

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات المستقل
31 ديسمبر 2024م



KPMG Professional Services Company

Roshn Front, Airport Road
P.O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

واجهة روشن، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهم شركة العربي المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة العربي المالية ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي") المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. ونعتمد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المعمول بها في نظام الشركات السعودية ونظام الشركة الأساسي، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهم شركة العربي المالية (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات 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 أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها 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. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز أنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- تخطيط وتنفيذ مراجعة المجموعة للحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال ضمن المجموعة، كأساس لتشكيل رأي حول القوائم المالية. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة أعمال المراجعة المنفذة لأغراض المراجعة للمجموعة. ونظّل المسؤولون الوحيدين عن رأينا.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة العربي المالية.

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى
رقم الترخيص ٥٢٤

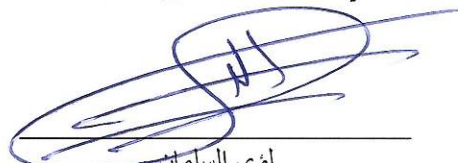
الرياض في ٢٠ مارس ٢٠٢٥ م
الموافق: ٢٠ رمضان ١٤٤٦ هـ

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة المركز المالي
كما في 31 ديسمبر 2024م و 2023م

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	الإيضاحات	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
7,503,544	7,594,361	5	الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام
8,616,122	9,411,566	6	الموجودات غير الملموسة
328,488,633	285,218,359	9	الاستثمارات في شركات زميلة
1,022,488	26,336,662	7	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,348,702	2,686,986	8	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,847,656	4,055,927	16 (د)	الموجودات الضريبية المؤجلة
351,827,145	335,303,861		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
73,906,940	81,433,887	10	المدفوعات مقدماً والموجودات الأخرى
159,532,174	73,503,351	7	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,122,434,194	1,213,355,246	11	مستحقات الإقراض بهامش، صافي
262,640,462	442,904,513	12	النقد وما في حكمه
1,618,513,770	1,811,196,997		إجمالي الموجودات المتداولة
1,970,340,915	2,146,500,858		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
26,106,080	31,479,940	13	التزامات المنافع المحددة للموظفين
1,849,815	911,911	14	التزامات عقود الإيجار
27,955,895	32,391,851		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
70,150,876	103,795,749	15	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
293,107,874	-	12	السحب على المكشوف من البنوك
40,646,407	76,670,647	16 (ب)	الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
1,953,945	1,849,815	14	الجزء المتداول من التزامات عقود الإيجار
405,859,102	182,316,211		إجمالي المطلوبات المتداولة
433,814,997	214,708,062		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
1,000,000,000	1,000,000,000	18	رأس المال
116,089,624	116,089,624	19	الاحتياطي النظامي
1,114,975	(3,787,827)		الاحتياطيات الأخرى
419,321,319	819,490,999		الأرباح المبقاة
1,536,525,918	1,931,792,796		إجمالي حقوق الملكية
1,970,340,915	2,146,500,858		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية



خالد الغامدي
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة



لؤي السلطان
المدير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

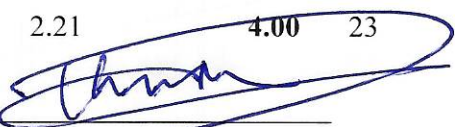
31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	الإيضاحات	
			الإيرادات التشغيلية
36,981,317	46,690,232	20 (أ)	دخل أتعاب الوساطة، صافي
97,203,708	126,364,087	20 (ب)	دخل أتعاب إدارة الموجودات
32,479,819	45,258,319	20 (ج)	أتعاب الخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات الاستشارية
83,045,054	88,155,220		دخل عمولة خاصة على الإقراض بهامش
89,027,575	170,599,233	17	دخل عمولة خاصة من الودائع النقدية
			صافي الربح غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح
41,488,578	1,661,407	7	أو الخسارة
3,316,860	5,434,972	7	الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,511,170	1,965,187		الإيرادات التشغيلية الأخرى
385,054,081	486,128,657		إجمالي ربح التشغيل
			المصروفات التشغيلية
(86,812,641)	(120,499,881)	21	الرواتب والمنافع المتعلقة بها
(1,248,920)	(1,161,594)		المصروفات المتعلقة بالمقرات
(6,422,844)	(5,987,896)	17	تكلفة الخدمات المشتركة
(5,306,587)	(4,767,164)	5,6	الاستهلاك والإطفاء
(4,541,551)	(10,761,376)		دعم وصيانة البرامج
(4,132,268)	(4,237,771)		رسوم الاشتراك
(4,059,105)	(8,494,093)		الأتعاب المهنية والاستشارية
(10,908,044)	(15,768,071)	22	المصروفات الأخرى
(123,431,960)	(171,677,846)		إجمالي المصروفات التشغيلية قبل مصروف الانخفاض في القيمة
(2,500,000)	(6,000,000)	11	مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
(125,931,960)	(177,677,846)		إجمالي المصروفات التشغيلية بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة
259,122,121	308,450,811		صافي الربح التشغيلي
(170,436)	(112,216)	14	التكاليف التمويلية
11,990,856	155,773,012	9	الحصة في أرباح شركات زميلة
270,942,541	464,111,607		الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(50,312,914)	(63,941,927)	16 (أ)	الزكاة وضريبة الدخل
220,629,627	400,169,680		الربح للسنة
			صافي الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى التي لن يعاد تصنيفها إلى الربح
			و الخسارة في الفترات اللاحقة:
4,226,708	(4,241,086)	13	(الخسارة) / الربح من إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين
(236,615)	(661,716)	8	خسارة القيمة العادلة من الاستثمارات في الدخل الشامل الآخر
3,990,093	(4,902,802)		(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
224,619,720	395,266,878		إجمالي الدخل الشامل للسنة

ربحية السهم:

ربحية السهم الأساسية والمخفضة، الربح للسنة لكل سهم

2.21

4.00 23



خالد الغامدي

الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة



لؤي السلطان

المدير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و 2023م

الإجمالي	الأرباح المبقاة	الاحتياطيات الأخرى - احتياطي القيمة العادلة	الاحتياطيات الأخرى - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	الاحتياطي النظامي	رأس المال	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
1,811,906,198	720,754,655	(1,627,019)	(1,248,099)	94,026,661	1,000,000,000	كما في 1 يناير 2023م
220,629,627	220,629,627	-	-	-	-	الربح للسنة
3,990,093	-	(236,615)	4,226,708	-	-	الدخل الشامل الآخر
224,619,720	220,629,627	(236,615)	4,226,708	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(500,000,000)	(500,000,000)	-	-	-	-	توزيعات الأرباح المدفوعة خلال السنة
-	(22,062,963)	-	-	22,062,963	-	المحول إلى الاحتياطي النظامي
1,536,525,918	419,321,319	(1,863,634)	2,978,609	116,089,624	1,000,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2023م
1,536,525,918	419,321,319	(1,863,634)	2,978,609	116,089,624	1,000,000,000	كما في 1 يناير 2024م
400,169,680	400,169,680	-	-	-	-	الربح للسنة
(4,902,802)	-	(661,716)	(4,241,086)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
395,266,878	400,169,680	(661,716)	(4,241,086)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي النظامي
1,931,792,796	819,490,999	(2,525,350)	(1,262,477)	116,089,624	1,000,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2024م


خالد الغامدي
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة


لوي السلطان
المدير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024 و 2023م

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	الإيضاحات
270,942,541	464,111,607	
		الأنشطة التشغيلية
		الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
		تعديلات غير نقدية لمطابقة الدخل قبل الزكاة والضريبة مع صافي التدفقات النقدية:
5,306,587	4,767,164	6 و 5 الاستهلاك والإطفاء
170,436	112,216	14 التكلفة التمويلية على التزامات عقود الإيجار
4,372,206	5,197,757	13 مخصصات التزامات المنافع المحددة للموظفين
(41,488,578)	(1,661,407)	7 صافي الربح غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(3,316,860)	(5,434,972)	7 الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,500,000	6,000,000	11 مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
(11,990,856)	(155,773,012)	9 الحصة في الربح من الاستثمارات في شركات زميلة
226,495,476	317,319,353	
(265,597,684)	(96,921,052)	11 التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
(22,484,551)	(7,526,947)	10 مستحقات الإقراض بهامش
24,991,636	33,644,873	15 المدفوعات مقدماً والموجودات الأخرى
(36,595,123)	246,516,227	المصرفات والمستحقة والمطلوبات الأخرى
		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) العمليات
(170,436)	(112,216)	14 التكلفة التمويلية على التزامات عقود الإيجار المدفوعة
(59,847,032)	(29,125,958)	16 (ب) الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة
(561,495)	(4,064,983)	13 التزامات المنافع المحددة للموظفين المدفوعة
(97,174,086)	213,213,070	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(8,700,679)	(5,653,425)	6 و 5 شراء الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة
(1,102,538)	(138,409,477)	7 شراء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
16,875,071	206,220,505	7 المتحصلات من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
28,654,239	199,043,286	9 توزيعات الأرباح المستلمة من استثمارات في شركات زميلة
35,726,093	261,200,889	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(1,894,748)	(1,042,034)	14 المسدد من التزامات عقود الإيجار
(500,000,000)	-	18 توزيعات الأرباح المدفوعة
(501,894,748)	(1,042,034)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(563,342,741)	473,371,925	صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وما في حكمه
532,875,329	(30,467,412)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
(30,467,412)	442,904,513	12 النقد وما في حكمه في نهاية السنة

المعاملات غير النقدية:

3,135,754	1,443,082	موجودات حق الاستخدام
3,803,760	2,761,726	التزامات عقود الإيجار

خالد الغامدي

الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

لؤي السلطان

المدير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

1. الأنشطة

شركة العربي المالية ("الشركة") هي شركة مسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 1010239908 والرقم الموحد 7001548267 بتاريخ 26 شوال 1428 هـ (الموافق 7 نوفمبر 2007م). 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 12 يناير 2008م. قامت الشركة بتغيير اسمها من شركة العربي الوطني للاستثمار إلى شركة العربي المالية في 29 يونيو 2022م واحتفظت بنفس رقم السجل التجاري.

