

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
وتقرير المراجع المستقل

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الصفحة

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٧	قائمة التدفقات النقدية
٨ - ٣٩	إيضاحات حول القوائم المالية

رقم السجل التجاري:  
١٠١٠٣٨٢١

هاتف: ٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨  
٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠  
فاكس: ٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

ey.ksa@sa.ey.com  
ey.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)  
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)

المركز الرئيسي  
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر  
طريق الملك فهد  
ص.ب. ٢٧٣٢  
الرياض ١١٤٦١  
المملكة العربية السعودية



## تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة الجزيرة كابيتال

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة الجزيرة كابيتال ("الشركة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وأدائها المالي 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

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

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

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

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

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

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

## تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة الجزيرة كابيتال (تتمة)

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

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

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



حسين صالح عسيري  
محاسب قانوني  
رقم الترخيص (٤١٤)

الرياض: ٢١ شعبان ١٤٤٦ هـ  
(٢٠ فبراير ٢٠٢٥)

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٢,٠٤٥	٧,٦٧٣	٥	نقدية وشبه نقدية
٧٣٦,٠٦٠	٨٩٢,٦٧٩	٦	استثمارات
٢,٢٠١,٨٩٠	٢,٢٥٧,٨٣٧	٧	مستحقات تمويل بهامش
١١٩,٦٨٧	١٦٤,٥٢٠	٨	مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٣,٠٥٩,٦٨٢	٣,٣٢٢,٧٠٩		<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٥٢٦,٩٢١	٦٠٥,٠١١	٦	استثمارات
٢٥,٧١٢	٢٢,٢٦٠	٩	ممتلكات ومعدات، صافي
١٠,٤٥٩	١١,٧٨٦	١٠	موجودات غير ملموسة، صافي
٣,٤٦٧	٩١٦	١١	موجودات حق الاستخدام، صافي
٣٤٣	٥٤٤		أصل ضريبة مؤجلة، صافي
٥٦٦,٩٠٢	٦٤٠,٥١٧		<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
٣,٦٢٦,٥٨٤	٣,٩٦٣,٢٢٦		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
١,٨٣٧,٣٠١	٢,٠٢٣,٥٦٨	١٢	قروض قصيرة الأجل
٣٤٧,٣٣٧	٢٧٦,٢٤٢	١٣	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
٥١,٥٧٩	٣١,٦٩٩	١٤	زكاة وضريبة دخل مستحقة الدفع
٢,٦٦٨	٢,٦٨٣	١١	التزام عقد إيجار متعلق بموجودات حق الاستخدام
٢,٢٣٨,٨٨٥	٢,٣٣٤,١٩٢		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٤٨,٦٠١	٥٣,١٣٣	١٥	منافع نهاية الخدمة للموظفين
٢,٢٨٧,٤٨٦	٢,٣٨٧,٣٢٥		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	١٦	رأس المال
١٤٨,٧٢٥	١٥٠,٠٠٠		احتياطي نظامي
٦٧٩,٢٩٧	٩٠٧,٦٥٢		أرباح مبقاة
١٧,٢٦٥	٢٢,٨٩٢	٦	احتياطي القيمة العادلة
(٦,١٨٩)	(٤,٦٤٣)		احتياطي آخر
١,٣٣٩,٠٩٨	١,٥٧٥,٩٠١		<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>
٣,٦٢٦,٥٨٤	٣,٩٦٣,٢٢٦		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**قائمة الدخل**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**  
(بآلاف الريالات السعودية)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
<b>الإيرادات</b>			
٨٢,٢١٥	٩٢,٩٧٦	١٨	أتعاب وساطة، صافي
١٥٦,٧٢٤	١٦٨,٨٩٧	١٩	أتعاب إدارة الأصول والثروات، صافي
١٦٣,٠٦١	٢١٠,٢٤٨		دخل عمولة خاصة
٣٧,٤٨٧	١٨,٤٩٩		أتعاب خدمات مصرفية استثمارية
٩,٧٨٢	٩,٥٥٦		أتعاب خدمات حفظ
١٢,٧٧٥	٢٨,٩٦٠	٢٠	مكسب من أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، صافي
٤٩,٧٠٥	٣٩,٩٤٤		دخل توزيعات أرباح
١,٧١٩	٢,٠٧٨		دخل عمليات أخرى
٥١٣,٤٦٨	٥٧١,١٥٨		<b>إجمالي الإيرادات</b>
<b>المصاريف</b>			
١٣٣,٠٤٠	١٥٤,٢١٠		رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
٣,٤٠٨	٥,٩٦٦	٩	استهلاك ممتلكات ومعدات
٢,٤٦٠	٢,٥٥١	١١	استهلاك موجودات حق الاستخدام
١,٨٢٧	٢,٠٦٨	١٠	إطفاء موجودات غير ملموسة
٩٧,٨٦٢	٣٣,٩٩٦	٢١	مصاريف عمومية وإدارية
١٠٣,٧٠٧	١١١,٢٣٨	١٢	مصروف عمولة خاصة
٣٤٢,٣٠٤	٣١٠,٠٢٩		<b>إجمالي مصاريف العمليات</b>
١٧١,١٦٤	٢٦١,١٢٩		<b>دخل السنة قبل الزكاة وضريبة الدخل</b>
(٢٣,٢٩٢)	(٣١,٤٩٩)	١٤	زكاة وضريبة دخل
١٤٧,٨٧٢	٢٢٩,٦٣٠		<b>صافي دخل السنة بعد الزكاة وضريبة الدخل</b>
٢,٩٦	٤,٥٩	٢٢	<b>الربح الأساسي والمخفض للسهم (مُعَبَّر عنه بالريال السعودي للسهم)</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح
١٤٧,٨٧٢	٢٢٩,٦٣٠	صافي دخل السنة
		الدخل الشامل الآخر / (الخسارة)
		<u>نود لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل</u>
		صافي مكسب استثمار في أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من
٤,٧٠٤	٥,٦٢٧	٦ خلال الدخل الشامل الآخر
(١٠,٩٥٧)	١,٥٤٦	١٥ إعادة قياس مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين
(٦,٢٥٣)	٧,١٧٣	الدخل الشامل الآخر / (الخسارة) للسنة
١٤١,٦١٩	٢٣٦,٨٠٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مبقاة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي آخر	الإجمالي
٥٠٠,٠٠٠	١٣٣,٩٣٨	٥٤٦,٢١٢	١٢,٥٦١	٤,٧٦٨	١,١٩٧,٤٧٩
--	--	١٤٧,٨٧٢	--	--	١٤٧,٨٧٢
--	--	--	٤,٧٠٤	(١٠,٩٥٧)	(٦,٢٥٣)
--	--	١٤٧,٨٧٢	٤,٧٠٤	(١٠,٩٥٧)	١٤١,٦١٩
--	١٤,٧٨٧	(١٤,٧٨٧)	--	--	--
٥٠٠,٠٠٠	١٤٨,٧٢٥	٦٧٩,٢٩٧	١٧,٢٦٥	(٦,١٨٩)	١,٣٣٩,٠٩٨
٥٠٠,٠٠٠	١٤٨,٧٢٥	٦٧٩,٢٩٧	١٧,٢٦٥	(٦,١٨٩)	١,٣٣٩,٠٩٨
--	--	٢٢٩,٦٣٠	--	--	٢٢٩,٦٣٠
--	--	--	٥,٦٢٧	١,٥٤٦	٧,١٧٣
--	--	٢٢٩,٦٣٠	٥,٦٢٧	١,٥٤٦	٢٣٦,٨٠٣
--	١,٢٧٥	(١,٢٧٥)	--	--	--
٥٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	٩٠٧,٦٥٢	٢٢,٨٩٢	(٤,٦٤٣)	١,٥٧٥,٩٠١

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣

صافي دخل السنة  
الدخل الشامل الآخر / (الخسارة)  
إجمالي الدخل الشامل

محول إلى الاحتياطي النظامي  
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤

صافي دخل السنة  
الدخل الشامل الآخر  
إجمالي الدخل الشامل

محول إلى الاحتياطي النظامي  
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تشكل الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



# شركة الجزيرة للأسواق المالية

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(بآلاف الريالات السعودية)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح
١٤٧,٨٧٢	٢٢٩,٦٣٠	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b> صافي دخل السنة
<i>التعديلات لتسوية صافي دخل السنة إلى صافي النقدية الناتجة عن / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية:</i>		
٣,٤٠٨	٥,٩٦٦	٩ استهلاك ممتلكات ومعدات
٢,٤٦٠	٢,٥٥١	١١ استهلاك موجودات حق الاستخدام
١,٨٢٧	٢,٠٦٨	١٠ إطفاء موجودات غير ملموسة
(٧,٤٨٨)	٧,٥٨٢	٢٠ خسارة / (مكسب) غير محقق من استثمارات
٢	٤	خسارة استبعاد ممتلكات ومعدات
١,٠٦١	٢٧٦	خسارة استبعاد موجودات غير ملموسة
٥,٢٤٢	٧,٠٨٧	١٥ مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين
٩٤	٤٣	١١ مصروف عمولة خاصة متعلق بالتزامات عقود الإيجار
٢٣,٢٩٢	٣١,٤٩٩	الزكاة وضريبة الدخل المحملة
١٧٧,٧٧٠	٢٨٦,٧٠٦	
<i>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</i>		
(٢٩٢,٣٤٤)	(٢٣٦,٦٦٤)	استثمارات
(٥١٣,٦٤٦)	(٥٥,٩٤٧)	مستحقات تمويل بهامش
١١,٤١٠	(٤٤,٨٣٣)	مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
١٩٨,٣٣٤	(٧٠,٩١٤)	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
٤٢٨,١٥٢	١٨٦,٢٦٧	قروض قصيرة الأجل
٩,٦٧٦	٦٤,٦١٥	
(٦,٩٣٧)	(١,١٩٠)	١٥ منافع نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٢١,١٢٩)	(٥١,٥٨٠)	١٤ زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(١٨,٣٩٠)	١١,٨٤٥	<b>صافي النقدية الناتجة عن / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية</b>
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>		
(٨,١٧٧)	(٢,٥١٨)	٩ إضافات إلى ممتلكات ومعدات
(٤,١٢٣)	(٣,٦٧١)	١٠ إضافات إلى موجودات غير ملموسة
(١٢,٣٠٠)	(٦,١٨٩)	<b>صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية</b>
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>		
(٣,٥١٩)	(٢٨)	١١ التزامات عقود إيجار مدفوعة
(٣,٥١٩)	(٢٨)	<b>صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية</b>
(٣٤,٢٠٩)	٥,٦٢٨	<b>صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية</b>
٣٦,٢٥٤	٢,٠٤٥	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٢,٠٤٥	٧,٦٧٣	٥ <b>النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة</b>
<i>البُود غير النقدية</i>		
٤,٧٠٤	٥,٦٢٧	٦ صافي التغير في الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٠,٩٥٧)	١,٥٤٦	١٥ إعادة قياس مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين
١٢٩	--	١١ إضافات إلى موجودات حق الاستخدام

تشكل الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**١. التكوين والأنشطة**

إن شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ٥٧/ق بتاريخ ٢٠ صفر ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٧ فبراير ٢٠٠٨) وتعمل بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧٧٦٠٣ بتاريخ ١٧ ربيع الأول ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٠٨). وخلال سنة ٢٠١١، تم تغيير رقم السجل التجاري للشركة بسبب انتقال المركز الرئيسي من جدة إلى الرياض وهي حالياً مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٥١٣١٣ بتاريخ ١٣ ذو القعدة ١٤٣٣ هـ (الموافق ٢٩ سبتمبر ٢٠١٢). ولدى الشركة فرع بجدة مُسجّل بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧٧٦٠٣.

