

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025

الصفحة	الفهرس
1	تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة
2	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
3	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
4	قائمة التغيرات في حقوق المساهم الأولية الموجزة
5	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
17 – 6	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

السيد المساهم المحترم
شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
جدة - المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة لشركة أصول الحديثة للتمويل، (شركة شخص واحد مساهمة مقفلة) ("الشركة") كما في 30 يونيو 2025 والقوائم المالية الأولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق المساهم والتدفقات النقدية لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (34) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (2410) "فحص القوائم المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها والتعرف عليها خلال عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (34) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

أمر آخر

تمت مراجعة وفحص القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والقوائم المالية الأولية الموجزة لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2024 على التوالي من قبل مراجع حسابات آخر وقد أبدى رأياً غير معدل حول تلك القوائم المالية واستنتجاً غير معدل حول تلك القوائم المالية بتاريخ 26 رمضان 1446 هـ (الموافق 26 مارس 2025 م) و22 محرم 1446 هـ (الموافق 28 يوليو 2024 م) على التوالي.

عن شركة العوفي والحربي
محاسبون ومراجعون قانونيون



تركي بن هديبان العوفي
محاسب قانوني ترخيص رقم (502)



3 صفر 1447 هـ (الموافق 28 يوليو 2025 م).
جدة، المملكة العربية السعودية

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
كما في 30 يونيو 2025م
(بالريال السعودي)

كما في		ايضاح	الموجودات
30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024		
(غيرمراجعة)	(مراجعة)		
3,137,448	2,279,668		النقد لدى البنوك
206,123,092	179,008,248	4	صافي الاستثمار في عقود التمويل
740,806	5,430,165	5	مصاريف مدفوعة مقدما وضمم مدينة أخرى
2,796,156	2,796,156	6	موجودات معاد اقتناؤها محتفظ بها لغرض البيع
560,489	560,489	7	الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
938,641	1,492,393	8	موجودات حق الاستخدام، بالصافي
2,076,416	2,418,808	9	موجودات غير ملموسة، بالصافي
1,671,512	1,718,562	10	ممتلكات ومعدات، بالصافي
402,621	902,621	11	زكاة مستردة
218,447,181	196,607,110		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهم
			المطلوبات
94,246,062	70,106,504	12	تسهيلات بنكية
1,318,002	1,829,519	8	مطلوبات ايجارية
1,579,499	1,903,630		ضمم دائنة
3,440,640	4,966,963		مصاريف مستحقة وضمم دائنة أخرى
2,265,930	2,643,281		التزامات منافع الموظفين
102,850,133	81,449,897		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهم
100,000,000	100,000,000	13	رأس المال
6,261,841	6,261,841	14	احتياطي نظامي
(332,361)	(332,361)		احتياطي آخر
9,667,568	9,227,733		أرباح مبقاه
115,597,048	115,157,213		إجمالي حقوق المساهم
218,447,181	196,607,110		إجمالي حقوق المساهم والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (20) تعتبر جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025
(بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		ايضاح	
2024	2025	2024	2025		
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)		
16,690,937	21,019,863	8,886,379	10,925,209	15	إيرادات التمويل
(2,072,208)	(3,725,596)	(1,049,530)	(1,886,037)		تكاليف التمويل
14,618,729	17,294,267	7,836,849	9,039,172		مجمّل الربح
(6,434,508)	(7,695,341)	(3,528,391)	(3,729,365)	16	مصاريف عمومية وإدارية
(5,154,348)	(5,567,585)	(2,765,722)	(3,242,879)		مصاريف المبيعات والتسويق
(6,372,929)	(4,292,578)	(3,891,078)	(3,282,057)		مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
(3,343,056)	(261,237)	(2,348,342)	(1,215,129)		الخسارة من العمليات
3,744,959	1,201,072	3,454,641	423,178		إيرادات أخرى، صافي
401,903	939,835	1,106,299	(791,951)		(الخسارة) / الربح قبل الزكاة
(157,295)	(500,000)	-	(250,000)	18	مصروف الزكاة التقديري
244,608	439,835	1,106,299	(1,041,951)		صافي (الخسارة) / الربح للفترة
بنود الدخل الشامل الآخر:					
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بنود الربح أو الخسارة:					
-	-	-	-		احتياطي خسارة اکتوارية لتعويضات منافع الموظفين
-	-	-	-		إجمالي بنود الدخل الشامل الآخر
244,608	439,835	1,106,299	(1,041,951)		صافي (الخسارة) / الربح الشامل للفترة
(خسارة) / ربح السهم:					
0,02	0,04	0,11	(0,10)	17	(خسارة) / ربح السهم (الأساسي والمخفض)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (20) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهم الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025م
(بالريال السعودي)

