

شركة الإنماء المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

وتقرير المراجع المستقل

الصفحة	الفهرس
١ - ٢	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي الموحدة
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
٦	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٧ - ٣٧	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير المراجع المستقل إلى المساهم في شركة الإنماء المالية (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة الإنماء المالية، شركة مساهمة سعودية مغلقة ("الشركة") والشركة التابعة لها (يُشار إليهما معًا بلفظ "المجموعة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، والقوائم الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

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

أساس الرأي

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

المعلومات الأخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥، بخلاف القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥ متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

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

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

وعندما نقرأ التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، فإننا نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

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

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى المساهم في شركة الإنماء المالية (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

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

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

- تحديد وتقويم مخاطر وجود تحريفات جوهريّة في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا عن المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة حسابات المجموعة. ونظّل المسؤولين الوحيديين عن رأينا في المراجعة.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحكومة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا للمجموعة.

عن اللحد واليحيى محاسبون قانونيون



صالح عبد الله اليحيى

محاسب قانوني

ترخيص رقم (٤٧٣)

الرياض: ١٩ رمضان ١٤٤٧ هـ

(٨ مارس ٢٠٢٦)



شركة الإنماء المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
٤٢٦,٦٠٧	٣٨١,٨٤٣	٤	نقدية وشبه نقدية
٢,٠٤٠,٢٧٢	١,٩٣٨,٣٢٨	٥	مدينون تجاريون وآخرون
١١٤,٤٣٦	٤١٠,١٩٢	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٥,٢٢٣	٦٨,١٨٤	٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
<u>٢,٦٩٦,٥٣٨</u>	<u>٢,٧٩٨,٥٤٧</u>		إجمالي الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
١,١٧٦,٣٧٦	١,٦١٨,٦٢٧	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٢٣٣	٧,٢٣٣	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٣١,٠٥٥	١٥٤,٢٢٥	٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٣٤,١٠٠	٢٣,٦٢٥	٩	عقارات استثمارية
٥,٨٦٩	٦,٣٥٨	١٠	ممتلكات وآلات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
٩,٨١١	١١,٠٧٨	١١	موجودات غير ملموسة
<u>١,٣٦٤,٤٤٤</u>	<u>١,٨٢١,١٤٦</u>		إجمالي الموجودات غير المتداولة
<u>٤,٠٦٠,٩٨٢</u>	<u>٤,٦١٩,٦٩٣</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
٢٩٨,٣٨٩	٨٢,٣٠٤	١٢	دائنون تجاريون وآخرون
١,٣٣٧	١,٥٩٩	١٤	جزء متداول من التزامات إيجار
٨٠,٤٩٠	٩٠,١٦٧	١٥	زكاة مستحقة
٤,٥٣٥	٤,٦٠٥		مبالغ مستحقة إلى مالكي الوحدات في صندوق استثماري
٢٥,٦٣٧	١١٧	١٣	مطلوبات عقود
<u>٤١٠,٣٨٨</u>	<u>١٧٨,٧٩٢</u>		إجمالي المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
٤٠,٨٠٢	٤٧,٢٢٦	١٦	التزامات منافع الموظفين
٣,٠١٩	١,٩٣٣	١٤	التزامات عقود إيجار
<u>٤٣,٨٢١</u>	<u>٤٩,١٥٩</u>		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
<u>٤٥٤,٢٠٩</u>	<u>٢٢٧,٩٥١</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	١٨	رأس المال
٢,٨٣٧,٥٨٤	٣,٦٢١,٩٠٩		أرباح مبقاة
٢٧٠,٦٩٤	٢٧٠,٦٩٤	١٨	احتياطيات أخرى
(٢١)	(٢١)		احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١,٤٨٤)	(٨٤٠)		احتياطي التقويم الاكتواري
<u>٣,٦٠٦,٧٧٣</u>	<u>٤,٣٩١,٧٤٢</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>٤,٠٦٠,٩٨٢</u>	<u>٤,٦١٩,٦٩٣</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاح	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
			دخل العمليات
٦٩٦,٨٧٤	٧٧٦,٠٤٧	١٩	الإيرادات
١٦٠,٤٨٧	١٤٦,١٤٨	٢٠	دخل عمولة خاصة
١٠٩,٠٢٨	١٦٨,٧٦٩	٦	دخل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٩٦٦,٣٨٩</u>	<u>١,٠٩٠,٩٦٤</u>		إجمالي الدخل
			مصاريف العمليات
(١٤٣,٢٧١)	(١٥٩,٠١٦)		رواتب موظفين وما في حكمها
(٣٦,٦٩٩)	(٤١,٨٢٣)	٢١	مصاريف عمومية وإدارية
(٧,١٧٨)	(٨,٦٧٥)	١٠,١١	مصروف استهلاك وإطفاء
١,٧٢٤	(٦,٦١٧)	٥	(مخصص) عكس قيد خسائر الائتمان المتوقعة
<u>(١٨٥,٤٢٤)</u>	<u>(٢١٦,١٣١)</u>		إجمالي مصاريف العمليات
٧٨٠,٩٦٥	٨٧٤,٨٣٣		ربح العمليات
(٣٢١)	(٣٤١)	١٤	تكاليف تمويل
٧٨٠,٦٤٤	٨٧٤,٤٩٢		ربح العمليات قبل الزكاة
(٨٠,٤٩٠)	(٩٠,١٦٧)	١٥	مصروف الزكاة
<u>٧٠٠,١٥٤</u>	<u>٧٨٤,٣٢٥</u>		صافي ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر
			الدخل الشامل الآخر الذي لن يعاد تصنيفه لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:
(٦٨٩)	٦٤٤	١٦	مكاسب (خسارة) اکتوارية عن إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
<u>٦٩٩,٤٦٥</u>	<u>٧٨٤,٩٦٩</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

شركة الإنماء المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	احتياطي القيمة العائدة للموجودات المالية بالقيمة العائدة من خلال الدخل الشامل الأخر	احتياطي التقويم الاكتواري	احتياطي القيمة العائدة للموجودات المالية بالقيمة العائدة من خلال الدخل الشامل الأخر	الأرباح المبقاة	احتياطي الأخر	احتياطي النظامي	رأس المال
الإجمالي							
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٢,٩٠٧,٣٠٨	(٧٩٥)	(٢١)	٢,١٣٧,٤٣٠	-	٢٧٠,٦٩٤	٥٠٠,٠٠٠	٢٠٢٣
٧٠٠,١٥٤ (٦٨٩)	- (٦٨٩)	- (٦٨٩)	٧٠٠,١٥٤	-	-	-	-
٦٩٩,٤٦٥	(٦٨٩)	-	٧٠٠,١٥٤	-	-	-	-
-	-	-	-	٢٧٠,٦٩٤	(٢٧٠,٦٩٤)	-	-
٣,٦٠٦,٧٧٣	(١,٤٨٤)	(٢١)	٢,٨٣٧,٥٨٤	٢٧٠,٦٩٤	-	٥٠٠,٠٠٠	٢٠٢٤

الدخل الشامل:

صافي ربح السنة
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة

محول إلى احتياطي آخر
(إيضاح ١٨)

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
٢٠٢٤

الدخل الشامل:

صافي ربح السنة
الدخل الشامل الأخر للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
٢٠٢٥

٧٨٤,٣٢٥	-	-	٧٨٤,٣٢٥	-	-	-	-
٦٤٤	٦٤٤	-	-	-	-	-	-
٧٨٤,٩٦٩	٦٤٤	-	٧٨٤,٣٢٥	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
٤,٣٩١,٧٤٢	(٨٤٠)	(٢١)	٣,٦٢١,٩٠٩	٢٧٠,٦٩٤	-	٥٠٠,٠٠٠	٢٠٢٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الإنماء المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
٧٨٠,٦٤٤	٨٧٤,٤٩٢		الأنشطة التشغيلية
			صافي الربح قبل الزكاة
(١٦٠,٤٨٧)	(١٤٦,١٤٨)	٢٠	التعديلات لتسوية الربح قبل الزكاة إلى صافي التدفقات النقدية:
(١٠٩,٠٢٨)	(١٦٨,٧٦٩)	٦	دخل عمولة خاصة
(١,٧٢٤)	٦,٦١٧	٥	دخل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٨٣٤	٧,٧٨٣	١٦	مخصص (عكس قيد) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٧,١٧٨	٨,٦٧٥	١١, ١٠	مخصص التزامات منافع الموظفين
٣٢١	٣٤١	١٤	استهلاك وإطفاء تكاليف تمويل
٥٢٣,٧٣٨	٥٨٢,٩٩١		
(٤٥٥,٩٦٤)	٩٣,٢٥٨		التغيرات في رأس المال العامل
٢٣٦,٥٥٣	(٢١٦,٠٨٥)		نقص (زيادة) في المدينين التجاريين والمدينين الآخرين
١١٦	(٢٥,٥٢٠)		(نقص) زيادة في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين
٣٠٤,٤٤٣	٤٣٤,٦٤٤		(نقص) زيادة في مطلوبات العقود
(٥٦٣)	(٧١٥)	١٦	التزامات المنافع المدفوعة للموظفين
(٦٥,٣٦٨)	(٨٠,٤٩٠)	١٥	زكاة مدفوعة
٢٣٨,٥١٢	٣٥٣,٤٣٩		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٤٩٤,٦٦١)	(٦٨٣,٢٢٩)		الأنشطة الاستثمارية
(١٣١,٢٥٢)	(١٢٧,١٧٧)		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٤,١٠٠)	(١,١٢٥)	٩	شراء موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٤٠١,٣٩٤	٨١,١٤٠		شراء عقارات استثمارية
٥٠,٠٠٠	١٥٢,١٩١		متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤,٦٩٨	٣١,٣٢٩		متحصلات من استحقاق موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٥٩,٣٥٠	١٤٨,٥٩٤		توزيعات أرباح مستلمة
(٣,٩٧٩)	(٥,٩٦١)	١١, ١٠	دخل عمولة خاصة مستلم
-	١١,٦٠٠		شراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
(٢٨,٥٥٠)	(٣٩٢,٦٣٨)		متحصلات بيع عقارات استثمارية
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
٤١٤	٧٠		الأنشطة التمويلية
(٤,٢١٨)	(٥,٦٣٥)	١٤	متحصلات من مالكي الوحدات الآخرين في شركة تابعة
(٣,٨٠٤)	(٥,٥٦٥)		التزامات إيجار مسددة
٢٠٦,١٥٨	(٤٤,٧٦٤)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٢٢٠,٤٤٩	٤٢٦,٦٠٧		صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٤٢٦,٦٠٧	٣٨١,٨٤٣		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
			النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
٣,٣٧٦	٤,٤٧٠	١٠	المعلومات المالية عن المعاملات غير النقدية
(٦٨٩)	٦٤٤	١٦	إضافات إلى موجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار
			إعادة قياس التزامات منافع الموظفين

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

١- التأسيس والأنشطة

شركة الإنماء المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ١٨٣ بتاريخ ٧ جمادى الثاني ١٤٣٠هـ (الموافق ٣١ مايو ٢٠٠٩) ومسجلة في الرياض، بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٩٧٦٤ بتاريخ ٢٣ جمادى الثاني ١٤٣٠هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٩). والشركة هي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمصرف الإنماء ("المصرف")، شركة مساهمة سعودية، ويُعد أيضاً الشركة الأم النهائية للشركة.

