

شركة الرائدة للتمويل
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
وتقدير فحص المراجع المستقل
لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

صفحة

الفهرس

١	تقرير فحص المراجعة المستقل
٢	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
٣	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموجزة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
٦ - ٢٠	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجعة المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى المساهمين في
شركة الرائدة للتمويل
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لشركة الرائدة للتمويل، شركة مساهمة سعودية مغلقة، ("الشركة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة، وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموجزة، وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المدقق من قبل المراجعة المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص المعلومات المالية الأولية من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص وينعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك، فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

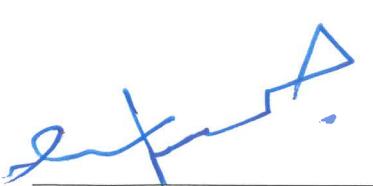
استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، فإنه لم ينم إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى

يتطلب نظام الشركات أن يضمّن المراجع في تقريره ما يكون قد تبين له من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو أحكام نظام الشركة الأساسي. وفيما يتعلق بفحصنا للقوائم المالية الأولية الموجزة، نؤكّد أن نلتفت الانتباه إلى ما يلي بشأن أحكام نظام الشركات، ونظام مراقبة شركات التمويل، وأحكام النظام الأساسي للشركة:

- بالإشارة إلى الإيضاح ٧ المرفق بالقوائم المالية الأولية الموجزة فيما يتعلق بمبنى الفندق المسترد، لم نتمكن من تأكيد استنتاج الإدارة بأن تلك المعاملات ذات العلاقة تتوافق مع السجل التجاري للشركة، ونظمها الأساسي، بالإضافة إلى نظام مراقبة شركات التمويل الصادر بالمرسوم الملكي رقم م ٥١ بتاريخ ٣ يونيو ٢٠١٢ م (الموافق ١٤٣٣ هـ) واللوائح الأخرى ذات الصلة.

عن شركة الدكتور محمد العمري وشركاه



أحمد فهد الجمعي

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٦٢١



الرياض - تاريخ: ٣٠ ابريل ٢٠٢٥ م

الموافق: ٢٠ ذوالقعدة ١٤٤٦

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "ؔ" ما لم يذكر خلاف ذلك)

إيضاح	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس (غير مراجعة)	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
الدخل التشغيلي				
الدخل من عقود مراقبة	٦٤,٧٨٦,٠٧٢	٤٢,٢٩٨,٠٦٥		
رسوم التمويل	(١٥,٤٢٤,١٩٤)	(١٥,١٣٣,١٧٤)		
رسوم الطلب والإيرادات الأخرى	٤٩,٣٦١,٨٧٨	٢٧,١٦٤,٨٩١		
إجمالي الدخل التشغيلي، صافي	٦,١٦٩,٦٦٣	٤,٢٦٦,١٢٤		
مصاريف التشغيل	٥٥,٥٣١,٥٤١	٣١,٤٣١,٠١٥		
مصاريف عمومية وإدارية	(٢٠,٨٨١,٩٦١)	(١٦,٨٦٢,٥٨١)		
مصاريف البيع والتسويق	(٥,٧٧٢,٦٩٤)	(٤,٥٧٩,٢٠٦)		
الاستهلاك والإطفاء	(١,١٠٤,٨٦٢)	(١,٠٨٢,٣١٤)		
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(٣,٤٣٢,٨٩٣)	(٤,٠٠٠,٣٧١)		
	٢٤,٣٣٩,١٣١	٤,٩٠٦,٥٤٣		
دخل من الاستثمارات المحافظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	١٦٢,٣٢٨		
الربح قبل الزكاة	٢٤,٣٣٩,١٣١	٥,٠٦٨,٨٧١		
الزكاة	(٢,٤٣٣,٩١٣)	(١,٠٠٠,٠٠٠)		
الربح للفترة	٢١,٩٠٥,٢١٨	٤,٠٦٨,٨٧١		
الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-		
إجمالي الدخل الشامل للفترة	٢١,٩٠٥,٢١٨	٤,٠٦٨,٨٧١		

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣١ مارس م ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	إيضاح	الأصول
٢٢,٧٧٣,٢٨٠	١٨,٢٣٨,٣٩٤	٤	النقد وما في حكمه
٩,٤٠٠,٠٠٠	٩,٤٠٠,٠٠٠	٥	ودائع نقدية مقيدة
٩١٧,٥٧٦,٣٦٧	٩٧٠,٩٠٢,٦٢٥	(٦)	ذمم المراقبة المدينة
٥٥,٧١٠,٧٨٩	٥٥,٧١٠,٧٨٩	٧	أصول مستردة محتفظ بها للبيع
٥٤,٥٥٨,١٥٩	٥٩,٥٣٤,٢٠٢		المدفوعات المقدمة والأصول الأخرى
٨٩٢,٨٥٠	٨٩٢,٨٥٠		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥,٠١٤,٩٠١	٥,٠١٤,٩٠١		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٧٨,٧٨٣	٩٤,٧٠١		أصول حق الاستخدام
٢,٧٦٧,٦٩١	٢,٢٨٤,١٨٩		ممتلكات ومعدات
١٣,٨٩٥,٢٣٠	١٣,٨٩٠,١٩٠		أصول غير ملموسة
١,٠٨٢,٩٦٨,٠٥٠	١,١٣٥,٩٦٢,٧٦٠		إجمالي الأصول
الالتزامات وحقوق المساهمين			
الالتزامات			
٧٤,٤٩٤,٤٠٦	٦٦,٤٣١,٤٣٨		ذمم دائنة ومستحقات
٩,٠٧٥,١٨٥	١٠,٠٧٥,١٨٥		الزكاة المستحقة
٧٣١,١٥٦,٨١٣	٧٨٦,٢٩١,٥٤١	٩	القروض
٥,٣٦٣,٠٠٩	٦,٢١٧,٠٨٨		مكافآت إنتهاء خدمة الموظفين
٨٢٠,٠٨٩,٤١٣	٨٦٩,٠١٥,٢٥٢		إجمالي الالتزامات
حقوق المساهمين			
رأس المال			
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٨	
١٩,٣٦٧,٢٢٦	١٩,٣٦٧,٢٢٦		الاحتياطي النظامي
(٥٢٩,٩٨٩)	(٥٢٩,٩٨٩)		احتياطي إعادة قياس مكافآت إنتهاء خدمة الموظفين
٩٤,٠٤١,٤٠٠	٩٨,١١٠,٢٧١		الأرباح المبقاة
٢٦٢,٨٧٨,٦٣٧	٢٦٦,٩٤٧,٥٠٨		إجمالي حقوق المساهمين
١,٠٨٢,٩٦٨,٠٥٠	١,١٣٥,٩٦٢,٧٦٠		إجمالي الالتزامات وحقوق المساهمين

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموجزة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" ما لم يذكر خلاف ذلك)

رأس المال	الاحتياطي النظامي	الموظفين	الأرباح المبقة	الإجمالي
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٨١٠,٥٦٨	(٦٣٣,٩٦٩)	١٠٤,٥٣١,٤٧٨	٢٦٩,٧٠٨,٠٧٧
-	-	-	٢١,٩٠٥,٢١٨	٢١,٩٠٥,٢١٨
-	-	-	٢١,٩٠٥,٢١٨	٢١,٩٠٥,٢١٨
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٨١٠,٥٦٨	(٦٣٣,٩٦٩)	١٢٦,٤٣٦,٦٩٦	٢٩١,٦١٣,٢٩٥
<hr/>				
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩,٣٦٧,٢٢٦	(٥٢٩,٩٨٩)	٩٤,٠٤١,٤٠٠	٢٦٢,٨٧٨,٦٣٧
-	-	-	٤,٠٦٨,٨٧١	٤,٠٦٨,٨٧١
-	-	-	٤,٠٦٨,٨٧١	٤,٠٦٨,٨٧١
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩,٣٦٧,٢٢٦	(٥٢٩,٩٨٩)	٩٨,١١٠,٢٧١	٢٦٦,٩٤٧,٥٠٨

