

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

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

الصفحة	الفهرس
١	تقرير فحص المراجع 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 المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

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

### مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لشركة الرائدة للتمويل، شركة مساهمة سعودية مقفلة، ("الشركة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، 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. وتتمثل 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 المنقذ من قبل المراجع 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 ويُعد 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 نبدى أي رأي مراجعة.

### الاستنتاج

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

### التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى

يتطلب نظام الشركات أن يُضمّن 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، نودّ أن نلفت 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، ونظامها الأساسي، بالإضافة إلى نظام مراقبة شركات التمويل الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٥١ بتاريخ ٣ يونيو ٢٠١٢م (الموافق ١٣ رجب ١٤٣٣هـ) واللوائح الأخرى ذات الصلة.

عن شركة الدكتور محمد العمري وشركاه



أحمد فهد الجمعة

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٦٢١



الرياض - بتاريخ: ٣٠ ابريل ٢٠٢٥م

الموافق: ٠٢ ذو القعدة ١٤٤٦هـ

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

إيضاح	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣١ مارس (غير مُراجعة)	
	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
الدخل التشغيلي		
الدخل من عقود مرابحة	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
	٥٥,٥٣١,٥٤١	٣١,٤٣١,٠١٥
مصاريف التشغيل		
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) ٦(ب)
	٢٤,٣٣٩,١٣١	٤,٩٠٦,٥٤٣
	-	١٦٢,٣٢٨
دخل من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٤,٣٣٩,١٣١	٥,٠٦٨,٨٧١
الربح قبل الزكاة	(٢,٤٣٣,٩١٣)	(١,٠٠٠,٠٠٠)
الزكاة	٢١,٩٠٥,٢١٨	٤,٠٦٨,٨٧١
الربح للفترة	-	-
الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة	٢١,٩٠٥,٢١٨	٤,٠٦٨,٨٧١

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر." ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إيضاح	
<b>الأصول</b>			
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) (أ)	ذمم المرابحة 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	١٣,٨٩٠,١٠٩		أصول غير ملموسة
١,٠٨٢,٩٦٨,٠٥٠	١,١٣٥,٩٦٢,٧٦٠		<b>إجمالي الأصول</b>
<b>الالتزامات وحقوق المساهمين</b>			
<b>الالتزامات</b>			
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 إنهاء خدمة الموظفين
٨٢٠,٠٨٩,٤١٣	٨٦٩,٠١٥,٢٥٢		<b>إجمالي الالتزامات</b>
<b>حقوق المساهمين</b>			
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٨	رأس المال
١٩,٣٦٧,٢٢٦	١٩,٣٦٧,٢٢٦		الاحتياطي النظامي
(٥٢٩,٩٨٩)	(٥٢٩,٩٨٩)		احتياطي إعادة قياس مكافآت إنهاء خدمة الموظفين
٩٤,٠٤١,٤٠٠	٩٨,١١٠,٢٧١		الأرباح المبقة
٢٦٢,٨٧٨,٦٣٧	٢٦٦,٩٤٧,٥٠٨		<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>
١,٠٨٢,٩٦٨,٠٥٠	١,١٣٥,٩٦٢,٧٦٠		<b>إجمالي الالتزامات وحقوق المساهمين</b>

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

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

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

رأس المال	الاحتياطي النظامي	الموظفين	مكافآت إنهاء خدمة	احتياطي إعادة قياس	الأرباح المبقاة	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		
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 مُراجعة)  
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م (مُراجع)