إن الشركة مرخص لها مزاولة أنشطة التعامل في الأوراق المالية، والترتيب في الأوراق المالية، وتقديم المشورة في الأوراق المالية، والحفظ في الأوراق المالية، وإدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق بموجب ترخيص هيئة السوق المالية ("الهيئة") بالمملكة العربية السعودية رقم ٠٩١٣٤-٣٧ وتاريخ ٢٣ ربيع الثاني ١٤٣٠هـ (الموافق ١٩ أبريل ٢٠٠٩). بدأت الشركة في تقديم الخدمات الاستثمارية بموجب خطاب بدء العمليات الصادر عن الهيئة بتاريخ ٢ صفر ١٤٣١هـ (الموافق ١٧ يناير ٢٠١٠).

إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو برج العنود، المبنى ٢، طريق الملك فهد، ص.ب ٦٦٣٣٣، الرياض ١١٥٧٦، المملكة العربية السعودية.

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركة التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يشار إليهما معاً فيما بعد بلفظ "المجموعة").

صندوق الإنماء لفرص الملكية الخاصة

قامت الشركة بتأسيس صندوق الإنماء لفرص الملكية الخاصة ("الصندوق") بتاريخ ٤ يوليو ٢٠٢٣ كصندوق استثماري مغلق، وتمتلك الشركة نسبة ٧٢,٩٢٪ من وحدات الصندوق حيث تمارس الشركة سيطرتها عليه. تتمثل الأهداف الاستثمارية للصندوق في تحقيق نمو في رأس المال، من خلال الاستثمار المباشر في الملكيات الخاصة أو غير الخاصة، وذلك من خلال الاستثمار بصورة مباشرة في الصناديق الاستثمارية التي لها نفس الأهداف الاستثمارية للصندوق، سواء داخل أو خارج المملكة العربية السعودية.

٢- السياسات المحاسبية

١-٢ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة فيما بعد بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية على أساس مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، والتزامات منافع الموظفين والتي يتم إثباتها بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية وفقاً لطريقة وحدة الانتماء المتوقعة.

تم عرض القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية للمجموعة. تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ألف ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٢-٢ أسس توحيد القوائم المالية

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركة التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لديها حقوق في الحصول على عوائد متغيرة من علاقتها بالشركة المستثمر فيها، ولديها المقدر في التأثير على العوائد من خلال ممارسة سلطاتها على الشركة المستثمر فيها.

وعلى وجه التحديد، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي وجود حقوق بمنح المجموعة المقدر الحالية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة بالشركة المستثمر فيها).
- التعرض لمخاطر، أو لديها حقوق في الحصول على عوائد متغيرة من خلال علاقتها بالشركة المستثمر فيها.
- المقدر على استخدام سلطاتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

وبوجه عام، هناك افتراض بأنه ينتج عن أغلبية حقوق التصويت سيطرة. وتأييداً لهذا الافتراض، فعندما يكون لدى المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف المتعلقة بذلك عند التأكد فيما إذا كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها، ويشمل ذلك:

- الترتيب التعاقدية (الترتيبات التعاقدية) مع أصحاب حقوق التصويت للآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ أسس توحيد القوائم المالية (تتمة)

تقوم المجموعة بإجراء إعادة تقويم للتأكد فيما إذا كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها من عدمه وذلك عندما تشير الحقائق والظروف إلى وجود تغيير في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عند سيطرة المجموعة على الشركة التابعة ويتم التوقف عند تخلي المجموعة عن ممارسة مثل هذه السيطرة. تدرج موجودات ومطلوبات ودخل ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

يتعلق الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر بالمساهمين في الشركة الأم للمجموعة وحقوق الملكية غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى أن يتحول رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة إلى عجز. وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركة التابعة كي تتماشى سياساتها المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة. يتم حذف كافة الموجودات والمطلوبات المتداخلة وكذلك حقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة بالكامل عند توحيد القوائم المالية.

يتم اعتبار أي تغيير في حصص الملكية في الشركة التابعة، بدون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

وفي حالة فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها تتوقف عن إثبات الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات وحقوق الملكية غير المسيطرة والبنود الأخرى وعناصر حقوق الملكية الأخرى، بينما يتم إثبات كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة في الربح أو الخسارة. يتم إثبات الاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة.

تمثل التزامات مالكي الوحدات في الشركة التابعة حقوق الملكية غير المسيطرة لمالكي الوحدات الآخرين في الشركة التابعة، ويتم تصنيفها كمطلوبات متداولة. يتم تسجيل التغيرات في التزامات حقوق الملكية غير المسيطرة لمالكي الوحدات الأخرى في الشركة التابعة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٢-٣ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة عند إعداد قوائمها المالية الموحدة:

٢-٣-١ عمليات تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن عمليات تجميع الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. تقاس تكلفة الاستحواذ بإجمالي كل من العوض المحول، والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. وبالنسبة لكل عملية من عمليات تجميع الأعمال، تقرر المجموعة ما إذا كان يتم قياس حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية في صافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها. وتقيد التكاليف المتعلقة بالاستحواذ كمصاريف عند تكبدها وتدرج ضمن المصاريف الإدارية.

تُحدد المجموعة أنها قد استحوذت على عملية ما عندما تتضمن مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها مدخلات وعملية جوهرية تسهم معاً بشكل كبير في القدرة على تحقيق المخرجات. وتعتبر العملية المستحوذ عليها جوهرية إذا كانت ضرورية للقدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات، وتشمل المدخلات المستحوذ عليها قوى عاملة منظمة تتمتع بالمهارات أو المعرفة أو الخبرة اللازمة لأداء تلك العملية أو تسهم بشكل كبير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات وتعتبر فريدة أو نادرة أو لا يمكن استبدالها دون تكلفة كبيرة أو جهد أو تأخر في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات.

وعند قيام المجموعة بالاستحواذ على عمل ما، يتم تقدير الموجودات والمطلوبات المالية التي تم التعهد بها من أجل التصنيف والتخصيص الملانم لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والأوضاع السائدة بتاريخ الاستحواذ. يشتمل ذلك على فصل المشتقات المدرجة ضمن أدوات مالية أخرى في العقود الرئيسية من قبل الشركة المستحوذ عليها.

يتم إثبات العوض المحتمل المراد تحويله من قبل الشركة المستحوذة بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. لا يتم إعادة قياس العوض المحتمل المصنف كحقوق ملكية، ويتم المحاسبة عن تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يُقاس العوض المحتمل المصنف كأصل أو مطلوبات والذي يمثل أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية"، بالقيمة العادلة وتُدرج التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩). يتم قياس العوض المحتمل الآخر، الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد القوائم المالية، وإثبات التغيرات في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣-٢ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣-٢ تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة
تقوم المجموعة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة، كمتداولة/ غير متداولة. تعتبر الموجودات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع تحققها أو ينوي بيعها أو استنفادها خلال دورة العمليات،
- في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو
- عندما تكون نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تعتبر المطلوبات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع سدادها خلال دورة العمليات العادية،
- في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما تستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط للمنشأة لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف كافة المطلوبات المالية الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

٢-٣-٣ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي الموحدة من النقد في الصندوق، والنقد لدى البنوك، والودائع قصيرة الأجل وفترة استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر، والتي تخضع لمخاطر غير هامة بشأن التغيرات في القيمة.

٢-٣-٤ المدينون التجاريون والمدينون الآخرون

يتم، في الأصل، تسجيل الذمم المدينة التجارية والأخرى بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات. تمثل القيمة العادلة عند الاستحواذ عادة سعر المعاملة. بعد الإثبات الأولي، يتم قياس هذه الموجودات بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة العمولة الفعلية، ناقصاً أي انخفاض في القيمة.

٢-٣-٥ الذمم المدينة لتمويل المحفظة

يشتمل تمويل المحفظة بشكل رئيسي على منتجات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية في شكل اتفاقيات مرابحة مدرجة بالتكلفة المطفاة ناقصاً مخصص خسائر الائتمان المتوقعة.

يتم، في الأصل، إثبات الذمم المدينة لتمويل عند تحويل الأصل المعني إلى العملاء. ويتم التوقف عن إثباتها عند سداد العملاء التزاماتهم. وتحفظ المجموعة، خلال دورة الأعمال العادية، بأسهم كضمانات لتقليل مخاطر الائتمان الناتجة عن تلك الذمم المدينة.

٢-٣-٦ الأدوات المالية

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

١. الإثبات والتصنيف والعرض

محاسبة تاريخ التداول

يتم، في الأصل، إثبات كافة عمليات الشراء والبيع الاعتيادية للموجودات المالية والتوقف عن إثباتها بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات المالية). وتتطلب عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية تسليم هذه الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

يتم، في الأصل، إثبات أيضاً كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التداول الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية المتعارف عليها في السوق.

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي المالية أو عندما يتم تحويل الأصل المالي وكافة المخاطر والمنافع المصاحبة له.

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند استنفادها أو سداد الالتزام أو إلغائه أو انتهاء مدته.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٢ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٢. الموجودات المالية

التصنيف والقياس الأولي للموجودات المالية

تقوم المجموعة بتحديد تصنيف موجوداتها المالية عند الإثبات الأولي. تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية الخاصة بها ضمن الفئات التالية:

أ) التكلفة المطفأة

ب) القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين

ج) القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية.

د) القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يستند تصنيف الموجودات المالية إلى نموذج الأعمال الذي تُدار فيه الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية لها. يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا كان يستوفي الشرطين التاليين ويكون غير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان يستوفي الشرطين التاليين ويكون غير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحقيق التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، يجوز للمجموعة أن تختار بشكل لا رجعة فيه عرض التعبيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في الدخل الشامل الآخر. ويتم إجراء عملية الاختيار هذه على أساس كل استثمار على حده.

القياس

يتم قياس الموجودات المالية في الأصل بالقيمة العادلة زائدًا تكاليف المعاملات التي تتعلق مباشرة بشراء أو استبعاد الموجودات المالية أو خصمها منها، حسبما هو ملائم، (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة والتي تتعلق بتكاليف المعاملات فيها مباشرة بشراء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية فإنه يتم إثباتها فورًا في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند تكبدها).

يتوقف القياس اللاحق للموجودات المالية غير المشتقة المالية على تصنيفها المبين أدناه:

أ) الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المقته لتحصي التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تمثل فيها التدفقات النقدية فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يدرج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل.

تشتمل الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة الخاصة بالمجموعة على النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى والموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

ب) الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. تشتمل الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية وأدوات الدين.

ج) الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. تشتمل الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية وأدوات الدين

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٢ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٢. الموجودات المالية (تتمة)

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي (المصنف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)، يتم إعادة تصنيف تسويات القيمة العادلة المتراكمة المثبتة في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة. ومع ذلك، ليس هناك إعادة تصنيف لاحق لأرباح وخسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة في حالة أدوات حقوق الملكية.

