

شركة فالكم القابضة
شركة مساهمة مقفلة
تقرير مجلس الإدارة
للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م





جدول المحتويات

٣	الشركات التابعة والزميلة.....
١٠	سياسة توزيع الأرباح
١١	توزيع أسهم شركة يقين المالية (يقين كابيتال):.....
١١	المخاطر التي تواجهها المجموعة وسياسة إدارة المخاطر ومراقبتها
١٨	مجلس الإدارة
١٩	تكوين مجلس إدارة الشركة
٢٠	عضوية أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارة شركات أخرى.....
٢١	لجان مجلس الإدارة.....
٢٤	الجمعيات العامة
٢٤	تعويضات ومكافآت أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين لشركة فالكوم القابضة خلال عام ٢٠٢٤ م.....
٢٥	نظام الرقابة الداخلية في الشركة
٢٦	بناءً على نتائج التقييم المستمر للضوابط الداخلية الذي تقوم به إدارة الشركة خلال السنة
٢٦	نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة
٢٦	مصالح أعضاء مجلس الإدارة
٢٦	التنازل عن المصالح من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو المساهمين
٢٦	المدفوعات النظامية للجهات الحكومية
٢٦	القيود على الشركة
٢٧	الصفقات الجوهرية وتضارب المصالح والمعاملات مع أطراف ذات علاقة
٢٨	التعديلات على السنوات السابقة
٢٩	رئيس مجلس إدارة شركة فالكوم القابضة

السادة/ مساهمي شركة فالكوم القابضة المحترمين

يسر مجلس إدارة شركة فالكوم القابضة أن يقدم لكم التقرير السنوي والحسابات الختامية ونتائج أعمال شركة فالكوم القابضة ("الشركة") للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. شركة فالكوم القابضة ("المجموعة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة تأسست بالمملكة العربية السعودية. تعمل شركة فالكوم القابضة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٤٦٨٧٩٠ بتاريخ ١٠ جمادى الآخرة ١٤٣٨ هـ (الموافق ٩ مارس ٢٠١٧ م) في الرياض.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في إدارة شركاتها التابعة أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتقديم الدعم اللازم لها، وامتلاك حقوق الملكية الصناعية لبراءات الاختراع والعلامات التجارية وحقوق الامتياز والحقوق المعنوية الأخرى واستخدامها وتأجيرها للشركات التابعة والجهات الأخرى. تتضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها التالية ("المجموعة"):

اسم الشركة التابعة	البلد	نسبة الملكية الفعلية	
		٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م
١ شركة يقين المالية (يقين كابيتال)	المملكة العربية السعودية	١٠٠٪	٤٠٪
٢ شركة النافيات للتمويل	المملكة العربية السعودية	٤٨,٠١٪	٤٨,٠١٪
٣ قهوة البورصة	المملكة العربية السعودية	٩٠٪	٩٠٪
٤ فالكوم يقين	المملكة العربية السعودية	١٠٠٪	-

١. شركة يقين المالية هي شركة مساهمة مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية بموجب القرار الوزاري رقم ٢٦٣١ بتاريخ ١٠ رمضان ١٤٢٧ هـ (الموافق ٣ أكتوبر ٢٠٠٦ م). تعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٢٦٥٨٤ بتاريخ ٤ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٥ ديسمبر ٢٠٠٦ م) في الرياض. تشمل العمليات الرئيسية للشركة خدمات الوساطة والمشورة الاستثمارية وإدارة الأصول. خلال ٢٠٢٣ م كانت تمتلك المجموعة ١٠٠٪ من رأس مال يقين كابيتال ، و ٦٠٪ مملوكة مباشرة لشركة فالكوم القابضة و ٤٠٪ من خلال فالكوم يقين خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، قامت المجموعة ببيع ٢٠٪ من استثمارها المباشر من خلال الطرح العام الأولي وبيع ٤٠٪ من استثمارها غير المباشر من خلال شركة فالكوم يقين للاستثمار وذلك بتحويل ١٠٠٪ من حصص شركة فالكوم يقين للاستثمار إلى مساهمها كتوزيعات أرباح عينية. تم استبعاد موجودات ومطلوبات وحقوق ملكية شركة يقين المالية (يقين كابيتال) من القوائم المالية الموحدة بتاريخ ٢٨ مايو ٢٠٢٤ م، وفيما يلي التأثير المترتب على ذلك:

اسم الشركة	إجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	إجمالي حقوق الملكية	زميلة (بعد فقدان السيطرة)	الربح من فقدان السيطرة	احتياطي ترجمة العملات الأجنبية
شركة يقين المالية (يقين كابيتال)	٣٠٠,٦٤٥	٤٠,٣٣١	٢٦٠,٣١٤	٢٤٠,٠٠٠	٤٧,٩٣٦	-
الإجمالي	٣٠٠,٦٤٥	٤٠,٣٣١	٢٦٠,٣١٤	٢٤٠,٠٠٠	٤٧,٩٣٦	-

٢. شركة النافيات للتمويل ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١٧٦٤٥١ الصادر في الرياض بتاريخ ٩ جمادى الآخرة ١٤٣١ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٠ م). إن الشركة مرخص لها بالعمل بموجب ترخيص البنك المركزي السعودي رقم ٥/١٣١٢/س والذي ينتهي في ٢٥ صفر ١٤٥٠ هـ (الموافق ١٨ يوليو ٢٠٢٨ م). إن الشركة مرخص لها بتقديم الإيجار التمويلي والتمويل الاستهلاكي وتمويل نشاط المنشآت الصغيرة والمتوسطة والتمويل الجماعي بالدين وتمويل بطاقات الائتمان في المملكة العربية السعودية.

٣. لدى المجموعة استثمار في شركة تابعة تحت اسم شركة قهوة البورصة تأسست بتاريخ ١٣ صفر ١٤٣٠ هـ (الموافق ٩ فبراير ٢٠٠٩ م) برأس مال ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي. شركة قهوة البورصة هي شركة ذات مسؤولية محدودة تزاوّل أنشطة تأسيس وتشغيل الكافيات والمطاعم والفنادق وبيع وشراء العقارات لصالح الشركة بالإضافة إلى إدارة الوكالات التجارية. تم قياس الاستثمار في شركة قهوة البورصة بحاسبة حقوق الملكية ولم يتم توحيد هذه القوائم المالية الموحدة لأن الاستثمار غير هام.

٤. كانت شركة فالكوم يقين للاستثمار شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية. تعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٩٦٣١٨١ الصادر في الرياض بتاريخ ٥ جمادى الآخرة ١٤٤٥ هـ (الموافق ١٩ ديسمبر ٢٠٢٣ م). تمتلك الشركة ٤٠٪ من أسهم شركة يقين المالية (يقين كابيتال). خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، قامت المجموعة بتحويل حصص شركة فالكوم يقين للاستثمار عن طريق توزيعات أرباح عينية على مساهميها وفقاً لنسبة ملكية كل منهم. ونتيجة لذلك، لم تعد شركة فالكوم يقين للاستثمار شركة شخص واحد.

الشركات التابعة والزميلة

شركة يقين كابيتال

تعد شركة يقين كابيتال من أبرز الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية ومن أوائل البنوك الاستثمارية المرخصة التي بدأت أنشطتها في مجال الاستثمار وخدمات الوساطة وإدارة الأصول وتتمثل النشاطات الرئيسية للشركة في تقديم الخدمات المالية المتنوعة لعملائها متمثلة فيما يلي:

- التعامل: بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية.
- الترتيب.
- الإدارة: إنشاء وإدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ.
- تقديم المشورة.
- الحفظ.

المسيرة والإنجازات

واصلت "يقين كابيتال" تحقيق إنجازات نوعية خلال عام ٢٠٢٤، مما عزز مكانتها بحساباتها واحدة من أبرز الشركات الاستثمارية في السوق المالية السعودية. وقد شملت إنجازاتنا هذا العام توسعاً ملحوظاً في أنشطتنا الاستثمارية، ونموً كبيراً في الأصول المدارة، فضلاً عن تحقيق ريادة في السوق الموازية "نمو"، وحصد العديد من الجوائز المرموقة.

أولاً: نمو الأصول وإطلاق المنتجات الاستثمارية

شهدت "يقين كابيتال" نمواً ملحوظاً في الأصول تحت الإدارة والحفظ (AUM) بنسبة ٧٣,٦٠٪ مقارنة بين ديسمبر ٢٠٢٣ وديسمبر ٢٠٢٤. ويعكس هذا النمو القوي ثقة المستثمرين في استراتيجيات الشركة ومنتجاتها المالية. في هذا الإطار، أطلقت "يقين كابيتال" صندوق يقين للفرص، الذي يعد إضافة جديدة لمنظومتها الاستثمارية المتنوعة، ويهدف إلى استغلال الفرص المتاحة في الأسواق المالية لتعزيز العوائد الاستثمارية. كما عززت الشركة استراتيجيات إدارة المحافظ الاستثمارية بإضافة ١٧ محفظة خاصة جديدة (DPM)، مما يعكس التوسع المستمر في طرح حلول محافظ الاستثمار المخصصة التي تلبي احتياجات العملاء المختلفة.

ثانياً: ريادة الاستثمار المصرفي في السوق الموازية "نمو"

حققت "يقين كابيتال" في عام ٢٠٢٤ م بفضل الله عدداً من الإنجازات لمجموعة الاستثمار المصرفي، وما ذلك إلا استكمالاً للسمعة الجيدة التي حظيت بها الشركة ممثلة في إدارة الاستثمار المصرفي في السنوات السابقة منذ تأسيسها في عام ٢٠٠٦. وتعد الشركة رائدة في إدارة الإدراجات، حيث أدارت إدراج ١٧ شركة في عام ٢٠٢٤، ما يمثل ٥٧٪ من إجمالي الإدراجات في السوق الموازية "نمو". ومنذ افتتاح السوق في ٢٠١٧، استحوذت "يقين كابيتال" على ٤٥٪ من إجمالي الإدراجات، بإدارة ٥٥ عملية إدراج.

وفيما يلي أهم ما حققته مجموعة الاستثمار المصرفي خلال عام ٢٠٢٤ م:

- حصلت الشركة على جائزة "أرقام" كأفضل مدير اكتتاب ومستشار مالي لعام ٢٠٢٣.
- تعيين "يقين كابيتال" مستشاراً مالياً لعملية الطرح والإدراج في السوق الرئيسية لشركة حاشي باشا الغذائية.