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

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

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

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

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مُراجعة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر." ما لم يُذكر خلاف ذلك)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح
٣١ مارس (غير مُراجعة)		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٢٤,٣٣٩,١٣١	٥,٠٦٨,٨٧١	الربح قبل الزكاة
-	(٨٤٨,٢٥٥)	تعديلات على:
١٤,٩٤٧,٠٢٢	١٥,٠٦٠,٧٢٥	دخل المنح الحكومية
٣,٤٣٢,٨٩٣	٤,٠٠٠,٣٧١	٦(ب) 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
٦٣٦,٠٥٨	٩٩٠,٢١٦	إطفاء الأصول غير الملموسة
٣٢,٤٥٤	-	مخصص مكافآت إنهاء خدمة الموظفين
		تكلفة التمويل على عقد الإيجار
٤٤,٤٩٢,٤٢٠	٢٥,٤٦٨,٩٧٤	التدفقات النقدية التشغيلية قبل تعديلات رأس المال العامل
تعديلات رأس المال العامل:		
١٤,٤٩٧,١٣٤	(٥٧,٣٢٦,٦٢٩)	ذمم المراجعة المدينة
(٢,٦٥٤,٥٥٩)	(٤,٩٧٦,٠٤٣)	المدفوعات المقدمة والأصول الأخرى
(١٣,٣٤٨,٣٦٨)	-	أصول مستردة محتفظ بها للبيع
(٤,٢٥٠,٠٠٠)	-	ودائع نقدية مقيدة
٤,٠٥٢,٦٥٦	(٨,٠٦٢,٩٦٨)	ذمم دائنة ومستحقات
٤٢,٧٨٩,٢٨٣	(٤٤,٨٩٦,٦٦٦)	النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة التشغيلية
(٣١٤,٢٤٣)	(١٣٦,١٣٧)	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
٤٢,٤٧٥,٠٤٠	(٤٥,٠٣٢,٨٠٣)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
(٥٠,١٣٠)	(٥,٠٩١)	شراء الممتلكات والمعدات - صافي
(٥٣٢,٤٤٢)	(٣٠٤,٥١٨)	شراء أصول غير ملموسة
(٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥,٥٨٢,٥٧٢)	(٣٠٩,٦٠٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٦٠,١٢٥,٠٠٠	١٠٤,٥٠٠,٠٠٠	المتحصلات من القروض
(٩٣,١٣٣,٣٠٢)	(٦٣,٦٩٢,٤٧٤)	سداد القروض
(٣٣,٠٠٨,٣٠٢)	٤٠,٨٠٧,٥٢٦	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	٤ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

## ١ وضع الأنشطة وطبيعتها

شركة الرائدة للتمويل ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣١٤٩٨٢ 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 بتاريخ ٢٠ ربيع الأول ١٤٤٣ هـ، الموافق ٢٦ أكتوبر ٢٠٢١ م. وفرع في مدينة الرياض مسجل بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٨٣٠٦٤٣ بتاريخ ٦ ربيع الأول ١٤٤٤ هـ، الموافق ٢ أكتوبر ٢٠٢٢ م.

يتمثل نشاط الشركة في مزاوله أعمال الإيجار التمويلي، وتمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة بصيغة المrabحة والإجارة، والتمويل الاستهلاكي وفقاً لموافقة البنك المركزي السعودي رقم ٤٣/أ س هـ/٢٠١٦٠٢ 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

أُعدت 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 ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

تُعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي "ر.س."، وهو أيضاً 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

لا تشمل 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 (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر.س" ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(ب) الأحكام والتفسيقات والافتراضات المحاسبية المهمة (تتمة)

المعايير، والتفسيقات، والتعديلات الجديدة غير السارية بعد

تتماشى 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 يُتوقع 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 والتفسيقات التي أصدرها مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والتي يسري مفعولها في الفترات المحاسبية المستقبلية وقد قررت الشركة عدم تطبيقها مبكرًا.

تاريخ السريان

الملخص

المعايير الدولية للتقرير المالي

١ يناير ٢٠٢٦ م

تعديلات بشأن تصنيف الأدوات المالية وقياسها

المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار

الدولي للتقرير المالي ٧

التعديلات / التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقرير المالي ١

١ يناير ٢٠٢٦ م

والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار

التحسينات السنوية على المعايير

الدولية للتقرير المالي

الدولي للتقرير المالي ١٠ والمعيار الدولي للمحاسبة ٧

١ يناير ٢٠٢٧ م

العرض والإفصاحات في القوائم المالية

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨

١ يناير ٢٠٢٧ م

الإفصاحات - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩

تُقيّم الشركة حاليًا 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 والتفسيقات والتعديلات الجديدة السارية في الفترة الحالية

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

تاريخ السريان

الملخص

المعايير الدولية للتقرير المالي

١ يناير ٢٠٢٥ م

تعديل - عدم قابلية الصرف

المعيار الدولي للمحاسبة ٢١

٤ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(مراجعة)

(غير مراجعة)

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، وفقًا لتصنيف وكالات التصنيف الدولية.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر." ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٥ الودائع النقدية المقيدة

تماشيًا مع متطلبات بنك الرياض، خصصت الشركة ٩,٢٥ مليون ر. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٩,٢٥ مليون ر.) على أنها احتياطي نقدي مقابل تسهيلات ائتمانية و ٠,١٥ مليون ر. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٠,١٥ مليون ر.) مقابل تسهيلات بطاقات ائتمانية. تودع الأموال النقدية في الحساب البنكي للشركة وهي غير متاحة للاستخدام التشغيلي للشركة.

