

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
القوائم المالية مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل
31 ديسمبر 2023م

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمين شركة العربي المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة العربي المالية ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى، 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 ٢٠٢٣م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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 لقواعد سلوك وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

معلومات أخرى

تم مراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م من قبل مراجع حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير معدل حول تلك القوائم المالية في ٢٩ مارس ٢٠٢٣م.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والأحكام المعمول بها في نظام الشركات ونظام الشركة الأساسي، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواءً 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 مساهمين 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 سواء 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 ستكتشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً 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 إجراءات 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 تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد 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 ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- 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 ("الشركة").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى
رقم الترخيص ٥٢٤



الرياض في ١٧ رمضان ١٤٤٥ هـ
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠٢٤ م

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	الإيضاحات	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
8,639,666	7,503,544	5	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
4,085,908	8,616,122	6	الموجودات غير الملموسة
345,152,016	328,488,633	9	استثمارات في شركات زميلة
-	1,022,488	7	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,585,317	3,348,702	8	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,023,275	2,847,656	16 (د)	الموجودات الضريبية المؤجلة
364,486,182	351,827,145		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
51,422,389	73,906,940	10	المدفوعات مقدماً والموجودات الأخرى
131,521,757	159,532,174	7	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
859,336,510	1,122,434,194	11	مستحقات التمويل بالهامش، صافي
532,875,329	262,640,462	12	النقد وما في حكمه
1,575,155,985	1,618,513,770		إجمالي الموجودات المتداولة
1,939,642,167	1,970,340,915		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
26,522,077	26,106,080	13	التزامات المنافع المحددة للموظفين
3,967,156	1,849,815	14	التزامات عقود الإيجار
30,489,233	27,955,895		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
45,159,240	70,150,876	15	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
-	293,107,874	12	السحب على المكشوف من البنوك
50,356,144	40,646,407	16 (ب)	الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
1,731,352	1,953,945	14	الجزء المتداول من التزامات عقود الإيجار
97,246,736	405,859,102		إجمالي المطلوبات المتداولة
127,735,969	433,814,997		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
1,000,000,000	1,000,000,000	18	رأس المال
94,026,661	116,089,624	19	الاحتياطي النظامي
(2,875,118)	1,114,975		الاحتياطيات الأخرى
720,754,655	419,321,319		الأرباح المبقاة
1,811,906,198	1,536,525,918		إجمالي حقوق الملكية
1,939,642,167	1,970,340,915		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	الإيضاحات	
			الإيرادات التشغيلية
51,086,385	36,981,317	(أ) 20	دخل أتعاب الوساطة، صافي
96,230,326	97,203,708	(ب) 20	الدخل من أتعاب إدارة الأصول
72,765,299	32,479,819	(ج) 20	أتعاب الخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات الاستشارية
62,994,807	83,045,054		دخل عمولة خاصة على التمويل بالهامش
40,510,163	89,027,575	17	دخل عمولة خاصة من الودائع النقدية
(976,721)	41,488,578	7	صافي الربح/ (الخسارة) غير المحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
145,632	3,316,860	7	الربح المحقق من الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,600,552	1,511,170		الإيرادات التشغيلية الأخرى
324,356,443	385,054,081		إجمالي ربح التشغيل
			المصروفات التشغيلية
(69,414,996)	(86,812,641)	21	الرواتب والمنافع المتعلقة بها
(1,254,693)	(1,248,920)		المصروفات المتعلقة بالمباني
(6,422,844)	(6,422,844)	17	تكلفة خدمات مشتركة
(4,163,601)	(5,306,587)	6,5	الاستهلاك والإطفاء
(4,637,929)	(4,541,551)		دعم وصيانة برامج الحاسوب
(2,982,384)	(4,132,268)		رسوم الاشتراكات
(1,836,675)	(4,059,105)		الأتعاب المهنية والاستشارية
(10,346,775)	(10,908,044)	22	المصروفات الأخرى
(101,059,897)	(123,431,960)		إجمالي المصروفات التشغيلية قبل خصم الانخفاض في القيمة
-	(2,500,000)	11	مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
(101,059,897)	(125,931,960)		إجمالي المصروفات التشغيلية بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة
223,296,546	259,122,121		صافي الربح التشغيلي
(232,931)	(170,436)	14	التكاليف التمويلية
34,189,293	11,990,856	9	الحصة في الربح من الاستثمارات في شركات زميلة
257,252,908	270,942,541		الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(50,621,336)	(50,312,914)	(أ) 16	الزكاة وضريبة الدخل
206,631,572	220,629,627		الربح للسنة
			الدخل الشامل الآخر الذي لن يتم إعادة تصنيفه إلى الدخل في الفترات اللاحقة:
(2,937,832)	4,226,708	13	الربح/ (الخسارة) من إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين
(1,627,019)	(236,615)		خسارة القيمة العادلة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(4,564,851)	3,990,093		الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر
202,066,721	224,619,720		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			ربحية السهم:
2.07	2.21	23	ربحية السهم الأساسية والمخفضة، الربح للسنة لكل سهم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (33) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الإجمالي ريال سعودي	الأرباح المحتقة ريال سعودي	احتياطي القيمة العادلة ريال سعودي	احتياطات الأخرى - احتياطي نهاية الخدمة للموظفين ريال سعودي	احتياطي النظامي ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي
1,609,839,477	534,786,240	-	1,689,733	73,363,504	1,000,000,000
206,631,572 (4,564,851)	206,631,572	-	(2,937,832)	-	-
202,066,721	206,631,572	(1,627,019)	(2,937,832)	-	-
-	(20,663,157)	-	-	20,663,157	-
1,811,906,198	720,754,655	(1,627,019)	(1,248,099)	94,026,661	1,000,000,000
1,811,906,198	720,754,655	(1,627,019)	(1,248,099)	94,026,661	1,000,000,000
220,629,627 3,990,093	220,629,627	-	4,226,708	-	-
224,619,720	220,629,627	(236,615)	4,226,708	-	-
(500,000,000)	(500,000,000)	-	-	-	-
-	(22,062,963)	-	-	22,062,963	-
1,536,525,918	419,321,319	(1,863,634)	2,978,609	116,089,624	1,000,000,000

الربح للسنة
الدخل/الخسارة الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل للسنة

توزيعات الأرباح المدفوعة خلال السنة

المحول إلى الاحتياطي النظامي

الرصيد في 31 ديسمبر 2023م

شركة العربي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	الإيضاحات
257,252,908	270,942,541	
4,163,601	5,306,587	5,6
232,931	170,436	14
3,752,527	4,372,206	13
976,721	(41,488,578)	7
(145,632)	(3,316,860)	7
-	2,500,000	11
(34,189,293)	(11,990,856)	9
232,043,763	226,495,476	
50,862,874	(265,597,684)	11
(26,001,779)	(22,484,551)	10
17,674,275	24,991,636	15
274,579,133	(36,595,123)	
(232,931)	(170,436)	14
(32,790,578)	(59,847,032)	16 (ب)
(2,873,238)	(561,495)	13
238,682,386	(97,174,086)	
(3,768,741)	(8,700,679)	5,6
(28,587,071)	(1,102,538)	7
50,000,000	16,875,071	7
(5,212,336)	-	8
48,199,522	28,654,239	9
60,631,374	35,726,093	
(1,721,015)	(1,894,748)	14
-	(500,000,000)	18
(1,721,015)	(501,894,748)	
297,592,745	(563,342,741)	
235,282,584	532,875,329	
532,875,329	(30,467,412)	12
5,061,714	3,135,754	
5,698,508	3,803,760	

1- الأنشطة

شركة العربي المالية ("الشركة") مسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 1010239908 والرقم الموحد 7001548267 بتاريخ 26 شوال 1428هـ (الموافق 7 نوفمبر 2007م). تقوم الشركة بإدارة خدمات الاستثمار في البنك العربي الوطني ("البنك") وأنشطة إدارة الأصول 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 مساهمة مغلقة تم تحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة وفقاً لتوجيهات هيئة السوق المالية في 3 شعبان 1433هـ (الموافق 23 يونيو 2013م). تم اعتماد هذا التعديل وفقاً للقرار الوزاري رقم 317/ز بتاريخ 19 محرم 1436هـ (الموافق 12 نوفمبر 2014م) وصدر السجل التجاري المعدل في 17 ربيع الأول 1436هـ (الموافق 8 يناير 2015م).

إن أغراض الشركة كما اعتمدها مجلس المفوضين بهيئة السوق المالية في 28 محرم 1437هـ (الموافق 10 نوفمبر 2015م) من خلال القرار رقم س/15/14832/6 هي القيام بالتعامل بصفة أصيل وكذلك كوكيل، الاكتتاب في إدارة الأصول والأنشطة المصرفية الاستثمارية، وإدارة المحافظ الاستثمارية وترتيب الوساطة 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 1437هـ (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 التمويل بالهامش.

يقع مكتب الشركة المسجل في العنوان التالي:

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

بدأت الشركة عملياتها في 7 نوفمبر 2007م.

2- أسس الإعداد

1. بيان الالتزام

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

2. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومكافأة نهاية الخدمة للموظفين، التي تم تقييمها من قبل خبير اكتواري مستقل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. تم عرض قائمة المركز المالي وفقاً لتصنيف المتداول وغير المتداول.

3. مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بتقييم قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية وهي على قناعة بأن لديها موارد مالية كافية وبأنها قادرة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية في المستقبل المنظور. كما أن الشركة والإدارة ليسوا على علم بوجود أي حالات عدم تأكد أخرى هامة يمكن أن تثير شكوكاً هامة حول مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وعليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

4. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل أيضاً 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 2023م أو بعد ذلك التاريخ. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الجديدة تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للفرع.

- التعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 1، وبيان الممارسة 2 ومعيار المحاسبة الدولي 8
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة

2- أسس الإعداد (بتبع)

6. المعايير والتعديلات الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

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

- 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"
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - "المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات"
- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28

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 الهامة المطبقة بواسطة الشركة عند إعداد هذه القوائم المالية:

1-3 الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة النفقات المباشرة لاقتناء الأصل. تُدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل 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	مدة عقد الإيجار

تقوم الشركة بتخصيص المبلغ الذي تم إثباته أولاً فيما يتعلق ببند من الممتلكات والمعدات لأجزائها المهمة وتستهلك كل جزء على حدة. يتم التوقف عن إثبات القيمة الدفترية لجزء مستبدل، عند استبداله. يتم مراجعة القيم المتبقية بطريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية للموجودات 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 واستخدامه بطريقة تنتج منافع اقتصادية في المستقبل ويمكنها قياس التكاليف لإكمال التطوير بشكل موثوق. تشمل التكاليف المرسلة للبرامج المطورة داخلياً جميع تكاليف تتعلق مباشرة بتطوير البرنامج ويتم إطفائها على مدى عمرها الإنتاجي. تظهر البرامج المطورة داخلياً بالتكلفة المرسلة بعد خصم الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم إثبات الإطفاء في قائمة الدخل الشامل قسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للبرامج، 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 للبرامج هو 4 - 10 سنوات.

يتم مراجعة طريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في نهاية كل سنة وتُعدل عند الضرورة.

يتم رسملة نفقات موجودات البرامج اللاحقة فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية الكامنة في الأصل المحدد الذي ترتبط به. تقيد 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:

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

سيتم إثبات الأرباح 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 يُتوقع أن ينشأ عنها تدفقات نقدية تعدد دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

فيما يلي يتم تصنيف كافة الأدوات المالية التي تثبت قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها ضمن تسلسل القيمة 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 - طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة 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 كدفعة أساسية وفائدة فقط.

القياس اللاحق

أدوات الدين

تقوم الشركة بإثبات ثلاث تصنيفات لقياس أدوات الدين الخاصة بها:

- 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.

- 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 المترجمة المثبتة سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل الشامل وتثبت 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/المصرفات 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 سندات الدين التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي لا تعتبر جزءاً من علاقة التحوط يتم إثباته وعرضه بالصافي في قائمة الدخل الشامل في الفترة التي تنشأ فيها.

3- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (بتبع)

3-3 الأدوات المالية (بتبع)

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 وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات فائدة متعاقدة عليها، أو الاحتفاظ بمعلومات أسعار فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق 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 حجم 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 الأصول المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الصائغة". 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 شراءها 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 لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

أدوات حقوق الملكية

تقوم الشركة لاحقاً بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة. وحيث تقوم إدارة الشركة باختبار 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 عكس 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:

- أ. انتهاء الحقوق في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل، أو
- ب. قامت الشركة بتحويل حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو بتحمل 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 المطفاة 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 فترة 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:

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.

احتمالية التعثر في السداد

تمثل احتمالية التعثر في السداد على مدى أفق زمني محدد.

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 (بتبع)

3-3 الأدوات المالية (بتبع)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (بتبع)

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 التمويل بالهامش
تستخدم الشركة ثلاث فئات لمستحقات التمويل بالهامش 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
العاملة	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 جوهريّة 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 التمويل بالهامش، تقوم الشركة بالمحاسبة عن مخاطر الائتمان الخاصة بها من خلال توفير خسائر الائتمان المتوقعة بشكل مناسب وفي الوقت المناسب. عند حساب معدلات الخسارة الائتمانية المتوقعة، تأخذ الشركة في الاعتبار معدلات الخسارة التاريخية لكل مقترض وتقوم بتعديل البيانات الاقتصادية الكلية المستقبلية.

الشطب

تقوم الشركة بشطب الموجودات المالية عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يواجه 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 أن واحد.

3- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

3-4 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 به 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 به بشكل أساسي بغرض المتاجرة؛
- تكون مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.
- لا يكون هناك حق غير مشروط بتأجيل تسوية المطلوبات لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

تقوم الشركة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

3-5 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.

3-6 مستحقات التمويل بالهامش

يتم إثبات مستحقات التمويل بالهامش عندما يتم دفع النقد مقدماً للعملاء الذين يقومون بالتداول في الأسواق الرأسمالية. يتم ضمان النقد المدفوع مقدماً بسندات 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 بتسديد ملكيتهم أو التحويل النقدي لتخفيض الاستخدام. يتم تمويل مستحقات التمويل بالهامش بتغطية مبدئية لا تقل عن 200%. يتم مراقبة هذه التغطية بفعالية ويتم أداء طلبات التغطية وطلبات السيولة ضمن مستويات معينة محددة مسبقاً لضمان أن التمويل بالهامش مضمون بشكل كافٍ في كل الأوقات. تتم تصفية محافظ العملاء لتغطية مبالغ القروض إذا انخفضت نسبة تغطية الضمان إلى ما دون مستوى التصفية.

3-7 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 التمويلية 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.

3- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

7-3 الاستثمارات في شركات زميلة (يتبع)

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، و فقط إذا توفر الدليل الموضوعي الناتج عن وقوع حدث أو أكثر بعد الإثبات الأولي لصافي الاستثمار ("حدث الخسارة") وأن لحدث (أو أحداث) الخسارة تأثيراً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من صافي الاستثمار والذي يمكن تقديره بشكل موثوق. يشتمل الدليل الموضوعي على الانخفاض في قيمة صافي الاستثمار على بيانات قابلة للملاحظة التي تسترعي انتباه المنشأة حول أحداث الخسارة التالية:

- صعوبات مالية 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 تأخذ المنشأة بالاعتبار؛
- يصبح من المرجح دخول الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية مرحلة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر؛ أو
- اختفاء السوق النشطة لصافي الاستثمار بسبب الصعوبات المالية للشركة المستثمر فيها 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 لمستخدمه والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) مع قيمته الدفترية.

8-3 التزامات المنافع المحددة للموظفين

تقوم الشركة بعمل 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 مصروف الفائدة عن طريق تطبيق معدل الخصم على صافي التزامات المنافع المحددة. وتقوم الشركة بإثبات التغييرات 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 الحذفات والتسويات غير الروتينية؛ و
- صافي مصروفات أو إيرادات الفائدة.

9-3 التزامات منافع الموظفين المحددة

يتكون أصل أو التزام المنافع المحددة من القيمة الحالية لالتزامات المنافع 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 والضمائم 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 سداده إلى السلطات الضريبية. إن المعدلات الضريبية والأنظمة الضريبية المستخدمة في حساب المبلغ هي تلك الصادرة أو المطبقة بتاريخ إعداد القوائم المالية في المملكة العربية السعودية التي تعمل فيها الشركة 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.

3- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

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

الضريبة المؤجلة

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

يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع والموجودات الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة. يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة بالقدر الذي يمكن أن تتوفر فيه أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدامها لقاء الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع والموجودات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة، باستثناء الآتي:

- عندما تكون الموجودات الضريبية المؤجلة ناتجة عن الإثبات الأولى 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 بالقدر الذي يكون فيه من المحتمل رد قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور وأن الربح الخاضع للضريبة سيكون متوفراً بحيث يمكن استخدام الفروقات المؤقتة.

ضريبة القيمة المضافة

تُثبت المصروفات والموجودات بصافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المنكبة على شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية، وفي هذه الحالة تُثبت 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 الإيراد من العقود مع العملاء

أُنشأ المعيار الدولي للتقرير المالي 15 "العقود مع العملاء" نموذجاً 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 عمولة خاصة على التمويل بالهامش
- ج. أتعاب إدارة الأصول
- 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.

1-1-12-3 دخل العمولة الخاصة على التمويل بالهامش

الإقراض بالهامش هو تسهيل سحب على المكشوف يُقدم إلى العملاء بغرض التداول في السوق المالية. وتُستحق إيرادات صفقات الإقراض بالهامش بصورة يومية بناءً على رصيد السحب على المكشوف على أساس العائد الفعلي. يتم إثبات أتعاب التمويل بالهامش بناءً على استخدام العميل لتسهيل التمويل بالهامش بالمعدلات المطبقة المتفق عليها في العقد مع العميل.

2-1-12-3 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 الأصول التي تقدمها الشركة على أساس مستمر.

3- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

12-3 الإيراد من العقود مع العملاء (يتبع)

12-3-1-3 الاستشارات وتمويل الشركات

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

13-3 الإيرادات التشغيلية الأخرى

13-3-1 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 مصنفة بعد الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء الفائدة ودخل توزيعات الأرباح والمصروفات.

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).

13-3-2 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 لسندات حقوق الملكية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهم على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من سندات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

13-3-3 إيرادات ومصروفات العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل ومصاريف 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 المقدرة 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.

14-3 التقارير القطاعية

يعرف القطاع بأنه جزء يمكن تمييزه من المجموعة ويعمل في أنشطة أعمال تؤدي إلى اكتساب إيرادات وتكبد 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 لالتزامات عقود الإيجار. تشمل 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 المورج في نهاية مدة عقد الإيجار. وتتعرض موجودات حق الاستخدام إلى الانخفاض في القيمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي أو فترة عقد الإيجار أيهما أقل.

3- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

15-3 عقود الإيجار (يتبع)

التزامات عقود الإيجار

تقوم المجموعة في تاريخ بداية عقد الإيجار بإثبات التزامات عقود الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين إجراؤها على مدى مدة عقد الإيجار. تشمل 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 المجموعة متأكدة بشكل معقول ممارستها ودفع غرامات إنهاء العقد إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء. يتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي وقع فيها الحدث أو الطرف الذي أدى إلى تلك الدفعات.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة 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 الارتفاع في 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 الاكتواري تحديد معدل الخصم ومعدل الزيادة المستقبلية في الرواتب ومعدلات الوفيات.

2-4 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند تعذر قياس القيمة 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 تغير الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل يمكن أن يؤثر على القيمة العادلة المسجلة للأدوات المالية.

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

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

5- الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام

تسويات القيمة الدفترية:

التحسينات على العقارات المستأجرة	الأثاث والتجهيزات	المعدات المكتبية	موجودات حق استخدام	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
843,892	1,009,563	83,721	-	1,937,176
19,354,443	2,057,888	7,249,956	12,776,297	41,438,584
15,116,038	986,274	7,044,847	7,714,583	30,861,742
869,153	194,330	83,855	1,925,960	3,073,298
15,985,191	1,180,604	7,128,702	9,640,543	33,935,040
3,369,252	877,284	121,254	3,135,754	7,503,544

التكلفة:

الرصيد كما في 1 يناير 2023م
الإضافات خلال السنة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023م

الاستهلاك المتراكم:

الرصيد كما في 1 يناير 2023م
المحمل للسنة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023م

صافي القيمة الدفترية:

في 31 ديسمبر 2023م

5- الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام (يتبع)

تسويات القيمة الدفترية:

التحسينات على العقارات المستأجرة	الأثاث والتجهيزات	المعدات المكتبية	موجودات حق استخدام	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
15,200,950	1,042,185	7,166,235	12,776,297	36,185,667
3,309,601	6,140	-	-	3,315,741
18,510,551	1,048,325	7,166,235	12,776,297	39,501,408
14,777,918	939,751	6,962,802	5,986,470	28,666,941
338,120	46,523	82,045	1,728,113	2,194,801
15,116,038	986,274	7,044,847	7,714,583	30,861,742
3,394,513	62,051	121,388	5,061,714	8,639,666

التكلفة:
الرصيد كما في 1 يناير 2022م
الإضافات خلال السنة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022م

الاستهلاك المتراكم:
الرصيد كما في 1 يناير 2022م
المحمل للسنة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022م
صافي القيمة الدفترية:
في 31 ديسمبر 2022م

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:

2022م ريال سعودي	2023م ريال سعودي	التكلفة
25,977,359	26,430,359	الرصيد كما في 1 يناير
453,000	6,763,503	الإضافات خلال السنة
<u>26,430,359</u>	<u>33,193,862</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر (1-6)
20,375,651	22,344,451	الإطفاء المتراكم
1,968,800	2,233,289	الرصيد كما في 1 يناير
<u>22,344,451</u>	<u>24,577,740</u>	المصروف خلال السنة
		الرصيد كما في 31 ديسمبر
<u>4,085,908</u>	<u>8,616,122</u>	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر

1-6 تشمل الموجودات غير الملموسة على الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ تتعلق بتحديث نظام خدمات الوساطة بالشركة بمبلغ 5,973,640 ريال سعودي (2022م: 1,285,305 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. فيما يلي الحركة:

القيمة العادلة ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م		التكلفة ريال سعودي
	(الخسارة)/ الربح المحقق / غير المحقق ريال سعودي	الإضافات/ (الاستبعادات)، صافي ريال سعودي	
1,022,488	-	1,022,488	-
-	7,350,370	(16,875,071)	9,524,701
1,420,560	(2,579,440)	-	4,000,000
28,410,000	(1,590,000)	-	30,000,000
79,534,309	35,034,309	-	44,500,000
21,774,555	8,157,019	80,050	13,537,486
28,392,750	3,392,750	-	25,000,000
<u>159,532,174</u>	<u>49,765,008</u>	<u>(16,795,021)</u>	<u>126,562,187</u>
<u>160,554,662</u>	<u>49,765,008</u>	<u>(15,772,533)</u>	<u>126,562,187</u>

الاستثمارات غير المتداولة:

الاستثمار في صندوق العربي المالية ه.ب أوريكس تيك 1
(إيضاح 7-7)

الاستثمارات المتداولة:

صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (الإيضاح 1-7)
صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح 2-7)
صندوق الدار للاستثمار 2 (إيضاح 3-7)
صندوق العربي الأرجان للتطوير العقاري (إيضاح 4-7)
أسهم محلية مدرجة في تداول (إيضاح 5-7)
صندوق العربي للفرص العقارية 3 (إيضاح 6-7)

إجمالي الاستثمارات الحالية

إجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

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

31 ديسمبر 2022م				
القيمة العادلة	(الخسارة)/ الربح	الإضافات	التكلفة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
15,094,955	5,570,254	(50,000,000)	59,524,701	صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (الإيضاح 1-7)
2,060,520	(1,939,480)	-	4,000,000	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح 2-7)
30,000,000	-	-	30,000,000	صندوق الدار للاستثمار 2 (إيضاح 3-7)
44,500,000	-	-	44,500,000	صندوق العربي الأرجان للتطوير العقاري (إيضاح 4-7)
14,866,282	1,328,796	3,587,071	9,950,415	أسهم محلية مدرجة في تداول (إيضاح 5-7)
25,000,000	-	25,000,000	-	صندوق العربي للفرص العقارية 3 (إيضاح 6-7)
<u>131,521,757</u>	<u>4,959,570</u>	<u>(21,412,929)</u>	<u>147,975,116</u>	

- 1-7 تمثل الاستثمارات في صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي صفر وحدات (31 ديسمبر 2022م: 675,468 وحدة). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.
- 2-7 تمثل الاستثمارات في صندوق المبارك العقاري للدخل 4,000 وحدة (31 ديسمبر 2022م: 4,000 وحدة). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.
- 3-7 تمثل الاستثمارات في صندوق الدار للاستثمار 2 3,000,000 وحدة (31 ديسمبر 2022م: 3,000,000 وحدة). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة مدير الصندوق، بالإضافة إلى الشركة، وهو مرخص بواسطة هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
- 4-7 تمثل الاستثمارات في صندوق العربي الأرجان للتنمية العقارية 44,500 وحدة (31 ديسمبر 2022م: 44,500 وحدة). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.
- 5-7 تمثل الاستثمارات في الأسهم المدرجة المحلية محافظ مدارة من قبل الشركة.
- 6-7 تمثل الاستثمارات في صندوق العربي للفرص العقارية 3، 25,000 وحدة (31 ديسمبر 2022م: 25,000 وحدة). إن الصندوق غير مدرج وهو مدار بواسطة الشركة.
- 7-7 الاستثمار في صندوق أسهم خاصة مغذي مدار من قبل الشركة.

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2022م	2023م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
153,765,775	131,521,757	القيمة العادلة كما في بداية السنة
28,587,071	1,102,538	الإضافات خلال السنة - صافي
(50,000,000)	(16,875,071)	الاستبعادات خلال السنة
(976,721)	41,488,578	صافي الربح/(الخسارة) غير المحققة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
145,632	3,316,860	صافي الربح المحقق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>131,521,757</u>	<u>160,554,662</u>	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 التغيرات 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 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)

31 ديسمبر 2022م

التكلفة	إضافات	الربح/(الخسارة) غير المحققة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
-	5,212,336	(1,627,019)	3,585,317

الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)

1-8 لم يتم استبعاد الاستثمار الاستراتيجي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م (2022م: لا شيء) ولم يكن هناك تحويل لأي أرباح أو خسائر تراكمية ضمن حقوق الملكية فيما يتعلق بهذه الاستثمارات (2022م: لا شيء). بلغ التغير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات 0.24 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م (2022م: 1.63 مليون ريال سعودي).

9- الاستثمارات في الشركات الزميلة

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

اسم الشركة الزميلة	31 ديسمبر 2023م	31 ديسمبر 2022م	نسبة الملكية %
صندوق أي. إن. بي. سي. البوابة الاقتصادية (1-9)	12.74 %	31,091,389	12.74 %
صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري (2-9)	23.76 %	297,397,244	23.76 %
		345,152,016	
		328,488,633	

1-9 تمتلك الشركة 12.75% (31 ديسمبر 2022م: 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؛ و
- تعمل كمدير الصندوق.

وعليه، تستمر الشركة بتصنيف استثماراتها في الصندوق كشركة زميلة.

9- الاستثمارات في الشركات الزميلة (بتبع)

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 2022م ريال سعودي (مراجعة)	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي (غير مراجعة)	
74,956,562	49,775,421	الموجودات المتداولة
1,444,733,226	1,403,227,913	الموجودات غير المتداولة
1,519,689,788	1,453,003,334	إجمالي الموجودات
69,137,019	75,009,885	المطلوبات المتداولة
1,129,088,888	1,131,209,634	المطلوبات غير المتداولة
321,463,881	246,783,815	صافي الموجودات
215,486,731	280,542,439	الإيرادات
51,880,208	25,319,934	إجمالي الدخل الشامل
(150,400,000)	(100,000,000)	التوزيعات خلال السنة

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

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
50,759,803	40,652,984	في بداية السنة
9,049,391	3,175,247	الحصة في النتائج
(19,156,210)	(12,736,842)	الحصة في توزيعات الأرباح المدفوعة
40,652,984	31,091,389	في نهاية السنة

2-9 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 مغلقة للطروحات الخاصة أطلق بتاريخ 21 مايو 2020م لفترة 12 سنة تبدأ من تاريخ إقبال 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 سارة الثاني للاستثمار العقاري.

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي (مراجعة)	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي (غير مراجعة)	
1,967,907,430	1,815,132,000	إجمالي الموجودات
658,673,068	563,143,000	إجمالي المطلوبات
1,309,234,362	1,254,125,000	صافي الموجودات
209,938,369	190,833,584	الإيرادات
123,824,551	9,579,000	إجمالي الدخل الشامل
(122,250,000)	(66,992,412)	توزيعات الأرباح المدفوعة خلال السنة

9- الاستثمارات في الشركات الزميلة (بتبع)

فيما يلي الحركة في صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري:

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
308,402,442	304,499,032	في بداية السنة
25,139,902	8,815,609	الحصة في النتائج
(29,043,312)	(15,917,397)	الحصة في توزيعات الأرباح المدفوعة
304,499,032	297,397,244	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 7-3

إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة تمثل مبالغ فعلية منسوبة ولذا فقد تم استلامها بواسطة الشركة. يمثل ملخص المعلومات الأخرى التي تسبق التسوية مع القيمة الدفترية للشركة يمثل 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.

فيما يلي الحركة في إجمالي الاستثمار في الشركات الزميلة:

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
359,162,245	345,152,016	في بداية السنة
34,189,293	11,990,856	الحصة في النتائج
(48,199,522)	(28,654,239)	توزيعات الأرباح المستلمة خلال السنة
—	—	
345,152,016	328,488,633	في نهاية السنة

10- المدفوعات مقدماً والموجودات الأخرى

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
43,065,754	65,829,602	أتعاب إدارة الأصول مستحقة
1,384,688	578,803	الأتعاب الاستثمارية وتمويل الشركات المستحقة
2,501,197	5,415,254	المصروفات المدفوعة مقدماً
579,083	140,907	دخل عمولة خاصة مستحقة على الودائع (إيضاح 17)
3,891,667	1,942,374	أخرى
51,422,389	73,906,940	

11- مستحقات التمويل بالهامش، صافي

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

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
853,895,113	1,120,310,361	مستحقات التمويل بالهامش
6,615,077	5,797,513	دخل العملة الخاصة المستحقة
860,510,190	1,126,107,874	
(1,173,680)	(3,673,680)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>859,336,510</u>	<u>1,122,434,194</u>	

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 التمويل بالهامش 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 المقرض. إذا كانت المتحصلات من استبعاد الاستثمار أقل من القيمة الدفترية، فيتم متابعة المقرض لاسترداد الفرق. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، أجرت الشركة تقييماً للانخفاض في قيمة الأرصدة القائمة وسجلت مخصص التمويل بالهامش محمل بمبلغ 2,500,000 ريال سعودي (31 ديسمبر 2022م: لا شيء).

12- النقد وما في حكمه

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
40,000	40,000	النقد في الصندوق
266,052,437	262,600,462	النقد المحتفظ به لدى البنك - الحسابات الجارية (إيضاح 17)
266,782,892	-	النقد المحتفظ به لدى البنك - ودائع تحت الطلب (إيضاح 17)
532,875,329	262,640,462	النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي
-	(293,107,874)	السحب على المكشوف من البنوك التي تستحق عند الطلب (إيضاح 12-1)
532,875,329	(30,467,412)	النقد وما في حكمه في قائمة التدفقات النقدية

1-12 حصلت الشركة على تسهيلات السحب على المكشوف من البنك العربي الوطني لتسهيل التمويل بالهامش ويحمل معدل عمولة يتراوح بين 5.8٪ سنوياً (2022م: لا شيء).

13- التزامات المنافع المحددة للموظفين

فيما يلي الحركة في التزامات المنافع المحددة للموظفين للسنة المنتهية:

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
22,704,956	26,522,077	الرصيد في بداية السنة
3,134,629	3,130,411	تكلفة الخدمة الحالية
18,199	-	تكلفة الخدمة السابقة
599,699	1,241,795	تكلفة الفائدة
3,752,527	4,372,206	المبلغ المثبت في حساب الربح أو الخسارة
2,937,832	(4,226,708)	خسارة إعادة قياس من التزامات المنافع المحددة للموظفين
2,937,832	(4,226,708)	المبلغ المثبت في الدخل الشامل الأخر
(2,873,238)	(561,495)	المنافع المدفوعة خلال السنة
-	-	
<u>26,522,077</u>	<u>26,106,080</u>	الرصيد في نهاية السنة

13- التزامات المنافع المحددة للموظفين (بتبع)

قامت الشركة بإجراء تقييم اكتواري لمنافع الموظفين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة لالتزاماتها كما في 31 ديسمبر 2023م الناتجة عن مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المؤهلين في الخدمة.

الافتراضات الاكتوارية الرئيسية
فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الأساسية:

31 ديسمبر 2022م	31 ديسمبر 2023م	
5.10%	5.75%	الافتراضات المالية
5.00%	4.50%	معدل الخصم المستخدم
		معدل نمو الرواتب
		الافتراضات السكانية
60 سنة	60 سنة	العمر التقاعدي
13 سنة	13 سنة	معدل الوفيات بعد التقاعد

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

31 ديسمبر 2022م	31 ديسمبر 2023م	الافتراضات الاكتوارية الرئيسية (التغيير في الافتراضات)
24,317,057	23,703,936	معدل الخصم (+1%)
30,126,395	28,916,237	معدل الخصم (-1%)
30,097,401	28,923,448	الزيادة في الرواتب طويلة الأجل (+1%)
24,291,092	23,655,685	الزيادة في الرواتب طويلة الأجل (-1%)

سجل استحقاق التزامات المنافع المحددة للموظفين

إن متوسط مدة التزام خطة المنفعة المحددة في نهاية فترة التقرير هو 26.41 سنة (2022م: 26.48 سنة) وتفاصيل الدفعات المتوقعة لالتزامات المنافع المحددة في السنوات المستقبلية كما يلي:

31 ديسمبر 2022م	31 ديسمبر 2023م	
2,881,666	2,221,343	خلال 12 شهراً القادمة (فترة التقرير السنوية التالية)
9,210,625	11,301,064	2 - 5 سنوات
17,818,098	17,961,519	أكثر من 5 سنوات
29,910,389	31,483,926	إجمالي المدفوعات المتوقعة

14- التزامات عقود الإيجار

فيما يلي بيان الحركة في التزامات عقود الإيجار خلال السنة:

31 ديسمبر 2022م	31 ديسمبر 2023م	
7,419,523	5,698,508	في بداية السنة
-	-	الإضافات
-	-	الاستبعادات
232,931	170,436	التكلفة التمويلية
(1,953,946)	(2,065,184)	دفعات الإيجار خلال السنة
5,698,508	3,803,760	في نهاية السنة
3,967,156	1,849,815	التزامات عقود الإيجار غير المتداولة

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	التزامات عقود الإيجار المتداولة المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى -15
1,731,352	1,953,945	
14,046,748	24,141,123	رواتب الموظفين المستحقة والمنافع المرتبطة بها
17,135,630	33,694,772	المصروفات المستحقة
6,625,585	5,462,551	الذمم الدائنة
4,163,129	3,579,784	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
499,057	1,144,604	المستحق إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول)
640,263	871,240	الأتعاب المهنية
2,048,828	1,256,802	أخرى
45,159,240	70,150,876	

-16 الزكاة وضريبة الدخل

أ. مصروفات الزكاة وضريبة الدخل

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
1,000,000,000	1,000,000,000	رأس المال
75,053,237	94,026,661	الرصيد الافتتاحي للاحتياطي النظامي وأخرى
534,786,240	720,754,655	الرصيد الافتتاحي للأرباح المبقاة
261,343,715	276,939,092	صافي الربح المعدل
21,928,553	19,560,618	منافع التقاعد للموظفين
12,450,105	33,172,728	المخصصات
(12,725,573)	(16,119,666)	ممتلكات ومعدات وفقاً لنظام ضريبة الدخل
-	(328,488,632)	الاستثمارات وفقاً لنظام ضريبة الدخل
1,892,836,277	1,799,845,456	الوعاء الزكوي
1,135,701,766	1,079,907,274	حصة المساهم السعودي من وعاء الزكاة بواقع 60%

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

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
29,393,171	27,707,511	مصروفات الزكاة خلال السنة
21,445,707	22,781,022	مصروفات الضريبة خلال السنة
(217,542)	(175,619)	رد الضريبة المؤجلة
50,621,336	50,312,914	

16- الزكاة وضريبة الدخل (يتبع)

ب. الحركة في الزكاة وضريبة الدخل المستحقة خلال السنة

الإجمالي ريال سعودي	ضريبة الدخل ريال سعودي	الزكاة ريال سعودي	
			الحركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م:
50,356,144	16,080,318	34,275,826	في بداية السنة
50,488,533	22,781,022	27,707,511	المكون خلال السنة
(351,238)	(351,238)	-	رد السنة السابقة خلال السنة
(59,847,032)	(30,698,807)	(29,148,225)	الدفعات خلال السنة
40,646,407	7,811,295	32,835,112	في نهاية السنة

الإجمالي ريال سعودي	ضريبة الدخل ريال سعودي	الزكاة ريال سعودي	
			الحركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م:
32,307,844	7,346,160	24,961,684	في بداية السنة
50,838,878	21,445,707	29,393,171	المكون خلال السنة
(32,790,578)	(12,711,549)	(20,079,029)	الدفعات خلال السنة
50,356,144	16,080,318	34,275,826	في نهاية السنة

ج. موقف الربط

أنهت الشركة ربطها الزكوي والضريبي للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2008م، 2009م و2010م. كما قدمت الشركة إقرارها الزكوي والضريبي للسنوات من 2011م حتى 2022م وهي ما زالت قيد الفحص لدى الهيئة. سيتم تقديم إقرار الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م لاحقاً بتاريخ إصدار القوائم المالية.

د. الضريبة المؤجلة

الرصيد الافتتاحي ريال سعودي	المثبت في حساب الربح أو الخسارة ريال سعودي	الرصيد الختامي ريال سعودي	
			الحركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م:
745,502	(837,143)	91,641	الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة
2,183,879	461,524	(2,645,403)	التزامات المنافع المحددة للموظفين
93,894	200,000	(293,894)	مخصص الخسائر التشغيلية
3,023,275	(175,619)	2,847,656	

الحركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م:

435,457	310,045	745,502	الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة
2,332,939	(149,060)	2,183,879	التزامات المنافع المحددة للموظفين
37,337	56,557	93,894	مخصص الخسائر التشغيلية
2,805,733	217,542	3,023,275	

17- المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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

الأرصدة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
2022م ريال سعودي	2023م ريال سعودي		الموجودات
266,052,437	262,600,462	حسابات جارية محتفظ بها لدى البنك العربي الوطني (إيضاح 12)	البنك العربي الوطني - الشركة الأم
266,782,892	-	ودائع تحت الطلب محتفظ بها لدى البنك العربي الوطني (إيضاح 12)	
351,563	1,041,563	دخل أتعاب تمويل شركات مستحقة من البنك العربي الوطني	
579,083	140,907	دخل عمولة خاصة مستحقة (إيضاح 10)	
6,315,976	4,833,862	مستحقات التمويل بالهامش	أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا
مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة

مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الإيرادات
2022م ريال سعودي	2023م ريال سعودي		
6,207,486	7,506,788	دخل من إدارة محافظ استثمارية	البنك العربي الوطني - الشركة الأم
1,800,000	2,400,000	دخل أتعاب تمويل شركات	
40,510,163	89,027,575	دخل عمولة خاصة من الودائع	
10,000,000	10,000,000	أتعاب الاستشارات	
785,565	439,916	دخل عمولة خاصة على التمويل بالهامش	أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا

مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	المصروفات
2022م ريال سعودي	2023م ريال سعودي		
(6,422,844)	(6,422,844)	تكلفة خدمات مشتركة موزعة من البنك العربي الوطني	البنك العربي الوطني - الشركة الأم
(16,658,820)	(15,447,338)	رواتب ومنافع متعلقة بها لموظفي الإدارة العليا	أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا
(500,000)	(2,204,000)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	

18- رأس المال

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
%100	%100	البنك العربي الوطني - أسهم عادية (10 ريال سعودي للسهم)

إن رأس المال البالغ 1,000 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2022م: 1,000 مليون ريال سعودي) مقسم إلى 100,000,000 سهماً (31 ديسمبر 2022م: 100,000,000 سهماً) بقيمة 10 ريال سعودي للسهم، وهو مدفوع بالكامل.

في 20 ديسمبر 2023م، وافق مجلس الإدارة على دفع توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 500 مليون ريال سعودي. تم توزيع الأرباح في 28 ديسمبر 2023م.

19- الاحتياطي النظامي

وفقاً لنظام الشركات السعودي، يتعين على الشركة تحويل 10٪ من صافي أرباحها للسنة (بعد خصم الخسائر المرحلة) إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ما يساوي 30٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

20- الإيرادات

(أ) دخل أتعاب الوساطة، صافي

يتكون دخل الوساطة مما يلي:

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
174,657,098	127,696,598	إجمالي دخل الوساطة
(55,776,115)	(40,892,018)	يخصم: رسوم التداول
(67,794,598)	(49,823,263)	يخصم: الخصومات
—	—	
51,086,385	36,981,317	

(ب) الدخل من أتعاب إدارة الأصول

تتكون أتعاب إدارة الأصول مما يلي:

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
53,925,038	74,728,024	أتعاب الإدارة والأتعاب الإدارية من:
15,412,440	17,990,773	- الصندوق الاستثماري
26,892,848	4,484,911	- محافظ بإدارة الشركة
—	—	رسوم الاشتراكات
96,230,326	97,203,708	

(ج) أتعاب الخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات الاستشارية

تتكون أتعاب الخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات الاستشارية مما يلي:

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
63,358,788	23,681,217	أتعاب الاستشارات
9,406,511	8,798,602	المصرفية الاستثمارية
—	—	
72,765,299	32,479,819	

20-1 تم إثبات الإيرادات من خدمات الوساطة والخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات الاستشارية عند نقطة من الزمن في حين يتم إثبات دخل أتعاب إدارة الأصول على مدى زمني.

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

21- الرواتب والمنافع ذات الصلة

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
33,087,427	39,641,175	الرواتب الأساسية
16,886,795	21,608,560	مكافآت الموظفين
5,513,670	6,423,277	بدلات السكن
3,752,524	4,832,477	التزامات المنافع المحددة
3,079,304	3,571,865	مصرفات التأمينات الاجتماعية
2,477,876	3,375,381	مصرفات طبية للموظفين
1,605,678	1,919,885	مخصص المواصلات والسفر
3,011,722	5,440,021	أخرى
—	—	
69,414,996	86,812,641	

22- المصروفات الأخرى

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
1,546,244	1,393,621	الاتصالات
456,121	370,273	التأمين
500,000	2,204,000	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 17)
1,104,781	1,180,633	الترقية والحوافز
2,235,638	-	مصرفات عضو المقاصة العام
695,718	687,006	مصرفات السفر والضيافة
628,513	581,711	المصرفات الإعلامية
550,445	2,694,818	مصرفات ضريبة القيمة المضافة
2,629,315	1,795,982	أخرى
10,346,775	10,908,044	

23- ربحية السهم

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

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
206,631,572	220,629,627	الربح للسنة
100,000,000	100,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
2.07	2.21	ربحية السهم الأساسية والمخفضة، الربح للسنة لكل سهم

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 2023م و 31 ديسمبر 2022م:

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
859,336,510	1,122,434,194	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة مستحقات التمويل بالهامش، صافي
		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 7)
15,094,955	-	صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (الإيضاح 1-7)
2,060,520	1,420,560	صندوق المبارك العقاري للدخل (الإيضاح 2-7)
30,000,000	28,410,000	صندوق الدار للاستثمار 2 (إيضاح 3-7)
44,500,000	79,534,309	صندوق العربي الأرجان للتطوير العقاري (إيضاح 4-7)
14,866,282	21,774,557	الأسهم المحلية المدرجة في تداول (إيضاح 5-7)
25,000,000	28,392,750	صندوق العربي للفرص العقارية 3 (إيضاح 6-7)
-	1,022,488	الاستثمار في صندوق العربي المالية ه.ب أوريكس تيك 1 (إيضاح 7-7)
3,585,316	3,348,702	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 8) الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)
994,443,583	1,286,337,560	إجمالي الموجودات المالية
990,858,267	1,281,966,370	إجمالي المتداول
3,585,316	4,371,190	إجمالي غير المتداول

فيما يلي نظرة عامة عن المطلوبات المالية التي تحتفظ بها الشركة كما في 31 ديسمبر 2023م و 31 ديسمبر 2022م

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
45,159,240	71,965,598	المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
50,356,144	40,646,407	المصرفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى
1,731,352	1,953,945	الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
3,967,156	1,849,815	التزامات عقود الإيجار - المتداولة
		التزامات عقود الإيجار - غير المتداولة
101,213,892	116,415,765	إجمالي المطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة
97,246,736	114,565,950	إجمالي المتداول
3,967,156	1,849,815	إجمالي غير المتداول

25- التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يعرض الجدول أدناه التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية للشركة كما في 31 ديسمبر 2023م و 31 ديسمبر 2022م. ليس هناك مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة. إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تقارب قيمتها الدفترية.

قياس القيمة العادلة باستخدام

الإجمالي	الأسعار المدرجة في أسواق نشطة (المستوى 1)	المدخلات القابلة للملاحظة الهامة (المستوى 2)	المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة (المستوى 3)	ريال سعودي
كما في 31 ديسمبر 2023م				
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 7)				
1,420,560	-	-	-	1,420,560
28,410,000	-	-	-	28,410,000
79,534,309	-	-	-	79,534,309
-	21,774,557	-	-	21,774,557
28,392,750	-	-	-	28,392,750
1,022,488	-	-	-	1,022,488
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 8)				
-	3,348,702	-	-	3,348,702
كما في 31 ديسمبر 2022م				
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 7)				
-	-	15,094,955	-	15,094,955
2,060,520	-	-	-	2,060,520
30,000,000	-	-	-	30,000,000
44,500,000	-	-	-	44,500,000
-	14,866,282	-	-	14,866,282
25,000,000	-	-	-	25,000,000
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 8)				
-	3,585,317	-	-	3,585,317

25- التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

أساليب التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة

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 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% - كانت معدلات الخصم أقل (أعلى) بنسبة 1%
الصناديق الاستثمارية الأخرى	التدفقات النقدية المخصومة	- معدل الخصم بشروط السوق 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 مطابقة الرصيد الافتتاحي مع الرصيد الختامي للقيمة العادلة للمستوى 3 للقيمة العادلة.

	31 ديسمبر 2023م	31 ديسمبر 2022م
الرصيد في بداية السنة	101,560,520	77,666,600
المشتريات خلال السنة	1,022,488	25,000,000
المباع خلال السنة	-	-
صافي التغير في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	36,197,099	(1,106,080)
ربح / (خسارة) القيمة العادلة غير المحققة للسنة	138,780,107	101,560,520
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.

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 المقابل 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 تأثير 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 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 الإعزاز إلى مدير الاستثمار لتقليل التعرض أو استخدام أدوات مشتقة لإدارة التركيزات المفرطة للمخاطر عند ظهورها

26- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 للملاءة الائتمانية لهذه الأطراف الأخرى التي ليست ذات علاقة. تحتفظ الشركة بحسابات بنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيفات ائتمانية مرتفعة.

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

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي	
859,336,510	1,122,434,194	مستحقات التمويل بالهامش (إيضاح 11)
131,521,757	160,554,662	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (الإيضاح 7)
345,152,016	328,488,633	الاستثمارات في الشركات الزميلة (الإيضاح 9)
3,585,317	3,348,702	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 8)
532,875,329	262,640,462	النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي (الإيضاح 12)
1,872,470,929	1,877,466,653	

التركز الائتماني

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عندما يرتبط عدد من الأطراف بأنشطة مماثلة أو أنشطة ضمن نفس المنطقة الجغرافية أو لها خصائص اقتصادية مماثلة قد تتسبب في قدرتها على الوفاء بالتزامات التعاقدية لتتأثر بصورة مماثلة بالتغيرات التي تحدث بالسياسات الاقتصادية 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 أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. وتدار مخاطر السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية من المساهم 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 2023م	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	26,086,701	12,579,202	31,484,973	-	70,150,876
السحب على المكشوف من البنوك	262,640,462	-	-	-	262,640,462
التزامات عقود الإيجار	-	284,183	1,781,001	2,065,184	4,130,368
إجمالي المطلوبات المالية	288,727,163	12,863,385	33,265,974	2,065,184	336,921,706
31 ديسمبر 2022م					
المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى	17,610,494	2,561,744	24,987,002	-	45,159,240
التزامات عقود الإيجار	-	425,742	1,528,204	3,907,892	5,861,838
إجمالي المطلوبات المالية	17,610,494	2,987,486	26,515,206	3,907,892	51,021,078

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 سندات 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 محفظته 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.

2022م		2023م	
ريال سعودي		ريال سعودي	
صافي (الخسارة) / الربح من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال +5%	6,576,088	7,976,609	+5%
الربح أو الخسارة	(6,576,088)	(7,976,609)	-5%

مخاطر العملات

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

27- المعلومات القطاعية

إن القطاع التشغيلي هو أحد مكونات المنشأة:

- (أ) التي تمارس أنشطة يمكن أن تحقق إيرادات وتتكدد 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 المجموعة حسب القطاعات التشغيلية التالية:

الوساطة	يتكون قسم الوساطة من حسابات / محافظ العملاء من خلال تقديم التسهيلات والخدمات في تداول الأسهم المحلية والدولية.
إدارة الأصول خدمات	يقوم قسم إدارة الأصول بإدارة موجودات العملاء وتطوير ومنتجات وخدمات إدارة الأصول.
ألعاب الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستشارات العقارية	ويشارك قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية في عمليات الاندماج والاستحواذ، والخدمات الاستشارية، والطرح العام الأولي، والخدمات الاستشارية العقارية.
التمويل بهامش	يدير قسم الإقراض بالهامش عمليات الإقراض لمحفظه الإقراض بالهامش. وتشمل مسؤولياتها الأساسية تقييم الجدارة الائتمانية للعملاء الذين حصلوا على هذه التسهيلات ومراقبة نسب التغطية الخاصة بهم عن كُتب.
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 المراجعة لدى البنوك المحلية وغيرها من المنتجات البديلة.

27- المعلومات القطاعية (بتبع)

الإجمالي	المركز الرئيسي	التمويل بهامش	أتعاب الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستشارات العقارية	خدمات إدارة الأصول	الوساطة	2023م
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
385,054,081	135,344,183	83,045,054	32,479,819	97,203,708	36,981,317	الإيرادات
(125,931,960)	(29,339,953)	(9,449,423)	(17,096,498)	(35,378,022)	(34,668,064)	مصروفات والانخفاض المحمل
259,122,121	106,004,230	73,595,631	15,383,321	61,825,686	2,313,253	ربح 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
324,356,443	41,279,625	62,994,807	72,765,299	96,230,326	51,086,386	2022م الإيرادات
(101,059,897)	(18,182,906)	(4,283,599)	(12,344,623)	(28,189,155)	(38,059,614)	مصروفات والانخفاض المحمل
223,296,546	23,096,719	58,711,208	60,420,676	68,041,171	13,026,772	ربح من العمليات
1,939,642,167	1,032,080,145	859,336,510	25,916,451	18,573,257	3,735,804	إجمالي الموجودات
127,735,969	121,772,673	1,173,680	-	3,500,098	1,289,518	إجمالي المطلوبات

28- المطلوبات المحتملة والالتزامات الرأسمالية

لدى الشركة الالتزامات التالية في 31 ديسمبر:

31 ديسمبر 2022م ريال سعودي	31 ديسمبر 2023م ريال سعودي
1,173,680,810	1,122,260,126
5,121,000	11,671,922
<u>1,178,801,810</u>	<u>1,133,932,048</u>

حدود إقراض بهامش غير مستخدمة
الالتزامات الرأسمالية

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 1434هـ (الموافق 30 ديسمبر 2012م) المعدلة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم 1-129-2022 بتاريخ 4 جمادى الآخرة 1444هـ (الموافق 28 ديسمبر 2022م). وفقاً لهذه القواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس 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 الأنظمة 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 نسبة كفاية رأس المال:

31 ديسمبر 2022م بآلاف الريالات السعودية	31 ديسمبر 2023م بآلاف الريالات السعودية	
1,804,797	1,525,062	قاعدة رأس المال الشريحة الأولى
<u>1,804,797</u>	<u>1,525,062</u>	الإجمالي
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال 31 ديسمبر 2022م بآلاف الريالات السعودية	الموجودات المرجحة بالمخاطر 31 ديسمبر 2023م بآلاف الريالات السعودية	
5,091	43,549	مخاطر السوق
459,752	3,765,601	مخاطر الائتمان
37,408	570,194	مخاطر التشغيل
<u>502,251</u>	<u>4,379,344</u>	الإجمالي
3.59	%35	نسبة كفاية رأس المال (نسبة / مرات)
<u>1,302,546</u>	<u>1,174,715</u>	الفائض

(أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة مما يلي:

- الشريحة 1 من رأس المال تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقة و علاوة 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 الاستمرارية كمنشأة عاملة 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 انتمائية

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

1-31 الموجودات الخاضعة للإدارة:

تمثل موجودات الصناديق الاستثمارية والمحافظ الاستثمارية المدارة بواسطة الشركة والبالغ قيمتها 12.2 مليار ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2023م (2022م: 11.2 مليار ريال سعودي).

2-31 الحسابات النقدية للعملاء

تحتفظ الشركة بالحسابات النقدية الخاصة بالعملاء لدى البنك العربي الوطني والتي تبلغ 3.06 مليار ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2023م (2022م: 3.0 مليار ريال سعودي) والتي سيتم استخدامها للاستثمارات وفقاً لتعليمات العملاء.

32- أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتماشى مع طريقة العرض للفترة الحالية.

33- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ 20 مارس 2024م (الموافق 10 رمضان 1445هـ).