- الحصول أيضاً على موافقة هيئة السوق المالية على الطرح والتسجيل في السوق الموازية لعدد (٢٠) شركة، وهي: شركة مصنع مياه سما الصحية، شركة نقاوة لتقنية المعلومات، شركة الفاخرة للخياطة الرجالية، شركة بلسم الأفق، شركة مصنع البتال للصناعات الكيماوية، شركة الاتحادات الدولية، شركة الانتماء الاستشارية، شركة بسملة أديم، شركة مصنع عسق للبلاستيك، شركة الاشغال المسيرة، شركة نفط الشرق للصناعات الكيماوية، شركة هضاب الخليج، شركة لمسات، شركة سعد حسين دعجم للصناعة، شركة آلات الصيانة، شركة الخزامى التجارية، شركة رؤية المستقبل للتدريب الصحي، شركة أساس مكن للتطوير والاستثمار العقاري، شركة الغالدي للإمدادات.
 - الانتهاء بنجاح من طرح عدد (١٤) شركة، وهي: شركة عبر الخليج للتسويق، شركة المداواة التخصصية الطبية، شركة المحافظة للتعليم، شركة الأفق التعليمية، شركة محمد هادي الرشيد وشركاه، شركة نفط الشرق للصناعات الكيماوية، شركة مصنع عسق للبلاستيك، شركة الاشغال المسيرة، شركة مصنع مياه سما الصحية، شركة نقاوة لتقنية المعلومات، شركة الفاخرة للخياطة الرجالية، شركة ستار العربية، شركة بلسم الأفق، شركة مصنع البتال للصناعات الكيماوية. وقد تم إدراج أسهم (١٧) شركة في السوق الموازية، وهم المذكورون أعلاه بالإضافة إلى الشركة العربية للزجاج المسطح، شركة ميرال للعيادات الطبية، شركة مصنع بترول ناس.
 - الانتهاء بنجاح ولله الحمد من إجراءات الإدراج المباشر واستيفاء شرطي السيولة بعد الإدراج لعدد (٣) شركات، وهي: شركة ميرال للعيادات الطبية، شركة مصنع بترول ناس، والشركة العربية للزجاج المسطح، وتعتبر شركة يقين كابيتال رائدة في الإدراج المباشر عبر مزود السيولة.
 - بلغ متوسط تغطية الاكتتابات ٩,٤ مرات، مع جمع متحصلات اكتتاب تجاوزت ١,٥ مليار ريال
 - تعيين "يقين كابيتال" كمستشار مالي لعملية الانتقال من السوق الموازية إلى السوق الرئيسية (تاسي) لكل من شركة إدارات للاتصالات وتقنية المعلومات، وسيتم العمل على استكمال الإجراءات خلال عام ٢٠٢٥ م بإذن الله.
 - توقيع عدد من الاتفاقيات الجديدة مع مجموعة من الشركات لتقديم خدمات استشارات مالية ولأغراض مختلفة، وسيتم العمل على تنفيذها خلال عام ٢٠٢٥ م.
- كما يستشرف فريق عمل إدارة الاستثمار المصبر في عامه الجديد ٢٠٢٥ م بجدولة عدد من الطروحات في السوق الموازية التي تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية عليها خلال نهاية عام ٢٠٢٤ م.
- ويسعى فريق العمل في إدارة الشركة إلى استكمال المسيرة وتحقيق المزيد من الإنجازات والنجاحات خلال عام ٢٠٢٥ م لتحقيق الاستفادة القصوى من خبراته المتراكمة، مع استمرار تبني السوق الموازية بهدف دعم ومساعدة الشركات الصغيرة والمتوسطة.

ثالثاً: تطوير الخدمات التشغيلية وتعزيز الكفاءة

واصلت "يقين كابيتال" جهودها لتعزيز كفاءة عملياتها التشغيلية من خلال إطلاق عمليات التحويل الإلكتروني B2B، ساهم ذلك في تحسين سرعة وكفاءة المعاملات المالية. كما قامت بتطوير خدماتها الإلكترونية عبر تقديم حلول متقدمة للتمويل بالهامش والاكتتابات الأولية (IPO)، الأمر الذي سهل على المستثمرين الوصول إلى الفرص الاستثمارية بكفاءة أكبر. بالإضافة إلى ذلك، حصلت الشركة على شهادات "تداول" التي تعزز من كفاءتها التشغيلية، بما في ذلك الشهادات:

- "CMS Numo Receiving Entity"
- "CMS Main Market Receiving Entity"
- "PTTP2"

كما واصلت "يقين كابيتال" تطوير عمليات الوساطة المالية في السوق المحلية والدولية، إلى جانب تعزيز عمليات الانتماء وإدارة الأصول لضمان تقديم أفضل الخدمات للعملاء، علاوة على ذلك، تم تحسين إدارة عمليات "استقبال الطروحات الأولية" لضمان فاعلية التشغيل وسرعة التنفيذ، وذلك مما يساهم في تعزيز كفاءة العمليات وتحقيق نتائج متميزة.

رابعاً: الجوائز والتكريمات

حصلت "يقين كابيتال" أكثر من ١٩ جائزة محلية وعالمية، ويعكس ذلك مستوى التميز الذي وصلت إليه الشركة في مختلف القطاعات المالية. ومن بين هذه الجوائز، حصلت الشركة على جائزة "أرقام" كأفضل مدير اكتتاب ومستشار مالي في السوق الموازية "نمو" لعام ٢٠٢٣، وهو تكريم يعكس خبرة "يقين كابيتال" في إدارة عمليات الإدراج والطرح، ودورها المحوري في دعم الشركات والمستثمرين في الأسواق المالية.

شركة النايقات للتمويل

إن النشاط الرئيس لشركة النايقات للتمويل هو تقديم الحلول التمويلية للعملاء من الأفراد والمؤسسات والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وفقاً لنظام الشركات ونظام مراقبة شركات التمويل ولائحته التنفيذية والأنظمة ذات العلاقة والقواعد والتعليمات الصادرة عن البنك المركزي السعودي.

تعمل الشركة في مجال التمويل الإسلامي غير المصرفي كما هو محدد في نظام مراقبة شركات التمويل "شركة مساهمة مرخص لها بممارسة الأنشطة المالية". وتخضع لأنظمة البنك المركزي السعودي. حيث أنها مرخصة من قبل البنك المركزي السعودي بالترخيص رقم ٥ / أ / ١٣١٢ بتاريخ ٢٨ / ٢ / ١٤٣٥ هـ (الموافق ٣١ / ١٢ / ٢٠١٣ م) وينتهي في ٢٧ / ٢ / ١٤٤٥ هـ (الموافق ١١ / ٩ / ٢٠٢٣ م) لممارسة الأنشطة التالية وفقاً لترخيص البنك المركزي السعودي:

- التمويل الاستهلاكي
- الإيجار التمويلي
- تمويل بطاقات الائتمان
- تمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة
- منتج خدمات التقنية المالية التمويل الجماعي عبر منصة يولند.

حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية للإدراج و طرح أسهمها للإكتتاب العام في السوق الرئيسي بتاريخ ٢٩/٩/٢٠٢١ ل طرح ٣٥,٠٠٠,٠٠٠ سهماً للاكتتاب العام و التي تمثل ٣٥٪ من أسهم الشركة وقد تم ادراج اسهم الشركة في السوق الرئيسي بشهر نوفمبر ٢٠٢١ م.

الأداء والنتائج المالية

فيما يلي تحليل المركز المالي ونتائج أعمال المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م - ٢٠٢٤ م

(١) المركز المالي

١ يناير ٢٠٢٣ م (معدلة)*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (معدلة)*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (معدلة)*	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
١٨٢,٣٧٧	١٧٧,٤٨٣	٣٩٢,٢٥٢	الاستثمارات المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
٥,٨٥٠	٣٣,٩٣٤	٣٧,٢٧٣	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
			الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)
٨٩٣	-	-	الذمم المدينة للتمويل الإسلامي - صافي
١,٣٠٦,٠٧٢	-	-	الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام
٨٧,٥٨٤	٩,٥٣٨	٣	السهم والموجودات غير الملموسة الأخرى
١٣٩,٢٠٠	-	-	العقارات الاستثمارية
١٠,٥٢٨	-	-	
١,٧٣٢,٥٠٤	٢٢٠,٩٥٥	٤٢٩,٥٢٨	إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
-	-	١٣,٠٠٠	الدفعة المقدمة المدقوقة لاستثمار
٢٩,٣٥٦	٣٠,٤٠٣	-	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٥,٢٦٣	٢٢,٤٦١	-	التأمين النقدي لدى شركة مركز مقاصة الأوراق المالية
٧٥,٧٤٨	٨٦,٤٣٦	-	الإقراض بهامش والتمويل بالمرابحة
٤٤٢,٤٣٥	-	-	الذمم المدينة للتمويل الإسلامي - صافي
١٤	-	-	المستحق من الأطراف ذات العلاقة
١١١,٩٥٨	٣٦,٤٤٧	١,٧١٨	المدفوعات مقدماً والموجودات الأخرى
٩٨,١٠٣	١١٠,٨١٢	١,٢٠٠	النقد وما في حكمه
٨٠٢,٨٧٧	٢٨٦,٥٥٩	١٥,٩١٨	
٦٠,٦٨٠	-	-	الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع
-	٢,١٩٧,١٤٦	٢,١٨٥,٣٣٢	الاستثمار المحتفظ به للتوزيع على المالكين
٨٦٣,٥٥٧	٢,٤٨٣,٧٠٥	٢,٢٠١,٢٥٠	إجمالي الموجودات المتداولة
٢,٥٩٦,٠٦١	٢,٧٠٤,٦٦٠	٢,٦٣٠,٧٧٨	إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٥٨٥,١٥٩	-	-	التمويل البنكي - الجزء غير المتداول
٤٤٤	٩,٢٠٣	-	التزامات عقود الإيجار
٣١,٠٥٧	٢٠,٤٣٩	٤,٤٤٦	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٦١٦,٦٦٠	٢٩,٦٤٢	٤,٤٤٦	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
١٤٤	٢٠,٦٢	-	التزامات عقود الإيجار
٧١,٨٤٣	٣١,٠٠٠	-	التمويل البنكي - الجزء المتداول
٧٥,٤٣٩	٢٧,١٤٦	٢٧,٨٥٣	الذمم الدائنة والمستحقات
٣٩,٣٤٤	١٨,٠٦٤	٢,١١٩	مخصص الزكاة
-	٦٩٩,٦٥٨	٥٨٧,٩٧٠	المطلوبات المرتبطة مباشرة بالموجودات المحتفظ بها لتوزيعها على المالكين
١٨٦,٧٧٠	٧٧٧,٩٣٠	٦١٧,٩٤٢	إجمالي المطلوبات المتداولة
٨٠٣,٤٣٠	٨٠٧,٥٧٢	٣٨٨,٦٢٢	إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
١,١٥٥,٠٠٠	١,١٥٥,٠٠٠	١,١٥٥,٠٠٠	رأس المال
٥٣,٥٥٧	٥٩,٥١٧	٦٠,٠٨١	الاحتياطي النظامي
(٤,٣٠٣)	(٥,٣٠٤)	(٦,٠٥٣)	الاحتياطيات الأخرى
(١٢٣,٨١٩)	(٧٠,١٨٣)	٤,٣٥٤	الأرباح المبقة (الخسائر المتراكمة)
١,٠٨٠,٤٣٥	١,١٣٩,٠٣٠	١,٢١٣,٣٨٢	إجمالي حقوق الملكية
٧١٢,١٩٦	٧٥٨,٠٥٨	٧٩٥,٠٠٨	الحصص غير المسيطرة
١,٧٩٢,٦٣١	١,٨٩٧,٠٨٨	٢,٠٠٩,٣٢٤	إجمالي حقوق الملكية
٢,٥٩٦,٠٦١	٢,٧٠٤,٦٦٠	٢,٦٣٠,٧٧٨	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

