

شركة جي اي بي كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
القوائم المالية
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحات

٢ - ١
٣
٤
٥
٦
٣٢ - ٧

المحتويات

تقرير مراجع الحسابات المستقل
قائمة المركز المالي
قائمة الدخل الشامل
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
قائمة التدفقات النقدية
الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

السيد المساهم في شركة جي اي بي كابيتال

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة جي اي بي كابيتال ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسيد المساهم في شركة جي اي بي كابتال (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن "التأكيد المعقول" هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، وهيكلي ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحكومة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة للشركة.

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



الرياض في ١٦ مارس ٢٠٢٦م
الموافق: ٢٧ رمضان ١٤٤٧هـ

شركة جي اي بي كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
الموجودات			
١٤,٤٢١	٢٥,١٤٩	٤	النقد لدى البنوك
٩,٤٠٦	٥,٦٣٩	٥	الذمم المدينة
١٨١,٦٣٤	٢٥٤,٩٣٨	٦	الذمم المدينة مقابل الإقراض بهامش
٨٣,٤٧٤	٤٩,٢١٩	٧	الاستثمار المحتفظ به بالتكلفة المطفأة
١٩,١٤٨	١٦,٢٦٧	٨	الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤٨,٣٥٤	٢٤,٤٨٥	٩	الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧,٢١٤	٤٣,٤٥٣	١٠	المدفوعات مقدماً والموجودات الأخرى
٢,٠٥٦	٢,٧٥٣	١١	الممتلكات والمعدات
٨,٤٤٢	٥,٨٧٠	١٢	موجودات حق الاستخدام
<u>٣٩٤,١٤٩</u>	<u>٤٢٧,٧٧٣</u>		إجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
٥٤,٠٧١	٥٢,٩٢٢	١٣	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٨,٣٣٥	٥,٨٦٢	١٢	التزامات عقود الإيجار
١٠,٠٢٢	١١,٥٨٠	١٤	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>٧٢,٤٢٨</u>	<u>٧٠,٣٦٤</u>		إجمالي المطلوبات
حقوق الملكية			
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	١٥	رأس المال
١٥,٤١٩	١٩,٣٣٩		الاحتياطي النظامي
١,٠٩٤	(١,٧٨٦)		احتياطي القيمة العادلة
٥٥١	(٨٢)		الاحتياطي الاكتواري
١٠٤,٦٥٧	١٣٩,٩٣٨		الأرباح المبقاة
<u>٣٢١,٧٢١</u>	<u>٣٥٧,٤٠٩</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>٣٩٤,١٤٩</u>	<u>٤٢٧,٧٧٣</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي اي بي كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		الإيضاحات
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
الإيرادات التشغيلية		
٣٢,٤٤٢	٣٩,٠٩١	١٦
٧٤,٨٦١	٩٥,٠٩٨	١٦
٩,١٥٧	٥,٢٤٨	١٦
١٧,٦١٨	١٨,٠٢٣	١٦
١٣٤,٠٧٨	١٥٧,٤٦٠	
إجمالي الإيرادات		
١,٤٣٣	٩٠٤	٨
٢,٢٠٠	(١,٤٥١)	
٢١٧	١,٠٨٥	
١٣٧,٩٢٨	١٥٧,٩٩٨	
المصروفات التشغيلية		
(٨٣,٥٩٤)	(٩٠,٦٦٨)	١٧
(١٨,٧٧٧)	(٢٤,٣١٦)	١٨
(٣,٢٢٩)	(٣,٥٠٣)	١١ و ١٢
(٩٠١)	(٣١٨)	
(١٠٦,٥٠١)	(١١٨,٨٠٥)	
إجمالي المصروفات التشغيلية		
٦	٨	٥
(١٠٦,٤٩٥)	(١١٨,٧٩٧)	
صافي ربح السنة		
٣١,٤٣٣	٣٩,٢٠١	
الدخل الشامل الآخر:		
البنود التي لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:		
الإستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - صافي التغير في القيمة العادلة		
(٣,٨٦٩)	(٢,٨٨٠)	١٤
(١,٢٨٥)	(٦٣٣)	
(٥,١٥٤)	(٣,٥١٣)	
٢٦,٢٧٩	٣٥,٦٨٨	
إجمالي الدخل الشامل للسنة		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي اي بي كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

رأس المال	الاحتياطي النظامي	الاحتياطي القيمة العادلة	الاحتياطي الاكتواري	الأرباح المبقاة	الإجمالي	
٢٠٠,٠٠٠	١٥,٤١٩	١,٠٩٤	٥٥١	١٠٤,٦٥٧	٣٢١,٧٢١	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
--	--	--	--	٣٩,٢٠١	٣٩,٢٠١	إجمالي الدخل الشامل ربح السنة
--	--	(٢,٨٨٠)	(٦٣٣)	--	(٣,٥١٣)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
--	--	(٢,٨٨٠)	(٦٣٣)	٣٩,٢٠١	٣٥,٦٨٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
--	--	--	--	--	--	الربح المحقق من بيع أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
--	٣,٩٢٠	--	--	(٣,٩٢٠)	--	المحول إلى الاحتياطي النظامي
٢٠٠,٠٠٠	١٩,٣٣٩	(١,٧٨٦)	(٨٢)	١٣٩,٩٣٨	٣٥٧,٤٠٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
رأس المال	الاحتياطي النظامي	الاحتياطي القيمة العادلة	الاحتياطي الاكتواري	الأرباح المبقاة	الإجمالي	
٢٠٠,٠٠٠	١٢,٢٧٦	٥,٢٧٥	١,٨٣٦	٧٦,٠٥٥	٢٩٥,٤٤٢	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
--	--	--	--	٣١,٤٣٣	٣١,٤٣٣	إجمالي الدخل الشامل ربح السنة
--	--	(٣,٨٦٩)	(١,٢٨٥)	--	(٥,١٥٤)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
--	--	(٣,٨٦٩)	(١,٢٨٥)	٣١,٤٣٣	٢٦,٢٧٩	إجمالي الدخل الشامل للسنة
--	--	(٣١٢)	--	٣١٢	--	الربح المحقق من بيع أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
--	٣,١٤٣	--	--	(٣,١٤٣)	--	المحول إلى الاحتياطي النظامي
٢٠٠,٠٠٠	١٥,٤١٩	١,٠٩٤	٥٥١	١٠٤,٦٥٧	٣٢١,٧٢١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي اي بي كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	الإيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣١,٤٣٣	٣٩,٢٠١	صافي ربح السنة
		التعديلات لـ:
		الاستهلاك
٣,٢٢٩	٣,٥٠٣	١١ و ١٢
١,٨٩٣	٢,٥٤١	١٤
(٦)	(٨)	٥
٤٦٠	٢٧٠	١٢
(٢,٢٠٠)	١,٤٥١	
(٣١٢)	-	
(٢١٧)	(١,٠٨٥)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		النقص في ذمم مدينة
١,٧٩٧	٧,٣٥٠	
(٦٨,٧٨٩)	(٧٣,٣٠٤)	
(٨,٨٧٤)	(١٥,٣٨٧)	
٤,٦٢٩	(١,٣٢٠)	
(٣٦,٩٥٧)	(٣٦,٧٨٨)	
(٣١٧)	(١,٦١٦)	١٤
(٥,٥٠٣)	(٢,٨٠٨)	١٢
(٤٢,٧٧٧)	(٤١,٢١٢)	
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١,٠٤٢)	(١,٥٦٣)	١١
٦٢٩,١٨٢	٤٦٧,٥٠٠	
(٥٥٨,٧٧٥)	(٤٢٦,٥٠٠)	
(٢٥,٠٠٠)	(١,٦٧٥)	
٥,٢٠٤	٢٥,١٧٨	
٣,٥٥٥	-	
٥٣,١٢٤	٦٢,٩٤٠	
١٠,٣٤٧	٢١,٧٢٨	
١٨,٠٧٤	٢٨,٤٢١	
٢٨,٤٢١	٥٠,١٤٩	٢٠
		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
		النقد وما في حكمه في بداية السنة
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. معلومات عامة

شركة جي اي بي كابيتال ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٤٢٩٤ الصادر بتاريخ ٦ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ١٤ فبراير ٢٠٠٨م). تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل في الأوراق المالية كطرف أصيل وطرف وكيل والتعامل في الأوراق المالية كمتعهد تغطية والإدارة والترتيب في الأوراق المالية وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية وفقاً لترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-٠٧٠٧٨، بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧م)، بالإضافة إلى الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على تعديل قائمة أنشطة الشركة المعتمدة بموجب القرار رقم ١٢-٠٢-٢٠١١ بتاريخ ٦ جمادى الأولى ١٤٣٢هـ (الموافق ١٠ أبريل ٢٠١١م).

