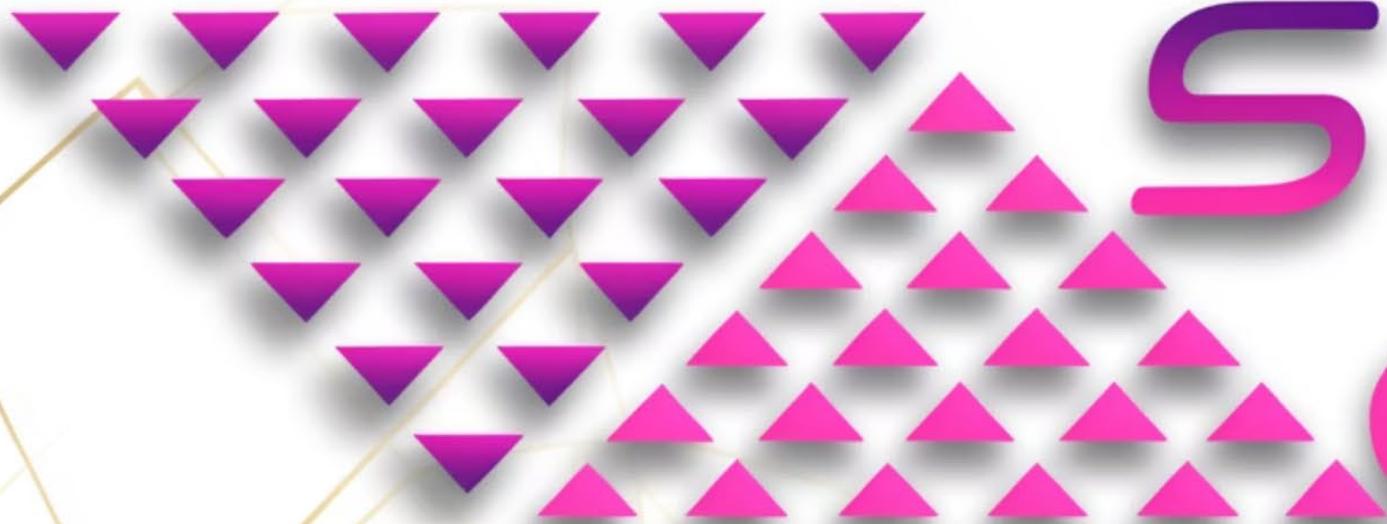


تقرير مجلس الإدارة
شركة در ب السعودية الاستثمارية



Saudi
darb

2025

1-	كلمة رئيس المجلس.....	3
2-	ما طبق من أحكام لائحة حوكمة الشركات وبالم تطبيق وأسباب ذلك.....	4
3-	أسماء أعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء اللجان، والإدارة التنفيذية.....	5
4-	مجلس الإدارة.....	5
5-	عضوية أعضاء مجلس الإدارة بالشركات الأخرى.....	5
6-	تكوين مجلس الإدارة وتصنيفه.....	6
7-	اللجان.....	6
8-	لجنة المراجعة.....	6
9-	لجنة الترشيحات والمكافآت.....	6
10-	الإدارة التنفيذية.....	6
11-	إجراءات مجلس الإدارة.....	7
12-	ملاحظات ومقترحات المساهمين.....	7
13-	وصف مختصر لاختصاصات اللجان ومهامها وعدد اجتماعاتها.....	7
14-	أعضاء لجنة المراجعة.....	7
15-	لجنة المراجعة.....	8
16-	أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت.....	8
17-	اعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت.....	9
18-	اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت.....	9
19-	الوسائل التي اعتمد عليها مجلس الإدارة في تقييم أدائه وأداء لجانه وعضائه، والجهة الخارجية التي قامت بالتقييم وعلاقتها بالشركة.....	9
20-	المكافآت.....	9
21-	أعضاء مجلس الإدارة.....	9
22-	كبار التنفيذيين.....	9
23-	سياسة مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة وأمين السر.....	10
24-	سياسة مكافآت وبدلات أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت وأمين سر اللجنة.....	11
25-	سياسة مكافآت وبدلات أعضاء لجنة المراجعة وأمين سر اللجنة.....	11
26-	سياسة مكافآت وبدلات الإدارة التنفيذية.....	11
27-	العقوبات والجزاء والتدبير الاحترازي والقيود المفروضة على الشركة من الهيئة، أو أي جهة إشرافه، أو تنظيمية، أو قضائية.....	11
28-	نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية في شركة ذرب السعودية الاستثمارية.....	11
29-	نوصية لجنة المراجعة.....	11
30-	رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية.....	11
31-	تعارض توصيات لجنة المراجعة.....	11
32-	المساهمات الاجتماعية للشركة.....	11
33-	سجل حضور الجمعيات خلال السنة المالية.....	12
34-	لأنشطة الرئيسية للشركة وفروعها.....	12
35-	أغراض وأنشطة الشركة.....	12
36-	الأنشطة الرئيسية للفروع.....	12
37-	تأثير الأنشطة الرئيسية في حجم أعمال الشركة وإسهامها في النتائج.....	13
38-	أثر الأنشطة الرئيسية لفروع الشركة في حجم أعمال الشركة وإسهامها في النتائج.....	13
39-	خطط وقرارات الشركة خلال عام 2025 م.....	13
40-	المخاطر.....	14
41-	أصول وهشوم الشركة.....	15
42-	تأثير الأنشطة الرئيسية لفروع الشركة في حجم أعمال الشركة وإسهامها في النتائج.....	15
43-	تأثير الأنشطة الرئيسية للشركة وفروعها في حجم أعمال الشركة وإسهامها في النتائج.....	16
44-	التحليل الجغرافي لإجمالي إيرادات الشركة وفروعها.....	16
45-	الفروقات الجوهرية في النتائج المالية التشغيلية عن نتائج السنة السابقة.....	16
46-	اختلاف المعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.....	16
47-	أسماء الشركات التابعة.....	16
48-	تفاصيل الأسهم وأدوات الدين لكل الفروع.....	16
49-	سياسة توزيع أرباح الشركة الصافية السنوية على الوجه الآتي.....	17
50-	وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الخفية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم) أبلغوا الشركة بتلك الحقوق بموجب المادة الخامسة والثمانون من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وأي تغيير في تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.....	17
51-	وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من فروعها، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخير.....	17
52-	وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين وفروعها، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق حال السنة المالية الأخيرة.....	17
53-	المعلومات المتعلقة بأبي فروع على الشركة (سواء أكانت واجبة السداد عند الطلب أم غير ذلك)، وكشف بالمدى الإجمالية للشركة وفروعها وأي مبالغ دفعها الشركة سداداً لفروض خلال السنة وما يبلغ أصل القرض واسم الجهة المانحة لها ومدته والمبلغ المتبقي.....	17
54-	وصف لفئات وأعداد أي أدوات دين قابلة للتحويل وأي أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة خلال السنة المالية مع إيضاح أي عوض حصلت عليه الشركة مقابل ذلك.....	17
55-	وصف لأي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل، أو أوراق مالية تعاقدية، أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة.....	17
56-	وصف لأي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد، وقيمة الأوراق المالية المتبقية، مع التمييز بين الأوراق المالية المتبقية، وذلك التي اشتريتها فروعها.....	17
57-	اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال السنة المالية الأخيرة وعددها (5) لعام 2025 م.....	18
58-	عدد طلبات الشركة لسجل المساهمين.....	18
59-	معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها، وفيها أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو لكبار التنفيذيين فيها أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم.....	18
60-	قيمة المدفوعات النظامية المسددة والمستحقة لسداد الزكاة والضرائب والرسوم وأي مستحقات أخرى ولم تسدد حتى نهاية الفترة المالية السنوية.....	18
61-	استثمارات أو احتياطات أُنشئت لمصلحة موظفي الشركة.....	18
62-	تقرير مراجع الحسابات.....	18
63-	إقرارات.....	18
64-	لفت انتباه.....	18
65-	كما يؤكد مجلس الإدارة على:.....	18
66-	تغيير مراجع الحسابات.....	18
67-	معلومات تتعلق بأي أعمال مناقشة للشركة أو لأي من فروع النشاط الذي تزاوله والتي يزاؤها أم كان يزاؤها أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة.....	19
68-	بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو اداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات.....	19
69-	بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو.....	19
70-	الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح.....	20
71-	سياسة توزيع الأرباح.....	20
72-	أسهم الخزينة المحفوظ بها من قبل الشركة.....	20
73-	نسب الأرباح التي تم توزيعها على المساهمين خلال الفترات المختلفة من السنة المالية إضافة إلى نسبة الأرباح المقترح توزيعها في نهاية السنة المالية وإجمالي هذه الأرباح.....	21
74-	سياسة المكافآت والبدلات.....	21
75-	أحداث هامة:.....	22
76-	أحداث لاحقة.....	22
77-	إعلانات الشركة.....	23
78-	الهيكل التنظيمي للشركة.....	24
79-	الغائمة.....	25

1- كلمة رئيس المجلس

السادة مساهمي شركة در ب السعودية الاستثمارية (4130) الموقرين،
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسعدني أن أتوجه إليكم بهذه الكلمة في ختام التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، في وقت نواصل فيه – بحمد الله – مسيرة الالتزام بالتميز والنمو المستدام في بيئة اقتصادية تنافسية ديناميكية. رغم التحديات التي شهدتها الأسواق خلال العام، استطاعت شركتكم تحقيق إنجازات ملموسة تعكس قوة استراتيجيتها وقدرتها على استغلال الفرص المتاحة. وفي هذا التقرير، نستعرض بكل فخر أبرز تلك الإنجازات التي جاءت ثمرة الجهود المخلصة والمتفانية من جميع منسوبي الشركة، الذين يمثلون الركيزة الحقيقية لنجاحنا. نؤكد التزامنا الراسخ بتعظيم قيمة الشركة على المدى الطويل، من خلال تطوير محفظة أصولها، ورفع كفاءة عملياتها، وتعزيز الحوكمة المؤسسية، مع الحرص الدائم على تحقيق أفضل العوائد المستدامة لمساهميننا الأعزاء، وتلبية تطلعاتهم المشروعة.

بهذه المناسبة، يطيب لي أن أقدم بخالص الشكر والتقدير لزملائي أعضاء مجلس الإدارة على حكمتهم وتوجهاتهم القيّمة، وللإدارة التنفيذية على تفانها وكفاءتها العالية في قيادة الشركة نحو أهدافها الطموحة. كما أجدد الشكر لكافة فرق العمل على إخلاصهم وإبداعهم الذي يدفعنا دائماً إلى الأمام.

نتطلع – بإذن الله – إلى مستقبل واعد يحمل المزيد من الفرص والنجاحات، ونعاهدكم بمواصلة العمل الجاد والمثابر لتعزيز مكانة الشركة الريادية، وتحقيق قيمة مضافة مستدامة لجميع أصحاب المصلحة.

وتقبلوا خالص التحية والتقدير،

محمد بن صالح بن محمد الحمادي

رئيس مجلس الإدارة

مارس 2026م



2- ما طبق من أحكام لائحة حوكمة الشركات وما لم يطبق وأسباب ذلك

تقر الشركة بتطبيق جميع الأحكام الواردة في لائحة حوكمة الشركات باستثناء التالي: (جميع المواد التالية مواد استرشادية حسب لائحة الحوكمة)

المادة الحادية والأربعون : التقييم

أ) يضع مجلس الإدارة – بناءً على اقتراح لجنة الترشيحات – الآليات اللازمة لتقييم أداء المجلس وأعضائه ولجانه والإدارة التنفيذية سنوياً وذلك من خلال مؤشرات قياس أداء مناسبة ترتب بمدى تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة وجودة إدارة المخاطر وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية وغيرها، عل أن تحدّد جوانب القوة والضعف واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.

ب) يجب أن تكون إجراءات تقييم الأداء مكتوبة وواضحة وأن يفصّل عما لأعضاء مجلس الإدارة والأشخاص المعيّنين بالتقييم.

ج) يجب أن يشتمل تقييم الأداء على المهارات والخبرات التي يمتلكها المجلس، وتحديد نقاط الضعف والقوة فيه، مع العمل على معالجة نقاط الضعف بالطرق الممكنة كترشيح كفايات مبنية تستطيع تطوير أداء المجلس، ويجب أيضاً أن يشتمل تقييم الأداء على تقييم آليات العمل في المجلس بشكل عام.

د) يراع في التقييم الفردي لأعضاء مجلس الإدارة مدى المشاركة الفعالة للعضو والتزامه بأداء واجباته ومسؤولياته بما في ذلك حضور جلسات المجلس ولجانه وتخصيص الوقت اللازم لها.

هـ) يتخذ مجلس الإدارة الترتيبات اللازمة للحصول على تقييم جهة خارجية مختصة لأداء كل ثلاث سنوات.

و) يجري أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين تقييماً دورياً لأداء رئيس المجلس بعد أخذ وجهات نظر الأعضاء التنفيذيين – من دون أن يحضر رئيس المجلس النقاش المخصص لهذا الغرض – على أن تحدّد جوانب القوة والضعف واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.

المادة الثامنة والثمانون : مبادرات العمل الاجتماعي

يضع مجلس الإدارة البرامج ويحدد الوسائل اللازمة لطرح مبادرات الشركة في مجال العمل الاجتماعي، ويشمل ذلك ما يلي:

1) وضع مؤشرات قياس تربط أداء الشركة بما تقدمه من مبادرات في العمل الاجتماعي، ومقارنة ذلك بالشركات الأخرى ذات النشاط المشابه.

2) الإفصاح عن أهداف المسؤولية الاجتماعية التي تتبناها الشركة للعاملين فيها وتوعيتهم وثنيتهم وثقتهم فيها.

3) الإفصاح عن خطط تحقيق المسؤولية الاجتماعية في التقارير الدورية ذات الصلة بأنشطة الشركة.

4) وضع برامج توعية للمجتمع للتعريف بالمسؤولية الاجتماعية للشركة.

المادة السبعون: تشكيل لجنة ادارة المخاطر

تشكّل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة تسمى (لجنة إدارة المخاطر) يكون رئيسها وغالبية أعضائها من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين. ويُشترط أن يتوافر في أعضائها مستوى ملائم من المعرفة بإدارة المخاطر والشؤون المالية.

المادة الثانية والسبعون : اجتماعات لجنة إدارة المخاطر

تجتمع لجنة إدارة المخاطر بصفة دورية كل (سنة أشهر) على الأقل، وكلما دعت الحاجة إلى ذلك.

المادة الخامسة والثمانون :

تحفيز العاملين تضع الشركة برامج تطوير وتحفيز المشاركة والأداء للعاملين في الشركة، عل أن تتضمن- بصفة خاصة - ما يلي:

1) تشكيل لجان أو عقد ورش عمل متخصصة للاستماع إلى آراء العاملين في الشركة ومناقشتهم في المسائل والموضوعات محل القرارات المهمة.

2) برامج منح العاملين أسهماً في الشركة أو نصيباً من الأرباح التي تحققها وبرامج التقاعد، وتأسيس صندوق مستقل للإنفاق على تلك البرامج.

3) إنشاء مؤسسات اجتماعية للعاملين في الشركة.

المادة السابعة والثمانون : المسؤولية الاجتماعية

تضع الجمعية العامة العادية – بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة – سياسة تكفل إقامة التوازن بين أهدافها والأهداف التي يصبو المجتمع إلى تحقيقها بغرض تطوير الأوضاع الاجتماعية والاقتصادية للمجتمع.

المادة الخامسة والتسعون وتشكيل لجنة حوكمة الشركات

في حال تشكيل مجلس الإدارة لجنة مختصة بحوكمة الشركات، فعليه أن يفوض إليها الاختصاصات المقررة بموجب المادة الرابعة والتسعين من هذه اللائحة، وعلى هذه اللجنة متابعة أي موضوعات بشأن تطبيقات الحوكمة، وتزويد مجلس الإدارة، سنوياً على الأقل، بالتقارير والتوصيات التي تتوصل إليها

المادة الحادية والسبعون : اختصاصات لجنة إدارة المخاطر: تختص

لجنة إدارة المخاطر بما يلي:

1) وضع استراتيجية وسياسات شاملة لإدارة المخاطر بما يتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة، والتحقق من تنفيذها ومراجعتها وتحديثها بناءً على المتغيرات الداخلية والخارجية للشركة.

