

شركة أصول الحديثة للتمويل
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في 30 سبتمبر 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

الموثر

السيد المساهم
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 سبتمبر 2025 والقوائم المالية الأولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق المساهم والتدفقات النقدية لفتري الثلاثة والتسعة 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.

أما آخر

تمت مراجعة وفحص القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والقوائم المالية الأولية الموجزة لفتري الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في 30 سبتمبر 2024 على التوالي من قبل مراجع حسابات آخر وقد أبدى رأياً غير معدل حول تلك القوائم المالية واستنتاجاً غير معدل حول تلك القوائم المالية بتاريخ 26 رمضان 1446 هـ (الموافق 26 مارس 2025 م) و25 ربيع الآخر 1446 هـ (الموافق 28 أكتوبر 2024 م) على التوالي.

عن شركة العوفي والحري

محاسبون ومراجعون قانونيون



تركي بن هديبان العوفي

محاسب قانوني ترخيص رقم (502)



التاريخ: 4 جمادى الأول 1447 هـ

الموافق: 26 أكتوبر 2025 م



+966 920033203

+966 509255777



info@cla.sa



www.cla.sa

CR: 1010439455

Riyadh | Jeddah | Al khobar

License No. 518

License No. 502

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

كما في		ايضاح	
30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024		
(غير مراجعة)	(مراجعة)		
2,279,668	3,753,730		الموجودات
179,008,248	209,751,406	4	النقد لدى البنوك
5,430,165	1,244,157	5	صافي الاستثمار في عقود التمويل
2,796,156	2,796,156	6	مصاريف مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
560,489	560,489	7	موجودات معاد اقتناؤها محتفظ بها لغرض البيع
1,492,393	1,341,433	8	الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
2,418,808	1,966,908	9	موجودات حق الاستخدام، بالصافي
1,718,562	1,778,308	10	موجودات غير ملموسة، بالصافي
902,621	152,621	11	ممتلكات ومعدات، بالصافي
196,607,110	223,345,208		زكاة مستردة
			إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهم
			المطلوبات
70,106,504	96,096,257	12	تسهيلات بنكية
1,829,519	1,707,080	8	مطلوبات ايجارية
1,903,630	2,275,588		ذمم دائنة
4,966,963	3,973,218	13	مصاريف مستحقة و ذمم دائنة أخرى
2,643,281	2,381,598		التزامات منافع الموظفين
81,449,897	106,433,741		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهم
100,000,000	100,000,000	14	رأس المال
6,261,841	6,261,841	15	احتياطي نظامي
(332,361)	(332,361)		احتياطي آخر
9,227,733	10,981,987		أرباح مبقاه
115,157,213	116,911,467		إجمالي حقوق المساهم
196,607,110	223,345,208		إجمالي حقوق المساهم والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (22) تعتبر جزءاً 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 والتسعة أشهر المنتهيتين في 30 سبتمبر 2025
(بالريال السعودي)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		ايضاح	
2024 (غير مراجعة)	2025 (غير مراجعة)	2024 (غير مراجعة)	2025 (غير مراجعة)		
25,874,889	32,300,805	9,183,952	11,280,942	16	إيرادات التمويل
(3,197,023)	(5,902,368)	(1,124,815)	(2,176,772)		تكاليف التمويل
22,677,866	26,398,437	8,059,137	9,104,170		مجمول الربح
(10,496,169)	(12,716,076)	(4,061,661)	(5,020,735)	17	مصاريف عمومية وإدارية
(7,802,691)	(8,543,397)	(2,648,343)	(2,975,812)		مصاريف المبيعات والتسويق
(7,900,765)	(4,855,100)	(1,527,836)	(562,522)		مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
(3,521,759)	283,864	(178,703)	545,101		الربح / (الخسارة) من العمليات
4,069,506	2,220,390	324,547	1,019,318	18	إيرادات أخرى، صافي
547,747	2,504,254	145,844	1,564,419		الربح قبل الزكاة
(235,796)	(750,000)	(78,501)	(250,000)	11	مصروف الزكاة
311,951	1,754,254	67,343	1,314,419		صافي الربح للفترة
بنود الدخل الشامل الآخر:					
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بنود الربح أو الخسارة:					
احتياطي خسارة اكنوارية لتعويضات منافع الموظفين					
-	-	-	-		
-	-	-	-		
311,951	1,754,254	67,343	1,314,419		إجمالي بنود الدخل الشامل الآخر
صافي الربح الشامل للفترة					
ربح السهم:					
0,03	0.18	0,007	0.13	19	ربح السهم (الأساسي والمخفض)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (22) 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 والتسعة أشهر المنتهيتين في 30 سبتمبر 2025م
(بالريال السعودي)

