

الوطنية المالية
National Capital



التقرير السنوي 2025

تقرير مجلس الإدارة السنوي للسنة المالية المنتهية في
31 ديسمبر 2025 م.

National Capital

Annual Report 2025



2025 الوطنية المالية © جميع الحقوق محفوظة

ترخيص رقم 32-19204 | شركة مساهمة مغلقة



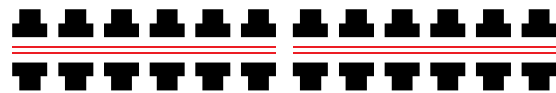
بسم الله الرحمن الرحيم





خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود

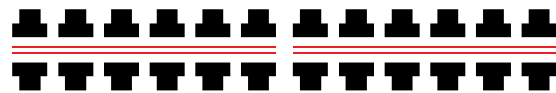
حفظه الله





صاحب السمو الملكي الأمير
محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود

حفظه الله



فهرس المحتويات



التقرير السنوي 2025

6	رسالة رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
8	أعضاء مجلس الادارة
12	عن الوطنية المالية
13	الرؤية والرسالة والقيم
14	أهم الأعمال والتغيرات لعام 2025م
15	الخدمات والمنتجات
16	المطابقة والالتزام
21	العقوبات والغرامات
22	إطار المخاطر
23	فاعلية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة
24	الحوكمة
24	التغطية الجغرافية
25	المسؤولية الاجتماعية
25	الموارد البشرية وتقنية المعلومات
26	ملخص لأهم الإفصاحات المالية
27	مراجع الحسابات
28	ملخص المكافآت والتعويضات لأعضاء مجلس الادارة وكبار التنفيذيين
28	المعلومات المتعلقة بأي قروض على الشركة
28	العقود والاتفاقيات مع الاطراف ذو العلاقة
29	مجلس الإدارة
30	لجان مجلس الإدارة.
31	سياسة توزيع الارباح
32	إقرارات مجلس الادارة
33	القوائم المالية مع تقرير مراجع الحسابات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

رسالة رئيس مجلس الإدارة

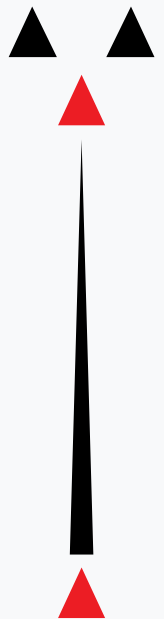
بينما نواصل مسيرتنا في مشهد اقتصادي متغير وديناميكي، أود أن أعبر عن خالص امتناني لتفانيكم ودعمكم المتواصلين خلال رحلتنا. لقد كانت السنوات الماضية حافلة بالنمو والتحول، وهي شهادة على التزامنا الدائم بالتميز والابتكار في قطاع الاستثمار. تتبوأ المملكة العربية السعودية مكانة ريادية في مسار تنويع الاقتصاد، مدفوعة برؤية 2030 الطموحة. ونفخر في شركتنا بأن نكون جزءاً من هذا التحول الوطني، من خلال مواءمة استراتيجياتنا مع هذه الرؤية، واستثمار الفرص الناشئة بما يسهم في التنمية المستدامة لوطننا .

”

في ظل بيئة اقتصادية متغيرة، أود أن أعرب عن امتناني لدعمكم المتواصل. لقد شهدت شركتنا نمواً ملحوظاً، منسجمة مع رؤية المملكة العربية السعودية 2030، لاغتنام الفرص والمساهمة في التنمية المستدامة مع التركيز على قطاع المحتوى المحلي وقطاع الدفاع والجيش. واسترشاداً برؤى السوق، نحافظ على مرونتنا وقدرتنا على التكيف، ملتزمين بتقديم قيمة مضافة وتعزيز الشراكات. وبالنظر إلى المستقبل، نحن متفائلون بتعزيز أدائنا مع إحداث تأثير مستدام في مجتمعاتنا. شكرًا لتفانيكم وبرؤيتنا ونحن نمضي قدماً معاً.

يعتمد نهجنا الاستثماري على فهم عميق لاتجاهات الأسواق المحلية والإقليمية، مما يتيح لنا اقتناص الفرص المجدية التي تحقق عوائد ملموسة. ورغم التحديات، نواصل التكيف بثبات ومرونة. فقد عمل فريقنا التنفيذي بإخلاص على تطوير محفظتنا الاستثمارية وتوسيع آفاقنا، لنظل دائماً في موقع الريادة والاستجابة لمتغيرات السوق واحتياجات أصحاب المصلحة.

نحن ملتزمون بمهمتنا في تحقيق القيمة، والتمسك بأعلى معايير الحوكمة، وبناء شراكات فاعلة في مختلف القطاعات. وننظر إلى المستقبل بتفاؤل، مدفوعين بمبادرات استراتيجية تهدف إلى تعزيز أدائنا المالي وخلق أثر إيجابي طويل الأمد في المجتمعات التي نعمل فيها. نلتزم بتبني ممارسات استثمارية مستدامة تركز على المسؤولية الاجتماعية والمحافظة على البيئة. نشكركم على استمرار تفانيكم في رؤيتنا وقيادتنا. وبمعون الله، سنواصل التقدم معاً، ونستكشف آفاقاً جديدة، ونحقق إنجازات أكبر



رسالة الرئيس التنفيذي

يشرفني ويغمرني الفخر ونحن نواصل هذه الرحلة الطموحة معاً. لقد استطاعت شركتنا أن تخطو خطوات كبيرة نحو ترسيخ مكانتها كمؤسسة رائدة في مجال الاستثمارات الدفاعية والعسكرية، وكجهة مفضلة في سوق المال، متخصصة في التمويل الخاص وقطاع العقارات ضمن مشهد الاستثمار في المملكة العربية السعودية، مدفوعة بالتزامنا بالابتكار والنزاهة والتميز. إن البيئة الاقتصادية في المملكة تشهد تحولاً متسارعاً يفضل رؤية 2030 الطموحة، التي تهدف ليس فقط إلى تنويع مصادر الدخل، بل تفتح أيضاً آفاقاً جديدة للاستثمار والنمو.

٩٩

نحن فخورون ومتفائلون بمسيرتنا معاً، حيث نرسخ مكانتنا كشريك مالي رائد في الاستثمارات الدفاعية والعسكرية، ومؤسسة مالية رائدة في سوق رأس المال بالمملكة العربية السعودية. مع المشهد الاقتصادي المتطور الذي تقوده رؤية 2030، نحن في وضع يسمح لنا باغتنام فرص استثمارية جديدة، مع بناء محفظة استثمارية مرنة تعكس قيمنا الأساسية. تركيزنا على التعاون والشفافية سيقود إلى تغيير هادف ونجاح مشترك. وبالنظر إلى المستقبل، نحن متحمسون لفرص النمو وبناء مستقبل مزدهر معاً. شكرًا لثقتكم ودعمكم.

ونحن نتمركز استراتيجياً للاستفادة من هذه الفرص، مستندين إلى خبراتنا الجماعية ومعرفتنا العميقة لصنع قيمة حقيقية لجميع شركائنا. نركز على بناء محفظة استثمارية قوية ومرنة تعكس قيمنا الجوهرية وتلبي تطلعات أصحاب المصلحة كافة. ومن خلال التحليل الدقيق والتخطيط الاستراتيجي، حددنا قطاعات واعدة بالنمو، ونحن متحمسون للاستثمار في مشاريع لا تعد فقط بعوائد مجزية، بل تسهم أيضاً في التنمية المستدامة لمجتمعنا.

التعاون والشراكة هما أساس نهجنا. نحن نؤمن بأن العمل المشترك مع مستثمرينا وشركائنا والمجتمع الأوسع يمكن أن يحقق تغييراً ملموساً ونجاحاً مشتركاً. كما يلتزم فريقنا المتفاني بترسيخ ثقافة الشفافية والمساءلة، مع الحرص على الالتزام بأعلى المعايير في جميع جوانب عملنا. نحن متفائلون بما يحمله المستقبل من فرص، وبتفكيرنا المتجدد وقدرتنا على التكيف. سنواجه التحديات ونغتنم اللحظات لنواصل مسيرة النمو والتطور في هذا السوق الديناميكي. شكرًا لثقتكم ودعمكم المستمر. معاً، سنبنى مستقبلاً مزدهراً.



الأستاذ / ناصر حمد الماضي (عضو غير تنفيذي) رئيس مجلس الإدارة

رئيس مجلس إدارة شركة ركاز الوطنية المالية الأستاذ/ ناصر حمد الماضي بخبرة تزيد عن 20 عامًا في القيادة والإدارة التنفيذية وريادة الأعمال في عدة قطاعات متنوعة في الاستثمار، وتطوير الأعمال وتعزيز ممارسات الحوكمة. الأستاذ/ ناصر الماضي مؤمن برؤية السعودية 2030 ومتلزم بالمشاركة الفاعلة من خلال القطاع الخاص بكل ما يسهم في تحقيق هذه الرؤية، ويتجسد ذلك من خلال تخصيص الجهود الاستراتيجية لدعم مبادرات صناعة المحتوى المحلي عالية التأثير والمتعلقة بالقطاعات الوطنية - تحديدًا توطین التقنيات المتعلقة بالقطاع الدفاعي والعسكري. حيث نجح السيد ناصر الماضي من خلال المناصب التنفيذية التي تولاها في دفع العديد من الشركات في قطاع رأس المال الجريء والملكية الخاصة للوصول إلى بيئة النمو والاستدامة وتمكينها من المساهمة في تحقيق أهداف صناعة المحتوى المحلي في رؤية السعودية 2030. تتبنى رؤية السيد ناصر الماضي مبادئ التميز المؤسسي والتعاون مع أصحاب المصلحة الرئيسيين وتنمية الشراكات الاستراتيجية على المستويين المحلي والعالمي.

عضويات مجلس الإدارة والوظائف الحالية:

- رئيس مجلس إدارة شركة تقنية علم للتطوير والاستثمار الصناعي.
- رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الدفاع للصناعات العسكرية.
- رئيس مجلس إدارة شركة أي إس إي الدولية.
- رئيس مجلس إدارة شركة إمعان الدولية للتجارة.
- رئيس مجلس إدارة شركة الأنظمة الجوية للصناعة.

الوظائف السابقة:

مدير علاقة-مجموعة سامبا المالية من عام (2007-2009)

المؤهلات:

- حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم الإدارية، تخصص إدارة الأعمال (إدارة أعمال - إدارة مالية)، من جامعة الملك سعود.
- حاصل على درجة ماجستير إدارة الأعمال (MBA في المالية Brock University) من كندا.
- حاصل على درجة ماجستير العلوم (MSc) في ريادة الأعمال والابتكار (EDHEC Business School) من فرنسا.

الأستاذ / إدريس أحمد الزكري (عضو غير تنفيذي) عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس إدارة شركة ركاز الوطنية المالية الأستاذ/ إدريس أحمد الزكري يتمتع بخبرة تنفيذية واستشارية تزيد عن 20 عامًا في قطاعات الدفاع والفضاء والتكنولوجيا والتحول الحكومي. قاد/ السيد إدريس الزكري مبادرات استراتيجية رئيسية وعمليات تحول مؤسسي وبرامج توطین بما يتماشى مع رؤية السعودية 2030، وأشرف على محافظ صناعية واستثمارية تجاوزت قيمتها 1.5 مليار ريال سعودي. وقد شغل السيد/ إدريس الزكري العديد من المناصب القيادية كرئيس تنفيذي، ورئيس تنفيذي للعمليات، ونائب الرئيس للتحول وإدارة المشاريع في كل من القطاع العام (وزارة الدفاع) والشركات السعودية في القطاع الخاص وشركة بي إيه إي سيستمز (BAE Systems) كذلك قاد السيد/ إدريس أحمد الزكري العديد من المبادرات مثل إعادة هيكلة المؤسسات، وتحسين العمليات التشغيلية، والمشاريع المشتركة عالية القيمة في مجال تصنيع وتوطین الصناعات الدفاعية. كما لعب الأستاذ/ إدريس أحمد الزكري دورًا محوريًا في تطوير خارطة طريق التحول الدفاعي في المملكة العربية السعودية، بما في ذلك إطرادات الحوكمة ونماذج المشتريات الاستراتيجية والشراكات مع أبرز مصنعي قطاع الدفاع العالميين.

عضويات مجلس الإدارة والوظائف الحالية:

- الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب في شركة تقنية علم للتطوير والاستثمار الصناعي.

الوظائف السابقة:

- مدير مشروع - تقنية المعلومات - إدارة مكتب إدارة المشاريع (PMO لدى GPT Marconi Middle East - Riyadh - Saudi Arabia (2002 - 2005) شركة متخصصة في تقديم حلول وخدمات الاتصالات في المملكة العربية السعودية.
- مدير أول - العمليات والتقنية - إدارة الاتصالات لدى Riyadh - Saudi Arabia (2007 - 2005) Etihad Etisalat Company، شركة اتصالات سعودية تقدم خدمات الاتصالات المتنقلة والثابتة وخدمات الإنترنت تحت العلامة التجارية Mobily.
- مدير أول - العمليات والتقنية، إدارة الاتصالات لدى Samba Financial Group - Riyadh (2010 - 2007) Saudi Arabia مجموعة مصرفية كبرى في المملكة العربية السعودية تقدم مجموعة واسعة من الخدمات المصرفية والمالية.
- مدير إدارة المعلومات والتقنية لدى BAE Systems - Riyadh (2013 - 2010) Saudi Arabia شركة عالمية متخصصة في مجالات الدفاع والأمن وصناعات الطيران والأنظمة التقنية المتقدمة.
- الرئيس التنفيذي للعمليات (COO لدى International Systems Engineering التابعة لـ BAE Systems - Riyadh (2013 - 2014) Saudi Arabia وذلك ضمن برنامج التوازن الاقتصادي السعودي الذي يهدف إلى دعم الاستثمار المحلي ونقل وتوطین التقنية.
- مستشار أول - مكتب وزير الدفاع لدى Ministry of Defense - Riyadh (2015 - 2014) Saudi Arabia الجهة الحكومية المسؤولة عن الإشراف على القوات المسلحة وإدارة شؤون الدفاع في المملكة العربية السعودية.
- مستشار أول - برنامج التحول بوزارة الدفاع لدى Ministry of Defense - Riyadh (2017 - 2015) Saudi Arabia المشاركة في تقديم الاستشارات الاستراتيجية ضمن برنامج التحول بوزارة الدفاع، بهدف تطوير القدرات المؤسسية وتعزيز كفاءة العمليات والحوكمة.
- نائب الرئيس - التحول وإدارة المشاريع لدى BAE Systems - Riyadh (2017) Saudi Arabia شركة متعددة الجنسيات متخصصة في مجالات الدفاع والأمن وصناعات الطيران والأنظمة التقنية المتقدمة.

