

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل



KPMG Professional Services Company

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

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

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

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى مساهمي شركة دراية المالية (شركة مساهمة سعودية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة دراية المالية ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، والقوائم الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، 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. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية، حسبما ينطبق على عمليات المراجعة للقوائم المالية لمنشآت المصلحة العامة. وقد التزمنا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات ذلك الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أمور المراجعة الرئيسية

أمور المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي اعتبرناها، بحسب حكمنا المهني، الأكثر أهمية عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولا نبدي رأياً منفصلاً في تلك الأمور.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى مساهمي شركة دراية المالية (شركة مساهمة سعودية) (يتبع)

أمور المراجعة الرئيسية (يتبع)

تقييم السيطرة على الصناديق تحت إدارة المجموعة

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم (٢-٤) والإيضاح رقم (٤-٤) في القوائم المالية الموحدة أساس الدمج، والتقديرات المحاسبية المهمة والأحكام المتعلقة بهذا التقييم للسيطرة.

أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا
<p>تعمل المجموعة كمدير صندوق لعدد من الصناديق الاستثمارية، ويتطلب تقييم ما إذا كانت تسيطر على هذه الصناديق حكماً هاماً. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت لديها سيطرة على الأنشطة ذات الصلة بالصناديق، ومدى تعرضها لعوائد متغيرة ناتجة عن مشاركتها، وقدرتها على استخدام تلك السيطرة للتأثير على تلك العوائد. يركز هذا التقييم على المصالح الاقتصادية الإجمالية للمجموعة في الصناديق، والتي تشمل حصة الأرباح والعوائد المتوقعة، بالإضافة إلى حقوق المستثمرين، بما في ذلك قدرتهم على عزل مدير الصندوق.</p> <p>لقد اعتبرنا ذلك كأمر مراجعة رئيسي لأن تقييم السيطرة على الصناديق الخاضعة للإدارة يتطلب حكماً هاماً من قبل الإدارة، كما أن تأثير توحيد هذه الصناديق يعد جوهرياً على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.</p>	<p>تضمنت إجراءات المراجعة ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • قمنا بتقييم تحليل الإدارة لمدى سيطرة المجموعة على الصناديق الخاضعة للإدارة، مع التركيز على مدى تعرض المجموعة لعوائد متغيرة من هذه الصناديق وقدرتها على التأثير على تلك العوائد من خلال ممارستها للسلطة على الصناديق، بما في ذلك تحديد الأنشطة ذات الصلة، وأخذ شروط وأحكام الصناديق وحقوق المستثمرين بعين الاعتبار، وذلك بما يتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة. • قمنا بتقييم الهدف وتصميم الصناديق تحت الإدارة لتحديد الأنشطة ذات الصلة وتحديد ما إذا كانت لدى المجموعة القدرة الحالية على توجيه هذه الأنشطة، مع مع الأخذ في الاعتبار متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ • قمنا بتحليل ما إذا كانت المجموعة تسيطر على الصناديق تحت الإدارة من خلال النظر في هيكل الرسوم، ورسوم الإدارة، وحقوق حاملي الوحدات، لتقييم تعرض الصناديق للعوائد المتغيرة؛ كما قمنا بتحليل قوة حقوق حاملي الوحدات في العزل (إن وجدت). • قمنا بتقييم كفاية وملاءمة الإفصاحات في القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية المعمول بها.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى مساهمي شركة دراية المالية (شركة مساهمة سعودية) (يتبع)

المعلومات الأخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقريرنا عنها.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ولا يُبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري. وإذا تبين لنا وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى العمل الذي قمنا بتنفيذه، فإنه يتعين علينا إعداد تقرير بهذه الحقيقة. وليس لدينا ما نبليغ عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة 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 والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة 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 المجموعة 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 المجموعة.

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

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

كجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الحكم المهني ونحافظ على النزعة إلى الشك المهني طوال عملية المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى مساهمي شركة دراية المالية (شركة مساهمة سعودية) (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (يتبع)

- 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 بالمجموعة.
 - 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 المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مراجع الحسابات إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، 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 المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
 - تخطيط وتنفيذ عملية المراجعة للمجموعة للحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء عملية المراجعة للمجموعة. ونظل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا في المراجعة.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة دراية المالية ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة").
- كما زودنا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للقضاء على التهديدات والإجراءات الوقائية، إذا تطلب ذلك.
- ومن ضمن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي اعتبرناها الأكثر أهمية عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تُعد أمور المراجعة الرئيسية. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى
رقم الترخيص ٥٢٤

الرياض في ١٢ شوال ١٤٤٧هـ
الموافق: ٣١ مارس ٢٠٢٦م

*٢٠٢٣	*٢٠٢٤	٢٠٢٥	الإيضاحات	الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
٣٨,١٧٦,٦٤١	٩٩,٨٨٠,٨٨٢	١٠٥,٠١٣,٨٩٤	٦	الممتلكات والمعدات، صافي
٤,٩٤٤,٦٨٣	٤,٧٥١,٢٧٥	١٥,٦٨٤,٩٥٦	٧	موجودات حق الاستخدام، صافي
١٥,٣٤٣,٦٠٤	١٦,٨٤٠,٨٣٧	٤٦,٧٠٩,٥٥٩	٨	الموجودات غير الملموسة، صافي
--	٧٣,٣٩٦,٤٥٣	٧٢,١٠٨,٩٨٧	٩	العقارات الاستثمارية، صافي
٢٦٣,٨٥٢,٠٠٠	١٩١,٢٢٨,٢٠٠	١٥٧,٩١٩,٣٤٢	١٠	الاستثمار في شركة زميلة
٢٥,٢٢٩,٧٠٥	٤٦,١٩٦,٨٧٦	٣٩,٦٨٨,٣٠٥	١١	الاستثمارات بالتكلفة المضافة، صافي
١٦٥,٥٨٥,٦٥٢	٣٢٢,٢٠٧,٧٨١	٥٥٤,٤١٥,٨٠٣	١٢	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١,٤٢١,٦١٢	١٥,٣٤٥,٦٦٤	١٣,٥٨٠,٠٠٣	١٣	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٣٤,٥٥٣,٨٩٧	٧٦٩,٨٤٧,٩٦٨	١,٠٠٥,١٢٠,٨٤٩		إجمالي الموجودات غير المتداولة
				الموجودات المتداولة
٤٦,٧٣٦,١٢٣	٣٥,٥٥٥,٥٦٥	٢٦,٦٥٧,٩٥١	١٧	المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة، صافي
١,٣١٢,٦٥٥,١٦٦	١,٤٩٢,٥١٠,٩٣٠	١,٠٨٨,٦٦٣,٠٠٧	١٤	ذمم مدينة من العملاء بالهامش، صافي
٨,١٧٥,٠٣١	٤,٦٦٩,٣٩٩	٩,٦٥٢,٩٥٧		المدفوعات مقدماً
٣٢٤,٥٥١,٢٣١	٢٦٣,٥١٩,١٤٣	٢٤٨,٠٨٨,٨٠٩	١٥	الموجودات المالية المتداولة الأخرى، صافي
٢٥,٩٢١,٦٢٣	٤٦,٣٣٩,٨٩٣	٤٢٦,٧٥٧,٤١٤	١٢	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٠٠٤,٩٨٠	٥,٠٠٧,٩٢٦	--	١١	الاستثمارات بالتكلفة المضافة، صافي
٤٣,٥٦٤,٨٠٨	٩٥,٦٧٥,٩٥٤	٦٧,١٠٩,٥٩٠	١٦	النقد وما في حكمه، صافي
١,٧٦٦,٦٠٨,٩٦٢	١,٩٤٣,٢٧٨,٨١٠	١,٨٦٦,٩٢٩,٧٢٨		إجمالي الموجودات المتداولة
٢,٣٠١,١٦٢,٨٥٩	٢,٧١٣,١٢٦,٧٧٨	٢,٨٧٢,٠٥٠,٥٧٧		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات غير المتداولة
٢٤,٩٦٨,١٠٠	٢٥,١٧٧,٩٢٣	٢٩,٠٧١,٠٤٥	١٨	التزامات المنافع المحددة للموظفين
٥٧,٩٥٣,٥٤٧	٦٠,٢١٦,٤٦٥	٦٤,٢٢٤,٦٠٠	١٩	خطة منح حقوق الملكية للموظفين
٢٩,٣٨٢,٣٤٤	٢٩,٣٨٢,٣٤٤	١٤,٢٥٠,٤٥٦	٢٠	الإيرادات غير المكتسبة - الجزء غير المتداول
٣,٢٢٠,٩٣٤	٢,٢٦٩,٩٧٤	١٠,٦٣٩,٢٠٠	٧	التزامات عقود الإيجار - الجزء غير المتداول
١١٥,٥٢٤,٩٢٥	١١٧,٠٤٦,٧٠٦	١١٨,١٨٥,٣٠١		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
				المطلوبات المتداولة
--	--	١٥,١٣١,٨٨٨	٢٠	الإيرادات غير المكتسبة - الجزء المتداول
٩٠,٥٥٥,٤٠٢	١٢٧,٥٢٧,٢٥٥	١٢٠,٠٣٢,٩٤٧	٢١	المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى
٢٤,١٤٣,٣٢٢	٢٤,٥٦٧,٠٣٦	٢٣,٥٤١,٤٨٠	٢٢	الزكاة المستحقة
--	--	١٨٦,١٠٣,٨٥٧	٢٣	قرض بنكي غير مضمون
١,٢٥٩,١٣١,١٠٢	١,٤٨٦,١٨٥,٤٧٩	١,٣٠٩,٢٨٥,٦٣٨	٢٤	المستحق لمالكي وحدات الصندوق
١,٣٧٣,٨٢٩,٨٢٦	١,٦٣٨,٢٧٩,٧٧٠	١,٦٥٤,٠٩٥,٨١٠		إجمالي المطلوبات المتداولة
١,٤٨٩,٣٥٤,٧٥١	١,٧٥٥,٣٢٦,٤٧٦	١,٧٧٢,٢٨١,١١١		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
١٦٢,٢٩٠,١٣٠	٤٩٩,٤٧٠,٣٩٠	٤٩٩,٤٧٠,٣٩٠	٢٥	رأس المال
٤٨,٦٨٧,٠٣٩	٤٨,٦٨٧,٠٣٩	٤٨,٦٨٧,٠٣٩	٢٦	الاحتياطي النظامي
(٤,٨٣٢,٥٨١)	(١٠,٩٠٨,٥٢٩)	(١٢,١٦٥,١٩٠)		احتياطي القيمة العادلة
(٨,١٦٧,٨٧٠)	(٨,٣٣٨,٩١٢)	(٢٥١,٢١١)	٢٧	الاحتياطيات الأخرى
--	١٤,١٣٠,٠٠٠	١٤,١٣٠,٠٠٠	٢٨	المساهمة المقدمة من المساهمين
--	(١٤,١٣٠,٠٠٠)	(١٢,٠٠٥,٠٩٠)	٢٩	احتياطي أسهم الخزينة
--	--	٢٥,٤٠٢,٩٥٥	٣٠	احتياطي برنامج خيار تملك الأسهم للموظفين
٦١٣,٨٣١,٣٩٠	٤٢٨,٨٩٠,٣١٤	٥٣٦,٥٠٠,٥٧٣		الأرباح المبقاة
٨١١,٨٠٨,١٠٨	٩٥٧,٨٠٠,٣٠٢	١,٠٩٩,٧٦٩,٤٦٦		إجمالي حقوق الملكية
٢,٣٠١,١٦٢,٨٥٩	٢,٧١٣,١٢٦,٧٧٨	٢,٨٧٢,٠٥٠,٥٧٧		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

* يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

المدير المالي

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٥٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٤*	٢٠٢٥	الإيضاحات
٥٩٨,٣١٣,٧٩٠	٦٤١,٢٥٤,٤٨٩	٣٢
٣٤٩,٤٥٥,٠١١	٣٢٩,٣٨٦,١١٥	٣٣
(٧١,٨٩٧,٣١٠)	(٤٧,٢٥٢,٨٧٩)	٣٤
--	٦,٠٠٠,٠٠٠	
٢,٢٢٢,٦١٤	٥,١٢١,٣٩٤	
٨٧٨,٠٩٤,١٠٥	٩٣٤,٥٠٩,١١٩	
		الإيرادات التشغيلية
		الإيرادات من عقود مع العملاء
		دخل العمولة الخاصة بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من حسابات أموال العملاء
		صافي الحركة في الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		إيرادات الإيجار من عقارات استثمارية
		دخل توزيعات الأرباح
		إجمالي الإيرادات التشغيلية
(١٥١,٥٧٥,٢٧٢)	(٢٠٧,٥٥٤,٣٣٦)	٣٥
(١٦٠,٧٧٩,٨٨٧)	(١٥٠,١٩٦,٠٠١)	٣٦
(٣٥,١٤٧,٦٩٧)	(٢٢,٠٢٨,٨٩٠)	
(٧,٤٥١,٦١٠)	(١٩,٤٥٤,٠٦٣)	
(٦,٧٦٤,٦٤٥)	(٦,٤٤٨,٥٠١)	
١,٣٢٧,٣١٨	١٤,٩٢٨	٣٧
(٣٦٠,٣٩١,٧٩٣)	(٤٠٥,٦٦٦,٨٦٣)	
٥١٧,٧٠٢,٣١٢	٥٢٨,٨٤٢,٢٥٦	
		المصروفات التشغيلية
		الرواتب والمصروفات المتعلقة بالموظفين
		المصروفات العمومية والإدارية الأخرى
		مصروفات العمولة
		مصروفات التسويق
		التكاليف التمويلية
		رد الخسائر الائتمانية المتوقعة
		إجمالي المصروفات التشغيلية
		الربح التشغيلي
٩,٩٩٢,٦٩١	١٣,٨١٠,٣٨٤	٣٨
(٧٢,٠١٤,٤٠٠)	(١٣٢,٠٤٨,٦٩٦)	١٠
٤٥٥,٦٨٠,٦٠٣	٤١٠,٦٠٣,٩٤٤	
(١١,٧٧٨,١٨٥)	(١٠,٤٤٨,١٩٣)	٢٢
٤٤٣,٩٠٢,٤١٨	٤٠٠,١٥٥,٧٥١	
		مصرف الزكاة للسنة
		ربح السنة
		الدخل / (الخسارة) / الشاملة الأخرى الذي لن يعاد تصنيفها إلى الإيرادات لاحقاً
		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - صافي التغيير في القيمة العادلة
(٦,٠٧٥,٩٤٨)	(١,٧٦٥,٦٦١)	١٨
(١,١٠٠,٩٦٨)	(١٤٢,٠٧٤)	١٩
١,٥٣٩,٣٢٦	٨,٣٧٩,٣٠٧	١٠
(٦٠٩,٤٠٠)	٣٥٩,٤٦٨	
(٦,٢٤٦,٩٩٠)	٦,٨٣١,٠٤٠	
٤٣٧,٦٥٥,٤٢٨	٤٠٦,٩٨٦,٧٩١	
		إجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٨٣	١,٦٤	٣٩
		ربحية السهم
		ربحية السهم الأساسية والمخفضة

* يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

المدير المالي

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

رأس المال	الاحتياطي النظامي	احتياطي القيمة العادلة	الاحتياطيات الأخرى	المساهمة المقدمة من المساهمين	احتياطي أسهم الخزينة	احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين	الأرباح المبقاة	الإجمالي
١٦٢,٢٩٠,١٣٠	٤٨,٦٨٧,٠٣٩	(٤,٨٣٢,٥٨١)	(٨,١٦٧,٨٧٠)	--	--	--	٦١٣,٨٣١,٣٩٠	٨١١,٨٠٨,١٠٨
--	--	--	--	--	--	--	٤٤٣,٩٠٢,٤١٨	٤٤٣,٩٠٢,٤١٨
--	--	--	(١٧١,٠٤٢)	--	--	--	--	(٦,٢٤٦,٩٩٠)
--	--	(٦,٠٧٥,٩٤٨)	(١٧١,٠٤٢)	--	--	--	٤٤٣,٩٠٢,٤١٨	٤٣٧,٦٥٥,٤٢٨
--	--	(٦,٠٧٥,٩٤٨)	(١٧١,٠٤٢)	--	--	--	(٣٣٧,١٨٠,٢٦٠)	--
٣٣٧,١٨٠,٢٦٠	--	--	--	١٤,١٣٠,٠٠٠	(١٤,١٣٠,٠٠٠)	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	(٢٩١,٦٦٣,٢٣٤)	(٢٩١,٦٦٣,٢٣٤)
٤٩٩,٤٧٠,٣٩٠	٤٨,٦٨٧,٠٣٩	(١٠,٩٠٨,٥٢٩)	(٨,٣٣٨,٩١٢)	١٤,١٣٠,٠٠٠	(١٤,١٣٠,٠٠٠)	--	٤٢٨,٨٩٠,٣١٤	٩٥٧,٨٠٠,٣٠٢
--	--	--	--	--	--	--	٤٠٠,١٥٥,٧٥١	٤٠٠,١٥٥,٧٥١
--	--	(١,٢٥٦,٦٦١)	٨,٠٨٧,٧٠١	--	--	--	--	٦,٨٣١,٠٤٠
--	--	(١,٢٥٦,٦٦١)	٨,٠٨٧,٧٠١	--	--	--	٤٠٠,١٥٥,٧٥١	٤٠٦,٩٨٦,٧٩١
--	--	--	--	--	--	٥٥,٣١٦,٢٥٥	--	٥٥,٣١٦,٢٥٥
--	--	--	--	--	٢,١٢٤,٩١٠	(٢٩,٩١٣,٣٠٠)	٢٧,٧٨٨,٣٩٠	--
--	--	--	--	--	--	--	(٣٢٠,٣٣٣,٨٨٢)	(٣٢٠,٣٣٣,٨٨٢)
٤٩٩,٤٧٠,٣٩٠	٤٨,٦٨٧,٠٣٩	(١٢,١٦٥,١٩٠)	(٢٥١,٢١١)	١٤,١٣٠,٠٠٠	(١٢,٠٠٥,٠٩٠)	٢٥,٤٠٢,٩٥٥	٥٣٦,٥٠٠,٥٧٣	١,٠٩٩,٧٦٩,٤٦٦

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
ربح السنة
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة
إصدار رأس المال (إيضاح ٢٥)
أسهم الخزينة المُشترَأة (إيضاح ٢٩)
توزيعات الأرباح (إيضاح ٣١)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

ربح السنة
الربح الشامل للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة
توزيع أسهم الخزينة (إيضاح ٣٠)
إصدار أسهم الخزينة (إيضاح ٣٠)
توزيعات الأرباح (إيضاح ٣١)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المدير المالي

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

الإيضاحات	٢٠٢٥م	٢٠٢٤م*
الأنشطة التشغيلية		
الربح قبل الزكاة	٤١٠,٦٠٣,٩٤٤	٤٥٥,٦٨٠,٦٠٣
التعديلات غير النقدية لتسوية الربح قبل الزكاة مع صافي التدفقات النقدية:		
الحصة في خسارة في شركة زميلة	١٠	٧٢,٠١٤,٤٠٠
مخصصات التزامات المنافع المحددة للموظفين	١٨	٣,٦٠٢,١٢٤
مخصصات خطة منح حقوق الملكية للموظفين	١٩	--
الربح من تسوية منافع على أساس الأسهم	١٩	--
مصروف برنامج خيار أسهم الموظفين		--
دخل العمولة الخاصة بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من حسابات أموال العملاء	٣٣	(٣٤٩,٤٥٥,٠١١)
صافي الحركة في الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي	٣٤	٧١,٨٩٧,٣١٠
الاستهلاك	٣٦	١٣,٠٤٥,٩٦٦
الإطفاء	٣٦	٧,٠٢٥,٩٨٥
رد الخسائر الائتمانية المتوقعة	٣٧	(١,٣٢٧,٣١٨)
إطفاء الخصم على استثمار بالتكلفة المطفأة		(٣٠١,٣٦٠)
التكلفة التمويلية		٦,٧٦٤,٦٤٥
دخل توزيعات الأرباح		(٢,٢٢٢,٦١٤)
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	٣٤١,٦٥٥,٩٧١	٢٧٦,٧٢٤,٧٣٠
نم مدينة من العملاء بالهامش، صافي الموجودات المالية المتداولة الأخرى، صافي المدفوعات مقدماً		
المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة، صافي المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى		
نم مدينة من العملاء بالهامش، صافي الموجودات المالية المتداولة الأخرى، صافي المدفوعات مقدماً		
المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة، صافي المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى		
دخل العمولة الخاصة المستلم بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من حسابات أموال العملاء		
شراء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
المتحصلات من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
توزيعات الأرباح المستلمة		
التزامات المنافع المحددة للموظفين المدفوعة		
تسوية خطة منح حقوق الملكية للموظفين		
الزكاة المدفوعة		
التكلفة التمويلية المدفوعة		
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٥١٠,٤٢١,٤٤٦	٤٠٣,٣١٤,٥٢٠

* يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

المدير المالي

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة (بتبع)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٤*	٢٠٢٥	
(٢٥,٦٦٦,٠٥٤)	--	الأنشطة الاستثمارية
٥,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٠٨,٦٠٣	شراء موجودات مالية بالتكلفة المضافة
(٧١,٤٨٧,٦١٢)	(١٣,٧٩٢,٢٤٦)	٦ المتحصلات من استحقاق الاستثمارات بالتكلفة المضافة
(٨,٥٢٣,٢١٨)	(٣٦,٨٥٨,٣٨٩)	٨ الإضافات إلى ممتلكات ومعدات
(٧٤,٥٤٤,٥٩٠)	--	٩ الإضافات إلى موجودات غير ملموسة
--	(٩٨,٣٨٠,٣٧٠)	١٠ الإضافات إلى عقارات استثمارية
(١٧٥,٢٢١,٤٧٤)	(١٣٧,٠٢٢,٤٠٢)	الاستثمار في شركة زميلة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٢٩١,٦٦٣,٢٣٤)	(٣٢٠,٣٣٣,٨٨٢)	٣١ الأنشطة التمويلية
١١٨,٤٦٣,٣٢٨	(٢٧٤,٤٦٩,٨٥٧)	توزيعات الأرباح المدفوعة
(٢,٧٧٥,٥٨٣)	(٤,١٤١,٢٤٣)	١٠-٧ المستحق لمالكي وحدات الصندوق
--	١٨٥,٠٠٠,٠٠٠	التزامات عقود الإيجار المدفوعة
--	١١,٩٧٤,٦٠٠	المتحصلات من قرض غير مضمون
(١٧٥,٩٧٥,٤٨٩)	(٤٠١,٩٧٠,٣٨٢)	خطة منح حقوق الملكية للموظفين
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٥٢,١١٧,٥٥٧	(٢٨,٥٧١,٣٣٨)	١٦ صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة
٤٣,٥٦٧,٥٨٦	٩٥,٦٨٥,١٤٣	١٦ النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩٥,٦٨٥,١٤٣	٦٧,١١٣,٨٠٥	١٦ النقد وما في حكمه في نهاية السنة
١,٩٢١,٠٠٠	١٣,٦٤٥,٠٦٥	٧ المعلومات الإضافية غير النقدية
(٦,٠٧٥,٩٤٨)	(١,٧٦٥,٦٦١)	الإضافات إلى موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار
(٦٠٩,٤٠٠)	٣٥٩,٤٦٨	١٠ صافي التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٤,١٣٠,٠٠٠	--	الحصة في الخسارة الشاملة الأخرى في شركة زميلة
--	٢,١٢٤,٩١٠	٣٠ شراء أسهم الخزينة
		إصدار أسهم الخزينة

* يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

المدير المالي

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

١. الأنشطة

شركة دراية المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية. وتعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم و ١٠١٠٢٦٦٩٧٧ و الرقم الموحد ٧٠٠١٥٩١٤٩٩ بتاريخ ٤ جمادى الأولى ١٤٣٠ هـ (الموافق ٢٩ أبريل ٢٠٠٩ م).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تقديم خدمات الحفظ والمشورة والترتيب والتعامل في الأوراق المالية وإدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق. بدأت الشركة في مزاولة أعمالها بتاريخ ٨ رجب ١٤٣٠ هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩ م) بموجب الترخيص رقم ٢٧-٠٨١٠٩ من هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ جمادى الآخرة ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨ م). يقع مكتب الشركة المسجل في العنوان التالي:

الدور الثالث، مركز برستنج
شارع التخصصي، العليا
ص.ب. ٢٨٦٥٤٦، الرياض ١٢٣٣١
المملكة العربية السعودية

لدى الشركة فرعان في الدمام وجدة يعملان بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٠١٠١٩٨٠ بتاريخ ٢٣ شوال ١٤٣٥ هـ (الموافق ١٩ أغسطس ٢٠١٤ م) والسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٢٨٦١٢٢ بتاريخ ١٣ صفر ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٥ نوفمبر ٢٠١٥ م) على التوالي.