إجمالي حقوق	رأس المال	احتياطي نظامي	احتياطي آخر	أرباح مبقاه	المساهم
30 يونيو 2024م					
الرصيد في 1 يناير 2024م	100,000,000	6,261,841	(332,361)	11,281,117	117,210,597
صافي الربح للفترة	-	-	-	244,608	244,608
بنود الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-
صافي الربح الشامل للفترة	-	-	-	244,608	244,608
الرصيد في 30 يونيو 2024م (غير مراجعة)	100,000,000	6,261,841	(332,361)	11,525,725	117,455,205
30 يونيو 2025م					
الرصيد في 1 يناير 2025م	100,000,000	6,261,841	(332,361)	9,227,733	115,157,213
صافي الربح للفترة	-	-	-	439,835	439,835
بنود الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-
صافي الربح الشامل للفترة	-	-	-	439,835	439,835
الرصيد في 30 يونيو 2025م (غير مراجعة)	100,000,000	6,261,841	(332,361)	9,667,568	115,597,048

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (20) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025 م
(بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2025 (غير مراجعة)	2024 (غير مراجعة)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
939,835	401,903	صافي الربح قبل الزكاة
		تعديلات:
147,981	138,639	استهلاك الممتلكات والمعدات
235,448	313,156	المحمل على التزامات منافع الموظفين للفترة
4,292,577	6,372,929	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
553,752	525,128	اهلاك حق استخدام الأصول
342,392	324,423	إطفاء الموجودات غير الملموسة
-	(2,796,156)	إيرادات أخرى - عقار مستلم مقابل ديون معدومة
3,293,774	2,072,208	تكاليف تمويلية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(31,407,421)	(8,322,610)	صافي الاستثمار في عقود التمويل
4,689,359	132,664	مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
(324,131)	377,497	ذمم دائنة
(1,526,323)	(1,556,695)	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(18,762,757)	(2,016,914)	النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(612,799)	(299,588)	التزامات منافع الموظفين المدفوعة
(3,130,314)	(2,022,916)	تكاليف تمويلية مدفوعة
(22,505,870)	(4,339,418)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(100,931)	(69,294)	إضافات لممتلكات ومعدات
-	(933,259)	إضافات الى موجودات غير ملموسة
(100,931)	(1,002,553)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
38,000,000	15,000,000	المتحصل من تسهيلات بنكية
(13,991,892)	(9,188,019)	المسدد من تسهيلات بنكية
(543,527)	(742,556)	التزامات عقود إيجار مدفوعة
23,464,581	5,069,425	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
857,780	(272,546)	صافي التغير في النقد لدى البنوك
2,279,668	7,320,553	النقد لدى البنوك في بداية الفترة
3,137,448	7,048,007	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (20) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

1. نبذة عن الشركة

إن شركة أصول الحديثة للتمويل ("الشركة") هي شركة شخص واحد مساهمة مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 4030149475 الصادر في مدينة جدة بتاريخ 6 ربيع الأول 1425 هـ (25 أبريل 2004). يقع المركز الرئيسي للشركة في طريق المدينة المنورة، ص. ب. 2108، جدة 21451، المملكة العربية السعودية.

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في أعمال الإيجار التمويلي وتمويل المنشآت صغيرة ومتوسطة الحجم والتمويل الاستهلاكي. وفقاً لمتطلبات نظام مراقبة شركات التمويل، حصلت الشركة على ترخيص رقم 32/أ ش/201503 من البنك المركزي السعودي للقيام بأنشطة الإيجار التمويلي وتمويل المنشآت صغيرة ومتوسطة الحجم والتمويل الاستهلاكي في 2 جمادى الثاني 1436 هـ (الموافق 22 مارس 2015).

2. تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة أن تقوم الإدارة بأحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والتكاليف والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة بتاريخ التقرير. ومع ذلك، فقد تؤدي حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجود أو المطلوب الذي سيتأثر في المستقبل.

تستند هذه التقديرات والافتراضات إلى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل هذه الظروف وتستخدم للحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى بشكل مباشر. يتم فحص التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل متواصل.

يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات أو في فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على كل من الفترات الحالية والمستقبلية.

إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لحالات عدم التأكد من التقديرات، هي نفسها تلك الموضحة في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

3. السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (34) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية).

لا تشمل القوائم المالية الأولية الموجزة على كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب أن تقرأ مع القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م. كما أن النتائج المالية الأولية الموجزة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025م لا تمثل بالضرورة مؤشراً على الأداء المالي المتوقع للسنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2025م.

(ب) أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إثبات التزام منافع الموظفين بالقيمة الحالية للمطلوبات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة وأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المقاسة بالقيمة العادلة والمطلوبات الإيجارية بالقيمة الحالية للمطلوبات المستقبلية.

(ج) عملة النشاط والعرض

يتم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي والذي يمثل عملة العرض والعملة الوظيفية للشركة – ما لم يذكر غير ذلك.

