

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الصفحة	الفهرس
٢- ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٦	قائمة التدفقات النقدية
٣٨ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل إلى مساهم شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة شركة مساهمة سعودية مغلقة

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الشركة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر وقائمة التغيرات في حقوق المساهم، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### أساس الرأي

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

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

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

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

إن المكلفين بالحوكمة، أي لجنة المراجعة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

تقرير المراجع المستقل  
إلى مساهم شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (تتمة)  
شركة مساهمة سعودية مقللة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)  
وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
  - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
  - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
  - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
  - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



هشام عبد الله العتيقي  
محاسب قانوني  
رقم الترخيص (٥٢٣)

الرياض: ٤ رمضان ١٤٤٦ هـ  
(٤ مارس ٢٠٢٥)

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	الموجودات
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
١١,٣٥٦,٧٧٥	٨,٤٤١,٧٧٣	٤	موجودات حق الاستخدام
١٢,٣٥١,٣٣٧	١١,١٩٨,٤٥٧	٥	ممتلكات ومعدات، صافي
١٠,٦٩٩,٠٦١	٨,٥٩٩,٠٠٢	٦	موجودات غير ملموسة، صافي
١١,٨٧٩,٧١٨	١١,٨٧٩,٧١٨	٧	شهرة
٤٦,٢٨٦,٨٩١	٤٠,١١٨,٩٥٠		<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٣٤٩,١٢٤	١,٦٥٩,٢٥٦	٨	نقدية وشبه نقدية
٣٦,٦٠٧,٦٦٧	٣٨,٤٢١,٢٨٢	٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,١٤٨,٩١٠,٣١٢	١,٦١٦,٧٤١,٢٩٦	١٠	قروض هامشية وتمويل مرابحة
٥١,٥٦٥,٢٥٦	٨٥,٣٨٩,٦٦٨	١١	دخل أتعاب وعمولة مستحقة الدفع
٨,٤٩٤,٨٨٦	٨,٤٢٥,٧١٣	١٢	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٥٨,٨٤٤,١٦٣	٦٦,٩٤١,٠٦١	١٣	وديعة لدى مقاصة
١,٣٠٤,٧٧١,٤٠٨	١,٨١٧,٥٧٨,٢٧٦		<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
١,٣٥١,٠٥٨,٢٩٩	١,٨٥٧,٦٩٧,٢٢٦		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٢١,٩٧٢,٦٢٩	٢٤,٦٧٧,٨٨١	١٦	منافع نهاية الخدمة للموظفين
٨,٩٢٢,٠٢٣	٦,٠٠٩,٧٦٩	٤	التزامات عقود إيجار
٣٠,٨٩٤,٦٥٢	٣٠,٦٨٧,٦٥٠		<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٥٤٥,٧٤٦,٥٤٦	٩٢٩,١٤٥,٧١٥	٢٢	سحوبات بنكية على المكشوف
٦,٤٨٠,٩١٣	٧,١٣٣,٩٤٩	١٧	برنامج منافع الموظفين
٢٥,٤٤٦,٦٧٨	٣٢,٧٢٥,٦٨٦	١٨	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٢,٧٩٩,١٥٠	٢,٩٢١,٢٥١	٤	التزامات عقود إيجار - جزء متداول
١٥,٠٧٦,٧٧٥	٢٠,٣٩٦,٥٧١	١٩	مخصص زكاة
٥٩٥,٥٥٠,٠٦٢	٩٩٢,٣٢٣,١٧٢		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
٦٢٦,٤٤٤,٧١٤	١,٠٢٣,٠١٠,٨٢٢		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
٦٠,٨٦٣,٨٨١	٦٠,٨٦٣,٨٨١	١٥	احتياطي نظامي
٤١٣,٧٤٩,٧٠٤	٥٢٣,٨٢٢,٥٢٣		أرباح مبقاة
٧٢٤,٦١٣,٥٨٥	٨٣٤,٦٨٦,٤٠٤		<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>
١,٣٥١,٠٥٨,٢٩٩	١,٨٥٧,٦٩٧,٢٢٦		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين</b>

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>دخل العمليات</b>
٥٦,٢١٦,٦٠٦	٥٦,٦٣٦,٩١٦		دخل أنعاب وساطة، صافي
٧٧,٦٣٣,٢٦٢	١٠٨,٥٥١,٨٢٥		أنعاب إدارة أصول، صافي
٧٨,٨٧١,٢١٣	١٢٤,٣٤٦,٧٧٧		دخل عمولات على قروض هامشية وتمويل مرابحة
٣,٣٥٤,٩١٥	٢,٤٤٠,٠٠٠		رسوم خدمات مصرفية استثمارية، صافي
٢٠٢,٩٥٨	(٢٥٧,٦٦٧)	٩	(خسائر) / مكاسب محققة عن بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤٧٣,٦٥٧	١,٨٢١,٢٨٢	٩	مكاسب غير محققة عن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٠٨٦,٩٠٠	٦,٠١٧,٢٥٩		إيرادات أخرى
٢٢٤,٨٣٩,٥١١	٢٩٩,٥٥٦,٣٩٢		<b>إجمالي دخل العمليات</b>
			<b>مصاريف العمليات</b>
٦٧,٧١٢,٩٢٤	٧٣,٣٧٧,٨٦٠		رواتب ومصاريف موظفين ذات صلة
٢٢,٠٢٢,٣٧٤	٥٦,٥١١,٢٤٣	٢٢	مصروف عمولة على سحبات بنكية على المكشوف
٦,٢٦٨,٣٧٠	٧,٨٥٨,٣٦٦	٦-٥	استهلاك وإطفاء
٤,٨٥٢,٤١٥	٥,٣٧٥,٦٢٦		رسوم اشتراك
٢,٩٥٥,٥٩١	٢,٩١٥,٠٠٢	٤	إطفاء موجودات حق الاستخدام
٢,٩٢٣,٩٦٢	٣,٢٥٠,٨١٥	٢٢	رسوم خدمات الأعمال
٢,٥٢٦,٤٧٥	٢,٤١٣,٣٣٣		أنعاب قانونية ومهنية
٦٨٢,٠٧٣	٥٣٠,٧٤٢	٤	أعباء مالية بشأن عقود إيجار
٦٠,٥٨٥	(١٧,١١٣)	٢٠	مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
٢٠,٤٠١,٤٥٥	٢٢,٤٠٩,٩٤٨	٢١	مصاريف عمومية وإدارية وتسويقية أخرى
١٣٠,٤٠٦,٢٢٤	١٧٤,٦٢٥,٨٢٢		<b>إجمالي مصاريف العمليات</b>
٩٤,٤٣٣,٢٨٧	١٢٤,٩٣٠,٥٧٠		<b>الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل</b>
(٨,٠٠٠,٠٠٠)	(١٧,٧٠٠,٠٠٠)	١٩	زكاة
٨٦,٤٣٣,٢٨٧	١٠٧,٢٣٠,٥٧٠		<b>صافي الربح للسنة</b>
			<b>الدخل الشامل الآخر</b>
٣,٣٢٧,٦٨٠	٣,٠٨٦,٥٩٣		بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو الخسارة:
(١,٦٨٦,٠٢٢)	(٢٤٤,٣٤٤)	١٦	مكسب محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			إعادة قياس اكتوارية لمنافع نهاية الخدمة للموظفين
١,٦٤١,٦٥٨	٢,٨٤٢,٢٤٩		الدخل الشامل الآخر للسنة
٨٨,٠٧٤,٩٤٥	١١٠,٠٧٢,٨١٩		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مبقاة	الإجمالي	
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٨٦٣,٨٨١	٤١٣,٧٤٩,٧٠٤	٧٢٤,٦١٣,٥٨٥	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤
-	-	١٠٧,٢٣٠,٥٧٠	١٠٧,٢٣٠,٥٧٠	صافي ربح السنة
-	-	٢,٨٤٢,٢٤٩	٢,٨٤٢,٢٤٩	الدخل الشامل الأخر
-	-	١١٠,٠٧٢,٨١٩	١١٠,٠٧٢,٨١٩	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٨٦٣,٨٨١	٥٢٣,٨٢٢,٥٢٣	٨٣٤,٦٨٦,٤٠٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٢,٢٢٠,٥٥٢	٣٣٤,٣١٨,٠٨٨	٦٣٦,٥٣٨,٦٤٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٣
-	-	٨٦,٤٣٣,٢٨٧	٨٦,٤٣٣,٢٨٧	صافي ربح السنة
-	-	١,٦٤١,٦٥٨	١,٦٤١,٦٥٨	الدخل الشامل الأخر
-	-	٨٨,٠٧٤,٩٤٥	٨٨,٠٧٤,٩٤٥	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	٨,٦٤٣,٣٢٩	(٨,٦٤٣,٣٢٩)	-	محول إلى الاحتياطي النظامي
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٨٦٣,٨٨١	٤١٣,٧٤٩,٧٠٤	٧٢٤,٦١٣,٥٨٥	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٩٤,٤٣٣,٢٨٧	١٢٤,٩٣٠,٥٧٠		<b>التدفقات النقدية من أنشطة العمليات</b>
			الربح قبل الزكاة
			التعديلات لتسوية صافي الربح إلى صافي النقدية المستخدمة في أنشطة العمليات:
٦,٢٦٨,٣٧٠	٧,٨٥٨,٣٦٦	٦-٥	استهلاك وإطفاء
٢,٩٥٥,٥٩١	٢,٩١٥,٠٠٢	٤	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٣,٠٤٥,٣٩٩	٣,٢٣٦,٨٣٨	١٦	مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين
٥,٢٩٢,٠٩٢	٥,٧٩٧,٢١٨	١٧	مخصص برنامج منافع الموظفين
(٢٠٢,٩٥٨)	٢٥٧,٦٦٧	٩	خسارة / (مكسب) محقق من بيع بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٤٧٣,٦٥٧)	(١,٨٢١,٢٨٢)	٩	مكسب غير محقق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٠,٥٨٥	(١٧,١١٣)	٢٠	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٦٨٢,٠٧٣	٥٣٠,٧٤٢	٤	أعباء مالية بشأن عقد إيجار
٢٢,٠٢٢,٣٧٤	٥٦,٥١١,٢٤٣	٢٢	مصروف عمولة على سحبيات بنكية على المكشوف
(٧٨,٨٧١,٢١٣)	(١٢٤,٣٤٦,٧٧٧)		دخل عمولات على فروض هامشية ومرابحة
٨٨,٢١٣	-		خسارة بيع ممتلكات ومعدات
٥٤,٣٠٠,١٥٦	٧٥,٨٥٢,٤٧٤		
(١٢٦,١٧٠,١٠٩)	(٤٦٧,٨٣٠,٩٨٤)		<b>التغيرات في رأس المال العامل:</b>
(١٦,٦٢٩,٦٢٣)	(٤٢,٦٢٥,٥٥٩)		قروض هامشية وتمويل مرابحة
(٣,٨٤٠,٩٥٥)	١١٩,٢٢٧		دخل أتعاب وعمولة مستحقة الدفع
١٩,٠٧٨,٧٢٨	(٨,٠٩٦,٨٩٨)	١٣	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(٣,٦٨١,٣٦٢)	٧,٢٧٩,٠٠٨		وديعة لدى مقاصة
(٧٦,٩٤٣,١٦٥)	(٤٣٥,٣٠٢,٧٣٢)		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
(٢,٨٧٤,١٧٠)	(٧٧٥,٩٣٠)	١٦	صافي النقدية المستخدمة في العمليات
١,٣٢٨,٦٨٨	١,٤٣٩,٣٦٠	١٧	منافع نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٦,٧٩٤,٥٣٢)	(٦,٥٨٣,٥٤٢)	١٧	مساهمة برنامج منافع الموظفين
(١٠,٧٨٦,٨٥٠)	(١٢,٣٨٠,٢٠٤)	١٩	برنامج منافع الموظفين المدفوعة
٧٥,٢٦٩,٣٨١	١٣٣,١١٥,٥٨١		زكاة مدفوعة
(٢٠,٨٠٠,٦٤٨)	(٣٢٠,٤٨٧,٤٦٧)		دخل عمولات على فروض هامشية ومرابحة مستلمة
			<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة العمليات</b>
(٨,٥٩٢,٦٧٥)	(٤,٦٠٥,٤٢٧)	٦-٥	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
١,٦٨٤	-		إضافات إلى ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
(٩٩,٦٠٠,٠٠٠)	(١٣,٠٠٠,٠٠٠)	٩	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
(٧,٨٦٠,٣٠٧)	(٤,٠٤٧,٦٣٤)	٩	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٤,٧٠٢,٩٥٨	١٢,٧٥٠,٠٠٠	٩	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١١,١٨٧,٩٨٧	٧,١٣٤,٢٢٧		متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٠,١٦٠,٣٥٣)	(١,٧٦٨,٨٣٤)		متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية</b>
٧٥,٢٥٩,٣٢٧	٣٨٣,٣٩٩,١٦٩	٢٢	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(٢٢,٠٢٢,٣٧٤)	(٥٦,٥١١,٢٤٣)	٢٢	التغير في سحبيات بنكية على المكشوف
(٣,٣١٢,٦٤٠)	(٣,٣٢٠,٨٩٥)	٤	عمولة مدفوعة على سحبيات بنكية على المكشوف
٤٩,٩٢٤,٣١٣	٣٢٣,٥٦٧,٠٣١		سداد التزامات عقود إيجار
			<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(١,٠٣٦,٦٨٨)	١,٣١٠,٧٣٠		<b>صافي النقص في النقدية وشبه النقدية</b>
١,٣٨٥,١٥٩	٣٤٩,١٢٤	٨	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٦٥٣	(٥٩٨)	٢٠-٨	مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
٣٤٩,١٢٤	١,٦٥٩,٢٥٦		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
			<b>معلومات إضافية غير نقدية</b>
٣,٣٢٧,٦٨٠	٣,٠٨٦,٥٩٣		مكسب محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١,٦٨٦,٠٢٢)	(٢٤٤,٣٤٤)		إعادة قياس اكتوارية لمنافع نهاية الخدمة للموظفين
١٣,٥٧١,٧٢٨	-		إضافات موجودات حق الاستخدام
١٣,٥٧١,٧٢٨	-		إضافات التزامات عقود إيجار

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

١- عام

إن شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة – الاستثمار كابيتال ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة تأسست وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية. وقد تحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية مقفلة اعتباراً من ١٩ جمادى الأولى ١٤٣٦هـ (الموافق ١٠ مارس ٢٠١٥). وتعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٥٩٩٥ الصادر في الرياض بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧). كما تمارس الشركة أنشطتها بموجب ترخيص رقم (٧٠٦١-١٥) بتاريخ ١٦ جمادى الأولى ١٤٢٨هـ (الموافق ٢ يونيو ٢٠٠٧)، تم تعديل الترخيص لاحقاً برقم (١١١٥٦-٣٧) بتاريخ ١٠ شوال ١٤٣٢هـ (الموافق ٢٥ سبتمبر ٢٠١١) الصادر عن هيئة السوق المالية.

