١)	(٩,٥٥٨,٢٧٢)	(٩,٤٨٢,٩٠٨)
<b>الأدوات المالية المشتقة:</b>						
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	(٤,٩٣١)	(١٥,٤٨١)	(٥,٤١٩)	(١٩,٥٤٧)	(٤٥,٣٧٨)	(٤٥,٣٧٨)
تعرّضات خارج قائمة المركز المالي	(٥٩,٣١٥)	(٣٩٤,٩٨٥)	(١,٢٤٢,٦٦٢)	(١,٢٤٨,١٤٢)	(٢,٩٤٥,١٠٤)	(٢,٩٤٥,١٠٤)
	(٢,١٥١,٦٦٢)	(١,٥١١,٩١٠)	(٦,٢٤١,٩٣٢)	(٢,٦٤٣,٢٥٠)	(١٢,٥٤٨,٧٥٤)	(١٢,٤٧٣,٣٩٠)
<b>٢٠٢٤</b>						
<b>المطلوبات</b>						
ودائع	(٧٧٥,٨٥٨)	-	-	-	(٧٧٥,٨٥٨)	(٧٧٤,٦٣٢)
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	-	-	(٤٥١,٤٧٤)	-	(٤٥١,٤٧٤)	(٤٤٦,٧٨٥)
تمويل لأجل	-	-	(١,٤٧٤,٩٢٨)	-	(١,٤٧٤,٩٢٨)	(١,٤٥٥,٩٥٥)
صكوك وسندات مصدرة	(٢٥,٠٠٠)	(١,١٨٧,٤٠٥)	(٣,٣٩٧,٤٢٧)	-	(٤,٦٠٩,٨٣٢)	(٤,٦٠١,٩٧٥)
	(٨٠٠,٨٥٨)	(١,١٨٧,٤٠٥)	(٥,٣٢٣,٨٢٩)	-	(٧,٣١٢,٠٩٢)	(٧,٢٧٩,٣٤٧)
<b>الأدوات المالية المشتقة:</b>						
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	(٥٠,٨٤٢)	(١٦,٣٦٥)	(١٠١,٧٥٨)	(٣,١٣١)	(١٧٢,٠٩٦)	(١٧٢,٠٩٦)
تعرّضات خارج قائمة المركز المالي	(١٩٧,٠٢٥)	(٥٨٥,٩٥٣)	(١,٠١٩,٣٤٢)	(١,١٣١,٦٢٩)	(٢,٩٣٣,٩٤٩)	(٢,٩٣٣,٩٤٩)
	(١,٠٤٨,٧٢٥)	(١,٧٨٩,٧٢٣)	(٦,٤٤٤,٩٢٩)	(١,١٣٤,٧٦٠)	(١٠,٤١٨,١٣٧)	(١٠,٣٨٥,٣٩٢)

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر السيولة وإدارة التمويل (تتمة)

تحليل المطلوبات المالية غير المخصومة حسب الاستحقاق التعاقدي المتبقي (تتمة)

فيما يلي آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	حتى ٣ أشهر	٣ أشهر إلى سنة واحدة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
<b>الموجودات</b>					
نقد وما يماثله	٣٣٢,٣٣٨	-	-	-	٣٣٢,٣٣٨
إيداعات لدى البنوك، بالصافي	٢٠,٣٢٩	١,٠٤٤,٥٥٣	-	-	١,٠٦٤,٨٨٢
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	٤٢	١,٤٥١	١١٦,٠٢٥	٧,٦٣٦	١٢٥,١٥٤
قرض ودفعات مقدمة، بالصافي	٧٦,٨٧٨	٦٧١,٧٠٧	٢,٧٣٥,٣٥٧	٢,٥٤١,١٧٨	٦,٠٢٥,١٢٠
استثمارات في الدين	٢,٢٥٨,٧٥٥	١٥٢,١٣٧	٩٣٦,١٠٥	٧٢٧,٨١٠	٤,٠٧٤,٨٠٧
استثمارات في حقوق الملكية	-	-	-	١,٤٧١,١٣٨	١,٤٧١,١٣٨
شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي	-	-	-	١٢١,١٨٢	١٢١,١٨٢
موجودات أخرى	١٢٢,٦٩٧	٥٣,٠٥٦	٤٥٢	-	١٧٦,٢٠٥
ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام	-	-	-	٢٦,٨١٤	٢٦,٨١٤
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٢,٨١١,٠٣٩</b>	<b>١,٩٢٢,٩٠٤</b>	<b>٣,٧٨٧,٩٣٩</b>	<b>٤,٨٩٥,٧٥٨</b>	<b>١٣,٤١٧,٦٤٠</b>
<b>المطلوبات</b>					
ودائع	(٤٥٠,٦١٩)	(٦,٤٠٩)	-	-	(٤٥٧,٠٢٨)
أوراق مالية تتباع بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	-	(١٧٣,١١٥)	(٢٧٢,٤٢٧)	-	(٤٤٥,٥٤٢)
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	(٤,٩٣١)	(١٥,٤٨١)	(٥,٤١٩)	(١٩,٥٤٧)	(٤٥,٣٧٨)
مطلوبات أخرى	(١٦٤,٣٩٥)	(٢٤,٩٤٩)	(٥٨,٨٥٠)	-	(٢٤٨,١٩٤)
تمويل لأجل	(٥٠٠,٠٠٠)	-	(١,١٥٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)	(١,٨٥٠,٠٠٠)
صكوك وسندات مصدرة	(١,٠٨٥,٨٠٤)	(٩٠٠,٠٠٠)	(٣,٥٦٨,٩٧٣)	(١,١٧٥,٥٦١)	(٦,٧٣٠,٣٣٨)
<b>تعرضات خارج قائمة المركز المالي:</b>					
ارتباطات بضمان وتمويل القروض	(٢٢,٦٨٩)	(٢٦٦,٧١٩)	(٥٩٦,٥٣٤)	(١,٢٤٥,٧٥٧)	(٢,١٣١,٦٩٩)
خطابات اعتماد	(١,٠٧٣)	-	-	-	(١,٠٧٣)
خطابات ضمان	(٣٥,٥٥٣)	(١٢٦,٥٣٣)	(١٣٦,٦٦٠)	(٢,٣٨٥)	(٣٠١,١٣١)
ارتباطات لاكتتاب استثمارات رأس المال	-	-	(٥٠٩,٤٦٨)	-	(٥٠٩,٤٦٨)
ارتباطات أخرى	-	(١,٧٣٣)	-	-	(١,٧٣٣)
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>(٢,٢٦٥,٠٦٤)</b>	<b>(١,٥١٤,٩٣٩)</b>	<b>(٦,٢٩٨,٣٣١)</b>	<b>(٢,٦٤٣,٢٥٠)</b>	<b>(١٢,٧٢١,٥٨٤)</b>
فجوة الاستحقاق	٥٤٥,٩٧٥	٤٠٧,٩٦٥	(٢,٥١٠,٣٩٢)	٢,٢٥٢,٥٠٨	٦٩٦,٠٥٦

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر السيولة وإدارة التمويل (تتمة)

