

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة – شركة شخص واحد)

القوائم المالية
كما في ولسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تقرير المراجع المستقل إلى المساهم في شركة العربي المالية (شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة العربي المالية ("الشركة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

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

أساس الرأي

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

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل حول تلك القوائم المالية بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٢٥ (الموافق ٢٠ رمضان ١٤٤٦هـ).

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

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

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

إن المكلفين بالحوكمة، أي لجنة المراجعة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

تقرير المراجع المستقل إلى المساهم في شركة العربي المالية (شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

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

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

تقرير المراجع المستقل
إلى المساهم في شركة العربي المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة - شركة شخص واحد) (تتمة)
مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (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.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ٥ شوال ١٤٤٧ هـ
(٢٤ مارس ٢٠٢٦)

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٧,٥٩٤,٣٦١	٨,٩١٢,٠٣٨	٥	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
٩,٤١١,٥٦٦	١٠,٩١٩,٨٣٨	٦	موجودات غير ملموسة
٢٨٥,٢١٨,٣٥٩	٢٨٩,٧٢٢,٣٦١	٩	استثمارات في شركات زميلة
٢٦,٣٣٦,٦٦٢	١٢٩,٥٩٩,٧٨٩	٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٦٨٦,٩٨٦	٢,٠٥٧,٣٥٣	٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤,٠٥٥,٩٢٧	٣,٥٦٩,٢٥٨	١٦ (د)	أصل ضريبية مؤجلة
٣٣٥,٣٠٣,٨٦١	٤٤٤,٧٨٠,٦٣٧		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٨١,٤٣٣,٨٨٧	٩٨,٨٩٤,٢٤١	١٠	مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٧٣,٥٠٣,٣٥١	٦١,٠١٩,٥٢٧	٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢١٣,٣٥٥,٢٤٦	١,٢٦٧,٢٤٢,٢٦٣	١١	مستحقات الإقراض بهامش، صافي
٤٤٢,٩٠٤,٥١٣	٥٥٣,٨٦٢,٩١٦	١٢	نقدية وشبه نقدية
١,٨١١,١٩٦,٩٩٧	١,٩٨١,٠١٨,٩٤٧		إجمالي الموجودات المتداولة
٢,١٤٦,٥٠٠,٨٥٨	٢,٤٢٥,٧٩٩,٥٨٤		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٣١,٤٧٩,٩٤٠	٣١,٢٧٧,٤٢١	١٣	التزام المنافع المحددة للموظفين
٩١١,٩١١	٥٥٧,٨٩٤	١٤	التزامات عقود إيجار
٣٢,٣٩١,٨٥١	٣١,٨٣٥,٣١٥		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
١٠٣,٧٩٥,٧٤٩	٩٣,٤٠٦,٣٧٦	١٥	مصروفات مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٧٦,٦٧٠,٦٤٧	٥٣,١٣٣,٥٤٩	١٦ (ب)	زكاة وضريبة دخل مستحقة الدفع
١,٨٤٩,٨١٥	١,١٣١,٦٩٠	١٤	جزء متداول من التزامات عقود الإيجار
١٨٢,٣١٦,٢١١	١٤٧,٦٧١,٦١٥		إجمالي المطلوبات المتداولة
٢١٤,٧٠٨,٠٦٢	١٧٩,٥٠٦,٩٣٠		إجمالي المطلوبات
			حقوق ملكية
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨	رأس المال
١١٦,٠٨٩,٦٢٤	-	١٩	احتياطي نظامي
(٣,٧٨٧,٨٢٧)	(٧٤٠,٣٠٨)		احتياطيات أخرى
٨١٩,٤٩٠,٩٩٩	١,٢٤٧,٠٣٢,٩٦٢		أرباح مبقاة
١,٩٣١,٧٩٢,٧٩٦	٢,٢٤٦,٢٩٢,٦٥٤		إجمالي حقوق الملكية
٢,١٤٦,٥٠٠,٨٥٨	٢,٤٢٥,٧٩٩,٥٨٤		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
			الدخل التشغيلي
٤٦,٦٩٠,٢٣٢	٣٦,٤٣١,٧٥٨	٢٠ (أ)	دخل أتعاب وساطة، صافي
١٢٦,٣٦٤,٠٨٧	١٨١,١٠١,٣١١	٢٠ (ب)	دخل أتعاب إدارة موجودات
٤٥,٢٥٨,٣١٩	٧٤,٨٤٠,٠٩٨	٢٠ (ج)	أتعاب الخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات الاستشارية
٨٨,١٥٥,٢٢٠	٩٥,٩٨٧,٠٢٨		دخل عمولة خاصة عن قروض هامشية
١٧٠,٥٩٩,٢٣٣	١٥٠,٤٢٦,٥٦٠	١٧	دخل عمولة خاصة عن ودائع نقدية
١,٦٦١,٤٠٧	٣,٨١٤,٤٠٤	٧	صافي الربح غير المحقق من استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٤٣٤,٩٧٢	٨,٥٥٧,٧٢٨	٧	الربح المحقق من استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٩٦٥,١٨٧	٥,٠٢٩,٤١٨		دخل عمليات أخرى
<u>٤٨٦,١٢٨,٦٥٧</u>	<u>٥٥٦,١٨٨,٣٠٥</u>		إجمالي دخل العمليات
			المصروفات التشغيلية
(١٢٠,٤٩٩,٨٨١)	(١٤٣,٦٨٠,٢٦٩)	٢١	رواتب ومنافع ذات علاقة
(١,١٦١,٥٩٤)	(١,٠٥٠,٤١٧)		مصروفات متعلقة بمباني
(٥,٩٨٧,٨٩٦)	(٥,٦١٣,٥٩٤)	١٧	تكلفة خدمة مشتركة
(٤,٧٦٧,١٦٤)	(٤,٨١٧,٦٢٨)	٥,٦	استهلاك وإطفاء
(١٠,٧٦١,٣٧٦)	(٩,٨١٣,١٣٤)		صيانة ودعم البرامج
(٤,٢٣٧,٧٧١)	(٥,١٧٣,٤٠٩)		رسوم اشتراك
(٨,٤٩٤,٠٩٣)	(٥,٢٥٨,١٢٢)		أتعاب مهنية واستشارية
(١٥,٧٦٨,٠٧١)	(١٨,٦٧٨,٢٢٧)	٢٢	مصروفات أخرى
<u>(١٧١,٦٧٧,٨٤٦)</u>	<u>(١٩٤,٠٨٤,٨٠٠)</u>		إجمالي المصروفات التشغيلية قبل مخصص الانخفاض في القيمة المحتمل
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	١١	محتمل الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
<u>(١٧٧,٦٧٧,٨٤٦)</u>	<u>(١٩٧,٠٨٤,٨٠٠)</u>		إجمالي المصروفات التشغيلية بعد مخصص الانخفاض في القيمة المحتمل
٣٠٨,٤٥٠,٨١١	٣٥٩,١٠٣,٥٠٥		صافي الدخل التشغيلي
(١١٢,٢١٦)	(٨٢,١٠٨)	١٤	تكاليف تمويل
١٥٥,٧٧٣,٠١٢	١١,١٥٦,٠٤٩	٩	حصّة في أرباح شركات زميلة
<u>٤٦٤,١١١,٦٠٧</u>	<u>٣٧٠,١٧٧,٤٤٦</u>		الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل
(٦٣,٩٤١,٩٢٧)	(٥٨,٧٢٥,١٠٧)	١٦ (أ)	زكاة وضريبة دخل
<u>٤٠٠,١٦٩,٦٨٠</u>	<u>٣١١,٤٥٢,٣٣٩</u>		دخل السنة
			بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
(٤,٢٤١,٠٨٦)	٣,٦٧٧,١٥٢	١٣	مكسب / (خسارة) إعادة قياس التزام المنافع المحددة للموظفين
(٦٦١,٧١٦)	(٦٢٩,٦٣٣)	٨	خسارة القيمة العادلة لاستثمارات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>(٤,٩٠٢,٨٠٢)</u>	<u>٣,٠٤٧,٥١٩</u>		الدخل الشامل الآخر / (الخسارة)
<u>٣٩٥,٢٦٦,٨٧٨</u>	<u>٣١٤,٤٩٩,٨٥٨</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			ربحية السهم:
٤,٠٠	٣,١١	٢٣	ربحية السهم الأساسي والمخفض، الربح للسنة لكل سهم

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة – شركة شخص واحد)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

الإجمالي	أرباح مبقاة	الاحتياطيات الأخرى احتياطي القيمة العادلة	احتياطيات أخرى التزامات المنافع المحددة للموظفين	احتياطي نظامي	رأس المال	
١,٥٣٦,٥٢٥,٩١٨	٤١٩,٣٢١,٣١٩	(١,٨٦٣,٦٣٤)	٢,٩٧٨,٦٠٩	١١٦,٠٨٩,٦٢٤	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ٣١ يناير ٢٠٢٤
٤٠٠,١٦٩,٦٨٠ (٤,٩٠٢,٨٠٢)	٤٠٠,١٦٩,٦٨٠ -	- (٦٦١,٧١٦)	- (٤,٢٤١,٠٨٦)	- -	- -	دخل السنة الخسارة الشاملة الأخرى
٣٩٥,٢٦٦,٨٧٨	٤٠٠,١٦٩,٦٨٠	(٦٦١,٧١٦)	(٤,٢٤١,٠٨٦)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
- -	- -	- -	- -	- -	- -	توزيعات أرباح مدفوع خلال السنة محول إلى الاحتياطي النظامي
١,٩٣١,٧٩٢,٧٩٦	٨١٩,٤٩٠,٩٩٩	(٢,٥٢٥,٣٥٠)	(١,٢٦٢,٤٧٧)	١١٦,٠٨٩,٦٢٤	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٩٣١,٧٩٢,٧٩٦	٨١٩,٤٩٠,٩٩٩	(٢,٥٢٥,٣٥٠)	(١,٢٦٢,٤٧٧)	١١٦,٠٨٩,٦٢٤	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ٣١ يناير ٢٠٢٥
٣١١,٤٥٢,٣٣٩ ٣,٠٤٧,٥١٩	٣١١,٤٥٢,٣٣٩ -	- (٦٢٩,٦٣٣)	- ٣,٦٧٧,١٥٢	- -	- -	دخل السنة الدخل الشامل الآخر / (الخسارة)
٣١٤,٤٩٩,٨٥٨	٣١١,٤٥٢,٣٣٩	(٦٢٩,٦٣٣)	٣,٦٧٧,١٥٢	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	١١٦,٠٨٩,٦٢٤	-	-	(١١٦,٠٨٩,٦٢٤)	-	تحويل إلى أرباح مبقاة
٢,٢٤٦,٢٩٢,٦٥٤	١,٢٤٧,٠٣٢,٩٦٢	(٣,١٥٤,٩٨٣)	٢,٤١٤,٦٧٥	-	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

قائمة التدفقات النقدية

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاح
الأنشطة التشغيلية		
٤٦٤,١١١,٦٠٧	٣٧٠,١٧٧,٤٤٦	
دخل قبل الزكاة وضريبة الدخل		
لتعديل غير النقدي لتسوية الدخل قبل الزكاة والضريبة إلى صافي التدفقات النقدية:		
٤,٧٦٧,١٦٤	٤,٨١٧,٦٢٨	٥,٦
١١٢,٢١٦	٨٢,١٠٨	١٤
٥,١٩٧,٧٥٧	٥,٤٢٧,١٩٧	١٣
(١,٦٦١,٤٠٧)	(٣,٨١٤,٤٠٤)	٧
(٥,٤٣٤,٩٧٢)	(٨,٥٥٧,٧٢٨)	٧
٦,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	١١
(١٥٥,٧٧٣,٠١٢)	(١١,١٥٦,٠٤٩)	٩
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل		
٣١٧,٣١٩,٣٥٣	٣٥٩,٩٧٦,١٩٨	
(٩٦,٩٢١,٠٥٢)	(٥٦,٨٨٧,٠١٧)	١١
(٧,٥٢٦,٩٤٧)	(١٧,٤٦٠,٣٥٤)	١٠
٣٣,٦٤٤,٨٧٣	(١٠,٣٨٩,٣٧٣)	١٥
مستحقات الإقراض بهامش		
المبالغ المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى		
مصروفات مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى		
صافي النقد الناتج من العمليات		
٢٤٦,٥١٦,٢٢٧	٢٧٥,٢٣٩,٤٥٤	
(١١٢,٢١٦)	(٨٢,١٠٨)	١٤
(٢٩,١٢٥,٩٥٨)	(٨١,٧٧٥,٥٣٦)	١٦ (ب)
(٤,٠٦٤,٩٨٣)	(١,٩٥٢,٥٦٤)	١٣
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
٢١٣,٢١٣,٠٧٠	١٩١,٤٢٩,٢٤٦	
الأنشطة الاستثمارية		
(٥,٦٥٣,٤٢٥)	(٧,٦٤٣,٥٧٧)	٥,٦
(١٣٨,٤٠٩,٤٧٧)	(١٠,٣٤٩,٥٣٦)	٧
٢٠٦,٢٢٠,٥٠٥	٣١,٩٤٢,٣٦٥	٧
١٩٩,٠٤٣,٢٨٦	٦,٦٥٢,٠٤٧	٩
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة الاستثمارية		
٢٦١,٢٠٠,٨٨٩	(٧٩,٣٩٨,٧٠١)	
الأنشطة التمويلية		
(١,٠٤٢,٠٣٤)	(١,٠٧٢,١٤٢)	١٤
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		
(١,٠٤٢,٠٣٤)	(١,٠٧٢,١٤٢)	
٤٧٣,٣٧١,٩٢٥	١١٠,٩٥٨,٤٠٣	
(٣٠,٤٦٧,٤١٢)	٤٤٢,٩٠٤,٥١٣	
صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية		
النقدية شبه النقدية في بداية السنة		
٤٤٢,٩٠٤,٥١٣	٥٥٣,٨٦٢,٩١٦	١٢
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة		
المعاملات غير النقدية:		
١,٤٤٣,٠٨٢	٣٧٢,١٥٥	
٢,٧٦١,٧٢٦	١,٦٨٩,٥٨٣	
موجودات حق الاستخدام		
التزامات عقود إيجار		

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

١ - النشاطات

شركة العربي المالية ("الشركة") هي شركة مسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٩٩٠٨ والرقم الموحد ٧٠٠١٥٤٨٢٦٧ بتاريخ ٢٦ شوال ١٤٢٨هـ (الموافق ٧ نوفمبر ٢٠٠٧م). تقوم الشركة بإدارة خدمات الاستثمار في البنك العربي الوطني ("البنك") وأنشطة إدارة الموجودات المتعلقة بممارسة أنشطة التعامل والإدارة والترتيب وتقديم المشورة وحفظ الأوراق المالية اعتباراً من تاريخ بدء عملياتها التجارية في ١٢ يناير ٢٠٠٨. قامت الشركة بتغيير اسمها من شركة العربي الوطني للاستثمار إلى شركة العربي المالية في ٢٩ يونيو ٢٠٢٢ واحتفظت بنفس رقم السجل التجاري.