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفتري الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025م
(بالريال السعودي)

(د) الاستمرارية

تم اعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

(هـ) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الشركة

صدرت معايير جديدة ومجموعة من التعديلات على المعايير الدولية والتي بدأ مفعولها اعتباراً من 1 يناير 2025 ولم يكن لها تأثير على القوائم المالية الأولية الموجزة للشركة:

اعتباراً من التاريخ	الوصف	المعيار/ التعديلات أو التفسيرات
1 يناير 2025	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولية رقم 21 لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد عدم القدرة على التبادل العملة الأجنبية عند استخدام سعر الصرف الفوري الذي يمكن الوصول إليه من خلال سوق صرف نشط. تنطبق هذه التعديلات عند تحديد سعر الصرف للتاريخ الذي يتم فيه استخدام عملة أجنبية.	التعديلات على معيار المحاسبة الدولية 21

المعايير المحاسبية الصادرة والتي لم تدخل حيز التنفيذ

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المجلس") المعايير والتعديلات التالية التي ستصبح سارية المفعول في أو بعد 1 يناير 2026. اختارت الشركة عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات وليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للشركة:

اعتباراً من التاريخ	الوصف	المعيار/ التعديل أو التفسيرات
تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى	توضح التعديلات بأن إثبات أن لا خسارة اقتصادية جزئياً بين المستثمر وشركتها التابعة لا يعتبر مبرراً لمتابعة المحاسبة عن المعاملة باعتبارها ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (28).	التعديلات على معيار الدولي للتقرير المالي 10
1 يناير 2026	يتطلب الإفصاح عن قياسات جديدة يمكن أن تساعد المستخدمين في فهم طبيعة ومخاطر الترتيبات التمويلية	معيار المحاسبة الدولي 7
1 يناير 2027	يحدد هذا المعيار متطلبات الإفصاح في القوائم المالية الموحدة للمساعدة على التأكد بأن الإفصاحات تعكس محتوى الاتفاقيات التعاقدية	معيار المحاسبة الدولي 18
1 يناير 2027	يطلب من الشركات التي تطبق المعيار تقديم إفصاحات إضافية لتوفير معلومات أكثر شفافية عن الالتزامات المرتبطة بخطة المزايا المحددة	المعيار الدولي للتقرير المالي 19

(و) الاستثمار في عقود التمويل

تمثل المراجعة والتورق شكلان من أشكال التمويل الإسلامي حيث تقوم الشركة، بناءً على طلبات من عملائها، بشراء سلع محددة وبيعها للعملاء بسعر متفق عليه يساوي تكلفة الشركة بالإضافة إلى هامش ربح محدد، يتم دفعه على أساس مؤجل على شكل أقساط متفق عليها.

(ز) إثبات الإيرادات - عقود التمويل وإيرادات تشغيلية أخرى

يتم احتساب إيرادات التمويل من خلال تطبيق معدل هامش الربح الفعلي إلى إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية، باستثناء:

(أ) إيرادات عقود التمويل

أ. الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة ذات القيمة الائتمانية المنخفضة، المطبق بشأنها معدل هامش الربح الفعلي المعدل الأصلي للائتمان على التكلفة المطفأة للأصل المالي.

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025م
(بالريال السعودي)

ب. الموجودات المالية غير "المشترأة أو المنشأة ذات القيمة الائتمانية المنخفضة" التي أصبحت لاحقاً منخفضة القيمة الائتمانية (أو "المرحلة الثالثة")، التي يتم احتساب إيرادات فوائدها من خلال تطبيق معدل هامش الربح الفعلي على التكلفة المطفأة (أي صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة).

يتم تسجيل الفرق بين إجمالي عقود التمويل المستحقة القبض وتكلفة الاستثمار في عقود التمويل بالإضافة إلى التكاليف المباشرة المبدئية كإيرادات عقود تمويل غير مكتسبة. يتم إدراج التكاليف المباشرة المبدئية، والتي تشمل مبالغ مثل العمولات والرسوم القانونية التي تكون زائدة والعائدة مباشرة إلى التفاوض وترتيب عقد، في القياس المبدئي لدمج عقد التمويل المدينة وتقليل مبلغ الإيرادات المثبت على مدى فترة العقد. يتم تحديد معدل هامش الربح الضمني في العقد بطريقة يتم بها إدراج التكاليف المباشرة المبدئية تلقائياً في دمج عقود التمويل المدينة. يتم تطبيق المدفوعات المتعلقة بالسنة على دمج عقود التمويل المدينة لتخفيض كل من المبلغ الأساسي وإيرادات التمويل غير المكتسبة.

(ب) إيرادات تشغيلية أخرى
تُسجل عند اكتسابها وإدراجها.

(ج) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتقييم احتمال انخفاض القيمة المتوقع للموجودات المالية على أساس استطلاع المستقبل. تعتمد طريقة انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. بالنسبة لصافي الاستثمار في عقد التمويل، تطبق الشركة نموذج المراحل الثلاث ("النموذج العام") لتحديد الانخفاض في القيمة، بناءً على التغيرات في جودة الائتمان منذ الإثبات المبدئي.