المجموع	أكثر من ٥ سنوات	من سنة إلى ٥ سنوات	٣ أشهر إلى سنة واحدة	حتى ٣ أشهر	
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
					الموجودات
١٣٧,٠١٦	-	-	-	١٣٧,٠١٦	نقد وما يماثله
٢٣٧,٥٦٢	-	٧٩,٥٦٣	٣,٠٢٧	١٥٤,٩٧٢	إيداعات لدى البنوك، بالصافي
٤٩,٥٢٩	١٤,٥٣٦	١٧,٠٧١	١٠,٠١٨	٧,٩٠٤	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
٥,٥٦٢,٨٢٢	٢,٦٢٥,٢٤٦	٢,٣١٠,٩٦٨	٤٦٩,٣٤٤	١٥٧,٢٦٤	قروض ودفعات مقدمة، بالصافي
٣,٣٥٢,٨٧٣	٩٠٦,٢٤٥	١,٠٤١,١٤٦	٧٤,٣٥٠	١,٣٣١,١٣٢	استثمارات في الدين
١,٣٤١,١١٥	١,٣٤١,١١٥	-	-	-	استثمارات في حقوق الملكية
٩٦,١٨٩	٩٦,١٨٩	-	-	-	شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي
١١٠,٨٨٨	-	٢١,١١٣	٤٤,٨٣٣	٤٤,٩٤٢	موجودات أخرى
٣٠,٠١٠	٣٠,٠١٠	-	-	-	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
١٠,٩١٨,٠٠٤	٥,٠١٣,٣٤١	٣,٤٦٩,٨٦١	٦٠١,٥٧٢	١,٨٣٣,٢٣٠	مجموع الموجودات
					المطلوبات
(٧٧٢,٦٥٥)	-	-	-	(٧٧٢,٦٥٥)	ودائع
(٤٤٥,٥٤٢)	-	(٤٤٥,٥٤٢)	-	-	أوراق مالية تباع بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
(١٢١,٢٥٤)	(٢٧,٩٦٧)	(٤٩,٧٨٨)	(١٠,٥٩٢)	(٣٢,٩٠٧)	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
(٢٠١,٨٧٨)	(١٠,١٧٥)	(٩٦,٤١٤)	(٣٩,٦٥٢)	(٥٥,٦٣٧)	مطلوبات أخرى
(١,٤٥٠,٠٠٠)	-	(١,٤٥٠,٠٠٠)	-	-	تمويل لأجل
(٤,٥٧٣,١٤٧)	-	(٣,٣٥٠,٢٣١)	(١,١٩٧,٩١٦)	(٢٥,٠٠٠)	صكوك وسندات مصدرة
(٢,١٠٦,٣٦٢)	(١,٠٩٩,١٤٨)	(٦٠٧,٠٤٩)	(٣٧٥,١٦٥)	(٢٥,٠٠٠)	تعرضات خارج قائمة المركز المالي:
(٢٦٠,٩١٧)	-	(٥٢,٨٥٠)	(٦١,٤١٨)	(١٤٦,٦٤٩)	ارتباطات بضمان وتمويل القروض
(٣٧٢,٥٩١)	(٣٢,٤٨١)	(١٦٧,٤٢٠)	(١٤٧,٣١٤)	(٢٥,٣٧٦)	خطابات اعتماد
(١٩٢,٠٢٣)	-	(١٩٢,٠٢٣)	-	-	خطابات ضمان
(٢,٠٥٦)	-	-	(٢,٠٥٦)	-	ارتباطات لاكتتاب استثمارات رأس المال
(١٠,٤٩٨,٤٢٥)	(١,١٦٩,٧٧١)	(٦,٤١١,٣١٧)	(١,٨٣٤,١١٣)	(١,٠٨٣,٢٢٤)	ارتباطات أخرى
٤١٩,٥٧٩	٣,٨٤٣,٥٧٠	(٢,٩٤١,٤٥٦)	(١,٢٣٢,٥٤١)	٧٥٠,٠٠٦	مجموع المطلوبات
					فجوة الاستحقاق

يتم تصنيف كامل محفظة الإيداعات لدى البنوك والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن الطلب وأقل من شهر واحد بناءً على تقييم الإدارة لإمكانية تحقيق المحفظة.

إن متطلبات السيولة لدعم الاستدعاءات بموجب الضمانات وخطابات الاعتماد الاحتياطية أقل بكثير من مبلغ الارتباط المبيّن في تحليل الاستحقاق أعلاه، لأن المجموعة لا تتوقع بشكل عام أن يقوم الطرف الخارجي بسحب الأموال بموجب الاتفاقية. لا يمثل مجموع القيمة التعاقدية القائمة للارتباطات بتقديم الائتمان كما هو مدرج في جدول الاستحقاق أعلاه بالضرورة متطلبات نقدية مستقبلية، حيث إن العديد من هذه الالتزامات سنتتهي صلاحيتها أو تنتهي دون تمويل.

تعتقد الإدارة أنه على الرغم من وجود جزء كبير من الودائع، فإن تنوع هذه الودائع حسب نوع المودعين والخبرة السابقة للمجموعة سيشير إلى أن حسابات الودائع هذه توفر مصدراً طويلاً ومستقراً للتمويل للمجموعة.

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ج) إدارة مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التغيرات في عوامل السوق، مثل أسعار الفائدة وأسعار حقوق الملكية وأسعار صرف العملات الأجنبية، والتي تؤثر على دخل الشركة أو قيمة ممتلكاتها من الأدوات المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة، مع تحسين العائد على المخاطر. تقوم الإدارة بوضع حدود لقيمة المخاطر التي يمكن قبولها، والتي تتم مراقبتها بشكل يومي.

يتم قياس ومراقبة مقاييس مخاطر السوق بشكل مستمر من خلال استخدام أنظمة مخصصة معتمدة من قبل لجنة الموجودات والمطلوبات. يتخذ قسم الخزينة وسوق رأس المال الخطوات المناسبة للحفاظ على أنظمة مخاطر السوق وتحديثها لمراقبة مخاطر السوق وإدارتها وكذلك لإجراء اختبارات الإجهاد. بالإضافة إلى الحدود على مستوى مجلس الإدارة، يتم إنشاء مؤشرات الإنذار المبكر ضمن حدود مجلس الإدارة للسماح بالإدارة الاستباقية بإدارة مخاطر السوق.

تمتلك الشركة (ولكن لا تتاجر حالياً بشكل نشط) في سندات الدين وأسهم حقوق الملكية. تخضع أنشطة الخزينة لرقابة لجنة الموجودات والمطلوبات وتخضع أيضاً لإطار عمل معتمد من قبل مجلس الإدارة للعملة والحدود الصناعية والجغرافية والتصنيفات من قبل وكالات التصنيف الائتماني.

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المحافظ غير التجارية في مخاطر الخسارة بسبب التقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية بسبب التغير في أسعار الفائدة في السوق وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية.

**مخاطر أسعار الفائدة:** عادةً ما تكون الفروض والدفوعات المقدمة مقومة بالدولار الأمريكي، كما هو الحال بالنسبة لتمويل الشركة، وترتبط أسعار الفائدة لكليهما عادةً بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة. كما يتم التحوط من تعرض الشركة لتقلبات أسعار الفائدة على بعض الموجودات والمطلوبات المالية من خلال الدخول في اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة.

يتم تقييد التعرض لمخاطر سعر الفائدة من خلال السماح بعدم تطابق محدود فقط بين إعادة تسعير المكونات الرئيسية لموجودات ومطلوبات الشركة. تراقب الشركة على أساس منتظم وتضع حدوداً لمستوى عدم تطابق إعادة تسعير أسعار الفائدة التي يمكن القيام بها.