إن العنوان البريدي الرئيسي المسجل للشركة هو:

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة – الاستثمار كابيتال  
ص. ب. ٦٨٨٨  
الرياض ١١٤٥٢  
المملكة العربية السعودية

يتكون رأس مال الشركة البالغ ٢٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ من ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم مدفوعة بالكامل بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد، ومملوكة بالكامل من قبل البنك السعودي للاستثمار.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق، الحفظ في الأوراق المالية، الترتيب في الأوراق المالية، تقديم المشورة في الأوراق المالية، التعامل في الأوراق المالية.

٢- السياسات المحاسبية الجوهرية

أسس الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية" وفقاً لأحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة.

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الأدوات المالية التي تقاس بالقيم العادلة والتزامات المنافع المحددة للموظفين التي تم تقويمها من قبل خبير اكتواري كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه. فيما يلي السياسات المحاسبية الأساسية.

يتم تحديد التكلفة التاريخية بشكل عام على أساس القيمة العادلة للعرض المدفوع لقاء البضائع والخدمات.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين المتعاملين في السوق بتاريخ القياس بصرف النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة بصورة مباشرة أو تم تقديره باستخدام طرق تقويم أخرى. عند تقدير القيمة العادلة لأصل ما أو التزام ما، تأخذ الشركة بعين الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا أخذ المتعاملون في السوق هذه الخصائص بعين الاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام بتاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لقياس و/ أو أعراض الإفصاح في هذه القوائم المالية على هذا الأساس.

## ٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### قياس القيمة العادلة (تتمة)

إضافة إلى ذلك، ولأغراض التقرير المالي، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة إلى المستويات ١ أو ٢ أو ٣ على أساس مدى قابلية ملاحظة المدخلات المتعلقة بقياس القيمة العادلة وأهمية المدخلات لقياس القيمة العادلة بأكملها، والمبينة أدناه كما يلي:

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

### الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية والتقديرات والافتراضات المتعلقة بالمستقبل. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على خبرة الإدارة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. وبالرغم من أن هذه التقديرات والأحكام مبنية على أفضل المعلومات المتوفرة لدى الإدارة بشأن الأحداث والاجراءات الحالية، فإن النتائج الفعلية قد تختلف في النهاية عن هذه التقديرات.

يتم فحص التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل تلك التقديرات.

تم أدناه عرض الأحكام الرئيسية والتقديرات والافتراضات التي لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة:

## الأحكام

### ١) مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بإجراء تقويم لمقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن الشركة لديها الموارد الكافية لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكيد جوهري قد يثير شكاً جوهرياً حول مقدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

### ٢) عقود الإيجار

تحديد مدة عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء - الشركة كمتأجر  
تحدد الشركة مدة عقد الإيجار على أنها مدة عقد الإيجار غير القابلة للإلغاء، إضافة إلى أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة هذا الخيار أو أي فترات مشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد بصورة معقولة عدم ممارسته.

يوجد لدى الشركة العديد من عقود الإيجار التي تتضمن خيارات تمديد وإنهاء. تطبق الشركة الأحكام عند تقويم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد عقد الإيجار أو الإنهاء من عدمه. أي أنها تأخذ بعين الاعتبار كافة العوامل ذات الصلة التي من شأنها إيجاد حافز اقتصادي لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ بدء الإيجار، تقوم الشركة بإعادة تقويم مدة عقد الإيجار في حالة وقوع حدث هام أو تغير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها وتؤثر على قدرتها على ممارستها أو عدم ممارستها خيار التجديد أو الإنهاء (على سبيل المثال، إنشاء التحسينات الهامة على المباني المستأجرة أو التخصيص الهام حسب الطلب للأصل المستأجر).

قامت الشركة بإدراج فترة التجديد كجزء من مدة عقد الإيجار. لا يتم إدراج فترات التجديد لعقود إيجار المباني والمعدات والسيارات، التي تتضمن فترات أطول غير قابلة للإلغاء (أي من ١ إلى ٥ سنوات) كجزء من مدة عقد الإيجار حيث أنه من غير المؤكد بشكل معقول ممارستها. إضافة إلى ذلك، لم يتم إدراج خيارات التجديد لعقود إيجار السيارات كجزء من مدة عقد الإيجار لأن الشركة عادة ما تقوم باستئجار السيارات لمدة لا تزيد عن خمس سنوات، وبالتالي، لا تمارس خيارات التجديد. إضافة إلى ذلك، يتم إدراج الفترات المشمولة بخيارات الإنهاء كجزء من مدة عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة عدم ممارسة تلك الخيارات.

## ٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### التقديرات والافتراضات

#### (١) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تثبت الشركة مخصص خسارة مقابل خسائر الائتمان المتوقعة على النقدية وشبه النقدية ورسوم مستحقة الدفع ودخل العمولة والذمم المدينة الأخرى. لا يتم إدراج أي خسارة انخفاض في القيمة مقابل الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير ليعكس التغييرات في مخاطر الائتمان منذ الاثبات الأولى للأداة المالية المعنية.

تقوم الشركة عادةً بإثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر للذمم المدينة الأخرى. ويتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بشأن هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصص بناءً على خسائر الائتمان السابقة للشركة، والمعدلة بالعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقويم كل من توجهات السوق الحالية والمتوقعة بتاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود حسبما هو ملائم.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تقوم الشركة بإثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر عندما يكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاثبات الأولى. وفيما إذا لم تزداد مخاطر الائتمان على الأداة المالية بصورة جوهرية منذ الاثبات الأولى، تقيس الشركة مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة اثني عشر شهرًا. إن تقدير إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر يستند إلى الزيادات الجوهرية في احتمالية أو مخاطر التعثر التي قد تحصل منذ الاثبات الأولى بدلاً من توافر الدليل على كون الأصل المالي قد تعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية في تاريخ التقرير أو وقوع تعثرات فعلية متكررة.

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن التعثرات المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. وفي المقابل، تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهرًا ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي من المتوقع أن ينتج عن أحداث التعثر لأداة مالية ما خلال اثني عشر شهرًا بعد تاريخ التقرير.

#### (٢) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد له والتي تمثل القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع على أساس البيانات المتوفرة من معاملات البيع الملزمة التي تتم بنفس شروط التعامل لموجودات مشابهة أو على أساس الأسعار القابلة للملاحظة في السوق ناقصاً التكاليف العرضية لاستبعاد الأصل. يتم احتساب القيمة قيد الاستخدام على أساس طريقة التدفقات النقدية المخصومة. يتم تحديد التدفقات النقدية على أساس الموازنة التقديرية للفترة الخمس القادمة ولا تشمل أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها بالشركة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي من شأنها تعزيز أداء الأصل للوحدة المدرة للنقدية الخاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. تتأثر القيمة القابلة للاسترداد بمعدل الخصم المستخدم في طريقة التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الواردة المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء. تتعلق هذه التقديرات كثيرًا بالشهرة المثبتة من قبل الشركة.

#### (٣) القيمة العادلة للأدوات المالية

في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي من الأسواق المالية النشطة، تحدد قيمتها العادلة باستخدام طرق تقويم تشتمل على طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ المدخلات لهذه الطرق من الأسواق القابلة للملاحظة حيثما أمكن ذلك، وعندما لا يكون ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الأحكام لتحديد القيم العادلة. تشتمل الأحكام على الأخذ بالاعتبار المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن تغيير الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل يمكن أن يؤثر على القيمة العادلة المسجلة للأدوات المالية. انظر الإيضاح (٢٥) لمزيد من المعلومات.

#### (٤) الانخفاض في قيمة الشهرة

لغرض إجراء الاختبار للتأكد من وجود انخفاض في القيمة، تخصص الشهرة المستحوذ عليها عند تجميع الأعمال إلى الشركة التي تعتبر وحدة مدرة للنقدية حيث لدى الشركة قطاع تشغيلي واحد ويتم الإفصاح عنه. يتطلب تقدير القيمة قيد الاستخدام من الشركة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة واختيار معدل الخصم الملائم لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

٥) الافتراضات المتعلقة بمخصص منافع الموظفين

يتم تحديد تكلفة برنامج المنافع المحددة والقيمة الحالية للالتزام باستخدام عمليات التقويم الاكتواري. يتضمن التقويم الاكتواري إجراء العديد من الافتراضات التي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتشتمل هذه الافتراضات على تحديد معدل الخصم، والزيادات المستقبلية في الرواتب، ومعدلات الوفيات، ومعدل الدوران الوظيفي. ونظراً للطبيعة المعقدة للتقويم وطبيعته طويلة الأجل، فإن التزام المنافع المحددة يتأثر بصورة كبيرة بالتغيرات في هذه الافتراضات. يتم فحص كافة الافتراضات بتاريخ كل تقرير. يعتبر معدل الخصم والزيادات المستقبلية في الرواتب أكثر العوامل التي تخضع للتغيير. وعند تحديد معدل الخصم الملائم، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار عائد السوق على سندات الشركات ذات الجودة العالية. يتم تحديد الزيادات المستقبلية في الرواتب على أساس معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة والأقدمية والترقيات والعرض والطلب في سوق العمل. يتم تحديد معدل الوفيات بناء على جداول الوفيات المتاحة للجمهور في الدول المعنية. تخضع جداول الوفيات هذه إلى التغيير فقط من وقت لآخر وفقاً للتغيرات الديموغرافية. تم تقديم تفاصيل إضافية حول التزامات منافع الموظفين في الإيضاح (١٦).

٦) الأعمار الانتاجية واستهلاك الممتلكات والمعدات

يتم فحص الأعمار الانتاجية والقيم المتبقية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات، ويتم تعديلها، إذا كان ذلك ملائماً، في نهاية كل سنة مالية. في عملية الفحص، تسترشد الشركة بأخر عمليات الاستحواذ وكذلك توجهات السوق والصناعة.

تحويل العملات الأجنبية

أ) العملة المفصح عنها

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة.

ب) المعاملات والأرصدة

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى ريال سعودي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن سداد تلك المعاملات وعن تحويل أسعار الصرف للموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية السائدة في نهاية الفترة في قائمة الربح أو الخسارة.

الأدوات المالية

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات المالية.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية في الأصل بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملات التي تتعلق مباشرة باستحواذ أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسبما هو ملائم، عند الإثبات الأولي. تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باستحواذ موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم إدراجها فوراً في الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية

يتم، في الأصل، إثبات كافة الموجودات المالية بالتكلفة، وتقاس لاحقاً في إجماليها إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة، استناداً إلى التصنيف.

تصنيف الموجودات المالية

إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

- تُقاس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط في حالة استيفاء الشروط التالية:
- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية و بيع الموجودات المالية، و
  - أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى تلقائياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- على الرغم مما ورد أعلاه، يمكن للشركة القيام بالخيارات أو التصنيفات التالية بما لا رجعة فيه في الإثبات الأولى للأصل المالي:
- يمكن للشركة أن تختار بما لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في استثمار حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر في حالة استيفاء معايير معينة، و
  - يمكن للشركة تحديد بما لا رجعة فيه استثمار دين يستوفي معايير الإدراج بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فيما إذا كان ذلك يزيل أو يقلص التفاوت المحاسبي بشكل جوهري.

طريقة الفائدة الفعلية

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة لأداة دين وتوزيع إيرادات الفائدة على الفترة ذات العلاقة. بالنسبة للأدوات المالية غير الموجودات المالية المشتراة أو المنخفضة القيمة الائتمانية عند النشوء، فإن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يستخدم في خصم المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على وجه الدقة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة والعلاوات والخصومات الأخرى) باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع لأداة الدين أو - حينما ينطبق - لفترة أقصر، إلى إجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين عند الإثبات الأولى. بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو المنخفضة القيمة الائتمانية عند النشوء، فإنه يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي المعدل ائتمانياً من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما في ذلك خسائر الائتمان المتوقعة إلى التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الإثبات الأولى.