المرحلة الأولى:

تشمل الأدوات المالية التي لم تتعرض لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي، والتي لديها مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً ويتم الإيرادات بناءً على هامش الربح الفعلي الإجمالي للأصل (دون اقتطاع مخصص الائتمان). الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من أحداث افتراضية محتملة خلال 12 شهراً من تاريخ التقرير، وهي ليست الخسائر المتوقعة عن كامل المدة. ولكن خسارة الائتمان المتوقعة بالكامل على الموجودات، مرجحة باحتمال أن الخسارة تحدث خلال فترة 12 شهراً.

المرحلة الثانية:

تشمل الأدوات المالية التي تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي، إلا إن كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. ولكن لم يكن هناك دليل على حدوث تقصير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة، ولكن يتم احتساب هامش الربح الفعلي للأصل المالي على أساس إجمالي القيمة الدفترية. تشمل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة الخسائر الناتجة من أحداث افتراضية محتملة خلال فترة العقد المتبقية. الأدلة الموضوعية التي تشير خلالها الشركة لمخاطر الائتمان إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة هي المؤشرات المرجح للائتمان مثل مخاطر المقترض ذات الصلة التي تعتبر ذات مرجع.

المرحلة الثالثة:

تشمل موجودات مالية لها دليل موضوعي على انخفاض في القيمة في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة، ويتم احتساب إيرادات هامش الربح بناءً على صافي القيمة الدفترية (صافي مخصص الائتمان). عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة المالية قد زادت بشكل جوهري، تأخذ الشركة في الحسبان المعلومات المعقولة والداعمة المتوفرة، عن الأحداث الحالية ومخاطر المستقبل، بالإضافة إلى البيانات التاريخية. عند إثبات الإثبات المبدئي للأداة المالية، تعتبر الأدوات المالية منخفضة المخاطر وتستخدم الشركة جداول مخصصات في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025م
(بالريال السعودي)

4. صافي الاستثمار في عقود التمويل

يتكون الاستثمار في عقود التمويل من استثمار في عقود التورق والمربحة كما هو مبين أدناه:

30 يونيو 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)		
3,823,945	7,057,793	1-4	صافي الاستثمار في عقود المربحة
202,299,147	171,950,455	2-4	صافي الاستثمار في عقود التورق
206,123,092	179,008,248		

4-1. صافي الاستثمار في عقود المربحة

30 يونيو 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)		
4,589,589	8,433,637		ذمم مربحة مدينة
(376,529)	(875,214)		ناقصاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة
4,213,060	7,558,423		
(389,115)	(500,630)		ناقصاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
3,823,945	7,057,793		

30 يونيو 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)		
إجمالي الذمم المدينة للعقود المربحة	إيرادات تمويل غير مكتسبة	إجمالي الذمم المدينة للعقود المربحة	إيرادات تمويل غير مكتسبة
3,682,492	(295,120)	6,893,478	(732,174)
907,097	(81,409)	1,540,159	(143,040)
4,589,589	(376,529)	8,433,637	(875,214)

أقل من سنة واحدة

سنة واحدة إلى خمس سنوات

4-2. صافي الاستثمار في عقود التورق

30 يونيو 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)		
309,567,224	268,308,295		ذمم تورق مدينة
(90,224,223)	(80,447,638)		ناقصاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة
219,343,001	187,860,657		
(17,043,854)	(15,910,202)		ناقصاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
202,299,147	171,950,455		

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025م
(بالريال السعودي)

30 يونيو 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	إجمالي الذمم المدينة	إيرادات تمويل غير	إجمالي الذمم المدينة لعقود	إيرادات تمويل غير
للعقود التورق	مكتسبة	التورق	مكتسبة	للعقود التورق	مكتسبة
97,967,528	(35,671,318)	89,697,125	(34,463,891)		
211,599,696	(54,552,905)	178,611,170	(45,983,747)		
309,567,224	(90,224,223)	268,308,295	(80,447,638)		

أقل من سنة واحدة
سنة واحدة إلى خمس سنوات

3-4. فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية خلال الفترة / السنة:

30 يونيو 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	الرصيد الافتتاحي
16,410,832	11,409,164	صافي التغير في الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة / السنة
4,292,577	14,071,984	شطب*
(3,270,440)	(9,070,316)	
17,432,969	16,410,832	

* خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2025 قرر مجلس الإدارة شطب ديون عملاء بقيمة 3,270,440 ريال سعودي (2024: 9,070,316 ريال سعودي).
* يتراوح معدل ربح الشركة الفعلي لعقود التمويل بين 4% إلى 20% (يونيو 2024 : 4% إلى 18%) سنوياً.
* تحتفظ الشركة في سياق عملها الاعتيادي بضمانات عقارية وأراضي تتعلق بعقود التمويل من أجل تخفيض مخاطر الائتمان المرتبطة بها. هذه الضمانات غير قابلة للتحويل بسهولة إلى نقد ويتم استردادها واستيعادها في حالة تخلف العميل عن السداد.
* تقوم الشركة بدمج المعلومات المستقبلية عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي، وكذلك عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وقد استخدمت الشركة معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي، وأسعار النفط، ومعدل التضخم كعوامل اقتصادية كلية رئيسية. تم تحديث هذه العوامل الاقتصادية الكلية استناداً إلى أحدث المعلومات المتاحة، بما في ذلك توقعات الناتج المحلي الإجمالي الصادرة عن صندوق النقد الدولي، وكذلك معدل التضخم.

5. مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

30 يونيو 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	مستحق من مركز الاسناد والتصفية*
-	4,714,950	مصاريف مدفوعة مقدماً
646,455	561,260	سلف موظفين
94,351	153,955	
740,806	5,430,165	

* يتمثل هذا المبلغ في قيمة عقار مرهون، تم تعثر احد العملاء في سداد المبالغ المستحقة عليه وتم اعدام المبلغ من الارصدة المدينة وبناء على قرار المحكمة الصادر في ٣١ أكتوبر ٢٠٢٤ تم بيع العقار في مزاد تحت اشراف مركز الاسناد و التصفية خلال عام ٢٠٢٤، تباعيا استحققت الشركة المبلغ المعاد وتم اثباته خلال العام 2024 وقد تم تحصيل المبلغ خلال الفترة.

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025م
(بالريال السعودي)

6. موجودات معاد اقتناؤها محتفظ بها لغرض البيع

تتمثل الأصول المعاد اقتناؤها والمحتفظ بها لغرض البيع في أرض سكنية استحوذ عليها بقرار محكمة في 26 يونيو 2024. لم يتم بيع الأرض السكنية خلال الفترة وطالبت الشركة بتمديد من البنك المركزي السعودي لبيع الأصل خلال 2025 تماشياً مع اللوائح والقوانين.

7. الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

خلال عام 2017، ساهمت الشركة بمبلغ 892,850 ريال سعودي في رأس مال الشركة السعودية لتسجيل عقود الإيجار التمويلي، وهي شركة مساهمة سعودية مسجلة ("شركة المستثمر") في المملكة العربية السعودية. تمتلك الشركة 89,285 سهم في الشركة المستثمر فيها والتي تمثل 2% من إجمالي رأس مال الشركة المستثمر فيها. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 تم تصنيف هذا الاستثمار بالقيمة العادلة ضمن المستوى 3 من التسلسل الهرمي للقيم العادلة، وتعتقد الإدارة بأن قيمته العادلة الظاهرة في القوائم المالية تمثل أفضل قيمة لهذا الاستثمار.

8. عقود الإيجار

تقوم الشركة باستئجار مكاتب ومعارض. عادة ما تكون عقود الإيجار لفترات محددة تتراوح من سنة إلى 5 سنوات. يتم التفاوض على شروط التأجير على أساس فردي وتحتوي على مجموعة واسعة من الشروط والأحكام المختلفة. لا تفرض اتفاقيات الإيجار أي عهود، ولكن لا يجوز استخدام الأصول المؤجرة كضمان لأغراض التسهيلات.

تحتوي بعض عقود الإيجار على خيارات تمديد تمارسها الشركة قبل نهاية فترة العقد غير قابلة للإلغاء. بينما يكون ذلك ممكناً، تسعى الشركة إلى إدراج خيارات التمديد في عقود الإيجار الجديدة لتوفير المرونة التشغيلية. خيارات التمديد المحتفظ بها تمارسها فقط الشركة تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان من المؤكد إلى حد معقول. لا تقدم الشركة ضمانات القيمة المتبقية فيما يتعلق بأي من عقود الإيجار.

(أ) المبالغ المعترف بها في قائمة المركز المالي

30 يونيو 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	
938,641	1,492,393	موجودات حق الاستخدام
30 يونيو 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	
1,318,002	1,829,519	مطلوبات عقود الإيجار
1,192,510	1,051,064	متداول
125,492	778,455	غير متداول

(ب) المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الشامل

30 يونيو 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	
553,752	1,078,880	اهلاك موجودات حق الاستخدام
32,010	95,720	نفقات التمويل - عقود الإيجار

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025م
(بالريال السعودي)

9. موجودات غير ملموسة، بالصافي

فيما يلي حركة القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2025:

برامج ورخص حاسب آلي

التكلفة:

3,170,010

الرصيد كما في 1 يناير 2025

-

إضافات

3,170,010

الرصيد كما في 30 يونيو 2025

الاستهلاك المتراكم:

751,202

الرصيد كما في 1 يناير 2025

342,392

المحمل خلال الفترة

1,093,594

الرصيد كما في 30 يونيو 2025

صافي القيمة الدفترية:

2,076,416

كما في 30 يونيو 2025

2,418,808

كما في 31 ديسمبر 2024

10. ممتلكات ومعدات، بالصافي

تحسينات على
عقار مستأجر

المجموع

سيارات

أجهزة حاسب آلي

أثاث وتجهيزات

التكلفة

6,682,435

69,500

3,877,860

1,517,992

1,217,083

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024

100,931

-

100,931

-

-

الإضافات خلال الفترة

6,783,366

69,500

3,978,791

1,517,992

1,217,083

الرصيد كما في 30 يونيو 2025

الاستهلاك المتراكم

4,963,873

69,500

2,802,991

874,299

1,217,083

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024

147,981

-

81,843

66,138

-

الاستهلاك خلال الفترة

5,111,854

69,500

2,884,834

940,437

1,217,083

الرصيد كما في 30 يونيو 2025

صافي القيمة الدفترية

1,671,512

1,093,957

577,555

كما في 30 يونيو 2025

1,718,562

-

1,074,869

643,693

-

كما في 31 ديسمبر 2024

11. الزكاة

فيما يلي حركة الزكاة (المستردة)

31 ديسمبر 2024

30 يونيو 2025

(مراجعة)

(غير مراجعة)

1,532,279

902,621

(629,658)

(500,000)

902,621

402,621

1 يناير

محمل خلال الفترة / السنة

نهاية الفترة / السنة

الربوط الزكوية

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) للسنوات من 2005 حتى 2024. حصلت الشركة على شهادة زكاة صالحة حتى 30 أبريل 2026.

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025م
(بالريال السعودي)

12. تسهيلات بنكية

حصلت الشركة على مبلغ 38 مليون ريال سعودي خلال الربع الأول والثاني من العام 2025 ومبلغ 14 مليون ريال سعودي خلال عام 2024 ومبلغ 31 مليون ريال سعودي في عام 2023 طبقاً لشروط هامش الربح (هامش ربح + سايبور سنوي) المتفق عليها ضمن بنود الاتفاقية، فترة التسهيلات البنكية من 4 إلى 5 سنوات بنظام سداد قسط شهري وربع سنوي.

خلال عام 2024، وقعت الشركة اتفاقية تسهيلات بنكية دوارة وغير دوارة مع بنكين تجاريين بإجمالي مبلغ 60 مليون ريال سعودي وحصلت الشركة على المبلغ خلال عام 2024 و عام 2025 طبقاً لشروط الفائدة (هامش ربح + سايبور سنوي) المتفق عليها ضمن بنود الاتفاقية، فترة التسهيلات البنكية 4 سنوات بنظام سداد نصف سنوي وربع سنوي. إن التسهيل مضمون بشكل أساسي من خلال ضمانات الشركات التي تقدمها الشركة. ينطوي التسهيل على بعض التعهدات المالية وغير المالية.

خلال عام 2023، وقعت الشركة اتفاقية تسهيلات بنكية دوارة وغير دوارة مع بنكين تجاريين بأجمالي مبلغ 30 مليون ريال سعودي و 10 مليون ريال سعودي.

إن التسهيلات مضمونة بشكل أساسي من خلال ضمانات الشركات التي تقدمها الشركة تنطوي التسهيلات على بعض التعهدات المالية وغير المالية. خلال عام 2022 حصلت الشركة على تسهيل بنكي طويل الأجل من بنك التنمية الاجتماعية ضمن برنامج كفالة تمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة بقيمة 10 مليون ريال سعودي كما أن الشركة مطالبة بدفع رسوم إدارية قدرها 487,500 ريال سعودي على مدار فترة التسهيل البنكي مكونة من 36 قسط شهري متساوي تبدأ من 1 فبراير 2023. يتم احتساب معدل العمولة بطريقة ثابتة تقل بشكل جوهري عن سعر السوق السائد حالياً. خلال عام 2022 حصلت الشركة على تسهيل بنكي طويل الأجل من البنك المركزي السعودي بقيمة 10 مليون ريال سعودي كتسهيل بدون تكاليف تمويل ضمن برنامج التمويل المضمون، فترة التسهيل البنكي مكونة من 30 قسط شهري متساوي تبدأ من 20 أبريل 2023.

تصنيف التسهيلات:

30 يونيو 2025

الجزء المتداول	الجزء غير المتداول	المجموع (غير مراجعة)	تسهيلات من بنوك محلية
26,270,561	65,083,225	91,353,786	تسهيلات لأجل - "منشآت" - بنك التنمية الاجتماعية
1,903,012	-	1,903,012	تسهيلات لأجل - البنك المركزي السعودي - تمويل التسهيلات
989,264	-	989,264	
29,162,837	65,083,225	94,246,062	

31 ديسمبر 2024

الجزء المتداول	الجزء غير المتداول	المجموع (مراجعة)	تسهيلات من بنوك محلية
18,874,998	44,833,333	63,708,331	تسهيلات لأجل - "منشآت" - بنك التنمية الاجتماعية
3,201,528	276,308	3,477,836	تسهيلات لأجل - البنك المركزي السعودي - تمويل التسهيلات
2,920,337	-	2,920,337	
24,996,863	45,109,641	70,106,504	