(٢) نتائج الأعمال

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
(٥,٨٧٣)	(٤,٤١٤)	الإيرادات
٥,٣١٨	(٣٢٧)	الحصة في صافي الخسارة من الاستثمارات المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
-	٣١٩,٦٨٥	(الخسارة)/ الربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، صافي
(٥٥٥)	٣١٤,٩٤٤	الربح من بيع وتوزيع أسهم شركة تابعة
(١٨,٨٢٣)	(٣١,٨٨٦)	المصروفات
(١,١١٤)	(١,٧٣٨)	الرواتب والمنافع المتعلقة بها
-	(١)	التكلفة التمويلية، صافي
(٣,٢٨٢)	(٢٠,٨١٧)	الاستهلاك
(٢٣,٢١٩)	(٧,٧٨٥)	خسارة الانخفاض في القيمة
	(٦٢,٢٢٧)	المصروفات العمومية والإدارية الأخرى
(٢٣,٧٧٤)	٢٥٢,٧١٧	الربح/(الخسارة) من العمليات
٩٠٠	١,٢١٨	الإيرادات الأخرى
(٢٢,٨٧٤)	٢٥٣,٩٣٥	الربح/(الخسارة) قبل الزكاة
(١,٥٤٨)	(٢,١١٩)	مخصص الزكاة
(٢٢,٤٢٢)	٢٥١,٨١٦	صافي الربح/(الخسارة) من العملية المستمرة
١٣٠,١٤٠	١٣٢,٥٨٤	الربح من العملية غير المستمرة
١٠٥,٧١٨	٣٨٤,٤٠٠	صافي الربح
(١,٢٦١)	(٧٤٩)	الدخل الشامل الأخر
١٠٤,٤٥٧	٣٨٣,٦٥١	خسارة إعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
		إجمالي الدخل الشامل
٥٩,٥٩٦	٣١٦,٢٥٦	صافي الربح العائد لـ:
٤٦,١٢٢	٦٨,١٤٤	- الشركة الأم
١٠٥,٧١٨	٣٨٤,٤٠٠	- الحصص غير المسيطرة
٥٨,٥٩٥	٣١٥,٥٠٧	إجمالي الدخل الشامل العائد لـ:
٤٥,٨٦٢	٦٨,١٤٤	- الشركة الأم
١٠٤,٤٥٧	٣٨٣,٦٥١	- الحصص غير المسيطرة
٠,٥٢	٢,٧٤	ربحية السهم الأساسية والمخفضة
(٠,٥٥)	٢,١٨	ربحية السهم الأساسية والمخفضة - العمليات المستمرة



KPMG Professional Services Company

Roshn Front, Airport Road

P.O. Box ٩٢٨٧٦

Riyadh ١١٦٦٣

Kingdom of Saudi Arabia

Commercial Registration No ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

واجهة روشن، طريق المطار

صندوق بريد ٩٢٨٧٦

الرياض ١١٦٦٣

المملكة العربية السعودية

سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة فالكم القابضة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة فالكم القابضة ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، والقوائم الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل (يتبع)

للسادة مساهمي شركة فالكم القابضة (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز أنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالمجموعة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تنثير شكاً كبيراً بشأن قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مراجع الحسابات إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- تخطيط وتنفيذ عملية المراجعة للمجموعة للحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول القوائم المالية للمجموعة. ونحن مسؤولون عن توجيه وإشراف فحص أعمال المراجعة المنفذة لأغراض المراجعة للمجموعة. ونظّل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا في المراجعة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة فالكم القابضة ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية

هاني بن حمزة بن أحمد بديري

رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض في ٠٦ رمضان ١٤٤٦ هـ

الموافق: ٠٦ مارس ٢٠٢٥ م

استراتيجية المجموعة والخطط المستقبلية

استراتيجية المجموعة تقوم على العديد من المبادرات والتركيز على تطوير الأعمال الحالية من خلال البحث عن فرص استثمارية جديدة واستقطاب عملاء جدد للاستثمار وتقديم أعلى مستويات الخدمة لهم من خلال الخدمات المقدمة من قبل المجموعة.

شركة يقين المالية (يقين كابيتال)

استراتيجية الشركة تقوم على العديد من المبادرات والتركيز على تطوير الأعمال الحالية من خلال البحث عن فرص استثمارية جديدة واستقطاب عملاء جدد للاستثمار وتقديم أعلى مستويات الخدمة لهم من خلال الخدمات المقدمة من قبل الشركة.

منذ تأسيس الشركة وهي تعمل على تطوير أعمالها وخدماتها وتعزيز ريادتها في أعمال الاستثمار والأوراق المالية تحت إشراف ومتابعة هيئة السوق المالية والسوق المالية السعودية (تداول).

تواصل شركة يقين المالية (يقين كابيتال) المحافظة على مركزها الريادي في السوق السعودي عن طريق زيادة حصتها السوقية في كافة الأنشطة الاستثمارية التي تزاو لها وتقديم خدمات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية ذات جودة عالية وقيمة مضافة ومبتكرة لعملائها لتلبية حاجات المستثمرين من خلال قنوات التداول والمنتجات المتنوعة وذلك عبر تطبيقات الهواتف الذكية وتطوير شاشات التداول الحالية.

في نشاط التعامل تخطط الشركة في التوسع في الأعمال من خلال تطوير منصات التداول وإضافة خدمات الوساطة في الاسهم الدولية.

وفي نشاط خدمات الترتيب والمشورة، تخطط الشركة للمساهمة في زيادة تطوير أعمال الدمج والاستحواذ والاكتتابات الأولية وترتيب تمويل الشركات والخدمات الإستشارية المتعلقة بذلك.

أما في نشاط إدارة الأصول، فستسعى الشركة لزيادة حجم الأصول المدارة من خلال تحقيق عوائد متفوقة حسب المخاطر وتقديم منتجات استثمارية جديدة.

سياسة توزيع الأرباح

توزع الشركة الأرباح السنوية وفقاً لما يلي:

- يتم تجنب (تخصيص) (١٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب (التخصيص) متى بلغ الاحتياطي المذكور ٣٠٪ من رأس المال، إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين حالياً.
- للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. وللجمعية المذكورة أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
- يوزع من الباقي بعد ذلك على المساهمين نسبة تمثل بما يراه مجلس الإدارة من رأس مال الشركة المدفوع.
- لا يوجد أية ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد المساهمين عن حقوقه في الأرباح.
- لم يتم الموافقة على أية توزيع أرباح للعام ٢٠٢٤ م.

توزيع أسهم شركة يقين المالية (يقين كابيتال):

■ وافقت الجمعية العامة العادية على توصية مجلس إدارة الشركة بتوزيع ما نسبته ٤٠٪ من الأسهم المملوكة للشركة في شركة يقين المالية (يقين كابيتال) على مساهمين شركة فالكوم القابضة نسبة وتناسب حسب ملكية كل منهم في شركة فالكوم القابضة وذلك عند إدراج أسهم شركة يقين المالية (يقين كابيتال) مع التوضيح بفرض حظر من قبل هيئة السوق المالية لمدة ٢٤ شهراً (من تاريخ الإدراج) على نصف الأسهم التي سيتم توزيعها، وتفويض مجلس إدارة شركة فالكوم القابضة أو من يفوضه بإنهاء جميع الإجراءات والحصول على الموافقات النظامية اللازمة.

الجدول التالي ملخص (الخسائر المتراكمة)/ الأرباح المبقة لعام ٢٠٢٤ م:

بـآلاف الـريـالـات السـعوـديـة	المبلغ
١ يناير ٢٠٢٤ م	(٧٠,١٨٣)
صافي ربح السنة	٣١٦,٢٥٦
المجموع	٢٤٦,٠٧٣
توزع كما يلي:	
توزيعات أرباح نقدية	-
توزيعات الأرباح عينية (أصول)	(٢٤١,١٥٥)
المحول إلى الاحتياطي النظامي	(٥٦٤)
صافي الأرباح المبقة	٤,٣٥٤

المخاطر التي تواجهها المجموعة وسياسة إدارة المخاطر ومراقبتها

تتكون الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة من النقد وما في حكمه، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والاستثمارات المصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع، والمستحق من الأطراف ذات العلاقة، والموجودات الأخرى، والذمم الدائنة والمستحقات والتمويلات البنكية. يتم الإفصاح عن طرق الإثبات المحددة المتبعة في السياسات المحاسبية المتعلقة بكل بند.

مخاطر الائتمان

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج المبالغ بالصافي في القوائم المالية الموحدة عند وجود حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المدرجة أو عندما يكون هناك نية إما التسوية على أساس الصافي، أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان نتيجة لعدم تمكن الطرف المقابل من الوفاء بالتزاماته التعاقدية عند استحقاقها فيما يخص:

- المستحق من الأطراف ذات العلاقة
- النقد لدى البنوك
- الذمم المدينة للتمويل الإسلامي

مخاطر الائتمان هي مخاطر أن المجموعة ستكبد خسارة مالية نتيجة عدم قدرة العميل أو الطرف المقابل بأداة مالية على الوفاء بالتزاماته التعاقدية. إن القيمة الدفترية للموجودات المالية تمثل الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان.

الذمم المدينة للتمويل الإسلامي

إن الذمم المدينة للتمويل الإسلامي معرضة لمخاطر ائتمان هامة. قامت الشركة بإنشاء إجراءات لإدارة التعرض لمخاطر الائتمان بما في ذلك معالجة قوية فيما يتعلق بتقييم الجدارة الائتمانية والتي تشمل الحصول على موافقات ائتمانية رسمية، وتعيين حدود ائتمانية قائمة على المخاطر، والحصول على ضمانات مثل الضمانات الشخصية من قطاع المستهلكين والضمانات الملموسة من عملاء المنشآت الصغيرة والمتوسطة والأفراد ذوي الملاءة المالية العالية بما لا يقل عن ١٥٠٪ من مبلغ التمويل.

ويتضمن تقييم الجدارة الائتمانية على الافتراضات الرئيسية التالية:

- تقييم النقاط الائتمانية وفقاً لسياسة الشركة.
- القدرة على السداد من خلال تحليل التدفقات النقدية والكشوفات البنكية والقوائم المالية ومستوى الدخل والحد الأقصى لتمويل الدين الذي يشكل عبئاً على العميل.

- تاريخ السداد مع مؤسسات مالية أخرى مصدرها الشركة السعودية للمعلومات الائتمانية (سمة).
- تقييم الضمانات للتمويل المضمون

إن أغلبية العملاء لدى الشركة هم موظفون في القطاع الحكومي. لإدارة مخاطر التركيز، إن العملاء مطالبون بإجراء أوامر دفع دائمة تقيد لحساب شركة النايفات من خلال الأقساط الشهرية. وبالإضافة إلى ذلك، يقوم العملاء أيضاً بإعداد أمر الخصم المباشر كاحتياطي لوضع السداد. تتلقى الشركة بشكل عام المدفوعات من خلال نظام سداد والتحويلات البنكية لدى الشركة سياسة تحصيل معتمدة ودليل إجراءات لوضع استراتيجية تحصيل للمتابعة مع العملاء المتعثرين. من أجل مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، يتم إصدار تقارير شهرية بواسطة قسم نظم المعلومات الإدارية ويتم مراجعتها من قبل لجنة الائتمان على أساس ربع سنوي. وتوضح هذه التقارير حالة التحصيل والتأخر في السداد للعملاء. عززت الشركة إدارتها القانونية للمشاركة بشكل نشط في عملية التحصيل من العملاء المتعثرين. تقوم الشركة بمراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية، وذلك لعكس التغيرات في منتجات السوق وأفضل الممارسات.