المؤهلات:

- حاصل على درجة البكالوريوس في هندسة الحاسب الآلي من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن (المملكة العربية السعودية)
- أكمل برنامج "القادة الناشئين" لدى BAE Systems في London - United Kingdom عام 2012، وهو برنامج قيادي يهدف إلى تطوير المهارات القيادية والإدارية للقيادات الواعدة.

الأستاذ / سلمان عبدالله السيد (عضو غير تنفيذي) عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس إدارة شركة ركاز الوطنية المالية الأستاذ/ سلمان عبدالله السيد هو تنفيذي متمرس ومستشار استراتيجي ومستثمر يبني استراتيجياته على المستهدفات والنتائج، حيث يتمتع بخبرة قرابة 19 عامًا، تولى خلالها أدوار قيادية وعضوية عدة مجالس إدارة في قطاعات متعددة، حيث قام خلالها بتنمية أعمال ناجحة وشركات استرجعية. السيد/ سلمان السيد مفاوض دولي ويتمتع بمهارات تواصل ممتازة (ثنائية اللغة بالعربية والإنجليزية) وكذلك هو صانع علاقات محلية ودولية، إلى جانب ممارسته نهج مؤسسي لتحليل الأعمال ووضع الحلول. الأستاذ/ سلمان عبدالله السيد مؤمن بشدة برؤية السعودية 2030، ويتجسد ذلك من خلال استراتيجيته الاستثمارية في قطاع صناعة المحتوى المحلي مع التركيز على توظيفين صناعة التقنيات في القطاع الدفاعي والعسكري، إلى جانب مساهماته الاجتماعية والمبادرات المجتمعية.

عضويات مجلس الإدارة والوظائف الحالية:

- نائب رئيس مجلس إدارة – (2017 – Saudi Cycling Federation حتى الآن).
- عضو مجلس إدارة – (2011 – Science Technology حتى الآن).
- عضو مجلس إدارة – (2019 – National Capital حتى الآن).

الوظائف السابقة:

- عضو مجلس إدارة سابق (2008 – 2012) Body Master
- عضو مجلس إدارة (2014 – 2018) First Gulf Investment
- عضو مجلس إدارة (2013 – 2019) Innovators for Metal Industries
- عضو مجلس إدارة (2009 – 2019) Advanced Nutrition Company
- عضو مجلس إدارة (2014 – 2019) Dour
- المدير العام (2015 – 2020) AlSayed Center Co
- عضو مجلس إدارة والمدير المالي (2011 – 2019) CFO – A.S. Alsayed & Partners

المؤهلات:

- حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم الإدارية، تخصص إدارة الأعمال (إدارة أعمال – إدارة مالية)، من جامعة الملك سعود.
- حاصل على درجة ماجستير إدارة الأعمال (MBA في المالية من – Brock University كندا).
- حاصل على درجة ماجستير العلوم (MSc في ريادة الأعمال والابتكار من – EDHEC Business School فرنسا).

الأستاذ / بدر عبدالرحمن المصبيح (عضو تنفيذي) عضو مجلس الإدارة

العضو المنتدب لشركة ركاز الوطنية المالية الأستاذ/ بدر عبدالرحمن المصبيح يتمتع بخبرة مهنية وتنفيذية تقارب 20 عامًا في إدارة الاستثمارات وأسواق رأس المال والاستراتيجية المؤسسية، مع التركيز على القطاع المالي في المملكة العربية السعودية. وقد نجح السيد بدر المصبيح في قيادة وتنفيذ عمليات إعادة هيكلة الاستثمارات والمعاملات الاستشارية لعدة فئات أصول متعددة بقيمة تراكمية تتجاوز 5 مليارات ريال سعودي. وطوال مسيرته المهنية، شغل السيد بدر المصبيح مناصب قيادية في شركات استثمارية بارزة ومكاتب عائلية، مساهمًا في النمو الاستراتيجي والتحول التنظيمي، حيث شغل منصب العضو المنتدب والرئيس التنفيذي ورئيس قسم الاستثمار في مؤسسات أسواق رأس المال المرخصة (CMIs) والمجموعات القابضة في المملكة العربية السعودية. وشملت أدواره الإشراف على أسواق رأس المال وإدارة الأصول وتطوير المحافظ، بالإضافة إلى قيادة تحولات الأعمال والتخطيط الاستراتيجي. كما شارك السيد بدر المصبيح كعضو مجلس إدارة في العديد من الشركات في قطاعات متنوعة، بما في ذلك الصناعات والعقارات والتكنولوجيا. شهادة CME-1 من هيئة السوق المالية، ومؤهلات سوق تداول.

عضويات مجلس الإدارة والوظائف الحالية:

- مدير الاستثمار الرئيسي Science Technology Company – CIO (فبراير 2019 – حتى الآن).
- العضو المنتدب National Capital – Managing Director (يونيو 2025 – حتى الآن).

الوظائف السابقة:

- وسيط أسواق رأس المال – Bank Al Jazeera مايو 2003 – مايو 2007.
- رئيس قسم الوساطة ومدير المحافظ الاستثمارية – RANA Investment Co مايو 2007 – نوفمبر 2011.
- نائب الرئيس – رئيس أسواق رأس المال – MaCeem Capital مايو 2012 – نوفمبر 2013.
- الرئيس التنفيذي (MaCeem Capital – CEO) نوفمبر 2013 – يناير 2015.
- الرئيس التنفيذي (AlHammad Holding – CEO) يناير 2015 – يناير 2017.
- الرئيس التنفيذي بالإدارة ومدير الاستثمار الرئيسي (Value Capital – CIO) يونيو 2018 – فبراير 2019.
- العضو المنتدب والرئيس التنفيذي (National Capital – Managing Director / CEO) يوليو 2019 – يونيو 2025.

المؤهلات:

- بكالوريوس في الإعلام والعلاقات العامة والاتصال - King Abdul-Aziz University جامعة الملك عبد العزيز بالمملكة العربية السعودية.
- برنامج التعليم التنفيذي – كلية هارفارد للأعمال.
 - الأسهم الخاصة ورأس المال الاستثماري (Private Equity & Venture Capital)
 - الاستثمار الاستراتيجي Strategic Investment
 - إطلاق المشاريع الجديدة Launching New Ventures
 - الحلول الاستثمارية والأعمال (Investment and Business Solutions)
- شهادة CME-1 من هيئة السوق المالية.

الأستاذ فهد عادل بوشقر (عضو تنفيذي)

عضو مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي لشركة ركان الوطنية المالية وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ فهد عادل بوشقر يتمتع بخبرة مهنية وتنفيذية تمتد لأكثر من 20 عاماً في المصرفية الاستثمارية والاستثمارات البديلة (الملكية الخاصة والأصول والعقارية) وتمويل الشركات وهيكل الصفقات الخاصة المحلية والدولية، وقد أكمل بنجاح عمليات جمع الأموال والمعاملات الاستشارية والاستثمارية بحجم إجمالي تجاوز (22) مليار ريال سعودي في كل من أسواق دول مجلس التعاون الخليجي والمملكة المتحدة وجنوب شرق آسيا والولايات المتحدة الأمريكية، بجانب عمله في عدة مناصب كرئيس مجلس إدارة وعضو في مجالس إدارة عدة شركات في القطاع الخاص في دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال افريقيا. كذلك شغل عدة مناصب قيادية منها الرئيس التنفيذي للاستثمار ورئيس تغطية الاستثمارات لأسواق دول مجلس التعاون الخليجي ورئيس الاستثمارات في شركات مرخصة من قبل هيئة السوق المالية (المملكة العربية السعودية) ومصرف البحرين المركزي (مملكة البحرين) ومصرف الامارات المركزي وهيئة السلع والأوراق المالية (دولة الإمارات العربية المتحدة) ومركز لابوان الدولي للأعمال والمال (دولة ماليزيا).

عضويات مجلس الإدارة والوظائف الحالية:

- الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة - | National Capital ابريل 2025م - حتى الآن

الوظائف السابقة:

- Chief Investment Officer (CIO) رصانة كابيتال (Rassanah Capital) | Feb 2022 – Sep 2024
- Director, Head of GCC Markets Investment Coverage – Greenstone Equity Partners | Oct 2021 – Jan 2022 - شريك تنفيذي
- - الشؤون التجارية والاستثمارات - | Perpetual Capital Advisory سبتمبر 2019 – سبتمبر 2021.
- المدير التنفيذي - رئيس قسم الاستثمار - 01 | NOVEST اكتوبر 2016 – 9 يوليو 2019.
- مدير، رئيس قسم تغطية الاستثمارات (أسواق دول مجلس التعاون وجنوب شرق آسيا) - | Anfaal Capital يناير 2013 – نوفمبر 2015.
- مدير أول / رئيس قسم التسويق وتطوير الأعمال بالإنابة (أسواق دول مجلس التعاون وجنوب شرق آسيا) - | RUSD Global Investments | يناير 2011 – نوفمبر 2012.
- - رئيس إقليمي - طرح الاستثمارات (أسواق السعودية والإمارات وعمان) - | INVESTATE فبراير 2009 – يناير 2011.
- مدير - الخدمات المصرفية الاستثمارية - | Ajman Bank يوليو 2008 – فبراير 2009.
- مدير - صناديق الاستثمار - | Al Hilal Bank أبريل 2008 – يوليو 2008.
- الخدمات المصرفية للأفراد - | National Bank of Bahrain نوفمبر 2005 – أكتوبر 2006.
- مشغل وحدة مصفاة - | Bahrain Petroleum Company (BAPCO) نوفمبر 1999 – أغسطس 2000.

المؤهلات:

- الماجستير التنفيذي في التمويل الإسلامي | المجلس العام للمؤسسات المالية الإسلامية في مملكة البحرين (CIBAFI).
- بكالوريوس إدارة أعمال (تخصص محاسبة) .. 2005 | American University of Sharjah (AUS)
- دورة تحضيرية لشهادة مدير المخاطر المالية (2006 | Bahrain Institution of Banking & Finance (BIBF) – FRM)
- المشتقات المالية (2006 | Bahrain Institution of Banking & Finance (BIBF) – Derivatives)
- إدارة المخاطر والقيمة المعرضة للخطر (2007 | Bahrain Institution of Banking & Finance (BIBF) – VaR)
- أسواق الصرف الأجنبي والأسواق المالية (المستوى المتوسط) (2007 | Bahrain Institution of Banking & Finance (BIBF)
- البنوك الإسلامية المتقدمة (الأدوات والهيكل) (2008 | Bahrain Institution of Banking & Finance (BIBF)
- البنوك الإسلامية (المبادئ، المنتجات، والتطبيقات) (2008 | Bahrain Institution of Banking & Finance (BIBF)
- دورة تحضيرية لمستوى 1 من 2008 | CFA – HRD Fund Bahrain
- شهادة CME-1 من هيئة السوق المالية.
- شهادة الأسس الفنية لتمويل الشركات (CME-5) من المعهد المعتمد للأوراق المالية والاستثمار. (CISI)

الأستاذ / أحمد محمد المنصور (عضو مستقل)

عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس إدارة مستقل ومستشار مالي أول يتمتع بخبرة تمتد لأكثر من 18 عامًا في مجالات الإدارة المالية، والحوكمة، وإدارة المخاطر، والإشراف المالي على المشاريع الاستراتيجية ذات الطابع المحلي والدولي. يحمل درجة البكالوريوس في العلوم الإدارية (تخصص مالية) من جامعة الملك سعود عام 2005م، وهو حاصل على عدة شهادات مهنية متقدمة من أبرزها شهادة إدارة المخاطر المالية (CFRM). شغل مناصب قيادية واستشارية رفيعة في جهات حكومية سيادية، من بينها وزارة الداخلية ورئاسة أمن الدولة، حيث اضطلع بدور محوري في الإشراف المالي على مشاريع واتفاقيات دولية كبرى، بما في ذلك ملفات المبيعات العسكرية الأجنبية (FMS). يمتلك خبرة واسعة في التحليل المالي، والتخطيط الاستراتيجي، والامتثال للأنظمة والمعاهدات الدولية، إضافة إلى تمثيل المملكة في محافل دولية رسمية. كما يتمتع بخلفية قوية في القطاع الخاص، خاصة في التحليل المالي وسلاسل الإمداد وإدارة الأداء المالي. يتمتع بخبرة قيادية واسعة تدعم تحقيق مستهدفات رؤية المملكة العربية السعودية 2030 من خلال تعزيز الاستدامة المؤسسية، وتطوير المحتوى المحلي، وتوطين الصناعات التقنية والاستراتيجية.

عضويات مجلس الإدارة والوظائف الحالية:

- مستشار مالي أول - مديرية التعاون الفني، رئاسة أمن الدولة سبتمبر 2021م - حتى الآن.

الوظائف السابقة:

- مستشار مالي أول - مكتب إدارة البرامج، وزارة الداخلية نوفمبر 2011م - سبتمبر 2021م.
- - محلل المبيعات وسلسلة الإمداد - شركة الصافي دانون نوفمبر 2005م - نوفمبر 2011م.

المؤهلات:

- بكالوريوس العلوم الإدارية (تخصص المالية) - جامعة الملك سعود سبتمبر 2001م - مايو 2005م.

الأستاذ/ ثامر عباس السعدون (عضو مستقل) عضو مجلس الإدارة

الأستاذ/ ثامر عباس السعدون هو متخصص قيادي في الإدارة والحكومة والامتثال ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وإدارة المخاطر، يتمتع بخبرة تفوق 30 عام في القطاع المالي والاستثماري، شغل خلالها مناصب متقدمة تتضمن مسؤوليات تنفيذية واستراتيجية متنوعة، وحقق نتائج متميزة تتجاوز توقعات الإدارة وأصحاب المصلحة. قاد الأستاذ/ ثامر السعدون فريق العمل وطور استراتيجيات فعالة للامتثال ومكافحة غسل الأموال، وإدارة المخاطر، والحكومة المؤسسية، مع مهارات تواصل ممتازة شاملة: شفوية، كتابية، تقديمية، وبناء علاقات متينة على المستويين المحلي والدولي. شغل مناصب قيادية في عدة شركات منها: المدير التنفيذي للامتثال ومكافحة غسل الأموال وإدارة المخاطر في شركة الملاذ كابيتال (2019-2022)، رئيس وحدة الامتثال ومكافحة غسل الأموال في شركات مثل الإنماء للاستثمار، ماسين كابيتال، الرياض كابيتال، عضو ومستشار في لجان وإدارات متعددة، بما في ذلك رئيس لجنة التدقيق والامتثال، ولجنة المخاطر والأمن السيبراني، ولجنة المكافآت والترشيحات في شركات وطنية وأجنبية.