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ج) إدارة مخاطر السوق (تتمة)

فيما يلي جدول إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل فوائد للمجموعة في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الموجودات	حتى ٣ أشهر	٣ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	غير محملة بفائدة	المجموع
نقد وما يماثله	٣٣٢,٣٣٨	-	-	-	-	٣٣٢,٣٣٨
إيداعات لدى بنوك	٢٠,٣٢٩	١,٠٤٤,٥٥٣	-	-	-	١,٠٦٤,٨٨٢
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	٥٥,٧٣٤	٦٩,٤٢٠	-	-	-	١٢٥,١٥٤
قروض ودفعات مقدمة استثمارات	٤,٥٢٨,٧٣٤	١,٣٨٩,١٠٦	١٠٧,٢٨٠	-	-	٦,٠٢٥,١٢٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٣,٤٧٠,٥٦١	٥٧٦,٧٢٦	-	-	-	٤,٠٤٧,٢٨٧
أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	-	-	-	١,٠٨٦,١٩٢	١,٠٨٦,١٩٢
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-	-	٤١٢,٤٦٦	٤١٢,٤٦٦
شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	-	-	-	-	١٢١,١٨٢	١٢١,١٨٢
موجودات أخرى	-	-	-	-	١٧٦,٢٠٥	١٧٦,٢٠٥
<b>المطلوبات</b>						
ودائع	(٤٥٠,٦١٩)	(٦,٤٠٩)	-	-	-	(٤٥٧,٠٢٨)
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	(٢٧,٨١٨)	(١٧,٥٦٠)	-	-	-	(٤٥,٣٧٨)
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	(٢٤٨,١٩٤)	(٢٤٨,١٩٤)
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	-	(٤٤٥,٥٤٢)	-	-	-	(٤٤٥,٥٤٢)
تمويل لأجل	(١,٦٠٠,٠٠٠)	(٢٥٠,٠٠٠)	-	-	-	(١,٨٥٠,٠٠٠)
صكوك وسندات صادرة	(٤,٠٦٣,٠٠٧)	(٢,٢٩١,١١١)	(٣٧٦,٢٢٠)	-	-	(٦,٧٣٠,٣٣٨)
<b>فجوة حساسية أسعار الفائدة</b>	٢,٢٦٦,٢٥٢	٦٩,١٨٣	(٢٦٨,٩٤٠)	-	١,٥٤٧,٨٥١	٣,٦١٤,٣٤٦
<b>الفجوة التراكمية</b>	٢,٢٦٦,٢٥٢	٢,٣٣٥,٤٣٥	٢,٠٦٦,٤٩٥	٢,٠٦٦,٤٩٥	٣,٦١٤,٣٤٦	١٠,٣٥١,٠٦٣

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ج) إدارة مخاطر السوق (تتمة)

المجموع	غير محملة بفائدة	أكثر من ٥ سنوات	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٣ أشهر إلى سنة واحدة	حتى ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ الموجودات
١٣٧,٠١٦	-	-	-	-	١٣٧,٠١٦	نقد وما يماثله
٢٣٧,٥٦٢	-	-	-	٢,٦٦٧	٢٣٤,٨٩٥	إيداعات لدى بنوك
٤٩,٥٢٩	-	-	-	٢٤,١٢٣	٢٥,٤٠٦	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
٥,٥٦٢,٨٢٢	-	٤٣,٥٣٦	-	١,٦٢٨,٠٧١	٣,٨٩١,٢١٥	قروض ودفعات مقدمة استثمارات
٣,١٦٠,٦٨٦	-	٦٦٩,٦٦١	١,١١٤,٣٩٨	٥٧,٤٢٦	١,٣١٩,٢٠١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٠١٦,١٦١	١,٠١٦,١٦١	-	-	-	-	أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥١٧,١٤١	٤٦٨,٩٢٨	٣٤,٦٦٠	١١,٣٦٧	٦٣٥	١,٥٥١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٦,١٨٩	٩٦,١٨٩	-	-	-	-	شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية
١١٠,٨٨٨	١١٠,٨٨٨	-	-	-	-	موجودات أخرى
(٧٧٢,٦٥٥)	-	-	-	-	(٧٧٢,٦٥٥)	المطلوبات ودائع
(١٢١,٢٥٤)	-	-	-	(٤,٨٣٧)	(١١٦,٤١٧)	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
(٢٠١,٨٧٨)	(٢٠١,٨٧٨)	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
(٤٤٥,٥٤٢)	-	-	-	-	(٤٤٥,٥٤٢)	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
(١,٤٥٠,٠٠٠)	-	-	-	(٤٥١,٥٠٨)	(٩٩٨,٤٩٢)	تمويل لأجل
(٤,٥٧٣,١٤٧)	-	-	-	(٣,٣٢٤,٧٢٦)	(١,٢٤٨,٤٢١)	صكوك وسندات صادرة
٣,٣٢٣,٥١٨	١,٤٩٠,٢٨٨	٧٤٧,٨٥٧	١,١٢٥,٧٦٥	(٢,٠٦٨,١٤٩)	٢,٠٢٧,٧٥٧	فجوة حساسية أسعار الفائدة
	٣,٣٢٣,٥١٨	١,٨٣٣,٢٣٠	١,٠٨٥,٣٧٣	(٤٠,٣٩٢)	٢,٠٢٧,٧٥٧	الفجوة التراكمية

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ج) إدارة مخاطر السوق (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية غير المشتقة

يرتبط تعرض المجموعة لموجوداتها ومطلوباتها المالية غير المشتقة المتغيرة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة.

الأدوات المالية المشتقة

إن الأدوات المالية المشتقة من أسعار الفائدة للمجموعة لها أرجل متغيرة مرتبطة بشكل أساسي بمعدل أسعار الفائدة السائد بين البنوك في لندن بالدولار الأمريكي. تخضع هذه الأدوات لاتفاقيات رئيسية للرابطة الدولية للمقايضات والمشتقات. وقد حددت الرابطة الدولية للمقايضات والمشتقات منطقية تراجع (بروتوكول الرابطة الدولية للمقايضات والمشتقات) لتحل محل تثبيتات معدل أسعار الفائدة السائد بين البنوك في لندن بعد عملية النقل. ويتم نشر معدلات الانخفاض هذه من قبل مؤشر بلومبيرج للأوراق المالية المحدودة لاستخدامها في عقود المشتقات القديمة. ويمكن تحويل العقود الحالية إلى هذه البدائل.

طبقت المجموعة إعفاء التحوط المتاح بموجب التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) المتعلق بإصلاحات معيار أسعار الفائدة وتقييم العلاقة الاقتصادية بين البنود التي تم التحوط لها وأدوات التحوط.

يتم استكمال إدارة مخاطر أسعار الفائدة مقابل حدود فجوة أسعار الفائدة من خلال مراقبة حساسية الموجودات والمطلوبات المالية للشركة لمختلف سيناريوهات أسعار الفائدة القياسية وغير القياسية. تتضمن السيناريوهات القياسية التي يتم النظر فيها على أساس دوري انخفاضاً موازياً بمقدار ١٠٠ نقطة أساس أو زيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في جميع منحنيات العائد حول العالم. فيما يلي، تحليل حساسية قائمة الدخل الموحدة وقائمة حقوق الملكية الموحدة للشركة للزيادة أو النقصان في أسعار الفائدة في السوق (بافتراض عدم وجود حركة غير متماثلة في منحنيات العائد وقائمة المركز المالي الموحدة الثابتة):

انخفاض موازي بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	
إيرادات	حقوق الملكية
٣٧,٧٩٥	٦٥,٨١٦
(١٩,٣٤٦)	(٣٣٦)

زيادة موازية بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	
إيرادات	حقوق الملكية
(٣٧,٧٩٥)	(٦٥,٨١٦)
١٩,٣٤٦	٣٣٦

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

في تاريخ التقرير، كان جدول سعر الفائدة للأدوات المالية للشركة التي تحمل فائدة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٧,٦٦٣,٦٢٥ (٥,٩٩٥,٠١٦)	١٠,٣٣٩,٢٨٩ (٧,٤٤٩,٦٨٩)
١,٦٦٨,٦٠٩	٢,٨٨٩,٦٠٠
٧,٤٧٩,٥٦٧ (٧,٢٦٧,٤١٢)	٨,٥٦٣,١٢٤ (٩,٤٣٦,٢٧٢)
٢١٢,١٥٥	(٨٧٣,١٤٨)

أدوات ذات معدل فائدة ثابت

موجودات مالية  
مطلوبات مالية

أدوات ذات معدل فائدة متغير  
موجودات مالية  
مطلوبات مالية

**مخاطر العملات:** يتم تقليل مخاطر العملات إلى أدنى حد من خلال الفحص المنتظم لمخاطر العملات الأخرى غير الدولار الأمريكي لضمان عدم اتخاذ أي مراكز مهمة قد تعرّض الشركة لمخاطر غير ضرورية. حالياً، لا يوجد تداول بالعملات الأجنبية. تقوم لجنة إدارة المخاطر بمراقبة وتقييم جميع مقاييس مخاطر السوق على أساس نصف سنوي بما في ذلك مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر انتشار الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم، إلى جانب أي انتهاكات مسجلة للحد.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ج) إدارة مخاطر السوق (تتمة)

يظهر أدناه تحليل لحساسية قائمة الدخل الموحدة للشركة بزيادة بنسبة ٥٪ أو ضعف بنسبة ٥٪ للدولار الأمريكي مقابل العملات الأجنبية الرئيسية غير المقومة. يفترض هذا التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، ولا سيما أسعار الفائدة، تظل كما هي.