إن الشركة هي شركة تابعة بنسبة ١٠٠٪ للبنك العربي الوطني، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تم تحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة وفقاً لتوجيهات هيئة السوق المالية في ٣ شعبان ١٤٣٣هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠١٣م). تم اعتماد هذا التعديل وفقاً للقرار الوزاري رقم ٣١٧/ز بتاريخ ١٩ محرّم ١٤٣٦هـ (الموافق ١٢ نوفمبر ٢٠١٤م) وصدر السجل التجاري المعدل في ١٧ ربيع الأول ١٤٣٦هـ (الموافق ٨ يناير ٢٠١٥م).

إن أغراض الشركة كما اعتمدها مجلس المفوضين بهيئة السوق المالية في ٢٨ محرّم ١٤٣٧هـ (الموافق ١٠ نوفمبر ٢٠١٥م) من خلال القرار رقم س/١٥/١٤٨٣٢/٦/١ هي القيام بالتعامل بصفة أصيل وكذلك كوكيل، الاكتتاب في إدارة الموجودات والأنشطة المصرفية الاستثمارية، وإدارة المحافظ الاستثمارية والوساطة والترتيب وتقديم المشورة وأنشطة الحفظ في المملكة العربية السعودية. وهذا يتضمن أعمال استثمارية مختلفة في الاستثمارات الإسلامية وما يرتبط بها مثل تأسيس وإدارة محافظ حقوق الملكية العامة والاستثمارات المباشرة والصناديق العارية. ووفقاً لتوجيهات هيئة السوق المالية في خطابها بتاريخ ١٠ ربيع الأول ١٤٣٧هـ (الموافق ٢١ ديسمبر ٢٠١٥م)، حصلت الشركة على تسهيل إقراض بهامش من البنك العربي الوطني اعتباراً من ١ أبريل ٢٠١٧. وعليه، عدلت الشركة أغراضها لتتضمن تمويلات الإقراض بهامش.

يقع المكتب المسجل للشركة في العنوان التالي:
طريق الملك فيصل، مبنى شركة العربي المالية، حي المربع
ص.ب. ٢٢٠٠٠٩، الرياض ١١٣١١
المملكة العربية السعودية

٢ - أسس الإعداد

(١) بيان الالتزام

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

دخل نظام الشركات الجديد الصادر بموجب المرسوم الملكي م/١٣٢/١٣٢/١ التاريخ ١٤٤٣/١٢/١هـ (الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م) (المشار إليه فيما بعد باسم "النظام") حيز التنفيذ في ١٤٤٤/٦/٢٦هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٢٣م). قامت الشركة بتحديث عقد تأسيسها بما يتماشى مع أحكام النظام، وجرى الموافقة على عقد التأسيس المعدل من قبل المساهمين. عليه، فإن الشركة تعتبر ممثلة لأحكام نظام الشركات المعمول بها.

(٢) أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، والتزامات المنافع المحددة للموظفين التي تقيد بالقيمة الحالية للالتزامات باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

(٣) مبدأ الاستمرارية

أجرت إدارة الشركة تقييماً لقدرتها على العمل كمنشأة مستمرة حيث توصلت إلى قناعة بوجود الموارد الكافية لدى الشركة للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. إن الشركة والإدارة ليسوا على علم بوجود أي حالات عدم تأكد أخرى هامة قد تلقي شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢ - أسس الإعداد (تتمة)

(٤) العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي ("ر.س."), باعتباره العملة الوظيفية للشركة.

(٥) التعديلات على المعايير الصادرة وسارية المفعول

فيما يلي التعديلات على المعايير سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعد ذلك التاريخ.

تاريخ السريان

البيان

المعايير والتفسيرات والتعديلات

١ يناير ٢٠٢٥

قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا يكون قابلاً للصرف. يضع التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقييم آخر.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف

أصبحت بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الأخرى سارية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ والتي لا تنطبق على الشركة، وعليه، لم يتم عرضها في الإيضاحات حول هذه القوائم المالية.

(٦) التعديلات على المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة. تعتمزم الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

تاريخ السريان

البيان

المعايير والتفسيرات والتعديلات

تاريخ السريان
مؤجل إلى أجل غير مسمى

ينطبق إثبات الربح أو الخسارة الجزئي للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال" ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) بالكامل.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك

بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك ذات السمات المرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية، أن تفي الآن بمعيار "فقط دفعات لأصل الدين والفائدة"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً كبيراً عن الموجودات المالية المماثلة التي لا تتمتع بهذه السمة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) الأدوات المالية: الإفصاحات

١ يناير ٢٠٢٦

قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات والتوقف عن إثبات أصل مالي أو التزام مالي وتقديم استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢ - أسس الإعداد (تتمة)

(٦) التعديلات على المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

تاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٦	تقوم العقود المرهبة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات لتبيين بشكل أكثر دقة آثار العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة
١ يناير ٢٠٢٦	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي توضح إما صياغة في معيار محاسبي أو تصحح عواقب غير مقصودة نسبياً أو سهو أو تضارب بين متطلبات المعايير المحاسبية. التعديلات لعام ٢٠٢٤ تشمل المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي (١) - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة، المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية الإفصاحات وإرشادات التطبيق المرفقة؛ والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية؛ والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠): القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي (٧) - قائمة التدفقات النقدية.	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الاصدار (١١):
١ يناير ٢٠٢٧	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) توجيهات حول البنود في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة ضمن خمس فئات: عمليات تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات المتوقعة. كما تقوم بتحديد مجموعة فرعية من الإجراءات المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة كـ "إجراءات الإدارة المحددة الخاصة بالأداء". يجب أن يتم وصف المجاميع والمجاميع الفرعية وبنود الخط في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تبيّن خصائص البند. كما تتطلب تصنيف فروفات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كدخل أو مصروفات من البنود الناتجة عن فروفات صرف العملات الأجنبية.	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 مخفضة بخصوص الإفصاحات وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). قد تختار الشركة التابعة تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو المنفردة بشرط ألا تكون تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تقوم شركتها الأم بإعداد قوائم مالية موحدة تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣ - السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي بيان السياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة من قبل الشركة عند إعداد قوائمها المالية:

١-٣ الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة. تشمل التكلفة على المصاريف المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات. يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل، أو تسجل كأصل مستقل، حيثما ينطبق، فقط عند وجود احتمالية تدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند إلى الشركة وإمكانية قياس التكلفة بشكل موثوق به. تحمل تكاليف الإصلاح والصيانة على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر خلال الفترة التي يتم تكبدها فيها.

فيما يلي استهلاك الفئات الرئيسية للممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت:

فئات الموجودات	الأعمار الانتاجية
التحسينات على العقارات المستأجرة	فترة الإيجار أو ١٠ سنوات، أيهما أقصر
الأثاث والتجهيزات	٤ سنوات
المعدات المكتبية	٤ سنوات
موجودات حق الاستخدام	العمر الإنتاجي أو فترة الإيجار، أيهما أقصر

تقوم الشركة بتخصيص المبلغ الذي تم إثباته أولاً فيما يتعلق ببند من الممتلكات والمعدات لأجزائها المهمة وتستهلك كل جزء على حدة. يتم إثبات القيمة الدفترية لجزء مستبدل، عند استبداله. يتم فحص القيم المتبقية وطريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية للموجودات سنوياً ويتم تعديلها عند اللزوم. يتم إدراج أرباح وخسائر الانخفاض في القيمة أو خسائر استبعاد الممتلكات والمعدات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

٢-٣ الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة من برامج الحاسب الآلي.

يتم إثبات النفقات على البرامج المطورة داخلياً كأصل عندما تكون الشركة قادرة على إظهار نيتها ومقدرتها على إكمال تطوير البرنامج واستخدامها بطريقة تنتج منافع اقتصادية في المستقبل ويمكنها قياس التكاليف لإكمال التطوير بشكل موثوق. تشمل التكاليف المرسمة للبرامج المطورة داخلياً جميع التكاليف التي تتعلق مباشرة بتطوير البرامج ويتم إطفائها على مدى عمرها الإنتاجي. تظهر البرامج المطورة داخلياً بالتكلفة المرسمة بعد خصم الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم تسجيل الإطفاء في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للبرامج، من التاريخ الذي تكون فيه متاحة للاستخدام، حيث إن ذلك يعكس بصورة أوضح النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل. يتراوح العمر الإنتاجي المقدر لبرامج الحاسب الآلي من ٤ إلى ١٠ سنوات.

يتم فحص طريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها حيثما كان ذلك مناسباً.

يتم رسملة النفقات اللاحقة لموجودات البرامج فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل المحدد الذي ترتبط به. فيما يتم إثبات كافة المصاريف الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تكبدها.

يبدأ العمر الإنتاجي من التاريخ الذي تكون فيه متاحة للاستخدام، حيث إن ذلك يعكس بدقة النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل. إن العمر الإنتاجي المقدر لبرامج الحاسب الآلي هو أربعة سنوات.

يتم فحص الأعمار الإنتاجية في نهاية كل سنة مالية وتُعدل حيثما كان ذلك مناسباً.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ الأدوات المالية

يتوقف تصنيف الموجودات المالية على نموذج الأعمال الخاص بالشركة لإدارة موجوداتها المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية على النحو التالي:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، أو
- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة.

ويتم إثبات أرباح أو خسائر الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة إما من خلال الربح أو الخسارة أو من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم الاحتفاظ بالودائع لأجل والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة والذمم المدينة الأخرى لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية التي من المتوقع أن ينتج عنها تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

تصنف كافة الأدوات المالية التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل، على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقييم تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

القياس الأولي

تقاس الموجودات المالية، في الأصل، بالقيمة العادلة لها، بالإضافة الى تكاليف المعاملات في حالة الأصل المالي المدرج بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. إن تكاليف المعاملات الخاصة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

يتم النظر في الموجودات المالية، التي تتضمن مشتقات مدمجة، بالكامل عند تحديد ما إذا كانت تدفقاتها النقدية تفي بمتطلبات إثباتها على أنها تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة.

القياس اللاحق

أدوات الدين

تقوم الشركة بإثبات ثلاث فئات تصنيف لقياس أدوات الدين الخاصة بها لاحقاً بـ:

• التكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية المقنتاه لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تمثل فيها التدفقات النقدية فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، بالتكلفة المطفأة. ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تشكل جزءاً من أداة تغطية المخاطر في قائمة الربح أو الخسارة، وذلك عند التوقف عن إثبات الأصل أو انخفاض قيمته. يدرج دخل الفائدة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

• القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن الموجودات المقنتاه لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، والتي تمثل فيها التدفقات النقدية للموجودات دفعات فقط من المبلغ والفائدة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم قيد التغييرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء إثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، وإيرادات الفائدة وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية التي يتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. وعند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر، يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة ويتم إثباتها ضمن الأرباح/(الخسائر) الأخرى. كما يتم إدراج دخل الفائدة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم إظهار أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات/ المصاريف الأخرى.

• الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات المالية، التي لا تفي بشروط إثباتها اللاحق، المدرجة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما أن الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولا تشكل جزءاً من أداة تغطية المخاطر، يتم إثباتها وإظهارها بالصافي في قائمة الدخل الشامل في الفترة التي تنشأ فيها.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ الأدوات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تشمل المعلومات التي تم أخذها بالحسبان ما يلي:

- السياسات والأهداف الموضوعية بشأن المحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وبشكل خاص، فيما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفائدة التعاقدية، والحفاظ على معدل فائدة معين، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمولها تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى إدارة الشركة،
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وكيفية إدارة تلك المخاطر،
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، على سبيل المثال فيما إذا تم التعويض على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، و
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن المعلومات المتعلقة بتلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق الأهداف الموضوعية من قبل الشركة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يتم القيام بتقييم نموذج الأعمال وفق تصورات متوقعة بشكل معقول يمكن أن تحدث دون الأخذ بالاعتبار ما يسمى تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". وفي حالة تحقيق التدفقات النقدية، بعد الإثبات الأولي، بشكل مختلف عن توقعات الشركة الأصلية، فإن الشركة لا تقوم بتغيير تصنيف باقي الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال هذا، لكن تقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم نموذج الأعمال للموجودات المالية التي تم استحداثها أو شراؤها حديثاً.

يتم تصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والتي يتم قياس أدائها على أساس القيمة العادلة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لعدم الاحتفاظ بهذه الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لعدم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.

أدوات حقوق الملكية

تقوم الشركة بقياس كافة الاستثمارات في حقوق الملكية لاحقاً بالقيمة العادلة. لكن إذا قررت إدارة الشركة عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر، فإنه لن يكون هناك إعادة تصنيف لاحق من أرباح وخسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة بعد التوقف عن إثبات هذه الاستثمارات. يتم الاستمرار في إثبات توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة كدخل عمليات أخرى عند الاقرار بأحقية الشركة في استلامها.

يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة حينما ينطبق ذلك. لا يتم إظهار خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس قيد خسائر الانخفاض) الناتجة عن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بصورة مستقلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي أو جزء من أصل مالي عند:

- (أ) انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- (ب) قيام الشركة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات" فورية" وإذا ما:

- قامت الشركة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو
- لم تقم الشركة بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ الأدوات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتقييم جميع المعلومات المتاحة، وتشمل خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس مستقبلي، وأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تستند الطريقة المطبقة بشأن الانخفاض في القيمة إلى ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. ولتحديد ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، تقوم الشركة بمقارنة مخاطر التعثر التي تقع بشأن الأصل كما بتاريخ التقرير مع مخاطر التعثر بتاريخ الإثبات الأولي وذلك بناءً على كافة المعلومات المتاحة والمعلومات المستقبلية المؤيدة والمعقولة.

تُقسم طريقة الخسارة المتوقعة عرض إجمالي مبلغ الخسارة إلى الأجزاء التالية: احتمال التعثر عن السداد، الخسارة الناتجة عن التعثر، التعرض عند التعثر عن السداد. وفيما يلي وصفاً موجزاً لتلك الأجزاء:

الخسارة الناتجة عن التعثر

تمثل تقديراً للخسارة الناتجة عن التعثر. ويتم تحديدها بالفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك المتوقع استلامها من قبل الجهة المقرضة بما في ذلك أية ضمانات رهنية. وعادة ما يتم عرضها كنسبة مئوية من التعرض عند التعثر عن السداد.