إن الشركة هي شركة تابعة بنسبة 100٪ للبنك العربي الوطني، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تم تحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة وفقاً لتوجيهات هيئة السوق المالية في 3 شعبان 1433 هـ (الموافق 23 يونيو 2013م). تم اعتماد هذا التعديل وفقاً للقرار الوزاري رقم 317/ز بتاريخ 19 محرم 1436 هـ (الموافق 12 نوفمبر 2014م) وصدر السجل التجاري المعدل في 17 ربيع الأول 1436 هـ (الموافق 8 يناير 2015م).

إن أغراض الشركة كما اعتمدها مجلس المفوضين بهيئة السوق المالية في 28 محرم 1437 هـ (الموافق 10 نوفمبر 2015م) من خلال القرار رقم س/15/14832/6/1 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 العقارية. ووفقاً لتوجيهات هيئة السوق المالية في خطابها بتاريخ 10 ربيع الأول 1437 هـ (الموافق 21 ديسمبر 2015م)، حصلت الشركة على تسهيل إقراض بهامش من البنك العربي الوطني اعتباراً من 1 أبريل 2017م. وعليه، عدلت الشركة أغراضها لتتضمن تمويلات الإقراض بهامش.

يقع مكتب الشركة المسجل في العنوان التالي:

طريق الملك فيصل، مبنى شركة العربي المالية، حي المربع
ص.ب. 220009، الرياض 11311
المملكة العربية السعودية

تم تأسيس الشركة في 7 نوفمبر 2007م.

2. أسس الإعداد

(1) بيان الالتزام

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

(2) أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، ومكافأة نهاية الخدمة للموظفين التي تقيد بالقيمة الحالية للالتزامات باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

2. أسس الإعداد (يتبع)

(3) 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.

(4) عملة النشاط والعرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة النشاط للشركة.

(5) التعديلات على المعايير الصادرة وسارية المفعول

فيما يلي التعديلات على المعايير سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2024م أو بعد ذلك التاريخ. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الجديدة تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات وتصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة
- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 16 - التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقرير المالي 7 - ترتيبات تمويل الموردين

(6) المعايير والتعديلات الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

إن المعايير المطبقة في هذه القوائم المالية هي تلك المعايير الصادرة بتاريخ التقرير وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2024م أو بعد ذلك التاريخ.

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات التي صدرت لكنها غير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة كما هو مفصّل أدناه:

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية التبادل
- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 9 والمعيار الدولي للتقرير المالي 7 - تصنيف وقياس الأدوات المالية
- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 18 - العرض والإفصاح في القوائم المالية
- المعيار الدولي للتقرير المالي (الاستدامة 1) - المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة
- المعيار الدولي للتقرير المالي (الاستدامة 2) - الإفصاحات المتعلقة بالمناخ
- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28- بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك

لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات قبل تاريخ سريانها. تتوقع إدارة الشركة أن تطبيق المعايير الجديدة أعلاه والتعديلات في المستقبل لن يكون له تأثير هام على المبالغ المدرجة.

3. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة بواسطة الشركة عند إعداد هذه القوائم المالية:

1-3 الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم والخسارة المتراكمة للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة النفقات العائدة مباشرة لاقتناء الأصل. تُدرج التكاليف اللاحقة في الموجودات بالقيمة الدفترية، أو يتم إثباتها كأصل منفصل، حسب الملائم، فقط عندما يكون هناك احتمال بتدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بذلك الأصل إلى الشركة وعند إمكانية قياس التكلفة بصورة موثوقة. يتم تحميل تكاليف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل الشامل خلال الفترة التي يتم تكبدها فيها.

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

فئات الموجودات	الأعمار الإنتاجية
التحسينات على العقارات المستأجرة	مدة عقد الإيجار أو 10 سنوات، أيهما أقصر
الأثاث والتجهيزات	4 سنوات
المعدات المكتبية	4 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 مراجعة 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 الدخل الشامل.

2-3 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 المرسلة للبرامج المطورة داخلياً جميع التكاليف التي تتعلق مباشرة بتطوير البرامج ويتم إطفائها على مدى عمرها الإنتاجي. تظهر البرامج المطورة داخلياً بالتكلفة المرسلة بعد خصم الإطفاء المتراكم و الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم تسجيل الإطفاء في قائمة الدخل الشامل بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للبرامج، من التاريخ الذي تكون فيه متاحة للاستخدام، حيث أن ذلك يعكس بصورة أوضح النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل. إن العمر الإنتاجي المقدر للبرامج هو 4 - 10 سنوات.

يتم مراجعة 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. تقيّد كافة النفقات الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

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

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

3. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

3-3 الأدوات المالية

ويعتمد تصنيف الأدوات المالية على نموذج الأعمال الخاص بالشركة بغرض إدارة موجوداتها المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية ك:

- موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة، أو
- موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة.

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

يتم الاحتفاظ بالودائع لأجل والمستحق من الأطراف ذات العلاقة والذمم المدينة الأخرى لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية والتي يتوقع أن ينشأ عنها تدفقات نقدية تعد فقد دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

فيما يلي يتم تصنيف كافة الأدوات المالية التي يتم إثبات قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1 - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى 2 - طرق تقييم تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى 3 - أساليب تقييم يكون فيها الحد الأدنى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابل للملاحظة.

القياس الأولي

يتم قياس الموجودات المالية أولاً بقيمتها العادلة زائداً تكاليف المعاملة، وذلك في حال كان الأصل المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل. يتم إثبات تكاليف معاملات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل.

يتم اعتبار الموجودات المالية ذات المشتقات المدمجة في مجملها عند تحديد ما إذا كانت تدفقاتها النقدية تستوفي المتطلبات لتعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة.

القياس اللاحق

أدوات الدين

تقوم الشركة بإثبات ثلاثة تصنيفات لقياس أدوات الدين الخاصة بها لاحقاً:

• التكلفة المطفأة

الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية حيث تعد تلك التدفقات النقدية فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. إن الربح أو الخسارة من الاستثمار في أدوات الدين التي تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تعتبر جزءاً من علاقة التحوط يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل عند التوقف عن إثبات الأصل أو انخفاض قيمته. تدرج إيرادات الفائدة من هذه الموجودات المالية في الإيرادات التمويلية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

3. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

3-3 الأدوات المالية (يتبع)

القياس اللاحق (يتبع)

أدوات الدين (يتبع)

• القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبغرض بيع الموجودات المالية، حيث تعد التدفقات النقدية للموجودات فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم قيد التغيرات 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 الدخل الشامل. عندما يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المثبتة سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل الشامل وإثباتها في الأرباح/ الخسائر الأخرى. تدرج إيرادات الفائدة من هذه الموجودات المالية في الإيرادات التمويلية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم عرض أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات/المصروفات الأخرى.

• القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الموجودات المالية التي لا تستوفي الضوابط المتعلقة بالإثبات اللاحق بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن الربح أو الخسارة من الاستثمار في أدوات الدين التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي لا تعتبر جزءاً من علاقة التحوط يتم إثباتها وعرضها بالصافي في قائمة الدخل الشامل في الفترة التي تنشأ فيها.

تقييم نموذج الأعمال

تجري الشركة تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتطبيق هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات فائدة متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بسجل معدلات فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه الموجودات؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لإدارة الشركة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار بمفردها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الشركة المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، لا تقوم الشركة بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنها تدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

3. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

3-3 الأدوات المالية (يتبع)

أدوات حقوق الملكية

تقوم الشركة لاحقاً بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة. وحيث تقوم إدارة الشركة باختيار عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر، ليس هناك أي إعادة تصنيف لاحق لأرباح وخسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة بعد التوقف عن إثبات الاستثمار. يستمر إثبات توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة كإيرادات تشغيلية أخرى عندما ينشأ الحق للشركة في استلام المدفوعات.

يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة، حسب الاقتضاء. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (ومبلغ رد خسائر الانخفاض في القيمة) للاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية أو جزء من الأصل المالي عند:

- انتهاء الحقوق في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل، أو
- تحويل الشركة حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو تحمل التزام بسداد التدفقات النقدية بالكامل والتي تم الحصول عليها دون تأخير كبير لطرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"، أو:
 - قيام الشركة بتحويل ما يقارب جميع المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو
 - عدم قيام الشركة بنقل أو الإبقاء على جميع المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتقييم جميع المعلومات المتاحة، وتشمل الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات لديها والمدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس النظرة التطلعية للمستقبل. تعتمد منهجية الانخفاض في القيمة المطبقة حول ما إذا كان هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية. لتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان زادت بشكل جوهري، تقوم الشركة بمقارنة مخاطر حدوث تعثر في سداد الأصل كما في تاريخ التقرير مع مخاطر حدوث تعثر في السداد كما في تاريخ الإثبات الأولي بناءً على جميع المعلومات المتاحة والمعقولة والداعمة للنظرة المستقبلية التطلعية.

يُقسّم منهج الخسائر المتوقعة نموذج إجمالي مبلغ الخسائر إلى الأجزاء التالية: احتمالية التعثر في السداد، والخسارة بافتراض التعثر في السداد، والتعرضات عند التعثر في السداد. وقد تم شرحها باختصار كما يلي:

احتمالية التعثر في السداد

تمثل احتمالية التعثر في السداد على مدى أفق زمني محدد.

الخسارة بافتراض التعثر في السداد

تمثل تقدير الخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. وهي تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض تحصيلها بما في ذلك من أي ضمان. ويتم عادةً التعبير عنها كنسبة مئوية من التعرضات عند التعثر في السداد.

التعرضات عند التعثر في 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.

3. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

3-3 الأدوات المالية (يتبع)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (يتبع)

نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة

تستخدم الشركة نموذج احتمالية التعثر في السداد في مرحلة زمنية معينة لقياس الانخفاض في قيمة الموجودات المالية. تتضمن نماذج احتمالية التعثر في السداد عند نقطة من الزمن معلومات من دورة الائتمان الحالية وتقييم المخاطر عند نقطة من الزمن. إن الهيكل أجل احتمالية التعثر في السداد عند نقطة من الزمن يمكن استخدامه لقياس التدهور الائتماني والبدء في احتمالية التعثر في 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 المضافة للأداة المالية.

تعريف التعثر في السداد

في السياق السابق، تعتبر الشركة أن التعثر في 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. فيما يلي ملخص للافتراضات التي تدعم نموذج الخسائر الائتمانية العامة المتوقعة للشركة:

الفئة	تعريف الشركة للفئة	أساس إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة
العامة	مقترضين ذو مخاطر منخفضة من التعثر في السداد وقدرة قوية على الوفاء بالتدفقات النقدية التعاقدية.	الخسائر المتوقعة على مدى 12 شهراً: عندما يكون العمر المتوقع للأصل أقل من 12 شهراً، يتم قياس الخسائر المتوقعة في عمرها المتوقع.
ضعيفة الأداء	الذمم المدينة التي لديها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان: حيث أنه من المفترض حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان إذا تأخر سداد الأرباح و/أو المبلغ الأصلي عن 30 يوماً.	الخسائر المتوقعة على مدى العمر
غير العاملة	تأخر سداد الربح و/أو مدفوعات المبلغ الأصلي 60 يوماً.	الخسائر المتوقعة على مدى العمر

على مدى مدة مستحقات الإقراض بهامش، تقوم الشركة بالحاسبة 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 ضائقة 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 ما يزال يخضع لأنشطة الإنفاذ بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بالشركة، بالأخذ بالاعتبار المشورة القانونية حسب ما يقتضيه الأمر. يتم إثبات أي استردادات ضمن الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى الشركة بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما تعتزم الشركة تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

3. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

4-3 تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة وغير متداولة

تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي استناداً إلى تصنيفها إلى بنود متداولة/غير متداولة. تكون الموجودات متداولة عندما:

- يكون من المتوقع تحققها أو توجد نية لبيعها أو استهلاكها في دورة التشغيل العادية؛
- يكون محتفظاً بها بشكل أساسي بغرض المتاجرة؛
- يكون من المتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛ أو
- تكون في صورة نقد وما في حكمه ما لم تكن مقيدة من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

تكون المطلوبات متداولة عندما:

- يكون من المتوقع سدادها في دورة التشغيل العادية؛
- يكون محتفظاً بها بشكل أساسي بغرض المتاجرة؛
- تكون مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛ أو
- لا يكون هناك حق غير مشروط بتأجيل سداد المطلوبات لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

تقوم الشركة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

5-3 النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي النقد بالصندوق 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 طيبة في المملكة العربية السعودية.

يتضمن النقد وما في حكمه في قائمة التدفقات النقدية "النقد وما في حكمه 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.

6-3 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 200٪. 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.

3. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

7-3 الاستثمارات في شركات زميلة

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. بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم قياس الاستثمارات أولاً بالتكلفة وتعديلها بعد ذلك لإثبات حصة الشركة في أرباح أو خسائر ما بعد الاستحواذ على الشركة المستثمر فيها في الأرباح أو الخسائر وحصة الشركة في التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة المستثمر فيها في 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 استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات بين الشركة والشركات الزميلة بقدر ملكية الشركة في هذه الشركات. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلاً على وجود انخفاض في قيمة الأصل المحول. يتم تغيير السياسات المحاسبية للشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية عند الضرورة لتتماشى مع السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة.

يتم اختبار القيمة الدفترية للشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق 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 المقدره 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 هامة تواجه الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية،
- الإخلال بالعقد، مثل التعثر أو التأخر في السداد من قبل الشركة المستثمر فيها بطريقة 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 تأخذه 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 بطريقة حقوق الملكية.

يتم اختبار كامل القيمة الدفترية لتحديد الانخفاض في قيمتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 "الانخفاض في قيمة الموجودات" كأصل واحد بمقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة المستخدمة والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) مع قيمته الدفترية.

8-3 التزامات 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. يتم إثبات الأرباح والخسائر الاكتوارية بالكامل في الدخل الشامل الآخر في الفترة التي حدثت فيها. يتم كذلك إثبات هذه الأرباح والخسائر الاكتوارية فوراً في الأرباح المبقاة ولا يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في فترات لاحقة. لا يعاد تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في فترات لاحقة.

يتم احتساب مصروفات الفائدة عن طريق تطبيق معدل الخصم على صافي التزام المنافع المحددة. وتقوم الشركة بإثبات التغيرات التالية بعد خصم التزامات المنافع المحددة تحت بند "المصروفات العمومية والإدارية" في قائمة الدخل الشامل:

- تكاليف الخدمات التي تتكون من تكاليف الخدمات الحالية، وتكاليف الخدمات السابقة، والأرباح والخسائر من الحذوفات والتسويات غير الروتينية؛ و
- صافي مصروفات أو إيرادات الفائدة.

3. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

9-3 التزامات المنافع المحددة للموظفين

يتكون أصل أو التزام المنافع المحددة من القيمة الحالية للالتزامات المحددة ناقصاً تكاليف الخدمة السابقة وناقصاً القيمة العادلة لموجودات الخطة التي سيتم تسوية الالتزامات من خلالها. ومع ذلك، إن الخطة حالياً غير ممولة وليس لديها موجودات.

10-3 المصروفات المستحقة والذمم 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.

11-3 الزكاة وضريبة الدخل المستحقة وضريبة القيمة المضافة

الزكاة

يتم تكوين مخصص للزكاة وفقاً للوائح السعودية. يتم تحميل الالتزام على قائمة الدخل الشامل. ويتم تعديله، إذ انطبق ذلك، عند استلام الربط الزكوي النهائي.

ضريبة الدخل

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل للسنة بالمبلغ المتوقع استرداده من أو سداه 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 بتكوين 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 بالفدر 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 تكون الموجودات الضريبية المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع ناتجة عن الإثبات الأولي للموجودات أو المطلوبات في معاملة ما – بخلاف عمليات تجميع الأعمال – وأنه بتاريخ المعاملة لا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح / الخسارة الخاضعة للضريبة.

بالنسبة للفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والحصص في الترتيبات المشتركة، يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة فقط بالفدر الذي يكون فيه من المحتمل رد قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور وأن الربح الخاضع للضريبة سيكون متوفراً بحيث يمكن استخدام الفروقات المؤقتة.

3. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

11-3 الزكاة وضريبة الدخل المستحقة وضريبة القيمة المضافة (يتبع)

ضريبة القيمة المضافة

تُثبت المصروفات والموجودات بصافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية، وفي هذه الحالة يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الموجودات أو كجزء من بند المصروفات، حسب الاقتضاء؛ و/ أو
- عندما يتم تسجيل الذم المدينة والدائنة بمبلغ ضريبة القيمة المضافة المسجلة.

يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد من أو المستحقة إلى السلطة الضريبية كجزء من الذم المدينة أو الذم الدائنة في قائمة المركز المالي.

12-3 الإيرادات من العقود مع العملاء

أُنشأ المعيار الدولي للتقرير المالي 15 "العقود مع العملاء" نموذجًا من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. فيما يلي نموذج الخمس خطوات:

- أ) تحديد العقود
- ب) تحديد التزامات الأداء
- ج) تحديد سعر المعاملة
- د) توزيع سعر المعاملة
- هـ) إثبات الإيرادات

تقوم الشركة بتوليد مصادر الإيرادات التالية والتي تغطي:

- أ) أتعاب الوساطة
- ب) دخل العمولة الخاصة على الإقراض بهامش
- ج) أتعاب إدارة الموجودات
- د) أتعاب تمويل الشركات والأتعاب الاستشارية

1-12-3 أتعاب الوساطة

يتم إثبات دخل الوساطة عندما يتم تنفيذ المعاملات ذات الصلة 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 بالتزام أداء الشركة عندما تقوم الشركة بتنفيذ المعاملة، مما يؤدي إلى إثباتها الفوري للإيرادات، حيث لن يكون للشركة أي التزامات أخرى.

2-12-3 دخل العمولة الخاصة على الإقراض بهامش

الإقراض بالهامش هو تسهيل سحب على المكشوف يُقدم إلى العملاء بغرض التداول في السوق المالية. وتُستحق إيرادات الفائدة من الإقراض بالهامش 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.

3. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

3-12 الإيرادات من العقود مع العملاء (يتبع)

3-12-3 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.

3-12-4 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.

3-13 الإيرادات التشغيلية الأخرى

3-13-1 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 رد 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).

3-13-2 دخل توزيعات الأرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في تاريخ نشوء حق الشركة في استلام تلك المدفوعات. بالنسبة لسندات حقوق الملكية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه 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 الدخل الشامل.

3-13-3 إيرادات ومصروفات العمولة الخاصة

يتم إثبات إيرادات ومصروفات العمولات الخاصة لكافة الأدوات المالية الخاضعة للعمولة في قائمة الدخل الشامل على أساس العائد الفعلي.

إن معدل العمولة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدره خلال العمر المتوقع للموجودات أو المطلوبات المالية (أو الفترة الأقصر، عندما يكون ملائماً) للقيمة الدفترية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية. عند حساب معدل العمولة الفعلي تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

3. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

14-3 التقارير القطاعية

يعرّف 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. تتم مراجعة 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.

15-3 عقود الإيجار

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

موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد الإيجار (بمعنى تاريخ توفر الأصل محل العقد للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها لأي عمليات إعادة القياس للالتزامات عقود الإيجار. تشتمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على مبلغ التزامات عقود الإيجار المثبت والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز عقد إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المثبتة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها ومدة عقد الإيجار أيهما أقصر، ما لم تكن الشركة متأكدة بشكل معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار. وتعرض موجودات حق الاستخدام إلى الانخفاض في القيمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي أو فترة عقد الإيجار أيهما أقصر.