انخفاض بنسبة ٥٪ للدولار الأمريكي	ارتفاع بنسبة ٥٪ للدولار الأمريكي	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥٥٦	(٥٥٦)	جنيه مصري
١٦٣	(١٦٣)	يورو
١,٦٧٤	(١,٦٧٤)	جنيه إسترليني
-	-	دينار كويتي
انخفاض بنسبة ٥٪ للدولار الأمريكي	ارتفاع بنسبة ٥٪ للدولار الأمريكي	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٨٤	(٨٤)	جنيه مصري
(٦,٣٥٥)	٦,٣٥٥	يورو
(٧,٩٨١)	٧,٩٨١	جنيه إسترليني
١,٣٦٠	(١,٣٦٠)	دينار كويتي

فيما يلي صافي تعرض الشركة للعملات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ صافي التعرض	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ صافي التعرض	المطلوبات وحقوق الملكية	الموجودات	الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية دولار أمريكي يورو عملات منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية الأخرى اليوان الصيني العملات العربية عملات دول مجلس التعاون الخليجي
١٤٤,٨٠٠	٨٣٨,٢٧٩	(١١,٩٠٥,٣١٩)	١٢,٧٤٣,٥٩٨	
(١٣٤,٦٢٤)	(٥٨٤,٤٢١)	(٦٥٨,٦٢١)	٧٤,٢٠٠	
(١٦٧,٥٧٩)	(٣٤٢,٤٧٨)	(٤٦١,٩٢٣)	١١٩,٤٤٥	
(٣٦٠,١٦٧)	(٣٧٥,٠٩١)	(٣٨١,٨٩٥)	٦,٨٠٤	
٥١٧,٥٧٠	٤٦٣,٧١١	(٩,٨٨٢)	٤٧٣,٥٩٣	
-	-	(١٣,٤١٧,٦٤٠)	١٣,٤١٧,٦٤٠	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الارتباطات والضمانات
٢,٨٠٦,٧٤٣	٢,٧٧٢,٨٤٤	دولار أمريكي
٤٥,٣٥٢	٥٥,٠٤٥	ريال سعودي
١٣,٠٥٣	١٩,٣٠٢	دينار كويتي
٦٨,٨٠١	٩٧,٩١٣	يورو   جنيه استرليني
٢,٩٣٣,٩٤٩	٢,٩٤٥,١٠٤	

دول مجلس التعاون الخليجي

الدول الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي هي: البحرين والكويت وعمان وقطر والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. إن عملاتها، باستثناء الكويت، مقومة مقابل الدولار الأمريكي.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ج) إدارة مخاطر السوق (تتمة)

أسعار الصرف الهامة

استخدمت معدلات نهاية السنة التالية في تحويل العملات الأخرى إلى دولارات أمريكية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١,٠٤٠٧	١,١٧٤٨
٠,٢٦٦٦	٠,٢٦٦٦
١,٢٥٥٠	١,٣٤٦٨
٠,٠١٩٦	٠,٠٢١٠

١ يورو = دولار أمريكي	يورو
١ ريال سعودي = دولار أمريكي	ريال سعودي
١ جنيه إسترليني = دولار أمريكي	جنيه إسترليني
١ جنيه = دولار أمريكي	جنيه مصري

وبما أن صافي تعرض المجموعة للعملات الأجنبية بعملات أخرى غير الدولار الأمريكي و عملات دول مجلس التعاون الخليجي ليس جوهرياً، فإن حساسية تقلبات العملات لن تكون كبيرة.

**مخاطر أسعار الأسهم:** هي مخاطر انخفاض قيمة الشركات المدرجة في استثمارات حقوق الملكية بسبب التحركات في أسعار حقوق الملكية المدرجة. إن السلطة العامة لإدارة مخاطر أسعار الأسهم منوطة بلجنة الموجودات والمطلوبات. تدبير أيبكوروب مخاطر حقوق الملكية من خلال الحد من تعرضها للأسهم العامة باستثناء الاستثمارات الاستراتيجية طويلة الأجل نسبياً، والتي لا تتأثر بحركات السوق قصيرة الأجل. تُدار الاستثمارات الاستراتيجية في الصناديق المدارة والاستثمارات بغرض المتاجرة من قبل فرق إدارة الاستثمارات و/ أو المحافظ، وتُراقب بشكل منفصل من قبل إدارة المخاطر والامتثال. يتم فحص تحركات أسعار حقوق الملكية المدرجة بشكل دوري من قبل الإدارة التنفيذية ولجنة الموجودات والمطلوبات.

تتم مراقبة التقييم العادل للصندوق المدار من قبل قسم الاستثمار. ويتم الإفصاح عن تفاصيل المدخلات التي لا يمكن رصدها بموجب الإيضاح (٢٩) من هذه القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي تأثير استثمارات المجموعة بسبب التغيير المعقول المحتمل في مؤشرات السوق، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
التأثير بالآلاف الدولارات الأمريكية	التغير في سعر الاستثمار بالنسبة النسوية %	
/٤٥,٦٩١		
(٤٥,٦٩١)	٥ -/+	
(٥,١١٧) /٥,١١٧	٥ -/+	
/١٣,٧٠٤		
(١٣,٧٠٤)	٥ -/+	
(٩,٧٨١) /٩,٧٨١	٥ -/+	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
التأثير بالآلاف الدولارات الأمريكية	التغير في سعر الاستثمار بالنسبة النسوية %	
/٤٦,٧٨٨		
(٤٦,٧٨٨)	٥ -/+	
/١,٦٣٥		
(١,٦٣٥)	٥ -/+	
/١٧,٨٩٩		
(١٧,٨٩٩)	٥ -/+	
/٨,٨٠٢		
(٨,٨٠٢)	٥ -/+	

أنواع الأسهم  
أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من  
خلال الدخل الشامل الآخر - أرباح مبقاة

حقوق الملكية غير المدرجة

حقوق الملكية المدرجة

استثمارات بالقيمة العادلة من  
خلال الربح أو الخسارة - قائمة الدخل

صناديق مدارة

حقوق الملكية المدرجة

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٢٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

#### (د) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر غير المتوقعة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل الضوابط أو نظام الرقابة الداخلي أو إخفاقات الأنظمة أو الاحتيال أو انقطاع الأعمال أو انتهاكات الامتثال أو خطأ بشري أو فشل إداري أو عدم كفاية الموظفين. تم وضع إطار ومنهجية لتحديد المخاطر التشغيلية المختلفة والسيطرة عليها. على الرغم من أنه لا يمكن القضاء على المخاطر التشغيلية بالكامل، إلا أنه يتم إدارتها والتخفيف من حدتها من خلال ضمان وجود البنية التحتية والضوابط والأنظمة والإجراءات المناسبة والأشخاص المدربين والمؤهلين في جميع أنحاء الشركة. تقوم وظيفة المراجعة الداخلية القوية بإجراء تقييمات منتظمة ومستقلة لبيئة الرقابة في جميع مجالات المخاطر المحددة. كما توجد ترتيبات طوارئ تم اختبارها بشكل كافٍ لدعم العمليات في حال وجود مجموعة من سيناريوهات الكوارث المحتملة.