احتمالية التعثر عن السداد

تمثل احتمالية التعثر عن السداد على مدى أفق زمني محدد.

التعرضات عند التعثر عن السداد

تمثل تقدير للتعرض في تاريخ تعثر مستقبلي في السداد، بالأخذ بالاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير، بما في ذلك سداد المبلغ الأصلي والفائدة.

نموذج خسائر الائتمان المتوقعة

تستخدم الشركة نموذج احتمالية التعثر عن السداد في مرحلة زمنية معينة لقياس الانخفاض في قيمة الموجودات المالية. تتضمن نماذج احتمالية التعثر عن السداد عند نقطة من الزمن معلومات من دورة الائتمان الحالية وتقييم المخاطر عند نقطة من الزمن. إن هيكل احتمالية التعثر عن السداد عند نقطة من الزمن يمكن استخدامه لقياس التدهور الائتماني والبدء في احتمالية التعثر عن السداد عند القيام بعمليات احتساب المخصص. كذلك، عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، وبعد تحويل المدخلات بشكل صحيح، يتم توقع التدفقات النقدية واحتساب إجمالي القيمة الدفترية، ومخصص الخسائر، والتكلفة المطفأة للأداة المالية.

تعريف التعثر عن السداد

في السياق السابق، تعتبر الشركة أن التعثر عن السداد يحدث عندما:

يكون هناك احتمال بعدم قيام العميل بسداد التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل دون قيام الشركة باللجوء إلى الإجراءات مثل تحصيل الضمان.

تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة لمستحقات الإقراض بهامش:

تستخدم الشركة ثلاث فئات لمستحقات الإقراض بهامش التي تعكس المخاطر الائتمانية وكيفية تحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة لكل من هذه الفئات. تتماشى تصنيفات مخاطر الائتمان الداخلية هذه مع شركات التصنيف الائتماني الخارجية، مثل وكالة موديز.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ الأدوات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

فيما يلي ملخص للافتراضات التي تدعم نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة:

الفئة	تعريف الشركة للفئة	أساس إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة
العاملة	مقترضين ذو مخاطر منخفضة من التعثر عن السداد وقدرة قوية على الوفاء بالتدفقات النقدية التعاقدية.	الخسائر المتوقعة على مدى ١٢ شهراً؛ عندما يكون العمر المتوقع للأصل أقل من ١٢ شهراً، يتم قياس الخسائر المتوقعة في عمرها المتوقع.
ضعيفة الأداء	الذمم المدينة التي لديها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، حيث إنه من المفترض حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان إذا تأخر سداد الأرباح و/أو المبلغ الأصلي عن ٣٠ يوماً.	الخسائر المتوقعة على مدى العمر
غير العاملة	تأخر سداد الربح و/أو مدفوعات المبلغ الأصلي ٩٠ يوماً.	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر

على مدى مدة مستحقات الإقراض بهامش، تقوم الشركة بالمحاسبة عن مخاطر الائتمان الخاصة بها من خلال توفير خسائر الائتمان المتوقعة بشكل مناسب وفي الوقت المناسب. عند حساب معدلات الخسارة الائتمانية المتوقعة، تأخذ الشركة في الاعتبار معدلات الخسارة التاريخية لكل مقترض وتقوم بتعديل البيانات الاقتصادية الكلية المستقبلية.

الشطب

تقوم الشركة بشطب الموجودات المالية عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يواجه صعوبات مالية شديدة ولا يوجد أي احتمال واقعي للتعافي منها، على سبيل المثال عندما يكون الطرف المقابل قد وضع تحت التصفية أو دخل في إجراءات إفلاس. من الممكن أن شطب الموجودات المالية لا يزال يخضع لأنشطة الإنفاذ بموجب إجراءات التنفيذ الخاصة بالشركة، بالأخذ بالاعتبار المشورة القانونية حسب ما يقتضيه الأمر. يتم إثبات أي مبالغ مستردة في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

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

٣-٤ تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تقوم الشركة بعرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أساس تصنيفها كمتداولة/ غير متداولة. يعتبر الأصل متداولاً، وذلك:

- يتوقع تحققه أو ينوي بيعه أو استنفاده خلال دورة الأعمال العادية،
- عند الاحتفاظ به بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يتوقع بيعه خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة لفترة التقرير؛ أو
- عندما يكون في صورة نقدية وشبه النقدية ما لم يكن هناك قيود على استبداله أو استخدامه لسداد أي التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٣ تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة (تتمة)

يعتبر الالتزام متداولاً، وذلك:

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

تصنف الشركة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

٥-٣ النقدية وشبه النقدية

تتضمن النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي النقد في الصندوق والودائع لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية، والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل. تم إيداع هذه الودائع لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات سمعة جيدة في المملكة العربية السعودية.

تتضمن النقدية وشبه النقدية في قائمة التدفقات النقدية "النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي" والسحب على المكشوف من البنوك المستحق عند الطلب.

كما تحتفظ الشركة بالنقد في الحسابات النقدية للعملاء لدى بنك سعودي محلي لاستخدامه للاستثمارات نيابة عنهم. لا تُدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة.

٦-٣ مستحقات الإقراض بهامش

يتم إثبات مستحقات الإقراض بهامش عندما يتم دفع النقد مقدماً للعملاء الذين يقومون بالتداول في الأسواق المالية. يتم ضمان النقد المدفوع مقدماً بأدوات حقوق الملكية التي يتم شراؤها بواسطة المقترضين باستخدام هذه المبالغ وأي حسابات نقدية يمكن للعملاء الاحتفاظ بها. سيتم تخفيض المبالغ المستحقة القائمة في حال قام المقترضين بتسييل ملكيتهم أو التحويل النقدي لتخفيض الاستخدام. يتم تمويل مستحقات الإقراض بهامش بتغطية مبدئية لا تقل عن ٢٠٠٪. يتم مراقبة هذه التغطية بفعالية ويتم أداء طلبات التغطية وطلبات السيولة ضمن مستويات معينة محددة مسبقاً لضمان أن الإقراض بهامش مضمون بشكل كافٍ في كل الأوقات. تتم تصفية محافظ العملاء لتغطية مبالغ القروض إذا انخفضت نسبة تغطية الضمان إلى ما دون مستوى التصفية.

٧-٣ الاستثمار في الشركات الزميلة

تتكون حصص الشركة في الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية من الحصص في الشركات الزميلة. الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي تملك الشركة فيها تأثيراً جوهرياً لكنها لا تُعد سيطرة أو سيطرة مشتركة على سياساتها المالية والتشغيلية.

تتم المحاسبة عن الحصص في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وبموجب طريقة حقوق الملكية المحاسبية، يتم إثبات الاستثمارات في الأصل بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لإثبات حصة الشركة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها لما بعد الاستحواذ في الربح أو الخسارة، وحصة الشركة من الدخل الشامل الآخر للشركة المستثمر فيها في قائمة الدخل الشامل الآخر. يتم إثبات توزيعات الأرباح المستلمة أو المستحقة من شركات زميلة كتخفيض في القيمة الدفترية للاستثمارات.

وعندما تزيد حصة الشركة من الخسارة على حصتها في الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، فإن القيمة الدفترية لتلك الحصة، بما فيها أي استثمارات طويلة الأجل، تنخفض إلى الصفر، ويتم التوقف عن إثبات خسائر إضافية إلا بالقدر الذي يكون فيه لدى الشركة التزام مقابل.

يتم حذف الأرباح غير المحققة من المعاملات بين الشركة والشركات الزميلة بقدر حصة ملكية الشركة في هذه الشركات. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلاً على حدوث انخفاض في قيمة الأصل المحول. تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات المستثمر فيها التي تم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية عند الضرورة لضمان التوافق مع السياسات المتبعة من قبل الشركة.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٣ الاستثمار في الشركات الزميلة (تتمة)

يتم اختبار القيمة الدفترية لاستثمارات التي تتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة لحقوق الملكية للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها. ويحدث الانخفاض في قيمة صافي الاستثمار في شركة زميلة ويتم تكبد خسائر الانخفاض في القيمة إذا، فقط إذا توفر الدليل الموضوعي الناتج عن وقوع حدث أو أكثر بعد الإثبات الأولي لصافي الاستثمار ("حدث الخسارة") وأن لحدث (أو أحداث) الخسارة تأثيراً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من صافي الاستثمار والذي يمكن تقديره بشكل موثوق. يشتمل الدليل الموضوعي على الانخفاض في قيمة صافي الاستثمار على بيانات قابلة للملاحظة التي تسترعي انتباه المنشأة حول أحداث الخسارة التالية:

- صعوبات مالية كبيرة تواجهها الشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية،
- الإخلال بالعقد، مثل التعثر أو التأخر عن السداد من قبل الشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية؛
- قيام المنشأة، ولأسباب اقتصادية أو قانونية تتعلق بالصعوبات المالية لشركتها المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بمنح الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية تنازلاً لا تأخذ المنشأة بالاعتبار؛
- يصبح من المرجح دخول الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية مرحلة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر؛ أو
- اختفاء السوق النشطة لصافي الاستثمار بسبب الصعوبات المالية للشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسب عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

يتم اختبار كامل القيمة الدفترية لتحديد الانخفاض في قيمتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٦ "الهبوط في قيمة الأصول" كأصل واحد بمقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة لمستخدمه والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) مع قيمته الدفترية.

٨-٣ التزام المنافع المحددة للموظفين

تطبق الشركة برنامج المنافع المحددة للموظفين وفقاً لأنظمة العمل المعمول بها في المملكة العربية السعودية. يتم تحديد تكلفة تقديم المنافع بموجب خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. ويتم إثبات الأرباح والخسائر الاكتوارية بالكامل في الفترة التي تحدث فيها في الدخل الشامل الآخر. كما يتم إثبات هذه الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة ضمن الأرباح المبقاة ولا يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم احتساب مصروفات الفائدة من خلال تطبيق معدل الخصم على صافي التزام المنافع المحددة. تقوم الشركة بإثبات التغييرات التالية في صافي التزامات المنافع المحددة تحت بند "المصاريف العمومية والإدارية" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

- تكاليف الخدمة التي تشمل تكاليف الخدمة الحالية، وتكاليف الخدمة السابقة، والأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات تقليص الأيدي العاملة والتسويات غير الروتينية، و
- صافي مصروف أو دخل الفائدة.

٩-٣ التزامات المنافع المحددة للموظفين

تشتمل موجودات أو التزامات المنافع المحددة على القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة، ناقصاً تكاليف الخدمة السابقة وناقصاً القيمة العادلة لموجودات البرنامج والتي يجب تسديد الالتزامات منها. ومع ذلك، فإن البرنامج حالياً غير ممول وليس له موجودات.

١٠-٣ المصروفات مستحقة الدفع والنمذ الدائنة الأخرى

ويتم إثبات المصروفات المستحقة مبدئياً بالقيمة العادلة وتظهر لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم إثبات مخصصات تكاليف إعادة الهيكلة والضمانات والمطالبات القانونية ضمن المطلوبات الأخرى عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني حالي أو متوقع ناتج عن أحداث سابقة، ومن المرجح أن يكون هناك حاجة إلى تدفقات للموارد من أجل سداد هذا الالتزام وإمكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه. يتم قياس المخصصات باستخدام أفضل تقديرات للإدارة المطلوبة لتسوية الالتزام في نهاية فترة التقرير، ويتم خصمها عندما يكون الأثر ذا أهمية نسبية.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١١-٣ الزكاة وضريبة الدخل مستحقة الدفع وضريبة القيمة المضافة

الزكاة

يجنب مخصص للزكاة وفقاً للأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية، ويحمل الالتزام على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. ويتم تعديله، إذ ينطبق ذلك، عند استلام الربط الزكوي النهائي.

ضريبة الدخل

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل للسنة بالمبلغ المتوقع استرداده من أو سداده إلى السلطات الضريبية. إن المعدلات الضريبية والأنظمة الضريبية المستخدمة في حساب المبلغ هي تلك المقررة أو المقررة بشكل جوهري في تاريخ التقرير في المملكة العربية السعودية التي تعمل الشركة فيها وتدر دخلاً خاضعاً للضريبة.

تجري الإدارة تقييماً دورياً للمراكز المتخذة في الإقرارات الضريبية فيما يتعلق بالحالات التي تخضع فيها اللوائح الضريبية المطبقة للتفسير كما تقوم بنكويين المخصصات عند اللزوم.

الضريبة المؤجلة

تحسب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على الفروقات المؤقتة بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمها الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية في تاريخ التقرير.

يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع والأرصدة المرحلة للإعفاءات الضريبية غير المستخدمة وأي خسائر ضريبية غير مستخدمة. ويتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة بالقدر الذي يمكن أن تتوفر فيه أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدامها لقاء الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع والأرصدة المرحلة للإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة، إلا:

• عندما تنشأ موجودات الضريبة المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع عن الإثبات الأولى لأصل أو التزام في معاملة لا تعتبر عملية تجميع أعمال، وأنها بتاريخ المعاملة لا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة.

وفيما يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والحصص في الترتيبات المشتركة، يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة وذلك فقط بالقدر الذي يحتمل فيه عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور، وأنه سيتوفر ربح خاضع للضريبة، يمكن مقابله استخدام الفروقات المؤقتة.

ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات المصاريف والموجودات بعد خصم ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- إذا كانت ضريبة القيمة المضافة المتكيدة بشأن شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية، وفي هذه الحالة يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من مصروف البند، حيثما ينطبق؛ أو
- عند إظهار الذمم المدينة والذمم الدائنة متضمنة مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

يدرج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من، أو المستحق إلى، السلطة الضريبية كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في قائمة المركز المالي.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-١٢ الإيرادات من العقود مع العملاء

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) "الإيراد من العقود مع العملاء" نموذجًا من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. فيما يلي نموذج الخمس خطوات:

- تحديد العقد
- تحديد واجب الأداء
- تحديد سعر المعاملة
- توزيع سعر المعاملة
- إثبات الإيرادات

تقوم الشركة بتوليد مصادر الإيرادات التالية والتي تغطي:

- أتعاب وساطة
- دخل العمولة الخاصة على الإقراض بهامش
- أتعاب إدارة الموجودات
- تمويل الشركات وأتعاب مشورة

٣-١٢-١ أتعاب الوساطة

يتم إثبات دخل الوساطة عندما يتم تنفيذ المعاملات ذات العلاقة بالنيابة عن العملاء بالسعر المتفق عليه في العقد مع العملاء ويتم تسجيلها بعد خصم أتعاب شركة السوق المالية السعودية (تداول) وأتعاب هيئة السوق المالية والخصومات. يتم الوفاء بواجب أداء الشركة عندما تقوم الشركة بتنفيذ المعاملة، مما يؤدي إلى إثباتها الفوري للإيرادات، حيث لن يكون للشركة أي التزامات أخرى.