تمثل التكلفة المطفأة للأصل المالي المبلغ الذي يتم به قياس الأصل المالي عند الإثبات الأولى مطروحاً منه دفعات السداد الأصلية، زائداً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين ذلك المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، المعدل بأي مخصص للخسارة. ومن ناحية أخرى، يمثل إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل التعديل لقاء أي مخصص للخسارة.

يتم إثبات إيرادات الفائدة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأدوات الدين المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للأدوات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو المنخفضة القيمة الائتمانية عند النشوء، يتم احتساب إيرادات الفائدة من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي، باستثناء الموجودات المالية التي انخفض مستواها الائتماني لاحقاً. بالنسبة للموجودات المالية التي تصبح لاحقاً منخفضة القيمة الائتمانية، فإنه يتم إدراج إيرادات الفائدة بتطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. وفيما - في فترات التقرير اللاحقة - تحسنت مخاطر الائتمان للأداة المالية المنخفضة القيمة الائتمانية وأصبح الأصل المالي غير معرض لانخفاض القيمة الائتمانية، فإنه يتم إدراج إيرادات الفائدة بتطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو المنخفضة القيمة الائتمانية عند النشوء، فإن الشركة تقوم بإدراج إيرادات الفائدة من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي المعدل ائتمانياً على التكلفة المطفأة للأصل المالي من الإثبات الأولى. إن عملية الاحتساب لا تكون على أساس إجمالي حتى وإن تحسنت لاحقاً مخاطر الائتمان المتعلقة بالأصل المالي بحيث لم يعد الأصل المالي ذو مستوى ائتماني منخفض.

## ٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### الأدوات المالية (تتمة)

#### طريقة الفائدة الفعلية (تتمة)

يتم إدراج إيرادات الفائدة في الربح أو الخسارة.

عند الإثبات الأولي، يجوز للشركة أن تختار بشكل لا رجعة فيه (على أساس كل أداة على حدة) تصنيف استثماراتها في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يسمح بالتخصيص بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة اقتناء استثمارات حقوق الملكية لأغراض المتاجرة أو إذا كانت عوضاً محتملاً تم اثباته من قبل الشركة المستحوذة في عملية تجميع أعمال ينطبق عليها المعيار الدولي للتقرير المالي (٣).

#### أدوات حقوق الملكية المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم اعتبار الأصل المالي محتفظ به لأغراض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليه بشكل رئيسي لغرض بيعه على المدى القريب، أو
- عند الإثبات الأولي، كان جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تقوم الشركة بإدارتها معاً ولديها دليل على نمط فعلي حديث من تحصيل ربح على المدى القصير،
- إذا كان الأصل مشتقة مالية (باستثناء كونه عقد ضمان مالي أو مصنف كأداة تحوط فعالة).

يتم قياس الاستثمارات بأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بدايةً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة. لاحقاً، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع المكاسب والخسائر الناشئة من التغيرات في القيمة العادلة المثبتة في الدخل الشامل الآخر والمترجمة في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. لن يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المترجمة إلى الربح أو الخسارة حال استبعاد الاستثمارات بحقوق الملكية وعوضاً عن ذلك يتم تحويلها إلى الأرباح المبقاة.

يتم إدراج توزيعات الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في الربح أو الخسارة عند نشوء حق للشركة في الحصول على توزيعات الأرباح إلا إذا كانت هذه التوزيعات تمثل بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمارات.

الموجودات المالية التي لا تستوفي معايير القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وعلى وجه التحديد:

- الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إلا في حالة قيام الشركة بتصنيف أداة حقوق الملكية المحتفظ بها ليس بغرض المتاجرة أو بغرض الحصول على عوض محتمل قد ينشأ جراء عملية تجميع أعمال بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الإثبات الأولي.
- أدوات الدين - التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما أن أدوات الدين التي تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي فيما إذا كان هذا التصنيف من شأنه إزالة أو خفض احتمالية القياس أو الإدراج غير الثابت الذي يمكن أن ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو إدراج المكاسب أو الخسائر من هذه الأدوات على أسس مختلفة. لم تقم الشركة بتصنيف أي أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية فترة كل تقرير مع أي قيمة عادلة للمكاسب أو الخسائر مسجلة في الربح أو الخسارة بمقدار كونها جزء من علاقة تحوط محددة.

## ٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### الأدوات المالية (تتمة)

#### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تثبت الشركة مخصص خسارة مقابل خسائر الائتمان المتوقعة على النقدية وشبه النقدية ورسوم مستحقة الدفع وإيرادات العمولة والذمم المدينة الأخرى. لا يتم إدراج أي خسارة انخفاض في القيمة مقابل الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير ليعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى بالأداة المالية المعنية.

تقوم الشركة عادةً بإدراج خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر للمدينة الأخرى. ويتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بشأن هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصص بناءً على خسائر الائتمان السابقة للشركة، والمعدلة بالعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقويم كل من توجهات الظروف الحالية والمتوقعة بتاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود حسبما هو ملائم.

بالنسبة للأدوات المالية الأخرى، تقوم الشركة بإدراج خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر عندما يكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى. وفيما إذا لم تزداد مخاطر الائتمان على الأداة المالية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولى، تقيس الشركة مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة اثني عشر شهرًا. إن تقدير إدراج خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر يستند إلى الزيادات الجوهرية في احتمالية أو مخاطر التعثر التي قد تحصل منذ الإثبات الأولى بدلاً من توافر الدليل على كون الأصل المالي قد تعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية في تاريخ التقرير أو وقوع تعثرات فعلية متكررة.

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن التعثرات المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. وفي المقابل، تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي من المتوقع أن ينتج عن أحداث التعثر لأداة مالية ما خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير.

#### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

وفي سياق تقييم فيما إذا كانت مخاطر الائتمان بخصوص أداة مالية قد زادت بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولى، تقوم الشركة بمقارنة مخاطر التعثر على الأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر على الأداة المالية في تاريخ الإثبات الأولى. ولعمل هذا التقدير، تقوم الشركة بأخذ المعلومات الكمية والنوعية في الاعتبار وبالشكل المعقول والمعزز، ويشمل ذلك الخبرة السابقة والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر.

وبشكل خاص، يتم أخذ المعلومات التالية في الاعتبار عند تقييم فيما إذا زادت مخاطر الائتمان بصورة جوهرية أم لا منذ الإثبات الأولى:

- الانخفاض الجوهرى الفعلي أو المتوقع لتصنيف الأداة المالية على المستوى الخارجي (إن توفر) أو التصنيف الائتماني الداخلي
- الانخفاض الجوهرى في مؤشرات الأسواق الخارجية من حيث مخاطر الائتمان لأداة مالية محددة
- التغيرات السلبية الحالية أو المتوقعة في أوضاع الأعمال أو الظروف المالية أو الاقتصادية والتي من المتوقع أن تتسبب في انخفاض جوهرى في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته تجاه الدين الذي عليه
- الانخفاض الجوهرى الفعلي أو المتوقع في النتائج التشغيلية للمدين
- الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان بالنسبة للأدوات المالية الأخرى لنفس المدين،
- التغير الجوهرى السلبى الفعلي أو المتوقع في البيئة التنظيمية أو الاقتصادية أو التقنية للمدين التي تؤدي إلى انخفاض جوهرى في قدرة المدين على الوفاء بالتزامات الدين.

بغض النظر عن نتائج التقييم أعلاه، تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد زادت بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولى عندما تجاوزت مواعيد استحقاق الدفعات التعاقدية ٣٠ يوماً إلا إذا كان لدى الشركة معلومات معقولة ومعززة بخلافه.

على الرغم مما جاء أعلاه، تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على أداة مالية لم تزداد بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولى إذا ما تقرر أن الأداة المالية يترتب عليها مخاطر منخفضة كما في تاريخ التقرير. تمتاز الأداة المالية بمخاطر ائتمانية منخفضة في الحالات التالية (١) إذا كانت الأداة المالية تتصف بمستوى منخفض من مخاطر التعثر (٢) إذا كان المقترض لديه قدرة مالية قوية على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية في المستقبل القريب (٣) التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية والأعمال على المدى البعيد قد تقلل، ولكن ليس بالضرورة، من قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته من التدفقات النقدية التعاقدية. تعتبر الشركة أن الأصل المالي يمتاز بمخاطر ائتمان منخفضة إذا كان التصنيف الائتماني الداخلي أو الخارجي للأصل المالي هو "درجة استثمار" وفقاً للتعريف الدولي لهذا التعريف.

## ٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### الأدوات المالية (تتمة)

#### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (تتمة)

بالنسبة لالتزامات القروض وعقود الضمانات المالية، فإن التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً من التزام لا رجعة فيه هو تاريخ الإثبات الأولي لأغراض تقييم الأداة المالية من حيث انخفاض القيمة. وفي سياق تقييم مدى الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولي للالتزام قرض، تأخذ الشركة في الاعتبار التغيرات في مخاطر التعثر التي قد يتعرض لها القرض وما يرتبط به من التزامات. أما بالنسبة لعقود الضمانات المالية فإن الشركة تأخذ في الاعتبار التغيرات في المخاطر التي قد تواجه مقترض محدد ومدى احتمالية تعثره في العقد.

تقوم الشركة بصورة منتظمة بمراقبة فعالية الضوابط المستخدمة في تحديد مدى توافر زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان وتعديل هذه الضوابط بالشكل المناسب لضمان قدرة هذه الضوابط على تحديد أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان قبل أن يتجاوز المبلغ موعد استحقاقه.

يجب استخدام الإرشادات التالية للنظر في أن الأداة / التعرض / قد تعثرت أو انخفضت قيمتها الائتمانية:

- في حالة تسهيلات القروض الهامشية - أي تسهيلات قائمة لم يتم سدادها خلال ٦٠ يوماً بعد انتهاء الاتفاقية (في حالة السحب على المكشوف/ التسهيلات المتجددة) أو بعد ٣٠ يوماً من انتهاء المعاملة (في حالة معاملات المراجعة).
- في حالة الأدوات المالية مثل الإيداعات أو الصكوك - يتم اعتبار أي عدم سداد للمبالغ المستحقة خلال ٣٠ يوماً من تاريخ الاستحقاق تعثراً.
- تقديم الحماية من الإفلاس للطرف الملتزم فيما يتعلق بالالتزام الائتماني لهذا الطرف تجاه الشركة.
- توافق الشركة على إعادة جدولة التزام الائتمان المتعثر إذا كان ينتج عن ذلك التزام مالي أقل نتيجة تنازل جوهري أو تأجيل سداد أصل المبلغ أو الفائدة أو الرسوم.
- في حالة الأدوات المالية، أي "حالات تعثر عن السداد" تم استيفاء شروطها أو حدثت.

بالنظر إلى الافتراض القابل للدحض وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) بأن التعثر لا يقع إلا عند تجاوز التأخر عن السداد ٩٠ يوماً، فإن البنود الخمسة المذكورة أعلاه بشأن التعثر عن السداد تعتبر معقولة.

يجب اعتبار أي من الحالات المذكورة أعلاه التي يتم استيفاء شروطها بمثابة تعثر/ منخفضة القيمة ائتمانياً، وبالتالي يجب نقل الأداة المالية إلى المرحلة ٣ من الطريقة العامة، وتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

#### الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض

يعتبر الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير هام على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. ويتضمن الدليل على تعرض أصل مالي للانخفاض في قيمته الائتمانية البيانات القابلة للملاحظة حول الأحداث التالية:

- صعوبة مالية جوهرية تواجه المصدر أو المقترض،
- خرق عقد - كتعثر أو تجاوز موعد السداد،
- إعطاء المقرض (المقرضون) للمقترض - لأسباب اقتصادية أو تعاقدية - امتياز أو امتيازات أنه في حالة تعرض المقترض لصعوبة مالية، فإن المقرض (المقرضون) لا يعتبر المقترض متعثراً عن السداد،
- أصبح من المحتمل دخول المقرض في حالة إفلاس أو إعادة هيكلة مالية، و
- اختفاء سوق نشطة للأصل المالي نظراً للصعوبات المالية.

#### سياسة الشطب

تقوم الشركة بشطب الأصل المالي عندما تتوافر معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يواجه صعوبة مالية شديدة وليس هناك أي احتمال واقعي للتعافي. على سبيل المثال عندما يكون الطرف المقابل قيد التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس. وقد تظل الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة التقاضي بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بالشركة، مع مراعاة المشورة القانونية حسبما هو ملائم. ويتم إثبات أي استرداد يتم في الربح أو الخسارة.

## ٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### الأدوات المالية (تتمة)

#### قياس وإثبات خسائر الائتمان المتوقعة

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هي وظيفة تعتمد على احتمالية التعثر، أو الخسارة نتيجة التعثر (حجم الخسارة يفضي إلى التعثر)، والتعرض للتعثر. يعتمد تقدير احتمالية التعثر أو التعثر المرتبط بخسارة على البيانات التاريخية المعدلة بالمعلومات المستقبلية كما جاء أعلاه. أما بالنسبة للتعرض للتعثر، فإنه يمثل إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية كما في تاريخ التقرير. وبالنسبة لالتزامات القروض وعقود الضمانات المالية، يتضمن التعرض للتعثر المبلغ المسحوب كما في تاريخ التقرير مع أي مبالغ إضافية يتوقع سحبها في المستقبل بتاريخ التعثر المحدد بناء على التوجهات التاريخية وفهم الشركة لمتطلبات التمويل المحددة في المستقبل من قبل المدينين والمعلومات المستقبلية الأخرى ذات الصلة.