يقع مكتب الشركة المسجل في العنوان التالي:

واحة غرناطة للمباني السكنية والمكتبية
طريق الدائري الشرقي
ص.ب. ٨٩٥٨٩
الرياض ١١٦٩٢
المملكة العربية السعودية

٢. أسس الإعداد

أ. بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية المرفقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ب. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومكافأة نهاية الخدمة للموظفين التي يتم قياسها بالقيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة. ليس لدى الشركة دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لم تقم الشركة بعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

ج. الاستمرارية

عند إجراء تقييم الاستمرارية، أخذت الشركة باعتبارها مجموعة واسعة من المعلومات المتعلقة بالتوقعات الحالية والمستقبلية للربحية والتدفقات النقدية والموارد الرأسمالية الأخرى. تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية الذي يتمثل في تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

د. عملة النشاط والعرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة النشاط والعرض للشركة. ما لم يذكر خلاف ذلك، تم تقريب المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي لأقرب ألف ريال سعودي.

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٥. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. يتم إثبات أثر التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة وأي فترات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات. وفيما يلي المجالات الرئيسية التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها الأحكام:

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تطبق الشركة خطة المنافع المحددة بموجب نظام العمل السعودي استناداً إلى فترات خدمة الموظفين المتراكمة كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تحديد تكلفة المنافع المقدمة بموجب خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٩ باستخدام افتراضات اکتوارية استناداً إلى توقعات السوق في تاريخ قائمة المركز المالي.

تحديد السيطرة على الشركات المستثمر فيها

تقوم الشركة بإجراء تقييم وتعديد تقييم سيطرتها على الصناديق سنوياً بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ بصفتها مدير الصندوق. عند عمل هذا التقييم، تركز الشركة على تقييم المصالح الاقتصادية الإجمالية للشركة في الصندوق وحقوق مالكي الوحدات لإبعاد مدير الصندوق. على أساس التقييم، خلصت الشركة فيما إذا كانت تعمل كوكيل لجميع مالكي الوحدات وبناء على ذلك حددت ما إذا ستدرج النتائج المالية للصناديق في القوائم المالية أم لا. كما في تاريخ التقرير، خلصت الشركة إلى أنها تعمل فقط كطرف وكيل لمالكي الوحدات وبالتالي فهي لا تسيطر على الصناديق ولا تقوم بتوحيدها.

٧. التغييرات في السياسات المحاسبية

تتماشى السياسات المحاسبية المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة بواسطة الشركة

فيما يلي المعايير أو التفسيرات أو التعديلات السارية اعتباراً من السنة الحالية، إلا أنه لم يكن لها أي تأثير على القوائم المالية للسنة، ما لم يُذكر خلاف ذلك:

المعيار/ التفسير	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٢١ - عدم إمكانية الصرف	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولية للتقرير المالي ٢١ - عدم إمكانية الصرف	٢١ - عدم إمكانية الصرف
العملة قابلة للصرف	العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف.	٢١ - عدم إمكانية الصرف
العملة قابلة للصرف	العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف.	٢١ - عدم إمكانية الصرف
العملة قابلة للصرف	العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف.	٢١ - عدم إمكانية الصرف
العملة قابلة للصرف	العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف.	٢١ - عدم إمكانية الصرف

٢. أسس الإعداد (يتبع)

و. التغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

المعايير المحاسبية الصادرة وغير سارية بعد

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

المعيار/ التفسير	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - "بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك"	ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو مساهمة الموجودات التي لا تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ "تجميع الأعمال"، ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناجمة عن بيع أو مساهمة الموجودات في شركة زميلة أو مشروع مشترك التي تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ بالكامل.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"	بموجب التعديلات، يمكن الآن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي ضوابط "فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة"، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بصورة جوهرية عن الأصل المالي المماثل بدون هذه الميزة.	١ يناير ٢٠٢٦ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح توقيت إثبات أو التوقف عن إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٧ م
	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات غير المستمرة. كما يُعرف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". ينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب المعيار تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كإيرادات ومصروفات من البنود التي أدت إلى نشوء فروقات صرف العملات الأجنبية.	

٢. أسس الإعداد (يتبع)

و. التغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

المعايير المحاسبية الصادرة وغير السارية بعد (يتبع)

المعيار/ التفسير	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩، "المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة": الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٩. يجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تقوم الشركة الأم بإصدار قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧ م

لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات قبل تاريخ سريانها. تتوقع إدارة الشركة أن تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة أعلاه، بخلاف المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨، في المستقبل لن يكون له تأثير هام على المبالغ المدرجة. ومع ذلك، تجري الشركة حالياً تقييماً لتأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ على القوائم المالية.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

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

١-٣ الأدوات المالية

الموجودات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم قياس الموجودات المالية عند الإثبات الأولي بقيمتها العادلة. يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها ويكون إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن تصنيف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي يعتمد على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ونموذج أعمال الشركة بهدف إدارتها. تقوم الشركة بقياس الأصل المالي مبدئياً بقيمته العادلة زانداً تكاليف المعاملات في حال كان الأصل المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لتصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يلزم إنشاء تدفقات نقدية تمثل "فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم". ويشار إلى هذا التقييم كاختبار لدفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم فقط" ويتم تنفيذه على مستوى الأداة. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بغض النظر عن نموذج الأعمال.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٣ الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

الإثبات والقياس الأولي (يتبع)

يشير نموذج أعمال الشركة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارتها لموجوداتها المالية من أجل تحقيق تدفقات نقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية تنتج عن تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية أو بيع موجودات مالية، أو كلاهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية التي يتم تصنيفها وقياسها بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال بهدف تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، بينما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية التي يتم تصنيفها أو قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج أعمال بهدف تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيعها أيضاً.

إن مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو الأعراف السائدة في السوق (الطريقة الاعتيادية للمتاجرة) يتم إثباتها في تاريخ التسوية، الذي يمثل التاريخ الذي قامت فيه الشركة بتسوية المشتريات أو بيع الموجودات.

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتعرض لخسائر انتمائية متوقعة. يتم إثبات الأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل أو تعديله أو الانخفاض في قيمته.

تشتمل الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة للشركة على الذمم المدينة والذمم المدينة مقابل الإقراض بهامش والودائع قصيرة الأجل.

الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند الإثبات الأولي، يمكن للشركة أن تختار بشكل نهائي تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢ الأدوات المالية: العرض ولا تكون محتفظ بها بغرض المتاجرة. ويتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبداً إعادة توزيع الأرباح والخسائر الناتجة عن هذه الموجودات المالية على الربح أو الخسارة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات تشغيلية أخرى في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند نشوء الحق في الدفعة، إلا إذا كانت الشركة تستفيد من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الموجودات المالية، فعندئذ يتم تسجيل هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم الانخفاض في القيمة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقيد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة مع إثبات صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٣ الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية متماثلة، حيثما كان ذلك مناسباً) بشكل أساسي (أي يتم إزالته من قائمة المركز المالي للشركة) عند:

- انقضاء الحقوق في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل؛ أو
- قيام الشركة بتحويل حقوقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو تحمل التزام بسداد التدفقات النقدية التي يتم استلامها بالكامل دون أي تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب "ترتيبات تمرير التدفقات النقدية"، وإما عند (أ) قيام الشركة بتحويل جميع مخاطر ومنافع الأصل تقريباً، أو (ب) عدم قيام الشركة بتحويل جميع مخاطر ومنافع الأصل تقريباً أو الاحتفاظ بها، إلا أنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

قيام الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام ترتيبات تمرير تدفقات نقدية، عندئذٍ تقوم بتقييم ما إذا تم الاحتفاظ بمخاطر ومنافع الملكية، وإلى أي مدى تم ذلك. عند عدم قيام الشركة بتحويل ولا الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الأصل تقريباً ولا بتحويل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في إثبات الأصل المحول بقدر مشاركتها المستمرة. وفي مثل هذه الحالة، تقوم الشركة بإثبات الالتزام المصاحب للأصل. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المصاحب له بالشكل الذي يظهر الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها الشركة.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تكون في شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والحد الأقصى لمبلغ المقابل المطلوب من الشركة دفعه، أيهما أقل.

الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية

تقوم الشركة بإثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتستخدم الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تحصيلها، ويتم خصمها بما يقارب معدل الفائدة الفعلي الأصلي. ستشتمل التدفقات النقدية المتوقعة على تدفقات نقدية من بيع ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية أخرى التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للذمم المدينة، تطبق الشركة النموذج المبسط عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. وبالتالي، لا تتابع الشركة التغيرات في المخاطر الائتمانية بل تقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص الخسارة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في تاريخ كل تقرير. قامت الشركة بإنشاء مصفوفة مخصص تستند إلى تعرضها التاريخي للخسارة الائتمانية، وتعديلها وفقاً للعوامل التي تتسم بالنظرية للتطلع للمستقبل الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. أما بالنسبة للذمم مديني الإقراض بهامش، فلا تقوم الشركة بإثبات خسارة ائتمانية متوقعة، نظراً لأن هذه الذمم المدينة مدعومة بضمانات.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي يكون في حالة تعثر في السداد عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لفترة ٩٠ يوماً. إلا أنه في بعض الحالات، قد تعتبر الشركة كذلك أن الأصل المالي في حالة تعثر في السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل الشركة على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل الأخذ بالاعتبار أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل الشركة. يتم شطب الأصل المالي عند عدم وجود أي توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٣ الأدوات المالية (يتبع)

المطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند الإثبات الأولي، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القروض والسلف أو الذمم الدائنة أو المشتقات المحددة كأدوات تحوط في تحوط فعال، حسب الاقتضاء. يتم الإثبات الأولي لجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف والذمم الدائنة، مخصصاً منها تكاليف المعاملات المباشرة.

تتضمن المطلوبات المالية للشركة الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن فئتين كما يلي:

١. المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛ و
٢. المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلف).

من بين الفئات المذكورة أعلاه، تنطبق الفئة الثانية فقط على الشركة الموضحة أدناه:

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم الإثبات الأولي لجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي لا تُخصم فيها تكاليف المعاملات، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات الأولي، وتُدرج في قائمة الدخل.

يتم لاحقاً قياس جميع المطلوبات المالية التي تحمل عمولة خاصة، بخلاف تلك المطلوبات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتكلفة المطفأة.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام أو إلغائه أو انقضائه. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو أن شروط الالتزام القائم تم تعديلها لاحقاً بشكل جوهري، يتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل على أنه توقف عن إثبات الالتزام الأصلي وإثبات التزام جديد. ويتم إثبات الفرق في القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل الشامل.

٢-٣ مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المسجلة وعندما تعترف الشركة التسوية على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

٣-٣ المصروفات

يتم قياس المصروفات وإثباتها كتكاليف فترة عند تكبدها. يتم توزيع المصروفات المتعلقة بأكثر من فترة مالية على هذه الفترات بصورة تناسبية.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٤-٣ الموجودات المحفوظ بها بصفة انتمائية

تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول لعملائها والتي تشمل إدارة بعض الاستثمارات نيابةً عن عملائها. لا تتم معاملة الاستثمارات المحفوظ بها من خلال هذه الترتيبات على أنها موجودات للشركة، وعليه لا يتم إدراجها في قائمة المركز المالي.

٥-٣ النقد وما في حكمه

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة النقدية لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات استحقاق أصلي لثلاثة أشهر أو أقل والمتاحة للشركة دون أي قيود.

٦-٣ الودائع قصيرة الأجل (الاستثمارات المحفوظ بها بالتكلفة المطفأة)

تتضمن الودائع قصيرة الأجل الإيداعات لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات استحقاق أصلي لفترة تصل إلى سنة منذ تاريخ الإيداع.

٧-٣ عقود الإيجار

تجري الشركة في بداية العقد تقييماً لتحديد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. أي إذا كان العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الزمن بمقابل.

الشركة كمستأجر

تطبق الشركة نهج الإثبات والقياس الواحد على جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. قامت الشركة بإثبات التزامات عقود الإيجار لإجراء دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات محل العقد.

موجودات حق الاستخدام

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

تُستهلك موجودات حق الاستخدام التي تم إثباتها باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر ومدة عقد الإيجار، أيهما ينتهي أولاً. وتعرض موجودات حق الاستخدام إلى الانخفاض في القيمة. تتعلق موجودات حق الاستخدام بشكل رئيسي بالمكاتب التي تكون مدة عقود إيجارها ٥ سنوات.

التزامات عقود الإيجار

عند الإثبات الأولي، فإن التزامات عقود الإيجار تمثل القيمة الحالية لجميع الدفعات المتبقية للمؤجر.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٧-٣ عقود الإيجار (يتبع)

التزامات عقود الإيجار (يتبع)

تقيس الشركة التزامات عقود الإيجار بعد تاريخ البدء من خلال:

١. زيادة القيمة الدفترية لتظهر الفائدة على التزامات عقود الإيجار.
٢. تخفيض القيمة الدفترية لتظهر دفعات الإيجار؛ و
٣. إعادة قياس القيمة الدفترية لتظهر أي إعادة تقييم أو تعديل على عقد الإيجار.

عقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة

يتم إثبات الدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت. عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل.

٨-٣ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تطبق الشركة خطة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين غير الممولة المصنفة كالتزامات منافع محددة بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٩ "منافع الموظفين". إن الالتزام الذي تم إثباته في قائمة المركز المالي لخطة المنافع المحددة يمثل القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير أقل من القيمة العادلة لموجودات الخطة في ذلك التاريخ. يتم احتساب التزامات المنافع المحددة من قبل اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. يتم تحديد القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة عن طريق خصم التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية المقدرة باستخدام عائدات السوق في نهاية فترة التقرير لسندات الشركات عالية الجودة التي لها فترات استحقاق تقارب المدة المقدرة للالتزامات منافع ما بعد انتهاء التوظيف. يتم إثبات الأرباح والخسائر الاكتوارية الناتجة عن التغيرات في الافتراضات الاكتوارية وتعديلات الخبرة في حقوق الملكية من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في الفترة التي تنشأ فيها.

٩-٣ قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه مقابل بيع أصل ما أو دفعه مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

تقاس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام افتراضات يستعملها المشاركون في السوق لتسعير أصل أو التزام وذلك على فرضية أن المشارك في السوق يسعى لأفضل منفعة اقتصادية.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منفعة اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم الشركة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٩-٣ قياس القيمة العادلة (يتبع)

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات التي تقاس قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة كالتالي:

المستوى ١: سعر السوق المدرج (غير المعدل) في سوق نشط للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
المستوى ٢: أساليب التقييم التي تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
المستوى ٣: أساليب التقييم التي تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.
بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها على أساس متكرر في القوائم المالية، تحدد الشركة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم الفئات في نهاية كل فترة تقرير.

١٠-٣ الضرائب

ضريبة الاستقطاع

تقوم الشركة باستقطاع ضرائب عن بعض المعاملات مع الأطراف غير المقيمة في المملكة العربية السعودية وفقاً لمتطلبات نظام ضريبة الدخل السعودي.