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م (مراجع)

الربح للفترة
الدخل الشامل الآخر للفترة
إجمالي الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م (مراجع)

الربح للفترة
الدخل الشامل الآخر للفترة
إجمالي الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" مالم يذكر خلاف ذلك)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس

(غير مراجعة)

إيضاح

٢٠٢٥ م

٢٠٢٤ م

		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢٤,٣٣٩,١٣١	٥,٦٨,٨٧١	الربح قبل الزكاة
-	(٨٤٨,٢٥٥)	نعديلات على:
١٤,٩٤٧,٠٢٢	١٥,٠٦٠,٧٢٥	دخل المنح الحكومية
٣,٤٣٢,٨٩٣	٤,٠٠٠,٣٧١	تكلفة التمويل
-	١١٤,٧٣٢	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
٥١١,١٦٦	٢٨٤,٠٨٢	دخل المنح المؤجلة
٢٨٤,٠٨٢	٤٨٨,٥٩٣	استهلاك ممتلكات ومعدات
٣٠٩,٦١٤	٣٠٩,٦٣٩	استهلاك أصول حق الاستخدام
٦٣٦,٥٥٨	٩٩٠,٢١٦	إطفاء الأصول غير الملموسة
٣٢,٤٥٤	-	مخصص مكافآت إباء خدمة الموظفين
٤٤,٤٩٢,٤٢٠	٢٥,٤٦٨,٩٧٤	تكلفة التمويل على عقد الإيجار
		التدفقات النقدية التشغيلية قبل تعديلات رأس المال العامل
١٤,٤٩٧,١٣٤	(٥٧,٣٢٦,٦٢٩)	نعديلات رأس المال العامل:
(٢,٦٥٤,٥٥٩)	(٤,٩٧٦,٠٤٣)	ذمم المراجحة المدينة
(١٣,٣٤٨,٣٦٨)	-	المدفوعات المقدمة والأصول الأخرى
(٤,٢٥٠,٠٠٠)	-	أصول مسترددة محتفظ بها للبيع
٤,٠٥٢,٦٥٦	(٨,٠٦٢,٩٦٨)	ودائع نقدية مقيدة
٤٢,٧٨٩,٢٨٣	(٤٤,٨٩٦,٦٦٦)	ذمم دائنة ومستحقات
(٣١٤,٢٤٣)	(١٣٦,١٣٧)	النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة التشغيلية
٤٢,٤٧٥,٠٤٠	(٤٥,٠٣٢,٨٠٣)	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة التشغيلية
(٥٠,١٣٠)	(٥,٠٩١)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٥٣٢,٤٤٢)	(٣٠٤,٥١٨)	شراء الممتلكات والمعدات - صافي
(٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	شراء أصول غير ملموسة
(٥,٥٨٢,٥٧٢)	(٣٠٩,٦٠٩)	شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٦٠,١٢٥,٠٠٠	١٠٤,٥٠٠,٠٠٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٩٣,١٣٣,٣٠٢)	(٦٣,٦٩٢,٤٧٤)	المتحصلات من القروض
(٣٣,٠٠٨,٣٠٢)	٤٠,٨٠٧,٥٢٦	سداد القروض
		صافي النقد الناتج عن / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٣,٨٨٤,١٦٦	(٤,٥٣٤,٨٨٦)	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٤٥,٠٨٦,٦٨٣	٢٢,٧٧٣,٢٨٠	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤٨,٩٧٠,٨٤٩	١٨,٢٣٨,٣٩٤	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تممة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" مالم يذكر خلاف ذلك)

١ وضع الأنشطة وطبيعتها

شركة الرائدة للتمويل ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٣٤٩٨٢ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ٢١ رمضان ١٤٣٢ هـ (الموافق ٢١ أغسطس ٢٠١١ م).

لدى الشركة فرع واحد في مدينة الدمام مسجل بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٠١٥٠٣٣٠ ب تاريخ ٢٠٠٥١٥٠٣٣٠، الموافق ٢٦ ربيع الأول ١٤٤٣ هـ، المترافق ٢٠٢١ م. وفرع في مدينة الرياض مسجل بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٨٣٠٦٤٣ ب تاريخ ٦ ربيع الأول ١٤٤٤ هـ، الموافق ٢ أكتوبر ٢٠٢٢ م.

يتمثل نشاط الشركة في مزاولة أعمال الإيجار التمويلي، وتمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة بصيغة المراقبة والإجارة، والتمويل الاستهلاكي وفقاً لموافقة البنك المركزي السعودي رقم ٤٣/١٦٠٢٥ هـ الصادرة بتاريخ ٣٠ ربيع الثاني ١٤٣٧ هـ (الموافق ٩ فبراير ٢٠١٦ م).

يقع العنوان المسجل للشركة في ليسن فالي، المبنى التاسع، حي أم الحمام الغربي، شارع الملك خالد، الرياض ١٢٣٢٩، المملكة العربية السعودية.

٢ أسس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. لا تشمل هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية الكاملة و يجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

تُعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي "₳"، وهو أيضًا العملة الوظيفية للشركة.

تُعرض الأصول والالتزامات في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة وفقاً لسيولتها.

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

(أ) معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

لاتشتمل القوائم المالية الأولية الموجزة على جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة للقوائم المالية الكاملة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وبالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م لا تشير إلى النتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

(ب) الأحكام، والتقديرات، والافتراضات المحاسبية المهمة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة للشركة من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المعلنة للإيرادات، والمصاريف، والأصول، والالتزامات، والإفصاحات المرفقة، والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. تتماشى التقديرات والافتراضات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تممة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" مالم يذكر خلاف ذلك)

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تممة)

ب) الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة (تممة)

المعايير، والتفسيرات، والتعديلات الجديدة غير السارية بعد

تماشي السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، باستثناء التعديلات التالية التي تُطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٥ م، ومع ذلك، لا يتوقع أن تؤثر جميعها على الشركة: إما لعدم ارتباطها بأنشطة الشركة، أو تتطلب محاسبة تتفق مع السياسات المحاسبية الحالية للشركة.

هناك عدد من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي أصدرها مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والتي يسري مفعولها في الفترات المحاسبية المستقبلية وقد قررت الشركة عدم تطبيقها مبكراً.

المعايير الدولية للتقرير المالي	الملخص	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	تعديلات بشأن تصنيف الأدوات المالية وقياسها	١ يناير ٢٠٢٦ م
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ١	التعديلات / التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقرير المالي ١	١ يناير ٢٠٢٦ م
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ١٨	العرض والإفصاحات في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩	الإفصاحات - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧ م

تُقييم الشركة حالياً تأثير هذه المعايير والتعديلات المحاسبية الجديدة. لا تتوقع الشركة أن يكون لأي معايير أخرى صادرة عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة، ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد، تأثير جوهري على الشركة.

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة السارية في الفترة الحالية

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير التي تسري في الفترة الحالية، ولكن ليس لها تأثير على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

المعايير الدولية للتقرير المالي	الملخص	تاريخ السريان
المعيار الدولي للمحاسبة ٢١	تعديل - عدم قابلية الصرف	١ يناير ٢٠٢٥ م

٤ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٢٢,٧٧٣,٢٨٠	١٨,٢٣٨,٣٩٤	الأرصدة لدى البنك - الحساب الجاري
------------------	----------------	------------	------------	-----------------------------------

الحسابات الجارية لدى البنوك هي مع الأطراف المقابلة ذات تصنيفات ائتمانية من الدرجة الاستثمارية، وفقاً لتصنيف وكالات التصنيف الدولية.

ايضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تنمية)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" مالم يذكر خلاف ذلك)

٥ الودائع النقدية المقيدة

تماشياً مع متطلبات بنك الرياض، خصصت الشركة ٩,٢٥ مليون ₳ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٩,٢٥ مليون ₳) على أنها احتياطي نقدي مقابل تسهيلات ائتمانية و ١٥,٠٠ مليون ₳ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: (مراجعة): ١٥,٠٠ مليون ₳) مقابل تسهيلات بطاقات ائتمانية. تودع الأموال النقدية في الحساب البنكي للشركة وهي غير متاحة للاستخدام التشغيلي للشركة.

٦ ذمم المراجحة المدينة

تتراوح فترة الاستحقاق الأصلية لذمم المراجحة المدينة من ١ إلى ٥ سنوات:
(أ) ذمم المراجحة المدينة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	مجمل ذمم المراجحة المدينة يُخصم: دخل التمويل غير المكتسب
١,٠٦٨,١٩٢,٢٣٠	١,١٣٧,٣٩٢,٩٩٠	
(١٣٤,٨٤٠,٣٨٢)	(١٤٩,٨٦٠,٨٢٨)	
٩٣٣,٣٥١,٨٤٨	٩٨٧,٥٣٢,١٦٢	
(١٥,٧٧٥,٤٨١)	(١٦,٦٢٩,٥٣٧)	يُخصم: مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة صافي الذمم المدينة
٩١٧,٥٧٦,٣٦٧	٩٧٠,٩٠٢,٦٢٥	

جميع التسهيلات التمويلية التي تقدمها الشركة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وبالتالي فهي غير تقليدية بطبعتها.

٦(ب) الحركة في مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

٣١ مارس ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	الرصيد في بداية السنة مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للسنة الشطب خلال السنة الرصيد في نهاية السنة
١٨,٥٤٠,٣٠٠	١٨,٥٤٠,٣٠٠	١٥,٧٧٥,٤٨١	
٣,٤٣٢,٨٩٣	١٦,٠٧٢,٣٢١	٤,٠٠٠,٣٧١	
(٤,٥٨٤,٧٥٠)	(١٨,٨٣٧,١٤٠)	(٣,١٤٦,٣١٥)	
١٧,٣٨٨,٤٤٣	١٥,٧٧٥,٤٨١	١٦,٦٢٩,٥٣٧	

٦(ج) تاريخ الاستحقاق المتوقع

فيما يلي تاريخ الاستحقاق المتوقع لذمم المراجحة المدينة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مراجعة))	الإجمالي
٦٨٠,١٤٠,٥١٣	٧٠٠,١٣٢,٨٨٤	٦٨٠,١٤٠,٥١٣
١٨٤,٣٠٢,٨٥٣	٢٢١,٠١٩,٢٤٩	١٨٤,٣٠٢,٨٥٣
٦٥,٠٩٢,١٥٥	٦٢,٩٢٩,٠١٨	٦٥,٠٩٢,١٥٥
٢,٣٠٦,١١٤	٢,٦٢٤,٣٠٩	٢,٣٠٦,١١٤
١,٥١٠,٢١٣	٨٢٦,٧٠٢	١,٥١٠,٢١٣
٩٣٣,٣٥١,٨٤٨	٩٨٧,٥٣٢,١٦٢	

ايضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تنمية)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦ ذمم المراقبة المدينة (تنمية)

٦(د) تقادم الذمم المدينة (تجاوزت موعد استحقاقها ولكنها ليست هابطة في القيمة)

فيما يلي تقادم الذمم المدينة التي تجاوزت موعد استحقاقها كما في تاريخ التقرير:

أقل من ٣٠

| اليوم |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| اليوم |
| اليوم |

٣١ مارس

٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

ذمم المراقبة المدينة ٩٤٥,٢٣٠,٩٤٥ ٣١,٧٠١,٣٢٨ ٧,٤٧٢,٦٧٧ ٣,٨٦٢,٤٢٧ ٥٨,٦٦٦,٨٥١ ٩,٠٢٣,٨٦٧ ١٣٢,٢٣٢ ٥٤,٣١١,٥٦٨ ٢٩٧,٢٦٩,٦٦٣

٣١ ديسمبر

٢٠٢٤ م (مراجعة)

ذمم المراقبة المدينة ٤٩,٣٢١,٨٩٣ ٩,٣٤١,٥١٩ ٤,٤٢٢,٤٤٣ ١٨,٢٧١,٩٦٤ ١٦,٨٠٥,٠٦٩ ١٦,١١٨,٢٥١ ١١٨,٧٥٣,٦٧٥

٣١ مارس

٦(ه) تحليل صافي الذمم المدينة حسب المرحلة

الإجمالي	المرحلة (٣)	المرحلة (٢)	المرحلة (١)
----------	-------------	-------------	-------------

مجمل ذمم المراقبة المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

يُخصم: دخل التمويل غير المكتسب

(١٤٩,٨٦٠,٨٢٨)	(٩,٣٤٠,٦٠٤)	(١٢٣,٥٠,٤١١)	(١٢٧,١٦٩,٨١٣)
٩٨٧,٥٣٢,١٦٢	٩٣,٧٦٩,٧٣٥	١١٦,٧٥٤,٥٣٨	٧٧٧,٠٠٧,٨٨٩

يُخصم: مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

صافي ذمم المراقبة المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

(١٦,٦٢٩,٥٣٧)	(١٣,٥٩٦,٢٧٨)	(٥٥٥,٠٧٤)	(٢,٤٧٨,١٨٥)
٩٧٠,٩٠٢,٦٢٥	٨٠,١٧٣,٤٥٧	١١٦,١٩٩,٤٦٤	٧٧٤,٥٢٩,٧٠٤

الإجمالي	المرحلة (٣)	المرحلة (٢)	المرحلة (١)
----------	-------------	-------------	-------------

مجمل ذمم المراقبة المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)

يُخصم: دخل التمويل غير المكتسب

١,٠٦٨,١٩٢,٢٣٠	١٠٠,٤٣٨,٨٩١	٢٤,٧٧٦,٦٤٧	٩٤٢,٩٧٦,٦٩٢
(١٣٤,٨٤٠,٣٨٢)	(١٢,٥٩٩,٦٩٢)	(٢,٥٩١,٩١٩)	(١١٩,٦٤٨,٧٧١)
٩٣٣,٣٥١,٨٤٨	٨٧,٨٣٩,١٩٩	٢٢,١٨٤,٧٢٨	٨٢٣,٣٢٧,٩٢١

يُخصم: مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

صافي ذمم المراقبة المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)

(١٥,٧٧٥,٤٨١)	(١٢,٣٦٥,٩٠٨)	(٢٦٣,٥١٩)	(٣,١٤٦,٠٥٤)
٩١٧,٥٧٦,٣٦٧	٧٥,٤٧٣,٢٩١	٢١,٩٢١,٢٠٩	٨٢٠,١٨١,٨٦٧

ايضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تنمية)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦(و) تحليل مجمل ذمم المراقبة المدينة حسب المرحلة

الإجمالي	غير عاملة (المرحلة ٣)	منخفضة الأداء (المرحلة ٢)	عالية الأداء (المرحلة ١)	
٩٣٣,٣٥١,٨٤٨	٨٧,٨٣٩,١٩٩	٢٢,١٨٤,٧٢٨	٨٢٣,٣٢٧,٩٢١	مجمل ذمم المراقبة المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)
			٩٩,٤٤٦,٦٦٩)	
-	٣,٧١٧,٢٣١	٩٥,٧٢٩,٤٣٨	(التحويل من عالية الأداء
-	٣,١٢٩,٥٢١	(١٣,٤٧٥,٧٢٠)	١٠,٣٤٦,١٩٩	التحويل من منخفضة الأداء
-	(١,٦٨٨,٨٥٦)	٩٢١,٣٩٣	٧٦٧,٤٦٣	التحويل من غير العاملة
(٣,١٤٦,٣١٥)	(٣,١٤٦,٣١٥)	-	-	الشطب خلال السنة
٥٧,٣٢٦,٦٢٩	٣,٩١٨,٩٥٥	١١,٣٩٤,٦٩٨	٤٢,٠١٢,٩٧٦	الأعمال الجديدة/ الحركات الأخرى
٩٨٧,٥٣٢,١٦٢	٩٣,٧٦٩,٧٣٥	١١٦,٧٥٤,٥٣٨	٧٧٧,٠٠٧,٨٨٩	مجمل ذمم المراقبة المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

الإجمالي	غير عاملة (المرحلة ٣)	منخفضة الأداء (المرحلة ٢)	عالية الأداء (المرحلة ١)	
٩٨٩,٧٥١,٩١٦	٤٠,٠٤٩,٨٤١	١٠٥,٩٧١,٩٠٨	٨٤٣,٧٣٠,١٦٧	مجمل ذمم المراقبة المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (مراجعة)
-	٤٠,٠١٠,١٣٣	١٧,٣٧٩,٦٨٠	(٥٧,٣٨٩,٨١٣)	التحويل من عالية الأداء
-	١٤,٢٢٥,٠٧٠	(١٦,٧٣٥,٢٧٤)	٢,٥١٠,٢٠٤	التحويل من منخفضة الأداء
-	(١,٧٢٦,٨٤٤)	١,٧٢٦,٨٤٤	-	التحويل من غير العاملة
(١٨,٨٣٧,١٤٠)	(١٨,٨٣٧,١٤٠)	-	-	الشطب خلال السنة
(٣٧,٥٦٢,٩٢٨)	١٤,١١٨,١٣٩	(٨٦,١٥٨,٤٣٠)	٣٤,٤٧٧,٣٦٣	الأعمال الجديدة/ الحركات الأخرى
٩٣٣,٣٥١,٨٤٨	٨٧,٨٣٩,١٩٩	٢٢,١٨٤,٧٢٨	٨٢٣,٣٢٧,٩٢١	مجمل ذمم المراقبة المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "ٌ" مالم يذكر خلاف ذلك)

٦(إ) تحليل خسارة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة حسب المرحلة

الإجمالي	غير عاملة (المرحلة ٣)	منخفضة الأداء (المرحلة ٢)	عالية الأداء (المرحلة ١)	
١٥,٧٧٥,٤٨١	١٢,٣٦٥,٩٠٨	٢٦٣,٥١٩	٣,١٤٦,٠٥٤	مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجع)
-	٧٢٧,٨٨١	٧٩٦,٤١٨	(١,٥٢٤,٢٩٩)	التحويل من عالية الأداء
-	٣٩,٣٦٢	(٤٠,٠٠٤)	٦٤٢	التحويل من منخفضة الأداء
-	(٢٦٣,٥٥٢)	١٦٨,٤٧٩	٩٤,٥٧٣	التحويل من غير العاملة
(٣,١٤٦,٣١٥)	(٣,١٤٦,٣١٥)	-	-	الشطب خلال السنة
٤,٠٠٠,٣٧١	٣,٨٧٢,٤٩٤	(٦٣٣,٣٣٧)	٧٦١,٢١٥	صافي (العكس) / المحمول للسنة
١٦,٦٢٩,٥٣٧	١٣,٥٩٦,٢٧٨	٥٥٥,٠٧٤	٢,٤٧٨,١٨٥	مخصص الخسارة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مراجع)

الإجمالي	غير عاملة (المرحلة ٣)	منخفضة الأداء (المرحلة ٢)	عالية الأداء (المرحلة ١)	
١٨,٥٤٠,٣٠٠	١١,٠١٥,٣٨٩	٣٧٦,٧٠٦	٧,١٤٨,٢٠٥	مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (مراجع)
-	٦٨٢,٣٦٥	٣٦٢,٥١٠	(١,٠٤٤,٨٧٥)	التحويل من عالية الأداء
-	٦٩,١٢٢	(٧٦,٢١٦)	٧,٠٩٤	التحويل من منخفضة الأداء
-	(٨٦,٣٤٢)	٨٦,٣٤٢	-	التحويل من غير العاملة
(١٨,٨٣٧,١٤٠)	(١٨,٨٣٧,١٤٠)	-	-	الشطب خلال السنة
١٦,٠٧٢,٣٢١	١٩,٥٢٢,٥١٤	(٤٨٥,٨٢٣)	(٢,٩٦٤,٣٧٠)	صافي (العكس) / المحمول للسنة
١٥,٧٧٥,٤٨١	١٢,٣٦٥,٩٠٨	٢٦٣,٥١٩	٣,١٤٦,٠٥٤	مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجع)

٦(ط) الضمانت

تحتفظ الشركة في السياق العادي لأنشطة الإقراض بضمانت كضمان للتخفيض من مخاطر الائتمان في الذمم المدينة. وتشمل هذه الضمانت في الغالب ضمانت عقارية وضمانت كفالة. يحتفظ بالضمانت مقابل الذمم المدينة وقدار مقابل التعرضات ذات الصلة بصافي قيمها القابلة للتحقق. بلغت قيمة الضمانت العقارية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مبلغ ٢٤٥,٣ مليون ٌ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: (مراجع): ٢٠٤,٦ مليون ٌ).

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تنمية)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧ الأصول المستردة المحفظ بها للبيع

استحوذت الشركة خلال عام ٢٠٢٢ م على عقار (فندق) بما في ذلك أصول العقار القابلة للنقل مقابل ذمم المراقبة المدينة المتعثرة. أجرى مُقيّمان مستقلان التقييم العقاري وللذان يحملان عضوية الهيئة السعودية للمقيّمين المعتمدين، ووفقاً لهما، فإن القيمة السوقية للأصول المستردة أكثر من القيمة الدفترية لذمم المراقبة المدينة البالغة ٥٥,٧ مليون ₳. لم تتحمل الشركة خلال الفترة أي تكاليف (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٤,٩ مليون ₳) لتأثيث وصيانة وغيرها من الخدمات للعقار المستحوذ عليه والتي أثبّتت كجزء من الأصول المستردة.

أبرمت الشركة اتفاقية عقد إيجار مع شركة الإقامة الرائدة للخدمات الفندقية، وهي منشأة تحت سيطرة مشتركة. تم تأسيس هذا الطرف ذي العلاقة بهدف رئيسي يتمثل في التعاون مع شركة إدارة الفنادق لتشغيل الفندق والمحافظة عليه أثناء تسويقه بنشاط للبيع. قامت الشركة بتأجير هذا الفندق إلى هذا الطرف ذي العلاقة لمدة ثلاثة سنوات تنتهي في ٢٠٢٦ م مقابل مدفوعات إيجار سنوية متفق عليها تبلغ ١٣٠,٤٣٤ ₳، وهي أقل من معدلات السوق. لم يكن الهدف من ترتيب عقد الإيجار هذا تحقيق عائد بناءً على أسعار السوق، بل الحفاظ على الوضع التشغيلي للفندق، مما يضمن جاذبيته للمشترين المحتملين. تقر الشركة بأن عقد الإيجار لا يعكس معاملة تجرى بين أطراف مستقلة على أساس تجاري.

استردت الشركة خلال عام ٢٠٢٣ م عقاراً (أرض) مقابل ذمم المراقبة المدينة. أجرى مُقيّمان مستقلان التقييم العقاري، وللذان يحملان عضوية الهيئة السعودية للمقيّمين المعتمدين، ووفقاً لهما، فإن القيمة السوقية للأصول المستردة أكثر من القيمة الدفترية لذمم المراقبة المدينة ذات الصلة. ووفقاً لذلك، صُنفت على أنها أصول مستردة محفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية لذمم المراقبة المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م بمبلغ ١٧,٦ مليون ₳.