التزامات عقود الإيجار

تقوم الشركة في تاريخ بداية عقد الإيجار بإثبات التزامات عقود الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين إجراؤها على مدى مدة عقد الإيجار. تشتمل دفعات الإيجار على دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في مضمونها) ناقصاً أي حوافز عقد إيجار مدينة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تتضمن دفعات الإيجار أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء التي تكون الشركة متأكدة بشكل معقول من ممارستها ودفع غرامات إنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة الشركة لخيار الإنهاء. يتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي وقع فيها الحدث أو الظرف الذي أدى إلى تلك الدفعات.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. يتم بعد تاريخ بداية عقد الإيجار زيادة مبلغ التزامات عقود الإيجار لتعكس مدى تراكم الفائدة ويتم تخفيضه لدفعات الإيجار التي تمت. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديلاً أو تغييراً في مدة عقد الإيجار أو تغييراً في دفعات الإيجار الثابتة في مضمونها أو تغييراً في التقييم لشراء الأصل محل العقد.

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المبينة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة.

إن عدم التأكد من هذه التقديرات والافتراضات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات التي تتأثر بها في الفترات المستقبلية. تستند افتراضات وتقديرات الشركة إلى المؤشرات المتاحة عندما تم إعداد القوائم المالية. إلا أن الظروف والافتراضات الحالية المتعلقة بالتطورات المستقبلية قد تتغير بسبب التغيرات أو الظروف السوقية الخارجة عن سيطرة الشركة. ويتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل وكذلك التقديرات الرئيسية الأخرى المتعلقة بعدم التأكد في تاريخ التقرير وذات المخاطر الجوهرية التي قد ينتج عنها تعديلات هامة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية موضحة أدناه.

1-4 قياس صافي التزامات المنافع المحددة للموظفين

يتم تحديد تكلفة خطة المنافع المحددة والقيمة الحالية للالتزامات باستخدام تقييمات اكتوارية. يتضمن التقييم الاكتواري وضع افتراضات متعددة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتشمل هذه التقييمات الاكتوارية تحديد معدل الخصم ومعدل الزيادة المستقبلية في الرواتب ومعدلات الوفيات.

2-4 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند تعذر قياس القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، فإنه يتم تحديد قيمها العادلة باستخدام طرق تقييم تتضمن استخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة.

وتؤخذ المدخلات في هذه النماذج من الأسواق القابلة للملاحظة، عند إمكانية ذلك، وتتطلب درجة من الحكم عند تحديد القيم العادلة إذا كان ذلك غير قابل للتحقق. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلب. إن تغيير الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل يمكن أن يؤثر على القيمة العادلة المسجلة للأدوات المالية.

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ 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 مقفلة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

5. الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام

تسويات القيمة الدفترية:

التحسينات على العقارات المستأجرة	الأثاث والتجهيزات	المعدات المكتبية	موجودات حق الاستخدام	الإجمالي	التكلفة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
19,354,443	2,057,888	7,249,956	12,776,297	41,438,584	الرصيد كما في 1 يناير 2024م
2,120,234	-	1,133,831	-	3,254,065	الإضافات خلال السنة
21,474,677	2,057,888	8,383,787	12,776,297	44,692,649	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024م
15,985,191	1,180,604	7,128,702	9,640,543	33,935,040	الاستهلاك المتراكم
1,068,379	274,769	127,428	1,692,672	3,163,248	الرصيد كما في 1 يناير 2024م
17,053,570	1,455,373	7,256,130	11,333,215	37,098,288	المحمل للسنة
4,421,107	602,515	1,127,657	1,443,082	7,594,361	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024م
					صافي القيمة الدفترية
					في 31 ديسمبر 2024م

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

5. الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام (يتبع)

تسويات القيمة الدفترية:

التحسينات على العقارات المستأجرة	الأثاث والتجهيزات	المعدات المكتبية	موجودات حق الاستخدام	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
18,510,551	1,048,325	7,166,235	12,776,297	39,501,408	الرصيد كما في 1 يناير 2023م
843,892	1,009,563	83,721	-	1,937,176	الإضافات خلال السنة
19,354,443	2,057,888	7,249,956	12,776,297	41,438,584	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023م
15,116,038	986,274	7,044,847	7,714,583	30,861,742	الاستهلاك المتراكم
869,153	194,330	83,855	1,925,960	3,073,298	الرصيد كما في 1 يناير 2023م
15,985,191	1,180,604	7,128,702	9,640,543	33,935,040	المحمل للسنة
3,369,252	877,284	121,254	3,135,754	7,503,544	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023م
					صافي القيمة الدفترية
					في 31 ديسمبر 2023م

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

6. الموجودات غير الملموسة

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي تشمل برامج الحاسب الآلي على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة من 4 إلى 10 سنوات.
تسويات القيمة الدفترية:

2023م	2024م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
26,430,359	33,193,862	التكلفة
6,763,503	2,399,360	الرصيد كما في 1 يناير
33,193,862	35,593,222	الإضافات خلال السنة
		الرصيد كما في 31 ديسمبر (إيضاح 6-1)
22,344,451	24,577,740	الإطفاء المتراكم
2,233,289	1,603,916	الرصيد كما في 1 يناير
24,577,740	26,181,656	المحمل خلال السنة
		الرصيد كما في 31 ديسمبر
8,616,122	9,411,566	صافي القيمة الدفترية
		في 31 ديسمبر

1-6 تشمل الموجودات غير الملموسة على الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ تتعلق بتحديث نظام خدمات الوساطة بالشركة بمبلغ 6,848,375 ريال سعودي (2023م: 5,973,640 ريال سعودي).

7. 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 والودائع الخاصة. فيما يلي الحركة:

31 ديسمبر 2024م			
الربح (الخسارة) المحققة / غير المحققة	الإضافات/ (الاستبعادات)،	التكلفة	
القيمة العادلة	القيمة العادلة	ريال سعودي	ريال سعودي
1,336,662	90,573	223,601	1,022,488
25,000,000	-	25,000,000	-
26,336,662	90,573	25,223,601	1,022,488
الاستثمارات غير المتداولة:			
الاستثمارات في صندوق العربي المالية ه.ب أوريكس تيك 1 (إيضاح 6-7)			
الاستثمارات في الودائع الخاصة (الإيضاح 7-7)			
إجمالي الاستثمارات غير المتداولة			
الاستثمارات المتداولة:			
صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) (إيضاح 7-8)			
-	884,516	(100,984,516)	100,100,000
1,584,560	(2,415,440)	-	4,000,000
12,810,000	2,310,000	(19,500,000)	30,000,000
-	35,600,000	(80,100,000)	44,500,000
27,348,791	6,270,379	7,460,876	13,617,536
31,760,000	6,760,000	-	25,000,000
-	10,989	(5,635,989)	5,625,000
73,503,351	49,420,444	(198,759,629)	222,842,536
99,840,013	49,511,017	(173,536,028)	223,865,024
إجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

7. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

31 ديسمبر 2023م			
التكلفة	الإضافات (الاستبعادات)، صافي	الربح (الخسارة) المحققة / غير المحققة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
الاستثمارات غير المتداولة:			
-	1,022,488	-	1,022,488
الاستثمارات في صندوق العربي المالية ه.ب.ب أوريكس تيك 1 (إيضاح 6-7)			
الاستثمارات المتداولة:			
9,524,701	(16,875,071)	7,350,370	-
صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي			
4,000,000	-	(2,579,440)	1,420,560
صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح 1-7)			
30,000,000	-	(1,590,000)	28,410,000
صندوق الدار للاستثمار 2 (إيضاح 2-7)			
44,500,000	-	35,034,309	79,534,309
صندوق العربي الأركان للتطوير العقاري 1 (إيضاح 3-7)			
13,537,486	80,050	8,157,019	21,774,555
أسهم محلية مدرجة في تداول (إيضاح 4-7)			
25,000,000	-	3,392,750	28,392,750
صندوق العربي للفرص العقارية 3 (إيضاح 5-7)			
126,562,187	(16,795,021)	49,765,008	159,532,174
إجمالي الاستثمارات المتداولة			
126,562,187	(15,772,533)	49,765,008	160,554,662
إجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			

1-7 تمثل الاستثمارات في صندوق المبارك العقاري للدخل 4,000 وحدة (31 ديسمبر 2023م: 4,000 وحدة). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.

2-7 تمثل الاستثمارات في صندوق الدار للاستثمار 2 1,440,000 وحدة (31 ديسمبر 2023م: 3,000,000 وحدة). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة مديري الصندوق، وليس بواسطة الشركة، وهو مرخص بواسطة هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

3-7 تم استبعاد الاستثمارات في صندوق العربي الأركان للتطوير العقاري 1 خلال السنة (31 ديسمبر 2023م: 44,500 وحدة). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.

4-7 تمثل الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة في تداول محافظ مدارة من قبل الشركة.

5-7 تمثل الاستثمارات في صندوق العربي للفرص العقارية 3 25,000 وحدة (31 ديسمبر 2023م: 25,000 وحدة). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.

6-7 الاستثمارات في صندوق أسهم خاصة مغذي مدار من قبل الشركة.

7-7 يمثل الاستثمار في الودائع الخاصة استثمار مباشر في شركة مساهمة سعودية مقفلة.

8-7 قامت الشركة بشراء 4,150,145 وحدة من وحدات صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) واستبعاد جميع الوحدات خلال السنة. إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.

7. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

9-7 قامت الشركة بشراء واستبعاد 69,617 وحدة من وحدات صندوق العربي المالية للمتاجرة بالدولار الأمريكي (المتوافق مع الشريعة) خلال الفترة (31 ديسمبر 2023م: لا شيء من الوحدات).