٦ ذمم المربحة المدينة

تتراوح فترة الاستحقاق الأصلية لذمم المربحة المدينة من ١ إلى ٥ سنوات:

٦(أ) ذمم المربحة المدينة

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

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

٦(ب) الحركة في مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

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

٦(ج) تاريخ الاستحقاق المتوقع

فيما يلي تاريخ الاستحقاق المتوقع لذمم المربحة المدينة:

٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مُراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	
٧٠٠,١٣٢,٨٨٤	٦٨٠,١٤٠,٥١٣	خلال سنة
٢٢١,٠١٩,٢٤٩	١٨٤,٣٠٢,٨٥٣	سنة - سنتين
٦٢,٩٢٩,٠١٨	٦٥,٠٩٢,١٥٥	سنتين - ٣ سنوات
٢,٦٢٤,٣٠٩	٢,٣٠٦,١١٤	٣ - ٤ سنوات
٨٢٦,٧٠٢	١,٥١٠,٢١٣	٤ - ٥ سنوات
٩٨٧,٥٣٢,١٦٢	٩٣٣,٣٥١,٨٤٨	الإجمالي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر.س" ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٦ ذمم المراجعة المدينة (تتمة)

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

يساويها	يومًا	٦٠ - ٩٠	٩٠ - ١٢٠	١٢٠ - ١٨١	١٨١ - ٣٦٠	أكثر من ٣٦٠	الإجمالي
٣١ مارس							
٢٠٢٥ م (غير مُراجعة)							
١٣٢,٢٣٠,٩٤٥	٥٤,٣١١,٥٦٨	٥٨,٦٦٦,٨٥١	٣,٨٦٢,٤٢٧	٧,٤٧٢,٦٧٧	٣١,٧٠١,٣٢٨	٩,٠٢٣,٨٦٧	٢٩٧,٢٦٩,٦٦٣

٣١ ديسمبر

٢٠٢٤ م (مُراجعة)

٤٩,٣٢١,٨٩٣	٩,٣٤١,٥١٩	٤,٤٢٢,٤٤٣	١٦,١١٨,٢٥١	١٦,٨٠٥,٠٦٩	١٨,٢٧١,٩٦٤	٤,٤٧٢,٥٣٦	١١٨,٧٥٣,٦٧٥
------------	-----------	-----------	------------	------------	------------	-----------	-------------

٦(هـ) تحليل صافي الذمم المدينة حسب المرحلة

عالية الأداء (المرحلة ١)	منخفضة الأداء (المرحلة ٢)	غير عاملة (المرحلة ٣)	الإجمالي
٩٠٤,١٧٧,٧٠٢	١٣٠,١٠٤,٩٤٩	١٠٣,١١٠,٣٣٩	١,١٣٧,٣٩٢,٩٩٠
(١٢٧,١٦٩,٨١٣)	(١٣,٣٥٠,٤١١)	(٩,٣٤٠,٦٠٤)	(١٤٩,٨٦٠,٨٢٨)
٧٧٧,٠٠٧,٨٨٩	١١٦,٧٥٤,٥٣٨	٩٣,٧٦٩,٧٣٥	٩٨٧,٥٣٢,١٦٢
(٢,٤٧٨,١٨٥)	(٥٥٥,٠٧٤)	(١٣,٥٩٦,٢٧٨)	(١٦,٦٢٩,٥٣٧)
٧٧٤,٥٢٩,٧٠٤	١١٦,١٩٩,٤٦٤	٨٠,١٧٣,٤٥٧	٩٧٠,٩٠٢,٦٢٥

مجمّل ذمم المراجعة المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير

مُراجعة)

يُخصم: دخل التمويل غير المكتسب

يُخصم: مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

صافي ذمم المراجعة المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير

مُراجعة)

عالية الأداء (المرحلة ١)	منخفضة الأداء (المرحلة ٢)	غير عاملة (المرحلة ٣)	الإجمالي
٩٤٢,٩٧٦,٦٩٢	٢٤,٧٧٦,٦٤٧	١٠٠,٤٣٨,٨٩١	١,٠٦٨,١٩٢,٢٣٠
(١١٩,٦٤٨,٧٧١)	(٢,٥٩١,٩١٩)	(١٢,٥٩٩,٦٩٢)	(١٣٤,٨٤٠,٣٨٢)
٨٢٣,٣٢٧,٩٢١	٢٢,١٨٤,٧٢٨	٨٧,٨٣٩,١٩٩	٩٣٣,٣٥١,٨٤٨
(٣,١٤٦,٠٥٤)	(٢٦٣,٥١٩)	(١٢,٣٦٥,٩٠٨)	(١٥,٧٧٥,٤٨١)
٨٢٠,١٨١,٨٦٧	٢١,٩٢١,٢٠٩	٧٥,٤٧٣,٢٩١	٩١٧,٥٧٦,٣٦٧

مجمّل ذمم المراجعة المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(مُراجعة)

يُخصم: دخل التمويل غير المكتسب

يُخصم: مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

صافي ذمم المراجعة المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مُراجعة)

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

٦(و) تحليل مجمل ذمم المربحة المدينة حسب المرحلة

عالية الأداء (المرحلة ١)	منخفضة الأداء (المرحلة ٢)	غير عاملة (المرحلة ٣)	الإجمالي
٨٢٣,٣٢٧,٩٢١	٢٢,١٨٤,٧٢٨	٨٧,٨٣٩,١٩٩	٩٣٣,٣٥١,٨٤٨
٩٩,٤٤٦,٦٦٩			
(	٩٥,٧٢٩,٤٣٨	٣,٧١٧,٢٣١	-
١٠,٣٤٦,١٩٩	(١٣,٤٧٥,٧٢٠)	٣,١٢٩,٥٢١	-
٧٦٧,٤٦٣	٩٢١,٣٩٣	(١,٦٨٨,٨٥٦)	-
-	-	(٣,١٤٦,٣١٥)	(٣,١٤٦,٣١٥)
٤٢,٠١٢,٩٧٦	١١,٣٩٤,٦٩٨	٣,٩١٨,٩٥٥	٥٧,٣٢٦,٦٢٩
٧٧٧,٠٠٧,٨٨٩	١١٦,٧٥٤,٥٣٨	٩٣,٧٦٩,٧٣٥	٩٨٧,٥٣٢,١٦٢

مجمل ذمم المربحة المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مُراجَعَة)

التحويل من عالية الأداء

التحويل من منخفضة الأداء

التحويل من غير العاملة

الشطب خلال السنة

الأعمال الجديدة / الحركات الأخرى

مجمل ذمم المربحة المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مُراجَعَة)

عالية الأداء (المرحلة ١)	منخفضة الأداء (المرحلة ٢)	غير عاملة (المرحلة ٣)	الإجمالي
٨٤٣,٧٣٠,١٦٧	١٠٥,٩٧١,٩٠٨	٤٠,٠٤٩,٨٤١	٩٨٩,٧٥١,٩١٦
(٥٧,٣٨٩,٨١٣)	١٧,٣٧٩,٦٨٠	٤٠,٠١٠,١٣٣	-
٢,٥١٠,٢٠٤	(١٦,٧٣٥,٢٧٤)	١٤,٢٢٥,٠٧٠	-
-	١,٧٢٦,٨٤٤	(١,٧٢٦,٨٤٤)	-
-	-	(١٨,٨٣٧,١٤٠)	(١٨,٨٣٧,١٤٠)
٣٤,٤٧٧,٣٦٣	(٨٦,١٥٨,٤٣٠)	١٤,١١٨,١٣٩	(٣٧,٥٦٢,٩٢٨)
٨٢٣,٣٢٧,٩٢١	٢٢,١٨٤,٧٢٨	٨٧,٨٣٩,١٩٩	٩٣٣,٣٥١,٨٤٨

مجمل ذمم المربحة المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مُراجَعَة)

التحويل من عالية الأداء

التحويل من منخفضة الأداء

التحويل من غير العاملة

الشطب خلال السنة

الأعمال الجديدة / الحركات الأخرى

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر.س" ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٦(ي) تحليل خسارة مخصص الخسائر الائتمانية / المتوقعة حسب المرحلة

عالية الأداء (المرحلة ١)	منخفضة الأداء (المرحلة ٢)	غير عاملة (المرحلة ٣)	الإجمالي	
٣,١٤٦,٠٥٤	٢٦٣,٥١٩	١٢,٣٦٥,٩٠٨	١٥,٧٧٥,٤٨١	مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مُراجع)
(١,٥٢٤,٢٩٩)	٧٩٦,٤١٨	٧٢٧,٨٨١	-	التحويل من عالية الأداء
٦٤٢	(٤٠,٠٠٤)	٣٩,٣٦٢	-	التحويل من منخفضة الأداء
٩٤,٥٧٣	١٦٨,٤٧٩	(٢٦٣,٠٥٢)	-	التحويل من غير العاملة
-	-	(٣,١٤٦,٣١٥)	(٣,١٤٦,٣١٥)	الشطب خلال السنة
٧٦١,٢١٥	(٦٣٣,٣٣٧)	٣,٨٧٢,٤٩٤	٤,٠٠٠,٣٧١	صافي (العكس) / المحمل للسنة
٢,٤٧٨,١٨٥	٥٥٥,٠٧٤	١٣,٥٩٦,٢٧٨	١٦,٦٦٩,٥٣٧	مخصص الخسارة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مُراجع)

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

٦(ط) الضمانات

تحتفظ الشركة في السياق العادي لأنشطة الإقراض بضمانات كضمان للتخفيف من مخاطر الائتمان في الذمم المدينة. وتشمل هذه الضمانات في الغالب ضمانات عقارية وضمانات كفالة. يُحتفظ بالضمانات مقابل الذمم المدينة وتدار مقابل التعرضات ذات الصلة بصافي قيمها القابلة للتحقق. بلغت قيمة الضمانات العقارية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م مبلغ ٢٤٥,٣ مليون ر.س (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: (مُراجعة): ٢٠٤,٦ مليون ر.س).

## إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر." ما لم يُذكر خلاف ذلك)

### ٧ الأصول المستردة المحتفظ بها للبيع

استحوذت الشركة خلال عام ٢٠٢٢ م على عقار (فندق) بما في ذلك أصول العقار القابلة للنقل مقابل ذمم المرابحة المدينة المتعثرة. أجرى مُقيّمان مستقلان التقييم العقاري والذان يحملان عضوية الهيئة السعودية للمقيّمين المعتمدين، ووفقاً لهما، فإن القيمة السوقية للأصول المستردة أكثر من القيمة الدفترية لذمم المرابحة المدينة ذات الصلة. وبناءً على ذلك، أثبتت الأصول المستردة بالقيمة الدفترية لذمم المرابحة المدينة البالغة ٥٥,٧ مليون ر. لم تتحمل الشركة خلال الفترة أي تكاليف (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٤,٩ مليون ر.) لتأثير وصيانة وغيرها من الخدمات للعقار المستحوذ عليه والتي أثبتت 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 ثلاث سنوات تنتهي في ٢٠٢٦ م مقابل مدفوعات إيجار سنوية متفق عليها تبلغ ١٣٠,٤٣٤ ر.، 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 للمشتريين المحتملين. تقرر الشركة بأن عقد الإيجار لا يعكس معاملة تجرى بين أطراف مستقلة على أساس تجاري.

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

ومع ذلك، حكمت المحكمة خلال سنة ٢٠٢٤ م في قضية تتعلق بملكية قطعة الأرض ضد الشركة. ونتيجةً لذلك، صُنّف العقار (قطعة الأرض) ضمن الأصول الأخرى. الشركة بصدد اتخاذ الإجراءات القانونية لإثبات صحة حيازتها وملكيّتها لقطعة الأرض في الوقت الحالي بعد استعادتها مقابل ذمم المرابحة المدينة البالغة ١٧,٦ مليون ر. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. لدى الشركة رهن ساري المفعول على الأرض بمبلغ ١٠,٣ مليون ر. ممكن استرداده، لكن إمكانية استرداد الرصيد المتبقي غير مؤكدة. ومن باب التحوُّط، كوّنت الشركة مخصص بمبلغ ٣ مليون ر. مقابل الأصل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. ومع ذلك، واصلت الشركة الدفاع بقوة عن موقفها، وقدمت خلال الفترة دعوى ضد المالك السابق لدى المحكمة العامة، ولا تزال قيد مراجعة المحكمة في تاريخ التقرير.

### ٨ رأس المال

بلغ رأس المال ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ر. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجع) ويتكون من ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠ ر. للسهم، وهي مدفوعة بالكامل.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر." ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٩ القروض

يوضح الجدول أدناه تفاصيل القروض التي حصلت عليها الشركة:

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

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

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 عملاتها بالقيمة الحالية الأولية لهذا القرض المسجلة بمبلغ ٥٥ مليون ر. مع استحقاقها في نوفمبر ٢٠٢٦ م. يحق لصندوق الرياض للتمويل بصفته شريك في الترتيب الحصول على أرباح وفقاً لنسبة دفعة مشاركة التناسبية مع حصته (أي الحصة في رأس المال المساهم به). بلغت الأرباح الموزعة خلال الفترة ٠,٦ مليون ر. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مُراجعة): ٣,٣ مليون ر.) وستوزع أرباح دورية أخرى على فترات ثلاثة (٣) أشهر حتى تاريخ الاستحقاق. أُجري التوزيع الأساسي خلال الفترة بمبلغ ٤,٦ مليون ر. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مُراجعة): ١٨,٣ مليون ر.) 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 عملاتها بالقيمة الحالية الأولية لهذه القروض المسجلة بمبلغ ٢٠٠ مليون ر. بأجل استحقاق تتراوح من يوليو ٢٠٢٨ م إلى أغسطس ٢٠٢٨ م. يحق لصندوق الرياض الثالث للتمويل بصفته شريك في الترتيب الحصول على ربح وفقاً لنسبة دفعة مشاركة التناسبية مع حصته النسبية (أي الحصة في رأس المال المساهم به). بلغت الأرباح الموزعة خلال الفترة ٤,٥ مليون ر. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مُراجعة): ١٧,٧ مليون ر.) وستوزع أرباح دورية أخرى على فترات ثلاثة (٣) أشهر حتى تاريخ الاستحقاق. تاريخ التوزيع الأساسي الأول هو ٩ أكتوبر ٢٠٢٥ م، أي ٢٧ شهراً 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 متجددة مع مصرف الراجحي بتسهيلات بمبلغ ١٠٠ مليون ر. خلال سنة ٢٠٢٣ م وازداد المبلغ إلى ٢٠٠ مليون ر. خلال سنة ٢٠٢٤ م، لتمويل متطلبات رأس المال العامل للشركة لتمويل عملاتها. تُضمن التسهيلات من خلال الضمانات وبعض ذمم القروض المدينة المصنفة ضمن المرحلة ١. سحبت الشركة ٢٢ مليون ر. خلال الفترة من التسهيلات الائتمانية المتاحة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مُراجعة): ١٣٤,١ مليون ر.) تُسدد على أساس ربع سنوي. دفعت الشركة خلال الفترة مبلغ ٢٢,٢ مليون ر. مقابل تسهيل سحب (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مُراجعة): ٤٩,٤ مليون ر.). تحمل التسهيلات أرباحاً بقيمة ٣ أشهر من معدل "سايبور" بالإضافة إلى هامش مستحق الدفع على أساس ربع سنوي. سُحبت التسهيلات على دفعات متعددة بأجل استحقاق تتراوح من سبتمبر ٢٠٢٦ م إلى فبراير ٢٠٢٨ م.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر." ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٩ القروض (تتمة)

ج - البنك السعودي للاستثمار

أبرمت الشركة اتفاقيات مع البنك السعودي للاستثمار بتسهيلات ائتمانية متجددة بقيمة ٥٠ مليون ر. وتسهيلات ائتمانية غير متجددة بقيمة ١٠٠ مليون ر. خلال عامي ٢٠٢١ م 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 المتجددة من ٥٠ مليون ر. إلى ١٠٠ مليون ر.، وارتفعت كذلك إلى ١٥٠ مليون ر. خلال عام ٢٠٢٤ م. التسهيلات مضمونة بالضمانات والتنازل العام لصالح البنك عن متحصلات بعض ذمم القروض المدينة المصنفة ضمن المرحلة ١.

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

د- بنك الرياض

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

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

هـ - صندوق التنمية السياحي

وقعت الشركة خلال سنة ٢٠٢٤ م اتفاقية اقتراض مع صندوق التنمية السياحية بقيمة ٥٠ مليون ر. خلال شهر يوليو ٢٠٢٤ م. سحبت الشركة ١٠ مليون ر. خلال الفترة من التسهيلات الائتمانية المتاحة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٤٠ مليون ر.) 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 ر. على أنه أثر "أقل من" القيمة السوقية" ويُحاسب عنها كـ "منحة حكومية". وأثبتت هذه الفائدة عند استيفاء الشروط المرتبطة بالمنحة على أساس منتظم مقابل المصاريف التي تهدف هذه المنحة إلى تعويضها، في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في بند "دخل من عقود المراهبة". بلغت قيمة المنحة الحكومية التي لم تُثبت بعد في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م مبلغ ٠,٨ مليون ر. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٠,٢ مليون ر.) ومُدْرَجَة ضمن "الذمم الدائنة والمستحقات".



إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر." ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٩ القروض (تتمة)

و- بنك المنشآت الصغيرة والمتوسطة

تلقت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م تمويلًا بقيمة ٤٥ مليون ر. 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 عددًا من الشروط، أحدها أنه يجب صرف قروض مكافئة لأنواع أو قطاعات معينة من العملاء بمعدلات منخفضة. وبلغت الفائدة المسجلة مبدئيًا من الاقتراض ٧,٢ مليون ر. على أنه أثر "أقل من" القيمة السوقية" ويُحاسب عنها كـ "منحة حكومية".

وأثبتت هذه الفائدة عند استيفاء الشروط المرتبطة بالمنحة على أساس منهجي مقابل المصاريف التي تهدف هذه المنحة إلى تعويضها، في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بموجب بند "دخل من عقود المراهجة". دفعت الشركة خلال الفترة مبلغ ٠,٢ مليون ر. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٠,٧ مليون ر.) 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 بالدفاع 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 ر. وتسدد هذه الأقساط على أقساط شهرية بدأت في يناير ٢٠١٩ م، مع استحقاق القسط الأخير في يونيو ٢٠٢٣ م. أُلغيت الجهة الحكومية مدفوعات في أبريل ٢٠٢٠ م مقابل القروض المذكورة أعلاه لمدة عام اعتبارًا من مارس ٢٠٢٠ م، وقد قُيِّم الأثر المحاسبي لهذه التغييرات من حيث القروض ويتعامل معها وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. وقد أدى ذلك إلى تحقيق الشركة مكاسب تعديل بقيمة ٦ مليون ر. 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 المراهجة المؤهلين لهذا البرنامج. وقد أدى ذلك إلى تكبد الشركة خسارة تعديل مقابلة بقيمة ١٠,٣ مليون ر. 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 - ر.
يونيو ٢٠٢٠ م	يناير ٢٠٢١ م	ديسمبر ٢٠٢٣ م	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
يوليو ٢٠٢٠ م	فبراير ٢٠٢١ م	يناير ٢٠٢٤ م	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
سبتمبر ٢٠٢٠ م	فبراير ٢٠٢١ م	يناير ٢٠٢٤ م	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
يناير ٢٠٢١ م	يوليو ٢٠٢١ م	يونيو ٢٠٢٤ م	١٥,٠٠٠,٠٠٠
يونيو ٢٠٢١ م	أكتوبر ٢٠٢١ م	سبتمبر ٢٠٢٤ م	١٥,٠٠٠,٠٠٠
أكتوبر ٢٠٢١ م	فبراير ٢٠٢٢ م	يناير ٢٠٢٥ م	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
مايو ٢٠٢٢ م	سبتمبر ٢٠٢٢ م	أغسطس ٢٠٢٥ م	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
أغسطس ٢٠٢٢ م	نوفمبر ٢٠٢٢ م	أكتوبر ٢٠٢٥ م	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
أكتوبر ٢٠٢٢ م	فبراير ٢٠٢٣ م	يناير ٢٠٢٦ م	٦٠,٠٠٠,٠٠٠

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

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

#### ١٠. معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تتعامل 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 لتخطيط 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

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

#### المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المتعلقة بالمصاريف:

مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملة	العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس				
٢٠٢٥م	٢٠٢٤م			
(غير مُراجعة)	(غير مُراجعة)			
-	٣,٣٥٤,٤٣٧	خدمات مستلمة من طرف ذي علاقة	يسيطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	شركة الرائدة للحلول الرقمية
٥٧,٨٩٥	٢,١٦٦,٨٦٦	مصاريف مدفوعة نيابةً عن الطرف ذي العلاقة		
-	٢٩,٦٩٠	مبالغ مستلمة مقدّمًا مقابل الوصول إلى الأجر المكتسب		
-	٢٣٤,٦٩٤	مصاريف مدفوعة نيابةً عن الطرف ذي العلاقة	يسيطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	شركة الرائدة الرقمية القابضة
١,٥٠٠,٠٠٠	٢١٩,٠٠٠	وديعة للمصاريف التشغيلية	يسيطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	شركة الرائدة للخدمات الفندقية
٤,١٦٩	٤,٦٧٣	مصاريف مدفوعة نيابةً عن الطرف ذي العلاقة	يسيطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	شركة الرائدة للخدمات الرقمية المحدودة
٣٠,٠٠٠	١,١٢٧	مصاريف مدفوعة نيابةً عن الطرف ذي العلاقة	يسيطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	شركة الرائدة للمدفوعات
٦,٠٠٠,٠٠٠	-	إيداع رأس المال		
٦٩٨,٧٠٦	-	مصاريف مدفوعة نيابةً عن الطرف ذي العلاقة	يسيطر عليها موظفو الإدارة الرئيسيون	الرائدة للاستثمار ذ.م.م
١٤,٦٠٠	-	مصاريف مدفوعة نيابةً عن الطرف ذي العلاقة	المساهم	شركة الرائدة للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر." ما لم يُذكر خلاف ذلك)

١٠. معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

المستحق من الأطراف ذات العلاقة:

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

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

١١. إدارة المخاطر

تتعرض الشركة من أنشطتها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما في ذلك 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 "ر." ما لم يُذكر خلاف ذلك)

#### ١١. إدارة المخاطر (تتمة)

##### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم قدرة 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 تُمنح ذمم المراجعة المدينة ما لم يستوفي المقترض بعض المتطلبات الأساسية، وهي موضحة أدناه:

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

تراقب الشركة الذمم المدينة على أساس أسبوعي. وعلاوة على ذلك، فإن معظم الذمم المدينة مدعومة 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 قُدم التمويل مقابلها أو إجبار العملاء على تسوية أوضاعهم المتأخرة.

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

٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مُراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مُراجعة)	
١٨,٢٣٨,٣٩٤	٢٢,٧٧٣,٢٨٠	النقد وما في حكمه
٩,٤٠٠,٠٠٠	٩,٤٠٠,٠٠٠	ودائع نقدية مقيدة
٩٧٠,٩٠٢,٦٢٥	٩١٧,٥٧٦,٣٦٧	ذمم المراجعة المدينة
٣٨,١٧٢,٣٩٨	٣٦,٥٦١,٤٤٧	الأصول الأخرى
١,٠٣٦,٧١٣,٤١٧	٩٨٦,٣١١,٠٩٤	

##### المخاطر القانونية

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

##### مخاطر السيولة

تمثل 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 والتزاماتها لضمان الحفاظ على السيولة الكافية.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر.س" ما لم يُذكر خلاف ذلك)

١١ إدارة المخاطر (تتمة)

تحليل القيمة غير المخصصة 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 المخصصة. تحددت الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات على أساس الفترة المتبقية من تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية.

٣١ مارس ٢٠٢٥ م (غير مُراجعة)	أقل من ٣ أشهر	٣ إلى ١٢ شهرًا	سنة - ٥ سنوات	الإجمالي
ذمم دائنة ومستحقات	٤٠,٦٢٢,٣٠٥	١٣,١١٣,٣٠٠	١٢,٦٩٥,٨٣٣	٦٦,٤٣١,٤٣٨
القروض	١٢١,٥٧٩,٥١٧	٢٣٢,٩١١,٩٦١	٥٣٧,٦٥٧,٣١١	٨٩٢,١٤٨,٧٨٩
الإجمالي	١٦٢,٢٠١,٨٢٢	٢٤٦,٠٢٥,٢٦١	٥٥٠,٣٥٣,١٤٤	٩٥٨,٥٨٠,٢٢٧

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

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 والتزامات مالية. تشمل الأصول المالية للشركة النقد وما في حكمه، وذمم المرابحة المدينة والاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والودائع النقدية المقيدة والذمم المدينة الأخرى. تشمل الالتزامات المالية للشركة القروض، والتزامات 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 المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ٨٩٢,٨٥٠ (غير مُراجع) والذي صُنّف على أنه ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مُراجع): ٨٩٢,٨٥٠ (غير مُراجع) والاستثمار في صندوق الرائدة للتمويل المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بمبلغ ٥٠,١٤,٩٠١ (غير مُراجع)، والذي صُنّف على أنه المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مُراجع): ٥٠,١٤,٩٠١ (غير مُراجع)).

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي "ر." ما لم يُذكر 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. وتُمثل:

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

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

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 ر. صادر لعميل تمويل (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة): ٢٤,٤ مليون ر.).

١٥ الأحداث اللاحقة

الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير:

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

• خلال أبريل ٢٠٢٥ م، سحبت الشركة ٤,٨ مليون ر. من التسهيلات المتاحة بموجب اتفاقية التسهيلات الائتمانية مع مصرف الراجحي التي أُبرمت 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 إفصاحات 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 القعدة ١٤٤٦ هـ الموافق ٣٠ أبريل ٢٠٢٥ م.