إجمالي حقوق المساهم	أرباح مبقاه	احتياطي آخر	احتياطي نظامي	رأس المال	
					30 سبتمبر 2024م
117,210,597	11,281,117	(332,361)	6,261,841	100,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2024م
311,951	311,951	-	-	-	صافي الربح للفترة
-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الآخر
311,951	311,951	-	-	-	صافي الربح الشامل للفترة
117,522,548	11,593,068	(332,361)	6,261,841	100,000,000	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2024م (غير مراجعة)
					30 سبتمبر 2025م
115,157,213	9,227,733	(332,361)	6,261,841	100,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2025م
1,754,254	1,754,254	-	-	-	صافي الربح للفترة
-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الآخر
1,754,254	1,754,254	-	-	-	صافي الربح الشامل للفترة
116,911,467	10,981,987	(332,361)	6,261,841	100,000,000	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2025م (غير مراجعة)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (22) 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 والتسعة أشهر المنتهيتين في 30 سبتمبر 2025م
(بالريال السعودي)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:	
2025 (غير مراجعة)	2024 (غير مراجعة)		
2,504,254	547,747	صافي الربح قبل الزكاة	
		تعديلات:	
226,170	210,668	استهلاك الممتلكات والمعدات	
359,280	431,883	المحمل على التزامات منافع الموظفين للفترة	
4,855,100	8,610,622	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	
826,303	802,004	إطفاء حق استخدام الأصول	
543,597	522,572	إطفاء الموجودات غير الملموسة	
5,313,833	3,034,990	تكاليف تمويلية	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:	
(35,598,258)	(25,721,575)	صافي الاستثمار في عقود التمويل	
4,186,008	476,965	مصاريف مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى	
-	575,000	مطلوب لأطراف ذات علاقة	
371,958	786,115	ذمم دائنة	
(993,745)	(2,043,682)	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى	
(17,405,500)	(11,766,691)	النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	
(620,963)	(343,306)	التزامات منافع الموظفين المدفوعة	
(5,557,153)	(3,034,990)	تكاليف تمويلية مدفوعة	
(23,583,616)	(15,144,987)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:	
(285,916)	(198,210)	إضافات إلى ممتلكات ومعدات	
(91,697)	(1,428,113)	إضافات إلى موجودات غير ملموسة	
(377,613)	(1,626,323)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:	
48,250,000	30,000,000	المتحصل من تسهيلات بنكية	
(21,969,153)	(16,680,453)	المسدد من تسهيلات بنكية	
(845,556)	(552,140)	التزامات عقود إيجار مدفوعة	
25,435,291	12,767,407	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية	
1,474,062	(4,003,903)	صافي التغير في النقد لدى البنوك	
2,279,668	7,320,553	النقد لدى البنوك في بداية الفترة	
3,753,730	3,316,650	النقد لدى البنوك في نهاية الفترة	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (22) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

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

1. نبذة عن الشركة

إن شركة أصول الحديثة للتمويل ("الشركة") هي شركة شخص واحد مساهمة مقفلة 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 وافتراسات 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 سبتمبر 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.

(د) الاستمرارية

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

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

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(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 بخطط 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.

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

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(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.
- ب. الموجودات المالية غير "المشتراة 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 المقرض ذات الصلة التي تعتبر ذات مرجح.

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 والتسعة أشهر المنتهيتين في 30 سبتمبر 2025م
(بالريال السعودي)

4. صافي الاستثمار في عقود التمويل

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

31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	30 سبتمبر 2025 (غير مراجعة)		
7,057,793	2,168,330	1-4	صافي الاستثمار في عقود المراوحة
171,950,455	207,583,076	2-4	صافي الاستثمار في عقود التورق
179,008,248	209,751,406		

1-4. صافي الاستثمار في عقود المراوحة

31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	30 سبتمبر 2025 (غير مراجعة)		
8,433,637	2,573,810		ذمم مراوحة مدينة
(875,214)	(181,908)		ناقصاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة
7,558,423	2,391,902		
(500,630)	(223,572)		ناقصاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
7,057,793	2,168,330		

31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	30 سبتمبر 2025 (غير مراجعة)		
إيرادات تمويل غير مكتسبة	إجمالي الذمم المدينة لعقود المراوحة	إيرادات تمويل غير مكتسبة	إجمالي الذمم المدينة لعقود المراوحة
(732,174)	6,893,478	(175,171)	2,430,544
(143,040)	1,540,159	(6,737)	143,266
(875,214)	8,433,637	(181,908)	2,573,810