عضويات مجلس الإدارة والوظائف الحالية:

- استشارات إدارية - مستقلة (Freelance Management Consulting)
- تقديم الاستشارات والدعم في المجالات التالية (للامتثال (Compliance)، مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب (AML/CFT)، إدارة المخاطر (Risk Management)، الحكومة المؤسسية (CG - Corporate Governance)، خدمات الدعم المؤسسي (Support Services)، السياسات والإجراءات (Policies and Procedures)

الوظائف السابقة:

- المدير التنفيذي - الامتثال، مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، وإدارة المخاطر
- المدير التنفيذي بالإمانة - إدارة خدمات الدعم Al Malaz Capital فبراير 2019م - يوليو 2022م
- (VP - Head of Compliance & AML/CTF and Risk Management) - رئيس قسم الامتثال، مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، وإدارة المخاطر Al Malaz Capital مارس 2017 - فبراير 2019.
- رئيس قسم الامتثال ومكافحة غسل الأموال (Head of Compliance & AML) - Al Malaz Capital يونيو 2016 - مارس 2017.
- رئيس قسم الامتثال ومكافحة غسل الأموال (Head of Compliance & AML) - Alinma Investment Co. مارس 2015 - مايو 2016
- رئيس قسم الامتثال ومكافحة غسل الأموال (Head of Compliance & AML) - MaCeem Capital أبريل 2013 - فبراير 2015
- رئيس وحدة مكافحة غسل الأموال (AML Unit Head) - قسم الامتثال ومكافحة غسل الأموال يوليو 2012 - نوفمبر 2012 مدير بالإمانة - قسم الامتثال ومكافحة غسل الأموال Riyadh Capital أبريل 2012 - أبريل 2013.
- محلل مالي أول - مدير الطرح العام الأولي (Senior Financial Analyst - IPO Manager)، قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية للشركات (Riyad Capital Corporate Investment Banking) فبراير 2009 - مارس 2012.
- موظف العضوية (Saudi Stock Exchange (Tadawul) - Membership Officer) فبراير 2007 - فبراير 2009
- مسار الوظائف المهنية: (Riyad Bank 1999 - 2007)
- رئيس قسم نقاط البيع بالإمانة (Acting Head of POS Section)
- مدير حسابات الجهات الحكومية (Government Accounts Manager)
- مساعد رئيس قسم نقاط البيع (Assistant POS Head Section)

المؤهلات:

- بكالوريوس في إدارة الأعمال. (King Saud University 1991)
- CME2, CME1
- شهادة متقدمة في الامتثال (CMA - ICT (Advanced Certificate in Compliance)
- شهادة متقدمة في مكافحة غسل الأموال (CMA - ICT (Advanced Certificate in AML)
- الأسس الفنية لتمويل الشركات (CME-5) من المعهد المعتمد للأوراق المالية والاستثمار. (CISI)

الأستاذ / أيمن أحمد الحازمي (عضو مستقل) عضو مجلس الإدارة

الأستاذ/ أيمن أحمد الحازمي هو قيادي تنفيذي ومستشار استراتيجي يتمتع بخبرة واسعة تصل إلى 28 عام في مجالات الاستثمار وإدارة الأعمال، ويشغل حاليًا منصب الرئيس التنفيذي في شركة رواس الوطنية للاستثمار منذ أكتوبر 2024م. ولديه سجل حافل في قيادة الشركات، وتطوير الاستراتيجيات المؤسسية، وتحقيق النمو المستدام، مع إشراف مباشر على الأداء المالي والتشغيلي وبناء الهياكل المؤسسية الفعالة. يتمتع الأستاذ/ أيمن الحازمي بخبرة واسعة في قيادة الشركات، وتطوير الاستراتيجيات المؤسسية، وتحقيق النمو المستدام، مع إشراف مباشر على الأداء المالي والتشغيلي وبناء الهياكل المؤسسية الفعالة. أسهم خلال مسيرته المهنية في تعزيز حوكمة الشركات، وإدارة المخاطر، واتخاذ القرارات الاستراتيجية، ويعتمد على نهج مؤسسي في تحليل الأعمال وتحقيق المستهدفات.

عضويات مجلس الإدارة والوظائف الحالية:

- الرئيس التنفيذي - Rawas National Investment Company | أكتوبر 2024 - حتى الآن.

الوظائف السابقة:

- الرئيس التنفيذي - Vision Industries Company | يوليو 2021 - أغسطس 2024.
- الرئيس - Saudi Advanced Technologies Company (WAHAJ) | ديسمبر 2013 - يناير 2021.
- عضو مجلس إدارة - Saudi Advanced Technologies Company (WAHAJ) | سبتمبر 2018 - ديسمبر 2024.
- نائب المدير العام - Obeikan Investment Group | نوفمبر 2010 - نوفمبر 2013.
- مدير العمليات - Al-Jubail Petrochemical Company (SABIC-ExxonMobil JV) | يناير 2008 - ديسمبر 2010.
- أخصائي عمليات - Al-Jubail Petrochemical Company (SABIC-ExxonMobil JV) | 1998 - 2008.

المؤهلات:

- دبلوم في الهندسة الإلكترونية - College of Technology | 1998.
- بكالوريوس في إدارة العمليات والجودة - King Abdulaziz University | 2008.
- ماجستير إدارة أعمال تنفيذي (Executive MBA) - King Fahad University of Petroleum & Minerals | 2012.



شركة ركاز الوطنية المالية ("الوطنية المالية" أو "الشركة") هي شركة مساهمة مقفلة سعودية برأس مال مدفوع قدره 21 مليون ريال سعودي (سجل تجاري رقم: 1010606556 - الرقم الموحد: 7016303815). نشأت الشركة من قلب نجد وتتخذ من مدينة الرياض عاصمة المملكة العربية السعودية مقرًا رئيسيًا لها. تعمل الوطنية المالية وفقًا للأنظمة والتعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، وقد حصلت على ترخيص الهيئة (رقم الترخيص: 32 - 19204) لنشاطي الترتيب وتقديم المشورة وإدارة الاستثمارات بتاريخ 2019/09/10م وبدأت مزاولة العمل بتاريخ 2020/02/27م، ولنشاط تشغيل الصناديق بتاريخ 2025/03/12م وبدأت مزاولة العمل بتاريخ 05/02/2026م. بدأت رحلة الوطنية المالية برؤية واضحة تهدف إلى تأسيس مؤسسة مهنية متخصصة في أسواق المال تضع النزاهة والتميز والابتكار في صميم أعمالها، وتعكس الإرث الثقافي العريق والقيم الأصيلة للمملكة مع الالتزام بأفضل الممارسات العالمية في القطاع المالي والاستثماري. تقدم الشركة مجموعة متكاملة ومتنوعة من الخدمات المالية والاستثمارية، تشمل: إدارة وتشغيل أصول صناديق الاستثمار، الترتيب، وتقديم المشورة في الأوراق المالية. حيث تم تصميم هذه الخدمات بعناية لتلبية الأهداف والاحتياجات المالية لجميع أصحاب المصلحة سواء على المستوى المحلي أو الدولي. في الوطنية المالية ندرك احتياجات المستثمرين والأفراد ذوي الملاءة المالية العالية إلى شريك موثوق يتمتع بالخبرة والكفاءة في أسواق المال، قادر على بناء جسور التواصل بين المستثمر المحلي والفرص الاستثمارية العالمية والعكس. وتسعى الوطنية المالية لتكون مؤسسة رائدة في أسواق المال، تقدم خدمات مالية مبتكرة وحلول استثمارية عالية الجودة، ملتزمة بالمعايير الشرعية للاستثمار في جميع استثماراتها.

رؤيتنا

إنشاء علامة تجارية تجسد النزاهة والتميز في جميع تعاملاتنا.

قيمتنا

نؤمن بأن نجاحنا يرتكز على النزاهة والشفافية في جميع تعاملاتنا، والالتزام التام باللوائح والأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية والمعايير المهنية ذات العلاقة. نحرص على تقديم خدماتنا باحترافية عالية وفق أفضل الممارسات والمعايير العالمية، ونعمل باستمرار على تطوير حلول مالية مبتكرة تواكب تطورات السوق وتلبي احتياجات عملائنا. كما نضع مصلحة العميل في صميم قراراتنا، ونتحمل مسؤوليتنا تجاه عملائنا ومجتمعنا واقتصادنا، بما يعزز الثقة والاستدامة على المدى الطويل.

رسالتنا

في "الوطنية المالية"، تتمثل رسالتنا في أن نكون مؤسسة رائدة ومتخصصة في أسواق المال على مستوى المنطقة، مبنية على أربعة ركائز أساسية في الأداء. نسعى لتحقيق عوائد متميزة معدلة حسب المخاطر، مع الالتزام بأعلى المعايير الأخلاقية. كما نحرص على تقديم فرص حقيقية ومصممة خصيصًا للمساهمين، ونعكس من خلال هويتنا المؤسسية التزامنا بالتميز في كل ما نقوم به.

قيمتنا الجوهرية



المجتمع

الالتزام راسخ تجاه مجتمعنا وشركائنا



النمو والتطوير

حلول إبداعية لتحديات مالية معقدة



الابتكار والتميز

نضع مصلحة العميل في قلب اهتماماتنا



الأخلاق والنزاهة

الشفافية المطلقة في كل تعاملاتنا

▲▲ أهم الأعمال والقرارات لعام 2025

شهد عام 2025 سلسلة من القرارات الاستراتيجية والإنجازات التشغيلية التي عززت مكانة الشركة في السوق المالية، وفيما يلي ملخص زمني لأبرز هذه المحطات.

التاريخ	نوع الحدث	تفاصيل الحدث / القرار
يناير 2025	استراتيجي	نعيين الرئيس التنفيذي لتغطية الاستثمار
مارس 2025	استراتيجي	تعيين الرئيس التنفيذي
أبريل 2025	منتجات	تأسيس صندوق سلفة 3 بإجمالي أصول تحت الإدارة 50 مليون ريال سعودي
أبريل 2025	استراتيجي	تعيين الرئيس التنفيذي للمالية
مايو 2025	استراتيجي	الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لنشاط تشغيل الصناديق
مايو 2025	هيكل	تحديث الهيكل التنظيمي
مايو 2025	حوكمة	تعيين الهيئة الشرعية
مايو 2025	حوكمة	اعتماد خطة الأعمال من 2025 إلى 2027م
يوليو 2025	تقنية	تحديث الهوية والموقع الإلكتروني
أغسطس 2025	منتجات	تأسيس صندوق تبشير للتمويل الائتماني الخاص بإجمالي أصول تحت الإدارة 500 مليون ريال سعودي
سبتمبر 2025	مالية	زيادة رأس مال الشركة إلى 21 مليون ريال سعودي
نوفمبر 2025	استراتيجي	الانتقال إلى المقر الجديد
ديسمبر 2025	هيكل	إعادة تشكيل مجلس الإدارة

ملاحظة هامة

جميع القرارات المذكورة أعلاه تم الإفصاح عنها في وقتها عبر الوسائل الرسمية للشركة، وتم تنفيذها وفقاً لإجراءات الحوكمة المعتمدة.

نقدم مجموعة متكاملة من الحلول المالية والاستثمارية المصممة خصيصاً لتلبية احتياجات عملائنا المتنوعة وتحقيق تطلعاتهم المالية.

إدارة المصرفية الاستثمارية

نطاق الخدمات:

▲ ▲ الاكتتابات العامة

خدمات استشارية شاملة للشركات التي تطرح أسهمها للاكتتاب العام، من التخطيط إلى التنفيذ.

▲ ▲ ترتيب التمويل

المساعدة في هيكلة صفقات التمويل المعقدة، بما في ذلك التمويل المشترك والصكوك.

▲ ▲ الاستشارة المالية

تحليل معمق واستشارات استراتيجية تعزز من القيمة المضافة لأصحاب المصلحة.

▲ ▲ الاستشارات في إعادة الهيكلة المالية

نقدّم لأصحاب المصلحة حلولاً متقدمة في الهندسة المالية وإعادة الهيكلة، بما يساهم في تحقيق الاستدامة المالية وتعزيز الكفاءة التشغيلية.

إدارة الاستثمارات البديلة

نطاق الخدمات

▲ ▲ صناديق الملكية الخاصة

يركز نحن متخصصون في إدارة صناديق الملكية الخاصة في السوق السعودي، مقدمين عمليات استثمارية بمعايير مؤسسية، والتزاماً صارماً باللوائح التنظيمية، ونموّاً محركاً بالقيمة لمحفظة الاستثمارية. ومن خلال الاستفادة من خبرتنا العميقة في القطاعات المختلفة ورؤيتنا الاستراتيجية، نحدد فرص الاستثمار المؤثرة في الصناعات الناشئة والتحولية. نركز على تعظيم العوائد طويلة الأجل مع إدارة فعالة للمخاطر، مما يربط نجاحنا بنجاح مستثمرينا.

▲ ▲ صناديق رأس المال الجريء

نستثمر في الشركات الناشئة المتخصصة، ونوفر لها التمويل والدعم الاستراتيجي لتعزيز نموها وتوسّعها.

▲ ▲ صناديق التمويل

نقدّم حلول تمويلية فريدة من نوعها من خلال تطوير منتجات تمويل هيكلي مخصصة، وصناديق ائتمان خاصة مصممة لتلبية احتياجات المستثمرين.

صناديق الاستثمار العقاري

تحقيق عوائد متميزة لأصحاب المصلحة لدينا من خلال التحليل الأساسي، والاستراتيجيات المنضبطة، والتنفيذ المنهجي.

يركز فريق الصناديق العقارية على تقديم حلول مالية مناسبة ومبتكرة تُساهم في خلق القيمة وتحسين الأداء للاستفادة من الفرص العقارية الواعدة في القطاع العقاري في المملكة العربية السعودية. في الوطنية المالية، نوظف رؤيتنا العميقة للسوق العقاري من خلال إطار عملنا الدقيق بجانب وضع استراتيجية التحوط المناسبة لإدارة المخاطر في القطاع العقاري والمشاريع لتعزيز أداء الأصول العقارية لصالح المستثمرين. كذلك نحن ملتزمون بنهجنا الشامل والتميز، ونسعى جاهدين لتعزيز النمو المستدام وتحقيق عوائد تنافسية لتكون شريكاً مالياً موثقاً به في مجال الاستثمار العقاري.

إدارة تغطية الاستثمارات

نطاق الخدمات

▲ ▲ إدارة الثروات

التخطيط المالي والعقاري الشامل.

▲ ▲ توزيع الاستثمارات

مساعدة المستثمرين في تنويع استثماراتهم عبر فئات أصول مختلفة.

▲ ▲ علاقات المستثمرين

تعزيز التواصل والشفافية مع جميع المساهمين.

إدارة المحافظ الخاصة

نطاق الخدمات

▲ ▲ إدارة المحافظ الخاصة

خدمات تصميم بشكل خاص وبأفضل استراتيجيات الاستثمار لتتناسب مع الشهية الاستثمارية والأهداف المالية لكل مستثمر من أصحاب الملاءة المالية العالية.

▲ ▲ الأسهم العامة السعودية

التركيز على الاستثمار في الأسهم السعودية من خلال تحليل شامل للسوق.

▲ ▲ إدارة سوق المال

استراتيجيات فعالة لإدارة استثمارات سوق المال بهدف تحقيق عوائد مستقرة.

نقدم مجموعة متنوعة من الصناديق والمنتجات الاستثمارية المصممة بعناية لتلبية تطلعات المستثمرين وتحقيق عوائد مجزية ومستدامة.

صندوق تقنيات الرعاية الصحية والذكاء الاصطناعي

ألفايوتا - الرعاية الصحية الرقمية

استثمار استراتيجي في شركة ألفايوتا لتطبيق ابتكارات الذكاء الاصطناعي في التشخيص الطبي وتعزيز منظومة الصحة الرقمية بالمملكة.

رأس المال المستهدف 60 مليون ريال

العائد المستهدف 15%



صندوق الوطنية المالية الصناعي (I)

IMKKN - القطاع العسكري والدفاعي

صندوق استثماري متخصص يركز على الصناعات العسكرية والدفاعية من خلال شركة IMKKN الرائدة في تصنيع الذخائر وفق معايير الناتو.

رأس المال 54.9 مليون ريال

العائد المستهدف 15%



صناديق التمويل

سلفة & تباشير - تمويل مباشر وغير مباشر

حلول تمويلية مبتكرة تشمل صناديق التمويل متناهي الصغر (سلفة) وصناديق التمويل الائتماني الخاص (المباشر) تباشير (بعوائد دورية).

المنتجات الفرعية صناديق سلفة (I, II, III)

التمويل المباشر صندوق تباشير الائتماني



سلفة

صندوق الأمن السيبراني

رأس مال جريء CyberME Studio -

صندوق رأس مال مغامر يركز على الشركات الناشئة في الأمن السيبراني والتقنية المالية، ويدعم الابتكار عبر استوديو بناء المشاريع.

نوع الصندوق رأس مال جريء (VC)

نطاق الاستثمار شركات تقنية ناشئة



صندوق الوطنية المالية الصناعي (I)

شركة مكن للصناعات العسكرية

نبذة عن شركة مكن للصناعات العسكرية



تعد شركة مكن للصناعات العسكرية شركة سعودية رائدة مسجلة ومرخصة من **الهيئة العامة للصناعات العسكرية**، تعمل في القطاع العسكري والدفاعي. تتخصص الشركة في تطوير وتصنيع ذخائر المدفعية متوسطة وكبيرة العيار، بالإضافة إلى ذخائر الإطلاق الجوي، وفقاً لأعلى المعايير العالمية.

المزايا التقنية والتصنيعية:

- ✓ معايير الناتو (STANAG/MIL)
- ✓ التشكيل بالطرق (Forging)
- ✓ اللحام الآلي (Robotic Welding)
- ✓ التشغيل الآلي (CNC)

ملخص تنفيذي للصندوق

رأس المال (عند التأسيس)

54.9 مليون ريال

التقييم الحالي (ديسمبر 2025)

361 مليون ريال
نمو +60%

مؤشر الأداء الحقيقي

5.56x
ديسمبر 2025

مدة الصندوق
5 سنوات

معدل العائد الداخلي المستهدف
IRR 15%

تعتبر شركة مكن أحد الأصول الاستراتيجية في محفظة الوطنية المالية، حيث تساهم بشكل مباشر في تحقيق مستهدفات توطيد الصناعات العسكرية ضمن رؤية المملكة 2030.

صندوق تقنيات الرعاية الصحية والذكاء الاصطناعي

شركة ألفايوتا (ALPHAIOTA)

نبذة عن شركة ألفايوتا



alphaiota

تأسست شركة ألفايوتا عام 2021، وهي شركة سعودية رائدة في تطبيق ابتكارات الذكاء الاصطناعي العالمية لمواجهة تحديات السوق المحلية، مع التركيز على قطاع الرعاية الصحية. بدعم من فريق من الخبراء في مجال التكنولوجيا والطب، تُحدث ألفايوتا نقلة نوعية في التشخيص وتعزز القيمة في منظومة الرعاية الصحية.

مجالات التركيز والخدمات:

- تحسين التشخيص الطبي ▲▲
- أتمتة سير عمل المرضى ▲▲
- التحليل الجيني المتقدم ▲▲
- تكامل الأجهزة الطبية ▲▲

استراتيجية وملخص الصندوق



نوع الاستثمار

نمو طويل الأجل

Growth & Income



الاستحواذ المستهدف

85% من الشركة

تحويلها لشركة قابضة للتكنولوجيا الصحية



رأس المال المستهدف

60 مليون ريال

تم جمع 24 مليون

معدل العائد الداخلي المستهدف

IRR 15%



مدة الاستحقاق

5 سنوات



1 + 1 سنة تمديد

يركز الصندوق على تكامل الأجهزة الطبية والتحليل الجيني وتكنولوجيا الصحة القائمة على الذكاء الاصطناعي لتعزيز كفاءة القطاع الصحي في المملكة.

صندوق الوطنية المالية للأمن السيبراني

CyberME Studio

نبذة عن الصندوق و CyberME



الهدف الاستراتيجي

تعزيز منظومة الابتكار وريادة الأعمال
الرقمية في المملكة العربية السعودية

يدير الفريق منصة CyberME Studio لبناء المشاريع، مع التركيز على الشركات الناشئة في مراحلها الأولى ضمن القطاعات عالية النمو. نعمل على تقديم رأس مال ذكي وتوجيه استراتيجي لتسريع الابتكار وتعزيز قابلية التوسع للشركات التقنية.

مجالات الاستثمار والتركيز:

- ✓ الأمن السيبراني (Cybersecurity)
- ✓ التداول الخوارزمي
- ✓ التكنولوجيا المالية (FinTech)
- ✓ بناء المشاريع (Venture Building)

استراتيجية العمل والإنجازات



سجل الإنجاز

3 شركات

انتقلت لمرحلة جذب السوق



المنصة المُشغلة

CyberME

Venture Builder Studio



نوع الصندوق

رأس مال جريء

Venture Capital Fund

مواءمة الرؤية

متوافق مع رؤية السعودية 2030



القيمة المضافة

رأس مال ذكي + توجيه استراتيجي



تدعم استثمارات الصندوق استوديو CyberME، مما ساهم في تمكين الشركات الناشئة من الانتقال بنجاح من مرحلة الفكرة إلى مرحلة طرح في السوق، لتعزيز الاقتصاد الرقمي.

صناديق التمويل

سلسلة صناديق سلفة

فريق صناديق التمويل

يتولى الفريق هيكل وإدارة صناديق التمويل المباشرة وغير المباشرة، بما في ذلك صناديق الائتمان الخاصة. وقد صُممت عروضنا لتلبية الاحتياجات الرأسمالية المتنوعة للأفراد ذوي الملاءة المالية العالية والمكاتب العائلية والعملاء المؤسسيين، مما يضمن عوائد مستقرة.

سلسلة صناديق سلفة

- ✓ تمويل غير مباشر متوافق مع الشريعة الإسلامية.
- ✓ الشراكة مع (شركة سلفة) مرخصة من البنك المركزي السعودي.
- ✓ توزيع أرباح ربع سنوية وعوائد دورية مستقرة.

تفاصيل الصناديق

صندوق سلفة (I)	صندوق سلفة (II)	صندوق سلفة (III)
إغلاق	مُشغّل	مُشغّل
رأس المال 35 مليون ريال	رأس المال 60 مليون ريال	رأس المال 50 مليون ريال
المدة 1 + 2 سنة	المدة 6 + 3 أشهر	المدة 6 + 3 أشهر
العائد المستهدف 10%	العائد المستهدف 10%	العائد المستهدف 10 - 12%
صندوق مكتمل	الأداء نشط	الأداء نشط

تهدف صناديق سلفة إلى توظيف رأس المال في مجموعات متنوعة من القروض متناهية الصغر، تُقدمها وتخدمها شركة سلفة في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية.

صندوق تباشير الائتماني الخاص

متوافق مع الشريعة الإسلامية

استراتيجية الصندوق والتقنية



تم الإطلاق في

سبتمبر

2025

صندوق تمويل مباشر متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، يهدف إلى توزيع **أرباح ربع سنوية** من خلال توفير حلول تمويلية مرنة وسريعة لقطاع الأعمال في السوق المحلي بالمملكة العربية السعودية.

القطاعات المستهدفة والمزايا:

- ✓ تمويل التجار المؤهلين
- ✓ بنية تحتية رقمية متطورة
- ✓ الشركات الصغيرة والمتوسطة
- ✓ إدارة مخاطر ائتمانية دقيقة

ملخص تنفيذي للصندوق المقترح



توزيع الأرباح



الربح السنوي المستهدف



رأس المال المستهدف

ربع سنوي

تدفقات نقدية دورية

14% سنوياً

بعد خصم الرسوم

500 مليون ريال

حجم صندوق كبير

الميزة التنافسية

تقنية متقدمة لإدارة المحفظة



6+ أشهر تمديد

مدة الاكتتاب

36 شهراً



يستفيد الصندوق من البنية التحتية الرقمية لشركة تباشير لتقييم وإدارة محفظة متنوعة من المخاطر الائتمانية قصيرة ومتوسطة الأجل بكفاءة عالية، مما يعزز العوائد ويقلل المخاطر.

المطابقة والالتزام

نلتزم بأعلى معايير النزاهة والشفافية في جميع أعمالنا، لضمان حماية مصالح عملائنا ومساهميننا والامتثال التام للأنظمة واللوائح.

واصل قسم المطابقة والالتزام بشركة الوطنية المالية جهوده الدؤوبة في تقديم الدعم اللازم للإدارات والأنشطة المختلفة، لضمان ممارسة الأعمال وفقاً لأفضل الممارسات المهنية والمتطلبات النظامية.

التفاعل مع الجهات الإشرافية



تعزيز التفاعل البناء والمستمر مع هيئة السوق المالية وجميع الجهات الإشرافية ذات العلاقة، لضمان استيعاب وتطبيق كافة المستجدات التنظيمية بدقة وفعالية.

الرقابة اليومية والسياسات



مزاولة أعمال الرقابة والالتزام اليومية بشكل دوري، ومراجعة السياسات والإجراءات الداخلية وتحديثها بما يتوافق مع الأنظمة السارية ويضمن سير العمل بكفاءة.

AML/CFT) مكافحة غسل الأموال



، لضمان سلامة العمليات المالية ومنع استغلال (Due Diligence) تطوير آليات تقييم مخاطر العملاء وتعزيز إجراءات العناية الواجبة الشركة في أي عمليات مشبوهة.

الدعم الاستشاري الداخلي



تقديم المشورة والدعم اللازم لجميع إدارات الشركة لضمان أن جميع المنتجات والخدمات الجديدة تتماشى مع المتطلبات التنظيمية قبل إطلاقها.

الهدف الأساسي

ضمان عدم تعرض أصول الشركة وخصومها وأنشطتها لخسائر تهدد استمراريته، من خلال رصد المؤشرات المحتملة وتقييمها وترتيب أولوياتها وفقاً لمستوى الأثر واحتمالية الحدوث.

تصنيف المخاطر الرئيسية

Compliance مخاطر الالتزام عدم الالتزام باللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية، مما قد يعرض الشركة لعقوبات أو غرامات وفقدان السمعة.	Technological المخاطر التقنية احتمالية تعطل أنظمة المعلومات جزئياً أو كلياً، مما قد يؤدي إلى تأخير في العمليات التشغيلية وكفاءة الخدمة.
Market مخاطر الأسواق المالية تقلبات قيمة الأصول المستثمرة بسبب تغيرات أسعار السوق، مما قد يؤثر على رأس المال والعوائد.	Operational المخاطر التشغيلية الناجمة عن عدم كفاءة العمليات الداخلية أو الأشخاص أو الأنظمة، أو الأحداث الخارجية والمخاطر القانونية.
Credit المخاطر الائتمانية عجز الأطراف المقابلة عن الوفاء بالتزاماتها التعاقدية مما يسبب خسائر مالية للشركة.	Liquidity مخاطر السيولة عدم القدرة على الوفاء بالتزامات المالية عند استحقاقها أو تسييل الأصول بكفاءة وفعالية.
Compliance المخاطر الجيوسياسية من خلال متابعة الاضطرابات السياسية في مناطق جغرافية قد تؤثر على أعمال الشركة.	Technological مخاطر اقتصادية الناجمة عن التغير في الأوضاع الاقتصادية كالانكماش الاقتصادي ومعدلات التضخم وأسعار النفط، والتي قد تؤثر سلباً على استثمارات الشركة.
Market مخاطر أسعار الأسهم مخاطر أسعار الأسهم ناتجة عن تقلبات السوق وعدم اليقين في الأسعار المستقبلية، وتُدار عبر تنويع المحفظة جغرافياً وقطاعياً.	Operational مخاطر ائتمانية تمثل مخاطر الائتمان عدم قدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسائر مالية.
Market مخاطر أسعار الفائدة تؤثر الفائدة عكسياً على الأسهم مع تأثير محدود على التمويل، وتُدار المخاطر بتقييم الأطراف، وتحديث خطط الاستمرارية، واختبارات التحمل.	Operational مخاطر التركيز المخاطر تنتج عن تركّز الاستثمار في قطاع أو منطقة واحدة، وتُدار عبر تنويع المحفظة جغرافياً وقطاعياً.

الممارسات وإجراءات الرقابة

قامت الشركة بتطبيق تقييم مخاطر الأطراف الخارجية ذات العلاقة التعاقدية معها تفادياً للتعرض لأي خسائر ناتجة عن تعرض الطرف الآخر لأي مخاطر مستقبلية، بالإضافة إلى حرص الشركة على تحديث خطة استمرارية الأعمال وإجراء اختبارات التحمل بصفة سنوية.

فاعلية الرقابة الداخلية

نظام متكامل يضمن سلامة العمليات وحماية الأصول، مع التزام تام بالمتطلبات النظامية وتطبيق أعلى معايير الجودة في الأداء.

تهدف الرقابة الداخلية بالشركة إلى الالتزام بالمتطلبات النظامية وسلامة السجلات والتقارير الداخلية والخارجية، وكذلك سلامة إجراءات العمل وأمن المعلومات، وحرصاً على الحفاظ على فاعلية وكفاءة نظام الرقابة الداخلية.

المراجعات الدورية السنوية



تقوم الشركة بإجراء عدد من المراجعات سنوياً بناءً على الخطة المعتمدة من قبل لجنة المراجعة والمخاطر، للتأكد من كفاية وفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية واستمراريتها.

معالجة وتصحيح الملاحظات



متابعة إجراءات معالجة وتصحيح مواطن الضعف والقصور بصورة منتظمة، ورفع التقارير اللازمة للجنة المراجعة والمخاطر بما تم اتخاذه من إجراءات تصحيحية لضمان عدم تكرارها.

دور لجنة المراجعة والمخاطر



تقوم اللجنة باستمرار بمراجعة فاعلية نظام الرقابة الداخلية وإحاطة مجلس الإدارة بالخطوات المتبعة، ورفع تقارير دورية شاملة للمجلس لتقييم كفاءة النظام.

التقارير والامتثال



الاطلاع الدائم على تقارير التدقيق الداخلي والمطابقة والالتزام للتأكد من سلامة السجلات والتقارير المالية وغير المالية والالتزام بالأنظمة.

إطار الحوكمة بالشركة

يسعى مجلس إدارة شركة الوطنية المالية إلى تطبيق أعلى معايير الحوكمة من خلال وضع السياسات واللوائح الداخلية التي تتوافق وتنسجم مع الأنظمة السائدة في المملكة العربية السعودية، وبما يضمن حقوق المساهمين وأصحاب المصالح، ويعزز من مبادئ الشفافية والإفصاح في جميع أعمال الشركة.

التصنيف	مواد الحوكمة حسب لائحة الحوكمة الصادرة من هيئة السوق المالية	الالتزام الكامل	الالتزام جزئي	ملاحظات
حقوق المساهمين	شمول النظام الأساسي للشركة ولوائحها الداخلية على إجراءات ممارسة جميع المساهمين لحقوقهم النظامية	✓		-
	انعقاد الجمعية العامة مرة واحدة على الأقل في السنة وخلال الستة أشهر التالية لانتهاة السنة المالية للشركة	✓		
	الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية العامة وجدول أعمالها ومكانها قبل موعد الجمعية بـ 10 أيام على الأقل	✓		
	إطلاع المساهمين على محضر اجتماع الجمعية العامة وتزويد الهيئة بنسخة من محضر الاجتماع خلال 10 أيام من تاريخ انعقادها	✓		
	التصويت التراكمي عند اختيار أعضاء مجلس الإدارة	✓		
الإفصاح	الإشارة إلى سياسة توزيع الأرباح في التقرير السنوي	✓		
	وصف لأنواع النشاط الرئيسة والخطط والقرارات المهمة	✓		
	النتائج المالية وملاحظات المحاسب القانوني إن وجدت	✓		
	أسماء الشركات المساهمة التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجلس إدارتها	✓		
	تصنيف أعضاء مجلس الإدارة	✓		
تكوين مجلس الإدارة واللجان التابعة له	وصف مختصر لاختصاصات لجان مجلس الإدارة ومهامها	✓		
	تفصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة، وخمسة من كبار التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي	✓		
	الإفصاح عن أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة	✓		
	نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة	✓		
	تحديد إجراءات وضوابط عضوية مجلس الإدارة ومسؤولياته ووظائفه الأساسية	✓	✗	جاري العمل على تحديث ميثاق عمل مجلس الإدارة
	الحد الأدنى لعدد أعضاء مجلس الإدارة لا يقل عن ثلاثة ولا يزيد عن أحد عشر	✓		
	تعين الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة لمدة لا تتجاوز ثلاث سنوات مع إمكانية إعادة التعيين	✓		
	أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين	✓		
	حظر الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة	✓		
	الحد الأدنى لعدد أعضاء مجلس الإدارة المستقلين لا يقل عن عضوين، أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر	✓		
	توضيح كيفية انتهاء عضوية المجلس في نظام الشركة، وأنه يجوز للجمعية العامة في أي وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم	✓		
	عدم شغل عضو مجلس الإدارة عضوية مجلس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة في آن واحد	✓		
	تشكيل المجلس لعدد مناسب من اللجان وإقرار لوائح عمل جميع اللجان الدائمة المنبثقة عنه، ومنها لجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت	✓		
	تعين المجلس لعدد كافٍ من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين في اللجان المعنية بالمهام التي قد ينتج عنها حالات تعارض مصالح مع الإدارة التنفيذية	✓		
	تشكيل لجنة المراجعة من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين ولا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة يكون من بينهم مختص بالشؤون المالية والمحاسبية.	✓		
	تشكيل "لجنة الترشيحات والمكافآت"	✓		
	تطوير قواعد السلوك المهني	✓		

ملتزم ✓ التزام جزئي ✗ غير ملتزم ✗

المسؤولية الاجتماعية والموارد البشرية

الموارد البشرية



تؤمن إدارة الوطنية بأن العنصر البشري هو الأساس في تحقيق الأداء الاستثنائي، لذا حرصت الشركة على استقطاب أفضل الكفاءات والمؤهلات.

التدريب والتطوير

برامج متخصصة في أنظمة السوق المالية واللوائح التنفيذية.

دورات متقدمة في تقنيات التحليل المالي والفني.

ورش عمل مكثفة في مجال مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

تقنية المعلومات واستمرارية الأعمال



استمرارية الأعمال

خطط شاملة لضمان
استمرارية العمل في
حالات الطوارئ والتوقف
المفاجئ.

أمن المعلومات

تطبيق أحدث التقنيات
لحفظ المعلومات وسرعة
الوصول إليها وأمنها.

 توفير مركز بيانات احتياطي وخوادم للنسخ الاحتياطي لضمان سلامة البيانات.



المسؤولية الاجتماعية

الشركة عضو فاعل في المجتمع ونؤمن بدورها ومسؤوليتها تجاه البيئة والأفراد، وتسعى لتقديم مبادرات تلامس احتياجات المجتمع وتعزز من جودة الحياة.



أبرز المبادرات والالتزامات

حماية البيئة: الامتناع عن المشاركة في أي مشاريع أو أنشطة قد تلحق الضرر بالبيئة أو المجتمع، والالتزام بمعايير الاستدامة البيئية.

المجتمع الداخلي: دعم الموظفين وخلق بيئة عمل نموذجية تسودها روح التعاون والتكاتف، باعتبارهم اللبنة الأساسية لنهضة الشركة .

العمل التطوعي: تشجيع ثقافة التطوع لدى الموظفين والمشاركة في الفعاليات المجتمعية المختلفة لتعزيز روح العطاء .

دعم الخريجين: تنفيذ برامج التدريب التعاوني لطلاب الجامعات، وبرنامج حديثي التخرج بالتعاون مع هيئة السوق المالية لتأهيل الكوادر الوطنية .

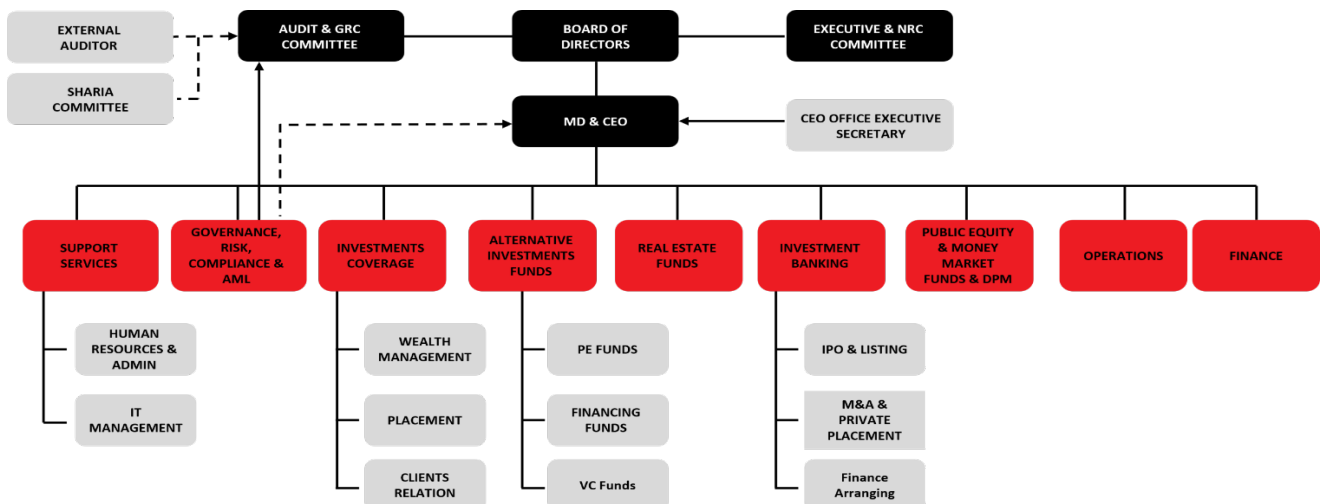
الاستدامة

جزء لا يتجزأ من استراتيجيتنا



الهيكل التنظيمي

تعتمد الشركة هيكلًا تنظيمياً يضمن وضوح الصلاحيات والمسؤوليات ويعزز كفاءة اتخاذ القرار، بما يدعم تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة ويرسخ مبادئ الحوكمة والرقابة المؤسسية.



ملخص الإفصاحات المالية

نظرة عامة على المركز المالي للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

2025



الموجودات غير المتداولة

14.26

مليون ريال

2025



الموجودات المتداولة

4.76

مليون ريال

2025



إجمالي الموجودات

19,02

مليون ريال

توزيع هيكل الموجودات



● الموجودات غير المتداولة ● الموجودات المتداولة

ملخص لأهم الإفصاحات المالية

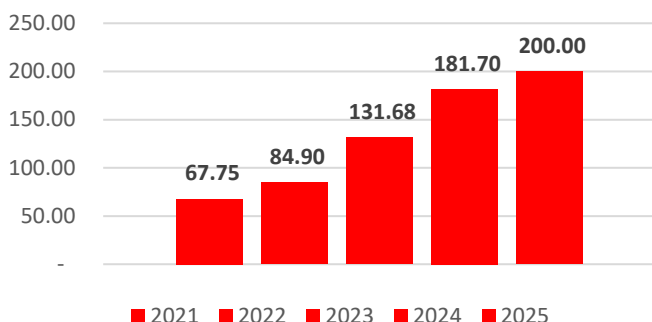
شهدت الشركة خلال عام 2025م تراجعاً في إجمالي الإيرادات التشغيلية بنسبة 29%، لتبلغ 3.38 مليون ريال مقارنةً بـ 4.77 مليون ريال في عام 2024م. وفي المقابل، ارتفعت المصروفات التشغيلية خلال عام 2025م لتصل إلى 9.73 مليون ريال، مقارنةً بـ 7.64 مليون ريال في العام السابق.

ويعرض الجدول التالي ملخصاً لإجمالي موجودات الشركة وإجمالي مطلوباتها، بالإضافة إلى نتائج أعمالها خلال السنوات المالية الخمس الأخيرة

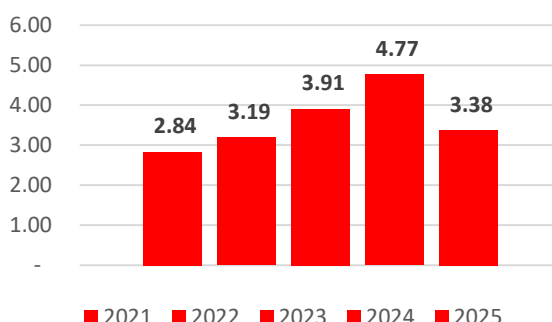
الوصف / السنة	2021م	2022م	2023م	2024م	2025م
اجمالي الموجودات	7,540,875	5,277,512	4,883,376	6,323,392	19,021,862
اجمالي المطلوبات	1,452,136	2,023,796	3,718,830	6,941,623	3,781,288
صافي الربح / (الخسارة)	(4,425,332)	(3,386,388)	(2,029,848)	(2,930,625)	(6,426,785)

يوضح الرسم البياني التالي أبرز البيانات المالية للشركة خلال السنوات الخمس الأخيرة.

الأصول تحت الإدارة



إجمالي الإيرادات



عينت الجمعية العامة للمساهمين مراجع الحسابات الخارجيين للشركة، شركة PKF Al Bassam & Co. Chartered Accountants، وذلك لمراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في (31/12/2025م)، وإبداء الرأي الفني المحايد حول عدالة القوائم المالية ومدى إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير المهنية ذات الصلة.

ملخص الإفصاحات المالية

نظرة عامة على المركز المالي للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

2025



الموجودات غير المتداولة

14.26

مليون ريال

2025



الموجودات المتداولة

4.76

مليون ريال

2025



إجمالي الموجودات

19,02

مليون ريال

ملخص لأبرز البيانات المالية والإيضاحات كما وردت في تقرير مراجع الحسابات لعام 2025م
الأرقام بالريال السعودي

ملخص قائمة المركز المالي			
%	2025	2024	
الموجودات			
134%	4,765,368	2,032,752	إجمالي الموجودات المتداولة
232%	14,256,494	4,290,640	إجمالي الموجودات غير المتداولة
201%	19,021,862	6,323,392	إجمالي الموجودات
المطلوبات			
-67%	2,183,267	6,381,812	إجمالي المطلوبات المتداولة
198%	1,668,032	559,811	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
-46%	3,851,299	6,941,623	إجمالي المطلوبات
حقوق المساهمين			
320%	21,000,000	5,000,000	رأس المال
95%	(13,818,125)	(7,054,001)	أرباح / خسائر مبقاة
0%	51,407	51,407	احتياطي نظامي
473%	7,937,284	1,384,363	احتياطي القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
201%	19,021,865	6,323,392	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
ملخص قائمة الربح او الخسارة			
-29%	3,377,885	4,771,948	إجمالي الإيرادات التشغيلية
27%	9,734,662	7,640,593	إجمالي المصروفات التشغيلية
122%	(6,356,777)	(2,868,645)	صافي الربح / الخسارة التشغيلي
-100%	133,974	61,980	الزكاة
117%	(6,426,785)	(2,930,625)	صافي ربح / الخسارة
مؤشرات السيولة والملاءة المالية			
	2025	2024	الموجودات المتداولة / المطلوبات المتداولة
	218%	32%	رأس المال العامل
	2,582,101	(4,349,060)	العائد على الأصول
	-34%	-46%	العائد على حقوق المساهمين
	-42%	474%	

تنويه:

هذا الملخص مستمد من القوائم المالية المراجعة لعام 2025. للحصول على تفاصيل شاملة حول السياسات المحاسبية والمخاطر والإيضاحات التفصيلية، يرجى مراجعة تقرير مراجع الحسابات المستقل والقوائم المالية الكاملة المتاحة في الملحق.

ملخص المكافآت والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	-	-	-
بدل حضور جلسات اللجان	-	-	140,000
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
المجموع	-	-	140,000

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	2,683,639
البدلات	1,533,238
المكافآت الدورية والسنوية	-
الخطط التحفيزية	-
العمولات	42,915
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-

لم يتم عمل أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات.

المعلومات المتعلقة بأي قروض على شركة الوطنية سواء كانت واجبة السداد أو عند الطلب أو غير ذلك: -

لا توجد على الشركة أي قروض قائمة أو أدوات دين أو أدوات دين قابلة للتحويل أو الاسترداد كما في نهاية عام 2025م، كما لم تقم الشركة بإصدار أي أدوات دين خلال العام. ويجدر الإشارة إلى أنه كانت هناك قروض من أطراف ذات علاقة، وقد تم تسويتها من خلال رسميتها وتحويلها إلى زيادة في رأس المال خلال عام 2025م.

كما لم تقم الشركة خلال العام باسترداد أو شراء أو إلغاء أي أدوات دين أو أدوات دين قابلة للتحويل أو للاسترداد أو أي حقوق خيار ذات صلة

أى مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة أو أى شخص ذو علاقة به

الاسم	نوع الملكية	الاسهم بداية العام 2025م		الاسهم نهاية العام 2025م		التغيير	
		النسبة	الكمية	النسبة	الكمية	النسبة	الكمية
ناصر حمد الماضي	غير مباشرة (شركة ركاز القابضة)	33.36%	166,755.00	17.70%	371,757.04	122.94%	205,002.04
ناصر حمد الماضي	غير مباشرة (شركة خير الجوهرة للاستثمار)	-	-	42.69%	896,472.77	0.00%	896,472.77
بدر عبدالرحمن المصبيح	غير مباشرة (شركة ركاز القابضة)	11.25%	56,250.00	5.97%	125,386.50	122.91%	69,136.50
بدر عبدالرحمن المصبيح	غير مباشرة (شركة النشامى القابضة)	-	-	3.76%	79.01	0.00%	79.01
سلمان عبدالله السيد	غير مباشرة (شركة ساس الدولى للاستثمار)	-	-	7.59%	159,443.33	0.00%	159,443.33
سلمان عبدالله السيد	غير مباشرة (شركة ركاز القابضة)	15.10%	75,500.00	8.01%	168,296.55	122.91%	92,796.55
الإجمالي		59.71%	298,505.00	85.72%	1,721,435.2	368.75%	1,422,930.2

أى مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة أو أى شخص ذو علاقة به (حسب التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لو أئح هيئة السوق المالية وقواعدها) في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أى من شركاتها التابعة، وأى تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.

ملاحظة: خلال السنة المالية، قامت الشركة بزيادة رأس المال، ما أدى إلى تعديل عدد الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة وتغيير نسب ملكيتهم في الشركة.

ملخص اجتماعات مجلس الإدارة:

الاسم	الاجتماع الأول		الاجتماع الثاني		نسبة الحضور
	03/02/2025م	25/03/2025م	27/05/2025م	الاجتماع الثالث	
ناصر حمد الماضي	X	✓	✓	✓	76%
سلمان عبدالله السيد	✓	✓	✓	✓	100%
ادريس احمد الزكري	✓	✓	✓	✓	100%
بدر عبدالرحمن المصبيح	✓	✓	✓	✓	100%

أهم اختصاصات مجلس الإدارة:

- تفعيل كافة اللوائح وأدلة الإجراءات التشغيلية وسياسات العمل من تاريخ اعتمادها وهي:
 - لوائح اللجان المنبثقة عن المجلس وخطة أعمالها.
 - دليل مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب.
 - خطة استمرارية الأعمال.
 - دليل سلوكيات ومعايير العمل.
 - لائحة سياسات العمولات.
 - سياسات وإجراءات إدارة شكاوى العملاء.
- اعتماد الهيكل التنظيمي للشركة وفقاً لما ورد في وثيقة الدليل التنظيمي.
- تشكيل اللجان المنبثقة عن المجلس (لجنة المراجعة وتدقيق المخاطر، لجنة الاستثمار، ولجنة الترشيحات والمكافآت)
- اعتماد لائحة الحوكمة.
- الموافقة على خطط طرح منتجات الشركة.
- اعتماد التوجهات الاستراتيجية للشركة ووضع خطط العمل الرئيسية وأهداف الأداء وسياسات إدارة المخاطر ومراجعتها ومراقبتها.

العقود والاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة

العقود	قيمة المبلغ (SR)	طبيعة الأعمال	شروطها	مدتها
إيراد من إدارة أصول ومصروفات مدفوعة بالإئابة (الصناديق)	4,688,747	حققت شركة الوطنية المالية إيرادات من خدمات إدارة أصول الصناديق المدارة من قبلها والتي تتمثل في اتعاب إدارة وهيكله وتأسيس وترتيب تمويل.	وفقا للشروط والأحكام الخاصة بكل صندوق	غير محددة، وترتبط باستمرارية الصندوق وإدارته.
مصروفات مدفوعة بالإئابة	73,600	دفعت الشركة مبلغ مقابل خدمات تسويق لشركة شقيقة حيث يملك كلا من: - الأستاذ/ناصر الماضي - رئيس مجلس الإدارة نسبة 52.23% وقدرها - الأستاذ/ سلمان السيد - عضو مجلس إدارة نسبة 23.70% وقدرها	وفقا لعروض الأسعار المعتمدة	لا يوجد

لجان مجلس الإدارة:

اللجنة التنفيذية والترشيحات والمكافآت:

تشكيل اللجنة

ينبثق اللجنة التنفيذية من مجلس الإدارة، وتتولى متابعة تنفيذ القرارات الاستراتيجية والإشراف على سير الأعمال التشغيلية للشركة، إضافة إلى دراسة الموضوعات التي تُحال إليها من قبل مجلس الإدارة ورفع التوصيات اللازمة بشأنها. وتعمل اللجنة وفق الصلاحيات والمهام المحددة لها بموجب لائحة عمل اللجنة المعتمدة من مجلس الإدارة.

أعضاء اللجنة

الاسم	تصنيف العضوية
ناصر حمد الماضي	رئيس اللجنة
ادريس احمد الزكري	عضو اللجنة
بدر عبدالرحمن المصبيح	عضو اللجنة
فهد عادل بوشقر	عضو اللجنة

اجتماعات اللجنة

عقدت اللجنة التنفيذية اجتماعًا واحدًا خلال عام 2025م، وذلك بتاريخ مايو 2025م، وقد حضر الاجتماع جميع الأعضاء. ناقشت اللجنة الموضوعات المدرجة على جدول الأعمال واتخذت التوصيات اللازمة وفق مهامها واختصاصاتها المعتمدة.

أهم اختصاصات اللجنة

1. متابعة تنفيذ القرارات الصادرة عن مجلس الإدارة وضمان تطبيقها بما يتوافق مع استراتيجية الشركة.
2. الإشراف على سير الأعمال التشغيلية للشركة والتأكد من كفاءة الأداء الإداري والتنفيذي.
3. دراسة الموضوعات والمقترحات التي تُحال إليها من مجلس الإدارة وإعداد التوصيات اللازمة.
4. مراجعة الخطط التشغيلية والميزانيات المقترحة قبل عرضها على مجلس الإدارة.
5. متابعة المشاريع والمبادرات الهامة والتأكد من سيرها وفق الجداول الزمنية المعتمدة.
6. إعداد سياسات تعويضات كبار التنفيذيين ومكافآت أعضاء المجلس.
7. مراجعة وتقييم استقلالية الأعضاء المستقلين في مجلس الإدارة.
8. الإشراف على ترشح عضوية مجلس الإدارة بالتنسيق مع سكرتارية المجلس والجمعية العامة والجهات التنظيمية ذات العلاقة.
9. مراجعة وإقرار لائحة سياسات الموارد البشرية.
10. مراجعة وإقرار لائحة المكافآت والجزاءات.
11. الموافقة على دليل التصنيف الوظيفي والمنافع.
12. الموافقة على خطة عمل اللجنة والرفع بالتوصية للمجلس بالاعتماد

تشكيل لجنة المراجعة والمخاطر

تتشكل لجنة المراجعة والمخاطر من (3) ثلاثة أعضاء على الأقل، يكون من بينهم أو جميعهم من أعضاء مجلس إدارة الشركة ممن يتوافر فيه الشروط المحددة أدناه:

1. يجب أن يكون عضو اللجنة لديه تأهيل علمي وعملي ملائم وإلمام بالجوانب المالية والمحاسبية وأساليب إدارة المخاطر، وأن يكون لديه إلمام بطبيعة أعمال الشركة.

2. لا يكون من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين في الشركة أو المنشآت التي تسيطر عليها الشركة، أو ممن يقومون بعمل فني أو إداري في الشركة أو المنشآت التي تسيطر عليها الشركة ولو على سبيل الاستشارة.

أن يكون مستقلاً، ويعتبر العضو مستقلاً إذا توافرت فيه الشروط التالية:

1. ألا يكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.
2. ألا يكون له مصلحة مالية أو تجارية مباشرة مع المديرين التنفيذيين في الشركة، وألا يكون قريباً لأي منهم حتى الدرجة الثانية.
3. ألا يشارك العضو في عضوية لجنة المراجعة لشركة أخرى تمارس نفس النشاط.
4. أن يمتنع عن الدخول في أي نشاط قد يكون متعارضاً مع مصلحة الشركة أو منافساً لها بغير تصريح من الجمعية العامة.

تتمثل مهام لجنة المراجعة والمخاطر بشكل رئيسي بالإشراف على وظيفة المراجعة الداخلية وإدارة المخاطر في الشركة من أجل التحقق من مدى فعاليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها مجلس الإدارة ودراسة تقارير وملاحظات المراجع الداخلي ومسؤولي المخاطر ومتابعة تنفيذها، والتوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسب القانوني بعد التأكد من تأهيله واستقلاليته وتحديد أتعابه وتجديد وإنهاء عقده ودراسة خطة المراجعة وإبداء أية ملاحظات عليها واعتمادها. بالإضافة لما ذكر من مهام للجنة في لائحة تشكل وتنظيم لجنة المراجعة والمخاطر الخاصة بالشركة.

أعضاء لجنة المراجعة والمخاطر

الاسم	تصنيف العضوية
ثامر عباس السعدون	رئيس اللجنة
ادريس احمد الزكري	عضو اللجنة
سلطان منصور البريكان	عضو اللجنة

اجتماعات لجنة المراجعة والمخاطر لعام 2025م

عقدت لجنة المراجعة اجتماعاً واحداً خلال عام 2025م، وذلك بتاريخ 12 ديسمبر 2025م، وقد حضر الاجتماع جميع الأعضاء. ناقشت اللجنة الموضوعات المدرجة على جدول الأعمال واتخذت التوصيات اللازمة وفق مهامها واختصاصاتها المعتمدة.

أهم اختصاصات لجنة المراجعة والمخاطر

1. مراجعة القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.
2. تعيين كل من المراجع الداخلي للشركة وسكرتير اللجنة.
3. مراجعة عروض المراجعة الخارجية والإشراف على تعيين المراجع الخارجي وترشيحه للمجلس.
4. دراسة السياسات المحاسبية ومراجعتها ورفع التوصيات والمقترحات بشأنها.
5. تقويم فاعلية تقدير الشركة للمخاطر وأساليب إدارتها وتقويم أنظمة الرقابة الداخلية.
6. المساهمة مع الإدارة التنفيذية ولجنة الاستثمار في تطوير معايير وحدود المخاطر ورفع التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة.
7. مراجعة تقارير مسؤول المخاطر ومتابعة الخطط التصحيحية لتفادي أو تقليل أو نقل أو قبول المخاطر ومتابعة تنفيذها ورفع التوصيات والمقترحات بشأنها لمجلس الإدارة.
8. تقديم المقترحات للإدارة التنفيذية وللمجلس الإدارة بخصوص تطوير ممارسات وأساليب إدارة المخاطر في الشركة بشكل فاعل.

سياسة توزيع أرباح الأسهم وأحقية المساهمين

تتولى الجمعية العامة العادية تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح السنوي، مع مراعاة تكوين الاحتياطات بما يحقق مصلحة الشركة أو يضمن إمكانية توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. كما يحق للجمعية العامة اقتطاع مبالغ من صافي الأرباح لتحقيق أغراض اجتماعية لفائدة العاملين بالشركة. بعد خصم الاحتياطات، تقوم الجمعية العامة بتحديد النسبة التي يجب توزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية، وفق ما تراه مناسباً ويخدم مصالح الشركة والمساهمين.

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، حيث يحدد القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع، وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. ويتولى مجلس الإدارة تنفيذ قرار الجمعية العامة بشأن توزيع الأرباح على المساهمين بما يضمن الالتزام باللوائح الداخلية والمعايير النظامية.

إقرارات مجلس الإدارة

- يقر مجلس الإدارة بأن السجلات المحاسبية قد أعدت بالشكل الصحيح ووفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- يقر مجلس الإدارة بأن نظام الرقابة الداخلية أُعد على أسس سليمة ونُفذ بفاعلية.
- يقر مجلس الإدارة أنه لا توجد أي قروض على الشركة سواء واجبة السداد أو عند الطلب.
- يقر مجلس الإدارة أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

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

الصفحات	الفهرس
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة
٥	قائمة الدخل الشامل الآخر
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٩-٨	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، وأدائها 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 11 206 5333 • ص.ب 69658
فاكس 966 11 206 5444 • الرياض 11557

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرى 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 الجوهرى 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 الجوهرى 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 تأكد جوهرى 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 تأكد جوهرى، 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 ظروفًا مستقبلية 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: ٩٦٦ ١٣ ٥٩٣ ٣٣٧٨ ص.ب ٤٦٣٦
فاكس: ٩٦٦ ١٣ ٥٩٣ ٣٣٤٩ الخبر ٣١٩٥٢

جدة

هاتف: ٩٦٦ ١٢ ٥٥٢ ٣٣٣٣ ص.ب ٦٥٥١
فاكس: ٩٦٦ ١٢ ٥٥٢ ٢٥٩٤ جدة ٢١٤٥٤

الرياض

هاتف: ٩٦٦ ١١ ٢٥٦ ٥٣٣٣ ص.ب ٥٩٥٥٨
فاكس: ٩٦٦ ١١ ٢٥٦ ٥٤٤٤ الرياض ١١٥٥٧

كما في		إيضاح
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 الآخر
١١,٣٨٢	٧٦٢,٤٨٣	٩ ممتلكات ومعدات، صافي
-	٧,٤٩٧	١١ موجودات غير ملموسة، صافي
-	٢,٥٥٤,٣٣٥	١٠ حق استخدام الموجودات، 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 اخرى
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)	خسائر متراكمة
٥١,٤٠٧	٥١,٤٠٧	١٣ الاحتياطي النظامي
١,٣٨٤,٣٦٣	٧,٩٣٧,٢٨٤	احتياطي القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٦١٨,٢٣١)	١٥,١٧٠,٥٦٣	إجمالي حقوق المساهمين
المطلوبات		
المطلوبات غير المتداولة		
-	٦١٧,٠٦٦	١٠ مطوبات عقد الإيجار
٥٥٩,٨١١	١,٠٥٠,٩٦٦	١٦ مطاوبات 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 مطلوباتمو 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)
قائمة الربح أو الخسارة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤ م	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)	١١,١٠,٩	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)
قائمة الدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤ م	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	١,٨	التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩٩,٧٤٠	(٣٣٧,٣٣٩)	١٦	ربح / (خسارة) إعادة قياس مطلوبات المزايا المحددة
١,١٤٧,٨٤٨	٦,٢١٥,٥٨٢		الربح / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
(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)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

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

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

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح	
(٢,٨٦٨,٦٤٥)	(٦,٣٥٦,٧٧٧)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي الخسارة للسنة قبل الزكاة
			تعديلات لـ:
٧١,٥٤٤	٦٧,٣٤٦	١١,١٠,٩	اهلاك وإطفاء
	٦,١٤٩	١٠	تكلفة التمويل على حق استخدام الاصل
١٣٢,٧٠٥	١٣٨,٩١٠	١٦	تكلفة الخدمة الحالية على مطلوبات المزايا المحددة
٢٤,٠٥٨	٣٢,٤٠٤	١٦	تكلفة التمويل على مطلوبات المزايا المحددة
(١,٢٣١,١٥٤)	-		الحصص المستلمة مقابل اتعاب الإدارة
٨٣,٥٣٩	-		عمولات عينية للاستشارات
(٣,٧٨٧,٩٥٣)	(٦,١١١,٩٦٨)		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)			
-	(٢٧,١٧٠)	١٥	الزكاة المسددة خلال السنة
(٧,٤٠٩)	(١٧,٤٩٨)	١٦	مطلوبات المزايا المحددة المسددة خلال السنة
(٣,٢٦١,٥٩٥)	(٩,١٣١,٦٩٨)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٥,٠٦٤)	(٧٦٤,٨٠١)	٩	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	(١٠٠,٠٠٠)	٨	شراء ممتلكات ومعدات
-	(٨,٠٠٠)	١١	استثمارات مشتركة
(٥,٠٦٤)	(٨٧٢,٨٠١)		إضافات في الموجودات غير الملموسة
			صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
-	(٦٨٣,٨٥١)	١٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(٦,١٤٩)	١٠	سداد مطلوبات عقد الإيجار
-	٧,٩٨٧,٩١٠	١٢	سداد مصاريف التمويل على مطلوبات عقد الإيجار
٣,٠٢١,٩٠٠	٢,٧٠٢,٩٨٣		عوائد من استدعاء رأس المال
٣,٠٢١,٩٠٠	١٠,٠٠٠,٨٩٣		قرض من طرف ذو علاقة
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٢٤٤,٧٥٩)	(٣,٦٠٦)		صافي الإنخفاض في النقد وما في حكمه
٢٨٧,٧٦٦	٤٣,٠٠٧	٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٣,٠٠٧	٣٩,٤٠١	٥	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.

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، رمز الموقع: آر جي آر بي ٧٥٨٦
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	٨,٣٥٩,١١٠	٤٠%
شركة أبعاد الإعمار للتطوير والاستثمار العقاري	٣٧,٥٠٠	١٠	٣٧٥,٠٠٠	٢%
شركة بيت سارة للمقاولات	٣٧,٥٠٠	١٠	٣٧٥,٠٠٠	٢%
سلمان عبد الله السيد	٢٥,٠٠٠	١٠	٢٥٠,٠٠٠	١%
هدى سلمان الحقباني	٢٥,٠٠٠	١٠	٢٥٠,٠٠٠	١%
شركة ساس الأولى للاستثمار	١٥٩,٤٤٣	١٠	١,٥٩٤,٤٣٠	٨%
شركة خير الجوهره للاستثمار	٨٩٦,٤٧٣	١٠	٨,٩٦٤,٧٣٠	٤٣%
شركة النشامى القابضة	٨٣,١٧٣	١٠	٨٣١,٧٣٠	٤%
	٢,١٠٠,٠٠٠		٢١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

٢. أسس الإعداد

(أ) بيان المطلوبات

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
- مطلوبات المزايا المحددة المقاسة بالقيمة الحالية للمطلوبات المستقبلية باستخدام طريقة الوحدة الانتمانية المتوقعة.

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، معديلاً 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 الانتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية المقدرة لممتلكاتها ومعدات الملموسة 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 استيفائها، 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 الدعاوى القضائية 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.

مطلوبات 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 والتقديرات 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 مطلوبات، 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 المطلوبات، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للأصل أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للرصد).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو المطلوبات 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

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

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

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 شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

وقد قامت الإدارة بإجراء تقييم لمبدأ الاستمرارية، أخذاً 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.

(ب) اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغ رصيد النقد وما في حكمه ٣٩,٤٠١ ريال سعودي، مقارنةً بإجمالي المطلوبات البالغ ٢,١٨٣,٢٦٧ ريال سعودي. وقد أعدت الإدارة توقعات للتدفقات النقدية تغطي فترة لا تقل عن اثني عشر شهراً من تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، وترى أن الشركة ستكون قادرة على الوفاء بمطلوباتها 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 المطفأة في قائمة المركز المالي.

ب) الممتلكات والمعدات

الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة، والتي تشمل تكاليف الاقتراض المرسلة (إن وجدت)، مطروحاً 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 تكبدها. يتم تضمين القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لوقف تشغيل الأصل بعد استخدامه في تكلفة الأصل المعني إذا تم استيفاء معايير الاعتراف بالمخصص.

النفقات اللاحقة

تتم رسلة 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	تحسينات على المباني
أيهما أقل	

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 شهراً بعد نهاية الفترة التي يقدم فيها الموظفين الخدمة ذات الصلة فيما يتعلق بخدمات الموظفين حتى نهاية فترة التقرير ويتم قياسها بالمبالغ المتوقعة دفعها عند تسوية المطلوبات. يتم عرض المطلوبات كمزايا موظفين حالية ضمن "المطلوبات المستحقة والمطلوبات الأخرى" في قائمة المركز المالي.

مطلوبات المزايا المحددة

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

٣. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

مطلوبات المزايا المحددة (تتمة)

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

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

مكافآت نهاية الخدمة تنقسم على النحو التالي:

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

يتم إدراج تكلفة الخدمة الحالية ومصروفات الفائدة الناشئة عن مطلوبات 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 المبقاة.

هـ) الزكاة

يخضع مساهمو الشركة للزكاة وفقاً 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.

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، تُقَرَّر الشركة المبلغ القابل للاسترداد للأصل. ويُعرَّف المبلغ القابل للاسترداد للأصل بأنه القيمة الأعلى بين القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد للأصل بعد خصم تكاليف الاستبعاد وقيمه قيد الاستخدام. كما تُقَدَّر 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 ويُخَفَّض 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.

٣. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

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 مطلوبات حالي (قانوني أو ضمني) ناشئ عن أحداث سابقة ويكون هناك احتمال أن يكون هناك تدفق خارجي للموارد التي تتجسد فيها منافع اقتصادية لتسوية المطلوبات، ويمكن إجراء تقدير موثوق لقيمة هذا المطلوبات.

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.

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

الإيراد من أتعاب إدارة الموجودات

يتم الاعتراف بأتعاب 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 أتعاب الإدارة إلى الخدمات المقدمة خلال الفترة، لأن الأتعاب تتعلق على وجه التحديد بجهود الشركة لنقل الخدمات لتلك الفترة. نظراً لأن أتعاب إدارة الموجودات لا تخضع لعمليات الاسترداد، لا تتوقع الإدارة أي انعكاس كبير للإيرادات المعترف بها سابقاً.

يتم استلام أتعاب إدارة الموجودات 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 أتعاب الاستشارات

الدخل من الخدمات الاستشارية يشمل أتعاب المعاملات وأتعاب الاستيفاء:

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

الإيراد من أتعاب الاشتراكات

يتم الاعتراف بأتعاب الاشتراكات عند الاشتراك في الصندوق.

الإيراد من أتعاب 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.

٣. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

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.
- 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 الأولى

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 المقدرة 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:

- 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.

٣. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

١) الموجودات المالية (تتمة)

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 تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، فإن الشركة تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل والمطلوبات 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 المطلوبات من أجله.

السياسة المحاسبية للشركة لكل فئة هي كما يلي:

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تُدرج المطلوبات المالية المقدرة 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 تقم اختياريًا بتخصيص أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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 المطلوبات المدرج في قائمة المركز المالي. ولأغراض كل مطلوبات مالي، يشمل مصروف الربح تكاليف المعاملة الأولية وأي علاوة مستحقة السداد عند الاسترداد، بالإضافة إلى أي ربح أو فائدة مستحقة الدفع أثناء استمرار المطلوبات.

إلغاء الاعتراف

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

٣. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

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 المُعترف بها من قبل الشركة وأعمارها الاقتصادية الإنتاجية هي كما يلي:

العمر الإنتاجي

٤ سنوات

موجودات غير ملموسة

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) المطلوبات المحتملة

يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة عندما يكون لدى الشركة مطلوبات محتملة 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 مطلوبات قانونية أو استدلالية حالي ينشأ من أحداث سابقة، ولكن ليس من المحتمل أن يكون هناك حاجة إلى تدفق خارج للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية لتسوية المطلوبات، أو أنه لا يمكن قياس مبلغ المطلوبات 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 ٢٠٢٤ م 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 الإدارة
معييار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥ م	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.	قامت الإدارة بتقييم أثر تطبيق هذه التعديلات وخلصت إلى أنها لم تؤثر بشكل جوهري على المركز المالي للشركة، أو أدائها المالي، أو تدفقاتها النقدية خلال فترة التقرير الحالية.

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

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 ٢٠٢٥، ولم تعتمدها الشركة ميكراً:

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م	توضح التعديلات الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك محاسبة تاريخ التسوية لبعض أنظمة الدفع الإلكتروني. كما توفر التعديلات إرشادات إضافية لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، بما في ذلك التدفقات النقدية المشروطة الناشئة عن الميزات المرتبطة بالبيئة والمجتمع وحوكمة الشركات. 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 يُتوقع أن تتأثر الأدوات المالية للشركة وترتيبات التسوية بشكل كبير.

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	العقود المرجعية للكهرباء المعتمدة على العوامل الطبيعية	١ يناير ٢٠٢٦ م	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).	بناءً على طبيعة عمليات الشركة والترتيبات التعاقدية، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة عند التطبيق الأولي.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ويضع إطاراً جديداً لعرض القوائم المالية والإفصاح عنها. ويقدم المعيار فئات جديدة للإيرادات والمصروفات (التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية)، كما يتطلب عرض إجماليات فرعية جديدة، بما في ذلك الربح أو الخسارة التشغيلية، والربح أو الخسارة قبل التمويل وضرائب الدخل. وعلاوة على ذلك، فإنه يعزز الإرشادات التوجيهية المتعلقة بتجميع البيانات وفصلها، ويستحدث متطلبات إفصاح لمقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف لفوائد وأرباح الأسهم في قائمة التدفقات النقدية. المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	تقوم الإدارة حالياً بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. وفي حين أنه من المتوقع أن يؤدي هذا المعيار إلى تغييرات في طريقة العرض والإفصاحات، إلا أنه ليس من المتوقع أن يكون له أثر جوهري على إثبات أو قياس أصول الشركة، أو التزاماتها، أو إيراداتها، أو مصروفاتها.

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

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

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ تقديم 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 وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	استناداً إلى طبيعة عمليات الصندوق، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية للصندوق.

٥. النقد وما في حكمه

النقد لدى الصندوق
النقد لدى البنوك

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٥,١	-	-
	٣٩,٤٠١	٤٣,٠٠٧
	٣٩,٤٠١	٤٣,٠٠٧

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 نقداً. لم تكن هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة لأي الحسابات المدينة أو الدائنة لأطراف ذات علاقة.

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

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

٦. معلومات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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

٧. المصروفات المدفوعة مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
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	

١,٧ 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 الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
٤,٢٧٩,٢٥٨	١٠,٩٣٢,١٧٩	٢,٨١٠,٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤,٢٧٩,٢٥٨	١٠,٩٣٢,١٧٩		

١,٨ الحركة خلال السنة كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	البنود
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، بحق للشركة، بصفتها مديراً للصندوق، الحصول على نسبة ٥% من حجم الصندوق المستهدف في شكل أسهم منحة. وخلال العام تم تقييم الشركات ال ٤ التي تتضمن موني لوب (هالو ٢)، كوجنا (هالو ١)، ريمورا (هالو ٣) وإم كي كي إن.