تتضمن القوائم المالية الموحدة المعلومات المالية للشركة والشركات التابعة لها، صندوق دراية الخليج العقاري و صندوق دراية لتمويل المتاجرة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") (إيضاح ٢-٤).

في ٧ يوليو ٢٠٢٤ م، قرر المساهمون البدء بعملية الطرح العام الأولي. في ٢٣ يناير ٢٠٢٥ م، أعلنت الشركة عن طرح ٤٩,٩٤٧,٠٣٩ سهماً عادياً قائماً (تمثل ٢٠٪ من رأس المال المصدر) من قبل المساهمين قبل الطرح العام الأولي، وذلك بنسبة تناسبية وبسعر طرح قدره ٣٠ ريال سعودي للسهم. تم إدراج الأسهم وبدء تداولها في السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٠ مارس ٢٠٢٥ م. وبعد الطرح العام الأولي، تم تغيير الشكل القانوني للشركة من شركة مساهمة مغلقة إلى شركة مساهمة سعودية. نتج عن المعاملة انخفاض في نسبة ملكية المساهمين قبل الطرح العام الأولي من ١٠٠٪ إلى ٨٠٪، مع بقاء إجمالي رأس المال المصدر دون تغيير.

٢. أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وتماشياً مع أحكام نظام الشركات المعمول به في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة.

٢-٢ أساس القياس والعرض

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء البنود الهامة التالية في قائمة المركز المالي الموحدة:

- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة؛
- التزامات المنافع المحددة للموظفين وخطة منح حقوق الملكية للموظفين يتم إثباتها بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

٣-٢ عملة النشاط والعرض

يتم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي وهو عملة النشاط للشركة وصندوق دراية الخليج العقاري وصندوق دراية لتمويل المتاجرة. تم تقريب جميع المعلومات المالية لأقرب ريال سعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٤-٢ أسس التوحيد

تتكون هذه القوائم المالية الموحدة من القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها. تم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة بنفس سنة التقرير للشركة باستخدام سياسات محاسبية متوافقة.

الشركات التابعة هي المنشآت التي تسيطر المجموعة عليها. تسيطر المجموعة على شركة مستثمر فيها عندما تتعرض أو يكون لديها حقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ توقفها.

تخضع مؤشرات الرقابة الموضحة أدناه لأحكام الإدارة التي يمكن أن يكون لها تأثير كبير في حالة وجود حصص للمجموعة في أدوات التوريق وصناديق الاستثمار. وعلى وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط إذا كان لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها).
- تعرض للمخاطر أو الحقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

تعمل الشركة كمدير صندوق لبعض الصناديق الاستثمارية. ولتحديد ما إذا كانت تسيطر على هذه الصناديق، قامت الإدارة بتطبيق حكماً هاماً لتقييم ما إذا كانت الشركة تعمل كطرف أصيل أو وكيل. وتم أخذ العوامل التالية في الاعتبار:

- نطاق سلطة اتخاذ القرار بشأن الأنشطة ذات الصلة بالصناديق؛
- الحقوق التي يمتلكها المستثمرون الآخرون، بما في ذلك ما إذا كانت هذه الحقوق جوهرية، ولا سيما حقوق الاستبعاد وحقوق المشاركة؛
- التعرض لعوائد متغيرة، بما في ذلك رسوم الإدارة ورسوم الأداء وأي استثمار مباشر في الصناديق؛ و
- العلاقة بين السيطرة والعوائد، بما في ذلك ما إذا كانت الشركة قادرة على استخدام سلطتها في اتخاذ القرارات للتأثير على عوائدها.

جميع الأرصدة بين شركات المجموعة والمعاملات وأي إيرادات أو مصروفات يتم استبعادها بالكامل عند إعداد القوائم المالية الموحدة.

تدير الشركة صندوق دراية لتمويل المتاجرة، وهو صندوق استثماري خاص مفتوح، ولا يوجد لدى الشركة أي استثمار مباشر فيه كما في تاريخ التقرير. يستثمر الصندوق بشكل أساسي في معاملات التمويل المضمونة بموجودات، بما في ذلك التمويل بهامش المضمون مقابل موجودات العملاء. ولتقييم ما إذا كانت الشركة تسيطر على الصندوق، فقد قامت الشركة بتقييم علاقتها الشاملة به، بما في ذلك مدى تعرضها للعوائد المتغيرة (من خلال العوائد المرتبطة بالأداء وأتعاب الإدارة المتوقعة) وقدرتها على التأثير في تلك العوائد من خلال دورها كمدير للصندوق. كما أخذت في الاعتبار الحقوق الجوهرية التي يتمتع بها المستثمرون من أطراف أخرى، بما في ذلك قدرتهم على عزل مدير الصندوق، وبناءً على ذلك، قامت الشركة بتوحيد الصندوق في قوائمها المالية.

لدى الشركة استثمار بمبلغ ٧٤ مليون ريال سعودي (يمثل ١٠٠٪ من ملكية الوحدات) في صندوق دراية الخليج العقاري، وهو صندوق استثمار عقاري خاص مُدار من قبل الشركة. يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد على رأس المال لمالكي الوحدات من خلال الاستحواذ على عقار مدر للدخل في المملكة العربية السعودية.

علاوة على ذلك، لدى الشركة شركة تابعة (بحصة ملكية ٩٩,٥٪) وهي شركة دراية للخدمات التكنولوجية في مصر برأس مال قدره ١ مليون دولار أمريكي. ليس لشركة دراية للخدمات التكنولوجية أي تأثير جوهري على القوائم المالية، وعليه، لم يتم توحيدها في هذه القوائم المالية الموحدة. تتمثل طبيعة وغرض الشركة التابعة في تقديم خدمات تقنية المعلومات إلى شركة دراية المالية.

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية الموحدة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

١-٣ الأدوات المالية

ويعتمد تصنيف الأدوات المالية على نموذج الأعمال الخاص بالمجموعة بغرض إدارة موجوداتها المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. تصنف المجموعة موجوداتها المالية على النحو التالي:

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

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

تتم إدارة الاستثمارات بالتكلفة المطفأة والودائع لأجل وذمم مديني العملاء بهامش والمبالغ المستحقة من الصناديق الخاضعة للإدارة والموجودات المالية المتداولة الأخرى لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية تتكون فقط من دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة. بالتالي، يتم قياس هذه الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

القياس الأولي

يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بقيمتها العادلة زائداً تكاليف المعاملة، وذلك في حال كان الأصل المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة. يتم إثبات تكاليف معاملة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة. يتم اعتبار الموجودات المالية ذات المشتقات المدمجة في مجملها عند تحديد ما إذا كانت تدفقاتها النقدية تستوفي المتطلبات لتعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة. فيما يتعلق بالصفقات التي تنفذها الشركة بصفقتها عضو المقاصة المباشر، ونظراً لخصوصية وطبيعة الآلية الشاملة التي تحكم هذه الصفقات، فقد اختارت المجموعة تطبيق المحاسبة في تاريخ التسوية على جميع المعاملات الفرعية الأساسية.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للمجموعة أن تختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

القياس اللاحق

أدوات الدين

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

- التكلفة المطفأة

تُقاس الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية حيث تعد تلك التدفقات النقدية فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات الربح أو الخسارة من الاستثمار في أدوات الدين التي تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تعتبر جزءاً من علاقة التحوط في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة عند التوقف عن إثبات الأصل أو انخفاض قيمته. يتم إدراج دخل العمولة الخاصة من هذه الموجودات المالية ضمن دخل العمولة الخاصة بما في ذلك دخل العمولة الخاصة المحقق من حسابات أموال العملاء باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبغرض بيع الموجودات المالية، حيث تعد التدفقات النقدية للموجودات فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم قيد التغيرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء إثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، ودخل العمولة الخاصة، وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، التي يتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة. عندما يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المترجمة سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة وإثباتها في الأرباح/(الخسائر) الأخرى.

- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٣ الأدوات المالية (يتبع)

أدوات حقوق الملكية

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

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

التوقف عن الإثبات

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

- انتهاء الحقوق في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل، أو
- قيام المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاما بالدفع الكامل للتدفقات النقدية المستلمة دون تأخير جوهري على طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"، وإما:
- قيام المجموعة بتحويل جميع مخاطر ومنافع الأصل تقريباً؛ أو
- عدم قيام المجموعة بالتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الأصل تقريباً ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين الخاصة بها كجزء من موجوداتها المالية على أساس النظرة التطلعية للمستقبل، المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وتستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً والخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. وعلى الرغم من ذلك، عند حدوث زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ نشأتها، وعند ازدياد قيمة المخصص في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، سيستند المخصص إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. بالنسبة للاستثمار في الصكوك ودمم مديني العملاء بهامش والمستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة والنقد وما في حكمه والموجودات المالية المتداولة الأخرى، تطبق الشركة النهج العام.

المطلوبات المالية

تصنف المجموعة مطلوباتها المالية كمحتفظ بها بالتكلفة المطفأة. تحتسب التكلفة المطفأة بالأخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على إصدار التموليات، والتكاليف التي تعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. ويتم بعد الإثبات الأولي قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن قياسها مطلوباً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو عند اختيار المنشأة قياس المطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. تتوقف المجموعة عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انقضاءها.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية، ويُدرج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى المجموعة بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما تعترف المجموعة التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

٢-٣ التصنيف كمتداول مقابل غير المتداول

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

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

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٢-٣ التصنيف كمتداول مقابل غير المتداول (يتبع)

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تكون المطلوبات متداولة عندما:

- يكون من المتوقع سدادها في دورة التشغيل العادية.
- يكون محتفظاً بها بشكل أساسي بغرض المتاجرة.
- تكون مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير المالي.
- لا يوجد حق لتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

٣-٣ الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة النفقات العائدة مباشرة لاقتناء الأصل. تُدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يتم إثباتها كأصل منفصل، حسب الملائم، فقط عندما يكون هناك احتمال يتدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بذلك البند إلى المجموعة وعند إمكانية قياس التكلفة بصورة موثوقة. يتم تحميل تكاليف الإصلاح والصيانة على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة خلال السنة التي يتم تكديدها فيها. فيما يلي استهلاك الفئات الرئيسية للممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت:

فئات الموجودات	الأعمار الإنتاجية
التحسينات على العقارات المستأجرة	مدة عقد الإيجار أو ٥ سنوات، أيهما أقصر
الأثاث والمفروشات والتجهيزات	٥ سنوات
الحاسب الآلي والمعدات المكتبية	٤ سنوات
موجودات حق الاستخدام	مدة عقد الإيجار أو ٥ سنوات، أيهما أقصر

تقوم المجموعة بتخصيص المبلغ الذي تم إثباته مبدئياً فيما يتعلق ببند من الممتلكات والمعدات لأجزائها المهمة وتستهلك كل جزء على حدة. يتم التوقف عن إثبات القيمة الدفترية لجزء مستبدل، عند استبداله. يتم مراجعة القيم المتبقية وطريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية للموجودات ويتم تعديلها عند اللزوم.

يتم إدراج خسائر وأرباح الانخفاض في القيمة وخسائر استبعاد الممتلكات والمعدات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة.

تظهر الأعمال تحت التنفيذ بالتكلفة المتكبدة حتى تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها، وبالتالي يتم رسملة هذه التكلفة على الموجودات ذات الصلة. ويشمل ذلك تكلفة المقاولين والمواد والخدمات والدفعات الرأسمالية المقدمة. لا يتم استهلاك الأعمال تحت التنفيذ.

موجودات حق الاستخدام

يتم قياس موجودات حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة ولاحقاً بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر متراكمة للانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها لبعض عمليات إعادة قياس التزامات عقود الإيجار. بشكل عام ستكون موجودات حق الاستخدام الموجودات مساوية للالتزامات عقود الإيجار. مع ذلك، إذا كانت هناك تكاليف إضافية مثل إعداد الموقع والتأمينات غير المستردة، وأموال التنفيذ، والمصرفيات الأخرى المتعلقة بالمعاملة الخ، فيجب إضافتها إلى قيمة موجودات حق الاستخدام.

موجودات حق الاستخدام (يتبع)

يتم لاحقاً استهلاك موجودات حق الاستخدام بشكل جوهري باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء حتى أقرب نهاية عمر إنتاجي لموجودات حق الاستخدام أو نهاية فترة عقد الإيجار. يتم تحديد الأعمار الإنتاجية التقديرية لموجودات حق الاستخدام على نفس أساس الممتلكات والمعدات.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٤-٣ الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة من البرامج المطورة داخلياً والمشتراة من الخارج. يتم إثبات النفقات على البرامج المطورة داخلياً كأصل عندما تكون المجموعة قادرة على إظهار نيتها ومقدرتها على إكمال تطوير البرامج واستخدامها بطريقة تنتج منافع اقتصادية في المستقبل ويمكنها قياس التكاليف لإكمال التطوير بشكل موثوق. تشمل التكاليف المرسمة للبرامج المطورة داخلياً على جميع التكاليف التي تتعلق مباشرة بتطوير البرامج ويتم إطفائها على مدى عمرها الإنتاجي. يتم إدراج البرامج المطورة داخلياً بالتكلفة المرسمة بعد خصم الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تحصل عليها المجموعة ولها أعمار محددة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم إثبات الإطفاء في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للبرامج من التاريخ الذي تكون فيه متاحة للاستخدام، حيث إن ذلك يُظهر بصورة أوضح النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل. إن العمر الإنتاجي المقدر لبرامج الحاسب الآلي هو أربعة سنوات. يتم مراجعة طريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في نهاية كل سنة مالية وتُعدّل عند الضرورة.

يتم رسملة النفقات اللاحقة لموجودات البرامج فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية الكامنة في الأصل المحدد الذي ترتبط به. يتم قيد كافة النفقات الأخرى كمصروفات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة عند تكبدها.

لا تخضع الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة للإطفاء ولكن يتم اختبارها سنوياً لتحديد الانخفاض في قيمتها أو بصورة متكررة أكثر إذا كانت الأحداث أو التغييرات في الظروف تشير إلى أن الموجودات غير الملموسة قد تنخفض قيمتها. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة بمبلغ زيادة القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد.

٥-٣ الزكاة

تقع الشركة في المملكة العربية السعودية. تخضع الشركة للزكاة وفقاً للوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") المطبقة في المملكة العربية السعودية. ويتم احتساب مصروف الزكاة على أساس الوعاء الزكوي. يتم تقديم تقديرات الزكاة الناتجة منها من خلال رسوم محملة على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة.

٦-٣ الالتزامات المحتملة

يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة عندما يتم التأكد من وجود الالتزام فقط من خلال أحداث مستقبلية أو عندما لا يمكن قياس مبلغ الالتزامات بمصداقية معقولة. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل تحقيق منافع اقتصادية.

٧-٣ الإيرادات من العقود مع العملاء

تحقق المجموعة الإيرادات بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ باستخدام نموذج الخمس الخطوات أدناه:

- | | |
|---------------------------------|--|
| الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل | يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد الضوابط التي يجب الوفاء بها لكل عقد. |
| الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء | التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل بضائع أو خدمات إلى العميل. |
| الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة | سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة أن يكون لها حق فيه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى. |

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٧-٣ الإيرادات من العقود مع العملاء (يتبع)

الخطوة ٤: توزيع سعر المعاملة بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم المجموعة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يحدد مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة أن يكون لها حق فيه مقابل الوفاء بكل التزام من التزامات الأداء. تثبت المجموعة الإيرادات عندما (أو كلما) أوفت بالالتزام الأداء عن طريق تحويل البضائع أو الخدمات المُتعهَد بها إلى العميل بموجب العقد.

تحديد العقود مع العملاء

تقوم المجموعة بتقييم دقيق لشروط وأحكام العقود مع عملائها لأن الإيرادات يتم إثباتها فقط عندما يتم الوفاء بالتزامات الأداء في العقود مع العملاء. يعتبر التغيير في نطاق أو سعر (أو كلاهما) العقد بمثابة تعديلاً للعقد وتحدد المجموعة ما إذا كان هذا التغيير سينشئ عقداً جديداً أو سيتم احتسابه كجزء من العقد الحالي.

تحديد التزامات الأداء بموجب العقد

بمجرد أن تقوم المجموعة بتحديد العقد مع العميل، تقوم بتقييم الشروط التعاقدية والممارسات التجارية المعتادة لتحديد كافة الخدمات المتفق عليها ضمن العقد وتحديد أي من تلك الخدمات المتفق عليها (أو مجموعة من الخدمات المتفق عليها) سيتم التعامل معها كالتزامات أداء منفصلة.

تجري المجموعة تقييماً للخدمات المتفق عليها في العقد مع العميل وتحددها كالتزام أداء في حالة ما إذا كانت:

- خدمة يمكن تمييزها بذاتها؛ أو
- سلسلة من الخدمات التي يمكن تمييزها بذاتها وتكون متماثلة بشكل جوهري ولها نمط تماثل لتحويلها إلى العميل (أي أن كل خدمة يمكن تمييزها بذاتها تكون مستوفاة على مدى زمني ويتم استخدام نفس الطريقة لقياس مدى التقدم).

تعتبر الخدمة (أو مجموعة من الخدمات) مختلفة إذا كان بإمكان العميل الاستفادة من الخدمة بمفرده أو مع موارد أخرى متاحة بسهولة (أي أنه يمكن للخدمة أن تكون مميزة) وتكون الخدمة قابلة للتحديد بشكل منفصل عن الوعود الأخرى في العقد (أي أن الخدمة متميزة ضمن سياق العقد).

تقدم المجموعة خدمات إدارة لعملائها، وعادةً ما يتم تقديمها بشكل مستمر طوال فترة العقد. وعليه، فإن الخدمات في هذه العقود تمثل بشكل عام التزام أداء واحد. يتم إثبات الأتعاب المحملة لإدارة الصناديق الاستثمارية كإيرادات بموجب معدل أتعاب الإدارة لكل صندوق عند تقديم الخدمات.

تحديد سعر المعاملة

تحدد المجموعة سعر المعاملة كمبلغ تتوقع أن يكون لها حق فيه. ويضمن ذلك تقديرًا لأي مقابل متغير وتأثير مكون تمويلي جوهري (أي القيمة الزمنية للنقود) والقيمة العادلة لأي مقابل غير نقدي وتأثير أي مقابل مدفوع أو مستحق لأحد العملاء (إن وجد). يقتصر المقابل المتغير على المبلغ الذي من المرجح بشكل كبير عدم حدوث رد جوهري له عندما يتم حل حالات عدم التأكد المتعلقة بالتغيير.

يتطلب إثبات الأتعاب القائمة على الأداء لدى الشركة حكماً هاماً حيث تستند هذه الأتعاب إلى أداء الصندوق، مقارنةً بالمؤشر أو الزيادة المحققة لاستثمارات الصندوق. تحدد الإدارة أسعار المعاملات لمصادر إيراداتها التالية كما هو مذكور أدناه:

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٧-٣ الإيرادات من العقود مع العملاء (يتبع)

تحديد سعر المعاملة (يتبع)

- تقديم خدمات الوساطة، حيث تعمل المجموعة كوسيط لعملائها. سعر المعاملة هو العمولة المستلمة من قبل المجموعة على هذه المعاملات بالصافي بعد خصم الحسومات والخصومات، إن وجدت.
- فيما يتعلق بأتعاب الإدارة التي استلمتها المجموعة، يتم تحديد سعر المعاملة على أساس نسبة ثابتة من صافي قيمة الموجودات اليومية أو نصف السنوية أو السنوية للصناديق (وفقاً للشروط والأحكام) والموجودات التي تخضع للإدارة. وعليه، فإنه لا يوجد أي تغيير في المقابل الذي تستحقه المجموعة.
- تستند أتعاب الأداء على أداء الصناديق فيما يتعلق بمجموعة مؤشرات تخضع لتقلبات السوق. وعليه، يصبح المقابل الذي تستحقه المجموعة متغيراً. يتم تحديد سعر المعاملة الخاصة بأتعاب الأداء بمجرد تحقيق المؤشر وعندما يكون وقت الاختبار لتحقيق المؤشر المحدد هو نهاية الفترة ذات الصلة.
- يكون سعر المعاملة فيما يتعلق برسوم الاشتراك التي استلمتها المجموعة ثابتاً بشكل عام وفقاً لنموذج الاشتراك الموقع من قبل العملاء.
- الأتعاب الاستشارية الأخرى، والتي عادة ما تكون ثابتة بطبيعتها بناءً على شروط وأحكام الصناديق أو الاتفاق مع الأطراف المقابلة التي تقدم لها المجموعة خدمات استشارية.
- يتم اكتساب إيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية ويتم إثباتها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

تخصيص سعر المعاملة

عند تحديد التزامات الأداء وسعر المعاملة، يتم تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء والذي يتم عادةً بما يتناسب مع أسعار البيع المستقلة الخاصة بها (أي على أساس سعر البيع المستقل النسبي). عند تحديد أسعار البيع المستقلة، يتعين على الشركة استخدام معلومات قابلة للملاحظة، إن وجدت. وإذا كانت أسعار البيع المستقلة غير قابلة للملاحظة بشكل مباشر، تقوم المجموعة باستخدام التقديرات على أساس المعلومات المتاحة بشكل معقول.

استيفاء التزامات الأداء

يتم إثبات الإيرادات فقط عند قيام المجموعة باستيفاء التزام أداء من خلال تحويل السيطرة على الخدمة المتعهد بها إلى العميل. من الممكن تحويل السيطرة على مدى زمني أو عند نقطة من الزمن. وعند استيفاء التزام الأداء على مدى زمني، تحدد المجموعة مدى التقدم بموجب العقد بناءً على طريقة المدخلات أو المخرجات والتي تعمل على قياس أفضل للأداء المكتمل حتى تاريخه. يتم تطبيق الطريقة المحددة بشكل ثابت على التزامات الأداء المماثلة وفي الظروف المماثلة. تقي المجموعة بالتزامات الأداء لديها في عقودها مع العملاء عند نقطة من الزمن، وبالتالي تقوم بإثبات الإيرادات عند وحال الوفاء بالتزاماتها بموجب العقود مع العملاء. بناءً على الخطوات الخمس المذكورة أعلاه، تكون سياسة إثبات الإيرادات لكل مصدر من مصادر الإيرادات كما يلي:

أتعاب الوساطة

يتم إثبات دخل الوساطة المحلية عندما يتم تنفيذ المعاملات نيابة عن العملاء بالسعر التعاقد المتفق عليه، ناقصاً الخصومات والحسومات المطبقة. يتم استيفاء التزام أداء المجموعة عند تنفيذ المتاجرة، مما يؤدي إلى الإثبات الفوري للإيرادات، حيث لا توجد التزامات أخرى متبقية.

في حالة الوساطة الدولية، حيث يتم تنفيذ المتاجرة من خلال وسيط خارجي، تعمل المجموعة كطرف وكيل في تسهيل تنفيذ المتاجرة، بحيث يكون للوسيط السلطة التامة على المتاجرة دون أن يكون له الحق في إعادة توجيه المتاجرات. تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات على أساس الصافي عند نقطة من الزمن بالسعر التعاقد المتفق عليه، بعد خصم مصروفات الوسيط الخارجي والخصومات المطبقة. يتم الوفاء بالتزام الأداء عند تنفيذ المتاجرة، حيث لا يوجد لدى المجموعة أي التزامات أخرى تتعلق بالمعاملة.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٧-٣ الإيرادات من العقود مع العملاء (يتبع)

استيفاء التزامات الأداء (يتبع)

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة على أساس نسبة ثابتة من صافي الموجودات قيد الإدارة الخاضعة للشروط والأحكام المعمول بها و عقود الخدمات مع العملاء و الصناديق. تعزو المجموعة الإيرادات من أتعاب الإدارة إلى الخدمات المقدمة خلال السنة، لأن الأتعاب تتعلق تحديداً بجهود المجموعة لنقل الخدمات في تلك السنة. وبما أن أتعاب إدارة الموجودات غير خاضعة للاسترداد، لا تتوقع الإدارة حدوث أي رد ملحوظ في الإيرادات التي تم إثباتها سابقاً. تعوض هذه الأتعاب وتساهم في التزام الأداء الواحد، وسيتم استيفاء التزام الشركة بشكل عام عند توفير هيكل حفظ قانوني غير مقيد، وبالتالي يتم إثباتها على مدى زمني، عند تنفيذ إجمالي الخدمات.