ضريبة القيمة المضافة

تُسجل الموجودات والمصروفات بالصافي بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة إلا عندما تكون ضريبة القيمة المضافة متكبدة على شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، وفي هذه الحالة، تُسجل ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الموجودات أو كجزء من بند المصروفات، حسب الاقتضاء. يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد من أو الذمم الدائنة إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك كجزء من الموجودات أو المطلوبات الأخرى.

١١-٣ الاحتياطي النظامي

وفقاً لما يقتضيه نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، يجب على الشركة تحويل ١٠٪ من صافي ربحها للسنة إلى الاحتياطي النظامي، بعد خصم الخسائر التي تم ترحيلها، حتى يكون لديها احتياطي يعادل نصف رأس مالها. يحق للشركة أن تقرر التوقف عن هذه التحويلات متى ما بلغ إجمالي الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مالها. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

١٢-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الشركة التزام حالي قانوني أو ضمني يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة.

١٣-٣ إثبات الإيرادات

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ نموذجاً شاملاً واحداً للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء. هذا المعيار ينشئ نموذجاً جديداً من خمس خطوات وينطبق على الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥، تقوم الشركة بإثبات الإيرادات بمبلغ يظهر المقابل الذي بموجبه تتوقع المنشأة بأن يحق لها تحويل البضائع أو الخدمات للعميل.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١٣-٣ إثبات الإيرادات (يتبع)

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات عند إمكانية قياس المبلغ بشكل موثوق وعند وجود احتمال بتدفق منافع اقتصادية للشركة. تطبق الشركة الأسلوب التالي الذي يتألف من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

- الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء المستقلة بموجب العقد.
- الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة.
- الخطوة ٤: توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء المنفصلة.
- الخطوة ٥: إثبات الإيرادات عند (أو حال) استيفاء كل التزام أداء.

بناءً على الخطوات الخمس المذكورة أعلاه، تكون سياسة إثبات الإيرادات لقطاعات الإيرادات الرئيسية كما يلي:

إيرادات الخدمات الاستشارية

يتم إثبات إيرادات أتعاب الخدمات الاستشارية بناءً على عقد الخدمات المطبق وعادةً ما يكون على أساس التناسب الزمني عند أداء الخدمات واستيفاء التزامات الأداء. الخدمات الاستشارية التي بموجبها يكتمل التصرف الجوهرية الأساسي أو الحالات التي بموجبها لا يتطلب القيام بأي أعمال أخرى يتم اعتبارها محققة بالكامل.

الدخل من أتعاب إدارة الأصول

يتم إثبات إيرادات أتعاب إدارة الأصول من صناديق الاستثمار والمحافظ الاستثمارية بإدارة الشركة على أساس نسبة ثابتة من صافي الأصول قيد الإدارة الخاضعة للشروط والأحكام المعمول بها وعقود الخدمات مع العملاء/ المستثمرين والصناديق. وتعزو الشركة الإيرادات من أتعاب الإدارة إلى الخدمات المقدمة خلال السنة، لأن الأتعاب تتعلق تحديداً بجهود الشركة في تحويل هذه الخدمات. وبما أن أتعاب إدارة الأصول غير خاضعة للاسترداد، لا تتوقع الإدارة حدوث أي رد للإيرادات التي تم إثباتها سابقاً.

إيرادات الوساطة

يتم إثبات الإيرادات من معاملات الوساطة على أساس الاستحقاق بعد خصم المصروفات. في اللحظة التي يتم فيها تنفيذ/ إبرام المعاملات، يكون الوكيل (في هذه الحالة الشركة) قد استوفى التزامه بالأداء، والذي يعتبر التزام أداء يتم الوفاء به عند نقطة من الزمن وليس على مدى زمني. وبالتالي، عند تقديم الخدمات، يتم إثبات الإيرادات من الوساطة. يتم إثبات إيرادات الوساطة المكتسبة من معاملات البيع والشراء اليومية في تاريخ المتاجرة.

الدخل من الإقراض بهامش

الإقراض بهامش هو تسهيل تمويل يقدم إلى العملاء الحاليين بغرض التداول في السوق المالية. يتم إثبات إيرادات الفائدة بناءً على استخدام العميل لتسهيل تمويل الإقراض بهامش بالمعدلات المطبقة المتفق عليها في العقد مع العميل. وتُستحق الإيرادات بصورة يومية بناءً على الرصيد القائم على أساس طريقة معدل العمولة الفعلي.

الإيرادات من الاستثمارات البديلة

يتم إثبات الإيرادات من أنشطة الاستثمارات البديلة استناداً إلى الخدمات المقدمة بموجب عقود الخدمات المعمول بها باستخدام نموذج الخمس خطوات لإثبات الإيرادات.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٣-١٣ إثبات الإيرادات (يتبع)

توزيعات الأرباح

يتم قيد دخل توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية استلامها. وهذا يمثل تاريخ توزيعات الأرباح السابقة لأدوات حقوق الملكية المدرجة، وعادة ما يكون التاريخ عند قيام المساهم باعتماد توزيعات الأرباح لأدوات حقوق الملكية غير المدرجة.

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل عمولة خاصة على الودائع قصيرة الأجل على أساس مبدأ الاستحقاق.

٤. النقد لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٤,٤٢١	٢٥,١٤٩	النقد لدى البنوك – الحسابات الجارية

يمثل هذا البند الحساب المحتفظ به لدى الشركة الأم. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، حصلت الشركة الأم على تصنيف A2 بناءً على تصنيفات وكالة موديز. وبالتالي، فإن الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة غير جوهرية ولذلك لم يتم الإفصاح عنها بصورة منفصلة.

٥. الذمم المدينة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٣,٦٩٥	٦,٣٤٥	إجمالي القيمة الدفترية
(٤,٢٨٩)	(٧٠٦)	يخصم: مخصص الانخفاض في قيمة خسائر ائتمانية متوقعة
٩,٤٠٦	٥,٦٣٩	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، تتعلق غالبية إجمالي أرصدة الذمم المدينة القائمة للشركة بمعاملات بنكية استثمارية (دخل أتعاب الاستشارات).

فيما يلي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان من الذمم المدينة للشركة باستخدام مصفوفة مخصص:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	المتداولة	٩٠ - ١٨٠ يوماً	١٨١ - ٣٦٥ يوماً	أكثر من ٣٦٥ يوماً	الإجمالي
٤,٦٥٥	١,٠٠٠	-	٦٩٠	٦,٣٤٥	إجمالي القيمة الدفترية
(١١)	(٥)	-	(٦٩٠)	(٧٠٦)	يخصم: مخصص الانخفاض في قيمة خسائر ائتمانية متوقعة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	المتداولة	٩٠ - ١٨٠ يوماً	١٨١ - ٣٦٥ يوماً	أكثر من ٣٦٥ يوماً	الإجمالي
٩,٤٣١	-	-	٤,٢٦٤	١٣,٦٩٥	إجمالي القيمة الدفترية
(٢٥)	-	-	(٤,٢٦٤)	(٤,٢٨٩)	يخصم: مخصص الانخفاض في قيمة خسائر ائتمانية متوقعة

٥. الذمم المدينة (يتبع)

١-٥ فيما يلي بيان بالحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة من الذمم المدينة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
٤,٢٩٥	٤,٢٨٩	في بداية السنة
(٦)	(٨)	الرد للسنة
-	(٣,٥٧٥)	المشطوب خلال السنة
٤,٢٨٩	٧٠٦	في نهاية السنة

قامت الشركة بتطبيق الأسلوب المبسط في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة وإنشاء مصفوفة مخصص تستند إلى تعرضها التاريخي للخسارة الائتمانية وتعديلها للطرف الآخر بالعوامل التي تنسجم بالنظر التطلعية للمستقبل.

٦. الذمم المدينة مقابل الإقراض بهامش

تقدم الشركة ذمم مدينة مقابل تسهيلات الإقراض بهامش إلى عملائها للاستثمار في السوق المالية السعودية. إن هذه التسهيلات مدعومة بضمانات ويتم تقديمها لفترة تمتد بحد أقصى حتى سنة وتحمل معدلات الربح السائدة على مبلغ الذمم المدينة مقابل الإقراض بهامش. بلغت الذمم المدينة مقابل الإقراض بهامش ٢٥٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ١٨١,٦ مليون ريال سعودي) وكانت مضمونة مقابل أدوات حقوق الملكية في تداول بمبلغ ٦١٧,٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٢٥٠ مليون ريال سعودي). يتم مراجعة التسهيلات سنوياً على الأقل.

خلال السنة، تم منح موظفي الإدارة الرئيسيين للشركة تسهيلات إقراض بهامش ذات حدود مصرح بها بإجمالي مبلغ يصل إلى ٢١,٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٢٠,٢ مليون ريال سعودي).

تم تصنيف جميع أرصدة الذمم المدينة مقابل الإقراض بهامش كما في تاريخ التقرير على أنها ضمن الأصول العاملة (المرحلة ١). إن هذه التسهيلات مضمونة بالكامل وتشمل نقد وأسهم مدرجة في السوق المالية السعودية. ونظرًا لطبيعة هذه الذمم المدينة، خلصت الشركة إلى أن أي تأثير لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة سيكون غير جوهري.

قامت الشركة بإثبات دخل عمولة خاصة من خدمات الإقراض بهامش بمبلغ ١٤,٥ مليون ريال سعودي خلال السنة (٢٠٢٤م: ٩,٤ مليون ريال سعودي).

٧. الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة

تمثل الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة ودائع قصيرة الأجل بمبلغ ٤٩,٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ٨٣,٥ مليون ريال سعودي) لدى بنك الخليج الدولي - السعودية، شركة مساهمة سعودية مقلقة ("الشركة الأم"). لدى هذه الودائع فترات استحقاق أصلية تزيد عن شهر (٢٠٢٤م: أكثر من شهر) وتحمل هامش ربح بمعدلات تتراوح من ٤,٤٥٪ إلى ٤,٧٨٪ سنوياً (٢٠٢٤م: ٤,٣٥٪ إلى ٥,٢٥٪). تستحق هذه الودائع بين يناير ٢٠٢٦م ومارس ٢٠٢٦م (يناير ٢٠٢٥م ونوفمبر ٢٠٢٥م). تستخدم الشركة نموذج تصنيف لتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الودائع قصيرة الأجل. لم يكن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة جوهرياً، وبالتالي لم يتم إثباته في القوائم المالية.

٨. الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٩,١٤٨	١٦,٢٦٧	شركة الزيت العربية السعودية ("أرامكو السعودية")

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تتكون الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من الاستثمارات في أسهم شركة الزيت العربية السعودية ("أرامكو السعودية"). تستند القيمة العادلة إلى أسعار السوق المدرجة في تاريخ التقرير وفقاً للسوق المالية السعودية ("تداول"). خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، استلمت الشركة دخل توزيعات أرباح يبلغ ٠,٩ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ١,٤ مليون ريال سعودي) من أرامكو السعودية.

٩. الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢٢,٤١٨	-	صندوق جي أي بي للمرابحة
٤,٤٥٤	٤,٠٣٦	صندوق جي أي بي لفرص الأسهم الهندية
١٦,٤٨٢	١٤,٠٩٩	صندوق جي أي بي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة
٥,٠٠٠	٦,٣٥٠	صندوق جي أي بي العقاري ١
٤٨,٣٥٤	٢٤,٤٨٥	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، قامت الشركة باستبعاد استثمارها في صندوق جي أي بي للمرابحة. تستند القيمة العادلة إلى أسعار السوق المدرجة، أي صافي قيمة الموجودات، في تاريخ التقرير وفقاً للسوق المالية السعودية ("تداول"). صندوق جي أي بي العقاري ١ هو صندوق خاص، غير مدرج ومدار من قبل الشركة.

١٠. المدفوعات مقدماً والموجودات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٩,٢٥٣	٢٩,٩٤٣	الأتعاب المستحقة لـ:
١٤,٤٢٠	٨,٦٣٧	- خدمات إدارة الأصول - الصناديق
٢,٦٨٤	٣,٩٦١	- خدمات إدارة الأصول - الاستشارات
١٧٦	١٤٠	المدفوعات مقدماً
٦٨١	٧٧٢	الفوائد المستحقة لشركة مركز مقاصة الأوراق المالية (مقاصة)
٢٧,٢١٤	٤٣,٤٥٣	أخرى

١١. الممتلكات والمعدات

الإجمالي	الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ	المعدات المكتتية	التحسينات على العقارات المستأجرة	
				التكلفة:
١٥,٥٣٠	١٨٦	٩,٣٤٥	٥,٩٩٩	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
١,٠٤٢	٤١٤	٦١٥	١٣	الإضافات
١٦,٥٧٢	٦٠٠	٩,٩٦٠	٦,٠١٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١٦,٥٧٢	٦٠٠	٩,٩٦٠	٦,٠١٢	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
١,٥٦٣	-	١,٥١٧	٤٦	الإضافات
-	(٦٤)	٦٤	-	المحول إلى ممتلكات وآلات ومعدات
١٨,١٣٥	٥٣٦	١١,٥٤١	٦,٠٥٨	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
				الاستهلاك المتراكم:
١٣,٨٩٥	-	٨,٠٤١	٥,٨٥٤	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٦٢١	-	٤٧٦	١٤٥	المحمل للسنة
١٤,٥١٦	-	٨,٥١٧	٥,٩٩٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١٤,٥١٦	-	٨,٥١٧	٥,٩٩٩	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٨٦٦	-	٨٥٣	١٣	المحمل للسنة
١٥,٣٨٢	-	٩,٣٧٠	٦,٠١٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
				صافي القيمة الدفترية
٢,٠٥٦	٦٠٠	١,٤٤٣	١٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٢,٧٥٣	٥٣٦	٢,١٧١	٤٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تم إدراج الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ التي تتعلق ببعض التحسينات على البرامج التي نفذتها الشركة ضمن الممتلكات والمعدات.

١٢. موجودات حق الاستخدام

بآلاف الريالات السعودية	
	التكلفة:
٢٠,٠٨٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٦٤	الإضافات
٢٠,١٤٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٢٠,١٤٤	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٦٥	الإضافات
٢٠,٢٠٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
	الاستهلاك المتراكم:
٩,٠٩٤	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٢,٦٠٨	المحمل للسنة
١١,٧٠٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١١,٧٠٢	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٢,٦٣٧	المحمل للسنة
١٤,٣٣٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
	صافي القيمة الدفترية
٨,٤٤٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٥,٨٧٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

فيما يلي بيان بالحركة في التزامات عقود الإيجار المقابلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٣,٣١٤	٨,٣٣٥	التزامات عقود الإيجار في بداية السنة
٦٤	٦٥	الإضافات
٤٦٠	٢٧٠	التكلفة التمويلية
(٥,٥٠٣)	(٢,٨٠٨)	المدفوعات خلال السنة
٨,٣٣٥	٥,٨٦٢	التزامات عقود الإيجار في نهاية السنة
		تحليل الاستحقاق
٢,٢٨٤	٢,٩٣١	أقل من سنة
٦,٠٥١	٢,٩٣١	١ - ٥ سنوات
٨,٣٣٥	٥,٨٦٢	

١٣. المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣١,٠٦٨	٣٩,٤١٩	العلاوات المستحقة
٧,٢٣٤	٢,٤٥٨	المستحق لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٣-٢)
٦,٣٠٠	٥,٢٠١	المصروفات المستحقة
٥,٢١٨	٤,١٧٣	الذمم الدائنة
٣,٥٣٠	١,٦٦٥	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
٧٢١	٦	أخرى
٥٤,٠٧١	٥٢,٩٢٢	

١٤. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

١-١٤ فيما يلي بيان بالحركة في منافع الموظفين:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٧,١٦١	١٠,٠٢٢	التزامات المنافع المحددة كما في ١ يناير
١,٥٣٩	١,٩٨٨	المدرجة في الربح أو الخسارة
(٢٨)	-	- تكلفة الخدمة الحالية
٣٨٢	٥٥٣	- تكلفة الخدمة السابقة
١,٨٩٣	٢,٥٤١	- التكلفة التمويلية
		المدرجة في الدخل الشامل الآخر
		(الأرباح)/ الخسائر الاكتوارية من إعادة القياس الناتجة عن:
٧٤٤	١٣	- الافتراضات المالية
٢	١٤١	- الافتراضات السكانية
٥٣٩	٤٧٩	- التعديلات بناءً على الخبرة
١,٢٨٥	٦٣٣	
(٣١٧)	(١,٦١٦)	المنافع المدفوعة
١٠,٠٢٢	١١,٥٨٠	التزامات المنافع المحددة كما في ٣١ ديسمبر

٢-١٤ الافتراضات الاكتوارية الأساسية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٥,٢٥	٤,٦٥	معدل الخصم (%)
٧,٢٥	٦,٢٥	معدل الزيادة المستقبلية في الرواتب (%)
١٠,٠٠	١٠,٠٠	معدل التقاعد (%)
١٠,٠٠	١٠,٠٠	معدل الوفيات (%)
		معدل الخصم

تم استخدام هذا المعدل لحساب القيمة الاكتوارية الحالية للمنافع المتوقعة. وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٩ "منافع الموظفين"، يتم تحديد المعدل المستخدم لخصم منافع الموظفين وفقاً لعائدات السوق من سندات الشركات عالية الجودة في نهاية فترة التقرير. وفي حالة الشركة، يتم استنباط معدل الخصم وفقاً للسندات التي تتداولها حكومة المملكة العربية السعودية المدرجة بالدولار الأمريكي ذات الاستحقاق الثابت بفترة مقدرة من منافع الموظفين. إن متوسط فترة التزامات منافع الموظفين كانت ٥,٧٠ سنوات (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٥,٦١ سنوات).

الزيادة في الرواتب

تم افتراض الزيادة في الرواتب البالغة ٦,٦٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٧,٢٥٪) كمعدل الزيادة في الرواتب طويلة الأجل وهو ما يتماشى بشكل عام مع مؤشر معدل الزيادة في الرواتب في المنطقة.

٣-١٤ إن التغيرات المحتملة بصورة معقولة لإحدى الافتراضات الاكتوارية ذات العلاقة، مع بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة ستؤثر على منافع الموظفين كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
(٢٧٤)	(٣٢١)	معدل الخصم
٢٨٩	٣٤٠	الزيادة بنسبة ٠,٥٪
		النقص بنسبة ٠,٥٪
		معدل الزيادة المستقبلية في الرواتب
٢١٤	٢٣٣	الزيادة بنسبة ٠,٥٪
(٢٠٥)	(٢٢٣)	النقص بنسبة ٠,٥٪

١٤. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (يتبع)

يستند تحليل الحساسية إلى تغيير في افتراض مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. ومن الناحية العملية فمن غير المحتمل حدوث ذلك، وقد تكون هناك علاقة بين التغييرات في بعض الافتراضات. عند حساب حساسية التزامات المنافع المحددة للافتراضات الاكتوارية الجوهرية، تم تطبيق نفس الطريقة المستخدمة لاحتساب مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة المحسوبة بطريقة وحدة الائتمان المتوقعة في نهاية فترة التقرير).

١٥. رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر من ٢٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم. إن جميع الأسهم المصدرة مدفوعة بالكامل. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، كانت الشركة مملوكة بالكامل من قبل بنك الخليج الدولي - السعودية، شركة مساهمة سعودية مغلقة.

١٦. الإيرادات

فيما يلي إيرادات الشركة من العمليات:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣٢,٤٤٢	٣٩,٠٩١	أتعاب الاستشارات
٧٤,٨٦١	٩٥,٠٩٨	دخل إدارة الأصول (راجع إيضاح ١٦-١)
٩,١٥٧	٥,٢٤٨	إيرادات الوساطة
١٧,٦١٨	١٨,٠٢٣	دخل عمولة خاصة (راجع إيضاح ١٦,٢)
١٣٤,٠٧٨	١٥٧,٤٦٠	

توقيت إثبات الإيرادات

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٦٥,٢٠٨	٦٨,٠٢٧	عند نقطة من الزمن
٦٨,٨٧٠	٨٩,٤٣٣	على مدى زمني
١٣٤,٠٧٨	١٥٧,٤٦٠	

١٦-١ يتكون دخل خدمات إدارة الأصول من الإيرادات من:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥١,٢٥٢	٧١,٠١٠	خدمات إدارة الأصول - الصناديق
٢٣,٦٠٩	٢٤,٠٨٨	خدمات إدارة الأصول - الاستشارات
٧٤,٨٦١	٩٥,٠٩٨	

١٦-٢ يتكون دخل العمولة الخاصة من الإيرادات من:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٨,٢٢٧	٣,٥٢٦	الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٩,٣٩١	١٤,٤٩٧	الإقراض بهامش
١٧,٦١٨	١٨,٠٢٣	

١٧. الرواتب والمنافع المتعلقة بالموظفين

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٦,٢٨٥	٢٧,٥٢٤	الرواتب
٣٥,٤٣٨	٣٨,٩٩٥	المكافآت
١٦,٠٦٨	١٦,٧٣٢	المنافع والبدلات
١,٨٩٣	٢,٥٤١	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (راجع إيضاح ١٤)
٣,٩١٠	٤,٨٧٦	أخرى
٨٣,٥٩٤	٩٠,٦٦٨	

١٨. المصروفات العمومية والإدارية

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٦,٨٠٧	٩,٥٥٦	الأتعاب القانونية والمهنية
٦,٩٨٨	٧,٦٤٥	المصروفات المتعلقة بتقنية المعلومات
١,٢٣٠	١,٢١٥	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٦٦٠	١,١٥٢	مصروفات السفر والتنقلات
٣٦٢	٣٥٢	قطاع التأمين
٢٤٤	٢١٨	التدريب
١٢٤	٣١٩	الإصلاح والصيانة
٧٨	٣٨٠	ضريبة الاستقطاع
١,٨٣١	١,٤٢٢	التسويق
٤٥٣	٢,٠٥٧	أخرى
١٨,٧٧٧	٢٤,٣١٦	

١٩. الزكاة

خلال ٢٠١٦ م، حصلت الشركة على موافقة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك على إعفاء من دفع الزكاة. وعليه، ليس على الشركة زكاة مستحقة للسنة الحالية والسنوات السابقة تماثياً مع هذا الإعفاء.

موقف الربوط

تم تقديم الإقرارات الزكوية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك للسنوات من ٢٠٠٨ م حتى وبما فيها ٢٠٢٤ م. إلا أنه لم يتم الانتهاء من الربوط لهذه السنوات حتى الآن من قبل الهيئة.

٢٠. النقد وما في حكمه

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٤,٤٢١	٢٥,١٤٩	النقد لدى البنوك - الحسابات الجارية
١٤,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	الاستثمار المحتفظ به بالتكلفة المطفأة (راجع إيضاح ٢٠-١)
٢٨,٤٢١	٥٠,١٤٩	

١-٢٠ يتكون الاستثمار المحتفظ به بالتكلفة المطفأة من الودائع قصيرة الأجل ذات استحقاق أصلي أقل من ثلاثة أشهر.

٢١. الأدوات المالية – القيم العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه مقابل بيع أصل ما أو دفعه مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يتضمن تعريف القيمة العادلة الافتراض بأن الشركة مستمرة في أعمالها ولا يوجد أي نية أو مطلب لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو القيام بمعاملة بشروط معاكسة.

وتعتبر الأداة المالية مدرجة في سوق نشط إذا كانت الأسعار المدرجة متاحة بشكل دوري وبسهولة من سمسار أو وسيط أو مجموعة صناعية أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية. وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية التي تحدث بانتظام على أساس تجاري بحت.

عند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:

المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

يعرض الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتهم في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية. ولا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

١-٢١ قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
الموجودات المالية				
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة				
الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى	١٦,٢٦٧	-	-	١٦,٢٦٧
الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	١٨,١٣٥	٦,٣٥٠	٢٤,٤٨٥
الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة				
الذمم المدينة	-	-	٥,٦٣٩	٥,٦٣٩
الذمم المدينة مقابل الإقراض بهامش	-	-	٢٥٤,٩٣٨	٢٥٤,٩٣٨
الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة	-	-	٤٩,٢١٩	٤٩,٢١٩
	١٦,٢٦٧	١٨,١٣٥	٣١٦,١٤٦	٣٥٠,٥٤٨
المطلوبات المالية				
المطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة				
المصرفات المستحقة والمطلوبات الأخرى	-	-	٥٢,٩٢٢	٥٢,٩٢٢

٢١- الأدوات المالية - القيم العادلة (يتبع)

١-٢١ قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

القيمة الدفترية	القيمة العادلة		
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣ الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
الموجودات المالية			
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة			
الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٩,١٤٨	-	١٩,١٤٨
الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٤٨,٣٥٤	٥,٠٠٠	٤٣,٣٥٤
الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة			
الذمم المدينة	٩,٤٠٦	-	٩,٤٠٦
الذمم المدينة مقابل الإقراض بهامش	١٨١,٦٣٤	-	١٨١,٦٣٤
الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة	٨٣,٤٧٤	-	٨٣,٤٧٤
	٣٤٢,٠١٦	٢٧٤,٥١٤	٤٨,٣٥٤
	١٩,١٤٨	-	٣٤٢,٠١٦
المطلوبات المالية			
المطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة			
المصرفوات المستحقة والمطلوبات الأخرى	٥٤,٠٧١	-	٥٤,٠٧١

يتم تصنيف القيم العادلة للذمم المدينة والذمم المدينة مقابل الإقراض بهامش والاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة والموجودات الأخرى ضمن المستوى ٣ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة، ولا تختلف بشكل جوهري عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية، حيث أن معدلات العمولة الحالية في السوق للأدوات المالية المماثلة لا تختلف بشكل جوهري عن المعدلات المتعاقد عليها، وبسبب الفترة القصيرة للأدوات المالية. لا يتوفر سوق نشط لهذه الأدوات وتتوي الشركة تحقيق القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية من خلال التسوية مع الطرف الآخر في وقت استحقاقها.

أساليب التقييم والمدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة

يعرض الجدول أدناه أساليب التقييم المستخدمة في قياس المستوى ٢ والمستوى ٣ للقيم العادلة.

النوع	القيمة العادلة	أساليب التقييم	المدخلات غير القابلة للملاحظة	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للملاحظة وقياس القيمة العادلة
صندوق جي أي بي ٤,٠٣٦ لفرص الأسهم الهندية	٤,٠٣٦	صافي قيمة الموجودات التي تم نشرها في تداول	-	-
صندوق جي أي بي ١٤,٠٩٩ لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة	١٤,٠٩٩	صافي قيمة الموجودات التي تم نشرها في تداول	-	-
صندوق جي أي بي ٦,٣٥٠ العقاري ١	٦,٣٥٠	التدفقات النقدية المخصصة وأسعار السوق المقارنة	معدلات الخصم (١٠,٥٪) معدل الإشغال - ٦٠٪ النمو المتوقع للإيجارات السوقية (٢,٥٪ - ٢,٧٪) كان معدل الخصم أقل/ (أعلى).	سوف تزيد (تنقص) القيمة العادلة المقدره إذا: كان معدل نمو الإيجارات السوقية المتوقع أعلى/ (أقل). كان معدل الإشغال أعلى (أقل). كان معدل الخصم أقل/ (أعلى).

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

٢٢. إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية القيمة لدى المساهم. تعد المخاطر جزءاً متأسلاً في أنشطة الشركة ويتم إدارتها من خلال عملية تحديد وقياس ومراقبة مستمرة، مع الالتزام بحدود المخاطر والضوابط الرقابية الأخرى. تعد عملية إدارة المخاطر هامة بالنسبة للربحية المستمرة للشركة.

يكون مجلس إدارة الشركة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى الشركة. يتم وضع سياسات إدارة المخاطر هذه لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ووضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر بالإضافة إلى مراقبة المخاطر والالتزام بالحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتظهر التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة لديها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة يدرك من خلالها جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السوق
- مخاطر السيولة

١-٢٢ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يعرض الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٩,٤٠٦	٥,٦٣٩	الذمم المدينة
١٨١,٦٣٤	٢٥٤,٩٣٨	الذمم المدينة مقابل الإقراض بهامش
٨٣,٤٧٤	٤٩,٢١٩	الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٢٧,٢١٤	٣٩,٤٩٢	الموجودات الأخرى
١٤,٤٢١	٢٥,١٤٩	النقد لدى البنوك
٣١٦,١٤٩	٣٧٤,٤٣٧	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، كان التعرض لمخاطر الائتمان للذمم المدينة والذمم المدينة مقابل الإقراض بهامش حسب المنطقة الجغرافية يقتصر على المملكة العربية السعودية فقط. إن الموجودات الأخرى قصيرة الأجل بطبيعتها، ومن المتوقع استرداد قيمتها خلال ثلاثة أشهر.

٢-٢٢ مخاطر السوق

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تمثل مخاطر معدل الربح المخاطر الناتجة عن عدم تناسب معدل الربح المتغير مع التكلفة التمويلية نتيجة للتغيرات في معدلات العمولة السائدة في السوق. لدى الشركة معدل ثابت لذمم مديني الإقراض بهامش وودائع في سوق النقد، وبالتالي، فإن الشركة غير معرضة لمخاطر معدل الربح.

٢٢. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢-٢٢ مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض الشركة للتذبذبات في أسعار صرف العملات الأجنبية خلال السياق الاعتيادي لأعمالها. لم تقم الشركة بأية معاملات هامة بعملة عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة. وحيث أن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، فإن الشركة غير معرضة لمخاطر العملة.

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي المخاطر المتعلقة بالتقلب في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق.

تتشأ مخاطر أسعار حقوق الملكية على استثمارات الشركة المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تسعى الشركة لإدارة هذه المخاطر من خلال ممارسة الحكم العملي والخبرة الإدارية. تستخدم الشركة هياكل قيود بما في ذلك تلك المتعلقة بالمراكز والمحافظ والاستحقاقات لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار حقوق الملكية.

إن التغير في سعر أدوات حقوق الملكية، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سيؤثر على قائمة الدخل الشامل كما هو مبين أدناه:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		التغير في السعر %
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٩١,٥	١٦٢,٧	١ -/+
٣٨٢,٩	٣٢٥,٣	٢ -/+

إن التغير في صافي قيمة الموجودات للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سيؤثر على قائمة الدخل الشامل كما هو مبين أدناه:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		التغير في صافي قيمة الموجودات %
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤٨٣,٥	٢٤٤,٨	١ -/+
٩٦٧,١	٤٨٩,٧	٢ -/+

٣-٢٢ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بأدوات مالية. إن جميع المطلوبات المالية للشركة الظاهرة في قائمة المركز المالي مستحقة تعاقدياً على أساس متداول.

فيما يلي عملية إدارة السيولة للشركة:

- التمويل اليومي، الذي تدبره الإدارة المالية لضمان تلبية المتطلبات ويشمل ذلك تجديد الأموال عند استحقاقها أو استثمارها؛
- مراقبة نسبة السيولة مقابل المتطلبات الداخلية والتنظيمية؛
- إدارة تركيز وملف استحقاقات الديون؛ و
- إدارة السيولة وعدم التطابق بين الموجودات والمطلوبات.

٢٢. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٣-٢٢ مخاطر السيولة (يتبع)

يعرض الجدول أدناه تحليلاً للمطلوبات المالية استناداً إلى التاريخ المتوقع للتحصيل أو التسوية:

دون تاريخ	٥ - ١ سنوات	٠ - سنة	الإجمالي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
استحقاق محدد	--	--	٥١,٢٥٧	٥١,٢٥٧
المطلوبات المالية				
	--	--	٥١,٢٥٧	٥١,٢٥٧
المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى				
<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (بالآلاف الريالات السعودية)</u>				
	--	--	٥٤,٠٧١	٥٤,٠٧١
المطلوبات المالية				
	--	--	٥٤,٠٧١	٥٤,٠٧١
المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى				

٢٣. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتعامل الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. إن الأطراف الرئيسية ذات العلاقة بالشركة هي بنك الخليج الدولي - السعودية، شركة مساهمة سعودية مغلقة ("الشركة الأم")، وصندوق الاستثمارات العامة ("الشركة الأم النهائية")، وبنك الخليج الدولي ش.م.ب - البحرين، وبنك الخليج الدولي (المملكة المتحدة) المحدود، وصناديق الاستثمار المدارة من قبل الشركة، ومجلس الإدارة، والشركات المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بشروط متفق عليها ومعتمدة من قبل الإدارة العليا. تستفيد الشركة من الإعفاءات فيما يتعلق بالإفصاح عن أطراف ذات علاقة بالمنشآت ذات العلاقة بالحكومة الواردة في معيار المحاسبة الدولي ٢٤ "الإفصاحات عن الطرف ذي العلاقة". فيما يلي تفاصيل المعاملات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م والأرصدة الناتجة من تلك المعاملات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م:

١-٢٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يخص الأنشطة الرئيسية للشركة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
٨,٢٢٧	٣,٥٢٦	دخل العمولة الخاصة	بنك الخليج الدولي - السعودية، شركة مساهمة سعودية مغلقة ("المساهم")
(٣٣٣)	(٣٣٣)	خدمات مساندة مستلمة	بنك الخليج الدولي ش.م.ب - البحرين
٩٤	٦٠	دخل من إدارة أصول	مجلس الإدارة
(٣,٢٢٤)	(٣,١١٢)	مصروفات متعلقة بمقرات	موظفو الإدارة الرئيسيون*
(٤,٩٤٢)	(٢,٢٤٨)	تكلفة شراء لمورد	مكافآت
(١,٩٦٩)	(٢,٢٤٨)	تكلفة معاد تحميلها	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٥,٩٨٣	٢٢,٩٣٣	صندوق الاستثمارات العامة والمنشآت ذات العلاقة	بنك الخليج الدولي ش.م.ب - البحرين
(١١٣)	-	الإيرادات من خدمات استشارية	مجلس الإدارة
(١,٢٣٠)	(١,٢١٤)	تكاليف خدمات مشتركة	موظفو الإدارة الرئيسيون*
(٣٠,٧٠٢)	(٢٨,١٣٧)	مكافآت	موظفو الإدارة الرئيسيون*
(٤,٥٧٣)	(٥,٠٣١)	منافع قصيرة الأجل	موظفو الإدارة الرئيسيون*
		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	موظفو الإدارة الرئيسيون*

* يتكون موظفو الإدارة الرئيسيون من كبار المديرين التنفيذيين، بما في ذلك، الرئيس التنفيذي والمدير المالي ورؤساء الأقسام الآخرين الذين يتمتعون بالسلطة ويحملون مسؤولية التخطيط والتوجيه والرقابة على أنشطة الشركة.

٢٣. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

٢-٢٣ أرصدة الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي الأرصدة الهامة الناتجة من المعاملات مع أطراف ذات علاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	طبيعة الأرصدة	الطرف ذو العلاقة
١٤,٤٢١	٢٥,١٤٩	نقد لدى بنوك	بنك الخليج الدولي -
٨٣,٤٧٤	٤٩,٢١٩	استثمارات بالتكلفة المطفأة	السعودية، شركة مساهمة
(٤,٩٤٢)	-	تكلفة مورد مستحقة لطرف ذي علاقة	سعودية مغلقة
(١,٩٦٩)	(٢,٢٤٨)	تكلفة معاد تحميلها مستحقة لطرف ذو علاقة	صندوق الاستثمارات العامة
٨,٦٢٥	-	ذمم مدينة	والمنشآت ذات العلاقة
(١١٣)	-	مستحق لطرف ذي علاقة (راجع إيضاح ١٣)	بنك الخليج الدولي ش.م.ب -
(٢١٠)	(٢١٠)	تكاليف خدمات مشتركة	البحرين
		مستحق لطرف ذي علاقة (راجع إيضاح ١٣)	بنك الخليج الدولي (المملكة)
		تكاليف خدمات مشتركة	المتحدة) المحدود

٢٤. الالتزامات الرأسمالية والارتباطات المحتملة

أصدر بنك الخليج الدولي ("الشركة الأم") ضمان أداء بمبلغ ٢٥٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٢٥٠ مليون ريال سعودي) نيابة عن الشركة، وهو قائم في تاريخ التقرير. يتم إصدار هذا الضمان إلى شركة مركز إيداع الأوراق المالية "إيداع" لحساب التسوية.

٢٥. الحسابات النقدية للعملاء

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تم الاحتفاظ بأرصدة نقدية بمبلغ ٧,٧ مليون ريال سعودي لدى الشركة الأم (٢٠٢٤ م: ٦١ مليون ريال سعودي). لا تحتفظ الشركة بأي حسابات نقدية للعملاء، وبالتالي تطلب من العملاء حفظ أرصدهم النقدية في حساب نقدي مخصص للسندات لدى الشركة الأم وذلك للتعامل في سوق الأوراق المالية المحلية باستخدام خدمات الشركة.

نظرًا لأن الحسابات يتم فتحها من قبل الشركة بصفة ائتمانية باسم العميل، بما يتوافق مع سياستها المحاسبية، فلا يتم إدراجها في القوائم المالية.

٢٦. الموجودات التي تخضع للإدارة

تقوم الشركة بإدارة محافظ استثمارية وصناديق استثمارية نيابة عن عملائها بمبلغ ١٦,٥ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٧,٥ مليار ريال سعودي). وتمشياً مع سياستها المحاسبية، لا تُدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة نظرًا لأن الشركة تحتفظ بها بصفة ائتمانية.

٢٧. كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢م) المعدلة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٢٩-٢٠٢٢ بتاريخ ٤ جمادى الآخرة ١٤٤٤هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢م). ووفقاً لهذه القواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى للمتطلبات التنظيمية لرأس المال ومنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد. وفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٣٢١,٧٢١	٣٥٧,٤٠٩	قاعدة رأس المال: الشريحة الأولى لرأس المال
٣٢١,٧٢١	٣٥٧,٤٠٩	إجمالي قاعدة رأس المال
٤٩٢,٤٥٣	٦٠٧,٨٩٣	الموجودات المرجحة بالمخاطر: مخاطر الائتمان
٣٣٢,٧٩٧	٣٧١,٢٤١	مخاطر التشغيل
٢٩٧	٢٦٩	مخاطر السوق
٨٢٥,٥٤٧	٩٧٩,٤٠٣	إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر
٪٣٨,٩٧	٪٣٦,٤٩	إجمالي نسبة رأس المال
٢٥٥,٦٧٧	٢٧٩,٠٥٧	الفائض في رأس المال

تتكون قاعدة رأس مال الشركة من:

- الشريحة الأولى لرأس المال تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقاة والاحتياطيات بخلاف احتياطي إعادة التقييم وفقاً للمادة ٥ من القواعد المعدلة والمادة ٤ من القواعد.

يتم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال المتعلق بمخاطر السوق والائتمان والتشغيل طبقاً للمتطلبات المنصوص عليها في الفصل الثالث من قواعد الكفاية المالية.

تهدف أعمال الشركة عند إدارة كفاية رأس المال إلى الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية والحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية كمنشأة عاملة والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

٢٨. الأحداث اللاحقة

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

٢٩. تاريخ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة في ١١ مارس ٢٠٢٦م.