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

٩. الممتلكات والمعدات، صافي

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

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٠. حق استخدام الموجودات، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	التكلفة:
-	-	كما في ١ يناير
-	٢,٦٠٧,٤٧٨	الإضافات خلال السنة
-	٢,٦٠٧,٤٧٨	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	المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل
-	٥٣,١٤٣	إهلاك أصل حق الاستخدام
-	٦,١٤٩	تكلفة التمويل على مطلوبات عقد الإيجار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	مطلوبات عقود الإيجار
-	١,٣٠٦,٥٦١	مطلوبات متداولة
-	٦١٧,٠٦٦	مطلوبات غير متداولة
-	١,٩٢٣,٦٢٧	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	أقل من سنة
-	١,٣٠٦,٥٦١	١-٢ سنة
-	٦١٧,٠٦٦	٢-٥ سنة
-	-	
-	١,٩٢٣,٦٢٧	إجمالي مطلوبات عقود الإيجار

الحركة في مطلوبات عقود الإيجار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	رصيد كما في ١ يناير
-	-	إضافات
-	٢,٦٠٧,٤٧٨	قوائد
-	٦,١٤٩	دفعات مسددة
-	(٦٩٠,٠٠٠)	
-	١,٩٢٣,٦٢٧	الاجمالي

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١١. الموجودات غير الملموسة، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	التكلفة:
١٠٤,٧٩٩	١٠٤,٧٩٩	كما في ١ يناير
-	٨,٠٠٠	الإضافات خلال السنة
١٠٤,٧٩٩	١١٢,٧٩٩	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، 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 ٢٠٢٥ م كما يلي:

الاسم	عدد الأسهم	سعر كل سهم	المبلغ بالريال السعودي	الحيازة %
شركة خير الجوهرة للاستثمار	٨٩٦,٤٧٣	١٠	٨,٩٦٤,٧٣٠	٤٢,٦٩ %
شركة ركاز القابضة	٨٣٥,٩١١	١٠	٨,٣٥٩,١١٠	٣٩,٨١ %
شركة ساس الأولى للاستثمار (سلمان السيد)	١٥٩,٤٤٣	١٠	١,٥٩٤,٤٣٠	٧,٥٩ %
شركة النشامى القابضة (بدر المصبيح)	٨٣,١٧٣	١٠	٨٣١,٧٣٠	٣,٩٦ %
شركة أبعاد الإعمار للتطوير والاستثمار العقاري	٣٧,٥٠٠	١٠	٣٧٥,٠٠٠	١,٧٩ %
شركة بيت سارة للمقاولات	٣٧,٥٠٠	١٠	٣٧٥,٠٠٠	١,٧٩ %
سلمان عبدالله السيد	٢٥,٠٠٠	١٠	٢٥٠,٠٠٠	١,١٩ %
هدى سليمان الحقباني	٢٥,٠٠٠	١٠	٢٥٠,٠٠٠	١,١٩ %
	٢,١٠٠,٠٠٠		٢١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠ %

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

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)
إيضاحات حول القوائم المالية
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. مطلوبات المزايا المحددة

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

إن المبالغ المعترف بها في قائمة المركز المالي والحركة في المطلوبات 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 مطلوبات 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 المطلوبات
(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

١٦. مطلوبات المزايا المحددة (تتمة)

حساسية الافتراضات الاكتوارية

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

بالريال السعودي			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
الأثر على مطلوبات المزايا المحددة			
التغير في الافتراضات	الزيادة في الافتراضات	النقص في الافتراضات	
٥٠,٠%	١,٠٠٦,٦٧٢	١,٠٩٨,٤١١	التصور الأساسي معدل الخصم معدل الزيادة المتوقعة في الرواتب
٥٠,٠%	١,٠٩٩,٥٢٤	١,٠٠٥,٢٤٥	
بالريال السعودي			٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
الأثر على مطلوبات المزايا المحددة			
التغير في الافتراضات	الزيادة في الافتراضات	النقص في الافتراضات	
١%	٥٢٧,٣١٣	٥٩٦,١٥٤	التصور الأساسي معدل الخصم معدل الزيادة المتوقعة في الرواتب
١%	٥٩٩,٥٩٩	٥٢٣,٦٩٩	

الاستحقاق المتوقع

تحليل الاستحقاق المتوقع لمطلوبات المزايا المحددة غير المخصصة لخطة نهاية الخدمة هو كما يلي:

بالريال السعودي	١ سنة	٢-٥ سنوات	٦-١٠ سنوات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٨١,٠٤٠	٦٤٩,٣٧٥	٦٧٢,٢٠٨
بالريال السعودي	١ سنة	٢-٥ سنوات	٦-١٠ سنوات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٨٨٤,٧٩	٤٤٩,٥٤٤	٨٨٨,١٦٤

١٧. الإيرادات

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٩٤٨,٦٢١,٣	٦٤١,٨١٠,٢
١,١٥٠,٠٠٠	٤,٥٣٢,٠
٩٤٨,٧٧١,٤	٥,٣٤٢,٦

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٩٤٨,٧٧١,٤	٦٤١,٨١٠,٢
-	٤,٥٣٢,٠
٩٤٨,٧٧١,٤	٥,٣٤٢,٦

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٧٩٤,٥٤٠,٣	٦٤١,٨١٠,٢
١,٢٣١,١٥٤	٤,٥٣٢,٠
٩٤٨,٧٧١,٤	٥,٣٤٢,٦

شركة ركاز الوطنية المالية
(شركة مساهمة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٨. مصروفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
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	١,١٨

١٨,١ تشمل المصروفات العمومية المتنوعة كلاً من الإصلاح والصيانة، والمنافع، ورسم 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 والمطلوبات 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 ومطلوباتهم. قامت الشركة بتخصيص وظيفة إدارة المخاطر والمطلوبات. تتم إدارة أنشطة إدارة المخاطر اليومية ضمن كل وحدة عمل خاصة بها. يجتمع مجلس الإدارة على أساس ربع سنوي ويتم إطلاعهم على كافة الجوانب ذات الصلة بالعمل، بما في ذلك مسائل إدارة المخاطر.

تعرض 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 الآخر
- المطلوبات أخرى

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 وكّل 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 بمطلوباته 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 أعقاب 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.

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

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.

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 بالعملية 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.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
٤,٢٧٩,٢٥٨	١٠,٩٣٢,١٧٩	٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
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 الأسعار حيث أن الاستثمارات غير مدرجة في الأسواق المالية.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تواجهها المنشأة لصعوبة توفير الأموال اللازمة للوفاء بالمطلوبات المرتبطة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة أيضاً 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 مطلوبات مالية حالية ومستقبلية عند استحقاقها. يوضح الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات المالية التي تم تحليلها وفقاً 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 مقدماً والذمم المدينة الأخرى	٣٠١,٨٣١	-	٣٠١,٨٣١
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	١٠,٩٣٢,١٧٩	١٠,٩٣٢,١٧٩
إجمالي الموجودات	٤,٧٦٥,٣٦٨	١٠,٩٣٢,١٧٩	١٥,٦٩٧,٥٤٧
المطلوبات			
مطلوبات عقود الإيجار	١,٣٠٦,٥٦١	٦١٧,٠٦٦	١,٩٢٣,٦٢٧
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٧٤٢,٧٣٢	-	٧٤٢,٧٣٢
مخصص الزكاة المستحق	١٣٣,٩٧٤	-	١٣٣,٩٧٤
مطلوبات المزاي 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)
إيضاحات حول القوائم المالية
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 الآخر	-	٤,٢٧٩,٢٥٨	٤,٢٧٩,٢٥٨
إجمالي الموجودات	٢,٠٣٢,٧٥٢	٤,٢٧٩,٢٥٨	٦,٣١٢,٠١٠
المطلوبات			
قرض مستحق لطرف ذو علاقة	٢,٢٨٧,٢٠٧	٣,٠٢١,٩٠٠	٥,٣٠٩,١٠٧
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٩٨١,٥٧٢	-	٩٨١,٥٧٢
مخصص الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	٩١,١٣٣	-	٩١,١٣٣
مطلوبات 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 مطلوبات 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 المطلوبات 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 المطلوبات، إما بشكل مباشر (أي الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
المستوى ٣: هي مدخلات الأصل أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

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

٢٠. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

أساليب التقييم والمدخلات

المستوى الثالث

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار في الشركة الخاصة باستخدام أساليب تقييم تتضمن مدخلات جوهرية غير قابلة للملاحظة، ولذلك 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

أصدرت هيئة السوق المالية القواعد المنظمة لتعزيز الملاءة المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م) المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٢٩-٢٠٢٢ وتاريخ ٠٤ جمادى الآخر ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢ م). ووفقاً للقواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيه فيما يتعلق بالحد الأدنى من متطلبات رأس المال التنظيمي ومنهجية حسابه 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 ٢٠٢٣ م، 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 ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	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
	١١,٠٧%	نسبة كفاية رأس المال
٥٧,٨٢%		إجمالي نسبة رأس المال (النسبة المئوية / المرات)

تتكون القاعدة الرأسمالية للشركة من:

- المستوى ١: يتكون رأس المال من رأس المال المدفوع والأرباح المحتجزة والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم وفقاً للمادة ٥ من القواعد المعدلة / المادة ٤ من القواعد.
- المستوى ٢: يتكون رأس المال من أدوات رأس المال وفقاً 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. المطلوبات المحتملة والتعهدات

لا توجد مطلوبات محتملة أو 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 ١٤٤٧ هـ، الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦ م.



30 مارس 2026

تقرير اللجنة الشرعية

تقرير اللجنة الشرعية إلى مساهمي شركة الوطنية المالية حول توافق أنشطة الشركة مع الضوابط والمعايير الشرعية خلال الفترة من 1 يناير إلى 31 ديسمبر 2025.

1. المقدمة:

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أكرم الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين، أما بعد:
بصفتنا اللجنة الشرعية الخاصة بشركة الوطنية المالية ("اللجنة") يسرنا أن نقدم لكم التقرير السنوي الخاص باللجنة عن أعمال وأنشطة شركة الوطنية المالية ("الشركة") عن الفترة من 1 يناير إلى 31 ديسمبر 2025، وفق نطاق العمل المتفق عليه.

2. الرأي:

- الرأي العام:

هذا التقرير وما يتضمنه من رأي مستند على إشرافنا على أعمال الشركة المتعلقة بالالتزام بالضوابط والمعايير الشرعية أولاً، ومراجعة عملياته وأنشطته للفترة المحددة ثانياً، وعليه فإننا نؤكد على أن الترتيبات المالية الخاصة بالشركة والعقود والمعاملات المنفذة مع عملائه والأطراف الأخرى التي أجريت في الفترة من 1 يناير إلى 31 ديسمبر 2025 قد تمت وفق الضوابط والمعايير الشرعية المعتمدة.

3. مسؤوليتنا:

تشمل مسؤولياتنا فيما يتعلق بالتزام الشركة بالمعايير والضوابط الشرعية في الإشراف على تطبيق هذه المعايير والضوابط على منتجات وخدمات وعمليات الشركة، لا سيما فيما يتعلق بتصميم المعاملات (بما في ذلك الموافقة على العقود والوثائق ذات الصلة، إلخ..). كما أننا مسؤولون أيضاً عن الإشراف وتقديم آرائنا عند الحاجة حول كيفية تنفيذ مثل هذه المعاملات وتوضيح الإجراءات اللازمة لتنفيذ قراراتنا. ونحن مطالبون أيضاً بإجراء تدقيق دوري لحالة التزام الشركة بالمعايير والضوابط الشرعية.

4. المبادئ والمعايير الشرعية المطبقة:

التزمت الشركة بالمعايير والضوابط الشرعية خلال تنفيذها للعقود والمعاملات المالية خلال الفترة من 1 يناير إلى 31 ديسمبر 2025 للمبادئ والقواعد والمعايير، على النحو المحدد بما يتماشى مع الترتيب المنصوص عليه أدناه (أو كما هو محدد من قبل الجهات التنظيمية المعنية):

- المعايير الشرعية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (الأيوبي) والمتطلبات المالية ذات العلاقة الواردة في معايير المحاسبة المالية المعمول بها والصادرة عن الأيوبي.
- متطلبات الحوكمة الشرعية الملزمة والصادرة عن الجهات التنظيمية (هيئة السوق المالية السعودية).

[1] دار المراجعة الشرعية | تقرير اللجنة الشرعية | شركة الوطنية المالية

5. الاستقلالية والاعتبارات الأخلاقية:

نؤكد التزامنا بالاستقلالية وبجميع المتطلبات الأخلاقية خلال فترة التعاقد. وتشمل هذه المتطلبات تلك المحددة في معايير الحوكمة الصادرة عن الجهات التنظيمية وبالإضافة إلى المعايير الصادرة عن الأيوفي إضافة إلى قواعد أخلاقيات المهنيين في التمويل الإسلامي الصادرة عن نفس الجهة.

6. مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة:

مسؤوليات مجلس الإدارة

يتحمل مجلس إدارة الشركة مسؤولية الإشراف على ضمان وجود بيئة وثقافة فعالة للالتزام بالمعايير والضوابط الشرعية، كما يتولى مجلس الإدارة مسؤولية إيجاد إطار عمل جيد للحوكمة والرقابة الشرعية للشركة، ووضع استراتيجية للالتزام بالمعايير والضوابط الشرعية، والإشراف على الإدارة في تنفيذها وتحقيق الأهداف المرجوة.

مسؤوليات الإدارة

تتحمل الإدارة مسؤولية تنفيذ إطار الحوكمة الشرعية والتأكد من أن الالتزام بالمعايير والضوابط الشرعية جزء لا يتجزأ من الأداء اليومي للشركة، كما أن الإدارة مسؤولة عن ضمان أن الترتيبات المالية والعقود والمعاملات المالية ذات الآثار شرعية والمبرمة مع عملاء الشركة والأطراف الأخرى والسياسات والإجراءات ذات الصلة، في جوهرها وفي شكلها القانوني، متوافقة مع مقتضيات المعايير والضوابط الشرعية. هذا وإن الإدارة مسؤولة أيضاً عن تصميم وتنفيذ ومتابعة إجراءات الرقابة الداخلية المناسبة فيما يتعلق بالآليات المحاسبية ذات الصلة.

7. المصادقة:

تمت الموافقة على هذا التقرير وتوقيعه من قبل اللجنة الشرعية.

نسأل الله تعالى التوفيق والسداد،،،



رقم	الاسم	المنصب	التوقيع
1	الشيخ محمد أحمد	رئيس اللجنة الشرعية	

[2] دار المراجعة الشرعية | تقرير اللجنة الشرعية | شركة الوطنية المالية

تم اعتماد هذا التقرير من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 1447/10/11 هـ الموافق 2026/03/30 م



شكراً على ثقتكم

نتقدم بخالص الشكر والتقدير لمساهميننا وعملائنا وشركائنا على ثقتهم المستمرة ودعمهم الذي مكّننا من تحقيق هذه الإنجازات. نتطلع إلى عام جديد من النمو والنجاح المشترك، ونعدكم بمواصلة الالتزام بأعلى معايير التميز والشفافية.



البريد الإلكتروني

info@nationalfinance.sa



الهاتف الموحد

+966 800 124 0407



العنوان الرئيسي

الرياض - طريق الملك فهد - برج القمر - الدور 24



الموقع الإلكتروني

www.nationalcapital.com.sa