

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

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

صفحة	فهرس
٣ - ٢	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
٥	قائمة المركز المالي الموحدة
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
٧	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٣٩ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير المراجع المستقل

إلى المساهمين
شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة مشاركة المالية ("الشركة")، شركة مساهمة سعودية مغلقة وشركاتها التابعة (بشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية .

في رأينا، فإن القوائم المالية الموحدة المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) "الميثاق" المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، وقد فينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة هي المسؤولة 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، ووفقاً لنظام الشركات ونظام أساس الشركة، وهي المسؤولة كذلك عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لدى الإدارة أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

والمكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي للمجموعة.

تقرير المراجع المستقل لمساهمي شركة مشاركة المالية (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الوصول الى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل تخلو من التحريف الجوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ، وفي إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكتشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني وملتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية الموحدة وتقييمها، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل الى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستثمارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- تخطيط وتنفيذ أعمال مراجعة المجموعة بغرض الحصول على ما يكفي من أدلة المراجعة المناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة، كأساس لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن توجيه أعمال المراجعة المنجزة والإشراف عليها ومراجعتها لأغراض مراجعة المجموعة. ونظل مسؤولين وحدنا عن رأي المراجعة.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.

شركة آر إس أم المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية



عبدالله بن أحمد الفداغي

ترخيص رقم ٧٠٦
الخبر، المملكة العربية السعودية
٣٠ مارس ٢٠٢٦ (الموافق ١١ شوال ١٤٤٧هـ)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الدخل		
٦٩,٤٣٥,٠٩٦	٩٥,١٠٥,٥١٠	٥ الإيرادات من العقود مع العملاء
٦,١٤٢,٧٠٠	٥١٤,٤٩٩	١٥ الربح من الاستثمارات المحملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حصة الخسارة من الشركات الزميلة التي تم المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية
(٣٣,٢١٥)	(٥,٨٣٦,٢٨١)	١٣,١٤
٢٥٨,٩٨٥	٢,٥٢٣,٢٧٩	٦ دخل العمولات الخاصة
١٤٩,٢٠٤	٧٦,٥٠٠	الإيرادات الأخرى
٧٥,٩٥٢,٧٧٠	٩٢,٣٨٣,٥٠٧	
مصاريف التشغيل		
(٣٧,٩١٦,٩٤٨)	(٥٤,٨٤٧,٩٢٩)	٨ المصاريف العمومية والإدارية
(١١,٨١٢,٥٠٤)	(١٨,١٦٧,٣٨٧)	٧ مصاريف خدمة الوساطة
(١,٢٠٨,٢٣٩)	(٩١١,٤٧٥)	مصاريف البيع والتسويق
(١,٣٨١,٦٨٧)	(١,١٧٧,٩٠٠)	٩ تكاليف التمويل
(١,٨٧٥,٠٠٠)	-	١٥ خسارة انخفاض القيمة على الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٤,١٩٤,٣٧٨)	(٧٥,١٠٤,٦٩١)	
٢١,٧٥٨,٣٩٢	١٧,٢٧٨,٨١٦	الربح قبل الزكاة
(١,٤٨٦,٨٥٠)	(١,٢٠٠,٦٤٤)	٢٧ مصروف الزكاة
٢٠,٢٧١,٥٤٢	١٦,٠٧٨,١٧٢	الربح للسنة
الدخل الشامل الآخر أو (الخسارة):		
(٢٥٧,٠٩٣)	(٥٢٧,٩٤٤)	٢٤ البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى ربح أو خسارة في السنوات اللاحقة: • الخسارة من إعادة قياس التزامات منافع الموظفين الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(٢٥٧,٠٩٣)	(٥٢٧,٩٤٤)	
٢٠,٠١٤,٤٤٩	١٥,٥٥٠,٢٢٨	مجموع الدخل الشامل للسنة
الربح / (الخسارة) العائدة الى:		
٢٠,٢٧١,٥٦٨	١٦,٠٧٨,٢٤٢	مساهمي الشركة
(٢٦)	(٧٠)	حصص غير مسيطرة
٢٠,٢٧١,٥٤٢	١٦,٠٧٨,١٧٢	
مجموع الدخل الشامل العائد الى:		
٢٠,٠١٤,٤٤٩	١٥,٥٥٠,٢٢٨	مساهمي الشركة
-	-	حصص غير مسيطرة
٢٠,٠١٤,٤٤٩	١٥,٥٥٠,٢٢٨	

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

قائمة المركز المالي الموحدة
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
٣,٤٥٠,٤٦٨	٢,٥٤٧,٢٧٤	١٠	ممتلكات ومعدات
٣,٢٤١,٥٨٩	٣,٧٠٥,٦٧٨	١١	موجودات حق الاستخدام
١٢٥,٧٥٣	٢٣٨,٣٩٤	١٢	موجودات غير ملموسة
٢,٠٠٠,٠٠٠	-	١٣	دفعات مقدمة مقابل استثمارات
٤٤,٨٣٨,٣٩٥	٣٨,٢٥٠,٢١٩	١٤	الاستثمار في الشركات الزميلة
٥٣,٦٥٦,٢٠٥	٤٤,٧٤١,٥٦٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
٣٠,٠٩٦,٥٤٣	٢٥,٠١٩,٠٦٣	١٥	الاستثمارات المحملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٦,٩٠٨,٧٤٤	٣٩,٥٠٤,٣٩٥	١٦	ذمم مدينة
١٥,١٦٢,٩٨٥	١٩,٩٣٧,٨٨٤	١٧	المدفوعات المقدمة والذمم المدينة الأخرى
١,١٦٣,٢١٠	٣,٢٧٣,٦٨٨	١٨	النقد وما في حكمه
٧٣,٣٣١,٤٨٢	٨٧,٧٣٥,٠٣٠		مجموع الموجودات المتداولة
١٢٦,٩٨٧,٦٨٧	١٣٢,٤٧٦,٥٩٥		مجموع الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٩	رأس المال
٦,١٥٧,٣٣٨	٧,٧٦٥,١٦٢	٢٠	الاحتياطي النظامي
٢٥,٠٦٥,٣٩١	٢٩,٧٨٥,٨٠٩		الارباح المبقاه
(٧٢٨)	(٥٢٨,٦٧٢)	٢٤	احتياطي إعادة القياس للالتزامات منافع الموظفين
٩٦,٢٢٢,٠٠١	١٠٢,٠٢٢,٢٩٩		رأس المال واحتياطيات عائدة الى مساهمي الشركة
(٢٦)	(٩٦)		حصة غير مسيطرة
٩٦,٢٢١,٩٧٥	١٠٢,٠٢٢,٢٠٣		مجموع حقوق الملكية
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
٧,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٢	القروض طويلة الأجل
٢,١٠٠,٣٥٢	١,٦٤٥,٦٢٠	٢٣	التزامات الإيجار
٣,٨٣٠,٩٤٥	٤,١٦٥,٦٣٦	٢٤	التزامات منافع الموظفين
١٢,٩٣١,٢٩٧	١٠,٨١١,٢٥٦		مجموع المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة			
٦,٨٠٠,٠٠٩	٣,٥٠٠,٠٢٧	٢٥	قروض قصيرة الأجل
٢,٢٥٩,١٢٢	٢,٢٠٠,١٤٠	٢٦	الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل
١,٣٦٨,١٢٨	٢,١٦٩,٦٥٤	٢٣	الجزء المتداول من التزامات الإيجار
٦,٢٠٧,١٥٦	١٠,٣٠٤,٧٧٠	٢٦	المصرفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
١,٢٠٠,٠٠٠	١,٤٦٨,٥٤٥	٢٧	مخصص الزكاة
١٧,٨٣٤,٤١٥	١٩,٦٤٣,١٣٦		مجموع المطلوبات المتداولة
٣٠,٧٦٥,٧١٢	٣٠,٤٥٤,٣٩٢		مجموع المطلوبات
١٢٦,٩٨٧,٦٨٧	١٣٢,٤٧٦,٥٩٥		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

حقوق الملكية العائدة الى مساهمي الشركة

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق ملكية المساهمين	احتياطي إعادة القياس لالتزامات منافع الموظفين	الأرباح المبقاه	الاحتياطي النظامي	رأس المال	
٨٩,٢٠٧,٥٢٦	-	٨٩,٢٠٧,٥٢٦	٢٥٦,٣٦٥	١٩,٨٢٠,٩٨١	٤,١٣٠,١٨٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	ايضاح كما في ١ يناير ٢٠٢٤
٢٠,٢٧١,٥٤٢	(٢٦)	٢٠,٢٧١,٥٦٨	-	٢٠,٢٧١,٥٦٨	-	-	الربح للسنة
(٢٥٧,٠٩٣)	-	(٢٥٧,٠٩٣)	(٢٥٧,٠٩٣)	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
٢٠,٠١٤,٤٤٩	(٢٦)	٢٠,٠١٤,٤٧٥	(٢٥٧,٠٩٣)	٢٠,٢٧١,٥٦٨	-	-	إجمالي الدخل الشامل (الخسارة) للسنة
-	-	-	-	(٢,٠٢٧,١٥٨)	٢,٠٢٧,١٥٨	-	المحول إلى الاحتياطي النظامي
(١٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيعات الأرباح
٩٦,٢٢١,٩٧٥	(٢٦)	٩٦,٢٢٢,٠٠١	(٧٢٨)	٢٥,٠٦٥,٣٩١	٦,١٥٧,٣٣٨	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٢١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٦,٠٧٨,١٧٢	(٧٠)	١٦,٠٧٨,٢٤٢	-	١٦,٠٧٨,٢٤٢	-	-	الربح (الخسارة) للسنة
(٥٢٧,٩٤٤)	-	(٥٢٧,٩٤٤)	(٥٢٧,٩٤٤)	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
١٥,٥٥٠,٢٢٨	(٧٠)	١٥,٥٥٠,٢٩٨	(٥٢٧,٩٤٤)	١٦,٠٧٨,٢٤٢	-	-	إجمالي الدخل الشامل (الخسارة) للسنة
-	-	-	-	(١,٦٠٧,٨٢٤)	١,٦٠٧,٨٢٤	-	المحول إلى الاحتياطي النظامي
(٩,٧٥٠,٠٠٠)	-	(٩,٧٥٠,٠٠٠)	-	(٩,٧٥٠,٠٠٠)	-	-	٢١ توزيعات الأرباح
١٠٢,٠٢٢,٢٠٣	(٩٦)	١٠٢,٠٢٢,٢٩٩	(٥٢٨,٦٧٢)	٢٩,٧٨٥,٨٠٩	٧,٧٦٥,١٦٢	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
٢١,٧٥٨,٣٩٢	١٧,٢٧٨,٨١٦		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الربح قبل الزكاة
			تعديلات ل:
٣,٢٧٨,٠٨١	٣,٧٦٥,١٨٦	١٠,١١,١٢	الإستهلاك والإطفاء
١,٣٨١,٦٨٧	١,١٧٧,٩٠٠	٩	تكلفة التمويل
٣٣,٢١٥	٥,٨٣٦,٢٨١	١٣,١٤	حصة الشركات التابعة التي تم المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية، صافي الربح من الاستثمارات المحملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦,١٤٢,٧٠٠)	(٥١٤,٤٩٩)	١٥	التزامات منافع الموظفين
٧١٥,٦٤١	٨٠٧,٣٤١	٢٤	ربح من استبعاد في الممتلكات والمعدات
(٢٥,٨١٨)	-		انخفاض القيمة العادلة للاستثمار من خلال الربح أو الخسارة
١,٨٧٥,٠٠٠	-	١٥	
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:-
(٨,٢٦٣,٥٠٠)	(١١,٢٠٦,٩٩٥)		زيادة في الذمم المدينة
(١٠,٩١١,٩٥١)	(٥,١٢٦,٩٩٣)		زيادة الدفعات المقدمة والذمم المدينة الأخرى
٣,٥٩٥,٨٨٧	٣٩٨,٤٧٧		زيادة في المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
٧,٢٩٣,٩٣٤	١٢,٤١٥,٥١٤		النقد الناتج من العمليات
(١٠٧,٣٦٦)	(١,٠٠٠,٥٩٤)	٢٤	التزامات منافع الموظفين المدفوعة
(١,٢٤٠,٤٠٣)	(١,٠١٦,٤٨٣)		تكلفة التمويل المدفوعة
(١,٤٨٦,٨٥٩)	(٩٣٢,٠٩٩)	٢٧	الزكاة المدفوعة
٤,٤٥٩,٣٠٦	٩,٤٦٦,٣٣٨		صافي التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٨٥٦,٠٦٤)	(٥٧٠,٦٦٤)	١٠	مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
٤٧,٦٥٠	-	١٠	محصل من بيع ممتلكات ومعدات
-	(١٣٨,٣٠٨)	١٢	مدفوعات لشراء موجودات غير ملموسة
٩٢٩,٩٠٤	١,١٩١,٨٧٢	١٤	توزيعات الأرباح المستلمة من شركة زميلة
(٨٠٠,٤٨١)	(٩٣٩,٩٧٧)	١٤	الإضافات إلى الاستثمارات في الشركات الزميلة
(١,٥٠٥,٢٦٢)	(١٥,٤٨٧,٧٨٦)	١٥	الإضافات إلى الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٦٦٣,٢٦١	٢١,٠١١,٣٥٧	١٥	محصل من استرداد الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢,٠٠٠,٠٠٠		محصل من دفعات مقدمة مقابل استثمارات
٧,٤٧٩,٠٠٨	٧,٠٦٦,٤٩٤		صافي التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٢٢	سداد القروض طويلة الأجل
(٢,١٦٦,٥٣٠)	(٢,٦٢٢,٣٧٢)	٢٣	سداد التزامات الإيجار
٣,٨٠٠,٠٤٩	(٣,٢٩٩,٩٨٢)	٢٥	التغيرات في قروض قصيرة الأجل
(١٣,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٥٠٠,٠٠٠)	٢١	توزيعات ارباح مدفوعة
(١٢,٣٦٦,٤٨١)	(١٤,٤٢٢,٣٥٤)		صافي النقد (الخارج) من الأنشطة التمويلية
(٤٢٨,١٦٧)	٢,١١٠,٤٧٨		صافي التغير في النقد وما في حكمه
١,٥٩١,٣٧٧	١,١٦٣,٢١٠		النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,١٦٣,٢١٠	٣,٢٧٣,٦٨٨	١٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		٣٣	المعلومات التكميلية غير النقدية
			تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

١ معلومات عامة

شركة مشاركة المالية ("الشركة") تعمل بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥١٠٥٦٤٠٩ الصادر في الخبر بالمملكة العربية السعودية بتاريخ ٢٠ ربيع الثاني ١٤٣٥ هـ (الموافق ٢٠ فبراير ٢٠١٤). تأسست الشركة بموجب قرار وزارة التجارة (وزارة التجارة والاستثمار سابقاً) رقم ٧٣ / ك بتاريخ ٢٩ ربيع الأول ١٤٣٥ هـ (٣٠ يناير ٢٠١٤).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل، وإدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق، والترتيب، وتقديم المشورة، والحفظ في أعمال الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم ١٣١٦٩-٢٧ بتاريخ ٢ ذو الحجة ١٤٣٤ هـ (٧ أكتوبر ٢٠١٣) الصادر عن هيئة السوق المالية.