الشركة مرخصة كشركة خدمات مالية تخضع لرقابة هيئة السوق المالية. ويتمثل نشاط الشركة في التعامل والترتيب والإدارة وتقديم المشورة وتنفيذ أنشطة الحفظ بموجب قرار هيئة السوق المالية رقم ٢٠٠٧-٣٨-٢ بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧) وترخيص رقم ٣٧-٧٦٠٧٠٧.

وقد بدأت الشركة عملياتها التجارية بتاريخ ٥ أبريل ٢٠٠٨ عن طريق الاستحواذ على قسم الوساطة في بنك الجزيرة ("البنك").

إن العنوان المسجل للشركة هو:

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
طريق الملك فهد  
حي الرحمانية  
ص.ب. ٢٠٤٣٨  
الرياض ١١٤٥٥  
المملكة العربية السعودية

**٢. أسس الإعداد**

**١-٢ بيان الالتزام**

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة ("المعايير الدولية للتقرير المالي" أو "المعايير") المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وطبقاً لأحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة.

**٢-٢ أسس القياس**

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا قياس القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وذلك باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية. علاوة على ذلك، يتم قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

**٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض**

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، الذي هو العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب ألف، ما لم يرد خلاف ذلك.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٢. أسس الإعداد (تتمة)**

**٤-٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة**

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المصرح عنها للموجودات، والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم فحص التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات أو أي سنوات مستقبلية تتأثر بذلك.

فيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

- قياس مخصص خسارة الائتمان المتوقعة - إيضاح ٣ (ب) و ٢٤-٢
- القيمة العادلة للأدوات المالية - إيضاح ٢٦
- منافع نهاية الخدمة للموظفين - إيضاح ٣ (ح) و ١٥
- الاستهلاك والإطفاء - إيضاح ٣ (د) و ٩ و ١٠
- توحيد المنشآت المهيكلية - إيضاح ٣ (ب)

**٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية**

فيما يلي بيان السياسات المحاسبية الهامة المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية، وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة متوافقة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يرد خلاف ذلك.

**(أ) تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة**

تقوم الشركة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي، كمتداولة/ غير متداولة.

يعتبر الأصل متداولاً وذلك:

- عندما يتوقع تحققه أو ينوي بيعه أو استنفاده خلال دورة العمليات العادية،
- عند الاحتفاظ بالأصل بشكل رئيسي بغرض المتاجرة،
- عند توقع تحقق الأصل خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير، أو
- عندما يكون في صورة نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبداله أو استخدامه لسداد أي التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى بما في ذلك موجودات الضريبة المؤجلة كموجودات غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداولاً وذلك:

- عندما يتوقع سداؤه خلال دورة العمليات العادية،
- عند توقع تسوية الالتزام خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف الشركة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

**(ب) الأدوات المالية**

**الإثبات والقياس الأولي**

تقوم الشركة في الأصل بإثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ استحداثها. يتم إثبات جميع الأدوات المالية الأخرى (بما في ذلك المشتريات العادية ومبيعات الموجودات المالية) في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)**

**(ب) الأدوات المالية (تتمة)**

يتم قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي في الأصل بالقيمة العادلة زائداً (ناقصاً)، بالنسبة لبند غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، كتكاليف المعاملات الإضافية والمتعلقة مباشرة بشراء أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي مثل الأتعاب والعمولات. يتم إثبات تكاليف المعاملات الخاصة بالموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كمصاريف في قائمة الدخل.

**تصنيف وقياس الموجودات المالية**

عند الإثبات الأولي، يصنف الأصل المالي بأنه مُقاس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

**الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة**

يُقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن يكون غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

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

**الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

- أن يتم الاحتفاظ به ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- أن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المقتناة لأغراض المتاجرة، يجوز للشركة أن تختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حده.

**الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل**

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تستثمر الشركة في منشآت مهيكلة بهدف إعادة بيع الاستثمار في فترة قصيرة بعد التأسيس أو تحقيق عوائد من زيادة رأس المال والتوزيعات الدورية. يتم توحيد المنشآت المهيكلة عندما تشير العلاقة بين الشركة والمنشأة المهيكلة إلى أن الشركة لديها سلطة على الأنشطة ذات العلاقة بالمنشأة المهيكلة، وتعرض لعوائد متغيرة، ويمكنها استخدام هذه السلطة للتأثير على التعرض للعوائد المتغيرة. في حالات أخرى، قد ترعى الشركة مثل هذا المنشأة أو تتعرض لعوائد متغيرة، ولكن لا توحد.

تقوم الشركة بتحليل ما إذا كانت تتحكم في الشركة المستثمر فيها وأي منشآت معنية وإلى أي مدى. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لا تفي استثمارات الشركة في المنشآت المهيكلة الهامة بمعايير السيطرة أعلاه. لدى الشركة حصص استثمار جوهرية في بعض استثمارات الصناديق والتي من المتوقع أن تنخفض بناءً على الاكتتاب المستقبلي من المستثمرين في المستقبل. وتم توحيد استثمارات الصناديق هذه، ولا يوجد تأثير جوهرية على هذه القوائم المالية. بالتالي، تقاس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في هذه القوائم المالية.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)**

**(ب) الأدوات المالية (تتمة)**

إن الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي يكون للشركة فيها تأثير هام، وليس سيطرة مطلقة أو سيطرة مشتركة، على السياسات المالية والتشغيلية لها. والشركة بصفتها مدير الصندوق في الشركات الزميلة، مؤهلة لتطبيق الإعفاء من محاسبة حقوق الملكية لأن هدف الأعمال مماثل لهدف تنظيم رأس المال الاستثماري فيما يتعلق بمنشأة استثمارية. يتم تخصيص هذه الاستثمارات في الصناديق عند الإثبات الأولي على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لأن الاستثمارات جزء من نموذج عمل يتم إدارته على أساس القيمة العادلة.

العقد المختلط عبارة عن أداة مالية تتضمن عقد رئيسي لأدوات مالية غير مشتقة وأدوات مالية مشتقة ضمنية. تقوم الشركة بتقييم العقد المختلط ككل وتقوم بتصنيفه على أنه مقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

**تقييم نموذج الأعمال**

تقوم الشركة بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تشمل المعلومات التي تم أخذها بالحسبان ما يلي:

- السياسات والأهداف الموضوعية بشأن المحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً وبشكل خاص، فيما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات العمولة المتعاقد عليها، والحفاظ على معدل عمولة معين، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمولها تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى الإدارة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وكيفية إدارة تلك المخاطر.
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، على سبيل المثال فيما إذا تم التعويض على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، و
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وعلى الرغم من ذلك، فإن المعلومات المتعلقة بتلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق الأهداف الموضوعية من قبل الشركة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يتم قياس الموجودات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة، التي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم الاحتفاظ بهذه الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.

**تقييم التدفقات النقدية التعاقدية التي تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح**

لأغراض هذا التقييم، يُعرف "المبلغ الأصلي" بالقيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الربح" على أنها العوض مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل مخاطر الائتمان المتعلقة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة ما، ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى مثل (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وهامش الربح.

وعند تقييم فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات فقط من المبلغ الأصلي والربح، تأخذ الشركة بالحسبان الشروط التعاقدية للأداة، ويشمل ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يشتمل على شرط تعاقدى يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التي لا تستوفى هذا الشرط. ولإجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة بعين الاعتبار:

- الأحداث المحتملة التي قد تعمل على تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية،
- خصائص الرفع المالي،
- السداد المبكر وشروط التمديد،
- الشروط التي تحد من مطالبة الشركة للتدفقات النقدية من موجودات محددة، مثل (الترتيبات المتعلقة بحق عدم الرجوع)، و
- الخصائص التي تعدل العوض مقابل القيمة الزمنية للنقود مثل التعديل الدوري لأسعار الربح.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)**

**(ب) الأدوات المالية (تتمة)**

فيما يلي السياسات المحاسبية المطبقة على القياس اللاحق للموجودات المالية:

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم إثبات صافي المكاسب والخسائر وأية عمولة خاصة أو دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل.
الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة	تقاس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويتم تخفيض التكلفة المطفأة بحسب خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. يتم إثبات دخل العمولة الخاصة ومكاسب وخسائر تحويل العملات الأجنبية وخسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل. كما يتم إثبات أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن التوقف عن الإثبات في قائمة الدخل.
استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات في قائمة الدخل، ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إثبات صافي المكاسب والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يعاد تصنيفها مطلقاً إلى قائمة الدخل.

**عمليات إعادة التصنيف**

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الإثبات الأولي لها، باستثناء إلا في الفترة بعد أن تقوم فيها الشركة بتغيير نموذج أعمال إدارة الموجودات المالية.

**الانخفاض في قيمة الموجودات المالية**

تقوم الشركة، بناءً على المعلومات المستقبلية، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة لموجوداتها المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة. تقوم الشركة بإثبات مخصص خسارة لهذه الخسائر بكل تاريخ تقرير. تعكس عملية قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

- المبلغ المرجح بالاحتمالات غير المتحيزة، والذي تم تحديده عن طريق تقويم عدد من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للمصادر، و
- والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررين بتاريخ التقرير حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

تم بيان تفاصيل قياس مخصص خسارة الائتمان المتوقعة في إيضاح رقم (٢٤-٢) حول هذه القوائم المالية.

**المبالغ المشطوبة**

يتم شطب الذمم المدينة أو سندات الدين (جزئياً أو كلياً) في حال عدم وجود توقعات معقولة لاسترداد الأصل المالي بالكامل أو جزء منه. وتقوم الشركة بعمل تقييم على مستوى الأصل بشكل فردي فيما يتعلق بزمان وقيمة الشطب استناداً إلى ما إذا كان هنالك توقعاً معقولاً للاسترداد. لا تتوقع الشركة استرداد مبالغ هامة مشطوبة. ومع ذلك، لا تزال تخضع الموجودات المالية المشطوبة لأنشطة الإنفاذ امتثالاً لإجراءات الشركة بشأن استرداد المبالغ المستحقة.

يتم إثبات المبالغ المستردة من المبالغ المشطوبة مسبقاً عند استلام النقد وتدرج ضمن قائمة الدخل.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)**

**(ب) الأدوات المالية (تتمة)**

**المطلوبات المالية**

تصنف الشركة مطلوباتها المالية بالتكلفة المطفأة مالم يتم إدراجها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

**التوقف عن الإثبات**

تتوقف الشركة عن إثبات أصل مالي (أو، إذا ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية مشابهة) عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو تحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية بموجب معاملة ما يتم بموجبها تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل المالي أو عدم قيام الشركة بتحويل أو الإبقاء على كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية وعدم احتفاظها بالسيطرة على الأصل المالي.

لا يتم إثبات أي مكسب / خسارة متراكمة مثبتة في الدخل الشامل الآخر بشأن الاستثمار في أوراق حقوق الملكية المصنفة على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في قائمة الدخل عند التوقف عن إثبات هذه الأوراق المالية. يتم إثبات أي فائدة على الموجودات المالية المحولة والمؤهلة للتوقف عن الإثبات والتي نشأت أو احتفظت بها الشركة كأصل أو التزام منفصل.

وفي المعاملات التي تقوم فيها الشركة بعدم الاحتفاظ أو تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية أصل مالي ما، ولكنها تحتفظ بالسيطرة على الأصل، فإن الشركة تستمر في إثبات الأصل وذلك بقدر ارتباطها المستمر والذي يتم تحديده بقدر تعرضها للتغيرات في قيمة الأصل المحول.

تقوم الشركة بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند سداد الالتزامات التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء مدتها.

**المقاصة**

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي مُلزم لدى الشركة لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

**(ج) النقدية وشبه النقدية**

تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد لدى البنك والنقد في حساب الاستثمار والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل عالية السيولة ذات فترة استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل، ومتاحة للشركة دون أي قيود.

يتم قياس النقدية وشبه النقدية بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

**(د) الممتلكات والمعدات**

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تشمل التكلفة المصروفات التي تعود مباشرة إلى اقتناء البند.

تدرج المصاريف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يتم إثباتها كأصل مستقل، حسبما هو ملائم، وذلك فقط في الحالات التي من المحتمل أن تتدفق فيها المنافع الاقتصادية المستقبلية المصاحبة للبند إلى الشركة وأنه يمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. تحمل المصاريف العادية المتعلقة بالإصلاح والصيانة على قائمة الدخل.

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والمعدات عند استبعاده أو عند عدم وجود أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. تدرج أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن التوقف عن إثبات أي أصل (والتي يتم احتسابها كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل وذلك عند التوقف عن إثبات الأصل.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)**

**(د) الممتلكات والمعدات (تتمة)**

يتم فحص القيم المتبقية والأعمار الانتاجية وطريقة استهلاك الممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا كان ذلك مطلوباً.

يتم فحص القيم الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل فوراً إلى القيمة القابلة للاسترداد له في حالة زيادة القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة له.

تستهلك التكلفة ناقصاً القيمة التقديرية للمتبقية للممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات، على النحو التالي:

تحسينات مباني مستأجرة	على مدى فترة الإيجار أو ٣٣ سنة، أيهما أقصر
أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	٤ - ١٠ سنوات
سيارات	٤ سنوات

تظهر الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة المتكبدة إلى أن يصبح الأصل جاهزاً للغرض المقصود الذي أنشئ من أجله، وبعد ذلك تتم رسملة هذه التكلفة على الموجودات ذات العلاقة. لا يتم استهلاك الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

**(هـ) الموجودات غير الملموسة**

تتضمن الموجودات غير الملموسة الخاصة بالشركة برامج الحاسب الآلي، وتظهر بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة، إن وجدت.

يتم احتساب إطفاء الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لمدة ٤ إلى ٦ سنوات.

يتم التوقف عن إثبات الأصل غير الملموس عند الاستبعاد أو عند عدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من استخدامه أو استبعاده.

**(و) عقود الإيجار**

عند الإثبات الأولي، تقوم الشركة عند نشأة العقد بتحديد ما إذا كان العقد يعتبر إيجاراً أو ينطوي على عقد إيجار. يعتبر العقد عقد إيجار، أو ينطوي على إيجار، إذا ما تم بموجب العقد نقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة محددة نظير مقابل لذلك. يتم تحديد السيطرة في حال تدفق معظم المنافع إلى الشركة وأنه يمكن للشركة توجيه استخدام تلك الموجودات.

**موجودات حق الاستخدام**

تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام بتاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل المعني للاستخدام). يتم في الأصل قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة والتي تشمل المبلغ الأولي للالتزام عقد إيجار معدل مقابل أي دفعات إيجار مدفوعة بتاريخ بدء الإيجار أو قبله، زائداً أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.

يُقاس أصل حق الاستخدام لاحقاً بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديله نتيجة لإعادة قياس بعض التزامات عقود الإيجار.



**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)**

**(و) عقود الإيجار (تتمة)**

**التزام عقد الإيجار**

يتم قياس التزام عقد الإيجار في الأصل بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم يتم سدادها بتاريخ بدء الإيجار، ويتم خصمها باستخدام معدل العمولة الخاص الضمني في عقد الإيجار أو، إذا كان من غير الممكن تحديد هذا المعدل بسهولة، معدل الاقتراض الإضافي للشركة.

وبعد تاريخ بدء العقد، تقوم الشركة بقياس التزام عقد الإيجار من خلال:

- زيادة القيمة الدفترية لتعكس مصروف العمولة الخاصة على التزام عقد الإيجار.
- تخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات الإيجار المسددة، و
- إعادة قياس القيمة الدفترية لتعكس أي إعادة تقويم أو تعديل على عقد الإيجار.

يتم إدراج دفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

**(ز) المصاريف مستحقة الدفع والدائنون الآخرون**

يتم، في الأصل، إثبات المصاريف مستحقة الدفع والدائنين الآخرين بالقيمة العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

**(ح) منافع نهاية الخدمة للموظفين**

يتم تحديد التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين والتي تمثل برنامج المنافع المحددة، باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، بالإضافة إلى عمليات التقويم الاكتواري التي يتم إجراؤها في نهاية فترات التقرير السنوية. تمثل الالتزامات ذات العلاقة المثبتة في قائمة المركز المالي القيمة الحالية للالتزام منافع نهاية الخدمة في نهاية فترة التقرير.

إن معدل الخصم المستخدم هو عائد السوق على سندات الشركات أو السندات الحكومية عالية الجودة في تاريخ التقرير، والتي لها تواريخ استحقاق تقارب مدة التزامات الشركة.

يتم تسجيل تكلفة الخدمة الحالية ومصروف العمولة الخاصة الناتج عن التزام منافع نهاية الخدمة في قائمة الدخل. يتم إثبات إعادة قياس التزام المنافع المحددة، والتي تشمل المكاسب والخسائر الاكتوارية، فورًا في قائمة الدخل الشامل الآخر.

تتضمن عمليات التقويم الاكتواري إجراء العديد من الافتراضات، بما في ذلك تحديد معدل الخصم والزيادة المستقبلية في الرواتب، والتي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. ونظرًا للطبيعة المعقدة للتقويم وطبيعته طويلة الأجل، فإن التزام المنافع المحددة يتأثر بصورة كبيرة بالتغيرات في هذه الافتراضات. يتم فحص كافة الافتراضات بتاريخ كل تقرير.

**(ط) القروض**

يتم في الأصل إثبات القروض بالقيمة العادلة، بعد خصم تكاليف المعاملات المتكبدة. يتم قياس القروض لاحقًا بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات أي فرق بين المتحصلات (بعد خصم تكاليف المعاملات) ومبلغ السداد في قائمة الدخل على مدى فترة القروض باستخدام طريقة العمولة الفعلي.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)**

**(ي) الزكاة وضريبة الدخل**

زكاة وضريبة دخل

يتم احتساب الزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") المطبقة في المملكة العربية السعودية.

يتم تحميل الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الدخل وتستحق الدفع إلى البنك الذي يقوم بسداد التزام الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بالشركة كجزء من إقرارها الزكوي والضريبي الموحد.

الضريبة المؤجلة

يتم إثبات الضريبة المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات لأغراض إعداد التقرير المالي والمبالغ المستخدمة للأغراض الضريبية. تقاس الضريبة المؤجلة وفقاً للمعدلات الضريبية التي من المتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عند عكس قيدها، طبقاً لأنظمة الصادرة أو السارية المفعول بتاريخ التقرير.

يتم إثبات أصل الضريبة المؤجلة بشأن الخسائر الضريبية غير المستخدمة والفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع بالقدر الذي يحتمل أن تتوفر فيه أرباح كافية ومستقبلية خاضعة للضريبة لاستخدام هذه المبالغ. يتم تقييم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة بتاريخ كل تقرير، وتُخفض بالقدر الذي من المحتمل أن تتحقق فيه المنفعة الضريبية ذات الصلة.

**(ك) المخصصات**

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام حالي (نظامي أو ضمني) على الشركة ناتج عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل أن يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

**(ل) الاحتياطي النظامي**

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتعين على الشركة تحويل ١٠٪ من صافي دخلها للسنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يعادل هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. خلال السنة الحالية، قامت الشركة بتحويل صافي دخلها إلى الاحتياطي النظامي إلى الحد الذي وصل فيه الاحتياطي إلى ٣٠٪ من رأس المال.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ الاحتياطي النظامي للشركة ٣٠٪ من رأس المال، وبالتالي، أوقفت الشركة أي تحويلات إضافية من صافي الدخل إلى هذا الاحتياطي.

**(م) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية**

يتم فحص القيم الدفترية للموجودات غير المالية الخاصة بالشركة بتاريخ كل تقرير وذلك للتأكد من وجود أي دليل على الانخفاض في القيمة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل.

وتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية القيمة قيد الاستخدام له و قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى. وعند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الملازمة للأصل. ولغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات التي لا يمكن اختبارها معاً في أصغر مجموعة من الموجودات التي تدر تدفقات نقدية واردة من الاستخدام المستمر والتي تكون مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الواردة للموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات ("الوحدة المدرة للنقدية"). لا ينتج عن موجودات الشركة تدفقات نقدية واردة منفصلة. وفي حال وجود دليل على انخفاض في قيمة موجودات الشركات فإنه يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي تنتمي لها موجودات الشركات.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)**

**(م) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)**

ويتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في حالة زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن قيمتها القابلة للاسترداد المقدرة. يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل. إن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة بشأن الوحدات المدرة للنقدية يتم توزيعها أولاً لخفض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة للوحدات، ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة (مجموعة الوحدات) وذلك على أساس تناسبي. يتم إجراء اختبار لخسائر الانخفاض في القيمة بشأن الموجودات غير المالية المثبتة في فترات سابقة بتاريخ كل تقرير للتأكد من وجود أي دليل على أن الخسارة لم تعد موجودة أو أنها قد نقصت. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة وذلك إذا طرأ تغيير على التقديرات المستخدمة لتقدير القيمة القابلة للاسترداد. يتم عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة وذلك فقط بالقدر الذي لا يزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة.

**(ن) إثبات الإيرادات**

يتم إثبات الإيرادات عندما تقوم الشركة بتحويل الخدمات إلى العملاء بالمبلغ الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تلك الخدمات. تقوم الشركة بتطبيق طريقة مكونة من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

- الخطوة (١): تحديد العقد المبرم مع العميل
- الخطوة (٢): تحديد واجبات الأداء المستقلة بموجب العقد
- الخطوة (٣): تحديد سعر المعاملة
- الخطوة (٤): توزيع سعر المعاملة على واجبات الأداء المستقلة
- الخطوة (٥): إثبات الإيرادات عند (أو حال) الوفاء بكل واجب أداء

**تحديد العقد المبرم مع العميل**

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

**تحديد واجبات الأداء المستقلة بموجب العقد**

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

تقوم الشركة بتقويم الخدمات المتعهد بها في العقد المبرم مع العميل وتحددها كواجب أداء وذلك إما ك:

(أ) خدمة قابلة للتمييز؛ أو

(ب) سلسلة من الخدمات القابلة للتمييز بذاتها والمتشابهة إلى حد كبير والتي تتضمن نفس طريقة التحويل إلى العميل (أي يتم الوفاء بكل خدمة قابلة للتمييز على مدى الزمن ويتم استخدام نفس الطريقة لقياس مدى التقدم).

تعتبر الخدمة (أو مجموعة من الخدمات) قابلة للتمييز إذا كان بإمكان العميل الاستفادة من الخدمة بمفردها أو مع موارد أخرى متاحة بسهولة (أي أنه يمكن للخدمة أن تكون قابلة للتمييز) وتكون الخدمة قابلة للتحديد بشكل منفصل عن التعهدات الأخرى المتفق عليها في العقد (أي أن الخدمة قابلة للتمييز ضمن سياق العقد).

تقوم الشركة بتقديم خدمات إدارية إلى عملائها والتي يتم تقديمها عادة بصورة مستمرة على مدة فترة العقد. وعليه، تمثل الخدمات في هذه العقود بشكل عام واجب أداء واحد.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)**

**(ن) إثبات الإيرادات (تتمة)**

تحديد سعر المعاملة

تقوم الشركة بتحديد سعر المعاملة كمبلغ تتوقع استحقاقه. ويتضمن تقدير العوض المتغير، وأثر مكون التمويل الهام (أي القيمة الزمنية للنقود)، والقيمة العادلة للعوض غير النقدي وأثر أي عوض مدفوع أو مستحق للعميل (إن وجد). يقتصر العوض المتغير على المبالغ التي من المحتمل إلى حد كبير عدم حدوث عكس قيد جوهري عند تسوية حالات عدم التأكد المتعلقة بالتغيرات.

توزيع سعر المعاملة على واجبات الأداء المستقلة

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

الوفاء بواجبات الأداء

يتم إثبات الإيرادات عند قيام الشركة بالوفاء بواجب الأداء وذلك بتحويل السيطرة على الخدمات المتعهد بها إلى العميل. يتم تحويل السيطرة على مدى الزمن أو عند نقطة من الزمن. وعند استيفاء واجب الأداء على مدى زمني، تحدد الشركة مدى التقدم بموجب العقد بناءً على طريقة المدخلات أو المخرجات والتي تعمل على قياس أفضل للأداء المكتمل حتى تاريخه. يتم تطبيق الطريقة المختارة بشكل ثابت على واجبات الأداء المماثلة ووفقاً للظروف المماثلة.

تكون سياسة إثبات الإيرادات لكل نوع من إيرادات كما يلي:

**(١) دخل الوساطة**

يتم إثبات دخل الوساطة عند نقطة من الزمن وذلك عند إجراء المعاملات ذات العلاقة نيابة عن العملاء بالسعر المتفق عليه في العقد المبرم مع العملاء، بعد الخصومات والخصومات على الكميات. يتم الوفاء بواجب أداء الشركة عندما تقوم الشركة بإجراء المعاملة، والذي يؤدي إلى إثبات الإيرادات مباشرة، حيث لن يكون لدى الشركة أية واجبات أخرى.

**(٢) أتعاب إدارة الأصول والثروات**

يتم الاعتراف بأتعاب الإدارة المتعلقة بإدارة الأصول والثروات على مدى زمني بناءً على نسبة مئوية ثابتة من صافي الأصول أو إجمالي الأصول الخاضعة للإدارة (على أساس الأصل) أو نسبة العائدات من صافي الأصول ("على أساس العوائد") وتخضع للشروط والأحكام المعمول بها وعقود الخدمات المبرمة مع العملاء والصناديق. وترتبط الشركة بالإيرادات من أتعاب الإدارة بالخدمات المقدمة خلال الفترة؛ نظرًا لأن الأتعاب تتعلق على وجه التحديد بجهود الشركة لنقل خدمات تلك الفترة. ونظرًا لأن أتعاب الإدارة لا تخضع لعمليات استرداد، لا تتوقع الإدارة أي عكس قيد هام للإيرادات المثبتة سابقًا.

يتم إثبات الأتعاب لمرة واحدة والمتعلقة بإنشاء وعرض منتجات إدارة الأصول والثروات عندما يتم الوفاء بواجب الأداء ذي الصلة عند نقطة من الزمن.

**(٣) دخل العمولة الخاصة**

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة لكافة الأدوات المالية المرتبطة بعمولة خاصة على مدى الزمن في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)**

**(ن) إثبات الإيرادات (تتمة)**

٤) إيرادات الخدمات المصرفية الاستشارية والاستثمارية  
يتم إثبات إيرادات الخدمات المصرفية الاستشارية والاستثمارية عند نقطة من الزمن وذلك على أساس الخدمات المقدمة بموجب عقود الخدمات المعمول بها باستخدام طريقة مكونة من خمس خطوات لإثبات الإيرادات أعلاه.

٥) أتعاب خدمات الحفظ  
يتم إثبات دخل أتعاب خدمات الحفظ على مدى زمني بناءً على نسبة مئوية ثابتة من الموجودات المحتفظ بها.

٦) دخل توزيعات الأرباح  
يتم إثبات توزيعات الأرباح في نقطة زمنية عند الإقرار بأحقية استلامها.

٧) مكسب / (خسارة) من أدوات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل  
تتضمن النتائج الناتجة من أنشطة الاستثمار كافة المكاسب والخسائر من التغيرات في القيمة العادلة واستبعاد الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

**(س) المكاسب والخسائر المباشرة**

عندما يختلف سعر المعاملة عن القيمة العادلة لمعاملات أخرى في السوق الحالية القابلة للملاحظة في نفس الأداة أو بناءً على أسلوب تقييم ذات تغيرات تتضمن بيانات في السوق يمكن ملاحظتها، تقوم الشركة مباشرة بإثبات الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة (مكاسب وخسائر مباشرة) في قائمة الدخل. وفي الحالات التي تستخدم فيها البيانات القابلة للملاحظة في تحديد القيمة العادلة، يتم إثبات فقط الفرق بين سعر المعاملة ونموذج القيمة في قائمة الدخل في حال إمكانية ملاحظة المدخلات أو عند التوقف عن إثبات الأداة.

**(ع) المصاريف**

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

**(ف) العملات الأجنبية**

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة والمسجلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة إلى الريال السعودي بتاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل كصافي مكاسب أو خسائر تحويل عملات أجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والتي يتم إثباتها كبند من بنود صافي مكسب/خسارة الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

**(ص) الموجودات المحتفظ بها كعهد أو أمانة**

لا يتم اعتبار الموجودات المحتفظ بها كعهد أو أمانة من قبل الشركة كموجودات الشركة، وعليه يتم اعتبارها كبنود خارج قائمة المركز المالي في هذه القوائم المالية.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٤. المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة**

**١-٤ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة**

فيما يلي المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة والمعدلة المنطبقة على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤. لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر وغير ساري المفعول بعد.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١): تصنيف المطلوبات على أنها متداولة وغير متداولة  
تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة.

توضح التعديلات ما يلي:

- ما المقصود بحق تأجيل السداد
- أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير،
- أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في تأجيل السداد،
- أنه فقط إذا كانت إحدى المشتقات الضمنية في التزام قابل للتحويل هي نفسها أداة حقوق ملكية، فلن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.

بالإضافة إلى ذلك، يجب على الشركة أن تقوم بالإفصاح عندما يتم تصنيف الالتزام الناشئ عن اتفاقية القرض على أنه غير متداول ويكون حق الشركة في تأجيل التسوية مشروطاً بالامتثال للتعهدات المستقبلية خلال اثني عشر شهراً.

لم يكن للتعديلات أي أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

توجد بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الأخرى المطبقة على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ لا تنطبق على الشركة، وعليه، لم يتم عرضها في الإيضاحات حول هذه القوائم المالية.

**٢-٤ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد**

لم تطبق الشركة المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد، والتي ستسري على الفترات السنوية في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعد ذلك التاريخ. تنوي الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إن وجدت، عندما تصبح سارية المفعول وتقوم حالياً بتقييم أثرها.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١): عدم القابلية للصرف

في أغسطس ٢٠٢٣، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) "آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" لتحديد كيف ينبغي على الشركة تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للصرف وكيف يجب أن تحدد سعر الصرف الفوري عند عدم القابلية للصرف. تتطلب التعديلات أيضاً الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي قوائمها المالية من فهم كيف أن عدم قابلية صرف العملة إلى العملة الأخرى يؤثر، أو من المتوقع أن يؤثر، على الأداء المالي والمركز المالي والتدفقات النقدية للشركة.

تسري التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعد ذلك التاريخ.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٤. المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)**

**٤-٢ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)**

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

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

بالإضافة إلى ذلك، أدخلت تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي (٧) قائمة التدفقات النقدية، والتي تشمل استخدام التدفقات النقدية من ربح العمليات كنقطة بداية لقائمة التدفقات النقدية عند عرض التدفقات النقدية التشغيلية بموجب الطريقة غير المباشرة، وإزالة الخيار المتعلق بتصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والعمولة الخاصة. بالإضافة إلى ذلك، هناك تعديلات استتبعية على العديد من المعايير الأخرى.

يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) والتعديلات على المعايير الأخرى على فترات التقرير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧ أو بعد ذلك التاريخ، ولكن يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) بأثر رجعي.

لا تنطبق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد على الشركة، وعليه، لم يتم عرضها في الإيضاحات حول هذه القوائم المالية.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

٥. النقدية وشبه النقدية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢,٠١٥	٦,٤٧٤	نقدية لدى البنك - حسابات جارية
--	١,١٦٩	نقدية في حساب الاستثمار
٣٠	٣٠	نقدية في الصندوق
٢,٠٤٥	٧,٦٧٣	

٦. الاستثمارات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	متداولة
٧٣٦,٠٦٠	٨٩٢,٦٧٩	١-٦	استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٩٢,١٥٦	٥٦٤,٦١٩	١-٦	غير متداولة
٣٤,٧٦٥	٤٠,٣٩٢	٢-٦	استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥٢٦,٩٢١	٦٠٥,٠١١		استثمار مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

١-٦ الاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تتكون الاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل مما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	متداولة
٧٣٦,٠٦٠	٨٩٢,٦٣٠	صناديق استثمار
--	٤٩	أسهم مدرجة
٧٣٦,٠٦٠	٨٩٢,٦٧٩	
٤٧١,٦٦٩	٥٣٥,٤١٢	غير متداولة
٢٠,٤٨٧	٢٢,٥٨٩	صناديق استثمار
--	٦,٦١٨	أسهم غير مدرجة
٤٩٢,١٥٦	٥٦٤,٦١٩	ديون قابلة للتحويل

٢-٦ الاستثمار المُقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يمثل الاستثمار المُقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في شركة الجزيرة تكافل تعاوني - "الشركة المستثمر فيها" بإجمالي تكلفة قدرها ١٧,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٧,٥ مليون ريال سعودي). تبلغ القيمة العادلة للاستثمار ٤٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣٤,٨ مليون ريال سعودي).

كانت حركة احتياطي القيمة العادلة خلال السنة كالاتي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٢,٥٦١	١٧,٢٦٥	الرصيد في بداية السنة
٤,٧٠٤	٥,٦٢٧	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمار
١٧,٢٦٥	٢٢,٨٩٢	الرصيد في نهاية السنة



**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٧. مستحقات التمويل بهامش**

تقدم الشركة تسهيلات تمويل بهامش لعملائها على أساس انتقائي بغرض الاستثمار في سوق الأسهم. يتم تقديم هذه التسهيلات لفترة تمتد بحد أقصى إلى سنة واحدة وتحمل ربح بمعدلات العمولة الخاصة المتفق عليها. يتم ضمان التسهيلات من خلال الأسهم المعنية والنقدية المحتفظ بها في حسابات استثمار العملاء.

أجرت الشركة تقييماً لخسائر الائتمان المتوقعة بشأن مستحقات التمويل بهامش، وبعد النظر في طبيعة هذه الذمم المدينة والضمانات المتاحة وتاريخ التعثر عن السداد، تبين للشركة أنه لا يتطلب إجراء مخصص خسائر ائتمان متوقعة جوهري لقاء هذه الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: لا يوجد مخصص خسائر ائتمان متوقعة جوهري). تم بيان معلومات مفصلة بشأن خسائر الائتمان المتوقعة في الإيضاح ٢-٢٤ حول هذه القوائم المالية.

**٨. المبالغ المدفوعة مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى**

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٧٣,٢٢٧	١١٢,٤٨٣	أتعاب إدارة الأصول والثروات مستحقة القبض
١٥,٢٩٠	١٥,٢٩٠	ودائع لدى مقاصة
٣,٩٣٩	٧,٧٦١	مبالغ مدفوعة مقدماً
--	١,١٩١	دفعة مقدمة مقابل استثمار
٢٧,٢٣١	٢٧,٧٩٥	موجودات أخرى
١١٩,٦٨٧	١٦٤,٥٢٠	

**٩. الممتلكات والمعدات، صافي**

الإجمالي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	سيارات	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	تحسينات المباني المستأجرة	التكلفة:
١٩٥,٨٦٢	٢,٠٦٢	٥٦٤	١١١,٩٣٢	٨١,٣٠٤	في ١ يناير ٢٠٢٣
٨,١٧٧	٧,٦٩٤	--	٤٧٩	٤	إضافات خلال السنة
--	(٥,٠٢٩)	--	٤,٧٨٨	٢٤١	تحويلات خلال السنة
(١٢٣)	--	--	(١٢٣)	--	استبعادات خلال السنة
٢٠٣,٩١٦	٤,٧٢٧	٥٦٤	١١٧,٠٧٦	٨١,٥٤٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٢,٥١٨	٢,٠٨٦	--	٤٣٢	--	إضافات خلال السنة
--	(٦,٨١٣)	--	٦,٨١٣	--	تحويلات خلال السنة
(١٣)	--	--	(١٣)	--	استبعادات خلال السنة
٢٠٦,٤٢١	--	٥٦٤	١٢٤,٣٠٨	٨١,٥٤٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٧٤,٩١٧	--	١٥٣	١٠٦,٨١١	٦٧,٩٥٣	الاستهلاك المتراكم:
٣,٤٠٨	--	١٤١	١,٨١٣	١,٤٥٤	في ١ يناير ٢٠٢٣
(١٢١)	--	--	(١٢١)	--	مخصص محمل للسنة
١٧٨,٢٠٤	--	٢٩٤	١٠٨,٥٠٣	٦٩,٤٠٧	استبعادات خلال السنة
٥,٩٦٦	--	١٤١	٣,٠٧٦	٢,٧٤٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(٩)	--	--	(٩)	--	مخصص محمل للسنة
١٨٤,١٦١	--	٤٣٥	١١١,٥٧٠	٧٢,١٥٦	استبعادات خلال السنة
٢٢,٢٦٠	--	١٢٩	١٢,٧٣٨	٩,٣٩٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٥,٧١٢	٤,٧٢٧	٢٧٠	٨,٥٧٣	١٢,١٤٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

صافي القيمة الدفترية كما في:

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

١٠. الموجودات غير الملموسة، صافي

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
		<b>التكلفة:</b>
٢٦,٧٨٩	٢٩,٣٨٩	في بداية السنة
٤,١٢٣	٣,٦٧١	إضافات خلال السنة
(١,٥٢٣)	(٢٧٦)	استبعادات خلال السنة
٢٩,٣٨٩	٣٢,٧٨٤	في نهاية السنة
		<b>الإطفاء المتراكم:</b>
١٧,٥٦٥	١٨,٩٣٠	في بداية السنة
١,٨٢٧	٢,٠٦٨	مخصص محمل للسنة
(٤٦٢)	--	استبعادات خلال السنة
١٨,٩٣٠	٢٠,٩٩٨	في نهاية السنة
١٠,٤٥٩	١١,٧٨٦	صافي القيمة الدفترية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تشتمل الموجودات غير الملموسة على أعمال قيد التنفيذ بقيمة ٦,٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤,٩ مليون ريال سعودي).

١١. موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار

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

أراضي ومباني	معدات مكتبية	سيارات	الإجمالي	
				<b>التكلفة:</b>
٣٤,٦٤٩	٣٦	٧٣	٣٤,٧٥٨	في ١ يناير ٢٠٢٣
--	--	١٢٩	١٢٩	إضافات خلال السنة
(١٩,٨٣٦)	--	--	(١٩,٨٣٦)	أثر تعديلات عقود الإيجار -
--	(٣٦)	--	(٣٦)	إيضاح ١-١١
١٤,٨١٣	--	٢٠٢	١٥,٠١٥	الإنهاء
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٤
				<b>الاستهلاك المتراكم:</b>
١٨,٨٠١	٣٦	٦٥	١٨,٩٠٢	في ١ يناير ٢٠٢٣
٢,٤١٩	--	٤١	٢,٤٦٠	مخصص محمل للسنة
(٩,٧٧٨)	--	--	(٩,٧٧٨)	أثر تعديلات عقود الإيجار -
--	(٣٦)	--	(٣٦)	إيضاح ١-١١
١١,٤٤٢	--	١٠٦	١١,٥٤٨	الإنهاء
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٢,٤٩٠	--	٦١	٢,٥٥١	مخصص محمل للسنة
١٣,٩٣٢	--	١٦٧	١٤,٠٩٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
				<b>صافي القيمة الدفترية كما في:</b>
٨٨١	--	٣٥	٩١٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣,٣٧١	--	٩٦	٣,٤٦٧	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**١١. موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار (تتمة)**

فيما يلي بيان القيمة الدفترية للتزامات عقود الإيجار المثبتة والحركة خلال السنة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٦,٠٢٢	٢,٦٦٨	في بداية السنة
١٢٩	--	إضافات خلال السنة
٩٤	٤٣	زيادة مصروف العمولة الخاصة
(١٠,٠٥٨)	--	أثر تعديل عقود الإيجار - إيضاح ١١-١
(٣,٥١٩)	(٢٨)	مدفوعات
٢,٦٦٨	٢,٦٨٣	في نهاية السنة

تم الإفصاح عن التزامات عقود الإيجار المذكورة أعلاه في قائمة المركز المالي على النحو التالي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢,٦٦٨	٢,٦٨٣	المطلوبات المتداولة

١١-١ يرجع التعديل فيما يتعلق بموجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار إلى التغييرات في شروط دفع الإيجار.

١١-٢ لا تعتبر دفعات الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة جوهرية بالنسبة للقوائم المالية ويتم الاعتراف بها كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

**١٢. القروض قصيرة الأجل**

تمثل القروض قصيرة الأجل تسهيل مرابحة غير مضمون قدره ٤,٠ مليار ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣,٣ مليار ريال سعودي) من بنك الجزيرة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ التسهيل المستخدم من قبل الشركة ٢,٠ مليار ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,٨ مليار ريال سعودي). يحمل التمويل عمولة بمعدلات متفق عليها تدفع عند الاستحقاق. بلغ مصروف العمولة الخاصة المستحقة على التسهيل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ما قيمته ١,٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٠,٣ مليون ريال سعودي).

**١٣. المصاريف مستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى**

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
٢٠٢,٨٢٧	١٤٩,٤٥١	٢٨	مستحق إلى جهات ذات علاقة
٥١,٨٦٦	٦٧,١٠٤		التزامات متعلقة بموظفين
٢٧,٨٦٠	٢٩,٦٧٣		مصاريف مستحقة الدفع
٣,٠١٢	٣,٠٠٩	٢٨	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان
٦١,٧٧٢	٢٧,٠٠٥		مطلوبات أخرى
٣٤٧,٣٣٧	٢٧٦,٢٤٢		

**١٤. الزكاة وضريبة الدخل مستحقة الدفع**

وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، تخضع الشركة للزكاة بشأن مساهمي البنك السعوديين ولضرائب الدخل بشأن مساهمي البنك الأجانب.

وطبقاً للقرار الوزاري رقم ١٠٠٥، يقوم البنك بتقديم الإقرارات الزكوية وضريبة الدخل الموحدة عن مجموعة بنك الجزيرة. إن التزامات الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بالشركة والمحملة في هذه القوائم المالية هي توزيع لالتزامات الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بمجموعة بنك الجزيرة. وتستحق هذه الالتزامات الدفع من قبل الشركة إلى البنك الذي يقوم في النهاية بتسويتها لدى الهيئة.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**١٤. الزكاة وضريبة الدخل مستحقة الدفع (تتمة)**

**١٤-١ الحركة في الزكاة وضريبة الدخل مستحقة الدفع:**

فيما يلي بيان الحركة خلال السنة:

الإجمالي	ضريبة الدخل	الزكاة	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٥١,٥٧٩	١,٢٤١	٥٠,٣٣٨		في بداية السنة
٣١,٧٠٠	١,٧٧٤	٢٩,٩٢٦	٢-١٤	مخصص للسنة
(٥١,٥٨٠)	(١,٢٤١)	(٥٠,٣٣٩)		مدفوعات خلال السنة
٣١,٦٩٩	١,٧٧٤	٢٩,٩٢٥		في نهاية السنة
٤٩,٣٧٩	١,١٧٦	٤٨,٢٠٣		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٢٣,٣٢٩	١,٢٤١	٢٢,٠٨٨	٢-١٤	في بداية السنة
(٢١,١٢٩)	(١,١٧٦)	(١٩,٩٥٣)		مخصص للسنة
٥١,٥٧٩	١,٢٤١	٥٠,٣٣٨		مدفوعات خلال السنة
				في نهاية السنة

٢-١٤ يشتمل مخصص الزكاة وضريبة الدخل المحمل والمفصح عنه في قائمة الدخل على أثر دخل الضريبة المؤجلة بمبلغ ٢٠١ ألف ريال سعودي (٢٠٢٣): دخل ضريبة مؤجلة بمبلغ ٣٧ ألف ريال سعودي).

**١٤-٣ وضع الربوط**

تم الانتهاء من الربوط الزكوية وربوط ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ والسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١١، والتي قدمت الشركة عنها إقرارات زكاة وضريبة دخل منفصلة، من قبل الهيئة مع مطالبة إضافية بمبلغ ٢٩,٩ مليون ريال سعودي. قدمت الشركة اعتراضات تتعلق بهذه الربوط، والتي تم البت فيها لصالح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. خلال السنة، سددت الشركة مبلغ إضافي إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بموجب هذه الربوط.

وفقاً للقرار الوزاري رقم ١٠٠٥، تم تقديم الإقرار الزكوي وإقرار ضريبة الدخل الموحد لمجموعة بنك الجزيرة بما في ذلك الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. تم دفع مطلوبات الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بالشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ إلى البنك.

**١٥. منافع نهاية الخدمة للموظفين**

فيما يلي بيان الحركة في مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٣٩,٠٣٣	٤٨,٦٠١	الرصيد في بداية السنة
٣,٧٤١	٤,٩٣٩	تكلفة خدمة حالية
١,٥٠١	٢,٢٥٦	مصروف عمولة خاصة
--	(١٠٨)	تكلفة خدمة سابقة
٥,٢٤٢	٧,٠٨٧	المبلغ المثبت في قائمة الدخل
١٠,٩٥٧	(١,٥٤٦)	(مكسب) / خسارة إعادة قياس معترف بها في الدخل الشامل الآخر، صافي
٣٠٦	١٨١	تحويل من بنك الجزيرة
(٦,٩٣٧)	(١,١٩٠)	منافع مدفوعة خلال السنة
٤٨,٦٠١	٥٣,١٣٣	الرصيد في نهاية السنة

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

١٥. منافع نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

١٥-١ فيما يلي (مكسب) / خسارة إعادة القياس المثبتة في الدخل الشامل الآخر:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٤,٨٣٧	(٢,٩٠٥)	أثر التغير في الافتراضات المالية
٥,٠٥٧	٥٦٩	أثر التغير في الافتراضات الديموغرافية
١,٠٦٣	٧٩٠	أثر التسويات على أساس الخبرة
١٠,٩٥٧	(١,٥٤٦)	(مكسب) / خسارة إعادة قياس معترف بها في الدخل الشامل الآخر، صافي

١٥-٢ الافتراضات الإكتوارية الرئيسية

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
%٤,٧٠	%٥,٦٠	معدل الخصم المستخدم
%٥,٠٠	%٥,٥٠	الزيادة السنوية المتوقعة في الرواتب
%١٠,٣٩	%١١,٢٢	معدل دوران الموظفين المتوقع
٦,٨٤ سنوات	٩,٣٣ سنوات	المدة
%٠,١١	%٠,٢٨	معدل الوفيات
٦٠ سنة	٦٥ سنة	سن التقاعد

١٥-٣ تحليل الحساسية

فيما يلي تحليل الحساسية الكمية للافتراضات المؤثرة على منافع نهاية الخدمة للموظفين:

٢٠٢٣		٢٠٢٤		
<u>نقص</u>	<u>زيادة</u>	<u>نقص</u>	<u>زيادة</u>	
٣,٥١٧	(٣,١٢٧)	٥,٣٣١	(٤,٥٨٧)	معدل الخصم (تغير بواقع ١٪)
(٣,٣٦٤)	٣,٧١٩	(٤,٦٣٢)	٥,٢٨٣	معدل الزيادة المستقبلية في الرواتب (تغير بواقع ١٪)
٣٠٠	(٢٧٥)	٢٧٣	(٢٥٠)	معدل الانسحاب (تغير بواقع ١٠٪)

١٥-٤ تواريخ الاستحقاق

فيما يلي تحليل تواريخ الاستحقاق المتوقعة المتعلقة بمنافع نهاية الخدمة للموظفين غير المخصوصة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٦,٥١٣	٥,٣٠٠	سنة واحدة
٤,٤٧٠	٣,٦٨٥	سنتان
٤,٢٦٧	٣,٥٢٧	ثلاث سنوات
٤,٠٦٠	٣,٥١٥	أربع سنوات
٣,٨٦٠	٣,٥٠٣	خمس سنوات
١٨,٧٢٩	١٧,٣١٩	سنة إلى ١٠ سنوات
٢٧,٨٢٤	٦١,١٠٩	إحدى عشر سنة وأكثر

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**١٦. رأس المال**

يتكون رأس المال من ٥٠ مليون سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥٠ مليون سهم)، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي. إن رأسمال الشركة مملوك بالكامل من قبل بنك الجزيرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

**١٧. الالتزامات**

بلغت حدود قرض التمويل بهامش غير المستخدم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٢٤٠,٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢٩٤,٧ مليون ريال سعودي).

**١٨. أتعاب الوساطة، صافي**

يتم الإفصاح عن أتعاب الوساطة بعد خصم المصاريف المتعلقة مباشرة وقدرها ٩٤,٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٧٨,١ مليون ريال سعودي).

**١٩. أتعاب إدارة الأصول والثروات، صافي**

يتم الإفصاح عن أتعاب إدارة الأصول والثروات بعد خصم المصاريف المتعلقة مباشرة بها وقدرها ٢٥,٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٢٨,٤ مليون ريال سعودي).

**٢٠. مكسب من أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، صافي**

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٧,٤٨٨	(٧,٥٨٢)	(خسارة) / مكسب غير محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، صافي
٥,٢٨٧	٣٦,٥٤٢	مكسب محقق عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، صافي
١٢,٧٧٥	٢٨,٩٦٠	

**٢١. المصاريف العمومية والإدارية**

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
١٤,٧٣٠	١٣,٤٦٦		مصاريف تقنية
٧,١٨٨	١١,٨١٥		أتعاب مهنية
٦,٤٦٧	٧,٢١٨		رسوم خدمة الأوراق المالية
٥,٤٨١	٧,١٨٤		اشتراكات
١,٤١٥	٣,٢٧٤		إعلانات تجارية
٣,٠١٢	٣,٠٠٩	٢٨	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان
١,١٣٩	١,٩٧٩		سفر
١,١٦١	١,٤١١	٢٨	مصاريف متعلقة بمباني
١,١٥٠	١,١٥٠	٢٨	مصاريف خدمات دعم
٤٦٥	١,٠٣٩		تدريب ومؤتمرات
٥٥,٦٥٤	(١٧,٥٤٩)	١-٢١	أخرى
٩٧,٨٦٢	٣٣,٩٩٦		

١-٢١ خلال السنة الحالية، تم عكس قيد مخصص مثبت في السنة الماضية جزئياً بمبلغ ٢٩,٩ مليون ريال سعودي حيث لم يتطلب الالتزام الأساسي تدفقات صادرة للموارد تقديرية.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٢٢. ربح السهم**

يتم احتساب ربح السهم الأساسي والمخفض للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بقسمة صافي دخل السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للسنة بإجمالي قدره ٥٠ مليون سهم (٢٠٢٣: ٥٠ مليون سهم).

**٢٣. الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة**

تتم إدارة صناديق وموجودات العملاء على سبيل الأمانة دون مخاطر على الشركة أو حق الرجوع إليها. ويتم اعتبار هذه الموجودات كبنود خارج قائمة المركز المالي ولا تشكل جزءاً من موجودات الشركة. يلخص الجدول التالي الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٦,٨ مليار	٢٣,٧ مليار	موجودات تحت إشراف الإدارة
٥٢,٣ مليار	٥١,٥ مليار	صناديق تحت الإدارة / الوساطة

**٢٤. إدارة المخاطر المالية**

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في تحقيق المنفعة للمساهمين والحفاظ عليها. إن إدارة المخاطر هي عملية مستمرة تتطلب تحديد مستمر وتحليل وقياس وتقليل ومراقبة المخاطر والضوابط.

يقع على عاتق مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة عن وضع إطار إدارة المخاطر الخاص بالشركة والإشراف عليه. قام مجلس الإدارة بإنشاء لجنة المخاطر للإشراف على أمور إدارة المخاطر المتعلقة بالشركة. تم وضع سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالشركة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة، ووضع الحدود والضوابط الملزمة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية لها. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بانتظام لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف الشركة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة، إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة يفهم فيها جميع الموظفون أدوارهم والتزاماتهم.

حددت الشركة وظائف المخاطر والالتزام. تتم إدارة أنشطة إدارة المخاطر على أساس يومي ضمن كل وحدة أعمال خاصة بها. يتم عقد اجتماع لجنة المخاطر بصورة دورية وإطلاعها على جميع المستجدات المتعلقة بأمر إدارة المخاطر.

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر السوق
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- المخاطر التشغيلية

**٢٤-١ مخاطر السوق**

**(أ) مخاطر العملات الأجنبية**

تمثل مخاطر العملات الأجنبية المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

يتم إجراء معاملات الشركة بشكل رئيسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي. وحيث أن الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، لا تتعرض الشركة لأي مخاطر تحويل عملات أجنبية هامة بالدولار الأمريكي. بالإضافة إلى ذلك، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لدى الشركة تعرضات بالجنيه الاسترليني بقيمة ٥٨,٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٦٥,٠ مليون ريال سعودي) ولا يوجد تعرض بالدولار الاسترالي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٨٤,١ مليون ريال سعودي).

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٢٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)**

**١-٢٤ مخاطر السوق (تتمة)**

**(ب) مخاطر أسعار العملات**

تنشأ مخاطر أسعار العملات عن احتمالية تأثير التغيرات في أسعار العملات على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية.

تمثل الأدوات المالية الخاصة بالشركة المرتبطة بعمولة مستحقات التمويل بهامش والقروض قصيرة الأجل. إن سعر العمولة ثابت للفترة التي يتم فيها إصدار الأدوات المالية المرتبطة بعمولة أو الحصول عليها. وعليه، لا توجد مخاطر أسعار العملات للأدوات المالية الحالية.

**(ج) مخاطر الأسعار**

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية الخاصة بالشركة نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق والناتجة عن عوامل بخلاف التغيرات في تحويل العملات الأجنبية وسعر العمولة.

يتعلق تعرض الشركة لمخاطر الأسعار باستثماراتها في الأسهم المدرجة والديون القابلة للتحويل ووحدات الصناديق الاستثمارية التي يحدث تقلب في قيمتها نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق.

تتأكد اللجنة التنفيذية أن تكون الاستثمارات في الممتلكات متنوعة ومتوازنة، وتبحث عن فرص استثمارية تتماشى مع استراتيجية الاستثمار ومدى تقبل الشركة للمخاطر.

وتدير الشركة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظتها الاستثمارية والمراقبة الدورية للتغيرات في أسعار الأسهم وقيمة الديون القابلة للتحويل وصافي قيمة الموجودات في صناديق الاستثمار.

فيما يلي بيان الإفصاح عن استثمارات الشركة في الصناديق الاستثمارية:

٢٠٢٣		٢٠٢٤		
المبلغ	%	المبلغ	%	
٩٢,٢٢٠	٨	١٠٠,٣٣١	٧	صناديق عامة
١,١١٥,٥٠٩	٩٢	١,٣٢٧,٧١١	٩٣	صناديق خاصة
١,٢٠٧,٧٢٩	١٠٠	١,٤٢٨,٠٤٢	١٠٠	

تم الإفصاح أدناه عن استثمار الشركة في الأسهم المتداولة حسب الصناعة:

٢٠٢٣		٢٠٢٤		قطاع الصناعة
%		المبلغ	%	
--	--	٤٩	١٠٠	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
				توزيع وتجزئة أفراد اختيارية
				مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٤,٧٦٥	١٠٠	٤٠,٣٩٢	١٠٠	خدمات مالية

هذه الأسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول).



**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٢٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)**

**١-٢٤ مخاطر السوق (تتمة)**

**(ج) مخاطر الأسعار (تتمة)**

تم الإفصاح أدناه عن استثمار الشركة في الأسهم غير المتداولة حسب الصناعة:

٢٠٢٣		٢٠٢٤		قطاع الصناعة
المبلغ	%	المبلغ	%	
<u>مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل</u>				
٢٠,٤٨٧	١٠٠	١٨,٨٣٩	٨٣	خدمات مالية
--	--	٣,٧٥٠	١٧	أفراد
٢٠,٤٨٧	١٠٠	٢٢,٥٨٩	١٠٠	

فيما يلي بيان الأثر على قائمة الدخل (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب التغير المحتمل المعقول في أسعار الأسهم وقيمة الديون القابلة للتحويل و/أو صافي قيمة موجودات صناديق الاستثمار مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

الأثر على قائمة الدخل		التغير المحتمل المعقول %	
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
٤,٦١١	٥,٠١٧	٪٥ -/+	صناديق عامة
٥٥,٧٧٥	٦٦,٣٨٦	٪٥ -/+	صناديق خاصة
--	٣٣١	٪٥ -/+	ديون قابلة للتحويل
--	٢	٪٥ -/+	أسهم مدرجة
١,٠٢٤	١,١٢٩	٪٥ -/+	أسهم غير مدرجة

فيما يلي بيان الأثر على قائمة الدخل الشامل الآخر (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمار كما في ٣١ ديسمبر) بسبب التغير المحتمل المعقول في أسعار الأسهم مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

الأثر على قائمة الدخل الشامل الآخر		التغير المحتمل المعقول %	
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
١,٧٣٨	٢,٠٢٠	٪٥ -/+	أسهم مدرجة

**٢-٢٤ مخاطر الائتمان**

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما قد يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. وتتعرض الشركة لمخاطر الائتمان الناتجة بشكل رئيسي عن النقدية وشبه النقدية والديون القابلة للتحويل ومستحقات التمويل بهامش والموجودات المتداولة الأخرى.

تهدف سياسات وعمليات إدارة المخاطر الخاصة بالشركة إلى تحديد المخاطر وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مناسبة، ورصد المخاطر والالتزام بالحدود عن طريق بيانات معلومات الإدارة الموثوقة بها في الوقت المناسب.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٢٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)**

**٢-٢٤ مخاطر الائتمان (تتمة)**

فيما يلي بيان الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أثر مبالغ الضمانات:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢,٠١٥	٧,٦٤٣	نقدية لدى البنوك وفي حساب الاستثمار
--	٦,٦١٨	ديون قابلة للتحويل
٢,٢٠١,٨٩٠	٢,٢٥٧,٨٣٧	مستحقات تمويل بهامش
١١٥,٧٤٨	١٥٦,٧٥٩	موجودات متداولة أخرى
٢,٣١٩,٦٥٣	٢,٤٢٨,٨٥٧	

**النقدية لدى البنوك والموجودات المتداولة الأخرى**

يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى البنوك التي تتمتع بتصنيف ائتماني جيد. تتمثل الموجودات المتداولة الأخرى في رسوم إدارة الأصول المستحقة بشكل رئيسي من الصناديق الاستثمارية والمحافظ التي تديرها الشركة، والودائع لدى مقاصة، والسلف مقابل الاستثمار، والذمم المدينة من العملاء من الشركات، والتي تعتبر ذات مخاطر ائتمانية منخفضة من قبل الشركة.

**الديون القابلة للتحويل**

تستثمر الشركة في منشآت أخرى من خلال أدوات الدين القابل للتحويل. تزود هذه الأدوات الشركة بخيار تحويل الديون إلى حقوق ملكية في الشركات المستثمر فيها عند حصول أحداث محددة مسبقاً. يساعد هذا المنهج الشركة على تحقيق محفظة عوائد ذات مخاطر متوازنة من خلال الحفاظ على تعرض الديون والابقاء على احتمالات مرتفعة من خلال تحويل الأسهم.

تدير الشركة مخاطر الائتمان من خلال تنفيذ العناية اللازمة على الشركات المستثمر فيها وإدراج التعهدات الوقائية والشروط ضمن الاتفاقية من خلال المراقبة الدائمة للتأكد من بقاء تعرضات الائتمان ككل ضمن النطاق المقبول.

**مستحقات تمويل بهامش**

يتم الإقراض بشأن التمويل بهامش بتغطية مبدئية لا تقل عن ٢٠٠٪. يتم مراقبة هذه التغطية بفاعلية ويتم إجراء طلبات الاستدعاء والتصفية القسرية بحدود محددة مسبقاً خاصة للتأكد من أن القروض بهامش مضمونة بشكل كاف في جميع الأوقات. يمكن تصفية محافظ العملاء لتغطي مبالغ القرض في حال انخفاض نسبة تغطية الضمان إلى أقل من مستوى التصفية. على الرغم من أنه قد يكون هناك احتمال ضئيل للتعثر عن السداد، فإن خسائر الائتمان المتوقعة ينتج عنها عدم وجود مخصص انخفاض في القيمة حيث إن الضمانات المرهونة (في شكل نقدية أو أوراق مالية سائلة) تغطي التعرض بشكل كافٍ. تؤدي طبيعة التعرض المفرط للضمانات، إلى جانب عملية مراقبة الشركة، إلى خسارة ناتجة عن التعثر في السداد بقيمة صفر.

وبالنظر إلى طبيعة وحجم الضمانات المرهونة مقابل مستحقات التمويل بهامش الخاص بالشركة، تعتبر الإدارة أن التعرضات لمخاطر الائتمان في حدها الأدنى.

تبلغ القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها لقاء مستحقات التمويل بهامش ٧,٩ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٦,٩ مليار ريال سعودي).

**٣-٢٤ مخاطر السيولة**

تمثل مخاطر السيولة المخاطر في عدم قدرة الشركة على تحقيق موارد نقدية كافية لتسوية التزاماتها بالكامل عند استحقاقها أو يمكنها القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بالآلاف الريالات السعودية)

**٢٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)**

**٣-٢٤ مخاطر السيولة (تتمة)**

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تتم مراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة، وقيام الإدارة بالتأكد من توفر الأموال للوفاء بالتعهدات عند نشأتها. تحافظ الشركة على تسهيل مريحة من الشركة الأم، بنك الجزيرة، للوفاء بمتطلبات السيولة الخاصة بها.

تتمثل طريقة الشركة في إدارة السيولة في ضمان توفر السيولة الكافية (أو الحصول على السيولة الكافية) للوفاء بالتزاماتها حال استحقاقها في ظل الظروف العادية والحرية، بدون تكبد تكلفة غير مقبولة أو الإضرار بسمعة الشركة.

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالشركة كما في نهاية السنة على أساس التزامات السداد غير المضمومة المتعاقد عليها. تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية على أساس الفترة المتبقية بتاريخ قائمة المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	خلال ٣ أشهر	٣ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
قروض قصيرة الأجل	٢,٠٢٣,٨٤٣	--	--	--	٢,٠٢٣,٨٤٣
التزامات عقود الإيجار	٢,٦٨٣	--	--	--	٢,٦٨٣
مطلوبات متداولة أخرى	٢٢٤,٣٧٢	٢٢,١٩٧	--	--	٢٤٦,٥٦٩
الإجمالي	٢,٢٥٠,٨٩٨	٢٢,١٩٧	--	--	٢,٢٧٣,٠٩٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	خلال ٣ أشهر	٣ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
قروض قصيرة الأجل	١,٨٣٨,٢٠٤	--	--	--	١,٨٣٨,٢٠٤
التزامات عقود الإيجار	--	٢,٧٥٠	--	--	٢,٧٥٠
مطلوبات متداولة أخرى	٢٩٨,٠٢٧	٢١,٤٥٠	--	--	٣١٩,٤٧٧
الإجمالي	٢,١٣٦,٢٣١	٢٤,٢٠٠	--	--	٢,١٦٠,٤٣١

**٤-٢٤ المخاطر التشغيلية**

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والأفراد والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الشركة سواء داخلياً أو خارجياً على مستوى مقدم الخدمة بالشركة ومن العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

إن المخاطر التشغيلية تعد فئة مخاطر مميزة تديرها الشركة ضمن مستويات مقبولة من خلال ممارسات إدارة مخاطر العمليات السليمة التي تشكل جزءاً من المسؤوليات اليومية للإدارة على جميع المستويات. الهدف من إدارة المخاطر التشغيلية هو ضمان وجود ضوابط كافية لحماية موجودات وسمعة الشركة وتقليل احتمالية الخسارة المالية.

إن طريقة الشركة لإدارة المخاطر تنطوي على تحديد وتقييم وإدارة وتخفيف ومراقبة وقياس المخاطر المرتبطة بالعمليات. يتم استخدام المنهجيات والأدوات النوعية والكمية لتحديد وتقييم المخاطر التشغيلية وتزويد الإدارة بالمعلومات لتحديد عوامل التخفيف المناسبة. تتضمن هذه الأدوات قاعدة بيانات للخسائر المتعلقة بأحداث المخاطر التشغيلية المصنفة وفقاً لقطاعات الأعمال، وأنواع أحداث المخاطر التشغيلية بحسب بازل، وإجراء عملية التقييم الذاتي للمخاطر والرقابة لتحليل أنشطة الأعمال وتحديد المخاطر التشغيلية المتعلقة بتلك الأنشطة. إن إدارة المخاطر التشغيلية لها هدف رئيسي يتمثل في تقليل أثر الخسائر التي قد تكون متكررة خلال دورة الأعمال العادية (الخسائر المتوقعة) وتجنب أو تقليل احتمالية تكبد خسارة كبيرة (غير متوقعة). ويتم إبلاغ لجنة المخاطر بمخاطر الأثر الشديد والأمور ذات الأهمية الحاسمة إلى جانب تحليل الأسباب الجذرية والإجراءات التصحيحية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إجراء جلسات توعية حول إدارة المخاطر في جميع الأقسام داخل الشركة، بهدف تعزيز الفهم العميق للمخاطر بين جميع الموظفين.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٢٥. المشاركة مع المنشآت المهيكلية غير الموحدة**

تعتبر المنشآت المهيكلية غير الموحدة منشآت مهيكلية ليس للشركة سيطرة عليها. تدخل الشركة في معاملات مع منشآت مهيكلية غير موحدة في دورة الأعمال العادية لتسهيل معاملات العملاء و/أو توفير فرص استثمارية محددة. تمثل الحصة في منشأة مهيكلية المشاركة التعاقدية أو غير التعاقدية التي تخلق تبايناً في عائدات الشركة الناشئة عن أداء المنشأة المهيكلية.

يصف الجدول أدناه أنواع المنشآت المهيكلية التي لا توحيدها الشركة، ولكن لها حصة فيها.

إجمالي الموجودات		الحصة المملوكة من قبل الشركة	الطبيعة والغرض	نوع المنشأة المهيكلية
٢٠٢٣	٢٠٢٤			
٢٣٧,٨١٠	١,٤٩١,٢١٩	<ul style="list-style-type: none"> <li>استثمارات في الوحدات التي تصدرها الصناديق.</li> <li>أتعاب إدارة وأداء</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>لتحقيق: عوائد المتاجرة بالوحدات و/أو التوزيعات الدورية من الصناديق.</li> <li>أتعاب إدارة الأصول نيابة عن المستثمرين الخارجيين.</li> </ul>	صناديق عامة
٣,٣٧٥,٢٠٣	٤,٤٨١,٢٤٦	<ul style="list-style-type: none"> <li>استثمارات في الوحدات/الأسمم الصادرة عن الصناديق</li> <li>أتعاب الاستشارة والإدارة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>عوائد زيادة قيمة رأس المال و/أو التوزيعات الدورية من الصناديق.</li> <li>أتعاب من الخدمات الاستشارية/إدارة الأصول نيابة عن المستثمرين الخارجيين.</li> </ul>	صناديق خاصة
			<p>يتم تمويل هذه الصناديق من خلال إصدار وحدات للمستثمرين.</p> <p>يتم تمويل هذه الصناديق من خلال إصدار الوحدات/أسمم للمستثمرين.</p>	

يبين الجدول أدناه تحليلاً للقيم الدفترية التي تحتفظ بها الشركة في منشآت مهيكلية غير موحدة. الحد الأقصى للتعرض للخسارة هو القيمة الدفترية للموجودات المحتفظ بها. يتم إدراج هذه الحصص كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في هذه القوائم المالية.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٩٢,٢٢٠	١٠٠,٣٣١	صناديق عامة
١,٠٥٠,٨٢٦	١,٢٩٩,٥٢٨	صناديق خاصة
١,١٤٣,٠٤٦	١,٣٩٩,٨٥٩	

تعتبر الشركة نفسها راعية لمنشأة مهيكلية عندما تقوم بتسهيل إنشاء المنشأة المهيكلية. حصلت الشركة على أتعاب قدرها ٧٧,٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٥٩,٥ مليون ريال سعودي) من المنشآت المهيكلية التي رعتها، ولكن ليس للشركة استثمار بها.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٢٦. القيمة العادلة للأدوات المالية**

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يفترض التعريف الأساسي للقيمة العادلة أن الشركة تعمل كمنشأة مستمرة ولا توجد نية أو متطلبات لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إجراء معاملات بشروط مخالفة.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أساس أسعار السوق المتداولة عند إغلاق التداول بتاريخ التقرير. وتُقيَّم الأدوات المالية التي لم يُبلَّغ بشأنها عن أي عملية بيع في يوم التقييم على أساس أحدث أسعار العرض. يتم تحديد التعرض للأسهم غير المدرجة والديون القابلة للتحويل باستخدام نموذج التقييم. يتم تقييم تعرضات صناديق الاستثمار بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما هو محدد من قبل مدير الصندوق أو الجهة المسؤولة عن إدارة الصندوق المعني.

يعتبر السوق نشط إذا ما تمت المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بشكل متكرر وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة.

وعند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة البيانات القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة وفقاً للتسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقييم، وذلك على النحو التالي.

المستوى ١: الأسعار المتداولة (بدون تعديل أو تجديد الأسعار) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات يمكن الوصول إليها بتاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (أي الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي المشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تتم بناءً على بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأدوات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ولا يتضمن ذلك معلومات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات	١,٤٩٧,٦٩٠	٤٠,٤٤١	١٠٠,٣٣١	١,٣٥٦,٩١٨	١,٤٩٧,٦٩٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
استثمارات	١,٢٦٢,٩٨١	٣٤,٧٦٥	٩٢,٢٢٠	١,١٣٥,٩٩٦	١,٢٦٢,٩٨١

تقارب القيمة الدفترية للموجودات المالية الأخرى والمطلوبات المالية قيمتها العادلة وتصنف على أنها من المستوى ٣.

**الاستثمارات المصنفة في المستويين ٢ و ٣**

تستخدم الشركة تقارير صافي قيمة الموجودات التي يصدرها مدير الصندوق أو الجهة المسؤولة عن إدارة الصندوق لتحديد القيم العادلة لصناديق الاستثمار. يستخدم مدير الصندوق أو الجهة المسؤولة عن إدارة الصندوق طرق مختلفة لتقييم الأدوات المالية المعنية حسب طبيعتها.

يتم استخدام نموذج التقييم لتحديد القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية غير المتداولة والديون القابلة للتحويل. كما يستخدم النموذج طريقة السوق والتي تتضمن مضاعفات السوق ذات الصلة على المعايير المالية التي تعكس الأداء المالي المستقبلي المتوقع للشركة المستثمر فيها.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٢٦. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)**

يبين الجدول التالي حركة القيم العادلة من المستوى ٣ للسنة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٨٧١,٦٨٨	١,١٣٥,٩٩٦	في بداية السنة
٧٩٧,٦٥٤	٧١٠,٢٩٣	مشتريات
(٥٣٥,٢٢٦)	(٤٧٧,٥٨٣)	استردادات / استبعادات
١,٨٨٠	(١١,٧٨٨)	التغير في القيمة العادلة، صافي
١,١٣٥,٩٩٦	١,٣٥٦,٩١٨	في نهاية السنة

**٢٧. الأدوات المالية حسب الفئة**

الأدوات المالية حسب الفئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	التكلفة المطفأة	
--	--	٧,٦٧٣	نقدية وشبه نقدية
--	--	٢,٢٥٧,٨٣٧	مستحقات تمويل بهامش
٤٠,٣٩٢	١,٤٥٧,٢٩٨	--	استثمارات
--	--	١٥٦,٧٥٩	موجودات متداولة أخرى
٤٠,٣٩٢	١,٤٥٧,٢٩٨	٢,٤٢٢,٢٦٩	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	التكلفة المطفأة	
--	--	٢,٠٤٥	نقدية وشبه نقدية
--	--	٢,٢٠١,٨٩٠	مستحقات تمويل بهامش
٣٤,٧٦٥	١,٢٢٨,٢١٦	--	استثمارات
--	--	١١٥,٧٤٨	موجودات متداولة أخرى
٣٤,٧٦٥	١,٢٢٨,٢١٦	٢,٣١٩,٦٨٣	الإجمالي

كما في تاريخ قائمة المركز المالي، كانت جميع المطلوبات المالية تقاس بالتكلفة المطفأة.

**٢٨. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها**

تتكون الجهات ذات العلاقة بالشركة من أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالشركة وصناديق الاستثمار التي تخضع للإدارة، وبنك الجزيرة وشركاته التابعة والزميلة.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٢٨. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)**

**٢٨-١ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة**

كانت المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة كما يلي:

الجهة ذات العلاقة	٢٠٢٤	٢٠٢٣	إيضاح
<b>بنك الجزيرة</b>			
دخل عمولة خاصة	٢٧,٨٢٨	٣٦١	
أتعاب خدمات مصرفية استثمارية	٥,٣٦٢	٤,٠٠٠	
أتعاب حفظ	٦,٠٤٣	٦,٤٢٧	
أتعاب إدارة الأصول والثروات	١,٢٩٢	٣,١١١	
خسارة من اتفاقية الصرف الأجنبي الآجل، صافي	--	٥١٥	
مصروف عمولة خاصة	١١١,١٩٥	١٠٣,٦١٣	
مصاريف خدمات دعم	١,١٥٠	١,١٥٠	(أ)
مصاريف متعلقة بمباني	١,٤١١	١,١٦١	(ب)
مصاريف متعلقة بعقود إيجار	٢,٥٩٤	٢,٥٥٤	
أعباء بنكية	٢٨٢	٣٠٢	
<b>الجزيرة تكافل</b>			
مصروف تأمين	٦٧٥	٣٦٨	
دخل توزيعات أرباح	٧٣٦	--	
<b>صناديق استثمار</b>			
أتعاب إدارة الأصول والثروات	٩٤,٨٣٥	٧٦,٧٢٧	
مكسب من استثمارات	٦,٤٦٦	٦,١٥٥	
دخل توزيعات أرباح	١,٤٣٩	١,١٥٧	
<b>أعضاء مجلس الإدارة واللجان</b>			
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان	٣,٠٠٩	٣,٠١٢	
<b>كبار موظفي الإدارة</b>			
رواتب وتعويضات	٢٧,٢١٣	٢٦,٥٦٨	
منافع نهاية الخدمة	٣٥١	٣٧٥	

(أ) تمثل رسوم خدمات الدعم والخدمات المالية والإدارية واللوجستية والخدمات المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات وفقًا لاتفاقية الخدمة المبرمة مع البنك.

(ب) يتم دفع المصاريف المتعلقة بالمباني إلى البنك فيما يتعلق بمكاتب الشركة.

**شركة الجزيرة للأسواق المالية**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

**٢٨. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)**

**٢٨-٢. الأرصدة لدى الجهات ذات العلاقة**

٢٠٢٣	٢٠٢٤	الجهة ذات العلاقة
		<b>بنك الجزيرة</b>
		نقدية وشبه نقدية
٢,٠١٥	٦,٤٧٤	مستحق إلى جهة ذات علاقة
٢٠١,٥٢٠	١٤٧,٩٨٤	قروض قصيرة الأجل (إيضاح ١٢)
١,٨٣٧,٣٠١	٢,٠٢٣,٥٦٨	
		<b>الجزيرة تكافل</b>
		استثمار
٣٤,٧٦٥	٤٠,٣٩٢	مستحق إلى جهة ذات علاقة
١,٣٠٧	١,٤٦٧	
		<b>صناديق استثمار</b>
		استثمارات
١٣٨,٤٣٧	٢٦٩,٨٦٩	أتعاب إدارة الأصول والثروات مستحقة القبض
٦١,٦٧٨	٩٧,٧٤٠	مدينون آخرون
٥,٥٨٩	٥,٢٥٣	
		<b>أعضاء مجلس الإدارة واللجان</b>
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان
٣,٠١٢	٣,٠٠٩	
		<b>كبار موظفي الإدارة</b>
		التزامات متعلقة بموظفين
٢٢,٠٠٨	٢٣,١٦٧	

**٢٩. كفاية رأس المال**

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢). خلال سنة ٢٠٢٣، قامت هيئة السوق المالية بالإبلاغ عن قواعد الكفاية المعدلة ("القواعد") والتي أصبحت سارية اعتباراً من ١٠ رمضان ١٤٤٤هـ (الموافق ١ أبريل ٢٠٢٣). ووفقاً للقواعد، حددت هيئة السوق المالية إطار العمل والإرشادات المتعلقة بالمتطلبات النظامية للحد الأدنى لرأس المال وطريقة احتسابه. ووفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لمتطلبات نسبة رأس المال على النحو التالي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	قاعدة رأس المال
١,٣٢٨,٢٩٦	١,٥٦٣,٥٧١	
٢٠٢٣	٢٠٢٤	نسبة رأس المال
٪١٦,٣٥	٪١٧,٩٣	
٪٨	٪٨	متطلبات الحد الأدنى لنسبة رأس المال

تتكون قاعدة رأسمال الشركة من رأس المال المدفوع والأرباح المبقاة والاحتياطيات الأخرى المفصّل عنها.

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية للحفاظ على قاعدة رأسمال قوية ودعم النمو المستقبلي.



شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(بآلاف الريالات السعودية)

٣٠. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

لم تكن هناك أي أحداث هامة لاحقة لتاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية، والتي تتطلب إجراء تعديل أو تقديم إفصاح بشأنها في هذه القوائم المالية.

٣١. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية وإيضاحاتها المرفقة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٩ شعبان ١٤٤٦ هـ (الموافق ١٨ فبراير ٢٠٢٥).