أتعاب الأداء

يتم إثبات أتعاب الأداء ناقصاً الحسومات وتستند إلى نسبة مئوية من صافي قيمة موجودات الصندوق فوق حد معين. في نهاية كل فترة قياس (شهرية أو سنوية)، تتم مقارنة نمو الصندوق بالمؤشر المرجعي، وعندما يتجاوز الأداء المؤشر المرجعي خلال فترات القياس المحددة، لا يتم إثبات أتعاب الأداء إلا عندما يمكن تقديرها أو عندما تتخذ شكلاً محدداً بشكل موثوق مع الحد الأدنى من مخاطر الرد. في حالة المجموعة، لا يتم تطبيق الاسترداد، حيث لا يتم إثبات إيرادات أتعاب الأداء إلا في نهاية الفترة التعاقدية ذات الصلة بمجرد تأكيد تحقيق المؤشر.

رسوم الاشتراك

إن التزام أداء رسوم الاشتراك يمثل تنازلاً عن وحدات معينة في الصندوق إلى حساب المستثمر مع الأخذ في الاعتبار أن هذا يحدث بمجرد تنفيذ نموذج الاشتراك المعتمد، بالتالي تقوم المجموعة بحسب الأصول بإثبات الإيرادات مقابل رسوم الاشتراك في وقت الوفاء بالتزام الأداء.

الدخل من أتعاب الاستشارات

يتعلق ذلك بالإيرادات المتحققة من خلال تقديم خدمات الاستشارات المالية لمؤسسات مالية، المستثمرين الأفراد والمؤسسات. تتقاضى المجموعة أتعاب خدمات استشارية مالية عند تقديم الخدمات أو بمجرد الوفاء بالتزام الأداء على أساس الاتفاق بين المجموعة والطرف الآخر.

إيرادات الإيجار

يتم قيد إيرادات الإيجار من عقود التأجير التشغيلي للعقار باستخدام طريقة القسط الثابت على مدار فترة عقد الإيجار.

الإيرادات المتنوعة من الخدمات

يتعلق ذلك بالإيرادات المتحققة من تقديم خدمات مالية متنوعة لمؤسسات مالية. يتم إثبات الإيرادات بمجرد الوفاء بالتزام الأداء بناء على الاتفاقية المبرمة بين الطرفين الآخر والمجموعة.

٨-٣ صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي تغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة بعد الإثبات الأولى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء الفائدة ودخل توزيعات الأرباح. تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ورد الأرباح والخسائر غير المحققة للأدوات المالية في السنة السابقة التي تحققت في فترة التقرير. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٩-٣ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في تاريخ ثبوت حق المجموعة باستلام الدفعة. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه مالكي الوحدات/ مدير الصندوق على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة كبنود منفصل.

١٠-٣ دخل العمولة الخاصة

يتكون دخل العمولة الخاصة من الإيرادات المكتسبة من قبل المجموعة من ترتيبات التمويل بهامش (الذمم المدينة بهامش)، وإيداع أموال العملاء في حسابات محملة بفائدة، ومعاملات اقتراض وإفراض الأوراق المالية مع الأطراف المقابلة المحلية والدولية، وعائدات الأدوات المالية المثبتة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تمثل الإيرادات من الذمم المدينة بهامش المقابل للتمويل المقدم لعملاء الوساطة، ويتم إثباتها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي على مدى العمر المتوقع للتسهيل، مما يُظهر معدل عائد دوري ثابت على الرصيد القائم. تمثل الإيرادات الناتجة عن إيداع أموال العملاء المقابل لترتيب وإدارة هذه الإيداعات، ويتم إثباتها على مدى الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات ذات الصلة، بينما تمثل الإيرادات من ترتيبات اقتراض وإفراض الأوراق المالية الرسوم المكتسبة لتسهيل وإدارة هذه المعاملات، ويتم إثباتها على مدى مدة الترتيب. يتم إدراج العمولات والرسوم التي تعد جزءاً لا يتجزأ من عوائد الأداة المالية في احتساب معدل الفائدة الفعلي وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية"، ويتم إثباتها في الربح أو الخسارة على مدى العمر المتوقع للأداة. يتم عرض دخل العمولة الخاصة كبنود منفصل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

١١-٣ التكاليف التمويلية

يتم إثبات التكلفة التمويلية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن "معدل الفائدة الفعلي" هو المعدل الذي يخصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية للتكلفة المطفأة للمطلوبات المالية. عند احتساب التكاليف التمويلية، يتم تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للالتزام.

١٢-٣ الموجودات الائتمانية

لا يتم تسجيل الموجودات المحتفظ بها بصفة ائتمانية كموجودات للمجموعة، وبالتالي لا يتم إدراجها في القوائم المالية الموحدة.

بالإضافة إلى ذلك، قد يتم إفراض الأوراق المالية لعملاء المجموعة، التي يحتفظ بها وسيط خارجي، إلى مشاركين آخرين في السوق كجزء من برنامج إفراض الأسهم الذي يقوم بتسهيله الوسيط الخارجي. وبموجب هذا الترتيب، تتفق المجموعة مع العملاء على أن يقوم الوسيط بتوليد إيرادات من إفراض الأوراق المالية ويتشارك جزءاً من المتحصلات مع المجموعة.

ليس لدى المجموعة السيطرة أو الملكية لهذه الأوراق المالية، حيث إنها موجودات للعملاء. ومع ذلك، يحق للمجموعة الحصول على حصة في الإيرادات المكتسبة من نشاط الإفراض. يتم إثبات هذا الدخل كدخل عمولة خاصة عند نقطة على أساس المدى الزمني، مما يُظهر مرور الوقت المستمر الذي تظل فيه الأوراق المالية مقترضة.

يخضع نشاط إفراض الأسهم لمخاطر الطرف الآخر ومخاطر السوق، مما قد يؤثر على الدخل المستقبلي الذي ستحصل عليه المجموعة. لا تتحمل المجموعة مخاطر الائتمان أو مخاطر السوق المرتبطة بالأوراق المالية الأساسية، حيث إنها تظل ملكاً للعملاء.

١٣-٣ ذمم مدينة من العملاء بهامش

تنشأ ذمم مديني العملاء بهامش لدى المجموعة من التمويل بهامش المتوافق مع الشريعة الإسلامية والمقدم ضمن أعمال الوساطة. يتم إثبات الذمم المدينة بهامش عند تقديم الأموال أو حدود السحب للعميل، ويتم قياسها أولاً بسعر المعاملة، بما في ذلك أي تكاليف مباشرة عائدة، وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩. ويتبع القياس اللاحق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩: الموجودات التي لم تُشهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى تبقى في المرحلة ١ وتخضع للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً، بينما الموجودات التي شهدت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان تُنقل إلى المرحلة ٢ وتخضع للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. يتم تصنيف الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية ضمن المرحلة ٣ ويتم قياسها بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١٣-٣ ذمم مدينة من العملاء بالهامش (يتبع)

يحدث التوقف عن الإثبات عندما يسدد المقترض الالتزام. تمثل تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل وتتضمن معلومات ذات صلة بالأحداث الماضية والظروف الحالية، بالإضافة إلى توقعات معقولة وقابلة للدعم للظروف الاقتصادية المستقبلية، بما يتماشى مع المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ وسياسات المجموعة في تحديد حجم الخسائر الائتمانية.

١٤-٣ الاستثمار في شركة زميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً جوهرياً. التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها لا تُعد سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية يتم إثبات الاستثمارات في الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتسجيل التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الاستحواذ.

تُظهر قائمة الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الموحدة حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. ويتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. إضافة إلى ذلك، في حالة إثبات أي تغيير مباشرة ضمن حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في أي تغييرات، عندما ينطبق ذلك، في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم إظهار إجمالي حصة المجموعة في ربح أو خسارة الشركة الزميلة في مقدمة قائمة الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الموحدة خارج الربح التشغيلي.

تقوم المجموعة في كل تاريخ تقرير بتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. وفي هذه الحالة، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويدرج المبلغ في قائمة الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. يعتبر القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار في الشركة الزميلة القيمة العادلة بعد خصم تكاليف البيع والقيمة المستخدمة، أيهما أعلى.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة الزميلة لنفس فترة التقرير للمجموعة. وعند الضرورة، يتم إجراء التعديلات اللازمة كي تتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

١٥-٣ التزامات المنافع المحددة للموظفين

تطبق المجموعة برنامج المنافع المحددة للموظفين وفقاً لأنظمة العمل المعمول بها في المملكة العربية السعودية. يتم تحديد تكلفة تقديم المنافع بموجب خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. يتم إثبات الأرباح والخسائر الاكتوارية بالكامل في الدخل الشامل الآخر في الفترة التي حدثت فيها. يتم كذلك إثبات هذه الأرباح والخسائر الاكتوارية فوراً في الأرباح المبقاة ولا يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في فترات لاحقة. لا يعاد تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في فترات لاحقة.

يتم احتساب مصروف الفائدة عن طريق تطبيق معدل الخصم على صافي التزام المنافع المحددة. وتقوم المجموعة بإثبات التغيرات التالية ضمن صافي التزامات المنافع المحددة تحت بند "الرواتب والمصروفات المتعلقة بالموظفين" في قائمة الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الموحدة (حسب طبيعتها).

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

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

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١٦-٣ خطة منح حقوق الملكية للموظفين

استحدثت المجموعة خطة منح حقوق الملكية للموظفين لموظفين مختارين مقابل الخدمات المقدمة من قبلهم لتطوير بنك دال ٣٦٠. بشرط استكمال فترة الاستحقاق، يُمنح الموظفون عدداً محدداً من أسهم بنك دال ٣٦٠ وفقاً للاتفاقية الموقعة بين شركة دراية المالية والموظفين المؤهلين، ولكن تتم تسوية الأسهم بعد ٥ سنوات من فترة الإغلاق المشار إليها من الشهر الذي حصل فيه بنك دال ٣٦٠ على سجله من وزارة التجارة.

يتم احتساب القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة اكتوارياً باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. تتضمن طريقة وحدة الائتمان المتوقعة توقع المنافع المستحقة للأعضاء حتى تاريخ تسوية المنافع. ويتم التوقع عن طريق وضع افتراضات حول الوفيات والتناقص والمنافع المستحقة (لكل خطة). تسمح التوقعات بتقديم الخدمة الكاملة (باستثناء الافتراضات الاكتوارية)، حيث إن الخدمة المستقبلية لا تحتسب ضمن قياس التزامات المنافع المحددة نظراً إلى أن التزام صاحب العمل يقتصر على المنافع المكتسبة مقابل الخدمة السابقة المقدمة خلال السنة الحالية بالإضافة إلى جميع السنوات السابقة. ويتم بعد ذلك خصم المنافع المتوقعة بالرجوع إلى تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة باستخدام معدل الخصم المفترض.

تكلفة الخدمة الحالية هي القيمة الحالية للالتزام فيما يخص المنفعة المكتسبة خلال السنة الحالية فقط. يتم كذلك تحديدها باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة كما تُستخدم لقياس التزامات المنافع المحددة. تُقاس تكلفة الخدمة الحالية في نهاية السنة ذات الصلة بدلاً من بداية السنة. وعليه، تُظهر تجربة الخطة الفعلية على مدى السنة المحاسبية ذات الصلة. يُسمح بالفائدة على تكلفة الخدمة الحالية لقياس تكلفة الفائدة على تكلفة الخدمة الحالية التي تمثل جزءاً من المنافع المستحقة التي تُنسب إلى الفترة الحالية للخدمة. وتُنسب من خلال الرجوع إلى طريقة احتساب منافع الخطة التي لا تؤدي إلى تخصيص منافع أعلى خلال الفترات اللاحقة لخدمة أي موظف من الموظفين المؤهلين. توزع طريقة الاحتساب المنافع بالتساوي خلال خدمة العضو لحين الوصول إلى الحد الأقصى للمنافع.

١٧-٣ برنامج خيار أسهم الموظفين

تقوم الشركة بتشغيل برنامج خيار أسهم الموظفين يتم بموجبه منح وحدات الأسهم للموظفين المؤهلين كجزء من ترتيبات المكافآت على أساس الأسهم الخاصة بالمجموعة. يتم تسوية هذه المنح على أساس حقوق الملكية ويتم المحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٢ "الدفع على أساس الأسهم". يتم قياس القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الممنوحة في تاريخ المنح، ولا يتم إعادة قياسها في الفترات اللاحقة، وذلك وفقاً لمتطلبات الدفع على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٢.

يتم إثبات تكلفة معاملات الدفع على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الاستحقاق، وهي الفترة التي يتم خلالها استيفاء شروط الخدمة المحددة، والتي تنتهي في التاريخ الذي يستحق الموظفون فيه الحصول على الأسهم دون أي شرط ("تاريخ الاستحقاق"). يُظهر المصروف التراكمي في كل تاريخ تقرير الجزء المنقضي من فترة الاستحقاق، وأفضل تقديرات الشركة لعدد أدوات حقوق الملكية التي من المتوقع منحها. يمثل مصروف الدفع على أساس الأسهم لفترة التقرير التغيير في المصروف التراكمي خلال تلك الفترة، مع زيادة مقابلة مثبتة في حقوق الملكية، ويتم تعديله وفقاً للمصادر المتوقعة والفعلية. تستمر المكافآت غير المستحقة المتبقية في قيدها كمصروف على مدى فترات استحقاقها المتبقية.

١٨-٣ العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية الأراضي والمباني المحتفظ بهما لدى المجموعة للحصول على إيرادات الإيجار أو زيادة رأس المال أو كليهما. تقاس العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. يتم المحاسبة عن الاستهلاك استناداً إلى المبلغ القابل للاستهلاك الذي يمثل تكلفة الأصل أو مبلغ آخر بديل عن التكلفة، ناقصاً قيمته المتبقية. تم احتساب الاستهلاك بناءً على طريقة القسط الثابت. لا يتم استهلاك أراضي التملك الحر. عندما يكون لأجزاء من بند من بنود العقارات الاستثمارية أعمار إنتاجية مختلفة، يتم احتسابها عندئذٍ كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) من العقارات الاستثمارية.

يتم إثبات تكلفة استبدال جزء من بند العقارات الاستثمارية في القيمة الدفترية للبند إذا كان من المرجح تدفق منافع اقتصادية مستقبلية في الجزء إلى المجموعة بحيث يمكن قياس تكلفتها بشكل موثوق. يتم التوقف عن إثبات القيمة الدفترية للجزء المستبدل.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١٨-٣ العقارات الاستثمارية (يتبع)

يتم إثبات تكلفة الصيانة اليومية للعقارات الاستثمارية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

إن العمر الإنتاجي المقدر للمبنى المصنف كعقار استثماري هو ٤٠ سنة.

يتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير وتُعدّل بأثر مستقبلي عند اللزوم.

١٩-٣ عقود الإيجار

الشركة كمستأجر

في بداية أو عند تعديل العقد الذي يتضمن مكون إيجاري، تقوم المجموعة بتوزيع المقابل في العقد على كل مكون إيجاري على أساس أسعارها المستقلة الملائمة. ومع ذلك، بالنسبة لعقود إيجار العقارات، فقد اختارت المجموعة عدم فصل المكونات غير الإيجارية والمحاسبة عن المكونات الإيجارية وغير الإيجارية كمكون إيجاري واحد.

تقوم المجموعة في تاريخ بداية عقد الإيجار بإثبات موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار. يتم قياس موجودات حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، والتي تتكون من المبلغ الأولي للالتزامات عقود الإيجار المعدل بمبلغ أي دفعات إيجار تتم في أو قبل تاريخ بداية العقد، زائداً أي تكاليف أولية مباشرة متكبدة وتكاليف التفكيك والإزالة المقدره للأصل محل العقد أو لاستعادة الأصل محل العقد أو الموقع الذي يوجد فيه، ناقصاً أي حوافز عقود إيجار مستلمة.

يتم لاحقاً استهلاك موجودات حق الاستخدام بموجب طريقة القسط الثابت من تاريخ بداية عقد الإيجار حتى نهاية مدة عقد الإيجار، إلا إذا كان عقد الإيجار يحوّل ملكية الأصل محل العقد إلى المجموعة في نهاية مدة عقد الإيجار أو كانت تكلفة موجودات حق الاستخدام تُظهر أن المجموعة ستمارس خيار الشراء. وفي تلك الحالة، سيتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل محل العقد، والذي يتم تحديده على نفس أساس الممتلكات والمعدات.

بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض موجودات حق الاستخدام بشكل دوري بخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، ويتم تعديلها لبعض عمليات إعادة قياس التزامات عقود الإيجار.

يتم قياس التزامات عقود الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار والتي لم يتم دفعها في تاريخ بداية العقد، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة المدرج في عقد الإيجار، أو إذا كان هذا المعدل لا يمكن تحديده بسهولة، باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي كمعدل الخصم.

تحدد المجموعة معدل فائدة الاقتراض الإضافي الخاص بها من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء بعض التعديلات لتظهر شروط عقد الإيجار ونوع الأصل المستأجر.

تتكون دفعات الإيجار المدرجة عند قياس التزامات عقود الإيجار من التالي:

- الدفعات الثابتة، بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، تقاس مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد الإيجار؛
- المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية؛ و
- سعر الممارسة بموجب خيار الشراء الذي تضمن المجموعة ممارسته بصورة معقولة، ومدفوعات عقد الإيجار ضمن فترة التجديد الاختيارية إذا كانت المجموعة تضمن ممارسة خيار التمديد بصورة معقولة، و غرامات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تضمن المجموعة بصورة معقولة عدم إنجاءه بشكل مبكر.

يتم قياس التزامات عقود الإيجار بالتكلفة المطفأة بموجب طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إعادة القياس عندما يكون هناك تغير في دفعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في المؤشر أو السعر، إذا كان هناك تغير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، إذا قامت المجموعة بتغيير تقييم ما إذا كان سيتم ممارسة خيار شراء أو تمديد أو إنهاء أو إذا كان هناك دفعات إيجار ثابتة في جوهرها معدلة.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١٩-٣ عقود الإيجار (يتبع)

عندما يتم إعادة قياس التزامات عقود الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام، أو يتم تسجيلها في الربح أو الخسارة إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام إلى الصفر.

الشركة كمؤجر

عند بداية أو تعديل عقد يتضمن مكوناً إيجارياً، تقوم المجموعة بتوزيع المقابل في العقد على كل مكون إيجاري على أساس أسعاره المستقلة الملائمة.

عندما تتصرف المجموعة كمؤجر، تقوم في بداية عقد الإيجار بتحديد ما إذا كان كل عقد إيجار يمثل عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي. وتصنيف كل عقد إيجار، تُجرى المجموعة تقييماً شاملاً حول ما إذا كان عقد الإيجار ينقل إلى المستأجر جميع المخاطر والمنافع تقريباً التي ترتبط بملكية الأصل محل العقد. إذا كان الأمر كذلك، يكون عقد الإيجار هو عقد إيجار تمويلي، وإذا لم يكن كذلك، فحينئذ يكون عقد الإيجار هو عقد إيجار تشغيلي. وكجزء من هذا التقييم، تأخذ المجموعة بالاعتبار بعض المؤشرات مثل ما إذا كان عقد الإيجار يمثل جزءاً رئيسياً من العمر الاقتصادي للأصل.

تقوم المجموعة بإثبات دفعات الإيجار التي تم الحصول عليها بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيرادات على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار كجزء من "الإيرادات من العقود مع العملاء".

٢٠-٣ مطلوبات العقود

تحدث مطلوبات العقود، التي يشار إليها بالإيرادات غير المكتسبة في هذه القوائم المالية الموحدة، عندما تتلقى المجموعة دفعات أو تصدر فواتير للعملاء قبل تقديم الخدمات. يتم إدراج هذه المبالغ كمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة ويتم إثباتها كإيرادات بمجرد الوفاء بالتزامات الأداء ذات الصلة.

٢١-٣ اقتراض وإقراض الأوراق المالية

يتم تسهيل وإدارة معاملات اقتراض وإقراض الأوراق المالية الدولية، بما في ذلك تلك التي تتم من خلال برنامج تعزيز عائد الأسهم التابع للوسيط الخارجي، بالكامل من قبل الوسيط الخارجي بصفته أمين الحفظ والطرف الوكيل لاقتراض وإقراض الأوراق المالية. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية للعملاء لدى وسيط خارجي، والذي يتولى ترتيب معاملات اقتراض وإقراض الأوراق المالية مع المقترضين الآخرين، وإدارة الضمانات المرتبطة بها. ولأن الشركة ليس لديها سيطرة على الأوراق المالية، ولا تعمل كطرف أصيل في المعاملات، ولا تتحمل أي التزام بإعادة الأوراق المالية، فلا يتم إثبات أي موجودات أو مطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة للشركة فيما يتعلق بهذه الترتيبات. يتم إيداع الضمانات، التي تكون عادةً في شكل سندات خزينة أمريكية، مباشرةً في حساب العميل ذي الصلة الذي تُقرض منه الأوراق المالية، ولا يتم تسجيلها في دفاتر الشركة.

يتم تسهيل معاملات اقتراض وإقراض الأوراق المالية المحلية من خلال وكيل خارجي، حيث تتيح له الشركة مجموعة من الأوراق المالية المملوكة للعملاء كمخزون لأغراض الإقراض. وتبقى ملكية هذه الأوراق المالية بهدف الانتفاع للعملاء، وليس لدى الشركة أي سيطرة عليها، ولا تتحمل مخاطرها أو منافعها؛ وبالتالي، لا يتم إثبات هذه الأوراق المالية في قائمة المركز المالي الموحدة. يقدم الوكيل الخارجي ضمانات نقدية مباشرة مقابل الأوراق المالية المقرضة؛ ومع ذلك، ولأن الشركة ليس لديها سيطرة على هذه الضمانات، فلا يتم إثبات أي ضمانات نقدية في قائمة المركز المالي الموحدة. لا تقوم الشركة بإثبات أي مراكز اقتراض وإقراض الأوراق المالية، نظراً لأنها تعمل كطرف وسيط.

٤. الأحكام والتفديرات والاقتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين يتطلب استخدام بعض الأحكام والتفديرات والاقتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكامها عند القيام بتطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم تقييم هذه الأحكام والتفديرات والاقتراضات بصورة مستمرة وتستند إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها ستكون معقولة في ظل الظروف.

وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام الأحكام والتفديرات والاقتراضات:

٤-٤ الأحكام والتقدير والتفويضات والمحاسبية الهامة (يتبع)

١-٤ قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة هو نطاق يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني (على سبيل المثال إمكانية تعثر العملاء والخسائر الناتجة). ويعرض الإيضاح ١-٣ شرحاً تفصيلياً للمدخلات والافتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يبين أيضاً حالات التأثير الأساسية للخسائر الائتمانية المتوقعة بالتغيرات في هذه العناصر.

٢-٤ الافتراضات المتعلقة بالتزامات المنافع المحددة للموظفين

تتمثل منافع الموظفين في الالتزامات التي سيتم تسويتها في المستقبل وتتطلب افتراضات للتنبؤ بهذه الالتزامات. تتطلب المعايير الدولية للتقرير المالي من الإدارة استخدام افتراضات إضافية تتعلق بالتغيرات مثل معدل الخصم والزيادة في معدلات التعويض والعوائد من الموجودات ومعدلات الوفيات ومعدل دوران الموظفين وتكاليف الرعاية الصحية المستقبلية. تستخدم الإدارة خبير ائتماني خارجي لتنفيذ هذا الاحتساب. يمكن أن يكون للتغيرات في الافتراضات الرئيسية تأثيراً مهماً على التزام المنفعة المتوقع و/أو التكاليف المتكبدة الدورية لمنافع الموظفين.

٣-٤ الافتراضات المتعلقة بخطة منح حقوق الملكية للموظفين

تمثل خطة منح حقوق الملكية للموظفين التزاماً يتعلق بالمنافع وهو مبلغ المنافع المستقبلية بناءً على عدد الأسهم التي تم منحها للموظفين المؤهلين مقابل خدمتهم في الفترة الحالية والفترة السابقة. تتطلب المعايير الدولية للتقرير المالي من الإدارة استخدام افتراضات إضافية تتعلق بالتغيرات مثل معدلات الخصم، والقيمة العادلة للأسهم، ومعدل التناقص. تستخدم الإدارة خبير ائتماني خارجي لتنفيذ هذا الاحتساب. ويمكن أن يكون للتغيرات في الافتراضات الرئيسية تأثيراً جوهرياً على خطة الخدمة المتوقعة.

٤-٤ تحديد السيطرة والتأثير الجوهري على الشركات المستثمر فيها

تخضع مؤشرات السيطرة لأحكام الإدارة وهي موضحة في إيضاح ٤-٢.