#### (هـ) إدارة رأس المال

تدير الشركة رأس مالها للتأكد من أن المنشآت في الشركة ستكون قادرة على الاستمرار في أعمالها مع زيادة العائد لأصحاب المصلحة من خلال تحسين أرصدة الديون وحقوق الملكية. يتكون هيكل رأس مال الشركة من صافي الدين وحقوق الملكية في الشركة. لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

### ٢٧ معدل الفائدة الفعلي

فيما يلي، المتوسط المرجح لمعدل الفائدة الفعلي للأدوات المالية للمجموعة في تاريخ التقرير:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%٤,٩٠	%٤,٩٧	<b>الموجودات المالية التي تحمل فوائد</b>
%٥,٦٠	%٤,٢٢	سندات ذات سعر ثابت
%٥,٠٣	%٣,٢٥	سندات ذات سعر متغير
%٦,٤٠	%٦,٤٧	إيداعات لدى بنوك
%٦,٤٠	%٦,٤٧	قروض ودفعات مقدمة
%٥,٧٩	%٥,٧٩	مقومة بالدولار الأمريكي
		مقومة بالدولار غير الأمريكي
		<b>المطلوبات المالية التي تحمل فوائد</b>
%٤,٨٧	%٤,٠٣	ودائع من البنوك
%٤,٨٩	%٣,٩٢	ودائع من شركات
%٤,٥٢	%٣,٨٦	ودائع من مساهمين
%٥,٣١	%٤,٦٢	أوراق مالية تباع بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
%٥,١٤	%٤,٥٥	تمويل بنكي لأجل
%٢,٦٥	%٣,٤٦	صكوك وسندات
		كما في ٣١ ديسمبر، كان معدل التمويل المضمون لليلة واحدة بالدولار الأمريكي كما يلي:
%٤,٣٤	%٣,٦٩	شهر واحد
%٤,٣١	%٣,٦٥	فترة الثلاثة أشهر
%٤,٢٦	%٣,٥٧	فترة الستة أشهر

### ٢٨ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية

#### (أ) القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن قبضه مقابل بيع أصل ما أو دفعه مقابل تحويل التزام ما في معاملة عادية بين الأطراف المشاركة في السوق في تاريخ القياس.

٢٨ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية (تتمة)

(ب) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تقيس المجموعة القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي التالي للقيمة العادلة الذي يعكس أهمية هذه المدخلات المستخدمة لإجراء القياسات.

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢: أساليب التقييم التي تعتمد على مدخلات يمكن رصدها، سواء بشكل مباشر (باعتبارها أسعار) أو غير مباشر (باعتبارها مشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة الأدوات المقومة باستخدام أسعار السوق المدرجة في السوق النشطة لأدوات مشابهة وأسعار السوق المدرجة للأدوات المماثلة أو المشابهة في الأسواق التي تعتبر أقل نشاطاً، أو أساليب تقييم أخرى تكون فيها كافة المدخلات الجوهرية قابلة للملاحظة بشكل مباشر أو غير مباشر من بيانات السوق.
- المستوى ٣: أساليب التقييم التي تستخدم مدخلات لا يمكن رصدها. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تشتمل فيها تقنية التقييم على مدخلات لا تستند إلى بيانات يمكن رصدها ويكون للمدخلات التي لا يمكن رصدها تأثير كبير على تقييم الأداة. تشمل هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة للأدوات المماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات لا يمكن رصدها بشكل كبير لتعكس الفروق بين الأدوات.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية (تمة)

(ب) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تمة)

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة كما في نهاية السنة، حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يصنف فيه قياس القيمة العادلة:

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	القيمة الدفترية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
					<b>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>
٤٣,٥٣٦	٤٣,٥٣٦	-	-	٤٣,٥٣٦	القروض والدفعات المقدمة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,١٩٨,٤٩٩	-	-	٢,١٩٨,٤٩٩	٢,١٩٨,٤٩٩	سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
١,٧٥٦,٠٤٨	-	-	١,٧٥٦,٠٤٨	١,٧٥٦,٠٤٨	- سندات الخزينة
٩٢,٧٤٠	-	-	٩٢,٧٤٠	٩٢,٧٤٠	- سندات ذات سعر ثابت
234,886	٢٠٧,٣٦٦	27,520	-	234,886	- سندات ذات سعر متغير
١٧٧,٥٨٠	-	-	١٧٧,٥٨٠	١٧٧,٥٨٠	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٥٧,٣١٥	١,٠٥٧,٣١٥	-	-	١,٠٥٧,٣١٥	صناديق مدارة
٣٢,٧٠٢	-	-	٣٢,٧٠٢	٣٢,٧٠٢	حقوق الملكية المدرجة
١٢٥,١٥٤	-	١٢٥,١٥٤	-	١٢٥,١٥٤	أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥,٧١٤,٦٣٥	١,٣٠٤,٣٩٢	١٥٢,٦٧٤	4,257,569	5,714,635	حقوق الملكية غير المدرجة
					القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
					<b>الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة</b>
٣٣٢,٣٣٨	٣٣٢,٣٣٨	-	-	٣٣٢,٣٣٨	نقد وما يماثله
١,٠٦٤,٨٨٢	١,٠٦٤,٨٨٢	-	-	١,٠٦٤,٨٨٢	إيداعات لدى البنوك، بالصافي
٥,٩٨١,٥٨٤	٥,٩٨١,٥٨٤	-	-	٥,٩٨١,٥٨٤	قروض ودفعات مقدمة، بالصافي
١٢١,١٨٢	١٢١,١٨٢	-	-	١٢١,١٨٢	شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي
٧,٤٩٩,٩٨٦	٧,٤٩٩,٩٨٦	-	-	٧,٤٩٩,٩٨٦	
١٣,٢١٤,٦٢١	٨,٨٠٤,٣٧٨	١٥٢,٦٧٤	4,257,569	١٣,٢١٤,٦٢١	<b>المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>
٤٥,٣٧٨	-	٤٥,٣٧٨	-	٤٥,٣٧٨	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
٤٥٧,٠٢٨	٤٥٧,٠٢٨	-	-	٤٥٧,٠٢٨	<b>المطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة</b>
٤٤٥,٥٤٢	٤٤٥,٥٤٢	-	-	٤٤٥,٥٤٢	ودائع أوراق مالية تباع بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
١,٨٥٠,٠٠٠	١,٨٥٠,٠٠٠	-	-	١,٨٥٠,٠٠٠	تمويل لأجل
٦,٧٣٠,٣٣٨	-	٦,٧٣٠,٣٣٨	-	٦,٧٣٠,٣٣٨	صكوك وسندات مصدرة
٩,٥٢٨,٢٨٦	٢,٧٥٢,٥٧٠	٦,٧٧٥,٧١٦	-	٩,٥٢٨,٢٨٦	

الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية (تتمة)