ومع ذلك، حكمت المحكمة خلال سنة ٢٠٢٤ م في قضية تتعلق بملكية قطعة الأرض ضد الشركة. ونتيجةً لذلك، صُنف العقار (قطعة الأرض) ضمن الأصول الأخرى. الشركة بقصد اتخاذ الإجراءات القانونية لإثبات صحة حيازتها وملكيتها لقطعة الأرض في الوقت الحالي بعد استعادتها مقابل ذمم المراقبة المدينة البالغة ١٧,٦ مليون ₳ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. لدى الشركة رهن ساري المفعول على الأرض بمبلغ ١٠,٣ مليون ₳ ممكّن استرداده، لكن إمكانية استرداد الرصيد المتبقّي غير مؤكّدة. ومن باب التحوّط، كونت الشركة مخصص بمبلغ ٣ مليون ₳ مقابل الأصل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. ومع ذلك، واصلت الشركة الدفاع بقوة عن موقفها، وقدّمت خلال الفترة دعوى ضد المالك السابق لدى المحكمة العامة، ولا تزال قيد مراجعة المحكمة في تاريخ التقرير.

٨ رأس المال

بلغ رأس المال ١٥,٠٠,٠٠٠ ₳ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة) ويكون من ١٥,٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠ ₳ للسهم، وهي مدفوعة بالكامل.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تنمية)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" مالم يذكر خلاف ذلك)

٩ القروض

يوضح الجدول أدناه تفاصيل القروض التي حصلت عليها الشركة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٢٤٠,٧٦٧,٧٩٤	٢٣٥,٨٥٠,٧٥٦	أ صندوق الرياض للتمويل
١٩٣,٥١٦,٠٠٣	١٩٦,٩٣٠,٤٠٩	ب مصرف الراجحي
١٠١,٩٤٤,٩٢٨	١٦٦,٥١٩,٦٣٢	ج البنك السعودي للاستثمار
٦٩,٨٧٢,٠٧٦	٦٤,٩١٣,٦٨٠	د بنك الرياض
٣٦,٧٦١,٦٣٤	٤٦,٥٢٩,٩٥٥	ه صندوق التنمية السياحي
٤٢,٢٨٥,١٨٤	٤٢,٨٣٥,١٦٩	و بنك المنشآت الصغيرة والمتوسطة
٤٦,٠٠٩,١٩٤	٣٢,٧١١,٩٤٠	ز قروض من جهة حكومية
٧٣١,١٥٦,٨١٣	٧٨٦,٢٩١,٥٤١	
		الجزء المتداول
٢٦١,٢٦٠,٩٠٧	٢٩٨,١٨٢,٣٥٢	الجزء غير المتداول
٤٦٩,٨٩٥,٩٠٦	٤٨٨,١٠٩,١٨٩	
٧٣١,١٥٦,٨١٣	٧٨٦,٢٩١,٥٤١	

جميع تسهيلات القروض للشركة هي ترتيبات تمويل متوافقة مع الشريعة الإسلامية وهي غير تقليدية بطبعتها.

أ- صندوق الرياض للتمويل

أبرمت الشركة خلال سنة ٢٠٢١ م اتفاقية مشاركة مع صندوق الرياض للتمويل للحصول على تمويل كدعم لرأس المال العامل للشركة لتمويل عملاًها بالقيمة الحالية الأولية لهذا القرض المسجلة بمبلغ ٥٥ مليون ٩٩٩ مع استحقاقها في نوفمبر ٢٠٢٦ م. يحق لصندوق الرياض للتمويل بصفته شريك في الترتيب الحصول على أرباح وفقاً لنسبة دفعه مشاركة التناسبية مع حصته (أي الحصة في رأس المال المساهم به). بلغت الأرباح الموزعة خلال الفترة ٦,٠٠٠ مليون ٩٩٩ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٣,٣ مليون ٩٩٩) وستوزع أرباح دورية أخرى على فترات ثلاثة (٣) أشهر حتى تاريخ الاستحقاق. أجري التوزيع الأساسي خلال الفترة بمبلغ ٤,٦ مليون ٩٩٩ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ١٨,٣ مليون ٩٩٩) وتُجرى التوزيعات الأساسية الدورية الأخرى على فترات ثلاثة (٣) أشهر حتى تاريخ الاستحقاق.

أبرمت الشركة خلال عام ٢٠٢٣ م اتفاقية مشاركة مع صندوق الرياض الثالث للتمويل للحصول على تمويل كدعم لرأس المال العامل للشركة لتمويل عملاًها بالقيمة الحالية الأولية لهذه القروض المسجلة بمبلغ ٢٠٠ مليون ٩٩٩ بآجال استحقاق تراوح من يونيو ٢٠٢٨ م إلى أغسطس ٢٠٢٨ م. يحق لصندوق الرياض الثالث للتمويل بصفته شريك في الترتيب الحصول على ربح وفقاً لنسبة دفعه مشاركة التناسبية مع حصته النسبية (أي الحصة في رأس المال المساهم به). بلغت الأرباح الموزعة خلال الفترة ٤,٥ مليون ٩٩٩ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ١٧,٧ مليون ٩٩٩) وستوزع أرباح دورية أخرى على فترات ثلاثة (٣) أشهر حتى تاريخ الاستحقاق. تارikh التوزيع الأساسي الأول هو ٩ أكتوبر ٢٠٢٥ م، أي ٢٧ شهرًا من استلام المساهمة النقدية الأولى، والتوزيعات الأساسية الدورية ستُجرى على فترات ثلاثة (٣) أشهر حتى تاريخ الاستحقاق.

ب- مصرف الراجحي

أبرمت الشركة اتفاقية تسهيلات ائتمانية متعددة مع مصرف الراجحي بتسهيلات بمبلغ ١٠٠ مليون ٩٩٩ خلال سنة ٢٠٢٣ م وازداد المبلغ إلى ٢٠٠ مليون ٩٩٩ خلال سنة ٢٠٢٤ م، لتمويل متطلبات رأس المال العامل للشركة لتمويل عملاًها. تُضمن التسهيلات من خلال الضمانات وبعض ذمم القروض المدينية ضمن المرحلة ١. سُحبت الشركة ٢٢ مليون ٩٩٩ خلال الفترة من التسهيلات الائتمانية المتاحة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ١,١٣٤ مليون ٩٩٩) تُسدّد على أساس ربع سنوي. دفعت الشركة خلال الفترة بمبلغ ٢٢,٢ مليون ٩٩٩ مقابل تسهيل سحب (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٤,٤٦٩ مليون ٩٩٩). تتحمل التسهيلات أرباحاً بقيمة ٣ أشهر من معدل "سايبور" بالإضافة إلى هامش مستحق الدفع على أساس ربع سنوي. سُحبت التسهيلات على دفعات متعددة بآجال استحقاق تراوح من سبتمبر ٢٠٢٦ م إلى فبراير ٢٠٢٨ م.

ايضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تنمية)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" مالم يذكر خلاف ذلك)

٩ القروض (تنمية)

ج- البنك السعودي للاستثمار

أبرمت الشركة اتفاقيات مع البنك السعودي للاستثمار بتسهيلات ائتمانية متعددة بقيمة ٥٠ مليون ₳ وتسهيلات ائتمانية غير متعددة بقيمة ١٠٠ مليون ₳ خلال عامي ٢٠٢١ و ٢٠٢٢ م على التوالي؛ لتمويل خطة الشركة التوسعية ودعمها من خلال زيادة قاعدة العملاء. وقعت الشركة خلال عام ٢٠٢٣ م تعديلاً على اتفاقية التسهيل الائتماني مع البنك السعودي للاستثمار لزيادة حد التسهيلات الائتمانية المتعددة من ٥٠ مليون ₳ إلى ١٠٠ مليون ₳، وارتفعت كذلك إلى ١٥٠ مليون ₳ خلال عام ٢٠٢٤ م. التسهيلات مضمونة بالضمادات والتنازل العام لصالح البنك عن متحصلات بعض ذمم القروض المدينة ضمن المرحلة ١.