تعمل المجموعة كمدير صندوق لعدد من صناديق الاستثمار. يركز تحديد ما إذا كانت المجموعة تسيطر على هذا الصندوق الاستثماري عادة على تقييم المصالح الاقتصادية الإجمالية للمجموعة في الصندوق (بما في ذلك أي أرباح مدرجة وأتعاب إدارة متوقعة) وحقوق المستثمر لإبعاد مدير الصندوق. خلصت المجموعة إلى أنها تعمل كطرف وكيل لجميع الصناديق الاستثمارية التي تديرها باستثناء صندوق دراية الخليج العقاري وصندوق دراية لتمويل المتاجر، حيث تعمل فيها كطرف أصيل، وبالتالي لم يتم بتوحيد هذه الصناديق.

٥-٤ عدم التأكد من تقدير المقابل المتغير

يشمل سعر المعاملة لبعض العقود مقابلاً متغيراً، مثل حقوق ملكية مقابل الجهد والعمل وخصومات الكميات والحسومات. يتم تقدير المقابل المتغير باستخدام نهج القيمة المتوقعة أو المبلغ الأكثر ترجيحاً، اعتماداً على الطريقة التي تتنبأ بشكل أفضل بمبلغ المقابل الذي سيحوق للشركة الحصول عليه. تطبق المجموعة قيوداً لضمان عدم حدوث رد جوهري للإيرادات عند إنهاء حالات عدم التأكد.

في بعض العقود، تتلقى المجموعة دفعات مقدمة مقابل الخدمات التي سيتم تسليمها في فترات مستقبلية، الخاضعة لاستيفاء شروط محددة مسبقاً. تقوم الإدارة باستمرار بمراقبة العوامل التي قد تؤثر على التزامات الأداء هذه أو تقديرات المقابل المتغير وتحديث القوائم المالية الموحدة لتظهر أي تغييرات جوهريّة.

٦-٤ الطرف الأصيل مقابل الوكيل

تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات بناءً على ما إذا كانت تتصرف كطرف أصيل أو وكيل في المعاملات مع العملاء. كطرف أصيل، يتم إثبات الإيرادات بالمبلغ الإجمالي المستلم، مما يُظهر السيطرة على البضائع أو الخدمات قبل التحويل. كطرف وكيل، يتم إثبات الإيرادات بالمبلغ الصافي، عادةً كعمولة أو رسوم، مما يُظهر الدور التسهيلي دون السيطرة في البضائع أو الخدمات. يتم إصدار الأحكام لتقييم السيطرة والمخاطر والمنافع والمسؤولية عن الوفاء، مع تقدير المقابل المتغير وفقاً لذلك. تتضمن الإفصاحات طبيعة إثباتات الإيرادات، وضوابط تحديد الطرف الأصيل أو الوكيل، وأي أحكام هامة، والتأثير على القوائم المالية الموحدة.

٤. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٤ قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر نفعاً للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

وإذا تم استخدام معلومات الطرف الآخر لقياس القيمة العادلة، مثل عروض الوسيط أو خدمات التسعير، حينئذٍ تقوم الإدارة بتقييم الدليل الذي تم الحصول عليه من الأطراف الأخرى لدعم الاستنتاج على أن عمليات التقييم تستوفي متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي بما في ذلك المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي من خلاله سيتم تصنيف عمليات التقييم. تقاس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام افتراضات يمكن أن يستخدمها المشاركون في السوق لتسعير أصل أو التزام وذلك على فرضية أن المشاركين في السوق يسعون لأفضل منفعة اقتصادية.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي تم توفير معطيات كافية لها لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، 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: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢ - أساليب تقييم تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: أساليب تقييم تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام يمكن تصنيفها في مستويات مختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، عندئذٍ يتم تصنيف قياس القيمة العادلة في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أنها مدخلات أقل مستوى هام لقياس القيمة العادلة ككل.

يتم تصنيف الأدوات المالية التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (إيضاح ٤١). بالنسبة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في القوائم المالية الموحدة على أساس متكرر، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان التحويل قد حدث بين المستويات في التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الهامة إلى قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة التقرير.

لأغراض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات استناداً لطبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

٥. التغييرات في السياسات المحاسبية

المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة

فيما يلي التعديلات على المعايير المحاسبية والتفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ م أو بعد ذلك التاريخ: قامت الإدارة بتطبيق وتقدير أن المعايير الجديدة والتعديلات ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم إمكانية الصرف	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. حدد التعديل إطار عمل يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف قابل للملاحظة دون تعديل أو استخدام طريقة تقدير أخرى.	١ يناير ٢٠٢٥ م

المعايير الجديدة والتعديلات الصادرة و غير سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً

فيما يلي المعايير المحاسبية والتعديلات والتغييرات التي تم نشرها وتعد إلزامية للمجموعة للسنوات المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ م أو بعد ذلك التاريخ. اختارت المجموعة عدم تطبيقها مبكراً عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير تطبيق هذه المعايير على القوائم المالية الموحدة.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ "بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر ما 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.	أجل غير مسمى تاريخ السريان مؤجل إلى
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 جوهريّة عن الأصل المالي المماثل بدون هذه الميزة. 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 ٢٠٢٦ م

٥. التغيرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "العقود التي تشير إلى الكهرياء المعتمدة على الطبيعة"	تُحدث العقود التي تشير إلى الكهرياء المعتمدة على الطبيعة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" لتُظهر تأثيرات العقود التي تشير إلى الكهرياء المعتمدة على الطبيعة بشكل أكثر دقة على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦ م
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - مجلد ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي توضح صياغة معيار المحاسبة أو تصحح العواقب غير المقصودة الطفيفة نسبياً أو السهو أو التعارضات بين متطلبات معايير المحاسبة. تتعلق التعديلات لسنة ٢٠٢٤ م بالمعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة حول تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٧" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي ٧ "قائمة التدفقات النقدية".	١ يناير ٢٠٢٦ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	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.	١ يناير ٢٠٢٧ م
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

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة سعودية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. الممتلكات والمعدات، صافي

الإجمالي	الأعمال تحت التنفيذ	الأثاث والتركيبات والتجهيزات	أجهزة الحاسب الآلي والمعدات المكتبية	التحسينات على العقارات المستأجرة	الأراضي	التكلفة
١٤٨,٣٦٨,٣٨٢	٣,٦٣٥,٤٢٧	١,٣٩٤,٣٤١	٦٠,٣١٣,٥٥٩	٩,٧٧٣,٢٠٣	٧٣,٢٥١,٨٥٢	كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
١٣,٧٩٢,٢٤٦	٥,٧٣٧,٥٠٣	١٢,٥٨٨	٧,٨٩٢,٦٢٥	١٤٩,٥٣٠	--	الإضافات خلال السنة
(١٣,٥٨٠,٧٢٢)	--	--	(١٣,٥٨٠,٧٢٢)	--	--	الشطب خلال السنة
١٤٨,٥٧٩,٩٠٦	٩,٣٧٢,٩٣٠	١,٤٠٦,٩٢٩	٥٤,٦٢٥,٤٦٢	٩,٩٢٢,٧٣٣	٧٣,٢٥١,٨٥٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٤٨,٤٨٧,٥٠٠	--	٥١١,٣٤٠	٤٢,٩٠٧,٧١٣	٥,٠٦٨,٤٤٧	--	الاستهلاك المتراكم
٨,٦٥٩,٢٣٤	--	٢٨٠,٧٢٨	٦,٨٢٤,٠٦٠	١,٥٥٤,٤٤٦	--	كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
(١٣,٥٨٠,٧٢٢)	--	--	(١٣,٥٨٠,٧٢٢)	--	--	المحمل خلال السنة
٤٣,٥٦٦,٠١٢	--	٧٩٢,٠٦٨	٣٦,١٥١,٠٥١	٦,٦٢٢,٨٩٣	--	الشطب خلال السنة
١٠٥,٠١٣,٨٩٤	٩,٣٧٢,٩٣٠	٦١٤,٨٦١	١٨,٤٧٤,٤١١	٣,٢٩٩,٨٤٠	٧٣,٢٥١,٨٥٢	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
الإجمالي	الأعمال تحت التنفيذ	الأثاث والتركيبات والتجهيزات	أجهزة الحاسب الآلي والمعدات المكتبية	التحسينات على العقارات المستأجرة	الأراضي	التكلفة
٧٦,٨٨٠,٧٧٠	٢,٨٢٦,٦١٤	١,٣٩٤,٣٤١	٥٠,٥٨٧,٢٦٠	٩,٧٧٣,٢٠٣	١٢,٢٩٩,٣٥٢	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٧١,٤٨٧,٦١٢	٥,٥٦٧,٣٥٤	--	٤,٩٦٧,٧٥٨	--	٦٠,٩٥٢,٥٠٠	الإضافات خلال السنة
--	(٤,٧٥٨,٥٤١)	--	٤,٧٥٨,٥٤١	--	--	التحويلات
١٤٨,٣٦٨,٣٨٢	٣,٦٣٥,٤٢٧	١,٣٩٤,٣٤١	٦٠,٣١٣,٥٥٩	٩,٧٧٣,٢٠٣	٧٣,٢٥١,٨٥٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٣٨,٧٠٤,١٢٩	--	١٥٥,٧٤٤	٣٥,٠٥٨,٥٧٢	٣,٤٨٩,٨١٣	--	الاستهلاك المتراكم
٩,٧٨٣,٣٧١	--	٣٥٥,٥٩٦	٧,٨٤٩,١٤١	١,٥٧٨,٦٣٤	--	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٤٨,٤٨٧,٥٠٠	--	٥١١,٣٤٠	٤٢,٩٠٧,٧١٣	٥,٠٦٨,٤٤٧	--	المحمل خلال السنة
٩٩,٨٨٠,٨٨٢	٣,٦٣٥,٤٢٧	٨٨٣,٠٠١	١٧,٤٠٥,٨٤٦	٤,٧٠٤,٧٥٦	٧٣,٢٥١,٨٥٢	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة سعودية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. الممتلكات والمعدات، صافي (بتبع)

١-٦ تمتلك المجموعة أرضاً، حيث تخطط لبناء مركز رئيسي جديد عليها في المستقبل القريب. إن هذه الأرض ليست مملوكة لأغراض للتأجير أو غير ذلك كالزيادة في قيمتها.

٢-٦ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، تتكون الأعمال تحت التنفيذ بشكل رئيسي من النفقات الرأسمالية المتكبدة فيما يتعلق بالمركز الرئيسي، بالإضافة إلى التكاليف المرتبطة بإنشاء وتحسين مركز بيانات المجموعة وغرفة الخوادم في المركز الرئيسي.

٣-٦ يتضمن هذا البند تكلفة الموجودات المستهلكة بالكامل بمبلغ ٧٦,٣٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٢٥,٨ مليون ريال سعودي).

٧. موجودات حق الاستخدام، صافي

يمثل هذا البند المكاتب المستأجرة بموجب ترتيبات عقود الإيجار، والعمر الإنتاجي لهذه الموجودات هو فترة عقد الإيجار أو خمس سنوات، أيهما أقصر. فيما يلي الحركة في موجودات حق الاستخدام خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	التكلفة
١١,٧٥٦,٩٥٨	١١,٤٩٢,٥٨٠	كما في ١ يناير
١,٩٢١,٠٥٠	١٣,٦٤٥,٠٦٥	الإضافات خلال السنة
(٢,١٨٥,٤٢٨)	--	الشطب خلال السنة
١١,٤٩٢,٥٨٠	٢٥,١٣٧,٦٤٥	كما في ٣١ ديسمبر
٦,٨١٢,٢٧٥	٦,٧٤١,٣٠٥	الاستهلاك المتراكم
٢,١١٤,٤٥٨	٢,٧١١,٣٨٤	كما في ١ يناير
(٢,١٨٥,٤٢٨)	--	المحمل خلال السنة
٦,٧٤١,٣٠٥	٩,٤٥٢,٦٨٩	الشطب خلال السنة
٤,٧٥١,٢٧٥	١٥,٦٨٤,٩٥٦	كما في ٣١ ديسمبر
		صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

١-٧ فيما يلي بيان بالحركة في التزامات عقود الإيجار المقابلة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	في بداية السنة
٥,١٥٩,٧٠٥	٤,٦٣٤,٧٧٩	الإضافات خلال السنة
١,٩٢١,٠٥٠	١٣,٦٤٥,٠٦٥	المدفوعات خلال السنة
(٢,٧٧٥,٥٨٣)	(٤,١٤١,٢٤٣)	التكلفة التمولية على التزامات عقود إيجار
٣٢٩,٦٠٧	٤٠٢,٥٥٥	في نهاية السنة
٤,٦٣٤,٧٧٩	١٤,٥٤١,١٥٦	
٢,٣٦٤,٨٠٥	٣,٩٠١,٩٥٦	التزامات عقود إيجار - الجزء المتداول
٢,٢٦٩,٩٧٤	١٠,٦٣٩,٢٠٠	التزامات عقود الإيجار - الجزء غير المتداول

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة سعودية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. الموجودات غير الملموسة، صافي

تتكون الموجودات غير الملموسة بصورة رئيسية من البرامج المطورة داخلياً والمشتراة من الخارج.

الإجمالي	البرامج	الأعمال تحت التنفيذ	التكلفة
٦٩,٠١٧,٩٠٣	٦٥,٥٨٥,٠٣٨	٣,٤٣٢,٨٦٥	كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٣٦,٨٥٨,٣٨٩	١٤,٠٣٦,٦٠٣	٢٢,٨٢١,٧٨٦	الإضافات خلال السنة
--	٤,٨٥٣,١٢٣	(٤,٨٥٣,١٢٣)	التحويلات
١٠٥,٨٧٦,٢٩٢	٨٤,٤٧٤,٧٦٤	٢١,٤٠١,٥٢٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٥٢,١٧٧,٠٦٦	٥٢,١٧٧,٠٦٦	--	الإطفاء المتراكم
٦,٩٨٩,٦٦٧	٦,٩٨٩,٦٦٧	--	كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٥٩,١٦٦,٧٣٣	٥٩,١٦٦,٧٣٣	--	المحمل خلال السنة
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٤٦,٧٠٩,٥٥٩	٢٥,٣٠٨,٠٣١	٢١,٤٠١,٥٢٨	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الإجمالي	البرامج	الأعمال تحت التنفيذ	التكلفة
٦٠,٤٩٤,٦٨٥	٥٧,٧٧٤,٧٩٠	٢,٧١٩,٨٩٥	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٨,٥٢٣,٢١٨	٧,٨١٠,٢٤٨	٧١٢,٩٧٠	الإضافات خلال السنة
٦٩,٠١٧,٩٠٣	٦٥,٥٨٥,٠٣٨	٣,٤٣٢,٨٦٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٤٥,١٥١,٠٨١	٤٥,١٥١,٠٨١	--	الإطفاء المتراكم
٧,٠٢٥,٩٨٥	٧,٠٢٥,٩٨٥	--	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٥٢,١٧٧,٠٦٦	٥٢,١٧٧,٠٦٦	--	المحمل خلال السنة
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١٦,٨٤٠,٨٣٧	١٣,٤٠٧,٩٧٢	٣,٤٣٢,٨٦٥	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

تتكون الموجودات غير الملموسة من الأنظمة الأساسية والبرامج ذات الصلة الضرورية لعمليات المجموعة. تمثل الأعمال تحت التنفيذ بشكل رئيسي تكاليف تنفيذ البرامج، بما في ذلك النفقات العائدة مباشرة إلى التطوير والتهيئة والتخصيص، والتي كانت في مرحلة التطوير كما في تاريخ التقرير، وسيتم نقلها إلى فئة البرامج بمجرد أن تصبح جاهزة للاستخدام المقصود.

٩. العقارات الاستثمارية، صافي

الإجمالي	المباني	الأراضي	التكلفة
٧٤,٥٤٤,٥٩٠	٥١,٦٢٩,٨٨٨	٢٢,٩١٤,٧٠٢	كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
--	--	--	الإضافات خلال السنة
٧٤,٥٤٤,٥٩٠	٥١,٦٢٩,٨٨٨	٢٢,٩١٤,٧٠٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
١,١٤٨,١٣٧	١,١٤٨,١٣٧	--	الاستهلاك المتراكم
١,٢٨٧,٤٦٦	١,٢٨٧,٤٦٦	--	كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٢,٤٣٥,٦٠٣	٢,٤٣٥,٦٠٣	--	المحمل خلال السنة
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٧٢,١٠٨,٩٨٧	٤٩,١٩٤,٢٨٥	٢٢,٩١٤,٧٠٢	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٩. العقارات الاستثمارية، صافي (بتبع)

الإجمالي	المباني	الأراضي	التكلفة
--	--	--	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٧٤,٥٤٤,٥٩٠	٥١,٦٢٩,٨٨٨	٢٢,٩١٤,٧٠٢	الإضافات خلال السنة
٧٤,٥٤٤,٥٩٠	٥١,٦٢٩,٨٨٨	٢٢,٩١٤,٧٠٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
--	--	--	الاستهلاك المتراكم
--	--	--	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
١,١٤٨,١٣٧	١,١٤٨,١٣٧	--	المحمل خلال السنة
١,١٤٨,١٣٧	١,١٤٨,١٣٧	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٧٣,٣٩٦,٤٥٣	٥٠,٤٨١,٧٥١	٢٢,٩١٤,٧٠٢	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

تتمثل العقارات الاستثمارية في فلل سكنية تقع في المنطقة الشرقية في حي العزيزية بمدينة الخبر مملوكة من قبل المجموعة. وتؤجر هذه العقارات الاستثمارية لمستأجر من طرف آخر لفترة إيجار أولية مدتها ١٥ سنة.

تقوم المجموعة بتأجير عقاراتها الاستثمارية. قامت المجموعة بتصنيف عقود الإيجار تلك كعقود إيجار تشغيلي لأنها لا تقوم بتحويل ما يقارب جميع المخاطر والمنافع الجوهرية المرتبطة بملكية الموجودات. بالإضافة إلى ذلك، بلغت مصروفات الاستهلاك والصيانة والمصروفات ذات الصلة المدرجة في المصروفات العمومية والإدارية ١,٥٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٢,٧٨ مليون ريال سعودي).

يحدد الجدول أدناه تحليل استحقاق مدفوعات عقد الإيجار وإظهار مدفوعات عقد الإيجار غير المخصومة التي سيتم الحصول عليها بعد تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	أقل من سنة
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	سنة - سنتين
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	٢ - ٣ سنوات
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,١٥٠,٠٠٠	٣ - ٤ سنوات
٦,١٥٠,٠٠٠	٦,٣٠٠,٠٠٠	٤ - ٥ سنوات
٦١,٤٢٥,٠٠٠	٥٥,١٢٥,٠٠٠	أكثر من ٥ سنوات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، قامت الإدارة بتعيين مقيمين مستقلين (شركة إسناد للتقييم العقاري وشركة فاليو إكسبرت، مقيمين معتمدين من الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين ("تقييم") وفقاً للوائح تقييم وفقاً لمعايير التقييم الدولية الخاصة بمجلس معايير التقييم الدولية). بلغ متوسط القيمة العادلة ٧٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٧٤ مليون ريال سعودي).

تم تصنيف قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى ٣ للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات في أساليب التقييم المستخدمة.

أساليب التقييم والمدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة

يعرض الجدول أدناه طريقة التقييم المستخدمة في قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بالإضافة إلى المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة المستخدمة:

٩. العقارات الاستثمارية، صافي (بتبع)

العلاقة بين المدخلات غير القابلة للملاحظة وقياس القيمة العادلة	المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة	أسلوب التقييم
سوف تزيد (تنقص) القيمة العادلة المقدرة إذا:	<ul style="list-style-type: none"> • معدل النمو المتوقع للإيجارات السوقية: ٢,٢٪ (٢٠٢٤م: ٢٪ - ٨٪) • معدل الإشغال: ١٠٠٪ (٢٠٢٤م: ٩٠٪) • معدلات الخصم المعدل بالمخاطر: ١٠,٠٠٪ - ١٠,٨٥٪ (٢٠٢٤م: ١٠,٦٥٪) • معدل العائد على الاستثمار: ٧,٥٠٪ - ٨,٠٠٪ (٢٠٢٤م: ٨٪) 	التدفقات النقدية المخصصة: يأخذ نموذج التقييم بالاعتبار القيمة الحالية لصادفي التدفقات النقدية التي سيتم إنتاجها من العقار مع الأخذ بالاعتبار معدل النمو المتوقع للإيجارات السوقية، ومعدل الإشغال، والتكاليف الأخرى غير المدفوعة من قبل المستأجرين. يتم خصم التدفقات النقدية المتوقعة باستخدام معدلات خصم معدلة بالمخاطر. يأخذ تقدير معدل الخصم بالاعتبار، من ضمن عوامل أخرى، جودة المبنى وموقعه، والجودة الائتمانية للمستأجر وشروط عقود الإيجار.
• كان معدل النمو المتوقع للإيجارات السوقية أعلى (أقل)؛		
• كان معدل الإشغال أعلى (أقل)؛ أو		
• كانت معدلات الخصم المعدلة بالمخاطر أقل (أعلى).		
• ان معدل العائد على معدلات الاستثمار أقل (أعلى)		

خلال السنة، قامت المجموعة بمواءمة منهجية التقييم التي تتبعها مع طريقة التدفقات النقدية المخصصة ضمن طريقة الدخل، وذلك لظهور بشكل أفضل التدفقات النقدية المتوقعة للعقار وخصائصه المدرة للدخل على المدى الطويل. في السنة السابقة، تم تطبيق طريقة الرسملة المباشرة أيضًا. وعليه، تختلف أساليب التقييم عن تلك المطبقة في السنة السابقة. ولم يكن لهذا التغيير تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة.

١٠. الاستثمار

تمتلك المجموعة ٢٠,٤٪ من حقوق الملكية في بنك دال ٣٦٠ (شركة مساهمة سعودية تأسست في المملكة العربية السعودية). قررت المجموعة أن لديها تأثير جوهري على بنك دال ٣٦٠ وقامت بالحسابية عن الاستثمار باستخدام طريقة حقوق الملكية (إيضاح ٣-١٤). تتمثل الأنشطة الرئيسية لبنك دال ٣٦٠ بشكل رئيسي في أنشطة التمويل والاستثمار. فيما يلي بيان بالحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة.

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
٢٦٣,٨٥٢,٠٠٠	١٩١,٢٢٨,٢٠٠	كما في ١ يناير
--	٩٨,٣٨٠,٣٧٠	الاستثمار خلال السنة
(٧٢,٠١٤,٤٠٠)	(١٣٢,٠٤٨,٦٩٦)	الحصة في الخسارة خلال السنة
(٦٠٩,٤٠٠)	٣٥٩,٤٦٨	الربح / (الخسارة) الشاملة الأخرى خلال السنة
١٩١,٢٢٨,٢٠٠	١٥٧,٩١٩,٣٤٢	كما في ٣١ ديسمبر

١-١٠ خلال الفترة، اكتتبت المجموعة في ٩,٨٣٨,٠٣٧ سهمًا عاديًا أصدره بنك دال ٣٦٠ بسعر اكتتاب قدره ١٠ ريال سعودي للسهم، مما نتج عنه إجمالي استثمار بمبلغ ٩٨,٣٨ مليون ريال سعودي. تم الاكتتاب كجزء من حقوق الإصدار من قبل بنك دال ٣٦٠.

٢-١٠ يتضمن هذا البند الأسهم المكتتبتة فيما يتعلق بخطة منح حقوق الملكية للموظفين في المجموعة، والتي تتكون من الجزء المكتتبت به من قبل المجموعة والجزء المدفوع من قبل الموظفين المؤهلين.

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة سعودية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. الاستثمار بالتكلفة المطفأة، صافي

٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٥١,٢١١,٧٢٤	٣٩,٦٩٣,٣٥٦
(٦,٩٢٢)	(٥,٠٥١)
<u>٥١,٢٠٤,٨٠٢</u>	<u>٣٩,٦٨٨,٣٠٥</u>
٥,٠٠٧,٩٢٦	--
<u>٤٦,١٩٦,٨٧٦</u>	<u>٣٩,٦٨٨,٣٠٥</u>

الاستثمار بالتكلفة المطفأة (إيضاح ١-١١)
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ٢-١١)

الصكوك بتاريخ استحقاق أقل من ١٢ شهراً
الصكوك بتاريخ استحقاق أكثر من ١٢ شهراً

١-١١ فيما يلي تفاصيل الاستثمار:

٣١ ديسمبر		تاريخ الاستحقاق
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥,٠٠٨,٦٠٣	--	٢٣ مارس ٢٠٢٥ م
٢,٠٠٠,٠٠٠	--	دائم
٨,٧٥٧,٧٠٣	٨,٨٩٤,٤٢١	٢٣ مارس ٢٠٣٠ م
٥,٠٠٠,٠٠٠	--	٢٢ يوليو ٢٠٣٠ م
٨,٦٠٠,٤٣١	٨,٧٧٥,٢٣٨	١٧ يونيو ٢٠٣١ م
٣,٧٣٩,٤٥٦	٣,٧٤٣,١٠٧	١٧ أغسطس ٢٠٣١ م
٨,٦٦٦,٩٢٣	٨,٨١٠,١٧٨	١٧ مارس ٢٠٣٢ م
١,٩٩٥,٩٨٨	١,٩٩٦,٧٤٠	١٧ أغسطس ٢٠٣٢ م
٣,٧٣٧,٨٧٢	٣,٧٤١,٤٩٤	١٧ أغسطس ٢٠٣٣ م
٣,٧٠٤,٧٤٨	٣,٧٣٢,١٧٨	٢٤ أبريل ٢٠٤٩ م
<u>٥١,٢١١,٧٢٤</u>	<u>٣٩,٦٩٣,٣٥٦</u>	

صكوك المملكة العربية السعودية
صكوك البنك السعودي الفرنسي
صكوك المملكة العربية السعودية
صكوك البنك السعودي الأول
صكوك المملكة العربية السعودية
صكوك المملكة العربية السعودية
صكوك المملكة العربية السعودية
صكوك المملكة العربية السعودية
صكوك المملكة العربية السعودية
صكوك المملكة العربية السعودية
صكوك المملكة العربية السعودية

تكتسب الصكوك دخل عمولة بمعدلات ربح تتراوح من ٢,١٧٪ إلى ٧,٨٩٪ (٢٠٢٤ م: من ١,٦٤٪ إلى ٤,٦٤٪) سنوياً.