خلال عام ٢٠٢٣، بناء على موافقة هيئة السوق المالية، بدأت الشركة في تقديم خدمات التمويل والوساطة للعملاء من خلال منصة تداول. وتشمل هذه الخدمات ترتيب صفقات التمويل مثل ترتيبات المراجعة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية مباشرة ومن خلال صندوق مشاركة لتمويل الهامش (صندوق مغلق متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية تديره الشركة) والتداول في أسواق الأسهم المحلية والعالمية ومرافق التداول بالهامش ذات الصلة.

العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. ٧١٢، الخبر ٣١٩٥٢، المملكة العربية السعودية.

تشمل القوائم المالية المرفقة القوائم المالية للشركة وفرعها الموجود في الرياض والمسجل تحت سجل تجاري رقم ١٠١٠٧٨١٠٦٣ وشركتها التابعة (بشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة").

تمتلك الشركة حصة في الكيان التالي المسجل والعاملة كشركات ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية:

الملكية الفعلية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤

الاسم

١٠٠%	مقهى تداول المشاركة ("تداول المشاركة")
١٠٠%	شركة تنسيق الطاقة للاستثمار ("الطاقة")
٩٥%	شركة تنسيق الأولى للتجارة ("تنسيق")

تداول المشاركة مسجلة في الرياض تحت سجل تجاري رقم ١٠١٠٩٣٤٤٥٦ بتاريخ ٢٤ ربيع الثاني ١٤٤٥ هـ الموافق ٨ نوفمبر ٢٠٢٣ م. النشاط الرئيسي لتداول المشاركة هو خدمات المشروبات. بدأت تداول المشاركة عملياتها خلال عام ٢٠٢٤.

الطاقة هي شركة مسجلة في مدينة الخبر، برقم السجل التجاري ٢٠٥١٢٢٣٤١٩ بتاريخ ٢٠ ربيع ١٤٤٠ هـ الموافق ٢٩ نوفمبر ٢٠١٨ م. وهي مرخصة لمزاولة أعمال تصميم وتركيب وصيانة وفحص أنظمة الطاقة الشمسية الكهروضوئية، بالإضافة إلى تشغيل وصيانة محطات الضخ وخطوط الأنابيب. ولم تبدأ الطاقة عملياتها التجارية حتى تاريخ هذا التقرير.

تنسيق هي شركة مسجلة في مدينة الخبر، برقم السجل التجاري ٢٠٥١٢١٣٥٤٢ بتاريخ ٣ رمضان ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٨ مايو ٢٠١٧ م). وهي مرخصة لمزاولة أعمال شراء وبيع وتأجير الأراضي والعقارات، وتطوير العقارات والاستثمار فيها، وبناء المباني، والتصدير، والأنشطة التجارية والتسويقية نيابة عن الغير. ولم تبدأ تنسيق عملياتها التجارية حتى تاريخ هذا التقرير.

٢ أسس الأعداد

٢,١ أسس الأعداد

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

٢,٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الحالات التي تتطلب فيها المعايير الدولية للتقرير المالي قواعد قياس أخرى كما هو موضح عنه في السياسات المحاسبية ذات الصلة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢ أسس الاعداد (تتمة)

٢,٣ المعايير الجديدة والمعدلة التي اعتمدها المجموعة

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات التالية على المعايير لأول مرة خلال فترة التقرير التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥:

• تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ – عدم قابلية العملة للتحويل – “آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية”: يوضح هذا التعديل كيفية تقييم الشركة لما إذا كانت العملة قابلة للتحويل، وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم توفر قابلية التحويل. كما يتطلب التعديل الإفصاح عن معلومات تمكن مستخدمي القوائم المالية من فهم كيفية تأثير عدم قابلية تحويل العملة إلى عملة أخرى – أو التأثير المتوقع لذلك – على الأداء المالي للشركة ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية. لم يكن لاعتماد التعديلات المذكورة أعلاه أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة المرفقة.

٢,٤ المعايير الصادرة ولكنها ليست سارية المفعول بعد

تم نشر بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات المحاسبية الجديدة التي تعتبر إلزامية لفتترات التقرير التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ ولم يتم اعتمادها مبكراً من قبل المجموعة. وتقوم المجموعة بتقييم آثار المعايير والتفسيرات الجديدة على قوائمها المالية الموحدة.

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

يتم تحديد السياسات المحاسبية الهامة المطبقة لإعداد القوائم المالية الموحدة للشركة فيما يلي. تم تطبيق السياسات المحاسبية باستمرار على جميع السنوات المعروضة.

٣,١ العملات الأجنبية

العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي، وهو أيضاً العملة الوظيفية للمجموعة.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن التحويل بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة للموجودات والمطلوبات النقدية بعملات أجنبية غير الريال السعودي في الربح أو الخسارة.

البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات الأولية.

٣,٢ أساس الدمج ومحاسبة حقوق الملكية

٣,٢,١ الشركات التابعة

الشركات التابعة هي جميع الكيانات التي تسيطر عليها المجموعة. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة أو لديها حقوق لعوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. على وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها إذا كان لدى المجموعة، فقط إذا:

- السلطة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تعطي القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
- التعرض أو الحقوق للعوائد المتغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها. و
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣,٢ أساس التوحيد ومحاسبة حقوق الملكية (تتمة)

٣,٢,١ الشركات التابعة (تتمة)

تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لها سلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيب (الترتيبات) التعاقدية مع أصحاب الأصوات الآخرين للشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى؛ و
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها أم لا إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر التحكم الثلاثة. يتم تضمين الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات الخاصة بشركة تابعة تم الاستحواذ عليها أو التصرف فيها خلال السنة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ اكتساب المجموعة السيطرة حتى تاريخ توقفها عن السيطرة على الشركة التابعة.

تستخدم طريقة الاستحواذ المحاسبية لحساب عمليات اندماج الأعمال من قبل المجموعة. تنسب الأرباح أو الخسارة وكل مكون من مكونات الدخل الشامل الآخر إلى أصحاب الأسهم في شركة المجموعة وإلى المصالح غير المسيطرة، حتى لو نتج عن ذلك وجود عجز في الحصص غير المسيطرة.

يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات داخل المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد. يتم عرض الحصص غير المسيطرة في النتائج وحقوق الملكية للشركات التابعة بشكل منفصل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والمركز المالي على التوالي.

إذا تم تخفيض حصة الملكية في شركة تابعة غير مجمعة مع الاحتفاظ بالسيطرة، يتم إعادة تصنيف حصة متناسبة فقط من المبالغ التي تم الاعتراف بها سابقا في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند الاقتضاء. يتم الاعتراف بحصة المجموعة من الربح أو الخسارة بعد الاستحواذ في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، ويتم الاعتراف بحصتها من حركات ما بعد الاستحواذ في الدخل الشامل الآخر في الدخل الشامل الآخر مع تعديل مماثل للقيمة الدفترية للاستثمار.

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات الاستكشاف والتطوير والبتروكيماويات بين المجموعة وشركاتها التابعة في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والدخل الشامل الآخر فقط في حدود حصة المستثمرين غير المرتبطين بالشركات التابعة غير المجمعة. يتم إلغاء الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلا على انخفاض قيمة الأصل المنقول. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة لضمان الاتساق مع السياسات المعتمدة من قبل المجموعة.

تعترف المجموعة بالحقوق غير المسيطرة في كيان مستحوذ عليه إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية للحصة غير المسيطرة من صافي الموجودات القابلة للتعريف للكيان المستحوذ عليه. يتم اتخاذ هذا القرار على أساس الاستحواذ على حدة.

٣,٢,٢ الشركات الزميلة والدفعات المقدمة

الشركات الزميلة هي جميع الكيانات التي تتمتع المجموعة بتأثير كبير عليها ولكن ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة. التأثير الكبير هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. هذا هو الحال بشكل عام حيث تمتلك المجموعة ما بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من حقوق التصويت.

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في المحاسبة. وبموجب طريقة محاسبة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمارات مبدئيا بالتكلفة وتعديلها بعد ذلك للاعتراف بحصة المجموعة من أرباح أو خسائر ما بعد الاستحواذ للشركة المستثمر فيها في الأرباح أو الخسارة، وحصة المجموعة من التحركات في الدخل الشامل الآخر للشركة المستثمر فيها في الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المستلمة أو المستحقة القبض من الشركات الزميلة على أنها تخفيض في القيمة الدفترية للاستثمار. وقد تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات الزميلة عند الضرورة لضمان الاتساق مع السياسات التي تعتمدها المجموعة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣,٢ أساس التوحيد والمحاسبة بطريقة حقوق الملكية (تتمة)

٣,٢,٢ الشركات الزميلة والدفعات المقدمة (تتمة)

عندما تكون حصة المجموعة من الخسائر في استثمار محسوب في حقوق الملكية تساوي أو تتجاوز حصتها في شركة زميلة، بما في ذلك أي مستحقات أخرى غير مضمونة طويلة الأجل، لا تعترف المجموعة بمزيد من الخسائر، ما لم تكن قد تكبدت التزامات قانونية أو بناءة أو سددت مدفوعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم استبعاد المكاسب غير المحققة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة لها إلى حد مصلحة المجموعة في هذه المنشآت. يتم الاعتراف بالمكاسب غير المحققة من المعاملات النهائية التي تتجاوز حصة المجموعة في الكيانات وتقديما كمكاسب مؤجلة. كما يتم التخلص من الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلا على انخفاض قيمة الأصل المنقول.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار مبدئيا بالتكلفة، ويتم زيادة القيمة الدفترية أو تخفيضها للاعتراف بحصة المستثمر في ربح أو خسارة الشركة المستثمر فيها بعد تاريخ الاستحواذ.

يتم تسجيل الدفعات المدفوعة مقدما لشراء الاستثمارات بالتكلفة، مطروحا منها أي خسارة في القيمة.

٣,٣ الإيرادات

الإيرادات هي إجمالي التدفق للمنافع الاقتصادية الناشئة عن الأنشطة التشغيلية العادية للمجموعة. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق القبض، ويتم الاعتراف بها إلى الحد الذي (١) من المحتمل أن تتدفق أي منفعة اقتصادية مستقبلية مرتبطة ببند الإيرادات إلى المجموعة، (٢) يمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق، بغض النظر عن وقت سداد الدفع، و (٣) التكاليف قابلة للتحديد ويمكن قياسها بشكل موثوق. تطبق المجموعة نموذجا من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات.

الخطوة: ١ تحديد العقد مع العميل

الخطوة: ٢ تحديد التزامات الأداء في العقد

الخطوة: ٣ تحديد سعر المعاملة

الخطوة: ٤ تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد

الخطوة: ٥ الاعتراف بالإيرادات عندما تفي المنشأة بالتزام الأداء أو عندما تفي بها

بناء على الخطوات الخمس المذكورة أعلاه، تكون سياسة الاعتراف بالإيرادات لكل تدفق إيرادات رئيسي كما يلي:

رسوم إدارة الموجودات

يتم الاعتراف برسوم إدارة الموجودات بناء على نسبة مئوية ثابتة من صافي الموجودات المدارة ("القائمة على الموجودات")، أو نسبة مئوية من العوائد من صافي الأصول ("القائمة على العوائد") وفقا للشروط والأحكام المعمول بها وعقود الخدمة مع الصناديق. تعزى المجموعة الإيرادات من الرسوم الإدارية إلى الخدمات المقدمة خلال العام، لأن الرسوم تتعلق تحديدا بجهود المجموعة لنقل الخدمات لتلك السنة. نظرا لأن رسوم إدارة الموجودات لا تخضع للاسترداد النقدي، فإن الإدارة لا تتوقع أي انعكاس كبير للإيرادات المعترف بها سابقا.

إيراد الاشتراك

يتم الاعتراف برسوم الاشتراك، في وقت ما، عند اشتراك المستثمر في الصندوق.

إيرادات الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستثمارية

يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستثمارية بناء على الخدمات المقدمة بموجب عقود الخدمة المعمول بها باستخدام النهج المكون من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات أعلاه.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣,٣ الإيرادات (تتمة)

إيراد الوساطة

يتم الاعتراف بإيراد الوساطة عندما يتم تنفيذ المعاملات ذات الصلة نيابة عن العملاء بالسعر المتفق عليه في العقد مع العملاء. يتم الوفاء بالتزام الأداء للمجموعة عند تنفيذ المعاملة، مما يؤدي إلى الاعتراف الفوري بالإيرادات، حيث لن يكون لدى المجموعة أي التزامات أخرى.

إيراد الحفظ

يتم الاعتراف بإيراد الحفظ بمرور الوقت عند تقديم الخدمات وفقا للعقد.

دخل توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح عند تحديد الحق في الحصول على أرباح.

إيراد الأصول الانتمائية

لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها بصفة انتمائية كأصول للمجموعة، وبالتالي لا يتم تضمينها في القوائم المالية. في سياق العمل العادي، تتفق الشركة مع العملاء على وضع أموال العميل في حسابات بنكية مجزية ويتم الاعتراف بالعمولة المكتسبة في قائمة الدخل الشامل تحت دخل العمولة الخاصة.

٣,٤ الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة إن وجدت. تتضمن التكلفة التاريخية المصروفات المنسوبة مباشرة إلى اقتناء الأصناف.

يتم تضمين التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها كأصل منفصل، حسب الاقتضاء، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق. يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي مكون يتم المحاسبة عنه كأصل منفصل عند استبداله. يتم تحميل كافة عمليات الإصلاح والصيانة الأخرى على حساب الربح أو الخسارة خلال فترة التقرير التي تم تكبدها فيها.

يتم احتساب الاستهلاك على الممتلكات والمعدات لتوزيع تكلفتها، ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة، على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول. يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في الربح أو الخسارة في فئة المصاريف بما يتفق مع وظيفة الممتلكات والمعدات.

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للموجودات، وتعديلها إذا كان ذلك مناسباً، في نهاية كل فترة تقرير سنوي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل على الفور إلى قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمتها الاستردادية المقدرة.

يتم تحديد أرباح وخسائر الاستبعادات بمقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية. يتم تضمينها في الربح أو الخسارة.