أقل من سنة واحدة
سنة واحدة إلى خمس سنوات

2-4. صافي الاستثمار في عقود التورق

31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	30 سبتمبر 2025 (غير مراجعة)		
268,308,295	314,021,595		ذمم تورق مدينة
(80,447,638)	(90,258,408)		ناقصاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة
187,860,657	223,763,187		
(15,910,202)	(16,180,111)		ناقصاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
171,950,455	207,583,076		

31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	30 سبتمبر 2025 (غير مراجعة)		
إيرادات تمويل غير مكتسبة	إجمالي الذمم المدينة لعقود التورق	إيرادات تمويل غير مكتسبة	إجمالي الذمم المدينة لعقود التورق
(34,463,891)	89,697,125	(40,941,428)	111,668,621
(45,983,747)	178,611,170	(49,316,980)	202,352,974
(80,447,638)	268,308,295	(90,258,408)	314,021,595

أقل من سنة واحدة
سنة واحدة إلى خمس سنوات

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

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

30 سبتمبر 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	
16,410,832	11,409,164	الرصيد الافتتاحي
4,855,100	14,071,984	صافي التغير في الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة / السنة
(4,862,249)	(9,070,316)	شطب*
16,403,683	16,410,832	

* خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025 قرر مجلس الإدارة شطب ديون عملاء بقيمة 4,862,249 ريال سعودي (2024: 9,070,316 ريال سعودي).

* يتراوح معدل ربح الشركة الفعلي لعقود التمويل بين 4% إلى 20% (سبتمبر 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 واستبعادها 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 وضمن مدينة أخرى

30 سبتمبر 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	
-	4,714,950	مستحق من مركز الاسناد والتصفية*
1,119,897	561,260	مصاريف مدفوعة مقدماً
124,260	153,955	سلف موظفين
1,244,157	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 31 اكتوبر 2024 تم بيع العقار في مزاد تحت اشراف مركز الاسناد والتصفية خلال عام 2024، تباعيا استحققت الشركة المبلغ المعاد وتم اثباته خلال العام 2024 وقد تم تحصيل المبلغ خلال الفترة.

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.

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

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

31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	30 سبتمبر 2025 (غير مراجعة)	
1,492,393	1,341,433	موجودات حق الاستخدام
31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	30 سبتمبر 2025 (غير مراجعة)	
1,829,519	1,707,080	مطلوبات عقود الإيجار
1,051,064	1,247,156	متداول
778,455	459,924	غير متداول

(ب) المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الشامل

31 ديسمبر 2024 (مراجعة)	30 سبتمبر 2025 (غير مراجعة)	
1,078,880	826,303	إطفاء موجودات حق الاستخدام
95,720	47,775	نفقات التمويل – عقود الإيجار

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

9. موجودات غير ملموسة، بالصافي

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

<u>التكلفة:</u>		<u>برامج ورخص حاسب آلي</u>	
الرصيد كما في 1 يناير 2025	3,170,010		
إضافات خلال الفترة	91,697		
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2025	3,261,707		
<u>الاستهلاك المتراكم:</u>			
الرصيد كما في 1 يناير 2025	751,202		
المحمل خلال الفترة	543,597		
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2025	1,294,799		
<u>صافي القيمة الدفترية:</u>			
كما في 30 سبتمبر 2025	1,966,908		
كما في 31 ديسمبر 2024	2,418,808		

10. ممتلكات ومعدات، بالصافي

<u>التكلفة:</u>					<u>تحسينات على عقار مستأجر</u>	
الرصيد كما في 1 يناير 2025	الإضافات خلال الفترة	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2025	الاستهلاك المتراكم	الرصيد كما في 1 يناير 2025	الاستهلاك خلال الفترة	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2025
1,217,083	-	1,217,083	1,217,083	1,217,083	-	1,217,083
1,517,992	-	1,517,992	874,299	874,299	98,662	972,961
3,877,860	285,916	4,163,776	2,802,991	2,802,991	127,508	2,930,499
69,500	-	69,500	69,500	69,500	-	69,500
6,682,435	285,916	6,968,351	4,963,873	4,963,873	226,170	5,190,043
<u>صافي القيمة الدفترية:</u>						
كما في 30 سبتمبر 2025	1,778,308	1,778,308	1,233,277	1,233,277	-	545,031
كما في 31 ديسمبر 2024	1,718,562	1,718,562	1,074,869	1,074,869	-	643,693

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

11. الزكاة

فيما يلي حركة الزكاة (المستردة)

30 سبتمبر 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)
902,621	1,532,279
(750,000)	(629,658)
152,621	902,621

الرصيد كما في بداية الفترة / السنة
محمل خلال الفترة / السنة
الرصيد كما في 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.

12. تسهيلات بنكية

حصلت الشركة على مبلغ 48.25 مليون ريال سعودي خلال الربع الأول والثاني والثالث 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 الي 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 وعام 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 بإجمالي 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.

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

12. تسهيلات بنكية (تتمة)

تصنيف التسهيلات:

30 سبتمبر 2025		
الجزء المتداول	الجزء غير المتداول	المجموع (غير مراجعة)
31,215,284	63,784,722	95,000,006
1,096,251	-	1,096,251
-	-	-
32,311,535	63,784,722	96,096,257

تسهيلات من بنوك محلية
تسهيلات لأجل - "منشآت" - بنك التنمية الاجتماعية
تسهيلات لأجل - البنك المركزي السعودي - تمويل التسهيلات

31 ديسمبر 2024		
الجزء المتداول	الجزء غير المتداول	المجموع (مراجعة)
18,874,998	44,833,333	63,708,331
3,201,528	276,308	3,477,836
2,920,337	-	2,920,337
24,996,863	45,109,641	70,106,504

تسهيلات من بنوك محلية
تسهيلات لأجل - "منشآت" - بنك التنمية الاجتماعية
تسهيلات لأجل - البنك المركزي السعودي - تمويل التسهيلات

13. مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

30 سبتمبر 2025 (غير مراجعة)	31 ديسمبر 2024 (مراجعة)
1,824,603	1,788,779
1,611,291	1,443,384
63,000	1,372,000
26,125	9,952
448,199	352,848
3,973,218	4,966,963

أقساط مسددة مقدما من العملاء
مصاريف مستحقة
مكافأة مجلس الإدارة ولجانه
ضريبة القيمة المضافة
ذمم دائنة أخرى

14. رأس المال

بلغ رأس مال الشركة 100 مليون ريال سعودي كما في 30 سبتمبر 2025 (2024: 100 مليون ريال سعودي) مقسم الى 10 مليون سهم (2024: 10 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

15. 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 سبتمبر 2025 احتفظت الشركة برصيد الاحتياطي النظامي المنشأ بموجب النظام الأساسي السابق للشركة ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية والمعمول به حتى يناير 2023.

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

16. إيرادات التمويل

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2025 (غير مراجعة)	2024 (غير مراجعة)
31,049,254	24,993,693
1,251,551	881,196
32,300,805	25,874,889

إيرادات عقود التمويل
إيرادات رسوم إدارية
الإجمالي

17. مصاريف عمومية وإدارية

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2025 (غير مراجعة)	2024 (غير مراجعة)
6,805,489	5,845,250
2,434,362	1,543,346
580,677	102,071
543,597	522,572
438,581	199,813
258,316	258,317
236,375	466,675
198,000	193,000
167,688	158,460
149,288	260,496
100,049	185,648
99,250	271,088
704,404	489,433
12,716,076	10,496,169

رواتب ومنافع الموظفين
اشتراكات
تأمين
استهلاك موجودات غير ملموسة
أبحاث وتطوير
إطفاء موجودات حق الاستخدام
أتعاب مهنية واستشارية
مكافأة مجلس الإدارة ولجانه
اهلاك أصول ثابتة
انترنت
صيانة
رسوم حكومية، نظافة، تبرعات، ماء وكهرباء
مصاريف أخرى
الإجمالي

18. الإيرادات الأخرى

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2025 (غير مراجعة)	2024 (غير مراجعة)
2,090,133	4,061,799
130,257	7,707
2,220,390	4,069,506

متحصلات ديون معدومة
صندوق الموارد البشرية
الإجمالي

19. ربح السهم – الأساسي والمخفض

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

20. 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 المقترض بسداد التزاماته الائتمانية تجاه الشركة بالكامل دون استخدام الشركة لحقها في اتخاذ إجراءات مثل تحقيق الضمان المقدم (إن وجد)، أو
- 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 ٣٠ 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.
- يتمشى 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 سبتمبر 2025 النطاقات التالية من المؤشرات الرئيسية:

(أ) نمو الناتج المحلي الإجمالي

(ب) معدلات التضخم

(ج) سعر النفط الخام

20. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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 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.

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 مخاطر 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).

21. الأحداث اللاحقة

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

22. اعتماد مجلس الإدارة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للشركة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في 30 سبتمبر 2025م من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 4 جمادى الأول 1447هـ (الموافق 26 أكتوبر 2025م).