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
131,521,757	160,554,662	القيمة العادلة كما في بداية السنة
1,102,538	138,409,477	الإضافات خلال السنة، صافي
(16,875,071)	(206,220,505)	الاستبعادات خلال السنة
41,488,578	1,661,407	صافي الربح غير المحقق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,316,860	5,434,972	صافي الربح المحقق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
160,554,662	99,840,013	القيمة العادلة في نهاية السنة

8. 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. فيما يلي الحركة:

31 ديسمبر 2024م				
التكلفة	إضافات	الربح (الخسارة) غير المحققة	القيمة العادلة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
5,212,336	-	(2,525,350)	2,686,986	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)
31 ديسمبر 2023م				
التكلفة	إضافات	الربح (الخسارة) غير المحققة	القيمة العادلة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
5,212,336	-	(1,863,634)	3,348,702	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)

1-8 لم يتم استبعاد الاستثمار الاستراتيجي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م (2023م: لا شيء) ولم يكن هناك تحويل لأي أرباح أو خسائر تراكمية ضمن حقوق الملكية فيما يتعلق بهذه الاستثمارات (2023م: لا شيء). بلغ التغير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات 0.66 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م (2023م: 0.24 مليون ريال سعودي).

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

9. الاستثمارات في الشركات الزميلة

تتكون الاستثمارات في الشركات الزميلة من صناديق عقارية خاصة. فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة الخاصة بالشركة في نهاية فترة التقرير:

اسم الشركة الزميلة	نسبة الملكية %		31 ديسمبر 2024م		31 ديسمبر 2023م	
	ريال سعودي	ريال سعودي	2024م	2023م	2023م	2023م
صندوق أي. إن. بي. سي. البوابة الاقتصادية (1-9)		-	12.75 %	12.75 %	31,091,389	
صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري (2-9)			23.76 %	23.76 %	297,397,244	285,218,359
					328,488,633	285,218,359

1-9 تمتلك الشركة 12.75 % (31 ديسمبر 2023م: 12.75 %) من صندوق أي. إن. بي. سي. البوابة الاقتصادية ("الصندوق") وهو صندوق استثمار عقاري مغلق خاص وصدر في 25 أغسطس 2014م لمدة 5 سنوات تبدأ من تاريخ إغلاق أول اكتتاب في 11 يناير 2015م. ومنذ إصداره، تم تمديد مدة الصندوق عدة مرات. وكان آخرها في 14 ديسمبر 2020م عندما وافق مالكو الوحدات على التمديد حتى 31 ديسمبر 2025م.

واصلت الشركة حتى:

- المشاركة في سياسة صنع القرار، بما في ذلك حق النقض على بيع الموجودات؛
- توفير غالبية التمويل من خلال الشركة الأم للشركة؛
- تعمل كمدير الصندوق.

وعليه، تستمر الشركة بتصنيف استثماراتها في الصندوق كشركة زميلة.

خلال السنة، قام الصندوق ببيع الموجودات الأساسية وتم إثبات الربح من المعاملة كحصة في الأرباح في قائمة الدخل للشركة، والصندوق بصدد الإغلاق.

إن المعلومات المالية الموجزة للشركة الزميلة تم إدراجها أدناه. تمثل المعلومات المالية الموجزة المبالغ الظاهرة في القوائم المالية لصندوق أي. إن. بي. سي. البوابة الاقتصادية.

31 ديسمبر 2024م	31 ديسمبر 2023م	
ريال سعودي (غير مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	
37,500	49,775,421	الموجودات المتداولة
8,750,642	1,403,227,913	الموجودات غير المتداولة
8,788,142	1,453,003,334	إجمالي الموجودات
267,279	75,009,885	المطلوبات المتداولة
-	1,131,209,634	المطلوبات غير المتداولة
8,520,863	246,783,815	صافي الموجودات
220,008,737	280,542,439	الإيرادات
1,154,728,891	-	الربح من بيع الموجودات الأساسية
1,197,591,532	25,319,934	إجمالي الدخل الشامل
(1,435,900,000)	(100,000,000)	التوزيعات خلال السنة

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

9. الاستثمارات في الشركات الزميلة (يتبع)

فيما يلي الحركة في صندوق آي. إن. بي. سي. البوابة الاقتصادية:

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
40,652,984	31,091,389	في بداية السنة
3,175,247	151,796,926	الحصة في النتائج
(12,736,842)	(182,888,315)	الحصة في توزيعات الأرباح المدفوعة
31,091,389	-	في نهاية السنة

9-2 في 21 مايو 2020م، اكتتبت الشركة في 23.76٪ من وحدات صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري (الصندوق) بمبلغ 325 مليون ريال سعودي. وهو صندوق استثماري عقاري مقفل للطروحات الخاصة أطلق بتاريخ 21 مايو 2020م لفترة 12 سنة تبدأ من تاريخ إقفال أول طرح. ومع ذلك، يجوز إنهاء الصندوق وتصفيته مبكراً بناءً على قرار مدير الصندوق وموافقة مجلس إدارة الصندوق و/أو وفقاً للأحكام ذات الصلة من شروط وأحكام الصندوق.

إن المعلومات المالية الموجزة للشركة الزميلة تم إدراجها أدناه. تمثل المعلومات المالية الموجزة المبالغ الظاهرة في القوائم المالية لصندوق صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري.

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي (مراجعة)	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي (غير مراجعة)	
1,815,132,000	1,757,962,528	إجمالي الموجودات
563,143,000	559,523,869	إجمالي المطلوبات
1,254,125,000	1,198,438,659	صافي الموجودات
190,833,584	161,803,535	الإيرادات
9,579,000	67,385,658	إجمالي الدخل الشامل
(66,992,412)	(68,000,000)	توزيعات الأرباح المدفوعة خلال السنة

فيما يلي الحركة في صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري:

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
304,499,032	297,397,244	في بداية السنة
8,815,609	3,976,086	الحصة في النتائج
(15,917,397)	(16,154,971)	الحصة في توزيعات الأرباح المدفوعة
297,397,244	285,218,359	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 3-7.

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.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

9. الاستثمارات في الشركات الزميلة (يتبع)

فيما يلي الحركة في إجمالي الاستثمارات في الشركات الزميلة:

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
345,152,016	328,488,633	في بداية السنة
11,990,856	155,773,012	الحصة في النتائج
(28,654,239)	(199,043,286)	توزيعات الأرباح المستلمة خلال السنة
328,488,633	285,218,359	في نهاية السنة

10. المدفوعات مقدماً والموجودات الأخرى

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
65,829,602	65,086,593	أتعاب إدارة الموجودات المستحقة
578,803	6,532,813	الأتعاب الاستشارية وتمويل الشركات المستحقة
5,415,254	5,449,268	المصروفات المدفوعة مقدماً
140,907	869,266	دخل العمولة الخاصة المستحقة على الودائع (إيضاح 17)
1,942,374	3,495,947	أخرى
73,906,940	81,433,887	

11. مستحقات الإقراض بهامش، صافي

تقدم الشركة تسهيلات التمويل بهامش لعملائها للاستثمار في السوق المالية السعودية (تداول)، الذين يرغبون في التداول النشط على أساس الاستدانة، المضمونة بسندات مالية قابلة للتداول. مدة التسهيلات الممنوحة للعملاء هي 12 شهرًا.

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
1,120,310,361	1,215,274,692	مستحقات الإقراض بهامش
5,797,513	7,754,234	دخل العمولة الخاصة المستحق
1,126,107,874	1,223,028,926	
(3,673,680)	(9,673,680)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
1,122,434,194	1,213,355,246	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 200٪. تقوم الشركة باستمرار بمراقبة القيمة السوقية لضمانات كل عميل، ولدى الشركة مقياس وقف الخسارة في حالة انخفاض قيمتها بنسبة 25٪ 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 31 ديسمبر 2024م، أجرت الشركة تقييماً للانخفاض في قيمة الأرصدة القائمة وسجلت مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المحمل بمبلغ 6,000,000 ريال سعودي (31 ديسمبر 2023م: 2,500,000 ريال سعودي).

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

12. النقد وما في حكمه

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
40,000	55,000	النقد في الصندوق
262,600,462	442,849,513	النقد لدى البنوك – الحسابات الجارية (إيضاح 17)
262,640,462	442,904,513	النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي
(293,107,874)	-	السحب على المكشوف من البنوك التي تستحق عند الطلب (إيضاح 1-12)
(30,467,412)	442,904,513	النقد وما في حكمه في قائمة التدفقات النقدية

1-12 حصلت الشركة على تسهيل السحب على المكشوف من البنك العربي الوطني لتسهيل الإقراض بهامش ويحمل معدل عمولة يتراوح بين 6.0 ٪ سنوياً (2023م: 5.8 ٪).

13. التزامات المنافع المحددة للموظفين

فيما يلي الحركة في التزامات المنافع المحددة للموظفين للسنة المنتهية:

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
26,522,077	26,106,080	الرصيد في بداية السنة
3,130,411	3,796,766	تكلفة الخدمة الحالية
-	-	تكلفة الخدمة السابقة
1,241,795	1,400,991	تكلفة الفائدة
4,372,206	5,197,757	المبلغ المثبت في حساب الربح أو الخسارة (إيضاح 21)
(4,226,708)	4,241,086	الخسارة / (الربح) من إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين
(4,226,708)	4,241,086	المبلغ المثبت في الدخل الشامل الأخر
(561,495)	(4,064,983)	المنافع المدفوعة خلال السنة
26,106,080	31,479,940	الرصيد في نهاية السنة

قامت الشركة بإجراء تقييم اكتواري لمنافع الموظفين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة للالتزاماتها كما في 31 ديسمبر 2024م الناتجة عن مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المؤهلين في الخدمة.

