**شركة ألفا المالية**

**(شركة مساهمة مقفلة)**

**القوائم المالية**

**للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م**

**مع تقرير المراجع المستقل**

| **فهرس** | **صفحة** |
|---|---|
| تقريرالمراجع المستقل | ١-٢ |
| قائمة المركز المالي | ٣ |
| قائمة الربح أو الخسارة | ٤ |
| قائمة الدخل الشامل | ٥ |
| قائمة التغيرات في حقوق الملكية | ٦ |
| قائمة التدفقات النقدية | ٧ |
| إيضاحات حول القوائم المالية | ٨-٣٢ |

شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

## تقرير المراجع المستقل عن القوائم المالية

### إلى السادة/ مساهمي شركة ألفا المالية

### التقرير عن مراجعة القوائم المالية

## الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية تعرض بشكل عادل ، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لشركة ألفا المالية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للشركة والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م،
- قائمة الربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة الدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية ذات الجوهرية.

## أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقا لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية ، وقد وفينا أيضا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

## مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقا لنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، وإستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الشركة.

## مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائما عن التحريف الجوهري عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية ، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساسلرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظرا لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.




شركة بي كي إف البسام محاسبون ومراجعون قانونيون سجل تجاري رقم ١٠١٠٣٨٥٨٠٤ وهي عضو في عائلة بي كي إف العالمية المكونة من شركات مستقلة قانونيا . ولاتتحمل مسؤولية او التزام عن اى اعمال او امتناع عن اعمال تقوم بها اى شركة او شركات مراسلة . الموقع الرسمي www.pkfalbassam.com البريد الإلكتروني info.sa@pkf.com

# تقرير المراجع المستقل عن القوائم المالية

## إلى السادة/ مساهمى سركة ألفا المالية

## التقرير عن مراجعة القوائم المالية

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

- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، ، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكا كبيرة حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استنادا الى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثا أو ظروفا مستقبلية قد تسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها ، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل .

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.

**عن بي كي إف البسام محاسبون ومراجعون قانونيون**

شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون
C. R. 1010385804
PKF Al Bassam
chartered accountants

أحمد عبدالمجيد مهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض: ٢٦ رمضان ١٤٤٦هـ
الموافق: ٢٦ مارس ٢٠٢٥م

**شركة ألفا المالية**
(شركة مساهمة مقفلة)
**قائمة المركز المالي**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

| | إيضاح | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | |
| **موجودات متداولة** | | | |
| نقد لدى البنوك | ٦ | **٣,١٧١,٤٩٢** | ٤٢,٦٠٦,٠٢٨ |
| استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٧ | **٩٤,٦٥٢,٥١٥** | ٦٠,٨٤٣,٦٨٩ |
| ذمم مدينة | ٨ | **٤١,٧٥٦,٠١٣** | ٧٧,٣٨٥,٩٦٣ |
| مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة | ٢٢ | **٢٩,١٣٠,٢٩٥** | ١٨,١٢٢,٢١٣ |
| مصروفات مدفوعة مقدما وموجودات متداولة أخرى | ٩ | **٢,٥٨٠,٩٩٧** | ٢,٣٧٩,٨٦٦ |
| **إجمالي الموجودات المتداولة** | | **١٧١,٢٩١,٣١٢** | ٢٠١,٣٣٧,٧٥٩ |
| **موجودات غير المتداولة** | | | |
| ممتلكات ومعدات | ١٠ | ٤,٣٥٦,٣٦١ | ٥,٠١٥,٣٢٠ |
| استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٧ | **٣٣,٦٢٢,٨١٦** | ١٢,٦٠٩,٨٣٥ |
| أصول غير ملموسة | ١١ | ٩٣,٠٢٤ | ٦٣,٤٣٦ |
| حق استخدام الأصول | ١٢ | ٢,٧١٩,٤٥٥ | ٣,٦٦٩,٩٢١ |
| **إجمالي الموجودات غير المتداولة** | | **٤٠,٧٩١,٦٥٦** | ٢١,٣٥٨,٥١٢ |
| **إجمالي الموجودات** | | **٢١٢,٠٨٢,٩٦٨** | ٢٢٢,٦٩٦,٢٧١ |
| **المطلوبات وحقوق المساهمين** | | | |
| **المطلوبات** | | | |
| **مطلوبات متداولة** | | | |
| مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى | ١٣ | ٤٤,٨٢٥,٠٨٢ | **٧٦,٩٢٠,٦٩٥** |
| إلتزامات الإيجارات - الجزء المتداول | ١٢ | **١,٠١٠,٠٧٤** | ١,١٢٨,٦٤٤ |
| مخصص الزكاة | ١٤ | ٤,٤٦٨,٧٦٤ | ٤,١٥٤,٧٠٧ |
| **إجمالي المطلوبات المتداولة** | | **٥٠,٣٠٣,٩٢٠** | ٨٢,٢٠٤,٠٤٦ |
| **مطلوبات غير متداولة** | | | |
| مزايا نهاية الخدمة للموظفين | ١٥ | **٨,٣٢٩,١٣٤** | ٥,٥٢٢,٥٠٧ |
| إلتزامات الإيجارات - الجزء غير المتداول | ١٢ | **١,٣٥٩,٣٣٢** | ٢,٢٣٢,٦٦١ |
| **إجمالي المطلوبات غير المتداولة** | | **٩,٦٨٨,٤٦٦** | ٧,٧٥٥,١٦٨ |
| **إجمالي المطلوبات** | | **٥٩,٩٩٢,٣٨٦** | ٨٩,٩٥٩,٢١٤ |
| **حقوق الملكية** | | | |
| رأس المال | ١٦ | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| إحتياطي نظامي | ١٧ | - | **٦,٣٠٦,٢٥٢** |
| أرباح مبقاة | | **١٠٤,٤٨٤,٩٨٤** | ٧٧,٣٧٦,٠٣٢ |
| احتياطي اكتواري | | **(٢,٣٩٤,٤٠٢)** | (٩٤٥,٢٢٧) |
| **إجمالي حقوق الملكية** | | **١٥٢,٠٩٠,٥٨٢** | **١٣٢,٧٣٧,٠٥٧** |
| **إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية** | | **٢١٢,٠٨٢,٩٦٨** | **٢٢٢,٦٩٦,٢٧١** |

رئيس الشؤون المالية | العضو المنتدب والرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٩) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**شركة ألفا المالية**
(شركة مساهمة مقفلة)
**قائمة الربح أو الخسارة**
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
( جميع المبالغ بالريال السعودي)

| | إيضاح | **للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|---|
| **الإيرادات** | | | |
| الدخل من أنشطة إدارة الأصول | ١٨ | **١٢١,٣٢٩,٣٦٠** | **١٤٠,٠٢١,٠٠٠** |
| الدخل من أنشطة الاستشارات | ١٨ | **٤,٠٠٠,٠٠٠** | ٢١,٧١٥,٤٠٢ |
| صافي الربح من استثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة | ١٩ | **١٢,٧٧٤,٠٧٤** | **١٢,٩٧٥,٥٦٥** |
| الدخل من المرابحة | | **١,٠٧٤,٠٨١** | **٧٣٩,٧١٧** |
| إيرادات توزيعات الأرباح | | ٨٣٨,٢٧٤ | **٨١٩,٤٦٩** |
| **إجمالي الإيرادات** | | ١٤٠,٠١٥,٧٨٩ | **١٧٦,٢٧١,١٥٣** |
| **المصروفات** | | | |
| رواتب ومزايا الموظفين | | **(٦٩,٣٨٩,٢١٥)** | (٩٤,٣٦٤,٥٣١) |
| مصروفات اخرى | ٢٠ | **(١٢,٤٣٢,٨٥٧)** | (١٠,٥٣٣,٣٠٦) |
| تكلفة التمويل - التزمات الايجار | ١٢ | **(٥٩,٣٤٩)** | (٧٧,٣٩٦) |
| **إجمالي المصروفات** | | **(٨١,٨٨١,٤٢١)** | (١٠٤,٩٧٥,٢٣٣) |
| إيرادات /(مصروفات) أخرى | | ١١,٣٤٩ | (٦٧٨) |
| **صافي الربح قبل الزكاة للسنة** | | ٥٨,١٤٥,٧١٧ | **٧١,٢٩٥,٢٤٢** |
| الزكاة | ١٤ | **(٣,٦٦٠,٧٣٣)** | (٣,٤٩٦,٢٨٣) |
| **صافي الربح للسنة** | | ٥٤,٤٨٤,٩٨٤ | **٦٧,٧٩٨,٩٥٩** |
| **ربح السهم** | ٢٤ | ١٠,٩٠ | **١٣,٥٦** |

رئيس الشؤون المالية | العضو المنتدب والرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٩) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

| | إيضاح | **للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|---|
| **صافي ربح السنة** | | ٥٤,٤٨٤,٩٨٤ | **٦٧,٧٩٨,٩٥٩** |
| **بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لقائمة الربح أو الخسارة في الفترة التالية:** | | | |
| - إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة | ١٥ | **(١,٤٤٩,١٧٥)** | (٣٥٨,٥٥٢) |
| **الدخل / (الخسارة) الشاملة الآخرى للسنة** | | **٥٣,٠٣٥,٨٠٩** | (٣٥٨,٥٥٢) |
| **إجمالي الدخل الشامل للسنة** | | **٥٣,٠٣٥,٨٠٩** | **٦٧,٤٤٠,٤٠٧** |

رئيس الشؤون المالية العضو المنتدب والرئيس التنفيذي رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٩) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم الم

**شركة ألفا المالية**
(شركة مساهمة مقفلة)
**قائمة التغيرات في حقوق الملكية**
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(بالريال السعودي)

| | إيضاح | رأس المال | احتياطي نظامي | أرباح مبقاة | احتياطي خسائر اكتوارية | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣م** | | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٦,٣٠٦,٢٥٢ | ٢٢,٠٧٧,٠٧٣ | (٥٨٦,٦٧٥) | ٧٧,٧٩٦,٦٥٠ |
| صافي ربح السنة | | - | - | ٦٧,٧٩٨,٩٥٩ | - | ٦٧,٧٩٨,٩٥٩ |
| الخسائر الإكتوارية لمزايا نهاية الخدمة | | - | - | - | (٣٥٨,٥٥٢) | (٣٥٨,٥٥٢) |
| إجمالي الدخل الشامل للسنة | | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٦,٣٠٦,٢٥٢ | ٨٩,٨٧٦,٠٣٢ | (٩٤٥,٢٢٧) | ١٤٥,٢٣٧,٠٥٧ |
| توزيعات أرباح | ٢٣ | - | - | (١٢,٥٠٠,٠٠٠) | - | (١٢,٥٠٠,٠٠٠) |
| **الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م** | | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٦,٣٠٦,٢٥٢ | ٧٧,٣٧٦,٠٣٢ | (٩٤٥,٢٢٧) | ١٣٢,٧٣٧,٠٥٧ |
| صافي ربح السنة | | - | - | **٥٤,٤٨٤,٩٨٤** | - | **٥٤ ,٤٨٤,٩٨٤** |
| الخسائر الإكتوارية لمزايا نهاية الخدمة | | - | - | - | **(١,٤٤٩,١٧٥)** | **(١,٤٤٩,١٧٥)** |
| إجمالي الدخل الشامل للسنة | | - | - | **٥٤,٤٨٤,٩٨٤** | **(١,٤٤٩,١٧٥)** | **٥٣,٠٣٥,٨٠٩** |
| المحول للإحتياطي النظامي | | - | **(٦,٣٠٦,٢٥٢)** | **٦,٣٠٦,٢٥٢** | - | - |
| توزيعات أرباح | ٢٣ | - | - | **(٣٣,٦٨٢,٢٨٤)** | - | **(٣٣,٦٨٢,٢٨٤)** |
| **الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | | **٥٠,٠٠٠,٠٠٠** | - | **١٠٤,٤٨٤,٩٨٤** | **(٢,٣٩٤,٤٠٢)** | **١٥٢,٠٩٠,٥٨٢** |

رئيس الشؤون المالية | العضو المنتدب والرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٩) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**شركة ألفا المالية**
(شركة مساهمة مقفلة)
**قائمة التدفقات النقدية**
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

| | **للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| **التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية** | | |
| **صافي الربح للسنة قبل الزكاة** | **٥٨,١٤٥,٧١٧** | ٧١,٢٩٥,٢٤٢ |
| *تعديلات لتسوية صافي الدخل مع صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:* | | |
| (ارباح) غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | **(٥,٢١٩,٨٢٨)** | (٦,٠٠٧,٠٣٧) |
| إستهلاك الممتلكات والمعدات | **١,٣٨٧,٥٥٨** | ١,٢٤٦,٩٢١ |
| إطفاء الأصول الغير ملموسة | **٨,٠٦١** | ٢٠,١٨١ |
| الخسارة من بيع الممتلكات والمعدات | **٣٩,٣٧٠** | - |
| استهلاك حق استخدام الأصل | **٩٥٠,٤٦٦** | ٩٥٠,٤٦٥ |
| التكلفة التمويلية لإلتزام الإيجار | **٥٩,٣٤٩** | ٧٧,٣٩٦ |
| مزايا نهاية الخدمة للموظفين المحمله | **١,٤٧٠,٥٠٦** | **١,٤٧٨,٤١١** |
| مخصصات أخري | **-** | ٥٨٧,٦٧٥ |
| **صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية** | **٥٦,٨٤١,١٩٩** | ٦٩,٦٤٩,٢٥٤ |
| استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | **(٤٩,٦٠١,٩٧٩)** | (٧,٠٧٢,٧٩٦) |
| ذمم مدينة | **٣٥,٦٢٩,٩٥٠** | (٦٠,٦٤٣,٤١٩) |
| مستحق من أطراف ذات علاقة | **(١١,٠٠٨,٠٨٢)** | ٧,٢١٤,٧٠٤ |
| مصروفات مدفوعة مقدما وموجودات متداولة أخرى | **(٢٠١,١٣١)** | (٤٦٣,٧٤٢) |
| مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى | **(٣٢,٠٩٥,٦١٢)** | ٤٨,٨٨٥,٠٤٥ |
| التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية | **(٤٣٥,٦٥٦)** | ٥٧,٥٦٩,٠٤٦ |
| مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة | **(١١٣,٠٥٤)** | (١٥٣,١١٨) |
| زكاة مدفوعة | **(٣,٣٤٦,٦٧٦)** | (١,٨١٥,٦٦٨) |
| **صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية** | **(٣,٨٩٥,٣٨٥)** | ٥٥,٦٠٠,٢٦٠ |
| **التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية** | | |
| مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات | **(٧٦٧,٩٦٩)** | (٦٧٤,٧٣٦) |
| مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة | **(٣٧,٦٥٠)** | (٦,٦٥٥) |
| **صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية** | **(٨٠٥,٦١٩)** | (٦٨١,٣٩١) |
| **التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية** | | |
| التزامات الإيجار المدفوعة | **(١,٠٥١,٢٤٨)** | (٩٥٥,٦٨٠) |
| توزيعات أرباح مدفوعة | **(٣٣,٦٨٢,٢٨٤)** | (١٢,٥٠٠,٠٠٠) |
| **صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية** | **(٣٤,٧٣٣,٥٣٢)** | (١٣,٤٥٥,٦٨٠) |
| **صافي (النقص) / الزيادة في النقد لدي البنوك** | **(٣٩,٤٣٤,٥٣٦)** | ٤١,٤٦٣,١٨٩ |
| النقد لدى البنوك في بداية السنة | **٤٢,٦٠٦,٠٢٨** | ١,١٤٢,٨٣٩ |
| **النقد لدى البنوك في نهاية السنة** | **٣,١٧١,٤٩٢** | ٤٢,٦٠٦,٠٢٨ |
| **معاملات غير نقدية** | | |
| تحويلات ممتلكات ومعدات | **١٤٣,٤٤٣** | ٤٦٥,٩٥٢ |

رئيس الشؤون المالية | العضو المنتدب والرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٩) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**١. التنظيم والنشاط الرئيسي**

شركة ألفا المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة مقفلة تم تأسيسها وتسجيلها في الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٩٣٦١٩٦ بتاريخ ٥ جمادى الثاني ١٤٣٩هـ (الموافق ٢١ فبراير ٢٠١٨م).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل بصفة أصيل وإدارة صناديق الإستثمار وإدارة محافظ العملاء والترتيب وتقديم المشورة في أعمال الأوراق المالية وفقا لرخصة هيئة السوق المالية رقم ١٨١٨٧-٣٣، بتاريخ ٢٣ ربيع الثاني ١٤٣٩هـ (الموافق ١١ يناير ٢٠١٨م).

عنوان الشركة المسجل هو كالتالي:

شركة ألفا المالية, مجمع ذا اسبلاناد، طريق الأمير تركي الأول ١٢٣٧١ ص.ب ٥٤٨٥٤

٢. **أسس الإعداد**

**١,٢ بيان الإلتزام**

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

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة، ويتم الاعتراف بمستحقات التزامات المنافع المحددة بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

**٢,٢ العملة الوظيفية وعملة العرض**

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية بإستخدام العملة الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية للشركة وعملة العرض.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. إن الأرباح والخسائر الناتج من تحويل العملات إن وجدت متضمنة في قائمة الربح أو الخسارة.

٣. **الأحكام المحاسبية الهامة والتقديرات والافتراضات**

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام التقديرات والأحكام والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات والقيم المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات والإفصاحات المصاحبة والكشف عن الإلتزامات المحتملة. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة للفروقات الناتجة عن مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إدراجها في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بها. عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

**٣-١ الأحكام**

- **مبدأ الإستمرارية**

قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم حول قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة أعمالها حيث أظهر التقييم بأن الشركة لديها الموارد اللازمة للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. إضافة لذلك، ليس لدى إدارة الشركة حالة من عدم اليقين والتي بدورها يمكن أن تثير شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرار. وعليه فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

**٣-٢ التقديرات والافتراضات غير المؤكدة**

- **انخفاض الموجودات غير المالية**

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية في نهاية كل تاريخ تقرير مالي أو بشكل أكثر تكرارا لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة، إن وجد فيتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل.

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية الأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ القابل للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة الأكبر في الاستخدام والقيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع. عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لقيمها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصل.

***٣. الأحكام المحاسبية الهامة والتقديرات والافتراضات (تتمه)***

**- انخفاض الموجودات غير المالية (تتمه)**

**إن القيمة العادلة ناقصا التكلفة بالبيع تعتمد على أسعار السوق القابلة للملاحظة، أو إذا لم تكن هناك أسعار في السوق قابلة للملاحظة، فالأسعار المقدرة للموجودات المماثلة أو إذا لم تكن توجد فيعني ذلك تستند على حسابات التدفقات النقدية المستقبلية**

**- التقييم الاكتواري لمطلوبات استحقاقات الموظفين**

يتم تحديد تكلفة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين ("مكافأة الموظفين") بموجب خطة منافع محددة باستخدام التقييم الاكتواري. يتضمن التقييم الاكتواري وضع افتراضات مختلفة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتشمل هذه العوامل تحديد معدل الخصم، وزيادة المرتبات في المستقبل، ومعدلات الوفيات. نظرا لتعقد التقييم وطبيعته طويلة الأجل، فإن التزام المزايا المحدد يكون شديد الحساسية للتغيرات في هذه الافتراضات. تتم مراجعة جميع الافتراضات على أساس سنوي أو بشكل أكثر تكرارا، إذا لزم الأمر.

**٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الاهمية**

**٤-١ الأدوات المالية**

**٤-١-١الاعتراف والقياس الأولي**

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الاعتراف المبدئي، يقيس الصندوق الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة زائدا أو ناقصا، في حالة وجود أصل مالي أو مطلوب مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات الإضافية والتي يمكن عزوها مباشرة إلى حيازة أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الشامل.

**٤-١-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية**

**٤-١ تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداول أو غير متداول**

تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أساس متداول أو غير متداول. يتم تصنيف الأصل ضمن الموجودات المتداولة في حالة:

- توقع تحقق الأصل أو هناك نية لبيعه أو استهلاكه خلال دورة العمل العادية للشركة، أو
- محتفظ بالأصل بشكل رئيسي من أجل المتاجرة، أو
- توقع تحقق الأصل خلال ١٢ شهرا بعد تاريخ قائمة المركز المالي، أو
- كونه نقدا أو في حكم النقد إلا إذا كان محظورا تبادل الأصل أو استخدامه لتسوية التزام ما خلال ١٢ شهرا على الأقل من تاريخ قائمة المركز المالي.

تم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

يعتبر الالتزام ضمن المطلوبات المتداولة في حالة:

- توقع تسوية الالتزام خلال دورة العمل العادية للشركة، أو
- محتفظ بالالتزام بشكل رئيسي من أجل المتاجرة، أو
- توقع تسوية الالتزام خلال ١٢ شهرا بعد تاريخ قائمة المركز المالي، أو
- عدم وجود حق غير مرتبط بشرط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة ١٢ شهرا على الأقل بعد تاريخ قائمة المركز المالي.

تقوم الشركة بتصنيف جميع الالتزامات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات الضريبية كموجودات ومطلوبات غير متداولة

**تصنيف الموجودات المالية**

عند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف وقياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

<u>الأصل المالي بالتكلفة المطفأة</u>

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا كان يطبق الشرطين التاليين وغير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الأصل محتفظ به في نموذج الأعمال والذي هدفه هو الاحتفاظ بالأصول لجمع التدفقات النقدية التقاعدية؛ و
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

**٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الاهمية (تتمة)**

**٤-١ الأدوات المالية (تتمة)**

**٤-١-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)**

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
يقاس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان يطبق الشرطين التاليين وغير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الأصل محتفظ به في نموذج الأعمال والذي يحقق هدفه عبر جمع التدفقات النقدية التقاعدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

عند الاعتراف الأولي باستثمار في حقوق الملكية غير محتفظ به للمتاجرة، يجوز لمدير الصندوق أن يختار بشكل غير قابل للنقض عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذه الانتخابات على أساس كل استثمار على حدة.

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
جميع الموجودات المالية الغير مصنفه كما هي مقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
تصنف الشركة موجوداتها المالية اما مقاسة لاحقا بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
تصنف الشركة موجوداتها المالية بالتكلفة المطفأة. ان متطلبات التصنيف للأدوات الدين بالأسفل:

**أدوات الدين**
أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر ، مثل عقود المرابحة والصكوك.
يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

**التكلفة المطفأة**: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات المبالغ الأصلية و الربح ، والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بل بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات عن طريق أي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة يتم تحديدها وقياسها. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

**القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** إذا كانت التدفقات النقدية لأداة الدين لا تمثل مدفوعات المبالغ الأصلية و الربح أو إذا لم تكن محتفظ بها ضمن المجموعة المحتفظ بها للتحصيل أو المحتفظ بها لتجميع وبيع نموذج العمل، أو إذا تم تعيينها في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يقاس في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إثبات الربح أو الخسارة من استثمارات الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل، ضمن "صافي الربح / ( الخسارة ) في الاستثمارات التي يتم قياسها بشكل إلزامي في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة "، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المحددة في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ". يتم إثبات إيرادات العمولات المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

**نموذج العمل:** يعكس نموذج العمل كيف تدير الشركة الموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية .أي ما إذا كان هدف الشركة هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو جمع التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات .إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال: يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الآخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تشمل العوامل التي ينظر فيها الشركة في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة بشأن كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجود داخليا وإبلاغه إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. كيف يتم تعويض المديرين .يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معا والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرا لجني الأرباح على المدى القصير .تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج أعمال "أخرى" وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة :**نموذج الأعمال يحتفظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم الشركة بتقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات المبالغ الأصلية و الربح اختبار عند إجراء هذا التقييم، تقوم الشركة ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الأرباح تشمل فقط النظر في القيمة

الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتماشى مع الإقراض الأساسي ترتيب .عندما تعرض المصطلحات التعاقدية التعرض للمخاطر أو التقلبات التي لا تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الاهمية (تتمة)**

**٤-١ الأدوات المالية (تتمة)**

**٤-١-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)**

**أدوات حقوق الملكية**

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي موجودات المصدر.

تقوم الشركة بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار، عند الاعتراف المبدئي، تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة .تتم المحافظة على توزيعات الأرباح عند تقديم عائد على مثل هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل عندما يتم تحديد حق الصندوق في استلام المدفوعات.

**٤-١-٣ الغاء الاعتراف**

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة)، عند الاقتضاء، عندما تنتهي صلاحية الحق في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يحول الصندوق حقوقه في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو تحملت التزاما بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب التجاوز وقامت الشركة بما يلي:

(أ) تحويل جميع مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) لم يقم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومكافآت الأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تحول الشركة حقها في تلقي التدفقات النقدية من أحد الأصول (أو يدخل في ترتيب التجاوز)، ولم يقم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل ولم ينقل السيطرة على الأصل، عندها يتم إثبات الأصل إلى حد استمرار مشاركة الشركة في الأصل. في هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضا بالالتزامات ذات الصلة. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقوم الصندوق بالإعتراف بالالتزام المالي عندما يتم استبعاد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

**٤-١-٤ انخفاض قيمة الموجودات المالية**

تعترف الشركة بمخصصات الخسائر للخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تقيس الشركة مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ، باستثناء ما يلي ، والتي يتم قياسها على الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا:

- الموجودات المالية التي تم تحديد أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير ؛ و

- الأصول المالية الأخرى التي لم تزد فيها مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأصل) بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي بها.

**٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الاهمية (تتمة)**

**٤,١,٥ الإلتزامات المالية**

تقوم الشركة بتصنيف مطلوباتها المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة تلغي الشركة الإعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم اعفاؤها من التزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهائها.

**٤,٢ المقاصة**

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس الصافي أو أن يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

**٤,٣ مزايا نهاية خدمة للموظفين**

تستحق مكافأة نهاية الخدمة لكافة الموظفين العاملين وفقا لشروط وأحكام نظام العمل المتبع في الشركة، عند انتهاء عقود خدماتهم.

يتم احتساب التزام الشركة المتعلق المتعلق بخطط المنافع المحددة عن طريق تقدير قيمة المنافع المستقبلية التي تستحق للموظفين في الفترات الحالية والسابقة وتخصم القيمة للوصول للقيمة الحالية.

تضع الشركة الافتراضات التي تستخدم عند تحديد العناصر الرئيسية للتكاليف بغرض الوفاء بهذه الالتزامات المستقبلية. يتم وضع هذه الافتراضات بعد استشارة الخبير الاكتواري في الشركة وتشمل تلك الافتراضات التي تستخدم لتحديد تكلفة الخدمة الاعتيادية وكذلك عناصر التمويل المتعلقة بالمطلوبات. يقوم الاكتواري المؤهل باحتساب التزام المنافع المحددة وذلك باستخدام طريقة المبالغ المستحقة حسب الوحدة.

يتم الاعتراف بإعادة تقييم التزامات المنافع المحددة والتي تتكون من الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة في قائمة الدخل الشامل الآخر. تحد الشركة مصروف الفائدة على التزامات المنافع المحددة للسنة عن طريق تطبيق معدل الخصم الذي يستخدم في قياس التزامات المنافع المحددة عند بداية السنة السنوية بعد الأخذ بالاعتبار أي تغير يطرأ على صافي التزامات المنافع المحددة خلال السنة نتيجة المساهمات والمدفوعات للالتزامات. يتم الاعتراف بمصروف الفائدة الصافي والمصاريف الأخرى المتعلقة بخطط المنافع المحددة في قائمة الربح أو الخسارة.

**٤,٤ المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى**

يتم الاعتراف الأولي بالمصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى بالقيمة العادلة.

***٤,٥ المخصصات***

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام قانوني حالي أو تعاقدي يمكن تقديره بطريقة موثوقة نتيجة لأحداث وقعت في الماضي وأن يكون من المحتمل أن يترتب عليه تدفق لمنافع اقتصادية ستكون مطلوبة لتسوية ذلك الالتزام. ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بالمخصص لخسارة التشغيل المستقبلية

**٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الاهمية (تتمة)**

***٦,٤ الزكاة***

يتم احتساب تكلفة الزكاة على أساس صافي ربح الشركة للسنة قبل خصم الزكاة أو الوعاء الزكوي أيهما أعلى وفقا للوائح هيئة الزكاة والضرائب والجمارك.

يتم تحميل المخصص على قائمة الربح او الخسارة. يتم احتساب المبالغ الإضافية إن وجدت التي قد تصبح مستحقة عند الانتهاء من التقييم في السنة التي يتم فيها الانتهاء من التقييم.

**٧,٤ ضريبة القيمة المضافة**

يتم الاعتراف بالمصروفات والموجودات بالصافي من مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء الأصول أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من هيئة الزكاة والضرائب والجمارك، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسب الاقتضاء؛ و / أو عندما يتم إثبات الذمم المدينة والدائنة مع تضمين مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

يتم تضمين صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد أو المستحق الدفع للهيئة كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في قائمة المركز المالي.

***٨,٤ أعمال رأسمالية قيد التنفيذ***

يتم قيد الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بالتكلفة ولا تستهلك. يبدأ الاستهلاك على الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ عندما تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام للغرض المعدة له.

***٩,٤ النقد وما في حكمه***

يتكون النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو اقل والمتاحة للشركة بدون قيود.

***١٠,٤ ممتلكات ومعدات***

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن تكلفة اقتناء الأصل كافة التكاليف المتعلقة باقتناء الأصل. يتم إستهلاك وإطفاء تكلفة الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الانتاجية المقدرة كما يلي:

| | |
|---|---|
| تحسينات على المباني | ٥ سنوات او فترة الإيجار أيهما اقل |
| الأثاث والتركيبات | ٥ سنوات |
| أجهزة الكمبيوتر | ٥ سنوات |

يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر عند استبعاد بند من بنود الممتلكات والمعدات في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية ومؤشرات الانخفاض في القيمة في نهاية كل سنة مالية وتعدل بأثر مستقبلي، عند الحاجة.

**٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الاهمية (تتمة)**

***١١,٤ الموجودات غير الملموسة***

يتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة ناقصا الاطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة في القيمة، إن وجدت. يتم إطفاء الأصول غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر بـ ٥ سنوات.

يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالنفقات إلى الشركة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول غير الملموسة وأعمارها الإنتاجية ومؤشرات الانخفاض في القيمة في نهاية كل سنة مالية وتعدل بأثر مستقبلي، عند الضرورة.

***١٢,٤ حق استخدام الأصل والتزامات عقود الايجار***

اعترفت الشركة بالأصول والالتزامات الجديدة لعقود الإيجار التشغيلية لمباني المكاتب. يتم تخصيص كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. تحمل تكلفة التمويل على قائمة الربح أو الخسارة على مدار فترة الإيجار لإنتاج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. يتم استهلاك حق استخدام الأصول على المدى الأقصر من العمر الإنتاجي للأصل ومدة الإيجار على أساس القسط الثابت.

يتم مبدئيا قياس الموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقد الإيجار على أساس القيمة الحالية.

١- يتم قياس حق استخدام الأصول بالتكلفة التي تتضمن الآتي:

- مبلغ القياس المبدئي لمطلوبات الإيجار،
- أي دفعات إيجارية تم سدادها في أو قبل تاريخ بدء العقد ناقصا أي حوافز إيجار مستلمة،
- أي تكاليف مباشرة مبدئية، و
- تكاليف التجديد.

٢- تتضمن مطلوبات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية:

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصا أ] حوافز إيجار مدينة،
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل،
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية،
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر على متأكدا بشكل معقول من ممارسة هذا الخيار، و
- دفع غرامات لإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس المستأجر الذي يمارس هذا الخيار.

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي، وهو المعدل الذي يتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وأحكام مماثلة.

يتم إثبات المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف في قائمة الربح أو الخسارة. عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها ١٢ شهرا أو أقل.

تشمل الأصول منخفضة القيمة العناصر الصغيرة المتعلقة بالمعدات المكتبية.

يتم التفاوض على شروط التأجير على أساس فردي وتحتوي على مجموعة واسعة من الشروط والأحكام المختلفة. لا تفرض اتفاقيات الإيجار أي عهود، ولكن لا يجوز استخدام الأصول المؤجرة كضمان لأغراض الاقتراض.

**٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الاهمية (تتمة)**

***٤,١٣ الاحتياطي النظامي***

وفقا للنظام الأساسي للشركة ونظام الشركات بالمملكة العربية السعودية، يجب على الشركة تحويل مانسبته ١٠%من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي النظامي. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع حاليا على المساهمين.

***٤,١٤ الأصول تحت الإدارة***

تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول لعملائها، والتي تشمل إدارة بعض الصناديق الاستثمارية بصفة ائتمانية وبعض المحافظ المالية والتي لا يتم معاملتها كموجودات للشركة. وبناءا عليه لا يتم إدراجها في القوائم المالية وتعامل كبنود خارج قائمة المركز المالي.

***٤,١٥ الاعتراف بالإيراد***

تعترف الشركة بالإيرادات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ باستخدام نموذج الخطوات الخمس التالي

**الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل**

يعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقا والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير لكل عقد يجب الوفاء به.

**الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء**

التزام الأداء هو وعد في عقد خدمة إلى العميل.

**الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة**

سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة استحقاقه مقابل الخدمات المتعهد بها إلى عميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.

**الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة**

بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تخصص الشركة سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يوضح مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة استحقاقه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

**الخطوة ٥: الاعتراف بالإيرادات**

تعترف الشركة بالإيرادات (أو عندما) تفي بالتزام الأداء عن طريق تحويل الخدمة المتعهد بها إلى العميل بموجب عقد.

**إيرادات أنشطة إدارة الأصول**

يتم إثبات أتعاب إدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الخاصة كإيرادات بشكل تناسبي مع تقديم الخدمات، على أساس عقود الخدمة السارية. يتم إدراج أتعاب الادارة هذه بعد خصم الخصومات ويتم احتسابها بشكل عام كنسبة مئوية من صافي موجودات الصناديق المعنية. ويتم إثبات رسوم الاشتراك عند الاشتراك.

يتم إدراج أتعاب الاداء بعد خصم الخصومات ويتم احتسابها كنسبة مئوية من المقابل في صافي قيمة موجودات الصندوق فوق حاجز محدد. يتم اكتساب أتعاب الاداء من بعض الترتيبات عندما يتم تجاوز مستويات الاداء المتفق عليها تعاقديا خلال فترات قياس أداء محددة، وعادة ما تكون على مدى سنة واحدة. يتم إثبات الرسوم عندما يمكن تقديرها و / أو بلورتها بشكل موثوق.

**إيرادات أنشطة خدمات الإستثمارات البديلة**

يتم إدراج إيرادات الإستثمارات البديلة واستشارات الإدارة وأتعاب الخدمات الأخرى على أساس عقود الخدمات المطبقة، وعادة ما يتم ذلك على أساس زمني متناسب سوء كان عند نقطة زمنية أو على مدة فترة.

**إيرادات توزيعات الأرباح**

يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها.

**إيرادات أخرى**

تقيد الإيرادات الأخرى عند تحققها.

**٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الاهمية (تتمة)**

*١٦,٤ المصروفات*

كافة المصروفات يتم تصنيفها كمصروفات عمومية وإدارية، فيما عدا رواتب ومزايا الموظفين تعرض ببند مستقل في قائمة الربح أو الخسارة

**١٧,٤ ربحية السهم**

تعرض الشركة بيانات ربحية السهم الأساسية لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة إلى المساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

**١٨,٤ قياس القيمة العادلة**

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية مثل أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالح اقتصادية لهم.

تستخدم الشركة طرق تقويم ملائمة وفقا للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الافصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلي أساس مدخلات المستوي الأدني لقياس القيمة العادلة ككل:

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

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، تقوم الشركة بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية. تقوم الشركة بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقا للسياسات المحاسبية للشركة. ولأغراض هذا التحليل، تقوم الشركة بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما تقوم الشركة أيضا بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولا. ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

**٥. المعايير والتفسيرات الجديدة المعدلة**

**٥-١ المعايير والتفسيرات الجديدة المعدلة**

**يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، المذكورة أدناه، سارية المفعول من ١ يناير ٢٠٢٤م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة:**

| التعديلات على المعايير | الوصف | ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد | ملخص التعديلات |
|---|---|---|---|
| معيار المحاسبة الدولي رقم ١ | تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة | ١ يناير ٢٠٢٤ | أوضح التعديل المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وهو أن حق التأجيل يجب أن يكون موجودا في نهاية فترة التقرير، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، وذلك فقط إذا كان مشتق ضمنيا في إلتزام قابل للتحويل وهو في حد ذاته أداة حقوق ملكية، فإنه لن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفه. |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ | عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار | ١ يناير ٢٠٢٤ | تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بمحاسبة البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو سعر. |
| معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ | ترتيبات تمويل الموردين | ١ يناير ٢٠٢٤ | تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، تطلب من الكيانات تقديم معلومات نوعية وكمية حول ترتيبات تمويل الموردين. |

**لم تقم الشركة بتطبيق التعديلات التالية على المعايير الدولية التقرير المالي الجديدة الصادرة والتي لم يبدأ سريانها بعد:**

| التعديلات على المعايير | الوصف | ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد | ملخص التعديلات |
|---|---|---|---|
| معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ | صعوبة التحويل | ١ يناير ٢٠٢٥ | تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك.<br>تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير إستخدام سعر الصرف المقدر |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧ | عرض وإفصاح الأدوات المالية | ١ يناير ٢٠٢٦ | توضح متطلبات توقيت الإعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الإعتراف بها في تاريخ التسوية، مع إستثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الإستثناء الجديد، يسمح الإستثناء الجديد بإلغاء الإعتراف ببعض الخصوم المالية التي يتم تسويتها عبر انظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.<br><br>كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة.<br><br>بالإضافة إلى أن هذة التحديثات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات أخرى. |

## ٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية الجوهرية

### ٥-١ المعايير والتفسيرات الجديدة المعدلة (تتمة)

| | | | |
|---|---|---|---|
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ | العرض والإفصاح في القوائم المالية | ١ يناير ٢٠٢٧ | المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة – التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية – وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب.<br><br>علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل – مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلا حول طبيعتها.<br><br>يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضا إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في بيان التدفقات النقدية. |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ | المنشأت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة | ١ يناير ٢٠٢٧ | يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ تقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي.<br><br>تكون الشركة التابعة مؤهلة عندما تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للإستخدام العام وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي. |

**تتوقع الإدارة أنه سيتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية للشركة عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لاعتماد هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق الأولي.**

## ٦. نقد لدى البنوك

| | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| نقد لدى البنوك | **٣,١٧١,٤٩٢** | ٤,١٠٦,٠٢٨ |
| ودائع مرابحة بفترة استحقاق اقل من ٩٠ يوم | - | ٣٨,٥٠٠,٠٠٠ |
| | **٣,١٧١,٤٩٢** | ٤٢,٦٠٦,٠٢٨ |

يتمثل رصيد الحساب في أرصدة جارية لدى بنوك محلية غير محمله بفوائد، بالإضافة الى ودائع تستحق في فترة لا تتجاوز ٩٠ يوم من تاريخ الودائع.