٢-١١ فيما يلي بيان الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٩,٦٢٥	٦,٩٢٢
(٢,٧٠٣)	(١,٨٧١)
<u>٦,٩٢٢</u>	<u>٥,٠٥١</u>

الرصيد في بداية السنة
(الرد) / المخصص للسنة
الرصيد في نهاية السنة

١٢. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من الاستثمارات في الصناديق المحلية والإقليمية والدولية وحقوق الملكية وأدوات الدين، الموضحة أدناه:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٩٠,٩٢١,٨٧٨	٤٤٤,٤١٠,٣٩٨	صناديق سوق النقد (إيضاح 12.5)
١٣٨,١٧٣,٨٣٩	٢٠٦,١٣٤,٦٠٤	أدوات حقوق الملكية - غير المدرجة/ المدرجة (إيضاح ١-١٢)
--	١٣٥,٢٠٠,٣٢٥	صندوق الدخل الثابت
٥٠,٤٦١,٨٣٢	٧٣,٤٤٩,٤٦٣	صكوك الشركات (إيضاح ٢-١٢)
٧١,٨٢١,٦٢٥	٧١,٣٠٥,٢٧٢	صناديق الأسهم
١٥,٧٣٣,٦٧٣	٣٨,١٢٨,٤٠٩	صناديق رأس المال الجريء وحقوق الملكية الخاصة
--	١٢,٤٩٦,٠٦٢	صندوق الائتمان الخاص
١,٤٣٤,٨٢٧	٤٨,٦٨٤	الصناديق العقارية
٣٦٨,٥٤٧,٦٧٤	٩٨١,١٧٣,٢١٧	إجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٣-١٢ و ٤-١٢)

١-١٢ يمثل هذا البند استثمار المجموعة في أدوات حقوق الملكية لشركة بواء لتقنية المعلومات، طرف ذو علاقة، بمبلغ ٤٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٥٢ مليون ريال سعودي). ولم يتم إجراء أي استثمار إضافي في حقوق الملكية خلال السنة (٢٠٢٤ م: ١٦ مليون ريال سعودي).

٢-١٢ تكتسب الصكوك دخل عمولة بمعدلات ربح تتراوح من ٤,٠٠٪ إلى ٦,٥٠٪ (٢٠٢٤ م: من ٤,٠٠٪ إلى ٧,٥٧٪) سنوياً.

٣-١٢ يتضمن هذا البند استثمار بمبلغ ٦٨٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ١٧٣ مليون ريال سعودي) قامت به المجموعة في صناديق مدارة من قبل المجموعة.

٤-١٢ تم عرض الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المذكورة أعلاه في قائمة المركز المالي الموحدة كما يلي:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م*	٢٠٢٥ م	
٣٢٢,٢٠٧,٧٨١	٥٥٤,٤١٥,٨٠٣	الموجودات غير المتداولة
٤٦,٣٣٩,٨٩٣	٤٢٦,٧٥٧,٤١٤	الموجودات المتداولة
٣٦٨,٥٤٧,٦٧٤	٩٨١,١٧٣,٢١٧	

تم التعامل مع الاستثمارات المحتفظ بها في الأوراق المالية للتداول و/أو الصناديق الاستثمارية تحت التصفية كاستثمارات متداولة، بينما يتم التعامل مع جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات غير متداولة بناءً على نموذج استثمار المجموعة ونية الإدارة في الاحتفاظ بالاستثمار لأكثر من سنة من تاريخ التقرير.

٥-١٢ يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

١٣. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٥,٣٤٥,٦٦٤	١٣,٥٨٠,٠٠٣	صندوق ريت (إيضاح ١-١٣)

١-١٣ يمثل هذا البند الاستثمارات في صندوق ريت بواقع ٢,٥٩٦,٥٥٩ وحدة (٢٠٢٤ م: ٢,٥٩٦,٥٥٩ وحدة) في صندوق دراية ريت وهو صندوق مدرج ومُدار من قبل المجموعة.

١٤. ذمم مدينة من العملاء بالهامش، صافي

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١,٤٩٣,٥٥٠,٢٤١	١,٠٨٩,٧٠٠,٢٨٣	ذمم مدينة من العملاء بالهامش (إيضاح ١٤-٣)
(١,٠٣٩,٣١١)	(١,٠٣٧,٢٧٦)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ١٤-٣ و ١٤-٣)
١,٤٩٢,٥١٠,٩٣٠	١,٠٨٨,٦٦٣,٠٠٧	

١-١٤ فيما يلي مراحل ذمم مدينة من العملاء بالهامش:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	ذمم مدني العملاء بهامش مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٠٨٩,٧٠٠,٢٨٣	٤٩١,٣٣٣,٢٣٣	٥٩٨,٣٦٧,٠٥٠	
(١,٠٣٧,٢٧٦)	(٣٩٧,٠٥٣)	(٦٤٠,٢٢٣)	
١,٠٨٨,٦٦٣,٠٠٧	٤٩٠,٩٣٦,١٨٠	٥٩٧,٧٢٦,٨٢٧	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	ذمم مدينة من العملاء بالهامش مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٤٩٣,٥٥٠,٢٤١	٥٥١,٩٠٤,٨٤١	٩٤١,٦٤٥,٤٠٠	
(١,٠٣٩,٣١١)	(٣٦٧,٥٢٤)	(٦٧١,٧٨٧)	
١,٤٩٢,٥١٠,٩٣٠	٥٥١,٥٣٧,٣١٧	٩٤٠,٩٧٣,٦١٣	

٢-١٤ فيما يلي بيان بالحركة في مخصص الخسائر الائتمانية:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣,٠٤٩,٣٩٣	١,٠٣٩,٣١٢	الرصيد في بداية السنة (إيضاح ٣-١٤)
(١,٣٢٢,٠٤٠)	(٢,٠٣٦)	الرد للسنة
(٦٨٨,٠٤١)	--	الشطب خلال السنة
١,٠٣٩,٣١٢	١,٠٣٧,٢٧٦	الرصيد في نهاية السنة

١٤-٣ يرجى إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة سعودية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. الموجودات المالية المتداولة الأخرى، صافي

٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
١٨٩,٣١٩,٠٠٤	١٤٤,٤٠٤,١٤٨
٣٤,٨٨٣,٢٧٨	٥٦,٩٧٣,٧٦٨
٢٥,٠٦١,٩٨٦	٣٤,٥٩٦,٤٥٤
٩,٧٤١,٣٧١	٦,٩٣٤,٨٧٠
٤,٥٤٨,٩٤٨	٥,٢١٠,٩٣٢
(٣٥,٤٤٤)	(٣١,٣٦٣)
٢٦٣,٥١٩,١٤٣	٢٤٨,٠٨٨,٨٠٩

الوديعة لدى شركة مركز مقاصة الأوراق المالية (مقاصة) (إيضاح ١-١٥)
أتعاب الوساطة المستحقة
الذمم المدينة الأخرى (إيضاح ٢-١٥)
أتعاب إدارة الموجودات المستحقة
قروض وسلف الموظفين
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ٣-١٥)

١-١٥ يمثل هذا البند وديعة محتفظ بها لدى شركة مركز مقاصة الأوراق المالية ("مقاصة") في إطار برنامج تقنية ما بعد التداول ("PTTP") فيما يتعلق بتسوية المعاملات المدرجة على منصة تداول.

٢-١٥ يتضمن هذا البند ذمة مدينة بمبلغ ٤,٦٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٥,٣١ مليون ريال سعودي) من شركة دراية للخدمات التكنولوجية (طرف ذو علاقة) ومبلغ ١,٠٢ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٠,٤٤ مليون ريال سعودي) من بنك دال ٣٦٠ ومبلغ لا شيء (٢٠٢٤ م: ٥,٢١ مليون ريال سعودي) من المساهمين الحاليين مقابل نفقات الطرح العام الأولي.

٣-١٥ فيما يلي بيان بالحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٤٢,٧٧٢	٣٥,٤٤٤
(٧,٣٢٨)	(٤,٠٨١)
٣٥,٤٤٤	٣١,٣٦٣

الرصيد في بداية السنة
الرد للسنة
الرصيد في نهاية السنة

١٦. النقد وما في حكمه، صافي

٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٩٥,٦٨٥,١٤٣	٦٧,١١٣,٨٠٥
(٩,١٨٩)	(٤,٢١٥)
٩٥,٦٧٥,٩٥٤	٦٧,١٠٩,٥٩٠

النقد لدى البنوك - الحسابات الجارية، إجمالي (إيضاح ١-١٦)
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
النقد لدى البنوك - الحسابات الجارية، صافي

١.١٦ يرجى إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

١٧. المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة، صافي

٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٣٥,٥٦٠,٤٤٦	٢٦,٦٦٠,٨٦٦
(٤,٨٨١)	(٢,٩١٥)
٣٥,٥٥٥,٥٦٥	٢٦,٦٥٧,٩٥١

المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة (إيضاح ١-١٧)
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

فيما يلي تفاصيل المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة:

٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٣١,٢٦٢,٥٦٢	٢١,٧٨٦,٠٠١
٢,٩٥٦,٧٦٠	٣,٩٦١,٧٣٤
١,٣٤١,١٢٤	٩١٣,١٣١
٣٥,٥٦٠,٤٤٦	٢٦,٦٦٠,٨٦٦

أتعاب الإدارة المستحقة
الأتعاب المستحقة الأخرى
الذمم المدينة مقابل مدفوعات تمت بالنيابة عن الصناديق

١٧. المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة، صافي (بتبع)

١-١٧ فيما يلي بيان بالحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٦,٥٣٩	٤,٨٨١	الرصيد في بداية السنة
(١,٦٥٨)	(١,٩٦٦)	(الرد) / المخصص للسنة
٤,٨٨١	٢,٩١٥	الرصيد في نهاية السنة

فيما يلي المعاملات مع الصناديق الخاضعة للإدارة خلال السنة:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	طبيعة المعاملة
٢٢٩,٢٤٦,٤٦٧	١,٨٣٥,٣٤٩,٦٢٠	استحواذ على استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ١-١٧)
١٨٧,٣٣١,٧٧٤	١,٣٢٢,٠٠١,٩٠٦	استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٤,٩٥٨,٢٥٩	٨٣,٣٠٧,٠٩١	أتعاب الإدارة (إيضاح ١-١٧)
٢٠,٤٦٩,٦٩٤	١٣,٦٥٧,٤٥٨	أتعاب الاكتتاب
--	٩,٦٧٣,٨٤٤	الرسوم التمويلية
٦,٧٨٨,٨٣٩	٦,٣٢٨,٩٧٣	رسوم المعاملات وأتعاب الاستشارات (إيضاح ١-١٧)
١٠,٩٧٨,٠٤٢	٧,٧٤١,٥٧١	مدفوعات تمت نيابة عن الصناديق
١,٦٨١,٦٠٧	٢,٧٢٥,٧٢٦	دخل توزيعات الأرباح

١-١٧ يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

١٨. التزامات المنافع المحددة للموظفين

فيما يلي بيان بالحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٤,٩٦٨,١٠٠	٢٥,١٧٧,٩٢٣	الرصيد في بداية السنة
٣,٦٠٢,١٢٣	٤,٣١١,٤٥٦	تكلفة الخدمة الحالية
١,١٨٥,٩٨٥	١,٢١٤,٥٢٣	تكلفة الفائدة
٤,٧٨٨,١٠٨	٥,٥٢٥,٩٧٩	المبالغ المثبتة في الربح أو الخسارة
١,٠٤٢,٩٤٢	١٤٢,٠٧٤	الخسارة من إعادة القياس المثبتة في الدخل الشامل الآخر
٥٨,٠٢٦	--	افتراضات الخبرة
١,١٠٠,٩٦٨	١٤٢,٠٧٤	الافتراضات المالية
		المبالغ المثبتة في الدخل الشامل الآخر
(٥,٦٧٩,٢٥٤)	(١,٧٧٤,٩٣١)	المنافع المدفوعة خلال السنة
٢٥,١٧٧,٩٢٣	٢٩,٠٧١,٠٤٥	الرصيد في نهاية السنة

قامت المجموعة بإجراء تقييم اکتواري لمنافع الموظفين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة للالتزاماتها في ٣١ ديسمبر الناتجة عن منافع نهاية الخدمة للموظفين المؤهلين في الخدمة.

الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
%٥,٠٠	%٥,٠٠	الافتراضات المالية
%٥,٠٠	%٥,٠٠	معدل الخصم
٦٠	٦٠	معدل الزيادة في الرواتب
		الافتراضات السكانية
		العمر التقاعدي

١٨. التزامات المنافع المحددة للموظفين (يتبع)

تحليل الحساسية

إن التغييرات المحتملة بصورة معقولة لإحدى الافتراضات الاكتوارية ذات العلاقة، مع افتراض بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة ستؤثر على التزامات المنافع المحددة. فيما يلي تحليل الحساسية لافتراضات الزيادة في الرواتب ومعدل الخصم الذي تم تنفيذه في تاريخ التقييم:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
(٢,١٠٧,٨٥١)	(٢,٥٤٥,٧٠٠)	معدل الخصم +١٪
٢,٤٢٩,٩٣٧	٢,٩٧١,٤٥١	معدل الخصم -١٪
٢,١٥٢,٠٦٢	٢,٦٥٠,٥٤١	الزيادة في الرواتب طويلة الأجل +١٪
(١,٩١٢,٣٧٥)	(٢,٣٢٥,١٤٥)	الزيادة في الرواتب طويلة الأجل -١٪

١٩. خطة منح حقوق الملكية للموظفين

لدى المجموعة خطة منح حقوق الملكية للموظفين يحق بموجبها للأفراد المؤهلين الذي ساهموا في تأسيس بنك دال ٣٦٠ الحصول على أسهم في بنك دال ٣٦٠. يمكن منح هذه الأسهم من حصة المجموعة في أسهم بنك دال ٣٦٠، مما قد يقلل من حصة ملكية المجموعة عند تسوية حقوق الملكية لخطة المكافآت (إيضاح ١٠). ستتم تسوية هذه الأسهم، إذا تم اختيارها، بعد انتهاء فترة الإغلاق التي فرضها البنك المركزي السعودي على أسهم بنك دال ٣٦٠ في أغسطس ٢٠٢٧ م. يبلغ عدد الموظفين المؤهلين ١٦ موظفاً (٢٠٢٤ م: ١٨).

خلال السنة، أصدر "بنك دال ٣٦٠" أسهماً إضافية من خلال حقوق الإصدار للمساهمين الحاليين. وفيما يتعلق بهذا الإصدار، أتاحت المجموعة للأفراد المؤهلين بموجب خطة منح حقوق الملكية فرصة المشاركة في حقوق الملكية الإضافية المصدرة، وفقاً للشروط التعاقدية وشروط الاستحقاق نفسها المطبقة على منحهم الحالية. لم يُغير هذا الطرح طبيعة خطة منح حقوق الملكية أو شروط الاستحقاق الأساسية. ونتيجة لذلك، تم الاكتتاب في إجمالي ١,١٩٧,٤٦٠ سهماً من قبل ١٣ فرداً مؤهلاً. وتعد المشاركة في حقوق الإصدار امتداداً لترتيبات تسوية حقوق الملكية الحالية، ويتم المحاسبة عنها بما يتوافق مع الشروط الأصلية للخطة.

بالإضافة إلى ذلك، ووفقاً للشروط التعاقدية لخطة منح حقوق الملكية، اختار ثلاثة أفراد مؤهلين تسوية مكافآتهم المستحقة نقداً خلال السنة. وعليه، قامت المجموعة بتسوية الالتزام ذي الصلة نقداً، وأدت التسوية إلى استنفاد الالتزام المقابل. فيما يلي بيان بالحركة في مخصص خطة منح حقوق الملكية للموظفين للسنة المنتهية:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥٧,٩٥٣,٥٤٧	٦٠,٢١٦,٤٦٥	الرصيد في بداية السنة
٣,٨٠٢,٢٤٤	٣,٠٤٤,٤٨١	تكلفة الفائدة
--	١,١٤٩,٥٦١	تكلفة الخدمة السابقة
٣,٨٠٢,٢٤٤	٤,١٩٤,٠٤٢	المبلغ المثبت في الربح أو الخسارة

١٩. خطة منح حقوق الملكية للموظفين (بتبع)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
(١,٥٣٩,٣٢٦)	(٨,٣٧٩,٣٠٧)	الربح من إعادة القياس المثبتة في الدخل الشامل الآخر
--	١١,٩٧٤,٦٠٠	الافتراضات المالية
--	(٣,٦٧٠,٨٠٠)	حقوق الملكية المكتتب بها من قبل الموظفين
--	(١١٠,٤٠٠)	التسويات التي تمت خلال السنة
٦٠,٢١٦,٤٦٥	٦٤,٢٢٤,٦٠٠	الربح من تسوية منافع على أساس الأسهم
		الرصيد في نهاية السنة

٣١ ديسمبر		الافتراضات الاكتوارية الرئيسية
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
%٥,٦٣	%٤,٧٠	معدل الخصم المستخدم

تحليل الحساسية
فيما يلي تحليل الحساسية للتغير في القيمة العادلة وافتراضات معدل الخصم الذي تم تنفيذه في تاريخ التقييم الحالي:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
(٦٩٦)	٦٤٢,٢٤٦	معدل الخصم +١%
٧٠٠	(٦٤٢,٢٤٦)	معدل الخصم -١%
٥,٦١٩,٦٢٥	٦,٤٢٢,٤٦٠	الزيادة بقيمة ١ ريال سعودي في القيمة العادلة للمنافع
(٥,٦١٩,٦٢٥)	(٦,٤٢٢,٤٦٠)	النقص بقيمة ١ ريال سعودي في القيمة العادلة للمنافع

١-١٩ تم توظيف هؤلاء الأفراد من قبل بنك دال ٣٦٠ بعد تأسيسه في ١ يناير ٢٠٢٣ م.

٢٠. الإيرادات غير المكتسبة

استلمت المجموعة مبلغ ١٩٣ مليون ريال سعودي نتيجة للتأسيس الناجح لبنك دال ٣٦٠ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، منها ٢٩ مليون ريال سعودي تم تسجيلها كإيرادات غير مكتسبة فيما يتعلق بالمرحلة المستقبلية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تتكون الإيرادات غير المكتسبة من ١٥ مليون ريال سعودي مصنفة على أنها متداولة و ١٤ مليون ريال سعودي مصنفة على أنها غير متداولة، وذلك بناءً على التوقيت المتوقع للوفاء بالتزامات الأداء ذات الصلة.

٢١. المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥٧,٠٠٠,٠٠٠	٤٨,٠٠٠,٠٠٠	العلاوة المستحقة
٣٣,٥٠٢,٧٤٧	٤٥,٧٨٣,٨٨٥	الذمم الدائنة والأخرى (إيضاح ٢١-١)
١٦,٦٩٢,٢٥٧	٩,٢٧٢,٠٣٣	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
١٣,٥٤٩,٢٤٨	٧,٨٣٧,٤٤٦	العمولة المستحقة
٣,٥٨٤,٩٣٤	٤,٢٩١,٥٨٦	الرواتب المستحقة ومنافع الموظفين
٢,٣٦٤,٨٠٥	٣,٩٠١,٩٥٦	التزامات عقود إيجار - الجزء المتداول
٨٣٣,٢٦٤	٩٤٦,٠٤١	مستحقات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
١٢٧,٥٢٧,٢٥٥	١٢٠,٠٣٢,٩٤٧	

١-٢١ ارجع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

٢٢. الزكاة المستحقة

٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٢٤,١٤٣,٣٢٢	٢٤,٥٦٧,٠٣٦
١١,٧٧٨,١٨٥	١٠,٤٤٨,١٩٣
(١١,٣٥٤,٤٧١)	(١١,٤٧٣,٧٤٩)
٢٤,٥٦٧,٠٣٦	٢٣,٥٤١,٤٨٠

في بداية السنة
مصروف الزكاة للسنة (إيضاح ٢٢-١ و ٢٢-٢)
المدفوع خلال السنة
في نهاية السنة

١-٢٢ مكونات الوعاء الزكوي ومخصص الزكاة

٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
١,٢٧٤,٠٣٠,٥٧٢	١,٣٧٩,٧٩٢,٤٥٨
١١٧,٠٤٦,٧٠٦	١٨٠,٩٧٤,٧٠٠
(٧٦٩,٨٤٧,٩٦٨)	(٩٩٥,٧٠٠,٣٨٦)
(٢٩١,٦٦٣,٢٣٤)	(٣٢٠,٣٣٣,٨٨٢)
٣٢٩,٥٦٦,٠٧٦	٢٤٤,٧٣٢,٨٩٠
١١,١٧١,٧٣١	٦,٣٢٥,٧٢٣
٣٤٠,٧٣٧,٨٠٧	٢٥١,٠٥٨,٦١٣
٤٥٥,٦٨٠,٦٠٣	٤١٠,٦٠٣,٩٤٤
٤٥٥,٦٨٠,٦٠٣	٤١٠,٦٠٣,٩٤٤
١١,٧٧٨,١٨٥	١٠,٤٤٨,١٩٣

حقوق الملكية
المخصصات والإضافات الأخرى
القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
توزيعات الأرباح
تأثير التحويل من السنة الهجرية إلى السنة الميلادية
الوعاء الزكوي
صافي الربح المعدل للسنة
الحد الأدنى للزكاة/ الوعاء الزكوي وصافي الربح المعدل
مصروف الزكاة للسنة بواقع ٢,٥٪

٢-٢٢ موقف الربوط

تخضع الشركة للزكاة وفقاً للوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). قدمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية حتى السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وتم الحصول على شهادات إقرارات. سيتم تقديم الإقرار الزكوي والضريبي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م لاحقاً لتاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة.

خلال السنة، بدأت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك الربط للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، ومع ذلك، لم يتم الإبلاغ عن أي التزامات من قبل الهيئة حتى الآن.

٢٣. القرض البنكي غير المضمون

أبرمت المجموعة اتفاقية تسهيلات ائتمانية غير مضمونة متوافقة مع الشريعة الإسلامية لدعم أنشطتها التشغيلية الرئيسية. ولا تتطلب هذه التسهيلات، المقدمة مقابل السندات لأمر، أي ضمانات أو رهونات أو هامش. كما في تاريخ التقرير، بلغ المبلغ الأصلي القائم بموجب هذه التسهيلات ١٨٥ مليون ريال سعودي، مع فوائد مستحقة بمبلغ ١,١ مليون ريال سعودي. فيما يلي ملخص لأهم شروط وأحكام هذه التسهيلات:

البنك	الحد	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	القيمة الدفترية
البنك الأهلي السعودي	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	متغير	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٦ م	١٨٦,١٠٣,٨٥٧

٢٤. المستحق لمالكي وحدات الصندوق

يمثل صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد التزاماً على المجموعة، ويُظهر الحصة المتبقية في الصندوق الموحد المحتفظ بها من قبل مستثمرين من أطراف أخرى. ويتم قياس هذه الأرصدة بقيمة مبلغ الاسترداد المستحق في تاريخ التقرير. كما في تاريخ التقرير، يشمل الرصيد أعلاه مبلغ ١٥٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٨١ مليون ريال سعودي) يتعلق ببعض أعضاء مجلس الإدارة، ومبلغ ٥ ملايين ريال سعودي (٢٠٢٤: ٤ ملايين ريال سعودي) يتعلق بالإدارة العليا للشركة.