سحبت الشركة ٧٢,٥ مليون ₳ خلال الفترة من التسهيلات الائتمانية المتاحة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٦٣,٦ مليون ₳) مستحقة السداد على أساس ريع سنوي وسجلتها بالقيمة الأولية الحالية مطروحاً منها تكلفة المعاملة البالغة ٧٢,٥ مليون ₳ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٦٣,٤ مليون ₳). تحمل التسهيلات المسحوبة أرباحاً بالمعدلات المحددة في وقت السحب وتدفع على أساس ريع سنوي. سُحب التسهيلات على دفعات متعددة بأجال استحقاق تراوح من يناير ٢٠٢٧ م إلى يناير ٢٠٢٩ م. ودفعت الشركة خلال الفترة مبلغ ١٠,٩ مليون ₳ مقابل تسهيلات السحب (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ١٣٣,٥ مليون ₳).

د- بنك الرياض

أبرمت الشركة اتفاقيات تسهيلات ائتمانية غير متعددة مع بنك الرياض بمبلغ ٥٠ مليون ₳، و ١٠٠ مليون ₳، و ٥٠ مليون ₳ خلال ٢٠٢٢ و ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥ م على التوالي لتمويل ودعم خطة الشركة التوسعية من خلال زيادة قاعدة العملاء. تضمن التسهيلات من خلال الضمادات والاحتياطي النقدي مقابل التسهيلات المستلمة خلال عام ٢٠٢٣ م، بالإضافة إلى بعض ذمم القروض المدينة ضمن المرحلة ١. لم تسحب الشركة أي مبلغ من التسهيلات الائتمانية المتاحة خلال الفترة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٥٠ مليون ₳). تحمل التسهيلات أرباحاً بقيمة ٣ أشهر من معدل "سايور" بالإضافة إلى هامش مستحق الدفع على أساس ريع سنوي.

سُحب التسهيلات على دفعات متعددة بأجال استحقاق تراوح من سبتمبر ٢٠٢٧ م إلى مارس ٢٠٢٩ م. ودفعت الشركة خلال الفترة مبلغ ٦,٤ مليون ₳ مقابل تسهيلات السحب (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٧٠,٣ مليون ₳).

ه- صندوق التنمية السياحي

وقعت الشركة خلال سنة ٢٠٢٤ م اتفاقية اقتراض مع صندوق التنمية السياحية بقيمة ٥٠ مليون ₳ خلال شهر يوليو ٢٠٢٤ م. سُحبت الشركة ١٠ مليون ₳ خلال الفترة من التسهيلات الائتمانية المتاحة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٤٠ مليون ₳) مستحقة السداد على أقساط شهرية تبدأ في أبريل ٢٠٢٥ م، ويكون القسط الأخير مستحقاً في أبريل ٢٠٢٩ م. يحمل الاقتراض عمولة ثابتة أقل بكثير من سعر السوق السائد. تحمل الاتفاقية عدداً من الشروط، أحدها أنه يجب صرف قروض مكافئة لأنواع أو قطاعات معينة من العملاء بمعدلات منخفضة. وبلغت الفائدة المسجلة مبدئياً من الاقتراض ٣,٩ مليون ₳ على أنه أقل من "القيمة السوقية" وتحاسب عنها كـ"منحة حكومية". وأثبتت هذه الفائدة عند استيفاء الشروط المرتبطة بالمنحة على أساس منتظم مقابل المصارييف التي تهدف هذه المنحة إلى تعويضها، في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في بند "دخل من عقود المراقبة". بلغت قيمة المنحة الحكومية التي لم تثبت بعد في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م مبلغ ٨,٠ مليون ₳ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٢,٠ مليون ₳) ومُدرجة ضمن "الذمم الدائنة والمستحقات".

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تنمية)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩ القروض (تنمية)

و- بنك المنشآت الصغيرة والمتوسطة

تلقت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م تمويلاً بقيمة ٤٥ مليون ₳ من بنك المنشآت الصغيرة والمتوسطة بموجب اتفاقية اقتراض مبرمة خلال شهر ديسمبر ٢٠٢٢ م تسدد عند الاستحقاق خلال شهر يناير ٢٠٢٦ م. يحمل الاقتراض عمولة ثابتة أقل بكثير من سعر السوق السائد. تحمل الاتفاقية عدداً من الشروط، أحدها أنه يجب صرف قروض مكافأة لأنواع أو قطاعات معينة من العملاء بمعدلات منخفضة. وبلغت الفائدة المسجلة مبدئياً من الاقتراض ٧,٢ مليون ₳ على أنه أثر "أقل من "القيمة السوقية" ويحاسب عنها كـ"منحة حكومية".

وأثبتت هذه الفائدة عند استيفاء الشروط المرتبطة بالمنحة على أساس منجي مقابل المصروفات التي تهدف هذه المنحة إلى تعويضها، في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بموجب بند "دخل من عقود المراقبة". دفعت الشركة خلال الفترة مبلغ ٢,٠ مليون ₳ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م) مراجعة: ٧,٠ مليون ₳ مقابل القرض.

أعرب بنك المنشآت الصغيرة والمتوسطة خلال سنة ٢٠٢٤ م عن مخاوفه بشأن الامتثال لبعض شروط الاتفاقية وأشار إلى رغبته في السعي لتسوية مبكرة. ترغب الشركة بالدفع عن حقوقها بقوة ولا تتوقع أي مدفوعات قبل تاريخ الاستحقاق التعاقدية. ومع ذلك، فقد أعادت الشركة تصنيف مبلغ القرض إلى الالتزامات المتداولة.

علاوة على ذلك، تحتفظ الشركة بسيولة كافية ولديها مصادر تمويل كافية لتلبية التزاماتها المالية.

ز- قروض من جهة حكومية

حصلت الشركة قبل عام ٢٠٢٠ م على قروض من جهة حكومية بقيمة ١٢٥ مليون ₳. وتسدد هذه الأقساط على أقساط شهرية بدأت في يناير ٢٠١٩ م، مع استحقاق القسط الأخير في يونيو ٢٠٢٣ م. أجلت الجهة الحكومية مدفوعاتها في أبريل ٢٠٢٠ م مقابل القروض المذكورة أعلاه لمدة عام اعتباراً من مارس ٢٠٢٠ م، وقد قُيم الأثر المحاسبي لهذه التغييرات من حيث القروض ويعامل معها وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. وقد أدى ذلك إلى تحقيق الشركة مكاسب تعديل بقيمة ٦ مليون ₳ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م فيما يتعلق بالقروض المستلمة قبل سنة ٢٠٢٠ م. وطلبت الجهة الحكومية كشرط لتأجيل مدفوعات هذه القروض، يتعين على الشركة منح تأجيل سداد لمدة عام لعملاء المراقبة المؤهلين لهذا البرنامج. وقد أدى ذلك إلى تكبد الشركة خسارة تعديل مقابلة بقيمة ١٠,٣ مليون ₳ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

حصلت الشركة في الفترة ما بين يونيو ٢٠٢٠ م وديسمبر ٢٠٢٢ م على القروض الإضافية التالية من الجهة الحكومية المستحقة السداد على أقساط شهرية:

استلام القرض	بدء السداد	السداد النهائي	مبلغ القرض - ₳
يونيو ٢٠٢٠ م	يناير ٢٠٢١ م	٢٠٢٣ م ديسمبر	٢٠,٠٠,٠٠٠
يوليو ٢٠٢٠ م	فبراير ٢٠٢١ م	٢٠٢٤ م يناير	٢٥,٠٠,٠٠٠
سبتمبر ٢٠٢٠ م	فبراير ٢٠٢١ م	٢٠٢٤ م يناير	٢٥,٠٠,٠٠٠
يناير ٢٠٢١ م	يونيو ٢٠٢١ م	٢٠٢٤ م	١٥,٠٠,٠٠٠
يونيو ٢٠٢١ م	أكتوبر ٢٠٢١ م	٢٠٢٤ م سبتمبر	١٥,٠٠,٠٠٠
أكتوبر ٢٠٢١ م	فبراير ٢٠٢٢ م	٢٠٢٥ م يناير	٢٠,٠٠,٠٠٠
مايو ٢٠٢٢ م	سبتمبر ٢٠٢٢ م	٢٠٢٥ م أغسطس	٥٠,٠٠,٠٠٠
أغسطس ٢٠٢٢ م	نوفمبر ٢٠٢٢ م	٢٠٢٥ م أكتوبر	٥,٠٠,٠٠٠
أكتوبر ٢٠٢٢ م	فبراير ٢٠٢٣ م	٢٠٢٦ م يناير	٦٠,٠٠,٠٠٠

تحمل القروض المذكورة أعلاه التي تتلقاها الشركة من جهة حكومية معدلات عمولة ثابتة أقل بكثير من معدلات السوق السائد. كما أنها تحمل عدداً من الشروط، أحدها أنه ينبغي صرف قروض مكافأة لأنواع / قطاعات محددة من العملاء بمعدلات منخفضة. وتعتبر المنفعة المسجلة مبدئياً على هذه القروض ذات تأثير "أقل من القيمة السوقية" ويحاسب عنها كـ"منحة حكومية". وأثبتت هذه المنفعة، عند استيفاء الشروط المرفقة بالمنحة على أساس منتظم مقابل المصروفات التي تهدف هذه المنحة إلى تعويضها، في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في بند "دخل من عقود المراقبة".

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠. معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تعامل الشركة في سياق أنشطتها الاعتيادية مع الأطراف ذات العلاقة. تشمل الأطراف ذات العلاقة المساهمين، والشركات الخاضعة للإدارة المشتركة، وموظفي الإدارة الرئيسيين. موظفو الإدارة الرئيسيون هم -بما في ذلك المديرين غير التنفيذيين- الذين يمتلكون السلطة والمسؤولية لتخفيض وتوجيه أنشطة الشركة ومراقبتها سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة:

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين للشركة

مبالغ المعاملات	ل فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	مكافآت
٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إنهاء الخدمة ومنافع أخرى طويلة الأجل
٦٦١,٥٧٢	٦٨٤,٥٢٣	
١٥٧,٢٣٣	٩٣,٢٠٩	
٨١٨,٨٠٥	٧٧٧,٧٣٢	

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المتعلقة بالمصاريف:

الأطراف ذات العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملة	مبالغ المعاملات	ل فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس
شركة الرائدة للحلول الرقمية	يسسيطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	خدمات مستلمة من طرف ذي علاقة	٣,٣٥٤,٤٣٧	٢٠٢٤ م (غير مراجعة)
شركة الرائدة الرقمية القابضة	يسسيطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	مصاريف مدفوعة نيابةً عن الطرف ذي العلاقة	٢,١٦٦,٨٦٦	٢٠٢٤ م (غير مراجعة)
شركة الرائدة للخدمات الفندقة	يسطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	مبالغ مستلمة مقدماً مقابل الوصول إلى الأجر المكتسب	٢٩,٦٩٠	٢٠٢٤ م (غير مراجعة)
شركة الرائدة الرقمية القابضة	يسطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	مصاريف مدفوعة نيابةً عن الطرف ذي العلاقة	٢٣٤,٦٩٤	٢٠٢٤ م (غير مراجعة)
شركة الرائدة للخدمات المحدودة	يسطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	مصاريف مدفوعة نيابةً عن الطرف ذي العلاقة	٤,١٦٩	٢٠٢٤ م (غير مراجعة)
شركة الرائدة للمدفوعات	يسطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	مصاريف مدفوعة نيابةً عن الطرف ذي العلاقة	٣٠,٠٠٠	٢٠٢٤ م (غير مراجعة)
الرائدة للاستثمار ذ.م.م	يسطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	إيداع رأس المال	٦,٠٠٠,٠٠٠	-
شركة الرائدة للاستثمار	يسطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	مصاريف مدفوعة نيابةً عن الطرف ذي العلاقة	٦٩٨,٧٠٦	-
شركة الرائدة للاستثمار	يسطر عليها موظفو المساهِم	مصاريف مدفوعة نيابةً عن الطرف ذي العلاقة	١٤,٦٠٠	-

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تنمية)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ؔ" مالم يذكر خلاف ذلك)

١٠. معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تنمية)

المستحق من الأطراف ذات العلاقة:

فيما يلي أرصدة الأطراف ذات العلاقة المدرجة في المدفوعات المقدمة والأصول الأخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ م (مراجعة)	
٨,٥٨٥,٩١٧	٨,٥٨٧,٠٤٣	شركة الرائدة للمدفوعات
٤,٧٠٠,٧٦٢	٧,٤٩٢,٨٨٢	شركة الرائدة للحلول الرقمية
٥,٩٥٤,٨١٣	٥,٩٥٤,٨١٣	الرائدة للاستثمار ذ.م.م
٢,٩٨٣,٠٤٣	٣,٢٠٢,٠٤٣	شركة الرائدة للخدمات الفندقية
١,١٨٢,٣٢٥	١,٤١٧,٠١٩	شركة الرائدة الرقمية القابضة
٦٧٣,٤٤٨	٦٧٣,٤٤٨	شركة الرائدة للاستثمار
٢٦٦,٥٨٤	٢٧١,٢٥٧	شركة الرائدة للخدمات الرقمية المحدودة
٢٤,٣٤٦,٨٩٢	٢٧,٥٩٨,٥٠٥	

١١. إدارة المخاطر

تتعرض الشركة من أنشطتها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدل العمولة الخاصة) ومخاطر الائتمان والمخاطر القانونية ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للشركة على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للشركة. تتولى الإدارة العليا إدارة المخاطر. وفيما يلي ملخص لأهم المخاطر وإدارتها.

مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تخضع الشركة لتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية في السياق الإعتيادي لأعمالها إذ لا تقوم بمعاملات كبيرة ولا تملك أي أصول والتزامات نقدية كبيرة مقومة بالعملة الأجنبية.

مخاطر معدل العمولة

مخاطر معدل العمولة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات الفائدة في السوق. تراقب إدارة الشركة التقلبات في معدلات العمولة على أساس منتظم وتتخذ التدابير المناسبة لتقليل مخاطر معدل العمولة.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" مالم يذكر خلاف ذلك)

١١. إدارة المخاطر (تتمة)
مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم قدرة أحد الأطراف في أداة مالية على الوفاء بالتزامه والتسبب في تكبد الشركة خسارة مالية. أنشأت الشركة سياسة ائتمانية للمقترضين من الشركات. علاوة على ذلك، تسمح الشركة فترة أقصاها ٦٠ شهراً لجميع القروض. وفقاً لهذه السياسة، لا تُمنحك ذمم المراحة المدينة مالم يستوفي المقترض بعض المتطلبات الأساسية، وهي موضحة أدناه:

- إجراءات "أعرف عميلك للشركات" للتحقق من العمليات الحقيقية.
- الدخل المكتسب من خلال التدفقات النقدية
- الضمانات المقدمة كمعدات، ومركبات، وألات، وممتلكات مالم تستثنى.
- تقييم الضمانات المذكورة أعلاه ضمن نسب التمويل إلى القيمة الأساسية.