بالنسبة للموجودات المالية، فيتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة الدفع للشركة طبقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها - مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

في الوقت الذي يتم فيه قياس خسائر الائتمان على مدى العمر على أساس تجميعي في الحالات التي تظهر فيها أدلة على زيادات جوهرية في مخاطر الائتمان على مستوى الأداة الفردية التي قد لا تكون متوفرة بعد، يتم تجميع الأدوات المالية وفق الأسس التالية:

- طبيعة الأدوات المالية
- حالة ما بعد تجاوز موعد السداد، و
- طبيعة وحجم والقطاع الذي يعمل فيه المدينون

يتم فحص التجميع بصفة منتظمة من قبل الإدارة للتأكد من استمرارية مكونات كل تجميع في مشاطرة المكونات الأخرى بصفات مشابهة من مخاطر الائتمان.

وفيما إذا قامت الشركة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر في فترة التقرير السابقة، ولكنها تحدد في الفترة الحالية للتقرير عدم استيفاء الشروط الخاصة بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، فتقوم الشركة عندئذٍ بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي الخسارة على مدى اثني عشر شهراً كما في تاريخ التقرير الحالي.

تقوم الشركة بإدراج مكسب أو خسارة انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة بالنسبة للأدوات المالية مع تعديل مقابل في قيمتها الدفترية من خلال حساب مخصص الخسارة - باستثناء استثمارات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي يتم إدراج مخصص الخسارة بالنسبة لها في الدخل الشامل الآخر وتراكمها في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار ولا تخفض من القيمة الدفترية للأصل المالي في قائمة المركز المالي.

#### التوقف عن إثبات الموجودات المالية

تقوم الشركة بالتوقف عن إثبات أصل مالي فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة بالتدفقات النقدية من الأصل، أو عند قيامها بتحويل الأصل المالي وجميع مخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل إلى طرف آخر. وفي حالة عدم قيام الشركة بتحويل جميع المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها بشكل كامل واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، فإنها تقوم بإثبات حصتها المحتفظ بها في الأصل وكذلك الالتزام المتعلق بالمبالغ التي قد يتبعين على الشركة سدادها. وإذا ما احتفظت الشركة بكافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل المالي المحول، فإن الشركة تستمر في إثبات الأصل المالي، كما تقوم أيضاً بإثبات الاقتراضات المرهونة للمتحصلات المستلمة.

عند التوقف عن إثبات أصل مالي مقياس بالتكلفة المطفأة، فإنه يتم إثبات الفرق ما بين القيمة الدفترية للأصل ومبلغ العوض المستلم والمستحق القبض في الربح أو الخسارة. وأيضاً في حال التوقف عن إثبات الاستثمار في أداة دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الربح أو الخسارة المتركمة التي سبق وان تراكمت في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة. وعلى النقيض، في حال التوقف عن إثبات الاستثمار في أداة حقوق ملكية اختارت الشركة قياسها عند الإثبات الأولى بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الربح أو الخسارة المتركمة التي سبق وان تراكمت في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار لا يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة، ولكن تحوّل على الأرباح المبقة.

## ٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### الأدوات المالية (تتمة)

#### المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

##### التصنيف كأداة دين أو كأداة حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية الصادرة من قبل الشركة إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية والتعريفات الخاصة بالالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

##### أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي عبارة عن عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة ما بعد خصم كافة مطلوباتها. ويتم إثبات أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل الشركة بقيمة المتحصلات المستلمة، بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

يتم إثبات وخصم عملية إعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة مباشرة ضمن حقوق الملكية. لا يتم إدراج أي مكسب أو خسارة في الربح أو الخسارة على عملية الشراء أو البيع أو الإلغاء التي تقوم بها الشركة فيما يتعلق بأدواتها من حقوق الملكية الخاصة بها.

##### المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تصنف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون المطلوبات المالية (أ) عوضاً محتملاً قد يتم دفعه من قبل جهة مستحوذة كجزء من عملية تجميع أعمال ينطبق عليها المعيار الدولي للتقرير المالي (٣)، و (ب) مقتناة لأغراض المتاجرة، و (ج) مخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف الالتزام المالي كمقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- تم تكبده بشكل رئيسي لغرض إعادة شرائه على المدى القريب،
- عند الإثبات الأولي، كان الالتزام جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تعمل الشركة على إدارتها معاً وتتبع نمط فعلي حديث من تحصيل ربح على المدى القصير، أو
- كانت عبارة عن أداة مشتقة غير مصنفة كأداة تحوط فعالة.

إن الالتزام المالي بخلاف الالتزام المالي المحفوظ به لأغراض المتاجرة أو العوض المحتمل لجهة مستحوذة في عملية تجميع أعمال يمكن تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي في الحالات التالية:

- أن يزيل هذا التصنيف أو يقل بشكل كبير عدم تطابق القياس أو الإثبات الذي قد ينشأ خلاف ذلك،
- أن يشكل الالتزام المالي جزءاً من مجموعة من الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كليهما، ويتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفق سياسة إدارة المخاطر الموثقة أو استراتيجية الاستثمار الخاصة بالشركة، ويتم توفير المعلومات حول التجميع داخلياً وفق هذا الأساس.
- أن تشكل جزءاً من عقد يحتوي على أداة مشتقة مدرجة ضمن أداة أخرى أو أكثر، ويسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) بتصنيف العقد المجمع بأكمله بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إثبات المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة ضمن أي مكاسب أو خسائر تنشأ من التغيرات في القيمة العادلة المدرجة في الربح أو الخسارة بمقدار عدم كونها جزءاً من علاقة تحوط محددة. يتضمن صافي المكاسب أو الخسائر المدرجة في الربح أو الخسارة أي حصة مدفوعة مقابل المطلوبات المالية.

إلا إنه، بالنسبة للمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن المبلغ الناتج عن تغيير القيمة العادلة للالتزام المالي المتعلق بالتغيرات في مخاطر الائتمان لذلك الالتزام يتم إدراجه في الدخل الشامل الآخر، إلا إذا كان إثبات تأثيرات التغيير في مخاطر الائتمان الالتزام في الدخل الشامل الآخر قد تؤدي إلى نشوء أو تكبير حجم عدم التطابق المحاسبي في الربح أو الخسارة. يتم إدراج المبلغ المتبقي من التغيير في القيمة العادلة للالتزام في الربح أو الخسارة. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بمخاطر الائتمان للالتزام المالي في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في الربح أو الخسارة، وعوضاً عن ذلك يتم تحويلها إلى الأرباح المبقة عند التوقف عن إثبات الالتزام المالي.

## ٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### الأدوات المالية (تتمة)

#### المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

إن المطلوبات المالية التي ليست  
(١) عوضاً محتملاً لجهة مستحقة في عملية تجميع أعمال،  
(٢) مقتناة لأغراض المتاجرة، أو  
(٣) مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للالتزام مالي وتوزيع مصروف الفائدة على الفترة المعنية. ويمثل معدل الفائدة الفعلي المعدل الذي يخصم بدقة التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (بما فيها كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملات والعلوات والخصومات الأخرى) من خلال العمر المتوقع للالتزام المالي، أو (حسبما هو ملائم) خلال فترة أقصر إلى التكلفة المطفأة للالتزام المالي.

#### التوقف عن إثبات المطلوبات المالية

تقوم الشركة بالتوقف عن إثبات المطلوبات المالية وذلك فقط عند الوفاء بالتزامات الشركة أو الغائها أو انتهاء مدتها. يتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي - المستبعد والعوض المدفوع والمستحق الدفع - بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات مالية محملة - وذلك في الربح أو الخسارة.

#### النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية في الصناديق والودائع المحتفظ بها لدى البنوك، وجميعها متاحة للاستخدام من قبل الشركة ما لم ينص على خلاف ذلك ولها فترات استحقاق لمدة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ، وتخضع لمخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيم.

#### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسويتها على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد الالتزام في آن واحد.

#### القروض الهامشية وتمويل المراجعة

يتم إثبات القروض الهامشية وتمويل المراجعة بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي خسائر ائتمانية متوقعة، حيث تفي بشروط اختبار نموذج الأعمال المحتفظ بها للتحويل واختبار الدفعات فقط لأصل الدين والفائدة.

تستحق جميع القروض الهامشية وتمويل المراجعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ خلال سنة واحدة.

#### دخل أتعاب الإدارة وعمولة مستحقة الدفع

يتم إثبات دخل أتعاب الإدارة وعمولة مستحقة الدفع بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي خسائر ائتمانية متوقعة. يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام الطريقة المبسطة للانخفاض في القيمة.

#### الشهرة

تقيد الشهرة التي تنشأ عن الاستحواذ على عمل ما (والتي تمثل الزيادة في إجمالي العوض المحول وقيمة حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها عن القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها) بالتكلفة المحددة بتاريخ الاستحواذ على العمل ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكمة، إن وجدت.

وفي حالة زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول وقيمة حقوق الملكية غير المسيطرة، يتم إثبات المكاسب الناتجة في الربح أو الخسارة كربح ناتج عن الشراء بسعر تفضيلي.

ولغرض إجراء اختبار التأكد من وجود انخفاض في القيمة، تخصص الشهرة إلى كل وحدة من الوحدات المدرة للنقدية بالشركة (أو مجموعة من الوحدات المدرة للنقدية) التي يتوقع بأن تستفيد من عمليات تجميع الأعمال.

يتم إجراء اختبار للتأكد من وجود انخفاض في قيمة الوحدة المدرة للنقدية التي تم تخصيص الشهرة إليها سنوياً، أو على نحو أكثر تكراراً وذلك عند وجود مؤشر على احتمال انخفاض قيمة تلك الوحدة. وإذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسارة الانخفاض في القيمة يتم تخصيصها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة للوحدة ومن ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة على أساس تناسبي على القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. يتم إثبات خسارة الانخفاض المتعلقة بالشهرة مباشرة في الربح أو الخسارة. لا يتم عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة لقاء الشهرة في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد الوحدة المدرة للنقدية ذات الصلة، فإنه يتم إدراج المبلغ المتعلق بالشهرة عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

**الممتلكات والمعدات**

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجدت. تشمل التكلفة على المصاريف المتعلقة مباشرة بشراء البنود. ويحمل الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت وذلك لتوزيع تكاليف الموجودات ذات العلاقة على الأعمار الإنتاجية المقدره التالية:

عدد السنوات	
٤	تحسينات المباني المستأجرة
٤	أجهزة الحاسب الآلي
٤	الأثاث والمعدات المكتبية
٤	السيارات

يتم تحويل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ إلى الفئة الملائمة من فئات الممتلكات والمعدات عند استكمالها ويتم استهلاكها اعتباراً من تاريخ جاهزيتها للاستخدام.

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والمعدات عند استبعاده أو عند عدم وجود أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامه أو استبعاده. تدرج أي أرباح وخسائر ناتجة عن التوقف عن اثبات الموجودات (التي يتم احتسابها بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للموجودات) في قائمة الربح أو الخسارة عند التوقف عن اثبات الموجودات.

تحمل مصاريف الصيانة والإصلاح العادية التي لا تطيل من العمر الإنتاجي المقدر للأصل على قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها. يتم إثبات أعمال التجديد والتحسينات الرئيسية، إن وجدت، في القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات.

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

**الموجودات غير الملموسة**

تقيد الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة، والتي يتم شراؤها بصورة مستقلة، بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة. يتم إثبات الإطفاء بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره. يتم فحص العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإطفاء في نهاية كل فترة تقرير، مع المحاسبة عن الأثر الناتج عن التغييرات في التقديرات على أساس مستقبلي. تقيد الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية غير محددة والمستحوذ عليها بصورة مستقلة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجد.

تطبق الشركة العمر الإنتاجي التالي على الموجودات غير الملموسة لغرض الإطفاء:

برامج الحاسب الآلي	٤ سنوات
--------------------	---------

يتم التوقف عن إثبات الأصل غير الملموس عند الاستبعاد أو عند عدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستخدام أو الاستبعاد. و يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التوقف عن إثبات الأصل غير الملموس، المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، في الربح أو الخسارة وذلك عند التوقف عن إثبات الأصل.

**الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع**

يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها عن البضائع والخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير إلى الشركة.

**الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية**

تقوم الشركة، في كل فترة تقرير، بإجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل على وجود انخفاض في قيمة الموجودات غير المالية.

يتم اختبار الموجودات غير المالية، فيما عدا الشهرة، للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. لغرض قياس القيمة القابلة للاسترداد، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها بحيث يمكن تحديد التدفقات النقدية (الوحدة أو الوحدات المدرة للنقدية) لكل وحدة بصورة منفصلة. تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة الأعلى للقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة الاستبعاد والقيمة قيد الاستخدام (التي تمثل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل المعني أو الوحدة المدرة للنقدية المعنوية، وفقاً لما تحدده الإدارة). وفي حالة زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد، فإن الأصل يعتبر منخفض القيمة ويخفض إلى القيمة القابلة للاسترداد له. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الربح أو الخسارة في الفترة التي وقعت فيها.

## ٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

تقوم الشركة بإجراء تقييم في نهاية كل فترة تقرير، للتأكد من وجود أي مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض مثبتة في فترات سابقة للأصل، فيما عدا الشهرة، إن وجدت، أو نقصانها. يتم عكس قيد خسارة الانخفاض المثبتة سابقاً فقط في حالة وجود تغير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ تاريخ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. يتم إثبات عكس القيد هذا في قائمة الربح أو الخسارة. لا يتم عكس قيد خسائر الانخفاض الناتجة عن الشهرة، إن وجدت.

### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو متوقع) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل أن يتعين على الشركة سداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

يمثل المبلغ المثبت كمخصص أفضل تقدير بشأن العوض المطلوب لسداد الالتزام الحالي في نهاية فترة التقرير، مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وحالات عدم التأكد المحيطة بالالتزام. وعند قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإن القيمة الدفترية له تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية (عندما يكون أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً). وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

### الزكاة

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). تحمل مخصصات الزكاة على قائمة الربح أو الخسارة وتستحق للبنك الذي يقوم بتسوية التزام الزكاة وضريبة الدخل للشركة كجزء من الإقرار الزكوي وضريبة الدخل الموحد.

### منافع الموظفين

#### منافع نهاية الخدمة للموظفين

يتم تحديد منافع نهاية الخدمة للموظفين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، بالإضافة إلى عمليات التقييم الاكتواري التي يتم إجراؤها كل فترة تقرير. إن عمليات إعادة القياس التي تتضمن الأرباح والخسائر الاكتوارية، يتم إظهارها فوراً في قائمة المركز المالي مع الزيادة أو النقص المثبت ضمن الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تحدث فيها. كما يتم عكس عمليات إعادة القياس المثبتة ضمن الدخل الشامل الآخر فوراً ضمن الأرباح المبقاة، ولن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة. يتم إثبات التغيرات في القيمة الحالية للالتزام بالمنافع المحددة الناتجة عن تعديلات البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة مباشرة في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة. يتم احتساب الفائدة بتطبيق معدل الخصم في بداية الفترة إلى صافي التزام أو أصل المنافع المحددة. يتم تصنيف تكاليف المنافع المحددة على النحو التالي:

- تكلفة الخدمة (بما فيها تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الخدمة السابقة والمكاسب والخسائر الناتجة عن عمليات تقليص الأيدي العاملة والتسويات)،
- مصروف الفائدة، و
- إعادة القياس

تقوم الشركة بإظهار أول مكونين من تكاليف المنافع المحددة في الربح أو الخسارة ضمن البنود المعنية.

#### منافع الموظفين قصيرة الأجل والأخرى طويلة الأجل

يتم إثبات التزام لقاء المنافع المستحقة للموظفين بشأن الرواتب والأجور والإجازات السنوية والإجازات المرضية في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات ذات العلاقة بالمبلغ غير المخصص للمنافع المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمة.

يتم قياس الالتزامات المثبتة بشأن منافع الموظفين قصيرة الأجل بالمبلغ غير المخصص للمنافع المتوقع دفعها مقابل الخدمة ذات الصلة.

يتم قياس الالتزامات المثبتة بشأن منافع الموظفين الأخرى طويلة الأجل بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع أن تقوم بها الشركة فيما يتعلق بالخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير.

## ٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### إثبات الإيرادات

يتم إثبات أتعاب الوساطة على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمات للعملاء ويتم إظهارها بعد استئصال الخصومات، إن وجدت، بناءً على عقود الخدمة السارية المتفق عليها والمصاريف الأخرى.

يتم إثبات دخل العمولة من القروض الهامشية وتمويل المرابحة على أساس الاستحقاق بناءً على معدل العائد الفعلي خلال فترة العقد.

يتم إثبات أتعاب إدارة الأصل على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمات.

يتم إثبات أتعاب خدمات الإدارة والمشورة وغيرها على مدى فترة الخدمة بناءً على العقد الساري. يتم إثبات الدخل من الودائع لأجل المحتفظ بها لدى البنوك على أساس الاستحقاق.

يتم إثبات رسوم الخدمات البنكية الاستثمارية عند تقديم الخدمات للعملاء.

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الاستثمارات عند الإقرار بأحقية الشركة في استلامها.

### ربح السهم

تقدم الشركة بيانات ربح السهم الأساسي والمخفض (إن وجد) للأسهم العادية. يتم احتساب ربح السهم الأساسي بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين العاديين في الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. ويتم تحديد ربح السهم المخفض، إن وجد، من خلال تعديل الربح أو الخسارة العائدة إلى المساهمين العاديين وتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة، بعد تعديل الأسهم الخاصة المحتفظ بها، لتأثيرات كافة الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

### المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف كتكلفة الفترة بتاريخ تكبدها. يتم توزيع المصاريف المتعلقة بأكثر من فترة مالية واحدة على هذه الفترات بالتناسب.

### الموجودات المحتفظ بها كأمانة

لا يتم اعتبار الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة كموجودات للشركة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه القوائم المالية المرفقة. تتكون هذه الموجودات بشكل رئيسي من الحسابات النقدية للعملاء والموجودات تحت الإدارة.

### عقود الإيجار

يتم إثبات عقود الإيجار كأصل حق استخدام مع الالتزام المقابل بالتاريخ الذي يصبح فيه الأصل المستأجر جاهزاً للاستخدام من قبل الشركة. يتم توزيع دفعات الإيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على الربح أو الخسارة على مدى فترة الإيجار وذلك للوصول إلى معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي للالتزام لكل فترة. يتم إطفاء أصل حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة عقد الإيجار على أساس القسط الثابت، أيهما أقصر.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناتجة عن عقد الإيجار في الأصل على أساس القيمة الحالية. تشمل التزامات عقد الإيجار صافي القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار التالية:

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز عقد إيجار مستحقة القبض
- دفعات عقد الإيجار المتغيرة التي يتم تحديدها على أساس مؤشر أو معدل
- المبالغ المتوقع دفعها من قبل المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكدًا بشكل معقول من ممارسة هذا الخيار، و
- دفعات الغرامات المتعلقة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر لهذا الخيار.

## ٢- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### عقود الإيجار (تتمة)

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار. وإذا تعذر تحديد هذا المعدل، يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر، وهو السعر الذي يتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذو قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة بشروط وأحكام مماثلة. تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي كعامل خصم لحساب القيمة الحالية للالتزام عقد الإيجار.

يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة التي تشمل ما يلي:

- مبلغ القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار
- أي دفعات إيجار تمت في أو قبل تاريخ بدء الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة
- أي تكاليف أولية مباشرة، و
- تكاليف التجديد.

### تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة و غير متداولة

تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي استناداً إلى التصنيف متداول / غير متداول. يعتبر الأصل متداولاً وذلك:

- عندما يتوقع تحققه أو ينوي بيعه أو استنفاده خلال الأعمال العادية،
- في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يتوقع تحققه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- عندما يكون في صورة نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبداله أو استخدامه لسداد أي التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداولاً وذلك:

- عندما يتوقع سداده خلال دورة الاعمال العادية،
- في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف الشركة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

## ٣- المعايير الجديدة والتعديلات الصادرة

### (١) المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الشركة

أصبحت المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة والمعدلة التالية سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.

- تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة المقترنة باشتراطات - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)
- التزام عقد الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦)
- الإفصاحات: ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)

هناك معايير وتفسيرات جديدة أخرى أصبحت قابلة للتطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ والتي لا تنطبق على الشركة، وبالتالي، لم يتم إظهارها في إيضاحات هذه القوائم المالية.

### ٣- المعايير الجديدة والتعديلات الصادرة (تتمة)

#### ٢) المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بيان بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

*التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)*  
في ٣٠ مايو ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (التعديلات). تشمل التعديلات ما يلي:

- توضيح بأنه يتوقف عن إثبات الالتزام المالي في "تاريخ التسوية"، كما يتم تقديم خيار السياسات المحاسبية (إذا ما تم استيفاء الشروط المحددة) ليتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية التي تمت تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية للتعاقدية للموجودات المالية التي تحتوي على خصائص مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية والثقافية وخصائص مشابهة. وتوضيحات بشأن ما يشكل "خصائص غير قابلة للتسوية" وما هي خصائص الأدوات المرتبطة تعاقدياً.
- تقديم متطلبات الإفصاح للأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة ومتطلبات إفصاح إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

تسري التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ أو بعد ذلك التاريخ. يُسمح بالتطبيق المبكر، مع خيار التطبيق المبكر للتعديلات المتعلقة بتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات المتعلقة بها فقط. لا تعتزم المنشأة حالياً التطبيق المبكر للتعديلات.

بالنسبة للتعديلات المتعلقة بالتوقف عن إثبات المطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال نظام الدفع الإلكتروني، تقوم المنشأة حالياً بإجراء تقييم لجميع أنظمة الدفع الإلكتروني الجوهرية المستخدمة في مختلف الدول التي يعمل بها، وذلك لتقييم ما إذا كانت التعديلات ستؤدي إلى تغييرات جوهرية فيما يتعلق بالممارسات الحالية وما إذا كانت تفي بالشروط لتطبيق خيار السياسة المحاسبية للتوقف عن إثبات هذه المطلوبات المالية قبل تاريخ التسوية. علاوة على ذلك، تقوم المنشأة بفحص جميع أنظمة الدفع الأخرى الخاصة بها (مثل الشيكات، بطاقات الائتمان، بطاقات الخصم) للتأكد من أنه يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية المقابلة عندما يتم إلغاء الحق في التدفقات النقدية، وأنه يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية المقابلة في تاريخ التسوية.

بالإضافة إلى ذلك، تقوم المنشأة بتقييم تأثير التعديلات على الموجودات المالية التي تتضمن خصائص مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية والثقافية وخصائص محتملة مشابهة، بالإضافة إلى التمويل غير القابل للتسوية والأدوات المرتبطة تعاقدياً. استناداً إلى التقييم الأولي الذي تم إجراؤه، لا يُتوقع أن يكون للتعديلات في هذه المجالات تأثير جوهري على القوائم المالية، ومع ذلك، لم يتم الانتهاء من التقييم بعد.

#### *المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية*

في إبريل ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) العرض والإفصاح في القوائم المالية، والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي (١) عرض القوائم المالية. يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) متطلبات جديدة للعرض ضمن قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك المجاميع والمجاميع الفرعية المحددة. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصاريف ضمن قائمة الربح أو الخسارة إلى واحدة من خمس فئات: تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، وعمليات متوقعة، والثلاثة الأولى منها جديدة. هناك متطلبات عرض محددة وخيارات للمنشآت.

كما يتطلب أيضاً الإفصاح عن مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة حديثاً والمجاميع الفرعية للإيرادات والمصاريف ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتصنيف المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة في القوائم المالية الأولية والإيضاحات.

أدخلت تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي (٧) قائمة التدفقات النقدية، والتي تشمل تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات بموجب الطريقة غير المباشرة، من "الربح أو الخسارة" إلى "الربح أو الخسارة التشغيلية" وإزالة الخيار المتعلق بتصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفائدة. بالإضافة إلى ذلك، هناك تعديلات استثنائية على العديد من المعايير الأخرى.

يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) والتعديلات على المعايير الأخرى على فترات التقرير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧ أو بعد ذلك التاريخ، ولكن يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) بأثر رجعي. وتعمل المنشأة حالياً على تحديد جميع الآثار التي ستحدثها التعديلات على القوائم المالية الأولية والإيضاحات حول القوائم المالية.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٤- موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار

(أ) حق الاستخدام

لدى الشركة عقود إيجار للمساحات والمعدات المكتبية والسيارات. تبلغ مدة عقود الإيجار الخاصة بمساحات المكاتب ٥ سنوات، بينما تبلغ مدة عقود إيجار المعدات المكتبية ٤ سنوات وتبلغ مدة عقود السيارات ٤ سنوات.