(ب) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	القيمة الدفترية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
					<b>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>
٤٣,٥٣٦	٤٣,٥٣٦	-	-	٤٣,٥٣٦	القروض والدفقات المقدمة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢٢٤,١٩٠	-	١,٢٢٤,١٩٠	-	١,٢٢٤,١٩٠	سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:
١,٧٨١,٤٦٩	-	١,٧٨١,٤٦٩	-	١,٧٨١,٤٦٩	- سندات الخزينة
١٥٥,٠٢٧	-	١٥٥,٠٢٧	-	١٥٥,٠٢٧	- سندات ذات سعر ثابت
					- سندات ذات سعر متغير
٤٨,٢١٣	-	-	٤٨,٢١٣	٤٨,٢١٣	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧٣,٣٠٣	١٢٩,٣٢٩	١٤٣,٩٧٤	-	٢٧٣,٣٠٣	سندات الدين
١٩٥,٦٢٥	-	-	١٩٥,٦٢٥	١٩٥,٦٢٥	صناديق مدارة
					حقوق الملكية المدرجة
٩١٣,٨١٥	٩١٣,٨١٥	-	-	٩١٣,٨١٥	أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٠٢,٣٤٦	-	-	١٠٢,٣٤٦	١٠٢,٣٤٦	حقوق الملكية غير المدرجة
٤٩,٥٢٩	-	٤٩,٥٢٩	-	٤٩,٥٢٩	حقوق الملكية المدرجة
					القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
٤,٧٨٧,٠٥٣	١,٠٨٦,٦٨٠	٣,٣٥٤,١٨٩	٣٤٦,١٨٤	٤,٧٨٧,٠٥٣	<b>الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة</b>
١٣٧,٠١٦	١٣٧,٠١٦	-	-	١٣٧,٠١٦	نقد وما يماثله
٢٣٩,٩٥٧	٢٣٩,٩٥٧	-	-	٢٣٩,٩٥٧	إيداعات لدى البنوك، بالصافي
٥,٥٦١,٢٥٦	٥,٥٦١,٢٥٦	-	-	٥,٥٦١,٢٥٦	قروض ودفقات مقدمة، بالصافي
٩٦,١٨٩	٩٦,١٨٩	-	-	٩٦,١٨٩	شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي
٦,٠٣٤,٤١٨	٦,٠٣٤,٤١٨	-	-	٦,٠٣٤,٤١٨	
١٠,٨٢١,٤٧١	٧,١٢١,٠٩٨	٣,٣٥٤,١٨٩	٣٤٦,١٨٤	١٠,٨٢١,٤٧١	
					<b>المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>
١٧٢,٠٩٦	-	١٧٢,٠٩٦	-	١٧٢,٠٩٦	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
					<b>المطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة</b>
٧٧٤,٦٣٢	٧٧٤,٦٣٢	-	-	٧٧٤,٦٣٢	ودائع
٤٤٦,٧٨٥	٤٤٦,٧٨٥	-	-	٤٤٦,٧٨٥	أوراق مالية تباع بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
١,٤٥٥,٩٥٥	١,٤٥٥,٩٥٥	-	-	١,٤٥٥,٩٥٥	تمويل لأجل
٤,٦٠٧,٨٣١	-	٤,٦٠٧,٨٣١	-	٤,٦٠٧,٨٣١	صكوك وسندات مصدرة
٧,٤٥٧,٢٩٩	٢,٦٧٧,٣٧٢	٤,٧٧٩,٩٢٧	-	٧,٤٥٧,٢٩٩	

يتم فحص تقييمات المستوى ٣ شهرياً من قبل لجنة الاستثمار الرئيسية للمجموعة التي تقدم تقاريرها إلى مجلس الإدارة على أساس شهري. تنظر اللجنة في مدى ملاءمة مدخلات نموذج التقييم ونتيجة التقييم باستخدام طرق وأساليب التقييم المختلفة المعترف بها عموماً على أنها معيار في مجال الخدمات المالية. عند اختيار نموذج التقييم الأكثر ملاءمة، تقوم اللجنة بإجراء اختبار رجعي، وتنظر في نتائج النموذج الأكثر اتساقاً من الناحية التاريخية مع معاملات السوق الفعلية.

٢٨ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية (تتمة)

(ب) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

لتقييم استثمارات المستوى ٣، تستخدم المجموعة مضاعفات تداول قابلة للمقارنة. تحدد الإدارة الشركات العامة القابلة للمقارنة (الشركات النظرية) بناءً على مجال العمل والحجم ومرحلة التطوير والاستراتيجية. ثم تقوم الإدارة بحساب مضاعف التداول لكل شركة قابلة للمقارنة يتم تحديدها. يتم احتساب المضاعف بقسمة قيمة المؤسسة للشركة المماثلة على أرباحها قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء. ثم يتم خصم مضاعف التداول لاعتبارات مثل عدم السيولة والفروق بين الشركات المماثلة بناءً على الحقائق والظروف الخاصة بالشركة.

تم تقدير القيم العادلة في المستوى ٢ والمستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باستخدام أسلوب تقييم التدفقات النقدية المخصومة. وتم تقدير القيمة العادلة للأدوات ذات السعر المتغير غير المدرجة في سوق نشطة على أنها مساوية لقيمتها الدفترية. كما تم تقدير القيمة العادلة للأدوات ذات السعر الثابت غير المدرجة بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع قبضها مخصومة بأسعار الفائدة الحالية للأدوات الجديدة التي تحظى بنفس المخاطر الائتمانية وأجال الاستحقاق المتبقية.

تم خصم المطلوبات بمعدل الاقتراض الإضافي الخاص بالمجموعة. تم خصم المطلوبات المستحقة عند الطلب من أول تاريخ يُمكن للمجموعة المطالبة فيه بدفع المبلغ.

فيما يلي طريقة التقييم والمدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

النوع	التصنيف المحاسبي	أسلوب التقييم
- استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	القيمة العادلة باستخدام الأسعار المدرجة للوسيط أو تقدير القيمة الحالية بخصم التدفقات النقدية باستخدام معدل الخصم المعدل والإيرادات ومضاعفات السوق.
- صكوك وسندات وحقوق ملكية	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	عقود صرف العملات الأجنبية الأجلة: مقيّمة بالقيمة العادلة باستخدام الأساليب الاسمية المخصومة التي تستخدم مدخلات بيانات السوق التي يمكن رصدها للعملات الأجنبية ومنحنيات العائد.
- عقود صرف العملات الأجنبية ومقايضات أسعار الفائدة الأجلة وحقوق الملكية.		مقايضات أسعار الفائدة: يتم تحديد القيمة العادلة بخصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام مدخلات بيانات السوق التي يمكن رصدها لمنحنيات العائد.
		يتم تحديد القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية المدرجة على أساس أسعار السوق كما في الأسواق المالية.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٢٨ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية (تتمة)

#### (ب) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

تتضمن طريقة التقييم المستخدمة للقروض والدفعات المقدمة المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في المستوى ٣ التدفقات النقدية المخصومة، أما الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فتعتمد على نهج السوق (أسعار السوق الثانوية). يتم تقييم الاستثمار في أسهم حقوق الملكية المدرجة المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام أسعار السوق المدرجة، ويتم تقييم الاستثمار في أسهم حقوق الملكية غير المدرجة المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام التدفقات النقدية المخصومة ومضاعفات السوق. يتم تقييم الصكوك والسندات باستخدام أساليب التدفقات النقدية المخصومة.

لم تكن هناك تغييرات في أسلوب التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة الأخرى من المستوى ٣ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

حركة قياسات القيمة العادلة من المستوى ٣

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١,٠٧٤,٣٦٧	١,٠٨٦,٦٨٠
(٧٧,٧٠٦)	١٥,٧٩٢
١٥,٣٥٧	١٢,٢٦٠
٩٣,١٥٧	١٩٧,٧٦٩
(١٨,٤٩٥)	(٨,١٠٩)
١,٠٨٦,٦٨٠	1,304,392

الرصيد في ١ يناير  
مجموع المكاسب أو الخسائر:  
في الدخل الشامل الآخر  
في الربح والخسارة  
مشتريات  
مباة  
الرصيد في ٣١ ديسمبر

لم تكن هناك أية تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

يتم تصنيف مشتقات المجموعة باعتبارها المستوى ٢ حيث يتم تقييمها باستخدام مدخلات يمكن رصدها في السوق.