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025م
(بالريال السعودي)

13. رأس المال

بلغ رأس مال الشركة 100 مليون ريال سعودي كما في 30 يونيو 2025 (100:2024 مليون ريال سعودي) مقسم إلى 10 مليون سهم (10:2024 مليون سهم) بقيمة 10 ريال سعودي للسهم الواحد ومملوك من قبل المساهم التالي:

عدد الاسهم	قيمة السهم الاسمية	رأس المال
10,000,000	10	100,000,000
10,000,000		100,000,000

مجموعة بغلف الظافر القابضة

14. احتياطي نظامي

لم يلزم نظام الشركات الجديد في المملكة العربية السعودية الجديد الصادر في عام 2023 بالاحتفاظ برصيد الاحتياطي النظامي. وبناء عليه، عدلت الشركة نظامها الأساسي ليتوافق مع متطلبات النظام الجديد. كما في 30 يونيو 2025 احتفظت الشركة برصيد الاحتياطي النظامي المنشأ بموجب النظام الأساسي السابق للشركة ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية والمعمول به حتى يناير 2023.

15. إيرادات التمويل

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2025 (غير مراجعة)	2024 (غير مراجعة)	
20,065,405	16,193,098	إيرادات عقود التمويل
954,458	497,839	إيرادات رسوم إدارية
21,019,863	16,690,937	

16. مصاريف عمومية وإدارية

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2025 (غير مراجعة)	2024 (غير مراجعة)	
4,381,263	4,330,321	رواتب ومنافع الموظفين
1,361,014	618,191	اشتراكات
135,000	133,000	مكافأة مجلس الإدارة ولجانه
342,392	324,423	استهلاك موجودات غير ملموسة
183,450	98,650	أتعاب مهنية واستشارية
45,425	183,138	أبحاث وتطوير
101,467	81,959	انترنت
172,211	172,211	إطفاء موجودات حق الاستخدام
383,717	28,013	تأمين
108,633	101,475	اهلاك أصول ثابتة
78,576	120,314	رسوم حكومية صيانة نظافة مصاريف ماء وكهرباء
1,935	18,586	تبرعات
400,258	224,227	أخرى
7,695,341	6,434,508	

17. ربح / (خسارة) السهم - المخفض والأساسي

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية عن طريق قسمة صافي الدخل (الخسارة) للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة والبالغة 10,000,000 سهماً (2024: 10,000,000 سهماً).

18. إدارة المخاطر المالية

مبالغ ناتجة عن الخسارة الائتمانية المتوقعة - زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة المالية قد زادت بشكل ملحوظ منذ الإثبات المبدئي، تقوم الشركة بالأخذ في الحسبان المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتوفرة بدون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك المعلومات والتحليل الكمي والنوعي، استناداً إلى الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الائتمان على نحو مستنير بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

إن الهدف من التقييم هو تحديد ما إذا حدثت زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان لأي تعرض من خلال مقارنة ما يلي:

- احتمالية التخلف عن السداد على طول العمر المتبقي كما في تاريخ التقرير، مع
- احتمالية التخلف عن السداد على طول العمر المتبقي لتلك النقطة الزمنية التي تم تقديرها عند الإثبات المبدئي للتعرض (يتم التعديل عندما تتعلق التغييرات بتوقعات الدفع المقدم).

إنشاء هيكل مدد احتمالية التخلف عن السداد

تستخدم الشركة نماذج إحصائية لتحليل البيانات المجمعة وإصدار تقديرات العمر المتبقي لاحتمالية التخلف عن السداد على مدار العمر للتعرضات وكيفية التنبؤ بالتغير فيها نتيجة لمرور الوقت.

يتضمن هذا التحليل تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات التخلف وعوامل الاقتصاد الكلي بالإضافة إلى التحليل المتعمق لتأثير بعض العوامل الأخرى (مثل تجربة الإهمال) على مخاطر التخلف عن السداد. بالنسبة إلى معظم التعرضات، تتضمن مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية نمو الناتج المحلي الإجمالي ومؤشر معدلات الربح.

تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل ملحوظ

تختلف معايير تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل ملحوظ بحسب المحفظة وتشمل التغييرات الكمية في احتمالات التخلف عن السداد والعوامل النوعية، بما في ذلك مستوى الدعم بناء على التأخر في السداد.

يعتبر خطر الائتمان الخاص بأحد التعرضات المعينة مرتفع بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي إذا استند إلى النموذج الكمي للشركة.

باستخدام الحكم الائتماني المتمرس، حيثما أمكن، والخبرة التاريخية ذات الصلة، قد تقرر الشركة أن التعرض قد شهد زيادة جوهرياً في مخاطر الائتمان استناداً إلى مؤشرات نوعية خاصة تعتبرها مؤشراً على ذلك وقد لا ينعكس تأثيرها بشكل كامل في تحليلها الكمي في الوقت المناسب.

كحالة من حالات التوقف عن السداد، ترى الشركة أن حدوث زيادة جوهرياً في مخاطر الائتمان يحدث في موعد لا يتجاوز تاريخ استحقاق أصل أكثر من 90 يوماً. يتم تحديد التأخر في السداد لأيام من خلال احتساب عدد الأيام منذ انقضاء أقدم تاريخ مستحق لم يتم خلالها استلام مبالغ السداد.

يتم تحديد تواريخ الاستحقاق دون الأخذ في الاعتبار أي فترة سماح قد تكون متاحة للعميل.

تعريف "التخلف عن السداد"

تعتبر الشركة أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما

- يكون من غير المرجح قيام المقرض بسداد التزاماته الائتمانية تجاه الشركة بالكامل دون استخدام الشركة لحقها في اتخاذ إجراءات مثل تحقيق الضمان المقدم (إن وجد)، أو

18. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

- عند تقييم ما إذا كان المقترض في حالة تخلف عن السداد، تضع الشركة في اعتبارها المؤشرات التالية:
- النوعية - مثل انتهاكات التعهد.
- الكمية - مثل وضع التأخر عن السداد وعدم سداد الالتزام الآخر لمدة 30 يوماً لنفس الجهة المصدرة للشركة.
- وبناءً على البيانات التي تم تطويرها داخلياً والتي تم الحصول عليها من مصادر خارجية.
- قد تتفاوت المدخلات في تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية في حالة تخلف عن السداد وأهميتها مع مرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.
- يتماشى تعريف التخلف عن السداد إلى حد كبير مع التعريف الذي تطبقه الشركة لأغراض رأس المال التنظيمي.

دمج المعلومات المستقبلية

قامت الشركة بتحديد وتوثيق المحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان لكل محفظة من الأدوات المالية، وقد قام باستخدام تحليل البيانات التاريخية بتقدير العلاقات بين المتغيرات الاقتصادية الكلية ومخاطر الائتمان وخسائر الائتمان. تضمنت السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة كما في 30 يونيو 2025 النطاقات التالية من المؤشرات الرئيسية:

(أ) نمو الناتج المحلي الإجمالي

(ب) معدلات التضخم

(ج) سعر النفط الخام

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

المدخلات الرئيسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هي هيكل الأجل للمتغيرات التالية:

1. احتمالية التخلف عن السداد.

2. الخسارة الناجمة عن التخلف عن السداد.

3. مستوى التعرض عند التخلف عن السداد.

تم استنتاج هذه المؤشرات من نماذج إحصائية تم تطويرها داخلياً وبيانات تاريخية أخرى. ويتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية كما هو موضح أعلاه.

تقديرات احتمالية التخلف عن السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس نماذج التقييم الإحصائية. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى البيانات المجمعة داخلياً والتي تشتمل على عوامل كمية ونوعية. يتم تقدير احتماليات التخلف عن السداد مع الأخذ بعين الاعتبار الاستحقاقات التعاقدية للتعرضات ومعدلات الدفعات المقدمة المقدرة.

الخسائر الناتجة عن التخلف في السداد هي حجم الخسارة المحتملة إذا كان هناك تخلف عن السداد. تقوم الشركة بتقييم متغيرات الخسائر الناتجة عن التخلف في السداد على أساس تاريخ معدلات استرداد المطالبات مقابل الأطراف المقابلة العاجزة عن السداد. تراعي نماذج الخسارة الناجمة عن التخلف عن السداد الهيكل والضمان وأقدمية المطالبة وقطاع عمل الطرف المقابل وتكاليف استرداد أي ضمان يعتبر أساسياً للأصل المالي. ويتم احتسابها على أساس التدفق النقدي المخصوم باستخدام سعر الفائدة الفعلي كعامل خصم.

يمثل التعرض عند التخلف عن السداد التعرض المتوقع في حالة التخلف عن السداد. تستمد الشركة التعرض عند التخلف عن السداد من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغيرات المحتملة للمبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن التعرض عند التخلف عن السداد من أصل مالي هو إجمالي قيمته الدفترية.

18. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين الأطراف المشاركة في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، في حالة عدم وجودها، في أفضل سوق يكون متاحاً للشركة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطرة عدم الوفاء به.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تستخدم الشركة بيانات السوق الجديرة بالملاحظة بأقصى قدر ممكن. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

المستوى 1: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.

المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى 1 التي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (مثال: الأسعار) أو غير مباشر (مثال: مستمدة من الأسعار).

المستوى 3: مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات غير ملحوظة).

19. الأحداث اللاحقة

وفقاً لرأي الإدارة لا يوجد أي أحداث لها تأثير جوهري نشأت بعد تاريخ 30 يونيو 2025م وقبل تاريخ تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة.

20. اعتماد مجلس الإدارة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للشركة لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025م من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 3 صفر 1447هـ (الموافق 28 يوليو 2025م).