٣-١٢-٢ دخل العمولة الخاصة على الإقراض بهامش

الإقراض بهامش هو تسهيل سحب على المكشوف يُقدم إلى العملاء بغرض التداول في السوق المالية. وتُستحق إيرادات الفائدة من الإقراض بهامش بصورة يومية بناءً على الرصيد القائم على أساس العائد الفعلي. يتم إثبات أتعاب الإقراض بهامش بناءً على استخدام العميل لتسهيل الإقراض بهامش بالمعدلات المطبقة المتفق عليها في العقد مع العميل.

٣-١٢-٣ أتعاب الإدارة والأتعاب الإدارية من الصناديق الاستثمارية

يتم إثبات دخل أتعاب الإدارة على أساس دوري (بنسبة مئوية سنوية تتناسب مع الاستحقاق اليومي) مع الإشارة إلى احتساب صافي قيمة الموجودات. إن ممارسة الشركة لإثبات أتعاب الإدارة متوافقة مع المعايير الدولية للتقرير المالي حيث يتم إثبات أتعاب الإدارة على أساس الاستحقاق مقابل تقديم خدمات إدارة الموجودات التي تقدمها الشركة على أساس مستمر.

٣-١٢-٤ أتعاب تمويل الشركات والأتعاب الاستشارية

يتم إثبات أتعاب تمويل الشركات والأتعاب الاستشارية استناداً إلى الخدمات المقدمة بموجب عقود الخدمات المعمول بها باستخدام نموذج الخمس خطوات لإثبات الإيرادات أعلاه.

٣-١٣ الإيرادات التشغيلية الأخرى

٣-١٣-١ صافي الربح أو الخسارة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي تغييرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة بعد الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء الفائدة ودخل ومصروفات توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة ومن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة للفترة السابقة من استبعاد الأدوات المالية التي تحققت في فترة التقرير. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. تمثل هذه الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد أو الدفعات أو المقبوضات النقدية التي تتم على الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (باستثناء الدفعات أو المقبوضات على حسابات هامش الضمان لهذه الأدوات).

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-١٣ الإيرادات التشغيلية الأخرى (تتمة)

٣-١٣-٢ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح بتاريخ الإقرار بأحقية الشركة في استلامها. بالنسبة لسندات حقوق الملكية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة لسندات حقوق الملكية غير المدرجة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ موافقة المساهم على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بند منفصل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

٣-١٣-٣ إيرادات ومصروفات العمولة الخاصة

يتم إثبات إيرادات ومصروفات العمولات الخاصة لكافة الأدوات المالية الخاضعة للعمولة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر على أساس العائد الفعلي. يمثل معدل العمولة الفعلي المعدل الذي يخصم بالتحديد المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للموجودات والمطلوبات المالية (أو لفترة أقصر، حسبما هو ملائم) إلى القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية. عند حساب معدل العمولة الفعلي تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

٣-١٤ التقارير القطاعية

يعرف القطاع بأنه جزء يمكن تمييزه من الشركة ويعمل في أنشطة أعمال يحقق إيرادات ويتكبد مصروفات بما في ذلك الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بالمعاملات مع أي مكونات أخرى للشركة. يتم فحص نتائج جميع القطاعات التشغيلية من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي (الرئيس التنفيذي) بالشركة لاتخاذ القرارات بشأن توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها، والمتاح لها معلومات مالية منفصلة.

نتائج القطاع التي يتم إبلاغها لصانع القرار التشغيلي الرئيسي بالشركة تشتمل على بنود عائدة مباشرة على القطاع وكذلك تلك التي يمكن توزيعها على أساس معقول.

٣-١٥ عقود الإيجار

تقوم الشركة عند نشأة العقد بتحديد ما إذا كان العقد ينطوي على عقد إيجار. بالنسبة لجميع ترتيبات الإيجار هذه، تدرج الشركة موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة على النحو التالي:

موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام بتاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل المعني للاستخدام). تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها نتيجة لإعادة قياس التزامات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة التزامات عقود الإيجار المدرجة والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ودفعات الإيجار المدفوعة في أو قبل تاريخ بداية العقد ناقص أي حوافز إيجار مستلمة. ما لم تكن الشركة متيقنة بصورة معقولة من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة الإيجار، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار أو العمر الإنتاجي المقدر للأصل - أيهما أقصر. تخضع موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي أو فترة الإيجار، أيهما أقل.

التزامات عقود الإيجار

بتاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإثبات التزامات عقود الإيجار التي تم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى فترة الإيجار. تشتمل دفعات الإيجار على دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشتمل دفعات الإيجار أيضاً على سعر ممارسة خيار الشراء الذي من المؤكد بصورة معقولة أن تمارسه المجموعة ودفعات الغرامات الخاصة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت فترة الإيجار تظهر ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء. يتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١٥-٣ عقود الإيجار (تتمة)

التزامات عقود الإيجار (تتمة)

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي بتاريخ بدء الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. وبعد تاريخ بدء الإيجار، يتم زيادة قيمة التزامات عقد الإيجار لتعكس زيادة الفائدة، وتُخفض لتعكس دفعات الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لالتزامات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها أو وجود تغيير في التقييم الخاص بشراء الأصل المعني.

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة إجراء التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاحات المرفقة

والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة بذلك في الفترات المستقبلية. قامت الشركة بإجراء الافتراضات والتقديرات بناءً على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات القائمة والمتعلقة بالتطورات المستقبلية نتيجة لتغيرات السوق أو الظروف التي تنشأ خارجة عن سيطرة الشركة. تنعكس هذه التغيرات على الافتراضات عند حدوثها.

٤- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

تم أدناه عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل وكذلك التقديرات الرئيسية الأخرى المتعلقة بعدم التأكد في تاريخ التقرير والتي قد ينتج عنها فروقات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية.

١-٤ قياس صافي التزامات المنافع المحددة للموظفين

يتم تحديد تكلفة برنامج المنافع المحددة والقيمة الحالية للالتزام باستخدام عمليات التقويم الاكتواري. يتضمن التقويم الاكتواري إجراء العديد من الافتراضات التي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل، والتي تشمل على تحديد معدل الخصم وزيادة المستقبلية في الرواتب ومعدلات الوفيات.

٢-٤ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حالة عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، تحدد قيمتها العادلة باستخدام طرق تقويم تشمل على طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ المدخلات لهذه الطرق من خلال الأسواق القابلة للملاحظة، حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لا يكون ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تشمل الأحكام على اعتبارات تتعلق بالمدخلات مثل مخاطر السيولة، ومخاطر الائتمان، والتقلبات. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المصرح عنها للأدوات المالية.

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

تستثمر الشركة في وحدات قابلة للاسترداد من صناديق استثمارية غير مدرجة، والتي تديرها الشركة أيضاً. إن الصناديق مفتوحة للاكتتاب/الاسترداد على أساس دوري كما هو مذكور في الشروط والأحكام. يتم تحديد قيمة صافي موجودات الصناديق بغرض اكتتاب/استرداد الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصناديق (القيمة العادلة لموجودات الصناديق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة للصناديق في يوم التقييم.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٥- الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام

تسويات القيمة الدفترية:

التكلفة:	إيضاح	التحسينات على العقارات المستأجرة	الأثاث والتجهيزات	المعدات المكتبية	موجودات حق الاستخدام	الإجمالي
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥		٢١,٤٧٤,٦٧٧	٢,٠٥٧,٨٨٨	٨,٣٨٣,٧٨٧	١٢,٧٧٦,٢٩٧	٤٤,٦٩٢,٦٤٩
إضافات خلال السنة	١-٥	٧٠,٩٣٥	٤١٣,٢١١	٣,٩٩٧,٧٦٢	-	٤,٤٨١,٩٠٨
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٢١,٥٤٥,٦١٢	٢,٤٧١,٠٩٩	١٢,٣٨١,٥٤٩	١٢,٧٧٦,٢٩٧	٤٩,١٧٤,٥٥٧
الاستهلاك المتراكم:						
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥		١٧,٠٥٣,٥٧٠	١,٤٥٥,٣٧٣	٧,٢٥٦,١٣٠	١١,٣٣٣,٢١٥	٣٧,٠٩٨,٢٨٨
محمل للسنة		١,٣٣٤,٥٩٩	٣٤٣,٦٦٦	١١٧,٤٢٥	١,٣٦٨,٥٤١	٣,١٦٤,٢٣١
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		١٨,٣٨٨,١٦٩	١,٧٩٩,٠٣٩	٧,٣٧٣,٥٥٥	١٢,٧٠١,٧٥٦	٤٠,٢٦٢,٥١٩
صافي القيمة الدفترية:						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٣,١٥٧,٤٤٣	٦٧٢,٠٦٠	٥,٠٠٧,٩٩٤	٧٤,٥٤١	٨,٩١٢,٠٣٨

١-٥ تتضمن المعدات المكتبية الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ المتعلقة بتحديثات أجهزة تقنية المعلومات الخاصة بالشركة ١,٢٦,٣٥٣,٤٤٣ (٢٠٢٤: ٦٦٨,٩٦٣). ولا يتم احتساب الإهلاك على هذه الأصول إلى أن يتم الانتهاء منها وتصبح جاهزة للاستخدام للغرض الذي أنشئت من أجله. وعند اكتمالها، يتم تحويل الرصيد إلى الفئة المناسبة من الأصول، ويبدأ احتساب الإهلاك من تاريخ التحويل وفقاً لسياسات الشركة.

تسويات القيمة الدفترية:

التكلفة:	إيضاح	التحسينات على العقارات المستأجرة	الأثاث والتجهيزات	المعدات المكتبية	موجودات حق الاستخدام	الإجمالي
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤		١٩,٣٥٤,٤٤٣	٢,٠٥٧,٨٨٨	٧,٢٤٩,٩٥٦	١٢,٧٧٦,٢٩٧	٤١,٤٣٨,٥٨٤
إضافات خلال السنة		٢,١٢٠,٢٣٤	-	١,١٣٣,٨٣١	-	٣,٢٥٤,٠٦٥
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤		٢١,٤٧٤,٦٧٧	٢,٠٥٧,٨٨٨	٨,٣٨٣,٧٨٧	١٢,٧٧٦,٢٩٧	٤٤,٦٩٢,٦٤٩
الاستهلاك المتراكم:						
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤		١٥,٩٨٥,١٩١	١,١٨٠,٦٠٤	٧,١٢٨,٧٠٢	٩,٦٤٠,٥٤٣	٣٣,٩٣٥,٠٤٠
محمل للسنة		١,٠٦٨,٣٧٩	٢٧٤,٧٦٩	١٢٧,٤٢٨	١,٦٩٢,٦٧٢	٣,١٦٣,٢٤٨
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤		١٧,٠٥٣,٥٧٠	١,٤٥٥,٣٧٣	٧,٢٥٦,١٣٠	١١,٣٣٣,٢١٥	٣٧,٠٩٨,٢٨٨
صافي القيمة الدفترية:						
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٤,٤٢١,١٠٧	٦٠٢,٥١٥	١,١٢٧,٦٥٧	١,٤٤٣,٠٨٢	٧,٥٩٤,٣٦١

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٦ الموجودات غير الملموسة

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي تشمل برامج الحاسب الآلي على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة من ٤ إلى ١٠ سنوات.

تسويات القيمة الدفترية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		التكلفة
٣٣,١٩٣,٨٦٢	٣٥,٥٩٣,٢٢٢	الرصيد كما في ١ يناير
٢,٣٩٩,٣٦٠	٣,١٦١,٦٦٩	إضافات خلال السنة
<u>٣٥,٥٩٣,٢٢٢</u>	<u>٣٨,٧٥٤,٨٩١</u>	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر (إيضاح ٦-١)
		الإطفاء المتراكم
٢٤,٥٧٧,٧٤٠	٢٦,١٨١,٦٥٦	الرصيد كما في ١ يناير
١,٦٠٣,٩١٦	١,٦٥٣,٣٩٧	محمل خلال السنة
<u>٢٦,١٨١,٦٥٦</u>	<u>٢٧,٨٣٥,٠٥٣</u>	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
<u>٩,٤١١,٥٦٦</u>	<u>١٠,٩١٩,٨٣٨</u>	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

١-٦ تشمل الموجودات غير الملموسة على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ التي تمثل الموجودات التي لا تزال قيد التطوير والمتعلقة بتحديث نظام خدمات الوساطة بالشركة بمبلغ ٥,٧٩٦,٥١٨ ريال (٢٠٢٤: ٦,٨٤٨,٣٧٥ ريال). ولا يتم احتساب الإطفاء على هذه الأصول حتى يتم الانتهاء منها وتصبح جاهزة للاستخدام للغرض الذي أنشئت من أجله. وعند اكتمالها، يتم تحويل الرصيد إلى بند الأصول غير الملموسة، ويبدأ احتساب الإطفاء اعتباراً من تاريخ التحويل وفقاً لسياسة الشركة.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٧- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات في صناديق سوق النقد المحلي والأسهم المدرجة والصناديق العقارية الاستثمارية وصناديق الأسهم الخاصة والإبداعات الخاصة. وترد تفاصيل الحركات أدناه:

القيمة العادلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إضافة / (استبعاد)، بالصافي	الربح (الخسارة) المحقق / غير المحقق	التكلفة	
					الاستثمارات غير المتداولة:
١,٥٩٢,٥٥١	٩١,٩٠٥	٢٥٤,٥٥٧		١,٢٤٦,٠٨٩	الاستثمارات في صندوق العربي المالية للتقنية الشركات الرقمية والتقنية ١ (إيضاح ٦-٧)
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-		٢٥,٠٠٠,٠٠٠	الاستثمارات في الإبداعات الخاصة (الإيضاح ٧-٧)
٩٣٩,٨٨٥	-	٩٣٩,٨٨٥		-	صندوق العربي المالية للدخل الثابت ٣ (إيضاح ٧-١٠)
٣٦٧,٣٥٣	-	٣٦٧,٣٥٣		-	صندوق العربي المالية للدخل الثابت ٢ (إيضاح ٧-١١)
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠		-	صندوق العربي الارجان للتطوير العقاري ٤ (إيضاح ٧-١٢)
٧٦,٧٠٠,٠٠٠	(١,٧٠٧,٩١٠)	٧٨,٤٠٧,٩١٠		-	الاستثمار في الصكوك (إيضاح ٧-١٣)
١٢٩,٥٩٩,٧٨٩	(١,٦١٦,٠٠٥)	١٠٤,٩٦٩,٧٠٥		٢٦,٢٤٦,٠٨٩	إجمالي استثمارات غير المتداولة
					الاستثمارات المتداولة:
-	٨٦٤,٤٤٢	(٢,٤٤٩,٠٠٢)		١,٥٨٤,٥٦٠	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٧-١)
-	٥,١٩٠,٠٠٠	(١٨,٠٠٠,٠٠٠)		١٢,٨١٠,٠٠٠	صندوق الدار للاستثمار ٢ (إيضاح ٧-٢)
٢٣,٢٥٠,١١١	(٣٠٧,٦٤٤)	٢,٤٧٩,٣٤٣		٢١,٠٧٨,٤١٢	أسهم محلية مدرجة في تداول (إيضاح ٧-٤)
٣٢,٣٧٥,٥٠٠	١٥,١٢٥,٥٠٠	(٧,٧٥٠,٠٠٠)		٢٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق العربي للفرص العقارية ٣ (إيضاح ٧-٥)
١,٨٨٧,٠٩١	(٦٧,٤٢٣)	١,٩٥٤,٥١٤		-	صندوق العربي المالية متعدد الأصول للنمو (متوافق مع المعايير الشرعية) (إيضاح ٧-١٤)
٣,٥٠٦,٨٢٥	٨١,٥٠٨	٣,٤٢٥,٣١٧		-	صندوق العربي المالية متعدد الأصول المتحفظ (متوافق مع المعايير الشرعية) (إيضاح ٧-١٥)
٦١,٠١٩,٥٢٧	٢٠,٨٨٦,٣٨٣	(٢٠,٣٣٩,٨٢٨)		٦٠,٤٧٢,٩٧٢	إجمالي الاستثمارات المتداولة
١٩٠,٦١٩,٣١٦	١٩,٢٧٠,٣٧٨	٨٤,٦٢٩,٨٧٧		٨٦,٧١٩,٠٦١	إجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٧- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

القيمة العادلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ الربح (الخسارة) المحقق / غير المحقق	إضافة / (استبعاد)، بالصافي	التكلفة
الاستثمارات غير المتداولة:			
١,٣٣٦,٦٦٢	٩٠,٥٧٣	٢٢٣,٦٠١	١,٠٢٢,٤٨٨
الاستثمارات في صندوق العربي المالية للتقنية الشركات الرقمية والتقنية ١ (إيضاح ٦-٧)			
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-
الاستثمارات في الإيداعات الخاصة (الإيضاح ٧-٧)			
٢٦,٣٣٦,٦٦٢	٩٠,٥٧٣	٢٥,٢٢٣,٦٠١	١,٠٢٢,٤٨٨
إجمالي استثمارات غير المتداولة			
الاستثمارات المتداولة:			
-	٨٨٤,٥١٦	(١٠٠,٩٨٤,٥١٦)	١٠٠,١٠٠,٠٠٠
صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (إيضاح ٧-٨)			
١,٥٨٤,٥٦٠	(٢,٤١٥,٤٤٠)	-	٤,٠٠٠,٠٠٠
صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٧-١)			
١٢,٨١٠,٠٠٠	٢,٣١٠,٠٠٠	(١٩,٥٠٠,٠٠٠)	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
صندوق الدار للاستثمار ٢ (إيضاح ٧-٢)			
-	٣٥,٦٠٠,٠٠٠	(٨٠,١٠٠,٠٠٠)	٤٤,٥٠٠,٠٠٠
صندوق العربي الأرجان للتطوير العقاري ١ (إيضاح ٧-٣)			
٢٧,٣٤٨,٧٩١	٦,٢٧٠,٣٧٩	٧,٤٦٠,٨٧٦	١٣,٦١٧,٥٣٦
أسهم محلية مدرجة في تداول (إيضاح ٧-٤)			
٣١,٧٦٠,٠٠٠	٦,٧٦٠,٠٠٠	-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
صندوق العربي للفرص العقارية ٣ (إيضاح ٧-٥)			
-	١٠,٩٨٩	(٥,٦٣٥,٩٨٩)	٥,٦٢٥,٠٠٠
صندوق العربي المالية للمتاجرة بالدولار الأمريكي (المتوافق مع الشريعة) (إيضاح ٧-٩)			
٧٣,٥٠٣,٣٥١	٤٩,٤٢٠,٤٤٤	(١٩٨,٧٥٩,٦٢٩)	٢٢٢,٨٤٢,٥٣٦
إجمالي الاستثمارات المتداولة			
إجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٩٩,٨٤٠,٠١٣	٤٩,٥١١,٠١٧	(١٧٣,٥٣٦,٠٢٨)	٢٢٣,٨٦٥,٠٢٤

٧-١ تمثل الاستثمارات في صندوق المبارك العقاري للدخل "لا شيء" وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤,٠٠٠ وحدة). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.

٧-٢ تمثل الاستثمارات في صندوق الدار للاستثمار ٢ "لا شيء" وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٠٥٠,٠٠٠ وحدة). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة مدير الصندوق، وليس بواسطة الشركة، وهو مرخص بواسطة هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

٧-٣ تم استبعاد الاستثمارات في صندوق العربي الأرجان للتطوير العقاري ١ خلال سنة ٢٠٢٤. إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.

٧-٤ تمثل الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة في تداول محافظ مدارة من قبل الشركة.

٧-٥ تمثل الاستثمارات في صندوق العربي للفرص العقارية ٣ ٢٥,٠٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٥,٠٠٠ وحدة). خلال السنة، قام الصندوق بتوزيع أرباح بقيمة ٧,٧٥٠,٠٠٠ ريال (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٧- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

- ٦-٧ الاستثمارات في صندوق العربي المالية للتقنية مغذي يمثل ٤٠٠,١٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٣٢,٢٩ وحدة). إن صندوق العربي المالية للتقنية المغذي غير مدرج ومدار بواسطة الشركة، يعرف سابقاً باسم صندوق ه.ب أوريكس نيك أ.١.
- ٧-٧ يمثل الاستثمار في الودائع الخاصة ١٢٥,٠٠٠ سهم في استثمار مباشر في شركة مساهمة سعودية مغلقة.
- ٨-٧ قامت الشركة بشراء ٤,١٥٠,١٤٤ وحدة من وحدات صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي واستبعاد جميع الوحدات خلال السنة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.
- ٩-٧ الاستثمارات في صندوق العربي المالية للمتاجرة بالدولار الأمريكي.
- ١٠-٧ إن الاستثمارات في صندوق العربي المالية للدخل الثابت ٣ تمثل ٢٥,٠٦٣ وحدة. إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.
- ١١-٧ تمثل الاستثمارات في صندوق العربي المالية للدخل الثابت ٢ ٣٦,٧٣٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.
- ١٢-٧ تمثل الاستثمارات في صندوق العربي الارجان للتطوير العقاري ٤ ٢٥,٠٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.
- ١٣-٧ إن الاستثمارات في الصكوك تمثل صكوك - الشريحة الاولى.
- ١٤-٧ تمثل الاستثمارات في صندوق العربي المالية متعدد الأصول للنمو (متوافق مع المعايير الشرعية) ١٩٥,١١٩ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.
- ١٥-٧ تمثل الاستثمارات في صندوق العربي المالية متعدد الأصول المتحفظ (متوافق مع المعايير الشرعية) ٣٤١,٧٠٣ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٦٠,٥٥٤,٦٦٢	٩٩,٨٤٠,٠١٣	القيمة العادلة كما في بداية السنة
١٣٨,٤٠٩,٤٧٧	١١٠,٣٤٩,٥٣٦	إضافة خلال السنة
(٢٠٦,٢٢٠,٥٠٥)	(٣١,٩٤٢,٣٦٥)	استبعاد خلال السنة
١,٦٦١,٤٠٧	٣,٨١٤,٤٠٤	صافي ربح غير متحقق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٤٣٤,٩٧٢	٨,٥٥٧,٧٢٨	صافي مكسب محقق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٩,٨٤٠,٠١٣	١٩٠,٦١٩,٣١٦	القيمة العادلة كما في نهاية السنة

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٨- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من الاستثمارات في حقوق الملكية التي تختارها الشركة لعرض التغييرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. تم إجراء الاختيار لأنه من المتوقع أن يتم الاحتفاظ بالاستثمارات على المدى الطويل لأغراض استراتيجية. وترد تفاصيل الحركات أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

التكلفة	إضافات	الربح (الخسارة) غير المحقق	القيمة العادلة
٥,٢١٢,٣٣٦	-	(٣,١٥٤,٩٨٣)	٢,٠٥٧,٣٥٣
الاستثمار في الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابق)			

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

التكلفة	إضافات	الربح (الخسارة) غير المحقق	القيمة العادلة
٥,٢١٢,٣٣٦	-	(٢,٥٢٥,٣٥٠)	٢,٦٨٦,٩٨٦
الاستثمار في الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابق)			

٨-١ لم يتم استبعاد الاستثمار الاستراتيجي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: لا شيء) ولم يكن هناك تحويل لأي مكاسب أو خسائر تراكمية ضمن حقوق الملكية فيما يتعلق بهذه الاستثمارات (٢٠٢٤: لا شيء). بلغ التغير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ٠,٦٣ مليون ريال للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٠,٦٦ مليون ريال).

٩- الاستثمارات في الشركة الزميلة

تشتمل الاستثمارات في الشركات الزميلة على الاستثمارات في الصناديق العقارية الخاصة. فيما يلي تفاصيل الشركة الزميلة الخاصة بالشركة في نهاية فترة التقرير:

اسم الشركة الزميلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	نسبة الملكية %
صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري (إيضاح ٩-١)	٢٨٩,٧٢٢,٣٦١	٢٨٥,٢١٨,٣٥٩	٢٣,٧٦%

٩-١ في ٢١ مايو ٢٠٢٠، اكتتبت الشركة في نسبة ٢٣,٧٦% من وحدات صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري ("الصندوق") بمبلغ ٣٢٥ مليون ريال. وهو صندوق استثمار عقاري مغلق إيداعات خاصة، تم إطلاقه في ٢١ مايو ٢٠٢٠ لمدة ١٢ سنة تبدأ من تاريخ إقفال أول طرح. ومع ذلك، يجوز إنهاء الصندوق وتصفيته قبل انتهاء مدته بناءً على قرار مدير الصندوق وموافقة مجلس إدارة الصندوق و/أو وفقاً للأحكام ذات العلاقة الواردة في شروط وأحكام الصندوق.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٩ - الاستثمارات في الشركة الزميلة (تتمة)

يُرد أدناه ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة. وتمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ الواردة في القوائم المالية لصندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
١,٧٢٩,٢٧٧,٢٨٠	١,٦٩٧,٩٤٤,٨٥٢	إجمالي الموجودات
٥٢٨,٧٢٧,٣٩١	٤٧٨,٥٤٨,٧٠٨	إجمالي المطلوبات
١,٢٠٠,٥٤٩,٨٨٩	١,٢١٩,٣٩٦,١٤٤	صافي الموجودات
١٦٣,٦٦٠,١٥٨	١٤٧,٨٨٤,٩٦٥	إيرادات
٦٩,٦٦٥,٧٤٧	٤٩,٠٦٧,٠٤٤	إجمالي الدخل الشامل
(٦٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٨,٠٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح مدفوع خلال السنة

قيما يلي الحركة في صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٩٧,٣٩٧,٢٤٤	٢٨٥,٢١٨,٣٥٩	في بداية السنة
٣,٩٧٦,٠٨٦	١١,١٥٦,٠٤٩	الحصة في النتائج
(١٦,١٥٤,٩٧١)	(٦,٦٥٢,٠٤٧)	الحصة في توزيعات أرباح مدفوعة
٢٨٥,٢١٨,٣٥٩	٢٨٩,٧٢٢,٣٦١	في نهاية السنة

تم المحاسبة عن الصناديق باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه القوائم المالية كما هو مبين في السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة والمذكورة في إيضاح ٣-٧.

إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة تمثل مبالغ فعلية منسوبة للشركة ولذا فقد تم استلامها بواسطة الشركة. يمثل ملخص المعلومات الأخرى التي تسبق التسوية مع القيمة الدفترية للشركة المبالغ المدرجة في القوائم المالية للشركات الزميلة، وليس حصة المنشأة من هذه المبالغ، رغم تعديلها لتعكس تعديلات القيمة العادلة عند الاستحواذ أو توافق السياسة المحاسبية.

خلال السنة السابقة، قام صندوق العربي المالية - البوابة الاقتصادية ببيع الموجودات الأساسية، وقد تم إثبات الربح الناتج عن العملية والبالغ ١٥١,٧٩٦ مليون ~~ر~~ كحصة في الأرباح في قائمة دخل الشركة خلال سنة ٢٠٢٤.

١٠ - المبالغ المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٦٥,٠٨٦,٥٩٣	٨٣,٦٩٤,١٣٠	أتعاب إدارة الموجودات مستحقة الدفع
٦,٥٣٢,٨١٣	٤,٩٧٣,٧٥٠	أتعاب استشارات وتمويل شركات مستحقة الدفع
٥,٤٤٩,٢٦٨	٣,٢٦٦,٧١٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
٨٦٩,٢٦٦	٦,١٩٥,٤٣٦	دخل العمولة الخاصة المستحقة على الودائع (إيضاح ١٧)
٣,٤٩٥,٩٤٧	٧٦٤,٢١٢	أخرى
٨١,٤٣٣,٨٨٧	٩٨,٨٩٤,٢٤١	

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

١١ - مستحقات الإقراض بهامش، صافي

تقدم الشركة تسهيلات التمويل بهامش لعملائها للاستثمار في السوق المالية السعودية (تداول)، الذين يرغبون في التداول النشط على أساس الرفع المالي، وهي مضمونة بسندات مالية قابلة للتداول. مدة التسهيلات الممنوحة للعملاء هي اثني عشر شهراً.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٢١٥,٢٧٤,٦٩٢	١,٢٧٢,٠٤٥,٨١٠	مستحقات الإقراض بهامش
٧,٧٥٤,٢٣٤	٧,٨٧٠,١٣٣	دخل عمولة خاصة مستحقة
١,٢٢٣,٠٢٨,٩٢٦	١,٢٧٩,٩١٥,٩٤٣	
(٩,٦٧٣,٦٨٠)	(١٢,٦٧٣,٦٨٠)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١,٢١٣,٣٥٥,٢٤٦	١,٢٦٧,٢٤٢,٢٦٣	مستحقات الإقراض بهامش، صافي

لدى الشركة خيار تصفية المحفظة الاستثمارية للعميل لضمان سداد مبلغ الإقراض في حالة التعثر في السداد. ويتم تسوية المبالغ القائمة لاحقاً خلال فترة التسهيلات. يتم تمويل مستحقات الإقراض بهامش بتغطية مبدئية لا تقل عن ضمان بنسبة ٢٠٠٪. تقوم الشركة باستمرار بمراقبة القيمة السوقية لضمانات كل عميل، ولدى الشركة مقياس وقف الخسارة في حالة انخفاض قيمتها بنسبة ٢٥٪ من القيمة الأصلية للمحفظة، وبالتالي، تقوم الشركة بتصفية الاستثمار حتى المبلغ المقترض. إذا كانت المتحصلات من استبعاد الاستثمار أقل من القيمة الدفترية، فيتم متابعة المقترض لاسترداد الفرق. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أجرت الشركة تقييماً للانخفاض في قيمة الأرصدة القائمة وسجلت مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المحمل بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦,٠٠٠,٠٠٠).