#### (ج) فئات الأدوات المالية

يلخص الجدول التالي أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية حسب فئة القياس في قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أسهم حقوق الملكية	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - سندات الدين	مجموع القيمة الدفترية
<b>الموجودات المالية</b>					
نقد وما يماثل	٣٣٢,٣٣٨	-	-	-	٣٣٢,٣٣٨
إيداع لدى البنوك، بالصافي	١,٠٦٤,٨٨٢	-	-	-	١,٠٦٤,٨٨٢
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	-	١٢٥,١٥٤	-	-	١٢٥,١٥٤
قروض ودفعات مقدمة، بالصافي	٥,٩٨١,٥٨٤	٤٣,٥٣٦	-	-	٦,٠٢٥,١٢٠
استثمارات في الدين	-	٢٧,٥٢٠	-	٤,٠٤٧,٢٨٧	٤,٠٧٤,٨٠٧
استثمارات في حقوق الملكية	-	٥٠٦,٥٠٢	٩٦٤,٦٣٦	-	١,٤٧١,١٣٨
شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي	١٢١,١٨٢	-	-	-	١٢١,١٨٢
	٧,٤٩٩,٩٨٦	٧٠٢,٧١٢	٩٦٤,٦٣٦	٤,٠٤٧,٢٨٧	١٣,٢١٤,٦٢١
<b>المطلوبات المالية</b>					
ودائع	٤٥٧,٠٢٨	-	-	-	٤٥٧,٠٢٨
أوراق مالية مباة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	٤٤٥,٥٤٢	-	-	-	٤٤٥,٥٤٢
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	-	٤٥,٣٧٨	-	-	٤٥,٣٧٨
تمويل لأجل	١,٨٥٠,٠٠٠	-	-	-	١,٨٥٠,٠٠٠
صكوك وسندات مصدرة	٦,٧٣٠,٣٣٨	-	-	-	٦,٧٣٠,٣٣٨
	٩,٤٨٢,٩٠٨	٤٥,٣٧٨	-	-	٩,٥٢٨,٢٨٦

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية (تتمة)

(ج) فئات الأدوات المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أسهم حقوق الملكية	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - سندات الدين	مجموع القيمة الدفترية
الموجودات المالية					
نقد وما يماثله	١٣٧,٠١٦	-	-	-	١٣٧,٠١٦
إيداع لدى البنوك، بالصافي	٢٣٧,٥٦٢	-	-	-	٢٣٧,٥٦٢
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	-	٤٩,٥٢٩	-	-	٤٩,٥٢٩
قروض ودفعات مقدمة، بالصافي	٥,٥١٩,٢٨٦	٤٣,٥٣٦	-	-	٥,٥٦٢,٨٢٢
استثمارات شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي	-	٥١٧,١٤١	١,٠١٦,١٦١	٣,١٦٠,٦٨٦	٤,٦٩٣,٩٨٨
	٩٦,١٨٩	-	-	-	٩٦,١٨٩
	٥,٩٩٠,٠٥٣	٦١٠,٢٠٦	١,٠١٦,١٦١	٣,١٦٠,٦٨٦	١٠,٧٧٧,١٠٦
المطلوبات المالية					
ودائع أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	٧٧٢,٦٥٥	-	-	-	٧٧٢,٦٥٥
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	٤٤٥,٥٤٢	-	-	-	٤٤٥,٥٤٢
تمويل لأجل صكوك وسندات مصدرة	-	١٢١,٢٥٤	-	-	١٢١,٢٥٤
	١,٤٥٠,٠٠٠	-	-	-	١,٤٥٠,٠٠٠
	٤,٥٧٣,١٤٧	-	-	-	٤,٥٧٣,١٤٧
	٧,٢٤١,٣٤٤	١٢١,٢٥٤	-	-	٧,٣٦٢,٥٩٨

٢٩ المعلومات القطاعية

القطاعات المعن عنها

إن القطاعات المعن عنها للمجموعة هي كما يلي:

الخدمات البنكية للشركات - التي تلبي بشكل أساسي المتطلبات البنكية للخدمات البنكية للشركات والمؤسسات.

الاستثمارات في حقوق الملكية - التي تشمل أنشطة أسهم حقوق الملكية التابعة للمجموعة والاستثمار في الشركات الزميلة والشركات التابعة لها.

الخزينة وأسواق رأس المال - التي تدير مخاطر السيولة والعملات وأسعار الفائدة للمجموعة. كما أنها مسؤولة أيضاً عن تمويل عمليات المجموعة وإدارة محفظة الإيرادات الثابتة ومركز السيولة للمجموعة. ويحتفظ هذا القطاع برأس مال المجموعة ويدير توزيعه.

أخرى - الموجودات والمطلوبات المحتفظ بها مركزياً والتي لا تُنسب مباشرة إلى أي من خطوط الأعمال المذكورة أعلاه.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٩ المعلومات القطاعية (تتمة)

القطاعات المعن عنها (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	قطاع الخدمات البنكية للشركات	استثمارات حقوق ملكية	الخزينة وأسواق رأس المال	أخرى	المجموع
٥,٩٨١,٥٨٤	١,٦٣٥,٣٤٩	٥,٤٧٢,٥٣٤	٣٢٨,١٧٣	١٣,٤١٧,٦٤٠	
-	-	٩,٤٨٢,٩٠٨	٢٩٣,٥٧٢	٩,٧٧٦,٤٨٠	
٤٢٦,٦٨٨	-	٢٣٤,٨٧٤	-	٦٦١,٥٦٢	
(٣١٠,١٧١)	-	(١١٩,٤٩٤)	-	(٤٢٩,٦٦٥)	
١١٦,٥١٧	-	١١٥,٣٨٠	-	٢٣١,٨٩٧	
٢٣,٥٧٩	٦٦,٩٩٤	١٧,٢٣٩	-	١٠٧,٨١٢	
١٤٠,٠٩٦	٦٦,٩٩٤	١٣٢,٦١٩	-	٣٣٩,٧٠٩	
-	-	-	(٦٦,٣٧٠)	(٦٦,٣٧٠)	
١٤,١٠٩	-	(٥,٠٦٥)	-	٩,٠٤٤	
١٥٤,٢٠٥	٦٦,٩٩٤	١٢٧,٥٥٤	(٦٦,٣٧٠)	٢٨٢,٣٨٣	

موجودات القطاع  
مطلوبات القطاع  
إيرادات فائدة  
مصروف فائدة  
صافي إيرادات الفائدة  
إيرادات غير إيرادات الفائدة  
إيرادات تشغيلية  
مصاريف تشغيلية  
نفقات الانخفاض في القيمة  
صافي الدخل / (الخسارة) للسنة

عائدة إلى:

٢٨٢,٣٨٣
-

مساهمي الشركة  
حصص غير مسيطرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	قطاع الخدمات البنكية للشركات	استثمارات حقوق ملكية	الخزينة وأسواق رأس المال	أخرى	المجموع
٥,٧٥٦,٦٨٧	١,٤٧٧,٦٩١	٣,٥٦١,٩٧٠	١٢١,٦٥٦	١٠,٩١٨,٠٠٤	
-	-	٧,٢٧٩,٣٤٧	٢٨٣,٤٤٩	٧,٥٦٢,٧٩٦	
٤٣٣,٥٦٤	-	١٩٨,٦٩٧	-	٦٣٢,٢٦١	
(٣٢٨,٥١٤)	-	(٨٦,٣١٩)	(١,٢٤٤)	(٤١٦,٠٧٧)	
١٠٥,٠٥٠	-	١١٢,٣٧٨	(١,٢٤٤)	٢١٦,١٨٤	
١٣,٧٣١	٨٩,٢٠٧	١٢,٢٦٩	٢٦,٠٥١	١٤١,٢٥٨	
١١٨,٧٨١	٨٩,٢٠٧	١٢٤,٦٤٧	٢٤,٨٠٧	٣٥٧,٤٤٢	
-	-	-	(٦٧,٧١٢)	(٦٧,٧١٢)	
(١٧,٩١٦)	-	(٦,١٥٢)	-	(٢٤,٠٦٨)	
١٠٠,٨٦٥	٨٩,٢٠٧	١١٨,٤٩٥	(٤٢,٩٠٥)	٢٦٥,٦٦٢	

إيرادات فائدة  
مصروف فائدة  
صافي إيرادات الفائدة  
إيرادات غير إيرادات الفائدة  
إيرادات تشغيلية  
مصاريف تشغيلية  
نفقات الانخفاض في القيمة  
صافي الدخل / (الخسارة) للسنة

عائدة إلى:

٢٦٥,٦٦٢
(١)

مساهمي الشركة  
حصص غير مسيطرة

المعلومات الجغرافية

إن المعلومات الجغرافية مبينة في الإيضاح ٢٦ (أ) من هذه القوائم المالية الموحدة.

