

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير المراجع المستقل

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)
القوائم المالية مع تقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
جدول المحتويات

الصفحات	الفهرس
-	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الخسارة
٥	قائمة الخسارة الشاملة الاخرى
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٧	قائمة التدفقات النقدية
٣٣-٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى مساهمي شركة ركاز الوطنية المالية
(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 ركاز الوطنية المالية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأداءها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للشركة والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥،
- قائمة الربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة الخسارة الشاملة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- 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. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارده في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق السلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين المعتمد في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وقد وفينا أيضاً بمسؤوليتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

عدم تأكد جوهرى ذو صلة بالاستمرارية

نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٢(د) حول القوائم المالية، والذي يشير إلى أن الخسائر المتراكمة للشركة بلغت ١٣,٧٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٧,٠٥ مليون ريال سعودي) مما يمثل ٦٥% من رأس مالها المدفوع. إن هذه الأحداث أو الظروف، إلى جانب أمور أخرى كما وردت في الإيضاح ٢(د)، تشير إلى وجود عدم تأكد جوهرى قد يثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. ولم يتم تعديل رأينا بناءً على هذا الأمر.

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 الجوهرى، 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 أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

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

الخبر

هاتف 966 13 893 3378 • ص.ب 4636
فاكس 966 13 893 3349 • الخبر 31952

جدة

هاتف 966 12 652 5333 • ص.ب 15651
فاكس 966 12 652 2894 • جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11 2065 3333 • ص.ب 69658
فاكس 966 11 2065 4444 • الرياض 11557

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء 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، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. 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 للرقابة 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 والافصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة. التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلياً قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

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.



شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

إبراهيم أحمد البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٣٧)
الرياض، المملكة العربية السعودية
١٢ شوال ١٤٤٧ هـ
الموافق: ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

الخبر

هاتف 966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس 966 13 893 3349 الخبر 31952

جدة

هاتف 966 12 652 3333 ص.ب 15651
فاكس 966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس 966 11 206 5444 الرياض 1157

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة المركز المالي
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

كما في		ايضاح
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
٤,٢٧٩,٢٥٨	١٠,٩٣٢,١٧٩	٨ استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
١١,٣٨٢	٧٦٢,٤٨٣	٩ ممتلكات ومعدات، صافي
-	٧,٤٩٧	١١ موجودات غير ملموسة، صافي
-	٢,٥٥٤,٣٣٥	١٠ حق استخدام الاصل، صافي
٤,٢٩٠,٦٤٠	١٤,٢٥٦,٤٩٤	إجمالي الموجودات غير المتداولة
موجودات متداولة		
٤٣,٠٠٧	٣٩,٤٠١	٥ نقد وما في حكمه
٥١٩,٥٧٨	٣٠١,٨٣١	٧ مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات متداولة أخرى
١,٤٧٠,١٦٧	٤,٤٢٤,١٣٦	٦ أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة
٢,٠٣٢,٧٥٢	٤,٧٦٥,٣٦٨	إجمالي الموجودات المتداولة
٦,٣٢٣,٣٩٢	١٩,٠٢١,٨٦٢	إجمالي الموجودات
حقوق المساهمين والمطلوبات		
حقوق المساهمين		
٥,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٠٠٠,٠٠٠	١٢ رأس المال
(٧,٠٥٤,٠٠١)	(١٣,٨١٨,١٢٨)	١٣ خسائر متراكمة
٥١,٤٠٧	٥١,٤٠٧	احتياطي النظامي
١,٣٨٤,٣٦٣	٧,٩٣٧,٢٨٤	احتياطي القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
(٦١٨,٢٣١)	١٥,١٧٠,٥٦٣	إجمالي حقوق المساهمين
المطلوبات		
المطلوبات غير المتداولة		
-	٦١٧,٠٦٦	١٠ التزام عقد الإيجار
٥٥٩,٨١١	١,٠٥٠,٩٦٦	١٦ التزام المزايا المحددة
٥٥٩,٨١١	١,٦٦٨,٠٣٢	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
مطلوبات متداولة		
٥,٣٠٩,١٠٧	-	٦ قروض مستحقة لطرف ذو علاقة
-	١,٣٠٦,٥٦١	١٠ التزام عقد الإيجار
٩٨١,٥٧٢	٧٤٢,٧٣٢	١٤ مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٩١,١٣٣	١٣٣,٩٧٤	١٥ مخصص الزكاة المستحقة
٦,٣٨١,٨١٢	٢,١٨٣,٢٦٧	إجمالي المطلوبات المتداولة
٦,٩٤١,٦٢٣	٣,٨٥١,٢٩٩	إجمالي المطلوبات
٦,٣٢٣,٣٩٢	١٩,٠٢١,٨٦٢	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الايضاحات المرفقة من (١) الى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)
قائمة الخسارة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
٤,٧٧١,٩٤٨	٣,٣٤٢,٦٤٥	١٧	الإيرادات
-	٣٥,٢٤٠		إيرادات أخرى
٤,٧٧١,٩٤٨	٣,٣٧٧,٨٨٥		إجمالي الربح التشغيلي
(٤,٣٩٤,٨٢٦)	(٦,٢٢٠,٣٤٦)		رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
(٧١,٥٤٤)	(٦٧,٣٤٦)	٩,١٠,١١	الاهلاك والاطفاء
(٢,٥٦٨,١٨١)	(٣,٠٠٨,٧٠٤)	١٨	مصروفات عمومية وإدارية
(٦٠٦,٠٤٢)	(٤٣٨,٢٦٦)		مصروفات بيعيه وتسويقية
(٧,٦٤٠,٥٩٣)	(٩,٧٣٤,٦٦٢)		إجمالي المصروفات التشغيلية
(٢,٨٦٨,٦٤٥)	(٦,٣٥٦,٧٧٧)		صافي الخسارة للسنة قبل الزكاة
(٦١,٩٨٠)	(٧٠,٠١١)	١٥	مصروف الزكاة
(٢,٩٣٠,٦٢٥)	(٦,٤٢٦,٧٨٨)		صافي الخسارة للسنة بعد الزكاة

تعتبر الايضاحات المرفقة من (١) الى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)
قائمة الخسارة الشاملة الأخرى
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
(٢,٩٣٠,٦٢٥)	(٦,٤٢٦,٧٨٨)	صافي الخسارة للسنة بعد الزكاة الدخل الشامل الآخر
		البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الربح أو الخسارة
١,٠٤٨,١٠٨	٦,٥٥٢,٩٢١	التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩٩,٧٤٠	(٣٣٧,٣٣٩)	ربح / (خسارة) إعادة قياس التزام المزايا المحددة الربح / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
١,١٤٧,٨٤٨	٦,٢١٥,٥٨٢	
(١,٧٨٢,٧٧٧)	(٢١١,٢٠٦)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من (١) الى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

الإجمالي	احتياطي القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	احتياطي نظامي	خسائر متراكمة	رأس المال	
(٦١٨,٢٣١)	١,٣٨٤,٣٦٣	٥١,٤٠٧	(٧,٠٥٤,٠٠١)	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
(٦,٤٢٦,٧٨٨)	-	-	(٦,٤٢٦,٧٨٨)	-	صافي الخسارة للسنة
١٦,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	١٦,٠٠٠,٠٠٠	زيادة في رأس المال
(٣٣٧,٣٣٩)	-	-	(٣٣٧,٣٣٩)	-	ربح إعادة قياس التزام المزايا المحددة
					أرباح القيمة العادلة للموجودات المالية
٦,٥٥٢,٩٢١	٦,٥٥٢,٩٢١	-	-	-	المرجحة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٥,١٧٠,٥٦٣	٧,٩٣٧,٢٨٤	٥١,٤٠٧	(١٣,٨١٨,١٢٨)	٢١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
١,١٦٤,٥٤٦	٣٣٦,٢٥٥	٥١,٤٠٧	(٤,٢٢٣,١١٦)	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
(٢,٩٣٠,٦٢٥)	-	-	(٢,٩٣٠,٦٢٥)	-	صافي الخسارة للسنة
٩٩,٧٤٠	-	-	٩٩,٧٤٠	-	ربح إعادة قياس التزام المزايا المحددة
					أرباح القيمة العادلة للموجودات المالية
١,٠٤٨,١٠٨	١,٠٤٨,١٠٨	-	-	-	المرجحة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٦١٨,٢٣١)	١,٣٨٤,٣٦٣	٥١,٤٠٧	(٧,٠٥٤,٠٠١)	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
(٢,٨٦٨,٦٤٥)	(٦,٣٥٦,٧٧٧)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٧١,٥٤٤	٦٧,٣٤٦	صافي الخسارة للسنة قبل الزكاة
١٣٢,٧٠٥	١٣٨,٩١٠	تعديلات لـ:
٢٤,٠٥٨	٣٢,٤٠٤	اهلاك واطفاء
(١,٢٣١,١٥٤)	-	١١,١٠,٩
٨٣,٥٣٩	-	١٠
(٣,٧٨٧,٩٥٣)	(٦,١١١,٩٦٨)	١٦
		١٦
		تكلفة التمويل على حق استخدام الاصل
		تكلفة الخدمة الحالية على التزامات المزايا المحددة
		تكلفة التمويل على التزامات المزايا المحددة
		الحصص المستلمة مقابل اتعاب الإدارة
		عمولات عينية للاستشارات
		صافي الزيادة / (الانخفاض) في الموجودات التشغيلية
(٣٩٢,٧١٤)	٢١٧,٧٤٧	مصرفات مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٨٣٧,١٨٢	(٢,٩٥٣,٩٦٩)	مستحق من أطراف ذات علاقة
٨٩,٢٩٩	(٢٣٨,٨٤٠)	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(٣,٢٥٤,١٨٦)	-	١٥
-	(٢٧,١٧٠)	١٦
(٧,٤٠٩)	(١٧,٤٩٨)	الزكاة المسددة خلال السنة
(٣,٢٦١,٥٩٥)	(٩,١٣١,٦٩٨)	التزامات المزايا المحددة المسددة خلال السنة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٥,٠٦٤)	(٧٦٤,٨٠١)	٩
-	(١٠٠,٠٠٠)	٨
-	(٨,٠٠٠)	١١
(٥,٠٦٤)	(٨٧٢,٨٠١)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		شراء ممتلكات ومعدات
		استثمارات مشتراة
		إضافات في الأصول غير الملموسة
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
-	(٦٨٣,٨٥١)	١٠
-	(٦,١٤٩)	١٠
-	٧,٩٨٧,٩١٠	١٢
٣,٠٢١,٩٠٠	٢,٧٠٢,٩٨٣	سداد التزام عقد الإيجار
٣,٠٢١,٩٠٠	١٠,٠٠٠,٨٩٣	سداد مصاريف التمويل على التزام عقد الإيجار
		عوائد من استدعاء رأس المال
		قرض من طرف ذو علاقة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٢٤٤,٧٥٩)	(٣,٦٠٦)	٥
٢٨٧,٧٦٦	٤٣,٠٠٧	٥
٤٣,٠٠٧	٣٩,٤٠١	صافي الإنخفاض في النقد وما في حكمه
		النقد وما في حكمه في بداية السنة
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		بند غير نقدي
	٨,٠١٢,٠٩٠	قرض محوّل إلى رأس المال

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١ - التنظيم والأنشطة الرئيسية

شركة ركاز الوطنية المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٦٠٦٥٥٦ الرقم الوطني الموحد ٧٠١٦٣٠٣٨١٥، بتاريخ ٢٣ ربيع الأول ١٤٤١ هـ (الموافق ٢٠ نوفمبر ٢٠١٩ م).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تقديم الخدمات الاستشارية وترتيب الخدمات وإدارة الموجودات وخدمات ترخيص الاستثمار وفقاً لترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٢-١٩٢٠٤، بتاريخ ٣ رجب ١٤٤١ هـ (الموافق ٢٧ فبراير ٢٠٢٠ م).

تم إصدار قانون الشركات الجديد بموجب المرسوم الملكي م/١٣٢ بتاريخ ١٤٤٣/١٢/١ هـ (الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ م) (يشار إليه فيما بعد بـ "القانون") ودخل حيز التنفيذ في ٢٦ جمادى الثاني ١٤٤٤ هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٢٣ م). بالنسبة لبعض أحكام القانون، من المتوقع الالتزام الكامل في موعد لا يتجاوز عامين اعتباراً من ٢٦ جمادى الثاني ١٤٤٤ هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٢٣ م). بدلاً من الامتثال الكامل للقانون، عدلت الشركة موادها خلال العام.

يقع المكتب المسجل للشركة على العنوان التالي:

شركة ركاز الوطنية المالية
حي الرحمانية، طريق الملك فهد الفرعي، RGRB٧٥٨٦
الرياض، المملكة العربية السعودية.
ص.ب ٣٧٧٤ الرياض ١٢٣٤١
المملكة العربية السعودية

الاسم	عدد الحصص	سعر السهم الواحد	بالريال السعودي	الحصة %
شركة ركاز القابضة	٨٣٥,٩١١	١٠	٨٣٥,٩١١	٤٠%
شركة بيت كمدة	٣٧,٥٠٠	١٠	٣٧,٥٠٠	٢%
شركة بيت سارة للمقاولات	٣٧,٥٠٠	١٠	٣٧,٥٠٠	٢%
سلمان عبد الله السيد	٢٥,٠٠٠	١٠	٢٥,٠٠٠	١%
هدى سلمان الحقباني	٢٥,٠٠٠	١٠	٢٥,٠٠٠	١%
شركة ساس الأولى للاستثمار	١٥٩,٤٤٣	١٠	١٥٩,٤٤٣	٨%
شركة خير الجوهرة للاستثمار	٨٩٦,٤٧٣	١٠	٨٩٦,٤٧٣	٤٣%
شركة النشامى القابضة	٨٣,١٧٣	١٠	٨٣,١٧٣	٤%
	٢,١٠٠,٠٠٠		٢١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

٢. أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من مجلس معايير المحاسبة الدولية والهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. (يشار إليها فيما بعد باسم "المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية") وبما يتوافق مع متطلبات التنظيم للشركات في المملكة العربية السعودية والمواد المنصوص عليها في عقد التأسيس للشركة.

(ب) أسس القياس والعرض

- تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء البنود التالية:
- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، و
 - التزامات المزايا المحددة المقاسة بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة الوحدة الائتمانية المتوقعة.

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريالات السعودية)

٢. أسس الإعداد (تتمة)

ج) عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي عملة النشاط وعملة العرض الخاصة بالشركة. تم تقريب جميع المعلومات المالية إلى أقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

د) الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي الفترات المستقبلية المتأثرة.

فيما يلي المجالات التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة:

خسائر الانخفاض في قيمة المستحق من أطراف ذات علاقة

تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للمستحق من الأطراف ذات العلاقة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر يتم تقدير مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية باستخدام مصفوفة المخصصات بالرجوع إلى تجربة التخلف عن السداد السابقة للمدين وتحليل الوضع المالي الحالي للمدين، معدلاً للعوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة للصناعة التي يوجد فيها يقوم المدينون بإجراء تقييم لكل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير.

عادة ما يتم تقييم الذمم التجارية المدينة بشكل جماعي ما لم تكن هناك حاجة لتقييم مدين معين على أساس فردي.

الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية المقدرة لممتلكاتها ومعدات والموجودات غير الملموسة لحساب الاهلاك والإطفاء على التوالي. يتم إجراء هذه التقديرات على أساس الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات ذات الصلة. يتم تحديد القيمة المتبقية بناءً على الخبرة والبيانات القابلة للملاحظة إذا كانت متاحة.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد تزيد عن المبلغ الممكن استرداده. لتحديد المبلغ القابل للاسترداد، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة توليد نقد وتحدد معدل فائدة مناسب لحساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. في عملية قياس التدفق النقدي المستقبلي المتوقع، تقوم الإدارة بوضع افتراضات حول نتائج التشغيل المستقبلية. وترتبط هذه الافتراضات بالأحداث والظروف المستقبلية. وقد تختلف النتائج الفعلية، وقد تؤدي إلى تعديلات جوهرية على موجودات الشركة خلال السنة المالية القادمة.

الاعتراف وقياس المخصصات

وبحكم طبيعتها، يعتمد قياس المخصصات على التقديرات والتقييمات فيما إذا كانت معايير الاعتراف قد تم استيفاؤها، بما في ذلك تقديرات احتمالات التدفقات النقدية الخارجة. تستند تقديرات الشركة المتعلقة بالمخصصات للقضايا البيئية على طبيعة التلوث وخطورته، وكذلك على التكنولوجيا اللازمة للمعالجة. وتستند مخصصات دعاوى القضاة إلى تقدير التكاليف، مع الأخذ في الاعتبار الاستشارة القانونية والمعلومات الأخرى المتاحة.

مخصصات الزكاة

يتضمن حساب الزكاة للشركة بالضرورة درجة من التقدير والحكم فيما يتعلق ببعض البنود التي لا يمكن تحديد معاملتها بشكل نهائي حتى يتم التوصل إلى حل مع هيئة الزكاة ذات الصلة أو، حسب الاقتضاء، من خلال عملية قانونية رسمية. قد يؤدي الحل النهائي لبعض هذه البنود إلى أرباح أو خسائر مادية و / أو تدفقات نقدية.

التزام المزايا المحددة

يتم تحديد المطلوبات المتعلقة بخطط المزايا المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، مع إجراء التقييمات الاكتوارية في نهاية كل تقرير سنوي. تتضمن هذه الطريقة وضع افتراضات حول معدلات الخصم والزيادات المستقبلية في الرواتب. ونظرًا لطبيعة هذه الفوائد على المدى الطويل، فإن هذه التقديرات تخضع لبعض الشكوك. تم الإفصاح عن الافتراضات الهامة المستخدمة لإجراء التقييم الاكتواري في الإيضاح رقم ١٥ حول هذه القوائم المالية.

٢. أسس الإعداد (تتمة)

د) الأحكام والتقدير المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيم العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للشركة قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم الشركة بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للرصد).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كأدنى مستوى من المدخلات. مهم للقياس بأكمله.

تعترف الشركة بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية السنة المالية التي حدث فيها التغيير.

تم تضمين مزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم وضعها في قياس القيم العادلة في الإيضاح ٢٠ من هذه القوائم المالية.

الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة

وبشكل خاص هذه الأحكام الإدارية تكون مطلوبة فيما يتعلق بالحالات التالية:

مبدأ الاستمرارية

اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، تكبدت الشركة خسائر متراكمة بلغت ١٣,٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٧,٠٥ مليون ريال سعودي)، ما يمثل ٦٥% (٢٠٢٤: ١٤١%) من رأس مالها المدفوع. ووفقًا للمادة ١٣٢ من نظام الشركات، يتطلب ذلك من الشركة دعوة الجمعية العامة غير العادية للانعقاد خلال ١٨٠ يومًا من تاريخ العلم بهذه الخسائر لتقييم استمرارية الشركة وتحديد الإجراءات التصحيحية اللازمة.

وبناءً على ذلك، عُقدت الجمعية العامة غير العادية في ٢٧ فبراير ٢٠٢٥م، حيث تقرر خلالها ضخ رأس مال مدفوع إضافي بقيمة ١٦ مليون ريال سعودي. واعتبارًا من تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، يؤكد مجلس الإدارة أن إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية لا يزال مناسبًا.

ورغم ما سبق، لا تزال الشركة تعاني من خسائر متراكمة تتجاوز ٥٠% من رأس مالها المدفوع، ولم تتلقَ أي دعم مالي إضافي من المساهمين بعد تاريخ التقرير. وتشير هذه الظروف إلى وجود عدم تأكيد جوهري قد يثير شكًا كبيرًا حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

وقد قامت الإدارة بإجراء تقييم لمبدأ الاستمرارية، أخذًا في الاعتبار العوامل التالية:

- أ) تحتفظ الشركة بوجود محلي مع تراخيص تنظيمية سارية، وبناءً على التراخيص الحالية وطبيعة منتجات الشركة، ترى الإدارة أن عمليات الشركة واستمراريتها ما تزال قائمة.

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

. أسس الإعداد (تتمة)

(د) الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ب) اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغ رصيد النقد وما في حكمه ٣٩,٤٠١ ريال سعودي، مقارنةً بإجمالي الالتزامات البالغ ٢,١٨٣,٢٦٧ ريال سعودي. وقد أعدت الإدارة توقعات للتدفقات النقدية تغطي فترة لا تقل عن اثني عشر شهرًا من تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، وترى أن الشركة ستكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

(ج) في تاريخ التقرير، بلغ معدل كفاية رأس المال للشركة ١١,٠٧%، وهو أعلى من الحد الأدنى للمتطلبات النظامية البالغ ٨%.

٣. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على كافة الفترات المعروضة.

(أ) النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك في الحسابات الجارية لدى البنوك. يتم إدراج النقد وما في حكمه بالتكلفة المضافة في قائمة المركز المالي.

(ب) الممتلكات والمعدات

الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة، والتي تشمل تكاليف الاقتراض المرسلة (إن وجدت)، مطروحًا منها مجمع الإهلاك وأي خسائر انخفاض في القيمة المتراكمة. إذا كانت الأجزاء الهامة من أحد بنود الممتلكات والمعدات لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) للممتلكات والمعدات. يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تكديدها. يتم تضمين القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لوقف تشغيل الأصل بعد استخدامه في تكلفة الأصل المعني إذا تم استيفاء معايير الاعتراف بالمخصص.

النفقات اللاحقة

تتم رسملة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالنفقات إلى الشركة.

الغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف ببنود الممتلكات والمعدات عند استبعادها أو عندما لا يكون من المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعاد أحد بنود الممتلكات والمعدات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل كإيرادات أو مصروفات أخرى.

الإهلاك

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات للسنوات الحالية وسنوات المقارنة هي كما يلي:

العمر الإنتاجي	فئة الموجودات
٤ سنوات	أجهزة الحاسب الآلي وملحقاته
٤ سنوات	معدات مكتبية
٤ سنوات	الأثاث والتجهيزات
٣ سنوات أو فترة الإيجار أيهما أقل	تحسينات على المباني

المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

ج) المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فاتورة بها من قبل المورد أم لا.

د) مزايا الموظفين

مزايا الموظفين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بمطلوبات الرواتب وأي مزايا أخرى قصيرة الأجل من المتوقع تسويتها بالكامل خلال ١٢ شهرًا بعد نهاية الفترة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة ذات الصلة فيما يتعلق بخدمات الموظفين حتى نهاية فترة التقرير ويتم قياسها بالمبالغ المتوقع دفعها عند تسوية المطلوبات. يتم عرض المطلوبات كمزايا موظفين حالية ضمن "المطلوبات المستحقة والمطلوبات الأخرى" في قائمة المركز المالي.

التزام المزايا المحددة

تمتلك الشركة التزامًا بمزايا محددة يندرج ضمن خطط المزايا المحددة. يحق للموظفين الحصول على هذه المزايا بناءً على مدة خدمتهم وآخر راتب تم سحبه، ويتم حسابها وفقًا لأحكام نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية وسياسات الشركة.

الالتزام الخاص بالالتزام المزايا المحددة، باعتبارها خطة غير مموله، باستخدام طريقة الوحدة الائتمانية المتوقعة مع إجراء التقييمات الاكتوارية في نهاية سنوات التقارير السنوية. إن الالتزام ذو الصلة المعترف به في قائمة المركز المالي هو القيمة الحالية للالتزام مكافآت نهاية الخدمة في نهاية سنة التقرير.

يمثل معدل الخصم المطبق للوصول إلى القيمة الحالية للالتزام المزايا المحددة العائد على السندات الحكومية، من خلال تطبيق معدل خصم واحد يعكس تقريبًا التوقيت المقدر ومبالغ مدفوعات المزايا.

مكافآت نهاية الخدمة تنقسم على النحو التالي:

- تكلفة الخدمة الحالية (الزيادة في القيمة الحالية للالتزام الناتج عن خدمة الموظفين في السنة الحالية).
- مصروف الفائدة (يتم حسابه بتطبيق معدل الخصم في بداية السنة على التزام مكافأة نهاية الخدمة)؛ و
- إعادة القياس

يتم إدراج تكلفة الخدمة الحالية ومصروفات الفائدة الناشئة عن التزامات مكافآت نهاية الخدمة في نفس البنود في قائمة الدخل مثل تكلفة التعويضات ذات الصلة.

يتم الاعتراف بإعادة القياس، والتي تشمل الأرباح والخسائر الاكتوارية، بالكامل في السنة التي تحدث فيها، في الدخل الشامل الآخر دون إعادة استخدامها إلى الربح أو الخسارة في السنة اللاحقة. يتم الاعتراف بالمبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر مباشرة في الأرباح المبقة.

هـ) الزكاة

يخضع مساهمو الشركة للزكاة وفقًا للوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك المطبقة في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب مبلغ الزكاة على وعاء الزكاة.

يُحمل تقدير مخصصات الزكاة على قائمة الدخل. تُحتسب مطلوبات الزكاة الإضافية، إن وجدت، المتعلقة بالربوط النهائية للسنوات السابقة الناتجة عن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في السنة التي يتم فيها الانتهاء من الربوط النهائية.

٣. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

و) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في قيمة أحد الموجودات غير المالية في تاريخ كل تقرير مالي. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، تُقدّر الشركة المبلغ القابل للاسترداد للأصل. ويُعرّف المبلغ القابل للاسترداد للأصل بأنه القيمة الأعلى بين القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد للأصل بعد خصم تكاليف الاستبعاد وقيمه قيد الاستخدام. كما تُقدّر القيمة القابلة للاسترداد من الموجودات كل على حدة ما لم يكن الأصل لا يولد تدفقات نقدية داخلية تعتبر مستقلة بشكل كبير عن تلك الواردة من موجودات أخرى أو مجموعة من الموجودات. وفي حالة زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقد عن القيمة القابلة للاسترداد، فإن الأصل يعتبر منخفض القيمة ويُخفّض إلى قيمته القابلة للاسترداد.

خسائر الانخفاض التي سبق إثباتها يتم عكسها فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل منذ إثبات آخر خسائر انخفاض. ويكون العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة القابلة للاسترداد، ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها، بالصافي بعد خصم الإهلاك، لو لم يتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. كما يتم إثبات عكس قيد الخسارة ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

ز) المصروفات

يتم قياس المصروفات والاعتراف بها كتكلفة سنوية في وقت تكبدها. ويتم توزيع المصروفات المتعلقة بأكثر من سنة مالية على هذه السنوات بالتناسب. تُصنف جميع المصروفات، باستثناء التكاليف المباشرة، كمصروفات عمومية وإدارية.

ح) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ويتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية بأسعار الصرف في نهاية السنة في قائمة الدخل.

لا تتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (مترجمة باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم تحديد القيمة العادلة.

ط) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو ضمني) ناشئ عن أحداث سابقة ويكون هناك احتمال أن يكون هناك تدفق خارجي للموارد التي تتجسد فيها منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق لقيمة هذا الالتزام.

ي) الإيرادات من عقود العملاء

تعترف الشركة بالإيرادات عندما يكون من الممكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق ويكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى الشركة. يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تقوم الشركة بتحويل الخدمات إلى العملاء بمبلغ تتوقع الشركة أن يحق لهم الحصول عليه مقابل تلك الخدمات.

تقوم الشركة بتقييم ترتيبات الإيرادات وفقاً لمعايير محددة لتحديد ما إذا كانت تعمل كطرف رئيسي أو وكيل. توصلت الشركة إلى أنها تعمل كطرف رئيسي في ترتيبات إيراداتها نظراً لتعرضها للمخاطر والمكافآت الهامة.

٣. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

ي) الإيرادات من عقود العملاء (تتمة)

فيما يلي تفاصيل إيرادات الشركة وطريقة الاعتراف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥:

الإيراد من اتعاب إدارة الموجودات

يتم الاعتراف بتعاب إدارة الموجودات على أساس نسبة مئوية ثابتة من صافي الموجودات الخاضعة للإدارة ("القائمة على الموجودات")، أو نسبة من العائدات من صافي الموجودات ("على أساس العائد") وفقاً للشروط والأحكام المعمول بها وعقود الخدمة مع العملاء والصناديق. تنسب الشركة الإيرادات من اتعاب الإدارة إلى الخدمات المقدمة خلال الفترة، لأن الأتعاب تتعلق على وجه التحديد بجهود الشركة لنقل الخدمات لتلك الفترة. نظراً لأن اتعاب إدارة الموجودات لا تخضع لعمليات الاسترداد، لا تتوقع الإدارة أي انعكاس كبير للإيرادات المعترف بها سابقاً.

يتم استلام اتعاب إدارة الأصول أيضاً في شكل أسهم منحة، ويتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة للاستثمارات في التاريخ الذي يصبح فيه للشركة الحق في تلك الأسهم، وفقاً لشروط الاتفاقيات ذات الصلة.

الإيراد من اتعاب الاستشارات

الدخل من الخدمات الاستشارية يشمل اتعاب المعاملات واتعاب الاستيفاء:

- يتم الاعتراف بتعاب المعاملات عندما تقدم الشركة جميع الخدمات، بناءً على المعالم المحددة بموجب عقد تقديم الخدمة، للعميل ويحق لها تحصيل الأتعاب من العميل دون أي احتمالات مرتبطة بالأتعاب؛ و
- يتم الاعتراف بتعاب الاستيفاء بمرور الوقت عند تقديم الخدمات.

الإيراد من اتعاب الاشتراكات

يتم الاعتراف بتعاب الاشتراكات عند الاشتراك في الصندوق.

الإيراد من اتعاب الخدمة

أتعاب الخدمة هي إيرادات أتعاب الإحالة عند تقديم عملاء الشركة لإحدى الأطراف ذات العلاقة بالشركة ويتم الاعتراف بها استناداً إلى الأسعار المتفق عليها عند الإحالة الناجحة.

ك) الأدوات المالية

١) الموجودات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تصنيف جميع الموجودات المالية وقياسها لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة. يعتمد التصنيف على نموذج الأعمال لإدارة الأصل المالي وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي، والتي يتم تحديدها في وقت الاعتراف الأولى.

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات المحددة التالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٩:

- أدوات الدين بالتكلفة المطفأة.
- أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إعادة استخدام الأرباح أو الخسائر إلى الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف.

٣. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)
ك) الأدوات المالية (تتمة)
١) الموجودات المالية (تتمة)

- أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر إلى الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف. و
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

التصنيف والقياس الأولي

تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية ضمن إحدى الفئات الموضحة أدناه، استناداً إلى الغرض الذي تم شراء الأصل من أجله. إن السياسة المحاسبية للشركة لكل فئة هي كما يلي:

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم إدراج الموجودات المالية المقتررة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في قائمة الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة ويتم تحميل تكاليف المعاملة على المصروفات في حساب الأرباح والخسائر.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم إدراج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في القيمة العادلة من خلال احتياطي الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد من أي رصيد ضمن القيمة العادلة من خلال احتياطي الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيفه مباشرة إلى الأرباح المبقاه / (الخسائر المتراكمة) ولا يتم إعادة تصنيفه إلى قائمة الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة ما لم تمثل توزيعات الأرباح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار، وفي هذه الحالة يتم تسجيل مبلغ توزيعات الأرباح بالكامل أو جزئياً مقابل القيمة الدفترية للاستثمارات المرتبطة بها.

يتم إثبات مشتريات ومبيعات الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في تاريخ التسوية مع إثبات أي تغير في القيمة العادلة بين تاريخ التداول وتاريخ التسوية في القيمة العادلة من خلال احتياطي الدخل الشامل الآخر.

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

تنشأ هذه الموجودات بشكل أساسي من تقديم الخدمات للعملاء (على سبيل المثال الذمم المدينة التجارية)، ولكنها تشمل أيضاً أنواعاً أخرى من الموجودات المالية حيث يكون الهدف هو الاحتفاظ بهذه الموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وتكون التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة. يتم الاعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى اقتنائها أو إصدارها، ويتم إدراجها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي، ناقصاً مخصص انخفاض القيمة، إن وجد. يتم الاعتراف بمخصصات انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية بناءً على النهج المبسط ضمن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ باستخدام مصفوفة المخصصات في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي. خلال هذه العملية يتم تقييم احتمالية عدم سداد الذمم المدينة التجارية. يتم بعد ذلك ضرب هذا الاحتمال بمبلغ الخسارة المتوقعة الناتجة عن التخلف عن السداد لتحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر للذمم المدينة التجارية. عند التأكد من أن الذمم المدينة التجارية لن تكون قابلة للتحويل، يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل مقابل المخصص ذي الصلة. تتكون الموجودات المالية للشركة المقاسة بالتكلفة المطفأة من ذمم مدينة تجارية والنقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي.

القياس اللاحق للموجودات المالية

تُقاس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

٣. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)
ك) الأدوات المالية (تتمة)
١) الموجودات المالية (تتمة)

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل فقط في دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل فقط في دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

من خلال التخلف عن السداد، يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

عرض الانخفاض في القيمة

يتم خصم مخصصات الخسارة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية والموجودات الأخرى بشكل مستقل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وجميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل إلى منشأة أخرى. إذا لم يتم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، فإن الشركة تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزامات المرتبطة به بالمبالغ التي قد يتعين عليها دفعها. أما إذا احتفظت الشركة بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر الشركة في الاعتراف بالأصل المالي وتعترف أيضاً بالقروض المضمونة للمتحصلات المستلمة.

٢) المطلوبات المالية

تُصنف الشركة مطلوباتها المالية إلى واحدة من فئتين، اعتماداً على الغرض الذي تم الحصول على الالتزام من أجله.

السياسة المحاسبية للشركة لكل فئة هي كما يلي:

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تُدرج المطلوبات المالية المقدر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات بالقيمة العادلة في قائمة الدخل. ليس لدى الشركة أي مطلوبات محتفظ بها للتداول ولم يتم اختيارياً بتخصيص أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)
ك) الأدوات المالية (تتمة)
٢) المطلوبات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية الأخرى

يتم الاعتراف الأولى بالمطلوبات المحملة بالربح بالقيمة العادلة بعد خصم أي تكاليف معاملة تنسب مباشرة إلى إصدار الأداة. يتم قياس هذه المطلوبات التي تحمل ربحاً لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي، والتي تضمن أن أي مصاريف ربح خلال الفترة حتى السداد تكون بمعدل ثابت على رصيد الالتزام المدرج في قائمة المركز المالي. ولأغراض كل التزام مالي، يشمل مصروف الربح تكاليف المعاملة الأولية وأي علاوة مستحقة السداد عند الاسترداد، بالإضافة إلى أي ربح أو فائدة مستحقة الدفع أثناء استمرار الالتزام.

إلغاء الاعتراف

عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو يتم تعديل شروط التزام قائم بشكل جوهري، فإن مثل هذا التبادل أو التعديل يتم التعامل معه على أنه إلغاء الاعتراف للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد ويتم إثبات الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق قائم ونظامي ملزم وعندما يكون لدى الشركة النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

ل) الموجودات غير الملموسة

يتم الاعتراف أولاً بالأصل غير الملموس بالتكلفة التي تساوي القيمة العادلة للمقابل المدفوع في وقت الاستحواذ على الأصل.

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس عند الاستبعاد، أو عندما لا يكون من المتوقع وجود منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام أو الاستبعاد. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس، والتي يتم قياسها بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل في قائمة الربح أو الخسارة عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل.

إن الموجودات غير الملموسة المعترف بها من قبل الشركة وأعمارها الاقتصادية الإنتاجية هي كما يلي:

العمر الإنتاجي	موجودات غير ملموسة
٤ سنوات	برمجيات

م) المصروفات العمومية والإدارية

يتم قياس المصروفات والاعتراف بها كتكلفة سنوية في وقت تكبدها. ويتم توزيع المصروفات المتعلقة بأكثر من سنة مالية على هذه السنوات بالتناسب. يتم تصنيف جميع المصروفات، باستثناء التكاليف المباشرة، كمصروفات عمومية وإدارية.

ن) الالتزامات المحتملة

يتم الإفصاح عن الالتزام المحتمل عندما يكون لدى الشركة التزام محتمل نتيجة لحدث سابق، والذي سيتم تأكيد وجوده فقط من خلال حدوث أو عدم حدوث واحد أو أكثر من الأحداث المستقبلية غير المؤكدة التي لا تقع بالكامل تحت سيطرة الشركة، أو أن الشركة لديها التزام قانوني أو استدلالي حالي ينشأ من أحداث سابقة، ولكن ليس من المحتمل أن يكون هناك حاجة إلى تدفق خارج للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، أو أنه لا يمكن قياس مبلغ الالتزام بموثوقية كافية.

٤. معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة على المعايير الحالية

(أ) المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات السارية خلال السنة

التعديلات الجديدة التالية على المعايير، المدرجة أدناه، سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم مدير الصندوق
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥م	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر.	قام مدير الصندوق بتقييم تبني هذه التعديلات وخلص إلى أنها لم يكن لها تأثير جوهري على البيانات المالية للصندوق.

(ب) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة الصادرة ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد
تم إصدار المعايير والتعديلات التالية، لكنها لم تصبح سارية بعد للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، ولم تعتمد الشركة مبكراً:

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم مدير الصندوق
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦م	توضح التعديلات الاعتراف والغاء الاعتراف بالأصول المالية والالتزامات المالية، بما في ذلك محاسبة تاريخ التسوية لبعض أنظمة الدفع الإلكتروني. كما توفر التعديلات إرشادات إضافية لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، بما في ذلك التدفقات النقدية المشروطة الناشئة عن الميزات المرتبطة بالبيئة والمجتمع وحوكمة الشركات (ESG). كما تقدم التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة في معيار رقم ٧.	قامت الإدارة بإجراء تقييم أولي ولا تتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية للشركة، حيث لا يتوقع أن تتأثر الأدوات المالية للشركة وترتيبات التسوية بشكل كبير.

٤. معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة على المعايير الحالية (تمة)

ب) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة الصادرة ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد (تمة)

تقييم مدير الصندوق	ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
	تدخل هذه التعديلات تغييرات على متطلبات 'الاستخدام الذاتي' وأحكام محاسبة التحوط الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، وذلك فيما يتعلق بالعقود التي تعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة لظروف طبيعية لا يمكن السيطرة عليها مثل أحوال الطقس. كما تم إدراج متطلبات إفصاح مستهدفة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧).	١ يناير ٢٠٢٦ م	العقود المرجعية للكهرباء المعتمدة على العوامل الطبيعية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ و ٩
يقوم مدير الصندوق حاليًا بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية ١٨. وعلى الرغم من أنه من المتوقع أن يؤدي المعيار إلى تغييرات في العرض والإفصاحات، إلا أنه لا يُتوقع أن يكون له تأثير جوهري على الاعتراف أو القياس لأصول الشركة أو التزاماتها أو مصروفاتها.	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة - التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية - وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل - مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها. يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضًا إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٧ م	العرض والإفصاح في القوائم المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨

٤. معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة على المعايير الحالية (تتمة)

(ب) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة الصادرة ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد (تتمة)

تقييم مدير الصندوق	ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية للصندوق.	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي. تكون الشركة التابعة مؤهلة عندما تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للاستخدام العام وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧م	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩

٥. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	إيضاح
-	-	النقد لدى الصندوق
٤٣,٠٠٧	٣٩,٤٠١	٥,١
٤٣,٠٠٧	٣٩,٤٠١	النقد لدى البنوك

٥,١ لا تحقق الشركة أرباحاً على الحسابات الجارية لدى البنوك والمؤسسات المالية وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

٦. معلومات الأطراف ذات العلاقة

تقوم الشركة في سياق أعمالها العادية بإجراء معاملات مع مختلف الأطراف ذات العلاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أساس تجاري وبشروط معتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة. لم تكن شروط وأحكام هذه المعاملات أكثر ملاءمة من تلك المتاحة، أو التي قد يكون من المتوقع بشكل معقول أن تكون متاحة، في معاملات مماثلة مع موظفي الإدارة غير الرئيسيين والشركات غير ذات الصلة على أساس تجاري بحت مستقل.

الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مضمونة وبدون فوائد ويتم تسويتها نقدًا. لم تكن هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة لأي الحسابات المدينة أو الدائنة لأطراف ذات علاقة.

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

٦. معلومات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

الأرصدة الختامية المدينة / (الدائنة) ٣١ ديسمبر		مبلغ المعاملة خلال السنة ٣١ ديسمبر		الطبيعة والطرف ذو العلاقة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
				دخل أتعاب إدارة الموجودات
٣٨,٧٥٧	٣٦١,١٦٣	١٣٦,٢٦٥	٣٢٢,٩٦٧	صندوق الوطنية المالية لتقنيات
١,٢٣٨,١٦٦	٣,٦٧٩,٥٩٦	١,٤٠٥,١٤٤	٢,٤٦٥,٥٠٤	الرعاية الصحية والذكاء الاصطناعي
١٢٤,٣٩١	-	٧٩١,٣١٥	٧٣٧,١٨٨	صندوق الوطنية المالية الصناعي (١)
٢٨,٨٥٤	٤٥,٤٩٨	٥٨,٠٧٠	٢١٠,٢٥٥	صندوق سلفة للتمويل غير المباشر (١)
-	٩٣,٩٦٩	-	٧٨٢,٥٢٣	صندوق سلفة للتمويل غير المباشر (٢)
-	١,٤٠٩	١,٢٣١,١٥٤	١,٤٠٩	صندوق الوطنية المالية للأمن (٣)
-	١٦٧,٩٠٠	-	١٦٧,٩٠٠	السيبراني
-	٧٣,٦٠٠	-	٧٣,٦٠٠	صندوق الرماية
-	١,٠٠١	-	١,٠٠١	شركة أنظمة الفضاء الصناعية
-	-	-	-	تيشير
٣٩,٩٩٩	-	١,١٥٠,٠٠٠	-	دخل أتعاب الاستشارات
١,٤٧٠,١٦٧	٤,٤٢٤,١٣٦	٤,٧٧١,٩٤٨	٤,٧٦٢,٣٤٧	شركة تقنية علم للتطوير والاستثمار الصناعي
				الإجمالي

الأرصدة الختامية المدينة / (الدائنة) ٣١ ديسمبر		مبلغ المعاملة خلال السنة ٣١ ديسمبر		القرض الثانوي
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
(٥,٣٠٩,١٠٧)	-	٣,٠٢١,٩٠٠	-	شركة ركاز القابضة*
(٧٦,٠٠٠)	-	٧٦,٠٠٠	-	المدراء
(٨٣١,٧٣٢)	(٢٨٢,٣٦٢)	٢,٢٤٥,٠٠٠	٣,٩١١,٧٦٣	بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة المسؤولون التنفيذيون الرواتب والمزايا الأخرى

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريالات السعودية)

٧. المصروفات المدفوعة مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٥٤,٨٦٥	٨٨,٨٤٩	ضريبة القيمة المضافة المدينة
٤١,٧٦٦	٥٨,٩٤٤	ترخيص مدفوع مقدماً
٨٢,٩٤١	٥٦,٠٠٠	تأمين مدفوع مقدماً
-	١١,٣٠٠	سلف للموظفين
٣١١,٥٧٥	-	إيجار مدفوع مقدماً
-	٦٩,٠٠٠	تأمينات مستردة
٢٨,٤٣١	١٧,٧٣٨	أخرى*
٥١٩,٥٧٨	٣٠١,٨٣١	

٧. المصروفات المدفوعة مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى (تتمة)

* المدفوعات الأخرى تتضمن بشكل رئيسي مصروفات مدفوعة مقدماً متعلقة بتكنولوجيا المعلومات لتجديد وصيانة نظام لوجيكس المالي والإداري - ال (إى آر بى) المستخدم من قبل الشركة.

٨. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	إيضاح	
٤,٢٧٩,٢٥٨	١٠,٩٣٢,١٧٩	٢,٨٠١,٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤,٢٧٩,٢٥٨	١٠,٩٣٢,١٧٩		

٨,١ الحركة خلال السنة كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	البند
٢,٠٨٣,٥٣٥	٤,٢٧٩,٢٥٨	الرصيد الافتتاحي
-	١٠٠,٠٠٠	يُضاف: استثمارات مشتراة خلال السنة
١,٢٣١,١٥٤	-	يُضاف: أسهم منحة
(٨٣,٥٣٩)	-	يُخصم: العمولات العينية
١,٠٤٨,١٠٨	٦,٥٥٢,٩٢١	يُضاف الربح غير المحقق من إعادة التقييم
٤,٢٧٩,٢٥٨	١٠,٩٣٢,١٧٩	الرصيد الختامي

٨,٢ خلال السنة، لم تقم الشركة بإصدار أي أسهم منحة. وفي عام ٢٠٢٤، ووفقاً للشروط والأحكام الخاصة بالصناديق، يحق للشركة، بصفتها مديراً للصندوق، الحصول على نسبة ٥% من حجم الصندوق المستهدف في شكل أسهم منحة. وخلال العام حصلت الشركة على أسهم منحة من ٤ شركات تتضمن موني لوب (هالو ٢)، كوجنا (هالو ١)، ريمورا (هالو ٣) وإم كي كي إن بمبلغ ٥١٣,٥٦٢ ريال سعودي و ٤٤٩,٩٩٦ ريال سعودي و ٢٢٥,٩٠٦ ريال سعودي و ٤١,٦٩٠ ريال سعودي على التوالي.

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

٩. الممتلكات والمعدات، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م					
الاجمالي	تحسينات المباني	الأثاث والتركيبات	معدات مكتبية	أجهزة الكمبيوتر وملحقاتها	
٤٠٣,٢٧٢	-	١٩٤,٥٠٣	١٠٢,٣٠٩	١٠٦,٤٦٠	التكلفة:
٧٦٤,٨٠١	-	٦٩٨,٥٠٠	٣٦,٥٧٨	٢٩,٧٢٣	في بداية السنة
١,١٦٨,٠٧٣	-	٨٩٣,٠٠٥	١٣٨,٨٨٧	١٣٦,١٨٣	الإضافات خلال السنة
					في نهاية السنة
(٣٩١,٨٩٠)	-	(١٩٢,٢٨٥)	(١٠٠,٧٠٤)	(٩٨,٩٠١)	مجمع الاهلاك:
(١٣,٧٠٠)	-	(٢,٣٧٠)	(١,٢٢٢)	(١٠,١٠٨)	في بداية السنة
(٤٠٥,٥٩٠)	-	(١٩٤,٦٥٥)	(١٠١,٩٢٦)	(١٠٨,٧٦٨)	المحمل خلال السنة
					في نهاية السنة
٧٦٢,٤٨٣	-	٦٩٨,٣٤٨	٣٦,٩٦١	٢٧,١٧٤	صافي القيمة الدفترية
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م					
الاجمالي	تحسينات المباني	الأثاث والتركيبات	معدات مكتبية	أجهزة الكمبيوتر وملحقاتها	
٣٩٨,٢٠٨	-	١٩٤,٥٠٣	١٠٢,٣٠٩	١٠١,٣٩٦	التكلفة:
٥,٠٦٤	-	-	-	٥,٠٦٤	في بداية السنة
٤٠٣,٢٧٢	-	١٩٤,٥٠٣	١٠٢,٣٠٩	١٠٦,٤٦٠	الإضافات خلال السنة
					في نهاية السنة
(٣٣١,٩٠٨)	-	(١٦٠,٤٩٥)	(٨٥,٨٣٢)	(٨٥,٥٨١)	مجمع الاهلاك:
(٥٩,٩٨٢)	-	(٣١,٧٩٠)	(١٤,٨٧٢)	(١٣,٣٢٠)	في بداية السنة
(٣٩١,٨٩٠)	-	(١٩٢,٢٨٥)	(١٠٠,٧٠٤)	(٩٨,٩٠١)	المحمل خلال السنة
					في نهاية السنة
١١,٣٨٢	-	٢,٢١٨	١,٦٠٥	٧,٥٥٩	صافي القيمة الدفترية
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
					التكلفة:

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٠. حق استخدام الموجودات، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	-	التكلفة:
-	٢,٦٠٧,٤٧٨	كما في ١ يناير
-	٢,٦٠٧,٤٧٨	الإضافات خلال السنة
-	-	كما في ٣١ ديسمبر
-	-	مجمع الاهلاك
-	-	كما في ١ يناير
-	٥٣,١٤٣	الاطفاء المحمل خلال السنة
-	٥٣,١٤٣	كما في ٣١ ديسمبر
-	٢,٥٥٤,٣٣٥	صافي القيمة الدفترية:
-	-	كما في ٣١ ديسمبر
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	التزامات عقود الإيجار
-	١,٣٠٦,٥٦١	التزامات متداولة
-	٦١٧,٠٦٦	التزامات غير متداولة
-	١,٩٢٣,٦٢٧	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	أقل من سنة
-	١,٣٠٦,٥٦١	٢-١ سنة
-	٦١٧,٠٦٦	٥-٢ سنة
-	١,٩٢٣,٦٢٧	إجمالي التزامات عقود الإيجار
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الحركة في التزامات عقود الإيجار
-	-	رصيد كما في ١ يناير
-	٢,٦٠٧,٤٧٨	إضافات
-	٦,١٤٩	فوائد
-	(٦٩٠,٠٠٠)	دفعات مسددة
-	١,٩٢٣,٦٢٧	الاجمالي

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١١. الموجودات غير الملموسة، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٠٤,٧٩٩	١٠٤,٧٩٩	التكلفة:
-	٨,٠٠٠	كما في ١ يناير
١٠٤,٧٩٩	١١٢,٧٩٩	الإضافات خلال السنة
		كما في ٣١ ديسمبر
(٩٨,٢٣٧)	(١٠٤,٧٩٩)	مجمع الإطفاء:
(١١,٥٦٢)	(٥٠٣)	كما في ١ يناير
(١٠٤,٧٩٩)	(١٠٥,٣٠٢)	الإطفاء المحمل للسنة
-	٧,٤٩٧	كما في ٣١ ديسمبر
		صافي القيمة الدفترية:
		كما في ٣١ ديسمبر

١٢. رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٢٠٢٤ م، بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل ٢١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسماً إلى ٢,١٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي لكل سهم.
تفاصيل المساهمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٢٠٢٣ م كما يلي:

الاسم	عدد الأسهم	سعر كل سهم	المبلغ بالريال السعودي	الحيازة %
شركة خير الجوهرة للاستثمار	٨٩٦,٤٧٣	١٠	٨٩٦,٤٧٣	%٤٢,٦٩
شركة ركاز القابضة	٨٣٥,٩١١	١٠	٨٣٥,٩١١	%٣٩,٨١
شركة ساس الأولى للاستثمار (سلمان السيد)	١٥٩,٤٤٣	١٠	١٥٩,٤٤٣	%٧,٥٩
شركة النشامى القابضة (بدر المصبيح)	٨٣,١٧٣	١٠	٨٣,١٧٣	%٣,٩٦
شركة أبعاد الإعمار للتطوير والاستثمار العقاري	٣٧,٥٠٠	١٠	٣٧,٥٠٠	%١,٧٩
شركة بيت سارة للمقاولات	٣٧,٥٠٠	١٠	٣٧,٥٠٠	%١,٧٩
سلمان السيد	٢٥,٠٠٠	١٠	٢٥,٠٠٠	%١,١٩
هدى الحقباني	٢٥,٠٠٠	١٠	٢٥,٠٠٠	%١,١٩
	٢,١٠٠,٠٠٠		٢١,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير
-	٨,٠١٢,٠٩٠	مصدر خلال السنة - تحويل قرض طرف ذو علاقة إلى رأس مال
-	٧,٩٨٧,٩١٠	مصدر خلال السنة - مساهمة نقدية لرأس المال المستدعي
٥,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١٣. احتياطات أخرى

تتكون الاحتياطات الأخرى من احتياطات نظامية تم إثباتها سابقاً وفقاً لمتطلبات قانون الشركات لعام ٢٠١٥. وعقب صدور قانون الشركات لعام ٢٠٢٣، لم تعد الشركة ملزمة بالاحتفاظ بمثل هذه الاحتياطات النظامية.

وكما في تاريخ التقرير، لم يقرر المساهمون بعد ما إذا كان سيتم تحويل الرصيد الحالي إلى الأرباح المبقاة، وعليه، يستمر عرض هذا المبلغ ضمن البند "احتياطات أخرى".

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٤. مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٨٤٢,٥٣٦	٢٨٢,٣٦٢	الرواتب المستحقة
٦١,٦٥٠	٩٧,٣٩٩	التأمينات الاجتماعية
-	٣٠٢,٤٧١	مستحق لأطراف ذات علاقة
٧٧,٣٨٦	٦٠,٥٠٠	أخرى
٩٨١,٥٧٢	٧٤٢,٧٣٢	

١٥. مخصص الزكاة المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢٩,١٥٣	٩١,١٣٣	الرصيد في بداية السنة
٦١,٩٨٠	٧٠,٠١١	مخصص الزكاة للسنة
-	(٢٧,١٧٠)	مدفوعات خلال السنة
٩١,١٣٣	١٣٣,٩٧٤	الرصيد في نهاية السنة

١٦. التزامات المزايا المحددة

خلال السنة، تم إجراء التقييمات الاكتوارية للالتزامات المزايا المحددة بموجب طريقة انتمان الوحدة المتوقعة.

إن المبالغ المعترف بها في قائمة المركز المالي والحركة في الالتزام خلال السنة بناء على قيمته الحالية هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٥١٠,١٩٧	٥٥٩,٨١١	الرصيد الافتتاحي
١٣٢,٧٠٥	١٣٨,٩١٠	قائمة الدخل
٢٤,٠٥٨	٣٢,٤٠٤	تكلفة الخدمة الحالية
(٧,٤٠٩)	(١٧,٤٩٨)	تكلفة تمويل التزامات المزايا المحددة
(٩٩,٧٤٠)	٣٣٧,٣٣٩	حركة النقد
٥٥٩,٨١١	١,٠٥٠,٩٦٦	المزايا المدفوعة خلال السنة
		(الربح) / الخسارة الاكتوارية بسبب إعادة القياس
		الرصيد الختامي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
(٢٦,٨٦٣)	١٢٧,٩٠٩	إعادة القياس: الخسائر / (الأرباح) الاكتوارية على الالتزام
(٧٢,٨٧٧)	٢٠٩,٤٣٠	(أرباح) / خسائر ناتجة عن التغير في الافتراضات المالية
(٩٩,٧٤٠)	٣٣٧,٣٣٩	(أرباح) / خسائر ناتجة عن التغير في تسويات الخبرة
		إعادة القياس الناتجة عن الخسائر / (الأرباح) الاكتوارية

الافتراضات الاكتوارية الأساسية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
%٤,٧٥	%٥,٠٥	معدل الخصم (سنوياً)
%٣,٠٠	%٤,٠٥	معدل التغير في الراتب (سنوياً)

الافتراضات المتعلقة بالوفيات المستقبلية محددة بناءً على النصائح الاكتوارية وفقاً للإحصاءات والخبرات المنشورة في المنطقة. تم تحديد معدلات الانحدار باستخدام المعايير وتعديلها وفقاً لتجربة الشركة الخاصة

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريالات السعودية)

حسابية الافتراضات الاكتوارية

يوضح الجدول أدناه حساسية تقييم التزامات المزايا المحددة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م للافتراضات الرئيسية المذكورة أعلاه.

بالريال السعودي			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
الأثر على التزامات المزايا المحددة			
النقص في الافتراضات	الزيادة في الافتراضات	التغير في الافتراضات	
١,٠٩٨,٤١١	١,٠٠٦,٦٧٢	%٠,٥	التصور الأساسي
١,٠٠٥,٢٤٥	١,٠٩٩,٥٢٤	%٠,٥	معدل الخصم
			معدل الزيادة المتوقعة في الرواتب
بالريال السعودي			٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
الأثر على التزامات المزايا المحددة			
النقص في الافتراضات	الزيادة في الافتراضات	التغير في الافتراضات	
٥٩٦,١٥٤	٥٢٧,٣١٣	%١	التصور الأساسي
٥٢٣,٦٩٩	٥٩٩,٥٩٩	%١	معدل الخصم
			معدل الزيادة المتوقعة في الرواتب

الاستحقاق المتوقع

تحليل الاستحقاق المتوقع لالتزامات المزايا المحددة غير المخصومة لخطّة نهاية الخدمة هو كما يلي:

١٠-٦ سنوات	٥-٢ سنوات	١ سنة	بالريال السعودي
١,٢٠٨,٦٧٢	٥٣٧,٦٤٩	٨١,٠٤٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٢,١٦٤,٥٨٨	٤٤٤,٥٤٩	٧٩,٨٨٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

١٧. الإيرادات

تصنيف الإيرادات حسب الفئة الخدمية الرئيسية
الإيرادات من خدمات إدارة الموجودات
الإيرادات من الخدمات الاستشارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٣,٦٢١,٩٤٨	٢,٨١٠,٦٤١
١,١٥٠,٠٠٠	٥٣٢,٠٠٤
٤,٧٧١,٩٤٨	٣,٣٤٢,٦٤٥

تصنيف الإيرادات حسب نوع العميل
الاطراف ذات العلاقة (ايضاح ٦)
أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٤,٧٧١,٩٤٨	٢,٨١٠,٦٤١
-	٥٣٢,٠٠٤
٤,٧٧١,٩٤٨	٣,٣٤٢,٦٤٥

تصنيف الإيرادات حسب مبدأ الاعتراف
الوفاء بالتزام الأداء خلال فترة زمنية
الوفاء بالتزام الأداء في وقت معين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٣,٥٤٠,٧٩٤	٢,٨١٠,٦٤١
١,٢٣١,١٥٤	٥٣٢,٠٠٤
٤,٧٧١,٩٤٨	٣,٣٤٢,٦٤٥

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٨. مصروفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٤٠٥,٩٣٠	١,٠٤٦,٨٩٣	أتعاب مهنية وقانونية واستشارية
٣٢١,٥٩٢	٣٣١,٨٥٥	مصروف التأمين
٧٦,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠	أتعاب اجتماعات مجلس الإدارة
٩٧,٦٥٨	٧٥,٧٠٥	مصروفات حكومية
٧٠٨,١٢٥	٤٤٤,٧٦٨	مصروف الأيجار
٢٦١,٢٠٧	٦٧,٥٠٠	مصروفات تكنولوجيا المعلومات
-	١,٩٩٣	تكاليف السفر
٦٩٧,٦٦٩	٨٩٩,٩٩٠	متنوعة
٢,٥٦٨,١٨١	٣,٠٠٨,٧٠٤	١٨,١

١٨,١ تشمل المصروفات العمومية المتنوعة كلاً من الإصلاح والصيانة، والمنافع، ورسوم الطلبات، والتدريب، والرسوم البنكية.

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

هدف الشركة في إدارة المخاطر هو خلق وحماية قيمة المساهمين. إدارة المخاطر هي عملية مستمرة تتطلب التحديد المستمر للمخاطر والضوابط والتحليل والتخفيف منها ومراقبتها.

يتحمل مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة عن إنشاء الإطار التنظيمي لإدارة المخاطر في الشركة والإشراف عليه. تم تحديد سياسات إدارة المخاطر هذه لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة، ولوضع حدود وضوابط المخاطر المناسبة ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تسعى الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة، إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة تفهم جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم. قامت الشركة بتخصيص وظيفة إدارة المخاطر والالتزام. تتم إدارة أنشطة إدارة المخاطر اليومية ضمن كل وحدة عمل خاصة بها. يجتمع مجلس الإدارة على أساس ربع سنوي ويتم اطلاعه على كافة الجوانب ذات الصلة بالعمل، بما في ذلك مسائل إدارة المخاطر.

تتعرض الشركة من خلال عملياتها للمخاطر المالية التالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر أسعار العمولة
- مخاطر أسعار السوق الأخرى، و
- مخاطر السيولة

كما هو الحال مع جميع الأعمال الأخرى، تتعرض الشركة للمخاطر التي تنشأ من استخدامها للأدوات المالية. توضح هذه المذكرة أهداف الشركة وسياساتها وعملياتها لإدارة تلك المخاطر والأساليب المستخدمة لقياسها. تم تقديم معلومات كمية إضافية فيما يتعلق بهذه المخاطر في هذه القوائم المالية.

لم تطرأ تغييرات جوهرية في تعرض الشركة لمخاطر الأدوات المالية أو أهدافها وسياساتها وعملياتها لإدارة تلك المخاطر أو الطرق المستخدمة لقياسها من الفترات السابقة ما لم يرد على خلاف ذلك في هذا الإيضاح.

إن الأدوات المالية الرئيسية التي تستخدمها الشركة والتي تنشأ عنها مخاطر الأدوات المالية هي كما يلي:

- النقد وما في حكمه
- المستحق من أطراف ذات علاقة
- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
- المطلوبات أخرى

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

الأهداف والسياسات والعمليات العامة

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الشاملة عن تحديد أهداف وسياسات إدارة المخاطر في الشركة، بينما يحتفظ بالمسؤولية النهائية عنها، فقد وكل السلطة إلى الإدارة لتصميم وتشغيل العمليات التي تضمن التنفيذ الفعال للأهداف والسياسات لوظائف الشركة المالية.

يتمثل الهدف العام لمجلس الإدارة في وضع السياسات التي تسعى إلى تقليل المخاطر قدر الإمكان دون التأثير بشكل غير مبرر على تنافسية الشركة ومرونتها.

وفيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة:

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته لأداة مالية والذي يؤدي إلى تكبد خسارة مالية للطرف الآخر.

تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان على النقد لدى البنوك والذمم المدينة. يتم إيداع الأرصدة لدى البنوك لدى بنوك مختلفة. تتم إدارة مخاطر الائتمان ضد البنوك عادةً على أساس تصنيف الائتمان الخارجي للبنك. تتعامل الشركة مع بنوك تتمتع على الأقل بالتصنيف الائتماني من الدرجة الاستثمارية.

تسعى الإدارة إلى الحد من مخاطر الائتمان الخاصة بها على أتعاب إدارة الموجودات المدينة من خلال مراقبة المخاطر الائتمانية من الصناديق التي تديرها ولا تعتبر نفسها معرضة لمخاطر ائتمانية كبيرة فيما يتعلق بهذه الأرصدة بسبب وجود الأولوية كدائن على حاملي وحدات الصندوق. بالنسبة للموجودات المالية الأخرى، تتم إدارة مخاطر الائتمان والتحكم فيها من خلال مراقبة المخاطر الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة، وتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بشكل مستمر.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الائتمانية لمكونات قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	إيضاح	مُصنّف على الأقل ب ب ب + النقد لدى البنك
٤٣,٠٠٧	٣٩,٤٠١	٥	غير مُصنّف
١,٤٧٠,١٦٧	٤,٤٢٤,١٣٦	٦	مستحق من أطراف ذات علاقة
٤,٢٧٩,٢٥٨	١٠,٩٣٢,١٧٩	٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

بناءً على تقييم الإدارة، فإن الشركة تتعرض لمخاطر الائتمان بشكل محدود في المستحق من الأطراف ذات العلاقة، نظراً لاسترداد جميع الأموال لاحقاً قبل اعتماد القوائم المالية.

مخاطر السوق

هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة (مخاطر أسعار الفائدة)، أو أسعار صرف العملات الأجنبية (مخاطر العملات الأجنبية) أو عوامل السوق الأخرى (مخاطر أسعار السوق الأخرى). التفاصيل المتعلقة بهذه المخاطر موضحة بشكل كامل أدناه:

مخاطر معدل العمولات

مخاطر أسعار العمولة هي عدم التأكد بشأن الأرباح المستقبلية الناتجة عن التقلبات في أسعار العمولات. تنشأ المخاطر عندما يكون هناك عدم تطابق في الموجودات والمطلوبات الخاضعة لتعديل أسعار العمولة خلال سنة محددة. تقوم الإدارة بمراقبة تغيرات السوق في أسعار العمولات بشكل منتظم لتقليل مخاطر أسعار العمولة. ولا تتعرض الشركة لمخاطر أسعار العمولات لعدم حيازتها لموجودات أو مطلوبات مالية تحمل عمولات وتكون حساسة للتغيرات في أسعار العمولات.

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في احتمال تقلب قيمة الأداة المالية بسبب تغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض الشركة لأي مخاطر كبيرة تتعلق بالعملة الأجنبية، حيث تُجرى معاملاتها بشكل أساسي بالريال السعودي.

مخاطر القيمة العادلة

تتعرض الشركة لمخاطر السوق فيما يتعلق باستثماراتها. تعمل الشركة على الحد من مخاطر السوق من خلال تنويع استثماراتها والمراقبة المستمرة للتطورات في أسواق الأسهم والصناديق العالمية. بالإضافة إلى ذلك، يتم مراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر على تحركات سوق الأسهم والديون بما في ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها.

ويوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر السوق بالنسبة لعناصر قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤,٢٧٩,٢٥٨	١٠,٩٣٢,١٧٩	٨	
٤,٢٧٩,٢٥٨	١٠,٩٣٢,١٧٩		

مخاطر الاسعار

مخاطر الاسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للشركة نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناتجة عن عوامل خاصة بالأداة الفردية أو مصدرها أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. إن الشركة غير معرضة لمخاطر الاسعار حيث أن الاستثمارات غير مدرجة في الأسواق المالية.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تواجهها المنشأة لصعوبة توفير الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة أيضًا من عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ قريب من قيمته العادلة. تتم إدارة مخاطر السيولة من خلال مراقبتها بشكل منتظم لتوافر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات مالية حالية ومستقبلية عند استحقاقها. يوضح الجدول أدناه تحليلًا للموجودات والمطلوبات المالية التي تم تحليلها وفقًا للوقت المتوقع استردادها أو تسويتها:

٢٠٢٥ م	أقل من سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٣٩,٤٠١	-	٣٩,٤٠١
مستحق من أطراف ذات علاقة	٤,٤٢٤,١٣٦	-	٤,٤٢٤,١٣٦
المصروفات المدفوعة مقدما والذمم المدينة الأخرى	٣٠١,٨٣١	-	٣٠١,٨٣١
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	١٠,٩٣٢,١٧٩	١٠,٩٣٢,١٧٩
إجمالي الموجودات	٤,٧٦٥,٣٦٨	١٠,٩٣٢,١٧٩	١٥,٦٩٧,٥٤٧
المطلوبات			
التزامات عقود الإيجار	١,٣٠٦,٥٦١	٦١٧,٠٦٦	١,٩٢٣,٦٢٧
مصروفات مستحقة والتزامات أخرى	٧٤٢,٧٣٢	-	٧٤٢,٧٣٢
مخصص الزكاة المستحق	١٣٣,٩٧٤	-	١٣٣,٩٧٤
التزام المزايا المحددة	-	١,٠٥٠,٩٦٦	١,٠٥٠,٩٦٦
إجمالي المطلوبات	٢,١٨٣,٢٦٧	١,٦٦٨,٠٣٢	٣,٨٥١,٢٩٩
فجوة السيولة الناتجة عن الأدوات المالية	٢,٥٨٢,١٠١	٩,٢٦٤,١٤٧	١١,٨٤٦,٢٤٨

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)
مخاطر السيولة (تتمة)

٢٠٢٤ م	أقل من سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٤٣,٠٠٧	-	٤٣,٠٠٧
مستحق من أطراف ذات علاقة	١,٤٧٠,١٦٧	-	١,٤٧٠,١٦٧
موجودات متداولة أخرى	٥١٩,٥٧٨	-	٥١٩,٥٧٨
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٤,٢٧٩,٢٥٨	٤,٢٧٩,٢٥٨	-
إجمالي الموجودات	٦,٣١٢,٠١٠	٤,٢٧٩,٢٥٨	٢,٠٣٢,٧٥٢
المطلوبات			
قرض مستحق لطرف ذو علاقة	٢,٢٨٧,٢٠٧	٣,٠٢١,٩٠٠	٥,٣٠٩,١٠٧
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٩٨١,٥٧٢	-	٩٨١,٥٧٢
مخصص الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	٩١,١٣٣	-	٩١,١٣٣
التزام المزايا المحددة	-	٥٥٩,٨١١	٥٥٩,٨١١
إجمالي المطلوبات	٣,٣٥٩,٩١٢	٣,٥٨١,٧١١	٦,٩٤١,٦٢٣
فجوة السيولة الناتجة عن الأدوات المالية	(١,٣٢٧,١٦٠)	٦٩٧,٥٤٧	(٦٢٩,٦١٣)

٢٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن أساس تعريف القيمة العادلة هو افتراض أن الشركة هي منشأة مستمرة وليس هناك أي نية أو متطلبات لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة عند إقفال التداول في تاريخ التقرير المالي. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها في يوم التقييم بأحدث سعر عرض. السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات الأصل أو الإلتزام بتكرار وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. عند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم على النحو التالي:

المستوى ١: المدخلات هي الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع الشركة الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: هي المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى ١ والتي من الممكن رصدها للأصل أو الإلتزام، إما بشكل مباشر (أي الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: هي مدخلات الأصل أو الإلتزام التي لا تعتمد على بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريالات السعودية)

٢٠. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي القيمة العادلة للموجودات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لم تكن هناك أية تحويلات بين المستويات خلال العام.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
-	-	١٠,٩٣٢,١٧٩	١٠,٩٣٢,١٧٩
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
-	-	٤,٢٧٩,٢٥٨	٤,٢٧٩,٢٥٨
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			

أساليب التقييم والمدخلات

المستوى الثالث

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار في الشركة الخاصة باستخدام أساليب تقييم تتضمن مدخلات جوهرية غير قابلة للملاحظة، وذلك تم تصنيفه ضمن قياسات القيمة العادلة من المستوى الثالث.

وقد تم إجراء التقييم باستخدام أسلوب الدخل من خلال نموذج التدفقات النقدية المخصومة، والذي يقدر القيمة العادلة بناءً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

ولم تحدث أي تغييرات في أساليب التقييم خلال الفترة، كما يعكس قياس القيمة العادلة افتراضات المشاركين في السوق كما في تاريخ التقرير.

٢١. كفاية رأس المال

صدرت هيئة السوق المالية القواعد المنظمة لتعزيز الملاءة المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢م) المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٢٩-٢٠٢٢ وتاريخ ٠٤ جمادى الآخر ١٤٤٤هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢م). ووفقاً للقواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيه فيما يتعلق بالحد الأدنى من متطلبات رأس المال التنظيمي ومنهجية حسابها على النحو المنصوص عليه في هذه القواعد. وفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة بحساب الحد الأدنى لرأس المال المطلوب. يتم عرض أرقام العام الحالي بناءً على اللوائح المعدلة الصادرة عن هيئة السوق المالية اعتباراً من ١ أبريل ٢٠٢٣م، وتم تطبيقها بشكل مستقبلي. أما أرقام العام السابق فلم تُعدّل، بل عُرضت وفقاً للقواعد والإرشادات السابقة. نسبة كفاية رأس المال هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		قاعدة رأس المال:
	(٥٥٧,٠٠٠)		١٥,١٦٣	المستوى ١ رأس المال
	٤,٤٤٢,٠٠٠		-	المستوى ٢ رأس المال
	٣,٨٨٥,٠٠٠		١٥,١٦٣	إجمالي قاعدة رأس المال
	%٥٧,٨٢		١١,٠٧%	نسبة كفاية رأس المال إجمالي نسبة رأس المال (النسبة السنوية / المرات)

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

٢١. كفاية رأس المال (تتمة)

تتكون القاعدة الرأسمالية للشركة من:
- المستوى ١: يتكون رأس المال من رأس المدفوع والأرباح المحتجزة والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم وفقا للمادة ٥ من القواعد المعدلة / المادة ٤ من القواعد.
- المستوى ٢: يتكون رأس المال من أدوات رأس المال وفقا للمادة ٦ من القواعد المعدلة / المادة ٤ من القواعد.

تتمثل أهداف عمل الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الامتثال لمتطلبات رأس المال التي تحددها هيئة السوق المالية لحماية قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية.

٢٢. الالتزامات المحتملة والتعهدات

لا توجد التزامات محتملة او تعهدات للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: صفر ريال سعودي).

٢٣. الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث لاحقة بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م قد يكون لها أثر جوهري على هذه القوائم المالية وتتطلب إجراء تعديلات أو إفصاحات إضافية في هذه القوائم المالية.

٢٤. اعتماد مجلس الإدارة

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ شوال ١٤٤٧هـ الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦ م.