١٢ - النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٥٥,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	نقد في الصندوق
٤٤٢,٨٤٩,٥١٣	٥٥٣,٨٠٧,٩١٦	نقد لدى البنك - حسابات جارية (إيضاح ١٧)
٤٤٢,٩٠٤,٥١٣	٥٥٣,٨٦٢,٩١٦	النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي والتدفقات النقدية

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

١٣- التزام المنافع المحددة للموظفين

فيما يلي الحركة في التزام المنافع المحددة للموظفين للسنة المنتهية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٦,١٠٦,٠٨٠	٣١,٤٧٩,٩٤٠	الرصيد في بداية السنة
٣,٧٩٦,٧٦٦	٣,٧٣٧,٨١٦	تكلفة خدمة حالية
-	-	تكلفة خدمة سابقة
١,٤٠٠,٩٩١	١,٦٨٩,٣٨١	تكلفة العمولة
٥,١٩٧,٧٥٧	٥,٤٢٧,١٩٧	مبلغ مثبت في حساب الربح أو الخسارة (إيضاح ٢١)
٤,٢٤١,٠٨٦	(٣,٦٧٧,١٥٢)	(الربح) / الخسارة من إعادة قياس التزام المنافع المحددة للموظفين
٤,٢٤١,٠٨٦	(٣,٦٧٧,١٥٢)	مبلغ مثبت في الدخل الشامل الآخر
(٤,٠٦٤,٩٨٣)	(١,٩٥٢,٥٦٤)	منافع مدفوعة خلال السنة
٣١,٤٧٩,٩٤٠	٣١,٢٧٧,٤٢١	الرصيد في نهاية السنة

أجرت الشركة تقييم اكتواري لمنافع الموظفين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة لالتزاماتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الناتجة عن منافع نهاية الخدمة للموظفين المؤهلين في الخدمة.

الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
%٥,٥٥	%٥,٥٥	الافتراضات المالية
%٤,٠٠	%٢,٠٠	معدل الخصم المستخدم
		معدل الزيادة في الرواتب
		الافتراضات الديموغرافية
٦٠ سنة	٦٥ سنة	سن التقاعد
١٣ سنة	١٣ سنة	معدل وفيات ما بعد التقاعد

تحليل حساسية الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

إن التغيير المحتمل بصورة معقولة لإحدى الافتراضات الاكتوارية ذات العلاقة، مع افتراض بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة سيؤثر على التزامات المنافع المحددة. فيما يلي تحليل الحساسية لافتراضات التضخم في الرواتب ومعدل الخصم الذي تم تنفيذه في تاريخ التقييم السابق والحالي والتزام المنافع المحددة المتوقعة لكل افتراض كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٨,٦٧٥,٤١٠	٢٨,٦٦٣,٥٤٠	الافتراضات الاكتوارية الرئيسية (التغيير في الافتراضات)
٣٤,٧٥١,٦٠٧	٣٤,٢٩٦,٢٠١	معدل الخصم (+١٪)
٣٤,٧٧٠,١٤٢	٣٤,٣٧٦,٧٤٥	معدل الخصم (-١٪)
٢٨,٦١١,١٧٦	٢٨,٥٥٤,١٩٢	الزيادة في الرواتب على المدى الطويل بواقع (+١٪)
		النقص في الرواتب على المدى الطويل بواقع (-١٪)

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

١٣ - التزام المنافع المحددة للموظفين (تتمة)

سجل استحقاق التزام المنافع المحددة للموظفين

إن متوسط مدة التزام خطة المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير هو ٢٦,٤٨ سنة (٢٠٢٤: ٢٧,٠٨ سنة) وتفاصيل الدفعات المتوقعة لالتزامات المنافع المحددة في السنوات المستقبلية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢,٦٨٨,٧٨٩	٣,٠٨١,٧٤٣	خلال الـ ١٢ شهرًا القادمة (فترة التقرير السنوية التالية)
١٣,٨٧٢,٩٥٢	١٥,٨٩٨,٤٠٣	ما بين ٢ و ٥ سنوات
٢٢,٤٤٧,٣٥٩	٢٥,٧٢٤,٦٧٣	أكثر من ٥ سنوات
<u>٣٩,٠٠٩,١٠٠</u>	<u>٤٤,٧٠٤,٨١٩</u>	إجمالي الدفعات المتوقعة

١٤ - التزامات عقود الإيجار

تمثلت الحركة في التزامات عقود الإيجار خلال السنة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣,٨٠٣,٧٦٠	٢,٧٦١,٧٢٦	في بداية السنة
١١٢,٢١٦	٨٢,١٠٨	تكلفة تمويل
(١,١٥٤,٢٥٠)	(١,١٥٤,٢٥٠)	دفعات إيجار خلال السنة
<u>٢,٧٦١,٧٢٦</u>	<u>١,٦٨٩,٥٨٤</u>	في نهاية السنة
٩١١,٩١١	٥٥٧,٨٩٤	التزامات إيجار غير متداولة
١,٨٤٩,٨١٥	١,١٣١,٦٩٠	التزامات إيجار متداولة

١٥ - المصروفات مستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٤,٤٨٠,١٦٠	٣٦,٤٤٦,٣٨٥	رواتب موظفين ومنافع ذات علاقة مستحقة
٤٩,٣٧١,١٩١	٤٣,٤٠٨,٧٨٨	مصروفات مستحقة الدفع
١٢,٠٩٣,٢٠٦	٩,٠٤٣,٩٤٤	دائنون
٥,١٥١,٤٧٧	٢,٠١٨,٥٣٤	ضريبة قيمة مضافة مستحقة
٢٩٩,٢١٥	٢٤٨,٠٢٢	مبالغ مستحقة إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول)
١,٠٧٣,٤٦٩	١,١٠٥,٢١٤	أتعاب مهنية
١,٣٢٧,٠٣١	١,١٣٥,٤٨٩	أخرى
<u>١٠٣,٧٩٥,٧٤٩</u>	<u>٩٣,٤٠٦,٣٧٦</u>	

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

١٦ - الزكاة وضريبة الدخل

(أ) الزكاة وضريبة الدخل المحملة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
١١٦,٧٢٨,٥٤٠	١١١,٨٢٦,٣٢٩	احتياطي نظامي واحتياطي آخر، الرصيد الافتتاحي
٤١٩,٧٩٧,٣٧٨	٨١٩,٩٦٦,٤٦٨	أرباح مبقاة، الرصيد الافتتاحي
٤٧٥,٤٨٥,٧١٦	٣٧٣,٠٩٠,٧٩٦	صافي الدخل المعدل
٢٢,٠٠٧,٣١٧	٢٩,٥٢٧,٣٧٦	منافع تقاعد الموظفين
٢٧,٦٠٩,٠٠٠	٩,٦٧٣,٦٨٠	مخصصات
(١٦,٨٤١,٣٨٧)	(١٩,٨٣١,٨٧٦)	ممتلكات ومعدات وفقاً لنظام ضريبة الدخل
-	٢٨,٩٩٨,٠٤١	المطلوبات المستكملة - سنة واحدة
(٣٩٢,٢٢٧,٠٢٢)	(٤٨٢,٣٩٩,٠٣١)	الاستثمارات وفقاً لنظام ضريبة الدخل
١,٦٥٢,٥٥٩,٥٤٢	١,٨٧٠,٨٥١,٧٨٣	الوعاء الزكوي
٩٩١,٥٣٥,٧٢٥	١,١٢٢,٥١١,٠٧٠	حصة المساهم السعودي في وعاء الزكاة بواقع ٦٠٪

يتم احتساب الزكاة على أساس الوعاء الزكوي. وتم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول إلى الوعاء الزكوي للسنة. فيما يلي بيان بمكونات مخصص الزكاة والضريبة للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٤,٩٠٤,٨٩٨	٢٨,٦٩٤,٤٩٤	الزكاة المحملة خلال السنة
٤٠,٢٤٥,٣٠٠	٢٩,٥٤٣,٩٤٤	الضريبة المحملة خلال السنة
(١,٢٠٨,٢٧١)	٤٨٦,٦٦٩	محمل ضريبة مؤجلة / (دخل) خلال السنة
٦٣,٩٤١,٩٢٧	٥٨,٧٢٥,١٠٧	

(ب) الحركة في الزكاة وضريبة الدخل المستحقة خلال السنة

الإجمالي	ضريبة الدخل	الزكاة	
٧٦,٦٧٠,٦٤٧	٣٥,٤٩٧,٣٠٧	٤١,١٧٣,٣٤٠	الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥٨,٢٣٨,٤٣٨	٢٩,٥٤٣,٩٤٤	٢٨,٦٩٤,٤٩٤	في بداية السنة
(٨١,٧٧٥,٥٣٦)	(٥٥,٩٧٥,٩٣٠)	(٢٥,٧٩٩,٦٠٦)	مجنب خلال السنة
٥٣,١٣٣,٥٤٩	٩,٠٦٥,٣٢١	٤٤,٠٦٨,٢٢٨	مدفوعات خلال السنة
			في نهاية السنة
الإجمالي	ضريبة الدخل	الزكاة	
٤٠,٦٤٦,٤٠٧	٧,٨١١,٢٩٥	٣٢,٨٣٥,١١٢	الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٦٥,١٥٠,١٩٨	٤٠,٢٤٥,٣٠٠	٢٤,٩٠٤,٨٩٨	في بداية السنة
(٢٩,١٢٥,٩٥٨)	(١٢,٥٥٩,٢٨٨)	(١٦,٥٦٦,٦٧٠)	مجنب خلال السنة
٧٦,٦٧٠,٦٤٧	٣٥,٤٩٧,٣٠٧	٤١,١٧٣,٣٤٠	في نهاية السنة

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

١٦- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

(ج) وضع الربوط

أنهت الشركة ربوطها الزكوية والضريبية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ و ٢٠١٠. كما قدمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية للسنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠٢٤ وهي ما زالت قيد الفحص لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. سيتم تقديم إقرار الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ لاحقاً لتاريخ إصدار القوائم المالية.

(د) الضريبة المؤجلة

الرصيد الافتتاحي	مثبتة في حساب الربح أو الخسارة	الرصيد الختامي	
الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
٧٦٣,٦٣٨	(٧٩١,٦٢٥)	(٢٧,٩٨٧)	ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
٢,٥١٨,٣٩٥	(١٦,٢٠١)	٢,٥٠٢,١٩٤	التزام منافع محددة لموظفين
٧٧٣,٨٩٤	٣٢١,١٥٧	١,٠٩٥,٠٥١	مخصص خسائر تشغيلية
<u>٤,٠٥٥,٩٢٧</u>	<u>(٤٨٦,٦٦٩)</u>	<u>٣,٥٦٩,٢٥٨</u>	
الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
(٩١,٦٤١)	٨٥٥,٢٧٩	٧٦٣,٦٣٨	ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
٢,٦٤٥,٤٠٣	(١٢٧,٠٠٨)	٢,٥١٨,٣٩٥	التزام المنافع المحددة للموظفين
٢٩٣,٨٩٤	٤٨٠,٠٠٠	٧٧٣,٨٩٤	مخصص خسائر تشغيلية
<u>٢,٨٤٧,٦٥٦</u>	<u>١,٢٠٨,٢٧١</u>	<u>٤,٠٥٥,٩٢٧</u>	

١٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تمثل الجهات ذات العلاقة الشركة الأم والشركات الزميلة للشركة الأم وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة بالشركة والشركات التي تخضع للسيطرة أو للتأثير الجوهري من قبل الشركة الأم. نورد فيما يلي المعاملات مع الجهة ذات العلاقة المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	الأرصدة
		٢٠٢٥
البنك العربي الوطني - الشركة الأم	حسابات جارية محتفظ بها لدى البنك العربي الوطني (إيضاح ١٢)	٥٥٣,٨٠٧,٩١٦
	دخل أتعاب تمويل شركات مستحقة من البنك العربي الوطني	٣,١١١,٥٦٣
	دخل عمولة خاصة مستحقة (إيضاح ١٠)	٨٦٩,٢٦٦
- أعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة	مستحقات الإقراض بهامش	١١,٢٨٦,٨٨٦
		٩,٨٦٥,٣٦٢

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

١٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الجهة ذات العلاقة
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
الدخل			
٧,٥٦٠,٦٠٠	١٠,٣٢٤,٤٩٩	دخل من البنك العربي الوطني - إدارة محافظ اختيارية	البنك العربي الوطني - الشركة الأم
١,٨٠٠,٠٠٠	٤,٣١٨,٧٥٠	دخل أتعاب تمويل شركات	
١٧٠,٥٩٩,٢٣٣	١٥٠,٤٢٦,٥٦٠	دخل عمولة خاصة عن ودائع	
٨٥٨,٠٠٠	٨٥٨,٠٠٠	دخل أتعاب الحفظ	
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	أتعاب مشورة	
٤٨٥,٣٤٥	٨٣٧,٧٥٥	دخل عمولة خاصة عن قروض هامشية	- أعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة
المصروفات			
(٥,٩٨٧,٨٩٦)	(٥,٦١٣,٥٩٤)	تكلفة خدمات مشتركة موزعة من البنك العربي الوطني	البنك العربي الوطني - الشركة الأم
(٢٠,٣٠٥,٣٠٣)	(٢٠,٧٢٨,١٧١)	رواتب ومنافع متعلقة بها لكبار موظفي الإدارة	- أعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة
(٢,١٩١,٠٠٠)	(٢,١٧٥,٦٦٦)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	

١٨ - رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
%١٠٠	%١٠٠	البنك العربي الوطني - الأسهم العادية (١٠ ٪ للسهم)
<p>إن رأس المال البالغ ١,٠٠٠ مليون ٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٠٠٠ مليون ٪) مقسم إلى ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً) بقيمة ١٠ ٪ للسهم، وهو مدفوع بالكامل.</p>		

خلال سنة ٢٠٢٥ وسنة ٢٠٢٤، لم يتم إعلان أو دفع أي توزيعات أرباح.