فيما يلي بيان القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام المثبتة والحركة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	المباني ٢٠٢٤	آلات تصوير ٢٠٢٤	السيارات ٢٠٢٤	الإجمالي ٢٠٢٤
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
<b>التكلفة:</b>				
في بداية السنة	١٣,٥٧١,٧٢٨	٥٠٩,٥٥٢	٤١٤,٨٤٠	١٤,٤٩٦,١٢٠
عقود إيجار منتهية	-	(١٢١,٧٦٣)	-	(١٢١,٧٦٣)
في نهاية السنة	١٣,٥٧١,٧٢٨	٣٨٧,٧٨٩	٤١٤,٨٤٠	١٤,٣٧٤,٣٥٧
<b>الاستهلاك المتراكم:</b>				
في بداية السنة	٢,٧١٤,٣٤٦	٢٣٤,٨٦٤	١٩٠,١٣٥	٣,١٣٩,٣٤٥
محمل للسنة	٢,٧١٤,٣٤٥	٩٦,٩٤٨	١٠٣,٧٠٩	٢,٩١٥,٠٠٢
متعلق بعقود إيجار منتهية	-	(١٢١,٧٦٣)	-	(١٢١,٧٦٣)
في نهاية السنة	٥,٤٢٨,٦٩١	٢١٠,٠٤٩	٢٩٣,٨٤٤	٥,٩٣٢,٥٨٤
<b>صافي القيمة الدفترية:</b>				
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٨,١٤٣,٠٣٧	١٧٧,٧٤٠	١٢٠,٩٩٦	٨,٤٤١,٧٧٣
<b>٣١ ديسمبر ٢٠٢٣</b>				
<b>التكلفة:</b>				
في بداية السنة	٥,٤٢٦,٨٢٦	٥٠٩,٥٥٢	٤١٤,٨٤٠	٦,٣٥١,٢١٨
عقود إيجار جديدة	١٣,٥٧١,٧٢٨	-	-	١٣,٥٧١,٧٢٨
عقود إيجار منتهية	(٥,٤٢٦,٨٢٦)	-	-	(٥,٤٢٦,٨٢٦)
في نهاية السنة	١٣,٥٧١,٧٢٨	٥٠٩,٥٥٢	٤١٤,٨٤٠	١٤,٤٩٦,١٢٠
<b>الاستهلاك المتراكم:</b>				
في بداية السنة	٥,٤٢٦,٨٢٦	٩٧,٣٢٩	٨٦,٤٢٥	٥,٦١٠,٥٨٠
محمل للسنة	٢,٧١٤,٣٤٦	١٣٧,٥٣٥	١٠٣,٧١٠	٢,٩٥٥,٥٩١
متعلق بعقود إيجار منتهية	(٥,٤٢٦,٨٢٦)	-	-	(٥,٤٢٦,٨٢٦)
في نهاية السنة	٢,٧١٤,٣٤٦	٢٣٤,٨٦٤	١٩٠,١٣٥	٣,١٣٩,٣٤٥
<b>صافي القيمة الدفترية:</b>				
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١٠,٨٥٧,٣٨٢	٢٧٤,٦٨٨	٢٢٤,٧٠٥	١١,٣٥٦,٧٧٥

(ب) التزامات عقود الإيجار

فيما يلي بيان القيمة الدفترية لالتزامات عقود الإيجار والتغيرات خلال السنة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧٨٠,٠١٢	١١,٧٢١,١٧٣	في بداية السنة
١٣,٥٧١,٧٢٨	-	عقود إيجار جديدة
٦٨٢,٠٧٣	٥٣٠,٧٤٢	زيادة فائدة مدفوعات
(٣,٣١٢,٦٤٠)	(٣,٣٢٠,٨٩٥)	مدفوعات
١١,٧٢١,١٧٣	٨,٩٣١,٠٢٠	في نهاية السنة





شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٧- الشهرة

في ٢٠١١، استحوذت الشركة على شركة صائب بي ان بي باريبا لإدارة الأصول بسعر استحواذ قدره ١٠٤,٧١٤,٨٢٨ ريال سعودي. بلغ صافي موجودات شركة صائب بي ان بي باريبا لإدارة الأصول في تاريخ الاستحواذ ٩٢,٨٣٥,١١٠ ريال سعودي. ونتج عن عملية الاستحواذ إثبات الشهرة بمبلغ ١١,٨٧٩,٧١٨ ريال سعودي في قائمة المركز المالي. بالنسبة لاختبار انخفاض قيمة الشهرة من خلال تجميع الأعمال ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، يتم تخصيصه إلى الوحدات المدرة للنقدية لإدارة الأصل، والتي هي أيضا قطاعات تشغيلية وقطاعات يمكن إرسال تقارير بشأنها.

يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد من الوحدة المدرة للنقدية على أساس احتساب القيمة قيد الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الميزانيات المعتمدة لفترة خمس سنوات.

احتساب القيمة قيد الاستخدام هو الأكثر حساسية لمعدل الخصم، والموجودات الخاضعة للإدارة، ومعدل النمو المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية بعد فترة التوقع. ونتيجة للتحليل، لم تحدد الإدارة أي انخفاض في القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. لن تؤدي الزيادة في معدل الخصم بنسبة ١٪ مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة إلى انخفاض القيمة.

٨- النقدية وشبه النقدية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٨,٥٢٣	٢٨,٥٣٥	نقدية في الصندوق
٣٢٠,٨٢٥	١,٦٣١,٥٤٣	أرصدة لدى البنوك (إيضاح ٢٢)
٣٤٩,٣٤٨	١,٦٦٠,٠٧٨	
(٢٢٤)	(٨٢٢)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٢٠)
٣٤٩,١٢٤	١,٦٥٩,٢٥٦	

٩- الاستثمارات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٦,٦٠٧,٦٦٧	٣٨,٤٢١,٢٨٢	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٦,٦٠٧,٦٦٧	٣٨,٤٢١,٢٨٢	

تتكون الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية التي تتم إدارتها من قبل الشركة والمسجلة في المملكة العربية السعودية وفيما يلي بيان بالحركات:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٠٣٤,٠١٠	٣٦,٦٠٧,٦٦٧	في بداية السنة
٩٩,٦٠٠,٠٠٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧٤,٧٠٢,٩٥٨)	(١٢,٧٥٠,٠٠٠)	متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤٧٣,٦٥٧	١,٨٢١,٢٨٢	مكاسب غير محققة
٢٠٢,٩٥٨	(٢٥٧,٦٦٧)	(خسائر) / مكاسب محققة
٣٦,٦٠٧,٦٦٧	٣٨,٤٢١,٢٨٢	في نهاية السنة
٧٤,٧٠٢,٩٥٨	١٢,٧٥٠,٠٠٠	فيما يلي الحركة في الاستثمارات المستبعدة:
(٧٤,٥٠٠,٠٠٠)	(١٣,٠٠٧,٦٦٧)	متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٢,٩٥٨	(٢٥٧,٦٦٧)	القيمة الدفترية للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		(خسائر) / مكاسب محققة عن بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

١٠- القروض الهامشية وتمويل المراجعة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٥٥,٠١٣,٥٨١	٩٦٧,٤٢٣,٠٤٠	قروض هامشية
٤٩٣,٨٩٦,٧٣١	٦٤٩,٣١٨,٢٥٦	تمويل مراجعة
<u>١,١٤٨,٩١٠,٣١٢</u>	<u>١,٦١٦,٧٤١,٢٩٦</u>	

ان القروض الهامشية وتمويل المراجعة مضمونة بتغطية معتمدة بنسبة ٢٠٠٪ من القيمة السوقية لمحفظه العميل المعنية. تقوم الشركة خلال دورة أنشطة الإقراض العادية بالاحتفاظ بضمانات إضافية بهدف التقليل من آثار مخاطر الائتمان المتعلقة بالقروض الهامشية وتمويل المراجعة. وتكون الضمانات في شكل أسهم. تتم إدارة الضمانات مقابل التعرضات ذات العلاقة بصافي قيمتها القابلة للتحقق. تبلغ القيمة العادلة المقدرة للضمانات المحتفظ بها من قبل الشركة كضمان للقروض الهامشية وتمويل المراجعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بقيمة ٨,٣١٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٦,٩٦٠ مليون ريال سعودي). تستحق جميع القروض الهامشية والمراجعة في غضون اثني عشر شهراً من تاريخ نشأتها. ونظراً لأن القروض الهامشية وتمويل المراجعة مضمونة بالكامل، لم يتم تجنب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في هذه القوائم المالية.

١١- دخل الأتعاب والعمولة مستحقة الدفع

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٦,٣٧٦,٢٦٣	٤٦,٣٦٥,٩٠٥	أتعاب إدارة الموجودات مستحقة الدفع
٢٤,٠٦٤,٤٩٨	١٥,٢٩٥,٦٩٤	دخل عمولة مستحقة الدفع على قروض هامشية وتمويل مراجعة
١,١٤٢,٠٢٠	٢٣,٧٧٧,٩٣٧	أتعاب وساطة مستحقة الدفع وأتعاب متفرقة
<u>٥١,٥٨٢,٧٨١</u>	<u>٨٥,٤٣٩,٥٣٦</u>	
(١٧,٥٢٥)	(٤٩,٨٦٨)	ناقصاً: خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٢٠)
<u>٥١,٥٦٥,٢٥٦</u>	<u>٨٥,٣٨٩,٦٦٨</u>	

دخل الأتعاب والعمولة مستحقة الدفع -

سنوات التأخر في السداد				غير متأخرة السداد	
أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	من سنتين إلى ٣ سنوات	أكثر من ثلاث سنوات		
٠,١١٪	-	-	٠,٠٦٪	-	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
٤٤,٥٤٢,٧٦٦	-	-	٨٥,٤٣٩,٥٣٦	٤٠,٨٩٦,٧٧٠	(%)
(٤٩,٨٦٨)	-	-	(٤٩,٨٦٨)	-	القيمة الدفترية
			<u>٨٥,٣٨٩,٦٦٨</u>	-	خسائر الائتمان المتوقعة
					صافي المبلغ
٠,١٤٪	-	-	٠,٠٣٪	-	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٢,٥٦٥,٣٢٦	-	-	٥١,٥٨٢,٧٨١	٣٩,٠١٧,٤٥٥	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
(١٧,٥٢٥)	-	-	(١٧,٥٢٥)	-	(%)
			<u>٥١,٥٦٥,٢٥٦</u>	-	القيمة الدفترية
					خسائر الائتمان المتوقعة
					صافي المبلغ

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

١٢- المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٣٣٨,٣٥٢	٣,٤٤٢,٩٢٢	مبالغ مستحقة القبض من صناديق استثمارية
١,٨٠٩,٤٧٢	٢,١٠٣,٩٠٠	خدمات تقنية معلومات مدفوعة مقدماً
١,٦٥٨,١٨٦	١,٥٦١,٧٨٩	تأمين مدفوع مقدماً
٨٤٧,٧٨٦	٧٢٢,٢٩٣	بدل سكن مدفوع مقدماً للموظفين
٣٣١,١٣٠	٣٢٣,٠٤١	اشتركاك مدفوعة مقدماً
-	٢١,٢١٠	قانونية ومهنية
٦٣٥,٤٠٦	٣٢٥,٩٥٠	ذمم مدينة أخرى
٨,٦٢٠,٣٣٢	٨,٥٠١,١٠٥	
(١٢٥,٤٤٦)	(٧٥,٣٩٢)	ناقصاً: خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٢٠)
٨,٤٩٤,٨٨٦	٨,٤٢٥,٧١٣	

مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى -

الإجمالي	سنوات التأخر في السداد			غير متأخرة السداد	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	أكثر من ثلاث سنوات	من سنتين إلى ٣ سنوات	من سنة إلى سنتين		
%٠,٨٩	%٣,٣٦	%٣,٣٦	%٣,٣٦	%١,٦٨	-
٨,٥٠١,١٠٥	٩٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٧٣,٧٠٠	٣,٩٢٦,٢٨٠	٤,٢٩٦,١٢٥
(٧٥,٣٩٢)	(٣,٠٢٣)	(٥٠٤)	(٥,٨٣٤)	(٦٦,٠٣١)	-
٨,٤٢٥,٧١٣					صافي المبلغ
<b>٣١ ديسمبر ٢٠٢٣</b>					
%٠,١٩	%٤,١٨	-	%٤,١٨	%٢,٦٩	-
٨,٦٢٠,٣٣٢	١٠٠,٠٠٠	-	٥١٧,١٨٧	٣,٧٠١,٢٣٨	٤,٣٠١,٩٠٧
(١٢٥,٤٤٦)	(٤,١٨٢)	-	(٢١,٦٣١)	(٩٩,٦٣٣)	-
٨,٤٩٤,٨٨٦					صافي المبلغ

١٣- الوديعة لدى المقاصة

يمثل هذا البند الوديعة المقدمة إلى شركة مركز مقاصة الأوراق المالية (مقاصة) مقابل الضمان بدلا من الهامش الأولي وهامش التغيير وصندوق التخلف عن السداد لأسواق الأسهم والمشتقات. تحمل الوديعة عمولة بالسعر المعمول به من مقاصة.

١٤- رأس المال

يتكون رأس المال من ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم، قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي (٢٠٢٣: ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي).

١٥- الاحتياطي النظامي

أصبح نظام الشركات الجديد لعام ١٤٤٣ هـ في المملكة العربية السعودية سارياً في عام ٢٠٢٣، ووفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية وعقد تأسيس الشركة، لا يجب على الشركة تخصيص ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي. وعليه، توقفت المنشأة عن تخصيص الأرباح للاحتياطي النظامي منذ عام ٢٠٢٤.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

١٦- منافع نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي بيان الحركة في منافع نهاية الخدمة للموظفين المثبتة في قائمة المركز المالي خلال السنة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠,١١٥,٣٧٨	٢١,٩٧٢,٦٢٩	في بداية السنة
٢,١٥٦,٤١٠	٢,٢٢٤,٢٥٤	تكلفة خدمة حالية
٨٨٨,٩٨٩	١,٠١٢,٥٨٤	تكلفة فائدة
(٢,٨٧٤,١٧٠)	(٧٧٥,٩٣٠)	مدفوع خلال السنة
١,٦٨٦,٠٢٢	٢٤٤,٣٤٤	خسارة اکتوارية
٢١,٩٧٢,٦٢٩	٢٤,٦٧٧,٨٨١	في نهاية السنة

وفيما يلي الافتراضات الأساسية المستخدمة لأغراض التقويم الاکتواري:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
%٤,٧٠	%٥,٢٥	معدل الخصم
%٥,٥٠	%٥,٥٠	معدل الزيادة المستقبلية في الرواتب
منظمة الصحة العالمية - المملكة العربية السعودية ١٩ عالي	منظمة الصحة العالمية - المملكة العربية السعودية ١٩ معتدل	معدل الوفيات
		معدل دوران الموظفين

يتم اثبات كافة التغيرات في التزامات المنافع المحددة للموظفين في الربح أو الخسارة، فيما عدا الأرباح الاکتوارية والتي يتم اثباتها في الدخل الشامل الأخر.