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٣٠ النقد وما يماثله

يتكون النقد وما يماثله المدرج في قائمة التدفقات النقدية الموحدة مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٦٩,٦٥٩	٢٣٧,٢١٤
٦٧,٣٥٧	٩٥,١٢٤
١٣٧,٠١٦	٣٣٢,٣٣٨

أرصدة نقدية لدى البنوك ونقد في الصندوق  
إبداعات لدى البنوك (ذات آجال استحقاق أصلية أقل من ٩٠ يومًا)

### المجموع

### ٣١ كفاية رأس المال

تستخدم المجموعة النهج المعياري لبازل ٣ لحساب الموجودات المرجحة بالمخاطر والركيزة الأولى لرأس المال (بما في ذلك مخاطر الائتمان ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية).

تتكون قاعدة رأس مال المجموعة بشكل أساسي من:

تتكون حقوق الملكية المشتركة من الشريحة ١ للمجموعة من رأس المال والاحتياطي النظامي والاحتياطيات الأخرى وتوزيعات الأرباح المقترحة والأرباح المبقاة، والشريحة ١ من سندات الدين المؤهلة واحتياطي تحويل العملات الأجنبية والحصص غير المسيطرة ناقصًا أسهم الخزينة والشهرة والموجودات غير الملموسة وغيرها من الخصومات المقررة.

يشمل رأس المال من الشريحة ٢ الخسائر الائتمانية المتوقعة.

يلخص الجدول التالي الركيزة الأولى للموجودات المرجحة بالمخاطر ونسب رأس المال من الشريحة ١ و ٢ ومعدلات كفاية رأس المال:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠
٣٢٣,٠٠٠	٣٥١,٢٣٨
٣١٦,١٤٩	٣١٦,١٤٩
٥٨٦,٥٢٠	٨٦٥,٦٩٥
٦٢٧,٨٣٩	٦٠٨,٠٧٢
٣,٣٥٣,٥٠٨	٣,٦٤١,١٥٤
١٢٩,٠٤٧	١١٤,٩٣٨
١٢٩,٠٤٧	١١٤,٩٣٨
٣,٤٨٢,٥٥٥	٣,٧٥٦,٠٩٢
١١,٠٣٩,٦٥٤	١١,٣٥١,٥٩٥
٣٣٤,١٠٠	٣٥٥,١٦٣
٥٨٥,١٦٣	٦٣٠,٣٠٠
١١,٩٥٨,٩١٧	١٢,٣٣٧,٠٥٨
%٢٨,٠٤	%٢٩,٥١
%٢٨,٠٤	%٢٩,٥١
%٢٩,١٢	%٣٠,٤٥

حقوق الملكية المشتركة من الشريحة ١

رأس المال

احتياطي نظامي

احتياطي عام

أرباح مبقاة

احتياطي القيمة العادلة

مجموع حقوق الملكية المشتركة من الشريحة ١

رأس المال من الشريحة ٢

مخصص خسارة قرض عام

مجموع رأس المال من الشريحة ٢

مجموع قاعدة رأس المال

الموجودات المرجحة بالمخاطر

مخاطر الائتمان

مخاطر السوق

مخاطر التشغيل

إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر

نسبة حقوق الملكية المشتركة من الشريحة ١

نسبة رأس المال من الشريحة ١

معدل كفاية رأس المال

## الشركة العربية للاستثمارات البترولية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٣٢ الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

خلال فبراير ٢٠٢٥، قامت المجموعة بإصدار عام بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي مع استحقاق لمدة ١٠ سنوات.

وبخلاف ما ذكر أعلاه، لم تكن هناك أحداث لاحقة لتاريخ التقرير من شأنها أن تؤثر بشكل جوهري على المبالغ المدرجة في القوائم المالية الموحدة كما في لفترة الاثني عشر شهرًا المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

### ٣٣ أرقام المقارنة

خلال الفترة، أعادت المجموعة تقييم عرض بعض الأرصدة المرتبطة بالفوائد بهدف موافقتها مع طبيعة الموجودات والمطلوبات الأساسية. وبناءً على ذلك، تمت إعادة تصنيف الفوائد المستحقة القبض التي كانت مسجلة سابقًا ضمن ودائع لدى البنوك، والقيمة العادلة الموجبة للمشتقات، والقروض والدفوعات المقدمة، والاستثمارات في أوراق الدين المالية - والتي تمثل مبالغ مستحقة الدفع، ولكن لم يحن موعد استحقاقها - إلى بنود الموجودات الأخرى. وبالمثل، تمت إعادة تصنيف الفوائد مستحقة الدفع التي كانت مدرجة سابقًا ضمن الودائع، والأوراق المالية المباعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء، والقيمة العادلة السالبة للمشتقات، والتمويلات لأجل، والقروض المساندة، والسندات المصدرة، إلى بنود المطلوبات الأخرى. وقد تم إجراء هذه إعادة التصنيفات بهدف تقديم عرض أكثر دقة للفوائد مستحقة الدفع في قائمة المركز المالي.

قائمة المركز المالي قبل وبعد إعادة التصنيف:

الموجودات	قبل إعادة التصنيف ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	بعد إعادة التصنيف ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الفرق
ودائع لدى البنوك - صافي	٢٣٩,٩٥٧	٢٣٧,٥٦٢	(٢,٣٩٥)
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	٨٨,٢٧٥	٤٩,٥٢٩	(٣٨,٧٤٦)
القروض والدفوعات المقدمة - صافي	٥,٦٠٤,٧٩٢	٥,٥٦٢,٨٢٢	(٤١,٩٧٠)
الاستثمارات في أدوات الدين	٣,٣٧٧,٢٧٩	٣,٣٥٢,٨٧٣	(٢٤,٤٠٦)
موجودات أخرى	٣,٣٧١	١١٠,٨٨٨	١٠٧,٥١٧
			-
المطلوبات	قبل إعادة التصنيف ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	بعد إعادة التصنيف ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الفرق
الودائع	٧٧٤,٦٣٢	٧٧٢,٦٥٥	(١,٩٧٧)
الأوراق المالية المباعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	٤٤٦,٧٨٥	٤٤٥,٥٤٢	(١,٢٤٣)
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	١٧٢,٠٩٦	١٢١,٢٥٤	(٥٠,٨٤٢)
مطلوبات أخرى	١١٣,٠٣٣	٢٠١,٨٧٨	٨٨,٨٤٥
التمويل لأجل	١,٤٥٥,٩٥٥	١,٤٥٠,٠٠٠	(٥,٩٥٥)
الصكوك والسندات المصدرة	٤,٦٠١,٩٧٥	٤,٥٧٣,١٤٧	(٢٨,٨٢٨)
			-

### ٣٤ الموافقة على القوائم المالية الموحدة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة المجموعة بتاريخ ٢١ فبراير ٢٠٢٦.