فيما يلي بيان إثبات و عرض الأرباح والخسائر لكل فئة من فئات القياس:

فئة القياس	إثبات و عرض الأرباح والخسائر
التكلفة المطفأة	يتم إثبات البنود التالية في الربح أو الخسارة: <ul style="list-style-type: none"> • دخل العمولة الخاصة باستخدام طريقة العمولة الفعلية، • خسائر الائتمان المتوقعة وعمليات عكس القيد، و • مكاسب وخسائر تحويل العملات الأجنبية. عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإنه يتم التوقف عن إثبات الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة.
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين	يتم إثبات الأرباح والخسائر في الدخل الشامل الآخر، فيما عدا البنود التالية، والتي يتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة بنفس طريقة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: <ul style="list-style-type: none"> • دخل العمولة الخاصة باستخدام طريقة العمولة الفعلية، • خسائر الائتمان المتوقعة وعمليات عكس قيد الخسائر، و • مكاسب وخسائر تحويل العملات الأجنبية.
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات الأسهم	يتم إثبات الأرباح والخسائر في الدخل الشامل الآخر. كما يتم إثبات توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة، وذلك ما لم تمثل بشكل واضح جزءاً مسدداً من تكلفة الاستثمار. لا يتم إعادة تصنيف المبالغ المثبتة في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة تحت أي ظرف من الظروف.
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	يتم إثبات الأرباح والخسائر، سواء عند القياس اللاحق أو التوقف عن الإثبات، في الربح أو الخسارة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة خسائر الائتمان المتوقعة لقياس وإثبات خسارة الانخفاض في القيمة الناتجة عن الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان، والتي تمثل أدوات الدين ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

وعند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان المتعلقة بأصل مال قد زادت بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي، وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تنظر المجموعة في المعلومات المؤيدة والمعقولة الملائمة والمتاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما. ويشتمل ذلك على معلومات كمية ونوعية وتحليلات تستند إلى خبرة المجموعة السابقة وتقويم الائتمان الذي يجريه الخبراء بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي متعثراً عن السداد (يعتبر أي أصل مالي متأخر السداد لمدة ٩٠ يوماً أو أكثر أصلاً متعثراً) عند احتمال عدم قيام المقترض بسداد التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل دون قيام المجموعة باتخاذ أي إجراءات مثل تسهيل الضمانات (في حالة الاحتفاظ بها)، أو

تعتبر المجموعة بأن سندات الدين لها مخاطر ائتمان منخفضة عندما تعادل درجة تصنيف مخاطر الائتمان لها الدرجة المتعارف عليها عالمياً بـ " الدرجة الاستثمارية". ويمثل الحد الأقصى للسنة التي يتم أخذها بعين الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة الحد الأقصى للسنة التعاقدية التي تتعرض المجموعة بشأنها لمخاطر الائتمان.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٢ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٢. الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

بالنسبة لأدوات الدين والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة بإثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. ونظراً لأن غالبية هذه الأدوات لها تصنيف ائتماني جيد، فإن احتمال حدوث التعثّر يعتبر ضئيلاً. ومع ذلك، تقوم المجموعة، بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، بإجراء تقييم للتأكد من وجود أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان المتعلقة بالأداة.

عند تقييم هذه المخاطر، تعتمد المجموعة على المعلومات المتاحة بسهولة مثل التصنيفات الائتمانية الصادرة من وكالات التصنيف الائتماني الرئيسية للأصل المعني. وتحفظ المجموعة فقط بالأدوات المالية البسيطة التي عادة ما تتوفر لها تصنيفات ائتمانية محددة. في حالة عدم وجود معلومات عن العوامل التي تؤثر على تصنيفات الأصل المتاح أو تم فقط الحصول على معلومات قليلة بشأنها، وهو أمر غير وارد، سنقوم المجموعة بتجميع أدوات مماثلة في محفظة للتأكد فيما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان على هذا الأساس.

يتم خصم مخصصات خسائر الائتمان المتعلقة بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

دخل العمولة الخاصة

بالنسبة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يتم إثبات دخل العمولة الخاصة باستخدام معدل العمولة الفعلي، والذي يمثل المعدل الذي يخصم المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

وعندما يُصبح الأصل المالي ذو مستوى ائتماني منخفض ويصنف بالتالي ضمن "المرحلة ٣"، تقوم المجموعة باحتساب دخل العمولة الخاصة بتطبيق معدل العمولة الفعلي على صافي التكلفة المطفأة للأصل المالي. وفي حالة تعافى الأصل المالي ولم يعد ذو مستوى ائتماني منخفض، تعود المجموعة إلى احتساب دخل العمولة على أساس الإجمالي.

٣. المطلوبات المالية

التصنيف والقياس الأولي للمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتحديد تصنيف مطلوباتها المالية عند الإثبات الأولي. يتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة.

القياس

يتم، في الأصل، إثبات كافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. ويتم احتساب المطلوبات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة بالقيمة العادلة المحددة وفقاً لطريقة معدل العمولة الفعلي بعد الأخذ بعين الاعتبار تكاليف المعاملات المتعلقة بها بصورة مباشرة.

تصنف المجموعة كافة المطلوبات المالية كمطلوبات مالية مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

تحسب طريقة معدل العمولة الفعلي التكلفة المطفأة لأداة الدين عن طريق توزيع مصروف العمولة على السنة المعنية وفقاً لمعدل العمولة الفعلي. ويمثل معدل العمولة الفعلي المعدل الذي يخصم بشكل دقيق التدفقات النقدية الصادرة المستقبلية المقدرة (بما في ذلك الرسوم أو النفاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل العمولة الفعلي، وتكاليف المعاملات، والعلاوات أو الخصومات الأخرى) على مدى العمر المتوقع لأداة الدين أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً، إلى صافي القيمة الدفترية عند الإثبات الأولي.

تتكون المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة من الدائنين التجاريين والآخرين ومطلوبات العقود. تقوم المجموعة بقياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٢ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤. مقاصد الأدوات المالية

تتم مقاصد الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ المثبتة وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. يجب ألا يكون الحق النظامي الملزم مشروطاً بأحداث مستقبلية ويجب أن يكون ملزماً خلال دورة الأعمال العادية وفي حالة التعثر عن السداد أو الإعسار أو الإفلاس لكل من المجموعة أو الطرف المقابل.

٢-٣-٧ قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات.

إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل المجموعة.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

تستخدم المجموعة طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة. المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

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

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية الموحدة بالقيمة العادلة بشكل متكرر، تقوم المجموعة بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

٢-٣-٨ الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجدت. وتتضمن التكلفة المصاريف المتعلقة مباشرة بشراء الموجودات، بما في ذلك أي تكاليف أخرى تُعزى مباشرة إلى وضع الموجودات في حالة صالحة للعمل للاستخدام المقصود منها. وإذا كان لأجزاء هامة من أي بند من بنود الممتلكات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم عندئذ المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) من الممتلكات والمعدات. يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند تكبدها.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٢ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

١-٣-٢ الممتلكات والمعدات (تتمة)

تدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يتم إثباتها كأصل مستقل، حسبما هو ملائم، وذلك فقط في الحالات التي من المحتمل أن تتدفق فيها المنافع الاقتصادية المستقبلية المصاحبة للبند إلى المجموعة وأنه يمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. تستهلك التجديدات الرئيسية على مدى العمر الإنتاجي المتبقي للأصل أو حتى تاريخ التجديدات الرئيسية التالية، أيهما أقرب. تحمل تكاليف الإصلاح والصيانة على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة خلال الفترة التي تتكبد فيها.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات على النحو التالي:

الأثاث والتركيبات	٥ سنوات
أجهزة الحاسب الآلي	٣ - ١٠ سنوات
المعدات المكتبية	٥ سنوات

يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا كان ذلك ملائماً.

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

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والمعدات عند استبعاده أو عند عدم وجود أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامه أو استبعاده. تدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن التوقف عن إثبات أي أصل (التي يتم احتسابها كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة عند التوقف عن إثبات الأصل.

٢-٣-٩ موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بإثبات الموجودات الخاصة بحق الاستخدام بتاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل المعني للاستخدام). تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها نتيجة إعادة قياس التزامات الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على قيمة التزامات الإيجار المثبتة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. وما لم تكن المجموعة متأكدة بصورة معقولة من الحصول على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد الإيجار، فإنه يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام التي تم إثباتها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها أو مدة الإيجار، أيهما أقصر. تخضع موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

٢-٣-١٠ الموجودات غير الملموسة

تقاس الموجودات غير الملموسة المستحوز عليها بصورة مستقلة عند الإثبات الأولي لها بالتكلفة. وبعد الإثبات الأولي لها، تقيد الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة. تطفأ الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها التي تتراوح من ٥ - ١٠ سنوات، ويتم مراجعتها للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عند وجود دليل يشير إلى حدوث هذا الانخفاض. يتم مراجعة فترة وطريقة إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد مرة واحدة على الأقل في نهاية كل فترة مالية.

يتم معالجة التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة استنفاد المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل محاسبياً وذلك بتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، ويتم اعتبارها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. تدرج مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي محدد في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة ضمن فئة المصاريف وبما يتماشى مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٢ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣-١١ العقارات الاستثمارية

يتم الاحتفاظ بالعقارات الاستثمارية إما لتحقيق دخل إيجار أو زيادة رأس المال أو كلاهما، وليس لغرض البيع خلال دورة الأعمال العادية أو استخدام الخدمات أو لأغراض الإدارية. يتم قياس العقارات الاستثمارية بالتكلفة عند الإثبات الأولي لها، وتقاس لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

تتضمن التكلفة المصاريف المتعلقة مباشرة بشراء العقارات الاستثمارية. وتشتمل تكلفة العقارات الاستثمارية التي يتم إنشاؤها ذاتياً على تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى تُعزى مباشرة إلى وضع العقارات الاستثمارية في حالة صلاحة للعمل للاستخدام المقصود منها وتكاليف الاقتراض المرسلة. وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد العقارات الاستثمارية (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للبند) في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية لأغراض تقديم الإفصاحات باستخدام عمليات تقييم يتم إجراؤها من قبل مُقيّم مستقل.

٢-٣-١٢ الدائنون التجاريون والآخرين

يتم إثبات الذمم الدائنة التجارية والآخرى لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات عند انتقال المخاطر والمنافع المتعلقة بالبضاعة إلى المجموعة أو تقديم الخدمات لها، سواءً قدمت أم لم تقدم بها فواتير إلى المجموعة.

٢-٣-١٣ التزامات الإيجار

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

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

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تقوم المجموعة بتطبيق الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بها. كما تطبق أيضاً الإعفاء من إثبات الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار الموجودات التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إثبات دفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢-٣-١٤ الزكاة

يجنب مخصص للزكاة في القوائم المالية الموحدة وفقاً لقوانين وأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). وتُحمل الزكاة على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. يتم احتساب التزامات الزكاة الإضافية، إن وجدت، المتعلقة بربوط السنوات السابقة التي أجرتها الهيئة خلال السنة التي يتم فيها إنهاء الربوط النهائية.