تراقب الشركة الذمم المدينة على أساس أسبوعي. علاوة على ذلك، فإن معظم الذمم المدينة مدرومة بضمانات كافية. في حالة تأخر سداد الذمم المدينة لمدة ثلاثة أشهر، تتخذ الشركة إجراءات قانونية للمقترض بهدف إما تحصيل الذمم المدينة عن طريق بيع الضمانات التي قدم التمويل مقابلها أو إجبار العملاء على تسوية أوضاعهم المتأخرة.

يعكس الجدول أدناه الحد الأقصى لعرض الشركة مخاطر الائتمان للمكونات الواردة في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة:

٣١ ديسمبر	٣١ مارس
٢٠٢٤	٢٠٢٥
(مراجعة)	(غير مراجعة)

٢٢,٧٧٣,٢٨٠	١٨,٢٣٨,٣٩٤
٩,٤٠٠,٠٠٠	٩,٤٠٠,٠٠٠
٩١٧,٥٧٦,٣٦٧	٩٧٠,٩٠٢,٦٢٥
٣٦,٥٦١,٤٤٧	٣٨,١٧٢,٣٩٨
٩٨٦,٣١١,٠٩٤	١,٠٣٦,٧١٣,٤١٧

النقد وما في حكمه
ودائع نقدية مقيدة
ذمم المراحة المدينة
الأصول الأخرى

المخاطر القانونية

تُسجل صكوك ملكية العقارات باسم الشركة. تخضع إمكانية تنفيذ أي حقوق والالتزامات ذات صلة للتفسير وإمكانية التنفيذ أمام المحاكم القانونية ذات الصلة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة الشركة على تلبية صافي متطلباتها التمويلية. يمكن أن تحدث مخاطر السيولة بسبب اضطرابات السوق أو تخفيض التصنيف الائتماني، مما قد يتسبب في جفاف بعض مصادر التمويل على الفور. تراقب الإدارة ملف استحقاق أصول الشركة والالتزاماتها لضمان الحفاظ على السيولة الكافية.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تنمية)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" مالم يذكر خلاف ذلك)

١١ إدارة المخاطر (تنمية)

تحليل القيمة غير المخصومة للالتزامات المالية حسب آجال الاستحقاق التعاقدية المتبقية
يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الالتزامات المالية للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، بناءً على التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. تحددت الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات على أساس الفترة المتبقية من تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدى.

٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)			
الإجمالي	سنوات ٥-٣ شهراً	٣ إلى ١٢ شهراً	أقل من ٣ أشهر
٦٦,٤٣١,٤٣٨	١٢,٦٩٥,٨٣٣	١٣,١١٣,٣٠٠	٤٠,٦٢٢,٣٠٥
٨٩٢,١٤٨,٧٨٩	٥٣٧,٦٥٧,٣١١	٢٢٢,٩١١,٩٦١	١٢١,٥٧٩,٥١٧
٩٥٨,٥٨٠,٢٢٧	٥٥٠,٣٥٣,١٤٤	٢٤٦,٠٢٥,٢٦١	١٦٢,٢٠١,٨٢٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)			
الإجمالي	سنوات ٥-٣ شهراً	٣ إلى ١٢ شهراً	أقل من ٣ أشهر
٧٤,٤٩٤,٤٠٦	١٦,١٩٩,٤٣٣	١٣,٩١٦,٢٨٦	٤٤,٣٧٨,٦٨٧
٨٣٩,٢٧٤,٤٨٦	٥١٩,٢٢٥,٠٢٤	٢٠٨,١٦٠,٠٩٦	١١١,٨٨٩,٣٦٦
٩١٣,٧٦٨,٨٩٢	٥٣٥,٤٢٤,٤٥٧	٢٢٢,٠٧٦,٣٨٢	١٥٦,٢٦٨,٠٥٣

١٢ القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيُستلم لبيع أصل أو يُدفع لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تُجرى إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
 - أو في السوق الأكثر فائدة للأصول أو الالتزامات، في ظل غياب السوق الرئيسي.
- يجب أن يُتاح للشركة الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة.

تتضمن الأدوات المالية أصول مالية والالتزامات مالية. تشمل الأصول المالية للشركة النقد وما في حكمه، وذمم المراقبة المدينة والاستثمار المحفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والاستثمار المحفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والودائع النقدية المقيدة والذمم المدينة الأخرى. تشمل الالتزامات المالية للشركة القروض، والالتزامات عقود الإيجار، والذمم الدائنة.

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها من خلال أساليب التقييم:

المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المماثلة.

المستوى ٢: الأساليب الأخرى التي يمكن ملاحظة جميع المدخلات التي لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى ٣: الأساليب التي تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى بيانات السوق الممكن ملاحظتها.

لا يوجد لدى الشركة أي أصول مالية أو التزامات مالية مدرجة بالقيمة العادلة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة باستثناء الاستثمار في الشركة السعودية لتسجيل عقود التأجير التمويلي المحفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ٨٩٢,٨٥٠ (غير مراجع) والذي صُنف على أنه ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٨٩٢,٨٥٠) والاستثمار في صندوق الرائدة للتمويل المحفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بمبلغ ٥,٠١٤,٩٠١ (غير مراجع)، والذي صُنف على أنه المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٥,٠١٤,٩٠١).

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تنمية)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "₳" ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣ الأصول المحتفظ بها بموجب القدرة الائتمانية

تدار أموال صندوق الرائدة للتمويل (الصندوق)، وهو صندوق مغلق يديره بيت التمويل السعودي الكويتي، بصفة ائتمانية دون مخاطر أو حق الرجوع على الشركة. تعد هذه الأصول من البنود خارج الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من أصول الشركة. وتتمثل:

أ) الأصول الاستثمارية للصندوق الذي تديره الشركة البالغة ١٩٧,١ مليون ₳ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ١٩٦,١ مليون ₳).

ب) الحساب النقدي للصندوق البالغ ٥,٨ مليون ₳ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٦,٨ مليون ₳).

١٤ الالتزامات المحتملة والارتباطات

الارتباطات

ليس لدى الشركة أي ارتباطات جوهرية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة).

الالتزامات المحتملة

لدى الشركة ضمان أداء من البنك السعودي للاستثمار كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م بمبلغ ٢٤,٤ مليون ₳ صادر لعميل تمويل (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٢٤,٤ مليون ₳).

١٥ الأحداث اللاحقة

الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير:

• خلال أبريل ٢٠٢٥ م، سحبت الشركة ١٠ مليون ₳ و ١٩ مليون ₳ على التوالي من التسهيلات المتاحة بموجب اتفاقية التسهيلات الائتمانية مع البنك السعودي للاستثمار التي أبرمت خلال شهر ديسمبر ٢٠٢٣ م، والتي تُسدد على أساس ربع سنوي، مع استحقاق القسط النهائي في أبريل ٢٠٢٩ م. تحمل التسهيلات المسحوبة أرباحاً بال معدلات المحددة في وقت السحب وتدفع على أساس ربع سنوي.

• خلال أبريل ٢٠٢٥ م، سحبت الشركة ٤,٨ مليون ₳ من التسهيلات المتاحة بموجب اتفاقية التسهيلات الائتمانية مع مصرف الراجحي التي أبرمت خلال شهر أغسطس ٢٠٢٣ م، والتي تُسدد على أساس ربع سنوي، مع استحقاق القسط النهائي في أبريل ٢٠٢٨ م. تحمل التسهيلات أرباحاً بقيمة ٣ أشهر من معدل "سايبور" بالإضافة إلى هامش مستحق الدفع على أساس ربع سنوي.

لم تحدث أي أحداث جوهرية أخرى بعد تاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتطلب تعديلات أو إضاحات إضافية على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، بخلاف ما تم الإفصاح عنه فيها.

١٦ اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

اعتمد مجلس الإدارة القوائم المالية الأولية الموجزة بتاريخ ٢ ذي القعده ١٤٤٦ هـ الموافق ٣٠ أبريل ٢٠٢٥ م.