2) تحديد مستوى مقبول للمخاطر التي قد تتعرض لها الشركة والحفاظ عليه والتحقق من عدم تجاوز الشركة له.

3) التحقق من جدوى استمرار الشركة ومواصلة نشاطها بنجاح، مع تحديد المخاطر التي تهدد استمرارها خلال الاثني عشر شهراً القادمة.

4) الإشراف على نظام إدارة المخاطر بالشركة وتقييم فعالية نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة وذلك لتحديد أوجه القصور بها.

5) إعادة تقييم قدرة الشركة على تحمل المخاطر وتعرضها لها بشكل دوري من خلال إجراء اختبارات التحمل على سبيل المثال.

6) إعداد تقارير مفصلة حول التعرض للمخاطر والخطوات المقترحة لإدارة هذه المخاطر، ورفعها إلى مجلس الإدارة.

7) تقديم التوصيات للمجلس حول المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر.

8) ضمان توافر الموارد والنظم الكافية لإدارة المخاطر. (9) مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر ووضع توصيات بشأنه قبل اعتماده من قبل مجلس الإدارة.

10) التحقق من استقلال موظفي إدارة المخاطر عن الأنشطة التي قد ينشأ عنها تعرض الشركة للمخاطر.

11) التحقق من استيعاب موظفي إدارة المخاطر للمخاطر المحيطة بالشركة، والعمل على زيادة الوعي بثقافة المخاطر.

12) مراجعة ما تثيره لجنة المراجعة من مسائل قد تؤثر في إدارة المخاطر في الشركة.

3- أسماء أعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء اللجان، والإدارة التنفيذية

4- مجلس الإدارة

الاسم	الوظائف الحالية	الوظائف السابقة	المؤهلات	الخبرات	العضوية بالمجالس الاخرى
محمد بن صالح الحمادي	رئيس مجلس إدارة شركة درب السعودية الاستثمارية (مساهمة مدرجة) نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة الحمادي القابضة (مساهمة مدرجة)	-	بكالوريوس إدارة أعمال بكالوريوس تسويق	29 سنة	شركة عزيز للمقاولات والاستثمار الصناعي
ابراهيم بن عبد الله بن كليب	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة درب السعودية الاستثمارية (مساهمة مدرجة) المدير العام لشركة المراكز الراقية المحدودة المدير العام لشركة اشراق الإقليمية للتطوير والاستثمار العقاري	مؤسسة الرؤية المباشرة للدعاية والاعلان مؤسسة فكرة الصندوق للعلاقات العامة	بكالوريوس إدارة أعمال - محاسبة	19 سنة	شركة وسيط النقل للاتصالات وتقنية المعلومات شركة غراس نبته للتجارة
د. عبد العزيز بن صالح الحمادي	عضو مجلس الإدارة لشركة درب السعودية الاستثمارية (مساهمة مدرجة) مدير التشغيل لشركة الحمادي القابضة (مساهمة مدرجة)	-	بكالوريوس طب	21 سنة	شركة الحمادي القابضة شركة أدوية سدير للأدوية
عادل بن محمد العصيمي	عضو مجلس الادارة شركة درب السعودية الاستثمارية (مساهمة مدرجة) عضو لجنة المراجعة لشركة الحمادي القابضة (مساهمة مدرجة) نائب رئيس مجلس قيمة المالية (مساهمة مقفلة) عضو مجلس سدير للأدوية (مساهمة مقفلة)	رئيس لجنة المراجعة بشركة حديد الرياض (مساهمة مدرجة)	ماجستير مالية ومحاسبة	21 سنة	-
تركي بن عبد الرحمن الرصيص	عضو مجلس الإدارة لشركة درب السعودية الاستثمارية (مساهمة مدرجة) العضو المنتدب بشركة تار العربية للتطوير العقاري	نائب الرئيس لإدارة العقارات بشركة العليان لإدارة العقارات مساعد المحافظ لإدارة الاحتياج بهيئة عقارات الدولة رئيس تطوير الاعمال بشركة العليان للخدمات الغذائية مدير تطوير الاعمال بشركة هامات العقارية مدير القطاع التجاري بشركة عبد الله محمد بن سعيدان وأولاده	بكالوريوس تسويق	25 سنة	شركة أكرم أساس المحدودة شركة NAI السعودية الراجحي ريت عضو لجنة الاستثمار في اوقاف عبد الله الراجحي

5- عضوية أعضاء مجلس الإدارة بالشركات الأخرى

الاسم	شركات حالية	مقرها	الكيان القانوني	شركات سابقة	مقرها	الكيان القانوني
محمد بن صالح الحمادي	شركة الحمادي القابضة رئيس مجلس الإدارة لشركة درب السعودية الاستثمارية شركة عزيز للمقاولات والاستثمار الصناعي	السعودية	السعودية	شركة انايبب الشرق شركة أدوية سدير للأدوية	السعودية	مساهمة مدرجة مساهمة مغلقة
ابراهيم بن عبد الله بن كليب	نائب رئيس مجلس الإدارة لشركة درب السعودية الاستثمارية شركة وسيط النقل للاتصالات وتقنية المعلومات شركة غراس نبته للتجارة	السعودية	السعودية	مؤسسة الرؤية المباشرة للدعاية والاعلان مؤسسة فكرة الصندوق للعلاقات العامة	السعودية	فردية
د. عبد العزيز بن صالح الحمادي	شركة أدوية سدير للأدوية	السعودية	السعودية	شركة الحمادي القابضة	السعودية	مساهمة مدرجة
تركي بن عبد الرحمن الرصيص	شركة العليان القابضة شركة العليان لإدارة العقارات شركة ادارة المرافق السعودية عضو مجلس الادارة شركة درب السعودية الاستثمارية عضو لجنة المراجعة لشركة الحمادي القابضة	السعودية	السعودية	شركة تار العربية للتطوير العقاري	السعودية	ذات مسؤولية محدودة
عادل بن محمد العصيمي	نائب رئيس مجلس قيمة المالية عضو مجلس سدير للأدوية	السعودية	السعودية	رئيس لجنة المراجعة بشركة حديد الرياض	السعودية	مساهمة مدرجة

6- تكوين مجلس الإدارة وتصنيفه

الاسم	المنصب	تصنيف العضوية	الصفة
محمد بن صالح الحمادي	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	بصفته الشخصية
ابراهيم بن عبد الله بن كليب	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي وامين السر	تنفيذي	بصفته الشخصية
عادل بن محمد العصبي	عضو مجلس الإدارة	مستقل	بصفته الشخصية
د. عبد العزيز بن صالح الحمادي	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	بصفته الشخصية
تركي بن عبدالرحمن الرصيص	عضو مجلس الإدارة	مستقل	بصفته الشخصية

7- اللجان

8- لجنة المراجعة

اسم العضو	المنصب	تصنيف العضوية
الأستاذ / عادل بن محمد العصبي	رئيس اللجنة	مستقل
الأستاذ / تركي بن عبدالرحمن الرصيص	عضو اللجنة	مستقل
الدكتور / عبد العزيز بن صالح الحمادي	عضو اللجنة	غير تنفيذي

9- لجنة الترشيحات والمكافآت

اسم العضو	المنصب	تصنيف العضوية
الأستاذ / عادل بن محمد العصبي	رئيس اللجنة	مستقل
الأستاذ / محمد بن صالح الحمادي	عضو اللجنة	غير تنفيذي
الدكتور / عبد العزيز بن صالح الحمادي	عضو اللجنة	غير تنفيذي

10- الإدارة التنفيذية

الاسم	المنصب	تصنيف العضوية
الأستاذ / ابراهيم بن عبد الله بن كليب	الرئيس التنفيذي	تنفيذي
الأستاذ / محمد الجندي	المدير المالي	تنفيذي





11- إجراءات مجلس الإدارة

12- ملاحظات ومقترحات المساهمين

لم يتلق مجلس الإدارة أي ملاحظات أو مقترحات رسمية بشأن أداء الشركة أو أعمالها من المساهمين خلال الفترة الماضية. يحرص مجلس الإدارة على حضور جميع أعضائه – وبشكل خاص الأعضاء غير التنفيذيين – اجتماعات الجمعيات العامة للشركة، وذلك للاستماع مباشرة إلى استفسارات ومقترحات المساهمين، والرد عليها، وتوثيق كل ما يُطرح في محاضر الجمعيات الرسمية. كما حرصت الشركة على توفير قنوات متعددة ومباشرة للتواصل معها في جميع الأوقات – خارج إطار الجمعيات العامة – وذلك من خلال:

- الاتصال المباشر بالإدارة التنفيذية،
- وعدة وسائل تواصل أخرى متنوعة متاحة للمساهمين.

بهذه الطرق، تسعى الشركة إلى ضمان تواصل مفتوح وفعال مع مساهمها، وتعزيز المشاركة والشفافية في جميع الأوقات.

➤ جوال الشركة: +966559993883	➤ هاتف الشركة: +966112223040
➤ البريد الإلكتروني: invest@saudidarb.com	➤ موقع الإلكتروني للشركة: www.saudidard.com
➤ تويتر: @saudidarb	➤ العنوان المختصر: RHZA2667
➤ عنوان مقر الشركة الرئيسي: الرياض – الازدهار	➤ الرمز البريدي: 12485

13- وصف مختصر لاختصاصات اللجان ومهامها وعدد اجتماعاتها

14- أعضاء لجنة المراجعة

تصنيف العضوية	المنصب	اسم العضو
مستقل	رئيس اللجنة	الأستاذ / عادل بن محمد العصبي
مستقل	عضو اللجنة	الأستاذ / تركي بن عبد الرحمن الرصيص
غير تنفيذي	عضو اللجنة	الدكتور / عبد العزيز بن صالح الجمادي

15- لجنة المراجعة

تتولى لجنة المراجعة مسؤولية الإشراف على أنشطة الشركة، والتأكد من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية، بالإضافة إلى فعالية أنظمة الرقابة الداخلية. وتشمل مهام اللجنة بشكل خاص الجوانب التالية:

➤ التقارير المالية:

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل تقديمها إلى مجلس الإدارة، وإبداء الرأي والتوصيات المتعلقة بها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- تقديم الرأي الفني - بناءً على طلب مجلس الإدارة - حول ما إذا كانت تقارير مجلس الإدارة والقوائم المالية عادلة ومتوازنة وواضحة، وتحتوي على المعلومات الكافية لتمكين المساهمين والمستثمرين من تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج أعمالها واستراتيجيتها.
- فحص أي قضايا هامة أو غير عادية واردة في التقارير المالية.
- التحقق الدقيق في أي مسائل يثيرها المدير المالي أو من يقوم بمهامه، أو مسؤول الالتزام، أو مراجع الحسابات.
- التحقق من التقديرات المحاسبية المتعلقة بالمسائل الجوهرية المذكورة في التقارير المالية.
- تقييم السياسات المحاسبية المعتمدة في الشركة، وتقديم الرأي والتوصيات إلى مجلس الإدارة بشأنها.
- رفع أي قضايا تراها اللجنة ضرورية لاتخاذ إجراءات بشأنها إلى مجلس الإدارة، مع اقتراح الإجراءات المناسبة.

➤ المراجعة الداخلية:

- تقييم ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية، بالإضافة إلى إدارة المخاطر في الشركة.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- الإشراف والرقابة على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة - إن وجدت - للتأكد من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء المهام المكلفة بها. وفي حال عدم وجود مراجع داخلي، تقدم اللجنة توصيتها إلى المجلس بشأن الحاجة إلى تعيينه.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي، واقتراح مكافآته.

➤ ضمان الالتزام:

- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتأكد من اتخاذ الشركة الإجراءات الضرورية بشأنها.
- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات الصلة.
- تقييم العقود والمعاملات المقترحة مع الأطراف ذوي الصلة، وتقديم الآراء المتعلقة بها إلى مجلس الإدارة.

16- أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

عدد الاجتماعات	تاريخ الاجتماع 2025 م (4 اجتماعات)*				المنصب	اسم العضو
	21 أكتوبر	20 يوليو	03 مايو	25 يناير		
4	✓	✓	✓	✓	رئيس اللجنة	الأستاذ / عادل بن محمد العصيمي
4	✓	✓	✓	✓	عضو اللجنة	الأستاذ / تركي بن عبد الرحمن الرصيص
4	✓	✓	✓	✓	عضو اللجنة	الدكتور / عبد العزيز بن صالح الحمادي

*فيما يخص اجتماعات لجنة المراجعة فالاجتماع الأول تم في تاريخ 25 يناير 2025 م وهو بحضور أعضاء لجنة المراجعة في الدورة السابقة. أما الاجتماعات الثلاثة اللاحقة في عام 2025 م فهي بحضور أعضاء لجنة المراجعة للدورة الحالية.



17- أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

اسم العضو	المنصب	تصنيف العضوية
الأستاذ / عادل بن محمد العصبي	رئيس اللجنة	مستقل
الأستاذ / محمد بن صالح الحمادي	عضو اللجنة	غير تنفيذي
الدكتور / عبد العزيز بن صالح الحمادي	عضو اللجنة	غير تنفيذي

18- اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت

اسم العضو	المنصب	تاريخ الاجتماع		عدد الاجتماعات
		19 يونيو	25 ديسمبر	
الأستاذ / عادل بن محمد العصبي	رئيس اللجنة	✓	✓	2
الأستاذ / محمد بن صالح الحمادي	عضو اللجنة	✓	✓	2
الدكتور / عبد العزيز بن صالح الحمادي	عضو اللجنة	✓	✓	2

19- الوسائل التي اعتمد عليها مجلس الإدارة في تقييم أدائه وأداء لجانته وأعضائه، والجهة الخارجية التي قامت بالتقييم وعلاقتها بالشركة.

لا ينطبق

20- المكافآت

21- أعضاء مجلس الإدارة

بدل المصروفات	المجموع الكلي	مكافأة نهاية الخدمة	المكافآت المتغيرة							المكافآت الثابتة					
			المجموع	الأشهر الممنوحة (بم أذخار القيمة)	خطط تحفيزية طويلة الأجل	خطط تحفيزية قصيرة الأجل	مكافآت دورية	نسبة من الأرباح	المجموع	مكافأة رئيس المجلس أو العضو المنتدب أو أمين السر إن كان من الأعضاء	مكافأة الأعمال الفنية والإدارية والاستشارية	مزايا عينية	مجموع بدل حضور جلسات اللجان	بدل حضور جلسات المجلس	مبلغ معين
الأعضاء المستقلين															
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	عادل العصبي
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تركي الرصيص
الأعضاء غير التنفيذيين															
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	محمد الحمادي
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	عبد العزيز الحمادي
الأعضاء التنفيذيين															
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إبراهيم بن كليب

22- كبار التنفيذيين

المجموع الكلي	مجموع مكافأة التنفيذيين عن المجلس إن وجدت	بدل الاجازة	مكافأة نهاية الخدمة	المكافآت المتغيرة						المكافآت الثابتة			وظائف كبار التنفيذيين*	
				المجموع	الأشهر الممنوحة	خطط تحفيزية طويلة الأجل	خطط تحفيزية قصيرة الأجل	أرباح	مكافآت دورية	المجموع	مزايا عينية	بدلات		رواتب
1,214,190.00	-	0	394,190.00	-	-	-	-	-	-	820,000.00	-	-	820,000.00	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا اعلى المكافآت من الشركة ومن ضمنهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
1,214,190.00	-	0	394,190.00	-	-	-	-	-	-	820,000.00	-	-	820,000.00	المجموع

23- سياسة مكافآت وبدلات اعضاء مجلس الادارة وأمين السر

- تُحدد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لما ينص عليه نظام الشركة الأساسي ونظام الشركات ولوائحه التنفيذية، وبما يتوافق مع القرارات والتعليمات الرسمية الصادرة عن الجهات الرقابية المختصة.
- يُحدد الحد الأقصى الإجمالي لما يحصل عليه العضو مقابل عضويته في مجلس الإدارة (بما في ذلك المكافآت والمزايا المالية والعينية) بمبلغ 500,000 ريال سعودي (خمسائة ألف ريال سعودي) سنوياً.
- يتناسب استحقاق المكافأة السنوية مع عدد الاجتماعات التي حضرها العضو خلال السنة المالية.
- يُصرف بدل حضور قدره 5,000 ريال سعودي (خمسة آلاف ريال سعودي) عن كل اجتماع لمجلس الإدارة، ومبلغ مماثل قدره 5,000 ريال سعودي عن كل اجتماع للجان المنبثقة عن المجلس، وذلك لكل عضو من أعضاء المجلس أو اللجان، وكذلك لأمين السر.
- يحصل العضو غير المقيم في المدينة التي يُعقد فيها الاجتماع على تذكرة سفر على الدرجة الأولى، بالإضافة إلى تغطية تكاليف المواصلات والإقامة.
- يحدد مجلس الإدارة المكافأة السنوية لأمين سر المجلس، على أن تتحمل الشركة جميع المصاريف المتعلقة بحضوره لاجتماعات المجلس (تذاكر السفر، الإقامة، المواصلات، وغيرها).
- يتم صرف المكافآت وبدلات الحضور والبدلات الأخرى في نهاية السنة المالية. وفي حال انتهاء عضوية أي عضو قبل انتهاء السنة المالية، يتم صرف ما يستحقه فور انتهاء عضويته.
- سياسة مكافآت وبدلات أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت وأمين سر اللجنة
- تُمنح مكافأة سنوية قدرها 50,000 ريال سعودي (خمسون ألف ريال سعودي) لكل من رئيس اللجنة وأعضائها.
- يتناسب استحقاق المكافأة السنوية مع عدد الاجتماعات التي حضرها العضو خلال السنة.
- يُصرف بدل حضور قدره 5,000 ريال سعودي (خمسة آلاف ريال سعودي) عن كل اجتماع للجنة، وذلك للرئيس والأعضاء وأمين السر.
- يحصل العضو غير المقيم في مدينة انعقاد الاجتماع على تذكرة سفر على درجة رجال الأعمال، بالإضافة إلى تغطية تكاليف المواصلات والإقامة.
- توصي اللجنة إلى مجلس الإدارة بتحديد المكافأة السنوية لأمين سر اللجنة، وتتحمل الشركة جميع المصاريف المتعلقة بحضور اجتماعات اللجنة (تذاكر السفر، الإقامة، المواصلات، وغيرها).
- يتم صرف المكافآت وبدلات الحضور والبدلات الأخرى في نهاية السنة المالية، وفي حال انتهاء عضوية أي عضو قبل انتهاء السنة، يُصرف ما يستحقه فور انتهاء عضويته في اللجنة.
- سياسة مكافآت وبدلات أعضاء لجنة المراجعة وأمين سر اللجنة
- تُمنح مكافأة سنوية قدرها 50,000 ريال سعودي (خمسون ألف ريال سعودي) لرئيس اللجنة ولكل عضو من أعضائها.
- يتناسب استحقاق المكافأة السنوية مع عدد الاجتماعات التي حضرها العضو خلال السنة.
- يُصرف بدل حضور قدره 5,000 ريال سعودي (خمسة آلاف ريال سعودي) عن كل اجتماع للجنة، وذلك للرئيس والأعضاء وأمين السر.
- يحصل العضو غير المقيم في مدينة انعقاد الاجتماع على تذكرة سفر على درجة رجال الأعمال، بالإضافة إلى تغطية تكاليف المواصلات والإقامة.
- توصي اللجنة إلى مجلس الإدارة بتحديد المكافأة السنوية لأمين سر اللجنة، وتتحمل الشركة جميع المصاريف المتعلقة بحضور اجتماعات اللجنة (تذاكر السفر، الإقامة، المواصلات، وغيرها).
- يتم صرف المكافآت وبدلات الحضور والبدلات الأخرى في نهاية السنة المالية، وفي حال انتهاء عضوية أي عضو قبل انتهاء السنة، يُصرف ما يستحقه فور انتهاء عضويته في اللجنة.
- سياسة مكافآت وبدلات الإدارة التنفيذية
- تشمل مكافآت ومزايا الإدارة التنفيذية (بما في ذلك كبار التنفيذيين) العناصر التالية:
- راتب أساسي يُصرف شهرياً.
- بدلات متنوعة، مثل: بدل سكن، بدل سيارة، بدل هاتف، بدل تعليم الأبناء، وغيرها.
- مزايا تأمينية، مثل: التأمين الطبي للموظف وعائلته، تأمين على الحياة (يشمل إصابات العمل، العجز الجزئي أو الكلي، والوفاة أثناء العمل).
- مزايا أخرى، مثل: إجازة سنوية مدفوعة الأجر، تذاكر سفر سنوية، سائق خاص، مكافأة نهاية الخدمة.
- مكافأة أداء مرتبطة بمؤشرات وأهداف الأداء المحددة، وفقاً لنظام التقييم المعتمد.
- تُعتمد الخطط والبرامج الخاصة بمكافآت كبار التنفيذيين من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت.
- يتولى الرئيس التنفيذي تنفيذ سياسة المكافآت للموظفين وكبار التنفيذيين وفق الخطط والبرامج المعتمدة من اللجنة.
- تهدف هذه السياسة إلى ضمان العدالة والشفافية، وربط المكافآت بالأداء والمساهمة في تحقيق أهداف الشركة، مع الالتزام الكامل بالأنظمة واللوائح ذات الصلة.





24- سياسة مكافآت وبدلت أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت وأمين سر اللجنة

- تُمنح مكافأة سنوية قدرها 50,000 ريال سعودي (خمسون ألف ريال سعودي) لكل من رئيس اللجنة وأعضائها.
- يتناسب استحقاق المكافأة السنوية مع عدد الاجتماعات التي حضرها العضو خلال السنة.
- يُصرف بدل حضور قدره 5,000 ريال سعودي (خمسة آلاف ريال سعودي) عن كل اجتماع للجنة، وذلك للرئيس والأعضاء وأمين السر.
- يحصل العضو غير المقيم في مدينة انعقاد الاجتماع على تذكرة سفر على درجة رجال الأعمال، بالإضافة إلى تغطية تكاليف المواصلات والإقامة.
- توصي اللجنة إلى مجلس الإدارة بتحديد المكافأة السنوية لأمين سر اللجنة، وتحتمل الشركة جميع المصاريف المتعلقة بحضور اجتماعات اللجنة (تذاكر السفر، الإقامة، المواصلات، وغيرها).
- يتم صرف المكافآت وبدلات الحضور والبدلات الأخرى في نهاية السنة المالية، وفي حال انتهاء عضوية أي عضو قبل انتهاء السنة، يُصرف ما يستحقه فور انتهاء عضويته في اللجنة.

25- سياسة مكافآت وبدلت اعضاء لجنة المراجعة وأمين سر اللجنة

- تُمنح مكافأة سنوية قدرها 50,000 ريال سعودي (خمسون ألف ريال سعودي) لرئيس اللجنة ولكل عضو من أعضائها.
- يتناسب استحقاق المكافأة السنوية مع عدد الاجتماعات التي حضرها العضو خلال السنة.
- يُصرف بدل حضور قدره 5,000 ريال سعودي (خمسة آلاف ريال سعودي) عن كل اجتماع للجنة، وذلك للرئيس والأعضاء وأمين السر.
- يحصل العضو غير المقيم في مدينة انعقاد الاجتماع على تذكرة سفر على درجة رجال الأعمال، بالإضافة إلى تغطية تكاليف المواصلات والإقامة.
- توصي اللجنة إلى مجلس الإدارة بتحديد المكافأة السنوية لأمين سر اللجنة، وتحتمل الشركة جميع المصاريف المتعلقة بحضور اجتماعات اللجنة (تذاكر السفر، الإقامة، المواصلات، وغيرها).
- يتم صرف المكافآت وبدلات الحضور والبدلات الأخرى في نهاية السنة المالية، وفي حال انتهاء عضوية أي عضو قبل انتهاء السنة، يُصرف ما يستحقه فور انتهاء عضويته في اللجنة.

26- سياسة مكافآت وبدلت الإدارة التنفيذية

- تشمل مكافآت ومزايا الإدارة التنفيذية (بما في ذلك كبار التنفيذيين) العناصر التالية:
- راتب أساسي يُصرف شهرياً.
- بدلات متنوعة، مثل: بدل سكن، بدل سيارة، بدل هاتف، بدل تعليم الأبناء، وغيرها.
- مزايا تأمينية، مثل: التأمين الطبي للموظف وعائلته، تأمين على الحياة (يشمل إصابات العمل، العجز الجزئي أو الكلي، والوفاة أثناء العمل).
- مزايا أخرى، مثل: إجازة سنوية مدفوعة الأجر، تذاكر سفر سنوية، سائق خاص، مكافأة نهاية الخدمة.
- مكافأة أداء مرتبطة بمؤشرات وأهداف الأداء المحددة، وفقاً لنظام التقييم المعتمد.
- تُعتمد الخطط والبرامج الخاصة بمكافآت كبار التنفيذيين من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت.
- يتولى الرئيس التنفيذي تنفيذ سياسة المكافآت للموظفين وكبار التنفيذيين وفق الخطط والبرامج المعتمدة من اللجنة.
- تهدف هذه السياسة إلى ضمان العدالة والشفافية، وربط المكافآت بالأداء والمساهمة في تحقيق أهداف الشركة، مع الالتزام الكامل بالأنظمة واللوائح ذات الصلة.

27- العقوبات والجزاء والتدبير الاحترازي والقيود المفروضة على الشركة من الهيئة، أو أي جهة إشرافيه، أو تنظيمية، أو قضائية

العقوبة / الجزاء / التدبير الاحترازي / القيد الاحتياطي	أسباب المخالفة	الجهة الموقعة للمخالفة	سبل علاجها وتفاذي وقوعها في المستقبل
طلب تنفيذ شركة الساطعة الحديثة ضد شركة د ر ب السعودية الباحة سابقاً*	تبادل أصول الشركة	محكمة التنفيذ	جاري العمل عليها

*وهذا يكون لا يوجد لدى الشركة أي عقوبات، أو جزاء، أو تدبير احترازي، أو قيود مفروضة على الشركة من الهيئة، أو أي جهة إشرافيه، أو تنظيمية، أو قضائية، بغير ما تم ذكره بالتقرير وهو على حد علمنا.

28- نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية في شركة درب السعودية الاستثمارية

- التزاماً من الشركة بمتطلبات هيئة السوق المالية وقواعد التسجيل والإدراج، تقوم إدارة المراجعة الداخلية – من خلال لجنة المراجعة – بإجراء مراجعة شاملة ومنظمة لإجراءات الرقابة الداخلية في الشركة.
- تهدف هذه المراجعة إلى تقييم كفاية وفعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة في إدارة الشركة وأنشطتها المختلفة وفروعها، وذلك وفقاً لخطة مراجعة سنوية مبنية على أساس المخاطر، ومعتمدة من قبل لجنة المراجعة.
- تشمل الخطة السنوية التركيز على:
- تقييم مدى كفاية وفعالية نظم الرقابة الداخلية لتعزيز جودة الحوكمة المؤسسية.
- دعم الشركة في تحقيق أهدافها الاستراتيجية وحماية موجوداتها.
- مراجعة وتقييم السياسات والممارسات والإجراءات المعتمدة في الشركة وفروعها.
- التركيز بشكل خاص على الأنشطة ذات المخاطر الجوهرية، مع إمكانية إجراء مراجعات إضافية عند الحاجة.
- كما تعمل الشركة – ممثلة بلجنة المراجعة – حالياً على تحديث وتطوير جميع السياسات واللوائح الداخلية ذات الصلة، وجاري الإعداد لتعيين مستشار خارجي متخصص لدعم هذه العملية وتعزيز مستوى الرقابة الداخلية بشكل عام.
- تؤكد الشركة التزامها المستمر بتطبيق أفضل الممارسات في مجال الحوكمة والرقابة الداخلية، بما يضمن الشفافية والنزاهة ويحني مصالح المساهمين والجهات المعنية.

29- توصية لجنة المراجعة

- توصية لجنة المراجعة بشأن تعيين مراجع داخلي
- في اجتماعها السنوي، أوصت لجنة المراجعة بعدم الحاجة إلى تعيين مراجع داخلي للشركة في الوقت الحالي، وذلك نظراً لمحدودية حجم الأنشطة والعمليات في الشركة وفروعها، وعدم وجود حاجة فعلية لذلك خلال الفترة الراهنة.
- تأتي هذه التوصية بعد تقييم شامل لطبيعة أعمال الشركة ومستوى المخاطر المرتبطة بها، مع التأكيد على أن الرقابة الداخلية الحالية كافية لتغطية الاحتياجات التشغيلية والمالية في الظروف الراهنة.
- وستظل اللجنة تراقب التطورات المستقبلية لأعمال الشركة، وستعيد النظر في هذه التوصية إذا طرأ أي تغيير جوهري في حجم الأنشطة أو تعقيد العمليات يستدعي تعزيز الرقابة الداخلية.

30- رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية

- أظهرت نتائج الفحص والتقييم الذي أجرته لجنة المراجعة لأنظمة الرقابة الداخلية على مستوى الشركة وإدارتها وعملياتها أنها كافية وفعالة بشكل عام، وأنه لا يوجد أي قصور جوهري في هذه الأنظمة يستدعي الإفصاح عنه وفقاً للمتطلبات التنظيمية والمعايير المعمول بها.
- وفي إطار تعزيز الحوكمة والرقابة الداخلية بشكل مستمر، تقوم الشركة – ممثلة بلجنة المراجعة – حالياً بجهود حثيثة لتحديث وتطوير جميع السياسات واللوائح الداخلية. وقد تم الانتهاء من مراحل أولية من هذا المشروع، وجاري استكمال العمل عليه بشكل منهجي.
- كما تم تعيين مكتب استشارات قانوني خارجي متخصص لدعم الشركة في هذه العملية، لضمان توافق السياسات والإجراءات المحدثة مع أفضل الممارسات والمتطلبات التنظيمية الحالية والمستقبلية.
- تؤكد لجنة المراجعة التزامها الكامل بمتابعة هذه الجهود حتى اكتمالها، مع الحرص على الحفاظ على مستوى عالٍ من الشفافية والكفاءة في نظام الرقابة الداخلية للشركة.

31- تعارض توصيات لجنة المراجعة

لا يوجد أي تعارض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات مجلس الإدارة

32- المساهمات الاجتماعية للشركة

- لا تنطبق على الشركة برامج مساهمات اجتماعية واسعة النطاق أو مبادرات مجتمعية كبرى خلال الفترة المشمولة بالتقرير.
- ومع ذلك، ساهمت الشركة في دعم التعليم والتدريب العملي من خلال برنامج تدريبي لعدد من طلاب الجامعات، حيث قامت باستقبال وتدريب بعض الطلاب خلال فترة الفصل التطبيقي (التدريب التعاوني) الخاص بهم، وذلك بالتنسيق والتعاون مع جامعة الملك سعود في الرياض.
- يأتي هذا الجهد في إطار حرص الشركة على دعم الشباب السعودي، وتعزيز فرص اكتساب الخبرة العملية في مجال التخصصات ذات الصلة بأنشطة الشركة، مما يساهم في بناء كفاءات وطنية مؤهلة تدعم رؤية المملكة 2030 في مجال التعليم والتدريب والتوطين.
- تؤكد الشركة التزامها بمواصلة مثل هذه المبادرات المحدودة ولكنها ذات الأثر الإيجابي، وستدرس توسيع نطاقها مستقبلاً حسب الإمكانيات والاحتياجات.

33- سجل حضور الجمعيات خلال السنة المالية

م	الاسم	الصفة	14 يناير	09 فبراير	11 مارس	08 ابريل	22 يوليو
1	محمد بن صالح الحمادي	رئيس مجلس الإدارة	✓	✓	✓	✓	✓
2	ابراهيم بن عبد الله بن كليب	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	✓	✓	✓	✓	✓
3	عادل محمد العصيمي	عضو مجلس الإدارة	✓	✓	✓	✓	✓
4	د. عبد العزيز بن صالح الحمادي	عضو مجلس الإدارة	✓	✓	✓	✓	✓
5	تركي عبدالرحمن الرصيص	عضو مجلس الإدارة	✓	✓	✓	✓	✓

34- الأنشطة الرئيسية للشركة وفروعها

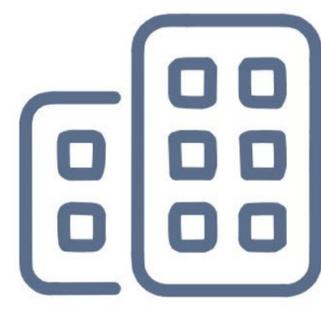
35- أغراض وأنشطة الشركة



الأنشطة العقارية والتأجير



الإقامة



تشيد المباني



الأنشطة الإبداعية والفنون وأنشطة الترفيه



أنشطة خدمات الأطعمة والمشروبات



أنشطة التشيد المتخصصة



أنشطة الاستخدام



أنشطة الخدمات المالية، فيما عدا تمويل التأمين وصناديق المعاشات



تجارة الجملة والتجزئة

36- الأنشطة الرئيسية للفروع

(شركة المراكز الراقية المحدودة) فرع الشركة

التشييد والبناء.	خدمات المال والأعمال والخدمات الأخرى.	خدمات اجتماعية وجماعية وشخصية.
تمثل الأنشطة الأساسية لشركة المراكز الراقية المحدودة في: إقامة وإدارة وتشغيل الأسواق المركزية والمجمعات التجارية والمراكز التجارية. إقامة وإدارة المجمعات السكنية والفنادق والشقق المفروشة. إنشاء وتشغيل محطات الوقود. ممارسة أعمال التجارة بالجملة والتجزئة في المواد الغذائية، ومواد البناء، والحديد ومشتقاته. شراء الأراضي واستثمارها بهدف إقامة المباني والمنشآت عليها. استثمار العقارات من خلال البيع أو التأجير أو الاستغلال الاقتصادي بكافة أشكاله. تهدف الشركة من خلال هذه الأنشطة إلى تطوير وإدارة مشاريع عقارية وتجارية متكاملة، تشمل المراكز التجارية والسكنية والخدمية، مع التركيز على تقديم خدمات متميزة واستثمارات مستدامة في القطاع العقاري والتجاري.	إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (غير السكنية) إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (سكنية) بيع وشراء الأراضي والعقارات. تجارة مواد البناء والأدوات الكهربائية والصحية	التشغيل والصيانة والنظافة للمنشآت. أنشطة المطاعم وخدمات الترميم أنشطة إدارة العقارات مقابل عمولة.
إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (غير السكنية) إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (سكنية) بيع وشراء الأراضي والعقارات. تجارة مواد البناء والأدوات الكهربائية والصحية	التشغيل والصيانة والنظافة للمنشآت. أنشطة المطاعم وخدمات الترميم أنشطة إدارة العقارات مقابل عمولة.	أنشطة التطوير والاستثمار العقاري. الوكالات التجارية. مقاولات فرعية تخصصية (أنشطة التشيد المتخصصة). الخدمات التجارية والإدارية. مقاولات عامة للمباني (الإنشاء، الإصلاح، الهدم، الترميم).

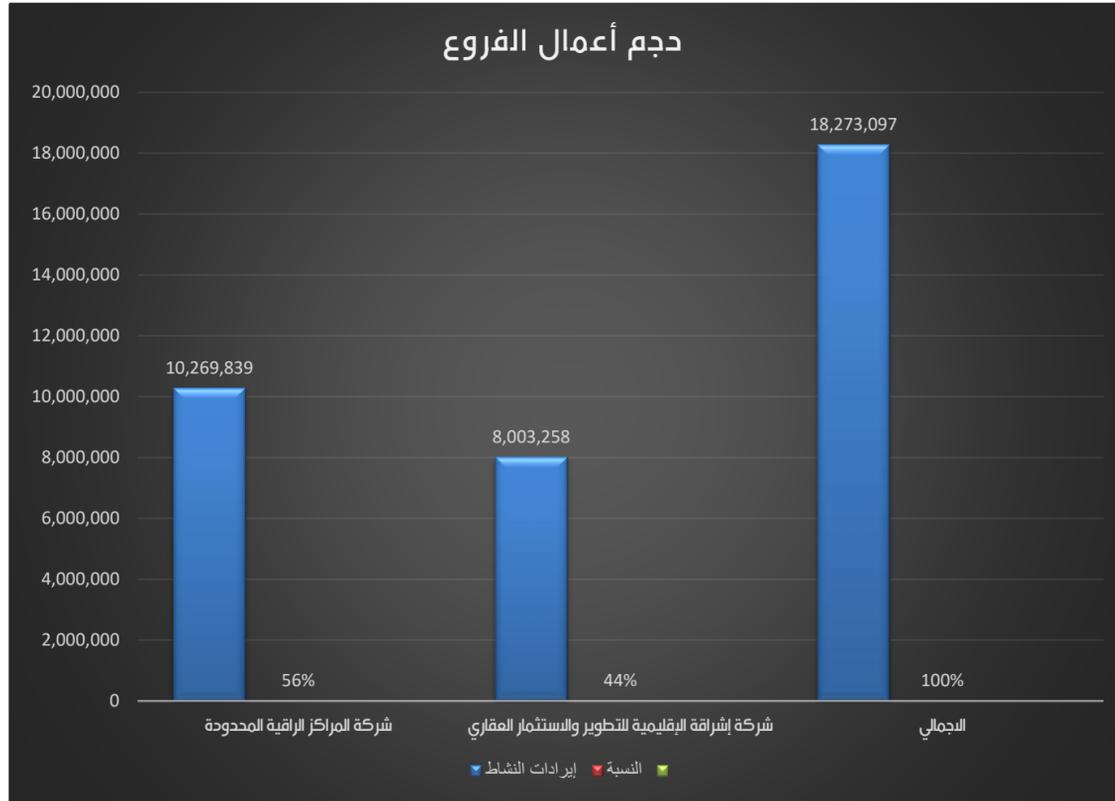
شركة اشراقة للتطوير والاستثمار العقاري) فرع الشركة

37- تأثير الأنشطة الرئيسية في حجم أعمال الشركة وإسهامها في النتائج:

النسبة	إيرادات النشاط	النشاط
% 0.00	0.00	-

38- أثير الأنشطة الرئيسية لفروع الشركة في حجم أعمال الشركة وإسهامها في النتائج

النسبة	إيرادات النشاط	النشاط
% 56	10,269,839	إيرادات من الفرع "شركة المراكز الراقية المحدودة"
النسبة	إيرادات النشاط	النشاط
% 44	8,003,258	إيرادات من الفرع "شركة إشراقة الإقليمية للتطوير والاستثمار العقاري"
% 100	18,273,097	الاجمالي



39- خطط وقرارات الشركة خلال عام 2025 م


تشكيل مجلس الإدارة للدورة الجديدة الحالية من 10 فبراير 2025 وحتى 09 فبراير 2029 لمدة 4 سنوات ميلادية.


تعيين رئيس المجلس ونائبه وامين السر للدورة الحالية من 2025 - 2029 لمدة اربع سنوات.


تغير اسم الشركة من شركة الباحة للاستثمار والتنمية الى شركة درب السعودية الاستثمارية.


تقديم شكوى ضد أعضاء مجلس الإدارة السابقين للدورة من 10 فبراير 2010 م وحتى 09 فبراير 2013 م لدى هيئة السوق المالية بتعويض بالتضامن والانفراد بمبلغ 100 مليون ريال سعودي.


التركيز على أسواق مراكز تسوق الأحياء (البلازا) وزيادة عدد المستأجرين لديها والذي يمثل نشاط فروعها شركة المراكز الراقية المحدودة وشركة إشراقة الإقليمية للتطوير والاستثمار العقاري.


البحث بشكل مستمر لزيادة إيرادات الشركة عن طريق الشركة بشكل مباشر أو فروعها بشكل غير مباشر.


تشكيل لجنة المراجعة للدورة الحالية 2025 - 2029 لمدة اربع سنوات.


تعديل القيمة الاسمية للسهم من 10 هلات الى واحد ريال.

40- المخاطر

المخاطر الرئيسية

1. المخاطر الاقتصادية الكلية

يعتمد أداء الشركة بشكل جوهري على الظروف الاقتصادية العامة في المملكة العربية السعودية، بما في ذلك معدلات النمو في الناتج المحلي الإجمالي، مستويات التضخم، دخل الأفراد، والإنفاق الاستهلاكي. يظل الاقتصاد السعودي معتمداً بشكل كبير على إيرادات النفط، مما يعرضه لتقلبات حادة في أسعار النفط العالمية. أي انخفاض ملحوظ في أسعار النفط أو تدهور المؤشرات الاقتصادية الكلية قد يؤثر سلباً وبشكل جوهري على أداء الشركة المالي، ونتائج عملياتها، وقدرتها على تحقيق أهدافها.

2. مخاطر عدم القدرة على تسهيل الأصول العقارية

تتأثر سوق العقارات التجارية في المملكة بالعوامل الاقتصادية، الاجتماعية، السياسية، والإقليمية. في حال حدوث تباطؤ اقتصادي أو تدهور في السوق العقاري، قد تواجه الشركة صعوبات في بيع أو تسهيل موجوداتها العقارية بسرعة وبأسعار مناسبة، مما يؤثر سلبًا على سيولتها، وضعها المالي، ونتائج أعمالها.

3. المخاطر المرتبطة بقطاع التجزئة والإنفاق الاستهلاكي

تعتمد إيرادات الشركة بشكل أساسي على إيجارات المحلات التجارية في المجمعات. أي تراجع في الإنفاق الاستهلاكي للأفراد – نتيجة للظروف الاقتصادية أو غيرها – قد يؤدي إلى انخفاض مبيعات المستأجرين، مما يضعف قدرتهم على الوفاء بالتزامات الإيجار، ويؤثر

سلبًا على معدلات الإشغال، قيم الإيجارات، الإيرادات، والربحية.

4. المخاطر الناتجة عن مشاريع البنية التحتية والنقل في الرياض

تشهد مدينة الرياض (حتى فبراير 2026) تنفيذ مشاريع تنموية كبرى، منها:

- أعمال صيانة وتطوير الطرق في عدة أحياء.

- توسعة شبكة قطار الرياض (مترو الرياض)، بما في ذلك امتداد المسار الأحمر (الذي تمت ترسيته في يناير 2026 بإضافة ~8.4 كم و5 محطات جديدة تمتد إلى بوابة الدرعية).

- مراحل إضافية في مشروع الملك عبد العزيز للنقل العام وشبكة الحافلات.

قد تتسبب هذه الأعمال في إغلاقات مؤقتة للطرق، تحويلات مرورية، أو ازدحام، مما يحد من سهولة الوصول إلى المجمعات التجارية، ويقلل من أعداد الزوار، ويضغط على معدلات الإشغال وقيم الإيجارات، وقد يضطر الشركة إلى تقديم تخفيضات إيجارية، مما يؤثر سلبًا على الإيرادات والربحية.

5. مخاطر الإدارة الذاتية للمجمعات التجارية

تدير الشركة مجععاتها التجارية بشكل مباشر دون الاستعانة بجهات خارجية متخصصة. أي تقصير أو فشل في عمليات الإدارة والتشغيل قد يؤدي إلى تدهور الأداء التشغيلي، انخفاض جاذبية المجمعات، وتأثير سلبي جوهري على الوضع المالي ونتائج العمليات.

6. مخاطر التمويل الرأسمالي والسيولة

قد تحتاج الشركة إلى تمويل إضافي لأغراض التطوير، الصيانة، التوسع، أو مواجهة التزامات غير متوقعة. لا توجد ضمانات بتوافر التمويل في الوقت المناسب أو بشروط مناسبة (سواء من السيولة الداخلية، الاقتراض، أو غيره). كما تواجه الشركة مخاطر السيولة في حال عدم القدرة على توفير النقد الكافي لتسديد الالتزامات التشغيلية أو الطارئة، مما قد يعطل الأداء التشغيلي ويؤثر سلبًا على الربحية.

7. مخاطر السوق والمنافسة

-زيادة المنافسة: يشهد القطاع العقاري التجاري والتجزئة منافسة شديدة، مع دخول مشاريع كبرى مثل "الأنفيوز – الرياض" (المقرر افتتاحه في 2026)، ومشاريع مختلطة الاستخدام أخرى. قد يؤدي ذلك إلى ضغط على الأسعار، انخفاض الهوامش، أو فقدان حصة سوقية.

- تغيرات أذواق العملاء: عدم مواكبة التغيرات في تفضيلات المستهلكين (تصميم المجمعات، تنوع المستأجرين، جودة العروض) قد يقلل من الإقبال ومعدلات الإشغال.

-تقادم المنشآت: قد يؤدي تقادم المجمعات أو نقص الصيانة إلى تدهور الجودة، ارتفاع تكاليف الإصلاح، وانخفاض الجاذبية.

8. مخاطر التشغيل والموارد البشرية

-الاعتماد على الكوادر الرئيسية (Key Personnel)، ومخاطر فقدانها أو صعوبة تعويضها.

- مخاطر أخطاء الموظفين أو عدم الالتزام بالضوابط الداخلية أو القوانين.

- مخاطر عدم الالتزام بمتطلبات السعودية، مما قد يؤدي إلى عقوبات تنظيمية.

- مخاطر تعثر المستأجرين أو تأخرهم في سداد الإيجارات، مما يؤثر على التدفقات النقدية.

- مخاطر عدم نجاح استراتيجيية التوسع أو عدم القدرة على تأجير المساحات الشاغرة بشروط جيدة.

9. مخاطر العقود والالتزامات طويلة الأجل

تعتمد العقود الإيجارية طويلة الأجل على زيادات دورية، إلا أنها قد لا تكفي لمواكبة التضخم الفعلي، ارتفاع تكاليف التشغيل، أو تغيرات السوق، مما يضغط على الربحية. كما قد تضطر الشركة إلى منح إعفاءات أو تعويضات للمستأجرين خلال أعمال التجديد أو التوسعة.

10. مخاطر أخرى

- مخاطر قرارات الإدارة غير المناسبة في تقييم السوق أو إدارة التكاليف.

- مخاطر الائتمان من أطراف مقابلة (مستأجرين، موردين، مقاولين).

- مخاطر قضائية أو مطالبات قانونية قد تنشأ عن نزاعات أو قضايا مرفوعة ضد الشركة.

- مخاطر عدم تجديد اتفاقيات الإدارة أو التشغيل مع أطراف خارجية (إن وجدت).

تشكل هذه المخاطر مجتمعة عوامل قد تؤثر بشكل جوهري على الأداء المالي، الربحية، التدفقات النقدية، والوضع المالي العام للشركة وفروعها. تظل الشركة ملتزمة بمراقبة هذه المخاطر واتخاذ التدابير المناسبة للتخفيف من آثارها قدر الإمكان.

اسم الجبة المدعية	قيمة المطالبة	ملخص المطالبة
		القضية القانونية المتعلقة بتبادل الأصول مع شركة الساطعة الحديثة للمقاولات العامة <p>نتيجة لنزاع قانوني يتعلق بعملية تبادل أصول بين الشركة وشركة الساطعة الحديثة للمقاولات العامة، صدر حكم قضائي من المحكمة بتاريخ 1434/01/25هـ (الموافق 2012/12/08م)، يقضي بالزام الشركة بإتمام عملية التبادل ودفع مبلغ قدره 3,000,000 (ثلاثة ملايين) ريال سعودي لصالح شركة الساطعة الحديثة للمقاولات العامة. يشمل التبادل الالتزامات التالية، وفقاً للعقد الموقع بين الطرفين:</p> <ol style="list-style-type: none">الإفراغ الفعلي لعدد 134 قطعة أرض واقعة في مخطط المروج بمدينة الطائف، والمقدرة قيمتها بمبلغ 12,000,000 (اثنا عشر مليون) ريال سعودي. الإفراغ عن الأرض المقام عليها مشروع الدواجن والواقعة في محافظة العقيق، والمقدرة قيمتها بمبلغ 46,000,000 (ستة وأربعون مليون) ريال سعودي. التنازل عن حصة الشركة في كلية الباحة الأهلية للعلوم، والمقدرة قيمتها بمبلغ 18,000,000 (ثمانية عشر مليون) ريال سعودي. <p>في تاريخ 1437/10/29هـ (الموافق 2016/08/03م)، تلقت الشركة قراراً قضائياً من دوائر التنفيذ في المحكمة العامة ببلجرشي، يلزمها بتنفيذ كامل السند التنفيذي الصادر من المحكمة الإدارية بجدة لصالح شركة الساطعة الحديثة للمقاولات العامة. ومع ذلك، لم تقم الشركة بتنفيذ السند في ذلك الوقت. وفي تاريخ 1438/05/12هـ (الموافق 2017/02/09م)، تلقت الشركة نسخة من حكم دائرة التنفيذ في المحكمة العامة ببلجرشي، الصادر بتاريخ 1438/05/04هـ (الموافق 2017/02/01م) ورقم 38160080، والذي أفاد بأنه بعد مراجعة الحكم الصادر من ديوان المظالم، تبين عدم تحديد البنود المراد تنفيذها بوضوح فيما يتعلق بعملية تبادل الأصول. وبالتالي، انتهى الحكم إلى التوقف عن التنفيذ حتى يتم تصحيح الحكم الصادر من ديوان المظالم لتحديد البنود بشكل واضح ودقيق لكل بند. كما نص الحكم على حق الاعتراض لكلا الطرفين خلال مدة ثلاثين يوماً اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ استلام نسخة الحكم.</p> <p>لم تقم إدارة الشركة بالاعتراض على هذا الحكم، بل أعربت عن نيتها بتنفيذه وفق التفاصيل الواردة فيه. وبمجرد صدور القرار المفصل وعدم اعتراض الطرف الآخر عليه، ستقوم الشركة بالتنسيق مع شركة الساطعة الحديثة لتنفيذ حيثيات الحكم، بما في ذلك نقل ملكية كافة الأصول المتعلقة بشركة الساطعة لدى الشركة، ونقل ملكية الأصول المتعلقة بالشركة لدى شركة الساطعة الحديثة، وضمان إنهاء الإجراء القضائي بالكامل.</p> <p>لاحقاً، استلمت الشركة القرار التفسيري، الذي حدد الالتزامات كالتالي:</p> <ul style="list-style-type: none">- أولاً: إلزام الشركة بدفع مبلغ قدره 3,000,000 (ثلاثة ملايين) ريال سعودي لشركة الساطعة الحديثة المحدودة للمقاولات العامة. - ثانياً: إلزام الشركة بالإفراغ الفعلي لدى كاتب العدل لكامل 134 قطعة أرض، والتي تمتلكها الشركة بنسبة 50% من كامل الأرض في مخطط المروج الواقع في السيل الصغير بمحافظة الطائف، لصالح شركة الساطعة الحديثة للمقاولات العامة. - ثالثاً: إلزام الشركة بالتنازل لصالح شركة الساطعة الحديثة المحدودة للمقاولات العامة عن كامل مشتملات مشروع الدواجن وعن الأرض المقام عليها المشروع والمملوكة للشركة. <p>نقض الحكم المشتأنف بخصوص تصحيح تفسير الحكم الصادر من ديوان المظالم لشركة الساطعة الحديثة المحدودة، وتم تحديد يوم الأربعاء 29 صفر 1440هـ (الموافق 07 نوفمبر 2018م) موعداً للجلسة. في هذه الجلسة، قدم محامي الشركة اللاتحة الاعتراضية على تفسير الدائرة للحكم الصادر من ديوان المظالم لشركة الساطعة الحديثة المحدودة، وطلب وكيل المدعى عليها مهلة للرد، مما أدى إلى تأجيل الجلسة إلى يوم الأربعاء 20 ربيع الأول 1440هـ (الموافق 28 نوفمبر 2018م). في جلسة 09 يناير 2019م، بخصوص تفسير الحكم الصادر من ديوان المظالم لشركة الساطعة الحديثة المحدودة للمقاولات العامة، قررت الدائرة التجارية الثانية بالمحكمة التجارية بجدة إصدار حكمها الابتدائي بالتمسك بقرارها السابق المؤرخ 1439/06/19هـ، والقاضي بأن المقصود بعبارة "إلزام طر في الدعوى بإتمام تنفيذ العقد المبرم بينهم محل هذه الدعوى والمؤرخ في 1432/03/03هـ".</p> <p>في 27 يناير 2019م، استلمت الشركة نسخة إعلام الحكم بالتمسك بقرارها السابق المؤرخ 19 جمادى الثانية 1439هـ وفي 24 فبراير 2019م، قدمت الشركة استئنافها ضد الحكم المستلم بتاريخ 27 يناير 2019م. حددت الدائرة يوم 16 شوال 1440هـ (الموافق 19 يونيو 2019م) للجلسة، وحضر فيها وكيل الشركة، وتم تأجيلها إلى 17 يوليو 2019م. بعد ذلك، تم تأجيل الجلسة بسبب اعتذار وكيل المدعى عليها (شركة الساطعة)، إلى 09 أكتوبر 2019م، ثم إلى 30 أكتوبر 2019م. في جلسة 30 أكتوبر 2019م، قدم محامي الشركة مذكرة ومجموعة من المرفقات، وبعد عرضها على وكيل المدعى عليها، طلب مهلة للرد، فقررت الدائرة تأجيل الجلسة إلى 22 يناير 2020م. في جلسة 22 يناير 2020م، قدم وكيل المدعى عليها (شركة الساطعة) مذكرة ومرفقات.</p> <p>في يوم الأربعاء 05 رجب 1442هـ (الموافق 17 فبراير 2021م)، قررت الدائرة قبول الاعتراض شكلاً ورفضه مضموناً، وتأييد حكم الدائرة الثانية بالمحكمة التجارية بجدة في القضية، والقاضي بما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none">- أولاً: إلزام الشركة بدفع مبلغ قدره 3,000,000 (ثلاثة ملايين) ريال سعودي لشركة الساطعة الحديثة المحدودة للمقاولات العامة. - ثانياً: إلزام الشركة بالإفراغ الفعلي لدى كاتب العدل لكامل 134 قطعة أرض، والتي تمتلكها بنسبة 50% من كامل الأرض في مخطط المروج الواقع في السيل الصغير بمحافظة الطائف، لصالح شركة الساطعة الحديثة المحدودة للمقاولات العامة. - ثالثاً: إلزام الشركة بالتنازل لصالح شركة الساطعة الحديثة المحدودة للمقاولات العامة عن كامل مشتملات مشروع الدواجن وعن الأرض المقام عليها المشروع والمملوكة للشركة. <p>قامت الشركة بزيادة المخصص المكون لمقابلة الخسائر الناتجة عن عملية تبادل الأصول مع شركة الساطعة الحديثة بمبلغ قدره 17,300,559 (سبعة عشر مليوناً وثلاثمائة ألف وخمسمائة وتسعة وخمسون) ريال سعودي، وذلك بعد تأييد الحكم من محكمة الاستئناف. يأتي ذلك بافتراض أن القيمة الفعلية لأصول شركة الساطعة الحديثة تبلغ 17,300,559 ريال سعودي، حيث كانت قيمة العقد الموقع للتبادل 86,000,000 (ستة وثمانون مليون) ريال سعودي. وقد قامت الشركة مسبقاً بتكوين مخصصات لكامل مبلغ الخسارة قدره 68,699,441 (ثمانية وستون مليوناً وستمائة وتسعة وتسعون ألفاً وأربعمائة وواحد وأربعون) ريال سعودي، وفقاً لتقرير الفحص النافي للجهالة. خلال عام 2017م، قامت الشركة برد الزيادة في المخصص المكون سابقاً بقيمة 1,996,283 (مليون وتسعمائة وستة وتسعون ألفاً ومائتان وثلاثة وثمانون) ريال سعودي، ليصبح رصيد المخصص بعد الرد 66,703,158 (ستة وستون مليوناً وسبعمائة وثلاثة آلاف ومائة وثمانية وخمسون) ريال سعودي. وعليه، لن يكون هناك أثر مالي إضافي على الشركة نتيجة تنفيذ عملية التبادل.</p> <p>قامت الشركة بسداد مبلغ 3,000,000 (ثلاثة ملايين) ريال سعودي بأمر من محكمة التنفيذ بالرياض. كما قامت الشركة خلال عام 2024م بإصدار وكالة شرعية لشركة الساطعة الحديثة، لإفراغ الأرض الواقعة في محافظة العقيق بالباحة، وتم نقل ملكيتها باسم شركة الساطعة الحديثة. ولا تزال القضية قائمة وتحت إنهاء بقية الإجراءات.</p>

➤ مخاطر الالتزامات المالية

تحمل الشركة عدة التزامات مالية تشمل مبالغ أمانات أسهم المزار تحت التسمية، وحقوق الأولوية للغير المكتنين، والمصاريف المستحقة، والأرصدة الدائنة الأخرى، كما هو مفصل في القوائم المالية المرفقة. قد تؤثر هذه الالتزامات على السيولة والمركز المالي للشركة في حال عدم إدارتها بشكل فعال.

➤ مخاطر الضغوط على أسعار التأجير

تواجه الشركة وفروعها مخاطر انخفاض أسعار التأجير في قطاع العقارات، نتيجة للأوضاع الاقتصادية غير المواتية، وتوقعات السوق بانخفاض الأسعار بسبب تطبيق رسوم الأراضي البيضاء، وارتفاع معدلات الفائدة لدى البنك المركزي السعودي. قد يدفع ذلك ملاك الأراضي إلى تطويرها وبناء عقارات سكنية وتجارية إضافية، مما يزيد من العروض ويضغط على الأسعار. وبالتالي، قد يتعرض الدخل التشغيلي الرئيسي للشركة لهذه الضغوط، مما يؤثر سلباً على المركز المالي ونتائج الأعمال في حال تحقق هذه السيناريوهات.

➤ مخاطر نقص الخبرة في إدارة وتطوير المشاريع العقارية

تعد نشاط التطوير والإدارة العقارية نشاطاً جديداً نسبياً بالنسبة للشركة، مما يعرضها لمخاطر مرتبطة بنقص الخبرة المتراكمة في إدارة وتنفيذ المشاريع العقارية. قد تؤدي هذه التحديات والمتغيرات غير المتوقعة إلى تأثيرات سلبية على الكفاءة التشغيلية، والتكاليف، والمركز المالي، ونتائج العمليات بشكل عام.

➤ مخاطر عدم وجود شهادة زكاة (تم حلها)

خلال عام 2024م، سددت الشركة المبالغ المستحقة عن طريق التقسيط لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، مما مكّنها من الحصول على شهادة زكاة نهائية صادرة عن الهيئة، تؤكد إنهاء جميع معاملاتها الزكوية. لا توجد مخاطر حالية مرتبطة بهذا الجانب.

➤ مخاطر استمرارية النشاط

توجد لدى الشركة مخصصات مالية معينة، وتستمر الإدارة في تنفيذ خطتها لتعديل أوضاع الشركة وتعزيز استمرارية نشاطها. تعمل الإدارة على مراقبة هذه الجوانب عن كثب لضمان القدرة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، مع الالتزام بالإفصاح عن أي تطورات جوهرية وفق متطلبات هيئة السوق المالية.

➤ مخاطر تعثر الأنظمة الداخلية

حددت الشركة وفروعها لوائح تنظيم العمل والأنظمة الداخلية الخاصة بها. ومع ذلك، لا يوجد ضمان مطلق بعدم تعثر هذه الأنظمة أو عدم تطبيق اللوائح بشكل كامل. في حال حدوث أي تعثر أو إخفاق في التطبيق، قد يترتب عليه تأثير سلبي على الكفاءة التشغيلية، والمركز المالي، ونتائج العمليات للشركة وفروعها.

➤ المخاطر المتعلقة بالتراخيص والتصاريح والشهادات

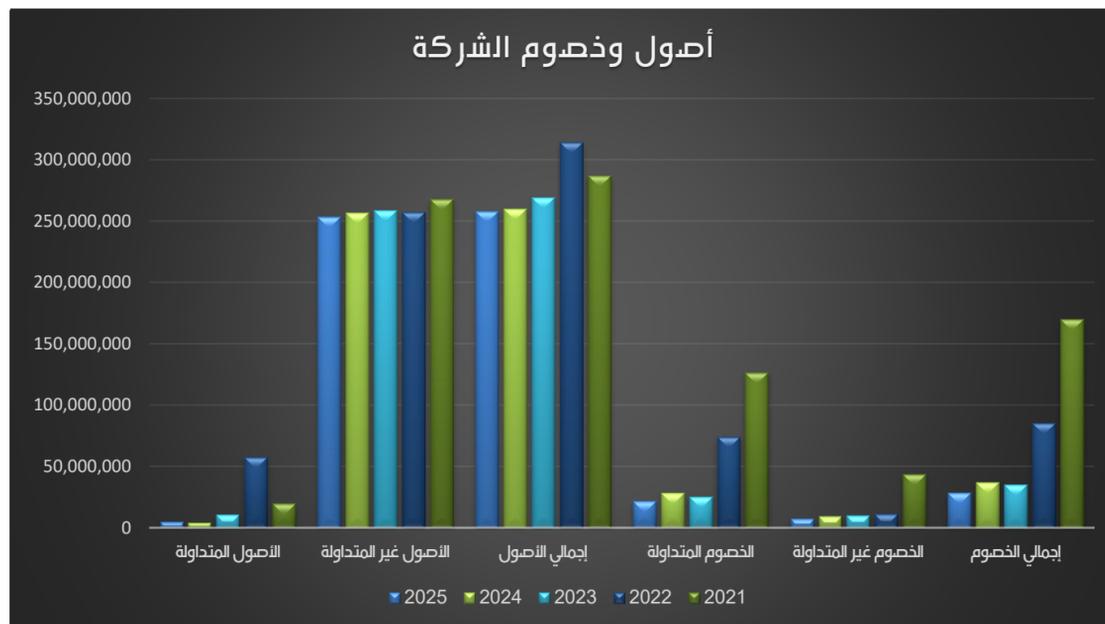
يتعين على الشركة الحصول على جميع التراخيص والتصاريح والموافقات النظامية اللازمة لممارسة أنشطتها، والمحافظة عليها وتجديدها بانتظام. تشمل هذه التراخيص (على سبيل المثال لا الحصر): شهادات تسجيل الشركة من وزارة التجارة، وعضوية الغرفة التجارية، وتسجيل العلامة التجارية، وشهادات السعوية، والزكاة، والتأمينات الاجتماعية. تخضع معظم هذه التراخيص لشروط محددة، وقد يؤدي عدم الوفاء بها إلى تعليق أو إنهاء الترخيص أو التنصيح. في حال عدم تجديد التراخيص الحالية، أو عدم الحصول على تراخيص جديدة مطلوبة، أو تعليق/إنهاء أي منها، أو تجديدها بشروط غير مناسبة، فقد يتعرض النشاط للتوقف أو التعطل، مما يؤدي إلى تكبد تكاليف إضافية، وتأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة وفروعها، ونتائج عملياتها، ومركزها المالي.

سعى إدارة الشركة إلى إدارة هذه المخاطر بشكل استباقي من خلال المتابعة المستمرة،

وتعزيز الامتثال، وتطوير القدرات الداخلية، مع الالتزام الكامل بالإفصاح الشفاف وفقاً لمتطلبات الحيات الرقابية.

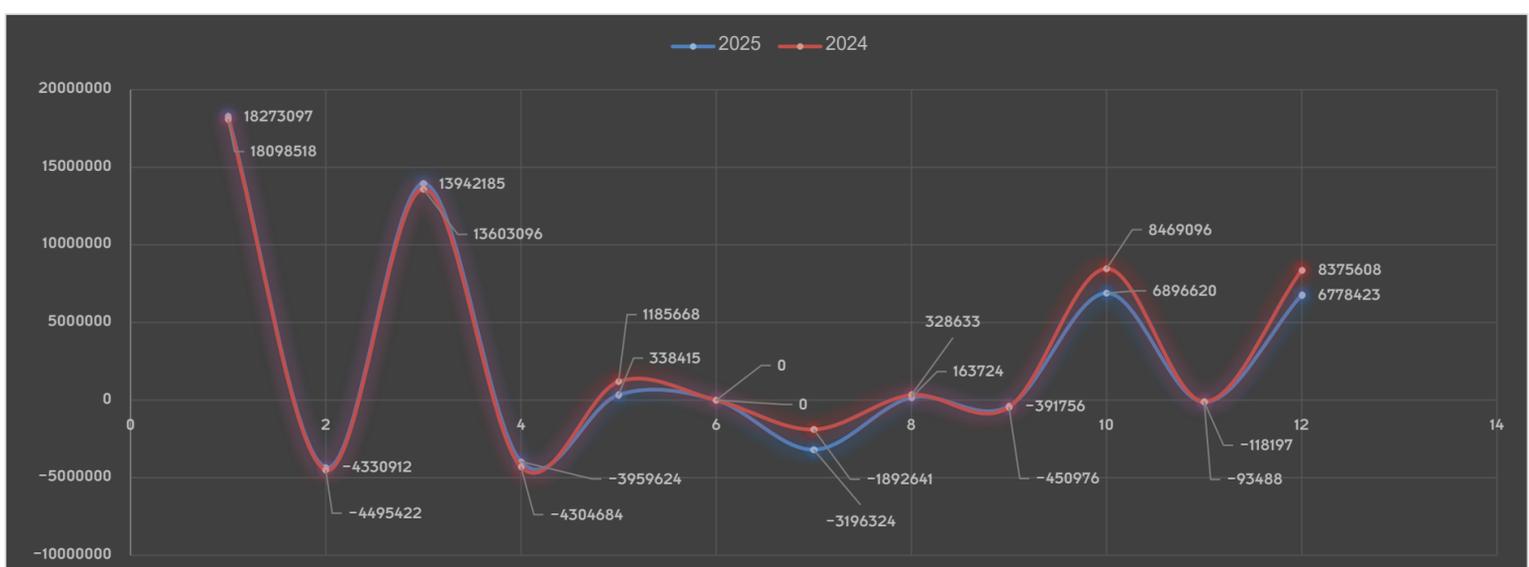
41- أصول وخصوم الشركة

البيان	2025	2024	2023	2022	2021
الأصول المتداولة	4,499,317	3,599,900	10,656,292	57,386,158	19,453,101
الأصول غير المتداولة	253,609,522	256,536,445	258,687,324	257,124,372	267,849,538
إجمالي الأصول	258,108,839	260,136,345	269,343,616	314,510,530	287,302,639
الخصوم المتداولة	21,378,890	28,137,652	25,328,389	74,114,214	126,536,300
الخصوم غير المتداولة	6,897,999	8,945,166	9,737,308	11,060,177	43,335,330
إجمالي الخصوم	28,276,889	37,082,818	35,065,697	85,174,391	169,871,630



42- تأثير الأنشطة الرئيسية لفروع الشركة في حجم أعمال الشركة وإسهامها في النتائج

البيان	2025	2024
المبيعات / الإيرادات	18,273,097	18,098,518
تكلفة المبيعات / الإيرادات	(4,330,912)	(4,495,422)
مجموع الربح	13,942,185	13,603,096
مصاريف إدارية عمومية	(3,959,624)	(4,304,684)
مخصص الرد / (الانخفاض) في قيمة عقارات استثمارية	338,415	1,185,668
مخصص الانخفاض في القيمة لأرصدة مدينة أخرى	-	-
خسائر ائتمانية متوقعة	(3,196,324)	(1,892,641)
إيرادات أخرى	163,724	328,633
تكاليف تمويل	(391,756)	(450,976)
صافي ربح (خسارة) السنة قبل الزكاة	6,896,620	8,469,096
الزكاة التقديرية	(118,197)	(93,488)
صافي ربح (خسارة) خسارة السنة	6,778,423	8,375,608



43- تأثير الأنشطة الرئيسية للشركة وفروعها في حجم أعمال الشركة وإسعاها في النتائج

البيان	2025	2024
الإيرادات	18,273,097	18,098,518
تكاليف الإيرادات	(4,330,912)	(4,495,422)
مجموع الربح (الخسارة)	13,942,185	13,603,096
صافي الربح (الخسارة)	6,778,423	8,375,608



44- التحليل الجغرافي لإجمالي إيرادات الشركة وفروعها

شركة درب السعودية الاستثمارية

السنة	إجمالي الإيرادات	التحليل الجغرافي لإجمالي إيرادات الشركة	المجموع
2025	-	المنطقة الجغرافية (الرياض)	-
فرع الشركة - شركة المراكز الراقية المحدودة			
السنة	إجمالي الإيرادات	المنطقة الجغرافية (الرياض)	المجموع
2025	10,269,839	10,269,839	10,269,839
فرع الشركة - شركة إشراف الإقليمية للتطوير والاستثمار العقاري			
السنة	إجمالي الإيرادات	المنطقة الجغرافية (الرياض)	المجموع
2025	8,003,258	8,003,258	8,003,258



45- الفروقات الجوهرية في النتائج المالية التشغيلية عن نتائج السنة السابقة

الى ارتفاع نسبة التشغيل . حيث ارتفعت الإيرادات بنسبة 1% مقارنة بالعام السابق.
- ارتفاع مخصص الخسائر الائتمانية (العام الحالي 3,196,324 مقارنة بالعام السابق 1,892,641).
- رد انخفاض في العقارات الاستثمارية خلال العام الحالي بمبلغ 338,415 (2024: 1,185,668 ريال)
- ارتفاع مخصص الزكاة بنسبة 26% خلال هذا العام مقارنة بالعام السابق (2025: 118,197 - 2024: 93,844)

46- اختلاف المعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

لا يوجد

47- أسماء الشركات التابعة

اسم الشركة التابعة	رأس مالها	نسبة ملكية الشركة فيها	نشاطها الرئيسي	الدولة المحل الرئيسي لعملياتها	الدولة محل التأسيس
-	-	-	-	-	-

48- تفاصيل الأسهم وأدوات الدين لكل الفروع

لا يوجد لدى الشركة أي أسهم أو ادوات دين صادرة عن فروعها التابعة.

49- سياسة توزيع أرباح الشركة الصافية السنوية على الوجه التالي

سياسة توزيع الأرباح

تسعى شركة درب السعودية الاستثمارية إلى تحقيق توازن بين تعزيز استمرارية النمو وتوزيع عوائد عادلة على المساهمين، مع الالتزام الكامل بنظام الشركات، والنظام الأساسي للشركة، ومتطلبات هيئة السوق المالية وقواعد الإدراج.

إجراءات الإعلان والاعتماد:

- تعتمد الجمعية العامة العادية توزيع الأرباح المقترح بناءً على توصيات مجلس الإدارة.

- تعلن الشركة عن قرار التوزيع، بما في ذلك المبلغ، طريقة السداد، تاريخ الاستحقاق، وتاريخ التوزيع.

- لا تعلن الشركة عن توزيعات في حال كانت متعثرة مالياً، أو في حالة إفلاس، أو إذا كان التوزيع سيؤدي إلى تعثر أو إفلاس الشركة.

مصدر التوزيعات:

- تُوزع الأرباح من صافي الأرباح السنوية بعد خصم جميع المصروفات، التكاليف، الزكاة الشرعية، المخصصات، والاحتياطيات النظامية والأخرى.

- يجوز للشركة توزيع أرباح مؤقتة (ربع سنوية أو نصف سنوية أو سنوية) من الأرباح القابلة للتوزيع، وفق القوائم المالية المدققة أو المراجعة، وبما يتوافق مع الأنظمة والضوابط الصادرة عن الجهات المختصة.

توزيع الأرباح على الأسهم العادية:

- يُحدد مقدار التوزيع بناءً على توصيات مجلس الإدارة، مع إمكانية عدم تجاوزه.

- تُوزع دفعة أولى تعادل 5% من رأس المال المدفوع.

- يُوزع الباقي كحصة إضافية على المساهمين بنسبة عدد الأسهم التي يملكونها.

- يُحسب نصيب السهم العادي الواحد بقسمة إجمالي التوزيعات على عدد الأسهم العادية المصدرة.

الأسهم الممتازة (إن وجدت):

- يُحدد نصيبها وفق نظام الشركات والنظام الأساسي، ولا يقل عن 5% من القيمة الاسمية للسهم.

- في حال عدم دفع النسبة المحددة لثلاث سنوات متتالية، يحق للجمعية الخاصة لأصحاب الأسهم الممتازة (وفق المادة 89 من نظام الشركات) حضور اجتماعات الجمعية العامة والتصويت حتى تسديد جميع المستحقات المتأخرة، مع صوت واحد لكل سهم ممتاز.

تاريخ الاستحقاق والتوزيع:

- يستحق المساهم حصته وفق قرار الجمعية العامة، ويكون مالكو الأسهم المسجلين في سجل المساهمين لدى مركز الإيداع بنهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة (يوم الاستحقاق).

- يبدأ صرف التوزيعات خلال فترة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ القرار.

- تستمر الشركة في سداد التوزيعات غير المستلمة خلال الفترة المعلنة، دون احتساب فوائد على المبالغ غير المطالب بها.

الاحتياطيات والاقطاعات:

- يجوز للجمعية العامة العادية، بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، تجنب نسبة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطيات إضافية، أو اقطاع مبالغ لأغراض اجتماعية لصالح موظفي الشركة، أو لضمان توزيع أرباح مستقرة قدر الإمكان.

مسؤولية التنفيذ والإفصاح:

- يتولى قسم شؤون المساهمين الإعداد والتنسيق لعملية السداد.

- تبلغ الشركة المساهمين بتفاصيل التوزيع (التاريخ، المكان، الإجراءات) عبر موقع تداول، موقع الشركة الإلكتروني، أو أي وسيلة أخرى يحددها مجلس الإدارة.

- يجوز الاستعانة بسوكيل تسديد (بنك معتمد)، مع بقاء المسؤولية القانونية على الشركة تجاه المساهمين.

- تعلن الشركة فوراً عن أي قرار توزيع من مجلس الإدارة عبر موقعها وموقع تداول.

- يفصح مجلس الإدارة في تقريره السنوي عن التوزيعات الدورية والمقترحة، مع الالتزام بالتسلسل والانتظام في التوزيعات حسب الإمكانيات والسيولة المتاحة.

شروط التوزيع الربع سنوي (إن أقر مجلس الإدارة):

- توافر أرباح متراكمة كافية لتغطية التوزيعات المقترحة بعد خصم المخصصات والاحتياطيات.

- أساسية الأرباح المتحققة على نفس المعايير المحاسبية، مع إمكانية معقولة للاحتفاظ بها حتى نهاية السنة.

- سلامة الوضع المالي والسيولة لدى الشركة.

تُعد هذه السياسة مرنة وتخضع للمراجعة الدورية لضمان توافقها مع التطورات التنظيمية والمالية للشركة، مع الحرص على تعزيز مصالح المساهمين والاستدامة المالية.

50- وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات التحقية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم) أبلغوا الشركة بتلك الحقوق بموجب المادة الخامسة والثمانون من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وأي تغيير في تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة

وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وزوجاتهم واولادهم القصر) أبلغوا الشركة بتلك الحقوق بموجب المادة الخامسة والأربعون من قواعد التسجيل والإدراج

تسلسل	اسم من تعود له المصلحة	عدد الأسهم بداية العام	عدد الأسهم نهاية العام	صافي التغيير	نسبة التغيير
(1)	-	-	-	-	-

51- وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من فروعها، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخير

أعضاء مجلس الإدارة: وصف لأي مصلحة وأوراق تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وزوجاتهم واولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة						
تسلسل	اسم من تعود له المصلحة أو الأوراق التعاقدية أو حقوق الاكتتاب	بداية العام	نهاية العام	صافي التغيير	نسبة التغيير	
1	الأستاذ / محمد بن صالح الحمادي	64,806,420	6,480,642	0	0%	
2	الأستاذ / إبراهيم بن عبدالله بن كليب	53,692,852	5,369,285	0	0%	
3	الأستاذ / عادل محمد العصيمي	-	13,632	13,632	100%	
4	الدكتور/ عبدالعزيز بن صالح الحمادي	51,978,097	5,197,809	0	0%	
5	الأستاذ / تركي عبدالرحمن الرصيص	735	173	100	137%	

*يعود السبب الرئيسي في تغيير عدد الأسهم نهاية العام بسبب تعديل القيمة الاسمية من عشرهلات الى ريال واحد سعودي.

كبار التنفيذيين: وصف لأي مصلحة وأوراق تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لكبار التنفيذيين وزوجاتهم واولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة						
تسلسل	اسم من تعود له المصلحة أو الأوراق التعاقدية أو حقوق الاكتتاب	بداية العام	نهاية العام	صافي التغيير	نسبة التغيير	
(1)	الأستاذ / إبراهيم بن عبد الله بن كليب	53,692,852	5,369,285	0	0%	

52- وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين وفروعها، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خال السنة المالية الأخيرة:

وصف لأي مصلحة وأوراق تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وزوجاتهم واولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركات التابعة						
تسلسل	اسم من تعود له المصلحة أو الأوراق التعاقدية أو حقوق الاكتتاب	بداية العام	نهاية العام	صافي التغيير	نسبة التغيير	
(1)	-	-	-	-	-	

53- المعلومات المتعلقة بأي قروض ع على الشركة (سواء أكانت واجبة السداد عند الط لب أم غير ذلك)، وكشف بالمديونية الإجمالية للشركة وفروعها وأي مبالغ دفعتها الشركة سداداً لقروض خلال السنة ومبلغ القرض واسم الجهة المانحة لها ومدته والمبلغ المتبقي

تسلسل	اسم الجهة المانحة للقرض	مبلغ أصل القرض	مدة القرض	المبالغ المدفوعة سداداً للقرض خلال السنة	المبلغ المتبقي من القرض	المديونية الإجمالية للشركة وشركتها التابعة
-	-	-	-	-	-	شركة درب السعودية الاستثمارية
-	-	-	-	-	-	شركة المركز الراقية المحدودة
-	-	-	-	-	-	شركة إشراقة للتطوير والاستثمار العقاري

54- وصف لفئات وأعداد أي أدوات دين قابلة للتحويل وأي أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة خلال السنة المالية مع إيضاح أي عوض حصلت عليه الشركة مقابل ذلك

إصدارات ومنح الشركة					
أدوات دين قابلة للتحويل	أوراق مالية تعاقدية	مذكرات حق اكتتاب	حقوق مشابهة		
-	-	-	-	-	الفئة
-	-	-	-	-	العدد
-	-	-	-	-	العوض

55- وصف لأي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابِلة للتحويل، أو أوراق مالية تعاقدية، أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة

إصدارات ومنح الشركة بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية، أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة					
حقوق تحويل	حقوق اكتتاب				
-	-	-	-	-	الفئة
-	-	-	-	-	العدد

56- وصف لأي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأي أدوات دين قابِلة للاسترداد، وقيمة الأوراق المالية المتبقية، مع التمييز بين الأوراق المالية المدرجة التي اشترتها الشركة، وتلك التي اشترتها فروعها

عمليات الاسترداد أو الشراء أو الإلغاء من الشركة أو من شركتها التابعة						
الشركة	العملية استرداد / شراء / إلغاء	نوع أداة الدين القابلة للاسترداد	العدد	القيمة	التاريخ	السبب
شركة درب السعودية الاستثمارية	-	-	-	-	-	-
شركة المركز الراقية المحدودة	-	-	-	-	-	-
شركة إشراقة للتطوير والاستثمار العقاري	-	-	-	-	-	-

57- اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال السنة المالية الأخيرة وعددها (5) لعام 2025 م

الاسم	عدد اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام 2024 م (5) اجتماعات				
	09 فبراير*	10 فبراير	04 مايو	24 يوليو	21 أكتوبر
محمد بن صالح الحمادي	✓	✓	✓	✓	✓
ابراهيم بن عبد الله بن كليب	✓	✓	✓	✓	✓
عادل محمد العصبي	✓	✓	✓	✓	✓
عبد العزيز بن صالح الحمادي	✓	✓	✓	✓	✓
تركي بن عبد الرحمن الرصيص	✓	✓	✓	✓	✓

*الاجتماع الأول تم خلال الدورة السابقة المهيبة في 09 فبراير 2025 ، وبعد ذلك الاجتماعات تمت في الدورة الحالية من 10 فبراير 2025 الى 09 فبراير 2029 م

58- عدد طلبات الشركة لسجل المساهمين

م	تاريخ الطلب	أسباب الطلب
1	13 يناير	الجمعية العامة
2	06 فبراير	اجراءات الشركات
3	09 مارس	الجمعية العامة
4	05 ابريل	الجمعية العامة
5	18 ابريل	الجمعية العامة
6	20 يوليو	الجمعية العامة

59- معلومات تتعلّق بأي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها، وفيها أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو لكبار التنفيذيين فيها أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العمل أو العقد	مبلغ طبيعة العمل أو العقد	مدة طبيعة العمل أو العقد
الإجمالي	-	-	-

تقر الشركة بأنه لا يوجد أي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها، وفيها أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو لكبار التنفيذيين فيها أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم.

60- قيمة المدفوعات النظامية المسددة والمستحقة لسداد الزكاة والضرائب والرسوم وأي مستحقات أخرى ولم تسدد حتى نهاية الفترة المالية السنوية

بيان	المستحق حتى نهاية الفترة المالية السنوية ولم يسدد	2025	
		المستحق حتى نهاية الفترة المالية السنوية ولم يسدد	المسدد
هيئة الزكاة والضريبة والجمارك	118,196.71	2,112,526.17	تمت الموافقة على خطته تقسيط للزكاة عام 2023 وقامت الشركة بسداد الأقساط المستحقة وقد قامت الشركة بسداد جميع المبالغ المستحقة للهيئة عن الزكاة خلال العام 2025 . والرصيد المتبقي هو زكاة الشركة عن العام المالي 2025 م
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	16,459.76	187,377.31	رسوم اشتراك موظفي الشركة وفروعها بالمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
تكاليف تأشيرات وجوزات ومكتب العمل	0	95,730.00	رسوم خروج وعودة ونقل كفالة و رخص العمل ورسوم الجوازات لتجديد اقامات العمالة الغير سعودية لفروع الشركة
رسوم حكومية			رسوم حكومية

61- استثمارات أو احتياطات أنشئت لمصلحة موظفي الشركة

لا يوجد لدى الشركة حالياً أي استثمارات أو احتياطات أنشئت لمصلحة موظفي الشركة.

62- تقرير مراجع الحسابات

لا يوجد بتقرير مراجع الحسابات الخارجية تحفظات على القوائم المالية السنوية الموحدة، وطبيعة رأي مراجع الحسابات غير معدل.

63- إقرارات

أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح.

أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتُنفذ بفاعلية.

أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها، بخلاف ما تم ذكره في عوامل المخاطرة لدى الشركة.

64- لفت انتباه:

نود ان نلفت الانتباه الى ايضاح (13 و 24) حول القوائم المالية المرفقة والذي يشير الى قضية تبادل الأصول مع الشركة الساطعة الحديثة للمقاولات العامة، حيث قامت الشركة بتكوين مخصص لمقابلة الخسائر الناتجة عن عقد تبادل الأصول مع الشركة الساطعة الحديثة للمقاولات العامة بمبلغ 26.136.823 ريال سعودي حيث تعتقد إدارة الشركة بأن الأصول التي من المفترض الحصول عليها مقابل صفقة التبادل ليست ذات أهمية ويوجد عليها انخفاض كبير نتيجة تقادمها وعليه تم تكوين مخصص مقابلها بالقيمة الدفترية للالتزامات الأداء التي تلتزم بتقديمها للطرف الآخر. بالإضافة إلى ذلك، تم تأكيد الحكم الصادر مسبقاً بالزام شركة در ب السعودية الاستثمارية (سابقاً شركة الباحة للاستثمار والتنمية) بتنفيذ شروط العقد مع الشركة الساطعة الحديثة. ولم يتم تعديل رأينا بناءً على هذا الأمر.

65- كما يؤكد مجلس الإدارة على:

انه لا يوجد أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من هيئة السوق المالية أو أي جهة اشرافية أو تنظيمية أو قضائية – سوى ما ذكره هذا التقرير.

لا يوجد فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة السابقة سوى ما تم ذكره بالتقرير أو أي توقعات سبق وأن أعلنت عنها الشركة، وكما أشير إليها في النتائج المالية.

انه لا يوجد أي اختلاف عن معايير المحاسبة الدولية، كما لا يوجد أي ملاحظات جوهرية من المحاسب القانوني على القوائم المالية السنوية للشركة خلال العام 2024 م بخلاف ما تم ذكره، ويلتزم مجلس الإدارة بتزويد هيئة السوق المالية بأي معلومات إضافية تطلبها في أي وقت في حال إبداء المراجع

66- تغيير مراجع الحسابات

لا يوجد توصية من مجلس الإدارة او لجنة المراجعة بتغيير مراجع الحسابات



67- معلومات تتعلق باي اعمال منافسة للشركة او لاي من فروع النشاط الذي تزاوله والتي يزاولها ام كان يزاولها أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة

تقر الشركة بأنه لا يوجد أي اعمال منافسة للشركة او لاي من فروع النشاط

بيان شامل لكل ما حصل عليه او استحق الحصول عليه كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافئات وبدل حضور الجلسات وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا

يمكنك الرجوع للجداول فقرة رقم (22-21)

68- بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين او اداريين او ما قبضوه نظير اعمال فنية او إدارية او استشارات

جميع ما تم قبضه تم ذكره بالجداول رقم (22-21) أعلاه.

69- بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو

الاسم	عدد جلسات المجلس	عدد جلسات الحضور
محمد بن صالح الحمادي	5	5
ابراهيم بن عبد الله بن كليب		5
عادل محمد العصيمي		*4
عبد العزيز بن صالح الحمادي		5
تركي بن عبد الرحمن الرصييص		5

*تم الانضمام للمجلس في 10 فبراير 2025 م

70- الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح

71- سياسة توزيع الأرباح

تلتزم شركة درب السعودية الاستثمارية بتطبيق سياسة توزيع أرباح متوازنة تراعي مصالح المساهمين، استدامة الشركة المالية، والامتثال الكامل لأحكام نظام الشركات، النظام الأساسي للشركة، وتعليمات هيئة السوق المالية وقواعد الإدراج. آلية الإعلان والاعتماد:

- يقترح مجلس الإدارة توزيع الأرباح، ثم تعتمد الجمعية العامة العادية.

- تعلن الشركة عن التوزيع المعتمد، ويتضمن الإعلان: مقدار التوزيع، طريقة السداد، تاريخ الاستحقاق، وتاريخ بدء الصرف.

- لا تعلن الشركة عن أي توزيعات إذا كانت متعثرة مالياً، أو في حالة إفلاس، أو إذا كان التوزيع سيؤدي إلى تعثر مالي أو إفلاس. مصدر التوزيعات:

- تُوزع الأرباح من صافي الأرباح بعد خصم جميع المصروفات العمومية والإدارية، التكاليف التشغيلية، الزكاة الشرعية، المخصصات، والاحتياطيات النظامية والاختيارية.

- يجوز توزيع أرباح مؤقتة (ربع سنوية، نصف سنوية، أو سنوية) من الأرباح القابلة للتوزيع وفق القوائم المالية المدققة أو المراجعة، وذلك وفقاً للأنظمة والضوابط الصادرة عن الجهات الرقابية.

توزيع الأرباح على الأسهم العادية:

- يُحدد مقدار التوزيع بناءً على توصية مجلس الإدارة، ولا يجوز تجاوز المقدار المقترح.

- تُوزع دفعة أولى تعادل 5% من رأس المال المدفوع.

- يُوزع الباقي كحصة إضافية على المساهمين بنسبة عدد الأسهم التي يملكونها.

- يُحسب نصيب السهم العادي الواحد بقسمة إجمالي المبالغ الموزعة على عدد الأسهم العادية المصدرة.

الأسهم الممتازة (إن وجدت):

- يُحدد نصيبها وفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي، ولا يقل عن 5% من القيمة الاسمية للسهم.

في حال عدم دفع النسبة المحددة لثلاث سنوات متتالية، يحق لأصحاب الأسهم الممتازة – وفق المادة (89) من نظام الشركات – عقد جمعية خاصة تقرر حضورهم اجتماعات الجمعية العامة والمشاركة في التصويت (بصوت واحد لكل سهم ممتاز) حتى تسديد كامل المستحقات المتأخرة.

تاريخ الاستحقاق وموعد الصرف:

- يحدد قرار الجمعية العامة تاريخ الاستحقاق وتاريخ الصرف.

- تكون الأحقية المالكي الأسهم المسجلين في سجل المساهمين لدى مركز إيداع الأوراق المالية بنهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة (يوم الاستحقاق).

- يبدأ صرف التوزيعات خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ اتخاذ قرار التوزيع.

- تستمر الشركة في صرف التوزيعات غير المستلمة بعد انتهاء الفترة المعلنة، دون احتساب أي فوائد على المبالغ غير المطالب بها.

الاحتياطيات والاقطاعات الاختيارية:

- يجوز للجمعية العامة العادية – بناءً على اقتراح مجلس الإدارة – تجنب نسبة من صافي الأرباح لتكوين احتياطيات إضافية، أو اقتطاع مبالغ لأغراض اجتماعية تتعلق بموظفي الشركة، أو لدعم توزيع أرباح مستقرة قدر الإمكان.

المسؤوليات والإفصاح:

- يتولى قسم شؤون المساهمين التنسيق والإعداد اللازم لعملية السداد

بلغ الشركة المساهمين بتفاصيل التوزيع (التاريخ، المكان، الإجراءات) عبر موقع تداول، موقع الشركة الإلكتروني، أو أي وسيلة أخرى يحددها مجلس الإدارة.

- يجوز الاستعانة بوكيل تسديد (أحد البنوك المتعامل معها)، مع بقاء المسؤولية القانونية الكاملة على الشركة تجاه المساهمين.

- تعلن الشركة فوراً عن أي قرار توزيع صادر من مجلس الإدارة عبر موقعها الإلكتروني وموقع تداول.

- يفصح مجلس الإدارة في تقريره السنوي عن التوزيعات الدورية والسنوية المقترحة والمجموع الكلي.

شروط التوزيع الربع سنوي (اختياري):

يحق لمجلس الإدارة الموافقة على توزيع أرباح ربع سنوية إذا توافرت الشروط التالية:

- وجود أرباح متراكمة كافية لتغطية التوزيعات المقترحة بعد خصم المخصصات والاحتياطيات النظامية والضريبية.

- أن تكون الأرباح المتحققة خلال الفترات مبنية على نفس الأسس المحاسبية المتبعة، مع إمكانية معقولة للاحتفاظ بها حتى نهاية السنة.

- أن يسمح الوضع المالي والسيولة لدى الشركة بإجراء التوزيع دون تعريض الشركة لمخاطر.

المسؤولية القانونية:

تتحمل الشركة المسؤولية الكاملة عن سداد التوزيعات المعلن عنها، وتكون مسؤولة قانوناً أمام المساهمين في حال التقصير في التنفيذ.

تهدف هذه السياسة إلى تحقيق الشفافية، العدالة، والاستدامة في توزيع العوائد، مع مراعاة القدرة المالية للشركة والتزاماتها التنظيمية

72- أسهم الخزينة المحتفظ بها من قبل الشركة

عدد أسهم الخزينة المحتفظ بها من قبل الشركة	قيمتها	تاريخ الاحتفاظ بها	تفاصيل استخدامها
--	--------	--------------------	------------------

73- نسب الأرباح التي تم توزيعها على المساهمين خلال الفترات المختلفة من السنة المالية إضافة الى نسبة الأرباح المقترح توزيعها في نهاية السنة المالية وإجمالي هذه الأرباح

إجمالي الأرباح	نسب الأرباح المقترح توزيعها في نهاية السنة	نسبة الأرباح التي تم توزيعها خلال السنة				النسبة
		2025/12/31	2025/09/30	2025/06/30	2025/03/31	
-	% 0	% 0	% 0	% 0	% 0	

74- سياسة المكافآت والبدلات

سياسة المكافآت والبدلات لأعضاء مجلس الإدارة وأمين السر

سياسة المكافآت والبدلات لأعضاء لجنة المراجعة وأمين سر اللجنة - تُمنح مكافأة سنوية ثابتة قدرها 50,000 ريال سعودي (خمسون ألف ريال سعودي) لكل من: - رئيس لجنة المراجعة، - كل عضو من أعضاء اللجنة. - يتناسب استحقاق المكافأة السنوية مع عدد الاجتماعات التي حضرها العضو خلال السنة المالية. - يُصرف بدل حضور قدره 5,000 ريال سعودي (خمسة آلاف ريال سعودي) عن كل اجتماع تعقده اللجنة، ويُمنح هذا البدل لكل من: - رئيس اللجنة، أعضاء اللجنة، أمين سر اللجنة. - يحصل العضو غير المقيم في المدينة التي يُعقد فيها الاجتماع على: - تذكرة سفر على درجة رجال الأعمال، تغطية كاملة لتكاليف المواصلات، تكاليف الإقامة. - توصي لجنة المراجعة إلى مجلس الإدارة بتحديد قيمة المكافأة السنوية لأمين سر اللجنة. - تتحمل الشركة جميع المصاريف المرتبطة بحضور اجتماعات اللجنة، بما في ذلك تذاكر السفر، الإقامة، المواصلات، وأي نفقات أخرى تتعلق بأعمال اللجنة. - يتم صرف المكافآت السنوية وبدلات الحضور وجميع البدلات الأخرى في نهاية السنة المالية. وفي حال انتهاء عضوية أي عضو قبل انتهاء السنة المالية، يُصرف ما يستحقه فور انتهاء عضويته في اللجنة. سياسة مكافآت وبدلات أعضاء لجنة الترشيدات والمكافآت وأمين سر اللجنة دون الإخلال بأحكام نظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحها التنفيذية، تلتزم الشركة بتصميم وتطبيق سياسة مكافآت متوازنة وشفافة تراعي المبادئ والمعايير التالية: - التوافق التام مع استراتيجية الشركة وأهدافها طويلة الأجل. - تحفيز الأداء المستدام من خلال تقديم المكافآت بما يشجع أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على تحقيق نجاح الشركة ونموها على المدى الطويل، وذلك بربط الجزء المتغير من المكافآت (الحوافز) بمؤشرات الأداء طويلة الأجل. - تحديد قيمة المكافآت بناءً على عوامل موضوعية تشمل: - مستوى المنصب الوظيفي، - حجم وطبيعة المهام والمسؤوليات المنوطة.

- تُحدد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة، نظام الشركات ولوائحها التنفيذية، والقرارات والتعليمات الرسمية الصادرة عن الجهات الرقابية المختصة. - يُحدد الحد الأقصى الإجمالي لما يتقاضاه العضو مقابل عضويته في مجلس الإدارة - بما في ذلك جميع المكافآت والمزايا المالية والعينية - بمبلغ 500,000 ريال سعودي (خمسمائة ألف ريال سعودي) سنوياً. - يتناسب استحقاق المكافأة السنوية مع عدد الاجتماعات التي حضرها العضو خلال السنة المالية. - يُصرف بدل حضور قدره 5,000 ريال سعودي (خمسة آلاف ريال سعودي) عن كل اجتماع لمجلس الإدارة، وعن كل اجتماع لأي من اللجان المنبثقة عن المجلس، وذلك لكل عضو من أعضاء المجلس أو اللجان، ولأمين سر المجلس. - يحصل العضو غير المقيم في المدينة التي يُعقد فيها الاجتماع على: - تذكرة سفر على الدرجة الأولى، - تغطية تكاليف المواصلات، - تكاليف الإقامة. - يحدد مجلس الإدارة المكافأة السنوية لأمين سر المجلس، على أن تتحمل الشركة جميع المصاريف المتعلقة بحضور اجتماعات المجلس (تذاكر السفر، الإقامة، المواصلات، وغيرها). - يتم صرف المكافآت السنوية وبدلات الحضور وجميع البدلات الأخرى في نهاية السنة المالية. وفي حال انتهاء عضوية أي عضو قبل انتهاء السنة المالية، يتم صرف ما يستحقه فور انتهاء عضويته. سياسة المكافآت والبدلات للإدارة التنفيذية تشمل حزمة المكافآت والمزايا المقدمة للإدارة التنفيذية (بما في ذلك كبار التنفيذيين) العناصر التالية: - راتب أساسي يُصرف شهرياً. - بدلات متنوعة، ومنها على سبيل المثال لا الحصر: - بدل سكن، - بدل سيارة، - بدل هاتف، - بدل تعليم الأبناء.

- المؤهلات العلمية والشهادات المهنية،
- الخبرات العملية والمهارات المكتسبة،
- مستوى الأداء الفعلي المحقق.
- التوافق مع حجم الشركة وطبيعتها ومستوى المخاطر التي تواجهها.
- المراعاة لممارسات السوق من خلال دراسة مستويات المكافآت في الشركات المماثلة، مع تجنب أي ارتفاع غير مبرر أو مبالغ فيه في التعويضات.
- جذب الكفاءات المهنية والاحتفاظ بها وتحفيزها، مع ضمان عدم المبالغة في قيمة المكافآت.
- إعداد ومراجعة السياسة بالتنسيق الوثيق مع لجنة الترشيحات والمكافآت، خاصة عند تعيينات الجديدة لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين.
- آليات استرداد أو إيقاف المكافآت في حال ثبت أن قرار صرفها استند إلى معلومات غير دقيقة أو مضللة قدمها عضو في مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية، وذلك لمنع استغلال المنصب الوظيفي للحصول على مكافآت غير مستحقة.
- تنظيم منح الأسهم لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، سواء من خلال إصدار أسهم جديدة أو شراء أسهم من السوق، وفقاً للضوابط النظامية والحوكمة المعتمدة.
- تهدف هذه السياسة إلى ضمان أن تكون مكافآت أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت عادلة، محفزة، ومتوافقة مع أعلى معايير الحوكمة المؤسسية، مع دعم تحقيق أهداف الشركة الاستراتيجية وتعزيز مصالح جميع المساهمين على المدى الطويل.

مزايا تأمينية، ومنها على سبيل المثال لا الحصر:
التأمين الطبي للموظف وعائلته، تأمين على الحياة يشمل تغطية إصابات العمل، العجز الجزئي أو الكلي، والوفاة أثناء العمل.
مزايا إضافية، وتشمل:
- إجازة سنوية مدفوعة الأجر، تذاكر سفر سنوية، سائق خاص (حسب المنصب)،
- مكافأة نهاية الخدمة وفقاً للأنظمة المعمول بها.
- مكافأة أداء (حوافز متغيرة) مرتبطة بتحقيق مؤشرات وأهداف الأداء المحددة، وفق نظام التقييم المعتمد.
- تُعتمد الخطط والبرامج الخاصة بمكافآت وحوافز كبار التنفيذيين من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت.
- يتولى الرئيس التنفيذي تنفيذ سياسة المكافآت والحوافز لجميع الموظفين وكبار التنفيذيين، وفق الخطط والبرامج المعتمدة من لجنة الترشيحات والمكافآت.
تهدف هذه السياسة إلى جذب واستبقاء الكفاءات القيادية، وربط المكافآت بالأداء الفردي والمؤسسي، مع ضمان الشفافية والامتثال الكامل للأنظمة واللوائح ذات الصلة في المملكة العربية السعودية.

75- أحداث هامة:

اعلان النتائج المالية السنوية الموحدة والمنتهية في 31 ديسمبر 2025 م.
تعيين رئيس مجلس الإدارة ونائبيه، وتشكيل اللجان المنبثقة من المجلس، وتعيين ممثلي الشركة.
تشكيل لجنة المراجعة.
تغيير اسم الشركة إلى شركة درب السعودية للإستثمار.
تقديم شكوى ضد أعضاء مجلس الإدارة السابقين للدورة من 10 فبراير 2010 م وحتى 09 فبراير 2013 م لدى هيئة السوق المالية بتعويض بالتضامن والانفراد بمبلغ 100 مليون ريال سعودي.

76- أحداث لاحقة:

اعلان النتائج المالية السنوية الموحدة والمنتهية في 31 ديسمبر 2025 م.

77- إعلانات الشركة

إعلان شركة الباحة للاستثمار والتنمية عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة (الاجتماع الثاني)

يدعو مجلس إدارة شركة الباحة للاستثمار والتنمية المساهمين إلى حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الثالث)

إعلان شركة الباحة للاستثمار والتنمية عن النتائج المالية السنوية المنتهية في 31-12-2024

إعلان إلحائي من شركة الباحة للاستثمار والتنمية بخصوص توصية مجلس الإدارة بعكس القيمة الأسمية للسهم

إعلان شركة الباحة للاستثمار والتنمية عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الثالث)

إعلان شركة الباحة للاستثمار والتنمية عن تعيين رئيس مجلس الإدارة ونائبه، وتشكيل اللجان المنبثقة من المجلس، وتعيين ممثلي الشركة.

إعلان شركة الباحة للاستثمار والتنمية عن تشكيل لجنة المراجعة

يدعو مجلس إدارة شركة الباحة للاستثمار والتنمية المساهمين إلى حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

تعلم شركة الباحة للاستثمار والتنمية توصية مجلس إدارتها بتغيير اسم الشركة إلى " شركة درب السعودية للإستثمار"

تعلم شركة الباحة للاستثمار والتنمية عن اضافة بند جديد الى جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول) وتعديل موعد انعقاد الجمعية

إعلان شركة الباحة للإستثمار والتنمية عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة (الاجتماع الثاني)

يدعو مجلس إدارة شركة الباحة للإستثمار والتنمية المساهمين إلى حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الثالث)

إعلان شركة الباحة للإستثمار والتنمية عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الثالث)

إعلان تصحيحي من شركة الباحة للإستثمار والتنمية بخصوص نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الثالث)

إعلان شركة الباحة للإستثمار والتنمية عن النتائج المالية الأولية للفترة المنتهية في 31-03-2025 (ثلاثة أشهر)

إعلان شركة الباحة للإستثمار والتنمية عن آخر التطورات لـ الحكم الصادر من المحكمة التجارية لشركة الساطعة الحديثة المحدودة للمقاولات

إعلان إلحائي من شركة الباحة للإستثمار والتنمية بخصوص آخر التطورات لـ الحكم الصادر من المحكمة التجارية لشركة الساطعة الحديثة المحدودة للمقاولات

إعلان شركة الباحة للإستثمار والتنمية عن تقديمها شكوى ضد أعضاء مجلس الإدارة السابقين للدورة من 10 فبراير 2010 م وحتى 09 فبراير 2013 م لدى هيئة السوق المالية بتعويض بالتضامن والانفراد بمبلغ 100 مليون ريال سعودي

إعلان شركة الباحة للإستثمار والتنمية عن آخر التطورات لـ شكوى ضد أعضاء مجلس الإدارة السابقين للدورة من 10 فبراير 2010 م وحتى 09 فبراير 2013 م لدى هيئة السوق المالية بتعويض بالتضامن والانفراد بمبلغ 100 مليون ريال سعودي

إعلان تصحيحي من شركة الباحة للإستثمار والتنمية بخصوص آخر التطورات لـ شكوى ضد أعضاء مجلس الإدارة السابقين للدورة من 10 فبراير 2010 م وحتى 09 فبراير 2013 م لدى هيئة السوق المالية بتعويض بالتضامن والانفراد بمبلغ 100 مليون ريال سعودي

يدعو مجلس إدارة شركة الباحة للإستثمار والتنمية المساهمين إلى حضور اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول)

إعلان تصحيحي من شركة الباحة للإستثمار والتنمية بخصوص دعوة المساهمين إلى حضور اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول)

إعلان شركة الباحة للإستثمار والتنمية عن نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الثاني)

إعلان شركة الباحة للإستثمار والتنمية عن آخر التطورات لـ الحكم الصادر من المحكمة التجارية لشركة الساطعة الحديثة المحدودة للمقاولات

إعلان شركة الباحة للإستثمار والتنمية عن آخر التطورات لـ الحكم الصادر من المحكمة التجارية لشركة الساطعة الحديثة المحدودة للمقاولات

إعلان شركة درب السعودية الأستثمارية عن تغيير اسم الشركة التجاري (شركة الباحة للإستثمار والتنمية سابقا) على موقع السوق المالية السعودية (تداول)

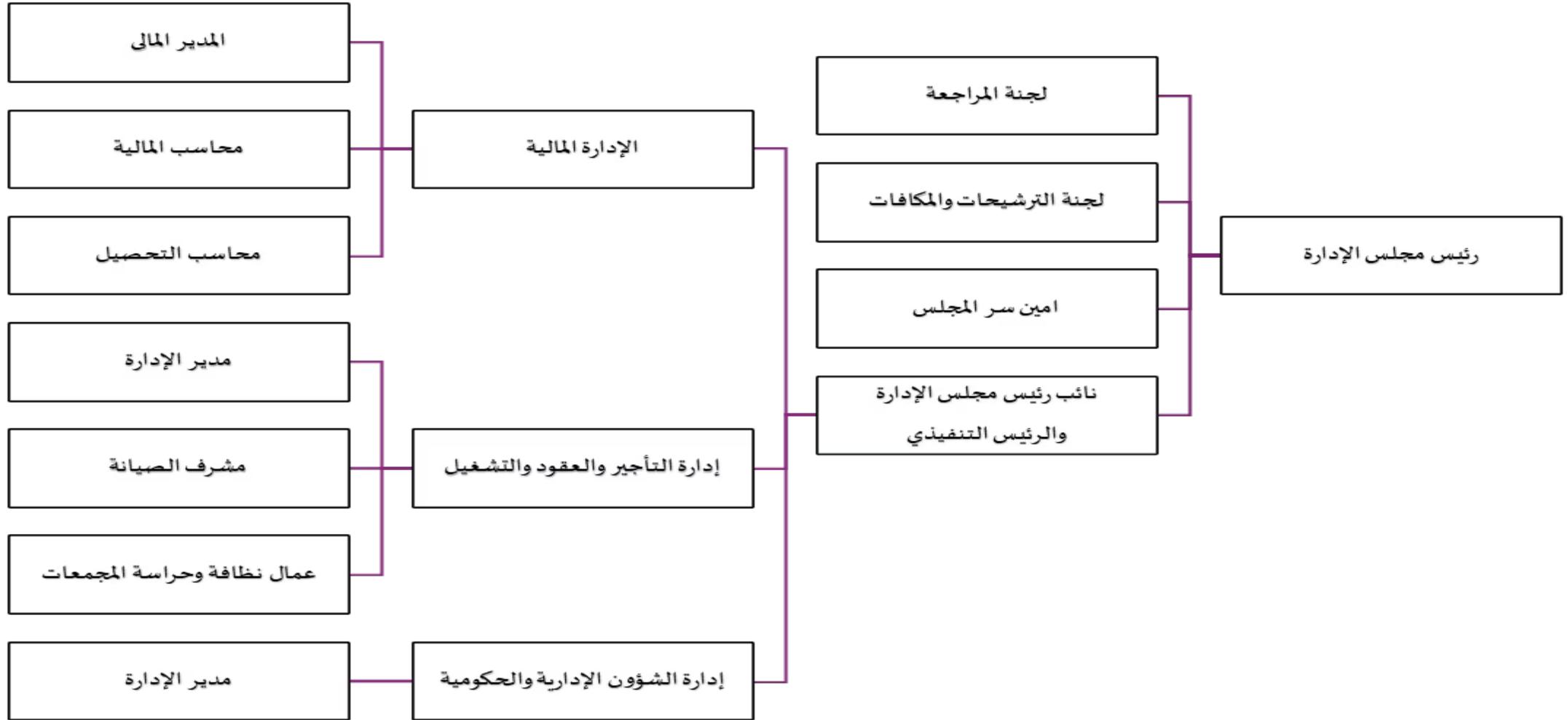
إعلان شركة درب السعودية الأستثمارية عن آخر التطورات لـ شكوى ضد أعضاء مجلس الإدارة السابقين للدورة من 10 فبراير 2010 م وحتى 09 فبراير 2013 م لدى هيئة السوق المالية بتعويض بالتضامن والانفراد بمبلغ 100 مليون ريال سعودي

إعلان شركة درب السعودية الأستثمارية عن آخر التطورات لـ شكوى ضد أعضاء مجلس الإدارة السابقين للدورة من 10 فبراير 2010 م وحتى 09 فبراير 2013 م لدى هيئة السوق المالية بتعويض بالتضامن والانفراد بمبلغ 100 مليون ريال سعودي

إعلان شركة درب السعودية الأستثمارية عن النتائج المالية الأولية للفترة المنتهية في 30-06-2025 (سنة أشهر)

إعلان شركة درب السعودية الأستثمارية عن آخر التطورات لـ الحكم الصادر من المحكمة التجارية لشركة الساطعة الحديثة المحدودة للمقاولات

إعلان شركة درب السعودية الأستثمارية عن النتائج المالية الأولية للفترة المنتهية في 30-09-2025 (تسعة أشهر)



يسر مجلس إدارة شركة درب السعودية الاستثمارية، والإدارة التنفيذية، أن يختتم التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م. يعكس هذا التقرير مسيرة الشركة وفروعها - شركة المراكز الراقية المحدودة، وشركة إشراف الإقليمية للتطوير والاستثمار العقاري - في تحقيق أهدافها الاستراتيجية، رغم التحديات الاقتصادية والتشغيلية التي شهدتها الأسواق خلال العام. تؤكد التزامنا الثابت بتعزيز أعلى معايير الحوكمة المؤسسية، ورفع كفاءة العمليات التشغيلية، وتطوير محفظة الأصول بما يضمن النمو المستدام، وبناء قيمة طويلة الأجل للمساهمين والشركاء والمجتمع المحيط. بهذه المناسبة، نتقدم بجزيل الشكر والتقدير لجميع منتسبي الشركة وفروعها على تفانيهم اللامت، وإخلاصهم المعهود، وجهودهم المتميزة التي شكلت الدعامة الأساسية لكل ما تحقق من إنجازات خلال السنة. كما نعرب عن عميق امتناننا وتقديرنا لمساهميننا الأعزاء على ثقتهم المتجددة ودعمهم المستمر الذي يمثل مصدر قوة وتحفيز دائم. نتطلع إلى المستقبل بثقة راسخة وتفائل مدعوم بالإرادة والرؤية الواضحة، ونعاهدكم ببذل كل الجهد والعمل الجاد لتحقيق تطوراتكم، وتعزيز مكانة الشركة الريادية في قطاع الاستثمار والتطوير العقاري بالمملكة. والله ولي التوفيق.

مجلس إدارة شركة درب السعودية الاستثمارية

الإدارة التنفيذية

مارس 2026م

وتفضلوا بقبول خالص التحية والتقدير.