يتطلب تقييم مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة للتمويل الإسلامي أيضاً تقديرات إضافية لمخاطر الائتمان باستخدام الخسائر الائتمانية المتوقعة التي يتم اشتقاقها من خلال احتمالية التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد والتعرضات عند التعثر في السداد.

إنشاء هيكل أجل "احتمالية التعثر في السداد"

يتم احتساب احتمالية التعثر في السداد للتمويل الشخصي باستخدام طريقة "معدل التعثر في السداد الملحوظ" والتي تستند إلى التعثر الفعلي السابق في السداد للمحفظة. من أجل إعداد هيكل الفترات الزمنية، يتم تصنيف الملتزمين إلى فئات عاملة وغير عاملة خلال فترة زمنية بناءً على أيام التأخر في السداد. يعتبر الملتزم غير عامل (المرحلة ٣) والذي تأخر في سداد آخر قسط مستحق لأكثر من ٩٠ يوماً. يوفر متوسط نسبة العملاء غير العاملين إلى العملاء العاملين لكل قطاع بناءً على دخل الملتزم معدل التعثر في السداد الملاحظ لهذا القطاع. ثم يتم تحويل هذا إلى تقدير مستقبلي من خلال دمج التقديرات الحالية المرجحة المحتملة لمتغيرات الاقتصاد الكلي المختارة. بالنسبة للبطاقات الائتمانية، نظراً لعدم توفر بيانات تاريخية واسعة النطاق، فقد تم استخدام معدلات خسارة التمويل الشخصي كقيمة بديلة. وبالمثل، نظراً لعدم توفر بيانات تاريخية واسعة النطاق للمنشآت الصغيرة والمتوسطة والأفراد من ذوي الثروات العالية، فإن احتمالية التعثر في السداد باستخدام التصنيف حسب القطاع مشتقة من أحدث منشورات وكالة موديز.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى، تقوم الشركة بتقييم معلومات التأخر في السداد. وبالتالي، واستناداً إلى تاريخ تحصيل الأقساط، تعتقد الإدارة أن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان لا تنشأ إلا عند تأخر سداد القسط لأكثر من ٣٠ يوماً. تقوم الإدارة بإشراك فريق الاسترداد لغرض تحصيل الرصيد القائم لأن الذمم المدينة تُعد متأخرة السداد. تقوم الشركة بتصنيف ذممها المدينة للتمويل الإسلامي إلى المرحلة ١ والمرحلة ٢ والمرحلة ٣ كما هو مبين أدناه:

المرحلة ١: عند إثبات الذمم المدينة للتمويل الإسلامي لأول مرة، تقوم الشركة بإثبات مخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. تشمل المرحلة ١ الذمم المدينة للتمويل الإسلامي أيضاً التسهيلات التي تحسنت فيها مخاطر الائتمان والتي تم فيها إعادة تصنيف الذمم المدينة للتمويل الإسلامي من المرحلة ٢.

المرحلة ٢: عندما يُظهر الذمم المدينة للتمويل الإسلامي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، تسجل الشركة مخصصاً للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. تشمل المرحلة ٢ الذمم المدينة للتمويل الإسلامي أيضاً التسهيلات التي تحسنت فيها مخاطر الائتمان والتي تم فيها إعادة تصنيف الذمم المدينة للتمويل الإسلامي من المرحلة ٣.

المرحلة ٣: تعتبر الذمم المدينة للتمويل الإسلامي منخفضة القيمة الائتمانية. تسجل الشركة مخصصاً للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

إدراج المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل

تقوم الشركة بإدراج المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل في كلا التقييمين الذين تجريهما حول ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى لها وقيامها بقياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. تأخذ الشركة بالاعتبار مجموعة متنوعة من المعلومات الخارجية الفعلية والمتوقعة، وتقوم بصياغة رؤية "الحالة الأساسية" لتتوجه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات العلاقة وكذلك مدى تمثيلي للسيناريوهات الأخرى للتنبؤات المحتملة. وتتضمن هذه العملية وضع اثنين من السيناريوهات الاقتصادية الإضافية والأخذ بالاعتبار الترجيحات النسبية لكل نتيجة. تتمثل الحالة الأساسية في النتائج الأكثر احتمالاً ومدى تماشيها مع المعلومات المستخدمة من قبل الشركة لأغراض أخرى مثل التخطيط الاستراتيجي وإعداد الموازنات. تمثل السيناريوهات الأخرى نتائج أكثر تفاؤلاً وأكثر تشاؤماً.

استخدمت الشركة معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي ومعدل التضخم كعوامل الاقتصاد الكلي الرئيسية التي تعطي ترجيحاً متساوياً لكل منها. تم تحديث عوامل الاقتصاد الكلي هذه بناءً على أحدث المعلومات المتاحة من صندوق النقد الدولي.

قامت الشركة بتحديد وتوثيق الموجهات الرئيسية لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية لمحفظة العميل أعلاه، واستخدام تحليل البيانات للفترات السابقة وتقدير العلاقات بين المتغيرات الاقتصادية الكلية ومخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية.

استخدمت الشركة توقعات خط الأساس على المدى القريب الواردة أدناه في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، والتي تستند إلى المعلومات المحدثة المتاحة كما في تاريخ التقرير:

السنوات التقويمية المتوقعة المستخدمة في نموذج الخسائر			الترجيحات	المؤشرات الاقتصادية
الائتمانية المتوقعة لسنة ٢٠٢٤ م (بالنسبة المئوية)				
٢٠٢٦ م	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م		
٣,٥	٤,٠	٦,٠	٥٠٪	معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي
٢	٢	٢	٥٠٪	معدل التضخم

يعرض الجدول أدناه التغير في المؤشرات الاقتصادية للخسائر الائتمانية المتوقعة التي تم احتسابها وفقاً لثلاثة سيناريوهات مختلفة مستخدمة من قبل المجموعة

السيناريو	الترجيحات	٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م
الحالة الأساسية	%٤٠	١٣٤,٢٠٣	١٢٢,٨٩٠
الارتفاع	%٣٠	١٢٧,٨٩١	١١٤,٢٥٧
الانخفاض	%٣٠	١٤٣,٣٤٥	١٣٤,٨٣٠

إن متوسط الخسائر الائتمانية للذمم المدينة للتمويل الإسلامي مع أكثر من ٥٠,٠٠٠ عميل بخصائص مخاطر مشتركة هو تقدير معقول للمبلغ المرجح المحتمل. بالإضافة إلى ذلك، أخذت المجموعة أيضاً في اعتبارها السيناريوهات المختلفة ذات الترجيح المختلف وخلصت إلى أن المستوى الحالي للمخصص كافٍ لتغطية مخاطر الائتمان ذات الصلة بما يتوافق مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

التحسينات على نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة

خلال السنة الحالية، عززت الإدارة نموذجها وحددت احتماليات التعثر في السداد باستخدام طريقة "معدل التعثر في السداد الملحوظ" الذي يحسب احتمالية التعثر في السداد المميزة لكل قطاع عن طريق حساب متوسط عدد العملاء المتعثرين في السداد في كل مجموعة شهرية متتالية حتى تاريخ التقرير. يتم تتبع حالة التعثر في السداد لكل مجموعة شهرية خلال الـ ١٢ شهراً التالية على عكس السنة الماضية، حيث تم تحديد حالة التعثر في السداد في نهاية الشهر الـ ١٢ من المجموعة. يتم تحويل احتماليات التعثر في السداد إلى احتمالية التعثر في السداد مستقبلية من خلال الأخذ بعين الاعتبار السيناريوهات المرجحة المحتملة لتغيرات الاقتصاد الكلي المختارة المذكورة أعلاه.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تقوم الشركة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مستوى الحساب مع الأخذ بالاعتبار احتمالية التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد والتعرضات عند التعثر في السداد ومعدل الخصم. تم تقدير تقديرات احتمالية التعثر في السداد في تاريخ معين، على أساس هياكل المدة كما هو محدد أعلاه. يتم اشتقاق تقديرات الخسارة بافتراض التعثر في السداد لمحفظه التمويل الشخصي من البيانات التاريخية للاسترداد اللاحقة من التسهيلات المتعثره لكل قطاع بناءً على دخل الملتزمين.

نظراً لنقص البيانات الخاصة بالحسابات المتعثره وعمليات الاسترداد اللاحقة لبطاقات الائتمان والجزء غير المضمون للذمم المدينة للمنشآت الصغيرة والمتوسطة، يتم استخدام معدل بديل للخسارة بافتراض التعثر في السداد للتعرضات غير المضمونة. بالنسبة لعملاء المنشآت الصغيرة والمتوسطة، فإن جزء الذمم المدينة للتمويل الإسلامي مضمون مقابل الضمانات المؤهلة، ويتم النظر في الخسارة بسبب التخلف عن السداد بعد تطبيق الخصم.

تمثل التعرضات عند التعثر في السداد التعرضات المتوقعة عند وقوع التعثر في السداد. تستخلص الشركة التعرضات عند التعثر في السداد من التعرض الحالي للطرف الآخر والتغيرات المحتملة على القيمة الحالية المسموح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن التعرضات عند التعثر في السداد للتمويل الشخصي وتمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة هو إجمالي قيمتها الدفترية. أما بالنسبة لبطاقات الائتمانية، فبالإضافة إلى إجمالي قيمتها الدفترية، تم استخدام معدل بديل لمعامل تحويل الائتمان. للخصم، استخدمت الشركة معدل العمولة الفعلي لكل عقد.

حسابية مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

إن التغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي، مثل وجود زيادة بنسبة ١٠٪ في الناتج المحلي الإجمالي مع نقص مقابل ١٠٪ في معدلات التضخم، سيؤدي إلى نقص قدره ٢,٨٠ مليون ريال سعودي في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. بالمثل، إن التغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي، مثل وجود نقص بنسبة ١٠٪ في الناتج المحلي الإجمالي مع زيادة مقابلة بواقع ١٠٪ في معدلات التضخم، سيؤدي إلى زيادة قدرها ١,٨٠ مليون ريال سعودي في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

إن الزيادة أو النقصان بنسبة ١٠٪ من التغير في معدلات الخسارة (احتمالية التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد) بافتراض بقاء عامل الاقتصاد الكلي على حاله سيؤدي إلى زيادة قدرها ١٣ مليون ريال سعودي أو نقص قدره ١٢ مليون ريال سعودي في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

تعتقد إدارة الشركة أنه تم تكوين مخصص كافٍ عند الاقتضاء لمعالجة مخاطر الائتمان. علاوة على ذلك، فإن الشركة خلال السياق الاعتيادي لتقديم النعم المدينة للتمويل تحصل على ضمانات شخصية إضافية كإجراء احتياطي للتقليل من مخاطر الائتمان المرتبطة بالنعم المدينة للتمويل الإسلامي. للإطلاع على إفصاح إضافي عن جودة الائتمان فيما يتعلق بالنعم المدينة للتمويل الإسلامي، يرجى الرجوع إلى إيضاح ٩ من هذه القوائم المالية الموحدة. فيما يلي تفاصيل جودة الائتمان للنعم المدينة للتمويل الإسلامي:

تورق - التمويل الشخصي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إجمالي التعرض	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	صافي التعرض
٠ إلى ٣٠ يوماً	١,٠١٥,٧١٠	(٨,٤٤١)	١,٠٠٧,٢٦٩
٣٠ - ٩٠ يوماً	٢٣٦,٧٤٠	(١٤,٣٥٣)	٢٢٢,٣٨٧
٩٠ - ١٨٠ يوماً	٦٩,١٥٢	(٢٣,١٣٧)	٤٦,٠١٥
١٨٠ - ٢٧٠ يوماً	٣٣,٣٦١	(١١,١٦٢)	٢٢,١٩٩
٢٧٠ - ٣٦٠ يوماً	٣٠,١٣٠	(١٠,٠٨١)	٢٠,٠٤٩
٣٦٠ - ٤٥٠ يوماً	٣١,٧٤٨	(١٠,٦٢٢)	٢١,١٢٦
٤٥٠ - ٥٤٠ يوماً	٣٠,٤١٧	(١٠,١٧٧)	٢٠,٢٤٠
٥٤٠ - ٦٣٠ يوماً	٣٥,٥٥٩	(١١,٨٩٨)	٢٣,٦٦١
٦٣٠ يوماً فأكثر	٥٨,٣٩٦	(١٦,٧٦٦)	٤١,٦٣٠
الإجمالي	١,٥٤١,٢١٣	(١١٦,٦٣٧)	١,٤٢٤,٥٧٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إجمالي التعرض	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	صافي التعرض
٠ إلى ٣٠ يوماً	٩٨٤,٣٩٩	(١١,٧٥٩)	٩٧٢,٦٤٠
٣٠ - ٩٠ يوماً	٢٥٣,٧٤٧	(٢٤,٣١٩)	٢٢٩,٤٢٨
٩٠ - ١٨٠ يوماً	٧١,٧٤٧	(٢٢,٨٧٥)	٤٨,٨٧٢
١٨٠ - ٢٧٠ يوماً	٤٥,٣٣٢	(١٤,٣٢١)	٣١,٠١١
٢٧٠ - ٣٦٠ يوماً	٤٤,٩٤٩	(١٣,٨٩٨)	٣١,٠٥١
٣٦٠ - ٤٥٠ يوماً	٣١,٨٧١	(٩,٩٩٧)	٢١,٨٧٤
٤٥٠ - ٥٤٠ يوماً	١٩,٤٩٤	(٦,٤٨٤)	١٣,٠١٠
٥٤٠ - ٦٣٠ يوماً	١٥,٩٦٥	(٥,٣٢٥)	١٠,٦٤٠
٦٣٠ يوماً فأكثر	٣٣,٠٩٤	(٤,٩٦٣)	٢٨,١٣١
الإجمالي	١,٥٠٠,٥٩٨	(١١٣,٩٤١)	١,٣٨٦,٦٥٧

تمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
إجمالي التعرض	مخصص الخسائر	صافي التعرض
الائتمانية المتوقعة		
١٤٦,٣٠٢	(٦٨٩)	١٤٥,٦١٣
١٥٩,٤٠٨	(٤٤٧)	١٥٨,٩٦١
٢٦,٦٩١	(٥٨٨)	٢٦,١٠٣
٤,٩٥٧	(٤٤١)	٤,٥١٦
٨٨٠	(٥٩)	٨٢١
٢٠,٢٠٥	(١,٠٥٢)	١٩,١٥٣
-	-	-
٥٥٤	(٢٨)	٥٢٦
٧٢,٦٧٠	(١٢,٥١٩)	٦٠,١٥١
٤٣١,٦٦٧	(١٥,٨٢٣)	٤١٥,٨٤٤
الإجمالي		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
إجمالي التعرض	مخصص الخسائر الائتمانية	صافي التعرض
المتوقعة		
٣٣٢,٢٩٩	(١٥٨)	٣٣٢,١٤١
٣٣,٧٤٥	(٦١)	٣٣,٦٨٤
١٢,٧٣٧	(٢١٥)	١٢,٥٢٢
٤,٧٣٢	(٢٣٠)	٤,٥٠٢
١٠٤	(٥)	٩٩
١١,٧٨٤	(٦٣١)	١١,١٥٣
٤٧,٠٨٢	(٣,٠١٠)	٤٤,٠٧٢
٦٢٧	(٣١)	٥٩٦
١٥,٦٨٣	(١,٥٦٧)	١٤,١١٦
٤٥٨,٧٩٣	(٥,٩٠٨)	٤٥٢,٨٨٥
الإجمالي		

بطاقات الائتمان الإسلامية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
إجمالي التعرض	مخصص الخسائر	صافي التعرض
الائتمانية المتوقعة		
٢٢,٠٣٠	(٢٨٢)	٢١,٧٤٨
٢,٣٧٨	(٢٣١)	٢,١٤٧
١,٠٩٥	(٨٠٣)	٢٩٢
٦١٦	(٤٥١)	١٦٥
١,١٠٧	(٨٢٥)	٢٨٢
٢٧,٢٢٦	(٢,٥٩٢)	٢٤,٦٣٤
الإجمالي		

إجمالي التعرض	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	صافي التعرض
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
٠ إلى ٣٠ يوماً	(٢٢٤)	٢٥,٤٤٠
٣٠ - ٩٠ يوماً	(٢٩٦)	٢,٤٤٢
٩٠ - ١٨٠ يوماً	(٦٨٥)	١,٨٢٠
١٨٠ - ٢٧٠ يوماً	(٥١٣)	١,٣٦٤
٢٧٠ - ٣٦٠ يوماً	(٧١٥)	١,٩٠٣
الإجمالي	(٢,٤٣٣)	٣٢,٩٦٩

يتم إيداع النقد وما في حكمه لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد. إن الذمم المدينة للتمويل الإسلامي معرضة لمخاطر ائتمان هامة. قامت الشركة بإنشاء إجراءات لإدارة التعرض لمخاطر الائتمان بما في ذلك معالجة قوية فيما يتعلق بتقييم الجدارة الائتمانية والتي تشمل الحصول على موافقات ائتمانية رسمية، وتعيين حدود ائتمانية قائمة على المخاطر، والحصول على ضمانات مثل الضمانات الشخصية من قطاع المستهلكين والضمانات الملموسة من عملاء المنشآت الصغيرة والمتوسطة والأفراد ذوي الملاءة المالية العالية بما لا يقل عن ١٥٠٪ من مبلغ التمويل. تتم مراقبة المحافظ عن قرب ويتم أداء طلبات التغطية والسيولة ضمن مستويات معينة مسبقاً عند الحاجة لضمان أن تعرض المجموعة مضمون بشكل كافٍ. تتكون الموجودات الأخرى من الأتعاب المستحقة وتتعلم الذمم المدينة بمجموعة الاستثمار المصرفي. تتعلق الأتعاب المستحقة بشكل رئيسي بالمبالغ المستحقة من الأطراف الأخرى على أساس ربع سنوي ويتم تسويتها خلال فترة زمنية قصيرة. يتم مراقبة الذمم المدينة المتعلقة بمجموعة الاستثمار المصرفي عن قرب من قبل المجموعة وتطبيق ضوابط محددة وفقاً لسياسات وإجراءات المجموعة. إن القيمة الدفترية للموجودات المالية تمثل الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان.

يتم تسوية الإيرادات بشكل رئيسي نقداً لإيرادات العمولة، وعليه، فإن مخاطر الائتمان ذات العلاقة ضئيلة. بالنسبة للذمم المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بتقييم الجودة الائتمانية للعميل، مع الأخذ في الاعتبار مركزه المالي وتجارب التعامل السابق معه السابقة وعوامل أخرى. يتم تحديد حدود المخاطر الفردية فيما بعد. بالنسبة للبنوك والمؤسسات المالية، أودعت المجموعة النقد وما في حكمه لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات سمعة جيدة. لا يُقبل إلا الأطراف المصنفة بشكل مستقل A2 كحد أدنى. ولذلك، إن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد وما في حكمه ضئيلة.

فيما يلي التصنيفات الائتمانية للبنوك التي تحتفظ المجموعة بالنقد لديها كما في ٣١ ديسمبر:

الأرصدة الواردة أدناه لدى البنوك ليست متأخرة السداد ولا منخفضة القيمة ومصنفة في المرحلة ١. لم تكن هناك أي حركة في المراحل خلال السنة. يعرض الجدول التالي معلومات عن جودة الائتمان للأرصدة لدى البنوك كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١١٢,٥٦٤	٥,٧١٢	درجة الاستثمار (+A)
٦٢,٠٠٢	٩٦,٦٦٨	درجة الاستثمار (-A)
٤٩٤	١٤١	درجة عدم الاستثمار (+B)
١٧٥,٠٦٠	١٠٢,٥٢١	درجة عدم الاستثمار (+B)

تظهر الذمم المدينة بالصافي بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. تطبق المجموعة المنهج المبسط للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة. ولقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تجميع الذمم المدينة التجارية استناداً إلى مشاركة خصائص المخاطر الائتمانية وأيام التأخر في السداد. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من الذمم المدينة التجارية باستخدام مصفوفة مخصصات بالرجوع إلى الخبرة السابقة لتعثر المدين وتحليل المركز المالي الحالي له، وعدد أيام التأخر في السداد، والاسترداد المتوقع. مع تعديله حسب العوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة للقطاع الذي يعمل فيه المدينون وتقييم كل من الاتجاه الحالي والاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير. يُفترض حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان إذا تأخر المدين أكثر من ٦٠ يوماً في سداد الدفعة التعاقدية. يحدث التعثر في السداد على أداة مالية عندما يفشل الطرف المقابل بتسديد الدفعات التعاقدية بعد ٩٠ يوماً من استحقاقها. يتم شطب الموجودات المالية (سواء جزئياً أو كلياً) عندما لا يكون هناك توقع واقعي بالاسترداد.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عند عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة.

وتدار مخاطر السيولة من خلال المراقبة المنتظمة لمدى كفاية السيولة المتوفرة للوفاء بالالتزامات المالية للمجموعة.

تشمل إدارة سيولة المجموعة توقع التدفق النقدي ودراسة مستوى الموجودات السائلة اللازمة للوفاء بالالتزامات ومراقبة نسب السيولة في قائمة المركز المالي مقابل المتطلبات التنظيمية الداخلية والخارجية والحفاظة على برامج تمويل القروض الخاصة بالشركة.

وتدار مخاطر السيولة من خلال المراقبة المنتظمة لمدى كفاية السيولة المتوفرة للوفاء بالالتزامات المالية للمجموعة. المبالغ المفصح عنها في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. إن الأرصدة المستحقة تعادل أرصدها الدفترية، ما لم تكن جوهرياً، حيث أن تأثير الخصم يعتبر غير جوهري.

الإجمالي	أقل من ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
			الموجودات المالية
١,٢٠٠	-	١,٢٠٠	النقد والأرصدة لدى البنوك
-	-	-	الإقراض بهامش والتمويل بالمراجعة
-	-	-	الموجودات الأخرى
١٣,٠٠٠	-	١٣,٠٠٠	الدفعة المقدمة المدفوعة لاستثمار
٣٧,٢٧٣	٣٧,٢٧٣	-	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥١,٤٧٣	٣٧,٢٧٣	١٤,٢٠٠	إجمالي الموجودات المالية
			المطلوبات المالية
٢٧,٨٥٣	-	٢٧,٨٥٣	الذمم الدائنة والمستحقات
-	-	-	التزامات عقود الإيجار
-	-	-	التمويلات البنكية
٢٧,٨٥٣	-	٢٧,٨٥٣	إجمالي المطلوبات المالية

الإجمالي	أقل من ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
			الموجودات المالية
١١٠,٨١٢	-	١١٠,٨١٢	النقد والأرصدة لدى البنوك
٨٦,٤٣٦	-	٨٦,٤٣٦	الإقراض بهامش والتمويل بالمراجعة
٣٦,٤٤٧	-	٣٦,٤٤٧	الموجودات الأخرى
٦٤,٣٣٧	٣٣,٩٣٤	٣٠,٤٠٣	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٩٨,٠٣٢	٣٣,٩٣٤	٢٦٤,٠٩٨	إجمالي الموجودات المالية
			المطلوبات المالية
٢٧,١٤٦	-	٢٧,١٤٦	الذمم الدائنة والمستحقات
١١,٢٦٥	٩,٢٠٣	٢,٠٦٢	التزامات عقود الإيجار
٣١,٠٠٠	-	٣١,٠٠٠	التمويلات البنكية
٦٩,٤١١	٩,٢٠٣	٦٠,٢٠٨	إجمالي المطلوبات المالية

يسعى مجلس الإدارة إلى الحفاظ على توازن بين العوائد العالية التي قد تكون ممكنة مع مستويات أعلى من التمويل البنكي والمزايا والضمانات التي تتوفر من خلال مركز رأس مال قوي. فيما يتعلق بهيكل رأس مال المجموعة، تراقب الإدارة عن كثب أن الامتثال للوائح وتعهدات التمويلات البنكية كما في تاريخ قائمة المركز المالي كان بما يتماشى مع المتطلبات المنصوص عليها.

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم معاملات المجموعة بصورة أساسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي. تراقب الإدارة التقلبات في أسعار صرف العملات وتعتقد أن هذه مخاطر العملات ليست ذات أهمية. نظراً لأن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، ليس هناك مخاطر أسعار صرف العملات.

مخاطر أسعار حقوق الملكية

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

إن استثمارات المجموعة المدرجة في حقوق الملكية عرضة لمخاطر الأسعار الناتجة عن عدم التأكد من القيم العادلة للاستثمار. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار حقوق الملكية من خلال التنوع، ووضع حدود الاستثمار.

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة المجموعة سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للمجموعة ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

إن مخاطر العمليات تعد فئة مخاطر مميزة تديرها المجموعة ضمن مستويات مقبولة من خلال ممارسات إدارة مخاطر العمليات السليمة التي تشكل جزءاً من المسؤوليات اليومية للإدارة على جميع المستويات. الهدف من إدارة المخاطر التشغيلية هو ضمان السيطرة على موارد المجموعة من خلال حماية موجوداتها وتقليل احتمالية الخسارة المالية. إن طريقة المجموعة لإدارة المخاطر تنطوي على تحديد وتقييم وإدارة وتخفيف ومراقبة وقياس المخاطر المرتبطة بالعمليات. إن إدارة المخاطر التشغيلية لها هدف رئيسي يتمثل في تقليل تأثير الخسائر المتكبدة إلى أدنى حد خلال السياق الاعتيادي للأعمال (الخسائر المتوقعة) وتجنب أو تقليل احتمالية تكبد خسارة كبيرة (غير متوقعة).

مجلس الإدارة

حسب النظام الأساس للشركة يتكون مجلس إدارة شركة فالكوم القابضة من تسعة أعضاء، وبحسب الإطار المرجعي لحكومة الشركة يُراعى عند ترشيح الأعضاء تمتعهم بمهارات مهنية وخبرات مالية ومؤهلات ملائمة وسمات شخصية مناسبة، وكذلك التمتع بقدر عال من السمعة الحسنة والنزاهة والكفاءة وتحمل المسؤولية، والقدرة على القيام بالواجبات والمسؤوليات كعضو مجلس الإدارة.

يبحث المجلس في اجتماعاته الموضوعات المدرجة في جداول أعماله التي يراها مناسبة ويتم توثيقها بالمحاضر، وتشمل دون حصر الموافقة على استراتيجية الشركة والميزانيات التقديرية والسياسات التي تحكم عمليات المجموعة وأهدافها وسياسات إدارة المخاطر ومراجعتها ومراقبتها. كما تشمل اختصاصات المجلس التأكد من وجود هيكل تنظيمي واضح في المجموعة يمكن من خلاله إدارة أعمال الشركة، وتفويض الصلاحيات بالشكل اللائق والمسؤوليات بحدود مستويات المخاطر المقبولة للشركة.

تكوين مجلس إدارة الشركة

يتكون مجلس الإدارة من السادة الأعضاء التالية أسمائهم:

م	الاسم	صفة العضوية
١	الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد الصالح (رئيس المجلس)	غير مستقل
٢	الأستاذ/ سلمان بن عبد العزيز بن شبيب (نائب رئيس المجلس)	غير مستقل
٣	الأستاذ/ أديب بن عبد الرحمن السويلم	تنفيذي
٤	المهندس/ إبراهيم بن مرشد العقيلي	تنفيذي
5	الأستاذ/ أبو بكر نور الدين عبد المعبود	مستقل
6	الأستاذ/ سليمان بن عبد الله العمرو	غير مستقل
7	الأستاذ/ تركي بن محمد العروان	غير مستقل
8	الأستاذ/ عبد العزيز بن فهد اليعيش *	مستقل
٩	الأستاذ/ عبد الكريم بن إبراهيم النويب **	مستقل
١٠	الأستاذ/ عبد الله بن صالح الرشيد ***	مستقل
١١	الأستاذ/ محمد بن علي الموسى ***	مستقل

* شغل الأستاذ/ عبد العزيز بن فهد اليعيش، عضوية مجلس الإدارة حتى تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ م.

** شغل الأستاذ/ عبد الكريم بن إبراهيم النويب، عضوية مجلس الإدارة حتى تاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٤ م.

*** شغل كلاً من الأستاذ/ عبد الله بن صالح الرشيد، والأستاذ/ محمد بن علي الموسى، عضوية مجلس الإدارة لإكمال دورة المجلس الحالية اعتباراً من تاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠٢٤ م لشغل المقعد الشاغر بالمجلس (مؤقتاً لحين العرض على الجمعية العامة للنظر في اعتماده).

وقد عقد مجلس الإدارة ١٠ اجتماعات خلال العام ٢٠٢٤ م، على النحو التالي (سجل الحضور):

الاجتماع	التاريخ	عبد الصالح	سلمان بن شهيون	أديب السويلم	إبراهيم العقيلي	أبو بكر عبد المعبود	عبد العزيز اليعيش	تري العروان	سليمان العمرو	عبد الكريم النويبي	عبد الله الرشيد	محمد الجوي
الأول	١ فبراير	x	✓	✓	✓	✓	x	-	x	✓	-	-
الثاني	٢٣ أبريل	✓	x	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	-	-
الثالث	١٤ مايو	✓	✓	✓	✓	✓	x	-	✓	✓	-	-
الرابع	٠٣ يونيو	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	x	✓	-	-
الخامس	٢٦ يونيو	✓	x	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	-	-
السادس	١٠ يوليو	✓	✓	✓	x	✓	x	✓	✓	x	-	-
السابع	١٣ أكتوبر	✓	✓	✓	x	✓	✓	-	✓	-	-	-
الثامن	٥ نوفمبر	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	-	-	-
التاسع	١٠ ديسمبر	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
العاشر	١٩ ديسمبر	✓	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	-	-	-

✓: حاضر

x: لم يحضر

-: لا ينطبق

بالإضافة إلى أن المجلس اتخذ عدة قرارات بالتمديد، كما أن أمين سر المجلس الأستاذة/ هدى الصومالي.

عضوية أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارة شركات أخرى

يلي، تفاصيل عضوية أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارات شركات أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

م	الاسم	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية أو من مديريها ٢٠٢٤	داخل / خارج المملكة	الكيان القانوني (مساهمة مدرجة / مساهمة غير مدرجة).
١	الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد الصالح	رئيس مجلس إدارة - بشركة فالكوم القابضة.	داخل	مساهمة غير مدرجة
		رئيس مجلس إدارة - بشركة يقين المالية.	داخل	مساهمة غير مدرجة
		نائب رئيس مجلس الإدارة - بشركة النايقات للتمويل.	داخل	مساهمة غير مدرجة
٢	الأستاذ/ سلمان بن عبد العزيز بن شهيون	نائب رئيس مجلس الإدارة - بشركة فالكوم القابضة	داخل	مساهمة غير مدرجة
		نائب رئيس مجلس الإدارة - بشركة يقين المالية	داخل	مساهمة غير مدرجة
		عضو مجلس الإدارة - بشركة النايقات للتمويل	داخل	مساهمة غير مدرجة
		عضو مجلس إدارة - بشركة شليل لتخليص الجمركي	داخل	مساهمة غير مدرجة

م	الاسم	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضو في مجالس إدارتها الحالية أو من مديريها ٢٠٢٤	داخل / خارج المملكة	الكيان القانوني (مساهمة مدرجة / مساهمة غير مدرجة).
٣	الأستاذ/ أديب بن عبد الرحمن السويلم	عضو مجلس إدارة - شركة فالكوم القابضة	داخل	مساهمة غير مدرجة
٤	المهندس/ إبراهيم بن مرشد العقيلي	عضو مجلس إدارة - شركة فالكوم القابضة	داخل	مساهمة غير مدرجة
		رئيس مجلس الإدارة - شركة الأمل للتمويل	داخل	مساهمة غير مدرجة
		عضو مجلس إدارة - شركة مصنع الشركة السعودية للصناعات الجلدية	داخل	مساهمة غير مدرجة
		عضو مجلس إدارة - شركة البلاد كاتليست المحدودة	داخل	مساهمة غير مدرجة
		رئيس مجلس إدارة - الشركة العربية للمعادن والكيماويات المحدودة	داخل	مساهمة غير مدرجة
٥	الأستاذ/ أبوبكر نور الدين عبد المعبود	عضو مجلس الإدارة - شركة فالكوم القابضة	داخل	مساهمة غير مدرجة
٦	الأستاذ/ تركي بن محمد العروان	عضو مجلس الإدارة - شركة فالكوم القابضة	داخل	مساهمة غير مدرجة
		عضو مجلس الإدارة - شركة الأمل للتمويل	داخل	مساهمة غير مدرجة
		عضو مجلس الإدارة - الشركة التكاملية الخليجية للصناعة	داخل	مساهمة غير مدرجة
٧	الأستاذ/ سليمان بن عبد الله العمرو	عضو مجلس إدارة - شركة فالكوم القابضة	داخل	مساهمة غير مدرجة
		نائب رئيس مجلس الإدارة - شركة الأمل للتمويل	داخل	مساهمة غير مدرجة
٨	الأستاذ/ عبد الله بن صالح الرشيد	عضو مجلس إدارة - شركة فالكوم القابضة	داخل	مساهمة غير مدرجة
٩	الأستاذ/ محمد بن علي الموسى	عضو مجلس إدارة - شركة فالكوم القابضة	داخل	مساهمة غير مدرجة

لجان مجلس الإدارة

عدد اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة أربعة لجان، وأدناه تفصيل باللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة واختصاصها ومهامها وأعضاؤها:

اللجنة التنفيذية

إن اللجنة التنفيذية مسؤولة أمام مجلس الإدارة في الأمور الخاصة بالإشراف على الإدارة التنفيذية للشركة ومراجعة ومراقبة أعمال الشركة بصفة منتظمة وتقديم التوصيات اللازمة للمجلس عند الحاجة إلى ذلك واتخاذ القرارات المفوضة لها من مجلس الإدارة. كما يمكن أن تقوم اللجنة ببناء على طلب المجلس بعمل الدراسات والتوصيات اللازمة عند الطلب.

يتم تشكيل اللجنة التنفيذية بموجب قرار من مجلس الإدارة، وتتكون اللجنة من رئيس وثلاثة أعضاء، التالية أسماؤهم:

م	الاسم
١	الأستاذ/ عبد المجسن بن محمد الصالح (رئيس)
٢	الأستاذ/ أديب بن عبد الرحمن السويلم (عضو)
٣	المهندس/ إبراهيم بن مرشد العقيلي (عضو)
٤	الأستاذ/ سليمان بن عبد الله العمرو (عضو)

وقد تم إلغاء اللجنة التنفيذية في اجتماع مجلس الإدارة رقم ٤٧ المنعقد يوم الإثنين ٠٣ يونيو ٢٠٢٤ م

وقد عقدت اللجنة التنفيذية اجتماع واحد خلال العام ٢٠٢٤ م، وكان الحضور على النحو التالي:

الاجتماع	التاريخ	عبد المحسن الصالح	أديب السويلم	إبراهيم العقيلي	سليمان العمرو
الأول	١٤ فبراير	✓	✓	✓	✓

✓ : حاضِر

✗ : لم يحضر

لجنة التخطيط الاستراتيجي

إن لجنة التخطيط الاستراتيجي مسؤولة أمام مجلس الإدارة عن تطوير سياسة استثمارات الشركة بما يتماشى مع الأهداف المرسومة، كذلك الإشراف على قنوات الاستثمار في الشركة والتخطيط لها ومراجعة أداؤها، كذلك تقديم التقارير الخاصة عن أوضاع السوق والظروف الاقتصادية عند الطلب، وتقديم التوصيات اللازمة للمجلس عند الحاجة إلى ذلك واتخاذ القرارات المفوضة لها من مجلس الإدارة. كما يمكن أن تقوم اللجنة ببناء على طلب المجلس بعمل الدراسات والتوصيات اللازمة في الأمور الاستراتيجية. يتم تشكيل لجنة التخطيط الاستراتيجي بموجب قرار من مجلس الإدارة، وتتكون اللجنة من رئيس وثلاثة أعضاء، التالية أسماؤهم:

م	الاسم
١	الأستاذ/ سلمان بن عبد العزيز بن شهيوين (رئيس)
٢	الأستاذ/ عبد العزيز بن فهد اليعيش (عضو)*
٣	الأستاذ/ تركي بن محمد العروان (عضو)
٤	الأستاذ/ عبد الكريم بن إبراهيم الذويب (عضو)**
٥	الأستاذ/ أديب بن عبد الرحمن السويلم (عضو)***
٦	المهندس/ إبراهيم بن مرشد العقيلي (عضو)****

* شغل الأستاذ/ عبد العزيز اليعيش، عضوية لجنة التخطيط الاستراتيجي حتى تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ م.

** شغل الأستاذ/ عبد الكريم الذويب، عضوية لجنة التخطيط الاستراتيجي حتى تاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٤ م.

*** انضم الأستاذ / أديب بن عبد الرحمن السويلم، عضوا في اللجنة بتاريخ ١٣ أكتوبر ٢٠٢٤ م.

****انضم المهندس/ إبراهيم بن مرشد العقيلي، عضوا في اللجنة بتاريخ ١٣ أكتوبر ٢٠٢٤ م.

وقد عقدت لجنة التخطيط الاستراتيجي اجتماعين خلال العام ٢٠٢٤ م، وكان الحضور على النحو التالي:

الاجتماع	التاريخ	سلمان بن شهيوين	عبد العزيز اليعيش	تركي العروان	عبد الكريم الذويب	أديب السويلم	إبراهيم العقيلي
الأول	٢٥ يونيو	✓	✓	✓	✓	-	-
الثاني	٢٤ ديسمبر	✓	-	✓	-	✓	✓

✓ : حاضِر

✗ : لم يحضر

- : لا ينطبق

■ لجنة المراجعة

وتختص لجنة المراجعة بالتحقق من كفاية نظام الرقابة الداخلية بما يحقق أهداف الشركة ومصالح المساهمين، يحق لها الاطلاع على كافة المعلومات وكذلك دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية، السياسات المحاسبية واقتراح تعيين المحاسب القانوني لكل عام مالي، وبعد إطلاع اللجنة على نظام الرقابة المتمثل في الأنظمة المعتمدة فإنها تؤكد سلامة وفعالية نظام الرقابة الداخلية في الشركة.

تشكل لجنة المراجعة بقرار من الجمعية العامة العادية. وتتكون اللجنة رئيس وعضوين، من التالية أسماؤهم:

م	الاسم
١	الأستاذ/ سليمان العمرو (رئيس)
٢	الأستاذ / سليمان بن ضاري الرشيد (عضو)
٣	الأستاذ / أبوبكر نور الدين عبد المعبود (عضو)

وقد عقدت لجنة المراجعة أربع اجتماعات خلال العام ٢٠٢٤ م، وكان الحضور على النحو التالي:

الاجتماع	التاريخ	سليمان العمرو	سليمان الرشيد	أبوبكر عبد المعبود
الأول	٣١ مارس	✓	✓	✓
الثاني	٠٢ مايو	✓	✓	✓
الثالث	٣٠ سبتمبر	✓	✓	✓
الرابع	١٩ ديسمبر	✓	✓	✓

✓ حاضر

✗ لم يحضر

■ لجنة الترشيحات والمكافآت

تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت مهام تحديد حجم وكفاءة المجلس ورفع التوصيات بخصوص المرشحين الجدد للمجلس وكذلك الاطلاع والتوصية بالمكافأة السنوية للشركة واعتماد آلية التوزيع.

ويتم اختيار أعضاء اللجنة ومدة عضويتهم من قبل مجلس الإدارة في حين يتم اعتماد أسلوب عمل اللجنة بموجب موافقة الجمعية العامة للشركة على توصيات مجلس الإدارة. كما تتولى اللجنة كل ما من شأنه تقييم أداء المجلس ووضع الخطط المستقبلية لتطوير الأداء.

وتتكون اللجنة من رئيس وأربعة أعضاء، التالية أسماؤهم:

م	الاسم
١	الأستاذ/ سلمان بن عبد العزيز بن شهيون (رئيس)
٢	الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد الصالح (عضو)
٣	الأستاذ / أبوبكر نور الدين عبد المعبود (عضو)
٤	الأستاذ/ عبد العزيز بن فهد اليعيش (عضو)*
٥	الأستاذ/ سليمان بن عبد الله العمرو (عضو)

* شغل الأستاذ/ عبد العزيز اليعيش، عضوية لجنة الترشيحات والمكافآت حتى تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ م.

وقد عقدت لجنة الترشيحات والمكافآت اجتماعين خلال العام ٢٠٢٤ م، وكان الحضور على النحو التالي:

الاجتماع	التاريخ	سلمان بن شهيون	عبد المحسن الصالح	أبو بكر عبد المعبود	عبد العزيز اليعيش	سليمان العمرو
الأول	٢٣ أكتوبر	✓	✓	✓	✓	✓
الثاني	٢٧ ديسمبر	✓	✓	✓	-	✓

✓ : حاضِر

✗ : لم يحضر

- : لا ينطبق

الجمعيات العامة

تم عقد اجتماع اجتماعين للجمعية العامة خلال عام ٢٠٢٤ م وكان الحضور من أعضاء مجلس الإدارة كالتالي:

الاجتماع	التاريخ	عبد المحسن الصالح	سلمان بن شهيون	أديب السويلم	إبراهيم العقيلي	أبو بكر عبد المعبود	عبد العزيز اليعيش	تركي العروان	سليمان العمرو	عبد الكريم النويب
جمعية عامة عادية	١٢ فبراير	✗	✓	✓	✓	✗	✗	-	✗	✗
جمعية عامة عادية	٢٦ يونيو	✓	✗	✓	✓	✓	✗	-	✓	✗

✓ : حاضِر

✗ : لم يحضر

- : لا ينطبق

تعويضات ومكافآت أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين لشركة فالكه القابضة خلال عام ٢٠٢٤ م

• التعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

عملاً بالمادة (٧٦) من نظام الشركات والمادتين (٢١) و(٤٤) من النظام الأساس للشركة وبناء على قرار مجلس الإدارة يتم صرف مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي لأعضاء عن حضور كل اجتماع.

البيان (بالريال السعودي)	أعضاء المجلس التنفيذيين*	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	٥١,٠٠٠	٨٤,٠٠٠	٥٤,٠٠٠
بدل حضور جلسات اللجان	١٢,٠٠٠	٤٨,٠٠٠	٣٩,٠٠٠
المكافآت الدورية والسنوية	٨١٢,٠٥٥	**٧,٩٨٢,٢٧٩	١,٢٧٢,٠٥٥
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزاياء عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-

* بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة.

** مبلغ ٦ مليون ريال سعودي يمثل مكافأة إضافية لرئيس مجلس إدارة فالكه القابضة كما هو بتاريخ القوائم المالية

*** لا يوجد أية ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة عن حقوقه

البيان (بالريال السعودي)	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات (من ضمنهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي)
الرواتب والأجور	٥,٣١٣,٨٤٣
البدلات	٣,٣٤١,١٢٦
المكافآت الدورية والسنوية	١٦,٤٧٣,٣٧٥
الخطط التحفيزية	٠
العمولات	٠
أي تعويضات أو مزايَا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	٠
المجموع	٢٥,١٢٨,٣٩٤

نظام الرقابة الداخلية في الشركة

إن إدارة المجموعة مسؤولة عن وضع وتطوير النظم والإجراءات الرقابية الداخلية المناسبة والتأكد من كفايتها وفعاليتها. ويتضمن نظام الرقابة الداخلية السياسات والإجراءات التي تم تصميمها تحت إشراف مجلس الإدارة لتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة والالتزام بنظام هيئة السوق المالية ولوائحه التنفيذية.

قامت المجموعة بالتعاقد مع إحدى الشركات المعروفة والمرخص لها بالعمل في المملكة العربية السعودية والمختصة في مجال المراجعة لتقوم بأعمال المراجعة الداخلية، حيث تتلخص مهام المراجعة الداخلية بتقديم تقرير المراجعة الداخلي للجنة المراجعة المنبثقة من مجلس الإدارة ورفع التقارير لها بشأن فعالية الضوابط الرقابية الداخلية لإدارات الشركة والالتزام بالمتطلبات النظامية والسياسات والإجراءات المعتمدة في الشركة. ويتم رفع التقارير التي تخص كافة الملاحظات الجوهرية للمراجعة الداخلية إلى لجنة المراجعة من خلال تقارير النشاط الدورية. وتقوم لجنة المراجعة بمراقبة كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية للتأكد من معالجة المخاطر التي تم تحديدها لحماية مصالح المجموعة ومساهميها.

هذا وتقوم كافة الإدارات في المجموعة بتنسيق الجهود لتحسين البيئة الرقابية في المجموعة من خلال مراجعة وتسهيل الإجراءات لمنع وتصحيح أوجه القصور إن وجدت في إجراءات أعمال إدارات الشركة، وتوكل إلى كل إدارة من إدارات المجموعة، تحت إشراف الإدارة التنفيذية العليا في المجموعة مهمة مراقبة عمليات التصحيح التي تتم لمجالات القصور في إجراءات أعمال إدارات المجموعة التي تم تحديدها من قبل سياسات وإجراءات العمل.

وتقوم إدارة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر، والتي تخضع لمراجعة دورية مستقلة من قبل المراجع الداخلي، بأداء مهامها ومسؤولياتها حسب برنامج الالتزام الذي يحدد خطط عملها على سبيل المثال إل الحصر: تطبيق ومراجعة السياسات والإجراءات المحددة وتقييم مخاطر واختبارات الالتزام وإحاطة الموظفين بذلك.

تم تصميم نظام الرقابة الداخلية في المجموعة لتقديم قناعة معقولة لمجلس الإدارة حول كفاءة إدارة المخاطر لتحقيق أهداف الشركة الاستراتيجية. إن نظام الرقابة الداخلية، مهما كان تصميمه جيداً، يحتوي على قيود ضمنية وقد ال يستطيع منع أو اكتشاف كافة أوجه القصور في نظام الرقابة الداخلية. إضافة لذلك، فإن اعتماد تقييم فاعلية النظام الحالية لافتترات المستقبلية يخضع لبعض القيود كأن تصبح الضوابط الرقابية غير كافية بسبب تغير الظروف أو مدى الالتزام بالسياسات والإجراءات.

تتلقى لجنة المراجعة بشكل دوري تقارير من المراجع الداخلي حول فجوات الضوابط الداخلية، وهذه التقارير تؤكد أن الملاحظات التي تم رفعها بهذا الخصوص قد تمت أو ستتم معالجتها بشكل سليم من قبل الإدارة، مع تقديم تقارير توضح حالة كل فجوة وما إذا كان هناك أي تأخيرات في تطبيق الخطوات اللازمة لإغلاق الفجوات التي تم تحديدها.

بناءً على نتائج التقييم المستمر للضوابط الداخلية الذي تقوم به إدارة الشركة خلال السنة

نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة

تراجع لجنة المراجعة باستمرار فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة ويتم احاطة المجلس بالخطوات المتبعة بهذا الشأن بالإضافة إلى رفع تقرير سنوي شامل إلى مجلس الإدارة لمساعدة المجلس في تقييمه لفاعلية نظام الرقابة الداخلية. وبعد إطلاع اللجنة على تقارير إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة وأهمها تقارير التدقيق الداخلي وتقارير إدارة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر والاجتماع بالمسؤولين في الإدارات المعنية ومناقشتهم عن محتويات تلك التقارير الرقابية وأداء إداراتهم، فقد أبدت لجنة المراجعة قناعتها بأن الدورة الرقابية الداخلية تعكس فاعلية إجراءات الرقابة الداخلية لدى الشركة. كما أنها في تطور مستمر بما يلبي حاجة العمل المتزايدة والاستجابة لكافة المستجدات. وترى اللجنة أنه لا يوجد أية ثغرات رقابية أو ضعف جوهري في أعمال الشركة يستوجب الإفصاح عنه.

مصالح أعضاء مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة وأي شخص ذو عاقلة بهم:

- لا يوجد أي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم) أبلغوا الشركة بتلك الحقوق، وأي تغيير في تلك الحقوق خلال عام ٢٠٢٤ م
- لا يوجد أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم (حسب تعريف تعميم الهيئة رقم ص/٦٩٧٠/١٨/٣١ بتاريخ 2018/10/31 م) في أسهم أو أدوات دين الشركة خلال عام ٢٠٢٤ م.
- لا يوجد أي شراء أو إلغاء من جانب الشركة ألي أدوات دين قابلة للاسترداد

التنازل عن المصالح من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو المساهمين

لا يوجد لدى الشركة علم عن أي ترتيبات أو اتفاقيات يقوم بموجها أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من كبار التنفيذيين أو أي من مساهمي الشركة بالتنازل عن مصالحه أو التنازل عن حقوقه في الأرباح أو التنازل عن أي راتب أو تعويض.

المدفوعات النظامية للجهات الحكومية

بلغت المدفوعات للجهات الحكومية خلال العام ٢٠٢٤ م كما يلي:

البيان	المبلغ (آلاف الريالات السعودية)
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٤٨٢
التأشيرات والإقامات	٢٤
هيئة الزكاة والضريبة والجمارك	١,٥٤٨
ضريبة القيمة المضافة	.
المجموع	٢,٠٥٤

القيود على الشركة

الجهة	التاريخ	القيود	المبلغ (بآلاف الريالات السعودية)
فالكوم القابضة	منذ بداية إنشاء الشركة	إحتياطي نظامي *	٦٠,٠٨١

* طبقاً للنظام الأساسي للشركة وأحكام نظام الشركات السعودي، فإن على الشركة أن تجنب (تخصيص) ١٠% من صافي الدخل، بعد تغطية الخسائر المتراكمة، لتكوين احتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠% من مال الشركة. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين حالياً.

الصفقات الجوهرية وتضارب المصالح والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

عملاً بأحكام المادة رقم (٧١) الفقرة رقم (١) من نظام الشركات التي تنص على أنه "لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة العادية، ووفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة، وعلى عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع. ولا ي

جوز لهذا العضو الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة وجميعيات المساهمين. ويبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة العادية عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، ويرافق التبليغ تقرير خاص من مراجع حسابات الشركة الخارجي."

لم تهرم الشركة أي صفقات هامة فيها مصالح جوهرية مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو أي شخص ذو علاقة بالشركة عدا ما ورد في الإيضاح أدناه:

١. العقد: قامت شركة يقين المالية (شركة تابعة) بدفع مصاريف مهنية تخص الطرح الأولي عن شركة فالكوم القابضة وقد بلغ إجمالي المصاريف (٣٦٧,٥٦٧ ريال سعودي) ثلاثمائة وسبعة وستون ألف وخمسمائة وسبعة وستون ريال سعودي.

المدة: غير محدد

العضو: الأستاذ/ عبد المحسن الصالح.

المصلحة: رئيس مجلس إدارة شركة فالكوم القابضة، رئيس مجلس إدارة شركة يقين المالية.

العضو: الأستاذ/ سلمان بن شهيوين.

المصلحة: عضو مجلس إدارة شركة فالكوم القابضة، عضو مجلس إدارة شركة يقين المالية

٢. العقد: قامت شركة النافيات للتمويل بالتعامل من خلال حساب استثماري لشراء وبيع السلع متوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية وقد بلغ إجمالي العمولات وأتعاب الإدارة التي حصلت عليها شركة يقين المالية (يقين كابيتال) مبلغ (٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) مليونان ريال سعودي حيث بلغت الإيداعات من قبل شركة النافيات للتمويل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م في الحساب الخاص بمبلغ ٣٥ مليون ريال سعودي صافي العمولات المتحصلة من هذه العملية ٨١٠,٠٤٩ ريال سعودي .

المدة: غير محدد

العضو: الأستاذ/ عبد المحسن الصالح.

المصلحة: رئيس مجلس إدارة شركة فالكوم القابضة، عضو ونائب رئيس مجلس إدارة شركة النافيات للتمويل.

العضو: الأستاذ/ سلمان بن شهيوين.

المصلحة: عضو مجلس إدارة شركة فالكوم القابضة، عضو مجلس إدارة شركة النافيات للتمويل.

٣. العقد: قامت الشركة بالاستثمار مع صندوق مجمع يقين السكني. بلغ الاستثمار خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (١٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) ثلاثة عشر مليون ريال سعودي.

المدة: غير محدد

العضو: الأستاذ/ إبراهيم العقيلي.

المصلحة: عضو مجلس إدارة شركة فالكوم القابضة عضو مجلس إدارة صندوق مجمع يقين السكني.

ونحيطكم علماً بأنه لم تهرم الشركة أي صفقات هامة فيها مصالح جوهرية مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو أي شخص ذو علاقة بالشركة عدا ما ورد في الإيضاح أعلاه، وإن جميع العقود والصفقات التي أبرمتها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة قد تمت بنفس الشروط والأسس التي تتم بها الصفقات الأخرى.

إن جميع العقود والصفقات التي أبرمتها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة قد تمت بنفس الشروط والأسس التي تتم بها الصفقات الأخرى.

كما تقوم الشركة من خلال دورة أعمالها الاعتيادية بالتعامل مع أطراف ذات علاقة.

معاملات مع أطراف ذات علاقة من العمليات الاعتيادية

تتعامل المجموعة مع الأطراف ذات العلاقة لديها وتعتمد هذه المعاملات على الشروط المتفق عليها بالاجماع من خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تمثل هذه المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، أي المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للمجموعة والشركات التي لديهم تأثير جوهري عليها. إن سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات يتم اعتمادها من قبل إدارة المجموعة. موظفو الإدارة العليا هم الأشخاص، بمن فيهم أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين الذين يتمتعون بالسلطة ويتحملون مسؤولية التخطيط والتوجيه والرقابة على الأنشطة على مستوى المجموعة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مكافأة الإدارة العليا - شركة فالكوم القابضة	٢٥,١٢٨
مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين - شركات تابعة	١٠,٩٦٥
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة له - شركة فالكوم القابضة	٤,٥٠٥
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة له - شركات تابعة	٧,٢١١
العلوات لأعضاء مجلس إدارة وموظفي شركة يقين المالية (يقين كابيتال) - شركة زميلة	١٥,٠٠٠

التعديلات على السنوات السابقة

تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م لتعكس نتائج شركة يقين المالية (يقين كابيتال) كعمليات غير مستمرة. أثرت عملية إعادة التصنيف على البنود التالية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة:

الربح من العمليات غير المستمرة: تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة لعرض الربح من العمليات غير المستمرة لشركة يقين المالية (يقين كابيتال) كبند منفصل.

صافي الربح في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: تم إعادة تصنيف صافي الربح لفترة المقارنة ليعكس العمليات غير المستمرة كبند منفصل.

مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة وفقاً للمعلومات المتاحة له وحسب معرفته التامة بما يلي:

- أنه تم إعداد السجلات المحاسبية بالشكل الصحيح لعام ٢٠٢٤ م.
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد وفقاً لأسس سليمة وتم تنفيذه بفاعلية.
- أنه لا يوجد أدنى شك بقدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- لا يوجد أي عقد كانت الشركة طرفاً فيه وتوجد أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأي من رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة مباشرة بأي منهم عدا ما ورد ضمن هذا التقرير وفي الإيضاح رقم (١١) في القوائم المالية الخاص بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

----- نهاية التقرير -----

مهند بن قصي العزاوي

رئيس مجلس إدارة شركة فالكوم القابضة

