

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
وتقرير المراجع المستقل

<u>الصفحة</u>	<u>جدول المحتويات</u>
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٧	قائمة التدفقات النقدية
٥١ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية



## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ مساهمي شركة الرائدة للتمويل

(شركة مساهمة سعودية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

## الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لشركة الرائدة للتمويل ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائها المالي، وتدقيقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين والمراجعين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م،
- قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشاملة الأخرى للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ و
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

## أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

## أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م من قبل مراجع حسابات آخر، والذي أبدى رأياً غير معدّل حول تلك القوائم المالية بتاريخ ١٠ رمضان ١٤٤٦هـ، الموافق ١٠ مارس ٢٠٢٥م.

## مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الشركة.

## مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عمّا إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.



## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ مساهمي شركة الرائدة للتمويل

(شركة مساهمة سعودية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في أعمالها.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة من أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي إف البسام  
محاسبون وقانونيون

عبدالإله البسام

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٧٠٣

الرياض، المملكة العربية السعودية

١٦ رمضان ١٤٤٧ هـ

الموافق: ٥ مارس ٢٠٢٦ م

الخبير

هاتف: 966 130933378 ص.ب 4636  
فاكس: 966 130933349 | الخبر 31952

جدة

هاتف: 966 126525333 ص.ب 15651  
فاكس: 966 126522094 | جدة 21454

الرياض

هاتف: 966 112065333 ص.ب 69650  
فاكس: 966 112065444 | الرياض 11557

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
<b>الأصول</b>			
٢٢,٧٧٣,٢٨٠	٣٧,٨٩٣,٩٢٠	٦	النقد وما في حكمه
٥,٠١٤,٩٠١	٥,٠٢٥,٩٩٥	٧	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٨,٦٨٢,٢٧٢	٣٦,٠٠٨,٢١٩	٨	المدفوعات المقدمة و الذمم المدينة الأخرى
٢٤,١٨٦,١٨٩	٣١,٢٨٩,٩١٩	٩	مستحق من أطراف ذات علاقة
٨٤٩,٣٣٨,٩٣٩	١,٠٢٣,٧٠٥,٦١٦	١٠	ذمم التمويل الإسلامي المدينة
٦٩,٩٢٧,١٢٦	١٣,١٣٠,٤٦١	١١	الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٨٩٢,٨٥٠	٨٩٢,٨٥٠	١٢	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩,٤٠٠,٠٠٠	٣,٦٥٤,٢٥٠	١٣	الودائع النقدية المقيدة
٥٥,٧١٠,٧٨٩	٥٥,٧١٠,٧٨٩	١٤	الأصول المستردة المحتفظ بها للبيع
٣٧٨,٧٨٣	١٢,١٧٨,٧٠٢	١٥	أصول حق الاستخدام
١٣,٨٩٥,٢٣٠	١٨,٥٤١,٧٤٧	١٦	أصول غير ملموسة
٢,٧٦٧,٦٩١	١,٠٨٤,٣٤٣	١٧	الممتلكات والمعدات
<b>١,٠٨٢,٩٦٨,٠٥٠</b>	<b>١,٢٣٩,١١٦,٨١١</b>		<b>إجمالي الأصول</b>
<b>الالتزامات وحقوق الملكية</b>			
<b>حقوق الملكية</b>			
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨	رأس المال
١٩,٣٦٧,٢٢٦	١٩,٣٦٧,٢٢٦	١٩	الاحتياطي النظامي
٩٤,٠٤١,٤٠٠	١١٦,٥٢٤,٩٨٨		أرباح مبقاة
(٥٢٩,٩٨٩)	(٧٥٨,٢٩٦)	٢٠	الاحتياطي الاكتواري
<b>٢٦٢,٨٧٨,٦٣٧</b>	<b>٢٨٥,١٣٣,٩١٨</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<b>الالتزامات</b>			
٧٤,٤٩٤,٤٠٦	٥٢,١١٦,٠٦٣	٢١	ذمم الدائنة والمستحقات
٩,٠٧٥,١٨٥	٥,٦٤٤,٤٨٧	٢٢	الزكاة المستحقة
-	١١,٥٦٦,٢٥٢	١٥	التزام عقود الإيجار
٧٣١,١٥٦,٨١٣	٨٧٩,٩٩٢,٣١٤	٢٣	التسهيلات المالية
٥,٣٦٣,٠٠٩	٤,٦٦٣,٧٧٧	٢٠	مكافآت نهاية الخدمة الموظفين
<b>٨٢٠,٠٨٩,٤١٣</b>	<b>٩٥٣,٩٨٢,٨٩٣</b>		<b>إجمالي الالتزامات</b>
<b>١,٠٨٢,٩٦٨,٠٥٠</b>	<b>١,٢٣٩,١١٦,٨١١</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية والالتزامات</b>

تُشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
١٨٥,٨٥٢,٠٣٦	١٧٦,٩٢٠,٠٢٧	٢٤ إيرادات التمويل من عقود التمويل الإسلامي
٩,٠٣١,٨٢٧	١٠,٩٢٥,٨٩٤	رسوم معالجة من ذمم التمويل الإسلامي المدينة
٧,٨٩٥,٣٣٢	٤,٥٤٠,٧٦١	١١ إيرادات التمويل من الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
(٥٨,٧٤٠,٦٧٥)	(٦٦,٩٦٢,٤١٨)	٢٥ تكلفة التمويل
١٤٤,٠٣٨,٥٢٠	١٢٥,٤٢٤,٢٦٤	صافي دخل التمويل
(٨١,٢٧٣,١٣٣)	(٦٧,٣٠٦,٠١٩)	٢٦ المصروفات العمومية والإدارية
(٢٠,٩٣٠,٢٢٥)	(١٧,٧٦٢,٠٣٧)	٢٧ مصروفات البيع والتسويق
(١٦,٠٧٢,٣٢١)	(٣٢,١٧٣,٨٥٦)	٢٨ خسائر الانخفاض في قيمة الأصول المالية
١٩,٠٧٥,٣٦٩	٢٠,١٤٢,١٦٧	٢٩ إيرادات أخرى
٤٤,٨٣٨,٢١٠	٢٨,٣٢٤,٥١٩	صافي الدخل قبل الزكاة
(٩,٢٧١,٦٣٠)	(٥,٨٤٠,٩٣١)	٢٢ الزكاة
٣٥,٥٦٦,٥٨٠	٢٢,٤٨٣,٥٨٨	صافي الدخل للسنة
		الدخل الشامل الآخر للسنة
		بنود لن تُعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات التالية
١٠٣,٩٨٠	(٢٢٨,٣٠٧)	٢٠ إعادة قياس (خسارة) / ربح على مستحقات نهاية الخدمة للموظفين
١٠٣,٩٨٠	(٢٢٨,٣٠٧)	(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
٣٥,٦٧٠,٥٦٠	٢٢,٢٥٥,٢٨١	إجمالي الدخل الشامل للسنة

تُشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إجمالي حقوق الملكية	الاحتياطي الاكتواري	الأرباح المبقاة	الاحتياطي النظامي	رأس المال
٢٦٢,٨٧٨,٦٣٧	(٥٢٩,٩٨٩)	٩٤,٠٤١,٤٠٠	١٩,٣٦٧,٢٢٦	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٢٢,٤٨٣,٥٨٨	-	٢٢,٤٨٣,٥٨٨	-	-
(٢٢٨,٣٠٧)	(٢٢٨,٣٠٧)	-	-	-
٢٢,٢٥٥,٢٨١	(٢٢٨,٣٠٧)	٢٢,٤٨٣,٥٨٨	-	-
٢٨٥,١٣٣,٩١٨	(٧٥٨,٢٩٦)	١١٦,٥٢٤,٩٨٨	١٩,٣٦٧,٢٢٦	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠

٢٠٢٥  
الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م  
صافي الدخل للسنة  
الخسارة الشاملة الأخرى  
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة  
الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إجمالي حقوق الملكية	الاحتياطي الاكتواري	الأرباح المبقاة	الاحتياطي النظامي	رأس المال
٢٦٩,٧٠٨,٠٧٧	(٦٣٣,٩٦٩)	١٠٤,٥٣١,٤٧٨	١٥,٨١٠,٥٦٨	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٣٥,٥٦٦,٥٨٠	-	٣٥,٥٦٦,٥٨٠	-	-
١٠٣,٩٨٠	١٠٣,٩٨٠	-	-	-
٣٥,٦٧٠,٥٦٠	١٠٣,٩٨٠	٣٥,٥٦٦,٥٨٠	-	-
(٤٢,٥٠٠,٠٠٠)	-	(٤٢,٥٠٠,٠٠٠)	-	-
-	-	(٣,٥٥٦,٦٥٨)	٣,٥٥٦,٦٥٨	-
٢٦٢,٨٧٨,٦٣٧	(٥٢٩,٩٨٩)	٩٤,٠٤١,٤٠٠	١٩,٣٦٧,٢٢٦	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠

٢٠٢٤  
الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢٤  
صافي الدخل للسنة  
الدخل الشامل الأخر  
إجمالي الدخل الشامل للسنة  
توزيعات أرباح خلال السنة (الإيضاح ١)  
التحويل إلى الاحتياطي النظامي  
الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تُشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٤٤,٨٣٨,٢١٠	٢٨,٣٢٤,٥١٩		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
			<b>الربح قبل الزكاة</b>
			<b>تعديلات على:</b>
(٣,٢٥٥,١٤٣)	(٣,٣١٢,٣٦١)	٦,٢٣/٥,٢٣	دخل المنح الحكومية
٥٨,٧٤٠,٦٧٥	٦٦,٩٦٢,٤١٨	٢٥	تكلفة التمويل
١٦,٠٧٢,٣٢١	٣٢,١٧٣,٨٥٦	٢٨	خسائر الانخفاض في قيمة الأصول المالية
٣,٠٠٠,٠٠٠	-		مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
(١٤,٩٠١)	(١١,٠٩٤)	٧	الدخل من الاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧,٨٩٥,٣٣٢)	(٤,٥٤٠,٧٦١)	١١	التمويل من الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
١,١٣٦,٣٢٨	٢,٣٢٩,٨٤٥	١٥	استهلاك أصول حق الاستخدام
٢,٠٦٣,٦٤٠	١,٧٥٠,١٥٠	١٧	استهلاك الممتلكات والمعدات
١,٢٣٦,٤٩٦	٢,١٠٥,٤٤٥	١٦	إطفاء أصول غير ملموسة
١,٢٢٦,١٠٩	١,١٩١,١٦٢	٢٠	مخصص مستحقات نهاية الخدمة للموظفين
-	(١,٠٩٨,١٤٧)	٢٠	المحول من مستحقات نهاية الخدمة للموظفين خلال السنة
(٣٣٨,٢٨٧)	(٥٣٦,١٢٧)		الأرباح المستحقة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			الخسارة / (الربح) من إعادة القياس بالقيمة العادلة عند الاعتراف الأولي
(١٧٩,٩٩٩)	٢٢٩,٧٣٢		بالأصول المالية
(٤١٦)	(٣١٣)		أرباح استبعاد الممتلكات والمعدات
			<b>(الزيادة) / النقص في الأصول التشغيلية</b>
٩٦,٢٧٧,٤٩٧	(٢٠٤,١٠٠,٥٧١)		ذم التمويل الإسلامي المدينة
(٨,٥٣٤,٦٣٤)	(٧,٦٨٦,٥٨٤)		مستحق من أطراف ذات علاقة
(٥,١٠٨,٥٥٧)	-		أصول مستردة محتفظ بها لغرض البيع
(٥,٦١٩,٦١١)	(٧,٣٢٥,٩٤٧)		المصروفات المدفوعة مقدماً والأصول الأخرى
(٤,٢٥٠,٠٠٠)	٥,٧٤٥,٧٥٠		الودائع النقدية المقيدة
			<b>(النقص) / الزيادة في الالتزامات التشغيلية</b>
(١٣,٤٩٨,٥٤٧)	(٢٢,٣٧٨,٣٤٣)		الذمم الدائنة والمستحقات
١٧٥,٨٩٥,٨٤٩	(١١٠,١٧٧,٣٧١)		<b>النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
(١٠,١١٨,٥٨٧)	(٩,٢٧١,٦٢٩)	٢٢	الزكاة المدفوعة
(٥٧١,١٩٩)	(١,٣٢٨,٩٢٧)	٢٠	مستحقات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
١٦٥,٢٠٦,٠٦٣	(١٢٠,٧٧٧,٩٢٧)		<b>صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
			<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
١١٥,٦٨٣,٦١١	١٠٥,١١٦,١٦١		العائدات من بيع الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
(١٦٤,٢٨٠,٤٨٧)	(٤٥,٨٦٥,٥٧٥)		شراء الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
(٢,٩٦١,٠٦٢)	(٦,٧٥١,٩٦٢)	١٦	شراء الأصول غير ملموسة
٣٣٨,٢٨٧	٥٣٦,١٢٧		الأرباح المستلمة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٦٤,٢١١)	(٨٣,٧٦١)	١٧	شراء الممتلكات والمعدات
١٧,١٠٤	١٧,٢٧٢		العائدات من بيع الممتلكات والمعدات
(٥,٠٠٠,٠٠٠)	-		شراء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٦,٧٦٦,٧٥٨)	٥٢,٩٦٨,٢٦٢		<b>صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية</b>
			<b>الأنشطة التمويلية</b>
٢٨٥,٧٢٥,٠٠٠	٥٠٣,٧٦٧,٦٦٢	٢٣	العائدات من التسهيلات المالية
(٣٧٢,١٠٣,٣٣٢)	(٤١٧,٦٨٦,٨١٧)	٢٣	سداد التسهيلات المالية
(١,٨٧٤,٣٧٦)	(٣,١٥٠,٥٤٠)	١٥	الالتزامات المتعلقة بالإيجار المدفوعة
(٤٢,٥٠٠,٠٠٠)	-		الأرباح الموزعة
(١٣٠,٧٥٢,٧٠٨)	٨٢,٩٣٠,٣٠٥		<b>صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية</b>
(٢٢,٣١٣,٤٠٣)	١٥,١٢٠,٦٤٠		<b>صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه</b>
٤٥,٠٨٦,٦٨٣	٢٢,٧٧٣,٢٨٠	٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٢,٧٧٣,٢٨٠	٣٧,٨٩٣,٩٢٠		<b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>
			<b>معلومات إضافية عن المعاملات غير النقدية</b>
١٨,٨٣٧,١٤٠	٢٦,٥٣٠,١٨٢	١٠	الذمم المدينة للتمويل الإسلامي المشطوبة

تُشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



## ٢. أساس الإعداد (تتمة)

### ٢,٤,٢ الاحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الاحكام

##### ٢,٤,١ تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الأصول المالية على نتائج اختبار المدفوعات التي تمثل أصل المبلغ والربح فقط واختبار نموذج الأعمال. تقوم الشركة بتحديد نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الأصول المالية معاً لتحقيق هدف أعمال محدد. ويتضمن هذا التقييم أحكاماً مهنية تعكس جميع الأدلة ذات الصلة، بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول وكيفية إدارتها، وكذلك كيفية تعويض مديري تلك الأصول. كما تقوم الشركة بمراقبة الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والتي تم إلغاء الاعتراف بها قبل تاريخ استحقاقها، وذلك لفهم سبب التصرف فيها وما إذا كانت هذه الأسباب متسقة مع هدف الأعمال الذي من أجله تم الاحتفاظ بالأصل. وتُعد هذه المراقبة جزءاً من التقييم المستمر للشركة للتحقق مما إذا كان نموذج الأعمال الذي تُحتفظ بموجبه بالأصول المالية المتبقية لا يزال مناسباً، وإذا لم يعد مناسباً، فهل حدث تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغيير مستقبلي في تصنيف تلك الأصول. ولم تكن هناك حاجة لإجراء مثل هذه التغييرات خلال الفترات المعروضة.

##### ٢,٤,٢ الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان:

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان المتعلقة بأداة مالية قد شهدت زيادة جوهرية منذ الاعتراف الأولي، تقوم الشركة بمقارنة مخاطر حدوث التعثر في الأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع مخاطر حدوث التعثر في تاريخ الاعتراف الأولي بها. وعند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار كلاً من المعلومات الكمية والنوعية التي تكون معقولة وقابلة للتأييد، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. وتشمل المعلومات المستقبلية التي يتم أخذها في الحسبان التوقعات المستقبلية للقطاعات التي يعمل فيها مدينو الشركة، وذلك بالاستناد إلى تقارير خبراء الاقتصاد والمحللين الماليين والجهات الحكومية ومراكز الفكر ذات الصلة وغيرها من الجهات المماثلة، إضافة إلى النظر في مصادر خارجية متعددة للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة ذات الصلة بالعمليات الأساسية للشركة.

##### ٣,٤,٢ الاستمرارية

قامت الإدارة بإجراء تقييم لقدرة الشركة على الاستمرار وفق مبدأ الاستمرارية. وعند إجراء هذا التقييم، أخذت الإدارة في الاعتبار المركز المالي الحالي للشركة، والتدفقات النقدية المتوقعة، والتسهيلات التمويلية المتاحة، ومدى الالتزام بالتعهدات التعاقدية، إضافة إلى العوامل الأخرى ذات الصلة.

وبناءً على هذا التقييم، ترى الإدارة أن لدى الشركة موارد كافية تمكّنها من الاستمرار في وجودها التشغيلي خلال المستقبل المنظور. ولم يتم تحديد أي حالات عدم تأكد جوهرية قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار وفق مبدأ الاستمرارية. وبناءً عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية. ويرجى الرجوع إلى الإيضاح ٤,٣٠ لمزيد من التفاصيل.

#### التقديرات

##### ٤,٤,٢ تحديد معدل الخصم لحساب القيمة الحالية

يمثل معدل الخصم التقييم الحالي للسوق للمخاطر الخاصة بالشركة، مع مراعاة مدة الاتفاقية والمخاطر الفردية للأصول الأساسية. ويستند حساب معدل الخصم إلى الظروف الخاصة بالشركة.

##### ٥,٤,٢ انخفاض قيمة الأصول غير المالية

في كل تاريخ تقرير، تقوم الشركة بتقييم ممتلكاتها ومعداتها والأصول غير الملموسة بحثاً عن مؤشرات على انخفاض القيمة، مع اختبار الأصول غير الملموسة ذات العمر غير المحدد على الأقل سنوياً، وعند وجود مؤشرات، تقدر الشركة المبلغ القابل للاسترداد وهو الأعلى بين القيمة العادلة بعد خصم تكاليف التصرف والقيمة المستمرة للاستخدام (التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة باستخدام معدل قبل الضريبة يعكس مخاطر السوق والقيمة الزمنية للنقود). وإذا كان هذا المبلغ أقل من القيمة الدفترية، يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة فوراً في قائمة الربح أو الخسارة، وإذا تم عكس انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية إلى المبلغ القابل للاسترداد المعدل (دون أن يتجاوز المبلغ الذي كان سيُحدد لو لم يتم الاعتراف بانخفاض القيمة) مع الاعتراف بالعكس أيضاً فوراً في قائمة الدخل، يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٥,٧ لمزيد من التفاصيل.

## ٢. أساس الإعداد (تتمة)

٢,٤. التقديرات المحاسبية الهامة والأحكام المهنية (تتمة) ٢,٤,٦. التقييم الاكتواري لمستحقات نهاية الخدمة للموظفين  
يتم تحديد تكلفة مزاي ما بعد الخدمة ("مزاي الموظفين") ضمن خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة الائتمانية المتوقعة. يشمل التقييم الاكتواري وضع افتراضات متعددة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل، وتشمل تحديد معدل الخصم، وزيادات الرواتب المستقبلية، ومعدلات الوفيات، ومعدل دوران الموظفين. وبسبب تعقيد التقييم وطبيعته طويلة الأجل، يكون الالتزام بالمنافع المحددة حساساً جداً لتغيرات هذه الافتراضات. يتم مراجعة جميع الافتراضات سنوياً أو بشكل أكثر تكراراً إذا لزم الأمر. وتقدم الملاحظة ٢٠ مزيداً من المعلومات حول القيم الدفترية لمستحقات نهاية الخدمة للموظفين وحساسيتها هذه المبالغ لتغير معدل الخصم.

## ٧,٤,٢ قياس القيمة العادلة وعملية التقييم

يتم قياس بعض أصول وخصوم الشركة بالقيمة العادلة لأغراض التقارير المالية. تتحمل إدارة الشركة مسؤولية تحديد تقنيات التقييم المناسبة والمدخلات المستخدمة في قياسات القيمة العادلة. عند تقدير القيمة العادلة لأصل أو خصم، تستخدم الشركة بيانات قابلة للملاحظة في السوق بقدر توفرها. وعندما لا تتوفر مدخلات المستوى الأول، تستعين الشركة بمقيمين خارجيين مؤهلين لإجراء التقييم. وتعمل الإدارة بشكل وثيق مع المقيمين الخارجيين المؤهلين لتحديد تقنيات التقييم والمدخلات المناسبة للنموذج.

## ٨,٤,٢ حساب خسائر انخفاض القيمة

يتضمن تحديد خسائر انخفاض القيمة تقديرات رئيسية من قبل الإدارة. وقد استخدمت الإدارة أحكامها المهنية في تقييم تأثير الظروف الاقتصادية الحالية والمستقبلية، بالإضافة إلى العوامل الأخرى ذات الصلة التي قد تؤثر على إمكانية تحصيل الأصول المالية. وتشمل التقديرات الرئيسية تقدير مخاطر الائتمان، واحتمالية التعثر، وحجم التعرض عند التعثر، والخسارة المتوقعة في حالة التعثر.