الإفترضات الاكتوارية الرئيسية

فيما يلي الإفترضات الاكتوارية الأساسية:

31 ديسمبر 2023م	31 ديسمبر 2024م	
٪ 5.75	٪ 5.55	الإفترضات المالية
٪ 4.50	٪ 4.00	معدل الخصم المستخدم
		معدل الزيادة في الرواتب
60 سنة	60 سنة	الإفترضات السكانية
13 سنة	13 سنة	العمر التقاعدي
		معدل الوفيات بعد التقاعد

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

13. التزامات المنافع المحددة للموظفين (يتبع)

تحليل حساسية الافتراضات الإكتوارية الرئيسية

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

31 ديسمبر 2023م	31 ديسمبر 2024م	
أثر التغيير في الافتراضات على الرصيد الختامي		الافتراضات الإكتوارية الرئيسية (التغيير في الافتراضات)
23,703,936	28,675,410	معدل الخصم (+1%)
28,916,237	34,751,607	معدل الخصم (-1%)
28,923,448	34,770,142	الزيادة في الرواتب طويلة الأجل (+1%)
23,655,685	28,611,176	الزيادة في الرواتب طويلة الأجل (-1%)

سجل استحقاق التزامات المنافع المحددة للموظفين

إن متوسط مدة التزام خطة المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير هو 27.08 سنة (2023م: 26.41 سنة) وتفصيل الدفعات المتوقعة للالتزامات المنافع المحددة في السنوات المستقبلية كما يلي:

31 ديسمبر 2023م	31 ديسمبر 2024م	
2,221,343	2,688,789	خلال 12 شهراً القادمة (فترة التقرير السنوية التالية)
11,301,064	13,872,952	2 - 5 سنوات
17,961,519	22,447,359	أكثر من 5 سنوات
31,483,926	39,009,100	إجمالي المدفوعات المتوقعة

14. التزامات عقود الإيجار

فيما يلي الحركة في التزامات عقود الإيجار خلال السنة:

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
5,698,508	3,803,760	في بداية السنة
170,436	112,216	التكلفة التمويلية
(2,065,184)	(1,154,250)	دفعات الإيجار خلال السنة
3,803,760	2,761,726	في نهاية السنة
1,849,815	911,911	التزامات عقود الإيجار غير المتداولة
1,953,945	1,849,815	التزامات عقود الإيجار المتداولة

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

15. المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
24,141,123	38,520,954	رواتب الموظفين المستحقة والمنافع المرتبطة بها
33,694,772	45,330,397	المصروفات المستحقة
5,462,551	12,093,206	الذمم الدائنة
3,579,784	5,151,477	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
1,144,604	299,215	المستحق إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول)
871,240	1,073,469	الأتعاب المهنية
1,256,802	1,327,031	أخرى
70,150,876	103,795,749	

16. الزكاة وضريبة الدخل

(أ) مصروف الزكاة وضريبة الدخل

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
1,000,000,000	1,000,000,000	رأس المال
94,026,661	116,728,540	الرصيد الافتتاحي للاحتياطي النظامي وأخرى
720,754,655	419,797,378	الرصيد الافتتاحي للأرباح المبقاة
276,939,092	475,485,716	صافي الربح المعدل
19,560,618	22,007,317	منافع التقاعد للموظفين
33,172,728	27,609,000	المخصصات
(16,119,666)	(16,841,387)	ممتلكات ومعدات وفقاً لنظام ضريبة الدخل
(328,488,632)	(392,227,022)	الاستثمارات وفقاً لنظام ضريبة الدخل
1,799,845,456	1,652,559,542	الوعاء الزكوي
1,079,907,274	991,535,725	حصة المساهم السعودي من وعاء الزكاة بواقع 60 %

يتم احتساب الزكاة على أساس الوعاء الزكوي. تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول إلى الوعاء الزكوي للسنة. فيما يلي مكونات مخصص الزكاة وضريبة الدخل للسنة:

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
27,707,511	24,904,898	مصروف الزكاة خلال السنة
22,429,784	40,245,300	مصروف الضريبة خلال السنة
175,619	(1,208,271)	دخل الضريبة المؤجلة خلال السنة
50,312,914	63,941,927	

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

16. الزكاة وضريبة الدخل (يتبع)

(ب) الحركة في الزكاة وضريبة الدخل المستحقة خلال السنة

الإجمالي ريال سعودي	ضريبة الدخل ريال سعودي	الزكاة ريال سعودي
40,646,407	7,811,295	32,835,112
65,150,198	40,245,300	24,904,898
(29,125,958)	(12,559,288)	(16,566,670)
76,670,647	35,497,307	41,173,340

الحركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م

			في بداية السنة
			المكون خلال السنة
			الدفعات خلال السنة
			في نهاية السنة

الإجمالي ريال سعودي	ضريبة الدخل ريال سعودي	الزكاة ريال سعودي
50,356,144	16,080,318	34,275,826
50,137,295	22,429,784	27,707,511
(59,847,032)	(30,698,807)	(29,148,225)
40,646,407	7,811,295	32,835,112

الحركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م

			في بداية السنة
			المكون خلال السنة
			الدفعات خلال السنة
			في نهاية السنة

(ج) موقف الربط

أنهت الشركة ربوطها الزكوية والضريبية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2008م و 2009م و 2010م. كما قدمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية للسنوات من 2011م حتى 2023م وهي ما زالت قيد الفحص لدى الهيئة. سيتم تقديم إقرار الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م لاحقاً لتاريخ إصدار القوائم المالية.

(د) الضريبة المؤجلة

الرصيد الافتتاحي ريال سعودي	المثبت في حساب الربح أو الخسارة ريال سعودي	الرصيد الختامي ريال سعودي
(91,641)	855,279	763,638
2,645,403	(127,008)	2,518,395
293,894	480,000	773,894
2,847,656	1,208,271	4,055,927

الحركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م

الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة
التزامات المنافع المحددة للموظفين
مخصص الخسائر التشغيلية

			الحركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م
			الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة
			التزامات المنافع المحددة للموظفين
			مخصص الخسائر التشغيلية

الحركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م

الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة
التزامات المنافع المحددة للموظفين
مخصص الخسائر التشغيلية

			الحركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م
			الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة
			التزامات المنافع المحددة للموظفين
			مخصص الخسائر التشغيلية

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

17. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركة الأم والشركات الزميلة للشركة الأم وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين بالشركة وشركات تخضع للسيطرة أو للتأثير الجوهري من قبل الشركة الأم. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة ضمن قائمة الدخل الشامل هي كما يلي:

الأرصدة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
2023م	2024م		
ريال سعودي	ريال سعودي		الموجودات
262,600,462	442,849,513	حسابات جارية محتفظ بها لدى البنك العربي الوطني (إيضاح 12)	البنك العربي الوطني - الشركة الأم
1,041,563	3,111,563	دخل أتعاب تمويل شركات مستحقة من البنك العربي الوطني	
140,907	869,266	دخل عمولة خاصة مستحقة (إيضاح 10)	
4,833,862	9,865,362	مستحقات الإقراض بهامش	- أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين
(293,107,874)	-	سحب على مكشوف من بنوك تستحق عند الطلب (إيضاح 12)	المطلوبات البنك العربي الوطني - الشركة الأم
مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
2023م	2024م		
ريال سعودي	ريال سعودي		الإيرادات
7,506,788	7,560,600	دخل من إدارة محافظ استثمارية	البنك العربي الوطني - الشركة الأم
2,400,000	1,800,000	دخل أتعاب تمويل شركات	
89,027,575	170,599,233	دخل عمولة خاصة على ودائع	
10,000,000	10,000,000	أتعاب استشارات	
439,916	485,345	دخل العمولة الخاصة على الإقراض بهامش	- أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين
المصروفات			
2023م	2024م		
ريال سعودي	ريال سعودي		
(6,422,844)	(5,987,896)	تكلفة خدمات مشتركة موزعة من البنك العربي الوطني	البنك العربي الوطني - الشركة الأم
(15,447,338)	(20,305,303)	رواتب ومنافع متعلقة بها لموظفي الإدارة الرئيسيين	- أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين
(2,204,000)	(2,191,000)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	

18. رأس المال

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
		البنك العربي الوطني - الأسهم العادية (10 ريال سعودي للسهم)
%100	%100	

إن رأس المال البالغ 1,000 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2023م: 1,000 مليون ريال سعودي) مقسم إلى 100,000,000 سهماً (31 ديسمبر 2023م: 100,000,000 سهماً) بقيمة 10 ريال سعودي للسهم، وهو مدفوع بالكامل.

خلال سنة 2024م، لم يتم إعلان أو دفع أي توزيعات أرباح. بالنسبة لسنة 2023م، وافق مجلس الإدارة على دفع توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 500 مليون ريال سعودي في 20 ديسمبر 2023م، والتي تم توزيعها في 28 ديسمبر 2023م.

19. الاحتياطي النظامي

وبما أن النظام الأساسي المحدّث للشركة لم يعد يتطلب تحويل 10٪ من صافي الدخل للسنة إلى الاحتياطي النظامي، فسيتم إعادة تصنيف رصيد الاحتياطي إلى الأرباح المبقاة، بعد موافقة المساهم.

20. الإيرادات

أ) دخل أنعاب الوساطة، صافي

يتكون دخل الوساطة مما يلي:

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
127,696,598	150,211,698	إجمالي دخل الوساطة
(40,892,018)	(47,577,596)	يخصم: رسوم التداول
(49,823,263)	(55,943,870)	يخصم: الخصومات
36,981,317	46,690,232	

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

20. الإيرادات (يتبع)

(ب) دخل أتعاب إدارة الموجودات

تتكون أتعاب إدارة الموجودات مما يلي:

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
74,728,024	95,531,209	أتعاب الإدارة والأتعاب الإدارية من:
17,990,773	24,211,369	الصناديق الاستثمارية
4,484,911	6,621,509	المحافظ الاستثمارية
		رسوم الاشتراك
97,203,708	126,364,087	

(ج) أتعاب الخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات الاستشارية

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
8,798,602	15,221,319	أتعاب الخدمات المصرفية الاستثمارية
23,681,217	30,037,000	أتعاب الخدمات الاستشارية
32,479,819	45,258,319	

1-20 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 زمني.

2-20 إن السوق الجغرافية الرئيسية لمنتجات وخدمات الشركة هي المملكة العربية السعودية.