الموجودات قيد الإنشاء أو التطوير تتم رسملتها في حساب الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ. يتم تحويل الأصل قيد الإنشاء أو التطوير إلى الفئة المناسبة في الممتلكات والمعدات، بمجرد أن يكون الأصل في الموقع والظروف اللازمة له ليكون قادراً على التشغيل بالطريقة التي تحددها الإدارة. تشمل تكلفة بند الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ على سعر شرائه وتكلفة الإنشاء / التطوير وأي تكاليف أخرى تنسب مباشرة إلى وضع الأصل في الموقع والحالة. لا يتم استهلاك الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣,٥ عقود الإيجار

يعتمد تحديد ما إذا كان أي عقد يمثل أو يتضمن إيجاراً عند بدايته. يمثل العقد أو يتضمن إيجاراً إذا كان يمنح حق السيطرة على أصل أو أصول معينة لفترة زمنية مقابل عو. تعترف المجموعة بحق الاستخدام ومطلوبات الإيجار المقابلة فيما يتعلق بجميع اتفاقيات الإيجار التي يكون المستأجر فيها هو المستأجر ، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المحددة على أنها عقود إيجار بمدة إيجار مدتها اثني عشر شهراً أو أقل) وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة مثل معدات تكنولوجيا المعلومات. بالنسبة لعقود الإيجار هذه ، تعترف المجموعة بمدفوعات الإيجار كمصروفات تشغيل على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار ما لم يكن هناك أساس منتظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر.

التزامات الإيجار

يتم قياس التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية الصافية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ البدء. يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا تعذر تحديد هذا المعدل بسهولة، كما هو الحال عموماً بالنسبة لعقود الإيجار في المجموعة، يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر، كونه المعدل الذي يتعين على المستأجر الفرد دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة لأصل العائد في بيئة اقتصادية مماثلة بشروط مماثلة. الأمن والظروف.

لتحديد معدل الاقتراض الإضافي، تقوم المجموعة:

- حيثما أمكن، يستخدم التمويل الأخير من طرف ثالث الذي تلقاه المستأجر الفردي كنقطة انطلاق، معدلة لتعكس التغيرات في شروط التمويل منذ تلقي تمويل طرف ثالث؛
- يستخدم نهج تراكم يبدأ بسعر فائدة خال من المخاطر معدل لمخاطر الائتمان لعقود الإيجار التي يحتفظ بها المستأجر الفردي، والتي ليس لديها تمويل حديث من طرف ثالث، و
- إجراء تعديلات خاصة بعقد الإيجار ، على سبيل المثال المدة والبلد والعملة والضمان.

تشمل التزامات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية:

- مدفوعات الإيجار الثابتة، مخصصاً منها أي حوافز إيجار مستحقة القبض؛
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، يتم قياسها في البداية باستخدام المؤشر أو السعر في تاريخ البدء.
- المبالغ المتوقعة أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان المستأجر متأكداً بشكل معقول من ممارسة الخيارات؛ و
- دفع غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.

كما أن مدفوعات الإيجار التي يتعين سدادها بموجب خيارات تمديد معينة بشكل معقول مدرجة في قياس الالتزام. يتم عرض التزام الإيجار كبنود منفصل في قائمة المركز المالي الموحدة.

يتم قياس التزام الإيجار لاحقاً بزيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية) وعن طريق تخفيض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار التي تم سدادها.

تقوم المجموعة بإعادة قياس التزام الإيجار (وإجراء تعديل مماثل لأصل العائد على السابقين) في أي حال:

- وقد تغير مدة عقد الإيجار أو حدث تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يعاد قياس التزام الإيجار بخصم مدفوعات الإيجار المنقحة باستخدام معدل خصم منقح؛
- تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغيرات في المؤشر أو السعر أو التغيير في الدفعة المتوقعة بموجب قيمة متبقية مضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم الأولي (ما لم يكن تغيير مدفوعات الإيجار مستحقاً). و
- يتم تعديل عقد الإيجار ، ولا يتم احتساب تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل ، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المنقحة باستخدام معدل خصم منقح.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

موجودات حق الاستخدام

تشتمل موجودات حق الاستخدام على القياس الأولي على مبلغ التزامات عقود الإيجار المُعترف بها والتكاليف المباشرة المبدئية المنكّبة ومدفوعات الإيجار المُسدّدة في أو قبل بدء عقد الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية. يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة إن وجدت. عندما تتحمل المجموعة التزاماً بتكاليف تفكيك وإزالة أصل مؤجر ، أو استعادة الموقع الذي يوجد فيه ، أو إعادة الأصل الأساسي إلى الحالة التي تتطلبها شروط وأحكام عقد الإيجار ، يتم الاعتراف بالمخصص وقياسه معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ "المخصصات والالتزامات المحتملة والموجودات المحتملة". يتم تضمين التكاليف في موجودات حق الاستخدام ذي الصلة ما لم يتم تكبد هذه التكاليف لإنتاج المخزون.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى فترة أقصر من مدة الإيجار أو العمر الإنتاجي الاقتصادي للموجود الأساسي. إذا كانت ملكية نقل الإيجار للموجود الأساسي أو تكلفة موجودات حق الاستخدام تعكس أن المجموعة تتوقع ممارسة خيار شراء ، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام ذي الصلة على مدار العمر الإنتاجي للأصل الأساسي. يبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الإيجار.

يتم عرض موجودات العائد على القيد كبند منفصل في قائمة المركز المالي الموحدة.

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ "انخفاض قيمة الموجودات" لتحديد ما إذا كانت موجودات حق الاستخدام منخفضة أم لا، ويمثل أي خسارة انخفاض في القيمة محددة. انظر أيضاً ٧-٣.

لا يتم تضمين الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس التزام الإيجار وأصل العائد على الإعلان. يتم الاعتراف بالمدفوعات ذات الصلة كمصروفات في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى تشغيل هذه المدفوعات ويتم تضمينها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٣,٦ الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند التحقق المبدئي بالتكلفة. تكلفة الموجودات غير الملموسة المكتسبة من دمج الأعمال هي قيمتها العادلة كما في تاريخ الشراء. بعد التحقق المبدئي ، يتم إثبات الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة ، إن وجدت. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة المنتجة داخلياً ويتم الاعتراف بالمصروفات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تكبدها. يتم تضمين البرامج قيد التطوير كجزء من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ وتتم رسملتها إلى موجودات غير ملموسة عند جاهزية للاستخدام.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما على أنها محدودة أو غير محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي ويتم تقييمها للانخفاض في القيمة عندما يكون هناك مؤشر على أن الموجودات غير الملموسة قد تنخفض قيمتها. تتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على الأقل في نهاية كل فترة تقرير. يتم المحاسبة عن التغييرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المضمنة في الموجودات عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء ، حسب الاقتضاء ، ويتم التعامل معها كتغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم الاعتراف بمصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في الربح أو الخسارة في فئة المصروفات المتوافقة مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

٣,٧ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على أن الموجودات غير المالية قد تنخفض قيمتها. في حالة وجود أي مؤشر ، أو عند الحاجة إلى اختبار انخفاض القيمة السنوية للموجودات ، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجودات. القيمة القابلة للاسترداد للموجودات هي القيمة العادلة للموجودات أو وحدة توليد النقد ، أيهما أعلى ، ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها قيد الاستخدام ، ويتم تحديدها للموجودات الفردية ما لم يكن الموجودات لا تولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات. عندما تتجاوز القيمة الدفترية الموجودات أو الوحدة المنتجة للنقد قيمته القابلة للاسترداد ، تعتبر الموجودات منخفضة القيمة ويتم تخفيضها إلى قيمته القابلة للاسترداد. عند تقييم القيمة في الاستخدام ، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل خصم الضرائب الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالموجودات. لتحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع ، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب.

يتم دعم هذه الحسابات من خلال مضاعفات التقييم ، أو أسعار الأسهم المدرجة للكيانات المتداولة علناً ، أو غيرها من مؤشرات القيمة العادلة المتاحة. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة العمليات المستمرة في الربح أو الخسارة في فئات المصروفات المتوافقة مع وظيفة الموجودات التي انخفضت قيمتها.

تقدر المجموعة المبلغ القابل للاسترداد للموجودات أو لوحدة توليد النقد. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد للموجودات منذ أن تم الاعتراف بأخر خسارة انخفاض في القيمة. إن العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد ، ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها ، بالصادفي بعد الاستهلاك ، إذا لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة للموجودات في السنوات السابقة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣,٨ الذمم المدينة والذمم المدينة الأخرى

يتم الاعتراف بالذمم المدينة مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصًا أي خسارة ائتمانية متوقعة ("الخسائر الائتمانية المتوقعة"). تستحق الذمم المدينة بشكل عام في غضون ٣٠ يومًا. طبقت المجموعة النهج المبسط لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة، والذي يستخدم مخصص خسارة متوقعة مدى الحياة. لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تجميع الذمم المدينة على أساس الأيام المتأخرة. يتم إثبات الذمم المدينة الأخرى بالتكلفة المطفأة ناقصًا الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٣,٩ النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق، والنقد لدى البنوك، والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة - إن وجدت - التي لا تتجاوز آجال استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر من تاريخ الشراء، والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية معلومة وتكون معرضة لمخاطر غير جوهرية للتغير في قيمتها.

٣,١٠ القروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئيًا بالقيمة العادلة (المتحصلات المستلمة)، بعد خصم تكاليف المعاملة المؤهلة المتكبدة، إن وجدت. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس القروض طويلة الأجل بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بأي فرق بين المتحصلات (صافية من تكاليف المعاملة) ومبلغ الاسترداد في الربح أو الخسارة على مدى فترة القروض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم حذف القروض من قائمة المركز المالي الموحد عند إبراء الذمة من الالتزام المحدد في العقد أو الغاؤه أو انتهاء صلاحيته. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم إطفاءها أو تحويلها إلى طرف آخر والمقابل المدفوع، بما في ذلك أي أصول غير نقدية محولة أو مطلوبات متحملة، في الربح أو الخسارة كإيرادات أو تكاليف تمويل أخرى.

يتم تصنيف القروض على أنها مطلوبات متداولة ما لم يكن لدى المجموعة حق غير مشروط في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهرًا على الأقل بعد فترة التقرير.

٣,١١ الأدوات المالية

الموجودات المالية

التصنيف

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تصنف المجموعة موجوداتها المالية على أنها تقاس بالتكلفة المطفأة حيث يتم الاحتفاظ بهذه الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات رأس المال والفوائد فقط.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تصنف الموجودات المالية على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم الاستحواذ عليها بغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب. قامت المجموعة بتصنيف حيازتها في أوراق مالية محلية مقتبسة وغير مسعرة ومحظرة وحدات في صناديق الاستثمار كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم ترحيل هذه الاستثمارات في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة مع صافي التغيرات في القيمة العادلة المعروضة في قائمة الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣.١١ الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الاعتراف وإلغاء الاعتراف

عند الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بقيمتها العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تعزى مباشرة إلى الاستحواذ على الموجودات المالية بقيمتها العادلة في حالة الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم صرف تكلفة المعاملات للموجودات المالية المنقولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة.

عند الاعتراف المبدئي باستثمار الأسهم غير المحتفظ به للتداول، يجوز للمجموعة أن تختار بشكل لا رجعة فيه تقديم تغييرات لاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في الدخل الشامل الأخر. يتم إجراء هذا الانتخاب على أساس الاستثمار على حدة.

يتم قياس جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كما هو موضح أعلاه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. وهذا يشمل جميع الأصول المالية المشتقة. عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة أن تعين بشكل لا رجعة فيه موجودات مالية تستوفي الشروط الواجب قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كما هو الحال في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الإجمالي إذا كان ذلك يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ لولا ذلك.

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عند انتهاء صلاحية التدفقات النقدية التعاقدية من الأصل أو عند تحويل حقوقها في تلقي التدفقات النقدية التعاقدية على الأصل المالي في معاملة يتم فيها تحويل جميع مخاطر ومكافآت الملكية بشكل كبير. يتم الاعتراف بأي مصلحة في الموجودات المالية المحولة التي يتم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل المجموعة كأصل أو مطلوب منفصل.

القياس

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات وخصائص التدفق النقدي للأصول. يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية فقط سداد أصل الدين والفائدة بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة على أداة مالية يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة وليست جزءاً من علاقة التحوط في الربح أو الخسارة عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو انخفاض قيمته. يتم حساب دخل الفوائد من هذه الأصول المالية باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية في الوقت الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها أي تكلفة معاملة تعزى مباشرة. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عند الوفاء بالالتزام بموجب الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عندما يتم استبدال التزام مالي قائم بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة اختلافاً جوهرياً، أو تم تعديل شروط التزام قائم تعديلاً جوهرياً، يعامل هذا التبادل أو التعديل على أنه إلغاء اعتراف بالمسؤولية الأصلية والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق في القيم الدفترية لكل منها في الربح أو الخسارة.

تقيس المجموعة الأدوات المالية، أي الاستثمار المنجز في القيمة العادلة في كل تاريخ تقرير.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر فائدة للأصل أو المطلوب

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة متاحاً للمجموعة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣,١١ الأدوات المالية (تتمة)

القياس (تتمة)

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو المطلوب باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون بما يحقق مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق فوائد اقتصادية من أعلى وأفضل استخدام للأصل أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق من شأنه استخدام الأصل بأعلى وأفضل استخدام.

تستخدم المجموعة تقنيات التقييم المناسبة في الظروف والتي تتوفر عنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مما يزيد من استخدام المدخلات ذات الصلة القابلة للملاحظة ويقفل من استخدام المدخلات غير القابلة للمراقبة.

يتم تضمين دخل العمولات الخاصة من الأصول المالية في دخل العمولات الخاصة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات مدفوعات رأس المال والفوائد فقط، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. يتم إجراء الحركات في القيمة الدفترية من خلال OCI، باستثناء الاعتراف بمكاسب أو خسائر انخفاض في القيمة، ودخل العمولات الخاصة، ومكاسب وخسائر النقد الأجنبي، والتي يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم وصف ذلك ، على النحو التالي ، بناء على أدنى مستوى من المدخلات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: أسعار السوق المعروضة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة،
- المستوى ٢: تقنيات التقييم التي يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر أدنى مستوى من المدخلات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة،
- المستوى ٣: تقنيات التقييم التي لا يمكن ملاحظتها أدنى مستوى من المدخلات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في القوائم المالية بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناء على أدنى مستوى من المدخلات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

٣,١٢ مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية والإبلاغ عن صافي المبالغ في القوائم المالية، عندما يكون للمجموعة حق واجب التنفيذ قانوناً في مقاصة المبالغ المعترف بها وتعتمزم إما التسوية على أساس صافي، أو تسهيل الموجودات والمطلوبات في وقت واحد.