١٩ - الاحتياطي النظامي

يمثل هذا البند إجمالي المبالغ التي تم اقتطاعها من صافي الدخل في السنوات السابقة وتخصيصها كاحتياطيات نظامية، وذلك وفقاً لمتطلبات نظام الشركات السابق. وخلال السنة، قامت الشركة بتحديث وتعديل النظام الأساسي لها بما يتماشى مع أحكام نظام الشركات الجديد. وبموجب هذه التعديلات وبعد موافقة المساهمين، تم تحويل رصيد الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقاة.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٠- الإيرادات

(أ) دخل أتعاب وساطة، صافي

يتضمن دخل الوساطة على ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٩٤,٢٦٧,٨٢٨	٦٩,٩٧١,١٢١	دخل وساطة
(٤٧,٥٧٧,٥٩٦)	(٣٣,٥٣٩,٣٦٣)	ناقصاً: رسوم تداول
<u>٤٦,٦٩٠,٢٣٢</u>	<u>٣٦,٤٣١,٧٥٨</u>	

(ب) دخل أتعاب إدارة الموجودات

تشتمل أتعاب إدارة الموجودات على ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٩٥,٥٣١,٢٠٩	١٤٧,٦٠١,٥٧١	أتعاب إدارة ورسوم إدارية من:
٢٤,٢١١,٣٦٩	٢٦,١٠٣,١٦٠	- الصناديق المشتركة وصناديق عقارية خاصة وصناديق الأسهم الخاصة
٦,٦٢١,٥٠٩	٧,٣٩٦,٥٨٠	- محافظ اختيارية
<u>١٢٦,٣٦٤,٠٨٧</u>	<u>١٨١,١٠١,٣١١</u>	رسوم اشترائك

(ج) أتعاب الخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات الاستشارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٥,٢٢١,٣١٩	١١,١٤٥,٥٥٣	الخدمات المصرفية الاستثمارية
٣٠,٠٣٧,٠٠٠	٦٣,٦٩٤,٥٤٥	أتعاب مشورة
<u>٤٥,٢٥٨,٣١٩</u>	<u>٧٤,٨٤٠,٠٩٨</u>	

٢٠-١ تم إثبات الإيرادات من خدمات الوساطة والخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات الاستشارية عند نقطة من الزمن في حين يتم إثبات دخل أتعاب إدارة الموجودات على مدى فترة الزمن.

٢٠-٢ إن السوق الجغرافية الرئيسية لمنتجات وخدمات الشركة هي المملكة العربية السعودية.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢١- الرواتب والمنافع ذات العلاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤٨,٢٥٩,١٩٤	٦٣,٠٠٢,٢٠١	رواتب أساسية
٤١,٧٤٠,٤٦٨	٤٤,٢٠٠,٢٢٤	مكافآت موظفين
٧,٧٤٠,٩٢٢	١٠,٢٠١,٤١٤	بدل سكن
٥,١٩٧,٧٥٧	٥,٤٢٧,١٩٧	التزامات المنافع المحددة (إيضاح ١٣)
٤,٣٦٤,٢٣٨	٥,٧٥٨,٨٥٠	مصروفات الضمان الاجتماعي
٣,٦١١,٧٩٣	٤,٣٦٧,٦٢١	مصروفات طبية للموظفين
٢,١٣٤,٩٤٢	٧,٧٧٠,٠٥٩	مخصص المواصلات والسفر
٧,٤٥٠,٥٦٧	٢,٩٥٢,٧٠٣	أخرى
<u>١٢٠,٤٩٩,٨٨١</u>	<u>١٤٣,٦٨٠,٢٦٩</u>	

٢٢- المصروفات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢,٥٨٣,٦٣٨	٤,٩٨٦,٦٣١	الترقية والحوافز
٤,٧١٧,٦٥٦	٤,١٣٢,٤٧٧	مصروف ضريبة القيمة المضافة
٢,١٧٢,٣٤٧	٢,٣٠٣,٩٥١	مصروف إعلام
٢,١٩١,٠٠٠	٢,٢٤٨,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
١,٣١٨,٣٥٨	١,٦١٨,٨٤٧	اتصالات
٦٠٢,٦٨٩	٨٦٢,٦٣٦	مصروفات السفر والضيافة
٣٤٣,٦٦٦	٣٧٠,٢٧٣	تأمين
١,٨٣٨,٧١٧	٢,١٥٥,٤١٢	أخرى
<u>١٥,٧٦٨,٠٧١</u>	<u>١٨,٦٧٨,٢٢٧</u>	

٢٣- ربحية السهم

تم احتساب ربح السهم الأساسي والمخفض على أساس الربح التالي المتعلق بالمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤٠٠,١٦٩,٦٨٠	٣١١,٤٥٢,٣٣٩	الربح للسنة
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
٤,٠٠٠	٣,١١٠	السهم الأساسي والمخفض، الربحية للسنة

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٤ الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي نظرة عامة عن الموجودات المالية، بخلاف النقدية وشبه النقدية، التي تحتفظ بها الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٢١٣,٣٥٥,٢٤٦	١,٢٦٧,٢٤٢,٢٦٣

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
ذمم مدينة لقاء قروض هامشية، صافي

<u>الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٧)</u>		
١,٥٨٤,٥٦٠	-	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٧-١)
١٢,٨١٠,٠٠٠	-	صندوق الدار للاستثمار ٢ (إيضاح ٧-٢)
٢٧,٣٤٨,٧٩١	٢٣,٢٥٠,١١١	أسهم محلية مدرجة في تداول (إيضاح ٧-٤)
٣١,٧٦٠,٠٠٠	٣٢,٣٧٥,٥٠٠	صندوق العربي للفرص العقارية ٣ (إيضاح ٧-٥)
١,٣٣٦,٦٦٢	١,٥٩٢,٥٥١	الاستثمارات في صندوق العربي المالية للتقنية ١ (إيضاح ٧-٦)
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	الاستثمارات في الإيداعات الخاصة (الإيضاح ٧-٧)
-	٩٣٩,٨٨٥	صندوق العربي المالية للدخل الثابت ٣ (إيضاح ٧-١٠)
-	٣٦٧,٣٥٣	صندوق العربي المالية للدخل الثابت ٢ (إيضاح ٧-١١)
-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق العربي الأركان للتطوير العقاري ٤ (إيضاح ٧-١٢)
-	٧٦,٧٠٠,٠٠٠	الاستثمار في الصكوك (إيضاح ٧-١٣)
-	١,٨٨٧,٠٩١	صندوق العربي المالية متعدد الأصول للنمو (متوافق مع المعايير الشرعية) (إيضاح ٧-١٤)
-	٣,٥٠٦,٨٢٥	صندوق العربي المالية متعدد الأصول المتحفظ (متوافق مع المعايير الشرعية) (إيضاح ٧-١٥)

<u>الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٨)</u>		
٢,٦٨٦,٩٨٦	٢,٠٥٧,٣٥٣	الاستثمار في الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)

<u>إجمالي الموجودات المالية</u>	
١,٣١٥,٨٨٢,٢٤٥	١,٤٥٩,٩١٨,٩٣٢

<u>إجمالي المطلوبات المالية المتداولة</u>	
١,٢٨٦,٨٥٨,٥٩٧	١,٣٢٨,٢٦١,٧٩٠
٢٩,٠٢٣,٦٤٨	١٣١,٦٥٧,١٤٢

فيما يلي نظرة عامة عن المطلوبات المالية التي تحتفظ بها الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٤,٧٩٢,٩٢١	١١,٥٣٢,٦٦٩
١,٨٤٩,٨١٥	١,١٣١,٦٩٠
٩١١,٩١١	٥٥٧,٨٩٤
١٧,٥٥٤,٦٤٧	١٣,٢٢٢,٢٥٣

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

دائنون آخرون
لتزامات عقود إيجار - متداولة
التزامات عقود إيجار - غير متداولة

إجمالي المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٦,٦٤٢,٧٣٦	١٢,٦٦٤,٣٥٩
٩١١,٩١١	٥٥٧,٨٩٤

إجمالي المطلوبات المالية المتداولة
إجمالي المطلوبات المالية غير المتداولة

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٥- التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يعرض الجدول أدناه التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. لا توجد أي مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة. إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تقارب قيمتها الدفترية.

قياس القيمة العادلة باستخدام

المدخلات الهامة

الإجمالي	(المستوى ١) في الأسواق النشطة الأسعار المتداولة	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢)	غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣)
----------	---	--	--

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١,٥٩٢,٥٥١	-	-	١,٥٩٢,٥٥١	الاستثمارات في صندوق العربي المالية للتقنية ١ (إيضاح ٧-٦)
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	الاستثمارات في الإيداعات الخاصة (الإيضاح ٧-٧)
-	٩٣٩,٨٨٥	-	٩٣٩,٨٨٥	صندوق العربي المالية للدخل الثابت ٣ (إيضاح ٧-١٠)
-	٣٦٧,٣٥٣	-	٣٦٧,٣٥٣	صندوق العربي المالية للدخل الثابت ٢ (إيضاح ٧-١١)
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق العربي الارجان للتطوير العقاري ٤ (إيضاح ٧-١٢)
-	٧٦,٧٠٠,٠٠٠	-	٧٦,٧٠٠,٠٠٠	الاستثمار في الصكوك (إيضاح ٧-١٣)
-	-	٢٣,٢٥٠,١١١	٢٣,٢٥٠,١١١	أسهم محلية مدرجة في تداول (إيضاح ٧-٤)
٣٢,٣٧٥,٥٠٠	-	-	٣٢,٣٧٥,٥٠٠	صندوق العربي للفرص العقارية ٣ (إيضاح ٧-٥)
-	١,٨٨٧,٠٩١	-	١,٨٨٧,٠٩١	صندوق العربي المالية متعدد الأصول للنمو (متوافق مع المعايير الشرعية) (إيضاح ٧-١٤)
-	٣,٥٠٦,٨٢٥	-	٣,٥٠٦,٨٢٥	صندوق العربي المالية متعدد الأصول المتحفظ (متوافق مع المعايير الشرعية) (إيضاح ٧-١٥)
-	-	-	-	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٨)
-	-	٢,٠٥٧,٣٥٣	٢,٠٥٧,٣٥٣	الاستثمار في الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(إيضاح ٧)

١,٥٨٤,٥٦٠	-	-	١,٥٨٤,٥٦٠	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٧-١)
١٢,٨١٠,٠٠٠	-	-	١٢,٨١٠,٠٠٠	صندوق الدار للاستثمار ٢ (إيضاح ٧-٢)
-	٢٧,٣٤٨,٧٩١	-	٢٧,٣٤٨,٧٩١	أسهم محلية مدرجة في تداول (إيضاح ٧-٤)
٣١,٧٦٠,٠٠٠	-	-	٣١,٧٦٠,٠٠٠	صندوق العربي للفرص العقارية ٣ (إيضاح ٧-٥)
١,٣٣٦,٦٦٢	-	-	١,٣٣٦,٦٦٢	الاستثمارات في صندوق العربي المالية للتقنية ١ (إيضاح ٧-٦)
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات في الإيداعات الخاصة (إيضاح ٧-٧)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(إيضاح ٨)

-	-	٢,٦٨٦,٩٨٦	٢,٦٨٦,٩٨٦	الاستثمار في الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)
---	---	-----------	-----------	---

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٥- التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

أساليب التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة

تعرض الجداول التالية أساليب التقييم المستخدمة في قياس المستوى ٣ للقيم العادلة.

النوع	أسلوب التقييم	المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة	العلاقة بين المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة الهامة وقياس القيمة العادلة
صناديق الاستثمار العقاري	التدفقات النقدية المخصصة	- التدفقات النقدية المتوقعة معدل الخصم	- معدل الخصم سوف يزيد (ينقص) القيمة العادلة المقدره إذا: كانت التدفقات النقدية المتوقعة أعلى (أقل) بنسبة ١٠٪
صناديق الاستثمار الأخرى	صافي قيمة موجودات - الصندوق المصرح عنها مؤخراً	- التدفقات النقدية المتوقعة	- كانت معدلات الخصم أقل (أعلى) بنسبة ١٪ ستزيد (ستنقص) القيمة العادلة المقدره إذا كانت معدلات الخصم أقل (أعلى) بنسبة ١٪

٢٥-١ لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣ خلال فترات التقرير.

٢٥-٢ يعرض الجدول التالي تسوية الرصيد الافتتاحي مع الرصيد الختامي للقيمة العادلة للمستوى ٣ للقيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٣٨,٧٨٠,١٠٧	٧٢,٤٩١,٢٢٢	الرصيد في بداية السنة
(٦٩,٩١٠,٧٠٨)	١٠,٨٥٩,٩٩٧	مشتريات / (مباع) خلال السنة
٣,٦٢١,٨٢٣	٦١٦,٨٣٢	صافي التغيرات في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٢,٤٩١,٢٢٢	٨٣,٩٦٨,٠٥١	ربح القيمة العادلة غير المحقق للسنة
		الرصيد في نهاية السنة

٢٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في تحقيق المنفعة للمساهمين والحفاظ عليها. تتعرض أنشطة الشركة لمخاطر، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية من التحديد المستمر والقياس والمراقبة، وتخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر ذات أهمية بالغة بالنسبة لاستمرار ربحية الشركة. تتعرض الشركة لمخاطر السوق (والتي تشمل على مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومخاطر فترة اقتناء الاستثمارات التي تنشأ عن الأدوات المالية التي تحتفظ بها.

هيكل إدارة المخاطر

إن مجلس إدارة الشركة هو المسؤول النهائي عن إدارة المخاطر الكلية للشركة.

نظام قياس المخاطر ورفع التقارير بشأنها

يتم قياس مخاطر الشركة باستخدام طريقة تعكس الخسارة المتوقعة التي من المحتمل أن تنشأ في الظروف العادية والخسائر غير المتوقعة التي هي تقدير للخسارة الفعلية النهائية على أساس النماذج الإحصائية. تستفيد النماذج من الاحتمالات المستمدة من الخبرة التاريخية، وتعديلها لتعكس البيئة الاقتصادية.

يتم وضع مراقبة والمراقبة على المخاطر بشكل أساسي ليتم القيام بها بناءً على الحدود الموضوعية بواسطة مجلس الإدارة. تعكس هذه الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي تكون الشركة على استعداد لتحملها وبيئة السوق للشركة. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مجلس الإدارة بمراقبة وقياس المخاطر عامةً فيما يتعلق بالتعرض الكلي للمخاطر عبر جميع أنواع المخاطر والأنشطة.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

التقليل من المخاطر

قامت الشركة بوضع إرشادات الاستثمار التي توضح استراتيجية العمل الشاملة الخاصة بها، ومدى تحملها للمخاطر، والطريقة العامة لإدارة المخاطر.

