

شركة سبتي جروب العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير مراجع الحسابات المستقل

<u>الصفحة</u>	<u>الفهرس</u>
٢ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٥ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسيد مساهم شركة سيتي جروب العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة سيتي جروب العربية السعودية ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

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

أساس الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسيد مساهم شركة سيتي جروب العربية السعودية (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

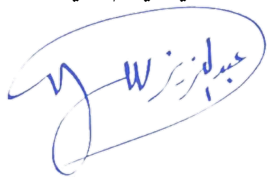
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن "التأكيد المعقول" هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة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

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

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

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة سيتي جروب العربية السعودية ("الشركة").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



عبدالعزیز محمد العوید
رقم الترخيص ٧١٢



الرياض في ٥ أبريل ٢٠٢٦ م
الموافق: ١٧ شوال ١٤٤٧ هـ

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر الإيضاحات ٢٠٢٥ م		
			الموجودات
٢٦٤,٣٠٢	٢٤٦,٩٤٨	٥	النقد وما في حكمه
٦,٩٣٦	٣٩,٠٦٥	٧	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٩,٢٢٢	٦,٦٢١	٨	ضمانات هامش تداول الأوراق المالية
١,٤٧١	١,١٣٥	٩	الموجودات الضريبية المؤجلة
٣,٢٦١	٢,١٥٧	١٠	موجودات حق الاستخدام
٣,١١١	٢,٨٧٩	١٢	الممتلكات والمعدات
<u>٢٨٨,٣٠٣</u>	<u>٢٩٨,٨٠٥</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٥,٩٩٨	١,٣٩٠	١٣	السحب على المكشوف من البنوك
١٤,٢١٠	٢٤,١٤٥	١٤	المصرفات والمستحقة والمطلوبات الأخرى
٢,٢٧٨	-		الذمم الدائنة
١,٥٠٦	٥,٣٥٥	١٥	ضريبة الدخل المستحقة
٢,٣٦٣	١,٢٣٦	١٦	التزامات عقود الإيجار
٤,٠٦٠	١,٦٨٦	١٧	التزامات منافع الموظفين
<u>٣٠,٤١٥</u>	<u>٣٣,٨١٢</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠	١٨	رأس المال
٦٣,٥٨١	٧٠,٦٨٦		الأرباح المدورة
٦,٨٠٧	٦,٨٠٧	١٩	الاحتياطي النظامي
<u>٢٥٧,٨٨٨</u>	<u>٢٦٤,٩٩٣</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>٢٨٨,٣٠٣</u>	<u>٢٩٨,٨٠٥</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



اولوكايدوي بابايونماي
المدير المالي



فهد الدويش
الرئيس التنفيذي

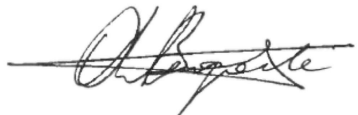


مطلق حمد المريشد
رئيس مجلس الإدارة

شركة سبتي جروب العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		الإيضاحات	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
			الإيرادات
١٧,٠٣٢	١٠,٣٦٩		أتعاب الترتيب
٦,٥٨٧	٣٢,٦٧٠		أتعاب الاستثمارات المالية
٢٦,٢١٥	٢٤,٢٢٠		عمولة الوساطة
١٤,١٩٩	١٩,٦٣٠		أتعاب الحفظ
٦٤,٠٣٣	٨٦,٨٨٩		إجمالي الإيرادات
١١,٦٠٩	١٠,٧٣٣	٢١	الإيرادات التمويلية
٧٥,٦٤٢	٩٧,٦٢٢		إجمالي الإيرادات التشغيلية
(٢٦,٣٧٢)	(٢٥,٣٠٧)		الرواتب والمنافع المتعلقة بالموظفين
(٢,٥٢٢)	(٢,٣٢٥)	١٠ و ١٢	الاستهلاك
(٧٦٤)	(١,٠١٥)		المصروفات المتعلقة بمقرات
(٢٥,٨٩٤)	(٢٦,٧٢٢)	٢٢	المصروفات الأخرى
(٥٥,٥٥٢)	(٥٥,٣٦٩)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٢٠,٠٩٠	٤٢,٢٥٣		الربح التشغيلي
(١,٠٧٥)	(٩١٠)	٢٣	التكلفة التمويلية
١٩,٠١٥	٤١,٣٤٣		الربح قبل ضريبة الدخل
			ضريبة الدخل:
(٣,٩٨٥)	(٨,٣٤٥)	١٥	- الحالية
(٣٩)	٨٣	٩	- المؤجلة
١٤,٩٩١	٣٣,٠٨١		ربح السنة
			الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(٢,٠٣٢)	٢,٠٩٧	١٧	ربح / (خسارة) إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
٤٠٦	(٤١٩)	٩	(خسارة) / ربح الضريبة ذات الصلة
(١,٦٢٦)	١,٦٧٨		إجمالي الدخل الشامل الأخرى / (الخسارة)
١٣,٣٦٥	٣٤,٧٥٩		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



اولوكايدوي بابايونماي
المدير المالي



فهد الدويش
الرئيس التنفيذي



مطلق حمد المريشد
رئيس مجلس الإدارة

شركة سيتي جروب العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

الإجمالي	الاحتياطي العام	الأرباح المدورة	رأس المال	
٢٥٧,٨٨٨	٦,٨٠٧	٦٣,٥٨١	١٨٧,٥٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٣٣,٠٨١	-	٣٣,٠٨١	-	ربح السنة
١,٦٧٨	-	١,٦٧٨	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٣٤,٧٥٩	-	٣٤,٧٥٩	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٢٧,٦٥٤)	-	(٢٧,٦٥٤)	-	توزيعات الأرباح المدفوعة
٢٦٤,٩٩٣	٦,٨٠٧	٧٠,٦٨٦	١٨٧,٥٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٢٤٤,٥٢٣	٦,٨٠٧	٥٠,٢١٦	١٨٧,٥٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ م
١٤,٩٩١	-	١٤,٩٩١	-	ربح السنة
(١,٦٢٦)	-	(١,٦٢٦)	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٣,٣٦٥	-	١٣,٣٦٥	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
٢٥٧,٨٨٨	٦,٨٠٧	٦٣,٥٨١	١٨٧,٥٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.


Type text here



اولوكاينودي بابايونماي
المدير المالي



فهد الدويش
الرئيس التنفيذي

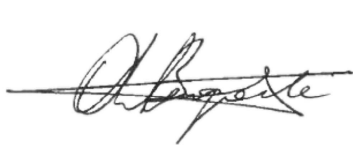


مطلق حمد المريشد
رئيس مجلس الإدارة

شركة سبتي جروب العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	الإيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٩,٠١٥	٤١,٣٤٣	الربح قبل ضريبة الدخل
		التعديلات لـ:
٢,٥٢٢	٢,٣٢٥	١٠ و ١٢ الاستهلاك
١٤٦	١٠٠	١٦ الفائدة على التزامات عقود إيجار
٩٢٩	٨١٠	٢٣ الفوائد على السحب على المكشوف لدى البنوك
٧٦١	٩٥٨	١٧ مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢٣,٣٧٣	٤٥,٥٣٦	
		الزيادة/ النقص في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١,٩٦٥	(٣٢,١٢٩)	الذمم المدينة التجارية والأخرى
(٢,٥٦٥)	٢,٦٠١	ضمانات هامش تداول الأوراق المالية
٣,٣٢٥	٨,٨٩٦	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
١,٦٦٩	(٢,٢٧٨)	الذمم الدائنة
٢٧,٧٦٧	٢٢,٦٢٦	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٩٥٩)	(١٩٦)	١٧ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(٥,٧٨٤)	(٤,٤٩٦)	١٥ ضريبة الدخل المدفوعة
٢١,٠٢٤	١٧,٩٣٤	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٣٧٢)	(٩٨٩)	١٢ شراء ممتلكات ومعدات
(٣٧٢)	(٩٨٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٩٢٩)	(٨١٠)	الفوائد على سحب على المكشوف من البنوك المدفوعة
-	(٢٧,٦٥٤)	توزيعات الأرباح المدفوعة
(١,١٦٩)	(١,٢٢٧)	١٦ الإيجارات المدفوعة
(٢,٠٩٨)	(٢٩,٦٩١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٨,٥٥٤	(١٢,٧٤٦)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة
٢٣٩,٧٥٠	٢٥٨,٣٠٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٥٨,٣٠٤	٢٤٥,٥٥٨	٥ النقد وما في حكمه في نهاية السنة (بعد خصم السحب على المكشوف من البنوك)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



اولوكاويدي باباينوماي
المدير المالي



فهد الدويش
الرئيس التنفيذي



مطلق حمد المرشد
رئيس مجلس الإدارة

١. معلومات عامة

شركة سيتي جروب العربية السعودية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة تأسست في ٢٠١٧ م ومسجلة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٦١٢١٦٤ في تاريخ ٢٥ محرم ١٤٣٩ هـ (الموافق ١٥ أكتوبر ٢٠١٧ م). و تمارس هذه الشركة نشاطها بموجب ترخيص وزارة الاستثمار بالمملكة العربية السعودية رقم ١٠٢١١٣٨٠٨٧٦١٧٦ بتاريخ ٢١ شعبان ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٧ مايو ٢٠١٧ م).

تتضمن الأنشطة الرئيسية للشركة ترتيب المعاملات في السوق المالية وسوق الدين والاستشارات المالية وجمع رأس المال، وتقديم الاستشارات المتعلقة بعمليات الاندماج، وإعادة هيكلة رأس المال، وإعادة الهيكلة المالية، وخدمات التعهد بالتغطية، وتداول الأسهم، وخدمات الحفظ.

يقع عنوان الشركة المسجل والمقر الرئيسي لأعمالها في الدور ٢٠، برج المملكة، ص.ب ٣٠١٧٠٠، الرياض ١١٣٧٢، المملكة العربية السعودية.

٢. أسس الإعداد

أ. بيان الالتزام

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

ب. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء التزامات منافع الموظفين التي يتم قياسها بالقيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة. ليس لدى الشركة دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لم تقم الشركة بعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

ج. عملة النشاط والعرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة العرض والنشاط للشركة.

د. استخدام الأحكام والتقديرات المحاسبية

إن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة في الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين يتطلب من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. يتم إثبات أثر التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة وأي فترات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم (٤) المتعلق بالأحكام المحاسبية الجوهرية و التقديرات و الافتراضات.

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٥. تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير المحاسبية

إن المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التالية سارية اعتباراً من فترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ م، ويتم تطبيقها من قبل الشركة، ومع ذلك ليس لأي منها أي تأثير على القوائم المالية للسنة، ما لم ينص على خلاف ذلك أدناه:

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

المعايير المحاسبية الصادرة لكنها غير سارية بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معايير المحاسبة والتعديلات التالية السارية من الفترات التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ م أو بعد ذلك التاريخ. واختارت الشركة عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات، وتقوم حالياً بتقييم تأثير تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات على القوائم المالية.

فيما يلي بيان بأهمها:

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٥. تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة (يتبع)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة غير السارية بعد (يتبع)

المعيار، تفسير، أو تعديل	البيان	تاريخ السريان
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع أو مساهمة بالأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك	يُعترف جزئياً بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك فقط عندما تنتج هذه الأرباح أو الخسائر عن بيع أو مساهمة أصول لا تُشكل "نشاطاً تجارياً" كما هو مُعرّف في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ (تجميع الأعمال)، أما الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة أصول تُشكل نشاطاً تجارياً كما هو مُعرّف في هذا المعيار، عند بيعها أو المساهمة بها إلى شركة زميلة أو مشروع مشترك، فيُعترف بها بالكامل.	تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى.
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩: الأدوات المالية، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧: الأدوات المالية - الإفصاحات.	بموجب هذه التعديلات، يمكن لبعض الأصول المالية، بما في ذلك تلك التي تتضمن خصائص مرتبطة بعوامل البيئة والمجتمع والحوكمة (ESG)، أن تستوفي معيار المدفوعات التي تمثل فقط أصل المبلغ والفائدة (SPPI)، شريطة ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل جوهري عن أصل مالي مماثل لا يتضمن هذه الخاصية.	١ يناير ٢٠٢٦ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة"	وقد قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) بتعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لتوضيح توقيت الاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي وإلغاء الاعتراف بهما، وكذلك لتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦ م
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - مجلد ١١	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز الشفافية، وتقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي تهدف إما إلى توضيح صياغة أحد المعايير المحاسبية أو إلى تصحيح العواقب غير المقصودة الطفيفة نسبياً أو السهو أو التعارضات بين المتطلبات الواردة في المعايير المحاسبية. تتعلق التعديلات لسنة ٢٠٢٤م بالمعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة حول تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية".	١ يناير ٢٠٢٦ م
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات غير المستمرة. كما يُعرف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". ينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب المعيار تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كإيرادات ومصروفات من البنود التي أدت إلى نشوء فروقات صرف العملات الأجنبية.	١ يناير ٢٠٢٧ م
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩، "المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة": الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. يجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تقوم الشركة الأم بإصدار قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧ م

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

قامت الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية الموضحة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية، ما لم يذكر خلاف ذلك.

١-٣ الأدوات المالية

أ. تصنيف وقياس الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنها يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس

تقوم الشركة عند الإثبات الأولي بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة زائداً تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة باقتناء الأصل في حال كان الأصل ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقيد تكاليف معاملات الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروفات في قائمة الربح أو الخسارة.

أدوات الدين

يتعمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الشركة لإدارة الموجودات، و
- خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

نموذج الأعمال

تجري الشركة تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يُظهر بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتطبيق هذه السياسات عملياً؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك من قبل إدارة الشركة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيفية مكافأة مديري الأعمال؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول دون الأخذ في الاعتبار سيناريوهات "الوضع الأسوأ" أو "الوضع الأصعب". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، لا تقوم الشركة بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنها تدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

ليس لدى الشركة أي موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

ب. تصنيف المطلوبات المالية

تصنف الشركة مطلوباتها المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على إصدار التحويلات، والتكاليف الأخرى التي تعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٣ الأدوات المالية (يتبع)

ج. التوقف عن الإثبات (يتبع)

الموجودات المالية

تتوقف الشركة عن إثبات الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للشركة في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم بتحويل حقوق الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها نقل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي تقريباً أو التي لا تقوم الشركة من خلالها بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية تقريباً ولا تحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة.

أي ربح/خسارة متراكمة تم إثباتها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بأدوات الاستثمار في حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا يتم إثباتها في الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات هذه الأدوات.

المطلوبات المالية

تتوقف الشركة عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم سداد المطلوبات التعاقدية أو إلغاؤها أو انقضاؤها.

د. قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية. ويتم قياسها كما يلي:

- الموجودات المالية غير منخفضة القيمة الائتمانية في تاريخ التقرير: تقاس بالقيمة الحالية لجميع حالات العجز في النقد (الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تحصيلها).
- الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية في تاريخ التقرير: تقاس بالفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

هـ. الشطب

يتم شطب الموجودات المالية (سواء جزئياً أو كلياً) عندما لا يكون هناك توقع واقعي بالاسترداد. إلا أن الموجودات المالية التي يتم شطبها قد لا تزال تخضع لأنشطة الإنفاذ من أجل الالتزام بإجراءات الشركة نحو استرداد المبالغ المستحقة.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٢-٣ الإيرادات

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات عند استيفاء التزامات الأداء. لدى الشركة مصادر إيرادات على النحو التالي:

الإيرادات من أتعاب الترتيب وأتعاب الاستشارات المالية
يتم إثبات الإيرادات من أتعاب الترتيب وأتعاب الاستشارات المالية، عندما يتم تحديد اكتمال الخدمات وفقاً للاتفاقية ذات العلاقة، المتفق عليها مع العميل والمفوترة، كما هو محدد بشكل عام بموجب شروط الارتباط.

الإيرادات من عمولة الوساطة
يتم إثبات الإيرادات من عمولة الوساطة عندما يتم تنفيذ المعاملات ذات الصلة من قبل العملاء بالسعر المتفق عليه في العقد مع العملاء، بعد الخصومات والحسومات. يتم الوفاء بالتزام أداء الشركة عندما يقوم العميل بتنفيذ المعاملة، مما يؤدي إلى إثباتها الفوري للإيرادات، حيث لن يكون للشركة أي التزامات أخرى.

الإيرادات من أتعاب الحفظ
يتم إثبات الأتعاب المحملة لتقديم خدمات الحفظ كإيرادات عندما يتم تقديم الخدمات. يتم الوفاء بالتزام أداء الشركة عندما تقوم الشركة بتنفيذ الخدمة، مما يؤدي إلى الإثبات الفوري للإيرادات، حيث لن يكون للشركة أي التزامات أخرى. علاوة على ذلك، يتم كسب الفائدة أيضاً على الحسابات النقدية للعملاء.

إيرادات الفوائد من الودائع لأجل
يتم احتساب الفوائد المكتسبة على الودائع لأجل على أساس تناسبي زمني.

٣-٣ التزامات منافع الموظفين

تطبق الشركة خطة منافع محددة لموظفيها وفقاً لأنظمة العمل المعمول بها في المملكة العربية السعودية. هذه الخطة غير ممولة. ويتم تحديد تكلفة تقديم المنافع بموجب خطة المنافع المحددة بواسطة خبير إكتواري مستقل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. يتم إثبات الأرباح والخسائر الإكتوارية بالكامل في الدخل الشامل الآخر في الفترة التي حدثت فيها. يتم كذلك إثبات هذه الأرباح والخسائر الإكتوارية فوراً في الأرباح المبقاة ولا يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في فترات لاحقة.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٣-٣ التزامات منافع الموظفين (يتبع)

ويستند استحقاق هذه المنافع إلى الراتب الأخير للموظف وطول مدة خدمته وإلى استكمال الحد الأدنى من فترة الخدمة. وتستحق التكاليف المتوقعة لهذه المنافع على مدى فترة التوظيف.

٤-٣ الضريبة

يتم تكوين مخصص ضريبة الدخل وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") بالمملكة العربية السعودية وتحمله على قسم الربح أو الخسارة لقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

يتم تعديل ضريبة الدخل بناءً على معدل ضريبة الدخل بالتغيرات في الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة العائدة على الفروقات المؤقتة وعلى الخسائر لأغراض الضريبة غير المستغلة. يتم عمل مخصص بالكامل لضريبة الدخل المؤجلة، إذا كانت جوهرية، باستخدام طريقة الالتزام على الفروق المؤقتة الناتجة بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمها الدفترية في القوائم المالية. يتم تحديد ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام معدلات الضريبة (وأنظمة) التي تم فرضها أو فرضها بشكل جوهري بنهاية فترة التقرير ويتوقع تطبيقها عند تحقيق موجودات ضريبة الدخل المؤجلة ذات الصلة أو تسوية التزام ضريبة الدخل المؤجلة.

يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة فقط عند وجود احتمال بتوفر مبالغ مستقبلية خاضعة للضريبة للاستفادة من هذه الفروقات المؤقتة والخسائر.

٥-٣ عقود الإيجار

تجري الشركة عند الإثبات الأولي في بداية العقد تقييماً لتحديد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. ويكون العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار إذا كان العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الزمن بمقابل. يتم تحديد السيطرة إذا كانت معظم المنافع تتدفق إلى الشركة ويمكن للشركة توجيه استخدام هذه الموجودات.

موجودات حق الاستخدام

تطبق الشركة نموذج التكلفة وتقيس أصل "حق الاستخدام" بالتكلفة؛

- أ. ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة؛ و
- ب. المعدلة لأي إعادة قياس للالتزام عقد الإيجار لتعديلات عقد الإيجار.

وبشكل عام، سيكون أصل "حق الاستخدام" مساوياً للالتزام عقد الإيجار. ومع ذلك، إذا كانت هناك تكاليف إضافية مثل إعداد الموقع والتأمينات غير المستردة، وأموال التنفيذ، والمصروفات الأخرى المتعلقة بالمعاملة وما إلى ذلك، فيجب إضافتها إلى قيمة الأصل حق الاستخدام.

التزامات عقود الإيجار

إن التزام عقد الإيجار عند الإثبات الأولي هو القيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بداية العقد، ويتم خصمه باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة.

تقيس الشركة التزام عقد الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي بعد تاريخ البدء من خلال:

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

٤. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

١-٤ الضرائب

يكون استخدام الأحكام الهامة عند تحديد مخصص ضرائب الدخل. وهناك معاملات وعمليات احتساب يكون تحديد الضريبة النهائي لها غير مؤكد خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تسجل الشركة التزامات تتعلق بالقضايا الضريبية المتوقعة استناداً إلى تقدير فيما إذا كان هناك أي ضرائب إضافية ستكون مستحقة. وإذا كانت النتيجة الضريبية النهائية لهذه الأمور مختلفة عن المبالغ التي تم تسجيلها في البداية، عندئذ ستؤثر هذه الفروقات على مخصصات ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة في الفترة التي يتم فيها إجراء هذا التحديد.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات، إذا أثرت المراجعة على تلك الفترة فقط، أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا أثرت المراجعة على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

٥. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الإيضاحات
١٣٩,١٥٤	١٥١,٦٧١	١-٥ النقد لدى البنوك
١٢٥,١٤٨	٩٥,٢٧٧	٢-٥ الودائع لأجل
٢٦٤,٣٠٢	٢٤٦,٩٤٨	رصيد النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م يُخصم: السحب على المكشوف من البنك
(٥,٩٩٨)	(١,٣٩٠)	رصيد النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (صافي من السحب على المكشوف من البنك)
٢٥٨,٣٠٤	٢٤٥,٥٥٨	

١-٥ يتكون هذا البند من الأرصدة المحتفظ بها في حسابات جارية لدى بنوك محلية ودولية ذات سمعة جيدة وذات تصنيفات ائتمانية Aa٣ حسب وكالة موديز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

٢-٥ يمثل هذا البند ودائع لأجل لدى بنك محلي، ذات تصنيف ائتماني Aa٣ حسب وكالة موديز والتي تحمل معدلات ربح تتراوح بين ٤,٢٪ إلى ٥,٣٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٥,٥٪ إلى ٥,٨٪ سنوياً) مع فترة استحقاق متبقية أقل من ٣ أشهر من تاريخ الإيداع.

٦. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من الشركة الأم و الشركة الأم النهائية و شركات المجموعة الخاصة بها و موظفي الإدارة الرئيسيين. تتعامل الشركة خلال السياق الاعتيادي للأنشطة مع الأطراف ذات العلاقة على أساس شروط متفق عليها بين الطرفين. يتضمن موظفو الإدارة الرئيسيين أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، والمدير المالي، ورئيس قسم حقوق الملكية، و رئيس قسم التداول و مسؤول مكافحة غسل الأموال والامتثال و مسؤول الامتثال في الدولة ورئيس وحدة الأعمال المؤسسية الذين يتمتعون بالسلطة ويتحملون مسؤولية التخطيط والتوجيه والرقابة على أنشطة الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

٦. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

فيما يلي المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملات	الأطراف ذات العلاقة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
			شركات المجموعة
(٨٥٥)	(٥٨١)	أتعاب ترتيب	سيتي بانك، أمريكا الشمالية. الإمارات العربية المتحدة - فرع مركز دبي المالي العالمي
-	(١٠٣)	مصروفات	سيتي بانك، أمريكا الشمالية. نيويورك
٧,٣٩٢	٩,٨١٥	أتعاب الحفظ	سيتي بانك، أمريكا الشمالية. هونغ كونغ
٤٦٥	٥٦٨	أتعاب الحفظ	
(٥,١١٤)	(١,٠٨٥)	أتعاب ترتيب	سيتي جروب الأسواق العالمية المحدودة
٦,٥٨٧	٤,٢١٩	أتعاب استشارات	سيتي بانك، أمريكا الشمالية. فرع لندن
٢٦,٢١٥	٢٤,٢٥٥	أتعاب وساطة	سيتي جروب جلوبال ماركتس انك
٢,٠٩٨	٣,٥٤٨	أتعاب الحفظ	سيتي جروب جلوبال ماركتس يوروب ايه جي. فرع فرنسا
٢٠	٢٩٩	أتعاب ترتيب	
٢,٥٦٤	٢,٦٤٧	أتعاب الحفظ	سيتي بانك أوروبا العمومية المحدودة
-	١٥,٨١٢	أتعاب استشارات	سيتي جروب الأسواق العالمية، آسيا المحدودة
-	(٣٥)	أتعاب وساطة	سيتي بانك، أمريكا الشمالية. سنغافورة
-	٧٠	أتعاب ترتيب	سيتي بانك، أمريكا الشمالية جيرسي
٤٣٨	٤٥٤	أتعاب الحفظ	سيتي بانك، أمريكا الشمالية. فرع باكستان
-	١٢,٦٥٦	أتعاب استشارات	شركة سيتي كروب المقر الاقليمي
١٥٧	١٢٢	أتعاب الحفظ	سيتي بانك، أمريكا الشمالية. فرع الكويت
٤١٤	-	أتعاب ترتيب	
(٣٤)	(٣٢)	مصروفات قابلة للاسترداد	موظفو الإدارة الرئيسيين بما في ذلك، أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين/ المستقلين
-	(٥٥٨)	مصروفات قابلة للاسترداد	
-	(٣٩)	مصروفات قابلة للاسترداد	
٥,٤٩٠	٥,٦٥٣	رواتب	
٢,٥١٦	٣,٢٢٩	مخصصات	
٢,١٤٣	٢,٣٦٤	مكافآت دورية وسنوية	
٧٥٠	٧٥٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	

فيما يلي الأرصدة كما في نهاية السنة الناتجة عن المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر		المستحق إلى أطراف ذات علاقة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
		شركات المجموعة
٢,٠١٠	٥٦٩	سيتي جروب الأسواق العالمية المحدودة
٢٦٨	-	سيتي بانك، أمريكا الشمالية. الإمارات العربية المتحدة - فرع مركز دبي المالي العالمي
٢,٢٧٨	٥٦٩	
٢,١٨٤	٢,٨٠٧	موظفو الإدارة الرئيسيين - مكافأة مستحقة الدفع
		المستحق من اطراف ذات علاقة
		شركات المجموعة
-	١٢,٦٥٦	سيتي جروب أسواق اسيا المحدودة
-	٣٥٥	سيتي جروب الأسواق العالمية المحدودة
-	٤,٧٥٦	شركة سيتي كروب المقر الاقليمي
-	١٧,٧٦٧	

٧. الذمم المدينة التجارية والأخرى والمصروفات المدفوعة مقدماً

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
١١٥	١١٥		وديعة تأمين
٤٢١	١,١٩٧		ضريبة القيمة المضافة المدينة
١,٣٧٧	٢,٤١٢	١-٧	أتعاب الحفظ المدينة
٤,٤٣٤	١٦,٥١٤	٢-٧	تسوية تداول الأسهم
-	١٧,٧٦٧	٦	المستحق من أطراف ذات علاقة
٥٨٩	١,٠٦٠		أخرى - سلف للموظفين ومصروفات مدفوعة مقدماً
٦,٩٣٦	٣٩,٠٦٥		

١-٧ تمثل هذه المبالغ أتعاب الحفظ المستحقة من العملاء والتي يتم تسويتها عادة لاحقاً خلال شهرين من تاريخ إصدار الفاتورة.

٢-٧ يمثل هذا البند مبلغ تسوية تداول الأسهم المستحقة من تداول والتي تمت تسويتها على أساس (T+٢) والذي تم استلامه لاحقاً في ٥ يناير ٢٠٢٦ م.

٨. ضمانات هامش تداول الأوراق المالية

تمثل اضمانات هامش تداول الأوراق المالية الضمان المحتفظ به لدى مقاصة لتسهيل خدمات تداول الأسهم.

٩. الموجودات الضريبية المؤجلة

تتكون الموجودات الضريبية المؤجلة من البنود التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
(٥٦)	٥٧	الربح غير المحقق من إعادة تقييم صرف عملات أجنبية
٨١٢	٣٣٧	مخصص التزامات منافع الموظفين
٧١٥	٧٤١	الممتلكات والمعدات
١,٤٧١	١,١٣٥	الموجودات الضريبية المؤجلة
١,١٠٤	١,٤٧١	الرصيد في ١ يناير
(٣٩)	٨٣	إيرادات الضريبة المؤجلة - التأثير على الربح أو الخسارة
٤٠٦	(٤١٩)	إيرادات / (مصروفات) الضريبة المؤجلة - التأثير على الدخل الشامل الآخر
١,٤٧١	١,١٣٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر

١-٩ الحركة في الموجودات الضريبية المؤجلة

١,١٠٤	١,٤٧١	
٥٦	١١٣	الرصيد في ١ يناير
٣٦٧	(٤٧٥)	الربح غير المحقق من إعادة تقييم صرف عملات أجنبية
(٥٦)	٢٦	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١,٤٧١	١,١٣٥	الممتلكات والمعدات
		الرصيد في ٣١ ديسمبر

شركة سيتي جروب العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٠. موجودات حق الاستخدام

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤,٣١٩	٣,٢٦١	الرصيد في ١ يناير
-	-	الإضافات خلال السنة
(١,٠٥٨)	(١,١٠٤)	مصروف الاستهلاك للسنة
٣,٢٦١	٢,١٥٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

١١. الموجودات غير الملموسة

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	التكلفة:
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤,٤٧٩	٤,٤٧٩	الرصيد في ١ يناير
-	-	الإضافات
٤,٤٧٩	٤,٤٧٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٤,٤٧٩	٤,٤٧٩	الإطفاء المتراكم:
-	-	الرصيد في ١ يناير
٤,٤٧٩	٤,٤٧٩	المحمل للسنة
-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر
-	-	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

١-١١ لا تزال الموجودات غير الملموسة المطفاة بالكامل المذكورة أعلاه قيد الاستخدام في الشركة.

شركة سيتي جروب العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٢. الممتلكات والمعدات

الإجمالي	الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ	السيارات	التحسينات على العقارات المستأجرة	أجهزة الحاسب الآلي	الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية	التكلفة:
١٢,٢٥٨	٤٢	٣٩١	٦,٥٣٣	٢,٣٤٢	٢,٩٥٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٣٧٢	٨٦	-	-	١٨٧	٩٩	الإضافات خلال السنة
-	(٤١)	-	-	-	٤١	التحويلات خلال السنة
١٢,٦٣٠	٨٧	٣٩١	٦,٥٣٣	٢,٥٢٩	٣,٠٩٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١٢,٦٣٠	٨٧	٣٩١	٦,٥٣٣	٢,٥٢٩	٣,٠٩٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٩٨٩	-	-	١٢٧	٥٧٣	٢٨٩	الإضافات خلال السنة
-	(٨٧)	-	-	١٤	٧٣	التحويلات خلال السنة
١٣,٦١٩	-	٣٩١	٦,٦٦٠	٣,١١٦	٣,٤٥٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٨,٠٥٤	-	١٣١	٣,٨٠٨	١,٩٩٥	٢,١٢٠	الاستهلاك المتراكم:
١,٤٦٥	-	٧٨	٧٥٤	٣١٣	٣٢٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٩,٥١٩	-	٢٠٩	٤,٥٦٢	٢,٣٠٨	٢,٤٤٠	المحمل للسنة
٩,٥١٩	-	٢٠٩	٤,٥٦٢	٢,٣٠٨	٢,٤٤٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ م
١,٢٢١	-	٧٨	٧١٥	١٢٤	٣٠٤	المحمل للسنة
١٠,٧٤٠	-	٢٨٧	٥,٢٧٧	٢,٤٣٢	٢,٧٤٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٢,٨٧٩	-	١٠٤	١,٣٨٣	٦٨٤	٧٠٨	صافي القيمة الدفترية كما في:
٣,١١١	٨٧	١٨٢	١,٩٧١	٢٢١	٦٥٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
			٩ سنوات أو فترة عقد الإيجار، أيهما أسبق	٥ - ٣	١٠ - ٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
		٥				الأعمار الإنتاجية (بالسنوات)

١٣. السحب على المكشوف من البنوك

يتعلق ذلك بتسهيل السحب على المكشوف الذي حصلت عليه الشركة لأعمال الوساطة الخاصة بها والذي يخضع لمعدل فائدة وفقاً للمعدلات السائدة في السوق.

١٤. المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٦,٦٧٢	٥,١٧٩	الرواتب والمنافع المتعلقة بالموظفين المستحقة
١٨٤	١٥١	المصروفات المستحقة المتعلقة بمقرات
٦٠	٦٠	المصروفات التقنية المستحقة
٥٠٦	٨٥١	الأتعاب المهنية المستحقة
٣,٦٠٤	١٦,٣٨٤	الذمم الدائنة مقابل تسوية تداول الأسهم
٢,٤٥٧	-	مصروفات صفقات قابلة للاسترداد
٧٢٧	١,٥٢٠	الذمم الدائنة الأخرى
<u>١٤,٢١٠</u>	<u>٢٤,١٤٥</u>	

١٥. ضريبة الدخل

تخضع الشركة لضريبة الدخل وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. فيما يلي بيان بالحركة في ضريبة الدخل المستحقة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣,٣٠٥	١,٥٠٦	الرصيد في بداية السنة
٣,٩٨٥	٨,٣٤٥	المحمل للسنة
(٥,٧٨٤)	(٤,٤٩٦)	الدفعات خلال السنة
<u>١,٥٠٦</u>	<u>٥,٣٥٥</u>	الرصيد في نهاية السنة

قدمت الشركة إقراراتها الضريبية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") للسنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م واستلمت الشركة شهادة الزكاة النهائية حتى ٢٠٢٤ م. ولم يتم إصدار الربط من قبل الهيئة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣,٩٨٥	٨,٣٤٥	الضريبة الحالية
٣,٩٨٥	٨,٣٤٥	الضريبة على ربح السنة
٣٩	(٨٣)	الضريبة المؤجلة
٤,٠٢٤	٨,٢٦٢	نشوء ورد فروقات التوقيت
		إجمالي مصروف ضريبة الدخل

١٥. ضريبة الدخل (يتبع)

١-١٥ تسوية الضريبة الفعلية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٩,٠١٥	٤١,٣٤٣	ربح السنة
(٤,٠٢٤)	(٨,٢٦٢)	مصرف ضريبة الدخل
١٤,٩٩١	٣٣,٠٨١	الربح بعد الضريبة
٣,٨٠٣	٨,٢٦٩	ضريبة الدخل وفقاً للمعدل النظامي بواقع ٢٠٪ (٢٠٢٤ م: ٢٠٪)
٤٤٩	٢٩٣	التسويات:
(٢٦٧)	(٢١٧)	المصرفات غير القابلة للخصم
٣٩	(٨٣)	المطالبات الناتجة عن الاستهلاك الضريبي
٤,٠٢٤	٨,٢٦٢	الضريبة المؤجلة

١٦. التزامات عقود الإيجار

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣,٣٨٦	٢,٣٦٣	الرصيد في ١ يناير
١٤٦	١٠٠	الفائدة للسنة
(١,١٦٩)	(١,٢٢٧)	المدفوع لالتزامات عقود الإيجار
٢,٣٦٣	١,٢٣٦	الرصيد في ٣٠ يونيو

يحدد الجدول أدناه تحليل استحقاق دفعات الإيجار، مبيناً دفعات الإيجار غير المخصومة التي سيتم دفعها بعد تاريخ التقرير.

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١,٢٢٧	١,٢٨٦	أقل من سنة
١,٢٨٦	-	سنة - سنتين
٢,٥١٣	١,٢٨٦	

١٧. التزامات منافع الموظفين

تطبق الشركة خطة منافع محددة تتماشى مع متطلبات نظام العمل في المملكة العربية السعودية. وتعتمد دفعات مكافأة نهاية الخدمة بموجب الخطة على الرواتب والبدلات الأخيرة للموظفين وسنوات الخدمة المتراكمة في تاريخ تركهم الخدمة كما هو محدد في الشروط المذكورة في نظام العمل في المملكة العربية السعودية. إن خطط مكافأة نهاية الخدمة للموظفين هي خطط غير ممولة ويتم الوفاء بالتزامات سداد المنافع عندما تستحق بعد إنهاء التوظيف.

الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة في التقييم الاكتواري في تاريخ التقرير هي كما يلي:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥,١٠٪	٤,٨٠٪	معدل الخصم
٤,٠٠٪	٤,٠٠٪	معدل نمو الرواتب
٦٠ سنة	٦٠ سنة	سن التقاعد

١٧ . التزامات منافع الموظفين (يتبع)

١٧-١ الحركة في مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢,٢٢٦	٤,٠٦٠	الرصيد في بداية السنة
٧٦١	٩٥٨	المحمل للسنة
(٩٥٩)	(١٩٦)	المنافع المدفوعة خلال السنة
-	(١,٠٣٩)	المحول إلى الخارج
٢,٠٣٢	(٢,٠٩٧)	(ربح) / خسارة إعادة القياس
٤,٠٦٠	١,٦٨٦	الرصيد في نهاية السنة

١٧-٢ تحليل الحساسية

الافتراضات الاكتوارية الهامة لتحديد التزام المنافع المحددة هي معدل الخصم ومعدل الزيادة في الرواتب المتوقعة ومعدل الوفيات. تم تحديد تحليل الحساسية أدناه بناءً على التغييرات الممكنة المعقولة للافتراضات التي تحدث في نهاية فترة التقرير، مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. نتائج تحليل الحساسية كما يلي:

التفاصيل	النقص	الزيادة
معدل الخصم (+/-) ١٪	(١٥٦)	(١٣٦)
(نسبة التغير مقارنة بالقيمة الأساسية بسبب الحساسية)	%٩,٢٥	(%٨,٠٨)
معدل الزيادة في الرواتب (+/-) ١٪	(١٣٨)	١٥٦
(نسبة التغير مقارنة بالقيمة الأساسية بسبب الحساسية)	(%٨,٢١)	%٩,٢٣

١٨ . رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل ١٨٧,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٨٧,٥ مليون ريال سعودي) مقسم إلى ١٨,٧٥ مليون سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٨,٧٥ مليون سهم) بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم وتم الاكتتاب بالكامل من قبل مجموعة سيتي للمنتجات المالية ("الشركة الأم") وهي شركة تأسست في الولايات المتحدة الأمريكية. الشركة الأم النهائية والجهة المسيطرة على الشركة هي شركة سيتي جروب المساهمة.

١٩ . الاحتياطي العام

وفقاً للأنظمة السابقة للشركات في المملكة العربية السعودية، كان يتعين على الشركة تكوين احتياطي نظامي من خلال اقتطاع ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي الدخل للسنة، بعد تغطية الخسائر المتراكمة، وذلك إلى أن يبلغ الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. ومع ذلك، تم إلغاء متطلب الاحتفاظ باحتياطي نظامي في نظام الشركات الجديد، كما تم تحديث النظام الأساسي للشركة وفقاً لذلك. وبناءً عليه، تقوم الشركة حالياً بالاحتفاظ باحتياطي اختياري تحت مسمى الاحتياطي العام. وهذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

٢٠ . توزيعات الأرباح المدفوعة

تم تحويل توزيعات أرباح بقيمة ٢٧,٦٥ مليون ريال سعودي إلى المساهمين خلال السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء) بعد الحصول على الموافقات اللازمة من مجلس الإدارة والمساهمين وهيئة السوق المالية.

٢١ . الإيرادات التمويلية

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٧,٧٢٥	٥,٢١٩	الفائدة المكتسبة على ودائع لأجل
٣,٣٧٩	٥,٥٣٨	الفائدة المكتسبة على حسابات نقدية لعملاء
٥٠٥	(٢٤)	الإيرادات الأخرى
١١,٦٠٩	١٠,٧٣٣	

٢٢ . المصروفات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٣,٩٤٠	١٤,٠٩٧	المصروفات المتعلقة بتداول الأسهم
٥,٠٤٤	٧,١٦٠	التقنية والاتصالات
٤٨٠	١,٣٠٩	أتعاب الاستشارات والأتعاب المهنية
٧٥٠	٧٥٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
١٦٧	٤٤٢	السفر والترفيه
٢,٤٥٨	-	مصروفات صفقات قابلة للاسترداد
٣,٠٥٥	٢,٩٦٤	أخرى
٢٥,٨٩٤	٢٦,٧٢٢	

٢٣ . التكلفة التمويلية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٤٦	١٠٠	مصروف الفائدة - التزامات عقود إيجار
٩٢٩	٨١٠	مصروف الفوائد - السحب على المكشوف لدى البنوك
١,٠٧٥	٩١٠	

٢٤ . القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

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

- المستوى ١ - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢ - أساليب تقييم يكون فيها الحد الأدنى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة قابلاً للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ - أساليب تقييم يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تتكون الأدوات المالية للشركة من النقد وما في حكمه والذمم المدينة التجارية والأخرى ضمانات هامش تداول الأوراق المالية والمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى والمستحق للأطراف ذات العلاقة، التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة وقيمتها الدفترية مقارنة بشكل معقول لقيمتها العادلة، حيث أن هذه الأدوات المالية قصيرة الأجل بطبيعتها وذات فترة استحقاق تقل عن ثلاثة أشهر.

الإجمالي	القيمة العادلة			القيمة الدفترية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
					الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة
٣٦,٨٠٨	٣٦,٨٠٨	-	-	٣٦,٨٠٨	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٦,٦٢١	-	-	٦,٦٢١	٦,٦٢١	ضمانات هامش تداول الأوراق المالية
٢٤٦,٩٤٨	-	-	٢٤٦,٩٤٨	٢٤٦,٩٤٨	النقد وما في حكمه
٢٩٠,٣٧٧	٣٦,٨٠٨	-	٢٥٣,٥٦٩	٢٩٠,٣٧٧	
					المطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة
١,٣٩٠	-	-	١,٣٩٠	١,٣٩٠	السحب على المكشوف من البنوك
٢٤,١٤٥	٢٤,١٤٥	-	-	٢٤,١٤٥	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
١,٢٣٦	١,٢٣٦	-	-	١,٢٣٦	التزامات عقود الإيجار
٢٦,٧٧١	٢٥,٣٨١	-	١,٣٩٠	٢٦,٧٧١	الإجمالي

٢٤. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

الإجمالي	القيمة العادلة			القيمة الدفترية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
٦,٥١٥	٦,٥١٥	-	-	٦,٥١٥	الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة
٩,٢٢٢	-	-	٩,٢٢٢	٩,٢٢٢	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٢٦٤,٣٠٢	-	-	٢٦٤,٣٠٢	٢٦٤,٣٠٢	ضمانات هامش تداول الأوراق المالية
٢٨٠,٠٣٩	٦,٥١٥	-	٢٧٣,٥٢٤	٢٨٠,٠٣٩	النقد وما في حكمه
٥,٩٩٨	-	-	٥,٩٩٨	٥,٩٩٨	المطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة
١٤,٢١٠	١٤,٢١٠	-	-	١٤,٢١٠	السحب على المكشوف من البنوك
٢,٢٧٨	٢,٢٧٨	-	-	٢,٢٧٨	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٢,٣٦٣	٢,٣٦٣	-	-	٢,٣٦٣	الذمم الدائنة
٢٤,٨٤٩	١٨,٨٥١	-	٥,٩٩٨	٢٤,٨٤٩	التزامات عقود الإيجار
					الإجمالي

٢٥. إدارة المخاطر المالية

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

يكون مجلس إدارة الشركة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى الشركة. يتم وضع سياسات إدارة المخاطر هذه لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ووضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر بالإضافة إلى مراقبة المخاطر والالتزام بالحدود.

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السوق
- مخاطر السيولة

٢٥-١ مخاطر الائتمان

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

يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات القوائم المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢٦٤,٣٠٢	٢٤٦,٩٤٨	النقد وما في حكمه
٦,٥١٥	٣٦,٧٢٣	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٩,٢٢٢	٦,٦٢١	ضمانات هامش تداول الأوراق المالية
٢٨٠,٠٣٩	٢٩٠,٢٩٢	الإجمالي
		النقد وما في حكمه

يتكون هذا البند من الحسابات الجارية والودائع لأجل المحتفظ بها لدى بنوك محلية ذات التصنيفات Aa٣ السعودية ذات التصنيف حسب وكالة موديز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

الذمم المدينة التجارية والأخرى

الذمم المدينة التجارية والأخرى ذات تاريخ استحقاق قصير الأجل ومحتفظ بها لدى مؤسسات ذات سمعة حسنة. لدى الارصدة تاريخ استحقاق أقل من شهر.

٢٥ . إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢-٢٥ مخاطر السوق

أ. مخاطر معدلات الفائدة

تمثل مخاطر معدل الربح المخاطر الناتجة عن عدم تناسب معدل الفائدة المتغير مع تكلفة التمويل نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة السائدة في السوق. لدى الشركة ودائع لأجل مودعة لدى بنك محلي، والتي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر. ليس لدى الشركة أدوات مالية بمعدل متغير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وبالتالي، فإن الشركة غير معرضة لمخاطر جوهريّة لمعدل الفائدة.

ب. مخاطر العملة

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

ج. مخاطر الأسعار

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، ليس لدى الشركة أداة مالية كانت تتعرض لمخاطر الأسعار.

٣-٢٥ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بأدوات مالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. وتدير الشركة مخاطر السيولة من خلال ضمان توفر السيولة الكافية للوفاء بأي التزامات مالية عند استحقاقها. جميع الموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالشركة الظاهرة في قائمة المركز المالي لها تاريخ استحقاق تعاقدي خلال سنة واحدة.

٢٦ . الالتزامات والارتباطات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، لم يكن لدى الشركة أي التزامات وارتباطات محتملة.

٢٧ . المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في الالتزام بمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال الصادرة عن هيئة السوق المالية ("الهيئة")، والحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والحفاظ على قاعدة رأس مال كافية خلال السنة.

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢م). ووفقاً لهذه القواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى للمتطلبات التنظيمية لرأس المال ومنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد. وفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب ونسب كفاية رأس المال كما يلي:

٢٧. المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال (يتبع)

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢م). ووفقاً لهذه القواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى للمتطلبات التنظيمية لرأس المال ومنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد. وفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب ونسب كفاية رأس المال كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢٥٦,٤١٧	٢٦٣,٨٥٨	قاعدة رأس المال الشريحة الأولى لرأس المال
٢,٩٣٠	٤,٠٥٧	الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال مخاطر السوق
١,٧٩٠	٣,١١٠	مخاطر الائتمان
١٢,٤٤٥	١٣,١٤٧	مخاطر التشغيل
١٧,١٦٥	٢٠,٣١٤	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
%١١٩,٥٠	%١٠٣,٩١	نسبة كفاية رأس المال:
٢٣٩,٢٥٢	٢٤٣,٥٤٤	إجمالي نسبة رأس المال الفائض في رأس المال

أ. الشريحة الأولى لرأس المال والتي تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقاة وعلو الإصدار (إن وجدت) والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم بالإضافة إلى خصميات محددة وفقاً للقواعد.

ب. لا توجد شريحة ثانية لرأس المال للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

يتم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال المتعلق بمخاطر السوق والائتمان والتشغيل طبقاً للمتطلبات المنصوص عليها في الجزء الثالث من القواعد المعدلة والتي أصبحت سارية في يناير ٢٠٢٣ م. إن الشركة ملزمة بالاحتفاظ برأس مال كافٍ وفقاً لما تنص عليه القواعد. ويجب ألا تقل نسبة كفاية رأس المال عن ١.

٢٨. الحسابات النقدية للعملاء

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، كانت الشركة تحتفظ بحسابات نقدية لعملاء بمبلغ ٨١,٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٧٣,٨ مليون ريال سعودي) ليتم استخدامها في الاستثمارات نيابة عن العملاء. تماشياً مع سياستها المحاسبية، لا تُدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة نظراً لأن الشركة تحتفظ بها بصفة ائتمانية. يتم إيداع بعض الأرصدة النقدية للعملاء المحتفظ بها ضمن حسابات الوساطة لدى البنوك المحلية بعد الحصول على موافقة مسبقة من العملاء.

٢٩. الأحداث اللاحقة

بعد تاريخ الإبلاغ، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في الشرق الأوسط، مما أدى إلى زيادة عدم الاستقرار وعدم اليقين في المنطقة، بما في ذلك المملكة العربية السعودية. وقد وضعت الشركة خطة لاستمرار الأعمال في الأقسام الحيوية لضمان استمرار العمليات دون أي انقطاع. وتعتبر هذه الأحداث أحداثاً لاحقة غير معدلة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ (الأحداث بعد فترة التقرير).

الوضع يتطور بسرعة، وتأثير هذه التصعيدات يخضع لمستويات عالية من عدم اليقين. تقوم الإدارة بمراقبة الوضع عن كثب وتقييم التأثير المحتمل على عمليات الشركة، ووضعها المالي، وتدفقاتها النقدية. وحتى تاريخ تقيؤ هذه البيانات المالية، لا تستطيع الشركة تقدير التأثير المالي لهذه الأحداث بشكل موثوق.

٣٠. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ شوال ١٤٤٧هـ (الموافق ٤ إبريل ٢٠٢٦ م).