٣,١٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة على أساس استشرافي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأصولها المالية المنقولة بتكلفة مطفاة.

تقيس المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة. عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المعقولة والقابلة للدعم ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد لا داعي له. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المستنير بما في ذلك المعلومات التطلعية.

يتم شطب المستحقات عندما لا يكون هناك توقع معقول للاسترداد. تشمل المؤشرات التي تشير إلى عدم وجود توقع معقول للاسترداد ، من بين أمور أخرى ، الانخفاض الكبير في الجدارة الائتمانية للعميل ، وفشل العميل في المشاركة في خطة السداد مع المجموعة ، وعدم سداد المدفوعات التعاقدية لمدة تزيد عن ٣٦٥ يوماً بعد تاريخ الاستحقاق. إذا انخفض مبلغ خسارة انخفاض القيمة في فترة لاحقة ويمكن ربط الانخفاض موضوعياً بحدث وقع بعد الاعتراف بالانخفاض في القيمة، يتم الاعتراف بعكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً في الربح أو الخسارة.

في حين أن النقد وما في حكمه والذمم المدينة الأخرى تخضع أيضاً لمتطلبات انخفاض القيمة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، فإن خسارة انخفاض القيمة المحددة لا تعتبر جوهرية.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣,١٤ رأس المال

يصنف رأس المال المسجل والمدفوع كحقوق ملكية.

٣,١٥ توزيعات الأرباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح في القوائم المالية في الفترة التي يتم اعتمادها من قبل المساهمين.

٣,١٦ الزكاة وضريبة الدخل

تخضع المجموعة للزكاة وفقاً للأنظمة الصادرة عن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية والتي تخضع للتفسيرات. يتم إثبات الزكاة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. تفرض الزكاة بمعدل ثابت وفقاً للوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، والتي تنطبق على أعلى أساس الزكاة أو صافي الدخل المعدل.

تضع إدارة المجموعة مخصصات عند الاقتضاء على أساس المبالغ المتوقع دفعها لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك وتقوم بشكل دوري بتقييم المواقف المتخذة في إقرارات الزكاة فيما يتعلق بالحالات التي تخضع فيها لائحة الزكاة المعمول بها للتفسير.

كما تقوم الشركة باقتطاع ضرائب على بعض المعاملات مع أطراف غير مقيمة - إن وجدت - في المملكة العربية السعودية، وذلك وفقاً لما تقتضيه أحكام نظام ضريبة الدخل في المملكة العربية السعودية.

٣,١٧ التزامات منافع الموظفين

تدير المجموعة نظام منافع واحد بعد انتهاء الخدمة لخدمة مدفوعة بقوانين العمل والعمال في المملكة العربية السعودية والتي تستند إلى آخر راتب وعدد سنوات الخدمة.

لا يتم تمويل خطة مزايا ما بعد التوظيف. يتم إجراء تقييمات الالتزامات بموجب الخطة بواسطة خبير اكتواري مستقل بناءً على طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. تتكون التكاليف المتعلقة بهذه الخطة بشكل أساسي من القيمة الحالية للمزايا المنسوبة على أساس المساواة لكل سنة من سنوات الخدمة والفائدة على هذا الالتزام فيما يتعلق بخدمة الموظف في السنوات السابقة.

يتم الاعتراف بتكاليف الخدمة الحالية والسابقة المتعلقة بمزايا ما بعد انتهاء الخدمة مباشرة في الربح أو الخسارة بينما يتم تسجيل إلغاء الالتزام بمعدلات الخصم المستخدمة في الربح أو الخسارة. يتم أخذ أي تغييرات في صافي المطلوبات بسبب التقييمات الاكتوارية والتغيرات في الافتراضات كإعادة قياس في الدخل الشامل الآخر.

يتم الاعتراف بأرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن تعديلات الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية مباشرة في الدخل الشامل الآخر وتحويلها إلى الأرباح المحتجزة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحد في الفترة التي تحدث فيها.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الحالية للالتزامات المزايا المحددة الناتجة عن تعديلات النظام أو تقليصه مباشرة في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة.

٣,١٨ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي قانوني أو ضمني نتيجة لحدث سابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب تسوية هذا الالتزام تدفقاً خارجياً للموارد، ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق. ولا يتم إثبات مخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للمبلغ المتوقع تسويته لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس التقييمات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالالتزام. ويتم الاعتراف بالزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويلية.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٤ تقديرات وافتراضات محاسبية هامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للمجموعة من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المعلن عنها للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات، والإفصاحات المصاحبة لها، والإفصاح عن المطلوبات والموجودات المحتملة. قد تؤدي حالة عدم التأكد المتعلقة بهذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تستلزم إجراء تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية. ويتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير إذا كان التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كان التعديل يؤثر على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

تقوم المجموعة بإجراء تقديرات وأحكام تتعلق بالمستقبل، وبطبيعة الحال، فإن التقديرات المحاسبية الناتجة نادرًا ما تتطابق مع النتائج الفعلية ذات الصلة. وتشمل الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل وغيرها من المصادر الرئيسية لعدم التأكد في التقديرات كما في تاريخ التقرير، والتي تنطوي على مخاطر جوهرية قد تؤدي إلى تعديلات كبيرة على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية، ما يلي:

تقدير القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تستخدم الإدارة أسلوب تقييم معياري ومتسق للتأكد من القيم العادلة. في جميع الحالات، تستخدم الإدارة صافي قيم الأصول للمنشآت المستثمر بها كتقييم عادل لها. ومع ذلك، يتم تقييم صافي قيمة الموجودات للكيانات المستثمر فيها بناءً على تقديرات القيمة العادلة باستخدام تقنيات مختلفة حسب الضرورة بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر التدفقات النقدية المخصومة والمعاملات المماثلة ومضاعفات الأرباح ومعاملات البيع الحديثة وما إلى ذلك، إذا لزم الأمر، تعديلات على صافي الموجودات. يتم إجراؤها للحصول على أفضل تقدير للقيمة العادلة. بالإضافة إلى صافي قيمة الموجودات، يعتمد التقييم على أفضل تقدير للإدارة مع الأخذ في الاعتبار معاملات الشراء أو البيع الحديثة أو المعلومات المالية المتاحة أو المؤشرات المناسبة الأخرى للقيمة العادلة.

خسائر انخفاض القيمة في الذمم المدينة

تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة للذمم المدينة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة. ويقدر مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة باستخدام مخصصات بالرجوع إلى تجربة المدين في التخلف عن السداد في الماضي وتحليل للمركز المالي الحالي للمدين، مع دلاً وفقاً للعوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة للصناعة التي يعمل فيها المدينون، وتقييم كل من الاتجاه الحالي والاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٥ الإيرادات من العقود مع العملاء

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		الإيرادات المعترف بها في نقطة زمنية معينة
٥,١٢٩,٠٠٠	٣٠,٧٠٠,٠٠٠	رسوم الهيكلية
٩,٨٩٧,٩٤٦	١٦,٤٨٣,٤٢٠	خدمات الوساطة
٣,٤٩٥,٠٠٠	٩,٩٦٤,١٥١	الخدمات الاستشارية والترتيب
٧٣٧,٩٢٠	٩٥٥,٥٠٠	رسوم الاشتراك
		الإيرادات المعترف بها بمرور الوقت
٣٥,١٢٨,٢٧١	٣٢,٤٠٦,٤٣١	اتعاب إدارة الصناديق
٨٩٣,٥٨١	٢,٠٣٦,٠٨٦	إدارة المحافظ الاستثمارية التقديرية
١,٠٤٥,٥٧٦	٢,٥٥٩,٩٢٢	رسوم حفظ الصناديق
١٣,١٠٧,٨٠٢	-	اتعاب الأداء
٦٩,٤٣٥,٠٩٦	٩٥,١٠٥,٥١٠	

٥,١ التزامات الأداء

(أ) رسوم الهيكلية:

تمثل الإيرادات من خدمات هيكلية الصندوق رسوما ثابتة تتقاضاها المجموعة عند تقديم خدمات فنية محددة للصندوق، وفقا لشروط وأحكام الصندوق. وتشمل هذه الخدمات إعداد المتطلبات الأولية لإنشاء الصندوق وهيكلته، مثل الدعم القانوني والدعم الفني والاستشاري ودراسات العناية الواجبة. تتمثل سياسة المجموعة في الاعتراف بهذه الإيرادات في وقت ما عند الوفاء بالتزام أداء واحد، وهو إكمال هذه الخدمات الفنية.

تعتمد الرسوم على مبلغ ثابت وفقا لشروط وأحكام الصندوق المعتمد من قبل الهيئة، ويتم إصدار فاتورة عند الانتهاء من الخدمة ويتم دفعها مقدما عند إصدار الفاتورة.

يتم الوفاء بالتزام الأداء لهذه الخدمات عند تقديم الخدمات الفنية المتعلقة بهيكلية الصندوق. لا تشارك المجموعة أي طرف آخر كوكيل في الوفاء بالتزام الأداء هذا.

(ب) الإيرادات من خدمات الوساطة:

يتم الوفاء بالتزامات الأداء في الوقت الذي يتم فيه تنفيذ أمر الشراء أو البيع من قبل العميل. تعترف المجموعة بدخل رسوم خدمة الوساطة، بعد خصم الخصم، إن وجد، عند تنفيذ أمر التداول.

(ت) الإيرادات من خدمات الاستشارات والترتيب:

يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات ترتيب الصناديق كرسوم مقدمة تتقاضاها المجموعة لمساعدة الصناديق في تأمين تمويل الديون من المؤسسات المالية، وفقا لشروط وأحكام الصندوق. تتمثل سياسة المجموعة في الاعتراف بهذه الإيرادات في وقت من الأوقات عند الوفاء بالتزام الأداء هذا.

يتم احتساب هذه الرسوم كنسبة ثابتة من إجمالي تمويل الدين المرتب للصندوق، وفقا للشروط والأحكام المعتمدة من قبل الهيئة. يتم إصدار فاتورة بالرسوم بعد التنفيذ الناجح لاتفاقية التمويل بين الصندوق والمؤسسة المالية، ويتم دفعها مقدما عند إصدار الفاتورة.

يعتبر التزام الأداء مستوفيا عندما ينجح الصندوق في تأمين اتفاقية قرض مع المؤسسة المالية. لم تقم المجموعة بإشراك أي طرف آخر كوكيل للوفاء بالتزام الأداء.

(ث) الإيرادات من رسوم الحفظ:

يتم الاعتراف بدخل رسوم الحفظ بمرور الوقت بناء على تقديم الخدمات وفقا للعقد.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٥ الإيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

٥,١ التزامات الأداء (تتمة)

ج الإيرادات من رسوم الاشتراك في الصناديق المشتركة:

تمثل الإيرادات من رسوم الاشتراك رسوما مقدمة يتم تحصيلها على المكتتبين في وحدات الصناديق التي تديرها المجموعة، في وقت الاكتتاب. تتمثل سياسة المجموعة في الاعتراف بهذه الإيرادات في وقت ما عند الوفاء بالتزام أداء واحد، وهو إصدار الوحدات من قبل الصندوق لمالكي الوحدات.

يتم احتساب الرسوم كنسبة ثابتة من المبلغ المكتتب به من قبل مالكي الوحدات في الصناديق، وفقا لما هو متفق عليه في شروط وأحكام الصندوق المعتمدة من قبل الهيئة. يتم إصدار فاتورة هذه الرسوم عند إصدار شهادة الاشتراك لمالكي الوحدات ويتم استلامها مقدما عند الاشتراك.

يتم الوفاء بالتزام الأداء هذا عند الاكتتاب الناجح لوحدات الصندوق. لا تشارك المجموعة أي طرف آخر كوكيل في الوفاء بالتزام الأداء هذا.

ح الإيرادات من اتعاب إدارة الصناديق:

تمثل الإيرادات المتأتية من خدمات إدارة الصناديق رسوما ثابتة أو رسوما على أساس نسبة مئوية من صافي قيمة أصول الصندوق، على النحو المتفق عليه في شروط وأحكام الصناديق المعتمدة من قبل الهيئة. تتمثل سياسة المجموعة في الاعتراف بهذه الإيرادات بمرور الوقت عند الوفاء بالتزام الأداء.

يتم الوفاء بالتزام الأداء بمرور الوقت حيث يتلقى العميل في نفس الوقت ويستهلك المزايا التي يوفرها أداء المجموعة أثناء تقديم المجموعة للخدمات. وتقوم المجموعة بتحديد التقدم المحرز في هذه الخدمات باستخدام طريقة المخرجات على أساس التأخير الزمني حيث تقوم بقياس أفضل الخدمات المقدمة حتى تاريخه، وفقا لشروط وأحكام الصندوق. لم تقم المجموعة بإشراك أي طرف آخر كوكيل للوفاء بالتزام الأداء. عادة ما يتم إصدار فاتورة الإيرادات من إدارة الأموال وخدمات التشغيل على أساس نصف سنوي، ويتم دفعها مقدما عند إصدار الفاتورة.

خ اتعاب الأداء

الإيرادات من اتعاب الأداء هي المبلغ الذي يحق لمدير الصندوق والمطور الحصول عليه، كما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام المتفق عليها، عند إنهاء الصندوق المعني.

خلال عام ٢٠٢٤، تلقت المجموعة ١٣ مليون ريال سعودي من صندوق لايبير لا ٢، حيث تم تصفية الصندوق في نهاية العام. يمثل هذا المبلغ رسم الأداء المكتسب باعتباره ٣٠٪ من العائد يتجاوز معدل العائد الداخلي وفقا للاتفاقية المبرمة مع الصندوق وكما هو منصوص عليه في شروط وأحكام الصندوق.

لا تقدم المجموعة أي ضمانات، وليس لديها التزامات مماثلة أخرى فيما يتعلق بعقودها مع العملاء.

د إدارة المحافظ الاستثمارية التقديرية:

تقوم الشركة بإدارة أصول العملاء على أساس تقديري وفقا لتفويضات استثمارية متفق عليها. ويتم الاحتفاظ بهذه الأصول بصفة استثمارية ولا يتم إثباتها في القوائم المالية للمجموعة. ويتم الاعتراف باتعاب الإدارة و اتعاب الأداء المتعلقة بهذه الخدمات بمرور الوقت كإيرادات وفقا للشروط المتفق عليها مع العملاء.

٦ إيرادات العمولات الخاصة

تم تحقيق إيراد عمولات خاصة بقيمة ٢,٥٢ مليون ريال سعودي من قبل المجموعة خلال عام ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٠,٣ مليون ريال سعودي)، لأموال العملاء المودعة في حسابات مجمعة بقيمة ٦٨,٧ مليون ريال سعودي خلال السنة (٢٠٢٤: ٥٠ مليون ريال سعودي).