**٧ . استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | السوق | متداول – غير متداول | العدد | التكلفة | القيمة السوقية |
|---|---|---|---|---|---|
| **الصناديق المدارة من شركة ألفا المالية** | | | | | |
| صندوق الفا للرعاية الطبية الخاص | غير مدرج | متداول | ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠ | ٢٤,٩٨٧,٨٠٠ |
| صندوق ألفا للتجارة الإلكترونية | غير مدرج | متداول | ٢,٤٥٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠ | ٢٤,٢٠١,٨٨٤ |
| صندوق ألفا العام للصكوك | غير مدرج | متداول | ١,٠٠٠,٠٠٠ | ١٠,١٨ | ١٠,٨٥٥,٠٦٠ |
| صندوق ألفا متعدد الأصول | غير مدرج | متداول | ٧٠٩,١٥٧ | ٩,٩٧ | ٧,٤٥٥,٠٨٠ |
| صندوق الفا للمرابحة | غير مدرج | متداول | ٣٢٩,٩٠٦ | ١٢,١٢ | ٤,٠٠٩,٨٩٤ |
| صندوق ألفا المرن للأسهم السعودية | غير مدرج | متداول | ٣٤٧,٧٢٩ | ١٠,٠٧ | ٣,٦٨٥,٢٠٠ |
| صندوق ألفا الخاص للصكوك | غير مدرج | غير - متداول | ١٠٢,٢١٩ | ٩,٧٨ | ١,٠٨٣,٤٩١ |
| صندوق مسار للتطوير العقاري | غير مدرج | غير - متداول | ٥٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠ | ٤,٥٦٠,٣٠٠ |
| صندوق الفا فرص خاص | غير مدرج | غير - متداول | ٦٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠ | ١٠,٧٤٦,٢٤٠ |
| صندوق ألفا للنمو في قطاع الأغذية والمشروبات | غير مدرج | غير - متداول | ٥,٠٠٠ | ١١٧,٣٧ | ٣١٦,٢٧٦ |
| صندوق الفا العقاري | غير مدرج | غير - متداول | ١,٢٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠ | ١٢,٠٠٠,٠٠٠ |
| صندوق الفا الخيول العربية | غير مدرج | غير - متداول | ٦٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠ | ٦,٠٠٠,٠٠٠ |
| | | | | ١٠٤,٨٣١,١٤٤ | ١٠٩,٩٠١,٢٢٥ |
| استثمارات في الصكوك** | غير مدرج | متداول | ٥ | ١٧,٨٥٨,٦٧٣ | ١٨,٣٧٤,١٠٦ |
| | | | ١٠,٣٤٤,٠١٦ | ١٢٢,٦٨٩,٨١٧ | ١٢٨,٢٧٥,٣٣١ |

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | السوق | -متداول غير متداول | العدد | التكلفة | القيمة السوقية |
|---|---|---|---|---|---|
| الصناديق المدارة من شركة ألفا المالية | | | | | |
| صندوق ألفا متعدد الأصول | غير مدرج | متداول | ٧٠٩,١٥٧ | ٧,٠٦٨,٥٤٧ | ٧,١١٠,٧٨٨ |
| صندوق ألفا للأسهم السعودية | غير مدرج | متداول | ١٨٣,٢٧٦ | ٣,٨١٥,٣٥٨ | ٥,٣٩٤,٥٠٦ |
| صندوق ألفا للنمو في قطاع الأغذية والمشروبات | غير مدرج | غير - متداول | ٥,٠٠٠ | ٢٤٣,٤٦٩ | ٥٨٦,٨٣٥ |
| صندوق ألفا الخاص للصكوك | غير مدرج | متداول | ٩٦,٥٠٨ | ١,٠٠٠,٠٠٠ | ١,٠٢٠,١٢٧ |
| صندوق مسار للتطوير العقاري | غير مدرج | غير - متداول | ٥٠٠,٠٠٠ | ٥,٠٠٠,٠٠٠ | ٥,٠٠٠,٠٠٠ |
| صندوق الفا فرص خاص | غير مدرج | غير - متداول | ٧٠٠,٠٠٠ | ٧,٠٢٣,٠٠٠ | ٧,٠٢٣,٠٠٠ |
| صندوق ألفا المرن للأسهم السعودية | غير مدرج | متداول | ٤٥٥,٠٨٣ | ٥,٠٠٠,٠٠٠ | ٥,٨٩٦,٦٨٧ |
| صندوق ألفا العام للصكوك | غير مدرج | متداول | ١,٠٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠,٠٠٠ | ١٠,١٧٥,٧٦٢ |
| | | | | ٣٩,١٥٠,٣٧٤ | ٤٢,٢٠٧,٧٠٥ |
| استثمارات في أسواق مالية* | مدرج | متداول | ٣٢٠,١٠٠ | ١٨,٢٠٣,٣٢٠ | ٢١,١١١,٨٧٩ |
| استثمارات في الصكوك** | غير مدرج | متداول | ٦ | ٩,٧٢٩,٣٠١ | ١٠,١٣٣,٩٤٠ |
| | | | ٣,٩٦٩,١٣٠ | ٦٧,٠٨٢,٩٩٥ | ٧٣,٤٥٣,٥٢٤ |

**٧ . استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)**

| | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – الجزء المتداول | **٩٤,٦٥٢,٥١٥** | ٦٠,٨٤٣,٦٨٩ |
| استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – الجزء الغير المتداول | **٣٣,٦٢٢,٨١٦** | ١٢,٦٠٩,٨٣٥ |
| | **١٢٨,٢٧٥,٣٣١** | ٧٣,٤٥٣,٥٢٤ |

* الاستثمارات في الأسواق المالية في أسهم الشركات السعودية المدرجة.
** الاستثمارات في الصكوك ذات معدل دخل متغير يتراوح من ٣,٨٧٥.% إلى ٧,٢٠%.

وفيما يلي ملخص لحركة الإستثمارات خلال السنة:

| | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| الرصيد في بداية السنة | **٧٣,٤٥٣,٥٢٤** | ٦٠,٣٧٣,٦٩١ |
| إضافات خلال السنة | **٢١٢,٥٧٦,٣٨٨** | ١٣٧,١٧٦,٠٢ |
| استبعادات خلال السنة | **(١٦٢,٩٧٤,٤٠٩)** | (١٣٠,١٢٣,٣٤٩) |
| أرباح/(خسائر) غير محققة خلال السنة | **٥,٢١٩,٨٢٨** | ٦,٠٢٧,١٦٤ |
| **الرصيد في نهاية السنة** | **١٢٨,٢٧٥,٣٣١** | ٧٣,٤٥٣,٥٢٤ |

**٨ . ذمم مدينة**

| | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| أتعاب الإدارة وأتعاب حسن الآداء | **٤١,٧٥٦,٠١٣** | ٧٧,٣٨٥,٩٦٣ |
| | **٤١,٧٥٦,٠١٣** | ٧٧,٣٨٥,٩٦٣ |

تطبق الشركة نهج المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ المبسط لقياس خسائر الائتمان المتوقعة والذي يستخدم مخصص الخسارة المتوقعة مدى الحياة لجميع الموجودات المالية، أجرت الشركة تقيما لخسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة وبعد النظر في طبيعة هذه الأرصدة وتاريخ التخلف عن السداد تبين للشركة بانه لايتطلب عمل مخصص خسائر ائتمانية متوقعه وذلك لان بصفتها مديرا للأصول، لدى الشركة الحق الأول في استعادة الرصيد المستحق من الصناديق المستثمر بها تحت إدارة الشركة فيما يتعلق بأتعاب الإدارة المستحقة. كما في تاريخ القوائم المالية، لدى المنشآت المعنية صافي قيمة الموجودات موجبة، وحسب تقدير الإدارة فإن خسائر الائتمان المتوقعة إن وجدت، لن تكون جوهرية كما في ٣١ ديسمبر٢٠٢٤م، الذمم المدينة ليست متأخرة السداد أو منخفضة القيمة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ليست متأخرة السداد) حيث انه تم تحصيل اغلبية المبالغ في الفترة اللاحقة.

**٩ . مصروفات مدفوعة مقدما وموجودات أخرى**

| | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| إشتراكات مدفوعة مقدما | **١,٣١٠,٨١٨** | ١,١٥٢,٧١٣ |
| مصروفات التأمين المدفوعة مقدما | **٥٠١,٤١٠** | ٣٣٩,٤٤٤ |
| دفعات مقدمة للموردين ومزودي الخدمات | **١١٠,٥٠٨** | ٤٠٥,٨١٥ |
| سلف وذمم الموظفين المدينة | **٣٠٠,١٨٨** | ٢٥٤,٢٨٧ |
| رسوم الترخيص المدفوعة مقدما | **٩٣,٢٢٥** | ٩٣,٢٢٧ |
| أخرى | **٢٦٤ ,٨٤٨** | ١٣٤,٣٨٠ |
| | **٢,٥٨٠,٩٩٧** | ٢,٣٧٩,٨٦٦ |

**١٠. ممتلكات ومعدات**

| | تحسينات على المباني | الأثاث والتركيبات | أجهزة الكمبيوتر | أعمال تحت التنفيذ | إجمالي ٢٠٢٤ |
|---|---|---|---|---|---|
| ***التكلفة:*** | | | | | |
| **في ١ يناير** | ٤,٤٥٢,٠١٤ | ١,٨٧١,٢٣٢ | ٨٧٨,٩٨٩ | ٥١٨,٠٥٤ | ٧,٧٢٠,٢٨٩ |
| **إضافات خلال السنة** | - | ٢٣٦,٠٦٨ | ٢٤٠,٨٣٤ | ٢٩١,٠٦٧ | ٧٦٧,٩٦٩ |
| **الاستبعادات** | - | - | - | (٣٩,٣٧٠) | (٣٩,٣٧٠) |
| **المحول خلال السنة** | ١٤٣,٤٤٣ | - | - | (١٤٣,٤٤٣) | - |
| **في ٣١ ديسمبر** | ٤,٥٩٥,٤٥٧ | ٢,١٠٧,٣٠٠ | ١,١١٩,٨٢٣ | ٦٢٦,٣٠٨ | ٨,٤٤٨,٨٨٨ |
| **الاستهلاك المتراكم:** | | | | | |
| **في ١ يناير** | (١,٤٤٥,٥٧٥) | (٧٦٩,٠٠٠) | (٤٩٠,٣٩٤) | - | (٢,٧٠٤,٩٦٩) |
| **المحمل للسنة** | (٨٢٣,٦٩٦) | (٣٨٩,٧٨٠) | (١٧٤,٠٨٢) | - | (١,٣٨٧,٥٥٨) |
| **في ٣١ ديسمبر** | (٢,٢٦٩,٢٧١) | (١,١٥٨,٧٨٠) | (٦٦٤,٤٧٦) | - | (٤,٠٩٢,٥٢٧) |
| **صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٢,٣٢٦,١٨٦ | ٩٤٨,٥٢٠ | ٤٥٥,٣٤٧ | ٦٢٦,٣٠٨ | ٤,٣٥٦,٣٦١ |

| | تحسينات على المباني | الأثاث والتركيبات | أجهزة الكمبيوتر | أعمال تحت التنفيذ | إجمالي ٢٠٢٣ |
|---|---|---|---|---|---|
| *التكلفة:* | | | | | |
| في ١ يناير | ٤,١٤٤,٥٨٤ | ١,٦٦٧,٢٨٣ | ٦٦٩,٢٦٥ | ٥٦٤,٤٢١ | ٧,٠٤٥,٥٥٣ |
| إضافات خلال السنة | - | ٤٥,٤٢٧ | ٢٠٩,٧٢٤ | ٤١٩,٥٨٥ | ٦٧٤,٧٣٦ |
| المحول خلال السنة | ٣٠٧,٤٣٠ | ١٥٨,٥٢٢ | - | (٤٦٥,٩٥٢) | - |
| في ٣١ ديسمبر | ٤,٤٥٢,٠١٤ | ١,٨٧١,٢٣٢ | ٨٧٨,٩٨٩ | ٥١٨,٠٥٤ | ٧,٧٢٠,٢٨٩ |
| الاستهلاك المتراكم: | | | | | |
| في ١ يناير | (٦٩٠,٧٦٤) | (٤٠٦,٤٣٣) | (٣٦٠,٨٥١) | - | (١,٤٥٨,٠٤٨) |
| المحمل للسنة | (٧٥٤,٨١١) | (٣٦٢,٥٦٧) | (١٢٩,٥٤٣) | - | (١,٢٤٦,٩٢١) |
| في ٣١ ديسمبر | (١,٤٤٥,٥٧٥) | (٧٦٩,٠٠٠) | (٤٩٠,٣٩٤) | - | (٢,٧٠٤,٩٦٩) |
| صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣,٠٠٦,٤٣٩ | ١,١٠٢,٢٣٢ | ٣٨٨,٥٩٥ | ٥١٨,٠٥٤ | ٥,٠١٥,٣٢٠ |

## ١١ . الأصول غير الملموسة

| | برامج | أعمال تحت التنفيذ | إجمالي ٢٠٢٤م |
|---|---|---|---|
| ***التكلفة:*** | | | |
| في ١ يناير | ١٠٠,٩٠١ | ٥٣,١٣٦ | ١٥٤,٠٣٦ |
| إضافات خلال السنة | **٣٧,٦٥٠** | - | **٣٧,٦٥٠** |
| **في ٣١ ديسمبر** | **١٣٨,٥٥١** | **٥٣,١٣٦** | **١٩١,٦٨٦** |
| **الاستهلاك المتراكم:** | | | |
| في ١ يناير | (٩٠,٦٠١) | - | (٩٠,٦٠١) |
| المحمل للسنة | **(٨,٠٦١)** | - | **(٨,٠٦١)** |
| **في ٣١ ديسمبر** | **(٩٨,٦٦٢)** | - | **(٩٨,٦٦٢)** |
| **صافي القيمة الدفترية** | | | |
| **كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | **٣٩,٨٨٩** | **٥٣,١٣٦** | **٩٣,٠٢٤** |
| **كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م** | **١٠,٣٠٠** | **٥٣,١٣٦** | **٦٣,٤٣٦** |

## ١٢ . حق استخدام الأصول والتزامات عقود الايجار

يوضح الجدول ادناه رصيد حق استخدام الأصول بالإضافة الي الاستهلاك المحمل:

### ١,١٢ حق إستخدام الأصول

| | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| **التكلفة:** | | |
| الرصيد في ١ يناير | **٥,٨٠٨,٤٦٦** | ٥,٨٠٨,٤٦٦ |
| الرصيد كما في ٣١ ديسمبر | **٥,٨٠٨,٤٦٦** | ٥,٨٠٨,٤٦٦ |
| **الاستهلاك المتراكم** | | |
| الرصيد في ١ يناير | **(٢,١٣٨,٥٤٥)** | (١,١٨٨,٠٨٠) |
| المحمل للسنة | **(٩٥٠,٤٦٦)** | (٩٥٠,٤٦٥) |
| الرصيد كما في ٣١ ديسمبر | **(٣,٠٨٩,٠١١)** | (٢,١٣٨,٥٤٥) |
| **الرصيد الدفتري كما في ٣١ ديسمبر** | **٢,٧١٩,٤٥٥** | ٣,٦٦٩,٩٢١ |

### ٢,١٢ التزامات مقابل حق استخدام أصول

| | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| **الرصيد في بداية السنة** | **٣,٣٦١,٣٠٥** | ٤,٢٣٩,٥٨٩ |
| تكاليف التمويل | **٥٩,٣٤٩** | ٧٧,٣٩٦ |
| مدفوعات خلال السنة | **(١,٠٥١,٢٤٨)** | (٩٥٥,٦٨٠) |
| الرصيد في نهاية السنة | **٢,٣٦٩,٤٠٦** | ٣,٣٦١,٣٠٥ |

**١٢ . حق استخدام الأصول والتزامات عقود الايجار (تتمة)**

**٣,١٢ تحليل استحقاق دفعات الإيجار**

| | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| خلال سنة واحدة | ١,٠٥١,٢٤٨ | ١,٠٠٣,٤٦٤ |
| ٢ الى ٥ سنوات | ١,٣٨٢,٧٣٧ | ٢,٦٢٨,١٢٠ |
| سنة ٥ وما بعدها | - | - |
| دفعات الإيجار غير المخصومة | **٢,٤٣٣,٩٨٥** | ٣,٦٣١,٥٨٤ |
| تكلفة التمويل المؤجلة | **(٦٤,٥٧٩)** | (١٢٥,٤٩٩) |
| القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار المستحقة للشركة | **٢,٣٦٩,٤٠٦** | ٣,٥٠٦,٠٨٥ |

**٤,١٢ التزام الايجار**

| **التزام الايجار في نهاية السنة كالتالي:** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| الجزء غير المتداول من التزام الايجار | **١,٣٥٩,٣٣٢** | ٢,٢٣٢,٦٦١ |
| الجزء المتداول من التزام الايجار | **١,٠١٠,٠٧٤** | ١,١٢٨,٦٤٤ |
| | **٢,٣٦٩,٤٠٦** | ٣,٣٦١,٣٠٥ |

إجمالي مصروف الفوائد على التزامات عقود الإيجار المعترف به خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م هو ٥٩,٣٤٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ٧٧,٣٩٦ ريال سعودي

**٥,١٢ المصروف المحمل علي الربح أو الخسارة**

| | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| مصروف الاستهلاك | **٩٥٠,٤٦٦** | ٩٥٠,٤٦٥ |
| مصروف الفائدة | **٥٩,٣٤٩** | ٧٧,٣٩٦ |

**٦,١٢ المبالغ المعترف بها في التدفقات النقدية**

| | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| مدفوعات خلال السنة | **١,٠٥١,٢٤٨** | ٩٥٥,٦٨٠ |

* تتمثل اصول حق الاستخدام في مقر الشركة بالرياض ، متوسط فترة الاستخدام ٦ سنوات تنتهي في ٢٧ مايو ٢٠٢٧م .

**١٣. مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى**

| | إيضاح | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|---|
| مكافات مستحقة للموظفين | | **٣٢,٦٧٢,٩١٢** | ٥٨,١٠٨,٧٧٥ |
| ضريبة القيمة المضافة المستحقة | | **٨,٥٣٨,٧٨٣** | ١٥,٤٢٤,٧٣١ |
| أتعاب مجلس الإدارة واللجان المنبثقة | ٢٢ | **١,٨٧٦,٥٠٠** | ١,٦٣٠,٠٠٠ |
| أخرى | | **١,٧٣٦,٨٨٧** | ١,٧٥٧,١٨٩ |
| | | **٤٤,٨٢٥,٠٨٢** | ٧٦,٩٢٠,٦٩٥ |

**١٤. مخصص الزكاة**

يتم احتساب الزكاة على أساس وعاء الزكاة او الدخل المعدل للسنة أيهما أعلى

| | ٣١ ديسمبر٢٠٢٤م | ٣١ ديسمبر٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| رصيد بداية السنة | **٤,١٥٤,٧٠٧** | ٢,٤٧٤,٠٩٢ |
| المحمل للسنة | **٣,٦٦٠,٧٣٣** | ٣,٤٩٦,٢٨٣ |
| مدفوعات خلال السنة | **(٣,٣٤٦,٦٧٦)** | (١,٨١٥,٦٦٨) |
| | **٤,٤٦٨,٧٦٤** | ٤,١٥٤,٧٠٧ |

**الموقف الزكوي**

قدمت الشركة إقراراها الزكوي لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك (" الهيئة") عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وحصلت الشركة على شهادة من الهيئة سارية المفعول حتى ٣٠ أبريل٢٠٢٥م.

لم تقم هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بربوط زكوية على الشركة من تاريخ تأسيس الشركة وحتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

## ١٥. مزايا نهاية الخدمة للموظفين

تلخص الجداول التالية مكونات مزايا نهاية الخدمة المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة وقائمة المركز المالي:

| **المبالغ المعترف بها في قائمة المركز المالي** | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| القيمة الحالية للالتزامات المحددة المزايا | **٨,٣٢٩,١٣٤** | ٥,٥٢٢,٥٠٧ |
| القيمة العادلة لخطة الموجودات | **-** | - |
| صافي المطلوبات في نهاية السنة | **٨,٣٢٩,١٣٤** | ٥,٥٢٢,٥٠٧ |

| **مصاريف المزايا (المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة)** | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| تكلفة الخدمة الحالية | **١,٢٠٤,٠١٥** | ١,٢٩٥,٣٩٨ |
| تكلفة الخدمة السابقة | **(١,٥٤٨)** | - |
| تكلفة معدل العمولة | **٢٦٨,٠٣٩** | ١٨٣,٠١٣ |
| مصاريف المزايا | **١,٤٧٠,٥٠٦** | ١,٤٧٨,٤١١ |

| **الحركة في القيمة الحالية للالتزامات المحددة للمزايا** | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| القيمة الحالية للالتزامات المحددة المزايا في بداية السنة | **٥,٥٢٢,٥٠٧** | ٣,٢٥٠,٩٨٧ |
| تكلفة الخدمة الحالية | **١,٢٠٢,٤٦٧** | ١,٢٩٥,٣٩٨ |
| مصاريف العمولات | **٢٦٨,٠٣٩** | ١٨٣,٠١٣ |
| الخسارة الاكتوارية على البرامج محددة المزايا | **١,٤٤٩,١٧٥** | ٩٤٦,٢٢٧ |
| المزايا المدفوعة | **(١١٣,٠٥٤)** | (١٥٣,١١٨) |
| القيمة الحالية للالتزامات المحددة المزايا في نهاية السنة | **٨,٣٢٩,١٣٤** | ٥,٥٢٢,٥٠٧ |

**تحليل الحساسية**

تحدث تغييرات محتملة بشكل معقول فيما يتعلق بإحدى الافتراضات الإكتوارية ذات الصلة، مع الاحتفاظ بالإفتراضات الأخرى ثابتة، كما قيمة الإلتزامات المحددة المزايا كالتالي:

| | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| **القيمة الحالية للإلتزامات المحددة المزايا** | | |
| معدل الخصم +٥% | **٨,٠٥٨,٣٦٥** | ٥,٣٤٨,٢٧٩ |
| معدل الخصم -٥% | **٨,٦١٦,٩٣٢** | ٥,٧٠٧,٣٩٩ |
| زيادة الراتب +٥% | **٨,٦٣٦,٥٧٩** | ٥,٦٩٥,٤٥٠ |
| زيادة الراتب -٥% | **٨,٠٣٧,٤٠٠** | ٥,٣٥٧,٩٨٧ |

| الحركة في صافي المطلوبات المعترف بها في المركز المالي | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| صافي المطلوبات في بداية السنة | **٥,٥٢٢,٥٠٧** | ٣,٢٥٠,٩٨٧ |
| المبالغ المعترف بها في الربح أو الخسارة | **١,٤٧٠,٥٠٦** | ١,٤٧٨,٤١١ |
| المزايا المدفوعة | **(١١٣,٠٥٤)** | (١٥٣,١١٨) |
| الخسارة الاكتوارية المعترف بها في الدخل الشامل الأخر | **١,٤٤٩,١٧٥** | ٩٤٦,٢٢٧ |
| صافي المطلوبات في نهاية السنة | **٨,٣٢٩,١٣٤** | ٥,٥٢٢,٥٠٧ |

| **الإفتراضات الإكتوارية الأساسية** | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| معدل الخصم | **٥,٢٠%** | ٤,٦٥٪ |
| معدل زيادة الراتب | **٥,٠٠%** | ٣,١٥٪ |
| العائد على موجودات البرنامج | **لا ينطبق** | لا ينطبق |

## ١٦. رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، يبلغ رأس مال الشركة المدفوع ٥٠ مليون ريال سعودي مقسمة على ٥ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ٥٠ مليون ريال سعودي).

### ١٧. الاحتياطي النظامي

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م تم تعديل النظام الاساسي للشركة طبقا للنظام الأساسي للشركة ولم يلزم علي الشركة تجنيب ١٠% من صافي الربح للسنة كإحتياطي نظامي وعليه قررت ادارة الشركة إيقاف تكوين احتياطي نظامي. في ٠٣ إبريل ٢٠٢٤م، وافقت جمعية المساهمين على توصية مجلس إدارة الشركة بتحويل الرصيد المكون في الإحتياطي النظامي بمبلغ ٦,٣٠٦,٢٥١,٩٤ ريال سعودي للأرباح المحتجزة.

### ١٨. الإيرادات

| | الدخل من أنشطة إدارة الأصول | الدخل من أنشطة الاستشارات |
|---|---|---|
| **٢٠٢٤م** | | |
| طبيعة وتوقيت الاعتراف بالايراد: | | |
| نقطة زمنية | **٤٥,٤٢١,٨٨٢** | **٤,٠٠٠,٠٠٠** |
| على مدى فترة | **٧٥,٩٠٧,٤٧٨** | **-** |
| | **١٢١,٣٢٩,٣٦٠** | **٤,٠٠٠,٠٠٠** |
| **٢٠٢٣م** | | |
| طبيعة وتوقيت الاعتراف بالايراد: | | |
| نقطة زمنية | ٩٦,٣١٠,٧٤٦ | ٢١,٧١٥,٤٠٢ |
| على مدى فترة | ٤٣,٧١٠,٢٥٤ | - |
| | ١٤٠,٠٢١,٠٠٠ | ٢١,٧١٥,٤٠٢ |

### ١٩. صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| | **للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| الربح المحقق من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة | **٧,٥٥٤,٢٤٦** | ٦,٩٦٨,٥٢٨ |
| الربح غير المحققة من إعادة تقييم استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة | **٥,٢١٩,٨٢٨** | ٦,٠٠٧,٠٣٧ |
| | **١٢,٧٧٤,٠٧٤** | ١٢,٩٧٥,٥٦٥ |

### ٢٠. مصروفات أخرى

| | **للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| رسوم إشتراكات | **٤,٣٩١,٦٧٦** | ٣,٥٦٠,٨٤٤ |
| مكافآت مجلس الإدارة واللجان المنبثقة - ايضاح (٢٣) | **١,٩١٧,٥٠٠** | ١,٦٣٠,٠٠٠ |
| الإستهلاكات والإطفاءات – ايضاح (١٠،١١) | **١,٣٩٥,٦١٩** | ١,٢٦٧,١٠٠ |
| الأتعاب المهنية | **٩٩٩,٣٠٥** | ١,١٣٥,٩٩٧ |
| إستهلاك حق إستخدام الأصول ايضاح – (١٢) | **٩٥٠,٤٦٥** | ٩٥٠,٤٦٥ |
| التراخيص | **٢٣٦,٠٠٠** | ٢٧٥,٠٠٠ |
| المصروفات الحكومية | **١٥٩,٩٦٧** | ١٩٦,٤٢٢ |
| ضريبة الاستقطاع | **٩١,٠٩٩** | ٨٤,٤٣٣ |
| أخرى | **٢,٢٩١,٢٢٦** | ١,٤٣٣,٠٤٥ |
| | **١٢,٤٣٢,٨٥٧** | ١٠,٥٣٣,٣٠٦ |

**٢١. الأصول تحت الإدارة**

تمثل الأصول تحت الإدارة:
الأصول الاستثمارية التي تديرها الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م تبلغ قيمتها ١٣,٨٣٦,١١٥,٨٦٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ١٠,٠٣٥,٢٧١,٦٢٣ريال سعودي).

وفقا للائحة هيئة السوق المالية الخاصة بالأشخاص المرخص لهم وتماشيا مع السياسة المحاسبية للشركة، لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة.

**٢٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدتها**

إن الأطراف ذات علاقة في الشركة هم المساهمين ومجلس الإدارة وأقاربهم، وصناديق الاستثمار التي تديرها الشركة وموظفي الإدارة العليا.
يتم تنفيذ المعاملات وفق شروط متفق عليها بشكل متبادل ومعتمدة من قبل إدارة الشركة. فيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات علاقة بخلاف تلك المبينة في مكان آخر في القوائم المالية:

| الطرف ذو العلاقة | طبيعة المعاملات | قيمة المعاملات خلال السنة | | الرصيد كما في مدين /(دائن) | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
| الصناديق الاستثمارية المدارة من الشركة | رسوم الإدارة ورسوم أخرى | **٤٥,٠٦٣,٩٨٩** | ٣٩,٠٨٥,١٠٣ | **١٩,٥٠٩,٨٠٦** | ٣,٦٧٣,٠٢١ |
| | عوائد استثمارية | **٥,٥٦٨,٧٢٩** | ٦,٣٨٩,٨٤٠ | | - |
| | المصروفات المدفوعة من الشركة | **١,٥٣٠,٠٧٨** | ٤,٢٣٥,٣٠٥ | **١,٠١٤,٠٥٧** | ١,١٢٠,٤٨٦ |
| المساهمين وأفراد الأسرة المرتبطين بهم | رسوم الإدارة ورسوم أخرى | **١١,٧١٨,٨٦١** | ٣٥,٤٧٦,٥٢٩ | **٨,٢٥٤,٤٨٥** | ١٢,٦٣٠,٢٧٤ |
| | توزيعات أرباح | **٣٣,٦٨٢,٢٨٣** | ١٢,٥٠٠,٠٠٠ | - | - |
| مجلس الإدارة واللجان المنبثقة | رواتب ومكافأت وبدلات | **١,٣٣٤,٠٧٣** | ١,٥٨٦,٢٠٤ | **(٥٨٠,٠٠٠)** | (١,٠٥٠,٠٠٠) |
| | رسوم الإدارة ورسوم أخرى | - | ١٥٦,٧٨٥ | - | ١٧٩,٨٩٥ |
| | مكافأة سنوية* | **١,٩١٧,٥٠٠** | ١,٨٢٠,٠٠٠ | **(١,٩١٧,٥٠٠)** | (١,٦٣٠,٠٠٠) |
| كبار موظفي الإدارة | رسوم الإدارة ورسوم أخرى | **٣١٩,٠٢٦** | ٣٣,٧٥٦ | **٣٥١,٩٤٧** | - |
| | رواتب وبدلات ومكافآت* | **٣٣,٦٠٠,٠٧٤** | ٤٢,٢٢٧,٢٢٤ | **(١٦,١٩٠,١٣٠)** | (٢٩,٢٢٠,٨٣٥) |

* تم تضمين المكافآة السنوية والرواتب والبدلات المستحقة لأطراف ذات علاقة في قائمة المركز المالي ضمن مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى.

**٢٣. توزيعات أرباح**

**٢٠٢٤م**

في ١٠ مارس ٢٠٢٤م، قام مجلس إدارة الشركة بالتوصية بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بمبلغ ٣٣,٦٨٢,٢٨٣ ريال سعودي عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وبواقع ٦٧,٣٦% من رأس مال الشركة.

و في ٠٣ ابريل ٢٠٢٤م، تم عرض التوصية في إجتماع الجمعية العمومية للمساهمين وتمت الموافقة على توزيع الأرباح وقد تمت عملية التوزيع بالفعل على المساهمين بتاريخ ٠٣ ابريل ٢٠٢٤م

٢٣ . **توزيعات أرباح (تتمه)**

**٢٠٢٣م**

في ١٩ مارس ٢٠٢٣م، قام مجلس إدارة الشركة بالتوصية بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بمبلغ **١٢,٥٠٠,٠٠٠** ريال سعودي عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وبواقع ٢٥% من رأس مال الشركة.

وفي ١٦ ابريل ٢٠٢٣م، تم عرض التوصية في اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين وتم الموافقة على توزيع الأرباح وقد تمت عملية التوزيع بالفعل على المساهمين بتاريخ ١٦ ابريل ٢٠٢٣م.

٢٤. **ربح السهم**

تحتسب ربحية السهم من صافي ربح السنة وكذلك ربحية السهم من العمليات الرئيسية بقسمة صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة كما في نهاية السنة والبالغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم)

٢٥ . **الأدوات المالية وإدارة المخاطر**

**١.٢٥ عوامل المخاطر المالية**

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية القيمة لدى المساهم. المخاطر هي جزء كامن في أنشطة الشركة ويتم إدارتها من خلال عملية تحديد طبيعتها والقياس والرصد المستمر، حسب حدود المخاطر وعناصر الرقابة الأخرى. إن عملية إدارة المخاطر تعد هامة بالنسبة للربحية المستمرة للشركة.

يختص أعضاء مجلس إدارة الشركة بالمسؤولية الشاملة عن وضع إطار إدارة المخاطر بالشركة والإشراف عليه. إن سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة مصممة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ووضع حدود وضوابط ملائمة لها ومراقبتها مع الالتزام بتلك الحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة والتي من خلالها يدرك جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

أ. مخاطر السوق
ب. مخاطر الائتمان
ج. مخاطر السيولة
د. إدارة مخاطر رأس المال

**أ. مخاطر السوق**

*١ - مخاطر صرف العملة*

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية.

يتم قياس الأدوات المالية للشركة بالريال السعودي.

*٢ - مخاطر السعر*

مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمه الأداة المالية للشركة نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل غير العملات الاجنبية وحركات معدل الفائدة.
وتنشا مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي تحتفظ بها الشركة. وتنويع مدير الشركة محفظته الاستثمارية ومراقبة عن كثب حركه أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفي تاريخ المركز المالي، كان لدى الشركة استثمارات في أدوات ملكية.

| | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | |
|---|---|---|---|---|
| | **التغير المحتمل %** | **التأثير على حقوق الملكية** | التغير المحتمل% | التأثير على حقوق الملكية |
| الصناديق الاستثمارية | ١٪ | **١,٠٩٩,٠١٢** | ١٪ | ٤٢١,٩٥٧ |
| الأسهم | ١٪ | - | ١٪ | ٢١١,١١٩ |
| صكوك | ١٪ | **١٨٣,٧٤١** | ١٪ | ٩٩,٩٨٦ |

**٢٥. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)**

**١,٢٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)**

**ب. مخاطر الائتمان**

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد الأطراف لعقود الأدوات المالية بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة لخسائر مالية، تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان على أرصدتها كما يلي:

| | **٢٠٢٤م** | ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| النقد لدي البنك | **٣,١٧١,٤٩٢** | ٤٢,٦٠٦,٠٢٨ |
| ذمم مدينة | **٤١,٧٥٦,٠١٣** | ٧٧,٨٦٢,١٨٦ |
| مستحق من أطراف ذات علاقة | **٢٩,١٣٠,٢٩٥** | ١٧,٦٧٣,٤٩٠ |
| الموجودات الاخرى | **-** | ١٠٦,٨٨٠ |
| | **٧٤,٠٥٧,٨٠٠** | ١٣٨,٢٤٨,٥٨٤ |

تسعى الشركة الى مراقبة مخاطر الائتمان وذلك من خلال مراقبة التعرض الائتماني بالإضافة الى تحديد المخاطر وتحليلها ووضع حدود ضوابط مناسبه ورصد المخاطر والالتزام بالحدود عن طريق بيانات معلومة الادرة الموثوقة بها في الوقت المناسب كما تقوم الشركة بأتخاذ الإجراءات اللازمه لإسترداد الديون متأخرة السداد وعلاوة على ذلك، تقوم الشركة بمراجعة القيمة القابلة للإسترداد لكافة الذمم المدينة والموجودات الأخرى على أساس فردي في نهاية الفترة المالية وذلك للتأكد من تجنيب مخصص خسارة كاف لقاء المبالغ الغير قابلة للإسترداد.
أجرت الشركة تقيما لخسائر الائتمان المتوقعة للمستحق من اطراف ذات علاقة وللموجودات الأخرى وبعد النظر في طبيعة هذه الأرصدة وتاريخ التخلف عن السداد تبين للشركة بانه لايتطلب عمل مخصص خسائر ائتمانية متوقعه وذلك لان بصفتها مديرا للأصول، لدى الشركة الحق الأول في استعادة الرصيد المستحق من الصناديق المستثمر بها تحت إدارة الشركة فيما يتعلق بأتعاب الإدارة المستحقة. كما في تاريخ القوائم المالية، لدى المنشآت المعنية صافي قيمة الموجودات موجبة، وحسب تقدير الإدارة فإن خسائر الائتمان المتوقعة إن وجدت، لن تكون جوهرية.
وفيما يلي بيان بأعمار أرصدة المستحق من أطراف ذات علاقة والذمم المدينة:

| | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | |
|---|---|---|---|---|
| **تقادم الديون** | **إجمالي الذمم المدينة** | **المخصص** | إجمالي الذمم المدينة | المخصص |
| ٠-٣٠ يوم | **٧٠,٨٨٦,٣٠٨** | **-** | **٩٤,٣٧١,٤٧١** | - |
| ٣١-٦٠ يوما | - | - | - | - |
| ٦٠-٩٠ يوما | - | - | - | - |
| ٩١-١٢٠ يوما | - | - | - | - |
| ١٢٠-١٥٠ يوم | - | - | - | - |
| **إجمالي الرصيد** | **٧٠,٨٨٦,٣٠٨** | **-** | **٩٤,٣٧١,٤٧١** | - |

اما فيما يتعلق في النقد لدى البنوك فأن مخاطر الائتمان منخفضه حيث يتم الاحتفاظ بها لدي المؤسسات المالية ذات تصنيف ائتماني جيد من **BBB** ومافوق حسب وكالة "فيتش"، ولا يوجد تاريخ تعثر لاي من تلك الارصدة.

<u>التركيز الائتماني</u>

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عندما يرتبط عدد من الأطراف بأنشطة مماثلة أو أنشطة ضمن نفس المنطقة الجغرافية أو لها خصائص اقتصادية مماثلة بالتغيرات التي تحدث بالسياسات الاقتصادية أو الظروف الأخري.
في تاريخ قائمة المركز المالي، لم تحدد الادارة أي تركيزات هامة للمخاطر الائتمانية.

**٢٥. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)**

**١,٢٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)**

**ج. مخاطر السيولة**

تتمثل مخاطر السيولة في عدم المقدرة على توفير التمويل اللازم للوفاء بإلتزاماته تجاه الأداة المالية. قد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أحد أصل مالي بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. تشتمل الموجودات المالية كما في نهاية السنة على الأرصدة لدى البنك والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذمم المدينة والمستحق من الأطراف ذات العلاقة والتي يمكن استخدامها لتلبية متطلبات السيولة المتغيرة. تقوم الشركة بمراقبة التدفقات النقدية المتوقعة بصورة منتظمة للتأكد من توافر تدفقات نقدية إيجابية من الأنشطة التشغيلية لتمويل التزامات الشركة المستقبلية.

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق المطلوبات المالية للشركة بناء على آجال الاستحقاق المتوقعة:

**٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م**

| | **أقل من سنة** | **أكثر من سنة** | **ليس لها تاريخ استحقاق محدد** | **الإجمالي** |
|---|---|---|---|---|
| مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى | **٤٤,٨٢٥,٠٨٢** | **-** | **-** | **٤٤,٨٢٥,٠٨٢** |
| التزامات الإيجارات | **١,٠١٠,٠٧٤** | **١,٣٥٩,٣٣٢** | **-** | **٢,٣٦٩,٤٠٦** |
| **اجمالي الالتزامات** | **٤٥,٨٣٥,١٥٦** | **١,٣٥٩,٣٣٢** | **-** | **٤٧,١٩٤,٤٨٨** |

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

| | أقل من سنة | أكثر من سنة | ليس لها تاريخ استحقاق محدد | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|
| مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى | ٧٦,٩٢٠,٦٩٥ | - | - | ٧٦,٩٢٠,٦٩٥ |
| التزامات الإيجارات | ١,١٢٨,٦٤٤ | ٢,٢٣٢,٦٦١ | - | ٣,٣٦١,٣٠٥ |
| اجمالي الالتزامات | ٧٨,٠٤٩,٣٣٩ | ٢,٢٣٢,٦٦١ | - | ٨٠,٢٨٢,٠٠٠ |

**٢,٢٥تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية**

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة عند إغلاق التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يكتب تقرير عنها بالمبيعات بسعر آخر تقييم.

السوق النشط هو سوق يتم فيه تداول الموجودات أو المطلوبات لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. من المفترض أن القيمة الدفترية ناقصا مخصص انخفاض قيمة الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- المستوى الأول: المدخلات هي الأسعار المعروضة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى الثاني: مدخلات أخرى غير الأسعار المعروضة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

**٢٥ . الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)**

**٢,٢٥ تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)**

**١,٢,٢٥ الأدوات المالية بالفئة**

| **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | **التكلفة المطفأة** | **القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة** |
|---|---|---|
| **الموجودات كما في قائمة المركز المالي:** | | |
| نقد لدى البنوك | **٣,١٧١,٤٩٢** | **-** |
| استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | **-** | **١٢٢,٦٨٩,٨١٧** |
| ذمم مدينة | **٤١,٧٥٦,٠١٣** | **-** |
| مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة | **٢٩,١٣٠,٢٩٥** | **-** |
| **الإجمالي** | **٧٤,٠٥٧,٨٠٠** | **١٢٢,٦٨٩,٨١٧** |

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | التكلفة المطفأة | القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة |
|---|---|---|
| الموجودات كما في قائمة المركز المالي: | | |
| نقد لدى البنوك | ٤٢,٦٠٦,٠٢٨ | - |
| استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | - | ٧٣,٤٥٣,٥٢٤ |
| ذمم مدينة | ٧٧,٨٦٢,١٨٦ | - |
| مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة | ١٧,٦٧٣,٤٩٠ | - |
| الإجمالي | ١٣٨,١٤١,٧٠٤ | ٧٣,٤٥٣,٥٢٤ |

تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م) كمطلوبات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأ

**٢٥ . الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)**

**٢,٢٥ تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)**

**٢,٢,٢٥ القيمة العادلة**

يعرض الجدول أدناه الأدوات المالية بقيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بناء على التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

| | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **المستوى الأول** | **المستوى الثاني** | **المستوى الثالث** | **الإجمالي** |
| | **ريال سعودي** | **ريال سعودي** | **ريال سعودي** | **ريال سعودي** |
| صناديق الاستثمار | - | **٣,٦٨٥,٢٠٠** | **١٠٦,٢١٦,٠٢٥** | **١٠٩,٩٠١,٢٢٥** |
| صكوك | | **١٨,٣٧٤,١٠٦** | | **١٨,٣٧٤,١٠٦** |
| **الإجمالي** | **-** | **٢٢,٠٥٩,٣٠٦** | **١٠٦,٢١٦,٠٢٥** | **١٢٨,٢٧٥,٣٣١** |

| | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | | | |
|---|---|---|---|---|
| | المستوى الأول | المستوى الثاني | المستوى الثالث | الإجمالي |
| | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |
| صناديق الاستثمار | - | ١١,٢٩١,١٩٢ | ٣٠,٩١٦,٥١٢ | ٤٢,٢٠٧,٧٠٤ |
| أسهم | ٢١,١١١,٨٨٠ | - | - | ٢١,١١١,٨٨٠ |
| صكوك | - | ٩,٩٩٨,٦٠١ | - | ٩,٩٩٨,٦٠١ |
| الإجمالي | ٢١,١١١,٨٨٠ | ٢١,٢٨٩,٧٩٣ | ٣٠,٩١٦,٥١٢ | ٧٣,٣١٨,١٨٥ |

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمصنفة ضمن المستوى ٢ تتضمن استثمارات في صكوك وصناديق استثمارية عامة والتي يتم تحديد قيمها العادلة استنادا إلى آخر صافي قيمة موجودات مسجلة كما في تاريخ التقرير أو القيمة العادلة المتاحة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المصنفة ضمن المستوى ٣ تتضمن استثمار في صناديق خاصة والتي يتم تحديد قيمها العادلة استنادا إلى آخر صافي قيمة موجودات مسجلة كما في تاريخ التقرير كما ان الصناديق تستثمر في شركات غير مدرجة.

**٢٦. المتطلبات التنظيمية ونسبة كفاية رأس المال**

أصدرت هيئة السوق المالية (الهيئة) قواعد الكفاية المالية (القواعد) بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢م (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤هـ) المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٢٩-٢٠٢٢ وتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢م (الموافق ٤ جمادى الآخر ١٤٤٤هـ. ووفقا لهذه القواعد، حددت الهيئة الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ومنهجية حسابها وفقا لما نصت عليه القواعد. ووفقا لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الأصول المرجحة بالمخاطر ونسب كفاية رأس المال كما يلي:

| | **بآلاف الريالات السعودية**<br>**٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م** | بآلاف الريالات السعودية<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|---|---|---|
| **قاعدة رأس المال:** | | |
| الشريحة الأولى لرأس المال | **١٥٢,٠٥١** | ١٣٢,٧٢٧ |
| الشريحة الثانية لرأس المال | **-** | - |
| اجمالي قاعدة راس المال | **١٥٢,٠٥١** | ١٣٢,٧٢٧ |
| الأصول المرجحة بالمخاطر | | |
| مخاطر الائتمان | **٣٠٣,٨٩٦** | ٢٤٨,٤٠٢ |
| مخاطر التشغيل | **٢٤٦,٧٠٢** | ٢١١,٩١٧ |
| مخاطر السوق | **١٩٠,٨٨١** | ١١٥,٤٣١ |
| **مخاطر التركز** | **-** | ٥٥,٠٣٨ |
| **الأصول المرجحة بالمخاطر** | **٧٤١,٤٧٩** | ٦٣٠,٧٨٨ |
| **نسبة كفاية رأس المال:** | | |
| نسبة الكفاية لشريحة رأس المال الأولى | **٢٠.٥١%** | %٢١,٠٤ |
| نسبة الكفاية لإجمالي رأس المال | **٢٠.٥١%** | %٢١,٠٤ |
| الفائض | **٩٢,٧٣٢** | ٨٢,٢٦٤ |

**٢٧. الأرقام المقارنة**

جرى إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م لتتوافق مع العرض للسنة الحالية.

**٢٨. الاحداث اللاحقة**

أوصى مجلس إدارة الشركة بتوزيعات نقدية بمبلغ ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي بواقع ٥,٠٠ ريال للسهم الواحد بما يعادل ٥٠,٠٠% من رأس المال المدفوع.

**٢٩. الموافقة على القوائم المالية**

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل لجنة المراجعة في ١٣ مارس ٢٠٢٥م (الموافق ١٣ رمضان ١٤٤٦هـ) كذلك اعتمدت هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ١٩ مارس ٢٠٢٥م (الموافق ١٩ رمضان ١٤٤٦هـ).

**ALPHA CAPITAL COMPANY**
(Closed Joint Stock Company)
**Financial Statements**
**For the ended year 31 December 2024**
**Together with**
**The Independent Auditor's Report**

**ALPHA CAPITAL COMPANY**
(Closed Joint Stock Company)
**Financial Statements**
**For the ended year 31 December 2024**
**(Saudi Arabian Riyals)**


| | **PAGES** |
|---|---|
| INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT | 1-3 |
| STATEMENT OF FINANCIAL POSITION | 4 |
| STATEMENT OF PROFIT OR LOSS | 5 |
| STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME | 6 |
| STATEMENT OF CHANGES IN OWNER'S EQUITY | 7 |
| STATEMENT OF CASH FLOWS | 8 |
| NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS | 9-37 |

PKF Al Bassam
Chartered Accountants

# INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



## TO THE SHAREHOLDERS OF ALPHA CAPITAL COMPANY
## REPORT ON THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

### OPINION

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Alpha capital Company (the "Company") as at 31 December 2024, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (SOCPA).

We have audited the financial statements of the Company, which comprise of the following:

- The statement of financial position as at 31 December 2024
- The statements of profit or loss for the year then ended;
- The statement of other comprehensive income for the year then ended;
- The statement of changes in equity for the year then ended;
- The statement of cash flows for the year then ended, and;
- The notes to the financial statements, including a summary of material accounting policies.

### BASIS FOR OPINION

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the code of professional conduct and ethics that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant to our audit of the Company's financial statements and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### RESPONSIBILITIES OF MANAGEMENT AND THOSE CHARGED WITH GOVERNANCE FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by SOCPA and Regulations for Companies and the Company's Article of Bylaws and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance, i.e. the Board of Directors, are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

## TO THE SHAREHOLDERS OF ALPHA CAPITAL COMPANY
## REPORT ON THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

### AUDITOR'S RESPONSIBILITIES FOR THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatements, whether due to fraud or error and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and asses the risk of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control;
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures by the management;
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists, related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that the material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

PKF Al Bassam
Chartered Accountants



## TO THE SHAREHOLDERS OF ALPHA CAPITAL COMPANY
## REPORT ON THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

### AUDITOR'S RESPONSIBILITIES FOR THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

**For PKF Albassam Chartered Accountants**

Ahmed Abdel Majeed muhandis
Certified Public Accountant
License No. 477
Riyadh: 26 Ramadan 1446 H
Corresponding to: 26 March 2025

شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون
C. R. 1010385804
PKF Al Bassam
chartered accountants



[PKF Al Bassam chartered accountants] C.R. 1010385804 is a member of PKF Global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm. Email: info.sa@pkf.com Web: www.pkfalbassam.com

**ALPHA CAPITAL COMPANY**
(Closed Joint Stock Company)
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**
**As at 31 December 2024**
**(Saudi Arabian Riyals)**

| | Notes | 31 December 2024 | 31 December 2023 |
|---|---|---|---|
| **Assets** | | | |
| **Current Assets** | | | |
| Cash at banks | 6 | **3,171,492** | 42,606,028 |
| Investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL) | 7 | **94,652,515** | 60,843,689 |
| Accounts receivable | 8 | **41,756,013** | 77,385,963 |
| Due from related parties | 22 | **29,130,295** | 18,122,213 |
| Prepayments and other current assets | 9 | **2,580,997** | 2,379,866 |
| **Total Current Assets** | | **171,291,312** | 201,337,759 |
| **Non-Current Assets** | | | |
| Property and equipment | 10 | **4,356,361** | 5,015,320 |
| Investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL) | 7 | **33,622,816** | 12,609,835 |
| Intangible assets | 11 | **93,024** | 63,436 |
| Right-of-use assets | 12 | **2,719,455** | 3,669,921 |
| **Total Non-Current Assets** | | **40,791,656** | 21,358,512 |
| **Total Assets** | | **212,082,968** | 222,696,271 |
| **Liabilities And Shareholders' Equity** | | | |
| **Liabilities** | | | |
| **Current Liabilities** | | | |
| Accruals and other current liabilities | 13 | **44,825,082** | 76,920,695 |
| Lease Liabilities - current portion | 12 | **1,010,074** | 1,128,644 |
| Zakat Provision | 14 | **4,468,764** | 4,154,707 |
| **Total Current Liabilities** | | **50,303,920** | 82,204,046 |
| **Non–Current Liabilities** | | | |
| Employees 'end of service benefits | 15 | **8,329,134** | 5,522,507 |
| Lease Liabilities – noncurrent portion | 12 | **1,359,332** | 2,232,661 |
| **Total Non – Current Liabilities** | | **9,688,466** | 7,755,168 |
| **Total Liabilities** | | **59,992,386** | 89,959,214 |
| **Owner's Equity** | | | |
| Share Capital | 16 | **50,000,000** | 50,000,000 |
| Statutory reserve | 17 | **-** | 6,306,252 |
| Retained earnings | | **104,484,984** | 77,376,032 |
| Actuarial reserve | | **(2,394,402)** | (945,227) |
| **Total Owner's Equity** | | **152,090,582** | 132,737,057 |
| **Total Liabilities and Owner's Equity** | | **212,082,968** | 222,696,271 |

| | | |
|---|---|---|
| **Chief Financial Officer** | **Managing director and Chief Executive Officer** | **chairman of the board** |

The accompanying notes (1) to (29) form an integral part of these financial statements.

**ALPHA CAPITAL COMPANY**
(Closed Joint Stock Company)
**STATEMENT OF PORFIT OR LOSS**
**For the ended year 31 December 2024**
**(Saudi Arabian Riyals)**

| | Notes | For The Year Ended 31 December 2024 | For The Year Ended 31 December 2023 |
|---|---|---|---|
| **Revenues** | | | |
| Income from Asset Management Activities | 18 | **121,329,360** | 140,021,000 |
| Income from advisory activities | 18 | **4,000,000** | 21,715,402 |
| Net gains on investments carried at FVTPL | 19 | **12,774,074** | 12,975,565 |
| Murabaha income | | **1,074,081** | 739,717 |
| Dividends income | | **838,274** | 819,469 |
| **Total Revenue** | | **140,015,789** | 176,271,153 |
| **Expenses** | | | |
| Employees' Salaries and related benefits | | **(69,389,215)** | (94,364,531) |
| Other expenses | 20 | **(12,432,857)** | (10,533,306) |
| Finance Cost - Lease Liability | 12 | **(59,349)** | (77,396) |
| **Total expenses** | | **(81,881,421)** | (104,975,233) |
| Other Revenues / (expenses) | | **11,349** | (678) |
| **Net Profit before Zakat for the year** | | **58,145,717** | 71,295,242 |
| Zakat | 14 | **(3,660,733)** | (3,496,283) |
| **Net profit for the year** | | **54,484,984** | 67,798,959 |
| **Earnings per share** | 24 | **10.90** | 13.56 |

**Chief Financial Officer** | **Managing director and Chief Executive Officer** | **Chairman**

The accompanying notes (1) to (29) form an integral part of these financial statements

**ALPHA CAPITAL COMPANY**
(Closed Joint Stock Company)
**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**
**For the ended Year 31 December 2024**
**(Saudi Arabian Riyals)**

| | Notes | 31 December 2024 | 31 December 2023 |
|---|---|---|---|
| **Net income for the year** | | **54,484,984** | 67,798,959 |
| **Items cannot be reclassified to statement of profit or loss in subsequent period:** | | | |
| Remeasurements of net defined benefits liabilities | 15 | **(1,449,175)** | (358,552) |
| **Other comprehensive income / (loss) for the year** | | **53,035,809** | (358,552) |
| **Total Comprehensive income for the year** | | **53,035,809** | 67,440,407 |

| | | |
|---|---|---|
| **Chief Financial Officer** | **Managing director and Chief Executive Officer** | **Chairman** |

The accompanying notes (1) to (29) form an integral part of these financial statements.

**ALPHA CAPITAL COMPANY**
(Closed Joint Stock Company)
**STATEMENT OF CHANGES IN OWNER'S EQUITY**
**For the ended Year 31 December 2024**
**(Saudi Arabian Riyals)**

| | Note | Capital | Statutory Reserve | Retained earnings | Actuarial losses reserve | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Balance on 1 January 2023** | | 50,000,000 | 6,306,252 | 22,077,073 | (586,675) | 77,796,650 |
| Net Profit for the year | | - | - | 67,798,959 | - | 67,798,959 |
| Actuarial losses for end of service benefits | | - | - | - | (358,552) | (358,552) |
| Total comprehensive income for the year | | 50,000,000 | 6,306,252 | 89,876,032 | (945,227) | 145,237,057 |
| Dividends | 23 | - | - | (12,500,000) | - | (12,500,000) |
| **Balance on 31 December 2023** | | 50,000,000 | 6,306,252 | 77,376,032 | (945,227) | 132,737,057 |
| Net income for the year | | **-** | **-** | **54,484,984** | **-** | **54 ,484,984** |
| Actuarial losses for end of service benefits | | **-** | **-** | | **(1,449,175)** | **(1,449,175)** |
| Total comprehensive income for the year | | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Transferred to statutory reserve | | **-** | **(6,306,252)** | **6,306,252** | **-** | **-** |
| Dividends | 23 | **-** | **-** | **(33,682,284)** | **-** | **(33,682,284)** |
| **Balance on 31 December 2024** | | **50,000,000** | **-** | **104 ,484,984** | **(2,394,402)** | **152,090,582** |

**Chief Financial Officer** **Managing director and Chief Executive Officer** **Chairman**

The accompanying notes (1) to (29) form an integral part of these financial statements.