نظراً لأن المجموعة هي شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل المصرف ووفقاً للقرار الوزاري رقم ١٠٠٥ بتاريخ ٢٨ ربيع الثاني ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٥ مايو ٢٠٠٧)، يتم تقديم إقرار زكوي موحد من قبل المصرف اعتباراً من السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). ويتم احتساب الزكاة المحملة حسب توزيع المصرف.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٢ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣-١٥ التزامات منافع الموظفين

يتم إثبات الالتزامات المتعلقة بالرواتب وأي منافع أخرى قصيرة الأجل من المتوقع تسويتها بالكامل في غضون ١٢ شهرًا بعد نهاية السنة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة ذات الصلة فيما يتعلق بخدمات الموظفين حتى نهاية السنة المالية، ويتم قياسها بالمبالغ المتوقعة دفعها عند تسوية الالتزامات. ويتم عرض هذه المطلوبات كالتزامات منافع الموظفين الحالية في قائمة المركز المالي الموحدة.

يوجد لدى المجموعة التزامات منافع الموظفين تُعد مؤهلة كبرنامج منافع محددة. يحق للموظفين الحصول على منافع على أساس طول مدة الخدمة وآخر راتب مقبوض، ويتم احتسابها وفقًا لأحكام نظام العمل والعمال السعودي وسياسة المجموعة. يتم تحديد التزامات مكافأة نهاية الخدمة التي تمثل برامج غير ممولة، باستخدام طريقة انتمان المتوقعة، مع إجراء عمليات تقويم اكتواري في نهاية الفترات المالية السنوية. تمثل الالتزامات المثبتة في قائمة المركز المالي الموحدة القيمة الحالية للالتزام مكافأة نهاية الخدمة في نهاية السنة المالية.

يمثل معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة العائد على السندات الحكومية من خلال تطبيق معدل خصم واحد يعكس بشكل تقريبي التوقيت والمبالغ المقدرة لدفعات المنافع.

يتم تصنيف التزامات منافع الموظفين على النحو التالي:

- ١) تكلفة الخدمة الحالية (الزيادة في القيمة الحالية للالتزام مكافأة نهاية الخدمة الناتج عن خدمة الموظفين في الفترة الحالية)،
- ٢) مصروف العمولة (المحتسب بتطبيق معدل الخصم في بداية الفترة حتى نهاية التزام مكافأة نهاية الخدمة)، و
- ٣) إعادة القياس.

تدرج تكلفة الخدمة الحالية ومصروف العمولة الناتج عن التزامات منافع الموظفين في نفس البنود ضمن قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر كتكاليف موظفين.

يتم إثبات عمليات إعادة القياس، التي تشمل على الأرباح والخسائر الاكتوارية، بالكامل في الفترة التي تحدث فيها في الدخل الشامل الآخر، دون إعادة التدوير إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

٢-٣-١٦ مطلوبات العقود

تمثل مطلوبات العقود الالتزامات المتعلقة بتحويل الخدمات إلى العملاء، والتي استلمت المجموعة مقابلها عوضًا (أو استحقاق مبلغ العوض) من العميل. وفي حالة دفع العميل العوض قبل قيام المجموعة بتقديم الخدمات إليه، يتم إثبات مطلوبات العقود عند سداد المبلغ أو استحقاقه (أيهما يحدث أولاً). يتم إثبات مطلوبات العقود كإيرادات عندما تقوم المجموعة بتسليم البضاعة أو الخدمات بموجب العقد.

٢-٣-١٧ إثبات الإيرادات

تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات عند إمكانية قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق، واحتمال تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة. يتم إثبات الإيرادات عندما تقوم المجموعة بتحويل الخدمات إلى العملاء بالمبلغ الذي يتوقع أن تستحقه المجموعة مقابل تلك الخدمات. تطبق المجموعة المنهجية التالية المكونة من خمس خطوات لإثبات الإيرادات.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٢ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣-١٧ إثبات الإيرادات (تتمة)

فيما يلي سياسات إثبات الإيرادات فيما يتعلق بكافة مصادر الإيرادات:

- يتم إثبات عمولة الوساطة عند تنفيذ الصفقة. ويتم إثبات عمولة الوساطة على الأسهم المحلية بعد خصم عمولة تداول والتخفيضات المسموحة بها للعملاء
- يتم إثبات أتعاب إدارة الموجودات (بما في ذلك الصناديق الاستثمارية) على مدى زمني عند تقديم الخدمات، بعد خصم المصاريف ذات الصلة.
- يتم إثبات رسوم الاشتراكات عند الاشتراك في الصندوق المدار من قبل المجموعة. ويتم إثبات هذه الرسوم بعد خصم المصاريف ذات الصلة.
- يتم إثبات أتعاب الخدمات البنكية الاستثمارية عند تقديم الخدمات ذات الصلة إلى العميل بالكامل، بعد خصم المصاريف ذات الصلة.
- يتم إثبات رسوم خدمات الاكتتاب عند تقديم المجموعة جميع الخدمات لجهة الإصدار ويحق لها تحصيل الرسوم من جهة الإصدار دون أي التزامات محتملة مصاحبة للرسوم. يتم عرض إيرادات الاكتتاب بعد خصم تكاليف المعاملات.
- يتم إثبات الدخل من تسهيلات التمويل بالهامش على مدى فترة العقد باستخدام طريقة العائد الفعلي.
- يتم استلام أتعاب الحفظ مقدماً ويتم إطفاءها على مدار فترة الخدمة (إيرادات المؤجلة).
- يتم إثبات توزيعات الأرباح من الاستثمارات عند تحققها أو إعلانها من قبل الجهة المستثمر فيها، ويتم عرضها مع صافي ربح أو خسارة الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- يتم إثبات دخل عقود الإيجار التمويلي على مدى فترة الإيجار باستخدام طريقة العائد الفعلي.
- يتم إثبات الإيرادات الأخرى عند تحويل السيطرة على خدمة معينة إلى العملاء.

٢-٣-١٨ الموجودات المحفوظ بها على سبيل الأمانة

الموجودات المدارة من قبل الشركة:

تقدم المجموعة خدمات إدارة الموجودات إلى عملائها، والتي تشمل على إدارة بعض الصناديق الاستثمارية والاستثمارات. ولا يتم اعتبار تلك الموجودات كموجودات للمجموعة، وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه القوائم المالية الموحدة.

حسابات العملاء النقدية:

لا يتم اعتبار الحسابات النقدية للعملاء على أنها موجودات للمجموعة، وبالتالي لم يتم إدراجها في هذه القوائم المالية الموحدة.

٢-٣-١٩ الموجودات والالتزامات المحتملة

يتم الإفصاح عن الالتزامات المحتملة عند وجود التزامات محتملة على المجموعة ناتجة عن أحداث سابقة والذي يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث مستقبلي واحد أو أكثر غير مؤكد لا يخضع لسيطرة المجموعة بصورة كاملة، أو عند وجود التزامات قانونية أو متوقعة على المجموعة ناتجة عن أحداث سابقة، ولكن من غير المحتمل أن يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٤-٢ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير الحالية

قامت المجموعة، خلال السنة الحالية، بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعد ذلك التاريخ.

معيار المحاسبة الدولي ٢١	تعديلات	- تعديلات لتقييم ما إذا كانت العملة قابلة للصرف وتقدير سعر الصرف الفوري عندما تكون العملة غير قابلة للصرف.
--------------------------	---------	--

لم يكن لتطبيق هذا التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٥-٢ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير السارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة. وتعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها واعتمادها من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٧	تعديلات	- توضح التعديلات إلغاء إثبات الالتزامات المالية في "تاريخ التسوية" وتسويتها من خلال نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية بشروط معينة، وتوضح خصائص التدفقات النقدية التعاقدية المرتبطة بأداء المنشأة فيما يتعلق بجوانب البيئة والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة، كما توضح معالجة الأصول المالية التي لها ميزة عدم الرجوع والأدوات المرتبطة تعاقدياً، وتتطلب إفصاحات إضافية عن الأصول والالتزامات المالية التي لها شروط تعاقدية تشير إلى حدث محتمل (بما في ذلك تلك المرتبطة بالجوانب البيئية والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة)، وأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، وتوضح عقود الكهرباء المعتمدة على الطبيعة. يبدأ التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦.
عدة معايير دولية للتقرير المالي	تحسينات سنوية	- توضيحات وتعديلات تتعلق بعدة معايير دولية للتقرير المالي ضمن برنامج التحسين السنوي، تتضمن المعيار الدولي للتقرير المالي ١، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٠، ومعيار المحاسبة الدولي ٧. يبدأ التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨	معيار جديد	- متطلبات جديدة للعرض ضمن قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك المجاميع المحددة والمجاميع الفرعية. كما يتطلب المعيار أيضاً الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من الإدارة ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتفصيل المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة في القوائم المالية الرئيسية والإيضاحات حولها. وتقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر التعديلات، إن وجد، على قوائمها المالية الموحدة الرئيسية والإيضاحات حولها. يبدأ التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧ أو بعد ذلك التاريخ.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩	معيار جديد	- متطلبات جديدة بشأن اختيار تطبيق متطلبات إفصاح مخففة للمنشآت المؤهلة التي هي شركات تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ولها شركة أم تقوم بإعداد قوائم مالية موحدة متاحة لاستخدام العموم وملتزمة بالمعايير الدولية للتقرير المالي. وتستمر المنشآت في تطبيق متطلبات الإثبات والقياس والعرض المنصوص عليها في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى. ويبدأ التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧ أو بعد ذلك التاريخ.
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٧	معيار جديد	- تتناول التعديلات العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة من خلال توضيح استثناء الاستخدام الخاص، وتعديل متطلبات تعيين أدوات التحوط المتعلقة بتحوطات التدفقات النقدية، وإدخال متطلبات الإفصاح ذات الصلة. وتسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ أو بعد ذلك التاريخ، مع السماح بالتطبيق المبكر لها.

٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

خسائر الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى

يتطلب قياس خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الموجودات المالية، إجراء الأحكام، وعلى وجه الخصوص، تقدير المبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيمة الضمانات لمحافظة التمويل عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. تخضع هذه التقديرات لعدد من العوامل والتغيرات التي ينتج عنها مستويات مختلفة للمخصصات.

يتطلب الأمر أيضاً إبداء عدد من الأحكام الهامة عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة مثل:

- ١) تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان،
- ٢) اختيار النماذج والافتراضات الملائمة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة،
- ٣) وضع عدد من التصورات المستقبلية والأوزان النسبية لها وذلك لكل منتج/ سوق وخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لها، و
- ٤) تحديد مجموعات من الموجودات المالية المماثلة لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.
- ٥) تحديد معدلات الخسائر السابقة المناسبة، وتعديل تلك المعدلات وفقاً للمعلومات المستقبلية.

عقود الإيجار

تحديد مدة عقد الإيجار لبعض عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي المستأجر، بما في ذلك تقويم ما إذا كانت المجموعة متأكدة بصورة معقولة من ممارسة خيارات المستأجر وتحديد معدل الاقتراض الإضافي المستخدم لقياس التزامات الإيجار.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حالة عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي الموحدة على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام طرق التقييم بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر طريقة التدفقات النقدية المخضومة وطريقة مضاعفات السوق. تؤخذ المدخلات لهذه الطرق من خلال الأسواق القابلة للملاحظة، حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لا يكون ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تشتمل الأحكام على اعتبارات خاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه الأحكام على القيمة العادلة المصرح عنها للأدوات المالية. لمزيد من الإفصاح انظر الإيضاح (٢٣).

الافتراضات المتعلقة بمخصص التزامات منافع الموظفين

يستند احتساب مخصص التزامات منافع الموظفين بشكل كبير إلى طول فترة الخدمة المقدر للموظفين وراتبهم المقدر في نهاية الخدمة. وقد استندت تلك التقديرات إلى الافتراضات الاكتوارية التي وضعتها الإدارة. كما استندت هذه الافتراضات الاكتوارية إلى البيانات التاريخية للمجموعة وخطط الإدارة والتنبؤات بشأن مستويات الرواتب.

لا يؤخذ في الاعتبار العمر المتوقع كافتراض اكتواري أساسي عند قياس مخصص التزامات منافع الموظفين، ولذلك لا يتوقع أن يكون للتغيرات المحتملة في العمر المتوقع تأثير كبير على مستوى الالتزام، خاصة أن عدداً قليلاً من الموظفين يُفترض أنهم يعملون حتى سن التقاعد. إضافة إلى ذلك، ستؤثر التغيرات في العمر المتوقع على التقديرات المتعلقة بهؤلاء الموظفين فقط إذا أصبح العمر المتوقع أقل من سن التقاعد، وفي هذه الحالة، لا يتوقع أن يكون هناك تأثير هام.

تم تقدير معدل الخصم بالرجوع إلى عائدات سندات الصكوك الحكومية في المملكة العربية السعودية، حيث تبين للإدارة أنه لا يوجد سوق عميق لسندات الشركات عالية الجودة. استخدمت المجموعة معدل خصم واحد يقارب التوقيت المقدر وقيمة دفعات المنافع.

٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحديد السيطرة

إن الشركات التابعة هي جميع الشركات المستثمر فيها التي تمارس المجموعة سيطرة عليها. تعتبر الإدارة أن المجموعة تسيطر على الشركة المستثمر فيها عندما تتعرض المجموعة بشأنها لمخاطر أو يكون لديها حقوق في معظم العوائد المتغيرة ناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها وكذلك عندما تكون لديها القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على تلك العوائد من خلال قدرتها على توجيه الأنشطة ذات العلاقة للشركات المستثمر فيها.

يعتمد تحديد ما إذا كانت المجموعة تمارس السيطرة على الأنشطة ذات العلاقة، وطريقة اتخاذ القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات العلاقة وحقوق المجموعة بشأن الشركات المستثمر فيها. في المقابل، قد يكون هناك بعض الحالات التي تمتلك فيها المجموعة أقل من ٥٠٪ من حقوق التصويت، ولكنها تعتبر أنها تمارس السيطرة من خلال توجيه الأنشطة ذات العلاقة بالشركة المستثمر فيها وذلك نظرًا لأن لديها سيطرة فعلية أو أن هناك ترتيبات تعاقدية تسمح للمجموعة بممارسة هذه السيطرة.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تقوم الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة الخاصة بالمجموعة لأغراض حساب الاستهلاك. يحدد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار العمر المتوقع للموجودات أو الاستهلاك العادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية سنويًا والتغير في قسط الاستهلاك، إن وجد، الذي يتم تعديله في كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية وذلك عند اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة. تم الإفصاح عن الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة في الإيضاح ٢-٣-٨ و ٢-٣-١٠ على التوالي.

الانخفاض في قيمة العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة، بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، بإجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل على وجود انخفاض في قيمة العقارات الاستثمارية. ويتم إجراء اختبار للعقارات الاستثمارية للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها عند وجود دليل على أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. وعند احتساب القيمة الحالية، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية، واختيار معدل الخصم الملائم وذلك لحساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

٤- النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣٦٠,٣٤٦	٣٧٠,٢٢٩	نقد لدى البنوك - حسابات جارية
٦٦,٢٦١	١١,٦١٤	نقد لدى البنوك - حسابات استثمارية
<u>٤٢٦,٦٠٧</u>	<u>٣٨١,٨٤٣</u>	

قامت الإدارة بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة وتبين لها أن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ليس جوهريًا مقابل النقدية وشبه النقدية كما بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٥- المدينون التجاريون والمدينون الآخرون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٢٩٧,٨٦٦	١,٢١٣,٦٩٨	ذمم مدينة لتمويل المحافظة (إيضاح ١-٥)
٦١٠,٨٦٨	٥٨٥,٠٤٣	أتعاب إدارة موجودات مستحقة القبض
٨٨,٩٩٦	١٠١,٦٥٢	ذمم مدينة تجارية أخرى (١)
١,٩٩٧,٧٣٠	١,٩٠٠,٣٩٣	ذمم مدينة تجارية، إجمالي
(١٥,٧٢٨)	(٢٢,٣٤٥)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان متوقعة (إيضاح ٢-٥)
١,٩٨٢,٠٠٢	١,٨٧٨,٠٤٨	مدينون تجاريون، صافي
٥٠,٢٥١	٥٠,٦١٣	تأمينات نقدية
٣,٦٧٧	٤,٠٢٠	مصاريف مدفوعة مقدماً
١,٤٦٧	٢,٨٤٣	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة (إيضاح ١٧)
٢,٨٧٥	٢,٨٠٤	ذمم موظفين
٢,٠٤٠,٢٧٢	١,٩٣٨,٣٢٨	

(١) تشمل الذمم المدينة التجارية الأخرى بشكل رئيسي على المبالغ المستحقة القبض فيما يتعلق بأتعاب الحفظ، والرسوم الإدارية، وأتعاب الخدمات البنكية الاستثمارية.

١-٥ الذمم المدينة لتمويل المحافظة

تمنح المجموعة تسهيلات تمويل المحافظة لعملائها لغرض الاستثمار في الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية والصناديق الاستثمارية. تمثل هذه التسهيلات تمويل مرابحة متوافقة مع الشريعة الإسلامية وترتيبات الإقراض بالهامش وهي مضمونة بحقوق الملكية الأساسية أو الوحدات في الصناديق والنقدية المحتفظ بها في حساب العميل الاستثماري بمبلغ ٣,٠٣٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٢,٤٥٥ مليون ريال سعودي). تتراوح فترة الاستحقاق الأصلية لهذه التسهيلات من ١ إلى ٥ سنوات (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١ إلى ٥ سنوات) وتحمل معدلات عمولة ثابتة.

٢-٥ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يلي بيان الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٧,٤٥٢	١٥,٧٢٨	في بداية السنة
(١,٧٢٤)	٦,٦١٧	مخصص (عكس قيد) خسائر الائتمان المتوقعة
١٥,٧٢٨	٢٢,٣٤٥	في نهاية السنة

٦- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٢١٥,٠٣٤	١,٩٥١,٥٨٥	الاستثمار في صناديق استثمارية وأدوات حقوق الملكية (إيضاح ٦-١)
٧٥,٧٧٨	٧٧,٢٣٤	استثمار في أدوات الدين (إيضاح ٦-٢)
<u>١,٢٩٠,٨١٢</u>	<u>٢,٠٢٨,٨١٩</u>	

تم عرض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المذكور أعلاه في قائمة المركز المالي الموحدة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,١٧٦,٣٧٦	١,٦١٨,٦٢٧	موجودات غير متداولة
١١٤,٤٣٦	٤١٠,١٩٢	موجودات متداولة
<u>١,٢٩٠,٨١٢</u>	<u>٢,٠٢٨,٨١٩</u>	

٦-١ الاستثمار في الصناديق الاستثمارية وأدوات حقوق الملكية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٨٧٨,٢٦٤	١,١٨٥,٩٥١	استثمارات في صناديق خاصة
١١١,٨٧٣	٤٩٧,٢٢١	استثمارات في صناديق عامة
١٦٧,٠٨٠	٢٠٤,٥٠٤	استثمار في أسهم متداولة
٥٧,٨١٧	٦٣,٩٠٩	استثمارات في أسهم غير متداولة
<u>١,٢١٥,٠٣٤</u>	<u>١,٩٥١,٥٨٥</u>	إجمالي الاستثمار في الصناديق الاستثمارية وأدوات حقوق الملكية

يقع التوزيع الجغرافي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المذكورة أعلاه داخل المملكة العربية السعودية، فيما عدا الموجودات البالغة ٥٤٧ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣٣٤ مليون ريال سعودي) التي تم استثمارها خارج المملكة العربية السعودية.

٦-٢ الاستثمار في أدوات الدين

يمثل هذا البند استثمار المجموعة في صكوك شركات محلية تحمل دخل عمولة خاصة بمعدل متغير.

٦- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

٣-٦ ربح الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٨٤,٣٣٠	١٣٥,٩١٨	ربح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤,٦٩٨	٣٢,٨٥١	توزيعات أرباح
<u>١٠٩,٠٢٨</u>	<u>١٦٨,٧٦٩</u>	

٧- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٧,٢٣١	٧,٢٣١	استثمار في أدوات الدين (إيضاح ٧-١)
٢	٢	استثمار في أدوات حقوق ملكية
<u>٧,٢٣٣</u>	<u>٧,٢٣٣</u>	

٧-١ الاستثمار في أدوات الدين

يمثل هذا البند استثمار المجموعة في صكوك شركات محلية تحمل معدل عمولة خاصة عائمة وفترة استحقاقها بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠٣٨.

قامت الإدارة بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة وتبين لها أن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ليس جوهرياً مقابل الاستثمار في أدوات الدين كما بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٨- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٠٠,٠٠٠	٢,١٧٧	متداولة
١٥,٢٢٣	٦٦,٠٠٧	إيداعات المرابحة (إيضاح ٨-١)
<u>١١٥,٢٢٣</u>	<u>٦٨,١٨٤</u>	استثمارات في الصكوك (إيضاح ٨-٢)
١٣١,٠٥٥	١٥٤,٢٢٥	غير متداولة
<u>٢٤٦,٢٧٨</u>	<u>٢٢٢,٤٠٩</u>	استثمارات في الصكوك (إيضاح ٨-٢)
		الإجمالي

٨- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (تتمة)

١-٨ إيداعات المرابحة

يمثل هذا البند استثمار المجموعة في إيداعات المرابحة المبرمة مع أطراف أخرى محلية. وهذه الأطراف الأخرى التي قامت معها المجموعة بإيداعات مرابحة هي أطراف ذات تصنيف ائتماني جيد صادر من وكالات تصنيف دولية، وتحمل تلك الإيداعات معدلات عمولة خاصة ثابتة. وتستحق هذه الإيداعات السداد خلال سنة واحدة.

٢-٨ الاستثمارات في الصكوك

يمثل هذا البند استثمار المجموعة في الصكوك المبرمة مع أطراف أخرى محلية وأجنبية. إن هذه الأطراف الأخرى التي قامت معها المجموعة باستثمارات في الصكوك هي أطراف ذات تصنيف ائتماني جيد صادر من وكالات تصنيف دولية. إن الاستثمارات في الصكوك قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية في تاريخ استحقاقها. وتحمل هذه الاستثمارات دخل عمولة خاصة بمعدل ثابت.

فيما يلي بيان بتاريخ الاستحقاق المتبقية لهذه الصكوك:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة المئوية للقيمة	بالآلاف الريالات السعودية	النسبة المئوية للقيمة	
أقل من سنة	١٥,٢٢٣	%١٠	٦٦,٠٠٧	%٣٠	
أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات	٨٣,١٣٤	%٥٧	٦٢,٤٧٥	%٢٨	
أكثر من خمس سنوات	٤٧,٩٢١	%٣٣	٩١,٧٥٠	%٤٢	
	١٤٦,٢٧٨	%١٠٠,٠٠	٢٢٠,٢٣٢	%١٠٠	

٣-٨ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

قامت الإدارة بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة وتبين لها أن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ليس جوهرياً مقابل الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٩- العقارات الاستثمارية

خلال ٢٠٢٤، استحوذت المجموعة على قطعة أرض مساحتها ١٠,٤٣٠,٥٠ متر مربع، تقع في الفيحاء، جدة، ضمن مشروع درب الحرمين، بإجمالي عوض قدره ٣٤,١ مليون ريال سعودي. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة ببيع جزء من الأرض بمساحة ٢,٣١٩,٩٩ متر مربع. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم يتم بعد نقل صكوك ملكية الجزء المتبقي من الأرض باسم المجموعة. والإدارة بصدده استكمال نقل صكوك الملكية، ومن المتوقع أن يتم الانتهاء من ذلك بعد نهاية السنة.

الأراضي
بالآلاف الريالات
السعودية

التكلفة:-

٣٤,١٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤
٣٤,١٠٠	إضافات خلال السنة
١,١٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(١١,٦٠٠)	إضافات خلال السنة
٢٣,٦٢٥	استبعاد خلال السنة
	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩- العقارات الاستثمارية (تتمة)

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، عن طريق مكتب تقييم معتمد ومستقل عن المجموعة (شركة أبعاد للتقييم العقاري) ومرخص من قبل الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين في ديسمبر ٢٠٢٥. وتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام طريقة السوق القابلة للمقارنة. وقد تم تحديد سعر المتر المربع على أساس طبيعة وأعلى وأفضل استخدام مخصص للموجودات وباستخدام مراجع خارجية متنوعة لأنواع مماثلة للموجودات. وقد تم أدناه بيان الافتراضات الهامة وطرق التقييم:

فئة العقارات	القيمة العادلة	طريقة التقييم	المدخلات غير القابلة للملاحظة	النطاق (المتوسط المرجح)	النطاق (المتوسط المرجح)
	٢٠٢٥			٢٠٢٤	٢٠٢٥
الأراضي	٢٦,١٠٠,٠٠٠	طريقة السوق القابلة للمقارنة	قيمة المتر المربع للأرض السكنية (بالريال السعودي)	٥,٠٨٨ - ٤,٦٢٧	٥,٥١٠ - ٤,٩٥٠
	٣٤,٦٠٠,٠٠٠		قيمة المتر المربع للأرض التجارية (بالريال السعودي)	٤,٠٨٠ - ٣,٨٥٠	٤,٥٨٠ - ٢,٥١٩

١٠- الممتلكات والمعدات والموجودات حق الاستخدام

الأثاث والتركيبات	أجهزة الحاسب الآلي	المعدات المكتبية	موجودات حق الاستخدام	الإجمالي	التكلفة:
بآلاف الريالات السعودية					
٨,٢٧٨	٦٠٤	٤٦٦	١٥,١٣٣	٢٤,٤٨١	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
٩٥٣	٣٢	-	٣,٣٧٦	٤,٣٦١	إضافات خلال السنة
٩,٢٣١	٦٣٦	٤٦٦	١٨,٥٠٩	٢٨,٨٤٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢,١٠٠	٦٢	٤	٤,٤٧٠	٦,٦٣٦	إضافات خلال السنة
١١,٣٣١	٦٩٨	٤٧٠	٢٢,٩٧٩	٣٥,٤٧٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٧,٠٤٣	٤٤٧	٤٢٨	١٠,٤٢١	١٨,٣٣٩	الاستهلاك المتراكم:
٦٦٥	٧٠	٢٣	٣,٨٧٦	٤,٦٣٤	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
٧,٧٠٨	٥١٧	٤٥١	١٤,٢٩٧	٢٢,٩٧٣	المحمل للسنة
٧٦٧	٦٤	١١	٥,٣٠٥	٦,١٤٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٨,٤٧٥	٥٨١	٤٦٢	١٩,٦٠٢	٢٩,١٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٥٢٣	١١٩	١٥	٤,٢١٢	٥,٨٦٩	صافي القيمة الدفترية:
٢,٨٥٦	١١٧	٨	٣,٣٧٧	٦,٣٥٨	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١- الموجودات غير الملموسة

الإجمالي بآلاف الريالات السعودية	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ بآلاف الريالات السعودية	برامج الحاسب الآلي بآلاف الريالات السعودية	
٢٢,٨١٧	٨,٣٦٧	١٤,٤٥٠	التكلفة:
٢,٩٩٤	٢,٨١٧	١٧٧	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
-	(١٠,٢٠٠)	١٠,٢٠٠	إضافات خلال السنة
٢٥,٨١١	٩٨٤	٢٤,٨٢٧	محول إلى برامج الحاسب الآلي
٣,٧٩٥	١,٨٦٠	١,٩٣٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٩,٦٠٦	٢,٨٤٤	٢٦,٧٦٢	إضافات خلال السنة
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٣,٤٥٦	-	١٣,٤٥٦	الإطفاء المتراكم:
٢,٥٤٤	-	٢,٥٤٤	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
١٦,٠٠٠	-	١٦,٠٠٠	المحمل للسنة
٢,٥٢٨	-	٢,٥٢٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٨,٥٢٨	-	١٨,٥٢٨	المحمل للسنة
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٩,٨١١	٩٨٤	٨,٨٢٧	صافي القيمة الدفترية:
١١,٠٧٨	٢,٨٤٤	٨,٢٣٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تمثل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بشكل أساسي تكاليف تنفيذ البرامج والتحصينات في البرامج الحالية، التي كانت في مرحلة التطوير في نهاية السنة، وسيتم تصنيفها إلى فئة برامج الحاسب الآلي فور جهوزيتها للغرض الذي أنشئت من أجله.

١٢- الدائنون التجاريون والآخرين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٨,٦٥٩	٥٨,٢٦٢	مستحقات موظفين
٤١,٢٦٦	٨,٧٩٣	دائنون تجاريون
١٩٦,٨١٦	٣,٧٨٥	مبالغ مستحقة إلى المساهم (١) (إيضاح ١٧)
٥,٦٤٩	٢,٤٤٩	ضريبة قيمة مضافة مستحقة
٤,٧٠٠	٧,٨٦٦	أتعاب استشارات مستحقة
١,٢٩٩	١,١٤٩	دائنون آخرون
٢٩٨,٣٨٩	٨٢,٣٠٤	

(١) تتضمن المبالغ المستحقة للمساهم أيضاً أتعاب الإحالة المستحقة الدفع للمصرف على حساب دخل أتعاب إدارة الموجودات وإيرادات عمولة الوساطة كما هو مفصل في الإيضاح ١٧.

١٣- مطلوبات العقود

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٥,٥٢١	-	أتعاب إدارة موجودات
١١٦	١١٧	أخرى
<u>٢٥,٦٣٧</u>	<u>١١٧</u>	

١٤- التزامات الإيجار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤,٨٧٧	٤,٣٥٦	الرصيد في بداية السنة
٣,٣٧٦	٤,٤٧٠	إضافات خلال السنة
٣٢١	٣٤١	زائدًا: زيادة في الأعباء المالية
(٤,٢١٨)	(٥,٦٣٥)	مدفوعات خلال السنة
<u>٤,٣٥٦</u>	<u>٣,٥٣٢</u>	إجمالي التزامات الإيجار
(١,٣٣٧)	(١,٥٩٩)	ناقصًا: جزء متداول من التزامات إيجار
<u>٣,٠١٩</u>	<u>١,٩٣٣</u>	جزء غير متداول من التزامات إيجار

١٥- الزكاة

١-١٥ مخصص الزكاة
فيما يلي بيان الحركة في مخصص الزكاة للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٦٥,٣٦٨	٨٠,٤٩٠	الرصيد في بداية السنة
٨٠,٤٩٠	٩٠,١٦٧	مخصص مجنب خلال السنة
(٦٥,٣٦٨)	(٨٠,٤٩٠)	محول إلى مبالغ مستحقة إلى مساهم
<u>٨٠,٤٩٠</u>	<u>٩٠,١٦٧</u>	الرصيد في نهاية السنة

٢-١٥ الربوط الزكوية

إن المجموعة هي شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل المصرف ووفقًا للقرار الوزاري رقم ١٠٠٥ بتاريخ ٢٨ ربيع الثاني ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٥ مايو ٢٠٠٧)، ويتم تقديم إقرار زكوي موحد من قبل المصرف اعتبارًا من السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). قدم المصرف إقراراته الزكوية عن كافة السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١٦- التزامات منافع الموظفين

قامت الإدارة بإجراء تقويم للقيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ فيما يتعلق بالتزام منافع الموظفين المستحقة طبقاً للأنظمة المحلية والترتيبات التعاقدية ذات العلاقة. فيما يلي بيان الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة لاحتساب التزام المنافع المحددة غير الممول:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
%٥,٦٧	%٥,٥٥	معدل الخصم
%٩,٩٥	%٨,٠٥	معدل الزيادة المتوقعة في الراتب

إن التزامات منافع الموظفين تعرض المجموعة عادة لمخاطر اكتوارية مثل مخاطر العمولة والمخاطر المتعلقة بطول سنوات الخدمة والمخاطر المتعلقة بالرواتب كما هو مبين أدناه:

(أ) مخاطر العمولة

كما هو مبين في الإيضاح (٢-٣-١٥)، يتم تقدير معدل الخصم المستخدم لاحتساب القيمة الحالية لالتزامات منافع الموظفين بالرجوع إلى العائدات على الصكوك الحكومية في المملكة العربية السعودية. وسيؤدي النقص في معدل عمولة الصكوك إلى زيادة التزامات منافع الموظفين.

(ب) مخاطر طول سنوات الخدمة

يتم احتساب القيمة الحالية لالتزامات منافع الموظفين على أساس أفضل تقدير لعدد سنوات الخدمة. إن الزيادة في عدد سنوات الخدمة المتبقية ستؤدي إلى زيادة التزامات منافع الموظفين.

(ج) مخاطر الرواتب

يتم احتساب التزامات منافع الموظفين على أساس أفضل تقدير للرواتب المستقبلية للموظفين. إن الزيادة في رواتب الموظفين ستؤدي إلى زيادة التزامات منافع الموظفين.

فيما يلي بيان التغيرات في القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة غير الممولة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٣,٨٤٢	٤٠,٨٠٢	في بداية السنة
٦,٨٣٤	٧,٧٨٣	صافي مصروف المنافع
(٥٦٣)	(٧١٥)	منافع مدفوعة خلال السنة
٦٨٩	(٦٤٤)	(أرباح) خسائر اكتوارية مثبتة في الدخل الشامل الآخر
٤٠,٨٠٢	٤٧,٢٢٦	في نهاية السنة

١٦ - التزامات منافع الموظفين (تتمة)

فيما يلي تحليلاً لصادفي تكاليف المنافع المحملة على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥,٢٣٦	٥,٤٨٩	تكلفة الخدمة الحالية
١,٥٩٨	٢,٢٩٤	مصروف عمولة
٦,٨٣٤	٧,٧٨٣	صادفي مصروف المنافع

تحليل الحساسية

فيما يلي بيان تحليل الحساسية الكمية للافتراضات الهامة المتعلقة بالتزامات منافع الموظفين كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
(٣٧,٨٣٩)	(٤٣,٧٧١)	معدل الخصم:
٤٤,١٦٦	٥١,١٤٩	زيادة بواقع ١٪
		نقص بواقع ١٪
٤٤,٢٧٩	٥١,٣٠٠	معدل الزيادة في الرواتب:
(٣٧,٦٨٦)	(٤٣,٥٧٧)	زيادة بواقع ١٪
		نقص بواقع ١٪

تم تحديد تحاليل الحساسية أعلاه وفقاً لطريقة يتم بموجبها توقع الأثر على التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين نتيجة التغيرات المعقولة في الافتراضات الأساسية التي تحدث في نهاية الفترة المالية. يعتمد تحليل الحساسية على حدوث تغير في الافتراضات الهامة، مع بقاء كافة الافتراضات الأخرى ثابتة. إن تحليل الحساسية قد لا يكون مؤشراً على وجود تغير فعلي في التزامات منافع نهاية الخدمة حيث أنه من غير المحتمل أن تحدث التغيرات في الافتراضات بصورة منفصلة عن بعضها البعض.

عند عرض تحليل الحساسية أعلاه، تم احتساب القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الانتماء المتوقعة في نهاية الفترة المالية، والتي هي نفس الفترة المستخدمة عند احتساب التزامات منافع نهاية الخدمة المثبتة في قائمة المركز المالي الموحدة.

تواريخ الاستحقاق المتوقعة

فيما يلي تحليل تواريخ الاستحقاق المتوقعة لالتزامات المنافع المحددة غير المخصومة لمكافأة نهاية الخدمة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣,٣٧٠	٣,٧٤٦	أقل من سنة
٣,٣٢٧	٤,٠٦٦	١ - ٢ سنة
١٠,٤٦٤	١١,٣٣١	٢ - ٥ سنوات
٥٠,٥٥٦	٥٨,٦٠٩	أكثر من ٥ سنوات
٦٧,٧١٧	٧٧,٧٥٢	

١٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تتضمن الجهات ذات العلاقة بالمجموعة البنك والصناديق المدارة من قبل المجموعة، والأعضاء التنفيذيين في مجلس إدارة المجموعة، وموظفي الإدارة العليا والشركات التي تمثل فيها هذه الجهات ذات العلاقة المالكين الرئيسيين لها يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل مجلس إدارة المجموعة.

١٧-١ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
٤٨٣,٠٠٩ ٧,٥٦٠	٥٦٧,٦٤٩ ٧,٥٢٢	أتعاب إدارة موجودات، إجمالي رسوم إدارية ربح استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	جهة منتسبة	صناديق مدارة من قبل الشركة
٦٣,٩١٦ (٧٩٧)	٥٦,٩٣٣ (٧٨٧)	أتعاب إحالة مقابل دخل الوساطة أتعاب إحالة مقابل دخل إدارة الموجودات	الشركة الأم	مصرف الإنماء
(٢٣,٦٠٠) (٢,٤٣٩) ١,٠٦٢ ١,٦٣١	(٢٣,٦٠٠) (٣,١٨٠) ٩٧٨ ١,٢٧٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة رسوم إدارية وأتعاب حفظ أتعاب إدارة محافظ تقديرية		
(٦٥,٣٦٨) ١٤٣,١٩٦	(٨٠,٤٩٠) ١٣٠,٠١٧	تحويل حصة الزكاة المستحقة حساب طلب الهامش		
٣٤,١٠٠	-	شراء عقارات استثمارية	جهة منتسبة	شركة التنوير العقارية

١٧-٢ أرصدة الجهات ذات العلاقة

فيما يلي بيان بالأرصدة المدينة (الدائنة) الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة في نهاية السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	طبيعة الأرصدة	اسم الجهة ذات العلاقة
(٢٣,٧٨٥) (١٧٣,٠٣١) (٨٠,٤٩٠) ٣٥٩,٤٢٩	(٣,٠٠٠) (٧٨٥) (٩٠,١٦٧) ٣٧٠,٢٢٩	أتعاب إحالة مستحقة (إيضاح ١٢) مستحقات أخرى (إيضاح ١٢) زكاة مستحقة (إيضاح ١٥) نقدية وشبه نقدية دخل عمولة خاصة مستحقة وأتعاب خدمات بنكية استثمارية مدينة	مصرف الإنماء
١١٢,٢٢٠	١١,٨٤٧		
٥٨٣,٩٣٤ ٦١٠,٨٦٨ (٢٥,٥٢١) ٣٠,٢٦٦ ١,٤٦٧ -	٨١٨,٢٤٧ ٥٨٥,٠٤٣ - ٣٢,٨٦١ ٢,٨٤٣ ٢,١٩١	صناديق مدارة من قبل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أتعاب إدارة مستحقة القبض، إجمالي أتعاب إدارة مقدمة (إيضاح ١٣) رسوم إدارية مستحقة القبض مدينون آخرون صفقات وكالة	المجموعة

١٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

٣-١٧ تعويضات كبار موظفي الإدارة

فيما يلي بيان تعويضات كبار موظفي الإدارة بالمجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣,٦٣٣	٤,٦١١	التزامات منافع الموظفين
٢,٤٣٩	٣,١٨٠	مكافآت مجلس الإدارة
٢٢٥	٥٨٣	منافع موظفين قصيرة الأجل
<u>٦,٢٩٧</u>	<u>٨,٣٧٤</u>	

١٨- رأس المال والاحتياطيات الأخرى

يتكون رأس مال الشركة المصرح به من ١٠٠ مليون سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٠٠ مليون سهم) قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٠٢٤: قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي). وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، يتكون رأس المال المدفوع والبالغ قدره ٥٠٠ مليون ريال سعودي من ٥٠ مليون سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي (٢٠٢٤: ٥٠٠ مليون ريال سعودي).
في ٢٦ ذو القعدة ١٤٤٥هـ (الموافق ٣ يونيو ٢٠٢٤)، قرر المساهم في الشركة خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية تحويل الاحتياطي النظامي البالغ قدره ٢٧٠ مليون ريال سعودي إلى الاحتياطي الآخر.

١٩- الإيرادات

١-١٩ تفاصيل الإيرادات حسب:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٥٣,٠٥٧	٥٤٣,١٥٣	أنواع الخدمات:
٦٤,٢٢٦	٤٤,٤٧٤	أتعاب إدارة موجودات، صافي
٤٣,٥٨٦	٤٢,٣٣٩	دخل عمولة الوساطة
٣٧,٦٦٣	٣٧,٤٣٤	إيرادات أتعاب الخدمات البنكية الاستثمارية
١٢,٩٩٤	١٧,٢٣٩	إيرادات من المراجعة وخدمات الوكالة
٥,٧٧٤	٥,٥٨٤	دخل أتعاب الحفظ
		إيرادات أخرى، صافي (١)
<u>٦١٧,٣٠٠</u>	<u>٦٩٠,٢٢٣</u>	
٧٩,٥٧٤	٨٥,٨٢٤	إيرادات الإقراض بالهامش
<u>٦٩٦,٨٧٤</u>	<u>٧٧٦,٠٤٧</u>	
		الإيرادات حسب نوع العميل:
٤٦٤,٠٨٠	٥٥٤,٣٨٤	الجهات ذات العلاقة
٨١,٧٨٤	٨٤,١٧٣	شركات
١٥١,٠١٠	١٣٧,٤٩٠	أخرى
<u>٦٩٦,٨٧٤</u>	<u>٧٧٦,٠٤٧</u>	
		توقيت إثبات الإيرادات
٥٨٩,٠٦٢	٦٨٩,٢٣٤	مثبتة على مدى زمني
١٠٧,٨١٢	٨٦,٨١٣	مثبتة عند نقطة من الزمن
<u>٦٩٦,٨٧٤</u>	<u>٧٧٦,٠٤٧</u>	

(١) تشمل الإيرادات الأخرى بصورة جوهرية على أتعاب خدمات الإدارة، بعد خصم المصاريف المتعلقة بخدمات الزكاة وأتعاب الهيئة الشرعية.

٢٠- دخل العمولة الخاصة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بآلاف الريالات السعودية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بآلاف الريالات السعودية	
١٥٥,٣٧٠	١٤٠,٩٩٣	دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية بالتكلفة المضافة
٤,٥٩٩	٤,٦٨٤	دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥١٨	٤٧١	دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>١٦٠,٤٨٧</u>	<u>١٤٦,١٤٨</u>	

٢١- المصاريف العمومية والإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بآلاف الريالات السعودية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بآلاف الريالات السعودية	
٢٣,٣٠٧	٢٦,٢٤٨	مصاريف صيانة ودعم تقنية المعلومات
٢,٤٣٩	٣,١٨٠	مكافآت مجلس الإدارة (إيضاح ١٧-١)
١,٣٧٨	٢,٨٤٩	أتعاب مهنية
٢,١٨٥	١,٥٤٣	دعاية وإعلان
٧,٣٩٠	٨,٠٠٣	مصاريف أخرى (١)
<u>٣٦,٦٩٩</u>	<u>٤١,٨٢٣</u>	

(١) تشمل المصاريف الأخرى بصورة جوهرية على رسوم الاشتراكات ومصاريف خدمات الاستعانة بمصادر خارجية.

٢٢- الموجودات المحفوظ بها على سبيل الأمانة

١-٢٢ الموجودات المدارة

يمثل هذا البند موجودات الصناديق الاستثمارية والاستثمارات المدارة من قبل المجموعة بالنيابة عن عملائها والتي تبلغ قيمتها ١٠٤,٦٠٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩٠,١٠٣ مليون ريال سعودي). ووفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة وطبيعة الترتيبات، لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٢-٢٢ حسابات العملاء النقدية

وفقاً لللائحة مؤسسات السوق المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي تتطلب فصل أموال العملاء، تحتفظ الشركة بأموال العملاء في حسابات مشتركة لدى أحد البنوك المحلية لتنفيذ أنشطة التعامل والإدارة والحفظ.

تحتفظ الشركة بحسابات نقدية للعملاء قدرها ٢,٣٤٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣,٥٤٧ مليون ريال سعودي). ووفقاً للوائح هيئة السوق المالية والسياسة المحاسبية للمجموعة وطبيعة الترتيبات، لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٢٣ - القيمة العادلة للأدوات المالية

الموجودات المالية

تتكون الموجودات المالية من النقدية وشبه النقدية والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة الأخرى، وتتكون المطلوبات المالية من الدائنين التجاريين والآخرين ومطلوبات العقود.

يوضح الجدول التالي القيمة العادلة للموجودات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

الإجمالي بالآلاف الريالات السعودية	المستوى ٣ بالآلاف الريالات السعودية	المستوى ٢ بالآلاف الريالات السعودية	المستوى ١ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢,٠٢٨,٨١٩	١,٢٤٩,٨٦٠	٣٨٧,٦٠١	٣٩١,٣٥٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٦)
٧,٢٣٣	-	٧,٢٣٣	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٧)
٢٢٢,٤٠٩	٢,١٧٧	١٩٠,٥٦٦	٢٩,٦٦٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (إيضاح ٨)
٢,٢٥٨,٤٦١	١,٢٥٢,٠٣٧	٥٨٥,٤٠٠	٤٢١,٠٢٤	الإجمالي

الإجمالي بالآلاف الريالات السعودية	المستوى ٣ بالآلاف الريالات السعودية	المستوى ٢ بالآلاف الريالات السعودية	المستوى ١ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٢٩٠,٨١٢	٩٣٦,٠٨٠	٧٣,٣٦٦	٢٨١,٣٦٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٦)
٧,٢٣٣	٢	٧,٢٣١	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٧)
٢٤٦,٢٧٨	١٠٠,٠٠٠	٣٣,٠٠٠	١١٣,٢٧٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (إيضاح ٨)
١,٥٤٤,٣٢٣	١,٠٣٦,٠٨٢	١١٣,٥٩٧	٣٩٤,٦٤٤	الإجمالي

فيما عدا الموجودات المالية المفصح عنها أعلاه، تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية الأخرى للمجموعة القيمة العادلة لها نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل، ويتم تصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بإعادة تقييم تصنيف التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لبعض الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر. وبلغت التحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ ما مجموعه ١١٦,٦ مليون ريال سعودي و ٦٢ مليون ريال سعودي من المستوى ٢ إلى المستوى ١. وبلغت التحويلات من المستوى ٣ إلى المستوى ٢ ما مجموعه ٢,٠٠٠ ريال سعودي. وتقوم المجموعة بإثبات عمليات التحويل بين مستويات التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة في نهاية الفترة المالية خلال الفترة التي حدث فيها التغير في الظروف التي أدت إلى التحويل.

الموجودات غير المالية

تم تصنيف القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بتقييم العقارات الاستثمارية في إيضاح ٩.

٢٣- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة المستخدمة في قياس القيمة العادلة

تستخدم المجموعة طرق تقييم تتضمن مدخلات هامة غير قابلة للملاحظة لقياس بعض الأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

يتم تقييم استثمارات الأسهم الخاصة باستخدام منهجية التدفقات النقدية المخصومة. ويتضمن التقييم مدخلات رئيسية غير قابلة للملاحظة، بما في ذلك تعديلات لعدم قابلية التسويق، ومعدلات الخصم المعدلة حسب المخاطر، وافتراسات معدل النمو النهائي، مما يعكس درجة المخاطر المحددة والأداء المستقبلي المتوقع للاستثمارات الأساسية.

يتم قياس صناديق الاستثمار غير المدرجة باستخدام صافي قيمة موجودات الاستثمارات الأساسية المعلن عنه من قبل مدراء الصناديق المعنية. ويستند التقييم إلى القيمة العادلة للموجودات الأساسية، التي لا يمكن ملاحظتها مباشرة في الأسواق النشطة.

يتم قياس أدوات المرابحة بالتكلفة المطفأة، والتي تعتبر مقاربة للقيمة العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل. وبناءً عليه، لا يتم تطبيق أي مدخلات هامة غير قابلة للملاحظة عند تقييمها.

٢٤- إدارة المخاطر المالية

تتعلق المخاطر المالية الرئيسية التي تواجهها المجموعة بمخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار العملات الخاصة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تتعرض المجموعة للمخاطر التي تنشأ عن استخدام الأدوات المالية. يبين هذا الإيضاح أهداف وسياسات وإجراءات المجموعة الخاصة بإدارة هذه المخاطر والطرق المستخدمة لقياسها. وقد تم إظهار معلومات نوعية إضافية متعلقة بهذه المخاطر في هذه القوائم المالية الموحدة.

لم تطرأ أي تغييرات جوهرية على تعرض الشركة لمخاطر الأدوات المالية أو أهداف وسياسات وإجراءات المجموعة الخاصة بإدارة هذه المخاطر والطرق المستخدمة لقياسها عن الفترات السابقة.

يضطلع مجلس الإدارة بالمسؤولية الكاملة عن وضع أهداف وسياسات إدارة المخاطر بالمجموعة وتقوم إدارة المالية بالمجموعة بمساعدة مجلس الإدارة على القيام بمسؤوليته وذلك من خلال وضع وتنفيذ الإجراءات التي تكفل تنفيذ الأهداف والسياسات بفعالية. يتمثل الهدف العام لمجلس الإدارة في وضع السياسات الهادفة إلى تقليل المخاطر إلى أدنى حد لها.

٢٤-١ مخاطر السوق

مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تتعرض المجموعة لمخاطر عملات أجنبية جوهرية حيث أنه يتم إجراء المعاملات بشكل رئيسي بالريال السعودي أو الدولار الأمريكي.

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٢٤ مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تمثل مخاطر أسعار العملات الخاصة المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار العملات الخاصة السائدة في السوق. تخضع المجموعة لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن موجوداتها المرتبطة بعمولة خاصة.

يوضح الجدول التالي أثر التغير المحتمل بصورة معقولة في دخل العملات الخاصة على الأدوات المالية المتأثرة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. وعملياً، قد تختلف نتائج التداول الفعلي عن تحليل الحساسية أدناه وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

الأثر على الربح أو الخسارة		
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٣,٢٩٣	٣,٠٦٩	التغير في سعر العمولة:
(٣,٢٩٣)	(٣,٠٦٩)	زيادة بواقع ١٪
		نقص بواقع ١٪

تقوم الإدارة بمراقبة تغيرات السوق التي تطرأ على أسعار العملات بصورة منتظمة للحد من مخاطر أسعار العملات.

مخاطر السعر

تمثل مخاطر السعر المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة العادلة للأدوات المالية للمجموعة نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق والناتجة عن عوامل أخرى بخلاف التغيرات في العملات الأجنبية وأسعار العملات.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تحتفظ بها المجموعة. تراقب الإدارة عن كثب حركة أسعار هذه الموجودات المالية. وتقوم المجموعة بإدارة المخاطر من خلال تنويع محفظتها الاستثمارية وذلك بالاستثمار في الموجودات المالية التي لا تشهد تقلبات كبيرة في الأسعار بالنظر إلى طبيعة المجموعة وحجمه.

تحليل الحساسية

سيؤثر أي تغير في أسعار الموجودات المالية المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة كما هو مبين أدناه:

٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	
٦٤,٥٤١	١٠١,٤٤٢	٦٤,٥٤١	١٠١,٤٤٢	زيادة بواقع ٥٪
(٦٤,٥٤١)	(١٠١,٤٤٢)	(٦٤,٥٤١)	(١٠١,٤٤٢)	نقص بواقع ٥٪

٢-٢٤ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المجموعة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. كما تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. وتتم إدارة مخاطر السيولة من خلال مراقبة توفر الأموال الكافية بصورة منتظمة للوفاء بالتعهدات الحالية والمستقبلية حال وعند استحقاقها. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، كانت جميع المطلوبات المالية متداولة بطبيعتها، باستثناء التزامات الإيجار التي تم عرض تواريخ استحقاقها أدناه:

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢-٢٤ مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	حتى سنة واحدة بآلاف الريالات السعودية	١ إلى ٥ سنوات بآلاف الريالات السعودية	أكثر من ٥ سنوات بآلاف الريالات السعودية	الإجمالي بآلاف الريالات السعودية
التزامات عقود إيجار	١,٧٩١	٢,٤٦٠	-	٤,٢٥١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	حتى سنة واحدة بآلاف الريالات السعودية	١ إلى ٥ سنوات بآلاف الريالات السعودية	أكثر من ٥ سنوات بآلاف الريالات السعودية	الإجمالي بآلاف الريالات السعودية
التزامات عقود إيجار	١,٤٧١	٣,٣٤٨	-	٤,٨١٩

٣-٢٤ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشأن النقدية وشبه النقدية، والذمم المدينة لتمويل المحفظة، وأتعاب إدارة الموجودات مستحقة القبض، وأتعاب الخدمات البنكية الاستثمارية المستحقة القبض، والذمم المدينة الأخرى، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين والموجودات المالية بالتكلفة المطفأة. تتم إدارة مخاطر الائتمان لقاء النقدية وشبه النقدية عموماً على أساس درجة التصنيف الائتماني الخارجي للطرف الآخر. تقوم إدارة المجموعة بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان الناشئة عن أتعاب إدارة الموجودات مستحقة القبض من الصناديق المدارة من قبلها، ولا تعتبرها نفسها معرضه لمخاطر الائتمان جوهرية فيما يتعلق بهذه الأرصدة لأن لها الأولوية كدائن على مالكي وحدات الصندوق الأساسي.

تطلب المجموعة ضمانات من العملاء مقابل مقابل الذمم المدينة لتمويل المحفظة التي تتم مراقبتها بشأن القيمة السوقية للضمانات المحفوظ بها في حسابات العملاء ضمن الموجودات المحفوظ بها على سبيل الأمانة. وتتم إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالموجودات المالية الأخرى من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة.

٢٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-٢٤ مخاطر الائتمان (تتمة)

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٢٦,٦٠٧	٣٨١,٨٤٣	درجة تصنيف A- نقدية وشبه نقدية
		غير مصنفة مضمونة
١,٢٩٧,٨٦٦	١,٢١٣,٦٩٨	ذمم مدينة لتمويل المحفظة
٦١٠,٨٦٨	٥٨٥,٠٤٣	أتعاب إدارة موجودات مستحقة القبض من صناديق مدارة من قبل الشركة
		غير مضمون
٢٤٦,٢٧٨	٢٢٢,٤٠٩	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٥٠,٢٥١	٥٠,٦١٣	تأمينات نقدية
٨٨,٩٩٦	١٠١,٦٥٢	ذمم مدينة تجارية أخرى
٧٥,٧٧٨	٧٧,٢٣٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - أدوات الدين
٧,٢٣١	٧,٢٣١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين
٢,٨٧٥	٢,٨٠٤	ذمم موظفين
١,٤٦٧	٢,٨٤٣	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٢,٨٠٨,٢١٧	٢,٦٤٥,٣٧٠	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لغرض إجراء تقويم للانخفاض في القيمة، قامت المجموعة بتطبيق الطريقة العامة. قامت الإدارة بإجراء تقويم الانخفاض في القيمة على أساس طريقة خسائر الائتمان المتوقعة، مع مراعاة العديد من الافتراضات (انظر إيضاح ٥).

٢٥- التعهدات والالتزامات المحتملة

١-٢٥ التعهدات

لدى المجموعة تعهدات رأسمالية بشأن ممتلكات ومعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ قدرها ٢,٧٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤): ١,٢ مليون ريال سعودي).

٢-٢٥ الالتزامات المحتملة

هناك دعاوى قضائية مرفوعة ضد الشركة، خلال دورة الأعمال العادية، وتقوم الشركة حالياً بالطعن فيها، لكن النتيجة النهائية لتلك الدعاوى غير مؤكدة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية. ولا تتوقع الإدارة بأن تكون نتائج هذه الدعاوى جوهرية بالنسبة للقوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٢٦- الأحداث اللاحقة

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية، والتي تتطلب إجراء تعديلات عليها أو تقديم إفصاحات بشأنها في القوائم المالية الموحدة أو الإيضاحات حولها.

٢٧- اعتماد القوائم المالية الموحدة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ٥ مارس ٢٠٢٦).