21. الرواتب والمنافع ذات الصلة

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
39,641,175	48,259,194	الرواتب الأساسية
21,608,560	41,740,468	مكافآت الموظفين
6,423,277	7,740,922	بدل السكن
4,372,206	5,197,757	التزامات المنافع المحددة (إيضاح 13)
3,571,865	4,364,238	مصروفات التأمينات الاجتماعية
3,375,381	3,611,793	مصروفات طبية للموظفين
1,919,885	2,134,942	مخصص المواصلات والسفر
5,900,292	7,450,567	أخرى
86,812,641	120,499,881	

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

22. المصروفات الأخرى

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
1,393,621	1,318,358	الاتصالات
370,273	343,666	التأمين
2,204,000	2,191,000	أنعاب أعضاء مجلس الإدارة
1,180,633	2,583,638	الترقية والحوافز
687,006	602,689	مصروفات السفر والضيافة
581,711	2,172,347	المصروفات الإعلامية
2,694,818	4,717,656	مصروف ضريبة القيمة المضافة
1,795,982	1,838,717	أخرى
10,908,044	15,768,071	

23. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة على أساس الربح التالي العائد للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة.

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
220,629,627	400,169,680	الربح للسنة
100,000,000	100,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
2.21	4.00	ربحية السهم الأساسية والمخفضة، الربح للسنة لكل سهم

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و 2023م

24. الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي نظرة عامة عن الموجودات المالية، بخلاف النقد وما في حكمه، التي تحتفظ بها الشركة كما في 31 ديسمبر 2024م و 31 ديسمبر 2023م.

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
1,122,434,194	1,213,355,246	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة مستحقات الإقراض بهامش، صافي
		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 7)
1,420,560	1,584,560	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح 7-1)
28,410,000	12,810,000	صندوق الدار للاستثمار 2 (إيضاح 7-2)
79,534,309	-	صندوق العربي الأرجان للتطوير العقاري 1 (إيضاح 7-3)
21,774,557	27,348,791	الأسهم المحلية المدرجة في تداول (إيضاح 7-4)
28,392,750	31,760,000	صندوق العربي للفرص العقارية 3 (إيضاح 7-5)
1,022,488	1,336,662	الاستثمار في صندوق العربي المالية ه.ب أوريكس تيك 1 (إيضاح 7-6)
-	25,000,000	الاستثمارات في الودائع الخاصة (الإيضاح 7-7)
3,348,702	2,686,986	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 8) الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)
1,286,337,560	1,315,882,245	إجمالي الموجودات المالية
1,281,966,370	1,286,858,597	إجمالي المتداول
4,371,190	29,023,648	إجمالي غير المتداول

فيما يلي نظرة عامة عن المطلوبات المالية التي تحتفظ بها الشركة كما في 31 ديسمبر 2024م و 31 ديسمبر 2023م.

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
66,571,092	98,644,272	المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى
40,646,407	76,670,647	الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
1,953,945	1,849,815	التزامات عقود الإيجار المتداولة
1,849,815	911,911	التزامات عقود الإيجار - غير المتداولة
111,021,259	178,076,645	إجمالي المطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة
109,171,444	177,164,734	إجمالي المتداول
1,849,815	911,911	إجمالي غير المتداول

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

25. التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يعرض الجدول أدناه التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية للشركة كما في 31 ديسمبر 2024م و 31 ديسمبر 2023م. ليس هناك مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة. إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تقارب قيمتها الدفترية.

قياس القيمة العادلة باستخدام

المدخلات غير	الأسعار المدرجة	المدخلات القابلة	في أسواق	الإجمالي
القابلة للملاحظة	المدخلات القابلة	للملاحظة الهامة	نشطة	
(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي

كما في 31 ديسمبر 2024م
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة (إيضاح 7)

1,584,560	-	-	1,584,560	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح 7-1)
12,810,000	-	-	12,810,000	صندوق الدار للاستثمار 2 (إيضاح 7-2)
-	-	27,348,791	27,348,791	الأسهم المحلية المدرجة في تداول (إيضاح 7-4)
31,760,000	-	-	31,760,000	صندوق العربي للفرص العقارية 3 (إيضاح 7-5)
1,336,662	-	-	1,336,662	الاستثمارات في صندوق العربي المالية ه.ب أوريكس تيك 1 (إيضاح 7-6)
25,000,000	-	-	25,000,000	الاستثمارات في الودائع الخاصة (الإيضاح 7-7)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
الشامل الآخر (إيضاح 8)
الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)

- - 2,686,986 2,686,986

كما في 31 ديسمبر 2023م
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة (إيضاح 7)

1,420,560	-	-	1,420,560	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح 7-1)
28,410,000	-	-	28,410,000	صندوق الدار للاستثمار 2 (إيضاح 7-2)
79,534,309	-	-	79,534,309	صندوق العربي الأرجان للتطوير العقاري 1 (إيضاح 7-3)
-	-	21,774,555	21,774,555	الأسهم المحلية المدرجة في تداول (إيضاح 7-4)
28,392,750	-	-	28,392,750	صندوق العربي للفرص العقارية 3 (إيضاح 7-5)
1,022,488	-	-	1,022,488	الاستثمارات في صندوق العربي المالية ه.ب أوريكس تيك 1 (إيضاح 7-6)

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الدخل الشامل الآخر (إيضاح 8)
الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)

- - 3,348,702 3,348,702

25. التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

أساليب التقييم والمدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة

تعرض الجداول التالية أساليب التقييم المستخدمة في قياس المستوى 3 للقيم العادلة.

النوع	أسلوب التقييم	المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة	العلاقة بين المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة الهامة وقياس القيمة العادلة
صناديق الاستثمار العقاري	التدفقات النقدية المخصومة - التدفقات النقدية المتوقعة	معدل الخصم	سوف تزيد (تنقص) القيمة العادلة المقدرة إذا: كانت التدفقات النقدية المتوقعة أعلى / (أقل) بنسبة 10%.
الصناديق الاستثمارية الأخرى	صافي قيمة موجودات الصندوق المسجلة مؤخراً	معدل الخصم أقل (أعلى) بنسبة 1%	كانت معدلات الخصم أقل (أعلى) بنسبة 1% ستزيد (ستنقص) القيمة العادلة المقدرة إذا كانت معدلات الخصم أقل (أعلى) بنسبة 1%.

1-25 لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 والمستوى 3 خلال فترات التقرير.

2-25 يعرض الجدول التالي تسوية الرصيد الافتتاحي مع الرصيد الختامي للقيمة العادلة للمستوى 3 للقيمة العادلة.

	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
الرصيد في بداية السنة	138,780,107	101,560,520	
المشتريات خلال السنة	25,223,601	1,022,488	
المباع خلال السنة	(95,134,309)	-	
صافي التغيرات في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	3,621,823	36,197,099	
ربح القيمة العادلة غير المحقق للسنة	72,491,222	138,780,107	
الرصيد في نهاية السنة			

26. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية القيمة لدى المساهم. المخاطر هي جزء كامن في أنشطة الشركة ويتم إدارتها من خلال عملية تحديد طبيعتها والقياس والرصد المستمر، حسب حدود المخاطر وعناصر الرقابة الأخرى. إن عملية إدارة المخاطر تُعد هامة بالنسبة للربحية المستمرة للشركة. تتعرض الشركة لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر أسعار حقوق الملكية) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومخاطر فترة الاحتفاظ بالاستثمار الناتجة عن الأدوات المالية التي تمتلكها.

26. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

هيكل إدارة المخاطر

إن مجلس الإدارة للشركة المسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للشركة.

نظام قياس المخاطر والإبلاغ عنها

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 والرقابة 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 لقبولها وبيئة السوق للشركة. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مجلس الإدارة بمراقبة وقياس المخاطر بوجه عام فيما يتعلق بالتعرض الكلي للمخاطر عبر جميع أنواع المخاطر والأنشطة.

تقليل المخاطر

لدى الشركة توجيهات الاستثمار التي تحدد استراتيجيته الشاملة للأعمال ومدى تقبلها للمخاطر وفلسفتها العامة نحو إدارة المخاطر.

التركيز المفرط للمخاطر

تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال أو موقع جغرافي معين. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع الطرف الآخر نفسه أو عند اشتراك عدد من العملاء في أنشطة تجارية مماثلة، أو أنشطة في نفس الموقع الجغرافي، أو لمن يكون لديهم نفس السمات الاقتصادية مما يؤدي إلى تأثر مقدرة هؤلاء العملاء على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية بشكل متشابه بفعل التغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معين يتم من خلاله تحقيق موجودات سائلة. قد تنشأ تركيزات مخاطر صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الشركة صافي مركز مفتوح جوهري بعملة أجنبية واحدة، أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة في العديد من العملات التي تميل إلى التحرك معاً.

من أجل تجنب التركيز المفرط للمخاطر تتضمن سياسات وإجراءات الشركة إرشادات محددة للتركيز على الحفاظ على محفظة متنوعة. يتم الإيعاز إلى مدير الاستثمار لتقليل التعرض أو استخدام أدوات مشتقة لإدارة التركيزات المفرطة للمخاطر عند ظهورها

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان تشير إلى مخاطر عدم مقدرة طرف في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة خسارة مالية. طبقت الشركة سياسة التعامل فقط مع أطراف ذات جدارة ائتمانية، والتي تم تقييم مخاطر الائتمان الخاصة بهم على أنها منخفضة. تسعى الشركة للسيطرة على مخاطر الائتمان وذلك من خلال قيامها بمراقبة التعرضات الائتمانية، ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى معينة ليست ذات علاقة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لهذه الأطراف الأخرى التي ليست ذات علاقة. تحتفظ الشركة بحسابات بنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيفات ائتمانية مرتفعة.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

26. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
1,122,434,194	1,213,355,246	مستحقات الإقراض بهامش، صافي (إيضاح 11)
160,554,662	99,840,013	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 7)
328,488,633	285,218,359	الاستثمارات في الشركات الزميلة (إيضاح 9)
3,348,702	2,686,986	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 8)
262,640,462	442,904,513	النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي (إيضاح 12)
1,877,466,653	2,044,005,117	

التركز الائتماني

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عندما يزاول عدد من الأطراف بأنشطة مماثلة أو أنشطة ضمن نفس المنطقة الجغرافية أو لها خصائص اقتصادية مماثلة قد تتسبب في قدرتها على الوفاء بالالتزامات التعاقدية لتتأثر بصورة مماثلة بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى.

في تاريخ قائمة المركز المالي، لم تحدد الإدارة أي تركيزات هامة للمخاطر الائتمانية.

قامت الإدارة بإجراء تقييم كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي 9 وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة أنه لا توجد حاجة إلى أي خسارة جوهرية للانخفاض في القيمة مقابل القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه والودائع لأجل والمستحق من أطراف ذات علاقة والموجودات المالية الأخرى.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بأدوات مالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. وتدار مخاطر السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية من المساهمين وأطراف ذات علاقة في أي وقت للوفاء بأي التزامات مالية مستقبلية وتوفر التسهيلات التمويلية.

فيما يلي بيان بالاستحقاقات التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية في تاريخ التقرير. المبالغ بالمجمل ولم يتم خصمها وتتضمن مدفوعات فوائد تعاقدية:

31 ديسمبر 2024م	عند الطلب ريال سعودي	خلال 3 أشهر ريال سعودي	3 أشهر إلى سنة ريال سعودي	أكثر من سنة ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى التزامات عقود الإيجار	36,535,274	40,441,061	26,819,414	-	103,795,749
	-	284,183	1,565,632	911,911	2,761,726
إجمالي المطلوبات المالية	36,535,274	40,725,244	28,385,046	911,911	106,557,475
31 ديسمبر 2023م					
المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى السحب على المكشوف من البنوك	26,086,701	12,579,202	31,484,973	-	70,150,876
التزامات عقود الإيجار	-	284,183	1,781,001	2,065,184	4,130,368
إجمالي المطلوبات المالية	319,194,575	12,863,385	33,265,974	2,065,184	367,389,118

26. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بتقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في العناصر المتغيرة للسوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى للمخاطر الناتجة من الأدوات المالية يساوي قيمها العادلة. وتهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة وضبط التعرض للمخاطر ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق العائد الأمثل.

مخاطر معدلات الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. وضع مجلس الإدارة حدوداً على فروقات الفائدة لفترات محددة.

مخاطر أسعار حقوق الملكية

إن مخاطر أسعار حقوق الملكية هي مخاطر التغير السلبي في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية نتيجة للتغيرات في قيمة الأسهم الفردية. ينشأ التعرض لمخاطر أسعار حقوق الملكية من استثمارات الشركة في أدوات حقوق الملكية. إن استثمارات الشركة عرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مجلس الإدارة بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محافظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي و/أو التركيز الصناعي.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر نتيجة الانخفاض/الارتفاع المحتمل المعقول في أسعار السوق الفردية بواقع 5% في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر أسعار العملات وتحويل العملات الأجنبية.

2023م		2024م		الأثر على الربح أو الخسارة
ريال سعودي		ريال سعودي		
6,576,088	+ 5%	7,976,609	+ 5%	صافي (الخسارة)/ الربح من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة
(6,576,088)	- 5%	(7,976,609)	- 5%	العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض الشركة لأي مخاطر عملة جوهرية نظراً لأن جميع موجوداتها ومطلوباتها النقدية الهامة تتم بالريال السعودي. لم تقم الشركة بإجراء أي معاملات هامة بعملة بخلاف الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة، والريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي.

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

27. المعلومات القطاعية

إن القطاع التشغيلي هو أحد مكونات المنشأة:

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

لأغراض الإدارة، تم تنظيم الشركة حسب القطاعات التشغيلية التالية:

الوساطة	يتكون قسم الوساطة من حسابات / محافظ العملاء من خلال تقديم التسهيلات والخدمات في تداول الأسهم المحلية والدولية.
خدمات إدارة الموجودات	يقوم قسم إدارة الموجودات في إدارة موجودات العملاء وتطوير ومنتجات وخدمات إدارة الموجودات.
الخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات الاستثمارية العقارية التمويل بهامش	ويشارك قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية في عمليات الاندماج والاستحواذ، والخدمات الاستشارية، والطرح العام الأولي، والخدمات الاستشارية العقارية. يدير قسم الإقراض بهامش عمليات الإقراض لمحظة الإقراض بهامش. 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.

الخدمات المصرفية الاستثمارية						
الخدمات الاستثمارية						
الإجمالي	المركز الرئيسي	التمويل بهامش	الخدمات الاستثمارية العقارية	خدمات إدارة الموجودات	الوساطة	2024م
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
486,128,657	179,660,799	88,155,220	45,258,319	126,364,087	46,690,232	الإيرادات المصروفات ومخصص
(177,677,846)	(44,357,263)	(14,765,550)	(23,246,061)	(49,837,757)	(45,471,215)	الانخفاض في القيمة
308,450,811	135,303,536	73,389,670	22,012,258	76,526,330	1,219,017	الربح من العمليات
2,146,500,858	864,585,024	1,213,355,246	6,532,812	54,848,228	7,179,548	إجمالي الموجودات
214,708,062	207,172,925	-	1,371,225	3,662,420	2,501,492	إجمالي المطلوبات
2023م						
385,054,081	135,344,183	83,045,054	32,479,819	97,203,708	36,981,317	الإيرادات المصروفات ومخصص
(125,931,960)	(29,339,953)	(9,449,423)	(17,096,498)	(35,378,022)	(34,668,064)	الانخفاض في القيمة
259,122,121	106,004,230	73,595,631	15,383,321	61,825,686	2,313,253	الربح من العمليات
1,970,340,915	774,464,293	1,122,434,194	24,055,138	45,549,403	3,837,887	إجمالي الموجودات
433,814,997	126,630,075	300,986,957	-	4,419,586	1,778,379	إجمالي المطلوبات

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024م و2023م

28. الالتزامات الرأسمالية والارتباطات المحتملة

لدى الشركة الالتزامات التالية في 31 ديسمبر:

31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	31 ديسمبر 2024م ريال سعودي	
1,122,260,126	1,262,806,665	حدود الإقراض بهامش غير المستخدمة الالتزامات الرأسمالية
11,671,922	4,378,911	
<u>1,133,932,048</u>	<u>1,267,185,576</u>	

29. الأحداث اللاحقة

لم تقع أي أحداث بعد تاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية تتطلب تعديلاً أو إفصاحاً في هذه القوائم المالية.

30. كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ 17 صفر 1434 هـ (الموافق 30 ديسمبر 2012م) المعدلة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم 1-129-2022 بتاريخ 04 جمادى الآخرة 1444 هـ (الموافق 28 ديسمبر 2022م). ووفقاً لهذه القواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى للمتطلبات التنظيمية لرأس المال ومنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد. وفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب. تم عرض أرقام السنة الحالية استناداً إلى اللوائح المعدلة الصادرة بواسطة هيئة السوق المالية اعتباراً من 1 أبريل 2023م وتطبيقها بأثر مستقبلي. لم يتم تعديل أرقام السنة السابقة ولكن تم عرضها استناداً إلى القواعد والإرشادات السابقة. فيما يلي نسب كفاية رأس المال:

31 ديسمبر 2023م بآلاف الريالات السعودية	31 ديسمبر 2024م بآلاف الريالات السعودية	قاعدة رأس المال الشريحة الأولى الإجمالي
1,525,062	1,917,656	
<u>1,525,062</u>	<u>1,917,656</u>	

الموجودات المرجحة بالمخاطر

31 ديسمبر 2023م بآلاف الريالات السعودية	31 ديسمبر 2024م بآلاف الريالات السعودية	
43,549	54,825	مخاطر السوق
3,765,601	3,493,536	مخاطر الائتمان
570,194	747,212	مخاطر التشغيل
<u>4,379,344</u>	<u>4,295,573</u>	الإجمالي
35%	45%	نسبة كفاية رأس المال (نسبة)
<u>1,174,715</u>	<u>1,574,010</u>	الفائض

30. كفاية رأس المال (يتبع)

- أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة من الشريحة 1 من رأس المال والتي تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقاة وعلاوة الإصدار (إن وجدت) والاحتياطيات بخلاف احتياطي إعادة التقييم وفقاً للمادة 4 من القواعد.
- ب) إن الشركة ملزمة بالاحتفاظ برأس مال كافٍ وفقاً لما تنص عليه القواعد. ويجب ألا تقل نسبة كفاية رأس المال عن 8% من الحد الأدنى لرأس المال المطلوب في القواعد المعدلة ويجب أن لا تكون أقل من ضعف واحد في القواعد السابقة.
- ج) تهدف أعمال الشركة عند إدارة كفاية رأس المال إلى الالتزام بالحد الأدنى من متطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية والحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.
- د) تستند الحسابات المذكورة أعلاه إلى نموذج كفاية رأس المال الذي قدمته هيئة السوق المالية اعتباراً من سنوات التقرير للقوائم المالية.

31. الموجودات المحتفظ بها بصفة ائتمانية

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

1-31 الموجودات الخاضعة للإدارة

تمثل موجودات الصناديق الاستثمارية والمحافظ الاستثمارية المدارة بواسطة الشركة والبالغ قيمتها 20.4 مليار ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2024م (2023م: 16.6 مليار ريال سعودي) وعلى أساس صافي الموجودات بقيمة 15.6 مليار ريال سعودي (2023م: 12.2 مليار ريال سعودي).

2-31 الحسابات النقدية للعملاء

تحتفظ الشركة بالحسابات النقدية الخاصة بالعملاء لدى البنك العربي الوطني والتي تبلغ 2.90 مليار ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2024م (2023م: 3.06 مليار ريال سعودي) والتي سيتم استخدامها للاستثمارات وفقاً لتعليمات العملاء.

32. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 13 مارس 2025م (الموافق 13 رمضان 1446هـ).