التركيز المفرط للمخاطر

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على مجال معين أو منطقة جغرافية محددة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع الطرف الآخر نفسه أو عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات عمل مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية مماثلة لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ التركيزات في مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات التمويل أو الاعتماد على سوق معين لبيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر العملات الأجنبية إذا كان لدى الشركة صافي مركز مفتوح هام بعملة أجنبية واحدة أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعملة مختلفة قد تتغير معاً.

ولتجنب التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن السياسات والإجراءات الخاصة بالشركة بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. ويتم توجيه مدير الاستثمار بالحد من التعرض للمخاطر أو استخدام أدوات مالية مشتقة لإدارة التركيزات المفرطة للمخاطر عند نشأتها.

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة لخسارة مالية. تنتهج الشركة سياسة التعامل فقط مع أطراف أخرى ذات جدارة ائتمانية، تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بها مخاطر منخفضة. تحاول الشركة السيطرة على مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرضات للمخاطر، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة ليست ذات علاقة، وتقويم الجدارة الائتمانية بصورة مستمرة لهذه الأطراف المقابلة التي ليست ذات علاقة. تحتفظ الشركة بحسابات بنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٢١٣,٣٥٥,٢٤٦	١,٢٦٧,٢٤٢,٢٦٣	مستحقات الإقراض بهامش (إيضاح ١١)
٢٨٥,٢١٨,٣٥٩	٢٨٩,٧٢٢,٣٦١	الاستثمارات في شركات زميلة (إيضاح ٩)
٢,٦٨٦,٩٨٦	٢,٠٥٧,٣٥٣	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٨)
٦٥,٠٨٦,٥٩٣	٨٣,٦٩٤,١٣٠	أتعاب إدارة موجودات مستحقة الدفع (إيضاح ١٠)
٦,٥٣٢,٨١٣	٤,٩٧٣,٧٥٠	أتعاب تمويل الشركات والأتعاب الاستشارية مستحقة الدفع (إيضاح ١٠)
٤٤٢,٩٠٤,٥١٣	٥٥٣,٨٦٢,٩١٦	النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي (إيضاح ١٢)
<u>٢,٠١٥,٧٨٤,٥١٠</u>	<u>٢,٢٠١,٥٥٢,٧٧٣</u>	

تركز مخاطر الائتمان

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عند مزاوله عدد من الأطراف المقابلة لنشاطات عمل مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية مماثلة لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى.

لم يتم تحديد أي تركيزات هامة لمخاطر الائتمان من قبل الإدارة بتاريخ التقرير.

قامت إدارة الشركة بإجراء تقويم وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذا التقويم تعتقد الإدارة أنه لا داعي لإثبات خسارة انخفاض جوهرية في القيمة الدفترية للنقدية وشبه النقدية والودائع لأجل والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة والموجودات المالية الأخرى.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. تتم إدارة السيولة وذلك بالتأكد من توفر الأموال الكافية من المساهمين والجهات ذات العلاقة في جميع الأوقات للوفاء بأي التزامات مستقبلية والتأكد من توفر تسهيلات التمويل.

فيما يلي تواريخ الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية بتاريخ التقرير. تظهر المبالغ بالإجمالي وغير مخصومة وتتضمن الدفعات التعاقدية المتعلقة بالفائدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	عند الطلب	خلال ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
مصرفات مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٣٥,٣٥٧,٠٢٨	٣٠,٠٣٣,٩٤١	٢٨,٠١٥,٤٠٧	-	٩٣,٤٠٦,٣٧٦
التزام عقد إيجار	-	٢٨٢,٩٢٢	٨٤٨,٧٦٨	٥٥٧,٨٩٤	١,٦٨٩,٥٨٤
إجمالي المطلوبات المالية	٣٥,٣٥٧,٠٢٨	٣٠,٣١٦,٨٦٣	٢٨,٨٦٤,١٧٥	٥٥٧,٨٩٤	٩٥,٠٩٥,٩٦٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
مصرفات مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٣٦,٥٣٥,٢٧٥	٤٠,٤٤١,٠٦٠	٢٦,٨١٩,٤١٤	-	١٠٣,٧٩٥,٧٤٩
التزام عقد إيجار	-	٢٨٤,١٨٣	١,٥٦٥,٦٣٢	٩١١,٩١١	٢,٧٦١,٧٢٦
إجمالي المطلوبات المالية	٣٦,٥٣٥,٢٧٥	٤٠,٧٢٥,٢٤٣	٢٨,٣٨٥,٠٤٦	٩١١,٩١١	١٠٦,٥٥٧,٤٧٥

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى الناتج عن الأدوات المالية يعادل قيمتها العادلة. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات إلى مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن احتمالية تأثير التغيرات في أسعار العملات على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. قام مجلس الإدارة بوضع حدود لفجوات الفائدة للفترات المحددة.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن التغيرات غير الإيجابية في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية نتيجة التغيرات في قيمة كل سهم على حده. وتنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الشركة في سندات الأسهم. تتعرض استثمارات الشركة لمخاطر الاسعار السائدة في السوق والتي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مجلس الإدارة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار في ضوء التوزيع الجغرافي و/ أو تركيز الصناعة.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر نتيجة الانخفاض/الارتفاع المحتمل المعقول في أسعار السوق الفردية بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. يتم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العملات وأسعار الصرف الأجنبي.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الأثر على الربح والخسارة
٧,٩٧٦,٦٠٩	٩,٥٣٠,٩٦٦	صافي (خسارة) ربح استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(٧,٩٧٦,٦٠٩)	(٩,٥٣٠,٩٦٦)	لربح أو الخسارة
٥٪ +	٥٪ +	
٥٪ -	٥٪ -	

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تتعرض الشركة لمخاطر عملات هامة وذلك لأن جميع الموجودات أو المطلوبات المالية الخاصة به مسجلة بالريال السعودي. لم تقم الشركة بإجراء أية معاملات هامة بعملات أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة، وأن الريال سعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٧ - المعلومات القطاعية

إن القطاع التشغيلي هو أحد مكونات المنشأة:

التي تمارس أنشطة يمكن أن تحقق إيرادات وتتكبد مصروفات (بما فيها الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالمعاملات مع مكونات أخرى لنفس المنشأة).
التي تخضع نتائجها التشغيلية بشكل منتظم للفحص من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي لاتخاذ قرارات بشأن توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها؛ و
(ج) التي تتوافر بشأنها معلومات مالية منفصلة.

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة حسب القطاعات التشغيلية التالية:

الوساطة	الخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات الاستشارية العقارية	يشارك قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية في عمليات الاندماج والاستحواذ، والخدمات الاستشارية، والطرح العام الأولي، والخدمات الاستشارية العقارية.	يقوم قسم إدارة الموجودات في إدارة موجودات العملاء وتطوير وإيداع منتجات وخدمات إدارة الموجودات.	التمويل بالهامش	يدير قسم الإقراض بالهامش عمليات الإقراض لمحفظه الإقراض بالهامش. وتشمل مسؤولياته الأساسية تقييم الجدارة الائتمانية للعملاء الذين حصلوا على هذه التسهيلات ومراقبة نسب التغطية الخاصة بهم عن كثب.	المركز الرئيسي	يعمل المركز الرئيسي لشركة العربي المالية في إدارة المركز المالي للشركة واستثمار الفائض النقدي في الاستثمارات الخاصة مثل الأسهم المحلية المدرجة والأسهم الخاصة والعقارات وودائع المرابحة لدى البنوك المحلية وغيرها من المنتجات البديلة.
---------	--	--	---	-----------------	--	----------------	---

٢٠٢٥	الوساطة	خدمات إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية والاستشارات العقارية	التمويل الهامشي	المركز الرئيسي	الإجمالي
إيرادات المصروفات ومخصص الانخفاض في القيمة الدخل من العمليات	٣٦,٤٣١,٧٥٨	١٨١,١٠١,٣١١	٧٤,٨٤٠,٠٩٨	٩٥,٩٨٧,٠٢٨	١٦٧,٨٢٨,١١٠	٥٥٦,١٨٨,٣٠٥
إجمالي الموجودات	٣,٨٢٢,١٩٦	٨٠,٨٨٣,٢٢٧	٤,٩٧٣,٧٥٠	-	١٧٤,٣٣٥,٠٥٥	٢,٤٢٥,٧٩٩,٥٨٤
إجمالي المطلوبات	١,٩٦٢,٤٩٣	٢,١٦٦,٧٧٠	١,٠٤٢,٦١٢	-	١٧٩,٥٠٦,٩٣٠	١٧٩,٥٠٦,٩٣٠
٢٠٢٤	إيرادات المصروفات ومخصص الانخفاض في القيمة الدخل من العمليات	٤٦,٦٩٠,٢٣٢	١٢٦,٣٦٤,٠٨٧	٤٥,٢٥٨,٣١٩	٨٨,١٥٥,٢٢٠	٤٨٦,١٢٨,٦٥٧
إجمالي الموجودات	٧,١٧٩,٥٤٨	٥٤,٨٤٨,٢٢٨	٦,٥٣٢,٨١٢	١,٢١٣,٣٥٥,٢٤٦	٨٦٤,٥٨٥,٠٢٤	٢,١٤٦,٥٠٠,٨٥٨
إجمالي المطلوبات	٢,٥٠١,٤٩٢	٣,٦٦٢,٤٢٠	١,٣٧١,٢٢٥	-	٢٠٧,١٧٢,٩٢٥	٢١٤,٧٠٨,٠٦٢

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٨- التعهدات الرأسمالية والالتزامات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر، لدى الشركة التعهدات التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٢٦٢,٨٠٦,٦٦٥	١,٣٦٢,٤٦١,٦٥٥	حدود قروض هامشية غير مستخدمة
٤,٣٧٨,٩١١	٥,٢٨٣,٥٢٥	تعهدات رأسمالية
<u>١,٢٦٧,١٨٥,٥٧٦</u>	<u>١,٣٦٧,٧٤٥,١٨٠</u>	

٢٩- الأحداث اللاحقة

لاحقاً لتاريخ التقرير، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الجهات الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد ومرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة. وقد نشأت هذه التطورات بعد فترة التقرير، ولذلك، جرى تقييمها كأحداث غير موجبة للتعديل وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم (١٠) "الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير". وعليه، لم تُجر أي تعديلات على المبالغ المثبتة في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ذلك أنها تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ. وقد قامت الشركة بتقييم الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عملياتها ووضعها المالي وأدائها. وبناءً على المعلومات المتاحة حالياً، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، يتعدّر عملياً تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل تقديراً موثقاً على الفترات المستقبلية.

٣٠- كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢) المعدلة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-١٢٩-٢٠٢٢ بتاريخ ٤ جمادى الآخرة ١٤٤٤هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢). وفقاً للقواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى للمتطلبات التنظيمية لرأس المال وطريقة احتسابه وفقاً لما نصت عليه القواعد. وفقاً لهذه الطريقة، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب. تم عرض أرقام السنة الحالية استناداً إلى اللوائح المعدلة الصادرة بواسطة هيئة السوق المالية اعتباراً من ١ أبريل ٢٠٢٣ وتطبيقها بأثر مستقبلي. لم يتم تعديل أرقام السنة السابقة، ولكن تم عرضها استناداً إلى القواعد والإرشادات السابقة. فيما يلي نسب كفاية رأس المال:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف ₪	بآلاف ₪	قاعدة رأس المال
١,٩١٧,٦٥٦	٢,٢٣١,٨٠٣	التشريحة الأولى
<u>١,٩١٧,٦٥٦</u>	<u>٢,٢٣١,٨٠٣</u>	الإجمالي

الموجودات المرجحة بالمخاطر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف ₪	بآلاف ₪	مخاطر السوق
٥٤,٨٢٥	٤٦,٦٢١	مخاطر الائتمان
٣,٤٩٣,٥٣٦	٣,٧٤٤,٢٣٨	المخاطر التشغيلية
٧٤٧,٢١٢	٨٩٢,١٠٦	
<u>٤,٢٩٥,٥٧٣</u>	<u>٤,٦٨٢,٩٦٥</u>	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
%٤٥	%٤٨	نسبة كفاية رأس المال (نسبية)
<u>١,٥٧٤,٠١٠</u>	<u>١,٨٥٧,١٦٦</u>	الفائض في رأس المال

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة – شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٣٠- كفاية رأس المال (تتمة)

- (أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة من الشريحة ١ من رأس المال والتي تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقة وعلاوة الإصدار (إن وجدت) والاحتياطات بخلاف احتياطي إعادة التقييم وفقاً للمادة ٤ من القواعد.
- (ب) إن الشركة ملزمة بالاحتفاظ برأس مال كافي وفقاً لما تنص عليه القواعد. ويجب ألا تقل نسبة كفاية رأس المال عن ٨٪ من الحد الأدنى لرأس المال المطلوب في القواعد المعدلة.
- (ج) تتمثل أهداف الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الالتزام بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية للحفاظ على مقدرّة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأسمال قوية.
- (د) تستند الحسابات المذكورة أعلاه إلى نموذج كفاية رأس المال الذي قدمته هيئة السوق المالية اعتباراً من سنوات التقرير للقوائم المالية المقابلة.

٣١- الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة

نظراً لأن الشركة تمتلك موجودات بالنيابة عن عملائها، حيث تعمل الشركة بصفة الأمانة، فلم يتم إدراج هذه الموجودات في قائمة المركز المالي للشركة.

١-٣١ الموجودات الخاضعة للإدارة

تمثل موجودات الصناديق الاستثمارية والمحافظ الاستثمارية المدارة بواسطة الشركة والبالغ قيمتها ٢٨,٠٢ مليار ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٢٠,٤ مليار ريال) على أساس إجمالي الموجودات وعلى أساس صافي الموجودات بقيمة ٢٤,٥٦ مليار ريال (٢٠٢٤: ١٥,٦ مليار ريال).

٢-٣١ الحسابات النقدية للعملاء

تحتفظ الشركة بالحسابات النقدية الخاصة بالعملاء لدى البنك العربي الوطني والتي تبلغ ٢,٦٧ مليار ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٢,٩ مليار ريال) والتي سيتم استخدامها للاستثمارات وفقاً لتعليمات العملاء.

٣٢- أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام الفترة السابقة لتتماشى مع عرض الفترة الحالية.

٣٣- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢٦ (الموافق ٥ شوال ١٤٤٧هـ).