يعتمد نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على المعلومات المستقبلية. تراقب الإدارة باستمرار التغيرات في الظروف الاقتصادية وتقوم بتعديل تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة عند الحاجة. ونظراً للطبيعة المتأصلة في عدم اليقين المرتبط بتوقعات الظروف الاقتصادية، تقوم الشركة بإجراء تحليلات الحساسية لتقييم الأثر المحتمل لتغيرات الافتراضات الرئيسية على الخسائر الائتمانية المتوقعة (يرجى الرجوع إلى الإيضاح (٣٠,٣)).

## ٣. المعايير الجديدة، والتعديلات على المعايير، والتفسيرات

التعديلات التالية على المعايير ذات الصلة بالشركة سارية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ (ما لم يُذكر خلاف ذلك). اعتمدت الشركة هذه المعايير و/أو التعديلات، ومع ذلك، لا يوجد تأثير جوهري لها على القوائم المالية.

المعيار أو تعديل المعيار	الوصف	ساري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديل	تقييم الإدارة
المعيار الدولي لل ٢١	صعوبة قابلية الصرف	١ يناير ٢٠٢٥	تتضمن التعديلات إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية احتساب سعر الصرف في حال عدم قابليتها للتحويل.	قامت الإدارة بتقييم تطبيق هذه التعديلات وخلصت إلى أنها لم تُحدث تأثيراً جوهرياً على المركز المالي للشركة أو أدائها المالي أو تدفقاتها النقدية للفترة الحالية.
			تقدم التعديلات إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على تقييم أثر استخدام سعر صرف تقديري.	

٤. المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة الصادرة ولكن لم تدخل حيز التنفيذ بعد

لم تطبق الشركة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتعديلات على المعايير التي صدرت ولم تدخل حيز التنفيذ بعد.

المعيار أو تعديل المعيار	الوصف	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديل	تقييم الإدارة
معايير المراجعة الدولية التابعة للشركة التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة رقم ١٩	الشركة التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية للشركات التابعة المؤهلة التي لا تخضع للمساءلة العامة بتطبيق متطلبات إفصاح مخففة مع الاستمرار في تطبيق مبادئ الاعتراف والقياس الكاملة للمعايير الدولية للتقارير المالية. ويقتصر تأثير المعيار على متطلبات الإفصاح فقط ولا يؤثر على الاعتراف أو القياس.	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩ عند تاريخ الاعتماد. ومن المتوقع أن يؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ومن غير المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على المركز المالي للشركة أو أدائها المالي أو تدفقاتها النقدية.
المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ المعيار الدولي للتقارير المالية ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦	توضح التعديلات الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالأصول المالية والخصوم المالية، بما في ذلك محاسبة تاريخ التسوية لبعض نظم الدفع الإلكترونية. كما توفر التعديلات إرشادات إضافية لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، بما في ذلك التدفقات النقدية المشروطة الناتجة عن المزايا المرتبطة بالمعايير البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات. كما تقدم التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة في المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ - الإفصاح عن الأدوات المالية.	قامت الإدارة بإجراء تقييم أولي ولا تتوقع أن يؤدي اعتماد هذه التعديلات إلى أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة، حيث لا يُتوقع أن تتأثر الأدوات المالية وترتيبات التسوية للشركة بشكل كبير.
المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ المعيار الدولي للتقارير المالية ٧	الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية للشركات التابعة المؤهلة التي لا تخضع للمساءلة العامة بتطبيق متطلبات إفصاح مخففة مع الاستمرار في تطبيق مبادئ الاعتراف والقياس الكاملة للمعايير الدولية للتقارير المالية. ويقتصر تأثير المعيار على متطلبات الإفصاح فقط ولا يؤثر على الاعتراف أو القياس.	استنادًا إلى طبيعة عمليات الشركة والترتيبات التعاقدية، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة عند التطبيق الأولي.
المعيار الدولي للمحاسبة ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقارير المالية ١٨ يستبدل المعيار الدولي للمحاسبة ١ ويضع إطارًا جديدًا لعرض وإفصاح القوائم المالية. يقدم المعيار فئات جديدة للإيرادات والمصروفات (تشغيلية واستثمارية وتمويلية) ويتطلب عرض مجاميع فرعية جديدة، بما في ذلك الربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب على الدخل. كما يعزز المعيار الإرشادات الخاصة بالتجميع والتفصيل، ويقدم متطلبات إفصاح لمقاييس الأداء التي تحددها الإدارة، ويزيل خيارات التصنيف للفوائد والتوزيعات في بيان التدفقات النقدية.	تقوم الإدارة حاليًا بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية ١٨.

#### ٥. السياسات المحاسبية الهامة

ان سياسات المحاسبة الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة وقد تم تطبيق هذه السياسات المحاسبية بثبات على جميع السنوات ما لم يُذكر خلاف ذلك.

#### النقد وما في حكمة

يشمل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق والنقد في البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة الأخرى، بشرط أن تكون مدة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء، إذا وجدت.

#### الإيجارات

ترتيبات عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة المؤجر

تصنف الإيجارات التي تكون الشركة فيها المؤجر كإيجارات تمويلية أو تشغيلية. عندما تنقل شروط الإيجار جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للملكية إلى المستأجر، يُصنف العقد كإيجار تمويلي. وتُصنف جميع الإيجارات الأخرى كإيجارات تشغيلية.

المبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب الإيجارات التمويلية تُعترف بها كذمم مدينة بمبلغ يساوي صافي الاستثمار في الإيجار. ويتم تخصيص دخل الإيجار التمويلية للفترة المحاسبية بحيث يعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار الشركة القائم في الإيجارات.

بعد الاعتراف الأولي، تقوم الشركة بمراجعة القيمة المتبقية غير المضمونة المقدرة بانتظام وتطبق متطلبات انخفاض القيمة وفق المعيار الدولي للقرارات المالية ٩، مع الاعتراف بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم الإيجارية.

يُحسب دخل الإيجار التمويلية بالرجوع إلى المبلغ الدفترية الإجمالي للذمم الإيجارية، باستثناء الأصول المالية مخصص الائتمان، حيث يُحسب دخل الإيجار التمويلية بالرجوع إلى تكلفتها المطفأة (أي بعد خصم مخصص الخسارة).

#### ترتيبات عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة المستأجر

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يُعد إيجارًا أو يحتوي على إيجار عند بداية العقد. تعترف الشركة بأصل حق استخدام والتزام إيجاري مقابله لجميع الترتيبات الإيجارية التي تكون فيها المستأجر، باستثناء الإيجارات قصيرة الأجل (المعرفة بأنها إيجارات لمدة ١٢ شهرًا أو أقل) وإيجارات الأصول منخفضة القيمة (مثل الأجهزة اللوحية وأجهزة الكمبيوتر الشخصية، والأثاث المكتبي الصغير والهواتف). بالنسبة لهذه الإيجارات، تعترف الشركة بالدفعات الإيجارية كمصرف تشغيلي على أساس القسط الثابت خلال مدة الإيجار، ما لم يكن هناك أساس نظامي آخر يعكس بشكل أفضل نمط استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصول المؤجرة.

يتم قياس الالتزام الإيجار في البداية بقيمة حالية للدفعات الإيجارية غير المدفوعة عند تاريخ بدء العقد، مخصومة باستخدام معدل ضمني في الإيجار. وإذا لم يكن بالإمكان تحديد هذا المعدل بسهولة، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الهامشي الخاص بها.

تشمل المدفوعات الإيجارية المدرجة في قياس الالتزام الإيجار ما يلي:

- مدفوعات الإيجار الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة جوهريًا)، بعد خصم أي حوافز إيجارية مستحقة الاستلام؛
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، وتقاس في البداية باستخدام المؤشر أو المعدل عند تاريخ بدء العقد؛
- المبلغ المتوقع سداده من قبل المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان من المرجح أن يمارس المستأجر الخيارات؛ و
- مدفوعات الغرامات لإنهاء الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة خيار إنهاء العقد.

يُعرض التزام الإيجار كخط مستقل في قائمة المركز المالي.

يُقاس التزام الإيجار لاحقًا من خلال زيادة المبلغ الدفترية ليعكس تكلفة التمويل على التزام الإيجار (باستخدام طريقة العائد الفعال) وتقليل المبلغ الدفترية ليعكس الدفعات الإيجارية المدفوعة.

## ٥. سياسات المحاسبة المادية (تتمة)

### الإيجارات (تتمة)

#### ترتيبات عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة المستأجر (تتمة)

- تعيد الشركة قياس الالتزام الإيجار (وتجري تعديلاً مقابل على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) كلما:
- تغيرت مدة الإيجار أو حدثت واقعة هامة أو تغيرت الظروف مما أدى إلى تعديل التقييم بشأن ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يُعاد قياس الالتزام الإيجاري من خلال خصم المدفوعات الإيجارية المعدلة باستخدام معدل خصم معدل؛
  - تغيرت المدفوعات الإيجارية نتيجة تغيير في مؤشر أو معدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب ضمان القيمة المتبقية، وفي هذه الحالات يُعاد قياس الالتزام الإيجاري من خلال خصم المدفوعات الإيجارية المعدلة باستخدام معدل خصم ثابت (ما لم يكن التغيير في المدفوعات الإيجارية نتيجة تغيير في معدل العائد المتغير، عندها يُستخدم معدل خصم معدل)؛
  - تم تعديل عقد الإيجار ولم يُعالج التعديل كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يُعاد قياس الالتزام الإيجاري بناءً على مدة الإيجار المعدلة من خلال خصم المدفوعات الإيجارية المعدلة باستخدام معدل خصم معدل عند تاريخ سريان التعديل.

لم تقم الشركة بإجراء أي من هذه التعديلات خلال الفترات المعروضة.

تشمل أصول حق الاستخدام قياس التزام الإيجار المقابل في البداية، والمدفوعات الإيجارية المدفوعة عند أو قبل تاريخ بدء العقد، بعد خصم أي حوافز إيجارية مستلمة، وأي تكاليف مباشرة أولية. وتقاس لاحقاً بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة.

كلما تكبدت الشركة التزاماً بتكاليف تفكيك وإزالة الأصل المؤجر أو إعادة الموقع الذي يقع عليه، أو إعادة الأصل الأساسي إلى الحالة المطلوبة بموجب شروط العقد، يتم الاعتراف بمخصص وقياسه وفق المعيار المحاسبة الدولي ٣٧. وإلى الحد الذي تتعلق فيه هذه التكاليف بأصل حق الاستخدام، تُدرج التكاليف ضمن أصل حق الاستخدام ذي الصلة، ما لم تُتكد تلك التكاليف لإنتاج المخزون.

يُستهلك أصل حق الاستخدام على أقصر فترة بين مدة الإيجار والعمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام. وإذا نقل الإيجار ملكية الأصل الأساسي أو يعكس تكلفة أصل حق الاستخدام أن الشركة تتوقع ممارسة خيار الشراء، يُستهلك أصل حق الاستخدام ذي الصلة على العمر الإنتاجي للأصل الأساسي. يبدأ الاستهلاك من تاريخ بدء الإيجار.

تُعرض أصول حق الاستخدام كخط مستقل في قائمة المركز المالي.

تطبق الشركة المعيار المحاسبة الدولي (٣٦) لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد انخفضت قيمته، وتقوم بإدراج أي خسارة انخفاض في القيمة يتم تحديدها كما هو موضح في سياسة "الممتلكات والمعدات".

لا تُدرج الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس التزام الإيجار وأصل حق الاستخدام، بل تُسجل المدفوعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يحفز هذه المدفوعات، وتُدرج ضمن بند "مصروفات أخرى" في قائمة الربح أو الخسارة.

كإجراء عملي، يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ للمستأجر بعدم فصل المكونات غير الإيجار، وبدلاً من ذلك يعالج أي مكون إيجار والمكونات غير الإيجارية المرتبطة به كترتيب واحد. ولم تستخدم الشركة هذا الإجراء العملي. بالنسبة للعقود التي تحتوي على مكون إيجار ومكون أو أكثر من المكونات الإيجارية أو غير الإيجارية، تقوم الشركة بتخصيص المقابل في العقد لكل مكون إيجار على أساس السعر المستقل النسبي لمكون الإيجار والسعر الإجمالي المستقل للمكونات غير الإيجار.

## ٥. سياسات المحاسبة المادية (تتمة)

### الأدوات المالية

تعترف الشركة بالأصول والخصوم المالية عندما تصبح طرفاً في أحكام العقد المتعلقة بالأداة.

### الأصول المالية

#### القياس الأولي

عند الاعتراف الأولي، تعترف الشركة بالأصل المالي بالقيمة العادلة له.

#### الذمم المدينة بموجب المراجعة

المراجعة هي اتفاقية تتبع الشركة بموجبها للعميل أصلاً، قامت الشركة بشراؤه واكتسبته بناءً على وعد من العميل بالشراء. يتكون سعر البيع من التكلفة بالإضافة إلى هامش ربح متفق عليه. وتشمل المبالغ الإجمالية المستحقة بموجب عقود بيع المراجعة مجموع دفعات السعر المستقبلي في اتفاقية المراجعة (الذمم المستحقة من عقد بيع المراجعة). يُسجل الفرق بين الذمم المستحقة من عقود بيع المراجعة وتكلفة الأصل المباع كربح مراجعة غير مكتسب، ولأغراض العرض يُخصم من المبالغ الإجمالية المستحقة بموجب عقود بيع المراجعة.

#### الذمم المدينة بموجب التورق

التورق هو اتفاقية تتبع الشركة بموجبها للعميل أصلاً، سبق للشركة شراؤه واستلامه إما فعلياً أو اعتبارياً، وبعد ذلك يرتب العميل لبيع الأصل الأساسي ويحصل على عائد البيع. يتكون سعر البيع من التكلفة بالإضافة إلى هامش ربح متفق عليه. وتشمل المبالغ الإجمالية المستحقة بموجب عقود بيع التورق مجموع دفعات السعر في اتفاقية التورق (الذمم المستحقة من عقد بيع التورق).

يُسجل الفرق بين الذمم المستحقة من عقود بيع التورق وتكلفة الأصل المباع كربح تورق غير مكتسب، ولأغراض العرض يُخصم من المبالغ الإجمالية المستحقة بموجب عقود بيع التورق.

#### القياس اللاحق

بعد الاعتراف الأولي، يمكن قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

#### أ) الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يُقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يُحدد كمخصص للقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- تمنح الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تكون عبارة فقط عن مدفوعات رأس المال والأرباح على المبلغ الأصلي المستحق.

#### ب) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف الأولي، بالنسبة للاستثمارات في حقوق الملكية التي لا تُحتفظ للتداول، يجوز للشركة اختيار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم اتخاذ هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

#### ج) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تصنف جميع الأصول المالية الأخرى على أنها مفاضة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

بالإضافة إلى ذلك، عند الاعتراف الأولي، يجوز للشركة تعيين أي أصل مالي، الذي يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بشكل لا رجعة فيه ليتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا أدى ذلك إلى إزالة أو تقليل كبير لعدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ خلاف ذلك.

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الاعتراف الأولي بها، باستثناء السنة التي تغير فيها الشركة نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية.

## ٥. سياسات المحاسبة المادية (تتمة)

### تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بتقييم هدف نموذج الأعمال الذي يُحتفظ فيه بالأصل على مستوى المحفظة لأنه يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. وتشمل المعلومات التي تؤخذ في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وكيفية تطبيق تلك السياسات عملياً، وخصوصاً ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق ربح تعاقدي، أو الحفاظ على معدل ربح معين، أو مطابقة مدة الأصول المالية مع مدة الالتزامات الممولة لتلك الأصول، أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة والإبلاغ عنه للإدارة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال، مثل ما إذا كانت المكافأة تعتمد على القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛
- تكرار وحجم وتوقيت التموليات في السنوات السابقة، وأسباب هذه التموليات، وتوقعات الشركة بشأن نشاط التموليات المستقبلية، على أن لا يُنظر إلى معلومات نشاط التمويل بمعزل عن السياق، بل كجزء من تقييم شامل لكيفية تحقيق هدف الشركة في إدارة الأصول المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول دون أخذ أسوأ الحالات أو السيناريوهات القصوى في الاعتبار. إذا تم تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولي بطريقة تختلف عن توقعات الشركة الأصلية، لا تُغير الشركة تصنيف الأصول المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ذاته، بل تُدرج هذه المعلومات عند تقييم الأصول المالية الجديدة المنشأة أو المشتراة مستقبلاً.

يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة والتي يُقيم أداؤها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح والخسارة، لأنها ليست محفظة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، ولا محفظة لأغراض التحصيل والبيع معاً.

### تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية عبارة عن مدفوعات رأس المال والفوائد فقط

لأغراض هذا التقييم، يُقصد بـ "رأس المال" القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي. و"الفوائد" هي المقابل عن القيمة الزمنية للنقود، ومخاطر الائتمان والمخاطر التمويلية الأساسية الأخرى المرتبطة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال سنة معينة، وتكاليف التمويل الأساسية الأخرى مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية عبارة عن مدفوعات رأس المال والفوائد فقط، تأخذ الشركة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدي قد يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة بعين الاعتبار:

- الأحداث الطارئة التي قد تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- ميزات الرفع المالي؛
- شروط السداد المبكر والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من أصول محددة (مثل ترتيبات الأصول غير القابلة للمراجعة)؛ و
- الميزات التي تعدل الاعتبار للقيمة الزمنية للنقود، مثل إعادة ضبط معدلات الربح بشكل دوري.

### إلغاء الاعتراف بالأصول المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو عند نقل الحقوق لتلقي التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها نقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية لملكية الأصل المالي، أو عندما لا تنقل الشركة أو تحتفظ بجميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي بالكامل، يتم الاعتراف بالفرق بين:

١. المبلغ الدفترى (المقاس بتاريخ إلغاء الاعتراف) و
٢. المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقص أي التزام جديد تم تحمله) في قائمة الربح أو الخسارة.

## ٥. سياسات المحاسبة المادية (تتمة)

### الانخفاض في القيمة

تعترف الشركة بمخصصات الخسائر المتوقعة للأدوات المالية بالتكلفة المطفأة. ولا يتم الاعتراف بخسارة انخفاض قيمة على الاستثمارات في حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

تقيس الشركة مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة، باستثناء الحالات التالية التي تُقاس بخسائر ائتمان متوقعة لمدة ١٢ شهرًا:

- الأدوات المالية التي لم يزد فيها الخطر الائتماني بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي؛
- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا هي الجزء من خسائر الائتمان الناتج عن أحداث التخلف عن السداد على أداة مالية والتي قد تحدث خلال الاثني عشر شهرًا التالية لتاريخ التقرير.

تصنف الشركة التمويلات للأغراض المتعلقة بالانخفاض في القيمة إلى ٣ مراحل:

**المرحلة ١:** تُطبق خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا على جميع الأصول المالية التي لم تشهد زيادة كبيرة في الخطر الائتماني منذ الأصل ولم تُعتبر متضررة من الائتمان. ويتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام عامل يمثل احتمال التخلف عن السداد خلال الاثني عشر شهرًا القادمة، ويتم احتساب الخسارة على أساس إجمالي مع اعتبار هامش الربح.

**المرحلة ٢:** في المرحلة ٢، إذا حدثت زيادة كبيرة في الخطر الائتماني منذ الاعتراف الأولي لكن الأدوات المالية لا تُعتبر متضررة من الائتمان، يتم تسجيل مبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة، ويُحسب باستخدام احتمال التخلف عن السداد مدى الحياة، والخسارة عند التعثر، والتعرض عند التعثر، ويتم احتساب الربح على أساس إجمالي. من المتوقع أن تكون المخصصات أعلى في هذه المرحلة بسبب زيادة المخاطر وتأثير النظر في أفق زمني أطول مقارنة بالمرحلة ١.

**المرحلة ٣:** في المرحلة ٣، حيث يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير، تُصنف هذه الأدوات المالية كمتضررة من الائتمان، ويتم تسجيل مبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للأصول المالية، ويتم احتساب الربح على أساس صافي.

### قياس خسائر الائتمان المتوقعة

- خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان، ويتم قياسها كما يلي:
- الأصول المالية غير المنخفض ائتمانيا في تاريخ التقرير: تُقاس بالقيمة الحالية لجميع العجز في التدفقات النقدية، أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقًا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تلقيها.
  - الأصول المالية المتضررة من الائتمان في تاريخ التقرير: تُقاس بالفرق بين المبلغ الدفترى الإجمالي والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

### التخلف عن السداد

في كل تاريخ تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة متضررة من الائتمان. يُعتبر الأصل المالي متضررًا من الائتمان عند حدوث حدث واحد أو أكثر يؤثر بشكل ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

الأدلة التي تشير إلى أن الأصل المالي المنخفض ائتمانيا تشمل البيانات الملاحظة التالية:

- وجود صعوبات مالية كبيرة لدى العميل أو المصدر.
- خرق العقد، مثل التخلف عن السداد أو التأخر في السداد.
- إعادة هيكلة التمويل أو السلفة من قبل الشركة بشروط لم تكن لتعتبرها الشركة في ظروف أخرى.
- احتمالية دخول العميل الإفلاس أو إعادة الهيكلة المالية.
- اختفاء سوق نشط للأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

عادةً ما يُعتبر التمويل الذي تمت إعادة التفاوض بشأنه بسبب تدهور الوضع المالي للعميل معرضًا لانخفاض الائتماني، ما لم يكن هناك دليل واضح على أن خطر عدم تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية قد انخفض بشكل جوهري، ولم تظهر مؤشرات أخرى على التدهور الائتماني. بالإضافة إلى ذلك، يُعتبر التمويل المتأخر عن السداد لمدة ٩٠ يومًا أو أكثر معرضًا لانخفاض الائتماني.

### عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي

تُعرض مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة كخصم من المبلغ الدفترى الإجمالي للأصول في قائمة المركز المالي.

## ٥. سياسات المحاسبة المادية (تتمة)

### الأصول المالية المعدلة

قد يتم تعديل الشروط التعاقدية للتمويلات والدفوعات الإسلامية لأسباب متعددة، مثل تغيير ظروف السوق، الحفاظ على العملاء، أو عوامل أخرى لا تتعلق بالندهور الائتماني الحالي أو المحتمل للعميل. يمكن إلغاء الاعتراف بالأصول المالية المعدلة، ويتم الاعتراف بالتمويلات والدفوعات الإسلامية المعاد التفاوض بشأنها كأصول مالية جديدة بالقيمة العادلة وفقاً للسياسة المحاسبية المعتمدة.

عندما يتم تعديل شروط الأصل المالي ولا يؤدي التعديل إلى إلغاء الاعتراف به، يتم تقييم ما إذا كان خطر الائتمان للأصل قد زاد بشكل جوهري وفقاً لمعايير التصنيف المعتمدة.

تقوم الشركة أحياناً بإعادة التفاوض مع العملاء الذين يعانون من صعوبات مالية (المشار إليها بـ "منح التسهيلات") لتعظيم فرص تحصيل المبالغ وتقليل خطر التعثر. وفقاً لسياسة الشركة، يُمنح التسهيل للعملاء بشكل انتقائي إذا كان العميل متأخراً في السداد أو إذا كان هناك خطر مرتفع للتعثر، وكان هناك دليل على أن العميل بذل كل الجهود المعقولة للوفاء بالشروط التعاقدية الأصلية، ومن المتوقع أن يكون قادراً على الوفاء بالشروط المعدلة. تشمل الشروط المعدلة عادةً: تمديد فترة الاستحقاق، تعديل توقيت دفعات الربح، وتغيير شروط التمويل الإسلامي وأقساط السداد. تخضع كل من محافظ العملاء الأفراد والشركات لهذه السياسة.

بالنسبة للأصول المالية التي تم تعديلها ضمن سياسة التسهيل، يعكس تقدير احتمالية التعثر ما إذا كان التعديل قد حسّن أو أعاد قدرة الشركة على تحصيل رأس المال و الفوائد، مع الأخذ بعين الاعتبار الخبرة السابقة للشركة في حالات التسهيل المماثلة. كجزء من هذه العملية، يتم تقييم أداء العميل في السداد وفقاً للشروط التعاقدية المعدلة، ويتم النظر في مؤشرات سلوكية متنوعة.

عموماً، يُعد التسهيل مؤشراً نوعياً على زيادة كبيرة في الخطر الائتماني، وقد يشكل توقع التسهيل دليلاً على أن التعرض يعتبر معرضاً للخطر الائتماني أو متعزلاً. يجب أن يظهر العميل سلوك سداد مستمر وملتزم لفترة زمنية محددة قبل أن يُعاد تصنيف التعرض على أنه غير معرض للخطر الائتماني، أو قبل أن يُعتبر أن احتمالية التعثر قد انخفضت بحيث يُعاد قياس المخصص الخسائر ليعكس خسائر ١٢ شهراً المتوقعة.

### إلغاء اعتراف التمويل

يتم إلغاء الاعتراف بالتمويل (جزئياً أو كلياً) عند توفر معلومات تشير إلى أن العميل يواجه صعوبة مالية شديدة ولا توجد فرصة واقعية للتحصيل، بما في ذلك:

- وضع العميل تحت التصفية أو دخوله في إجراءات الإفلاس؛
- شطب التعرضات غير المضمونة خلال ٣٦٠ يوماً بمجرد تصنيفها ضمن المرحلة الثالثة؛
- شطب التعرضات المضمونة خلال ٧٢٠ يوماً بمجرد تصنيفها ضمن المرحلة الثالثة.

مع ذلك، قد تظل الأصول المالية المشطوبة خاضعة لإجراءات التحصيل وفقاً لإجراءات الشركة لاسترداد المستحقات. إذا كان المبلغ المراد شطبه أكبر من مخصص الخسائر المتراكم، يُضاف الفرق أولاً إلى المخصص ثم يُخصم من المبلغ الدفئري الإجمالي للأصل. أي تحصيلات لاحقة تُسجل كإيرادات خسائر الائتمان.

### الالتزامات المالية

#### تقييم الضمانات

لتقليل المخاطر الائتمانية للأصول المالية، تسعى الشركة لاستخدام الضمانات عند الإمكان. تشمل الضمانات كفالات و ضمانات غير مالية أخرى. لا تُسجل الضمانات، ما لم يتم الاستحواذ عليها، في قائمة المركز المالي. تؤثر القيمة العادلة للضمانات على حساب خسائر الائتمان المتوقعة، ويتم تحديد قيمتها عند بداية العلاقة التعاقدية.

#### القياس الأولي

عند الاعتراف الأولي، تعترف الشركة بالالتزام المالي بالقيمة العادلة له.

#### القياس اللاحق

بعد الاعتراف الأولي، تصنف الشركة التزاماتها المالية، باستثناء الضمانات المالية والتزامات التمويل والمشتقات المالية، بتكلفة الإطفاء. يتم احتساب القيمة المستهلكة مع أخذ أي خصم أو علاوة على الأموال المصدرة والتكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي في الاعتبار.

## ٥. سياسات المحاسبة المادية (تتمة)

### إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام بموجبه أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عندما يتم استبدال الالتزام المالي القائم بأخر من نفس الممول بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط الالتزام القائم بشكل جوهري، يُعامل هذا الاستبدال أو التعديل على أنه إلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين قيم الحفظ ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة.

### المقاصة بين الأصول والالتزامات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية بحيث يُظهر المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي، في الحالات التي تكون للشركة فيها حالياً حق قانوني قابل للتنفيذ لتصفية المبالغ المعترف بها، ويوجد نية لتسويتها على أساس شراء أو بيع الأصل وتسوية الالتزام في الوقت نفسه. يجب ألا يكون الحق القانوني القابل للتنفيذ مشروطاً بأحداث مستقبلية ويجب أن يكون قابلاً للتنفيذ في سياق العمل الطبيعي وفي حالة التخلف عن السداد أو الإفلاس أو التصفية للشركة أو الطرف المقابل.

### العقود العادية

جميع عمليات شراء وبيع الأصول المالية بالطريقة العادية يتم الاعتراف بها وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ الصفقة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصول. تتطلب عمليات الشراء أو البيع بالطريقة العادية تسليم هذه الأصول ضمن الإطار الزمني الذي يتم تحديده عادةً بموجب اللوائح أو الأعراف المتعارف عليها في السوق.

### الأنشطة الانتمائية

#### التمويلات الإسلامية المستحقة تحت

تقدم الشركة خدمات كوكيل للعملاء من أموال الصندوق، والتي تشمل إنشاء التمويلات الإسلامية المستحقة وإدارة تحصيل رأس المال والأرباح. وفقاً للترتيب، يتحمل الصندوق المخاطر والمكافآت المتعلقة بهذه المستحقات. لا تُعامل هذه المستحقات كمستحقات للشركة وبالتالي لا تُدرج في هذه البيانات المالية.

#### حساب النقد الخاص بالعميل

تحتفظ الشركة على حساب مصرفي لدى بنك محلي يُستخدم لغرض إنشاء التمويلات الإسلامية المستحقة للصندوق تحت صفة الوصاية. لا تُدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة.

#### الإيرادات من الأنشطة الانتمائية

تُعترف رسوم التطبيق على التمويلات الإسلامية المستحقة عند توفير التمويل للعملاء. تُعترف رسوم الوكالة من الصندوق على مدى الفترة استناداً إلى مبلغ الاستثمار ضمن الأنشطة الانتمائية.

#### الأصول المستردة المصنفة للبيع

تكتسب الشركة في سياق أعمالها العادية بعض العقارات والأصول الأخرى مقابل تسوية التمويلات الإسلامية. تعتبر هذه الأصول أصولاً محتفظاً بها للبيع ويتم تسجيلها أولاً بالقيمة الأقل بين قيمة التمويلات الإسلامية ذات الصلة أو القيمة العادلة للأصول المتعلقة، مطروحاً منها أي تكاليف للبيع.

#### الأصول المستردة المصنفة للبيع (مستمرة)

بعد الاعتراف الأولي، يتم إعادة تقييم هذه الأصول المملوكة بشكل دوري، وتُحمل بالقيمة الأقل بين قيمتها الدفترية والقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع. يتم إضافة أو خصم دخل الإيجار، والأرباح أو الخسائر المحققة من التصرف، والخسائر غير المحققة من إعادة التقييم في قائمة الربح أو الخسارة.

يُعترف بخسارة لأي تخفيض أولي أو لاحق للأصل إلى القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع. ويُعترف بالربح لأي زيادة لاحقة في القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع للأصل، ولكن لا يتجاوز أي خسارة تراكمية تم الاعتراف بها سابقاً.

يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة لم يتم الاعتراف بها مسبقاً بحلول تاريخ بيع الأصل غير المتداول في تاريخ إلغاء الاعتراف بالأصل. لا تُستهلك أو تُطفأ الأصول المستردة ما دامت مصنفة كأصول محتفظ بها للبيع.

تُعرض الأصول المستردة المصنفة للبيع بشكل منفصل عن باقي الأصول في قائمة المركز المالي.

## ٥. سياسات المحاسبة المادية (تتمة)

### الممتلكات والمعدات

تُسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. تشمل التكلفة النفقات لاقتناء الأصل. يتم تضمين التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها كأصل مستقل، حسب الاقتضاء، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى الشركة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق. يتم رسملة التكلفة المتكبدة لاستبدال مكون من أصل من الممتلكات والمعدات، ويُخرج الأصل المستبدل من الاستخدام. تُسجل جميع نفقات الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الأرباح والخسائر خلال السنة التي تتكبد فيها.

يُحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر بعد احتساب القيمة المتبقية.

الأثاث والتركيبات	٣ سنوات
المعدات المكتبية	٣-٤ سنوات
المركبات	٤ سنوات
تحسينات العقارات المستأجرة	العمر الافتراضي أو مدة الإيجار، أيهما أقل

يتم تحميل الاستهلاك على الإضافات اعتباراً من الشهر الذي تصبح فيه الأصول جاهزة للاستخدام.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل فوراً إلى قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته القابلة للاسترداد المقدر.

تُسجل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التخلص من الممتلكات والمعدات، إن وجدت، في حساب الأرباح والخسائر في السنة التي تنشأ فيها.

تتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، والعمر الافتراضي، وطريقة الاستهلاك وتعديلها عند الاقتضاء في كل تاريخ لقوائم المركز المالي.

تشمل أعمال رأس المال الجاري في نهاية السنة بعض الأصول التي تم اقتناؤها لكنها غير جاهزة للاستخدام المقصود. تُنقل هذه الأصول إلى الفئات ذات الصلة وتستهلك بمجرد أن تصبح جاهزة للاستخدام المقصود.

### الأصول غير الملموسة

تسجلت الأصول غير الملموسة بالتكلفة عند الاعتراف الأولي بها. لتقييم ما إذا كان الأصل غير الملموس الناتج داخلياً يستوفي معايير الاعتراف، تصنف الشركة عملية انشاء الأصل إلى:

- مرحلة البحث؛ و
- مرحلة التطوير.

في مرحلة البحث من مشروع داخلي، لا تستطيع الشركة إثبات وجود أصل غير ملموس من شأنه أن يولد منافع اقتصادية مستقبلية محتملة. لذلك، تُسجل هذه النفقات كمصروف في الفترة التي يتم إنفاقها فيها.

يُعترف بالأصل غير الملموس الناتج عن مرحلة التطوير لمشروع داخلي فقط إذا تمكنت الشركة من إثبات جميع ما يلي:

- الجدوى التقنية لإكمال الأصل غير الملموس بحيث يكون متاحاً للاستخدام أو للبيع.
- نية الشركة في إكمال الأصل غير الملموس واستخدامه أو بيعه.
- القدرة على استخدام أو بيع الأصل غير الملموس.
- كيف سيولد الأصل غير الملموس منافع اقتصادية مستقبلية محتملة. من بين الأمور الأخرى، يجب أن تثبت الشركة وجود سوق لنتاج الأصل غير الملموس أو للأصل نفسه، أو إذا كان للاستخدام الداخلي، إثبات فائدة الأصل.
- توفر الموارد الفنية والمالية وغيرها بشكل كافٍ لإكمال التطوير واستخدام أو بيع الأصل غير الملموس.
- القدرة على قياس النفقات المنسوبة إلى الأصل غير الملموس أثناء مرحلة تطويره بشكل موثوق.

الأصول غير الملموسة ذات الأعمار المحددة تُسجل بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاطفاء ومجمع خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. يتم احتساب الاطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل.

التراخيص	٥-٢ سنوات
برامج الكمبيوتر	٥-٢ سنوات

#### ٥. سياسات المحاسبة المادية (تتمة)

##### الأصول غير الملموسة (تتمة)

يتم تحميل الاطفاء اعتبارًا من الشهر الذي يصبح فيه الأصل متاحًا للاستخدام. ويتم مراجعة القيم المتبقية والعمر الإنتاجي للأصل وتعديلها عند الحاجة في تاريخ كل تقرير.

يتم تضمين التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها كأصل منفصل حسبما يقتضي الأمر، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتحقق من الأصل منافع اقتصادية مستقبلية للشركة، ويمكن قياس تكلفة العنصر بدقة.

يتم إلغاء اعتراف الأصل غير الملموس عند التخلص منه، أو عندما لا يُتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو التخلص منه. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناشئة عن إلغاء اعتراف الأصل غير الملموس، والمقاسة على أساس الفرق بين صافي عائدات التخلص والقيمة الدفترية للأصل، في قائمة الربح أو الخسارة عند إلغاء اعتراف الأصل.

تشمل الأعمال الرأسمالية في نهاية السنة بعض الأصول التي تم الحصول عليها لكنها لم تصبح جاهزة للاستخدام المقصود منها بعد. ويتم تحويل هذه الأصول إلى فئات الأصول المناسبة ويتم اطفائها بمجرد أن تصبح متاحة للاستخدام المقصود.

##### انخفاض قيمة الأصول غير المالية

في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية لممتلكاتها ومعدات وأصولها غير الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك أي مؤشرات على تعرض هذه الأصول لخسارة انخفاض قيمة. إذا كانت هناك أي مؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل لتحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت. عندما لا يولد الأصل تدفقات نقدية مستقلة عن الأصول الأخرى، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل. وعندما يمكن تحديد أساس معقول ومتسق للتخصيص، يتم تخصيص الأصول المؤسسية أيضًا إلى وحدات توليد النقد الفردية، أو في حالة عدم إمكانية ذلك، يتم تخصيصها إلى أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتخصيص لها.

يتم اختبار الأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد لانخفاض القيمة على الأقل سنويًا، وكلما ظهرت مؤشرات في نهاية فترة التقرير تشير إلى احتمال انخفاض قيمة الأصل.

القيمة القابلة للاسترداد هي الأعلى بين القيمة العادلة بعد خصم تكاليف التخلص والقيمة عند الاستخدام. عند تقييم القيمة عند الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية لقيمة الوقت للنقود والمخاطر المحددة المتعلقة بالأصل والتي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لها.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد أقل من قيمته الدفترية، يتم خفض القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد إلى قيمتها القابلة للاسترداد. ويتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة فورًا في قائمة الدخل.

عندما يتم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقًا، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد، بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية المزدادة القيمة التي كان سيتم تحديدها لو لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة للأصل أو وحدة توليد النقد في السنوات السابقة. ويتم الاعتراف بعكس خسارة انخفاض القيمة فورًا في قائمة الدخل بالقدر الذي يلغي فيه خسارة الانخفاض التي تم الاعتراف بها للأصل في السنوات السابقة.

##### الأرباح المقترحة والتحويل بين الاحتياطيات

تُعتبر الأرباح الموزعة واعتمادتها المتخصصة للاحتياطيات، باستثناء الاعتمادات المطلوبة بموجب القانون، التي يتم الإعلان عنها بعد تاريخ الميزانية العمومية أحداثًا غير معدلة، ويتم تسجيلها في البيانات المالية وفقًا لمتطلبات معايير الدولية للمحاسبة رقم عشرة، "الأحداث بعد نهاية السنة المالية"، في السنة التي يتم فيها الموافقة على الأرباح أو تنفيذ التحويلات.

## ٥. سياسات المحاسبة المادية (تتمة)

### المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام حالي، سواء كان قانونياً أو ضمناً، نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يُطلب من الشركة الوفاء بهذا الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق لمقدار الالتزام.

المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ إعداد التقرير، مع أخذ المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام في الاعتبار. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن القيمة الدفترية للمخصص هي القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية عندما يكون تأثير قيمة الوقت للنقود مادياً.

عندما يُتوقع استرداد بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بالمستحق كأصل إذا كان من شبه المؤكد استلام التعويض ويمكن قياس مبلغ المستحق بدقة.

### العقود الخاسرة

يتم الاعتراف بالالتزامات الحالية الناشئة عن العقود الخاسرة وقياسها كمخصصات. ويُعتبر العقد خاسراً عندما يكون لدى الشركة عقد تتجاوز فيه التكاليف التي لا يمكن تجنبها للوفاء بالالتزامات بموجبه المنافع الاقتصادية المتوقعة الحصول عليها من العقد.

### مستحقات نهاية الخدمة للموظفين

الالتزام أو الأصل المعترف به في قائمة المركز المالي فيما يتعلق بالمزايا المحددة هو القيمة الحالية للالتزام المحدد عند نهاية فترة التقرير. يتم حساب الالتزام المحدد سنوياً بواسطة خبراء اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

يتم تحديد القيمة الحالية للالتزام المحدد عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام أسعار الفائدة على سندات الشركات عالية الجودة، المقومة بالعملة التي ستدفع بها المزايا، والتي تكون شروطها قريبة من شروط الالتزام المرتبط.

تكلفة الخدمة تشمل تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الخدمة السابقة، ويتم الاعتراف بها فوراً في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل الأخرى. كما يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الحالية للالتزام المحدد الناتجة عن تعديلات الخطة أو الاختصارات فوراً في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل الأخرى باعتبارها تكاليف خدمة سابقة.

### تكلفة الفائدة

يتم حساب صافي تكلفة الفائدة عن طريق تطبيق معدل الخصم على صافي رصيد التزام المزايا المحددة. وتشمل هذه التكلفة ضمن مصروفات مزايا الموظفين في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل الأخرى.

### الأرباح أو الخسائر من إعادة القياس

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة القياس نتيجة لتعديلات الخبرة أو التغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة ضمن قائمة الدخل الشامل الأخرى.

### الالتزامات المحتملة

تتلقى الشركة المطالبات القانونية ضمن دورة أعمالها الطبيعية. ويجب على الإدارة عمل تقديرات وأحكام حول إمكانية تخصيص مخصص لتسوية هذه المطالبات. تاريخ انتهاء المطالبات القانونية والمبلغ الواجب دفعه غير محدد بدقة. ويعتمد توقيت وتكاليف المطالبات القانونية على الإجراءات القانونية المقررة.

## ٥. سياسات المحاسبة المادية (تتمة)

### الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات من التمويل الإسلامي في قائمة الدخل باستخدام طريقة العائد الفعّال، وتطبيق معدل العائد الفعّال المطبق على الرصيد القائم طوال مدة العقد.

يشمل حساب معدل العائد الفعّال تكاليف المعاملات والرسوم وعمولات الدخل المستلمة التي تُعد جزءًا لا يتجزأ من معدل العائد الفعّال. وتشمل تكاليف المعاملات التكاليف الإضافية التي تُنسب مباشرة إلى الحصول على الأصول المالية.

يتم الاعتراف بالرسوم الأولية المفروضة فيما يتعلق بمعالجة المعاملات والخدمات الأخرى كدخل باستخدام معدل العائد الفعّال على مدى مدة اتفاقية التمويل.

أما رسوم وعمولات الدخل الأخرى، فيتم الاعتراف بها عند نقطة زمنية محددة عند تقديم الخدمات.

"القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي" هي التكلفة المستهلكة للأصل المالي قبل تعديلها لأي مخصص خسائر ائتمانية متوقعة. عند حساب دخل و مصروف العمولة، يتم تطبيق معدل الفائدة الفعّال على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل (عندما لا يكون الأصل متضررًا من الائتمان) أو على التكلفة المستهلكة للالتزام.

ومع ذلك، بالنسبة للأصول المالية التي أصبحت متضررة من الائتمان بعد الاعتراف الأولي، يتم حساب دخل العمولة بتطبيق معدل العمولة الفعّال على التكلفة المستهلكة للأصل المالي. وإذا لم يعد الأصل متضررًا من الائتمان، فإن حساب دخل العمولة يعود إلى القاعدة الإجمالية.

بالنسبة للأصول المالية التي كانت متضررة من الائتمان عند الاعتراف الأولي، يتم حساب دخل الفائدة بتطبيق معدل الفائدة الفعّال المعدل بالائتمان على التكلفة المستهلكة للأصل. ولا يعود حساب دخل الفائدة إلى القاعدة الإجمالية حتى لو تحسن مخاطر الائتمان للأصل.

### المصروفات العامة والإدارية ومصروفات البيع والتسويق

تتألف مصروفات البيع والتسويق أساسًا من التكاليف المتكبدة في بيع وتسويق منتجات وخدمات الشركة. ويتم تصنيف جميع المصروفات الأخرى كمصروفات عامة وإدارية.

### المنح الحكومية

لا يتم الاعتراف بالمنح الحكومية حتى يكون هناك تأكيد معقول على أن الشركة ستمتثل للشروط المرفقة بها وأن المنح ستستلم فعليًا. ويتم الاعتراف بالمنح الحكومية في قائمة الربح أو الخسارة على أساس منظم خلال الفترات التي تعترف فيها الشركة بالتكاليف المرتبطة التي تهدف لتعويضها.

أما المنح الحكومية التي تُستحق كتعويض عن مصاريف أو خسائر تم تكبدها بالفعل أو بهدف تقديم دعم مالي فوري للشركة دون تكاليف مستقبلية مرتبطة، فيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل في الفترة التي تصبح فيها مستحقة.

وتُعامل فائدة القرض الحكومي بمعدل عائد أقل من السوق كمنحة حكومية، ويتم قياسها على أساس الفرق بين العائد المستلم والقيمة العادلة للتمويل بناءً على معدلات العائد السائدة في السوق.

### التسهيلات المالية

يتم الاعتراف بالتسهيلات المالية أولاً بالقيمة العادلة، صافي التكاليف المتكبدة للمعاملات. ويتم قياس التسهيلات المالية لاحقًا بالتكلفة المستهلكة. أي فرق بين العائدات المستلمة (صافي التكاليف) ومبلغ الاسترداد يتم الاعتراف به في قائمة الربح أو الخسارة على مدى فترة التسهيلات باستخدام طريقة الفائدة الفعّالة.

يتم شطب التسهيلات المالية من قائمة المركز المالي عند الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو عند إلغائه أو انتهاء مدته. وتُصنف التسهيلات المالية كالالتزام متداول إذا كانت مدة الاستحقاق المتبقية أقل من اثني عشر شهرًا.

### الزكاة

تُحسب الزكاة وفقًا لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية وعلى أساس الاستحقاق. ويتم تحميل قيمة الزكاة للسنة مباشرة إلى قائمة الربح أو الخسارة مع الاعتراف بالالتزام المقابل في قائمة المركز المالي. وأي فروقات، إن وجدت، الناتجة عن التقييمات النهائية يتم تعديلها في السنة التي يتم فيها الانتهاء من التقييم النهائي.

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٦. النقد وما في حكمه

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
١٨,٥٥٣,٣٢٧	٢٥,٢٤٩,٦٢٨	١,٦	الحسابات الجارية
٣,٤١٧,٨٩١	١٠,٣٤٧,٤٤٨	٢,٦	حسابات تحت الطلب
٨٠٢,٠٦٢	٢,٢٩٦,٨٤٤	١,٦	المحافظ الرقمية لدى المؤسسات المالية
٢٢,٧٧٣,٢٨٠	٣٧,٨٩٣,٩٢٠		

١,٦ لا تحقق الشركة أرباحا على الحسابات الجارية لدى البنوك والمؤسسات المالية.

٢,٦ تحقق الشركة إيرادات عمولات على الحسابات تحت الطلب بنسبة اثنان الى ثلاثة بالمئة سنويا.

٧. الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة  
يوضح الجدول ادناه تفاصيل الاستثمارات المحتفظ بها لدى الشركة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة.

كما في ٣١ ديسمبر		الاستثمار في الصندوق
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥,٠١٤,٩٠١	٥,٠٢٥,٩٩٥	

خلال شهر مارس ٢٠٢٤، اشتركت الشركة في ٥٠٠٠٠ وحدة، تمثل ملكية بنسبة ٢,٥ بالمئة، في صندوق الرائدة للتمويل، وهو صندوق مغلق يديره دار التمويل السعودي الكويتي، بمبلغ ٥ ملايين ريال سعودي. وحتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم إعادة تقييم الوحدات، ونتيجة لذلك تم الاعتراف بمكسب قيمة عادلة بمبلغ ٠,٠١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٠,٠١ مليون ريال سعودي). وخلال العام، تلقت الشركة توزيعات أرباح بمبلغ ٠,٥ مليون ريال سعودي مقابل الاستثمار.

٨. المدفوعات المقدمة والذمم المدينة الأخرى

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
٣,٣٩٣,٥٨١	٣,٦٦٥,٥٨٣		المصروفات المدفوعة مقدما
٧٧٧,٢١٥	٢,٦٠٧,٨٠١		الضريبة على القيمة المضافة المدينة
٥,٢٨٢,٦٥٩	٨,١١٥,٢٠٢	٨,١	دفعات مقدمة للموردين
٩,٤٥٣,٤٥٥	١٤,٣٨٨,٥٨٦		
١٧,٦٠٣,١٣١	١٧,٦٠٣,١٣١	٨,٢	الأصل المالي بالتكلفة المطفأة - غير مضمون اصول أخرى
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)		مخصص مقابل اصول اخرى
١٤,٦٠٣,١٣١	١٤,٦٠٣,١٣١		
١,١١٦,٧٩٨	١,٦٢٥,٠٥٥		ذمم مدينة على المجمعين
١,١٨٣,٤١٧	١,١٨٣,٤١٩		المستحقات عن رسوم الوكالة
١,٧٨٥,٩٥٤	١,١٣١,٥٨٨		دفعات مقدمة للموظفين
٥٣٩,٥١٧	٣,٠٧٦,٤٤٠		ذمم مدينة أخرى
١٩,٢٢٨,٨١٧	٢١,٦١٩,٦٣٣		
٢٨,٦٨٢,٢٧٢	٣٦,٠٠٨,٢١٩		

١,٨ دفعات مقدمة للموردين تشمل مبلغ ٧ ملايين ريال سعودي مدفوع لطرف ذي علاقة مقابل الخدمات الرقمية

#### ٨. المدفوعات المقدمة والذمم المدينة الأخرى (تتمة)

٢,٨ خلال عام ٢٠٢٣، استردت الشركة عقارا (أرضا) مقابل مستحقات التمويل الإسلامي. وقد تم تقييم العقار من قبل مئمنين مستقلين يحملان عضوية الهيئة السعودية للمئمنين المعتمدين، وبحسب تقييم كلاهما فإن القيمة السوقية للأصول المستردة تزيد على القيمة الدفترية لمستحقات التمويل الإسلامي ذات الصلة. وبناء عليه، تم تصنيف العقار المسترد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كأصل محتفظ به للبيع بالقيمة الدفترية لمستحقات التمويل الإسلامي البالغة ١٧,٦ مليون ريال سعودي. ومع ذلك، خلال عام ٢٠٢٤، حكمت المحكمة ضد الشركة في القضية المتعلقة بملكية قطعة الأرض. ونتيجة لذلك، تم تصنيف العقار (قطعة الأرض) كأصل آخر وعرضه ضمن "المدفوعات المسبقة والمستحقات الأخرى". الشركة في طور اتخاذ الإجراءات القانونية لإثبات صحة حيازتها وملكيته لقطعة الأرض. لدى الشركة رهن ساري على الأرض بمبلغ ١٠,٣ ملايين ريال سعودي قابل للاسترداد، وقابلية استرداد الرصيد المتبقي غير مؤكدة. ومن منطلق الحذر، قامت الشركة بإنشاء مخصص قدره ٣ ملايين ريال سعودي مقابل الأصل في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ومع ذلك، واصلت الشركة الدفاع بقوة عن موقفها ورفعت دعوى ضد المالك السابق في المحكمة العليا، والتي هي تحت المراجعة من قبل المحكمة في تاريخ التقرير.

#### ٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة للشركة المساهمين والمديرين والموظفين الرئيسيين في الإدارة. وفي مجرى أنشطتها العادية، تتعامل الشركة مع أطرافها ذات العلاقة على أساس شروط متفق عليها بشكل متبادل.

فيما يلي الأطراف ذات العلاقة التي دخلت الشركة معها في معاملات أو لديها ترتيبات/اتفاقيات قائمة:

إجمالي نسبة الملكية في الشركة	دولة التأسيس أو الجنسية	طبيعة العلاقة	أسماء الأطراف ذات العلاقة
-	المملكة العربية السعودية	شركة تابعة	شركة الرائدة للحلول الرقمية
-	المملكة العربية السعودية	شركة تابعة	شركة الرائدة للمدفوعات
-	المملكة العربية السعودية	شركة تابعة	شركة إقامة الرائدة لخدمات الفنادق
-	المملكة العربية السعودية	شركة تابعة	شركة الرائدة القابضة الرقمية
-	الإمارات العربية المتحدة	شركة تابعة	شركة الرائدة للخدمات الرقمية المحدودة
-	الإمارات العربية المتحدة	شركة تابعة	شركة الرائدة للاستثمار ش.ذ.م.م
-	المملكة العربية السعودية	شركة تابعة	شركة عمليات منتزهات القدية
١%	المملكة العربية السعودية	مساهم	شركة الرائدة للاستثمار
٩٩%	المملكة العربية السعودية	مساهم	عبد الله الداود
-	-	موظفو الإدارة العليا	موظفو الإدارة العليا

#### ١,٩ الأرصدة كما في نهاية السنة

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	المستحقات من الأطراف ذات العلاقة
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
٤,٥٤٠,٠٥٩	٩,٨٢٧,٠٠٧		شركة الرائدة للحلول الرقمية
٧,١٨٢,٣٢٥	٨,٦٦٦,٤٤٧		شركة الرائدة القابضة الرقمية
٥,٩٥٤,٨١٣	٥,٩٥٤,٨١٣		شركة الرائدة للاستثمار ش.ذ.م.م
٢,٩٨٣,٠٤٣	٣,٦٢٦,٣٢١		شركة إقامة الرائدة لخدمات الفنادق
٢,٥٨٥,٩١٧	٢,٨٣٧,١٩٦		شركة الرائدة للمدفوعات
٦٧٣,٤٤٨	٦٧٣,٤٤٨		شركة الرائدة للاستثمار
٢٦٦,٥٨٤	٢٨٧,٥٤١		شركة الرائدة للخدمات الرقمية المحدودة
٢٤,١٨٦,١٨٩	٣١,٨٧٢,٧٧٣		
-	(٥٨٢,٨٥٤)	٢,٩	ناقص: مخصص انخفاض القيمة
٢٤,١٨٦,١٨٩	٣١,٢٨٩,٩١٩		

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

٢,٩ حركة المخصص لانخفاض القيمة خلال العام كانت كالتالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	-	الرصيد في بداية السنة
-	٥٨٢,٨٥٤	المخصص خلال السنة
-	-	المستبعد خلال السنة
-	٥٨٢,٨٥٤	الرصيد في نهاية السنة

٣,٩ المعاملات خلال الفترة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	اسم الطرف ذو العلاقة
(١٠,٤٠٠,٠٠٠)	(١٨,١٩٠,٢٧١)	دفعات مدفوعة مقابل الخدمات الرقمية		
١٠,٢٣٩,٢٩٧	١٠,٦٣٣,٣٧٨	خدمات مستلمة من الشركة التابعة		
(٦,٢٠٧,٨٣٦)	(٦,١٣٤,٤١٤)	مصرفات مدفوعة نيابة عن الطرف ذو العلاقة (إيضاح ٥,٩)		
-	٨٥٢,٣٨١	مستحقات مستحقة للموظفين المنقولين		
-	(٣٩٥,١٤٧)	تسوية السلف مقابل الوصول إلى الأجور المكتسبة	شركة شقيقة	شركة الرائدة للحلول الرقمية
٦٦,٤٠٥	٣٩٠,٢٣١	سلف مستلمة مقابل الوصول إلى الأجور المكتسبة		
٤,٥٠٠,٠٠٠	-	مبلغ مسترد مقابل مدفوعات نيابة عن الطرف ذو العلاقة		
٢,٠٠٠	-	وديعة لخدمات مصرفية		
(٦٨١,٣٢٥)	(١,٤٨٤,١٢٢)	مصرفات مدفوعة نيابة عن الطرف ذو العلاقة (إيضاح ٥,٩)	شركة شقيقة	شركة الرائدة القابضة الرقمية
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	وديعة لرأس المال (إيضاح ٤,٩)		
-	٤٨٩,١٨٠	مستحقات مستحقة للموظفين المنقولين		
-	(٤٨٩,١٨٠)	مستحقات مسددة للموظفين المنقولين	شركة شقيقة	شركة الرائدة للمدفوعات
(٥٠٤,٨١٤)	(٤٢٨,٨٢٥)	مصرفات مدفوعة نيابة عن الطرف ذو العلاقة (إيضاح ٥,٩)		
-	١٧٧,٥٤٦	مصرفات مدفوعة من قبل الطرف ذو العلاقة		
(٧٠,٠٠٠)	(٥١٢,٨٤٤)	مصرفات مدفوعة نيابة عن الطرف ذو العلاقة (إيضاح ٥,٩)	شركة شقيقة	شركة إقامة الرائدة لخدمات الفنادق
١٦٣,٠٤٣	٢٩٣,٤٧٧	إيراد مكتسب من عقد إيجار تشغيلي		
(٢,٧٥٠,٠٠٠)	-	دفع مصرفات تشغيلية		
-	٢٠٢,٥٠٠	مصرفات ترفيه	شركة تابعة	شركة عمليات منتزهات القدية
-	(٢٠٢,٥٠٠)	مصرفات ترفيه مدفوعة		
(٢٠٨,٢٣٠)	(١٠,٨٨٥)	مصرفات مدفوعة نيابة عن الطرف ذو العلاقة (إيضاح ٥,٩)	شركة شقيقة	شركة الرائدة للخدمات الرقمية المحدودة
-	١٠,٠٧٢	أثاث تم تحويله إلى الشركة التابعة		
١,٥٥٢,٦٦٢	-	خدمات مستلمة من الشركة التابعة		
(١٢,٢٢٥)	-	مصرفات مدفوعة نيابة عن الطرف ذو العلاقة (إيضاح ٥,٩)	شركة شقيقة	شركة الرائدة للاستثمار ش.ذ.م.م

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

٣,٩ المعاملات خلال الفترة (تتمة)

اسم الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة الرائدة للاستثمار	مساهم	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١)	-	(٤٢٥,٠٠٠)
عبد الله ناصر الداود	مساهم	مصرفات مدفوعة نيابة عن الطرف ذو العلاقة (إيضاح ٩,٥)	-	(١٤,٦٠٠)
		توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١)	-	(٤٢,٠٧٥,٠٠٠)

المكافآت والمزايا طويلة الأجل الأخرى

الموظفون الرئيسيون في الإدارة مجلس الإدارة واللجان الأخرى	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	٢,٣٣٥,٤٨١	٢,٣٩٤,٦٤٩
	٢٤٠,٠٠٠	٤٤٣,٠١٤
	٢,٥٧٥,٤٨١	٢,٨٣٧,٦٦٣

٤,٩ خلال عام ٢٠٢٤، قامت شركة الرائدة للتمويل ("المشتري") بتحويل مبلغ قدره ٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ("سعر الشراء") إلى شركة الرائدة للمدفوعات، وذلك فيما يتعلق بالاستحواذ المزمع على ٦٠٠,٠٠٠ سهم في شركة "الرائدة للمدفوعات" من شركة الرائدة القابضة الرقمية ("البائع") بموجب اتفاقية بيع وشراء. وتمثل هذه الدفعة مبلغاً مقدماً مقابل الاستحواذ على الأسهم.

كما في تاريخ التقرير:

- لم يكتمل بعد النقل القانوني للأسهم ويخضع للحصول على عدم ممانعة من البنك المركزي السعودي لنقل ملكية هذه الأسهم؛ و
- لم تنتقل الملكية القانونية وحقوق التصويت وحقوق الأرباح والسيطرة على شركة الرائدة للمدفوعات إلى الشركة.

في حال رفض البنك المركزي السعودي ملكية المشتري لأسهم شركة المدفوعات، يكون البائع ملزماً بإعادة مبلغ سعر الشراء إلى المشتري خلال فترة متفق عليها بين الطرفين، دون أي عائدات أو أرباح أو تعويض عن سعر الشراء.

٥,٩ تكبدت الشركة بعض المصرفيات نيابة عن الأطراف ذات العلاقة. هذه الأرصدة لا تتحمل الفائدة ولا تتحمل أي تكلفة تمويلية.

١٠. ذمم التمويل الإسلامي المدينة

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٩٩٦,١٠٤,٠٧٩	١,٢٦٩,٣٨٧,٦٣٦	إجمالي الذمم المدينة
(١٣٢,٧٤٢,٤٨١)	(٢٢٨,٧٨٧,٦٦٤)	دخل التمويل غير المكتسب / المؤجل
٨٦٣,٣٦١,٥٩٨	١,٠٤٠,٥٩٩,٩٧٢	تكاليف المعاملات المؤجلة
١,٦٨٩,٦٩٨	١,٧٩١,٩٨٢	خسائر الانخفاض في القيمة على التمويل الإسلامي
(١٥,٧١٢,٣٥٧)	(١٨,٦٨٦,٣٣٨)	صافي الذمم المدينة للتمويل الإسلامي
٨٤٩,٣٣٨,٩٣٩	١,٠٢٣,٧٠٥,٦١٦	
٥٩٦,٣١١,٤٢٩	٦٥٧,٩٧٠,٦٠٩	الحصة الجارية
٢٥٣,٠٢٧,٥١٠	٣٦٥,٧٣٥,٠٠٧	الحصة غير الجارية

١,١٠ تحتفظ الشركة في سياق أعمالها العادية بضمانات مقابل الذمم المدينة للتمويل الإسلامي، بما في ذلك الضمانات العقارية، وتحويل الذمم المدينة، وضمانات الكفالة، وذلك لتخفيف المخاطر الائتمانية المرتبطة بها. هذه الضمانات غير قابلة للتحويل النقدي بسهولة، ويفسد بها أن يتم الاستيلاء عليها وبيعها في حالة تخلف العميل عن السداد.

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

١٠. ذمم التمويل الإسلامي المدينة (تتمة)

٢,١٠ حركة مخصص الانخفاض في القيمة للذمم المدينة للتمويل الإسلامي خلال السنة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
١٨,٤٥٠,٣٠٠	١٥,٧١٢,٣٥٧	الرصيد في بداية السنة
١٦,٠٠٩,١٩٧	٢٩,٥٠٤,١٦٢	المخصص خلال السنة
(١٨,٨٣٧,١٤٠)	(٢٦,٥٣٠,١٨١)	الشطب خلال السنة
١٥,٧١٢,٣٥٧	١٨,٦٨٦,٣٣٨	الرصيد في نهاية السنة

٣,١٠ خلال السنة، تم شطب الاستثمار الإجمالي في الذمم المدينة للتمويل الإسلامي بمبلغ ٢٩,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٤,٤ مليون ريال سعودي) لبعض العملاء، مع وجود مخصص قائم قدره ٢٦,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٨,٨ مليون ريال سعودي). هذه المبالغ تخضع لإجراءات التنفيذ القانوني.

٤,١٠ الشركة غير معرضة لمخاطر العملات الأجنبية نتيجة لترتيبات التمويل، حيث أن جميع التمويلات مقومة بالريال السعودي.

٥,١٠ حصلت الشركة على ودائع ضمان لبعض الذمم المدينة للتمويل الإسلامي بمبلغ ٢١,٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٧,٩ مليون ريال سعودي). راجع إيضاح ٢١.

١١. الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة

كما في ٣١ ديسمبر		الأصول المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة – غير مضمونة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣,٤٩٨,٠٤٢	٦٩,٩٩٠,٢٥٠	الاستثمار الإجمالي
١٦٤,٢٨٠,٤٨٧	٤٥,٨٦٥,٥٧٥	الإضافات خلال السنة
٧,٨٩٥,٣٣٢	٤,٥٤٠,٧٦١	الدخل المعترف به في قائمة الدخل خلال السنة
(١١٥,٦٨٣,٦١١)	(١٠٥,٦٣٧,٩٣٧)	المستحق خلال السنة
٦٩,٩٩٠,٢٥٠	١٤,٧٥٨,٦٤٩	أقل: مخصص الانخفاض في القيمة
(٦٣,١٢٤)	(١,٦٢٨,١٨٨)	صافي الاستثمار المحتفظ به بالتكلفة المطفأة
٦٩,٩٢٧,١٢٦	١٣,١٣٠,٤٦١	

استثمرت الشركة في فرص تمويلية مقدمة عبر منصة ليندو. وهي منصة تمويل جماعي للديون متوافقة مع الشريعة الإسلامية ومرخصة من مؤسسة النقد العربي السعودي.

تتمثل مشاركة الشركة في تقديم الأموال للشركات الصغيرة والمتوسطة المختارة عبر المنصة، مع كسب عوائد على شكل هوامش ربح أو رسوم وفقاً للشروط المتفق عليها. تم هيكلة هذه الاستثمارات كتمويلات قائمة على المراجعة مع سداد خلال فترة قصيرة تصل إلى ستة أشهر. تحقق الشركة أرباحاً بمعدل ١١% - ٢١% سنوياً.

١,١١ يتم تصنيف الاستثمار المحتفظ به بالتكلفة المطفأة والمخصص المقابل للتوقعات المفقودة للانتماء على النحو التالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي
١,٢٣٣,٤٥١	١,٣١٨,٧٦٤	١٢,٢٠٦,٤٣٤	١٤,٧٥٨,٦٤٩
٤٢١	١٤,٨٤٧	١,٦١٢,٩٢٠	١,٦٢٨,١٨٨
٠,٠٣%	١,١٢%	١٣,٢١%	١١,٠٣%

  

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي
٦٤,٩٥٢,٦٦٣	٤,٤٣٣,١٨٨	٦٠٤,٣٩٩	٦٩,٩٩٠,٢٥٠
-	-	٦٣,١٢٤	٦٣,١٢٤
-	-	١٠,٤%	٠,٠٩%

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

١١. الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة

٢,١١ حركة مخصص الانخفاض في القيمة للاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة خلال السنة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
-	٦٣,١٢٤		الرصيد في بداية السنة
٦٣,١٢٤	٢,٠٨٦,٨٤٠		المخصص خلال السنة
-	(٥٢١,٧٧٦)	٣,١١	الشطب خلال السنة
٦٣,١٢٤	١,٦٢٨,١٨٨		الرصيد في نهاية السنة

٣,١١ خلال السنة، تم شطب الاستثمار الإجمالي في الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة بمبلغ ٠,٥ مليون ريال سعودي لبعض العملاء، مع وجود مخصص قائم قدره ٠,١ مليون ريال سعودي. هذه المبالغ تخضع لإجراءات التنفيذ القانوني.

١٢. الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

خلال عام ٢٠١٧، ووفقاً للتعليمات الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي استثمرت الشركة في شركة سجل عقود التأجير المالي السعودية بمبلغ ٨٩٢,٨٥٠ ريال سعودي. واعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تمتلك الشركة ٨٩,٢٨٥ سهماً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٨٩,٢٨٥ سهماً).

هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لا تحتفظ بها الشركة بغرض التداول، بل يتم الاحتفاظ بها لأغراض متوسطة إلى طويلة الأجل. وبناءً عليه، اختارت الشركة تصنيف هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ونظراً لعدم توفر معلومات حديثة لتحديد القيمة العادلة للشركة، يُعتبر تكلفة الاستثمار أفضل تقدير للقيمة العادلة.

١٣. الودائع النقدية المقيدة

تماشياً مع متطلبات بنك الرياض، خصصت الشركة مبلغ ٣,٤٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩,٤ مليون ريال سعودي) كاحتياطي نقدي مقابل التسهيلات المالية (راجع إيضاح ٢٣)، بما في ذلك ٠,١٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٠,١٥ مليون ريال سعودي) مقابل تسهيل بطاقة الائتمان. يتم الاحتفاظ بالنقدية المودعة في حساب البنك الخاص بالشركة، وهي غير متاحة للاستخدام التشغيلي للشركة ولا تحقق أي عائد.

١٤. الأصول المستردة المحتفظ بها للبيع

خلال عام ٢٠٢٢، استحوذت الشركة على عقار عقاري (فندق) بما في ذلك ممتلكاته المنقولة نتيجة لتخلف ذمم مدينة للتمويل الإسلامي عن السداد. تم إجراء تقييمات العقار العقاري بواسطة مثنين مستقلين يملكان عضوية الهيئة السعودية للمثمنين المعتمدين، ووفقاً لتقييم كلاهما، فإن القيمة السوقية للأصول المستولى عليها تتجاوز القيمة الدفترية للذمم المدينة للتمويل الإسلامي المرتبطة بها. وبناءً عليه، تم الاعتراف بالأصول المستولى عليها بالقيمة الدفترية للذمم المدينة للتمويل الإسلامي بمبلغ ٥٥,٧ مليون ريال سعودي. خلال السنة، لم تتحمل الشركة أي تكاليف (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤,٩ مليون ريال سعودي) لتأثيث وصيانة وخدمات أخرى للعقار المستحوذ عليه، والتي تم الاعتراف بها كجزء من الأصول المستولى عليها.

أبرمت الشركة اتفاقية إيجار تشغيلي مع شركة إقامة الرائدة لخدمات الفنادق، وهي كيان تحت السيطرة المشتركة. تم تأسيس هذا الطرف ذي العلاقة بهدف رئيسي هو التعامل مع شركة إدارة الفندق لضمان استمرار تشغيل الفندق وصيانته بشكل جيد أثناء تسويقه للبيع. قامت الشركة بتأجير الفندق لهذا الطرف ذي العلاقة لمدة ثلاث سنوات تنتهي في ٢٠٢٦، مقابل دفعات إيجارية سنوية متفق عليها بمبلغ ١٣٠,٤٣٤ ريال سعودي، وهو أقل من الأسعار السوقية. لم يكن هدف ترتيب الإيجار هذا تحقيق عائد قائم على السوق، بل الحفاظ على الحالة التشغيلية للفندق وضمان جاذبيته للمشتريين المحتملين. وتقر الشركة بأن اتفاقية الإيجار لا تعكس صفقة قائمة على أسس مستقلة.

يتم تحليل القيمة الدفترية للأصول المستولى عليها المحتفظ بها للبيع على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر	
٥٥,٧١٠,٧٨٩	٥٥,٧١٠,٧٨٩		القيمة الدفترية عند التصنيف كأصل محتفظ به للبيع
٥٥,٧١٠,٧٨٩	٥٥,٧١٠,٧٨٩		القيمة الدفترية في نهاية السنة

#### ١٤ . الأصول المستردة المحتفظ بها للبيع (تتمة)

##### تقنيات التقييم المستخدمة لتحديد القيمة العادلة من المستوى ٣

تحصل الشركة على تقييمات مستقلة لعقاراتها على أساس سنوي. في نهاية كل فترة مالية، تقوم الإدارة بتحديث تقييمها للقيمة العادلة لكل عقار. تعتمد القيمة العادلة للعقارات على متوسط تقييمات مئمين مستقلين. وفقاً لتقارير التقييم، تم تحديد القيمة السوقية للعقارات باستخدام طريقة الدخل. القيمة العادلة التراكمية المتوسطة (تسلسل المستوى ٣) لنفس العقارات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ هي ٥٧,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٥,٧ مليون ريال سعودي).

اسم ومؤهلات خبير التقييم الذين قاموا بتقييم العقارات كالتالي:

اسم خبير التقييم: إسناد / دار القياس  
خبراء التقييم: مرخصة (تقييم)

أفضل دليل على القيمة العادلة هو الأسعار الحالية في سوق نشط لعقارات مماثلة. وعندما لا تتوفر هذه المعلومات، يأخذ المديرون بعين الاعتبار معلومات من مصادر متنوعة تشمل:

- الأسعار الحالية في سوق نشط لعقارات مختلفة النوع أو الأسعار الحديثة لعقارات مماثلة في أسواق أقل نشاطاً، مع تعديلها لعكس تلك الاختلافات
  - توقعات التدفقات النقدية المخصومة بناءً على تقديرات موثوقة للتدفقات النقدية المستقبلية
  - توقعات الدخل الرأسمالي بناءً على صافي الدخل السوقي المقدر للعقار، ومعدل الرسملة المستمد من تحليل الأدلة السوقية
- تم اشتقاق القيمة العادلة من المستوى ٣ للعقارات المحتفظ بها لإعادة البيع باستخدام الطريقة القائمة على الدخل. المدخلات الرئيسية ضمن هذه الطريقة هي كما يلي:

الموقع	الغرض	اسم المئمن	تقنية التقييم	المدخلات الرئيسية والنسبة %	القيمة العادلة وفق التقييم كما في ٣١ ديسمبر	٢٠٢٤	٢٠٢٥
الطائف	محتفظ به للبيع	إسناد	الطريقة القائمة على الدخل	عدد وأنواع غرف الفندق - (١٢٧) (١٢٧:٢٠٢٤) متوسط سعر الغرفة اليومي - (١,٠٩٨) (١,٠٩٨:٢٠٢٤) ريال نسب المصروفات التشغيلية (%) - (٣٠) (٣٠:٢٠٢٤) معدل الخصم المطبق (%) (٩) (٩:٢٠٢٤) - نسبة الإشغال (%) (٥١,٩٧) (٥١,٩٧:٢٠٢٤) (٥١,٩٧)	٥٥,٦٤٣,٠٠٠	٥٥,٦٤٣,٠٠٠	
الطائف	محتفظ به للبيع	دار القياس	الطريقة القائمة على الدخل	عدد وأنواع غرف الفندق - (١٢٧) (١٢٧:٢٠٢٤) متوسط سعر الغرفة اليومي - (١,٨٨٢) (١,٨٨٢:٢٠٢٤) ريال نسب المصروفات التشغيلية (%) - (٣٠) (٣٠:٢٠٢٤) معدل الخصم المطبق (%) (١٣,٥) (١٣,٥:٢٠٢٤) - نسبة الإشغال (%) (٤٥) (٤٥:٢٠٢٤) (٤٥)	٥٨,٧١٩,٣٦٧	-	

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

١٥. اصول حق الاستخدام

١,١٥ المبالغ المعترف بها في قائمة المركز المالي

		المبنى		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح		
<b>التكلفة</b>				
٤,٨٢٩,٤١١	٤,٨٢٩,٤١١			الرصيد في ١ يناير
-	١٤,١٢٩,٧٦٤			إضافة اصول حق الاستخدام
٤,٨٢٩,٤١١	١٨,٩٥٩,١٧٥			الرصيد في ٣١ ديسمبر
<b>اهلاك متراكم</b>				
٤,٣١٤,٣٠٠	٤,٤٥٠,٦٢٨			الرصيد في ١ يناير
١,١٣٦,٣٢٨	٢,٣٢٩,٨٤٥	٢٦		قسط الاستهلاك للسنة
٤,٤٥٠,٦٢٨	٦,٧٨٠,٤٧٣			الرصيد في ٣١ ديسمبر
٣٧٨,٧٨٣	١٢,١٧٨,٧٠٢			صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر
<b>التزام الإيجار</b>				
١,٧٩٧,٢١٠	-			الرصيد في ١ يناير
-	١٤,١٢٩,٧٦٤			إضافة التزام الإيجار
٧٧,١٦٦	٥٨٧,٠٢٨	٢٥		تكلفة التمويل للسنة
(١,٨٧٤,٣٧٦)	(٣,١٥٠,٥٤٠)			ناقص: مدفوعات الإيجار خلال السنة
-	١١,٥٦٦,٢٥٢			الرصيد في ٣١ ديسمبر

٢,١٥ الجدول الزمني لاستحقاق الالتزام الإيجاري:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	٣,١٥٠,٥٤٠	السنة ١
-	٣,١٥٠,٥٤٠	السنة ٢
-	٣,٤٦٥,٥٩٤	السنة ٣
-	٣,٤٦٥,٥٩٤	السنة ٤
-	-	السنة ٥ وما بعدها
-	١٣,٢٣٢,٢٦٨	إجمالي الالتزام الإيجاري غير المخصوم
-	(١,٦٦٦,٠١٦)	ناقص: تكلفة التمويل
-	١١,٥٦٦,٢٥٢	القيمة الحالية التزام الإيجار
<b>الجزء المتداول</b>		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	٣,١٥٠,٥٤٠	الجزء المتداول
-	٨,٤١٥,٧١٢	الجزء الغير متداول
-	١١,٥٦٦,٢٥٢	

٣,١٥ تمتلك الشركة مبنى مؤجر يُستخدم كمقر رئيسي لها. ومتوسط مدة الإيجار ٥ سنوات (٢٠٢٤: ٥ سنوات). وبلغ إجمالي التدفقات النقدية للإيجار ٣,٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٩ مليون ريال سعودي) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

لا تواجه الشركة أي مخاطر سيولة كبيرة فيما يتعلق بالالتزامات الإيجارية. ويتم مراقبة الالتزامات الإيجارية ضمن إدارة الشؤون المالية في الشركة.

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

١٥. أصول حق الاستخدام (تتمة)

٤,١٥ المبالغ المعترف بها في قائمة الربح او الخسارة  
تُظهر قائمة الدخل المبالغ التالية المتعلقة بالإيجارات:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,١٣٦,٣٢٨	٢,٣٢٩,٨٤٥	
٧٧,١٦٦	٥٨٧,٠٢٨	
٨١٢,٣٦٧	٢٠٤,١٩٢	مصاريف الاستهلاك لأصل حق الاستخدام تكلفة التمويل للإيجار (مدرجة ضمن تكلفة التمويل) (إيضاح ٢٥)
-	-	المصاريف المتعلقة بالإيجارات قصيرة الأجل (مدرجة ضمن المصاريف العامة والإدارية، إيضاح ٢٦)
-	-	المصاريف المتعلقة بإيجارات الأصول منخفضة القيمة التي ليست قصيرة الأجل
-	-	المصاريف المتعلقة بالمدفوعات الإيجارية المتغيرة غير المدرجة ضمن التزامات الإيجار

١٦. أصول غير ملموسة

الإجمالي	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح ١٦,١)	برمجيات الحاسوب	التراخيص	٢٠٢٥ التكلفة
٢٠,٠٠٩,١٣٦	١٢,٤٠٤,٢٩٤	٤,٠٢٢,٥٦١	٣,٥٨٢,٢٨١	الرصيد في ١ يناير
٦,٧٥١,٩٦٢	-	٦,٦٠١,٩٦٢	١٥٠,٠٠٠	الإضافات خلال السنة
-	(٦,٦٨٧,١٥٨)	٦,٦٨٧,١٥٨	-	التحويلات خلال السنة
٢٦,٧٦١,٠٩٨	٥,٧١٧,١٣٦	١٧,٣١١,٦٨١	٣,٧٣٢,٢٨١	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٦,١١٣,٩٠٦	-	٣,٥٩٩,٣١٣	٢,٥١٤,٥٩٣	الاهلاك المتراكم
٢,١٠٥,٤٤٥	-	١,٠٩٠,٢٨٢	١,٠١٥,١٦٣	الرصيد في ١ يناير
٨,٢١٩,٣٥١	-	٤,٦٨٩,٥٩٥	٣,٥٢٩,٧٥٦	الإطفاء المحمل للسنة
١٨,٥٤١,٧٤٧	٥,٧١٧,١٣٦	١٢,٦٢٢,٠٨٦	٢٠٢,٥٢٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر
				القيمة الدفترية الصافية في ٣١ ديسمبر

الإجمالي	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح ١٦,١)	برمجيات الحاسوب	التراخيص	٢٠٢٤ التكلفة
١٧,٠٤٨,٠٧٤	٩,٤٤٥,٦٨٢	٤,٠٢٢,٥٦١	٣,٥٧٩,٨٣١	الرصيد في ١ يناير
٢,٩٦١,٠٦٢	٢,٩٥٨,٦١٢	-	٢,٤٥٠	الإضافات خلال السنة
٢٠,٠٠٩,١٣٦	١٢,٤٠٤,٢٩٤	٤,٠٢٢,٥٦١	٣,٥٨٢,٢٨١	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٤,٨٧٧,٤١٠	-	٣,٤١٦,٨٠١	١,٤٦٠,٦٠٩	الإطفاء المتراكم
١,٢٣٦,٤٩٦	-	١٨٢,٥١٢	١,٠٥٣,٩٨٤	الرصيد في ١ يناير
٦,١١٣,٩٠٦	-	٣,٥٩٩,٣١٣	٢,٥١٤,٥٩٣	قسط الاستهلاك للسنة
١٣,٨٩٥,٢٣٠	١٢,٤٠٤,٢٩٤	٤٢٣,٢٤٨	١,٠٦٧,٦٨٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر
				القيمة الدفترية الصافية في ٣١ ديسمبر

١,١٦ تتعلق الأعمال قيد التنفيذ بمشروع جاري لتطوير نظام إدارة القروض الخاص بالشركة.

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

١٧. الممتلكات والمعدات

٢٠٢٥	الأثاث والتركيبات	معدات المكتب	المركبات	الإجمالي	التكلفة
الرصيد في ١ يناير	٤,٥٢٣,٨٥٢	٧,٢٧٤,٧٦٦	٩٣٨,٦٠٧	١٢,٧٣٧,٢٢٥	
الإضافات خلال السنة	-	٨٣,٧٦١	-	٨٣,٧٦١	
الاستبعادات خلال السنة	-	(٨٦,٨٧٧)	-	(٨٦,٨٧٧)	
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٤,٥٢٣,٨٥٢	٧,٢٧١,٦٥٠	٩٣٨,٦٠٧	١٢,٧٣٤,١٠٩	
الإستهلاك المتراكم					
الرصيد في ١ يناير	٤,٤٤٩,٨٢٠	٤,٦١٥,٦٥٤	٩٠٤,٠٦٠	٩,٩٦٩,٥٣٤	
قسط الاستهلاك للسنة	٦٣,٣٩٦	١,٦٥٢,٢٠٧	٣٤٥٤٧	١,٧٥٠,١٥٠	
الاستبعادات	-	(٦٩,٩١٨)	-	(٦٩,٩١٨)	
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٤,٥١٣,٢١٦	٦,١٩٧,٩٤٣	٩٣٨,٦٠٧	١١,٦٤٩,٧٦٦	
القيمة الدفترية الصافية في ٣١ ديسمبر	١٠,٦٣٦	١,٠٧٣,٧٠٧	-	١,٠٨٤,٣٤٣	

١٧,١ تشمل الممتلكات والمعدات أصولاً بقيمة إجمالية قدرها ٥,٧ مليون ريال سعودي، وقد تم استهلاكها بالكامل لكنها لا تزال قيد الاستخدام.

٢٠٢٤	الأثاث والتركيبات	معدات المكاتب	المركبات	الإجمالي	التكلفة
الرصيد في ١ يناير	٤,٢٢٧,١٠٠	٧,١٤٠,٧٥٥	٩٣٨,٦٠٧	١٢,٣٠٦,٤٦٢	
الإضافات خلال السنة	٢٩٦,٧٥٢	٢٦٧,٤٥٩	-	٥٦٤,٢١١	
الاستبعادات خلال السنة	-	(١٣٣,٤٤٨)	-	(١٣٣,٤٤٨)	
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٤,٥٢٣,٨٥٢	٧,٢٧٤,٧٦٦	٩٣٨,٦٠٧	١٢,٧٣٧,٢٢٥	
الإستهلاك المتراكم					
الرصيد في ١ يناير	٤,٢٠٠,٨٢٦	٣,١٢٣,٩١٧	٦٩٧,٩١١	٨,٠٢٢,٦٥٤	
مصروف الإهلاك للسنة	٢٤٨,٩٩٤	١,٦٠٨,٤٩٧	٢٠٦,١٤٩	٢,٠٦٣,٦٤٠	
الاستبعادات	-	(١١٦,٧٦٠)	-	(١١٦,٧٦٠)	
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٤,٤٤٩,٨٢٠	٤,٦١٥,٦٥٤	٩٠٤,٠٦٠	٩,٩٦٩,٥٣٤	
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر	٧٤,٠٣٢	٢,٦٥٩,١١٢	٣٤,٥٤٧	٢,٧٦٧,٦٩١	

١٨. رأس المال

رأس المال المصرح به والمكتتب والمدفوع للشركة البالغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية ١٠ ريال لكل سهم، مكتتب ومدفوع بالكامل، وموزع بين المساهمين كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤	نسبة الملكية	عدد الأسهم	المبلغ (ريال سعودي)	المساهمون
٩٩	١٤,٨٥٠,٠٠٠	١٤٨,٥٠٠,٠٠٠	عبدالله الداود	
١	١٥٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	شركة الرائدة للاستثمار	
١٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠		

١٩. الاحتياطي النظامي

سابقاً، وبموجب النظام الأساسي للشركة، كان يتم تخصيص ١٠٪ من صافي الدخل للسنة للاحتياطي النظامي. ومع ذلك، ووفقاً لأحكام نظام الشركات الجديد، تم إلغاء الالتزام بالاحتياطي النظامي. وبناءً عليه، قامت الشركة بتعديل نظامها الأساسي ليتوافق مع الإطار التنظيمي الجديد وتوقفت عن إجراء أي تحويلات إضافية إلى الاحتياطي النظامي.

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٢٠. مكافآت نهاية خدمة الموظفين

كما في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
٥,٣٦٣,٠٠٩	٤,٦٦٣,٧٧٧

القيمة الحالية لمكافآت نهاية خدمة الموظفين

١,٢٠. الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٥,٧٥ %	٤,١٥ %
٧ %	٥,٤ %
WHO SA ١٩	WHO SA ١٩

معدل الخصم (% سنويًا)

معدل زيادة الرواتب (% سنويًا)

الافتراضات المتعلقة بالوفاء

٢,٢٠. المبلغ المعترف به في قائمة الدخل للسنة المنتهية

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١,٢٢٦,١٠٩	١,١٩١,١٦٢
٢٣٦,٤٣٧	٣٠٨,٣٧٣
١,٤٦٢,٥٤٦	١,٤٩٩,٥٣٥

تكلفة الخدمة

تكلفة التمويل لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين

إجمالي المبلغ المحمل على قائمة الربح او الخسارة

٣,٢٠. المبلغ المحمل على قائمة الدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية

٢٠٢٤	٢٠٢٥
(٥٨٦,٨٧١)	-
(٣٧,٥١٤)	(٣٣,٥٤٣)
٥٢٠,٤٠٥	٢٦١,٨٥٠
(١٠٣,٩٨٠)	٢٢٨,٣٠٧

الأرباح الاكتوارية الناتجة عن التغيير في الافتراضات الديموغرافية

الأرباح الاكتوارية الناتجة عن التغيير في الافتراضات المالية

الخسائر الاكتوارية الناتجة عن تعديل الخبرة الفعلية

المبلغ المحمل على الدخل الشامل الآخر

٤,٢٠. تسوية القيمة الحالية للالتزام بالمزايا المحددة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
٤,٥٧٥,٦٤٢	٥,٣٦٣,٠٠٩	
١,٢٢٦,١٠٩	١,١٩١,١٦٢	
٢٣٦,٤٣٧	٣٠٨,٣٧٣	
(٥٧١,١٩٩)	(١,٣٢٨,٩٢٧)	
-	(١,٠٩٨,١٤٧)	٩,٢٠
(١٠٣,٩٨٠)	٢٢٨,٣٠٧	
٥,٣٦٣,٠٠٩	٤,٦٦٣,٧٧٧	

القيمة الحالية للالتزام بالمزايا المحددة في ١ يناير

تكلفة الخدمة الحالية

تكلفة التمويل على الالتزامات بالمزايا المحددة

المزايا المدفوعة خلال السنة

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المحولة خلال السنة

الخسارة/(الربح) الاكتواري

القيمة الحالية للالتزام بالمزايا المحددة في ٣١ ديسمبر

٥,٢٠. جدول الاستحقاق:

كما في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
-	٢,٢٢٣,٧٨٦
-	١,٦٠٤,٣٨٥
-	١,٠٨٢,٦٨٠
-	٧٦٢,٥٨٩
-	١,٦٣٤,٨٧٤
-	٧,٣٠٨,٣١٤
-	(٢,٦٤٤,٥٣٧)
-	٤,٦٦٣,٧٧٧

السنة ١

السنة ٢

السنة ٣

السنة ٤

السنة ٥ وما بعدها

إجمالي الالتزامات غير المخصصة

يُخصم: تكلفة التمويل

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٢٠. مكافآت نهاية خدمة الموظفين (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	٢,٢٢٣,٧٨٦	الجزء المتداول
-	٢,٤٣٩,٩٩١	الجزء الغير متداول
-	٤,٦٦٣,٧٧٧	

٦,٢٠. حساسية مستحقات نهاية الخدمة للموظفين تجاه التغيرات في الافتراضات الرئيسية المرجحة هي:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥,٢١٨,١٩٥	٤,٥٧٤,٦٣٠	معدل الخصم +١%
٥,٥١٦,٣٩٤	٤,٧٥٧,٧٧٦	معدل الخصم -١%
٥,٤٨٨,٧١٦	٤,٧٧٨,٢٤٢	الراتب طويل الأجل +١%
٥,٢٤٢,٠٥٢	٤,٥٥٣,٠٨٤	الراتب طويل الأجل -١%

٧,٢٠ متوسط مدة الالتزام بالمنافع المعرفة المرجح هو ٢,٢٥ سنة.

٨,٢٠ بلغت مسؤولية مستحقات نهاية الخدمة للموظفين المتعلقة بالإدارة الرئيسية ٠,٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١,٦ مليون ريال سعودي).

٩,٢٠ خلال العام، قامت الشركة بتحويل مستحقات نهاية الخدمة للموظفين بمبلغ ١,١ مليون ريال سعودي إلى طرف ذي علاقة، وذلك فيما يخص نقل بعض الموظفين بما فيهم أحد أفراد الإدارة الرئيسية.

٢١. الذمم الدائنة والمستحقات

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٧,٩٧٠,٣٤٧	٢١,٧٣٩,٣٩٧	ودائع ضمان العملاء
١٠,٤٦١,٥٤٢	١٣,٦٦٨,٨٦٢	رسوم معالجة غير مكتسبة
١١,٠١٨,٤٧٩	٨,٩٩٦,٧١٧	مستحق للصندوق التمويل الرائدة
١١,٨٩٠,٤٤٤	٥,١٣٢,٧٢٢	مستحقات للموظفين
٢,١٩٨,٢٥٦	١,٦٠٨,٤٤٠	المصرفات المستحقة
٩٥٥,٣٣٨	٩٦٩,٩٢٥	أخرى
٧٤,٤٩٤,٤٠٦	٥٢,١١٦,٠٦٣	

٢٢. مخصص الزكاة

١,٢٢ الحركة في مخصص الزكاة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٩,٩٢٢,١٤٢	٩,٠٧٥,١٨٥	الرصيد في بداية السنة
٩,٢٧١,٦٣٠	٥,٨٤٠,٩٣١	المخصص خلال السنة
(١٠,١١٨,٥٨٧)	(٩,٢٧١,٦٢٩)	المسدد خلال السنة
٩,٠٧٥,١٨٥	٥,٦٤٤,٤٨٧	الرصيد في نهاية السنة

٢,٢٢ موقف التقييمات

قدمت الشركة إقرارات الزكاة الخاصة بالسنوات السابقة على النحو الواجب ولم تتلق أي تقييم من الهيئة العامة للزكاة والدخل. كما قدمت الشركة إقرار الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وحصلت على الشهادة السارية حتى ١٣ ذو القعدة ١٤٤٧ هجري الموافق ٣٠ أبريل ٢٠٢٦.

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٢٣. التسهيلات المالية

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٥	٢٠٢٤		
٤٠٢,٠٩٢,٩٨٩	٥٨٦,٣٣٥,٩٤٦	٨,٢٣	تمويل مرابحة
٢٤٠,٧٦٧,٧٩٥	٢٠٤,٨٠١,٠٠٩	٣,٢٣	تمويل مشاركة
٨٨,٢٩٦,٠٢٩	٨٨,٨٥٥,٣٥٩	٥,٢٣	تمويل بدون أرباح
٧٣١,١٥٦,٨١٣	٨٧٩,٩٩٢,٣١٤		

١,٢٣ حركة التسهيلات المالية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧٦٢,٣٦٣,٢١٦	٧٣١,١٥٦,٨١٣	الرصيد الافتتاحي
٢٨٥,٧٢٥,٠٠٠	٥٠٣,٧٦٧,٦٦٢	يُضاف: التسهيلات المالية المستلمة خلال السنة
(٣٧٢,١٠٣,٣٣٢)	(٤١٧,٦٨٦,٨١٧)	يُخصم: المدفوعات خلال السنة
٥٨,٤٢٧,٠٧٢	٦٦,٠٦٧,٠١٧	تكلفة التمويل
(٣,٠٥٩,٦٤٢)	(٢,٣٦٧,٤١١)	منحة حكومية على الاقتراض من جهة حكومية
(١٩٥,٥٠١)	(٩٤٤,٩٥٠)	إيرادات المنح المؤجلة
٧٣١,١٥٦,٨١٣	٨٧٩,٩٩٢,٣١٤	الرصيد الختامي

٢,٢٣ ملف استحقاق – طويل الأجل

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٦١,٢٦٠,٩٠٧	٣٤٧,٦٣١,٦٦٤	الجزء المتداول
٤٦٩,٨٩٥,٩٠٦	٥٣٢,٣٦٠,٦٥٠	الجزء الغير متداول
٧٣١,١٥٦,٨١٣	٨٧٩,٩٩٢,٣١٤	

٣,٢٣ التسهيلات المالية غير المضمونة بالقيمة المطفأة

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٤٠,٧٦٧,٧٩٥	٢٠٤,٨٠١,٠٠٩	التسهيلات المالية الإسلامية: - تمويل مشاركة

٤,٢٣ التسهيلات المالية المضمونة بالقيمة المطفأة

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٠٢,٠٩٢,٩٨٩	٥٨٦,٣٣٥,٩٤٦	التسهيلات المالية الإسلامية: - مرابحة
٨٨,٢٩٦,٠٢٩	٨٨,٨٥٥,٣٥٩	- تمويل بدون أرباح
٤٩٠,٣٨٩,٠١٨	٦٧٥,١٩١,٣٠٥	

٥,٢٣ وقعت الشركة اتفاقيات اقتراض مع صندوق تنمية السياحة بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي خلال يوليو ٢٠٢٤ ومبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي خلال سبتمبر ٢٠٢٥ على التوالي. وسحبت الشركة خلال السنة مبلغ ٦٠ مليون ريال سعودي من التسهيلات الائتمانية المتاحة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٠ مليون ريال سعودي)، والتي تُسدد على أقساط شهرية بدأت في أبريل ٢٠٢٥، مع استحقاق القسط النهائي في أبريل ٢٠٢٩. وخلال السنة، قامت الشركة بسداد ١٠,٤ مليون ريال سعودي لصندوق تنمية السياحة. يحمل الاقتراض معدل ربح أقل بكثير من معدل السوق السائد، والذي تم خصمه باستخدام متوسط معدلات الربح السائدة لسوق التمويلات المماثلة. يتم تسجيل الفرق بين التمويل المستلم وقيمه الحالية كمنحة حكومية وقد تم الاعتراف بها وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ويتم الاعتراف بهذه الفائدة عند استيفاء الشروط المرتبطة بالمنحة بطريقة منظمة مقابل المصروف الذي تهدف هذه المنحة لتعويضه، في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٢٣. التسهيلات المالية (تتمة)

٢٣،٦ خلال ٢٠٢٣، حصلت الشركة على تمويل بمبلغ ٤٥ مليون ريال سعودي من بنك الشركات الصغيرة والمتوسطة. وخلال السنة، قامت الشركة بسداد ٤،٤٥ مليون ريال سعودي للبنك وتسوية القرض بالكامل. يحمل الاقتراض عمولة ثابتة أقل بكثير من معدل السوق السائد، والتي تم خصمها باستخدام متوسط معدلات الربح السائدة لسوق التمويلات المماثلة. يتم تسجيل الفرق بين التمويل المستلم وقيمه الحالية كمنحة حكومية وقد تم الاعتراف بها وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ويتم الاعتراف بهذه الفائدة عند استيفاء الشروط المرتبطة بالمنحة بطريقة منظمة مقابل المصروف الذي تهدف هذه المنحة لتعويضه، في قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر.

٢٣،٧ تحافظ الشركة على موقف سيولة قوي ولديها مصادر تمويل كافية لتلبية التزاماتها المالية.

٢٣،٨ حصلت الشركة على تسهيلات مالية مصرفية من بنوك إسلامية محلية لتمويل احتياجات رأس المال العامل وتمويل العملاء. تتحمل هذه التسهيلات المصرفية تكاليف تمويل بمعدلات السوق السائدة.

٢٣،٩ خلال السنة، خالفت الشركة نسبة الرفع المالي المنصوص عليها في أحد اتفاقيات تمويل المراجعة الخاصة بها. ومع ذلك، حصلت الشركة على إعفاء رسمي من البنك المعني فيما يتعلق بهذا الخرق، وهي حالياً في مفاوضات مع البنك لإزالة هذا البند.

٢٤. إيرادات التمويل من عقود التمويل الإسلامي

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٨٥,٨٥٢,٠٣٦	١٧٦,٩٢٠,٠٢٧

إيرادات العمليات الرئيسية – خلال الفترة  
دخل عقود التمويل الإسلامي

٢٥. تكلفة التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	التسهيلات المالية الإسلامية:
		٢٣	مراجعة
٢٨,٥٨٥,٧٨٩	٣٨,٦٢٧,٣٦٨		مشاركة
٢٠,٧٤٣,٣٨٠	١٨,٧٢٠,٦٢٦		تمويل بدون أرباح
٨,٤٧٧,٦١٠	٨,٣٥١,٤٢٠		التزامات عقود الإيجار
٧٧,١٦٦	٥٨٧,٠٢٨	١٥	مصروفات بنكية
٦٢٠,٢٩٣	٣٦٧,٦٠٣	٢,٢٠	مستحقات نهاية الخدمة للموظفين
٢٣٦,٤٣٧	٣٠٨,٣٧٣		
٥٨,٧٤٠,٦٧٥	٦٦,٩٦٢,٤١٨		

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٢٦. المصروفات العمومية والإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٣٥,٩٧٤,٦٥٥	٢٧,٧٤٠,٥٥٠	٩	الرواتب ومصاريف الموظفين المرتبطة بها
١٠,٢٣٩,٢٩٧	١٠,٦٣٣,٣٧٨	٤,٩	المصاريف الفنية المستعان بها من جهات خارجية
٤,١٥١,٦٤٨	٤,٣٣٧,٥٨٦		مصاريف المرافق والبنية التحتية لتقنية المعلومات
٣,٢٣٦,٤٠٨	٤,٠٤٨,٠١٤		الإشتراكات
٦,٥٣٧,١٢٣	٣,٧٤٧,٠٦٣		المهنية والقانونية
٢,٦٧٠,٤٢٣	٢,٥٣١,٢٥١		مصاريف التأمين الصحي
١,١٣٦,٣٢٨	٢,٣٢٩,٨٤٥	١٥	استهلاك اصول حق الانتفاع
١,٢٣٦,٤٩٦	٢,١٠٥,٤٤٥	١٦	استهلاك أصول غير ملموسة
٢,٠٦٣,٦٤٠	١,٧٥٠,١٥٠	١٧	استهلاك الممتلكات والمعدات
٢,٠٠٩,٣٢١	١,٥٧٦,١٤٣	٤,١٥	مصاريف مواقف ومرافق المكتب
١,٩٩٤,٨١١	١,٥٢٥,٢٦٦	١,٢٦	الرسوم الحكومية
١,٨٣٨,٥٧٢	١,٠٩٦,٩٥٤		مصاريف المؤسسة السعودية للمعلومات الائتمانية (سمة)
٦٣٩,٨٢٠	٧٩٦,٩٨٣		مصاريف المكتب
٣٠٨,٠٠٠	٤٤٣,٢٥٠		أتعاب المراجعة
٤٤٣,٠١٤	٢٤٠,٠٠٠	٩	أتعاب مجلس الإدارة واللجان
٣,٠٠٠,٠٠٠	-	١,٨	مخصص مقابل أصول أخرى
٣,٧٩٣,٧٧	٢,٤٠٤,١٤١		مصاريف أخرى
٨١,٢٧٣,١٣٣	٦٧,٣٠٦,٠١٩		

٢٦.١. تشمل الرسوم الحكومية مبلغ ١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١.٤ مليون ريال سعودي) كرسوم كفالة. قامت الشركة بتقديم بعض التمويلات الإسلامية للعملاء التي تغطيها الضمانات الصادرة عن برنامج ضمان قروض الشركات الصغيرة والمتوسطة "كفالة". بموجب هذه الترتيبات، توفر كفالة ضمانات جزئية ضد الخسائر الائتمانية في حالة تخلف العميل عن السداد، وذلك وفقاً للشروط والأحكام المنصوص عليها في اتفاقيات الضمان المعنية. مقابل هذه الضمانات، تقوم الشركة بدفع رسوم الضمان إلى كفالة.

٢٧. مصروفات البيع والتسويق

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣,٠٨٧,٨٤١	١١,٤٤٥,٢٤٠	الرواتب ومصاريف الموظفين المرتبطة بها
٤,١٦٥,٣٤٧	٣,٠٣٨,٦٧٢	عمولات المبيعات
٣,٦٧٧,٠٣٧	٣,٢٧٨,١٢٥	مصاريف الإعلان والتسويق
٢٠,٩٣٠,٢٢٥	١٧,٧٦٢,٠٣٧	

٢٨. خسائر الانخفاض في قيمة الأصول المالية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
١٦,٠٠٩,١٩٧	٢٩,٥٠٤,١٦٢	٣,١٠	خسائر انخفاض قيمة المستحقات من التمويل الإسلامي
٦٣,١٢٤	٢,٠٨٦,٨٤٠	٢,١١	خسائر الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
-	٥٨٢,٨٥٤	١,٩	خسائر انخفاض قيمة الأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة
١٦,٠٧٢,٣٢١	٣٢,١٧٣,٨٥٦		

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٢٩. إيرادات أخرى		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
-	٤,٨٨٢,٧٨٩	١,٢٩ إنهاء ترتيب تعويضات الأسهم
٢,٤٥٨,٤٢٣	٤,٠١٠,٤٤٧	ديون تم شطبها
٢,٩٥٨,٥٤٠	٣,٥٥٠,٢٤٨	٣٢ إيرادات رسوم الوكالة
٨,٠٩٣,٣٤١	٢,٨٨٤,١٠٥	٣٢ رسوم التسهيلات من الأنشطة الائتمانية بالوصاية
٣,٠٥٩,٦٤٢	٢,٣٦٧,٤١١	إيرادات المنح الحكومية
٣٣٨,٢٨٧	٥٣٦,١٢٧	٧ دخل الأرباح الموزعة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
١٤,٩٠١	١١,٠٩٤	٧ مكاسب القيمة العادلة على الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٢,١٥٢,٢٣٥	١,٨٩٩,٩٤٦	٢,٢٩ أخرى
١٩,٠٧٥,٣٦٩	٢٠,١٤٢,١٦٧	

١,٢٩. خلال السنة، قررت الإدارة رسمياً إلغاء ترتيب تعويض الأسهم المعتمد سابقاً، وبناءً عليه، أعادت تقييم المخصص الذي تم الاعتراف به مسبقاً بهذا الخصوص. وبناءً على هذا القرار والموافقات ذات الصلة، قررت الإدارة أن الشركة لم تعد لديها التزام قائم. ونتيجة لذلك، تم عكس المخصص البالغ ٤,٩ مليون ريال سعودي والاعتراف به كأيراد آخر في قائمة الربح أو الخسارة، دون وجود أي التزام قائم في تاريخ التقرير.

٢,٢٩. تشمل الإيرادات الأخرى منحة حكومية بمبلغ ٠,٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١,١ مليون ريال سعودي) تم استلامها من صندوق تنمية الموارد البشرية كجزء من مبادرة الحكومة لدعم الجهود في تطوير وتوظيف القوى الوطنية العاملة. ولا توجد تكاليف مستقبلية مرتبطة بهذه المنحة.

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٣٠. الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة

الأدوات المالية حسب الفئة

الإجمالي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		بالتكلفة المطفأة	
	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح او الخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر		
٣٧,٨٩٣,٩٢٠	-	-	٣٧,٨٩٣,٩٢٠	الأصول المالية كما في قائمة المركز المالي
٣,٦٥٤,٢٥٠	-	-	٣,٦٥٤,٢٥٠	النقد وما في حكمه
٢١,٦١٩,٦٣٣	-	-	٢١,٦١٩,٦٣٣	الودائع النقدية المقيدة
٣١,٢٨٩,٩١٩	-	-	٣١,٢٨٩,٩١٩	ذمم مدينة أخرى
١,٠٢٣,٧٠٥,٦١٦	-	-	١,٠٢٣,٧٠٥,٦١٦	أرصدة مستحقة من الأطراف ذات العلاقة
١٣,١٣٠,٤٦١	-	-	١٣,١٣٠,٤٦١	المستحقات من التمويل الإسلامي
٥,٠٢٥,٩٩٥	٥,٠٢٥,٩٩٥	-	-	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٨٩٢,٨٥٠	-	٨٩٢,٨٥٠	-	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح او الخسارة
١,١٣٧,٢١٢,٦٤٤	٥,٠٢٥,٩٩٥	٨٩٢,٨٥٠	١,١٣١,٢٩٣,٧٩٩	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة عبر الدخل الشامل الأخر

الإجمالي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		بالقيمة المطفأة	
	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر		
٢٢,٧٧٣,٢٨٠	-	-	٢٢,٧٧٣,٢٨٠	الأصول المالية كما في قائمة المركز المالي
٩,٤٠٠,٠٠٠	-	-	٩,٤٠٠,٠٠٠	النقد وما في حكمه
١٩,٢٢٨,٨١٧	-	-	١٩,٢٢٨,٨١٧	الودائع النقدية المقيدة
٢٤,١٨٦,١٨٩	-	-	٢٤,١٨٦,١٨٩	مستحقات أخرى
٨٤٩,٣٣٨,٩٣٩	-	-	٨٤٩,٣٣٨,٩٣٩	أرصدة مستحقة من الأطراف ذات العلاقة
٦٩,٩٢٧,١٢٦	-	-	٦٩,٩٢٧,١٢٦	المستحقات من التمويل الإسلامي
٥,٠١٤,٩٠١	٥,٠١٤,٩٠١	-	-	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٨٩٢,٨٥٠	-	٨٩٢,٨٥٠	-	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح او الخسارة
١,٠٠٠,٦٧٢,١٠٢	٥,٠١٤,٩٠١	٨٩٢,٨٥٠	٩٩٤,٨٥٤,٣٥١	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

الالتزامات المالية كما في قائمة المركز المالي بالقيمة المطفأة

كما في ٣١ ديسمبر		الذمم الدائنة والمستحقات إلتزامات الإيجار التسهيلات المالية
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧٤,٤٩٤,٤٠٦	٥٢,١١٦,٠٦٣	
-	١١,٥٦٦,٢٥٢	
٧٣١,١٥٦,٨١٣	٨٧٩,٩٩٢,٣١٤	
٨٠٥,٦٥١,٢١٩	٩٤٣,٦٧٤,٦٢٩	

### ٣٠. الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة (تتمة)

#### ٣٠.١ هيكل إدارة المخاطر

المخاطر جزء لا يتجزأ من أنشطة الشركة ويتم إدارتها من خلال عملية مستمرة للتعرف عليها وقياسها ومراقبتها، ضمن حدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعد هذه العملية لإدارة المخاطر أساسية لاستمرارية ربحية الشركة. تتعرض أنشطة الشركة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية والتي تشمل بشكل رئيسي مخاطر السوق، والمخاطر الائتمانية، ومخاطر السيولة.

#### مجلس الإدارة

يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية وضع سياسات الشركة، بما في ذلك إطار إدارة المخاطر، ومراجعة أداء الشركة لضمان الامتثال لهذه السياسات.

#### لجنة الائتمان وإدارة المخاطر

تُعين لجنة الائتمان وإدارة المخاطر من قبل مجلس الإدارة. وتساعد اللجنة المجلس في مراجعة المخاطر العامة التي قد تواجه الشركة، وتقييم ومراجعة المخاطر التشغيلية وغير التشغيلية، واتخاذ القرارات بشأن العوامل المخففة المتعلقة بها.

#### لجنة المراجعة

تُعين لجنة التدقيق من قبل مجلس الإدارة. وتساعد اللجنة المجلس في القيام بمسؤولياته فيما يتعلق بتقييم جودة ونزاهة التقارير المالية، والتدقيق عليها، وسلامة الضوابط الداخلية للشركة.

#### المراجعة الداخلية

يتم تدقيق جميع العمليات التشغيلية والمالية وإجراءات إدارة المخاطر الرئيسية من قبل التدقيق الداخلي. ويقوم التدقيق الداخلي بفحص كفاية السياسات والإجراءات ذات الصلة، وامتثال الشركة للسياسات الداخلية والإرشادات التنظيمية. كما يناقش التدقيق الداخلي نتائج جميع التقييمات مع الإدارة ويقدم نتائجها وتوصياتها إلى لجنة المراجعة.

تلخص المخاطر التي تواجهها الشركة وكيفية تقليلها من قبل الإدارة.

#### ٣٠.٢ مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر التي قد تؤدي إلى تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة تغيرات في معدلات الربح السوقية أو أسعار الأوراق المالية بسبب تغير التصنيف الائتماني للمصدر أو الأداة، أو تغير اتجاهات السوق، أو الأنشطة المضاربة، أو العرض والطلب على الأوراق المالية، أو السيولة في السوق.

تشمل مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة، مخاطر معدل الربح، ومخاطر الأسعار الأخرى.

#### ٣٠.٣ مخاطر العملة

مخاطر العملة هي المخاطر التي تؤدي إلى تقلبات قيمة الأدوات المالية نتيجة تغير أسعار الصرف الأجنبية. تتعرض الشركة لتقلبات أسعار الصرف في سياق أعمالها الطبيعي. ولم تقم الشركة بتنفيذ معاملات كبيرة بعملات غير الريال السعودي خلال السنة. وبالتالي، لا تتعرض الشركة لأي مخاطر عملة كبيرة.

#### ٣٠.٤ مخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي المخاطر التي قد تؤدي إلى تقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب تغيرات أسعار الربح في السوق. وترتبط تعرضات الشركة لمخاطر تغيرات أسعار الربح في السوق بشكل رئيسي بالالتزامات طويلة الأجل للشركة ذات معدلات الربح العائمة. بالنسبة للالتزامات ذات المعدل العائم، يُعد التحليل على افتراض أن مبلغ الالتزام القائم في تاريخ التقرير كان قائماً طوال السنة. ويُستخدم زيادة أو نقصان بنسبة ٠,٢٥٪ عند الإبلاغ عن مخاطر معدل الربح داخلياً للإدارة الرئيسية، ويمثل تقييم الإدارة للتغير المعقول المحتمل في أسعار الربح.

تحليل الحساسية للأدوات المالية ذات المعدل المتغير هو كما يلي:

٢٠٢٤	التغير بالنقاط الأساسية	الأثر على الدخل للعام	٢٠٢٥	التغير بالنقاط الأساسية	الأثر على الدخل للسنة
٩١٣,٣٣٣	-٢٥		١,٤٦٥,٦٦٢	-٢٥	ريال سعودي
(٩١٣,٣٣٣)	+٢٥		(١,٤٦٥,٦٦٢)	+٢٥	ريال سعودي

### ٣٠. الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة (تتمة)

#### ٥,٣٠ مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي المخاطر التي قد تؤدي إلى تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن مخاطر معدل الربح أو مخاطر العملة)، سواء كانت هذه التغيرات ناجمة عن عوامل خاصة بالأداة المالية الفردية أو المصدر، أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق. لا تتعرض الشركة لأي مخاطر أسعار أخرى كبيرة حتى تاريخ التقرير.

#### ٦,٣٠ المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية هي المخاطر التي قد يفشل فيها طرف من الأطراف في الالتزام بأداة مالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. وقد وضعت الشركة سياسة ائتمانية للمقترضين من الشركات. علاوة على ذلك، جميع القروض مسموح لها بأقصى مدة تصل إلى ٦٠ شهرًا.

من إجمالي الأصول البالغ ١,٢٣٩,١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١,٠٨٣,٠ مليون ريال سعودي)، بلغت الأصول التي كانت خاضعة للمخاطر الائتمانية ١,١٣٧,٢ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١,٠٠٠,٧ مليون ريال سعودي). تقوم الإدارة بتحليل المخاطر الائتمانية ضمن الفئات التالية:

إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
النقد وما في حكمه	٢٢,٧٧٣,٢٨٠	٣٧,٨٩٣,٩٢٠	٦
الودائع النقدية المقيدة	٩,٤٠٠,٠٠٠	٣,٦٥٤,٢٥٠	١٣
الأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة	٢٤,١٨٦,١٨٩	٣١,٢٨٩,٩١٩	٩
المستحقات من التمويل الإسلامي	٨٤٩,٣٣٨,٩٣٩	١,٠٢٣,٧٠٥,٦١٦	١٠
الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة	٦٩,٩٢٧,١٢٦	١٣,١٣٠,٤٦١	١١
الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٨٩٢,٨٥٠	٨٩٢,٨٥٠	١٢
الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	٥,٠١٤,٩٠١	٥,٠٢٥,٩٩٥	٧
ذمم مدينة أخرى	١٩,٢٢٨,٨١٧	٢١,٦١٩,٦٣٣	٨
	١,٠٠٠,٧٦٢,١٠٢	١,١٣٧,٢١٢,٦٤٤	

#### أرصدة البنوك و ذمم مدينة أخرى

يتم تقييم الجودة الائتمانية لأرصدة البنوك وودائع النقد المقيدة لدى الشركة بالرجوع إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية، والتي تكون جميعها أعلى من تصنيف الاستثمار. لم يتم احتساب انخفاض القيمة المتوقعة (ECL) لأرصدة البنوك نظرًا لعدم أهمية تأثيره.

إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٥
A-	١٦,٩٥٥,٨٥٣	٢٧,٤٦١,٥٣٩
A-	٥,٠١٥,٣٦٥	٨,١٣٥,٥٣٦
- غير مقيم	٨٠٢,٠٦٢	٢,٢٩٦,٨٤٤
	٢٢,٧٧٣,٢٨٠	٣٧,٨٩٣,٩١٩
الودائع النقدية المقيدة:		
A-	٩,٤٠٠,٠٠٠	٣,٦٥٤,٢٥٠
	٣٢,١٧٣,٢٨٠	٤١,٥٤٨,١٦٩

#### المبالغ الناتجة عن خسائر الائتمان المتوقعة - الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر على أداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي بها، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والقابلة للدعم ذات الصلة والمتاحة دون تكبد تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، استنادًا إلى خبرة الشركة السابقة وتقييم الخبراء للمخاطر الائتمانية، بما في ذلك المعلومات المستقبلية المتوقعة.

### ٣٠. الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة (تتمة)

#### ٦,٣٠ المخاطر الائتمانية (تتمة)

- يهدف التقييم إلى تحديد ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية للتعرض من خلال المقارنة بين:
- احتمال التعثر المتبقي طوال العمر اعتبارًا من تاريخ التقرير؛ و
  - احتمال التعثر المتبقي طوال العمر الذي تم تقديره عند الاعتراف الأولي بالتعرض (مع تعديل، حيثما كان مناسبًا، لتغيرات توقعات السداد المبكر).

#### توليد هيكل المدة للاحتمال

تستخدم الشركة النماذج الإحصائية لتحليل البيانات المجمعة وتوليد تقديرات لاحتمال التعثر المتبقي للتعرضات وكيف يُتوقع أن تتغير نتيجة مرور الوقت.

يشمل هذا التحليل تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات التعثر والعوامل الاقتصادية الكلية، بالإضافة إلى تحليل معمق لتأثير عوامل أخرى معينة (مثل تجارب التسهيلات الائتمانية) على مخاطر التعثر. بالنسبة لمعظم التعرضات، تعتبر مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية هي الإنفاق الحكومي وعرض النقود.

#### دمج المعلومات المستقبلية المتوقعة

حددت الشركة ووثقت المحركات الرئيسية للمخاطر الائتمانية والخسائر الائتمانية لكل محفظة من الأدوات المالية، وباستخدام تحليل البيانات التاريخية، قامت بتقدير العلاقات بين المتغيرات الاقتصادية الكلية والمخاطر والخسائر الائتمانية. ويشمل السيناريو الاقتصادي المستخدم المؤشرات الرئيسية مثل الإنفاق الحكومي وعرض النقود.

#### السيناريو المرجح

الأوزان المستخدمة للسيناريو كما في نهاية السنة هي كما يلي:

٢٠٢٥	الحالة الأساسية
٤٠%	أفضل حالة
٣٠%	أسوأ حالة

#### قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

الدخلات الرئيسية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة هي الهيكل الزمني للمتغيرات التالية:

١. احتمال التخلف عن السداد
٢. الخسارة عند التخلف عن السداد
٣. التعرض عند التخلف عن السداد

تُستمد هذه المعايير بشكل عام من نماذج إحصائية مطورة داخليًا وبيانات تاريخية أخرى. كما يتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية المتوقعة كما هو موضح أعلاه.

تم استخدام نهج قائم على مصفوفة الانتقال. من بيانات الحسابات الفردية، تم إنشاء مصفوفة انتقال موزونة حسب الحجم لكل شهر مراقبة، مع اعتبار ثلاثة أشهر كشهر أداء لكل شهر مراقبة. وتم استخدام معدلات الانتقال على مستوى الفئة بين فئات التأخر المختلفة لحساب احتمال التخلف عن السداد، والذي تم بعد ذلك توزيعها عبر العمر السلوكي للأصل. وقد استند ذلك إلى بيانات التخلف عن السداد التاريخية مع استخدام فرضية سلسلة ماركوف.

تمثل الخسارة عند التخلف عن السداد حجم الخسارة المحتملة في حالة حدوث التخلف عن السداد. تقوم الشركة بتقدير معايير الخسارة عند التخلف عن السداد بناءً على تاريخ معدلات الاسترداد للأرصدة من الأطراف المدينة التي تخلفت عن السداد. تأخذ نماذج الخسارة عند التخلف عن السداد في الاعتبار هيكل الدين، الضمانات، أولوية المطالبة، قطاع الطرف المقابل، وتكاليف استرداد أي ضمانات متكاملة مع الأصل المالي. ويتم حسابها على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل العائد الفعلي كعامل خصم.

يمثل التعرض عند التخلف عن السداد حجم التعرض المتوقع في حالة حدوث التخلف عن السداد. تقوم الشركة باشتقاق التعرض عند التخلف عن السداد من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغيرات المحتملة على المبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. يتم استخدام الرصيد المستحق، مبلغ القسط، ومعدل العائد لا اشتقاق منحني الرصيد الإطفاء لكل حساب.

٣٠. الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة (تتمة)

٦,٣٠ المخاطر الائتمانية (تتمة)

الذمم المدينة للتمويل الإسلامي

تشمل الذمم المدينة للتمويل الإسلامي عقود التورق، وتعرض الشركة بشكل عام لمخاطر ائتمانية كبيرة. لذلك، قامت الشركة بوضع عدد من الإجراءات لإدارة التعرض الائتماني، بما في ذلك تقييم الجدارة الائتمانية للمستأجرين، الحصول على موافقات ائتمانية رسمية، تحديد حدود الائتمان، والحصول على الضمانات والكفالات الشخصية.

وفقاً لهذه السياسة، لا يتم منح التمويل الإسلامي إلا إذا استوفى المقترض بعض المتطلبات الأساسية، الموضحة أدناه:

- التحقق من العميل المؤسسي وفق إجراءات "اعرف عميلك" لضمان وجود عملية تشغيل حقيقية
- الدخل المكتسب من خلال التدفقات النقدية
- الضمانات المقدمة على شكل عقارات، ما لم يتم الاستثناء
- تقييم الضمانات المذكورة أعلاه ضمن نسب التمويل إلى القيمة الأساسية

تقوم الشركة بمراقبة ذممها المدينة على أساس أسبوعي. علاوة على ذلك، فإن معظم الذمم المدينة مدعومة بضمانات كافية. في حالة تأخر سداد الذمم لمدة ثلاثة أشهر، تتخذ الشركة الإجراءات القانونية ضد المقترض بهدف تحصيل الذمم عن طريق بيع الضمانات التي تم توفير التمويل مقابلها، أو إجبار العملاء على تسوية مراكزهم المتأخرة.

كما تتبع الشركة آلية تصنيف الائتمان، تعتمد بشكل أساسي على عدد أيام التأخير، كأداة لإدارة جودة المخاطر الائتمانية للذمم المدينة للتمويل الإسلامي.

تصنيف عقود التمويل الإسلامي حسب اعمار الاستحقاق كما يلي

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧٥٥,٣٩٢,٤٤٩	٧٩٢,٧٢٤,٦٤٥	لم يسبق تأخره ولم يستحق بعد
٤٣,٥٧٤,٩٥٣	٧٥,٥٤٢,٥٤٧	متأخر ١-٣٠ يوماً
٩,٣٣٠,٧٧٤	٦٨,٠٣٣,٤٣٠	متأخر ٣١-٩٠ يوماً
٣٢,٣١٨,٩٢٢	٣٩,٤٠٩,١٣٩	متأخر ٩١-١٨٠ يوماً
١٨,٢٧١,٩٦٤	٥٩,٣٧٠,٤٨٩	متأخر ١٨١-٣٦٥ يوماً
٤,٤٧٢,٥٣٦	٥,٥١٩,٧٢٢	متأخر أكثر من سنة
٨٦٣,٣٦١,٥٩٨	١,٠٤٠,٥٩٩,٩٧٢	المستحقات من التمويل الإسلامي قبل التسوية
١,٦٨٩,٦٩٨	١,٧٩١,٩٨٢	تكاليف المعاملات المؤجلة
٨٦٥,٠٥١,٢٩٦	١,٠٤٢,٣٩١,٩٥٤	صافي المستحقات من التمويل الإسلامي قبل المخصص
(١٥,٧١٢,٣٥٧)	(١٨,٦٨٦,٣٣٨)	يُخصم: مخصص خسائر التمويل الإسلامي
٨٤٩,٣٣٨,٩٣٩	١,٠٢٣,٧٠٥,٦١٦	صافي المستحقات من التمويل الإسلامي
%١,٨	%١,٨	نسبة تغطية المحفظة الإجمالية (المخصص مقسوماً على المستحقات من التمويل الإسلامي قبل التسوية)
%٦,٤	%١٠,٠	نسبة القروض غير العاملة (رصيد التمويل الإسلامي المتأخر أكثر من ٩٠ يوماً مقسوماً على المستحقات من التمويل الإسلامي قبل التسوية)

يتم تصنيف المستحقات من التمويل الإسلامي ومخصص خسائر الائتمان المتوقعة المقابلة لها على النحو التالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
١,٠٤٢,٣٩١,٩٥٤	١١٦,٩١٢,٠٧٨	٨٧,٧٠٥,١٧٤	٨٣٧,٧٧٤,٧٠٢
١٨,٦٨٦,٣٣٨	١٣,٨٨٢,٣٤٢	٨٥٠,٨٢٥	٣,٩٥٣,١٧١
			القيمة الدفترية قبل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
			مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٣٠. الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة (تتمة)

٦,٣٠ المخاطر الائتمانية (تتمة)

الذمم المدينة للتمويل الإسلامي (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
٨٦٥,٠٥١,٢٩٦	٨٧,٢٦٤,٩٠٢	١٧,٨٣٧,٢٨٢	٧٥٩,٩٤٩,١١٢
١٥,٧١٢,٣٥٧	١٢,٣٣٢,٩٢٣	٢٥٩,٣٦٢	٣,١٢٠,٠٧٢

القيمة الدفترية قبل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة  
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

تتمتع المحفظة التي لم تتأخر عن السداد ولم تشهد انخفاضاً في القيمة بسجل مرضٍ للسداد، حيثما كان ذلك ممكناً. واعتباراً من تاريخ إعداد قائمة المركز المالي، تمتلك الشركة ضمانات كافية لتغطية إجمالي التعرض للمخاطر الائتمانية بعد إنشاء مخصص الانخفاض في القيمة.

حركة المخصص للانخفاض في القيمة للذمم المدينة للتمويل الإسلامي هي كما يلي:

الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
١٥,٧١٢,٣٥٧	١٢,٣٣٧,٩٢٩	٢٥٩,٢٩٨	٣,١١٥,١٣٠	١ يناير ٢٠٢٥
-	١١٢,٢٤٠	٢٧,٤٥٠	(١٣٩,٦٩٠)	التحويل من المرحلة ١
-	٩,١٨٥	(١١,٨٢٠)	٢,٦٣٥	التحويل من المرحلة ٢
-	(٥٢٣,٣٧٨)	-	٥٢٣,٣٧٨	التحويل من المرحلة ٣
(١٦,٠٨٢,٥١١)	(١٣,٥٥٩,٩١٢)	(٥٨٩,٩٢٧)	(١,٩٣٢,٦٧٢)	الأصول المالية - المسددة
١٧,٢١٨,٥٦٨	١٣,٤٤٧,٨٢٥	٢٩٤,٤٢٣	٣,٤٧٦,٣٢٠	الأصول المالية - المنشأة
٢٨,٣٦٨,١٠٦	٢٨,٥٨٨,٦٣٥	٨٧١,٤٠١	(١,٠٩١,٩٣٠)	إعادة قياس صافي مخصص الخسائر
٢٩,٥٠٤,١٦٣	٢٨,٠٧٤,٥٩٥	٥٩١,٥٢٧	٨٣٨,٠٤١	الشطب خلال السنة
(٢٦,٥٣٠,١٨٢)	(٢٦,٥٣٠,١٨٢)	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٨,٦٨٦,٣٣٨	١٣,٨٨٢,٣٤٢	٨٥٠,٨٢٥	٣,٩٥٣,١٧١	
الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
١٨,٥٤٠,٣٠٠	١١,٠١٥,٣٨٩	٣٧٦,٧٠٦	٧,١٤٨,٢٠٥	١ يناير ٢٠٢٤
-	٦٨٢,٣٦٥	٣٦٢,٥١٠	(١,٠٤٤,٨٧٥)	التحويل من المرحلة ١
-	٦٩,١٢٢	(٧٦,٢١٦)	٧,٠٩٤	التحويل من المرحلة ٢
-	(٨٦,٣٤٢)	٨٦,٣٤٢	-	التحويل من المرحلة ٣
(٤,٠٧٩,٥٨٥)	(١,٣٠٧,٣٧٩)	(٢٢٣,١٥٨)	(٢,٥٤٩,٠٤٨)	الأصول المالية - المسددة
٣,٩٨٠,٤٣١	١,٠٦٣,٠٤٩	٧١,٠٦٣	٢,٨٤٦,٣١٩	الأصول المالية - المنشأة
١٦,١٠٨,٣٥١	١٩,٧٣٣,٨٥٩	(٣٣٧,٨٨٥)	(٣,٢٨٧,٦٢٣)	إعادة قياس صافي مخصص الخسائر
١٦,٠٠٩,١٩٧	٢٠,١٥٤,٦٧٤	(١١٧,٣٤٤)	(٤,٠٢٨,١٣٣)	الشطب خلال السنة
(١٨,٨٣٧,١٤٠)	(١٨,٨٣٧,١٤٠)	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٥,٧١٢,٣٥٧	١٢,٣٣٢,٩٢٣	٢٥٩,٣٦٢	٣,١٢٠,٠٧٢	

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٣٠. الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة (تتمة)

٦,٣٠ المخاطر الائتمانية (تتمة)

الذمم المدينة للتمويل الإسلامي (تتمة)  
حركة الذمم المدينة للتمويل الإجمالي حسب مراحل التعرض الإجمالي هي كما يلي:

القيمة الدفترية الإجمالية			
الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
٨٦٥,٠٥١,٢٩٦	٨٧,٢٦٤,٩٠١	١٧,٨٣٧,٢٨٣	٧٥٩,٩٤٩,١١٢
-	٦٩,٣١٤,٣٥١	٢٢,٩٩٦,٦٣٧	(٩٢,٣١٠,٩٨٨)
-	٢,٦٠٠,١٢٤	(٥,٢٧٦,٥٩٦)	٢,٦٧٦,٤٧٢
-	(٢٤,٠٦٢,٤٩٦)	-	٢٤,٠٦٢,٤٩٦
-	٤٧,٨٥١,٩٧٩	١٧,٧٢٠,٠٤١	(٦٥,٥٧٢,٠٢٠)
(٢٦,٥٣٠,١٨٢)	(٢٦,٥٣٠,١٨٢)	-	-
٩٨٠,٨٤٠,٧٣٢	٣٦,٣٢٥,٤٧٩	١٠١,٤٤١,٧١٩	٨٤٣,٠٧٣,٥٣٤
(٧٧٦,٩٦٩,٨٩٢)	(٢٨,٠٠٠,٠٩٩)	(٤٩,٢٩٣,٨٦٩)	(٦٩٩,٦٧٥,٩٢٤)
١,٠٤٢,٣٩١,٩٥٤	١١٦,٩١٢,٠٧٨	٨٧,٧٠٥,١٧٤	٨٣٧,٧٧٤,٧٠٢

١ يناير ٢٠٢٥  
التحويل من المرحلة ١  
التحويل من المرحلة ٢  
التحويل من المرحلة ٣  
الشطب خلال السنة  
الأصول المالية المنشأة  
الغاء اعتراف الأصول المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

القيمة الدفترية الإجمالية			
الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
٩٧٩,٩٨٥,٩٣٤	٤٠,٠٦٦,٨١٤	١٠٦,٠٥٩,٤٣٥	٨٣٣,٨٥٩,٦٨٥
-	٤٠,١٨٨,٨٣٦	١٧,٥٥٣,١٧٥	(٥٧,٧٤٢,٠١١)
-	١٤,٢٤٢,٥٣١	(١٦,٧٨٠,٦٧٨)	٢,٥٣٨,١٤٧
-	(١,٧٢٦,٨٤٤)	١,٧٢٦,٨٤٤	-
-	٥٢,٧٠٤,٥٢٣	٢,٤٩٩,٣٤١	(٥٥,٢٠٣,٨٦٤)
(١٨,٨٣٧,١٤٠)	(١٨,٨٣٧,١٤٠)	-	-
٥٨٦,٩٤٥,٨٩٥	٤٢,٢٨٨,٠٠٢	٢٦,٠٩٤,٤٦٨	٥١٨,٥٦٣,٤٢٥
(٦٨٣,٠٤٣,٣٩٣)	(٢٨,٩٥٧,٢٩٧)	(١١٦,٨١٥,٩٦٢)	(٥٣٧,٢٧٠,١٣٤)
٨٦٥,٠٥١,٢٩٦	٨٧,٢٦٤,٩٠٢	١٧,٨٣٧,٢٨٢	٧٥٩,٩٤٩,١١٢

١ يناير ٢٠٢٤  
التحويل من المرحلة ١  
التحويل من المرحلة ٢  
التحويل من المرحلة ٣  
الشطب خلال السنة  
الأصول المالية المنشأة  
الغاء الاعتراف الأصول المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

#### مخاطر التركيز

تتسبب مخاطر التركيز الائتماني عندما يكون عدد من الأطراف المتقابلة في أنشطة تجارية متشابهة، أو في نفس المنطقة الجغرافية، أو لديهم خصائص اقتصادية متشابهة تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بشكل مماثل نتيجة التغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. وتشير مخاطر التركيز الائتماني إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو موقع جغرافي محدد.

تدير الشركة تعرضها للمخاطر الائتمانية من خلال تنويع أنشطة التمويل الإسلامي لضمان عدم وجود تركيز غير مبرر للمخاطر لدى أفراد أو مجموعات من العملاء في مواقع أو أعمال محددة.

تركيز المخاطر القطاعية الاقتصادية للذمم المدينة هو كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%٤٨,٣٤	%٧١,٨٤	الخدمات
%٢٥,٠٩	%١٠,٩٣	تجارة التجزئة
%١٨,٨٣	%٩,٣٣	الصناعية
%٧,٣٠	%٧,٨٩	المقاولات
%٠,٤٥	%٠,٠٢	التجزئة التجارية

### ٣٠. الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة (تتمة)

#### ٦,٣٠ المخاطر الائتمانية (تتمة)

##### الضمانات المحفوظ بها كإماتات وتعزيزات ائتمانية أخرى

يتم تخفيف المخاطر الائتمانية المتعلقة بالمبالغ الإجمالية المستحقة من الذمم المدينة للتمويل الإسلامي من خلال الضمانات المحفوظ بها على شكل أصول مؤجرة وعقارات. واعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت القيمة الدفترية للاستثمارات المضمونة في الذمم المدينة للتمويل الإسلامي ٢٦٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٩٣,٥ مليون ريال سعودي). من هذا المبلغ، ٢١٧,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٢٤,٢ مليون ريال سعودي) مضمونة بضمانات، بينما ٤٤,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦٩,٣ مليون ريال سعودي) مضمونة بضمانات صادرة عن برنامج ضمان قروض الشركات الصغيرة والمتوسطة "كفالة".

أما القيمة العادلة للضمانات المحفوظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، فبلغت ٣٠٨,٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٠٤,٦ مليون ريال سعودي). لا يسمح للشركة ببيع الضمانات أو إعادة رهنها في غياب تخلف المستأجر عن السداد. ولم تحدث أي تغييرات كبيرة في جودة الضمانات خلال السنة.

#### ٧,٣٠ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي قد تواجه الشركة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. تنشأ مخاطر السيولة بسبب احتمال مطالبة الشركة بسداد التزاماتها قبل الموعد المتوقع أو مواجهة صعوبة في جمع الأموال لتلبية الالتزامات المرتبطة بالخصوم المالية عند استحقاقها. نهج الشركة في إدارة السيولة هو ضمان، قدر الإمكان، توافر سيولة كافية دائماً للوفاء بالالتزامات عند استحقاقها، سواء في الظروف العادية أو الضاغطة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعريض سمعة الشركة للخطر. يلتزم مساهمو الشركة بتقديم الدعم المالي اللازم للشركة لرأس المال العامل، عند الحاجة.

يلخص الجدول أدناه الخصوم المالية للشركة وفق مجموعات الاستحقاق المناسبة بناءً على الفترة المتبقية من تاريخ إعداد قائمة المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. المبالغ الواردة في الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة.

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٣٠. الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة (تتمة)

٧,٣٠ مخاطر السيولة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقبية	حتى ثلاثة أشهر	أكثر من ثلاثة أشهر وحتى سنة واحدة	من سنة إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات
٥٢,١١٦,٠٦٣	٥٢,١١٦,٠٦٣	٣٩,٤١٨,٢٣٠	٨,٦٢٤,٤٣٣	٤,٠٧٣,٤٠٠	-
١١,٥٦٦,٢٥٢	١٣,٢٣٢,٢٦٨	-	٣,١٥٠,٥٤٠	١٠,٠٨١,٧٢٨	-
٨٧٩,٩٩٢,٣١٤	٩٧٠,٤٧٨,٩٣١	١٠١,٨٤٢,٨٥٧	٢٩٦,٩٤٤,٩٤١	٥٧١,٦٩١,١٣٣	-
٩٤٣,٦٧٤,٦٢٩	١,٠٣٥,٨٢٧,٢٦٢	١٤١,٢٦١,٠٨٧	٣٠٨,٧١٩,٩١٤	٥٨٥,٨٤٦,٢٦١	-

الذمم الدائنة والمستحقات  
الالتزامات بموجب عقود الإيجار  
التسهيلات المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقبية	حتى ثلاثة أشهر	أكثر من ثلاثة أشهر وحتى سنة واحدة	من سنة إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات
٧٤,٤٩٤,٤٠٦	٧٤,٤٩٤,٤٠٦	٤٤,٣٧٨,٦٨٧	١٣,٩١٦,٢٨٦	١٦,١٩٩,٤٣٣	-
٧٣١,١٥٦,٨١٣	٨٣٩,٢٧٤,٤٨٦	١١١,٨٨٩,٣٦٦	٢٠٨,١٦٠,٠٩٦	٥١٩,٢٢٥,٠٢٤	-
٨٠٥,٦٥١,٢١٩	٩١٣,٧٦٨,٨٩٢	١٥٦,٢٦٨,٠٥٣	٢٢٢,٠٧٦,٣٨٢	٥٣٥,٤٢٤,٤٥٧	-

الذمم الدائنة والمستحقات  
التسهيلات المالية

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٣٠. الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة (تتمة)

٧,٣٠ مخاطر السيولة (تتمة)

تحليل الأصول والخصوم المالية وفقاً للاستحقاقات التعاقدية  
يوضح الجدول تحليل الأصول والخصوم المالية حسب التواريخ المتوقعة لاستردادها أو تسويتها:

				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
أكثر من سنة واحدة	أكثر من ثلاثة أشهر وحتى سنة واحدة	حتى ثلاثة أشهر	القيمة الدفترية	
-	-	٣٧,٨٩٣,٩٢٠	٣٧,٨٩٣,٩٢٠	النقد وما في حكمه
٣,٦٥٤,٢٥٠	-	-	٣,٦٥٤,٢٥٠	الودائع النقدية المقيدة
-	-	٢١,٦١٩,٦٣٣	٢١,٦١٩,٦٣٣	ذمم مدينة أخرى أخرى
-	-	٣١,٢٨٩,٩١٩	٣١,٢٨٩,٩١٩	أرصدة مستحقة من الأطراف ذات العلاقة
٣٦٥,٧٣٥,٠٠٧	٤١٤,٧٠٦,٤٧٥	٢٤٣,٢٦٤,١٣٤	١,٠٢٣,٧٠٥,٦١٦	المستحقات من التمويل الإسلامي
-	-	١٣,١٣٠,٤٦١	١٣,١٣٠,٤٦١	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٥,٠٢٥,٩٩٥	-	-	٥,٠٢٥,٩٩٥	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٨٩٢,٨٥٠	-	-	٨٩٢,٨٥٠	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٧٥,٣٠٨,١٠٢	٤١٤,٧٠٦,٤٧٥	٣٤٧,١٩٨,٠٦٧	١,١٣٧,٢١٢,٦٤٤	الأصول المالية
٤,٠٧٣,٤٠٠	٨,٦٢٤,٤٣٣	٣٩,٤١٨,٢٣٠	٥٢,١١٦,٠٦٣	الذمم الدائنة والمستحقات
٨,٤١٥,٧١٢	٣,١٥٠,٥٤٠	-	١١,٥٦٦,٢٥٢	الالتزامات بموجب عقود الإيجار
٥٣٢,٣٦٠,٦٥٠	٢٦٠,٩٦٠,٨٩٩	٦٨,٦٧٠,٧٦٥	٨٧٩,٩٩٢,٣١٤	التسهيلات المالية
٥٤٤,٨٤٩,٧٦٢	٢٧٢,٧٣٥,٨٧٢	١٢٦,٠٨٨,٩٩٥	٩٤٣,٦٧٤,٦٢٩	الالتزامات المالية
(١٦٩,٥٤١,٦٦٠)	١٤١,٩٧٠,٦٠٣	٢٢١,١٠٩,٠٧٢	-	فجوة الاستحقاق
١٩٣,٥٣٨,٠١٥	٣٦٣,٠٧٩,٦٧٥	٢٢١,١٠٩,٠٧٢	-	فجوة الاستحقاق التراكمية

شركة الرائدة للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٣٠. الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة (تتمة)

٧,٣٠ مخاطر السيولة (تتمة)

				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
أكثر من سنة واحدة	أكثر من ثلاثة أشهر وحتى سنة واحدة	حتى ثلاثة أشهر	القيمة الدفترية	
-	-	٢٢,٧٧٣,٢٨٠	٢٢,٧٧٣,٢٨٠	النقد وما في حكمه
٩,٤٠٠,٠٠٠	-	-	٩,٤٠٠,٠٠٠	الودائع النقدية المقيدة
-	-	١٩,٢٢٨,٨١٧	١٩,٢٢٨,٨١٧	ذمم مدينة أخرى
-	-	٢٤,١٨٦,١٨٩	٢٤,١٨٦,١٨٩	الأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة
٢٥٣,٠٢٧,٥١١	٣٩٠,٠٤٥,٦٧٣	٢٠٦,٢٦٥,٧٥٥	٨٤٩,٣٣٨,٩٣٩	المستحقات من التمويل الإسلامي
-	-	٩٦,٩٢٧,١٢٦	٦٩,٩٢٧,١٢٦	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٥,٠١٤,٩٠١	-	-	٥,٠١٤,٩٠١	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٨٩٢,٨٥٠	-	-	٨٩٢,٨٥٠	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٢٦٨,٣٣٥,٢٦٢	٣٩٠,٠٤٥,٦٧٣	٣٤٢,٣٨١,١٦٧	١,٠٠٠,٧٦٢,١٠٢	الأصول المالية
١٦,١٩٩,٤٣٣	١٣,٩١٦,٢٨٦	٤٤,٣٧٨,٦٨٧	٧٤,٤٩٤,٤٠٦	الذمم الدائنة والمستحقات
٤٦٩,٨٩٥,٩٠٦	١٦٩,٢٤٩,٣٢٤	٩٢,٠١١,٥٨٣	٧٣١,١٥٦,٨١٣	التسهيلات المالية
٤٨٦,٠٩٥,٣٣٩	١٨٣,١٦٥,٦١٠	١٣٦,٣٩٠,٢٧٠	٨٠٥,٦٥١,٢١٩	الالتزامات المالية
(٢١٧,٧٦٠,٠٧٧)	٢٠٦,٨٨٠,٠٦٣	٢٠٥,٩٩٠,٨٩٧	-	فجوة الاستحقاق
١٩٥,١١٠,٨٨٣	٤١٢,٨٧٠,٩٦٠	٢٠٥,٩٩٠,٨٩٧	-	فجوة الاستحقاق التراكمية

الشركة لديها امكانية للوصول إلى تسهيلات مالية غير مستخدمة تبلغ ٨٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١١٦,٢ مليون ريال سعودي) في تاريخ التقرير. يمكن سحب هذه التسهيلات في أي وقت شريطة استمرار التصنيف الائتماني المرضي. وتبلغ مدة استحقاق هذه التسهيلات في المتوسط ٥ سنوات (٢٠٢٤: ٥ سنوات).

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٣٠. الأدوات المالية والإفصاحات ذات الصلة (تتمة)

٨,٣٠ إدارة مخاطر رأس المال

الهدف من إدارة رأس المال لدى الشركة هو الحفاظ على قدرتها على الاستمرار كمؤسسة قائمة، بحيث تتمكن من الاستمرار في تقديم عوائد للمساهمين وفوائد لأصحاب المصلحة الآخرين، والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم التطوير المستدام لأعمالها.

تدير الشركة هيكل رأس مالها وتجري تعديلات عليه وفقاً للتغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر للأصول الأساسية. وللحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة بتعديل قيمة الأرباح الموزعة على المساهمين، أو إعادة رأس المال للمساهمين، أو إصدار أسهم جديدة. ولم تُجر أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو العمليات المتعلقة بإدارة رأس المال خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

تراقب الشركة إجمالي التمويلات المقدمة وفقاً للمتطلبات التنظيمية لأنظمة الشركات والهيئة السعودية للنقد (ساما). وبحسب أنظمة ساما، يجب ألا تتجاوز نسبة الرفع المالي للشركة ٣ أضعاف حقوق الملكية. ومع ذلك، حصلت الشركة على خطاب عدم اعتراض من ساما لتجاوز هذه النسبة. كما في تاريخ التقرير، كان تحليل الإدارة لنسبة الرفع المالي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧٣١,١٥٦,٨١٣	٨٧٩,٩٩٢,٣١٤	إجمالي الديون
(٢٢,٧٧٣,٢٨٠)	(٣٧,٨٩٣,٩٢٠)	يُخصم: النقد وما في حكمه
٧٠٨,٣٨٣,٥٣٣	٨٤٢,٠٩٨,٣٩٤	صافي الدين
		إجمالي الديون
٢٦٢,٨٧٨,٦٣٧	٢٨٥,١٣٣,٩١٨	إجمالي حقوق الملكية
٣,٢٨	٢,٩٥	نسبة الدين إلى حقوق الملكية
٢,١ مرة	٣,٦٥ مرة	نسبة الرفع المالي

(المستحقات من التمويل الإسلامي قبل المخصصات والتسويات مقسومة على إجمالي حقوق الملكية)

٣١. القيم العادلة للأصول والخصوم المالية

١,٣١ قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن الحصول عليه عند بيع الأصل أو دفعه عند نقل الالتزام في صفقة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. وتفترض تعريفات القيمة العادلة أن الشركة مستمرة في نشاطها التجاري ولا توجد نية أو متطلبات لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو لإجراء صفقة بشروط غير مواتية.

يُعتبر الأداة المالية مُدرجة في سوق نشط إذا كانت الأسعار المُدرجة متاحة بسهولة وبانتظام من تاجر أو وسيط أو مجموعة صناعية أو خدمة تسعير أو جهة تنظيمية، وتمثل هذه الأسعار معاملات سوق فعلية ومنتظمة على أساس مساوٍ بين الأطراف.

عند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة بيانات سوقية قابلة للملاحظة قدر الإمكان. وتصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل هرمي للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم كما يلي:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الخصوم المتماثلة والتي يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى ٢: المدخلات غير المدرجة في المستوى ١ ولكنها قابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو غير مباشر (مستمدة من الأسعار).
- المستوى ٣: المدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات سوقية قابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

٣١. القيم العادلة للأصول والخصوم المالية (تتمة)

٢,٣١ القيم العادلة للأصول و الاصول المالية  
تتكون الأصول المالية للشركة من النقد والأرصدة البنكية، والاستثمارات، وصافي الاستثمار في التمويل الإسلامي، والمستحقات الأخرى، بينما تتكون الخصوم المالية من الدائنين، والتسهيلات المالية، والمستحقات لأطراف ذات علاقة، والخصوم الأخرى.

تحدد إدارة الشركة السياسات والإجراءات لكل من قياسات القيمة العادلة المتكررة وغير المتكررة.  
جميع الأصول والخصوم المالية تُقاس بالتكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. وتقرب القيم الدفترية لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى المقاسة بالتكلفة المطفأة من قيمتها العادلة.

الإجمالي	القيمة العادلة المستوى			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	٣	٢	١	
				الأصل المالي
٨٩٢,٨٥٠	٨٩٢,٨٥٠	-	-	مصنّف بالقيمة العادلة عبر الدخل الشامل الأخر الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة عبر الدخل الشامل الأخر
٥,٠٢٥,٩٩٥	-	٥,٠٢٥,٩٩٥	-	بالقيمة العادلة عبر قائمة الربح او الخسارة الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة عبر قائمة الربح او الخسارة
الإجمالي	القيمة العادلة المستوى			٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
				الأصل المالي
٨٩٢,٨٥٠	٨٩٢,٨٥٠	-	-	مصنّف بالقيمة العادلة عبر الدخل الشامل الأخر الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة عبر الدخل الشامل الأخر
٥,٠١٤,٩٠١	-	٥,٠١٤,٩٠١	-	بالقيمة العادلة عبر قائمة الربح او الخسارة الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة عبر قائمة الدخل

تُقاس الأصول والخصوم المالية المذكورة أعلاه بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يوضح الجدول التالي المعلومات المتعلقة بكيفية تحديد القيم العادلة لهذه الأصول والخصوم المالية:

العلاقة وحساسية المدخلات غير القابلة للملاحظة تجاه القيمة العادلة	المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة	تقنية التقييم والمدخلات الرئيسية	الأصول المالية / الالتزامات المالية
لا ينطبق	لا ينطبق	التكلفة	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
لا ينطبق	لا ينطبق	صافي قيمة الأصول	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة عبر قائمة الربح او الخسارة

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك)

**٣٢. الأصول المحتفظ بها بوصفها أمانة**

يتم إدارة أموال صندوق الرائدة للتمويل (الصندوق)، وهو صندوق مغلق تديره شركة السعودي الكويتي للتمويل، بوصفها أمانة دون أي مخاطرة أو الرجوع على الشركة. وتُعتبر هذه الأصول خارج المركز المالي ولا تشكل جزءاً من أصول الشركة. وتشمل هذه:

(أ) أصول الاستثمار التابعة للصندوق والتي تديرها الشركة، والبالغ قيمتها ١٩١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛  
(ب) الحساب النقدي للصندوق والبالغ قيمته ١١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

كما تحتفظ الشركة باستثمار في الصندوق، يُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. واعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت القيمة العادلة لهذا الاستثمار ٥,٠٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥,٠١ مليون ريال سعودي). راجع إيضاح ٧.

تكسب الشركة إيرادات رسوم وكالة بنسبة ١,٧٥% سنوياً من رصيد الصندوق.

كما تكسب الشركة رسوم تقديم الطلبات بموجب هذا الترتيب، ويتم الاعتراف بها عند تقديم التمويل للعملاء.

**٣٣. الالتزامات المحتملة والالتزامات**

لم تكن هناك أي التزامات محتملة أو التزامات قائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

**٣٤. إعادة تصنيف أرقام السنة السابقة**

تمت إعادة تصنيف بعض المعلومات المقارنة لتتماشى مع عرض السنة الحالية.

**٣٥. الأحداث اللاحقة**

لاحقاً لتاريخ التقرير، قام المساهم، السيد/ عبد الله الداود، بإتمام إعادة هيكلة لمليته، حيث تم نقل الأسهم التي كانت مملوكة له مباشرة في شركة الرائدة للتمويل إلى شركة الرائدة الرقمية القابضة. وتُعد شركة الرائدة الرقمية القابضة مملوكة بالكامل أيضاً لعبد الله الداود، وعليه فإن هذه المعاملة تمثل تحويلاً بين جهات تحت سيطرة مشتركة.

ونتيجة لهذه إعادة الهيكلة، أصبحت شركة الرائدة للتمويل مملوكة من خلال شركة الرائدة الرقمية القابضة بدلاً من ملكيتها المباشرة من قبل المساهم، مع بقاء الملكية الفعلية النهائية دون تغيير.

لم تقع أي أحداث جوهرية أخرى بعد تاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية تتطلب تعديلاً أو إفصاحاً إضافياً في هذه القوائم المالية.

**٣٦. تاريخ الموافقة على الإصدار**

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية وإصدارها في ١٥ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ٤ مارس ٢٠٢٦) من قبل مجلس إدارة الشركة.