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٧ مصاريف خدمة الوساطة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
١,٩٩٣,٨٠٥	٤,٢٤٢,٤٢٤	٧,٢	مصاريف الصندوق
٢,٣٨٥,١٩٩	٤,٠٥٨,٢٧٦		خصم عمولة الوساطة
٢,٠١٩,٤٨٩	٣,٠٤٤,٨٨٧	٧,١	رسوم هيئة السوق المالية
١,٣٥٩,٣٧٥	٢,٩٣٧,٦٢٧	٧,٣	مصاريف تكنولوجيا المعلومات
٢,٦٩٤,٤٩٠	١,٨٥٤,٢٤٨		الرواتب والمنافع
١,٠٢٣,٥٦٤	١,٥٢٢,٤٤٤	٧,٤	رسوم إيداع (تداول السعودية)
٣٣٦,٥٨٢	٥٠٧,٤٨١	٧,٥	رسوم المقاصة
١١,٨١٢,٥٠٤	١٨,١٦٧,٣٨٧		

٧,١ رسوم هيئة السوق المالية هي رسوم تنظيمية تفرضها هيئة السوق المالية على خدمات الوساطة بنسبة ٠,٣٪ من قيمة الصفقة.

٧,٢ مصاريف الصندوق تمثل العمولة المدفوعة لصندوق مشاركة لتمويل الهامش لإدارة صفقات المراجعة.

٧,٣ مصاريف تكنولوجيا المعلومات هي الرسوم المدفوعة سنويا لاستخدام منصة تداول السعودية لخدمات الوساطة.

٧,٤ رسوم إيداع هي رسوم تسوية تطبق على خدمات الوساطة بنسبة ٠,١٥٪ من قيمة المعاملة.

٧,٥ رسوم المقاصة هي اتعاب إدارة المخاطر والمقاصة المفروضة على خدمات الوساطة بنسبة ٠,٥٪ من قيمة المعاملة.

٨ المصاريف العمومية والإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٢٠,٢٢٠,٥٤٦	٢٤,٥١٥,٤٦٠		الرواتب والمنافع
٨٨٦,٤٧٨	١٣,٠٠٧,٤٦٣		اتعاب الإحالة
٣,٢٧٨,٠٨١	٣,٧٦٥,١٨٦	١٠,١١,١٢	الاستهلاك والإطفاء
٣,٠١٣,٦٣١	٣,٧٦٥,٢٦٨		مكافأة الموظفين
١,١٩٨,٥٧٧	٢,١٠٦,٥٦٦		الاتعاب القانونية والمهنية
٢,٩٢٧,٦٠٦	١,٦٨٩,٢٨٢		مصاريف تكنولوجيا المعلومات
٩٩٤,٥٠٠	١,٢٠٢,٠٢٠		مكافأة مجلس الإدارة
٧١٥,٦٤١	٨٠٧,٣٤١	٢٤	التزام منافع الموظفين
٥٠٠,٠٠٠	-	١٦	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
٤١٠,٠٥٢	٤٩٢,٥٥٣		الإيجار والمرافق
٣,٧٧١,٨٣٦	٣,٤٩٦,٧٩٠		أخرى
٣٧,٩١٦,٩٤٨	٥٤,٨٤٧,٩٢٩		

٩ تكاليف التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
١,١٦١,٤٧٢	٩٣٨,٤٨٤	٢٢,٢٥	تكلفة التمويل على القروض
٢٢٠,٢١٥	٢٣٩,٤١٦	٢٣	تكلفة التمويل على التزامات الإيجار
١,٣٨١,٦٨٧	١,١٧٧,٩٠٠		

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٠ الممتلكات والمعدات

٢٠٢٥	تحسينات على الإيجار	الأثاث والتجهيزات	معدات المكتب	مركبات	العمل الرأسمالي تحت التنفيذ	المجموع
التكلفة						
في ١ يناير	٣,٤٧٧,٨٦١	١,٢٣١,٠٨٣	٣,٣٦٣,٢٠٦	٩٠,٨٣٦	٣٧٥,٩٢٧	٨,٥٣٨,٩١٣
الإضافات	-	-	٣,٢٠٠	-	٥٦٧,٤٦٤	٥٧٠,٦٦٤
تحويل	٣٥٤,٥٨٥	٣٣,٦٩١	٤٩٩,٨٧٢	-	(٨٨٨,١٤٨)	-
في ٣١ ديسمبر	٣,٨٣٢,٤٤٦	١,٢٦٤,٧٧٤	٣,٨٦٦,٢٧٨	٩٠,٨٣٦	٥٥,٢٤٣	٩,١٠٩,٥٧٧
الاستهلاك المتركم						
في ١ يناير	١,٩٨٧,٢٨٢	٨٩٤,٨٦٩	٢,١١٥,٤٥٨	٩٠,٨٣٦	-	٥,٠٨٨,٤٤٥
محمل على السنة	٦٦٧,٠٢٦	١٧٣,٠٩٤	٦٣٣,٧٣٨	-	-	١,٤٧٣,٨٥٨
في ٣١ ديسمبر	٢,٦٥٤,٣٠٨	١,٠٦٧,٩٦٣	٢,٧٤٩,١٩٦	٩٠,٨٣٦	-	٦,٥٦٢,٣٠٣
صافي القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر	١,١٧٨,١٣٨	١٩٦,٨١١	١,١١٧,٠٨٢	-	٥٥,٢٤٣	٢,٥٤٧,٢٧٤

٢٠٢٤	تحسينات على الإيجار	الأثاث والتجهيزات	معدات المكتب	مركبات	العمل الرأسمالي تحت التنفيذ	المجموع
التكلفة						
في ١ يناير	٣,٤٧٧,٨٦١	١,١٧١,٢٣٧	٢,٧٣٨,٤١٤	٩٠,٨٣٦	٢٥٢,١٥١	٧,٧٣٠,٤٩٨
الإضافات	-	-	١١٠,٣٢٢	-	٧٤٥,٧٤٢	٨٥٦,٠٦٤
تحويل	-	٥٩,٨٤٦	٥٦٢,١٢٠	-	(٦٢١,٩٦٦)	-
استبعاد	-	-	(٤٧,٦٥٠)	-	-	(٤٧,٦٥٠)
في ٣١ ديسمبر	٣,٤٧٧,٨٦١	١,٢٣١,٠٨٣	٣,٣٦٣,٢٠٦	٩٠,٨٣٦	٣٧٥,٩٢٧	٨,٥٣٨,٩١٣
الاستهلاك المتركم						
في ١ يناير	١,٣٤٢,٧٨٩	٧٢٧,٣٦٦	١,٦٨٣,٤٤٨	٩٠,٨٣٦	-	٣,٨٤٤,٤٣٩
محمل على السنة	٦٤٤,٤٩٣	١٦٧,٥٠٣	٤٥٧,٨٢٨	-	-	١,٢٦٩,٨٢٤
استبعاد	-	-	(٢٥,٨١٨)	-	-	(٢٥,٨١٨)
في ٣١ ديسمبر	١,٩٨٧,٢٨٢	٨٩٤,٨٦٩	٢,١١٥,٤٥٨	٩٠,٨٣٦	-	٥,٠٨٨,٤٤٥
صافي القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر	١,٤٩٠,٥٧٩	٣٣٦,٢١٤	١,٢٤٧,٧٤٨	-	٣٧٥,٩٢٧	٣,٤٥٠,٤٦٨

١٠-١ تمثل تحسينات على الإيجار التكلفة المتكبدة على التغييرات الهيكلية الداخلية لمكاتب الإيجار.

١٠-٢ يمثل العمل الرأسمالي الجاري تكلفة التغييرات والتعديلات الجارية في التصميم على بعض المكاتب المستأجرة.

(أ) يتم تحميل الاستهلاك على الربح أو الخسارة على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره التالية:

عدد السنوات
٣ - ١٠ (الأقصر من العمر الإنتاجي أو مدة عقد الإيجار المطبقة)
٤
٤
٤

- تحسينات على الإيجار
- الأثاث والتركيبات
- المعدات المكتبية
- مركبات

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١١ موجودات حق الاستخدام

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	<u>التكلفة:</u>
١٠,٤٠٦,١٥٧	١١,٠٦٨,٣٣٦		في ١ يناير
٦٦٢,١٧٩	٢,٧٢٩,٧٥٠		إضافات
-	(٢,٥٠٨,٤٣٨)	١١,١	الغاء اعتراف خلال السنة
١١,٠٦٨,٣٣٦	١١,٢٨٩,٦٤٨		في ٣١ ديسمبر
			<u>الإطفاء المتراكم:</u>
٥,٨٨٨,٨١٠	٧,٨٢٦,٧٤٧		في ١ يناير
١,٩٣٧,٩٣٧	٢,٢٦٥,٦٦١		محمل على السنة
-	(٢,٥٠٨,٤٣٨)		الغاء اعتراف خلال السنة
٧,٨٢٦,٧٤٧	٧,٥٨٣,٩٧٠		في ٣١ ديسمبر
٣,٢٤١,٥٨٩	٣,٧٠٥,٦٧٨		صافي القيمة الدفترية
			في ٣١ ديسمبر

١١,١ يمثل هذا المبلغ عقود الإيجار التي انتهت خلال عام ٢٠٢٥.

١٢ الموجودات غير الملموسة

المجموع	العمل الرأسمالي- قيد التنفيذ	برمجيات	<u>٢٠٢٥</u> <u>التكلفة:</u>
١,٠٤٦,١٠٢	٩٢,٥٣٢	٩٥٣,٥٧٠	في ١ يناير
١٣٨,٣٠٨	١٣٨,٣٠٨	-	إضافات
-	(٢٠٨,٣٤٠)	٢٠٨,٣٤٠	تحويل
١,١٨٤,٤١٠	٢٢,٥٠٠	١,١٦١,٩١٠	في ٣١ ديسمبر
			<u>الاستهلاك المتراكم</u>
٩٢٠,٣٤٩	-	٩٢٠,٣٤٩	في ١ يناير
٢٥,٦٦٧	-	٢٥,٦٦٧	محمل على السنة
٩٤٦,٠١٦	-	٩٤٦,٠١٦	في ٣١ ديسمبر
٢٣٨,٣٩٤	٢٢,٥٠٠	٢١٥,٨٩٤	صافي القيمة الدفترية:
			<u>٢٠٢٤</u> <u>التكلفة:</u>
١,٠٤٦,١٠٢	٩٢,٥٣٢	٩٥٣,٥٧٠	في ١ يناير و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			<u>الاستهلاك المتراكم</u>
٨٥٠,٠٢٩	-	٨٥٠,٠٢٩	في ١ يناير
٧٠,٣٢٠	-	٧٠,٣٢٠	محمل على السنة
٩٢٠,٣٤٩	-	٩٢٠,٣٤٩	في ٣١ ديسمبر
١٢٥,٧٥٣	٩٢,٥٣٢	٣٣,٢٢١	صافي القيمة الدفترية:

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٢ الموجودات غير الملموسة (تتمة)

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي تمثل البرمجيات ذات الأعمار الإنتاجية المحدودة على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة لا تتجاوز ٤ سنوات.
يمثل العمل الرأسمالي الجاري التكاليف المتكبدة فيما يتعلق بإضافة وحدات إلى برامج المحاسبة الحالية وتعزيز وظائف إمكانية الوصول ذات الصلة.

١٣ دفعات مقدمة مقابل استثمار

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٠٠٠,٠٠٠	-	الاستثمارات في جاد للرعاية الصحية

تشتمل الاستثمارات في شركة جاد للرعاية الصحية على دفعات مقدمة مقابل الاستحواذ على حصة في شركة جاد للرعاية الصحية، تم سحب الاستثمار خلال السنة.

١٤ الاستثمار في الشركات الزميلة

الاسم	ايضاح	الملكية	٢٠٢٥	٢٠٢٤
صندوق مشاركة ريت	١٤,١	٥,٦٩%	٣٢,٣٢٨,٧٠٣	٣٨,٧٩٣,٥٧٤
شركة أرماس المحدودة	١٤,٢	٢٥%	٥,٩٢١,٥١٦	٦,٠٤٤,٨٢١
			٣٨,٢٥٠,٢١٩	٤٤,٨٣٨,٣٩٥

فيما يلي حركة الاستثمار في الشركات الزميلة:

ايضاح	٢٠٢٥	٢٠٢٤
في ١ يناير	٤٤,٨٣٨,٣٩٥	٤٥,٠٠١,٠٣٣
الإضافات	٩٣٩,٩٧٧	٨٠٠,٤٨١
حصة الربح أو الخسارة - صافي	(٥,٨٣٦,٢٨١)	(٣٣,٢١٥)
تعديلات سنة سابقة	(٥٠٠,٠٠٠)	-
توزيعات ارباح	(١,١٩١,٨٧٢)	(٩٢٩,٩٠٤)
في ٣١ ديسمبر	٣٨,٢٥٠,٢١٩	٤٤,٨٣٨,٣٩٥

١٤,١ صندوق مشاركة ريت

صندوق مشاركة ريت ("صندوق ريت") هو صندوق استثمار عقاري عام مغلق تديره المجموعة. صندوق ريت مدرج في تداول السعودية وفقا للوائح صناديق الاستثمار العقاري وتعليمات صناديق الاستثمار العقاري المتداولة الصادرة عن هيئة السوق المالية.

تمتلك المجموعة ٥,٠١ مليون وحدة (٢٠٢٤: ٤,٦٥ مليون) من صندوق ريت، تمثل ٥,٦٩٪ من إجمالي الوحدات، ولها تمثيل في مجلس إدارتها وتعمل بصفتها مديرا لصندوق ريت. من استثمارات المجموعة في صندوق ريت، تم رهن وحدات بقيمة ٦,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مقابل قرض قصير الأجل. بالإضافة إلى ذلك، تم رهن وحدات أخرى بقيمة ٣,٦ مليون ريال سعودي كضمان لقرض طويل الأجل (انظر أيضا إيضاح ٢٢).

تتمثل حركة الاستثمار في صندوق ريت فيما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٠,١٢٣,٩١٧	٣٨,٧٩٣,٥٧٤	في ١ يناير
٨٠٠,٤٨١	٩٣٩,٩٧٧	إضافات
(١,٢٠٠,٩٢٠)	(٦,٢١٢,٩٧٦)	حصة الربح أو الخسارة
(٩٢٩,٩٠٤)	(١,١٩١,٨٧٢)	توزيعات ارباح
٣٨,٧٩٣,٥٧٤	٣٢,٣٢٨,٧٠٣	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٤ الاستثمار في الشركات الزميلة (تتمة)

١٤,٢ شركة أرماس المحدودة

شركة أرماس المحدودة (شركة ذات مسؤولية محدودة) ("أرماس") مسجلة في الدمام تحت رقم السجل التجاري ٢٠٥٠٠٢٨٤٣٦ بتاريخ ٧ ربيع الأول ١٤١٥ هـ الموافق ١٣ أغسطس ١٩٩٤. تعمل أرماس في تجارة الجملة والتجزئة في الرخام والجرانيت الصناعي، المنصات الخشبية والأثاث الخشبي والمعدني. الاستثمار في أرماس مملوك لشركة تابعة تنازلت عن حقها لصالح المجموعة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٤,٨٧٧,١١٦	٦,٠٤٤,٨٢١
١,١٦٧,٧٠٥	٥٣٢,٠٩٥
-	(٥٠٠,٠٠٠)
٦,٠٤٤,٨٢١	٥,٩٢١,٥١٦

في ١ يناير
حصة الربح أو الخسارة
تعديل باثر تراكمي
في ٣١ ديسمبر

١٥ الاستثمارات المحملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
-	٩,٦٨٧,٧٠٢	
٤,٧٨٦,٨٢٨	٦,٣٨١,٠٣٩	
٣,٥٨٢,٢١٢	٣,٩٤٨,٩٦٤	
٣,٧٩١,٩٥١	٣,٣٦٨,٥٤٥	
-	١,١٦١,١١٧	
-	٤٥٥,١٣١	
٢٤,١٩٦	١٦,٥٦٥	
١٧,٩١١,٣٥٦	-	١٥,١
٣٠,٠٩٦,٥٤٣	٢٥,٠١٩,٠٦٣	

صندوق بوابة العوالي
صندوق الماجدية ريزيدنس الخبر
صندوق مجمع الخيالة للنخبة
صندوق مشاركة الصفا
صندوق اطلالة الحرم
صندوق مشاركة للأسهم السعودية
الاستثمار في الشركات السعودية المدرجة
صندوق لابيلا ٢
في ٣١ ديسمبر

حركة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢٩,٥٣٨,٢٨٢	٣٠,٠٩٦,٥٤٣
٦,١٢٢,٨٥٢	١٥,٤٨٧,٧٨٦
(٩,٦٦٣,٢٦١)	(٢١,٠١١,٣٥٧)
(١,٨٧٥,٠٠٠)	-
٥,٩٧٣,٦٧٠	٤٤٦,٠٩١
٣٠,٠٩٦,٥٤٣	٢٥,٠١٩,٠٦٣

في ١ يناير
الإضافات خلال السنة
استيعادات خلال السنة
خسارة انخفاض القيمة (إيضاح ١٥,٢)
التغير في القيمة العادلة
في ٣١ ديسمبر

خلال عام ٢٠٢٥، تشمل الإضافات إلى الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نقل وحدات بقيمة ٥,١٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٤,٦ مليون ريال سعودي) من صناديق معينة كتسوية جزئية لرسوم إدارة الشركة وفقاً لشروط وأحكام تلك الصناديق بناءً على صافي قيمة الأصول لكل وحدة في تاريخ التحويل.

١٥,١ خلال عام ٢٠٢٤، تم تصفية صندوق لابيلا ٢ من قبل مجلس إدارته وحققت المجموعة القيمة الدفترية لاستثمارها البالغة ١٧,٩ مليون ريال سعودي في تاريخ التصفية الأولية.

يتم شرح تفاصيل تصنيف القيمة العادلة للاستثمار أعلاه في الإيضاح ٢٩.

فيما يلي توزيع الأرباح من الاستثمارات المحملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٦٩,٠٣٠	٦٨,٤٠٨
٥,٩٧٣,٦٧٠	٤٤٦,٠٩١
٦,١٤٢,٧٠٠	٥١٤,٤٩٩

الأرباح المحققة من الاستثمارات المحملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المحملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٦ الذمم المدينة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
١٦,٣٩٥,١٢٧	٢٣,٣٣٩,٣٩٧	٢٨	ذمم مدينة - الأطراف ذات العلاقة
٢,٧٢٨,٣٣٥	٣,٤٨٥,٨٩١		ذمم مدينة - أطراف ثالثة
٥٥١,١٧٥	٨٩٠,٠٠٠		غير مفوتر من أطراف ذات علاقة
٩,٠٦٠,٠٠٠	١٣,٦١٥,٠٠٠	١٦,١	محفظة مشاركة التمويلية
٢٨,٧٣٤,٦٣٧	٤١,٣٣٠,٢٨٨		
(١,٨٢٥,٨٩٣)	(١,٨٢٥,٨٩٣)		مخصص الخسائر الائتمان المتوقعة
٢٦,٩٠٨,٧٤٤	٣٩,٥٠٤,٣٩٥		

فيما يلي حركة مخصص خسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٣٢٥,٨٩٣	١,٨٢٥,٨٩٣	١ يناير
٥٠٠,٠٠٠	-	مخصص للسنة
١,٨٢٥,٨٩٣	١,٨٢٥,٨٩٣	في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، يمثل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة البالغة ١,٨ مليون ريال سعودي المبلغ المستحق التحصيل من طرف ثالث مقابل خدمات تأسيس الصناديق التي تقدمها المجموعة. وقد سجلت المجموعة مخصصا مقابل هذا المبلغ بالنظر إلى وضع السيولة للطرف الثالث. قامت المجموعة بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة استنادًا إلى معدلات الخسارة التاريخية المعدلة لتعكس المعلومات المستقبلية المتوقعة.

فيما يلي جدول تحليل اعمار الذمم المدينة:

متأخر ولكن ليس منخفض					غير متأخر او منخفض	
المجموع	< ٣٦٥ يوما	٢٧٠-٣٦٥ يوما	١٨١-٢٧٠ يوما	> ١٨٠ يوما		
٤١,٣٣٠,٢٨٨	٢,٩٣١,١٨٥	١٤,٦٧٤,٧٧٨	٨,٥٩٣,٨٩٩	١,٥١٥,٤٢٦	١٣,٦١٥,٠٠٠	٢٠٢٥
٢٨,٧٣٤,٦٣٧	١,٨٥٤,٨٧٩	-	-	١٧,٨١٩,٧٥٨	٩,٠٦٠,٠٠٠	٢٠٢٤

١٦,١ في ترتيبات تمويل المشاركة، يتم تقديم قرض للعميل لأغراض التداول. يستخدم العميل المبلغ لأنشطة التداول وفي المقابل يدفع حصة ربح محددة مسبقا بناء على الشروط المتفق عليها. إن الذمم المدينة الناتجة عن محفظة تمويل الهامش مضمونة، حيث يتم تطبيق ضوابط وإجراءات رقابية على حسابات العملاء، وتقوم المجموعة بمراقبة إجمالي التعرض المرتبط بتمويل الهامش للعملاء بشكل منتظم. بالإضافة إلى ذلك، يمكن إغلاق صفقة تداول عميل معين تلقائياً عندما تنخفض القيمة الإجمالية لمحفظته استثماراته عن الحد الأدنى المحدد، على أن يظل هذا الحد دائماً أعلى من إجمالي رصيد الهامش المخصص.

١٧ المدفوعات المقدمة والذمم المدينة الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦,٦٠٠,٠٠٠	٩,٨٤٧,٢٤٤	وديعة مقاصة (إيضاح ١٧,١)
٧,١٨١,٤٨٠	٨,٦٧٨,٥٢٥	مصاريف مدفوعة مقدما
١,٣٨١,٥٠٥	١,٤١٢,١١٥	سلف للموظفين (إيضاح ١٧,٢)
١٥,١٦٢,٩٨٥	١٩,٩٣٧,٨٨٤	

١٧,١ يمثل هذا المبلغ ووديعة لدى مجموعة مركز مقاصة الأوراق المالية ("مقاصة"). يتم الاحتفاظ بهذه الوديعة في حساب يحدده مقاصة. الغرض من هذه الإيداع هو ضمان الامتثال للوائح والالتزامات اللازمة المتعلقة بعمليات المقاصة.

١٧,٢ تشمل المدفوعات المقدمة مصاريف الصندوق المدفوعة مقدما لإنشاء الصندوق، ومصاريف التسويق، ومصاريف التأمين، والمدفوعات المقدمة الأخرى.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٨ النقد وما في حكمه

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,١٥٨,٧٦٣	٣,٢٥٠,٩٥٨	النقد لدى البنوك
٤,٤٤٧	٢٢,٧٣٠	النقد في الصندوق
١,١٦٣,٢١٠	٣,٢٧٣,٦٨٨	

يتم إيداع النقد لدى البنوك لدى بنوك تجارية محلية ذات سمعة جيدة وتصنيفات ائتمانية استثمارية، مع وجود مخاطر منخفضة للغاية لخسائر الائتمان.

١٩ رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر للشركة من ٦,٥ مليون سهم (٢٠٢٤: ٦,٥ مليون سهم) بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم ، على النحو التالي:

عدد الأسهم	نسبة المساهمة	القيمة	المساهمون
١,٨٢٠,٠٠٠	%٢٨,٠	١٨,٢٠٠,٠٠٠	شركة مجموعة إخوان الراجحي
١,٦٩٠,٠٠٠	%٢٦,٠	١٦,٩٠٠,٠٠٠	شركة اثار القابضة
١,٣٠٠,٠٠٠	%٢٠,٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠	شركة إبريز العربية
١,١٣٧,٥٠٠	%١٧,٥	١١,٣٧٥,٠٠٠	شركة يقين القابضة
٥٥٢,٥٠٠	%٨,٥	٥,٥٢٥,٠٠٠	السيد/ إبراهيم بن فهد بن محمد العساف
٦,٥٠٠,٠٠٠	%١٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	

٢٠ الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساس المحدد للشركة، يتعين على الشركة تحويل ١٠٪ من أرباح السنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ ٣٠٪ من رأس المال. ويمثل هذا الاحتياطي الرصيد المكون سابقاً وفقاً لما نص عليه نظام الشركات والنظام الأساس السابق. ولم يقرر المساهمون استخدام أو توزيع هذا الرصيد كما في تاريخ التقرير.

٢١ توزيعات الأرباح

خلال عام ٢٠٢٥، تم تفويض مجلس إدارة الشركة من قبل المساهمين بتوزيع أرباح بمبلغ ٩,٧٥ مليون ريال سعودي، تم دفع ٦,٥ مليون ريال سعودي منها كما في تاريخ التقرير، في حين تم الاعتراف بالمبلغ المتبقي كأرباح مستحقة الدفع. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم الإعلان عن توزيعات أرباح تتعلق بعامي ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣ بمبلغ ١٣ مليون ريال سعودي، وتم سدادها بالكامل.

٢٢ قروض طويلة الأجل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٠,٣٣٨,٠٦٢	٩,٢٥٩,١٢٢	في ١ يناير
٧٤٠,٤٩١	٥٩٧,٦٨٠	رسوم الفائدة السنوية
(٨١٩,٤٣١)	(٦٥٦,٦٦٢)	الفائدة المدفوعة خلال السنة
(١,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	المدفوعات التي تمت خلال السنة
٩,٢٥٩,١٢٢	٧,٢٠٠,١٤٠	في ٣١ ديسمبر
٩,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠	قروض طويلة الأجل
٢٥٩,١٢٢	٢٠٠,١٤٠	التكاليف المالية المستحقة
٩,٢٥٩,١٢٢	٧,٢٠٠,١٤٠	

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٢ قروض طويلة الأجل (تتمة)

فيما تعرض القروض طويلة الأجل في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	الجزء غير المتداول
٢,٢٥٩,١٢٢	٢,٢٠٠,١٤٠	الجزء المتداول
٩,٢٥٩,١٢٢	٧,٢٠٠,١٤٠	

وفيما يلي آجال الاستحقاق الإجمالية لأقساط القروض طويلة الأجل غير المسددة في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٢٥٩,١٢٢	-	٢٠٢٥
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٠٠,١٤٠	٢٠٢٦
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢٧
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	ما بعد عام ٢٠٢٧
٩,٢٥٩,١٢٢	٧,٢٠٠,١٤٠	

خلال عام ٢٠٢٣، أبرمت المجموعة تسهيلات تمويلية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، مع بنك تجاري محلي للحصول على قرض طويل الأجل بحد إجمالي قدره ٣٠ مليون ريال سعودي لتمويل الاستحواذ على وحدات في بعض الصناديق التي تديرها المجموعة، وقد تم تجديد العقد خلال عام ٢٠٢٤. تحمل هذه التسهيلات تكلفة مالية بأسعار السوق والهامش المتفق عليه ويمكن سدادها على أقساط نصف سنوية على مدى ٥ سنوات من تاريخ السحب. يجب على المجموعة الحفاظ على نسب مالية معينة، مثل نسبة تغطية خدمة الدين لا تقل عن ١,٢٥:١ سنويا خلال فترة التمويل.

قامت المجموعة بسحب مبلغ ١٠ ملايين ريال سعودي حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ لغرض الاكتتاب في وحدات الصندوق، منها تم سداد ٣ ملايين ريال سعودي حتى تاريخ التقرير.

القرض المذكور أعلاه مضمون برهن عقاري مقابل استثمار المجموعة في صندوق مشاركة ريت. انظر أيضا إيضاح ١٤ بخصوص وحدات ريت المرهونة.

٢٣ التزامات الإيجار

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤,٧٥٢,٦١٦	٣,٤٦٨,٤٨٠	في ١ يناير
٦٦٢,١٧٩	٢,٧٢٩,٧٥٠	إضافات
٢٢٠,٢١٥	٢٣٩,٤١٦	الفائدة المحملة للسنة
(٢,١٦٦,٥٣٠)	(٢,٦٢٢,٣٧٢)	الدفعات
٣,٤٦٨,٤٨٠	٣,٨١٥,٢٧٤	في ٣١ ديسمبر

(أ) المبالغ المعترف بها في الربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٩٣٧,٩٣٧	٢,٢٦٥,٦٦١	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٢٢٠,٢١٥	٢٣٩,٤١٦	الفائدة على التزامات الإيجار
٢,١٥٨,١٥٢	٢,٥٠٥,٠٧٧	

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٣ التزامات الإيجار (تتمة)

(ب) فيما يلي تحليل استحقاق التزامات الإيجار في ٣١ ديسمبر:

	أقل من سنة (متداولة)	من سنة إلى خمس سنوات (غير متداولة)	المجموع
٢٠٢٥			
إجمالي التزامات الإيجار	٢,٣٠٧,٠٩٤	١,٦٨٠,٧٦٧	٣,٩٨٧,٨٦١
مصرفات التمويل	(١٣٧,٤٤٠)	(٣٥,١٤٧)	(١٧٢,٥٨٧)
	٢,١٦٩,٦٥٤	١,٦٤٥,٦٢٠	٣,٨١٥,٢٧٤
٢٠٢٤			
إجمالي التزامات الإيجار	١,٥٢٣,٥٤٢	٢,٢٠٢,٥٢٦	٣,٧٢٦,٠٦٨
مصرفات التمويل	(١٥٥,٤١٤)	(١٠٢,١٧٤)	(٢٥٧,٥٨٨)
	١,٣٦٨,١٢٨	٢,١٠٠,٣٥٢	٣,٤٦٨,٤٨٠

لدى المجموعة اتفاقيات إيجار لمكاتبها في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية. تتراوح مدة عقد الإيجار من ثلاث إلى عشر سنوات ، وكان متوسط معدل الاقتراض الإضافي المطبق لحساب هذه الالتزامات من ٥% إلى ٦%. يتم التفاوض على شروط الإيجار على أساس إجمالي وتحتوي على نفس الشروط والأحكام. لا تفرض اتفاقيات الإيجار أي عهود. ولا تستخدم الأصول المؤجرة كضمان لأغراض الاقتراض. بلغ إجمالي مصرفات الإيجار قصير الأجل ٠,٠٢ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٠,٠٣ مليون ريال سعودي).

٢٤ التزامات منافع الموظفين

تدير الشركة خطة منافع للموظفين بما يتماشى مع متطلبات قانون العمل في المملكة العربية السعودية. تستند مدفوعات مزايا الموظفين بموجب النظام إلى رواتب ومكافآت الموظفين النهائية وسنوات خدمتهم التراكمية في تاريخ انتهاء خدمتهم ، على النحو المحدد في الشروط المنصوص عليها في قوانين العمل في المملكة العربية السعودية. خطط منافع نهاية الخدمة للموظفين هي خطط غير مموله ويتم الوفاء بالتزام مزايا الموظفين عند استحقاقها عند إنهاء الخدمة.

كانت حركة المخصص خلال السنة كما يلي:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
في ١ يناير	٣,٨٣٠,٩٤٥	٢,٩٦٥,٥٧٧
تكلفة الخدمة الحالية	٦٢٤,١٨٨	٥٧٣,٨٨٦
رسوم الفائدة للسنة	١٨٣,١٥٣	١٤١,٧٥٥
إعادة القياس	٥٢٧,٩٤٤	٢٥٧,٠٩٣
المنافع المدفوعة خلال السنة	(١,٠٠٠,٥٩٤)	(١٠٧,٣٦٦)
في ٣١ ديسمبر	٤,١٦٥,٦٣٦	٣,٨٣٠,٩٤٥

المبالغ المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة

المبالغ المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالتزامات منافع الموظفين هي كما يلي:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
تكلفة الخدمة الحالية	٦٢٤,١٨٨	٥٧٣,٨٨٦
تكلفة الفائدة	١٨٣,١٥٣	١٤١,٧٥٥
مجموع المبلغ المعترف به في الربح أو الخسارة	٨٠٧,٣٤١	٧١٥,٦٤١

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٤ التزامات منافع الموظفين (تتمة)

المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		إعادة القياس
(٥٠,٠٤٩)	٩,٥٢٢	الخسارة (الربح) بسبب التغير في الافتراضات المالية
٣٠٧,١٤٢	٥١٨,٤٢٢	الربح بسبب التغير في الافتراضات الديموغرافية
٢٥٧,٠٩٣	٥٢٧,٩٤٤	مجموع المبلغ المعترف به في الدخل الشامل الآخر

تشمل الافتراضات الهامة المستخدمة في تحديد التزام منافع ما بعد الموظف ما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%٥,٠٦	%٥,٠١	معدل الخصم
%٢	%٢	زيادة الرواتب في المستقبل
٩٢ -AM	٩٢ -AM	معدل الوفيات
سنة ٦٠	سنة ٦٠	سن التقاعد

تحليل حساسية الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

ويبين أدناه تحليل الحساسية الكمي لمعدل الخصم وافتراض معدل نمو الرواتب في المستقبل بشأن التزام الاستحقاقات المحدد:

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
(١٦٧,٢١٣)	%١	(١٨١,٢٣٠)	%١	معدل الخصم
١٨٥,٩٤١	(%١)	٢٠١,٦٠١	(%١)	زيادة
				انخفاض
				معدل نمو الراتب
١٨٩,٨٧٢	%١	٢٠٥,٧٦٣	%١	زيادة
(١٧٣,٥٨٠)	(%١)	(١٨٨,٠٤٧)	(%١)	انخفاض

يعتمد تحليل الحساسية على تغيير أحد الافتراضات مع الحفاظ على ثبات جميع الافتراضات الأخرى. في الممارسة العملية، من غير المحتمل أن يحدث هذا، وقد تكون التغييرات في بعض الافتراضات مرتبطة. عند حساب حساسية التزام المزايا المحددة للافتراضات الاكتوارية المهمة، تم تطبيق نفس الطريقة (القيمة الحالية لالتزام المزايا المحددة المحسوبة بطريقة الوحدة الائتمانية المتوقعة المتوقعة في نهاية فترة التقرير).

تحليل الاستحقاق المتوقع

متوسط المدة المرجحة لالتزام المنافع المحددة هو ٣٦,٣٥ سنة (٢٠٢٤: ٣٧,٠٤ سنة). فيما يلي تحليل الاستحقاق المتوقع لالتزامات منافع الموظفين غير المخصومة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦٠١,٣٧٧	٤٣٤,٠٢٢	أقل من سنة
٣٥٢,٧٢٠	٣٨٥,٩٥٦	بين ١ - ٢ سنوات
١,٩٠٣,٤٠٦	٢,١٢٥,٥٨٥	بين ٢ - ٥ سنوات
٢,١٨٣,٨٢٦	٢,٥١٦,٦٧٩	أكثر من ٥ سنوات
٥,٠٤١,٣٢٩	٥,٤٦٢,٢٤٢	المجموع

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٥ قروض قصيرة الأجل

حصلت المجموعة على تسهيل قرض قصير الأجل من بنك تجاري محلي بسعر السوق السائد (مؤشر سايبور مضاعفًا إليه هامش)، ويبلغ مبلغ القرض ٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢,٠٢٤: ٦,٨ مليون ريال سعودي). يستحق القرض للسداد خلال ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٩٩٩,٩٦٠	٦,٨٠٠,٠٠٩	في ١ يناير
٩,٧٩٩,٩٨٢	٣,٥٠٠,٠٠٠	الإضافات خلال السنة
٤٢٠,٩٨١	٣٤٠,٨٠٤	رسوم الفائدة للسنة
(٦,٤٢٠,٩١٤)	(٧,١٤٠,٧٨٦)	المدفوعات التي تمت خلال السنة
٦,٨٠٠,٠٠٩	٣,٥٠٠,٠٢٧	٣١ ديسمبر

٢٦ المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
١,٩٦٥,٧٤١	٣,٢٦١,٧٣٩	٢٦,١	المصاريف المستحقة
-	٣,٢٥٠,٠٠٠	٢١	توزيعات ارباح مستحقة
٣,٨٧٤,٢٨٥	١,٥١٣,٥٤٨		ضريبة القيمة المضافة المستحقة الدفع
٢٢٩,٩١٥	١,٩٢٠,٦٨٦	٢٧	مطلوب الى اطراف ذات علاقة
١٣٧,٢١٥	٣٥٨,٧٩٧		مطلوبات اخرى
٦,٢٠٧,١٥٦	١٠,٣٠٤,٧٧٠		

٢٦,١ يشمل الرصيد مستحقات الرواتب، ومستحقات أجور الإجازات، والإجازات المستحقة، ومكافأة نهاية السنة، وغيرها من المستحقات المتعلقة بالموظفين.

٢٧ مخصص الزكاة

(أ) وعاء الزكاة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥٣,٦٧٣,٨٧٦	٤٤,٧٤١,٥٦٥	الموجودات غير المتداولة
١٢,٩٣٧,٢٩٧	١٠,٨١١,٢٥٦	المطلوبات غير المتداولة
٨٩,٢٠٧,٥٢٦	٩٦,٢٢٢,٠٠١	حقوق الملكية
٢١,٧٥٨,٤١٨	١٧,٢٧٨,٨١٦	ربح السنة قبل الزكاة

تم تعديل بعض هذه المبالغ في حساب مصروف الزكاة للسنة.

(ب) مخصص الزكاة

فيما يلي حركة مخصص الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٣٣١,٦٠٩	١,٢٠٠,٠٠٠	في ١ يناير
١,٤٨٦,٨٥٠	١,٤٦٨,٥٤٥	المحمل خلال السنة
-	(٢٦٧,٩٠١)	تعديلات متعلقة بسنة سابقة
(١,٦١٨,٤٥٩)	(٩٣٢,٠٩٩)	مدفوع خلال السنة
١,٢٠٠,٠٠٠	١,٤٦٨,٥٤٥	في ٣١ ديسمبر

(ت) حالة شهادات الزكاة والربوط

قدمت الشركة وشركاتها التابعة إقرارات الزكاة وحصلت على شهادات الزكاة للسنوات المنتهية حتى ٢٠٢٤. ولم تصدر أي تقييمات للزكاة لأي من الشركات التابعة منذ تأسيسها وحتى تاريخه. وتم توضيح حالة الشركة على النحو التالي:

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٧ مخصص الزكاة (تتمة)

من ٢٠١٤ إلى ٢٠٢١:

أنهت المجموعة ربطها الزكوي مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك عن السنوات من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٦، ومن ٢٠١٨ إلى ٢٠٢١، بإجمالي مبالغ إضافية قدرها ٠,٣٥ مليون ريال سعودي، تم سداد مبلغ ٤٨,٧٢١ ريال سعودي منها خلال عام ٢٠٢٤.

لسنة ٢٠١٧:

قامت المجموعة بدفع مبلغ ٠,٨٥ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٤، وبذلك تم تسوية موقفها مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وإنهاء الربط الزكوي للعام ٢٠١٧.

للسنوات ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣:

لم تقم هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بفرض أي رباط إضافية عن عامي ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣.

٢٨ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة مساهمي المجموعة والشركات المرتبطة بها ومساهميهم ومجلس الإدارة والكيانات الخاضعة لسيطرة هذه الأطراف أو خاضعة للرقابة المشتركة أو المتأثرة بشكل كبير ("شركة تابعة").

تم اعتماد أسعار وشروط هذه المعاملات من قبل مجلس إدارة الشركة. وفيما يلي بيان بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤:

أطراف ذات علاقة	العلاقة	طبيعة المعاملة	٢٠٢٥	٢٠٢٤
صندوق مشاركة ريت	شركة زميلة	رسوم إدارية	١٤,٤٤٧,٤٠٠	١٤,٧٦٨,١٠٥
صندوق الماجدية ريزيدنس الخير	الصندوق المدار	رسوم إدارية	٣,٠٩٤,٥٠٠	٢,٨٥٢,٢٥٠
صندوق مشاركة صفا	الصندوق المدار	رسوم إدارية	٢,٤٤٥,٩٥٧	٢,١٢٨,٨٠١
مجمع الخيالة إلبت	الصندوق المدار	رسوم إدارية	١,٣٤٨,٣٦٨	١,٩٤٧,٧٧٢
صندوق رمز ثروة العقاري	الصندوق المدار	رسوم إدارية	١,٣٧٢,٦٣٩	٩٧٥,٠٤٧
برج مكاتب الماجدية	الصندوق المدار	رسوم إدارية	٩٥٠,٠٠٠	٩٥٢,٦٠٣
صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك	الصندوق المدار	رسوم إدارية	٣٥٦,٨٤٠	٢٢١,٥٩٩
صندوق مشاركة الأسهم السعودية	الصندوق المدار	رسوم إدارية	٤٠,٣١٣	٤٥,٩٥٩
صندوق المشاركة للتمويل بالهامش	الصندوق المدار	رسوم إدارية	٢٤٣,٦٢٣	٨٤,٩٥٢
		ايرادات وساطة	٧٤١,٣١٧	٦١١,٨١٣
صندوق أزدان العقاري	الصندوق المدار	رسوم إدارية	١,٢٣٠,٢٤٧	٨٩٤,٤٥١
		رسوم الاشتراك	-	٢٠٨,٧٢٠
		رسوم الهيكلية	-	٥٠٠,٠٠٠
صندوق مساكن صك العقاري	الصندوق المدار	رسوم إدارية	٢,١٠٧,٠٧٢	١,١٥٤,٠١٣
		رسوم الاشتراك	-	٥٢٩,٢٠٠
		رسوم الهيكلية	-	٥٠٠,٠٠٠
شركة عدير العقارية	شركة شقيقة	رسوم الاستشارات	٢,٢٠٦,٢٥٠	٣,٦٩٠,٠٠٠
شركة سمو القابضة	شركة شقيقة	عقد الإيجار المدفوع	١,٥٦٠,٨٠٩	١,٥٢٤,٦٠٠
صندوق إطلالة الحرم	الصندوق المدار	رسوم الاشتراك	٣,٩٦٧,١٢٣	-
		رسوم الهيكلية	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	-
		رسوم الاشتراك	٨٥٧,٩٢٠	-
صندوق بوابة العوالي	الصندوق المدار	رسوم إدارية	٧٢٣,٢٨٨	-
		رسوم التشغيل	٧٩,٠٦١	-
		رسوم الهيكلية	٣,٣٠٠,٠٠٠	-
		رسوم الاشتراك	٩٧,٥٨٠	-
		رسوم الهيكلية	٣,٤٠٠,٠٠٠	-
صندوق تلال مكة		رسوم إدارية	-	٢,٢٣٣,١٤٩
صندوق الخيول العربية السكني	الصندوق المدار	رسوم أداء	-	١٣,١٠٧,٨٠٢
صندوق لا بير لا ٢	الصندوق المدار	رسوم إدارية	-	٦,٨٦٩,٥٧٠

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٨ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

مطلوب من الأطراف ذات العلاقة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	العلاقة	
-	٩,٥٦٢,١٩٢	مدير الصندوق	صندوق إطلالة الحرم
٨,٣٥٧,٢١٦	٤,١٤٢,٥٧١	مدير الصندوق	صندوق مشاركة ريت
٦٩٦,٦٧٤	٢,١٠٩,٤٩٨	مدير الصندوق	صندوق مشاركة الصفا
٩٧٧,٥٠٠	١,٥٦٠,٦٣٤	مدير الصندوق	صندوق الماجدية ريزيدنس الخبر
-	٩٧٧,٥٠٠	مدير الصندوق	شركة مباني الصفوة المحدودة
-	٩٢٢,٧٠١	مدير الصندوق	صندوق بوابة العوالي
-	٨٩٠,٠٠٠	مدير الصندوق	صندوق تلال مكة
٤٣,٥٧١	٨١٣,٠٥٨	مدير الصندوق	صندوق المشاركة للتمويل بالهامش
٤٥٩,٩٧٢	٦٥٧,٩١٠	مدير الصندوق	صندوق مساكن صك العقاري
٥٧٥,٠٠٠	٥٧٥,٠٠٠	مدير الصندوق	صندوق سيجنتشر داركو العقاري
-	٥٠٠,٠٠٠	شركة شقيقة	أرماس
٦٩٧,٥٢٦	٤٦٠,٥٤٩	مدير الصندوق	صندوق مجمع الخيالة للنخبة
٣٦٨,٠٣٦	٣١٦,٩٤٠	مدير الصندوق	صندوق أزدان العقاري
٣٠٧,٥٢٠	٢٩٩,٧١٥	مدير الصندوق	صندوق رمز ثروة العقاري
٢٧٤,٦١٧	٢٧٥,٣٧٠	مدير الصندوق	صندوق برج مكاتب الماجدية
٤٨٣,٠٠٠	١٠٦,٢٥٠	شركة شقيقة	شركة عدير العقارية
٤٤,٢٠٦	٥٥,٦٤٦	مدير الصندوق	صندوق المشاركة للمراجعات والصكوك
٨,٥٦٣	٣,٨٦٣	مدير الصندوق	صندوق مشاركة للأسهم السعودية
٢,٢٠٠,٩١٣	-	مدير الصندوق	صندوق لايبيرلا ٢
٤٨٦,٣٨٤	-	مدير الصندوق	صندوق الخيول العربية السكني
١٦,٣٩٥,١٢٧	٢٤,٢٢٩,٣٩٧		

مطلوب الى اطراف ذات العلاقة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	العلاقة	
٢٢٩,٩١٥	٣٩٤,٨١٧	مدير الصندوق	صندوق مشاركة للتمويل بالهامش
-	٥٢٥,٨٦٩	مدير الصندوق	صندوق مشاركة ريت
-	١,٠٠٠,٠٠٠	شركة شقيقة	شركة مشاركة القابضة للاستثمار
٢٢٩,٩١٥	١,٩٢٠,٦٨٦		

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تمثل المبالغ المستحقة الدفع لصندوق تمويل هامش "المشاركة" أرصدة مستحقة الدفع فيما يتعلق بصفقات المراجعة.

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

يتألف موظفي الإدارة الرئيسيين في المجموعة من الأعضاء الرئيسيين في الإدارة الذين يتمتعون بالسلطة والمسؤولية عن تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨,٣٣٢,٧٣٥	١٢,٩٩٣,٦٦١	منافع الموظفين قصيرة الأجل
٥٢٠,٢٣٥	٥٨٩,٤٧٨	التزامات منافع الموظفين
٨,٨٥٢,٩٧٠	١٣,٥٨٣,١٣٩	

خلال سنة ٢٠٢٥، تمت الموافقة على مكافأة المجموعة لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الرئيسيين بمبلغ ٢,٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٠,٩ مليون ريال سعودي).

٢٩ إدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الشركة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملة والقيمة العادلة ومخاطر معدل الفائدة للتدفقات النقدية ومخاطر الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للمجموعة على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة العليا بموجب السياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. تقوم الإدارة العليا بتحديد وتقييم ومراقبة المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع الوحدات التشغيلية للمجموعة. أهم أنواع المخاطر هي مخاطر الائتمان ومخاطر العملة ومخاطر أسعار الفائدة على القيمة العادلة والتدفقات النقدية.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن إنشاء ومراقبة إطار عمل إدارة مخاطر الشركة. فريق الإدارة التنفيذية مسؤول عن تطوير ومراقبة سياسات إدارة المخاطر في الشركة. يجتمع الفريق بانتظام ويتم إبلاغ مجلس الإدارة بأي تغييرات ومشكلات الامتثال.

تتم مراجعة أنظمة إدارة المخاطر بانتظام من قبل فريق الإدارة التنفيذية لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة، من خلال معاييرها وإجراءاتها التدريبية والإدارية، إلى تطوير بيئة رقابة منضبطة وبناءة يفهم فيها جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

يشرف مجلس الإدارة على التزام الإدارة بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر في المجموعة ويراجع مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة.

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في بيان المركز المالي النقد والنفذ المعادل والذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والاستثمارات والقروض والذمم الدائنة والمطلوبات المتداولة الأخرى. يتم الإفصاح عن طرق الاعتراف المعينة المعتمدة في بيانات السياسة الفردية المرتبطة بكل بند.

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم تسجيل صافي المبالغ في القوائم المالية عندما يكون للمجموعة حق واجب النفاذ قانوناً لمقاصة المبالغ المعترف بها وتتوي إما التسوية على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات والمطلوبات في وقت واحد.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار الأخرى.

القيمة العادلة والتدفقات النقدية مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة على القيمة العادلة والتدفقات النقدية هي التعرض لمخاطر مختلفة مرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار الفائدة السائدة على المراكز المالية للمجموعة والتدفقات النقدية. تنشأ مخاطر أسعار الفائدة للمجموعة بشكل رئيسي من قروضها، والتي تكون بسعر فائدة متغير وتخضع لإعادة التسعير على أساس منتظم. تراقب الإدارة التغيرات في أسعار الفائدة. فيما يلي بيان أسعار الفائدة للأدوات المالية التي تحمل فائدة للمجموعة كما تم الإبلاغ عنها إلى إدارة المجموعة:

إذا كان السعر المعروض بين البنوك السعودية ("سايبور") أعلى أو أقل بنسبة ١٪ مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن التأثير على حقوق الملكية والأرباح قبل الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ غير جوهري.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي خطر تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم معاملات المجموعة بشكل أساسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي (المربوطة بالريال السعودي). تعتقد إدارة المجموعة أن تأثير أي تقلبات غير جوهري.

مخاطر السعر

هو الخطر المرتبط بتقلب قيمة الأداة المالية نتيجة لتغيرات أسعار السوق، سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل تخص الأداة أو الجهة المصدرة لها، أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تُعرض استثمارات الشركة بالمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لمخاطر الأسعار. ومع ذلك، نظرًا لأن هذه الاستثمارات تتركز بشكل رئيسي في صناديق العقارات الخاصة، والتي تكون أقل عرضة لتقلبات السوق قصيرة الأجل، فإن مخاطر الأسعار الإجمالية لا تُعتبر جوهرياً.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

التدفقات النقدية التعاقدية					
أكثر من ٥ سنوات	من ١ سنة إلى ٥ سنوات	أقل من ١ سنة	المجموع	القيمة الدفترية	٢٠٢٤
-	٦,٤٩٤,٧١٤	٢,٩٥٩,٩١٧	٩,٤٥٤,٦٣١	٩,٢٥٩,١٢٢	المطلوبات المالية غير المشتقة
-	-	٦,٠٠٠,٠٠٩	٦,٠٠٠,٠٠٩	٦,٠٠٠,٠٠٩	قرض طويل الأجل
-	-	٦,٢٠٤,٠٠٣	٦,٢٠٤,٠٠٣	٦,٢٠٤,٠٠٣	قرض قصير الأجل
-	٣,١٠٠,٣٥٠	١,٣٦٨,١٢٨	٤,٤٦٨,٤٧٨	٣,٤٦٨,٤٧٨	مطلوبات أخرى
-	٩,٥٩٥,٠٦٤	١٦,٥٣٢,٠٥٧	٢٦,١٢٧,١٢١	٢٤,٩٣١,٦١٢	التزامات الإيجار

إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل هدف المجموعة عند إدارة رأس المال في حماية قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى تتمكن من الاستمرار في توفير عائدات للمساهمين ومزايا لأصحاب المصلحة الآخرين؛ وللحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم التنمية المستدامة لأعمالها.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الموجود أو نقل المطلوب تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجود أو المطلوب، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر فائدة للموجود أو المطلوب.

عند توفرها، تقيس المجموعة القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق نشطاً إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. تقيس المجموعة الأدوات المعروضة في سوق نشط بسعر السوق، لأن هذا السعر تقريبي معقول لسعر الخروج.

إذا لم يكن هناك سعر مدرج في سوق نشط، فإن المجموعة تستخدم تقنيات التقييم التي تزيد من استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للرصد. تتضمن تقنية التقييم المختارة جميع العوامل التي قد يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير أي معاملة. تعترف المجموعة بالتحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- المستوى ١ - سعر السوق المُدرج (غير المعدل) في الأسواق النشطة لموجودات أو لمطلوبات مماثلة؛
- المستوى ٢ - تقنيات التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة يمكن ملاحظته بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى ٣ - تقنيات التقييم التي يكون فيها أقل مدخل مهم لقياس القيمة العادلة غير قابل للملاحظة.

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقريبية معقولة للقيمة العادلة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥							
المجموع	القيمة العادلة			القيمة الدفترية		المجموع	
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة		
		٢٤,٥٤٧,٣٦		٢٥,٠١٩,٠٦		٢٥,٠١٩,٠٦	الموجودات المالية
٢٥,٠١٩,٠٦٣	-	٧	٤٧١,٦٩٦	٣	-	٣	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
				٣٩,٥٠٤,٣٩	٣٩,٥٠٤,٣٩	٥	ذمم مدينة
-	-	-	-	١١,٢٥٩,٣٥	١١,٢٥٩,٣٥	٩	ذمم مدينة أخرى
-	-	-	-	٣,٢٧٣,٦٨٨	٣,٢٧٣,٦٨٨	-	النقد لدى البنوك
		٢٤,٥٤٧,٣٦		٧٩,٠٥٦,٥٠	٥٤,٠٣٧,٤٤	٢٥,٠١٩,٠٦	
٢٥,٠١٩,٠٦٣	-	٧	٤٧١,٦٩٦	٥	٢	٣	
							المطلوبات المالية
-	-	-	-	٧,٢٠٠,١٤٠	٧,٢٠٠,١٤٠	-	القروض طويلة الأجل
-	-	-	-	٣,٥٠٠,٠٢٧	٣,٥٠٠,٠٢٧	-	القروض قصيرة الأجل
-	-	-	-	٥,٥٠٩,٢٩٢	٥,٥٠٩,٢٩٢	-	المصاريف المستحقة و المطلوبات الأخرى
-	-	-	-	٣,٨١٥,٢٧٤	٣,٨١٥,٢٧٤	-	التزامات الإيجار
				١٢,٨٢٤,٥٩	١٢,٨٢٤,٥٩		
-	-	-	-	٣	٣	-	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤							
المجموع	القيمة العادلة			القيمة الدفترية		المجموع	
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة		
				٣٠,٠٩٦,٥٤		٣٠,٠٩٦,٥٤٣	الموجودات المالية
٣٠,٠٩٦,٥٤٣	-	٣٠,٠٧٢,٣٤٧	٢٤,١٩٦	٣	-	٣٠,٠٩٦,٥٤٣	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
				٢٦,٩٠٨,٧٤	٢٦,٩٠٨,٧٤٤	-	ذمم مدينة
-	-	-	-	٧,٩٨١,٥٠٥	٧,٩٨١,٥٠٥	-	ذمم مدينة أخرى
-	-	-	-	١,١٦٣,٢١٠	١,١٦٣,٢١٠	-	النقد لدى البنوك
				٦٦,١٥٠,٠٠	٣٦,٠٥٣,٤٥٩	٣٠,٠٩٦,٥٤٣	
٣٠,٠٩٦,٥٤٣	-	٣٠,٠٧٢,٣٤٧	٢٤,١٩٦	٢	٣٦,٠٥٣,٤٥٩	٣٠,٠٩٦,٥٤٣	
							المطلوبات المالية
-	-	-	-	٩,٢٥٩,١٢٢	٩,٢٥٩,١٢٢	-	القروض طويلة الأجل
-	-	-	-	٦,٨٠٠,٠٠٩	٦,٨٠٠,٠٠٩	-	القروض قصيرة الأجل
-	-	-	-	٢,٣٢٩,١٧٨	٢,٣٢٩,١٧٨	-	المصاريف المستحقة و المطلوبات الأخرى

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

		التزامات الإيجار			
-	-	-	-	٣,٤٦٨,٤٧٨	٣,٤٦٨,٤٧٨
-	-	-	-	٢٠,٠٢٤,٧٣	٢٠,٠٢٤,٧٣
-	-	-	-	٣	٣

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات (تتمة)

قياس القيمة العادلة

يعتمد تقييم الاستثمار المتداول العام المصنف تحت المستوى ١ على سعر السوق الختامي لتلك الورقة المالية اعتباراً من تاريخ التقييم ، ناقصاً الخصم إذا كانت الورقة المالية مقيدة. يتم الحصول على القيمة العادلة للاستثمارات ذات الدخل الثابت من المستوى ٢ والأموال من مصادر موثوقة وطرف ثالث. يتم تحديد القيم العادلة للاستثمارات الأخرى المصنفة في المستوى ٣ ، عند الاقتضاء ، على أساس التدفقات النقدية المخصومة.

يتم قياس النقد ومافي حكمه والذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة والمطلوبات المالية باستثناء التزامات منافع الموظفين بالتكلفة المطفأة.

٣٠ موجودات تحت الادارة

بلغت الموجودات المدارة القائمة في نهاية السنة فيما يتعلق بالصناديق المشتركة ٣,٥٢٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣,٠٩٤ مليون ريال سعودي). تماشياً مع سياستها المحاسبية، لا يتم تضمين هذه الأرصدة في القوائم المالية للمجموعة حيث تحتفظ بها المجموعة بصفة ائتمانية.

٣١ الالتزامات المحتملة

الالتزامات:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، لا توجد على المجموعة أي التزامات جوهرية. انظر ايضاح ٢٥ لتقييمات الزكاة.

الالتزامات الرأسمالية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، لا توجد على المجموعة أي التزامات جوهرية.

٣٢ اعاده التصنيف

تم إعادة تصنيف بعض الأرقام غير الجوهرية المقارنة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٣٣ احداث لاحقة

في مارس ٢٠٢٦، ازدادت حالة عدم الاستقرار الجيوسياسي في منطقة الشرق الأوسط، الأمر الذي قد يكون له تأثير على جميع دول المنطقة. تتابع إدارة المجموعة عن كثب هذه التطورات الجيوسياسية، وقد خلصت إلى أن هذه الأحداث تمثل أحداثاً لاحقة لا تتطلب أي تعديلات على القوائم المالية. وعلى الرغم من أن المركز المالي للمجموعة لم يتأثر في الوقت الحالي، فإن الإدارة تواصل تقييم احتمالية وجود آثار مستقبلية محتملة على أعمالها.

٣٤ المعلومات التكميلية غير النقدية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ايضاح
٦٦٢,١٧٩	٢,٧٢٩,٧٥٠	٢٣, ١١
٤,٦١٨,٥٩٠	٥٥٨,٨٨٠	١٥

أنشطة الاستثمار والتمويل غير النقدية التكميلية

الاعتراف بموجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار

الإضافات إلى الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مقابل رسوم إدارة الصندوق

٣٥ الموافقة على القوائم المالية الموحدة

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦).