



الرائدة  
alraedah

2022

# تقرير الرائدة السنوي

# CONTENTS

## نظرة عامة على السوق

02

نظرة عامة على الاقتصاد السعودي  
نظرة عامة على الشركات الصغيرة والمتوسطة  
المنشآت  
استراتيجية وطرق الرائدة

## حوكمة الشركات

07

نبذة عن الشركة  
الاتفاقيات الاستراتيجية  
المدققين  
الهيكل التنظيمي  
المساهمون واللجان  
مكافآت اللجان  
التوافق مع الشريعة الإسلامية

## التمويل

15

نتائج التشغيل  
قائمة الميزانية العمومية  
تحليل تباين بيان الدخل  
تحليل تباين الميزانية العمومية

## المنتج

20

خارطة الطريق الرقمية  
الإنجازات

## الأمن السيبراني

23

## المساهمات الاجتماعية

25

## الموارد البشرية

27

السعودة والتدريب

## إدارة المخاطر

29

استراتيجية السوق  
العمليات  
استراتيجية إدارة مخاطر الائتمان

# نظرة عامة على السوق



# نظرة عامة على السوق

## نظرة عامة على الاقتصاد في المملكة العربية السعودية، أبرز المعالم الاقتصادية

خلال السنة التقويمية 2022 ، انتعش الأداء  
الاقتصادي للمملكة العربية السعودية بشكل كبير  
من جائحة Covid-19

### المقاييس الرئيسية 2022

60.8%

مشاركة السعوديين في  
القوى العاملة

3,431 مليار ريال سعودي

الناتج المحلي  
الإجمالي

712 مليار ريال سعودي

فائض في الميزان  
التجاري

54%

مساهمة القطاع غير  
النفطي في الناتج المحلي  
الإجمالي

### تفوقت المملكة على أكبر اقتصادات العالم في عام 2022 مثل:

الصين



الهند



إندونيسيا



كوريا الجنوبية



أوروبا الغربية



أمريكا الشمالية



مع وصول نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي  
إلى 7.8.9 في عام 2022 ، شهدت المملكة أسرع  
نمو لها منذ عام 2011

من المتوقع مستقبلاً أن يستمر الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بمسار  
نمو قوي يبلغ حوالي 5٪ سنوياً في السنوات الثلاث إلى الخمس المقبلة،  
مع الإعلان عن فائض في الميزانية لعام 2023.

ويرجع هذا النمو في المقام الأول إلى التوسع في إنتاج النفط واستمرار  
التعافي القوي للاقتصاد غير النفطي بنسبة تقارب 7.5٪، بالإضافة إلى  
التنفيذ المستمر لأجندة الإصلاح الاقتصادي والمالي الهيكلي الطموحة  
في إطار رؤية 2020، لتنويع اقتصاد المملكة العربية السعودية وتعزيز  
النمو.

وقد تضمن هذا التحول جهوداً كبيرة تركزت حول تعزيز المحتوى المحلي  
والصناعة الوطنية وإطلاق قطاع اقتصادي واعد وتمكين وتعظيم دور  
القطاع الخاص والشركات الصغيرة والمتوسطة.

مسار نمو الاقتصاد وقطاع الشركات الصغيرة والمتوسطة مكن المملكة العربية  
السعودية من أن تحتل المرتبة الأولى في معدل نمو القوى العاملة بين دول  
مجموعة العشرين خلال الفترة 2012-2021

# نظرة عامة على سوق الشركات الصغيرة والمتوسطة



أحد الأهداف الرئيسية لأهداف رؤية المملكة العربية السعودية الطموحة 2030 هو نمو قطاع الشركات الصغيرة والمتوسطة من خلال زيادة المساهمة في الناتج المحلي الإجمالي من 7.20٪ في عام 2016 إلى 7.35٪ في عام 2030

ارتفع عدد الشركات الصغيرة والمتوسطة في المملكة العربية السعودية بنسبة 1.38٪ من نهاية عام 2021 ليصل إلى 978,445 حتى نهاية الربع الثالث من عام 2022، حيث شكلت الشركات متناهية الصغر 82.5٪ من إجمالي عدد الشركات الصغيرة والمتوسطة

يوظف القطاع الخاص ما مجموعه 9.1 مليون شخص في المملكة، مع زيادة مشاركة الإناث من 20.5٪ في عام 2019 إلى 33.6٪ في الربع الأول من عام 2022

بالإضافة إلى ذلك، فإن 45٪ من الشركات الصغيرة والمتوسطة تقودها النساء في المملكة العربية السعودية، مما يمثل جزءاً كبيراً من النظام البيئي الصغير إلى المتوسط الحجم

زيادة سنوية (VC) شهد تمويل رأس المال الاستثماري بنسبة 93٪ في الربع الثالث من عام 2022، مما يدل على رغبة المملكة الصحية لضخ سيولة كبيرة في الشركات الناشئة التي تتمتع بإمكانات نمو طويلة الأجل وسريعة في الواقع، يخطط 33٪ من السعوديين لفتح أعمال تجارية جديدة في السنوات الثلاث المقبلة، مع 90٪ آخرين ذكروا أن ريادة الأعمال اختيار مهني جذاب، مما يشير إلى زيادة النمو المستقبلي لهذا القطاع

على الرغم من التوقعات الإيجابية لنمو الشركات الصغيرة والمتوسطة في المملكة العربية السعودية، لا يزال القطاع يواجه تحديات رئيسية تشمل الحصول على التمويل. يبلغ متوسط محفظة إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة للبنوك السعودية حالياً 9.7٪ وهو أقل بكثير من متوسط منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD) البالغ 44٪



تأسست الهيئة العامة للمنشآت الصغيرة والمتوسطة (منشآت) في إطار رؤية 2030، والهدف الرئيسي هو تنظيم ودعم وتطوير ورعاية قطاع المنشآت الصغيرة والمتوسطة في المملكة العربية السعودية وفقاً لأفضل الممارسات العالمية.

## تدعم "منشآت" ثلاثة أهداف ذات أولوية لتطوير قطاع المنشآت الصغيرة والمتوسطة في المملكة:

1

خلق بيئة ملهمة للشركات الصغيرة والمتوسطة للنمو

2

إطلاق العنان لإمكانيات الشركات الواعدة

3

تعزيز مجتمع ريادي قوي وداعم

تدعم الهيئة العامة للمنشآت الصغيرة والمتوسطة "منشآت" الكثير من المبادرات التي تدعم بشكل مباشر الشركات الصغيرة والمتوسطة في التغلب على التحديات التي تواجهها في السوق، وهذا يشمل تزويد الشركات بما يلي:

الدعم الإداري ← الدعم التقني ← الدعم المالي ← دعم الموارد البشرية والتسويق ← الخدمات الاستشارية

ومن أهم مبادرات "منشآت" برنامج "كفالة"، وهي منصة تربط الشركات الصغيرة والمتوسطة التي تسعى للحصول على التمويل بالمولين الحكوميين والخاصين. وارتفعت القروض الميسرة من بوابة التمويل من 1.1 مليار ريال سعودي في عام 2020 إلى أكثر من 11 مليار ريال سعودي بنهاية عام 2021 وهو ما يمثل معدل نمو قدره 884%. بالإضافة إلى ذلك، قامت منشآت من خلال برنامج كفالة بضمان أكثر من 67 مليار ريال سعودي في شكل قروض للشركات الصغيرة والمتوسطة.

# بنك الشركات الصغيرة والمتوسطة

في 4 ديسمبر 2022 ، تم إطلاق بنك الشركات الصغيرة والمتوسطة في المملكة العربية السعودية ، مما يتيح سيولة أكبر وإمكانية الوصول إلى التمويل للشركات الصغيرة والمتوسطة



تم اختيارها كشركاء ، تتشرف الرائدة بالتعاون مع بنك (NBF's) باعتبارها واحدة من أربع مؤسسات مالية غير مصرفية فقط المشتات الصغيرة والمتوسطة تقديم أسعار مدعومة من أجل زيادة حجم التجارة وتحسين الأداء الاقتصادي لهذا القطاع المحروم

## استراتيجية الرائدة وخارطة الطريق

الشركات الصغيرة والمتوسطة هي المحفزات الأساسية لنمو المملكة العربية السعودية والمحركات الرئيسية في طموح المملكة للانتقال بعيدا عن الاقتصاد المعتمد على النفط

ويتضح ذلك بوضوح من خلال مساهمة الشركات الصغيرة والمتوسطة المتوقعة في الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 35٪ (ارتفاعا من 29٪ في عام 2020) ومساهمة 60٪ في التوظيف بحلول عام 2030



على الرغم من نمو سوق تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة ، إلا أنه لا يحظى باهتمام كاف من المؤسسات المالية التقليدية ، التي تركز بشكل أكبر على تمويل الشركات والأفراد ، وهذا يؤدي إلى مقترحات غير واضحة وغير محددة للشركات الصغيرة والمتوسطة

ويصبح هذا التحدي أكثر حدة مع سعي المزيد من الشركات الصغيرة والمتوسطة إلى النمو والتوسع ، مع كون المزيد من التمويل عاملاً رئيسياً في نجاحها

وتمثل أحد التحديات الرئيسية التي تواجهها الشركات الصغيرة والمتوسطة في صعوبة الحصول على التمويل ، حيث تحاول أقل من 10٪ من الشركات الصغيرة والمتوسطة الحصول على التمويل من مصادر مصرفية رسمية بسبب نقص خيارات الائتمان والعقبات البيروقراطية

## للاستجابة للفجوة في السوق ، ركزت الرائدة جهودها دون هوادة على احتياجات الشركات الصغيرة والمتوسطة

وفهم تحديات العالم الحقيقي ونقاط الضعف ، وإنشاء منتجات وعمليات مصممة خصيصا لهذا القطاع الرئيسي في السوق ، ووضع خدمة العملاء في صميم عروضنا ، والاستجابة الفعالة لطلبات العملاء وضمان أن تكون العملية بسيطة ومبسطة قدر الإمكان ركيزة أساسية لنجاحنا. وقد أدى تركيز الرائدة المستمر على تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة إلى ترسيخ مكانتها كشركة رائدة في السوق ، حيث نمت الإيرادات السنوية بأكثر من 60٪ من عام 2021 إلى عام 2022



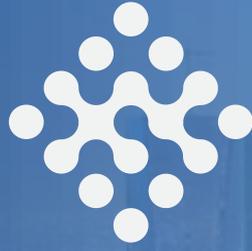
بناء على نجاحها في سوق الشركات الصغيرة والمتوسطة ، تهدف الرائدة إلى توسيع وتعزيز وضعها بشكل أكبر ، أحد المجالات الرئيسية هو الاستماع إلى عملائنا وتعزيز رحلة عملائنا من خلال تقليل الاحتكاك عند الوصول إلى التمويل الذي يحتاجونه وسيمكن ذلك وصولاً أسهل وأسرع إلى الخدمات ، مع توفير تجربة عملاء استثنائية



وعلى هذا النحو ، ركزت الرائدة جهودها على المبادرات التي تهدف إلى تحسين رحلة العميل ، لا سيما من منظور الرقمنة. لقد أنشأنا فريق التحول الرقمي لبناء قدرات رقمية جديدة للعملاء للتقدم بطلب للحصول على المنتجات عبر الإنترنت ، وكذلك عرض تفاصيل منتجاتهم الحالية عبر الإنترنت وغير تطبيق مخصص للهاتف المحمول ، سنستمر في إحداث ثورة في الخدمات المالية في المملكة العربية السعودية ، وتغيير العملاء وتحسين معايير الخدمة من خلال عرض واحد يلبي مجموعة واسعة من احتياجات الشركات الصغيرة والمتوسطة

# حوكمة الشركات





الرائدة  
alraedah

## نظرة عامة على الشركة

يتمثل نشاط الشركة في تقديم التمويل للمنشآت الصغيرة والمتوسطة على شكل إجارة ومراحة وفقا لموافقة البنك المركزي السعودي ساما

أصدر البنك المركزي السعودي "اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التمويل" التي نشرت بتاريخ 24 فبراير 2013 بعد "نظام الإيجار التمويلي" و"نظام مراقبة شركات التمويل" ("الأنظمة") المنشور في 27 أغسطس 2012، وقد منحت هذه الأنظمة الشركات القائمة فترة سماح مدتها سنتان لمواءمة وضعها الحالي مع متطلبات القانون الجديد.

وخلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014م، حصلت الشركة على ترخيص الموافقة المسبقة رقم 361000017087 بتاريخ 2 صفر 1436 هـ (الموافق 24 نوفمبر 2014م). أصدر البنك المركزي السعودي ترخيصا رسميا للشركة بتاريخ 30 ربيع الثاني 1437 هـ (الموافق 9 فبراير 2016م) برقم 43/أش/201602.

ليس لدى الرائدة أي أعمال أو عقود تكون طرفا فيها ، أو يكون لعضو أو مدير تنفيذي أو أي شخص ذي صلة مصلحة فيها ، ولا أي شركات أو مجموعات ذات صلة لها نسبة ملكية فيها.

## الاتفاقيات الاستراتيجية

أقامت الرائدة شراكات رئيسية مع "جيدا" و "شور"؛ لتمكين خدمات جميع المدفوعات والتسوية دعماً لمنتجاتنا التمويلية الرائدة من خلال توفير أجهزة نقاط البيع. كما وقعت الرائدة اتفاقية مع الشركة السعودية للحسابات الالكترونية لإطلاق الحلول لمركز العمليات الأمنية (SOC) في الرائدة. تاريخ توقيع الاتفاقية المذكورة أدناه:

شركة الآلات التجارية السعودية

تاريخ بدء العقد

سبتمبر 2020

رقم السجل التجاري

1010040445

شركة شور للتكنولوجيا العالمية

تاريخ بدء العقد

فبراير 2020

رقم السجل التجاري

1010224037

شركة جيديا

تاريخ بدء العقد

نوفمبر 2019

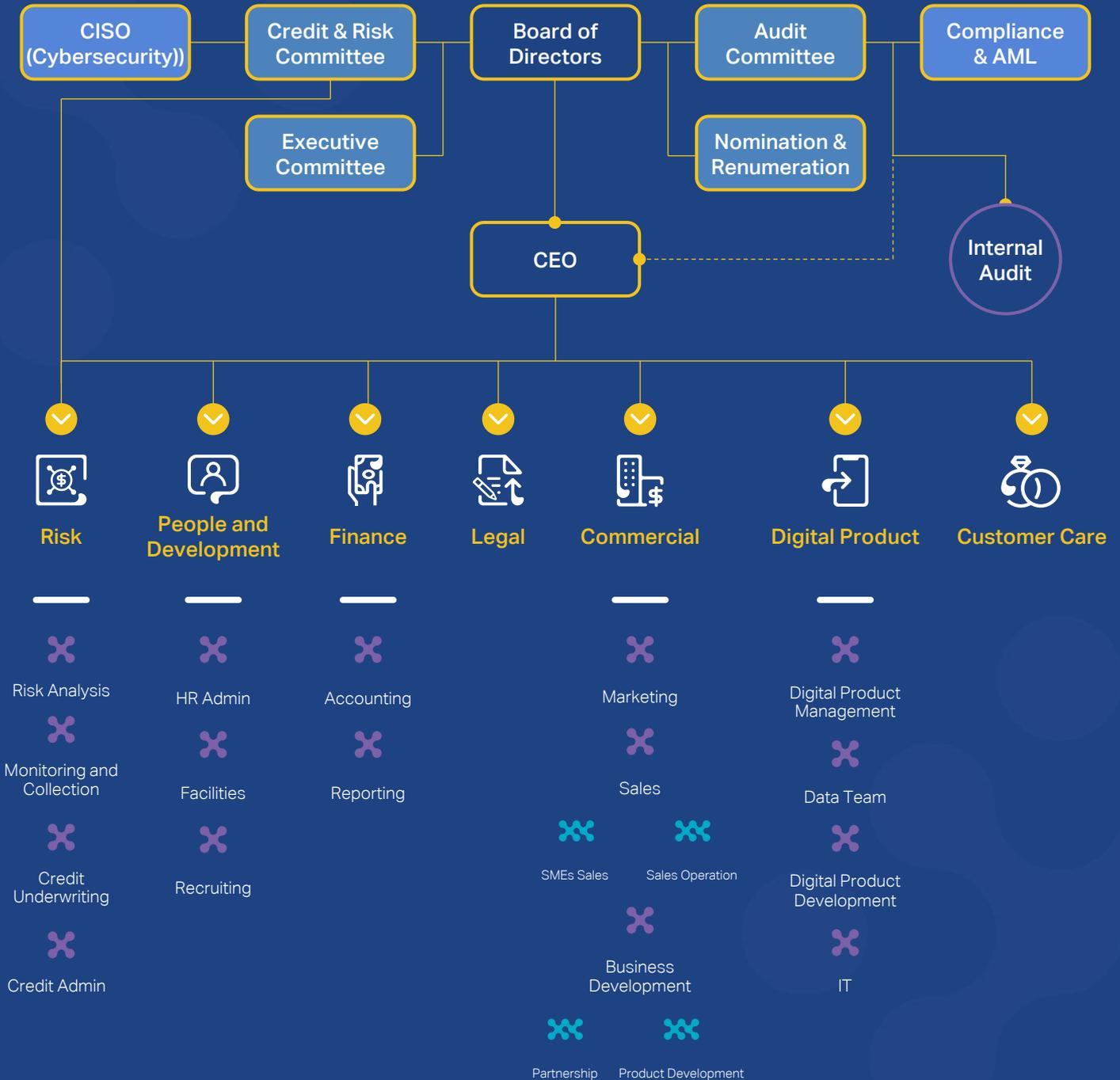
رقم السجل التجاري

1010332533

## المدققون

أعلنت الجمعية العامة المنعقدة في 22 مايو 2022 اختيار شركة الدكتور محمد العمري وشركاه مراقبين ماليين لحسابات الشركة للسنة المالية 2022 والرابع الأول من العام المالي 2023.

# الهيكل التنظيمي



Outsourced

# المساهمون واللجان

مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة عبدالله ناصر ال داود | غير تنفيذي



Master of Business Administration, Corporate Strategy Finance  
Master of Science, Foreign Policy International Economics  
Bachelor of Science, Business Administration Finance

الكفاءات

Seera Holding Group (Board Member) — Current  
Seera Holding Group (CEO) — Previous  
Seera Holding Group (Managing Director) — Current  
RUA AL MADINAH HOLDING (Board Member) — Previous  
Deutsche Securities Saudi Arabia (VP) — Previous  
Alraedah finance (Chairman) — Current  
Alraedah finance (Managing Director) — Previous  
Saudi Entertainment Ventures(chairman) — Current  
Almosafer for Travel and tourism (chairman) — Previous  
Tadawul (Board Member) — Current  
Qiddiya Investment Company (Board Member & Managing Director) — Current  
E-Commerce Council (Board Member) — Current  
AIUla Development Company (Board Member) — Current  
Investment Committee Al-Ala Development Company (committee member) — Current  
MBC Group (Board Member) — Current  
Arabian News Holding Limited (Board Member) — Current

الوظائف السابقة  
والحالية

نائب رئيس مجلس الإدارة إبراهيم عبدالعزيز الراشد | مستقل



Bachelor of Science, Accounting  
Master of Business Administration  
Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (SOCPA)  
Saudi Authority for Accredited Valuers (TAQEEM)  
Chartered Member (MRICS)

الكفاءات

Seera Holding Group (Board Member) — Current  
Seera Holding Group (CEO) — Previous  
Seera Holding Group (Managing Director) — Current  
RUA AL Seera Holding Group (Board Member) — Current  
Saudi Sleeping Supplies Company Sleep High (Board Member) — Current  
SIDC (Board Member) — Previous

الوظائف السابقة  
والحالية

بول ميلوتو | تنفيذي



Bachelor of Science, Accounting

الكفاءات

Mortgage IT (SFVP) — Previous  
Deutsche Bank (SFVP) — Previous  
Deutsche Gulf Finance (CFO) — Previous  
Alraedah Finance Company (Board Member & CEO) — Current

الوظائف السابقة  
والحالية

# المساهمون واللجان

مجلس الإدارة

عبدالله عبدالعزيز الحجيل | مستقل



Bachelor-Shariah (Islamic Law), LL. B  
Master-LL.M. in Securities & Financial Regulation  
Professional Degree-One Year Certificate in Global Legal Skills  
Saudi Qualified Lawyer

الكفاءات

Abdullah Al-Hoqail Law Firm (Principle) — Current  
Latham & Watkins LLP (Senior Associate) — Previous  
Clifford Chance (KSA) (Senior Associate) — Previous  
World Bank Group, International Finance Corporation, Washington DC, USA (Law Clerk (Seconded) — Previous  
International Monetary Fund (Law Clerk, Seconded) — Previous  
Clifford Chance US LLP (Foreign Lawyer) — Previous  
HSBC Group (Intern) — Previous  
Al-Imam Muhammad bin Saud University (Lecturer, Commercial Law) — Previous

الوظائف السابقة  
والحالية

عبدالإله سعد هدا ب | مستقل



Bachelor of Science in Finance  
Master in Business Administration

الكفاءات

Ministry of Industry and Mineral Resources (Under-Secretary/Financial and Administrative Affairs) — Current  
AlKorayef Water & Power Technologies (Chief Financial Officer) — Previous  
Ministry of Finance (GM) — Previous  
Saudi Civil Aviation Holding Company (Head of Corporate Finance and Treasury) — Previous  
Seera Holding Group (VP) — Previous  
Saudi Real Estate Company (Treasury and Investment Manager) — Previous

الوظائف السابقة  
والحالية

يوسف إبراهيم العيسى | مستقل



Bachelor of Science

الكفاءات

Seera Group Holding (Strategy Manager)  
Boston Consulting Group (Business Analyst-Consultant)  
Qiddiya Investment Company - Strategy director — Current

الوظائف السابقة  
والحالية

# المساهمون واللجان

مجلس الإدارة



مستقل | نبيل النور برهانو

EMBA – Business, Finance and Marketing  
MBA – International Business  
Post-Graduate Diploma – International Marketing  
Executive Education – Business Administration and General Management

الكفاءات

Future Communications Guidance International LLC (CEO/ Founder)  
Sport Expert Group (CEO/ Founder)  
Professional Capabilities (CEO/ Founder)  
Nabcon LLC (CEO/ Founder)  
Graphene Ventures (Founding General Partner)  
Wakecap Technologies INC. (Board Member)  
Can Mobilities, INC. (Board Member)  
Coat Zone, INC. (Chairman of the Board)  
Endemaj Investments (Managing Director and Board Member)  
1 - Retailo Technologies  
2 - Suflex, Inc. (Board Member)  
Vendsy Inc. (Board Member)  
Aerosec, INC. (Chairman of the Board)

الوظائف السابقة  
والحالية

W250 Stanford Alumni Fund (Investment Community Advisor)  
Arabic Computer System (ACS) (General Manager)  
Trasul Advanced System Ltd (Executive Manager-Director of Projects Department)

Smartlens Inc.  
Expand Solution Inc.  
Firefly Dimension Inc.  
Paysend Group Limited  
Aquabyte, Inc.  
Contraline, Inc.  
Kuleana  
NERv Technology, Inc.  
Rocket.Chat Holdings  
Volansi, Inc.

مراقب المجلس

## فريق الإدارة والتنفيذي

الاسم	المنصب	سنوات الخبرة	المستوى التعليمي
غادة الشمري	رئيس قسم الأمن السيبراني	8	بكالوريوس أمن الشبكات
محمد الرشيد	رئيس قسم الموارد البشرية	10	ماجستير إدارة الأعمال الدولية
بلال السويلم	رئيس قسم خدمة العملاء	5	بكالوريوس اللغة الانجليزية
محمد الراشد	رئيس قسم القانون	15	بكالوريوس قانون
بول موليتو	الرئيس التنفيذي	25	بكالوريوس محاسبة
عبدالعزیز ناصر الداود	الرئيس التجاري	9	ماجستير في الهندسة الصناعية والنظم بكالوريوس في الهندسة الصناعية

# الإفصاح عن المكافآت

يتألف مجلس الإدارة من الأعضاء التاليه أسماؤهم:

المجموع	المكافآت	الحضور					أعضاء مجلس الإدارة
		يناير 19	أبريل 17	يونيو 5	أغسطس 2	أكتوبر 27	
0	—	➤	➤	➤	➤	➤	عبدالله بن ناصر الداود
0	—	➤	➤	➤	➤	➤	ابراهيم بن عبدالعزيز الراشد
0	—	➤	➤	➤	➤	➤	عبدالله بن سعد بن هدا ب
0	—	➤	➤	➤	➤	➤	عبدالله بن عبدالعزيز الحقي ب
0	—	➤	➤	➤	➤	➤	يوسف بن ابراهيم العيسى
0	—	➤	➤	➤	—	—	نبيل النور بورهانو
0	—	➤	➤	➤	➤	➤	بول اتونوي ميلتو
0	—	—	—	—	—	➤	عبدالرحمن بن مطرب

حضر عبدالرحمن بن مطرب أول اجتماعين لمجلس الإدارة قبل تركه لمجلس الإدارة.

## أعضاء لجنة التدقيق

المجموع	بدلات حضور الاجتماع	أجر ثابت (باستثناء بدلات حضور اجتماعات لجنة التدقيق)	أعضاء مجلس الإدارة
70,000	20,000	50,000	عبدالله بن سعد بن هدا ب
70,000	20,000	50,000	تركي عبدالمحسن اللعيد
70,000	20,000	50,000	علاء عبدالعزيز أبو نبعة
210,000	60,000	150,000	

## أعضاء لجنة المخاطر

المجموع	بدلات حضور الاجتماع	أجر ثابت (باستثناء بدلات حضور اجتماعات لجنة التدقيق)	أعضاء مجلس الإدارة
0	0	—	عبدالله بن ناصر ال داوود
0	0	—	تركي عبدالمحسن اللعيد
0	0	—	يوسف بن ابراهيم العيسى

بلغت مكافآت خمسة من كبار التنفيذيين الحاصلين على أعلى مكافأة، بمن فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي 4.194.132 ريال سعودي للسنة المالية 2022.

تلتزم شركة الرائدة للتمويل بالإفصاح عن المكافآت الممنوحة لكبار التنفيذيين إجمالاً وفقاً للمتطلبات الرقابية، دون الإفصاح عنها بالتفصيل، وذلك لحماية مصالح الشركة لما قد تلحقه من ضرر يتمثل في خلق جو من المنافسة وعدم الاستقرار الوظيفي، مما سينعكس على أداء الشركة

# الإفصاح عن المكافآت

الجمعية العامة

الحضور

التاريخ

عبدالله بن ناصر الداود

مايو 25 ، 2022

اللجنة التنفيذية

الاسم

المكافأة

إبراهيم بن عبدالعزيز الراشد

0

بول انتوني ميلتو

0

يوسف بن ابراهيم العيسى

0

لجنة الترشيحات والمكافآت

الاسم

المكافأة

عبدالله بن عبدالعزيز الحقييل

0

نبيل النور بورهانو

0

عبدالله بن سعد بن هدا ب

0

السنة المالية السابقة

السنة المالية الحالية

موضوع المخالفة

عدد القرارات التنفيذية

اجمالي مبلغ الغرامات المالية بالريال السعودي

عدد القرارات التنفيذية

اجمالي مبلغ الغرامات المالية بالريال السعودي

—

—

—

—

مخالفة تعليمات المؤسسة الاشرافية الرقابية

—

—

—

—

اجمالي مبلغ الغرامات المالية بالريال السعودي

1

250,000

—

—

مخالفة تعليمات المؤسسة الخاصة ببذل العناية الواجبة في مكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب

## التوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية

إن التزام الرائدة بالامتثال لأحكام الشريعة الإسلامية وتفانيها في أعلى المعايير الأخلاقية هو ما يدفع أعمالنا إلى الأمام

إن التزام الرائدة بالامتثال لأحكام الشريعة الإسلامية وتفانيها في أعلى المعايير الأخلاقية هو ما يدفع أعمالنا إلى الأمام. جميع حلولنا ومنتجاتنا التمويلية متوافقة مع الشريعة الإسلامية بنسبة 100٪، ويتم تعريف التزامنا بالتمويل الإسلامي من خلال تجنب انتهاكات الشريعة الإسلامية مثل الربا والغرر وغيرها من الأنشطة غير الجائزة التي حدتها الشريعة الإسلامية. إن تكريس أنفسنا لمبادئ الشريعة يضمن لنا الشفافية والمسؤولية الاجتماعية، ويحد من المضاربة ويضمن أن جميع معاملتنا آمنة وتلتزم بسياسات وإجراءات الشريعة الإسلامية



# المنتج



# المؤشرات المالية

زادت بمعدل:

56.64%

النشأة

90.39%

إجمالي الإيرادات

66.14%

عدد الموظفين

40.67%

صافي الدخل

46.36%

إجمالي الأصول

## نتائج التشغيل

الفرق %	الفرق بالريال	2021	2022	بيان الدخل
90.39%	70,767,855	78,293,685	149,061,540	الدخل من النشاط التمويلي
24.99%	(6,596,534)	26,391,704	32,988,238	مصاريف تمويل
123.64%	64,171,321	51,901,981	116,073,302	صافي أنشطة التمويل
-65.50%	(6,531,065)	9,971,306	3,440,241	مكاسب / خسارة التعديل وإيرادات المنحة، صافي
-90.81%	(3,322,595)	3,658,923	336,328	دخل الاستثمار
29.26%	3,111,181	10,632,569	13,743,750	إيرادات أخرى
75.40%	57,428,842	76,164,779	133,593,621	إجمالي دخل العمليات
59.26%	12,129,965	20,469,691	32,599,656	رواتب ومصروفات موظفين أخرى
158.83%	3,512,015	2,211,170	5,723,185	مصاريف عمولة المبيعات
124.80%	558,543	447,557	1,006,100	إيجارات ومصاريف مباني
96.63%	11,661,111	12,068,244	23,729,355	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
448.21%	7,847,038	1,750,760	9,597,798	محمل الخسارة الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة
14.65%	483,840	3,302,741	3,786,581	استهلاك وإطفاء
89.92%	36,192,512	40,250,163	76,442,675	إجمالي مصاريف التشغيل
59.13%	21,236,330	35,914,616	57,150,946	الدخل قبل الزكاة
36.90%	1,644,790	4,457,430	6,102,220	الزكاة
62.28%	19,591,540	31,457,186	51,048,726	صافي الدخل السنوي
-61.22%	(583,133)	952,475	369,342	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
66.14%	20,174,673	30,504,711	50,679,384	إجمالي الدخل الشامل للسنة
66.14%	0.13	0.20	0.34	ربحية السهم (EPS)

43.89%

تكلفة الدخل

5.61%

العائد على الأصول

21.39%

العائد على حقوق الملكية

3.81%

الأصول إلى حقوق الملكية

2.45%

الدين إلى حقوق الملكية

الفرق %	نسبة التباين بالريال	2021	2022	ورقة الرصيد الأصول
-9.41%	(3,455,172)	36,724,912	33,269,740	النقد وما في حكمه / أرصدة لدى البنوك
9.98%	38,145,586	382,085,243	420,230,829	ذمم مرابحة - متداولة
100.00%	25,722,726	-	25,722,726	موجودات معاد حياتها محتفظ بها للبيع
-37.68%	(8,635,690)	22,918,753	14,283,063	مصاريف مدفوعة مقدماً وودائع وذمم مدينة أخرى
11.72%	51,777,450	441,728,908	493,506,358	إجمالي الأصول المتداولة
				مدينتو مرابحة - طويل الأجل
110.03%	205,373,436	186,658,659	392,032,095	
-81.40%	(3,908,511)	4,801,361	892,850	الاستثمارات من خلال OI
-21.43%	(1,419,204)	6,622,946	5,203,742	أصول حق الاستخدام
451.10%	5,470,052	1,212,592	6,682,644	موجودات غير ملموسة
342.34%	3,898,982	1,138,920	5,037,902	ممتلكات ومعدات
104.48%	209,414,755	200,434,478	409,849,233	إجمالي الأصول طويلة الأجل
40.67%	261,192,205	642,163,386	903,355,591	إجمالي الأصول
				الإلتزامات
112.44%	36,280,510	32,266,998	68,547,508	ذمم دائنة ومستحقات
36.36%	1,589,917	4,372,991	5,962,909	مخصص الزكاة
74.36%	90,567,636	121,802,502	212,370,138	مستحق الدفع لمؤسسة النقد العربي السعودي - قصير الأجل
96.52%	60,773,330	62,961,896	123,735,226	قروض - قصيرة الأجل
133.11%	1,958,548	1,471,349	3,429,897	التزام إيجار - قصير الأجل
85.77%	191,169,941	222,875,736	414,045,678	إجمالي المطلوبات المتداولة
-100.00%	(89,078,650)	89,078,650	-	مستحق الدفع لمؤسسة النقد العربي السعودي - طويل الأجل
80.09%	108,972,977	136,067,543	245,040,520	قروض طويلة الأجل
-26.24%	(1,555,515)	5,927,197	4,371,682	التزام الإيجار - طويل الأجل
50.14%	1,004,067	2,002,373	3,006,440	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
8.30%	19,342,879	233,075,763	252,418,642	إجمالي المطلوبات طويلة الأجل
46.17%	210,512,820	455,951,499	666,464,320	إجمالي المطلوبات
				الحصة
0.00%	-	150,000,000	150,000,000	رأس المال المدفوع
94.72%	5,104,873	5,389,538	10,494,411	احتياطي نظامي
-100.00%	(223,901)	223,901	-	احتياطي القيمة العادلة - استثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر - احتياطي إعادة القياس في نهاية الموظفين
101.17%	(145,441)	(143,762)	(289,203)	مزايا الخدمة
149.45%	45,943,853	30,742,210	76,686,063	أرباح مبقاة
27.22%	50,679,385	186,211,887	236,891,271	إجمالي حقوق المساهمين
40.67%	261,192,205	642,163,386	903,355,591	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

## تحليل تباين بيان الدخل

حققت الشركة نموًا في الدخل قبل الزكاة بمبلغ 21.2 مليون ريال سعودي من 35.9 مليون ريال سعودي في عام 2021 إلى صافي الدخل قبل الزكاة في عام 2022 بمبلغ 57.2 مليون ريال سعودي بتأثير إيجابي إجمالي بنسبة 1.59.1٪، التأثير الإيجابي ناتج عن العوامل الرئيسية التالية:

### الدخل قبل الزكاة

نمو صافي أنشطة التمويل بمبلغ 64.2 مليون ريال نتيجة للنمو في إجمالي محفظة ذمم المراجعة المدينة.

زيادة رسوم الطلب والإيرادات الأخرى بمبلغ 3.1 مليون ريال.

ارتفع الدخل من الأنشطة التمويلية بمبلغ 70.7 مليون ريال سعودي مقارنة بعام 2022 من 78.2 مليون ريال سعودي إلى 149.1 مليون ريال سعودي وذلك للأسباب الرئيسية التالية:

### الدخل من أنشطة التمويل

نمو محفظة الذمم المدينة بمبلغ 243.5 مليون ريال مع أكثر من 1450 وحدة جديدة نشأت.

انخفاض في المتوسط السنوي للقروض المتعثرة من 16.3٪ في عام 2021 إلى 13.7٪ في عام 2022 بسبب إشراف الإدارة من خلال مراجعة وتطبيق ضوابط صارمة للتعامل مع العقود المتأخرة.

ارتفعت تكلفة التمويل بمقدار 6.6 مليون ريال سعودي من 26.4 مليون ريال سعودي إلى 33 مليون ريال سعودي بسبب زيادة الاقتراض من بنك التنمية الاجتماعية لتوفير التمويل للعملاء المقيمين في منشآت بأسعار أقل من السوق ، والبنك السعودي للاستثمار وبنك الرياض لتقديم دعم رأس المال العامل إلى تقوم الشركة بتمويل عملائها والأموال المستلمة من مؤسسة النقد العربي السعودي بموجب برنامج الدفع المؤجل لإعادة هيكلة محفظة بعض الذمم المدينة.

### الرسوم المالية

زادت الرواتب والتكاليف ذات الصلة بمقدار 12.2 مليون ريال سعودي من 20.5 مليون ريال سعودي في عام 2021 إلى 32.6 مليون ريال سعودي في عام 2022 ويرجع ذلك أساسًا إلى زيادة عدد الموظفين من 151 إلى 221. قامت الشركة بتوسيع فريق مبيعاتها إلى جانب فرق الإنتاج والهندسة والبيانات والأمن السيبراني.

### الرواتب والمصروفات الأخرى المتعلقة بالموظفين

تمت زيادة جميع المصاريف التشغيلية الأخرى بشكل إجمالي بمبلغ 24 مليون ريال سعودي من 19.8 مليون ريال سعودي إلى 43.8 مليون ريال سعودي ، ويرجع ذلك أساسًا إلى:

زيادة محمل الخسارة الائتمانية المتوقعة (ECL) بمبلغ 7.9 مليون ريال مقارنة بـ 2021

تكلفة الاستشارات لشركة برايس ووترهاوس كوبرز لتطوير نموذج التشغيل ، للمساعدة في تحليل الثغرات وتطوير خارطة الطريق لتلبية متطلبات الأمن السيبراني لمؤسسة النقد العربي السعودي ، ولتطوير استراتيجية نمو الشركة.

### مصاريف تشغيلية أخرى

# تحليل تباين الميزانية العمومية

ارتفع إجمالي محفظة الذمم المدينة للشركة بمبلغ 243,5 مليون ريال سعودي (1,42,8) من 568,7 مليون ريال سعودي إلى 812,3 مليون ريال سعودي، ترجع الزيادة بشكل رئيسي إلى أكثر من 1450 قرصًا حديث الإنشاء بقيمة 783,3 مليون ريال سعودي بينما بلغت التأسيسات 500,1 مليون خلال عام 2021.

## ذمم المراجعة المدينة

قامت الشركة بزيادة مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على مستحقات المراجعة كما في نهاية عام 2022 بمقدار 6,7 مليون ريال مقارنة بنهاية عام 2021 من 8,5 مليون ريال سعودي إلى 15,2 مليون ريال سعودي. انخفضت نسبة القروض المتعثرة للشركة إلى 3,7% من 6,3% بسبب الإشراف الدقيق للإدارة على تحصيل الذمم المدينة.

## مخصص خسارة الائتمان المتوقعة ECL

خلال عام 2022، استحوذت الشركة على فندق، في محافظة الطائف بما في ذلك أصوله المنقولة مقابل أحد عملائها المتعثرين، تم إجراء تقييمات الفندق من قبل اثنين من الممثلين المستقلين وكانت القيمة السوقية للأصول المعاد حيازتها لكل منهما أكثر من القيمة الدفترية لذمم المراجعة المدينة ذات الصلة. وعليه، كما في 31 ديسمبر 2022، تم الاعتراف بالموجودات المعاد حيازتها بالقيمة الدفترية لذمم المراجعة المدينة البالغة 25,7 مليون ريال سعودي، تقوم الشركة حاليًا بإيجاد مشترٍ لبيع الأصول المعاد حيازتها خلال عام 2023.

## مخصص خسارة الائتمان المتوقعة ECL

رتفع إجمالي مطلوبات قروض الشركة (قصيرة الأجل وطويلة الأجل) بمبلغ 171,2 مليون ريال سعودي نتيجة التأثير الصافي لمطلوبات للتمويلات التالية:

تلقت الشركة قروضًا من بنك التنمية الاجتماعية لتوفير - (SDB) بنك التنمية الاجتماعية (التمويل لعملاء منشآت بأسعار مخفضة، تم تسجيل القيمة الحالية المبدئية لهذه القروض خلال عام 2022 بمبلغ 149,8 مليون ريال سعودي (2021: 45,7 مليون ريال سعودي) كجزء من القروض والتسديدات إلى بنك التنمية المستدامة للقروض بلغت 82,3 مليون ريال سعودي خلال عام 2022 (2021: 59 مليون ريال سعودي)



صندوق الرياض للتمويل - حصلت الشركة على تمويل من صندوق الرياض للتمويل في 2021 لتقديم دعم رأس المال العامل للشركة لتمويل عملائها مع تسجيل القيمة الحالية الأولية لهذا القرض بمبلغ 55 مليون ريال سعودي



البنك السعودي للاستثمار - حصلت الشركة على تمويل من الشركة السعودية للاستثمار البنكي لتقديم دعم رأس المال العامل للشركة لتمويل عملائها مع تسجيل القيمة الحالية المبدئية لهذا القرض بمبلغ 50 مليون ريال سعودي مطروحًا منه تكلفة المعاملة البالغة 0,3 مليون ريال سعودي وتسديد التسهيلات إلى البنك السعودي للاستثمار بمبلغ 9,5 مليون ريال سعودي



بنك الرياض - دخلت الشركة في اتفاقية تسهيل ائتماني مع بنك الرياض خلال عام 2022 بمبلغ 50 مليون ريال سعودي لتمويل ودعم خطة الشركة التوسعية من خلال زيادة قاعدة العملاء، بلغ السداد مقابل التسهيل 1,7 مليون ريال



سعودي و البنك المركزي السعودي (ساما) - اعترفت الشركة بقروض من مؤسسة النقد العربي السعودي بموجب برامج الدفع المؤجل لمحفظة ذمم مدينة معينة بقيمة أولية حالية تبلغ 117,3 مليون ريال سعودي (2021: 129 مليون ريال سعودي)، بلغت المدفوعات لمؤسسة النقد العربي السعودي 130,5 مليون ريال سعودي (2021: 59 مليون ريال سعودي)



## متطلبات القرض

### IECL الحركة في مخصصات

2019	2018	2020	2021	2022	الرصيد في بداية السنة
6,732,473	2,267,696	8,805,550	6,785,440	8,536,200	مخصص انخفاض القيمة للسنة
20,228,735	6,201,146	30,251,890	1,750,760	9,597,798	المشطوب خلال السنة
(18,155,658)	(3,663,814)	(32,272,000)	-	(2,918,722)	الرصيد في نهاية السنة
<b>8,805,550</b>	<b>4,805,028</b>	<b>6,785,440</b>	<b>8,536,200</b>	<b>15,215,276</b>	

# المنتج





# المنتج | خارطة الطريق الرقمية لعام 2023

على مدار 2023، كان هدف الرائدة هو تحسين تجربة العملاء للشركات الصغيرة والمتوسطة التي تبحث عن التمويل، بالإضافة إلى إطلاق قدرات إضافية للشركات الصغيرة والمتوسطة الحالية لإدارة شؤونها المالية بشكل أفضل والوصول بسهولة أكبر إلى خيارات التمويل الإضافية

## بعض مجالات التركيز خلال العام المقبل ستكون:

تطوير قدرات الأتمتة لإنشاء عمليات عملاء أسرع وأكثر كفاءة

رقمنة رحلات عملائنا للقضاء على نقاط الألم



تعزيز الشراكات لتمكين الوصول إلى مجموعة أكبر من العملاء ودعم جهودنا في مجال الرقمنة

الاستفادة من الخدمات المصرفية المفتوحة لخدمة عدد أكبر من العملاء واتخاذ قرارات أكثر اتئمانية أكثر قوة

# الانجازات

زيادة القروض من 50 مليون  
إلى 200 مليون ريال سعودي



2018



إصدار ترخيص مؤسسة النقد  
العربي السعودي



2016



تغيير الاسم من شركة عالم العرب  
للتقسيط والتأجير المحدودة إلى  
شركة الرائدة للتمويل



تم تحويل الشركة من شركة ذات  
مسؤولية محدودة إلى شركة  
مساهمة مغلقة



زيادة نسبة السعودة إلى 64%



2015



حصل على جائزة بيان



تطبيق المعيار الدولي لإعداد  
التقارير المالية رقم 9



2017



2022



زيادة عدد الموظفين من  
130 إلى 230 خلال عام  
2022



إطلاق استراتيجية الشركة  
المحدثة وخارطة الطريق  
الرقمية



2021



تجاوزت الشركة صافي الدخل المستهدف  
البالغ 30 مليون ريال سعودي



مبيعات الشركة جديد إطلاق منتج تمويل  
قائم على المخاطر بمبالغ إقراض أعلى  
مقدمة للشركات الصغيرة والمتوسطة



زيادة نسبة السعودة إلى 88.81%



2020



المساهمة بالتبرعات  
لصندوق الوقف الصحي  
لدعم جائحة COVID 2019



2019



تطوير وإطلاق نظام جديد  
لإدارة الإقراض



توسيع عروض المنتجات  
لتشمل تمويل نقاط البيع



# الأمن السيبراني



# الأمن السيبراني

لا تزال التحديات الكبيرة تؤثر على الأمن السيبراني في القطاع المالي، ومع زيادة وتيرة التهديدات وتطورها، يجب على الشركات تعبئة مواردها وخبراتها بطرق جديدة جريئة لحماية نفسها

لقد كان بالفعل عاماً مقلقاً للأمن السيبراني للقطاع المالي وسط الهجمات البارزة التي استهدفت المملكة العربية السعودية



يتضمن التركيز المتزايد على الأمن السيبراني تركيزاً أكثر حدة على التهديد المتزايد لبرامج الفدية، والتي لديها القدرة على تعطيل البيانات الحساسة

لقد رأينا العديد من الشركات، استجابة لذلك، تسارع إلى مراجعة المتطلبات التنظيمية المحلية ومعالجتها - وعادة ما تركز بعض الاستثمارات والمواهب والتكنولوجيا التي تشتد الحاجة إليها نحو الحلول الفورية مع العمل على الحفاظ على عملياتها الحيوية وخفة الحركة

## في الرائدة، ندرك أن الحلقة الأضعف في سلسلة الأمن هي موظفوها منظمة السيبراني لأي

يعد التدريب على التوعية الأمنية، الذي يهدف إلى تحسين الثقافة الأمنية للمنظمة وتمكين جميع الموظفين من التعرف على دورهم في الحد من التعرض للمخاطر، مجالاً ناشجاً في إعدادات نظام التحكم، على عكس التدريب الأمني، الذي تم تصميمه لتطوير مهارات وقدرات الممارسين الأمنيين المتخصصين في الدفاع عن المنظمة وأصولها ومواردها

توفر الرقمنة إمكانات هائلة لتحسين العمليات وتوليد تدفقات إيرادات جديدة. ومع ذلك، فإن الموجة الأخيرة من الهجمات الإلكترونية تهدد قدرة الصناعة المالية على الاستفادة من الرقمنة. وهذا يتطلب تدابير الأمن السيبراني لمكافحة ولعب دور رئيسي في تمكين التحول الرقمي وتطوير الأعمال



في عام 2022، عززت الرائدة قسم الأمن السيبراني لديها، حيث دمجت قدرات وأدوات جديدة لمواصلة الامتثال للإطار التنظيمي البنك المركزي السعودي وتحسين قدرتنا على تخزين البيانات وحمايتها، علاوة على ذلك، أجرينا العديد من جلسات التوعية وطورنا برنامجاً مستمراً لحملات الأمن السيبراني لعام 2023 لضمان الامتثال، والذي يتم قياسه باستمرار من خلال حملات التصيد الاحتيالي التي يتم إطلاقها بشكل متكرر لمراقبة أداء الأمن السيبراني



# المسؤولية الاجتماعية



# المسؤولية الاجتماعية

يما يلي مجموعة المبادرات التي نفذتها الرائدة من 1 يناير 2022 حتى 31 ديسمبر 2022، وهي: من أجل تقليل بصمتنا الكربونية، تحسين جودة بيئة العمل، تعزيز فرص الشركات الصغيرة والمتوسطة لبناء الوعي بعلاقتها التجارية في أسواقنا المحلية.

حملة مكتب الرائدة "كُن صديقًا للبيئة"

نحو تعزيز ثقافة مكتبية صديقة للبيئة، بذلت الرائدة العديد من المساعي للانتقال نحو منظمة أكثر وعيًا بالبيئة



ولأجل تعزيز الحملة بشكل أكبر تم تركيب أجهزة تلفزيون ذكية في جميع قاعات المكاتب والاجتماعات للسماح بعرض العروض التقديمية للموظفين بدلاً من طباعتها

فكانت مبادرتنا الأولى بتنفيذ سياسة التوقيع الإلكتروني الخاصة بنا لجميع المستندات الداخلية؛ بهدف أساسي هو تقليل النفايات الورقية، وبشكل ثانوي تطبيق التكنولوجيا تحسينًا لسياساتنا وإجراءاتنا الداخلية

بالإضافة إلى ذلك؛

1 أطلقت الرائدة حملة "تنفس بصحة"، وتم توزيع أكثر من 100 نبتة على جميع مكاتب الموظفين من أجل بيئة عمل صحية وأكثر اخضرارًا.

2 كما أظهرت الدراسات التي أجرتها المؤسسات الأكاديمية الرائدة في جميع أنحاء العالم أن دمج النباتات في المكاتب يمكن أن يرفع معنويات الموظفين ويقلل من الإجهاد، ويزيد الإنتاجية بنسبة تصل إلى 15٪، ويقلل من المرض والتغيب عن العمل.

3 تم أيضًا إنشاء غرفة استراحة للموظفين، وتقديم الفاكهة الطازجة والوجبات الخفيفة يوميًا، بالإضافة إلى أحدث إصدارات آلات صنع القهوة التي قللت من عدد الموظفين الذين يغادرون المكاتب للطلب من خدمات توصيل الطعام، وبالتالي تقليل انبعاثات الكربون والآثار البيئية السلبية.

برنامج خطة رعاية الشركات الصغيرة والمتوسطة  
SME Lounge في ديسمبر من عام 2022 كانت الرائدة الراعي الرئيسي لصالة  
وهو حدث رائد يركّز على رواد Step Saudi، في DTC Hub وقامت بتشغيل  
الأعمال والمستثمرين والمبدعين الشغوفين بالعالم الرقمي

برنامج خطة  
رعاية الشركات  
الصغيرة  
والمتوسطة

كجزء من رعايتها، أدركت الرائدة الجزء الأكبر من رسوم التسجيل لتمكين 15 شركة صغيرة من عرض منتجاتها وخدماتها للحضور (DTC) ومتوسطة الحجم تتعامل مباشرة مع المستهلك من أكشاكها الخاصة، مما يوفر فرصة كبيرة للتوعية بالعلامة التجارية لهذه الشركات الناشئة.

# الموارد البشرية



# السعودة والتدريب

نتيجة لإلتزام الشركة المستمر بزيادة التوطين، ارتفعت نسبة المواطنين السعوديين إلى إجمالي الموظفين اعتباراً من 31 ديسمبر 2022 إلى 87.77%

بالإضافة إلى ذلك ، زادت الرائدة موظفاتها لتصل إلى 1.54٪ من إجمالي القوى العاملة في الشركة اعتباراً من 31 ديسمبر 2022



## خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ، عقدت الرائدة دورات تدريبية من أجل:

1

فرق المبيعات لدينا في الموقع ، وتوفير دورة لمدة أسبوع واحد لجميع موظفي المبيعات الجدد لإعدادهم لدخول السوق

2

دورة مكافحة غسل الأموال لجميع الموظفين

3

فريق الائتمان الذي تم تعليمه واعتماده في اختبار مستشار الائتمان المهني

# إدارة المخاطر



# إدارة المخاطر



يتطلب تعقيد قطاع الخدمات المالية اليوم والعمليات التجارية وتنوع المواقع الجغرافية تحديد المخاطر وقياسها وتجميعها وإدارتها بفعالية بما في ذلك التخصيص الفعال لرأس المال لاشتقاق نسبة المخاطر إلى العائد المثلى

## 1

بالإضافة إلى ذلك ، يتوقع أصحاب المصلحة في الشركة ، بما في ذلك منظموها ، أن يكون لدى الرائدة إطار عمل واضح وموثق جيدا يعالج العديد من أبعاد أعمال الشركة

## 2

لدى الرائدة مجموعة شاملة من السياسات التي تتعامل مع مختلف جوانب إدارة المخاطر. سياسة إدارة المخاطر هي دليل السياسة الشامل الذي تم إعداده وفقا لإرشادات البنك المركزي السعودي والتي تغطي المخاطر التي تتعرض لها الشركة في سعيها لتحقيق أهداف أعمالها

## 3

كما يصف هياكل حوكمة المخاطر وسياسات إدارة المخاطر المعمول بها للإشراف على المخاطر ومراقبتها والتحكم فيها من خلال إطار قابلية تحمل المخاطر ودليل سياسة الائتمان

## مخاطر السوق

مع الأخذ في الاعتبار الوضع المالي العام للسوق، أو بمعنى واسع الوضع "الاقتصادي الكلي والاجتماعي والسياسي"، كان الاقتصاد الكلي، وخاصة الصناعة المالية، تحت موقف مضغوط مع انخفاض إمكانية السداد للعملاء

للتعامل مع الوضع المذكور أعلاه :

← اتخذت الرائدة موقفا عدوانيا في وظيفة التحصيل جنبا إلى جنب مع وظيفة الاكتتاب الائتماني

← تقوم الرائدة أيضا بإجراء تحليلات قطاعية متعمقة وتحليلات هو "وما إلى ذلك على المحفظة من أجل إبقاء الإدارة -" كان محدثة بالحركات داخل المحفظة



## مخاطر العملة



تقتصر أنشطة الرائدة على "العملة المحلية" فقط ، أي ريال سعودي، وبالتالي لا يتعرض لأي مخاطر تتعلق بأسعار العملات الأخرى

## مخاطر معدل العمولة



إن تعرض الرائدة لمخاطر معدل العمولة هو الحد الأدنى حيث أن الأصول المالية بما في ذلك الذمم المدينة والاستثمارات في الصكوك وكذلك الالتزامات المالية بما في ذلك الذمم الدائنة البنك المركزي السعودي والقروض المستحقة في 31 ديسمبر 2021 هي ذات معدل ثابت

## مخاطر السيولة



تحافظ الرائدة على رقابة صارمة على وضع السيولة من خلال تحديث تقرير نقدي يومي يوضح الأرصدة الموجودة في الحسابات المصرفية للبنك كما هو متاح للاستخدام، والأرصدة الحالية مع المجمعين ، بالإضافة إلى الأرصدة المستحقة الدفع مقابل التمويل المستلم من مصادر خارجية ، إلى جانب تتبع المدفوعات القادمة ، علاوة على ذلك ، تستخدم الإدارة نموذج التدفق النقدي لإسقاط التدفقات النقدية المستقبلية الناشئة عن الأصول والخصوم بشكل شامل على مدى مجموعة مناسبة من الآفاق الزمنية

تمكنت الشركة خلال عام 2022 من تأمين تمويل بقيمة 128.74 مليون ريال سعودي من البنك المركزي السعودي بموجب برنامج المدفوعات المؤجلة ، 160 مليون ريال سعودي من بنك التنمية الاجتماعية كجزء من برنامج الإقراض غير المباشر ، 150 مليون ريال سعودي من البنك السعودي للاستثمار ، 50 مليون ريال سعودي من بنك الرياض و 100 مليون ريال من بنك المشاريع الصغيرة والمتوسطة كدعم لرأس المال العامل لتمويل قروض المشاريع الصغيرة والمتوسطة. كل هذه المرافق لها تاريخ استحقاق يتراوح من نصف إلى خمس (0.5 - 5) سنوات

## المخاطر التشغيلية



تعرف المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية والأشخاص والأنظمة أو من الأحداث الخارجية .توفر سياسة إدارة المخاطر التشغيلية في الرائدة تعريفا شاملا للمخاطر التشغيلية وتضع العمليات التي يتم بموجبها تحديد المخاطر التشغيلية وتقييمها ومراقبتها والتحكم فيها. تم توثيق المكونات الرئيسية لهذا الإطار بشكل شامل في وثيقة سياسات المخاطر التشغيلية الخاصة بالشركة

## استراتيجية إدارة مخاطر الائتمان

يعتمد نهج إدارة مخاطر الائتمان على أساس يحافظ على استقلالية ونزاهة تقييم مخاطر الائتمان. لدى الرائدة إطار شامل لإدارة مخاطر الائتمان ، والذي يتضمن وظيفة مراجعة مخاطر الائتمان المستقلة وعملية مراقبة مخاطر الائتمان عبر التحليلات ، وبالتالي يتم الجمع بين عمليات إعداد التقارير الائتمانية والسياسات الواضحة التي توجه الاكتتاب اليومي وإدارة تعرض الشركة لمخاطر الائتمان



يتضمن هذا النهج حدود الائتمان التي يتم وضعها لجميع العملاء بعد تقييم دقيق لأهليتهم الائتمانية. تتطلب جميع الإجراءات الموضحة في دليل سياسة الائتمان المعتمد من قبل مجلس الإدارة مراجعة جميع مقترحات الائتمان والموافقة عليها من قبل لجنة الائتمان ومجلس الإدارة

## إدارة مخاطر الائتمان

تدير الرائدة التعرض لمخاطر الائتمان ، وهي مخاطر فشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزام ويتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية تنشأ الانكشافات الائتمانية بشكل أساسي في أنشطة الإقراض



## نظام مراقبة مخاطر الائتمان والإبلاغ عنها

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بشكل مستمر مع تقديم تقارير رسمية شهرية وربع سنوية إلى لجنة الائتمان والإدارة العليا ومجلس الإدارة لضمان الوعي بالتحويلات في جودة الائتمان وأداء المحفظة إلى جانب العوامل الخارجية المتغيرة مثل الدورات الاقتصادية والتجارية



## المستحقات السابقة وانخفاض القيمة

يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية على أنها متأخرة الاستحقاق عندما لا يتم استلام الدفعة في تاريخ الدفع التعاقدية. يعتبر التسهيل الائتماني ضعيفا بشكل عام إذا تأخر القسط لأكثر من 90 يوما وتم تخفيض التعرض إلى فئة متعثرة