٢٥. رأس المال

٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٤٩٩,٤٧٠,٣٩٠	٤٩٩,٤٧٠,٣٩٠

رأس المال العادي

إن رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع البالغ ٤٩٩ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٤٩٩ مليون ريال سعودي) مقسم إلى ٢٤٩,٧٣٥,١٩٥ سهماً (٢٠٢٤ م: ٢٤٩,٧٣٥,١٩٥ سهماً) بقيمة ٢ ريال سعودي للسهم (٢٠٢٤ م: ٢ ريال سعودي للسهم).

٢٦. الاحتياطي النظامي

بموجب نظام الشركات الجديد الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/١٣٢ في ١ ذو الحجة ١٤٤٣ هـ (الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ م)، لا يتعين على الشركة تجنب صافي الربح لتكوين الاحتياطي النظامي. قامت الشركة بتعديل نظامها الأساسي في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ١ محرم ١٤٤٦ هـ (الموافق ٧ يوليو ٢٠٢٤ م). وقررت الإدارة فعالية الإبقاء على الاحتياطي النظامي الحالي مع عدم وجود أي تدفقات إضافية مستقبلاً.

٢٧. الاحتياطي الآخر

يُظهر هذا الاحتياطي الأرباح أو الخسائر الاكتوارية الناتجة عن التغييرات في الافتراضات المستخدمة لتقييم التزامات المنافع المحددة للموظفين وخطة منح حقوق الملكية للموظفين. يتم إثبات أرباح وخسائر إعادة القياس مباشرة في الدخل الشامل الآخر ويتم تحويلها في نفس الوقت إلى هذا الاحتياطي.

٢٨. احتياطي المساهمة المقدمة من المساهمين

يمثل احتياطي المساهمة المقدمة من المساهمين أسهم الخزينة التي ساهم بها المساهمون الحاليون دون مقابل. وشكلت المعاملة مساهمة رأسمالية غير نقدية تم إثباتها مباشرة في حقوق الملكية، مما يُظهر المساهمات التي قدمها المساهمون بصفتهم مالكيين.

٢٩. احتياطي أسهم الخزينة

تم توزيع أسهم الخزينة لدعم برنامج خيار أسهم الموظفين بالشركة. يتم تسجيل هذه الأسهم كخصم من حقوق الملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٢ "الأدوات المالية: العرض"، ولا يحق لهم الحصول على توزيعات أرباح أو حقوق تصويت أثناء الاحتفاظ بها في الخزينة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تمتلك المجموعة ٦,٠٠٢,٥٤٥ سهماً من أسهم الشركة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٧,٠٦٥,٠٠٠ سهماً) بقيمة اسمية ٢ ريال سعودي للسهم. خلال السنة، قامت الشركة بتحويل ١,٠٦٢,٤٥٥ سهم خزينة إلى الموظفين المؤهلين بموجب برنامج خيار أسهم الموظفين المعتمد.

٣٠. احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين

يمثل احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين القيمة التراكمية لترتيبات الدفع على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية المثبتة بموجب برنامج خيار أسهم الموظفين بالشركة، وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٢ "الدفع على أساس الأسهم". يُظهر الاحتياطي القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الممنوحة للموظفين، والتي يتم إثباتها على مدى فترة المنح، ويتم عرضها كمكون منفصل لحقوق الملكية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، يُظهر احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين صافي تأثير مصروف الدفع على أساس الأسهم المثبت خلال السنة وإعادة التصنيف اللاحقة إلى الأرباح المبقة عند تسوية المكافآت المستحقة. فيما يلي الحركة في احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين خلال الفترة:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
--	٥٥,٣١٦,٢٥٥	مصروفات برنامج خيار أسهم الموظفين (إيضاح ٣٥)
--	(٢,١٢٤,٩١٠)	تسوية أسهم الخزينة
--	(٢٧,٧٨٨,٣٩٠)	المحول إلى مكونات حقوق الملكية الأخرى عند التسوية
--	٢٥,٤٠٢,٩٥٥	

برنامج خيار أسهم الموظفين:

تقوم المجموعة بإدارة ترتيبات الدفع على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية، حيث يتم منح الأسهم بسعر ممارسة صفر لبعض الموظفين ("الموظفين المؤهلين"). يتم تصميم هذه الترتيبات لجذب الموظفين المؤهلين والاحتفاظ بهم وتحفيزهم، ولمواءمة مصالحهم مع مصالح المجموعة لتحقيق النمو طويل الأجل وخلق القيمة.

بموجب برنامج خيار أسهم الموظفين في المجموعة، منحت المجموعة أسهماً للموظفين المؤهلين في ١٤ أبريل ٢٠٢٣ م، و ١ أكتوبر ٢٠٢٤ م، و ٨ مارس ٢٠٢٥ م، ويُشار إليها ببرنامج خيار أسهم الموظفين في أبريل ٢٠٢٣ م، و برنامج خيار أسهم الموظفين في أكتوبر ٢٠٢٤ م، و برنامج خيار أسهم الموظفين في مارس ٢٠٢٥ م، على التوالي. ووفقاً لشروط البرنامج، من المقرر أن تُستحق هذه الأسهم تدريجياً خلال الفترة من ٢٠٢٥ م إلى ٢٠٢٩ م.

٣٠. احتياطي برنامج خيار أسهم الموظفين (يتبع)

تُستحق المكافآت الممنوحة بموجب برنامج خيار أسهم الموظفين في أبريل ٢٠٢٣ م وبرنامج خيار أسهم الموظفين في أكتوبر ٢٠٢٤ م عند إتمام ثلاث سنوات من الخدمة المستمرة. أما المكافآت الممنوحة بموجب برنامج خيار أسهم الموظفين في مارس ٢٠٢٥ م فتُستحق على دفعات سنوية، بشرط استمرار العمل حتى تاريخ استحقاقها، وتحقيق شروط أداء محددة مسبقاً (غير مرتبطة بالسوق)، بما في ذلك الحد الأدنى من تقييمات الأداء الفردية، وأهداف الأداء السنوية المحددة للشركة والأقسام. ويؤدي عدم تحقيق الحد الأدنى من تقييم الأداء الفردي إلى فقدان الدفعة المعنية فقط.

يتم مصادرة المكافآت عند الاستقالة أو إنهاء الخدمة لأسباب موجبة أو مخالفة السياسات الداخلية. إن الأسهم غير قابلة للتحويل وتخضع للشروط والأحكام التي يعتمدها مجلس الإدارة.

منحت الشركة إجمالي ٤٢٥,١٠٠ سهماً (ما يعادلها بعد تقسيم الأسهم) للموظفين المؤهلين بموجب برنامج خيار أسهم الموظفين في أبريل ٢٠٢٣ م بسعر ممارسة صفر. تم تحديد القيمة العادلة في تاريخ المنح بقيمة ١١ ريال سعودي للسهم، استناداً إلى أحدث معاملة تجارية أجريت في الفترة القريبة من تاريخ المنح. تخضع المكافآت لاستحقاق قائم على مدة الخدمة، حيث تمتد فترة الاستحقاق من سبتمبر ٢٠٢٥ م إلى مارس ٢٠٢٦ م. خلال السنة، تم إصدار ١٠٥,٠٠٠ سهم للموظفين المؤهلين، دون أي مصادرة.

منحت الشركة إجمالي ٢٠٥,٠٠٠ سهماً للموظفين المؤهلين بموجب برنامج خيار أسهم الموظفين في أكتوبر ٢٠٢٤ م بسعر ممارسة صفر. تم تحديد القيمة العادلة للمكافآت في تاريخ المنح بقيمة ٣٠ ريال سعودي للسهم، استناداً إلى تقييم الإدراج الذي أجراه مستشار خارجي مستقل، والذي يمثل أكثر قياس موثوق به للقيمة العادلة في تاريخ المنح. تُستحق المكافآت على مدى فترة خدمة تنتهي في أكتوبر ٢٠٢٧ م، ولم يتم إثبات أي مصادرة أو إصدار خلال السنة الحالية.

بالإضافة إلى ذلك، منحت الشركة خلال السنة إجمالي ٣,٠٩٨,٠٣٧ سهماً للموظفين المؤهلين بموجب برنامج خيار أسهم الموظفين في مارس ٢٠٢٥ م بسعر ممارسة صفر، منها ٩٥٧,٤٥٥ سهماً مستحقاً تم إصداره خلال السنة، بينما تم مصادرة ١٥٤,٧٥١ سهماً لعدم استيفاء شروط الخدمة المطلوبة. تم تحديد القيمة العادلة لهذه الأسهم في تاريخ المنح بقيمة ٣٠ ريال سعودي للسهم، استناداً إلى سعر إدراج أسهم الشركة، باعتباره أحدث معاملة سوقية قابلة للملاحظة.

يوضح الجدول التالي بيان بالحركة في برنامج خيار أسهم الموظفين في مارس ٢٠٢٥ م خلال السنة:

عدد الأسهم	
٣,٠٩٨,٠٣٧	الممنوحة خلال السنة
(٩٥٧,٤٥٥)	المصدرة خلال السنة
(١٥٤,٧٥١)	المصادرة خلال السنة
١,٩٨٥,٨٣١	القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٣١. توزيعات الأرباح

وافق مجلس الإدارة، من خلال الصلاحيات الممنوحة من قبل المساهمين في الاجتماعات المنعقدة أو القرارات المتخذة على توزيع أرباح نقدية مرحلية كما يلي:

٢٠٢٥ م		تاريخ الإعلان
المبلغ	النسبة	
٧٩,١٣٤,٧٠٩	%١٦,٢٥	٢٣ مارس ٢٠٢٥ م (٠,٣٢٥ ريال سعودي للسهم)
٨٠,٣٦٩,١٨٦	%١٦,٥٠	٢٠ يوليو ٢٠٢٥ م (٠,٣٣٠ ريال سعودي للسهم)
٨٠,٣٩٢,١٧٠	%١٦,٥٠	٦ أكتوبر ٢٠٢٥ م (٠,٣٣٠ ريال سعودي للسهم)
٨٠,٤٣٧,٨١٧	%١٦,٥٠	٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٠,٣٣٠ ريال سعودي للسهم)
٣٢٠,٣٣٣,٨٨٢		
٢٠٢٤ م		تاريخ الإعلان
المبلغ	النسبة	
٧٣,٠٣٠,٥٥٩	%٤٥,٠٠	٢٥ مارس ٢٠٢٤ م (٤,٥٠٠ ريال سعودي للسهم)
٧٣,٠٣٠,٥٥٩	%٤٥,٠٠	١ يوليو ٢٠٢٤ م (٤,٥٠٠ ريال سعودي للسهم)
١٤٥,٦٠٢,١١٦	%٣٠,٠٠	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ م (٠,٦٠٠ ريال سعودي للسهم)
٢٩١,٦٦٣,٢٣٤		

٣٢. الإيرادات من العقود مع العملاء

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
الإجمالي	إدارة الأصول	أتعاب الوساطة	
٥٣٥,٦٢٠,٩٥٠	٢٣,٧٢٥,٦٥٣	٥١١,٨٩٥,٢٩٧	توقيت إثبات الإيرادات
١٠٥,٦٣٣,٥٣٩	١٠٥,٦٣٣,٥٣٩	--	الخدمات المقدمة عند نقطة من الزمن
٦٤١,٢٥٤,٤٨٩	١٢٩,٣٥٩,١٩٢	٥١١,٨٩٥,٢٩٧	الخدمات المقدمة على مدى زمني إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
الإجمالي	إدارة الأصول	أتعاب الوساطة	
٤٨٥,٨٠٩,٠٨٧	٢٥,٠١٤,٦٩٤	٤٦٠,٧٩٤,٣٩٣	توقيت إثبات الإيرادات
١١٢,٥٠٤,٧٠٣	١١٢,٥٠٤,٧٠٣	--	الخدمات المقدمة عند نقطة من الزمن (إيضاح ١-٣٢)
٥٩٨,٣١٣,٧٩٠	١٣٧,٥١٩,٣٩٧	٤٦٠,٧٩٤,٣٩٣	الخدمات المقدمة على مدى زمني إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء

١-٣٢ يتم إدراج أتعاب الوساطة بعد خصم المصروفات المتعلقة بالوساطة، والتي يصل إجمالي مبلغها إلى ١٢٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٢٣٥ مليون ريال سعودي).

١-٣٢ ارجع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

التوزيع الجغرافي

تحقق المجموعة كافة إيراداتها في المملكة العربية السعودية.

٣٣. دخل العمولة الخاصة بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من حسابات أموال العملاء

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٤٥,٩٧٣,٣٥١	١٣١,٩٩٩,١٠٢	دخل العمولة الخاصة المكتسب من:
١٢٦,٨٥٣,٦٢٦	١١٨,٦٢٤,٣٩٦	- التمويل بهامش (إيضاح ١-٣٣ و ٤-٣٣)
٦٨,٥٢٠,٥٠٥	٦٩,٥٠٠,٥٨٠	- المؤسسات المالية (إيضاح ٢-٣٣)
٣,٩٩١,٠٦١	٥,٨٨٠,٢٩٣	- اقتراض وإقراض الأوراق المالية (إيضاح ٣-٣٣)
٤,١١٦,٤٦٨	٣,٣٨١,٧٤٤	- الاستثمارات
٣٤٩,٤٥٥,٠١١	٣٢٩,٣٨٦,١١٥	- المقاصة

١-٣٣ يمثل هذا البند دخل العمولة الخاصة المكتسب من التمويل بهامش المقدم من صندوق دراية لتمويل المتاجرة المضمون مقابل موجودات العملاء.

٢-٣٣ يمثل هذا البند دخل العمولة الخاصة المكتسب من حسابات أموال العملاء التي تديرها المجموعة وترتيبات إقراض الأوراق المالية على موجودات العملاء التي يحتفظ بها وسيط خارجي (إيضاح ١٢-٣ و ٢-٤٧).

٣-٣٣ يمثل هذا الرصيد ترتيبات إقراض وإقراض الأوراق المالية المبرمة فيما يتعلق بالأوراق المالية للعملاء المحتفظ بها لدى وسيط خارجي والمجموعة. الأوراق المالية الأساسية هي موجودات عملاء محتفظ بها في حسابات منفصلة وفقاً للوائح المعمول بها، ولا تحصل المجموعة على ملكية هذه الأوراق المالية أو تتحمل أي تعرض اقتصادي لها (إيضاح ٨-٣ و ٢-٤٧).

٤-٣٣ يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

٣٤. صافي الحركة في الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
(١٠٨,٥٩١,٠٤٩)	(٩٧,٥٧٠,٠١٦)
٣٦,٦٩٣,٧٣٩	٥٠,٣١٧,١٣٧
(٧١,٨٩٧,٣١٠)	(٤٧,٢٥٢,٨٧٩)

صافي الخسارة من المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ١-٣٤)
صافي الربح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ١-٣٤)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٢٩,٦٩٩,٧٤٦	٤٦,٨٤٤,٧٠٢
٦,٩٩٣,٩٩٣	٣,٤٧٢,٤٣٥
٣٦,٦٩٣,٧٣٩	٥٠,٣١٧,١٣٧

الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي (إيضاح ١-٣٤)
الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي (إيضاح ١-٣٤)

١-٣٤ يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

٣٥. الرواتب والمصروفات المتعلقة بالموظفين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
١٤٣,١١٠,٥٣٩	١٩٧,٣٢٧,٩١٣
٤,٨٦٢,٦٠٩	٥,٩١٤,٩٦٧
٣,٦٠٢,١٢٤	٤,٣١١,٤٥٦
١٥١,٥٧٥,٢٧٢	٢٠٧,٥٥٤,٣٣٦

الرواتب والمصروفات المتعلقة بالموظفين
مصروفات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
مكافأة نهاية الخدمة

٣٦. المصروفات العمومية والإدارية الأخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		الإيضاحات
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤٧,٣٤٧,٨٨٥	٥٦,٢٥٢,٠٦٤	٣٦-١ & ٣٦-٢
٣٢,٠٤٣,١٨٥	٤١,٤٧٢,٧٨٧	
١٣,٠٤٥,٩٦٦	١٢,٦٥٨,٠٨٤	٦,٧ & ٩
١١,٤٤٦,٨٢٧	١٠,٢٥٤,٨٤٤	
١١,٣٩٥,٩٥٢	٩,٥٨٧,١٦٢	
٧,٠٢٥,٩٨٥	٦,٩٨٩,٦٦٧	٨
٣٣,٦٣٦,٥٨٤	٦,٦٥٢,٤٦٨	
٢,٠١٤,٦٣٣	٣,١٨٢,٧٩١	
٢,٨٢٢,٨٧٠	٣,١٤٦,١٣٤	
١٦٠,٧٧٩,٨٨٧	١٥٠,١٩٦,٠٠١	

المصروفات المهنية
مصروفات تقنية المعلومات
الاستهلاك
ضريبة القيمة المضافة
المرافق الخدمية
الإطفاء
المصروفات القانونية
المصروفات المكتبية
الصيانة المكتبية

١-٣٦ يتضمن هذا البند المصروف المتعلق بمراجعات الحسابات الخارجي للمجموعة بمبلغ ١,٤٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ١,٥٤ مليون ريال سعودي) مقابل الخدمات المقدمة للمراجعة السنوية وعمليات الفحص الأولي والخدمات الأخرى.

٢-٣٦ ارجع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة سعودية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٧. مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

فيما يلي تفاصيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في:

٣١ ديسمبر		الإيضاحات	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
١,٠٣٩,٣١٢	١,٠٣٧,٢٧٦	١٤	ذمم مديني العملاء بهامش
٣٥,٤٤٤	٣١,٣٦٣	١٥	الموجودات المالية المتداولة الأخرى
٦,٩٢٢	٥,٠٥١	١١	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٤,٨٨١	٢,٩١٥	١٧	المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة
٩,١٨٩	٤,٢١٥	١٦	النقد وما في حكمه
١,٠٩٥,٧٤٨	١,٠٨٠,٨٢٠		

١-٣٧ فيما يلي بيان بالحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال السنة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣,١١١,١٠٧	١,٠٩٥,٧٤٨	في بداية السنة
(١,٣٢٧,٣١٨)	(١٤,٩٢٨)	الرد، صافي
(٦٨٨,٠٤١)	--	الشطب خلال السنة
١,٠٩٥,٧٤٨	١,٠٨٠,٨٢٠	في نهاية السنة

٣٨. الإيرادات الأخرى، صافي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٩,٤٦٤,٧٧٦	٧,٥٩٦,٠٥٥	أرباح صرف العملات الأجنبية، صافي
--	٥,٤٠١,٧٤٢	الربح من تسوية قانونية
٥٢٧,٩١٥	٨١٢,٥٨٧	بث الأسعار والاستشارات وغيرها
٩,٩٩٢,٦٩١	١٣,٨١٠,٣٨٤	

٣٩. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية على أساس الربح العائد للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة. تم احتساب ربحية السهم المخفضة على أساس الربح العائد للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بعد تعديل تأثيرات جميع الأسهم العادية المخفضة المحتملة.

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤٤٣,٩٠٢,٤١٨	٤٠٠,١٥٥,٧٥١	ربح السنة
٢٤٢,٦٧٠,١٩٥	٢٤٣,٣٩٢,٧٧٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية باستثناء أسهم الخزينة
١,٨٣	١,٦٤	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

٤٠ . الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي معلومات حول الموجودات المالية التي تحتفظ بها المجموعة:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
		الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
٩٥,٦٧٥,٩٥٤	٦٧,١٠٩,٥٩٠	النقد وما في حكمه، صافي (إيضاح ٤٠-١)
٥١,٢٠٤,٨٠٢	٣٩,٦٨٨,٣٠٥	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة، صافي
٣٥,٥٥٥,٥٦٥	٢٦,٦٥٧,٩٥١	المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة، صافي (إيضاح ٤٠-١)
١,٤٩٢,٥١٠,٩٣٠	١,٠٨٨,٦٦٣,٠٠٧	ذمم مدينة من العملاء بالهامش، صافي (إيضاح ٤٠-١)
٢٦٣,٥١٩,١٤٣	٢٤٨,٠٨٨,٨٠٩	الموجودات المالية المتداولة الأخرى، صافي
		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٥,٣٤٥,٦٦٤	١٣,٥٨٠,٠٠٣	صندوق ريت
		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣٨,١٧٣,٨٣٩	٢٠٦,١٣٤,٦٠٤	أدوات حقوق الملكية - غير المدرجة/ المدرجة
٩٠,٩٢١,٨٧٨	٤٤٤,٤١٠,٣٩٨	صناديق سوق النقد (إيضاح ٤٠-١)
--	١٣٥,٢٠٠,٣٢٥	صندوق الدخل الثابت
٥٠,٤٦١,٨٣٢	٧٣,٤٤٩,٤٦٣	صكوك الشركات (إيضاح ١٢-١)
٧١,٨٢١,٦٢٥	٧١,٣٠٥,٢٧٢	صناديق الأسهم
١٥,٧٣٣,٦٧٣	٣٨,١٢٨,٤٠٩	صناديق رأس المال الجريء وحقوق الملكية الخاصة
--	١٢,٤٩٦,٠٦٢	صندوق الائتمان الخاص
١,٤٣٤,٨٢٧	٤٨,٦٨٤	الصناديق العقارية
٢,٣٢٢,٣٥٩,٧٣٢	٢,٤٦٤,٩٦٠,٨٨٢	إجمالي الموجودات المالية
١,٩٣٨,٦٠٩,٤١١	١,٨٥٧,٢٧٦,٧٧١	إجمالي الموجودات المتداولة
٣٨٣,٧٥٠,٣٢١	٦٠٧,٦٨٤,١١١	إجمالي الموجودات غير المتداولة

فيما يلي معلومات حول المطلوبات المالية التي تحتفظ بها المجموعة:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
		المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
--	١٨٦,١٠٣,٨٥٧	قرض بنكي غير مضمون
٤,٦٣٤,٧٧٩	١٤,٥٤١,١٥٦	التزامات عقود الإيجار
١٠٧,٦٣٦,٩٢٩	١٠٥,٩١٢,٩١٧	المصرفيات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى (إيضاح ٤٠-١)
		الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤٨٦,١٨٥,٤٧٩	١,٣٠٩,٢٨٥,٦٣٨	المستحق لمالكي وحدات الصندوق (إيضاح ٤٠-١)
١,٥٩٨,٤٥٧,١٨٧	١,٦١٥,٨٤٣,٥٦٨	إجمالي المطلوبات المالية
١,٥٩٦,١٨٧,٢١٣	١,٦٠٥,٢٠٤,٣٦٨	إجمالي المطلوبات المتداولة
٢,٢٦٩,٩٧٤	١٠,٦٣٩,٢٠٠	إجمالي المطلوبات غير المتداولة

٤٠-١ ارجع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

٤١. التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

فيما يلي تصنيف كافة الأدوات المالية التي تثبت قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها ضمن تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة:

المستوى ١: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
المستوى ٢: أساليب تقييم تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى ٣: أساليب تقييم تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.

يعرض الجدول أدناه التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. ليس هناك مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة.

القيمة العادلة			القيمة الدفترية	
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة				
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
١٩٢,٦٠٥,٠١٦	--	١٣,٥٢٩,٥٨٨	٢٠٦,١٣٤,٦٠٤	أدوات حقوق الملكية - غير المدرجة/ المدرجة
--	٤٤,٤٣٠,١٧٣	٢٩,٠١٩,٢٩٠	٧٣,٤٤٩,٤٦٣	صكوك الشركات
--	٧١,٣٠٥,٢٧٢	--	٧١,٣٠٥,٢٧٢	صناديق الأسهم
--	٤٤٤,٤١٠,٣٩٨	--	٤٤٤,٤١٠,٣٩٨	صناديق سوق النقد
٣٨,١٢٨,٤٠٩	--	--	٣٨,١٢٨,٤٠٩	صناديق رأس المال الجريء وحقوق الملكية الخاصة
٤٨,٦٨٤	--	--	٤٨,٦٨٤	الصناديق العقارية
١٣٥,٢٠٠,٣٢٥	--	--	١٣٥,٢٠٠,٣٢٥	صندوق الدخل الثابت
١٢,٤٩٦,٠٦٢	--	--	١٢,٤٩٦,٠٦٢	صندوق الائتمان الخاص
٣٧٨,٤٧٨,٤٩٦	٥٦٠,١٤٥,٨٤٣	٤٢,٥٤٨,٨٧٨	٩٨١,١٧٣,٢١٧	
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
--	--	١٣,٥٨٠,٠٠٣	١٣,٥٨٠,٠٠٣	صندوق ريت
الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة				
--	٣٩,١٣٧,٨٤٧	--	٣٩,٦٨٨,٣٠٥	الصكوك
القيمة العادلة			القيمة الدفترية	
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة				
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
١٢٢,٧٥٢,٦٤٩	--	١٥,٤٢١,١٩٠	١٣٨,١٧٣,٨٣٩	أدوات حقوق الملكية - غير المدرجة/ المدرجة
--	٤٥,٩٩٦,٣٧١	٤,٤٦٥,٤٦١	٥٠,٤٦١,٨٣٢	صكوك الشركات
--	٧١,٨٢١,٦٢٥	--	٧١,٨٢١,٦٢٥	صناديق الأسهم
--	٩٠,٩٢١,٨٧٨	--	٩٠,٩٢١,٨٧٨	صناديق سوق النقد (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة)
١٥,٧٣٣,٦٧٣	--	--	١٥,٧٣٣,٦٧٣	صناديق رأس المال الجريء وحقوق الملكية الخاصة
١,٤٣٤,٨٢٧	--	--	١,٤٣٤,٨٢٧	الصناديق العقارية
١٣٩,٩٢١,١٤٩	٢٠٨,٧٣٩,٨٧٤	١٩,٨٨٦,٦٥١	٣٦٨,٥٤٧,٦٧٤	

٤١ . التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

	القيمة العادلة		القيمة الدفترية
	المستوى ٢	المستوى ١	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	--	--	١٥,٣٤٥,٦٦٤
الصندوق الاستثماري العقاري	--	--	١٥,٣٤٥,٦٦٤
الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة الصكوك	٥٠,٦٢٩,٦٤٠	--	٥١,٢٠٤,٨٠٢

التحويلات بين المستوى ١ و ٢

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تم تحويل صكوك الشركات المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تبلغ قيمتها الدفترية ٦,١٥ مليون ريال سعودي، من المستوى ٢ إلى المستوى ١ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، وذلك بعد ظهور سوق وساطة نشطة غير مدرجة بالبورصة لهذه الأدوات. في المقابل، تم تحويل صكوك الشركات التي تبلغ قيمتها الدفترية ٤,٦٨ مليون ريال سعودي، من المستوى ١ إلى المستوى ٢، حيث لم تعد أسعار السوق المدرجة متاحة في تاريخ التقرير. تم تحديد القيمة العادلة لهذه الأدوات باستخدام أسلوب تقييم استندت فيه جميع المدخلات الهامة إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة، بما في ذلك معلومات التسعير لصكوك مماثلة ومقاييس السوق الأخرى ذات الصلة. لم يتم إجراء أي تحويلات أخرى بين المستويات ١ أو ٢ أو ٣ خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

كما في تاريخ التقرير، فإن القيم الدفترية للموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة بخلاف الاستثمار بالتكلفة المطفأة، بما في ذلك المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة والذمم المدينة مقابل الإفراض بهامش والموجودات المالية المتداولة الأخرى تقارب قيمها العادلة، حيث أن معدلات العمولة السائدة في السوق لأدوات مماثلة لا تختلف بصورة جوهرية عن المعدلات المتعاقد عليها، و/ أو بسبب الفترة القصيرة للأدوات المالية.

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المصنفة ضمن المستوى ١، الأوراق المالية التي يتم تداولها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بفعالية ولا يتم تطبيق تعديلات التقييم.

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المصنفة ضمن المستوى ٢ على الاستثمار في صناديق الأسهم وصناديق سوق النقد وصكوك الشركات. يتم تحديد القيمة العادلة لصناديق الأسهم وصناديق سوق النقد باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة. يتم استخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة عندما تكون الوحدات في الصندوق قابلة للاسترداد على أساس صافي قيمة الموجودات، أو في تاريخ التقرير تقريباً. يتم تحديد القيمة العادلة لصكوك الشركات باستخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة بالأخذ في الاعتبار معدل الخصم بشروط السوق.

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المصنفة ضمن المستوى ٣، الاستثمار في صناديق رأس المال الجريء وصناديق الأسهم الخاصة والصناديق العقارية وصناديق الدخل الثابت وصناديق الائتمان الخاصة وأدوات حقوق الملكية غير المدرجة. يتم تحديد القيمة العادلة للصناديق من خلال استخدام تقارير مدير الصندوق (والخصومات أو التخفيضات المناسبة عند الحاجة) لتحديد القيم العادلة لهذه الصناديق. يستخدم مدير الصندوق أساليب مختلفة (مثل نماذج التدفقات النقدية المخصومة وطريقة المضاعفات) لتقييم الأدوات المالية المتعلقة بها المصنفة ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المعني للصندوق. تشمل المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة في أساليب التقييم التي يستخدمها مدير الصندوق على معدلات خصم المخاطر المعدلة، وعدم إمكانية التسويق وخصومات الرقابة.

يتم تحديد القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية غير المدرجة من خلال أساليب التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة كما هو موضح أدناه: يثبت المبلغ المستحق لحملة وحدات الصندوق كالتزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمصنف ضمن المستوى الثاني، ويتم تقييمه على أساس صافي قيمة أصول الصندوق الأساسي.

٤١ . التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

أسلوب التقييم	المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للملاحظة وقياس القيمة العادلة
طريقة السوق (مضاعفات الإيرادات): أسلوب التقييم التي تستخدم مضاعفات الإيرادات وغيرها من المعلومات ذات الصلة الناتجة عن معاملات السوق التي تنطوي على موجودات ومطلوبات مماثلة أو قابلة للمقارنة (أي متشابهة) أو مجموعة من الموجودات والمطلوبات، مثل الأعمال التجارية.	• مضاعفات الإيرادات: x٦,٠ • الخصم لعدم إمكانية التسويق (٢١٪)	سوف تزيد (تنقص) القيمة العادلة المقدره إذا: • مضاعفات الإيرادات المتوقعة أعلى (أقل)؛ • كانت معدلات الخصم لعدم إمكانية التسويق أقل/ (أعلى).
التقييم المختلط: أسلوب تقييم يتضمن أساليب متعددة، بما في ذلك مضاعفات الإيرادات القائمة على السوق، ونهج الإيرادات المستقبلية المخصومة (مضاعفات الخارج)، وتقييم ما بعد المال القائم على التمويل. تُظهر هذه الأساليب كلاً من بيانات السوق القابلة للملاحظة والمدخلات غير القابلة للملاحظة، وقد تم ترجيحها بناءً على النضج التجاري وموثوقية البيانات الخاصة بالشركة المستثمر فيها.	• مضاعفات الإيرادات: x٦,٠ • الخصم لعدم إمكانية التسويق (٢١٪)	سوف تزيد (تنقص) القيمة العادلة المقدره إذا: • مضاعفات الإيرادات المتوقعة أعلى (أقل)؛ • كانت معدلات الخصم لعدم إمكانية التسويق أقل/ (أعلى).

قامت الشركة بتطبيق طريقة سعر الاستثمار الأخير ضمن منهج السوق لتقييم استثمارات محددة من المستوى ٣ بمبلغ ١٦٣ مليون ريال سعودي. تعتمد طريقة سعر الاستثمار الأخير على السعر الذي يدفعه المستثمرون مقابل الأسهم خلال جولة التمويل. وتستخدم تقييم ما بعد التمويل لتحديد حصص الملكية. وفي هذه الحالات، تم تحديد تعديل المعايير بصفر، حيث اعتُبر سعر المعاملة الأخير ممثلاً للقيمة العادلة في تاريخ القياس.

خلال السنة، قامت المجموعة بتعديل منهجية تقييمها لتستخدم الإيرادات الحالية كمدخلات هامة، بدلاً من الإيرادات المستقبلية المخصومة التي تتطلب مدخلات إضافية غير قابلة للملاحظة، مثل معدل النمو السنوي المركب المتوقع للإيرادات ومعدلات الخصم المعدلة بالمخاطر المستخدمة في السنة السابقة. ونتيجة لذلك، تقتصر المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة المستخدمة في تقييمات السنة الحالية على مضاعفات الإيرادات والخصم الناتج عن عدم إمكانية التسويق، والموضحة أعلاه.

يعرض الجدول التالي تسوية من الرصيد الافتتاحي إلى الرصيد الختامي للمستوى ٣ للقيم العادلة.

٦٧,٦٨١,٢٠٢	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٧٨,٦٠٥,٦٩٣	المشتريات
(٢٥,٧٥٧,٨٩١)	مبيعات
١٩,٨٧٥,٥٣٦	ربح غير محقق من استثمارات
(٤٨٣,٣٩١)	الخسارة المحققة من استثمارات
١٣٩,٩٢١,١٤٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١٨٦,١٦٧,٦١٩	المشتريات
(٢,٨٤٨,٩٦١)	مبيعات
٥٥,٦٢٦,٩٤٦	ربح غير محقق من استثمارات
(٣٨٨,٢٥٧)	الخسارة المحققة من استثمارات
٣٧٨,٤٧٨,٤٩٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

تحليل الحساسية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، سيؤدي التغير بنسبة ١٠٪ في القيمة العادلة للاستثمارات من المستوى ٣ إلى زيادة أو نقص الربح أو الخسارة والدخل الأخر بمبلغ ٣٧,٨٤٧,٨٥٠ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ١٣,٩٩٢,١١٥ ريال سعودي).

٤٢ . أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

يتمثل هدف المجموعة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية قيمة المساهمين. المخاطر هي جزء كامن في أنشطة المجموعة ويتم إدارتها من خلال عملية تحديد طبيعتها والقياس والرصد المستمر، حسب حدود المخاطر وعناصر الرقابة. إن عملية إدارة المخاطر تُعد هامة بالنسبة للربحية المستمرة للمجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر مختلفة كمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر معدلات الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومخاطر فترة الاحتفاظ بالاستثمار الناتجة عن الأدوات المالية التي تمتلكها.

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس إدارة الشركة كامل المسؤولية عن تأسيس إطار المخاطر في المجموعة والإشراف عليه. يتم وضع هذه السياسات لإدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة لوضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر بالإضافة إلى مراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتُظهر التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة.

وتهدف المجموعة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة والتي من خلالها يدرك جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

قام مجلس الإدارة بإنشاء هيكل مناسب لإدارة المخاطر من خلال إنشاء لجنة المخاطر والالتزام التي تجتمع كل ثلاثة أشهر وتتلقى تقارير من قسم مخصص لإدارة المخاطر. تتم إدارة أنشطة إدارة المخاطر اليومية داخل كل وحدة أعمال معنية. تجتمع لجنة المخاطر والالتزام كل ثلاثة أشهر ويتم تحديثه على جميع الجوانب ذات العلاقة بالأعمال، بما في ذلك أمور إدارة المخاطر.

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

نظام قياس المخاطر والإبلاغ عنها

يتم قياس مخاطر المجموعة باستخدام طريقة تُظهر الخسارة المتوقعة التي من المحتمل أن تنشأ في الظروف العادية والخسائر غير المتوقعة التي هي تقدير للخسارة الفعلية النهائية على أساس النماذج الإحصائية. تستفيد النماذج من الاحتمالات المستمدة من الخبرة التاريخية، وتعديلها لتُظهر البيئة الاقتصادية.

يتم وضع مراقبة والرقابة على المخاطر بشكل أساسي ليتم القيام بها بناءً على الحدود الموضوعية بواسطة مجلس الإدارة. تُظهر هذه الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي تكون المجموعة على استعداد لقبولها وبيئة السوق للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة برصد وقياس المخاطر بوجه عام فيما يتعلق بالتعرض الكلي للمخاطر عبر جميع أنواع المخاطر والأنشطة.

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

تطبق المجموعة استراتيجية التنوع مع إرشادات استثمار محددة مسبقاً لأدوات الاستثمار مما يقلل من المخاطر ويحفظ العائد على الاستثمارات.

٤٢ . أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

التركيز المفرط للمخاطر

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

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

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان تشير إلى مخاطر عدم مقدرة طرف في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد المجموعة خسارة مالية. طبقت المجموعة سياسة التعامل فقط مع أطراف ذات جدارة ائتمانية، والتي تم تقييم مخاطر الائتمان الخاصة بها على أنها مقبولة. تسعى المجموعة للسيطرة على مخاطر الائتمان وذلك من خلال قيامها بمراقبة التعرضات الائتمانية، ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى معينة ليست ذات علاقة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لهذه الأطراف الأخرى التي ليست ذات علاقة. كما تقوم المجموعة بمراجعة بعض المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة بصورة مستمرة. وتتمحور هذه المدخلات والافتراضات بشكل أساسي حول تعديل عوامل الاقتصاد الكلي التي تستخدمها المجموعة في تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة.

تعتبر المجموعة أن الموجودات المالية متعثرة السداد عندما:

- يكون هناك احتمال بعدم قيام الطرف المقابل بسداد التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل دون قيام المجموعة باللجوء إلى اتخاذ إجراءات مثل تحصيل الضمان (إذا كانت المجموعة تحتفظ به)؛ أو
- تكون الموجودات المالية متأخرة السداد لأكثر من ٩٠ يوماً.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى من تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي الموحدة.

٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٩٥,٦٨٥,١٤٣	٦٧,١١٣,٨٠٥
٥٠,٤٦١,٨٣٢	٧٣,٤٤٩,٤٦٣
٥١,٢١١,٧٢٤	٣٩,٦٩٣,٣٥٦
١,٤٩٣,٥٥٠,٢٤٢	١,٠٨٩,٧٠٠,٢٨٣
٣٥,٥٦٠,٤٤٦	٢٦,٦٦٠,٨٦٦
٢٦٣,٥٥٤,٥٨٧	٢٤٨,١٢٠,١٧١
١,٩٩٠,٠٢٣,٩٧٤	١,٥٤٤,٧٣٧,٩٤٤

النقد وما في حكمه*
أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة
ذمم مديني العملاء بهامش*
المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة*
الموجودات المالية المتداولة الأخرى

* ارجع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

٤٢. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

تحليل جودة الائتمان

لدى المجموعة أدوات دين لدى أطراف أخرى ذات جودة ائتمانية كما يلي:

٣١ ديسمبر		التصنيف الائتماني (وكالة فيتش)
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥٠,٢٠٨,٠٩٥	٤٥,٨٣٩,٢١٩	A+
٤,٤٦٥,٤٦١	٤,٦٧٥,١٧٣	A
٤٧,٠٠٠,٠٠٠	٦٢,٦٢٨,٤٢٧	A-
١٠١,٦٧٣,٥٥٦	١١٣,١٤٢,٨١٩	

كما في تاريخ القوائم المالية تركز التعرض لمخاطر أدوات الدين للمجموعة في القطاعات الاقتصادية التالية:

٣١ ديسمبر		مشأة حكومية/ سيادية قطاع البنوك
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥٠,٢٠٨,٠٩٥	٤٥,٨٣٩,٢١٩	
٥١,٤٦٥,٤٦١	٦٧,٣٠٣,٦٠٠	
١٠١,٦٧٣,٥٥٦	١١٣,١٤٢,٨١٩	

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تأخذ المجموعة باعتبارها أن استثماراتها بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية المتداولة الأخرى والمستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة والنقد وما في حكمه ذات مخاطر ائتمانية منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى المعنية.

تستند احتمالات التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر إلى منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة المعتمدة وسياسة الانخفاض في القيمة الخاصة بالمجموعة. تُظهر مقاييس الخسارة بافتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض والتي ترتبط بالتصنيفات الائتمانية المركبة للأطراف الأخرى أو أيام التأخر في السداد، عند الاقتضاء. ومع ذلك، إذا كان الأصل منخفض القيمة ائتمانياً، فإن تقدير الخسارة يعتمد على تقييم محدد للعجز في النقد المتوقع وعلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

لدى المجموعة خسائر ائتمانية متوقعة من ذمم مديني العملاء بهامش والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية المتداولة الأخرى والمستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة والنقد وما في حكمه بمبلغ ١,٠٨٠,٨٢٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (١,٠٩٥,٧٤٨ ريال سعودي). يتم تصنيف جميع الموجودات المالية، بخلاف ذمم مديني العملاء بهامش، في المرحلة ١، وهي تمثل الموجودات التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى. يتم تصنيف ذمم مديني العملاء بهامش ضمن المرحلتين ١ و ٢ مع تفاصيل تصنيف المراحل ومبالغ الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة، والمبينة في إيضاح ١٤-١.

النقد وما في حكمه

إن مخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه محدودة لأنها محتفظ بها لدى بنوك مصنفة بدرجة A- و BBB+ من قبل وكالة فيتش للتصنيف الائتماني. إن المبلغ القائم ليس متأخر في السداد ولا منخفض القيمة.

الموجودات المالية المتداولة الأخرى

تتضمن الموجودات المالية المتداولة الأخرى توزيعات الأرباح والمقاصة وأتعاب الوساطة المستحقة وأتعاب إدارة الموجودات والذمم المدينة التعاقدية الأخرى للمجموعة. يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل طرف مقابل. إلا أن الإدارة تضع باعتبارها أيضاً العوامل التي قد يكون لها تأثير على مخاطر الائتمان للطرف الآخر، بما في ذلك مخاطر التعثر المرتبطة بقطاع العمل والفئة التي يعمل فيها الطرف الآخر.

طبقت لجنة إدارة المخاطر سياسة ائتمانية لتقييم الجدارة الائتمانية لكل طرف مقابل جديد قبل تقديم الخدمات. ويشمل هذا التقييم التصنيف الائتماني الخارجي (متى ما كان ذلك متاحاً)، والقوائم المالية، وتقارير وكالات الائتمان، وبيانات الصناعة، وفي بعض الحالات، التصنيفات الداخلية. يتم تعيين حدود المعاملات لكل عميل بناءً على هذا التقييم وتتم مراجعتها على أساس ربع سنوي. أي معاملات تتخطى هذه الحدود تتطلب موافقة من لجنة إدارة المخاطر.

٤٢. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

الموجودات المالية المتداولة الأخرى (يتبع)

وللتخفيف من مخاطر الائتمان الناشئة عن الموجودات المالية المتداولة الأخرى، باستثناء الودائع لدى شركة مركز مقاصة (وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة مجموعة تداول السعودية القابضة التي تسيطر عليها في النهاية حكومة المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهي معرضة للحد الأدنى من مخاطر الائتمان)، وأتعاب الوساطة المستحقة من وسيط خارجي مصنّف بدرجة BBB+ من قبل وكالة ستاندرد أند بورز للتصنيفات الائتمانية العالمية، تفرض المجموعة فترات سداد قصوى تبلغ شهرًا واحدًا للعملاء الأفراد وثلاثة أشهر للعملاء من الشركات. حافظت غالبية الأطراف الأخرى للمجموعة على علاقة تجارية مع المجموعة لعدة سنوات، ولم يتم شطب أي من هذه الأرصدة أو اعتبارها منخفضة القيمة الائتمانية اعتبارًا من تاريخ إعداد التقرير.

عند مراقبة مخاطر ائتمان العملاء، تقوم المجموعة بتصنيف الأطراف الأخرى بناءً على الخصائص الائتمانية، بما في ذلك تصنيفهم كأفراد أو منشآت قانونية، وقطاعاتهم (البيع بالجملة أو التجزئة أو المستخدم النهائي)، والصناعة، وتاريخ المعاملات مع المجموعة، وأي تاريخ من الصعوبات المالية. يضمن هذا النهج المنظم الإدارة الفعالة لمخاطر الائتمان عبر عمليات الوساطة. إن المبلغ القائم ليس متأخر في السداد ولا منخفض القيمة.

المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة

يتكون المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة من أتعاب الإدارة والرسوم الأخرى المستحقة والمبالغ المستحقة مقابل المدفوعات التي تمت نيابة عن الصندوق، من الصناديق التي تديرها المجموعة. إن مخاطر الائتمان المرتبطة بالمستحق للصناديق الخاضعة للإدارة من قبل المجموعة الأخرى ليست جوهرية وتتوقع المجموعة استردادها بالكامل بقيمتها الدفترية المذكورة. إن المبلغ القائم ليس متأخر في السداد ولا منخفض القيمة.

ذمم مديني العملاء بهامش

تم تقييم ذمم مديني العملاء بهامش مع أطراف أخرى على أنها ذات جدارة ائتمانية استنادًا إلى إجراءات تقييم المخاطر ومعرفة العميل وإجراءات الالتزام التي تم تنفيذها قبل قبول العميل. تحتفظ المجموعة بأدوات حقوق ملكية للعملاء كضمان مقابل ذمم مديني العملاء بهامش. تتم مراقبة قيمة الضمان بشكل منتظم من قبل المجموعة للتأكد من أنها كافية لتغطية تعرض ذمم مديني العملاء بهامش. كجزء من المراقبة المستمرة لذمم مديني العملاء بهامش، يتم توفير الرصيد على أساس تغطية ضمانات سائلة بنسبة ٢٠٠٪. تم وضع ضوابط لمراقبة الحركة وتم تحديد النسب التي يُطلب من العميل على أساسها استثمار الأموال في الحساب في حالة كانت القيمة الإجمالية أدنى بنسبة ١٧٥٪ من المبلغ المستثمر. في حالة عدم القيام بذلك، يتم تصفية الاستثمار عندما تصل قيمته إلى ١٥٠٪ من المبلغ المستثمر ويتم استرداد المبلغ. يتم تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة الناتجة عن الهامش بناءً على تغطية الضمانات، حيث ترتفع المخاطر عندما تنخفض قيمة الأسهم المرهونة عن نسبة التغطية المذكورة أعلاه. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغت القيمة العادلة للضمان المحتفظ به مقابل ذمم مديني العملاء بهامش ٢,٢٨٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٣,٤٣٤ مليون ريال سعودي). إن المبلغ القائم ليس متأخر في السداد ولا منخفض القيمة.

مخاطر الائتمان الناتجة عن التعرضات خارج قائمة المركز المالي

يمثل الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان المتعلقة بالبنود خارج قائمة المركز المالي المبالغ التعاقبية أو الاسمية للأدوات المعنية. ويتم تخفيف المخاطر الناتجة عن إقراض الأوراق المالية من خلال سياسة ضمانات تلزم المقترضين بتقديم موجودات عالية الجودة تتجاوز ١٠٠٪ من القيمة العادلة للأوراق المالية المقرضة، مع تقييم الضمانات يوميًا وفقًا لأسعار السوق لضمان تغطية مستمرة. أما الالتزامات الرأسمالية، التي تمثل التزامات بالاكتتاب في رأس مال إضافي في الشركات المستثمر فيها الحالية و/أو الصناديق الاستثمارية، والتي يتم إدارتها من خلال إجراءات مراجعة صارمة قبل الاستثمار، ومراقبة الأداء المالي للشركات المستثمر فيها الأساسية، والالتزام باتفاقيات الاستثمار الملزمة. ويتم تخفيف مخاطر الائتمان الناتجة عن الضمانات البنكية المقدمة لأطراف أخرى لدعم التزامات الأداء من خلال حدود الموافقة الائتمانية الداخلية والمراقبة المستمرة للالتزام الأساسي. وتعتبر الشركة، من خلال أطر تخفيف المخاطر والمراقبة هذه، أن خطر الخسارة الجوهرية الناتجة عن هذه التعرضات خارج قائمة المركز المالي ضئيل.

٤٢ . أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

التركز الائتماني

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عندما يرتبط عدد من الأطراف بأنشطة مماثلة أو أنشطة ضمن نفس المنطقة الجغرافية أو لها خصائص اقتصادية مماثلة قد تتسبب في قدرتها على الوفاء بالالتزامات التعاقدية لتتأثر بصورة مماثلة بالتغيرات التي تحدث بالسياسات الاقتصادية أو الظروف الأخرى. في تاريخ التقرير، لم تحدد الإدارة أي تركيزات هامة للمخاطر الائتمانية.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبات في تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. وتدار مخاطر السيولة من خلال التأكد من التوفر الدائم لأموال كافية من العمليات للوفاء بأي التزامات مستقبلية وتوفير التسهيلات التمويلية.

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

عند الطلب	خلال ٣ أشهر	٣ أشهر إلى سنة	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م					
المطلوبات المالية					
--	--	١٨٦,١٠٣,٨٥٤	--	--	١٨٦,١٠٣,٨٥٤
--	--	--	--	--	١,٣٠٩,٢٨٥,٦٣٨
--	٢٣٢,٤٥٠	٤,٤٦٣,٧١٥	١١,٨٤٣,٦٥٠	--	١٦,٥٣٩,٨١٥
--	٩٨,٠٧٥,٤٧٢	٧,٨٣٧,٤٤٥	--	--	١٠٥,٩١٢,٩١٧
١,٣٠٩,٢٨٥,٦٣٨	٩٨,٣٠٧,٩٢٢	١٩٨,٤٠٥,٠١٤	١١,٨٤٣,٦٥٠	--	١,٦١٧,٨٤٢,٢٢٤

عند الطلب	خلال ٣ أشهر	٣ أشهر إلى سنة	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م					
المطلوبات المالية					
--	--	--	--	--	١,٤٨٦,١٨٥,٤٧٩
--	٢٦٧,٣١٧	٢,٧٧١,٤٧٥	٢,٧٥٨,٣٥٢	--	٥,٧٩٧,١٤٤
--	٩٤,٠٨٧,٦٨١	١٣,٥٤٩,٢٤٨	--	--	١٠٧,٦٣٦,٩٢٩
١,٤٨٦,١٨٥,٤٧٩	٩٤,٣٥٤,٩٩٨	١٦,٣٢٠,٧٢٣	٢,٧٥٨,٣٥٢	--	١,٥٩٩,٦١٩,٥٥٢

* ارجع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بتقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في العناصر المتغيرة للسوق مثل معدلات الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية. إن الحد الأقصى للمخاطر الناتجة من الأدوات المالية يساوي قيمها العادلة. إن الهدف من إدارة التعرض لمخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

مخاطر العملات

مخاطر العملة وهي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لدى المجموعة معاملات هامة فقط بالدولار الأمريكي بخلاف الريال السعودي. ونظرا لأن هذه العملة ليس لها تقلبات أو ذات تقلبات منخفضة مقابل الريال السعودي، لذلك فإن هناك مخاطر ضئيلة للخسائر نتيجة التقلبات في أسعار الصرف.

٤٢ . أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر معدلات العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. في تاريخ التقرير، تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات العمولة من خلال دخل العمولة الخاصة المكتسب من الودائع واتفاقيات المراجعة والاستثمارات في الصكوك.

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات بمعدلات ثابتة

يبين الجدول أدناه تأثير التغيير المعقول المحتمل في القيمة العادلة للاستثمار في الصكوك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نتيجة التغيير في متوسط السايبور بنسبة ١٪ بتاريخ التقرير على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. يفترض التحليل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر		الأثر على الربح أو الخسارة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
٤,٠٦٠,٠٨٢	٧,٨٦٨,٤٩٠	٤,٠٦٠,٠٨٢	٧,٨٦٨,٤٩٠	
٪١ +	٪١ +	٪١ -	٪١ -	
(٤,٠٦٠,٠٨٢)	(٧,٨٦٨,٤٩٠)	(٤,٠٦٠,٠٨٢)	(٧,٨٦٨,٤٩٠)	

تحليل حساسية التدفق النقدي للأدوات بمعدلات متغيرة

يبين الجدول أدناه تأثير التغيير المحتمل بشكل معقول في القيمة العادلة لصادفي الدخل نتيجة التغيير في متوسط السايبور بنسبة ١٪ بتاريخ التقرير على الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. يفترض التحليل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر		الأثر على الربح أو الخسارة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	التغير في دخل العمولة الخاصة بما في ذلك دخل العمولة الخاصة المحقق +
٣,٤٩٤,٥٥٠	٣,٢٩٣,٨٦١	٣,٤٩٤,٥٥٠	٣,٢٩٣,٨٦١	من حسابات أموال العملاء
٪١ +	٪١ +	٪١ -	٪١ -	
(٣,٤٩٤,٥٥٠)	(٣,٢٩٣,٨٦١)	(٣,٤٩٤,٥٥٠)	(٣,٢٩٣,٨٦١)	

مخاطر أسعار حقوق الملكية

إن مخاطر أسعار حقوق الملكية هي مخاطر التغيير السلبية في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية نتيجة التغيرات في قيمة الأسهم الفردية. ينشأ التعرض لمخاطر أسعار حقوق الملكية من استثمارات المجموعة عرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الاستثمار بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محافظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي و/أو التركيز الصناعي.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر نتيجة الانخفاض/الارتفاع المحتمل المعقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض ثبات جميع المتغيرات الأخرى ومخاطر أسعار العملات وتحويل العملات الأجنبية.

٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر		الأثر على الربح أو الخسارة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	صافي الربح/ الخسارة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,٤٢٧,٣٨٤	٤٩,٠٥٨,٦٦١	١٨,٤٢٧,٣٨٤	٤٩,٠٥٨,٦٦١	
٪٥ +	٪٥ +	٪٥ -	٪٥ -	
(١٨,٤٢٧,٣٨٤)	(٤٩,٠٥٨,٦٦١)	(١٨,٤٢٧,٣٨٤)	(٤٩,٠٥٨,٦٦١)	

٤٢. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر أسعار حقوق الملكية (يتبع)

٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر		الأثر على الدخل الشامل الآخر
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
ريال سعودي	٧٦٧,٢٨٣	ريال سعودي	٦٧٩,٠٠٠	صافي الربح/ الخسارة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
	+ ٥%		+ ٥%	
	(٧٦٧,٢٨٣)		(٦٧٩,٠٠٠)	
	- ٥%		- ٥%	

تركيز مخاطر أسعار حقوق الملكية

فيما يلي محفظة حقوق ملكية المجموعة، التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وتركيز مخاطر أسعار حقوق الملكية:

٤٣. نسبة أدوات حقوق الملكية وأدوات الدين ووحدات الصناديق الاستثمارية

٣١ ديسمبر		أدوات حقوق الملكية - المدرجة / غير المدرجة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣٧%	٢١%	صناديق الأسهم
٢٠%	٧%	صناديق سوق النقد
٢٤%	٤٥%	صكوك الشركات
١٤%	٨%	صناديق رأس المال الجريء وحقوق الملكية الخاصة
٤%	٤%	الصندوق العقاري
١%	--%	صندوق الائتمان الخاص
--%	١%	صندوق الدخل الثابت
--%	١٤%	

٤٤. التقارير القطاعية

إن القطاع التشغيلي هو أحد مكونات المنشأة:

أ. التي تمارس أنشطة الأعمال التي تحقق إيرادات وتكبد مصروفات (بما فيها الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالمعاملات مع عناصر أخرى لنفس المنشأة).

ب. التي تخضع نتائجها التشغيلية بشكل منتظم للمراجعة بواسطة صانع القرار التشغيلي الرئيسي بالمنشأة لاتخاذ قرارات بشأن الموارد التي سيتم تخصيصها للقطاعات وتقييم أدائها؛ و

ج. التي تتوفر لها معلومات مالية.

يقوم الرئيس التنفيذي للمجموعة بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية لكل قسم في كل ثلاثة أشهر على الأقل.

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى القطاعات التشغيلية التالية:

الوساطة

يقدم قسم الوساطة خدمات الوساطة والتداول بالهامش، مما يسهل المعاملات في حقوق الملكية المحلية والإقليمية والدولية، بالإضافة إلى الخيارات والمؤشرات والشهادات الإسلامية.

إدارة الأصول

يقوم قسم إدارة الموجودات بإدارة موجودات العملاء وتطوير ومنتجات وخدمات إدارة الموجودات.

الاستثمارات

يزاول قطاع الاستثمار أنشطة إدارة الاستثمارات المملوكة للمجموعة، وتتمثل بشكل رئيسي في الاستثمارات في الصناديق التي تديرها الشركة.

٤٣. التقارير القطاعية (بتبع)

العقارات الاستثمارية

تحتفظ المجموعة بالعقارات الاستثمارية وتوفر الخدمات العقارية بما يتماشى مع هدفها الاستراتيجي المتمثل في زيادة العوائد من الموجودات العقارية مع الحفاظ على النمو المستدام في قطاع العقارات.

فيما يلي إجمالي موجودات ومطلوبات المجموعة وإيراداتها ومصروفاتها التشغيلية وصافي الدخل، لكل قطاع من قطاعات الأعمال:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الوساطة	إدارة الأصول	الاستثمارات	العقارات الاستثمارية	الإجمالي
إجمالي الموجودات	١,٥٢٠,١١٥,٦٦١	٦٩,٧٤٧,٧٩١	١,٢٠٩,٤٧٨,١١٢	٧٢,٧٠٩,٠١٣	٢,٨٧٢,٠٥٠,٥٧٧
إجمالي المطلوبات	٩١١,٣٩٠,٥٥٤	٤١,٨١٧,٥٢٧	٨١٨,٧٥٣,٦٩٠	٣١٩,٣٤٠	١,٧٧٢,٢٨١,١١١
إجمالي الإيرادات التشغيلية	٧٣٧,٨٣١,١٠٣	١٢٩,٣٥٩,١٩٢	٦١,٢٤٢,٤٥٩	٦,٠٧٦,٣٦٥	٩٣٤,٥٠٩,١١٩
إجمالي المصروفات التشغيلية	(٣٢١,١٦٤,٤٤٠)	(٥٦,٣٠٧,٧٠٠)	(٢٦,٦٥٧,٧٢٧)	(١,٥٣٦,٩٩٦)	(٤٠٥,٦٦٦,٨٦٣)
الإيرادات الأخرى	٧,١٥٤,٣٢١	٦,٦٥٦,٠٦٣	--	--	١٣,٨١٠,٣٨٤
الحصة في خسارة في شركة زميلة	--	--	(١٣٢,٠٤٨,٦٩٦)	--	(١٣٢,٠٤٨,٦٩٦)
الربح قبل الزكاة	٤٢٣,٨٢٠,٩٨٤	٧٩,٧٠٧,٥٥٥	(٩٧,٤٦٣,٩٦٤)	٤,٥٣٩,٣٦٩	٤١٠,٦٠٣,٩٤٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الوساطة	إدارة الأصول	الاستثمارات	العقارات الاستثمارية	الإجمالي
إجمالي الموجودات (إيضاح ٤٣-١)	١,٩٠٩,٩٩٣,٨٥٩	٨٣,٤٧٧,٢٣٥	٦٤٥,٨٥٢,٢٢٢	٧٣,٨٠٣,٤٦٢	٢,٧١٣,١٢٦,٧٧٨
إجمالي المطلوبات (إيضاح ٤٣-١)	١,٢٠٥,٤٣٣,٨٣١	٥٢,٦٨٤,٠٨٧	٤٩٧,٢٠٨,٥٥٨	--	١,٧٥٥,٣٢٦,٤٧٦
إجمالي الإيرادات التشغيلية (إيضاح ٤٣-١)	٦٩٧,٦٦٧,٢٩٤	١٣٧,٥١٩,٣٩٧	٤٢,٩٠٧,٤١٤	--	٨٧٨,٠٩٤,١٠٥
إجمالي المصروفات التشغيلية (إيضاح ٤٣-١)	(٢٨٤,١٢٤,٤٥٣)	(٥٦,٠٠٤,٦٦٦)	(١٧,٤٧٤,٠١٠)	(٢,٧٨٨,٦٦٤)	(٣٦٠,٣٩١,٧٩٣)
الإيرادات الأخرى	٨,٣٤٤,٥٢٩	١,٦٤٨,١٦٢	--	--	٩,٩٩٢,٦٩١
الحصة في خسارة في شركة زميلة	--	--	(٧٢,٠١٤,٤٠٠)	--	(٧٢,٠١٤,٤٠٠)
الربح قبل الزكاة (إيضاح ٤٣-١)	٤٢١,٨٩٠,١٦٥	٨٣,١٦٠,٠٩٨	(٤٦,٥٨٠,٩٩٦)	(٢,٧٨٨,٦٦٤)	٤٥٥,٦٨٠,٦٠٣

موجودات ومطلوبات وعمليات المجموعة موجودة بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية.

١-٤٣ فيما يلي تسوية إجمالي الإيرادات التشغيلية مع الإيرادات من العقود مع العملاء:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٨٧٨,٠٩٤,١٠٥	٩٣٤,٥٠٩,١١٩	إجمالي الإيرادات التشغيلية (إيضاح ٤٣-١)
		التعديلات لـ:
(٣٤٩,٤٥٥,٠١١)	(٣٢٩,٣٨٦,١١٥)	- دخل العمولة الخاصة بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من حسابات أموال العملاء (إيضاح ٤٣-١)
٧١,٨٩٧,٣١٠	٤٧,٢٥٢,٨٧٩	- صافي الحركة في الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٤٣-١)
--	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	- إيرادات الإيجار من عقارات استثمارية
(٢,٢٢٢,٦١٤)	(٥,١٢١,٣٩٤)	- دخل توزيعات الأرباح
٥٩٨,٣١٣,٧٩٠	٦٤١,٢٥٤,٤٨٩	الإيرادات من عقود مع العملاء

١-٤٣ ارجع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

٤٤ . المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالمجموعة من المساهمين وموظفي الإدارة الرئيسيين. تتعامل المجموعة والأطراف ذات العلاقة مع بعضها خلال السياق الاعتيادي للأعمال. فيما يلي أهم المعاملات والأرصدة الناتجة عن المعاملات أعلاه مع الأطراف ذات العلاقة بخلاف تلك المفصّل عنها في مواضع أخرى في القوائم المالية الموحدة:

فيما يلي ملخص المعاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين للسنوات:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٨,٨٥٣,٠٧٦	٢٦,٥١٠,٩١٥	الرواتب والمنافع المتعلقة بالموظفين
٥٦٣,٠٥٠	٦١٣,٥٧٣	- منافع الموظفين قصيرة الأجل
--	١٦,٤٣٣,٠٤٠	- منافع ما بعد انتهاء التوظيف
١,٨٠٠,٠٠٠	١,٧٥٠,٠٠٠	- الدفع على أساس الأسهم
		- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي ملخص أرصدة موظفي الإدارة الرئيسيين:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥٦٣,٠٥٠	٦١٣,٥٧٣	الرواتب والمنافع المتعلقة بالموظفين
٤,٧٣٨,٦٨٠	٥,٣٠١,٧٣٠	- منافع الموظفين قصيرة الأجل
		- منافع ما بعد انتهاء التوظيف

٤٥ . المتطلبات التنظيمية لرأس المال ونموذج الكفاية المالية

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م)، وبعد ذلك، تم تعديلها بتاريخ ٤ جمادى الآخرة ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢ م). 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 موجوداتها المرجحة بالمخاطر والفائض في رأس المال كما يلي:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٩٢٦,٨٣٠	١,٠١٣,٥٢٧	قاعدة رأس المال:
--	--	الشريحة الأولى لرأس المال (إيضاح ١-٤٥)
٩٢٦,٨٣٠	١,٠١٣,٥٢٧	الشريحة الثانية لرأس المال
		إجمالي قاعدة رأس المال
٤,٢٩٤,٠٨٨	٤,٨١٠,٠٤٨	الموجودات المرجحة بالمخاطر:
٢٢,٥١٧	٣٨,١٢٣	مخاطر الائتمان (إيضاح ١-٤٥)
١,٣٤١,٠٤٢	١,٥٢٦,٤٤٥	مخاطر السوق
--	--	المخاطر التشغيلية
٥,٦٥٧,٦٤٦	٦,٣٧٤,٦١٦	مخاطر التركيز
		إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر
٤٧٤,٢١٨	٥٠٣,٥٥٨	الفائض في رأس المال
%١٦,٣٨	%١٥,٩٠	إجمالي نسبة رأس المال

١-٤٥ ارجع إلى إيضاح رقم ٤٩ لمعرفة التغيير في فترة المقارنة.

٤٦ . الالتزامات الرأس مالية والارتباطات المحتملة

كان لدى المجموعة التزامات قائمة فيما يتعلق بالاستثمارات بمبلغ ٣٧,٤٩ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٥٢,١٣ مليون ريال سعودي). تتعلق هذه الالتزامات بشكل أساسي بالتزامات تعاقدية للاكتتاب في رأس مال إضافي في الشركات المستثمر فيها الحالية و/أو الصناديق الاستثمارية، والتي يجب الوفاء بها وفقاً لاتفاقيات الاستثمار ذات الصلة.

لدى المجموعة مطلوبات محتملة فيما يتعلق بالضمانات البنكية الصادرة عن بنك تجاري ضد الغير للوفاء بالتزامات الأداء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بمبلغ ٢٩,٣٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٢٩,٣٨ مليون ريال سعودي).

نيابةً عن عملائنا المسجلين في برنامج إقراض الأوراق المالية، تقوم المجموعة، بصفتها طرف وكيل، بإقراض أوراقها المالية إلى مؤسسات مالية أخرى. يتم إعادة تقييم الأوراق المالية المقرضة والضمانات يومياً لتحديد ما إذا كانت هناك حاجة إلى ضمانات إضافية أو ما إذا كان يجب إعادة الضمانات الزائدة إلى المقترضين. يتم الاحتفاظ بالضمانات المستلمة فيما يتعلق بخدمات إقراض الأوراق المالية بصفتها طرف وكيل ولا يتم تسجيلها في القوائم المالية الموحدة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغت القيمة العادلة للأوراق المالية المقرضة ١,٧١٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ١,١٧٦ مليون ريال سعودي) مقابل الضمانات المستلمة بمبلغ ١,٩٦٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ١,٤٢٩ مليون ريال سعودي).

٤٧ . الموجودات المحتفظ بها بصفة انتمائية

١-٤٧ الموجودات الخاضعة للإدارة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ استثمارية وصناديق استثمارية نيابة عن عملائها وصناديق خاضعة للإدارة بمبلغ ٢٢,٤٥٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤م: ١٧,٢٠٢ مليون ريال سعودي). لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة نظراً لأن المجموعة تحتفظ بها بصفة انتمائية.

٢-٤٧ الحسابات النقدية للعملاء

تحتفظ المجموعة بالحسابات النقدية للعملاء والتي تبلغ ١,٧٢٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤م: ١,٧١٢ مليون ريال سعودي) والتي سيتم استخدامها للاستثمارات وفقاً لتعليمات العملاء. تقوم المجموعة بإيداع أموال العملاء في الحسابات البنكية المدرة للربح ويتم إثبات العمولة المكتسبة في قائمة الربح أو الخسارة و الدخل (إيضاح ٣٣). لا يتم تسجيل هذه الأرصدة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة نظراً لأن المجموعة تحتفظ بها بصفة انتمائية.

٤٨ . الأحداث اللاحقة

أدت التصعيدات العسكرية الإقليمية الأخيرة إلى خلق بيئة نزاع عالية المخاطر في منطقة الخليج. ولا يزال الوضع متقلباً للغاية، وقد تتغير السيناريوهات بسرعة كبيرة. وقد أدت هذه التصعيدات إلى زيادة مستوى حالة عدم التأكد في بيئة عمل المجموعة. وفيما يتعلق بالقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تعتبر التأثيرات المحتملة للنزاع على التقرير المالي أحياناً لا تستدعي التعديل بطبيعتها. تمتلك المجموعة استثمارات في أدوات مالية، بما في ذلك الأوراق المالية للأسهم والصناديق، والتي قد تتعرض لتقلبات سوقية عالية، وقيود سيولة، وحالات عدم يقين في التقييم نتيجة النزاع الجاري. وتستمر الإدارة في متابعة تحركات السوق وإعادة تقييم الافتراضات والمدخلات الأساسية المستخدمة في تقييم هذه الاستثمارات؛ ومع ذلك، لا يزال مدى وطول فترة تأثير ذلك على محفظة استثمارات المجموعة غير مؤكد.

تُراقب الإدارة عن كثب مدى تأثير هذه التطورات على عمليات المجموعة. ونظراً لسرعة تطور الوضع وتقلباته، فإن تأثير هذه التصعيدات يخضع لمستويات كبيرة من عدم التأكد، مع مجموعة كاملة من التأثيرات المحتملة غير المعروفة.

باستثناء ما تم ذكره أعلاه، لم تقع أي أحداث لاحقة بعد تاريخ التقرير قد تتطلب تعديلات عليها / أو إفساحات في القوائم المالية الموحدة.

٤٩ . فترة المقارنة

خلال العام، أعادت الشركة تقييم ما إذا كانت تتحكم في صندوق دراية لتداول التمويل صندوق تمويل التجارة، وخلصت إلى أنها تتصرف كطرف رئيسي عند ممارسة الصلاحيات المنسوبة إليها بصفقتها مدير الصندوق. وبناءً عليه، تم إعداد القوائم المالية الموحدة بما في ذلك صندوق تمويل التجارة للفترة المعروضة. إن دمج الصندوق لا يؤثر على الربح قبل الزكاة والضريبة أو حقوق ملكية المجموعة. يلخص الجدول التالي تأثير دمج الصندوق على القوائم المالية الموحدة للمجموعة:

الأثر المترتب على قائمة المركز المالي الموحدة

معدلة	التعديل	المدرجة سابقاً	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
الموجودات			
١,٤٩٢,٥١٠,٩٣٠	١,٤٢٦,٥٢٢,٧٧٤	٦٥,٩٨٨,١٥٦	ذمم مديني العملاء بهامش، صافي
٤٦,٣٣٩,٨٩٣	٣٠,٢١١,٩٤٨	١٦,١٢٧,٩٤٥	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٥,٥٥٥,٥٦٥	(٧٢٦,١٤٢)	٣٦,٢٨١,٧٠٧	المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة، صافي
٩٥,٦٧٥,٩٥٤	٣٠,٦١٨,٧١٨	٦٥,٠٥٧,٢٣٦	النقد وما في حكمه
المطلوبات			
١٢٧,٥٢٧,٢٥٥	٤٤١,٨١٩	١٢٧,٠٨٥,٤٣٦	المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى
١,٤٨٦,١٨٥,٤٧٩	١,٤٨٦,١٨٥,٤٧٩	--	المستحق لمالكي وحدات الصندوق
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م			
الموجودات			
١,٣١٢,٦٥٥,١٦٦	١,٢٣٧,٣٣٧,٤٣٦	٧٥,٣١٧,٧٣٠	ذمم مديني العملاء بهامش، صافي
٤٦,٧٣٦,١٢٣	(٦١٥,٢٠٥)	٤٧,٣٥١,٣٢٨	المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة، صافي
٤٣,٥٦٤,٨٠٨	٢٢,٦٧٦,٥٧٧	٢٠,٨٨٨,٢٣١	النقد وما في حكمه
المطلوبات			
٩٠,٥٥٥,٤٠٢	٢٦٧,٧٠٦	٩٠,٢٨٧,٦٩٦	المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى
١,٢٥٩,١٣١,١٠٢	١,٢٥٩,١٣١,١٠٢	--	المستحق لمالكي وحدات الصندوق

الأثر المترتب على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة

معدلة	التعديل	المدرجة سابقاً	
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
٥٩٨,٣١٣,٧٩٠	(٣٦,٨١١,٢٨٤)	٦٣٥,١٢٥,٥٠٦	الإيرادات من عقود مع العملاء
٣٤٩,٤٥٥,٠١١	١٤٥,٩٧٣,٣٥١	٢٠٣,٤٨١,٦٦٠	دخل العمولة الخاصة المستلم بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من حسابات أموال العملاء
(٧١,٨٩٧,٣١٠)	(١٠٧,٧٤٥,٧٦٨)	٣٥,٨٤٨,٤٥٨	صافي الحركة في الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٦٠,٧٧٩,٨٨٧)	(١,٤١٦,٢٩٩)	(١٥٩,٣٦٣,٥٨٨)	المصروفات العمومية والإدارية الأخرى (إيضاح ٤٩-١)

٤٩. فترة المقارنة

التأثير على قائمة التدفقات النقدية الموحدة

معدلة	التعديل	المدرجة سابقاً	
			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
			الأنشطة التشغيلية
(٣٤٩,٤٥٥,٠١١)	(١٤٥,٩٧٣,٣٥١)	(٢٠٣,٤٨١,٦٦٠)	دخل العمولة الخاصة بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من حسابات أموال العملاء
٧١,٨٩٧,٣١٠	١٠٧,٧٤٥,٧٦٨	(٣٥,٨٤٨,٤٥٨)	صافي الحركة في الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٧٨,٥٣٣,٧٢٤)	(١٨٩,١٨٥,٣٣٨)	١٠,٦٥١,٦١٤	ذمم مديني العملاء بهامش، صافي
١١,١٨٢,٢١٧	١١٠,٩٣٧	١١,٠٧١,٢٨٠	المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة، صافي
٣٦,٥٤٥,٨١٨	١٧٤,١١٢	٣٦,٣٧١,٧٠٦	المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى
٣٥٦,٣٧٨,٥٤٦	١٤٥,٩٧٣,٣٥١	٢١٠,٤٠٥,١٩٥	دخل العمولة الخاصة المستلم بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من حسابات أموال العملاء
(٣٣٣,٤٠٩,٤١٠)	(٢٩,٣٦٦,٦٦٧)	(٣٠٤,٠٤٢,٧٤٣)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٨,٤٦٣,٣٢٨	١١٨,٤٦٣,٣٢٨	--	المستحق لمالكي وحدات الصندوق
٤٣,٥٦٧,٥٨٦	٢٢,٦٧٦,٥٧٧	٢٠,٨٩١,٠٠٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩٥,٦٨٥,١٤٣	٣٠,٦١٨,٧١٨	٦٥,٠٦٦,٤٢٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

٤٩-١ بالإضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بعرض مصروفات العمولة بمبلغ ٣٥ مليون ريال سعودي بشكل منفصل في قائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الأخرى، والتي كانت مدرجة سابقاً ضمن المصروفات العامة والإدارية.

٥٠. اعتماد القوائم المالية الموحدة

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠٢٦ م (الموافق ١٠ شوال ١٤٤٧ هـ).