تحليل الحساسية

تم تحديد تحليل الحساسية المعروض أدناه وفق التغيرات المحتملة المعقولة في الافتراضات المعنية في نهاية فترة التقرير، مع بقاء كافة الافتراضات الأخرى ثابتة.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢١,٣٣٣,٤٦٣	٢٣,٨٠٥,٠٦٦	الزيادة في معدل الخصم بواقع ٠,٥%
٢٢,٦٤٨,١٤٨	٢٥,٦٠٨,٩٦٩	النقص في معدل الخصم بواقع ٠,٥%
٢٢,٦٤٨,٥٥٥	٢٥,٥٤١,٧١١	الزيادة في معدل زيادة الرواتب بواقع ٠,٥%
٢١,٣٢٦,٧٩٥	٢٣,٨٥٩,٦٦١	النقص في معدل زيادة الرواتب بواقع ٠,٥%

١٧- برنامج منافع الموظفين

برنامج استقرار الموظفين

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦,٦٥٤,٦٦٥	٦,٤٨٠,٩١٣	في بداية السنة
٥,٢٩٢,٠٩٢	٥,٧٩٧,٢١٨	محمل للسنة
١,٣٢٨,٦٨٨	١,٤٣٩,٣٦٠	اشتراكات الموظفين
(٦,٧٩٤,٥٣٢)	(٦,٥٨٣,٥٤٢)	مدفوع خلال السنة
٦,٤٨٠,٩١٣	٧,١٣٣,٩٤٩	في نهاية السنة

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

١٨- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٧,٤٢٣,١٧٠	١٦,٨٤٣,٤١٣	مصاريف موظفين مستحقة الدفع
١,٣٧٥,٢٩٦	٣,٩٧٧,٧٩٦	تخفيضات مستحقة الدفع متعلقة بصناديق استثمارية
٢,٨٩٣,٥٠٠	٢,٨٧٩,٦٠٠	أتعاب مستحقة الدفع لأعضاء ولجان مجلس الإدارة
٣٤٨,٠٠٠	١,٦٣٠,٣٨٢	أتعاب مهنية مستحقة الدفع
٤٢٨,٥٣٧	١,٣٢٤,٦٧٦	خدمات تقنية معلومات مستحقة الدفع
٤٤٢,٥٢١	٤٨١,٤٥٧	اشتراكات تأمينات اجتماعية مستحقة الدفع
-	٣٩٤,٢٢٩	رسوم خدمات الأعمال
١٥٧,٠٠٠	١٨٥,٠٠٠	رسوم منافع عامة مستحقة الدفع
٥٠٣,١٧٧	١٨٣,٦٢٤	مصاريف اشتراكات مستحقة الدفع
١,٨٧٥,٤٧٧	٤,٨٢٥,٥٠٩	أخرى
٢٥,٤٤٦,٦٧٨	٣٢,٧٢٥,٦٨٦	

١٩- مخصص الزكاة

تم تلخيص الحركة في مخصص الزكاة خلال السنة على النحو التالي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٧,٨٦٣,٦٢٥	١٥,٠٧٦,٧٧٥	الرصيد في بداية السنة
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٩,٣٠٠,٠٠٠	مخصص السنة
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٦٠٠,٠٠٠)	عكس قيد مخصص سنوات سابقة
(١٠,٧٨٦,٨٥٠)	(١٢,٣٨٠,٢٠٤)	مدفوعات خلال السنة
١٥,٠٧٦,٧٧٥	٢٠,٣٩٦,٥٧١	

يقدم البنك الإقرارات الزكوية الموحدة للبنك السعودي للاستثمار (الشركة الأم) والشركات التابعة له. يُعد الالتزام الزكوي الخاص بالشركة والمحمل في هذه القوائم المالية للسنة توزيعاً لالتزام الزكاة الخاص بالبنك السعودي للاستثمار. يُستحق سداد الالتزام من قبل الشركة إلى البنك الذي يقوم بتسويتها في نهاية المطاف لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة").

وضع الربوط الزكوية

قامت الشركة بإنهاء إقراراتها الزكوية والضريبية عن كافة السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ لدى الهيئة. قدمت الشركة إقرارها الزكوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إلى الهيئة، إلا أنه لم يتم إصدار الربط من قبل الهيئة بعد. اعتباراً من عام ٢٠٢٠، يقدم البنك السعودي للاستثمار (الشركة الأم) الإقرار الزكوي على أساس موحد بما في ذلك الشركات التابعة له، ووفقاً للمتطلبات النظامية فإن الشركة تقدم الإقرار الزكوي إلى الهيئة لغرض تقديم المعلومات فقط، والذي تم تقديمه خلال المهلة المحددة النظامية. قدم البنك السعودي للاستثمار إقرار زكوي موحد للسنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٣ إلى الهيئة، ولم يتم إصدار الربط من قبل الهيئة بعد.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٠- مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

يوضح الجدول التالي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة.

خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر -  
غير منخفضة القيمة الائتمانية

الإجمالي ريال سعودي	دخل أتعاب وعمولة مستحقة		نقدية لدى البنك (إيضاح ٨) ريال سعودي	
	موجودات أخرى (إيضاح ١٢) ريال سعودي	الدفع (إيضاح ١١) ريال سعودي		
١٤٣,١٩٥	١٢٥,٤٤٦	١٧,٥٢٥	٢٢٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
(١٧,١١٣)	(٥٠,٠٥٤)	٣٢,٣٤٣	٥٩٨	عكس قيد المحمل خلال السنة
١٢٦,٠٨٢	٧٥,٣٩٢	٤٩,٨٦٨	٨٢٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٨٢,٦١٠	٦٤,٦٩٦	١٧,٠٣٧	٨٧٧	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣
٦٠,٥٨٥	٦٠,٧٥٠	٤٨٨	(٦٥٣)	مخصص محمل خلال السنة
١٤٣,١٩٥	١٢٥,٤٤٦	١٧,٥٢٥	٢٢٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢١- المصاريف العمومية والإدارية والتسويقية الأخرى

٢٠٢٣ ريال سعودي	٢٠٢٤ ريال سعودي	
٨,٨١٣,٣٩٨	١٠,٠٥٧,٩٦٦	خدمات تقنية معلومات
٢,٨٩٣,٥٠٠	٢,٨٧٩,٦٠٠	أتعاب أعضاء ولجان مجلس الإدارة (إيضاح ٢٢)
١,٩٢٠,٥٦٨	٢,٠٨٣,٢٨٠	رسوم منافع عامة
١,٦٧٣,٢١٢	٢,٠١٣,٨٨١	دعاية وتسويق
١,٣٧٢,٣١٨	١,٤٣٨,٧٥٢	خدمات حراسة ونظافة
٤٥١,٥٠٨	٤٥٠,٠١٦	تكلفة تأمين
٢٢٩,٧٦٤	١٨٨,٥٦٢	مصاريف إصلاح وصيانة
٤٢,٥٠٠	٦٥,٦٧٨	قرطاسية ولوازم
-	١٥,١٩٦	بريد سريع
٢٦,٩٥٧	١٣,٠٨٠	سفر ونقل
٢٥,٠٠٠	-	عقوبات وغرامات
٢,٩٥٢,٧٣٠	٣,٢٠٣,٩٣٧	أخرى
٢٠,٤٠١,٤٥٥	٢٢,٤٠٩,٩٤٨	

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٢- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين والصناديق المدارة من قبل الشركة وكبار موظفي الإدارة بالشركة.

خلال دورة أعمالها العادية، تقوم الشركة بإجراء معاملات مع البنك السعودي للاستثمار (المساهم الوحيد في الشركة). لدى الشركة تسهيلات سحب على المكشوف من البنك السعودي للاستثمار لتمويل القروض الهامشية وتمويل المراجعة الممنوحة لعملائها بحد أقصى ١,٦٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ١,٦٠٠ مليون ريال سعودي). في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ المبلغ المستخدم من هذا التسهيل ٩٢٩,١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٥٤٥,٧ مليون ريال سعودي). قام البنك بتحميل مصروف عمولة على الشركة على الرصيد المستخدم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ قدره ٥٦,٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٢٢ مليون ريال سعودي).

بلغت القروض الهامشية القائمة لدى مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة مبلغ ١٣,٩٧٦,١٠٦ ريال سعودي (٢٠٢٣: ١٠٠,٥٠٧ ريال سعودي) وإيرادات العمولة ذات الصلة للسنة بمبلغ ٢٤٤,٦٥٢ ريال سعودي (٢٠٢٣: ١٦٠,٥٨٤ ريال سعودي). بلغت رسوم وساطة من مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة للسنة ٣٣٣,٣١٠ ريال سعودي (٢٠٢٣: ١٢٥,٩٢٩ ريال سعودي).

كما تحتفظ الشركة بحسابها البنكي التشغيلي لدى البنك السعودي للاستثمار (انظر إيضاح ٨).

لدى الشركة عدة اتفاقيات مع البنك كما يلي:

(١) اتفاقية خدمات الإيجار والمباني ذات العلاقة، التي يقوم البنك بموجبها بتوفير موقع المركز الرئيسي ومواقع الفرع رقم ١ للشركة (٢٠٢٣: ١ مواقع الفرع رقم ١)، ولإيجار الممتلكات والمعدات القائمة، والموقع وصيانة المعدات والمنافع العامة والاتصالات ومواقف السيارات مقابل مبلغ سنوي قيمته ٣,٠٦٦,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٣: ٣,٠٦٦,٠٠٠ ريال سعودي).

(٢) اتفاقية خدمات البريد، والتي يقوم البنك بموجبها بتقديم كافة الخدمات البريدية للشركة من خلال قسم البريد في البنك بمبلغ سنوي قدره ٣٨,٦٧٨ ريال سعودي (٢٠٢٣: ٣٨,٦٧٨ ريال سعودي).

(٣) اتفاقية خدمات الأرشيف، والتي يقوم البنك بموجبها بحفظ كافة ملفات الشركة من خلال قسم الشؤون الإدارية في البنك بمبلغ سنوي قدره ٩١,٨٤٠ ريال سعودي (٢٠٢٣: ٩١,٨٤٠ ريال سعودي).

(٤) اتفاقية تقنية المعلومات، والتي يقوم البنك بموجبها بتقديم كافة خدمات تقنية المعلومات بما في ذلك الخدمات المتعلقة بالبريد الإلكتروني والإنترنت وخدمات الصيانة ذات العلاقة بمبلغ سنوي قدره ٣,١٢٠,٢٩٧ ريال سعودي (٢٠٢٣: ٢,٧٩٣,٤٤٤ ريال سعودي).

(٥) تقدم الشركة خدمات للبنوك متعلقة بإدارة الضمانات وخدمات الأبحاث مقابل رسوم سنوية قدرها ٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٣: ٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي).

يتم عرض رسوم اتفاقيات خدمات البريد والأرشيف وتقنية المعلومات على أنها "رسوم خدمات الأعمال" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

خلال السنة، قامت الشركة بإثبات دخل رسوم بنكية تتعلق باستثمار بقيمة ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٣: ٢,٦٥٠,٠٠٠ ريال سعودي) من البنك السعودي للاستثمار، والذي يتعلق بخدمات المشورة المالية.

تشمل الرواتب والمصاريف المتعلقة بالموظفين مبلغ ١٣,٦٩٥,٥٨٨ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تتعلق بكبار موظفي الإدارة (٢٠٢٣: ١٣,٠٢٥,٨١٤ ريال سعودي).

بلغت أتعاب أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان عن السنة ٢,٨٧٩,٦٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٣: ٢,٨٩٣,٥٠٠ ريال سعودي).

يتم اعتماد أسعار وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة وتتم خلال دورة الأعمال العادية للشركة.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٣- الالتزامات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لدى الشركة التزامات بمنح قروض هامشية للعملاء بقيمة ١,٠٢١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٨٤٦ مليون ريال سعودي).

٢٤- الموجودات المحفوظ بها كأمانة

الحسابات النقدية للعملاء:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، احتفظت الشركة بحسابات نقدية للعملاء لدى البنك بقيمة ١,٨ مليار ريال سعودي (٢٠٢٣: ١,٣ مليار ريال سعودي)، يتم استخدامها للاستثمارات حسب تصرف العملاء. وتماشياً مع سياستها المحاسبية، لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة.

الموجودات تحت إشراف الإدارة

بلغت القيمة السوقية للموجودات تحت إشراف الإدارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ما يقارب ٣٨,٢٧ مليار ريال سعودي (٢٠٢٣: ٣١,٧٤ مليار ريال سعودي).

٢٥- إدارة مخاطر الأدوات المالية

مقدمة

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في تحقيق المنفعة للمساهمين والحفاظ عليها. تتعرض أنشطة الشركة لمخاطر، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية من التحديد المستمر والقياس والمراقبة، وتخضع لحدود المخاطر والضوابط. وتعتبر عملية إدارة المخاطر ذات أهمية بالغة بالنسبة لاستمرار ربحية الشركة.