**ALPHA CAPITAL COMPANY**
(Closed Joint Stock Company)
**STATEMENT OF CASH FLOWS**
**For the ended year 31 December 2024**
**(Saudi Arabian Riyals)**

| | **For The Year Ended 31 December 2024** | For The Year Ended31 December 2023 |
|---|---|---|
| **Cash Flows from Operating Activities** | | |
| **Net income for the year before zakat** | **58,145,717** | 71,295,242 |
| *Adjustments to reconcile net income to net cash generated from / (used in) operating activities:* | | |
| Unrealized (gain) on investments carried at FVTPL | **(5,219,828)** | (6,007,037) |
| Depreciation of property and equipment | **1,387,558** | 1,246,921 |
| Amortization of intangible assets | **8,061** | 20,181 |
| Loss from property and equipment transfer | **39,370** | |
| Depreciation of right-of-use assets | **950,466** | 950,465 |
| Finance cost on lease liabilities | **59,349** | 77,396 |
| Employees' end of service benefits charged | **1,470,506** | 1,478,411 |
| Other provisions | **-** | 587,675 |
| **Net Changes in operating assets and liabilities** | **56,841,199** | 69,649,254 |
| Investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL) | **(49,601,979)** | (7,072,796) |
| Accounts receivable | **35,629,950** | (60,643,419) |
| Due from related parties | **(11,008,082)** | 7,214,704 |
| Prepayments and other current assets | **(201,131)** | (463,742) |
| Accrued expenses and other current liabilities | **(32,095,612)** | 48,885,045 |
| Cash Flows from Operating Activities | **(435,655)** | 57,569,046 |
| Employees' end of service benefits paid | **(113,054)** | (153,118) |
| Zakat paid | **(3,346,676)** | (1,815,668) |
| **Net cash (used in) / generated from operating activities** | **(3,895,385)** | 55,600,260 |
| **CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES** | | |
| Payments for purchase of property and equipment | **(767,969)** | (674,736) |
| Payments for purchase of intangible assets | **(37,650)** | (6,655) |
| **Net cash used in investing activities** | **(805,619)** | (681,391) |
| **CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES** | | |
| Lease liabilities paid | **(1,051,248)** | (955,680) |
| Dividends paid | **(33,682,284)** | (12,500,000) |
| **Net cash used in financing activities** | **(34,733,532)** | (13,455,680) |
| **Net (decrease) / increase in Cash at banks** | **(39,434,536)** | 41,463,189 |
| Cash at banks at the beginning of the year | **42,606,028** | 1,142,839 |
| **Cash at banks at the end of the year** | **3,171,492** | 42,606,028 |
| **Non-cash transactions** | | |
| Transfers of property and equipment | **143,443** | 465,952 |

| | | |
|---|---|---|
| **Chief Financial Officer** | **Managing director and Chief Executive Officer** | **Chairman** |

The accompanying notes (1) to (29) form an integral part of these financial statements.

## 1. ORGANIZATION AND PRINCIPAL ACTIVITY

Alpha Capital Company ("the Company") is Closed Joint Stock Company established and registered in Riyadh, the Kingdom of Saudi Arabia under commercial registration No. 1010936196, dated 5 Jumada'al-Thani 1439H (corresponding to 21 February 2018).

The principal activities of the Company are acting as a principal, investment funds and clients' portfolios management, arranging and providing advisory services in Securities business under the Capital Market Authority ("CMA") license number 18187-33, dated 23 Rabi'al-Thani 1439H (corresponding to 11 January 2018).

The Company is registered at the following address:

Alpha Capital Company, the Esplanade, Prince Turki Al Awal Road 12371 P.O. Box 54854

## 2. BASIS OF PREPARATION

### *2.1 Statement of compliance*

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia ("KSA") and other standards and pronouncements as endorsed by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA")

The financial statements have been prepared on historical cost basis, except for investments measured at fair value through profit or loss FVTPL and the defined benefit obligations is recognised at present value of future obligations using projected unit credit method.

### *2.2 Functional and presentation currency*

Items included in the financial statements are measured using the main currency in which the Company operates (the "functional currency"). These financial statements are presented in Saudi Arabian Riyal ("SAR") which is the Company's functional and presentation currency.

Transactions and balances
Foreign currency transactions are translated into SAR using the exchange rates prevailing at the transactions date. Foreign currency assets and liabilities are translated into SAR using the exchange rates prevailing at the statement of financial position date. Foreign exchange gains and losses arising from translation are included in the statement of profit or loss.

## *3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS*

The preparation of the financial statements requires management to make estimates, judgments, and assumptions that affect the reported amounts of assets, liabilities, revenue, expenses, and the accompanying disclosures, and disclosure of contingencies. Estimates and assumptions are reviewed on an ongoing basis. Differences resulting from reviewing accounting estimates are included in the audit period and future periods affected by them. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.

## 3. MATERIAL ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (CONTINUED)

### 3.1 Judgments

**- Going Concern**

Management has made an assessment of the company's ability to continue as a going concern and is satisfied that the company has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the company's ability to continue as a going concern. Therefore, the financial statements have been prepared on the going concern basis.

### 3.2 Assumption and Estimation Uncertainties

**- Impairment of non-financial assets**

The carrying amounts of the non-financial assets are reviewed at the end of each reporting date or more frequently to determine whether there is any indication of impairment, And If any, the asset's recoverable amount is estimated.
An impairment loss is recognized if the carrying amount of the asset or cash-generating unit exceeds the recoverable amount. The recoverable amount of the asset or cash-generating unit is the higher of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present values using the pre-tax discount rate that reflects the current market assessments of time value of money and the asset-specific risk.
The fair value less cost to sell is based on observable market prices or, if no observable market prices exist, then estimated prices for similar assets or based on discounted future cash flow calculations if not.

**- Actuarial valuation of employee benefits liabilities**

The cost of employees' end of service benefits ("employee benefits") under defined benefit plan is determined using actuarial valuation. The actuarial valuation involves making various assumptions that may differ from actual developments in the future. These include the determination of the discount rate, future salary increases, and mortality rates. Due to the complexity of the valuation and its long-term nature, the defined benefit obligation is highly sensitive to changes in these assumptions. All assumptions are reviewed on an annual basis or more frequently, if required.

## 4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

### 4.1 Financial instruments

#### 4.1.1 Initial recognition and measurement

Financial assets and financial liabilities are recognized when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

On initial recognition, the Fund measures the financial asset or financial liability at its fair value plus or minus, in the case of a financial asset or financial liability not carried at FVTPL, incremental transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or liability Financial, such as fees and commissions. Transaction costs of financial assets and financial liabilities carried at FVTPL are expensed in the statement of comprehensive income.

## 4. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 4.1 Financial instruments (Continued)

#### 4.1.2 Classification and measurement of financial assets

#### 4.1.2.1 Classification of assets and liabilities into current or non-current

The Company presents assets and liabilities in the statement of financial position on a current or non-current basis. Asset is classified as a current asset in the case of:

the asset is expected to materialize or there is an intention to sell or depreciate it during the company's normal business cycle, or

- Asset is acquired primarily for the purpose of trading, or
- Expect the asset to be achieved within 12 months after the statement of financial position date, or
- Being in cash or cash equivalents unless it is prohibited to exchange the asset or use it to settle an obligation within at least 12 months from the date of the statement of financial position.

All other assets are classified as non-current assets.

The liability is considered as current liability in the case of:

- Anticipate the settlement of the obligation during the normal business cycle of the company, or
- Liability is held primarily for trading, or
- Anticipate the settlement of the Liability within 12 months after the statement of financial position date, or
- No right not attached to a condition to defer the settlement of the Liability for at least 12 months after the date of the statement of financial position.

The Company classifies all other liabilities as non-current liabilities.

Tax assets and liabilities are classified as non-current assets and liabilities

**Classification of financial assets**

On initial recognition, the financial asset is classified and measured at amortized cost, at fair value through other comprehensive income or at fair value through profit or loss.

Financial asset at amortized cost

The financial asset is measured at amortized cost if it meets both of the following conditions and is not classified as FVTPL:

- Asset held in a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; And
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

## 4. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 4.1 Financial instruments (Continued)

#### 4.1.2 Classification and measurement of financial assets (Continued)

**Classification of financial assets (Continued)**

Financial asset at fair value through other comprehensive income (FVOCI)

The financial asset is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions, and it is not classified as FVTPL:

- Asset is held in a business model that achieves its objective by collecting contractual cash flows and selling financial assets; And
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the fund manager may irrevocably opt to present subsequent changes in fair value in other comprehensive income. These options are made on an investment-by-investment basis.

Financial asset at fair value through profit or loss (FVTPL)

All financial assets not classified as measured at amortized cost or FVOCI, are measured at FVTPL.

The company classifies its financial assets as either measured subsequently at amortized cost or measured at fair value through profit or loss (FVTPL).

The Company classifies its financial assets at amortized cost. The classification requirements for debt instruments are as follows:

Debt instruments

Debt instruments are those instruments that meet the definition of a financial liability from the issuer's point of view, such as Murabaha contracts and sukuk.

Classification and subsequent measurement of debt instruments is based on:

**Amortized cost**: Assets that are held to collect contractual cash flows are measured as these cash flows represent payments of principal and profit, which are not measured at fair value through profit or loss, but rather at amortized cost. The carrying amount of these assets is adjusted for any expected credit loss provision that is identified and measured. Profit earned on these financial assets is recognized in the statement of comprehensive income using the effective interest rate method.

**4. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**

**4.1 Financial instruments (Continued)**

**4.1.2 Classification and measurement of financial assets (Continued)**

**Classification of financial assets (Continued)**

**FVTPL**: If the debt instrument's cash flows do not represent payments of principal and profit or if it is not held for collection or held to collect and sell within business model, or if it is carried at FVTPL, measured at fair value through profit or loss. A gain or loss on debt investments measured at fair value through profit or loss is recognized, in "net gain/(loss) on investments that are mandatorily measured at fair value through profit or loss" in comprehensive income statement, within the period when they arise. A gain or loss on debt instruments that are carried at fair value or that are not held for trading separately from debt investments that are mandatorily measured at fair value through profit or loss, is presented under "Net gain/(loss) on investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL)." Commission income realised from these financial assets is recognized in the statement of comprehensive income using the effective interest rate method.

**Business model**: The business model reflects how the fund manages assets in order to generate cash flows. That is, whether the objective of the Fund is only to collect contractual cash flows from assets or to collect contractual cash flows and cash flows arising from the sale of assets. If neither of these are met (e.g. financial assets are held for trading purposes), the financial assets are classified as part of the 'other' business model and measured at FVTPL.

Factors considered by the company in determining the business model for a group of assets include experience on how to collect cash flows for these assets, how the performance of the asset is assessed internally and reported to key management personnel, and how risks are assessed and managed. How directors are compensated the trading securities are held primarily for the purpose of selling in the near term or are part of a portfolio of financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of profit occurring in the short term. These securities are classified under the 'Other' business model and measured at FVTPL.

**Payments of Principal and Interest (SPPT):** The business model holds assets to collect contractual cash flows or to collect contractual cash flows and sell. The company assesses whether the cash flows of the financial instruments represent payments of principal and interest. When making this assessment, the company considers whether the contractual cash flows conform to underlying lending arrangements, that is, interest only includes consideration of time value of resources, credit risk, and other underlying lending risks and profit margin that conforms to underlying lending arrangements. When the contractual terms expose to risks or even volatilities which don't conform to the underlying lending arrangements, the related financial assets are classified and measured at FVTPL.

**Equity instruments**

Equity instruments are instruments that meet the definition of equity from the issuer's point of view; That is, instruments that do not contain a contractual obligation to pay, and prove a residual interest in the net assets of the issuer.

The company then measures all equity investments at fair value through profit or loss, except where the company manager has opted, on initial recognition, to carry the equity investment at fair value through other comprehensive income (FVOCI) when this option is exercised, gains and losses on FVOCI are recognized are not thereafter reclassified to comprehensive income statement, including on disposal. Impairment losses (and reversal of impairment losses) are not disclosed separately from other changes in fair value. Dividends on receiving a return on such investments are retained in the statement of comprehensive income when the company's right to receive payment has been determined.

## 4. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 4.1 Financial instruments (Continued)

#### 4.1.3 Derecognition

A financial asset (or a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised, if applicable, when the rights to receive cash flows from the asset expire, or the company has transferred its rights to receive cash flows from the asset, or has an obligation by paying the received cash flows in full without material delay to a third party under a pass-through arrangement, the company:

(a) Transfer substantially all the risks and rewards of the asset; or
(b) Has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset but has transferred the control on the asset.

When a company has transferred its right to receive cash flows from an asset (or enters into a pass-through arrangement), and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred the control on the asset, then the asset is recognized to the extent of the company's continuing involvement in the asset. In this case, the fund also recognizes related liabilities. The transferred assets and related liabilities are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the fund has retained. The company recognizes a financial liability when the obligation is discharged, cancelled or expires.

#### 4.1.4 Impairment of financial assets

The company recognizes loss provisions for expected credit losses on financial assets measured at amortized cost and debt investments measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI).
The company measures loss provisions at an amount equal to lifetime ECL, except for the following, which are measured at 12-month ECL:

- financial assets that are determined to have low credit risk at the reporting date; And
- Other financial assets for which credit risk (i.e. the risk of default over the expected life of the asset) has not increased significantly since initial recognition.
-

#### 4.1.5 Financial liabilities

The company classifies its financial liabilities at amortized cost unless it has financial liabilities at fair value through profit or loss. The company derecognizes financial liabilities when they are discharged from their contractual obligations, are cancelled or expire.

### 4.2 Offsetting

Offsetting takes place between financial assets and financial liabilities and the net amount is presented in the statement of financial position only when there are legally binding rights and when it is settled on a net basis, or the assets are realized, and the liabilities are settled simultaneously

## 4. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 4.3 Employees' end of service benefits

End of service benefits are payable to all employees working in accordance with the terms and conditions of work system adopted by the Company and its subsidiaries, upon termination of their service contracts.
The Company's obligation relating to defined benefit plans is calculated by estimating the value of future benefits that are due to employees in the current and prior periods and discounting the value to get to the present value.
The Company makes assumptions that are used in determining the key elements of costs in order to meet these future obligations. These assumptions are made after consulting the Company's actuary and include those used to determine the normal service cost as well as the financing elements related to the liability. The calculation of the defined benefit obligations is calculated by a qualified actuary using the projected unit credit method.
The re-measurement of the defined benefit obligations, which consists of actuarial gains and losses, is recognized directly in the statement of other comprehensive income. The Company determine commission expense on the defined benefit obligations for the year by applying the discount rate that is used to measure the defined benefit obligations at the beginning of the annual period after taking into account any change in the net defined benefit obligations during the year as a result of contributions and payments of the obligations. Net commission expense and other expenses related to defined benefit plans are recognized in the statement of profit or loss.

### 4.4 Accrued expenses and other payables

Accrued expenses and other payables are initially recognized at fair value.

### 4.5 provisions

Provisions are recognized when the Company has a current legal or contractual obligation that can be estimated reliably as a result of past events, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. A reliable estimate of the amount can be made. No provision is recognized for future operating loss.

### 4.6 zakat

The cost of zakat is calculated based on the higher of the company's net income for the year before zakat or the zakat base, according to the regulations of the Zakat, Tax and Customs Authority ("ZATCA").
The provision is charged to the statement of profit or loss. Additional amounts, if any, that may become due upon completion of the assessment, are calculated for the year in which the assessment is completed.

## 4. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 4.7 Value-added tax (VAT)

Expenses and assets are recognized net of the amount of VAT, except for:

Where VAT incurred on the purchase of assets or services is not recoverable from the Zakat, Tax and Customs Authority, in which case, VAT is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable; and/or in case of receivables and payables that are recognised with the amount of VAT included.

The net amount of VAT receivable or payable to the Authority is included as part of accounts receivable or payable in the statement of financial position.

### 4.8 Capital work-in-progress

Capital work-in-progress is recorded at cost and not depreciated. Depreciation on capital work-in-progress commences when the assets are ready for their intended use.

### 4.9 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at banks and other short-term highly liquid investments, if any, with original maturities of three months or less, which are available to the Company without any restrictions.

### 4.10 Property and equipment

Property and equipment are recorded at cost net of accumulated depreciation and any impairment in value, if any. The acquisition cost of the asset includes all costs related to the acquisition of the asset. The cost of property and equipment is depreciated and amortized based on straight-line method over the estimated useful lives as follows:

| | |
|---|---|
| Leasehold improvements | 5 years or lease term, whichever is less. |
| Furniture and fittings | 5 years |
| Computer Hardware | 5 years |

Any gain or loss on disposal of an item of Property and Equipment is recognised in the Statement of Profit or Loss.

The assets' residual values, useful lives and impairment indicators are reviewed at the end of each financial year and adjusted prospectively, if necessary.

### 4.11 Intangible Assets

Intangible assets are measured at cost, less accumulated amortization and accumulated impairment. Losses, if any.
Intangible assets are amortized based on straight-line method over the estimated useful lives of 5 years.
Subsequent expenditures are capitalised only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will inflow to the Company and amount can be measured reliably.
Intangible assets' residual values, useful lives and impairment indicators are reviewed at the end of each financial year and adjusted prospectively, if necessary.

**4. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**

**4.12 Right of Use Assets and Lease Liabilities**

The Company recognized new assets and liabilities for its operating leases of office premises. Each lease payment is allocated between the liability and the finance cost. The finance cost is charged to the statement of profit or loss over the lease term to produce a constant periodic interest rate on the remaining balance of the liability for each period. Right-of-use assets are depreciated over the shorter of the asset's useful life or the lease term based on straight-line method.
The assets and liabilities arising from the lease are initially measured at present value.
1- The right of use assets is measured at cost, which comprises the following:

- the amount of the initial measurement of the lease liability,
- any lease payments made at or before the lease commencement date less any lease incentives received,
- any initial direct costs, and
- Restoration costs.

2- Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- Fixed payments (including in-substance fixed payments) less A] lease incentives receivables,
- variable lease payments that are based on an index or rate,
- amounts expected to be paid by the lessee under the residual value guarantees,
- the exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and
- Payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

The lease payments are discounted using the incremental borrowing rate, which is the rate that the lessee would have to pay to borrow the necessary funds for obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms and conditions.
Payments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognized based on straight-line method as an expense in the statement of profit or loss. Short-term leases are leases of 12 months or less.
Low-value assets include small items related to office equipment.
Lease terms are negotiated on an individual basis and contain a wide range of different terms and conditions. Lease agreements do not impose any covenants, but leased assets may not be used as collateral for borrowing purposes.

**4.13 Statutory Reserve**

In accordance with Company's by-laws and the Companies law in Kingdom of Saudi Arabia, the Company is required to transfer 10% of its net income for the year to Statutory Reserve. This reserve is currently not for distribution to the Shareholders.

**4.14 Assets under management**

The Company offers asset management services to its customers, which include management of certain mutual funds and discretionary portfolio management (DPM). Such assets are held in fiduciary capacity and are not treated as assets of the Company. Accordingly, these are not included in the financial statements and are treated as off- the statement of financial position items.

## 4. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 4.15 Revenue recognition

The Company recognizes revenue under IFRS 15 using the following five-step model:

**Step 1: Define the contract with the customer**

A contract is defined as an agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations and sets standards for each contract that must be fulfilled.

**Step 2: Determine performance obligations**
A performance obligation is a promise in a service contract to a customer.

**Step 3: Determine the transaction price**
The transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for promised services to a client, excluding amounts collected on behalf of third parties.

**Step 4: Allocate the transaction price**

For a contract that contains more than one performance obligation, the Company allocates the transaction price to each performance obligation at an amount that shows the amount of consideration that the Company expects to be entitled in exchange for fulfilling each performance obligation.

**Step 5: Revenue recognition**

The company recognizes revenue when (or when) it fulfils the performance obligation by transferring the promised service to the customer under the contract.

**Asset Management Activities Income**

Management fees for mutual funds and private portfolios are recognized as revenue in proportion to the provision of services, based on the effective service contracts. These management fees are included net of discounts and are generally calculated as a percentage of the net assets of the respective company s. The subscription fee is recognized upon subscription.

Performance fees are included of discounts and are calculated as a percentage of the consideration in the company's net asset value (NAV) above a specified threshold. Performance fees are earned from some arrangements when contractually agreed levels of performance are exceeded during specified performance measurement periods, usually over one year. Fees are recognized when they can be reliably estimated and/or concentrated.

**Alternative investment service activities income**

Income from alternative investments, management advisory and other service fees is recognized based on applicable service contracts, usually on a timely-proportionate basis whether at point in time or over time.

**Dividends income**

Dividends are recognized when the right to receive them is established.

**Other income**

Other income is recorded when earned.

## 4. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

### 4.16 Expenses

All expenses are classified as general and administrative expenses, except for employee salaries and benefits, which are presented as a separate-line item in the statement of profit or loss.

### 4.17 Earnings per share

The company presents the basic earnings per share data for its common stock. Basic earnings per share is calculated by dividing the profit or loss attributable to common stockholders of the company by the weighted average number of common stock outstanding during the year.

### 4.18 Fair value measurement

The Company measures financial instruments such as equity instruments at fair value at each statement of financial position date.
Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The fair value of an asset or a liability is measured on the presumption that market participants would take advantage when pricing the asset or liability and act in their economic best interest.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities that are measured at fair value or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value levels hierarchy mentioned below and based on the inputs to the lowest level of the fair value measurement as a whole:

- Level 1: Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: valuation techniques that are the lowest level inputs, significant to fair value measurement, and directly or indirectly observable.
- Level 3: valuation techniques that are the lowest level inputs, significant to the unobservable fair value measurement.

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements at fair value on a recurring basis, the Company verifies whether transfers have been made between the fair value hierarchy by recalibrating the categorization (based on the lowest level inputs that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each financial year. The Company determines the policies and procedures for both recurring fair value measurements and non-recurring fair value measurements.
On each reporting date, the company analyzes changes in the value of assets and liabilities to be measured or revaluated in accordance with the company's accounting policies. For the purposes of this analysis, the company verifies the main inputs applied in the latest valuation by matching the information used in calculating the valuation with contracts and other relevant documents. The Company also compares changes in the fair value of each class of assets and liabilities with relevant external sources to determine whether the change is reasonable. For the purpose of disclosing the fair value, the company has determined the category of assets and liabilities based on the nature, characteristics and risks of the assets and liabilities and the levels of fair value measurement hierarchy mentioned above.

## 5.NEW STANDARDS, AMENDMENTS TO STANDARDS AND INTERPRETATIONS

A number of new amendments to the standards, listed below, are effective from 1 January 2024 but do not have a material impact on the Company's financial statements:

| Amendments to standard | Description | Effective for annual years beginning on or after | Summary of the amendment |
|---|---|---|---|
| IAS 1 | Classification of liabilities as current or non-current | January 1, 2024 | The amendment clarifies the meaning of the right to defer settlement, stating that the deferral right must exist at the end of the reporting period. This classification is not affected by the possibility that an entity will exercise its deferral right. This only applies if the derivative is embedded in a convertible liability that is itself an equity instrument. The terms of the liability do not affect its classification. |
| IFRS 16 | Sale and leaseback leases | January 1, 2024 | These amendments incorporate the requirements for sale and leaseback transactions in IFRS 16 to explain how an entity accounts for sale and leaseback transactions after the date of the transaction. Sale and leaseback transactions are likely to be affected where some or all of the lease payments are variable lease payments that do not depend on an index or rate. |
| IAS 7 and IFRS Practice Statement 7 | Supplier financing arrangements | January 1, 2024 | These amendments require the addition of disclosure requirements to enhance the transparency of supplier financing arrangements and "guidance references" within the existing disclosure requirements, requiring entities to provide qualitative and quantitative information about supplier financing arrangements. |

The group has not applied the following new and revised IFRSs and amendments to IFRS that have been issued but are not yet effective.

| Amendments to standard | Description | Effective for annual years beginning | Summary of the amendment |
|---|---|---|---|
| IAS 21 | Difficulty in conversion | January 1, 2025 | The amendments contain guidance for determining when a currency is convertible and how to determine the exchange rate when it is not.<br><br>The amendments contain new disclosures to help users of financial statements evaluate the impact of using estimated exchange rates. |
| IFRS 9,7 | Presentation and disclosure of financial instruments | January 1, 2026 | The amendments clarify the timing requirements for the recognition and derecognition of certain financial assets and liabilities on the settlement date, excluding purchases and sales of certain financial assets and liabilities that meet the conditions of the new exception. The new exception allows the derecognition of certain financial liabilities settled via electronic payment systems before the settlement date.<br><br>These amendments also provide guidance for assessing the contractual cash flow characteristics of financial assets, which applies to all |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | potential cash flows, including those arising from environmental, social, and governance (ESG) objectives.<br><br>In addition, these updates will require new clarifications and other updates. |
| IFRS 18 | Presentation and Disclosure in Financial Statements | January 1, 2027 | IFRS 18 replaces IAS 1, which sets out the basic presentation and disclosure requirements for financial statements. The changes, which primarily affect the income statement, include requirements for classifying revenue and expenses into three new categories—operating, investing, and financing—and presenting subcategories of operating profit or loss and profit or loss before financing and tax.<br><br>Furthermore, operating expenses are presented directly on the face of the income statement—classified either by nature (such as employee compensation), by function (such as cost of sales), or using a blended presentation. Expenses presented by function require more detailed disclosures about their nature.<br><br>IFRS 18 also provides guidance for the aggregation and disaggregation of information in financial statements, introduces new disclosure requirements for performance measures determined by management, and eliminates the classification options for interest and dividends in the statement of cash flows. |
| IFRS 19 | Subsidiary entities not subject to public accountability | January 1, 2024 | IFRS 19 allows reduced disclosures for qualifying subsidiaries upon application of IFRS 19.<br><br>A subsidiary qualifies when the ultimate parent prepares consolidated financial statements for public use in accordance with IFRS. |

Management anticipates that these new standards interpretations and amendments will be adopted in the group consolidated financial statements as and when they are applicable and adoption of these interpretations and amendments may have no material impact on the consolidated financial statements of the group in the period of initial application.

## 6. CASH AT BANKS

| | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Cash at banks | **3,171,492** | 4,106,028 |
| Murabaha deposits with a maturity of less than 90 days | **-** | 38,500,000 |
| | **3,171,492** | 42,606,028 |

The account balance is non-interest-bearing current balances with local banks. in addition to deposits maturing within a period not exceeding 90 days from the date of deposits

## 7. INVESTMENTS CARRIED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (FVTPL)

| **31 December 2024** | **Market** | **Current / Non-Current** | **Quantity** | **Cost** | **Market Value** |
|---|---|---|---|---|---|
| Managed Funds by Alpha Capital | | | | | |
| Alpha Health Care IPO Fund 4 | Unlisted | Current | **2,500,000** | **10.00** | **24,987,800** |
| Alpha E – Commerce Fund 2 | Unlisted | Current | **2,450,000** | **10.00** | **24,201,884** |
| Alpha Capital Public Sukuk Fund | Unlisted | Current | **1,000,000** | **10.18** | **10,855,060** |
| Alpha Multi Asset Fund | Unlisted | Current | **709,157** | **9.97** | **7,455,080** |
| Alpha Murabaha Fund | Unlisted | Current | **329,906** | **12.12** | **4,009,894** |
| Alpha Saudi Equity Freestyle Fund | Unlisted | Current | **347,729** | **10.07** | **3,685,200** |
| Alpha Capital Sukuk Fund | Unlisted | Non-Current | **102,219** | **9.78** | **1,083,491** |
| Alpha Private Forus Fund | Unlisted | Non-Current | **500,000** | **10.00** | **4,560,300** |
| Alpha Massar Real Estate Development Fund | Unlisted | Non-Current | **600,000** | **10.00** | **10,746,240** |
| Alpha Fund for growth in Food & Beverages | Unlisted | Non-Current | **5,000** | **117.37** | **316,276** |
| Alpha Real Estate Development Fund 4 | Unlisted | Non-Current | **1,200,000** | **10.00** | **12,000,000** |
| Al Khoyool Al Arabia Alpha Office Fund | Unlisted | Non-Current | **600,000** | **10.00** | **6,000,000** |
| | | | | **104,831,144** | **109,901,225** |
| Investments in sukuk** | Unlisted | Current | **5** | **17,858,673** | **18,374,106** |
| | | | **10,344,016** | **122,689,817** | **128,275,331** |

| 31 December 2023 | **Market** | **Current / Non-Current** | **Quantity** | **Cost** | **Market Value** |
|---|---|---|---|---|---|
| Managed Funds by Alpha Capital | | | | | |
| Alpha multi-asset Fund | Unlisted | Current | 709,157 | 7,068,547 | 7,110,788 |
| Alpha Saudi Equity Fund | Unlisted | Current | 183,276 | 3,815,358 | 5,394,506 |
| Alpha Fund for growth in Food & Beverages sector | Unlisted | Non-Current | 5,000 | 243,469 | 586,835 |
| Alpha Capital Sukuk Fund | Unlisted | Current | 96,508 | 1,000,000 | 1,020,127 |
| Alpha Massar Real Estate Development Fund | Unlisted | Non-Current | 500,000 | 5,000,000 | 5,000,000 |
| Alpha Private Forus Fund | Unlisted | Non-Current | 700,000 | 7,023,000 | 7,023,000 |
| Alpha Saudi Equity Freestyle Fund | Unlisted | Current | 455,083 | 5,000,000 | 5,896,687 |
| Alpha Capital Public Sukuk Fund | Unlisted | Current | 1,000,000 | 10,000,000 | 10,175,762 |
| | | | | 39,150,374 | 42,207,705 |
| Investments in public equity market* | Listed | Current | 320,100 | 18,203,320 | 21,111,879 |
| Investments in sukuk** | Unlisted | Current | 6 | 9,729,301 | 10,133,940 |
| | | | | 67,082,995 | 73,453,524 |

## 7. INVESTMENTS CARRIED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (FVTPL) (CONTINUED)

| | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL) – Current portion | **94,652,515** | 60,843,689 |
| Investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL) – Non-current portion | **33,622,816** | 12,609,835 |
| | **128,275,331** | 73,453,524 |

***** Investments in money markets are in equity of listed Saudi companies.
** Investments in Sukuk carry a floating commission rate ranging from 3.875 % to 7.2%.

The following is a summary of movement in investments during the year:

| | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| **Balance at the beginning of the year** | **73,453,524** | 60,373,691 |
| additions during the year | **212,576,388** | 137,176,02 |
| disposals during the year | **(162,974,409)** | (130,123,349) |
| Unrealized gain/(loss) during the year | **5,219,828** | 6,027,164 |
| **Balance at the end of the year** | **128,275,331** | 73,453,524 |

## 8. ACCOUNTS RECEIVABLE

| | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Management fees and performance fees | **41,756,013** | 77,385,963 |
| | **41,756,013** | 77,385,963 |

The company applies the simplified approach to IFRS 9 in measuring expected credit losses, which uses a provision for lifetime expected loss for all financial assets. The company conducted an assessment of the expected credit losses for receivables, and after considering the nature of these balances and the history of default, the company found that it does not require making an allowance for expected credit losses. and as an asset manager, the Company has the first right to recover the invested funds' receivables which are under the Company's management, and that is in respect of management fees receivable. As of the financial statements date, the respective entities have a positive net asset value, and according to the management's estimate, the expected credit losses, if any, will not be material. As of December 31,2024, receivables are neither past due nor impaired (December 31, 2023: not past due) As the majority of the amounts were collected in the subsequent period. .

## 9. PREPAYMENTS AND OTHER CURRENT ASSETS

| | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Prepaid subscriptions | **1,310,818** | 1,152,713 |
| Prepaid insurance expenses | **501,410** | 339,444 |
| Advances to suppliers and service providers | **110,508** | 405,815 |
| Employees' advances and receivables | **300,188** | 254,287 |
| Prepaid license fees | **93,225** | 93,227 |
| Others | **264 ,848** | 134,380 |
| | **2,580,997** | 2,379,866 |

## 10. PROPER0TY AND EQUIPMENT

| | Leasehold improvements | Furniture and fixtures | Computers | Work in progress | Total 2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| ***Cost:*** | | | | | |
| On 1 January | **4,452,014** | **1,871,232** | **878,989** | **518,054** | **7,720,289** |
| Additions during the year | **-** | **236,068** | **240,834** | **291,067** | **767,969** |
| Disposals during the year | **-** | **-** | **-** | **(39,370)** | **(39,370)** |
| Transfers during the year | **143,443** | **-** | **-** | **(143,443)** | **-** |
| **On 31 December** | **4,595,457** | **2,107,300** | **1,119,823** | **626,308** | **8,448,888** |
| ***Accumulated depreciation:*** | | | | | |
| On 1 January | **(1,445,575)** | **(769,000)** | **(490,394)** | **-** | **(2,704,969)** |
| Charge for the year | **(823,696)** | **(389,780)** | **(174,082)** | **-** | **(1,387,558)** |
| **On 31 December** | **(2,269,271)** | **(1,158,780)** | **(664,476)** | **-** | **(4,092,527)** |
| ***Net book value:*** | | | | | |
| **As of 31 December 2024** | **2,326,186** | **948,520** | **455,347** | **626,308** | **4,356,361** |

| | Leasehold improvements | Furniture and fixtures | Computers | Work in progress | Total 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| ***Cost:*** | | | | | |
| On 1 January | 4,144,584 | 1,667,283 | 669,265 | 564,421 | 7,045,553 |
| Additions during the year | - | 45,427 | 209,724 | 419,585 | 674,736 |
| Transfers during the year | 307,430 | 158,522 | - | (465,952) | - |
| **On 31 December** | 4,452,014 | 1,871,232 | 878,989 | 518,054 | 7,720,289 |
| ***Accumulated depreciation:*** | | | | | |
| On 1 January | (690,764) | (406,433) | (360,851) | - | (1,458,048) |
| Charge for the year | (754,811) | (362,567) | (129,543) | - | (1,246,921) |
| **On 31 December** | (1,445,575) | (769,000) | (490,394) | - | (2,704,969) |
| ***Net book value:*** | | | | | |
| **As of 31 December 2023** | 3,006,439 | 1,102,232 | 388,595 | 518,054 | 5,015,320 |

## 11. INTANGIBLE ASSETS

| | software | Work in progress | Total 2024 |
|---|---|---|---|
| ***Cost:*** | | | |
| On 1 January | **100,901** | **53,136** | **154,036** |
| Additions during the year | **37,650** | **-** | **37,650** |
| **On 31 December** | **138,551** | **53,136** | **191,686** |
| ***Accumulated amortization:*** | | | |
| On 1 January | **(90,601)** | **-** | **(90,601)** |
| Charge for the year | **(8,061)** | **-** | **(8,061)** |
| **On 31 December** | **(98,662)** | **-** | **(98,662)** |
| ***Net book value:*** | | | |
| **As of 31 December 2024** | **39,889** | **53,136** | **93,024** |
| As of 31 December 2023 | 10,300 | 53,136 | 63,436 |

## 12. RIGHT OF USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES

The table below shows the balance of the right of use assets in addition to the charged depreciation:

### 12, 1 Right of Use Assets

| | 31 December 2024 | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| ***Cost:*** | | |
| Balance on 1 January | **5,808,466** | 5,808,466 |
| **Balance as of December 31** | **5,808,466** | 5,808,466 |
| ***Accumulated depreciation:*** | | |
| Balance as of 1 January | **(2,138,545)** | (1,188,080) |
| Charge for the year | **(950,466)** | (950,465) |
| **Balance as of 31 December** | **(3,089,011)** | (2,138,545) |
| **The book balance as of December 31** | **2,719,455** | 3,669,921 |

### 12.2Movement on leases liabilitiess as follows:

| | 31 December 2024 | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Balance at the beginning of the year | **3,361,305** | 4,239,589 |
| Financing costs | **59,349** | 77,396 |
| Paid during the year | **(1,051,248)** | (955,680) |
| **Balance at the end of the year** | **2,369,406** | 3,361,305 |

## 12. RIGHT OF USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES(CONTINUED)

### 12.3 Analyse the maturity of rent payments:

| | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| One year | **1,051,248** | 1,003,464 |
| Two over five years | **1,382,737** | 2,628,120 |
| Year 5 and beyond | **-** | - |
| Undiscounted rent payments | **2,433,985** | 3,631,584 |
| Deferred financing cost | **(64,579)** | (125,499) |
| The present value of the company's minimum lease payments due | **2,369,406** | 3,506,085 |

### 12.4 Lease Liabilities

| **Lease liabilities at the year-end are as follows:** | **31 December 2024** | **31 December 2023** |
|---|---|---|
| Non-current portion of the lease liabilities | **1,359,332** | 2,232,661 |
| Current portion of the lease liabilities | **1,010,074** | 1,128,644 |
| | **2,369,406** | 3,361,305 |

The total interest expense on lease liabilities recognized during the year ended December 31, 2024 is SAR 59,349 (December 31, 2023: SAR 77,396).

### 12.5 Expense charged to profit or loss

| | **For the year ending on 31 December 2024** | For the year ending on 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Depreciation Expense | **950,466** | 950,465 |
| Interest Expenses | **59,349** | 77,396 |

### 12.6 Amounts Recognized in Cash Flows

| | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Payments During the Year | **1,051,248** | 955,680 |

* Right-of-use assets represent the company’s headquarters in Riyadh, with an average lease term of six years, expiring on May 27, 2027.

## 13. ACCRUED AND OTHER CURRENT LIABILITIES

| | Notes | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|---|
| Employees' payables | | **32,672,912** | 58,108,775 |
| VAT payable | | **8,538,783** | 15,424,731 |
| Board of director and Board committee's fees | 22 | **1,876,500** | 1,630,000 |
| Other | | **1,736,887** | 1,757,189 |
| | | **44,825,082** | 76,920,695 |

## 14. ZAKAT PROVISION

Zakat is calculated on the higher of the zakat base or adjusted income for the year.

| | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Balance at the beginning of the year | **4,154,707** | 2,474,092 |
| Charge for the year | **3,660,733** | 3,496,283 |
| Payments during the year | **(3,346,676)** | (1,815,668) |
| | **4,468,764** | 4,154,707 |

**Zakat Status**

The company has submitted its Zakat returns to Zakat, Tax, and customs Authority ("ZATCA"). for the ended year 31 December 2024 and obtained a certificate from the Authority valid until 30 April 2025.

No related assessments have yet been raised by the ZATCA from the date of incorporation of the company until 31 December 2024

## 15. EMPLOYEES' END OF SERVICE BENEFITS

The following tables summarize the components of end of service benefits recognized in statement of profit or loss and statement of financial position:

| **The amounts recognized in statement of financial position** | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Present value of the defined benefit obligations | **8,329,134** | 5,522,507 |
| Fair value of the assets plan | **-** | - |
| Net liabilities at year-end | **8,329,134** | 5,522,507 |

| **Benefits expenses (recognized in Statement of profit or Loss)** | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Current service cost | **1,204,015** | 1,295,398 |
| Prior Service Cost | **(1,548)** | - |
| Commission rate cost | **268,039** | 183,013 |
| Benefits expenses | **1,470,506** | 1,478,411 |

| **Movement in the present value of the defined benefit obligations** | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Present value of the defined benefit obligations at the beginning of the year | **5,522,507** | 3,250,987 |
| Current service cost | **1,202,467** | 1,295,398 |
| Commission rate cost | **268,039** | 183,013 |
| Actuarial loss on defined benefit plan | **1,449,175** | 946,227 |
| Benefits paid | **(113,054)** | (153,118) |
| Present value of defined benefit obligations at year-end | **8,329,134** | 5,522,507 |

**Sensitivity analysis**

Reasonably possible changes occur in respect of one of the relevant actuarial assumptions, keeping other assumptions constant, the amount of defined benefit obligations is as follows:

| **Present value of defined benefit obligations** | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Discount rate +5% | **8,058,365** | 5,348,279 |
| Discount rate -5% | **8,616,932** | 5,707,399 |
| Salary increases +5% | **8,636,579** | 5,695,450 |
| Salary increases -5% | **8,037,400** | 5,357,987 |

| **Movement in net liabilities recognized in financial position** | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Net liabilities at beginning of the year | **5,522,507** | 3,250,987 |
| amounts recognized in profit or loss | **1,470,506** | 1,478,411 |
| Benefits paid | **(113,054)** | (153,118) |
| Actuarial loss recognized in other comprehensive income | **1,449,175** | 946,227 |
| **Net liabilities at end of year** | **8,329,134** | 5,522,507 |

## 15. EMPLOYEES' END OF SERVICE BENEFITS(CONTINUED)

**Sensitivity analysis(continued)**

| **Principal actuarial assumptions** | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Discount rate | **5.20%** | 4.65% |
| Salary increases rate | **5.00%** | 3.15% |
| Return on plan assets | **N/A** | N/A |

## 16. SHARE CAPITAL

As of 31 December 2024, the Company's paid-up capital of SAR 50 million was divided into 5 million shares of SAR 10 each (31 December 2023: SAR 50 million).

## 17. STATUTORY RESERVE

During the year ended December 31, 2023, the company's Articles of Association were amended in accordance with the company's bylaws, and the company was no longer required to allocate 10% of the net profit for the year as a statutory reserve. Accordingly, the company's management decided to discontinue the creation of the statutory reserve. On April 3, 2024, the shareholders' general assembly approved the Board of Directors' recommendation to transfer the accumulated statutory reserve balance of SAR 6,306,251.94 to retained earnings.

## 18. REVENUES

| | **Income from Asset Management Activities** | Income from advisory activities |
|---|---|---|
| **2024** | | |
| Nature and timing of revenue recognition: | | |
| At point in time | **45,421,882** | 4,000,000 |
| over time | **75,907,478** | - |
| | **121,329,360** | 4,000,000 |
| 2023 | | |
| Nature and timing of revenue recognition: | | |
| At point in time | **96,310,746** | 21,715,402 |
| over time | **43,710,254** | - |
| | **140,021,000** | 21,715,402 |

## 19. NET GAINS ON INVESTMENTS CARRIED AT FVTPL

| | **For The Year Ended 31 December 2024** | For The Year Ended 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Realized gain on sale of Investments carried at FVTPL | **7,554,246** | 6,968,528 |
| Unrealized gain on revaluation of Investments carried at FVTPL | **5,219,828** | 6,007,037 |
| | **12,774,074** | 12,975,565 |

## 20. OTHER EXPENSES

| | **For The Year Ended 31 December 2024** | For The Year Ended 31 December 2023 |
|---|---|---|
| Subscription fees | **4,391,676** | 3,560,844 |
| Remunerations for Board and related Committees | **1,917,500** | 1,630,000 |
| Depreciation and amortization | **1,395,619** | 1,267,100 |
| Professional fees | **999,305** | 1,135,997 |
| Depreciation of the right of use assets | **950,465** | 950,465 |
| Licenses | **236,000** | 275,000 |
| Governmental expenses | **159,967** | 196,422 |
| Withholding tax | **91,099** | 84,433 |
| Other | **2,291,226** | 1,433,045 |
| | **12,432,857** | 10,533,306 |

## 21. ASSETS UNDER MANAGEMENT

Assets under management represent:
The Investment assets being managed by the Company amounting to SAR 13,836,115,864 as of 31 December 2024. (31 December 2023: SAR10,035,271,623).
According to the regulations of the Capital Market Authority ("CMA") for authorized persons, and in line with the company's accounting policy, such balances are not included in the Company's financial statements.

## 22. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Related parties of the Company comprise of shareholders, board of directors and their relatives, the investment funds managed by the Company and key management personnel.
Transactions are carried out on mutually agreed terms approved by the management of the Company. Details of transactions and balances with related parties other than those disclosed elsewhere in the financial statements, are as follows:

## 22. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES(CONTINUED)

| Related Party | Nature of transactions | Transactions total | | Balance Debit (Credit | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | **During The Year 31 December 2024** | During The Year 31 December 2023 | **31 December 2024** | 31 December 2023 |
| Mutual funds managed by the Company | Management fees and other fees | **45,063,989** | 39,085,103 | **19,509,806** | 3,673,021 |
| | Investment income | **5,568,729** | 6,389,840 | | - |
| | Expenses paid by the company | **1,530,078** | 4,235,305 | **1,014,057** | 1,120,486 |
| Shareholders and related family members | Management fees and other fees | **11,718,861** | 35,476,529 | **8,254,485** | 12,630,274 |
| | Dividends | **33,682,283** | 12,500,000 | **-** | - |
| | Salaries, Benefits and Incentives | **1,334,073** | 1,586,204 | **(580,000)** | (1,050,000) |
| Board of directors and related Committees | Management fees and other fees | **-** | 156,785 | **-** | 179,895 |
| Board of directors and related Committees | Annual Remuneration* | **1,917,500** | 1,820,000 | **(1,917,500)** | (1,630,000) |
| Key management personnel | Management fees and other fees | **319,026** | 33,756 | **351,947** | - |
| | Salaries, Benefits and Incentives* | **33,600,074** | 42,227,224 | **(16,190,130)** | (29,220,835) |

* Annual Remuneration, Salaries, Benefits and Incentives due to related parties are included in the statement of financial position under Accruals and other current liabilities.

## 23. DIVIDENDS

**2024**

On 10 March 2024, the company's board of directors recommended distribution of cash dividends to shareholders in the amount of SAR 33,682,283 for the ended period 31 December 2023, at 67.36% of the company's share capital.

On 03 April 2024, the recommendation was presented at the General Assembly meeting, and the distribution of profits was approved. The distribution process was already made to shareholders on 03 April 2024

**2023**

On19 March 2023, the company's board of directors recommended distribution of cash dividends to shareholders in the amount of SAR 12,500,000 for the ended period 31 December 2023, at 25% of the company's share capital.

On 16April 2023, the recommendation was presented at the General Assembly meeting, and the distribution of profits was approved. The distribution process was already made to shareholders on 16April 2023.

## 24. EARNINGS PER SHARE

Earnings per share are calculated from the net income for the year as well as the earnings per share from the main operations by dividing the net income for the year by the weighted average number of outstanding shares at year-end which is 5,000,000 shares (31 December 2023: 5,000,000 shares)

## 25. FINANCIAL INSTRUMENTS AND RISK MANAGEMENT

### 25.1 Financial risk factors

The Company's objective when managing risk is to create and protect shareholder value. are an inherent part of the company's activities and are managed through a process of determining their nature, measurement and continuous monitoring, according to risk limits and other control elements. The risk management process is critical to the continued profitability of the company.

The members of the Company's Board of Directors have overall responsibility for setting up and overseeing the Company's risk management framework. The company's risk management policies are designed to define and analyse the risks faced by the company, to set appropriate limits and controls, and to monitor them while adhering to those limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to maintain a disciplined and constructive control environment in which all employees are aware of their roles and commitments.

The company is exposed to the following risks arising from financial instruments:

a. Market risk
b. Credit risk
c. Liquidity risk
d. Capital Risk Management

**a. Market risk**

*1- Foreign exchange risk*

Foreign currency risk is the risk that the value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates and arises from financial instruments denominated in a foreign currency.

The Company's financial instruments are denominated in Saudi Riyal (“SAR”).

*2- Price risk*

Price risk is the risk that the value of a company's financial instrument will fluctuate as a result of changes in market prices caused by factors other than foreign currency and profit rate movements.

Price risk arises primarily from uncertainty about future prices of financial instruments held by the Company. The company manager diversifies his investment portfolio and closely monitors the price movements of his investments in financial instruments. As of the financial position date, the Company had investments in equity instruments.

| | **31 December 2024** | | 31 December 2023 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Potential change %** | **Effect on shareholders ‘equity** | Potential reasonable change % | Effect on shareholders ‘equity |
| Mutual funds: | **1%** | **1,099,012** | 1% | 421,957 |
| equity | **1%** | **-** | 1% | 211,119 |
| sukuk | **1%** | **183,741** | 1% | 99,986 |

## 25. FINANCIAL INSTRUMENTS AND RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

### 25.1 Financial risk factors (Continued)

**b.Credit risk (Continued)**

Credit risk is represented in the failure of one of the parties to the contracts of financial instruments to fulfil its contractual obligations, causing the company to incur financial losses. The company is exposed to credit risk on its balances as follows:

| | **2024** | 2023 |
|---|---|---|
| Cash at bank | **3,171,492** | 42,606,028 |
| Accounts receivable | **41,756,013** | 77,862,186 |
| Due from related parties | **29,130,295** | 17,673,490 |
| other assets | **-** | 106,880 |
| | **74,057,800** | 138,248,584 |

The company seeks to monitor credit risks by monitoring credit exposure, in addition to defining and analysing risks, setting up appropriate control limits, monitoring risks and adhering to limits through reliable information data by management in a timely manner. The company also takes the necessary measures to recover past due debts. Furthermore, the company reviews the recoverable amount of all receivables and other assets on an individual basis at the end of the financial period in order to ensure that an adequate loss allowance is set aside for the non-recoverable amounts.

The company conducted an assessment of the expected credit losses on due from related parties and other assets, and after examining the nature of these balances and the date of default, the company found that it does not require an allowance for expected credit losses, because as an asset manager, the Company has the first right to recover the invested funds' receivables which are under the Company's management, and that is in respect of management fees receivable. As of the financial statements date, the respective entities have a positive net asset value, and according to the management's estimate, the expected credit losses, if any, will not be material.
The aging of related parties' receivables is as follows:

| | **31 December 2024** | | 31 December 2023 | |
|---|---|---|---|---|
| **Debt ageing** | **Total accounts receivable** | **allowance** | Total accounts receivable | allowance |
| 0-30 days | **70,886,308** | **-** | 94,371,471 | - |
| 31-60 days | - | **-** | - | - |
| 60-90 days | - | **-** | - | - |
| 91-120 days | - | **-** | - | - |
| 120-150 days | - | **-** | - | - |
| **Total balance** | **70,886,308** | **-** | 94,371,471 | - |

As for cash at banks, the credit risk is low, as it is kept with financial institutions with a good credit rating of BBB and above, according to Fitch, and there is no default history for any of these balances.

Credit Concentration

Concentrations of credit risk arise when a number of counterparties are engaged in similar activities, or activities within the same geographic region, or have similar economic characteristics due to changes in economic policies or other conditions.

At the statement of financial position date, management has not defined any significant concentrations of credit risk.

**c. Liquidity risk**

Liquidity risk is failure to provide the necessary company to fulfil obligations associated with the financial instrument. Liquidity risk may result from the failure to sell a financial asset quickly at an amount close to its fair value. Financial assets at the end of the year include balances with bank, investments at fair value through profit or loss, accounts receivable and due from related parties that can be used to meet changing liquidity requirements. The company monitors expected cash flows on a regular basis to ensure that positive cash flows from operating activities are maintained to finance the company's future obligation

## 25. FINANCIAL INSTRUMENTS AND RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

### 25.1 Financial risk factors (Continued)

**c. Liquidity risk (Continued)**

The table below summarizes the maturity profile of the company's financial liabilities based on the expected maturities:

| | **31 December 2024** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Less than 1 year** | **More than 1 year** | **No fixed maturity** | **Total** |
| Accruals and other current liabilities | **44,825,082** | **-** | **-** | **44,825,082** |
| Lease Liabilities | **1 ,010,074** | **1 ,359,332** | **-** | **2,369,406** |
| **Total liabilities** | **45,835,156** | **1 ,359,332** | **-** | **47,194,488** |

| | 31 December 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Less than 1 year | More than 1 year | No fixed maturity | Total |
| Accruals and other current liabilities | 76,920,695 | - | - | 76,920,695 |
| Lease Liabilities | 1,128,644 | 2,232,661 | - | 3,361,305 |
| Total liabilities | 78,049,339 | 2,232,661 | - | 80,282,000 |

### 25.2 Fair value estimation of financial instruments

The fair value of financial instruments traded in active markets is based on quoted market prices at the close of trading on the reporting date. Instruments for which no sales were reported are valued at the last valuation price.

An active market is a market in which assets or liabilities are traded to provide pricing information on an on-going basis. The carrying amount less impairment provision of financial instruments carried at amortized cost is assumed to approximate their fair values.

The fair value hierarchy has the following levels:

- Level 1: Inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date.
- Level 2: Inputs other than prices quoted within Level 1 that is observable for the asset or liability, directly or indirectly.
- Level 3: inputs Unobservable for assets and liabilities.

## 25. FINANCIAL INSTRUMENTS AND RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

### 25.2 Fair value estimation of financial instruments(continued)

### 25.2.1 financial instruments in category

**31 December 2024**

| | **Amortized cost** | **FVTPL** |
|---|---|---|
| **Assets as per the statement of financial position:** | | |
| Cash at banks | **3,171,492** | **-** |
| Investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL) | **-** | **122,689,817** |
| Accounts receivable | **41,756,013** | **-** |
| Due from related parties | **29,130,295** | **-** |
| **Total** | **74,057,800** | **122,689,817** |

31 December 2023

| | Amortized cost | FVTPL |
|---|---|---|
| Assets as per the statement of financial position: | | |
| Cash at banks | 42,606,028 | - |
| Investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL) | - | 73,453,524 |
| Accounts receivable | 77,862,186 | - |
| Due from related parties | 17,673,490 | - |
| Total | 138,141,704 | 73,453,524 |

All financial liabilities as of 31 December 2024, (31 December 2023) are classified as financial liabilities measured at amortized cost.

### 25.2.2 Fair value

The table below presents the financial instruments at their fair values as of 31 December 2024vbased on the fair value hierarchy:

| | **31 December 2024** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Level 1 SR** | **Level 2 SR** | **Level 3 SR** | **Total SR** |
| Mutual funds | **-** | **3,685,200** | **106,216,025** | **109,901,225** |
| sukuk | **-** | **18,374,106** | **-** | **18,374,106** |
| **Total** | **-** | **22,059,306** | **106,216,025** | **128,275,331** |

| | 31 December 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Level 1 SR | Level 2 SR | Level 3 SR | Total SR |
| Mutual funds | - | 11,291,192 | 30,916,512 | 42,207,704 |
| shares | 21,111,880 | - | - | 21,111,880 |
| sukuk | - | 9,998,601 | - | 9,998,601 |
| Total | 21,111,880 | 21,289,793 | 30,916,512 | 73,318,185 |

## 25. FINANCIAL INSTRUMENTS AND RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

### 25.2 Fair value estimation of financial instruments(continued)

### 25.2.2 Fair value (continued)

Financial assets at fair value through profit or loss that are classified as level 2 include investments in sukuk and public investment funds, the fair values of which are determined based on the last recorded net asset value ("NAV") as of the reporting date or available fair value.

Financial assets at fair value through profit or loss classified as Level 3 include investment in private funds whose fair values are determined based on the last recorded net asset value ("NAV") as of the reporting date, as well as investment in real estate funds whose fair value the management believes is close to the book value as the company adopted the cost price because the latest information available to the management was insufficient to measure the fair value.

## 26. REGULATORY REQUIREMENTS AND CAPITAL ADEQUACY RATIO

The Capital Market Authority (the "CMA") has issued the Financial Adequacy Rules (the Rules) on 30 December 2012 (corresponding to17 Safar 1434 H). According to these rules, the CMA No. 1-129-2022 dated 28 December 2022 (corresponding to 4 Jumada II 1444 AH) has defined the framework and guidelines related to the minimum capital requirements and its calculation methodology as defined under these Rules. According to this methodology, the company has calculated its minimum capital required and capital adequacy ratios as follows:

| | **Thousands of Saudi riyals 31 December 2024** | Thousands of Saudi riyals 31 December 2023 |
|---|---|---|
| **Capital Base:** | | |
| Tier 1 capital | **152,051** | 132,727 |
| Tier 2 capital | **-** | - |
| Total Capital Base | **152,051** | 132,727 |
| | | |
| Risk-weighted assets | | |
| Credit risk | **303,896** | 248,402 |
| Operational risk | **246,702** | 211,917 |
| Market risk | **190,881** | 115,431 |
| Concentration risk | **-** | 55,038 |
| **Risk-weighted assets** | **741,479** | 630,788 |
| | | |
| **Capital Adequacy Ratio:** | | |
| Tier 1 ratio | **20.51%** | %21.04 |
| Total ratio | **20.51%** | %21.04 |
| Surplus | **92,732** | 82,264 |

## 27. COMPARATIVE FIGURES

Certain comparative figures for the ended year 31 December 2023 have been reclassified to conform to the presentation for the current year.

## 28. SUBSEQUENT EVENTS

The Company's Board of Directors recommended a dividend of SAR 25,000,000 million at SAR 5.00 per share, equivalent to 50.00% of the paid-up capital.

## 29. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved by the Audit Committee on 13 March 2025 (corresponding to 13 Ramadan 1446 H). These financial statements were also approved by the Board of Directors on 19 March 2025 (corresponding to 19 Ramadan 1446 H).