

شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة سعودية مغلقة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

الفهرس

الصفحات	المحتويات
٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى مساهم شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٧	قائمة التدفقات النقدية
٣٢ - ٨	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسيد مساهم شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية

الرأي

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

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي 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.

عند 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 المجموعة المالية هيرميس السعودية (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، 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 مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، 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 المجموعة المالية هيرميس السعودية ("الشركة").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية

عبد العزيز محمد العواد
رقم الترخيص ٧١٢




الرياض في ١٥ مارس ٢٠٢٦ م
الموافق: ٢٦ رمضان ١٤٤٧ هـ


شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة سعودية مقلدة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الإيضاحات	
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
١٣٧,٢٨٧,١٤٥	١٤٥,٤٠٥,٠٣٥	٥	النقد وما في حكمه
١٩,٦٤٧,٥٦٧	١٣,٢٧٠,٣٠٤	٦	الوديعة لدى عضو المقاصة العام
٧٦٢,٤٠٨	-		ضريبة الدخل
٦٨,٦٣٢,٥٩٥	٥٤,٨٥٣,٦٣١	٩	الهامش المستحق
-	٣,٦٦٩,٨٧٧	٧	الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٣١٤,٠٨٦	١٢,٨٧٩,٤٧٧	٨	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٢٣٣,٦٤٣,٨٠١	٢٣٠,٠٧٨,٣٢٤		إجمالي الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة			
١,١٥٦,٤٧٢	٧,٧٨٨,٥٢٠	١٠	الممتلكات والمعدات
٤١٥,٥٩٧	٩٧١,٥٠٢	١١	الموجودات غير الملموسة
-	١٣,٥٩٦,٣٥٨	١٢	موجودات حق الاستخدام
١,٥٧٢,٠٦٩	٢٢,٣٥٦,٣٨٠		إجمالي الموجودات غير المتداولة
٢٣٥,٢١٥,٨٧٠	٢٥٢,٤٣٤,٧٠٤		إجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
٦٩,٦٠٠,٠٠٠	٥٤,٩٠٠,٠٠٠	١٤	السحب على المكشوف من البنوك
٢٢,٧١١,٠١٠	٢١,٨٣٩,٤٠٠	١٣	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
-	١,٧٢٣,٣٧٨	١٢	التزامات عقود إيجار
-	٢,٧٦٥,٥١٧	٢٣	ضريبة الدخل المستحقة
٩٢,٣١١,٠١٠	٨١,٢٢٨,٢٩٥		إجمالي المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة			
٦,٦١٧,٠٧١	٩,٥٠٤,٦٠٧	١٦	التزامات منافع الموظفين
-	١٠,٨٦٩,٤٧٢	١٢	التزامات عقود إيجار
٦,٦١٧,٠٧١	٢٠,٣٧٤,٠٧٩		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
٩٨,٩٢٨,٠٨١	١٠١,٦٠٢,٣٧٤		إجمالي المطلوبات
حقوق الملكية			
٨٦,٥٢٩,٥٤٠	٨٦,٥٢٩,٥٤٠	١٧	رأس المال
٢,٦٤٦,٩١٥	٢,٦٤٦,٩١٥		الاحتياطي الاختياري
٥٧٧,٥٩٤	١,٠٥٦,١٩١	١٨	احتياطي الدفع على أساس الأسهم
٤٦,٥٣٣,٧٤٠	٦٠,٥٩٩,٦٨٤		الأرباح المبقاة
١٣٦,٢٨٧,٧٨٩	١٥٠,٨٣٢,٣٣٠		إجمالي حقوق الملكية
٢٣٥,٢١٥,٨٧٠	٢٥٢,٤٣٤,٧٠٤		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.


محمد حسين عامر
المدير المالي


سعود منصور الطاسان
الرئيس التنفيذي


خالد بن عبد الله السويلم
رئيس مجلس الإدارة

شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة الربح أو الخسارة
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الإيضاحات
		الإيرادات
٤٩,١٢٠,٠٣٥	٣٨,٤٥٥,٩٤١	عمولة الوساطة، صافي
٢,٩٧٣,٣٣٧	٤,٦١٤,١٩٧	إيرادات الإقراض بهامش
٢٣,٠٨٢,٢٣٤	٥١,٢١٧,١٦٦	إيرادات الاستثمارات الاستثمارية
-	٣,٩٠٨,٧٢٨	٢٩ العمولة من معاملات اقتراض وإقراض الأوراق المالية
٧٥,١٧٥,٦٠٦	٩٨,١٩٦,٠٣٢	
		تكلفة الإيرادات
(٣٧,٥٤٤,٤٧٦)	(٤١,٧١٥,٦٥٧)	١٩ مصروفات الوساطة
(١٤,١٠١,٨٩٨)	(١٦,٨٠٥,٦١٦)	٢٠ مصروفات الاستثمارات الاستثمارية
(٥١,٦٤٦,٣٧٤)	(٥٨,٥٢١,٢٧٣)	
٢٣,٥٢٩,٢٣٢	٣٩,٦٧٤,٧٥٩	مجمّل الربح
(١١,٧٢٨,٠٥٠)	(١٣,٧١٦,٢٨١)	٢١ المصروفات العمومية والإدارية الأخرى
(٦١١,٦٦٠)	(٣,١٩٧,١٥٣)	مصروفات البيع والتسويق
-	(١٣٥,٠٤٧)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	(١,٤١٥,٨٧٣)	٧ الخسارة غير المحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,١٨٩,٥٢٢	٢١,٢١٠,٤٠٥	الربح التشغيلي
(٢,٩٦٢,٥٩٠)	(٦,٩٣٤,٥٥٩)	٢٢ التكاليف التمويلية
٢,٩٥٤,٢٨٠	٤,٧٩٢,١١٩	الإيرادات التمويلية
٤٢٧,٠١٥	٢٢٠,٣٠٢	أرباح العملات الأجنبية
١١,٦٠٨,٢٢٧	١٩,٢٨٨,٢٦٧	صافي ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(٢,٠١٠,٢١٩)	(٣,٥٢٧,٩٢٥)	٢٣ ضريبة الدخل
٩,٥٩٨,٠٠٨	١٥,٧٦٠,٣٤٢	صافي ربح السنة بعد ضريبة الدخل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.


محمد حسين عامر
المدير المالي

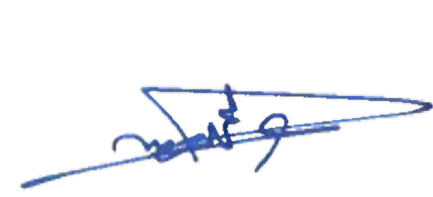

سعود منصور الطاسان
الرئيس التنفيذي


خالد بن عبد الله السويلم
رئيس مجلس الإدارة

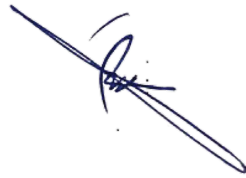
شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات
٩,٥٩٨,٠٠٨	١٥,٧٦٠,٣٤٢	صافي ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الآخر
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة في السنوات اللاحقة
١٧٧,١٤٠	(١,٦٩٤,٣٩٨)	١٦ (الخسارة)/ الربح الاكتواري من إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
١٧٧,١٤٠	(١,٦٩٤,٣٩٨)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
٩,٧٧٥,١٤٨	١٤,٠٦٥,٩٤٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



محمد حسين عامر
المدير المالي



سعود منصور الطاسان
الرئيس التنفيذي

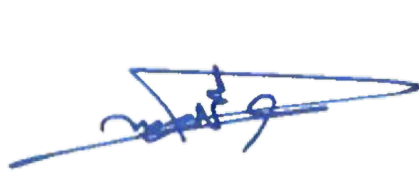


خالد بن عبد الله السويلم
رئيس مجلس الإدارة

شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة سعودية مقللة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(ريال سعودي)

إجمالي حقوق الملكية	الأرباح المبقاة	احتياطي الدفع على أساس الأسهم	الاحتياطي الاختياري	رأس المال	
١٢٦,٢٠٣,٨٧٠	٣٦,٧٥٨,٥٩٢	٢٦٨,٨٢٣	٢,٦٤٦,٩١٥	٨٦,٥٢٩,٥٤٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٩,٥٩٨,٠٠٨	٩,٥٩٨,٠٠٨	--	--	--	صافي ربح السنة
١٧٧,١٤٠	١٧٧,١٤٠	--	--	--	إجمالي الدخل الشامل الآخر
٩,٧٧٥,١٤٨	٩,٧٧٥,١٤٨	--	--	--	إجمالي الدخل الشامل
٣٠٨,٧٧١	--	٣٠٨,٧٧١	--	--	الدفع على أساس الأسهم (إيضاح ١٨)
١٣٦,٢٨٧,٧٨٩	٤٦,٥٣٣,٧٤٠	٥٧٧,٥٩٤	٢,٦٤٦,٩١٥	٨٦,٥٢٩,٥٤٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١٣٦,٢٨٧,٧٨٩	٤٦,٥٣٣,٧٤٠	٥٧٧,٥٩٤	٢,٦٤٦,٩١٥	٨٦,٥٢٩,٥٤٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
١٥,٧٦٠,٣٤٢	١٥,٧٦٠,٣٤٢	--	--	--	صافي ربح السنة
(١,٦٩٤,٣٩٨)	(١,٦٩٤,٣٩٨)	--	--	--	إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى
١٤,٠٦٥,٩٤٤	١٤,٠٦٥,٩٤٤	--	--	--	إجمالي الدخل الشامل
٤٧٨,٥٩٧	--	٤٧٨,٥٩٧	--	--	الدفع على أساس الأسهم (إيضاح ١٨)
١٥٠,٨٣٢,٣٣٠	٦٠,٥٩٩,٦٨٤	١,٠٥٦,١٩١	٢,٦٤٦,٩١٥	٨٦,٥٢٩,٥٤٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م


تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



محمد حسين عامر
المدير المالي



سعود منصور الطاسان
الرئيس التنفيذي



خالد بن عبد الله السويلم
رئيس مجلس الإدارة

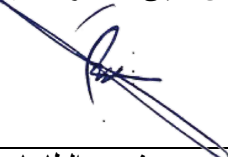
شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١١,٦٠٨,٢٢٧	١٩,٢٨٨,٢٦٧		صافي ربح السنة قبل ضريبة الدخل
٦٤٦,١٤٠	٧٦٩,٨٨٠	١٠	التعديلات -:
-	١,٠٤٥,٨٧٤	١٢	استهلاك ممتلكات ومعدات
٣٣٢,٥٥٠	٣٥٨,٧٨٩	١١	استهلاك موجودات حق الاستخدام
١,٢٧١,٢٧٨	٩٤٢,١٧١	١٦	إطفاء الموجودات غير الملموسة
(٢,٩٥٤,٢٨٠)	(٤,٧٩٢,١١٩)		منافع الموظفين
٢,٥٦٣,٨٨٨	٦,٦١٥,٠٢٦		الإيرادات التمويلية
-	٣٧٧,٦٩٣	١٢	التكاليف التمويلية
٣٠٨,٧٧١	٤٧٨,٥٩٧	١٨	مصروف الفائدة على التزامات عقود إيجار
-	١,٤١٥,٨٧٣	٧	مصروف الدفع على أساس الأسهم
-	١٣٥,٠٤٧	٧	الخسارة غير المحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(149, 104)	١٦	الخسائر الائتمانية المتوقعة
			تحويل مكافآت نهاية الخدمة لطرف ذي علاقة
			التغيرات في
(٦٥,٢٤٥,٦٨٩)	(٥,٥٦٥,٣٩١)		الذمم المدينة التجارية والأخرى
-	١٣,٦٤٣,٩١٧		الذمم المدينة بهامش
١٩,٢٨٧,٦٢٣	٦,٣٧٧,٢٦٣		الوديعة لدى عضو المقاصة العام
١٢,٧٠٢,٣٢٤	(٨٧١,٦١٠)		الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(١٩,٤٧٩,١٦٨)	٤٠,٠٧٠,١٧٣		النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٢,٨١٢,١٤٩)	(٨,٢٩٧)	١٦	التزامات منافع الموظفين المدفوعة
(٢,٢٥٥,٥٥٣)	-	٢٣	ضريبة الدخل المدفوعة
-	(٥,٠٨٥,٧٥٠)	٧	النقد المدفوع للاستحواذ على الأوراق المالية المكتتبه
(٢٤,٥٤٦,٨٧٠)	٣٤,٩٧٦,١٢٦		صافي التدفقات النقدية الناتجة من/(المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٢٠٥,٢٣٧)	(٧,٤٠١,٩٢٨)	١٠	شراء ممتلكات ومعدات
(٢١٧,٧٧٥)	(٩١٤,٦٩٤)	١١	الإضافات إلى موجودات غير ملموسة
٢,٩٥٤,٢٨٠	٤,٧٩٢,١١٩		المتحصلات من فوائد الودائع قصيرة الأجل
٢,٥٣١,٢٦٨	(٣,٥٢٤,٥٠٣)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٦٦,٣٥٥,٣٠٦	٥٣١,٤٨٦,٥٥٣		المتحصلات من التسهيلات البنكية
(٩٦,٧٥٥,٣٠٦)	(٥٤٦,١٨٦,٥٥٣)		المسدد من التسهيلات البنكية
(٢,٥٦٣,٨٨٨)	(٦,٢٠٦,٦٥٨)		التكاليف التمويلية المدفوعة
-	(٢,٤٢٧,٠٧٥)		دفعات الإيجار المقدمة
٦٧,٠٣٦,١١٢	(٢٣,٣٣٣,٧٣٣)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من الأنشطة التمويلية
٤٥,٠٢٠,٥١٠	٨,١١٧,٨٩٠		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٩٢,٢٦٦,٦٣٥	١٣٧,٢٨٧,١٤٥	٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٣٧,٢٨٧,١٤٥	١٤٥,٤٠٥,٠٣٥	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
			المعاملات غير النقدية:
١٧٧,١٤٠	(١,٦٩٤,٣٩٨)	١٦	(الخسارة)/ الربح الاكثوري من إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
-	١٤,٦٤٢,٢٣٢	١٢	موجودات حق الاستخدام
-	١٢,٢١٥,١٥٧	١٢	التزامات عقود إيجار

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



محمد حسين عامر
المدير المالي



سعود منصور الطاسان
الرئيس التنفيذي



خالد بن عبد الله السويلم
رئيس مجلس الإدارة

١. معلومات عامة

تأسست شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية ("الشركة")، شركة شخص واحد مساهمة سعودية مقفلة، طبقاً لأحكام القوانين المعمول بها في المملكة العربية السعودية ووفقاً لأحكام نظام الشركات السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٦ بتاريخ ١٣٨٥/٣/٢٢ هـ (الموافق ١٩٦٥/٧/٢١ م).

بناءً على القرار الوزاري رقم ٢٨٧٥ بتاريخ ١٥/١٠/١٤٢٧ هـ (الموافق ١١/٧/٢٠٠٦ م) الخاص بالموافقة على الترخيص بتأسيس الشركة وعلى قرارات الجمعية التأسيسية للشركة المنعقدة في ٢٤/١٠/١٤٢٧ هـ (الموافق ١٦/١١/٢٠٠٦ م) وعلى القرار الوزاري رقم ٣٣٨٣ بتاريخ ١١/١١/١٤٢٧ هـ (الموافق ٢/١٢/٢٠٠٦ م) بالموافقة على إعلان تأسيس الشركة، تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري في مدينة الرياض بموجب الرقم ١٠١٠٢٢٦٥٣٤ بتاريخ ٣/١٢/١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٣/١٢/٢٠٠٦ م). وبموجب موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧/٤/١٤٢٧ هـ (الموافق ١٦/٥/٢٠٠٦ م) والمسجلة بموجب الرقم ٣٧-٠٦٠١٦، تم الترخيص للشركة لبدء ممارسة العمل المرخص به ابتداءً من ٣/٢/١٤٢٨ هـ (الموافق ٢١/٢/٢٠٠٧ م).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل بصفة أصيل أو وكيل والتعهد بالتغطية في الأوراق المالية والترتيب في الأوراق المالية وتقديم المشورة في الأوراق المالية والحفظ في الأوراق المالية.

إن شركة إي إف جي هيرميس بروكيرج هولدينج ("الشركة الأم") هي المساهم الوحيد في الشركة و "الشركة الأم النهائية" للشركة هي شركة إي إف جي القابضة (المعروفة سابقاً باسم شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة). تقع الشركة الأم في الإمارات العربية المتحدة وأوراقها المالية غير مدرجة، بينما تقع الشركة الأم النهائية في مصر وأوراقها المالية مدرجة في البورصة المصرية وبورصة لندن.

إن العنوان المسجل للشركة هو كما يلي:

المملكة العربية السعودية - الرياض ١١٣٧٢، ص. ب ٣٠٠١٨٩

٢. أسس الإعداد

١-٢ 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 (يشار إليها فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية، باستثناء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين التي يتم قياسها بالقيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣-٢ عملة النشاط والعرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة النشاط والعرض للشركة.

٤-٢ تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة/غير متداولة

تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي استناداً إلى تصنيفها إلى متداولة/غير متداولة.

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٤-٢ تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة-غير متداولة (يتبع)

تكون الموجودات متداولة عندما:

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

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تكون المطلوبات متداولة عندما:

- يكون من المتوقع سدادها في دورة التشغيل العادية.
- يكون محتفظاً بها بشكل أساسي بغرض المتاجرة؛
- تكون مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛ أو
- لا يكون هناك حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

تقوم الشركة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

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

١-٣ المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة

تسري التعديلات التالية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ م وتم تطبيقها من قبل الشركة. لم يكن لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة للفترة الحالية.

التاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٥ م	البيان	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم إمكانية الصرف
		تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية تتم بعملية أجنبية غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد.

٢-٣ المعايير والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد

تم الإفصاح أدناه عن المعايير والتفسيرات التالية الصادرة ولكنها غير سارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية المختصرة للشركة. وتعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير، إذا كان ذلك ينطبق، عندما تصبح سارية. بالإضافة إلى ذلك، قررت الشركة عدم التطبيق المبكر للتعديلات والتغييرات التي أجريت على المعايير الدولية للتقرير المالي التي تم نشرها ويجب الالتزام بها من قبل الشركة اعتباراً من التواريخ المستقبلية. قامت الشركة بتقييم تأثير هذه المعايير ولا تتوقع أن يكون جوهرياً باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨.

التاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو مساهمة الموجودات التي لا تشكل نشاطاً تجارياً	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيير المحاسبة الدولي ٢٨ - "بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك"
	كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ "تجميع الأعمال"، ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناجمة عن بيع أو مساهمة الموجودات في شركة زميلة أو مشروع مشترك التي تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ بالكامل.	

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٢-٣ المعايير الجديدة غير السارية بعد (يتبع)

تاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٦ م	بموجب التعديلات، يمكن الآن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي ضوابط "فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة"، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بصورة جوهرية عن الأصل المالي المماثل بدون هذه الميزة. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح توقيت إثبات أو التوقف عن إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"
١ يناير ٢٠٢٧ م	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات غير المستمرة. كما يُعرف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". ينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب المعيار تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كإيرادات ومصروفات من البنود التي أدت إلى نشوء فروقات صرف العملات الأجنبية.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨، "العرض والإفصاح في القوائم المالية"
١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٩. يجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية شريطة ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تُصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩، "المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة": الإفصاحات

٣-٣ إثبات الإيرادات

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ باستخدام نموذج الخمس الخطوات أدناه:

الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل	يُعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد الضوابط التي يجب الوفاء بها لكل عقد.
الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء	التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل بضائع أو خدمات إلى العميل.
الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة	سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه نظير نقل السلع أو الخدمات التي وُعد بها العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن الغير.
الخطوة ٤: توزيع سعر المعاملة	بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يحدد مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل الوفاء بكل التزام من التزامات الأداء.
الخطوة ٥: إثبات الإيرادات	تقوم الشركة بإثبات الإيرادات عندما (أو كلما) أوفت بالتزام الأداء عن طريق نقل البضائع أو الخدمات التي وُعد بها إلى العميل بموجب العقد.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٣-٣ إثبات الإيرادات (يتبع)

تحديد العقود مع العملاء

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

تحديد التزامات الأداء بموجب العقد

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

تقوم الشركة بتقييم الخدمات المتفق عليها في العقد مع العميل وتحدد التزام أداء في حالة ما إذا كانت تلك الخدمات:

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

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

تقدم الشركة خدمات إدارة لعملائها والتي يتم توفيرها بشكل مستمر طوال فترة العقد. و عليه، فإن الخدمات في هذه العقود تمثل بشكل عام التزام أداء واحد.

تحديد سعر المعاملة

تحدد الشركة سعر المعاملة ك مبلغ تتوقع الحصول عليه. ويضمن ذلك تقديراً لأي مقابل متغير وتأثير مكون تمويلي جوهري (أي القيمة الزمنية للنقود) والقيمة العادلة لأي مقابل غير نقدي وتأثير أي مقابل مدفوع أو مستحق لأحد العملاء (إن وجد).

يقتصر المقابل المتغير على المبلغ الذي من المرجح بشكل كبير عدم حدوث رد جوهري له عندما يتم حل حالات عدم التأكد المتعلقة بالتغير.

تحدد الإدارة أسعار المعاملات لمصادر إيراداتها التالية كما هو مذكور أدناه:

- تقديم خدمات الوساطة، عندما تعمل الشركة بصفة أصيل أو وكيل.
- سعر المعاملة يمثل العمولة المستلمة من قبل الشركة، والتي تعتبر ثابتة لكل قيمة معاملة بعد خصم مصروفات السوق.
- أتعاب الاستشارات الأخرى، التي عادةً ما تكون ثابتة بطبيعتها تستند إلى اتفاقية مع العملاء الذين تقدم الشركة لهم خدمات الاستشارات.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٣-٣ إثبات الإيرادات (يتبع)

توزيع سعر المعاملة

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

يتم إثبات الإيرادات فقط عند قيام الشركة باستيفاء التزام أداء عن طريق نقل السيطرة لخدمة متفق عليها إلى العميل. من الممكن تحويل السيطرة على مدى زمني أو عند نقطة من الزمن. وعند استيفاء التزام الأداء على مدى زمني، تحدد الشركة مدى التقدم بموجب العقد بناءً على طريقة المدخلات أو المخرجات والتي تعمل على قياس أفضل للأداء المكتمل لتاريخه. يتم تطبيق الطريقة المحددة بشكل ثابت على التزامات الأداء المماثلة وفي الظروف المماثلة.

تعتقد الشركة أنها تفي بالتزامات الأداء في عقودها مع العملاء عند نقطة من الزمن، ومن ثم فإنها تحقق الإيرادات عندما تفي بالتزاماتها بموجب عقود مع العملاء.

تقوم الشركة بتوليد مصادر الإيرادات التالية والتي تكون بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء".

أ. عمولة الوساطة

يتم الوفاء بالتزامات الأداء عند نقطة من الزمن التي يتم فيها تسوية عملية التداول (أمر الشراء أو البيع). وعليه، تقوم الشركة بإثبات رسوم العمولة في الوقت الذي يتم فيه تسوية معاملة التداول. بالإضافة إلى ذلك، تم إظهار أتعاب عمولة الوساطة ناقصاً الخصم المسموح به في قائمة الربح أو الخسارة.

ب. دخل الاستشارات الاستثمارية

يتعلق ذلك بالإيرادات المتحققة من تقديم خدمات مالية متنوعة للعملاء. يتم إثبات الإيرادات بمجرد الوفاء بالتزام الأداء على أساس الاتفاق بين الشركة والطرف الآخر. يتعلق ذلك أيضاً بالإيرادات المتحققة من تقديم استشارات متعلقة بالشركات من قبل الشركة إلى العملاء.

ج. إيرادات الإقراض بهامش

تمثل إيرادات الإقراض بهامش الفائدة المكتسبة على الأموال المدفوعة مقدماً للعملاء لشراء الأوراق المالية بموجب اتفاقيات الإقراض بهامش المعتمدة وفقاً للوائح هيئة السوق المالية.

تقدم الشركة تسهيلات تمويل بهامش للعملاء المؤهلين مقابل أوراق مالية مرهونة و ضمانات مقبولة. يتم اكتساب إيرادات الإقراض بهامش على مدى الفترة التي يستخدم فيها العميل تسهيل التمويل.

يتم استيفاء التزام الأداء على مدى زمني عندما يتم تقديم الخدمات التمويلية وعندما يتلقى العميل منافع التمويل ويستهلكها في آن واحد. وعليه، يتم إثبات إيرادات الإقراض بهامش على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة العائد الفعلي على مدى فترة التعرض القائم للإقراض بهامش.

يتم عرض إيرادات الإقراض بهامش في قائمة الربح أو الخسارة كجزء من إيرادات التمويل بهامش ويتم قياسها بإجمالي المعدل التعاقد المتفق عليه مع العميل.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٣-٣ إثبات الإيرادات (يتبع)

د. اقتراض وإقراض الأوراق المالية

أبرمت الشركة ترتيبات مع عملاءها تقوم بموجبها باقتراض الأوراق المالية السعودية المدرجة فقط لأغراض إقراضها لمؤسسة مالية أخرى (المقترض النهائي). لا تملك الشركة الحق في بيع أو رهن هذه الأوراق المالية. يتم إجراء هذه المعاملات وفقاً لاتفاقيات إقراض واقتراض الأوراق المالية القياسية ولائحة إقراض الأوراق المالية المدرجة الصادرة عن شركة مركز إيداع الأوراق المالية ("إيداع")، والتي لا تقوم بتحويل مخاطر ومنافع ملكية الأوراق المالية ذات الصلة. يقدم المقترض النهائي ضمانات للأوراق المالية المقرضة والتي يتم الاحتفاظ بها كأمانة لدى مؤسسة مالية منفصلة. ونتيجة لذلك، لا يتم إثبات الأوراق المالية المقرضة والمقرضة في قائمة المركز المالي.

٤-٣ الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الأداة المالية هي أي عقد يؤدي إلى أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي لكافة الموجودات المالية بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف متعلقة مباشرة بالمعاملات.

تعد كافة الموجودات المتداولة للشركة، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، موجودات مالية مصنفة بالتكلفة المطفأة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارتها. ومن أجل تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فيلزم إنشاء تدفقات نقدية التي تمثل "فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة" على المبلغ الأصلي القائم. ويشار إلى هذا التقييم كاختبار لدفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم فقط" ويتم تنفيذه على مستوى الأداة.

القياس اللاحق

تقوم الشركة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا تم الوفاء بالشرطين أدناه:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

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

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

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

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٤-٣ الموجدات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

قيام الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام ترتيب تمويل التدفقات النقدية، عندئذٍ تقوم بتقييم ما إذا تم الاحتفاظ بمخاطر ومنافع الملكية، وإلى أي مدى تم ذلك. عند عدم قيام الشركة بنقل جميع مخاطر ومنافع الأصل تقريباً أو الاحتفاظ بها ولم يتم تحويل السيطرة على الأصل، تستمر الشركة في إثبات الأصل المحول بقدر مشاركتها المستمرة. وفي مثل هذه الحالة، تقوم الشركة بإثبات التزام مصاحب. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المصاحب له بالشكل الذي يظهر الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها الشركة.

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

المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالتكلفة المطفأة.

يتم الإثبات الأولي لكافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة وصافي التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملات.

بعد الإثبات الأولي، يتم إدراج جميع المطلوبات المالية للشركة بالتكلفة المطفأة باستثناء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والتي يتم قياسها بالقيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة.

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. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

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

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر نفعاً متاحة للشركة. يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون حسب مصلحتهم الاقتصادية.

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

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات التي تقاس قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- 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.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٤-٣ الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد الشركة ما إذا كانت التحويلات قد تمت بين المستويات في التسلسل الهرمي بإعادة تقييم التصنيفات (استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل تقرير.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في قائمة المركز المالي عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء مقاصة للمبالغ المثبتة وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وقابلية تحصيلها

تقيم الشركة ما إذا كان يتعين تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة الموجودات المالية غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الخسارة في الربح أو الخسارة. وتستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تحصيلها، ويتم خصمها بما يقارب معدل الفائدة الفعلي الأصلي. ستشتمل التدفقات النقدية المتوقعة على تدفقات نقدية من بيع ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية أخرى التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية. يتم شطب الأصل المالي عند عدم وجود أي توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

٥-٣ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك في الحسابات الجارية وودائع ذات استحقاق أصلي أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ. إن ما في حكم النقد هو استثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة القابلة للتحويل بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في القيمة.

٦-٣ المصروفات

تشتمل مصروفات البيع والتسويق والمصروفات العمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي لا تكون بالضرورة جزءاً من القطاعات التشغيلية وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي. يتم إجراء توزيع لمصروفات البيع والتسويق والمصروفات العمومية والإدارية بين القطاعات التشغيلية عند اللزوم، على أساس ثابت.

٧-٣ المخصصات

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

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٨-٣ الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض متراكم في القيمة.

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات.

يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية في احتساب الاستهلاك:

الأثاث والتجهيزات المكتبية	٣،٣ - ٨ سنوات
أجهزة الحاسب الآلي	٣،٣ سنوات
معدات الاتصالات	٣،٣ سنوات
الأجهزة الكهربائية	٣،٣ سنوات
السيارات	٤ سنوات

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استردادها. في حالة وجود مثل هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة المستخدمة.

يتم رسملة النفقات المتكبدة لاستبدال مكون من بند في الممتلكات والمعدات تمت المحاسبة عنه بصورة مستقلة، ويتم شطب القيمة الدفترية للمكون الذي تم استبداله. يتم رسملة النفقات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بالممتلكات والمعدات. يتم إثبات كافة النفقات الأخرى في الربح أو الخسارة عند تكبد المصروفات.

٩-٣ عقود الإيجار

إن تحديد ما إذا كان العقد ينطوي على إيجار يعتمد على جوهر الترتيب في تاريخ بداية العقد. تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار في تاريخ بداية عقد الإيجار. يتم قياس موجودات حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة ولاحقاً بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متركمة للاستهلاك والانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها لبعض عمليات إعادة قياس التزامات عقود الإيجار.

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات عقد الإيجار والتي لم يتم دفعها في تاريخ بداية العقد، ويتم خصمه باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة.

يتم زيادة التزامات عقود الإيجار لاحقاً بتكلفة الفائدة على التزامات عقود الإيجار وتخفيضها من خلال دفعات الإيجار التي تمت. يتم إعادة القياس عندما يكون هناك تغييراً في دفعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن التغيير في المؤشر أو المعدل، إذا كان هناك تغييراً في تقدير المبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، أو كيفما كان ذلك مناسباً، إذا كان هناك تغييراً في تقييم ما إذا كانت المنشأة متأكدة بشكل معقول من ممارسة خيار الشراء أو التمديد أو إذا كانت المنشأة متأكدة بشكل معقول من عدم ممارسة خيار الإنهاء.

١٠-٣ المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملة الأجنبية فيجري تحويلها إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن صرف العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة للفترة الحالية.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١١-٣ الضريبة

تخضع الشركة للضريبة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). يتم تحميل مخصص الضريبة المستحقة على الشركة في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تسجيل المبالغ الإضافية المستحقة بموجب الربط النهائية، إن وجدت، عند تحديدها. تقوم الشركة باستقطاع ضرائب عن بعض المعاملات مع الأطراف غير المقيمة في المملكة العربية السعودية وفقاً لمتطلبات نظام ضريبة الدخل السعودي.

١٢-٣ منافع الموظفين

تقدم الشركة خطة منافع محددة للموظفين وفقاً لنظام العمل السعودي كما هو محدد بواسطة الشروط المنصوص عليها في أنظمة المملكة العربية السعودية. ويتم تحديد تكلفة تقييم المنافع بموجب خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. يتم إثبات إعادة قياس الأرباح والخسائر الاكتوارية في قائمة المركز المالي وإضافة الرصيد المقابل إلى الأرباح المبقاة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر في السنة التي حدثت فيها. لا يتم تصنيف عمليات إعادة القياس إلى قائمة الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة. إن التكاليف هي مصروفات متعلقة بالتزامات المنافع المحددة التي يتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة.

١٣-٣ الدفع على أساس الأسهم

تبرم شركة اي اف جي القابضة (الشركة الأم النهائية) ترتيبات الدفع على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية، التي يتم بموجبها الحصول على الخدمات من قبل موظفين مؤهلين.

بالنسبة لمعاملات الدفع على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بأدوات حقوق الملكية، تقوم الشركة بقياس الخدمات المستلمة، والزيادة المقابلة في حقوق الملكية، بصورة غير مباشرة، بالرجوع إلى القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الممنوحة. يتم قياس القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية هذه بتاريخ المنح.

تؤخذ شروط الاستحقاق، بخلاف ظروف السوق، بالاعتبار من خلال تعديل عدد أدوات حقوق الملكية المدرجة في قياس مبلغ المعاملة، وبالتالي يكون المبلغ المثبت للخدمات المستلمة كمقابل لأدوات حقوق الملكية الممنوحة مستنداً إلى عدد أدوات حقوق الملكية المستحقة في النهاية. لذلك، على أساس تراكمي، لا يتم إثبات أي مبلغ للخدمات المستلمة، إذا كانت أدوات حقوق الملكية الممنوحة غير مستحقة نظراً لعدم الوفاء بشروط الاستحقاق.

تقوم الشركة بإثبات مبلغ الخدمات المستلمة خلال فترة الاستحقاق استناداً إلى أفضل التقديرات المتاحة لعدد أدوات حقوق الملكية المتوقع استحقاقها، ومراجعة هذه التقديرات، إذا لزم الأمر، في حال أشارت المعلومات اللاحقة إلى أن عدد أدوات حقوق الملكية المتوقع استحقاقها يختلف عن التقديرات السابقة. بتاريخ الاستحقاق، يجب على المنشأة مراجعة التقديرات ليتساوى عدد أدوات حقوق الملكية التي تم استحقاقها في النهاية.

١٤-٣ تاريخ التسوية المحاسبية

يتم إثبات عمليات البيع والشراء العادية للموجودات المالية بناء على تاريخ التسوية. إن عمليات البيع والشراء العادية هي عمليات بيع أو شراء الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تنفيذها بصورة عامة من خلال لائحة أو اتفاقية السوق.

١٥-٣ التقارير القطاعية

القطاع التشغيلي هو جزء من أنشطة أعمال الشركة والتي يمكن من خلاله إثبات الإيرادات وتكبد المصروفات ويتضمن الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بالمعاملات مع أي مكونات أخرى للشركة. تتم مراجعة جميع النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية من قبل صانع القرار التشغيلي للشركة وذلك لاتخاذ القرارات بشأن الموارد التي سيتم تخصيصها للقطاع وتقييم أدائها، والتي لديها معلومات مالية منفصلة.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١٦-٣ الاحتياطي الاختياري

وفقاً لنظام الشركات السعودي (والذي تم استبداله بالنظام الجديد) والنظام الأساسي للشركة (قبل التحديث وفقاً للنظام الجديد)، كان يتعين على الشركة تحويل ١٠٪ من ربحها للسنة (بعد الزكاة وخصم الخسائر المرحلة) إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. لا يوجد متطلبات محددة للاحتفاظ بالاحتياطي النظامي في النظام الجديد والنظام الأساسي المحدث (وفقاً للنظام الجديد). خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، ليس هناك تحويل للأرباح إلى الاحتياطيات. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، لم يتم إجراء أي تحويلات للاحتياطي النظامي.

٤. التقديرات والافتراضات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المبينة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه التقديرات والافتراضات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات التي تتأثر بها في الفترات المستقبلية. إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل وكذلك المصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ التقرير ذات المخاطر الجوهرية التي قد ينتج عنها تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية مدرجة أدناه. وتستند الشركة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. إلا أن الظروف والافتراضات الحالية المتعلقة بالتطورات المستقبلية قد تتغير بسبب التغيرات أو الظروف السوقية الخارجة عن سيطرة الشركة. يتم إظهار هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

١-٤ خطط المنافع المحددة

يتم تحديد تكلفة مكافأة نهاية الخدمة المحددة والقيمة الحالية للالتزام ذو الصلة باستخدام التقييمات الاكتوارية. يتضمن التقييم الاكتواري وضع عدة افتراضات قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وهي تتضمن تحديد معدل الخصم والزيادات المستقبلية في الرواتب ومعدلات الانسحاب قبل سن التقاعد الطبيعي والوفيات. نتيجة لتعقيد عملية التقييم والافتراضات الأساسية وطبيعتها طويلة الأجل، فإن التزامات المنافع المحددة عالية الحساسية للتغيرات في هذه الافتراضات. ويتم مراجعة كافة الافتراضات في تاريخ كل تقرير.

٢-٤ تقدير معدل الاقتراض الإضافي

لا تستطيع الشركة بسهولة تحديد معدل الفائدة المضمن في عقود الإيجار، وبالتالي تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي في قياس التزامات عقود الإيجار. إن معدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يجب أن تدفعه الشركة لكي تقترض التمويل اللازم على مدى أجل مشابه وبضمان مشابه للحصول على أصل بنفس قيمة موجودات حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. لذلك يظهر معدل الاقتراض الإضافي ما "يتعين على الشركة سداذه"، وهو ما يتطلب تقديراً عند عدم توفر معدلات معلنة (مثل الشركات التابعة التي لا تيرم معاملات تمويل) أو عندما تحتاج إلى تعديل لتظهر شروط وأحكام عقد الإيجار. وتقدر الشركة معدل الاقتراض الإضافي باستخدام المدخلات القابلة للملاحظة (مثل معدلات الفائدة السائدة في السوق) عندما تكون متاحة ولازمة لإجراء تقديرات معينة خاصة بالمنشأة (مثل التصنيف الائتماني المستقل).

٣-٤ الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المقدرة لممتلكاتها ومعداتنا بغرض احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. يُحدّد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات أو البلى بالاستعمال.

تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية للموجودات في كل فترة تقرير سنوية ويتم تعديل مصروف الاستهلاك في المستقبل حيث ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٣٧,٢٧٢,٩٠٦	١٤٥,٣٨٢,١٢٢	النقد لدى البنوك – الحسابات الجارية (أ)
١٤,٢٣٩	٢٢,٩١٣	النقد في الصندوق
١٣٧,٢٨٧,١٤٥	١٤٥,٤٠٥,٠٣٥	النقد وما في حكمه

أ. يتضمن النقد لدى البنوك مبلغ ٦٤,٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٧١,٤ مليون ريال سعودي) محتفظ به لدى عضو المقاصة العام كجزء من عملية مقاصة سوق النقد.

٦. الوديعة لدى عضو المقاصة

يمثل هذا البند التأمينات النقدية المودعة لدى عضو المقاصة العام وفقاً لمتطلبات غرفة المقاصة ("مقاصة"). مقاصة هي شركة مركز مقاصة الأوراق المالية (المملوكة بالكامل من قبل مجموعة تداول السعودية) التي تعمل بصفتها وسيط بين طرفين في تداول الأوراق المالية، بحيث تصبح المشتري لكل بائع والبائع لكل مشتري.

٧. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، كانت الشركة تمتلك ٢٠٣,٤٣٠ سهم في الشركة الطبية التخصصية بتكلفة قدرها ٥,٠٨٥,٧٥٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: لا شيء). تم الاحتفاظ بهذه الأسهم فيما يتعلق بدور الشركة كمتعهد تغطية في الطرح. وفقاً لسياسة الشركة في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لفترة قصيرة الأجل (عادة بين ٦ إلى ١٢ شهراً أو أقل)، تم تصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغت القيمة الدفترية لهذه الأسهم ٣,٦٦٩,٨٧٧ ريال سعودي، وقامت الشركة بتسجيل خسارة غير محققة بمبلغ ١,٤١٥,٨٧٣ ريال سعودي.

٨. الذمم المدينة التجارية والأخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٩٨٢,٦١٠	٦,٣٨٠,٥٨٠	الذمم المدينة التجارية
١,٤٢٥,٨٩١	٣,٢٠١,٦٦٥	الدفوعات المقدمة والمصروفات المدفوعة مقدماً
١,٠٤٠,٠١٧	١,٣٨٤,٣٢٠	قروض وسلف الموظفين
٣,٨٦٥,٥٦٨	١,٠٨٩,٤٢٨	الذمم المدينة الأخرى
-	٨٢٣,٤٨٤	المستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٥-٢)
٧,٣١٤,٠٨٦	١٢,٨٧٩,٤٧٧	

٩. الذمم المدينة بهامش

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٦٨,٦٣٢,٥٩٥	٥٤,٩٨٨,٦٧٨	الهامش المستحق
-	(١٣٥,٠٤٧)	الخسارة الائتمانية المتوقعة
٦٨,٦٣٢,٥٩٥	٥٤,٨٥٣,٦٣١	الذمم المدينة بهامش، صافي

١-٩ لدى الشركة ضمانات لجميع الأرصدة المستحقة من الذمم المدينة التجارية بهامش المتمثلة في حقوق الملكية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغت القيمة العادلة لهذه الضمانات ٣,١٨٤,٦١٨,١٣٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٤٣١,٣٣٤,٤٤٦ ريال سعودي).

شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة سعودية مغلقة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(ريال سعودي)

١٠. الممتلكات والمعدات

الإجمالي	الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ*	السيارات	الأجهزة الكهربائية	معدات الاتصالات	أجهزة الحاسب الآلي	الأثاث والتجهيزات	
	٠	٤	٣,٣	٣,٣	٣,٣	٨ - ٣,٣	العمر الإنتاجي (بالسنوات)
٩,٥١١,٩٩٩	-	٨٩٤,٢٤٨	١,٠٢١,٦٣٠	١,٢٢٦,٨٥٢	٥,٥٧٩,٥١١	٧٨٩,٧٥٨	التكلفة كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٢٠٥,٢٣٧	-	-	-	-	٢٠٥,٢٣٧	-	الإضافات
-	-	-	-	-	-	-	الاستبعادات
٩,٧١٧,٢٣٦	-	٨٩٤,٢٤٨	١,٠٢١,٦٣٠	١,٢٢٦,٨٥٢	٥,٧٨٤,٧٤٨	٧٨٩,٧٥٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٧,٤٠١,٩٢٨	٦,٢٧٩,٩٧٨	-	-	-	١,١٢١,٩٥٠	-	الإضافات
(٥,٤٢٠,٣٣٥)	-	-	(٣٠٥,٥١٠)	(١,١٤٨,٧٣١)	(٣,١٨٤,٠١٦)	(٧٨٢,٠٧٨)	الاستبعادات
١١,٦٩٨,٨٢٩	٦,٢٧٩,٩٧٨	٨٩٤,٢٤٨	٧١٦,١٢٠	٧٨,١٢١	٣,٧٢٢,٦٨٢	٧,٦٨٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
							الاستهلاك المتراكم
٧,٩١٤,٦٢٤	-	١٨٣,٣٨٩	٨٦١,٩٨٠	١,٢٢٠,٦٥٩	٤,٨٦٠,١١٩	٧٨٨,٤٧٧	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٦٤٦,١٤٠	-	٢٢٣,٥٦١	٨٧,١٢٦	٢,٤٧٧	٣٣٢,٠١٥	٩٦١	الاستهلاك
-	-	-	-	-	-	-	الاستبعاد
٨,٥٦٠,٧٦٤	-	٤٠٦,٩٥٠	٩٤٩,١٠٦	١,٢٢٣,١٣٦	٥,١٩٢,١٣٤	٧٨٩,٤٣٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٧٦٩,٨٨٠	-	٢٢٣,٥٦٢	٦٩,٦٠٧	٢,٤٧٨	٤٧٣,٩١٢	٣٢١	الاستهلاك
(٥,٤٢٠,٣٣٥)	-	-	(٣٠٥,٥١٠)	(١,١٤٨,٧٣١)	(٣,١٨٤,٠١٤)	(٧٨٢,٠٨٠)	الاستبعادات
٣,٩١٠,٣٠٩	-	٦٣٠,٥١٢	٧١٣,٢٠٣	٧٦,٨٨٣	٢,٤٨٢,٠٣٢	٧,٦٧٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
							صافي القيمة الدفترية
٧,٧٨٨,٥٢٠	٦,٢٧٩,٩٧٨	٢٦٣,٧٣٦	٢,٩١٧	١,٢٣٨	١,٢٤٠,٦٥٠	١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
١,١٥٦,٤٧٢	-	٤٨٧,٢٩٨	٧٢,٥٢٤	٣,٧١٦	٥٩٢,٦١٤	٣٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغ رصيد الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل ١,٥٨٦,١٩٩ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٧,٢١٧,٦٩٠ ريال سعودي).
* تتعلق الإضافات إلى رأس المال العامل بالتحسينات على العقارات المستأجرة التي يتم تنفيذها على المكتب الجديد والعائدة مباشرة إلى إعداد العقار للاستخدام المقصود منه.

شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة سعودية مقلدة)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(ريال سعودي)

١١. الموجودات غير الملموسة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
		التكلفة
		كما في ١ يناير
٥,٥٠٥,٢٩٨	٥,٧٢٣,٠٧٣	الإضافات
٢١٧,٧٧٥	٩١٤,٦٩٤	الاستعدادات
-	(١٢٣,١٠٢)	
<u>٥,٧٢٣,٠٧٣</u>	<u>٦,٥١٤,٦٦٥</u>	كما في ٣١ ديسمبر
		الإطفاء المتراكم
		كما في ١ يناير
٤,٩٧٤,٩٢٦	٥,٣٠٧,٤٧٦	المحمل للسنة
٣٣٢,٥٥٠	٣٥٨,٧٨٩	الاستعدادات
-	(١٢٣,١٠٢)	
<u>٥,٣٠٧,٤٧٦</u>	<u>٥,٥٤٣,١٦٣</u>	كما في ٣١ ديسمبر
<u>٤١٥,٥٩٧</u>	<u>٩٧١,٥٠٢</u>	صافي القيمة الدفترية

١-١١ يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة بطريقة القسط الثابت على مدى فترة ٣ سنوات.

١٢. موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار

موجودات حق الاستخدام

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	-	الرصيد في ١ يناير
-	١٤,٦٤٢,٢٣٢	الإضافات خلال السنة
-	(١,٠٤٥,٨٧٤)	مصروف الاستهلاك
-	<u>١٣,٥٩٦,٣٥٨</u>	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

التزامات عقود الإيجار

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	-	الرصيد في ١ يناير
-	١٢,٢١٥,١٥٧	الإضافات خلال السنة
-	٣٧٧,٦٩٣	التكلفة التمويلية
-	-	دفعات الإيجار
-	<u>١٢,٥٩٢,٨٥٠</u>	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
-	١٠,٨٦٩,٤٧٢	الجزء غير المتداول من التزامات عقود إيجار
-	١,٧٢٣,٣٧٨	الجزء المتداول من التزامات عقود إيجار
-	<u>١٢,٥٩٢,٨٥٠</u>	إجمالي التزامات عقود الإيجار

يحدد الجدول أدناه تحليل استحقاق مدفوعات عقد الإيجار وإظهار مدفوعات عقد الإيجار غير المخصومة التي سيتم دفعها بعد تاريخ التقرير.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	٢,٤٢٧,٠٧٥	أقل من سنة
-	٢,٤٢٧,٠٧٥	سنة - سنتين
-	٢,٤٢٧,٠٧٥	٢ - ٣ سنوات
-	٧,٧٦٦,٦٣٩	أكثر من ثلاث سنوات
-	<u>١٥,٠٤٧,٨٦٤</u>	إجمالي المدفوعات

١٣. الذمم الدائنة التجارية والأخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢٠,٩٨٩,٧٧٧	٢٠,٤٢٣,٧٨٩	المصروفات المستحقة
١,٣٠٢,٠٣٧	٩٨٤,٠٤٨	الذمم الدائنة الأخرى
٧٥,١١٢	٤٣١,٥٦٣	ضريبة القيمة المضافة
٣٤٤,٠٨٤	-	المستحق لأطراف ذات علاقة (إيضاح ١٥-١)
٢٢,٧١١,٠١٠	٢١,٨٣٩,٤٠٠	

١٤. السحب على المكشوف من البنوك

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، استخدمت الشركة مبلغ ٥٤,٩٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٦٩,٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) من إجمالي تسهيل السحب على المكشوف من البنك بمبلغ ٦٠٠,٤٧٥,٠٠٠ ريال سعودي لدى البنك السعودي الأول. يجب على الشركة سداد كامل المبالغ القائمة بموجب تسهيل السحب على المكشوف من البنوك كل اثني عشر شهراً. إن معدل الفائدة على التسهيل هو معدل سايبور لمدة ٣ أشهر زائداً ١٪، مع مصروف فائدة خلال السنة بمبلغ ٤,٧٤٩,٨٧٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١,٥٤٧,٥٢٤ ريال سعودي).

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تقوم الشركة بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تتضمن الأطراف ذات العلاقة مساهم الشركة (الشركة الأم)، والشركات التابعة والشركات الزميلة لمساهم الشركة وموظفي الإدارة الرئيسيين. وتتم هذه المعاملات بموجب شروط متفق عليها بين الأطراف ويتم اعتمادها من قبل إدارة الشركة. وفيما يلي بيان بحجم المعاملات والأرصدة الناتجة عنها في نهاية السنة:

١-١٥ المستحق للأطراف ذات العلاقة

الرصيد كما في		مبلغ المعاملات		طبيعة العلاقة	أسماء الأطراف ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
٣٤٤,٠٨٤	-	٤,٦٢٦,٢٧٤	٣٤٤,٠٨٤	شركة اي اف جي القابضة (أ) الشركة الأم النهائية	شركة اي اف جي هيرميس شركة تابعة
-	-	١,٧٤٢,٨٧٠	-	شركة اي اف جي هيرميس شركة تابعة للشركة الأم النهائية -	مينا سكيوريتيز (ب)
٣٤٤,٠٨٤	-				

٢-١٥ المستحق من الأطراف ذات العلاقة

الرصيد كما في		مبلغ المعاملات		طبيعة العلاقة	أسماء الأطراف ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
-	٨٢٣,٤٨٤	-	٨٢٣,٤٨٤	شركة إي إف جي هيرميس بروكيرج هولدينج (أ)	الشركة الأم
-	٨٢٣,٤٨٤				

أ. تتمثل طبيعة المعاملات في سداد المصروفات التي تتحملها الشركة القابضة نيابة عن الشركة وتقديم الدعم المالي للشركة عند الحاجة لذلك.

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

٢-١٥ المستحق من الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

ب. تتمثل طبيعة التعامل مع شركة اي اف جي هيرميس مينا سكيوريتيز وفقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ٢-٢٨-٢٠٠٨ بتاريخ ١٧ شعبان ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٨ أغسطس ٢٠٠٨) المتضمن الموافقة للأشخاص المرخص لهم على إبرام اتفاقيات مبادلة مع الأشخاص الأجانب غير المقيمين سواء كانوا مؤسسات مالية أو أفراد، بهدف نقل المناقع الاقتصادية لأسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) لهؤلاء الأشخاص. على الأشخاص المرخص لهم الاحتفاظ بالملكية القانونية للأسهم وفقاً للضوابط والشروط الواردة بالقرار. وعليه، فقد قامت الشركة بإبرام اتفاقية مبادلة مع شركة اي اف جي هيرميس- مينا سكيوريتيز. تقوم بموجبها الشركة ووفقاً للضوابط والشروط الواردة بالقرار بشراء أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) لصالح الشركة المذكورة. بلغت القيمة السوقية لهذه الأسهم المحتفظ بها كأمانة لدى الشركة ٢١٥,١٧٦,٠٨١ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٤٦٨,٠٦٨,٨٦٧ ريال سعودي). وبلغ إجمالي إيرادات عمولة الوساطة الناتجة عن هذه المعاملة ٦١٦,٢٥١ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ١,٠٦٩,٦٦٤ ريال سعودي).

٣-١٥ مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
٩,٥٦٤,٠٧٠	٧,٤٠٨,٨٤٧
٢٤٦,٤٢٤	٢١٨,٧٥٥
٤٧٨,٥٩٧	٥٩,١٢١
١٠,٢٨٩,٠٩١	٧,٦٨٦,٧٢٣

رواتب ومنافع أخرى
منافع لما بعد انتهاء التوظيف خلال السنة*
ترتيبات الدفع على أساس الأسهم
الإجمالي

*كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، يبلغ إجمالي مكافأة نهاية الخدمة المستحقة لموظفي الإدارة الرئيسيين ٢,٣٤٢,٤٤٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٢,٠٩٦,٠٢٣).

٤-١٥ مكافأة مجلس الإدارة

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٤٠,٠٠٠	-

مكافآت مجلس الإدارة

١٦. التزامات منافع الموظفين

أ. فيما يلي بيان بالحركة في صافي المطلوبات المثبتة في قائمة المركز المالي ومكوناتها:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٨,٣٣٥,٠٨٢	٦,٦١٧,٠٧١
١,٢٧١,٢٧٨	١,٣٥٠,٥٣٩
(١٧٧,١٤٠)	١,٦٩٤,٣٩٨
-	(١٤٩,١٠٤)
(٢,٨١٢,١٤٩)	(٨,٢٩٧)
٦,٦١٧,٠٧١	٩,٥٠٤,٦٠٧

الرصيد كما في بداية السنة
المحمل للسنة (إيضاح ١٦-ب)
الخسارة/ (الربح) الاكتواري من إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
المحول للأطراف ذات العلاقة
المدفوع خلال السنة
الرصيد كما في نهاية السنة

ب. المبالغ المثبتة في قائمة الربح أو الخسارة:

للسنة المنتهية في	
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٨٧٢,٥٧٧	٩٤٢,١٧١
٣٩٨,٧٠١	٤٠٨,٣٦٨
١,٢٧١,٢٧٨	١,٣٥٠,٥٣٩

تكلفة الخدمة الحالية
الفائدة على التزامات المنافع المحددة

١٦. التزامات منافع الموظفين (يتبع)

ج. فيما يلي الافتراضات الهامة المستخدمة في تحديد التزامات مكافأة نهاية الخدمة لخطط الشركة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٦,٢٥%	٥,٣١%	معدل الخصم
٥,٠٠%	٥,٠٠%	معدل الزيادة المستقبلية في الرواتب

د. فيما يلي تحليل الحساسية الكمي للافتراضات الهامة على التزامات المنافع المحددة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
النقص (%)	الزيادة (%)	النقص (%)	الزيادة (%)	
٧,٣٠٣,١٠٤	٦,٠٦٣,٧٥٥	١٠,٧٠٣,٧٧٣	٨,٥٠١,٠٠٧	معدل الخصم
٦,٠٧٠,٩٤٩	٧,٢٨٢,٧٨٣	٨,٥٢٢,١٠٢	١٠,٦٥٤,٦٠٥	معدل الزيادة المستقبلية في الرواتب

تم تحديد تحليل الحساسية أعلاه على أساس طريقة تستنبط التأثير على التزامات المنافع المحددة للموظفين نتيجة التغييرات المعقولة في الافتراضات الرئيسية التي حدثت في نهاية فترة التقرير.

١٧. رأس المال

إن رأس مال الشركة البالغ ٨٦,٥٢٩,٥٤٠ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٨٦,٥٢٩,٥٤٠ ريال سعودي) مقسم إلى ٨,٦٥٢,٩٥٤ سهم (٢٠٢٤ م: ٨,٦٥٢,٩٥٤ سهم) بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم. إن جميع الأسهم مملوكة من قبل الشركة الأم.

فيما يلي رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٢٠٢٤ م:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		نسبة الملكية %	القيمة الاسمية	اسم المساهم
عدد الأسهم	القيمة			
٨,٦٥٢,٩٥٤	٨٦,٥٢٩,٥٤٠	١٠٠	١٠	شركة إي إف جي هيرميس بروكيرج هولدينج - (إيضاح ١)
٨,٦٥٢,٩٥٤	٨٦,٥٢٩,٥٤٠	١٠٠		

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		نسبة الملكية %	القيمة الاسمية	اسم المساهم
عدد الأسهم	القيمة			
٨,٦٥٢,٩٥٤	٨٦,٥٢٩,٥٤٠	١٠٠	١٠	شركة إي إف جي هيرميس بروكيرج هولدينج - (إيضاح ١)
٨,٦٥٢,٩٥٤	٨٦,٥٢٩,٥٤٠	١٠٠		

١٨. احتياطي الدفع على أساس الأسهم

تبرم الشركة ترتيبات الدفع على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية، والتي يتم بموجبها استلام الخدمات من قبل الإدارة، وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين المؤهلين. يتم تحديد إجمالي المبلغ الذي يتم اعتباره كمصروف للخدمات المستلمة وفقاً للقيمة العادلة لمكافآت الدفع على أساس الأسهم في تاريخ المنح، بما في ذلك تأثير أي شروط عدم استحقاق وظروف السوق. تؤخذ شروط الخدمة وشروط الأداء غير السوقي بالاعتبار عند تحديد عدد المكافآت المتوقع منحها. تُسجل القيمة العادلة المحددة بتاريخ المنح كمصروف باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة الاستحقاق، استناداً إلى تقديرات الشركة لعدد المكافآت التي سيتم استحقاقها في النهاية، مع رصيد دائن مقابل حقوق الملكية. تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتعديل تقديراتها لعدد المكافآت التي يتوقع منحها. يتم إثبات تأثير مراجعة التقديرات الأصلية، إن وجد، في قائمة الربح أو الخسارة للفترة.

قامت الشركة بتنفيذ وتقديم مكافآت للموظفين المؤهلين بموجب خطة الدفع على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية.

خطة ملكية أسهم الموظفين

تم تنفيذ الخطة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م. وتم تقديم المنح للموظفين المؤهلين في ١ يناير ٢٠٢١ م.

تم منح ١٥٧,٢٤٨ سهماً على هذا الأساس في ١ يناير ٢٠٢١ م.

بلغ المتوسط المرجح للقيمة العادلة للأسهم الممنوحة ٢,٧٢ ريال سعودي (١١,٣٩ جنيه مصري).

يتم منح أسهم الأداء على أساس سنوي وتستحق عند مرور سنة على تاريخ المنح لمدة خمس سنوات في كل ١/٥ من إجمالي المنح شريطة استمرار المشارك في العمل خلال فترة الاستحقاق. لا يحق للمشاركين استلام توزيعات أرباح خلال فترة الاستحقاق.

يتم إثبات مصروفات الدفع على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية خلال السنة مع قيد مقابل مباشرة في حقوق الملكية، بإجمالي قدره ٤٧٨,٥٩٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٣٠٨,٧٧١ ريال سعودي).

١٩. مصروفات عمولة الوساطة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٨,٠٨٦,٣١٨	٢٨,٠٦٠,٠٣٣	رواتب ومنافع الموظفين الأخرى
-	٢,٩٣٥,٣٠٧	مصروفات الفائدة على اقتراض وإقراض الأوراق المالية
٢,٢٩١,٩٧٢	٢,٨٣٧,٢٩٤	الدعم الفني وتراخيص برامج الحاسب الآلي
٢,٠٤٦,٠٢٢	٢,٣٤٣,٥١٧	مصروفات الهاتف وخطوط الاتصالات
٢,٣٩٤,٧٦٢	١,٨٩٣,٣٦٤	الأخطاء التشغيلية
١,٣٤٣,٠٧٢	١,٥٩٦,٢٤٦	الإيجارات والمرافق الخدمية
٧٨٢,٩٥١	١,٣٨٩,٨١١	الاستهلاك والإطفاء
٥٣٦,٦٩٦	٦٠١,٩٢٥	رسوم هيئة السوق المالية وتداول
٦٢,٦٨٣	٥٨,١٦٠	أخرى
٣٧,٥٤٤,٤٧٦	٤١,٧١٥,٦٥٧	

٢٠. مصروفات الاستثمارات الاستثمارية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٣,٩٩١,٥١٤	١٦,٠٣٩,٣٨٥	رواتب ومنافع الموظفين الأخرى
-	٣٤٩,٨٢٢	الاستهلاك والإطفاء
-	٢٨٨,٢٨٣	الدعم الفني وتراخيص برامج الحاسب الآلي
٧٠,٣٨٤	٨٢,١٢٦	الإيجارات والمرافق الخدمية
٤٠,٠٠٠	٤٦,٠٠٠	رسوم هيئة السوق المالية وتداول
١٤,١٠١,٨٩٨	١٦,٨٠٥,٦١٦	

٢١. المصروفات العمومية والإدارية الأخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤,٧١٠,٧١٧	٥,٣٥٤,٤٦٩	الأتعاب الاستشارية
٥,٢٥٣,٤٧٢	٥,١٧٣,٢٢٩	الرواتب والمنافع الأخرى
٣٩٠,٣٤٦	٨٢٢,١٦٣	مصروفات السفر
١٩٥,٧٣٨	٤٣٤,٩٠٨	الاستهلاك والإطفاء
٣٤٢,٠٤٠	٢٩٢,١٩٣	مصروفات صيانة وحراسة
٨٣٥,٧٣٧	١,٦٣٩,٣١٩	أخرى
١١,٧٢٨,٠٥٠	١٣,٧١٦,٢٨١	

٢٢. التكاليف التمويلية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١,٥٤٧,٥٢٤	٤,٧٤٩,٨٧٦	مصروف الفائدة على تسهيلات السحب على المكشوف
١,٠١٦,٣٦٥	١,٣٩٨,٦٢٢	رسوم حد التداول لعضو المقاصة العام
-	٣٧٧,٦٩٣	مصروف الفائدة على التزامات عقود إيجار
٣٩٨,٧٠١	٤٠٨,٣٦٨	الفائدة على التزامات المنافع المحددة (إيضاح ١٦)
٢,٩٦٢,٥٩٠	٦,٩٣٤,٥٥٩	

٢٣. ضريبة الدخل

(أ) الموقف الضريبي

يتم تقديم الإقرارات الضريبية بانتظام لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). وتم تقديم الإقرارات الضريبية حتى سنة ٢٠٢٤ م.

مكونات وعاء ضريبة الدخل للسنة هي كالتالي:

كما في ٢٠٢٤ م	كما في ٢٠٢٥ م	
٧٨,٥٥٦,٩٠٢	١٠٣,٢٠٨,٤٥٣	إجمالي الإيرادات
(٦٦,٩٤٨,٦٧٤)	(٨٣,٩٢٠,١٨٦)	إجمالي المصروفات
١١,٦٠٨,٢٢٨	١٩,٢٨٨,٢٦٧	ربح السنة
١,٢٧١,٢٧٨	١,٣٥٠,٥٣٩	يضاف:
٣٥٦,٧٦٥	٢,٣٦٤,٤٤٧	التزامات منافع الموظفين
		أخرى
(١٥٥,٠٩٦)	٥١٦,٢٤٢	يخصم:
(٣,٣٥٠,٣٦٥)	(٥,٨٧٩,٨٧٥)	الفرق بين الاستهلاك والإطفاء المحاسبي والاستهلاك والإطفاء الضريبي
٩,٧٣٠,٨١٠	١٧,٦٣٩,٦٢٠	الخسائر المرحلة المستغلة
٢,٠١٠,٢١٩	٣,٥٢٧,٩٢٥	وعاء الضريبة - الربح
		ضريبة الدخل

فيما يلي بيان بالحركة في ضريبة الدخل:

كما في ٢٠٢٤ م	كما في ٢٠٢٥ م	
(٥١٧,٠٧٤)	(٧٦٢,٤٠٨)	الرصيد في بداية السنة
٢,٠١٠,٢١٩	٣,٥٢٧,٩٢٥	المحمل خلال السنة
(٢,٢٥٥,٥٥٢)	-	المدفوعات خلال السنة
(٧٦٢,٤٠٧)	٢,٧٦٥,٥١٧	ضريبة الدخل الدائنة/ (المدينة)

٢٣. ضريبة الدخل (يتبع)

تقدم الشركة الإقرارات الضريبية بانتظام وفقاً لأنظمة الهيئة.

وبالنسبة للسنوات ٢٠١٤م حتى وبما فيها سنة ٢٠١٧م، قامت الهيئة بمراجعة الإقرارات الضريبية عن تلك السنوات ولم تخطر الشركة بأي فروقات ضريبية، علماً بأن إقرارات الشركة تحقق خسائر.

وبالنسبة للسنوات من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٤م، لم تقم الهيئة بفحص أي ربط لضريبة الدخل.

وتم إخطار الشركة بفروقات ضريبة الاستقطاع عن السنوات من ٢٠١٤م حتى ٢٠١٦م وتم سدادها بالكامل. لم يتم إخطار الشركة بفروقات ضريبة الاستقطاع للسنوات من ٢٠١٧م إلى ٢٠٢٤م.

(ب) الموجودات الضريبية المؤجلة غير المثبتة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغت الموجودات الضريبية المؤجلة غير المثبتة للشركة ١٨,١١١,٨١٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ١٩,٢٦٧,٩٧٩ ريال سعودي). لم تقم الشركة بإثبات أي موجودات ضريبية مؤجلة حيث لا تتوقع الشركة استخدام منافع ضريبية خلال فترة زمنية يمكن التنبؤ بها بشكل معقول. تنتج الضريبة المؤجلة التي توقف إثباتها مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		
التأثير الضريبي	الفرق المؤقت	التأثير الضريبي	الفرق المؤقت	
١,٣٢٣,٤١٤	٦,٦١٧,٠٧١	١,٩٠٠,٩٢١	٩,٥٠٤,٦٠٧	التزامات منافع الموظفين
٦٦٠,٩٥٠	٣,٣٠٤,٧٤٩	١٠٣,٢٤٨	٥١٦,٢٤٢	الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة
١٧,٢٨٣,٦١٥	٨٦,٤١٨,٠٧٤	١٦,١٠٧,٦٤٠	٨٠,٥٣٨,١٩٩	الخسائر الضريبية المتركمة
١٩,٢٦٧,٩٧٩		١٨,١١١,٨٠٩		

٢٤. التقارير القطاعية

تتمثل قطاعات الشركة بصفة رئيسية في قطاعات الوساطة والاستشارات الاستثمارية والتي تختص بأنشطة التعامل بصفة أصيل ووكيل في الأوراق المالية المحلية والدولية والتمويل لغرض شراء الأوراق المالية والحفظ، وقطاع الاستثمار الذي يختص بأنشطة ترتيب التعهد بالتغطية وتقديم المشورة.

فيما يلي الأداء المالي الأساسي لكل قطاع:

فيما يلي ملخصاً بالمعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ حسب قطاعات الأعمال أعلاه:

الإيرادات	قطاع الاستشارات	قطاع الوساطة*	الإيرادات التشغيلية
والمصرفيات غير الموزعة	الاستثمارية		تكاليف الإيرادات
الإجمالي			مجمول ربح القطاعات
٩٨,١٩٦,٠٣٢	-	٤٦,٩٧٨,٨٦٦	مصرفيات العمومية والإدارية غير الموزعة
(٥٨,٥٢١,٢٧٣)	(١٦,٨٠٥,٦١٦)	(٤١,٧١٥,٦٥٧)	مصرفيات البيع والتسويق
٣٩,٦٧٤,٧٥٩	٣٤,٤١١,٥٥٠	٥,٢٦٣,٢٠٩	الخسائر الائتمانية المتوقعة
(١٣,٧١٦,٢٨١)	(١٣,٧١٦,٢٨١)	-	الخسارة غير المحققة من استثمارات
(٣,١٩٧,١٥٣)	(٣,١٩٧,١٥٣)	-	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٣٥,٠٤٧)	-	(١٣٥,٠٤٧)	التكاليف التمويلية
(١,٤١٥,٨٧٣)	(١,٤١٥,٨٧٣)	-	الإيرادات التمويلية
(٦,٩٣٤,٥٥٩)	(٦,٩٣٤,٥٥٩)	-	الربح من صرف عملات أجنبية
٤,٧٩٢,١١٩	٤,٧٩٢,١١٩	-	صافي الربح قبل الضريبة
٢٢٠,٣٠٢	٢٢٠,٣٠٢	-	
١٩,٢٨٨,٢٦٧	(٢٠,٢٥١,٤٤٥)	٣٤,٤١١,٥٥٠	٥,١٢٨,١٦٢

٢٤. التقارير القطاعية (يتبع)

الإيرادات والمصروفات غير الموزعة		قطاع الاستثمار	قطاع الوساطة*	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
الإجمالي				
٧٥,١٧٥,٦٠٦	-	٢٣,٠٨٢,٢٣٤	٥٢,٠٩٣,٣٧٢	الإيرادات التشغيلية
(٥١,٦٤٦,٣٧٤)	-	(١٤,١٠١,٨٩٨)	(٣٧,٥٤٤,٤٧٦)	تكلفة الإيرادات
٢٣,٥٢٩,٢٣٢	-	٨,٩٨٠,٣٣٦	١٤,٥٤٨,٨٩٦	مجمّل ربح القطاعات
(١١,٧٢٨,٠٥٠)	(١١,٧٢٨,٠٥٠)	-	-	المصروفات العمومية والإدارية غير الموزعة
(٦١١,٦٦٠)	(٦١١,٦٦٠)	-	-	مصروفات البيع والتسويق
-	-	-	-	الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	-	-	-	الخسارة غير المحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٩٦٢,٥٩٠)	(٢,٩٦٢,٥٩٠)	-	-	التكاليف التمويلية
٢,٩٥٤,٢٨٠	٢,٩٥٤,٢٨٠	-	-	الإيرادات التمويلية
٤٢٧,٠١٥	٤٢٧,٠١٥	-	-	الربح من صرف عملات أجنبية
١١,٦٠٨,٢٢٧	(١١,٩٢١,٠٠٥)	٨,٩٨٠,٣٣٦	١٤,٥٤٨,٨٩٦	صافي الربح قبل الضريبة

*يشمل هذا البند إيرادات بمبلغ ٤,٦١٤,١٩٧ ريال سعودي متعلقة بالإقراض بهامش (٢٠٢٤م: ٢,٩٧٣,٣٣٧ ريال سعودي) وإيرادات بمبلغ ٣,٩٠٨,٧٢٨ ريال سعودي متعلقة بإقراض واقتراض الأوراق المالية (٢٠٢٤م: لا شيء).

ونظراً لطبيعة نشاط الشركة وأسلوب إدارتها فإنه من غير العملي تخصيص موجودات ومطلوبات الشركة وفقاً للقطاعات المختلفة.

بلغت إيرادات الشركة الناتجة من قطاع الوساطة من خارج المملكة من خلال طرف ذي علاقة (إيضاح ١٥) ٦١٦,٢٥١ ريال سعودي، وتمثل نسبة ١,٣٪ من إجمالي إيرادات الوساطة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ١,٠٦٩,٦٦٤ ريال سعودي تمثل نسبة ٢,٥٪).

٢٥. إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للشركة من الذمم الدائنة التجارية والأخرى والسحب على المكشوف من البنوك. الهدف الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو جمع الأموال لعمليات الشركة. لدى الشركة موجودات مالية مختلفة مثل النقد وما في حكمه والذمم المدينة التجارية والأخرى التي تنشأ بشكل مباشر من عملياتها.

تتعرض الشركة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العمليات. تتولى الإدارة العليا للشركة الإشراف على إدارة هذه المخاطر. تخضع أنشطة المخاطر المالية للشركة لسياسات وإجراءات مناسبة، ويتم تحديد المخاطر المالية وقياسها وإدارتها وفقاً لسياسات الشركة ومدى تقبل المخاطر. تتمثل سياسة الشركة في عدم إجراء أي تداول في المشتقات لأغراض المضاربة. تقوم الإدارة بمراجعة سياسات إدارة كل من هذه المخاطر والموافقة عليها، والتي يتم تلخيصها أدناه.

أ. مخاطر السوق

مخاطر السوق هي التذبذب في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل أسعار السوق أربعة أنواع من المخاطر: مخاطر معدلات الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر معدل الربح ومخاطر الأسعار مثل مخاطر أسعار حقوق الملكية.

- مخاطر معدلات الفائدة

مخاطر معدلات الفائدة هي التعرض لمخاطر متنوعة مرتبطة بتأثير تذبذب معدلات الفائدة السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية للشركة. وتراقب الإدارة التغيرات التي تطرأ على مخاطر معدلات الفائدة وبرأيها أن مخاطر معدلات الفائدة غير جوهرية بالنسبة للشركة ولجميع تسهيلات الشركات على أساس قصير الأجل، ولم تكن هناك أي أرصدة مستغلة كما في تاريخ التقرير.

٢٥. إدارة مخاطر الأدوات المالية (يتبع)

- مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض الشركة لمخاطر العملات على المشتريات وترتيبات التمويل المقومة بعملة بخلاف عملة النشاط المعنية للشركة. إن غالبية معاملات الشركة تكون بالريال السعودي والدولار الأمريكي التي لديها سعر صرف ثابت لعملة النشاط. وعليه، فهي لا تمثل مخاطر جوهرياً للشركة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بإثبات مصروف الدفع على أساس الأسهم من خلال تطبيق سعر صرف الجنيه المصري، ورغم ذلك، كان تأثير مخاطر العملة غير جوهري فيما يخص هذه المعاملة.

- مخاطر معدل الربح

الموجودات والمطلوبات المالية الخاضعة لمخاطر معدلات الربح لا تمثل مخاطر جوهرياً للشركة.

- مخاطر أسعار حقوق الملكية

تتمثل مخاطر أسعار حقوق الملكية في مخاطر انخفاض القيم العادلة للأسهم نتيجة لتغيرات على أساس احتمالات معقولة في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية.

ب. مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد عميل مما يؤدي إلى خسارة مالية. ليس لدى الشركة تركيز هام لمخاطر الائتمان. يتم إيداع النقد لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد A+ إلى BBB+ وفقاً لتصنيفات وكالة فيتش.

تكون الذمم المدينة التجارية بهامش عادة للفترات التي لا تتجاوز اثني عشر شهراً. تم تقييم حسابات الهامش مع أطراف مقابلة على أنها ذات جدارة ائتمانية استناداً إلى إجراءات تقييم المخاطر المنفذة ومعرفة العميل وإجراءات الالتزام التي تم تنفيذها قبل قبول العميل. إن حسابات الهامش مضمونة بالكامل، وتتم مراقبة مخاطر الائتمان يومياً للتأكد من كفاية تغطية الضمان وفقاً لسياسة إدارة المخاطر المنطبقة، وإذا لزم الأمر، يتم إصدار أداء طلبات تغطية إضافية للعملاء لرهن موجودات إضافية، ويتم تصفية محافظ العملاء كلياً/ جزئياً لضمان الالتزام بسياسة إدارة المخاطر المنطبقة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، فإن الذمم المدينة التجارية والأخرى والذمم المدينة التجارية بهامش والوديعة لدى عضو المقاصة العام غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة، وبالتالي لم يتم إثبات أي خسائر ائتمانية متوقعة. فيما يلي تحليل للأعمار:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
أكثر من ٣٠ يوماً	١ - ٣٠ يوماً
٦٤٦,٩١٠	٧,٦٤٦,٥٨٢
-	٥٤,٨٥٣,٦٣١
-	١٣,٢٧٠,٣٠٤
٦٤٦,٩١٠	٧٥,٧٧٠,٥١٧
الذمم المدينة التجارية والأخرى *	
الذمم المدينة بهامش	
الوديعة لدى عضو المقاصة العام **	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
أكثر من ٣٠ يوماً	١ - ٣٠ يوماً
-	٧٣,٤٨٠,٧٧٣
-	١٩,٦٤٧,٥٦٧
-	٩٣,١٢٨,٣٤٠
الذمم المدينة التجارية والأخرى *	
الوديعة لدى عضو المقاصة العام **	

* لا يشمل هذا البند المصروفات المدفوعة مقدماً وقروض وسلف الموظفين لأنها لا تعد موجودات مالية.

** إن الوديعة لدى عضو المقاصة العام مودعة لدى بنك ذو تصنيف ائتماني "A".

٢٥. إدارة مخاطر الأدوات المالية (يتبع)

ج. 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. وتدار مخاطر السيولة من خلال المراقبة المنتظمة لمدى كفاية السيولة المتوفرة من خلال تسهيلات ائتمانية ملتزمة بها ومساهم الشركة للوفاء بالتزامات وتعهدات الشركة عند استحقاقها.

تهدف الشركة إلى الحفاظ على التوازن بين استمرارية التمويل والمرونة. قامت الشركة باستخدام تسهيلات بنكية قصيرة الأجل من البنوك. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، يبلغ السحب على المكشوف من البنوك ٥٤,٩٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٦٩,٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغ الحد الأقصى لهذا التسهيل الائتماني ٦٠٠,٤٧٥,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٦٠٠,٤٧٥,٠٠٠ ريال سعودي).

الجدول التالي يحلل المطلوبات المالية للشركة إلى تواريخ استحقاق ملائمة بناءً على السنة المتبقية في قائمة المركز المالي مع تاريخ الاستحقاق التعاقدية. المبالغ المفصح عنها في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة. إن الأرصدة المستحقة خلال اثني عشر شهرًا تعادل أرصدها الدفترية حيث أن تأثير الخصم يعتبر غير جوهري.

فيما يلي تحليل أعمار الذمم الدائنة التجارية:

أكثر من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	أقل من سنة	القيمة الدفترية	
--	--	--	٢١,٨٣٩,٤٠٠	٢١,٨٣٩,٤٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٢,٤٢٧,٠٧٥	٢,٤٢٧,٠٧٥	٧,٧٦٦,٦٣٩	٢,٤٢٧,٠٧٥	١٢,٥٩٢,٨٥٠	التزامات عقود الإيجار
--	--	--	٥٩,٦٤٩,٨٧٦	٥٤,٩٠٠,٠٠٠	السحب على المكشوف من البنوك
٢,٤٢٧,٠٧٥	٢,٤٢٧,٠٧٥	٧,٧٦٦,٦٣٩	٨٣,٩١٦,٣٥١	٨٩,٣٣٢,٢٥٠	
--	--	--	٢٢,٢٤٥,٢٢٣	٢٢,٢٤٥,٢٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م الذمم الدائنة التجارية والأخرى
--	--	--	٢٢,٢٤٥,٢٢٣	٢٢,٢٤٥,٢٢٣	

٢٦. إدارة رأس المال

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

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م) المعدلة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-١٢٩-٢٠٢٢ بتاريخ ٤ جمادى الآخرة ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢ م). ووفقاً لهذه القواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى للمتطلبات التنظيمية لرأس المال ومنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد. وفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب. تم عرض أرقام السنة الحالية استناداً إلى اللوائح المعدلة الصادرة بواسطة هيئة السوق المالية اعتباراً من ١ أبريل ٢٠٢٣ م وتطبيقها بأثر مستقبلي. لم يتم تعديل أرقام السنة السابقة ولكن تم عرضها استناداً إلى القواعد والإرشادات السابقة. فيما يلي نسبة كفاية رأس المال:

البيان	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
قاعدة رأس المال:		
الشريحة الأولى لرأس المال (أ)	١٤٩,٨٦٠,٨٢٨	١٣٥,٨٧٢,١٩٢
الشريحة الثانية لرأس المال (أ)	--	--
	١٤٩,٨٦٠,٨٢٨	١٣٥,٨٧٢,١٩٢

٢٨. أموال العملاء وموجودات الحفظ

بموجب لوائح هيئة السوق المالية للأشخاص المرخص لهم والتي تتطلب فصل أموال العملاء عن أرصدة الشركة، فإن الشركة تحتفظ بأموال العملاء في حساب تجميعي لدى أحد البنوك المحلية لتنفيذ عملياتها وإدارة أنشطتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. وبلغت الحسابات النقدية للعملاء لدى أحد البنوك المحلية مبلغ ١٥٧,٠٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ١٥٠,٨٣ مليون ريال سعودي) ولذلك لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية.

بالإضافة إلى ما ذكر أعلاه، ووفقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ٢٠٠٨-٢٨-٢ تحتفظ الشركة بأسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) نيابة عن شركات أخرى (راجع إيضاح ١٥). بلغت القيمة السوقية لهذه الأسهم المحتفظ بها كأمانة لدى الشركة ٢١٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٤٦٨,٠٧ مليون ريال سعودي).

٢٩. اقتراض وإقراض الأوراق المالية

أبرمت شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية ترتيبات مع عملاءها تقوم بموجبها باقتراض الأوراق المالية السعودية المدرجة فقط لأغراض إقراضها لمؤسسة مالية أخرى (المقترض النهائي). لا تملك شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية الحق في بيع أو رهن هذه الأوراق المالية. يتم إجراء هذه المعاملات وفقاً لاتفاقيات إقراض واقتراض الأوراق المالية القياسية ولائحة إقراض الأوراق المالية المدرجة الصادرة عن شركة مركز إيداع الأوراق المالية ("إيداع")، والتي لا تقوم بتحويل مخاطر ومنافع ملكية الأوراق المالية ذات الصلة. يقدم المقترض النهائي ضمانات للأوراق المالية المقترضة والتي يتم الاحتفاظ بها كأمانة لدى مؤسسة مالية منفصلة. ونتيجة لذلك، لا يتم إثبات الأوراق المالية المقترضة والمقرضة في قائمة المركز المالي.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغت القيمة العادلة للأوراق المالية المقترضة بواسطة شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية مبلغ ١٧١,٢٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: لا شيء)، وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغت القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها من قبل مؤسسة مالية أخرى فيما يتعلق بهذه المعاملات ١٨١,١٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: لا شيء).

٣٠. الالتزامات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تملك الشركة تسهيلات إقراض بهامش معتمدة لعملاء والبالغة ٢٤٢,١٣ مليون ريال سعودي، والتي تبقى منها مبلغ ١٨٥,١٩ مليون ريال سعودي غير مستخدمة. تمثل هذه الالتزامات المبالغ التعاقدية القصوى المتاحة للاستخدام والتي تخضع لسياسات إدارة مخاطر الائتمان للشركة، بما في ذلك متطلبات الضمانات والرقابة المستمرة للمراكز بهامش. يعتمد الاستخدام الفعلي على طلب العميل والالتزام بفترات التسهيل، ولا يتم إثبات هذه الالتزامات في قائمة المركز المالي حتى يتم سحبها.

٣١. الأحداث اللاحقة

في مارس ٢٠٢٦ م، ازدادت حالة عدم الاستقرار الجيوسياسي في الشرق الأوسط نتيجة للعمليات العسكرية الإقليمية. وقد حددت الشركة أن هذه التطورات تُعد أحداثاً غير مُعدّلة. وفي حين أن المركز المالي للشركة لا يزال غير متأثر في الوقت الحالي، تواصل الإدارة تقييم احتمالية حدوث تأثيرات مستقبلية على أعمالها.

٣٢. تاريخ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٦ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٥ مارس ٢٠٢٦ م).