يتولى مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة عن وضع إطار إدارة المخاطر الخاص بالشركة والإشراف عليه. تم وضع سياسات إدارة المخاطر هذه لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة، ووضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوع لها. يتم فحص سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بانتظام لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف الشركة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة، إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة يفهم فيها جميع الموظفون أدوارهم والتزاماتهم. تتعرض الشركة لمخاطر متنوعة مثل مخاطر السوق (والتي تشمل على مخاطر أسعار العمولات ومخاطر العملات ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان التي تنشأ عن الأدوات المالية التي تحتفظ بها.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تشمل مخاطر السوق على المخاطر التالية: مخاطر أسعار العمولات ومخاطر العملات ومخاطر أسعار الأسهم الأخرى. تشمل الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق على القروض قصيرة الأجل واستثمارات حقوق الملكية.

لم تتعرض الشركة لمخاطر السوق كما هو مبين أدناه خلال السنة. لم تكن هناك أي تغييرات في هذه الظروف عن السنة السابقة.

مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. ولم يكن لدى الشركة بتاريخ التقرير أي موجودات أو مطلوبات مسجلة بعملات أجنبية هامة تعرضت الشركة بشأنها للتقلبات في أسعار العملات الأجنبية. وعليه، لم يتم عرض تحليل الحساسية بشأن العملات الأجنبية.

مخاطر أسعار العمولات

تمثل مخاطر أسعار العمولات المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار العمولات السائدة في السوق. يتعلق تعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار العمولة في السوق بصورة رئيسية بالسحوبات البنكية على المكشوف المرتبطة بأسعار فائدة عائمة.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٥- إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر أسعار العملات (تتمة)

تحليل حساسية سعر الفائدة

تم تحديد تحليل الحساسية وفق التعرض لأسعار العمولة للأدوات غير المشتقة في نهاية فترة التقرير. بالنسبة للمطلوبات المرتبطة بمعدل عائ، تم إعداد التحليل بافتراض أن مبلغ الالتزام بنهاية فترة التقرير كان مستحقاً عن الفترة بأكملها. تستخدم زيادة أو نقص في ٥٠ نقطة أساس عند التقرير عن مخاطر معدلات الفائدة داخلياً لكبار موظفي الإدارة ويمثل تقييم الإدارة للتغير المحتمل المعقول في معدلات الفائدة.

مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، لو زادت أسعار العمولة أو نقصت بواقع ٥٠ نقطة أساس، لنقص أو زاد ربح الشركة للسنة بمبلغ ٣,٤٣٧,٩٧٨ ريال سعودي (٢٠٢٣: ٣,٠١٥,٨١٩ ريال سعودي). زاد تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة خلال السنة نتيجة زيادة التمويل والاقتراضات المرتبطة بفائدة.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بأدوات مالية فردية أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر على كافة الأدوات المالية المتداولة في السوق.

تتعرض الشركة لمخاطر السوق فيما يتعلق بالاستثمارات في صناديق استثمارية. تقوم الشركة بالحد من مخاطر الأسعار من خلال تنويع استثماراتها ومراقبة التطورات بصورة مستمرة في الصناديق. إضافة إلى ذلك، تتم مراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر على الحركة في أسواق الصناديق، بما في ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها.

في الجدول أدناه، تم بيان أفضل تقديرات الإدارة للأثر على قائمة الربح أو الخسارة للسنة نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في القيم العادلة للصناديق، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. عملياً، قد تختلف التقديرات الفعلية عن تحليل الحساسية أدناه ومن الممكن أن يكون الفرق هاماً.

مؤشر السوق	التغير في القيمة العادلة %	
	٢٠٢٤ ريال سعودي	٢٠٢٣ ريال سعودي
صناديق استثمارية	١,٩٢١,٠٦٤ (١,٩٢١,٠٦٤)	١,٨٣٠,٣٨٣ (١,٨٣٠,٣٨٣)
	٥+	٥-

إدارة مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن إخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة لخسارة مالية. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، فإن الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان، دون أخذ أي ضمانات محتفظ بها أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى بعين الاعتبار والتي قد تؤدي إلى تكبد الشركة لخسارة مالية نتيجة إخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته، ينشأ عن القيمة الدفترية للأصل المالي المعني المثبت والظاهر في قائمة المركز المالي. تقوم الشركة بوضع إجراءات لفحص الائتمان يتم مراجعتها وتحديثها بصفة مستمرة قبل القيام بمنح الائتمان إلى عملائها. تحتفظ الشركة بمحفظة أسهم كضمان مقابل القروض الهامشية وتمويل المراجعة.

كما توجد هناك أيضاً إجراءات أخرى لمراقبة واعتماد الائتمان لضمان اتخاذ الإجراءات اللازمة لاسترداد الديون المتأخرة السداد. إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بمراجعة القيمة القابلة للاسترداد لكافة الذمم المدينة على أساس فردي في نهاية فترة التقرير وذلك للتأكد من تجنب مخصص خسارة كاف لقاء المبالغ غير القابلة للاسترداد. وفي هذا الصدد، يعتقد مجلس الإدارة أن مخاطر الائتمان الخاصة بالشركة منخفضة بشكل جوهري.

تتكون القروض الهامشية والمراجعة المدينة من عدد كبير من العملاء. ويتم إجراء تقييم ائتماني مستمر بشأن الوضع المالي لهذه الحسابات.

إن مخاطر الائتمان بشأن الأموال السائلة محدودة حيث أن الأطراف المقابلة هي بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٥- إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية حال استحقاقها. وتتمثل طريقة الشركة في إدارة مخاطر السيولة، وذلك بالتأكد، قدر المستطاع، بأن لديها سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها حال استحقاقها خلال الظروف العادية وغير العادية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو التعرض لمخاطر تضر بسمعة الشركة. إن المسؤولية النهائية لإدارة مخاطر السيولة تقع على عاتق مجلس الإدارة الذي وضع إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة بغرض إدارة التمويل القصير والمتوسط والطويل الأجل لدى المجموعة ومتطلبات إدارة السيولة. وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ بالاحتياطيات الكافية واحتياطي تسهيلات الاقتراضات عن طريق مراقبة التوقعات بصورة مستمرة والتدفقات النقدية ومطابقة محافظ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق المطلوبات المالية غير المخصوصة الخاصة بالشركة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	أقل من ٣ أشهر ريال سعودي	٣ إلى ١٢ شهراً ريال سعودي	أكثر من ٥ سنوات		الإجمالي ريال سعودي
			١ - ٥ سنوات ريال سعودي	سنوات ريال سعودي	
سحوبات بنكية على المكشوف	-	٩٣٤,١٥٩,٢٣٥	-	-	٩٣٤,١٥٩,٢٣٥
مطلوبات أخرى	٩,٢٨٤,٧٦٢	-	-	-	٩,٢٨٤,٧٦٢
التزام عقد إيجار	-	٣,٢٨٣,٢٤٨	٥,٦٤٧,٧٧٢	-	٨,٩٣١,٠٢٠
	٩,٢٨٤,٧٦٢	٩٣٧,٤٤٢,٤٨٣	٥,٦٤٧,٧٧٢	-	٩٥٢,٣٧٥,٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	أقل من ٣ أشهر ريال سعودي	٣ إلى ١٢ شهراً ريال سعودي	أكثر من ٥ سنوات		الإجمالي ريال سعودي
			١ - ٥ سنوات ريال سعودي	سنوات ريال سعودي	
سحوبات بنكية على المكشوف	-	٥٤٨,٨٨١,٣٢٧	-	-	٥٤٨,٨٨١,٣٢٧
مطلوبات أخرى	٣,٦٩٣,٢٩٢	-	-	-	٣,٦٩٣,٢٩٢
التزام عقد إيجار	-	٣,٣٢٩,٨٩٢	٩,٥٢٤,٩٨٨	-	١٢,٨٥٤,٨٨٠
	٣,٦٩٣,٢٩٢	٥٥٢,٢١١,٢١٩	٩,٥٢٤,٩٨٨	-	٥٦٥,٤٢٩,٤٩٩

إدارة رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها للتأكد من أنها قادرة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية مع زيادة العائد للمساهمين من خلال زيادة رصيد حقوق الملكية. إن الاستراتيجية العامة للشركة تبقى كما هي دون تغيير عن السنة السابقة.

يتكون هيكل رأس مال الشركة من الدين وحقوق الملكية والتي تشمل رأس المال والأرباح المبقاة والسحوبات البنكية على المكشوف.

فئات الأدوات المالية

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ريال سعودي	ريال سعودي

موجودات مالية من خلال الربح أو الخسارة  
الاستثمارات (إيضاح ٩)

٣٦,٦٠٧,٦٦٧      ٣٨,٤٢١,٢٨٢

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٣٢٠,٨٢٥	١,٦٣١,٥٤٣
١,١٤٨,٩١٠,٣١٢	١,٦١٦,٧٤١,٢٩٦
٥١,٥٨٢,٧٨١	٨٥,٤٣٩,٥٣٦
٣,٨٥٢,١٦٥	٣,٧٦٨,٨٧٣

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

سحوبات بنكية على المكشوف (إيضاح ٢٢)      ٩٢٩,١٤٥,٧١٥

٢٥- إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

فئات وتصنيفات الأدوات المالية وقيمتها العادلة

يضم الجدول التالية المعلومات عن:

- فئات الأدوات المالية بناء على طبيعتها وخصائصها؛
- القيم الدفترية للأدوات المالية.
- القيم العادلة للأدوات المالية (باستثناء الأدوات المالية عندما تقارب القيم الدفترية قيمها العادلة؛ و
- التسلسل الهرمي للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي أفصح عنه قيمتها العادلة؛

تستند القيم العادلة من المستوى الأول إلى الثالث إلى درجة مدى قابلية القيمة العادلة للملاحظة:

- المستوى ١: يتم قياس القيمة العادلة بناء على لأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: يتم قياس القيمة العادلة بناء على مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول القابل للملاحظة بالنسبة للأصل أو الالتزام إما بصورة مباشرة (أي الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: إن قياسات القيمة العادلة مشتقة من أساليب تقييم تتضمن المدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تركز على بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات لا يمكن ملاحظتها).

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٥- إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		المطلوبات المالية		الموجودات المالية		إيضاح	
المستوى		المستوى		المستوى		المستوى			
١	٢	١	٢	١	٢	١	٢		
الإجمالي		الإجمالي		التكلفة المطفأة		التكلفة المطفأة	من خلال الربح أو الخسارة		
									<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤</u>
١,٦٣١,٥٤٣	-	١,٦٣١,٥٤٣	-	١,٦٣١,٥٤٣	-	١,٦٣١,٥٤٣	-	٨	نقدية لدى البنوك
٣٨,٤٢١,٢٨٢	٣٨,٤٢١,٢٨٢	-	-	٣٨,٤٢١,٢٨٢	-	-	٣٨,٤٢١,٢٨٢	٩	استثمارات
٩٢٩,١٤٥,٧١٥	-	٩٢٩,١٤٥,٧١٥	-	٩٢٩,١٤٥,٧١٥	٩٢٩,١٤٥,٧١٥	-	-	٢٢	سحوبات بنكية على المكشوف
									<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣</u>
٣٢٠,٨٢٥	-	٣٢٠,٨٢٥	-	٣٢٠,٨٢٥	-	٣٢٠,٨٢٥	-	٨	نقدية لدى البنوك
٣٦,٦٠٧,٦٦٧	٣٦,٦٠٧,٦٦٧	-	-	٣٦,٦٠٧,٦٦٧	-	-	٣٦,٦٠٧,٦٦٧	٩	استثمارات
٥٤٥,٧٤٦,٥٤٦	-	٥٤٥,٧٤٦,٥٤٦	-	٥٤٥,٧٤٦,٥٤٦	٥٤٥,٧٤٦,٥٤٦	-	-	٢٢	سحوبات بنكية على المكشوف

لم يتم إجراء تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣ خلال فترات التقرير.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
كافة المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك

٢٦- متطلبات رأس المال النظامية ونسبة كفاية رأس المال

قامت هيئة السوق المالية بتحديد إطار العمل والإرشادات المتعلقة بالمتطلبات النظامية للحد الأدنى لرأس المال وطريقة احتسابه.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		ملخص:
٧٠٢,٠٣٥	٨١٤,٢٠٨	إجمالي قاعدة رأس المال
٧٧٢,٠٥٤	٩٢٧,٦٩٩	إجمالي موجودات مرجحة بالمخاطر
٦١,٧٦٤	٧٤,٢١٦	إجمالي الحد الأدنى لرأس المال بواقع ٨٪ من موجودات مرجحة بالمخاطر
٦٤٠,٢٧١	٧٣٩,٩٩٢	الفائض في رأس المال
%٩٠,٩٣	%٨٧,٧٧	إجمالي نسبة رأس المال
		قاعدة رأس المال:
٧٠٢,٠٣٥	٨١٤,٢٠٨	الشريحة الأولى لرأس المال
-	-	الشريحة الثانية لرأس المال
٧٠٢,٠٣٥	٨١٤,٢٠٨	إجمالي قاعدة رأس المال
		متطلبات الحد الأدنى لرأس المال:
٣٥٦,٦٣٩	٤٣٦,٥٠٠	مخاطر الائتمان
١٧٧	٤٧١	مخاطر السوق
٤١٥,٢٣٨	٤٩٠,٧٢٨	مخاطر العمليات
-	-	مخاطر التركزات
٧٧٢,٠٥٤	٩٢٧,٦٩٩	إجمالي موجودات مرجحة بالمخاطر

٢٧- الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية والتي تتطلب إجراء تعديلات أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية.

٢٨- الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢٥).