

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025



1	تقرير مراجعي الحسابات
2	قائمة المركز المالي الموحدة
3	قائمة الدخل الموحدة
4-5	قائمة الدخل الشامل الموحدة
6-7	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة :
8-9	(1) عام
10-13	(2) أسس الإعداد
13-33	(3) السياسات المحاسبية الجوهرية
34	(4) نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية
34	(5) المطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى، صافي
35-37	(6) الاستثمارات، صافي
38-41	(7) المشتقات المتوافقة مع أحكام الشريعة
42-51	(8) التمويل، صافي
52	(9) الموجودات الأخرى، صافي
52	(10) الاستثمارات في الشركة الزميلة
52	(11) الاستثمارات العقارية، صافي
53	(12) ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام والبرمجيات، صافي
53-54	(13) مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحفظ بها من للبيع
54	(14) مطلوبات للبنوك والبنك المركزي السعودي والمؤسسات المالية الأخرى
54-55	(15) ودائع العملاء
55-56	(16) أدوات الدين والتمويلات لأجل
57	(17) المطلوبات الأخرى
57	(18) رأس المال
58	(19) الاحتياطي النظامي والاحتياطيات الأخرى
59	(20) صكوك حقوق ملكية
59-61	(21) التعهدات والالتزامات المحتملة
62	(22) صافي الدخل من التمويل والاستثمارات
62	(23) رسوم خدمات مصرفية ، صافي
63	(24) دخل العمليات الأخرى، صافي
63-64	(25) رواتب ومزايا الموظفين
64	(26) المصاريف العمومية والإدارية الأخرى
65	(27) الزكاة
65	(28) ربحية السهم
66-67	(29) التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
68-69	(30) القطاعات التشغيلية
70-89	(31) إدارة المخاطر المالية
90	(32) توزيعات الأرباح
90	(33) النقد وما في حكمه
91-93	(34) التركيز الجغرافي
93-97	(35) القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية
98	(36) المعاملات مع الجهات ذات العلاقة
98	(37) العمولة الخاصة المستبعدة من قائمة الدخل الموحدة
99	(38) خدمات إدارة الاستثمار
99	(39) إدارة مخاطر رأس المال
99	(40) كفاية رأس المال
100-101	(41) حسابات استثمارية تعتمد على المضاربة والوكالة لمشاركة الأرباح
101	(42) الأحداث اللاحقة
101	(43) ارقام المقارنة
101	(44) موافقة مجلس الإدارة

تقرير المراجعين المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وقائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجعين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة المحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق") المعمول به عند مراجعة القوائم المالية للمنشآت ذات الاهتمام العام، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الأمور الرئيسية للمراجعة

إن الأمور الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأي المراجعين حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً حول تلك الأمور.

تقرير المراجعين المستقلين
إلى السادة مساهمي شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

الأمر الرئيسية للمراجعة (تتمة)

أمر المراجعة الرئيس	كيفية معالجة أمر المراجعة الرئيس أثناء مراجعتنا
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة مقابل التمويل	
<p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ إجمالي تمويل المجموعة ٧٦١,٤٤٢,٧٤ مليون ريال (٢٠٢٤: ٧٠١,٩١٥,٠٤ مليون ريال)، جُنب مقابلها مخصص خسائر ائتمان متوقعة قدره ٨,٦٨٢,٨٩ مليون ريال (٢٠٢٤: ٨,٥٠٥,٣٢ مليون ريال).</p> <p>وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على خسائر الائتمان التي من المتوقع زيادتها أثناء الاثني عشر شهراً اللاحقة (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً)، فيما عدا التمويل الذي خضع لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأته، أو عمليات التمويل المتعثرة أو تلك المصنفة كموجودات مشتراة أو مستحقة منخفضة القيمة الائتمانية، وفي جميع الأحوال، يستند المخصص إلى خسائر الائتمان المتوقعة التي من المتوقع زيادتها على مدى العمر الزمني لتمويل (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر).</p> <p>كما طبقت المجموعة أحكاماً إضافية عند تحديد وتقييم مدى استيفاء ضوابط التعرض للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيس نظراً لأن تحديد خسائر الائتمان المتوقعة يتطلب تقديراً جوهرياً وحكماً من الإدارة، مما لهذا الأمر الأثر الجوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تشمل النواحي الرئيسية للأحكام ما يلي:</p>	<ul style="list-style-type: none"> حصلنا على فهم لتقييم الإدارة في تحديد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بالتمويل، بما في ذلك نماذج التصنيفات الداخلية للمخاطر والسياسة المحاسبية والمنهجية الخاصة بالمجموعة، إضافةً إلى أي تغييرات رئيسية تم إجراؤها خلال السنة. قمنا بمقارنة السياسة المحاسبية والمنهجية الخاصة بالمجموعة فيما يتعلق بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة مقابل المتطلبات الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: "الأدوات المالية". قمنا بتقييم التصميم والتطبيق واختبرنا فعالية التشغيل للضوابط الرقابية الرئيسية (بما في ذلك الضوابط الرقابية العامة لتقنية المعلومات وتطبيقاتها) فيما يتعلق بـ: <ul style="list-style-type: none"> نموذج خسائر الائتمان المتوقعة (بما في ذلك الحوكمة المتعلقة بالنموذج والتحقق منه وأي تحديثات على النموذج تم إجراؤها خلال السنة)، تصنيف التمويل ضمن المراحل ١ و ٢ و ٣ وتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان في الوقت المناسب وتحديد تعرضات التعثر / المنخفضة بشكل فردي، أنظمة وتطبيقات تقنية المعلومات التي تدعم نموذج خسائر الائتمان المتوقعة، و مدى تكامل مدخلات البيانات في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة. قمنا بتقييم إجراءات الحوكمة المطبقة من قبل الإدارة فيما يتعلق بمخرجات مخصص لاحق محدد للعملاء في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك مدى ملائمة العوامل النوعية التي تم أخذها بالحسبان في تقييم الإدارة. بالنسبة لعينة من العملاء، قمنا باختبار تصنيفات المخاطر الداخلية المحددة من قبل الإدارة بناءً على النماذج الداخلية للمجموعة، كما قمنا بمقارنتها لتحديد ما إذا كانت متوافقة مع التصنيفات المستخدمة كمدخلات في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة.
<p>١. تصنيف التمويل ضمن المراحل ١ و ٢ و ٣ استناداً إلى تحديد:</p> <p>(أ) التعرضات التي تشتمل على زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، و</p> <p>(ب) التعرضات المنخفضة بشكل فردي / المتعثرة.</p> <p>٢. الافتراضات المستخدمة في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة لتحديد احتمالية التعثر في السداد والخسارة في حالة التعثر في السداد والتعرض عند التعثر في السداد، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، تقييم الوضع المالي للأطراف المقابلة والتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ووضع وإدراج الافتراضات المستقبلية وعوامل الاقتصاد الكلي والسيناريوهات المرتبطة بها.</p>	

تقرير المراجعين المستقلين

إلى السادة مساهمي شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

الأمر الرئيسية للمراجعة (تتمة)

أمر المراجعة الرئيس	كيفية معالجة أمر المراجعة الرئيس أثناء مراجعتنا
<p>مخصص خسائر الائتمان المتوقعة مقابل التمويل (تتمة)</p> <ul style="list-style-type: none"> لا يزال تطبيق هذه الأحكام يؤدي إلى زيادة حالة عدم التأكد حيال التقديرات المتعلقة بحسابات خسائر الائتمان المتوقعة، وذلك، لأنها أثرت على مخاطر المراجعة المرتبطة بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. الرجوع إلى ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية ضمن إيضاح (٣"ج") (٥) للاطلاع على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وإيضاح (٢"و") (١) الذي يتضمن الإفصاح عن الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة المتعلقة بخسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية ومنهجية تقييم الانخفاض في القيمة المستخدمة من قبل المجموعة وإيضاح (٨"هـ") الذي يتضمن الإفصاح عن الانخفاض في قيمة التمويل وإيضاح ٣١-١ "أ" للاطلاع على تفاصيل تحليل جودة الائتمان والافتراضات الرئيسية والعوامل التي تم أخذها في الاعتبار عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة. قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات الأساسية المستخدمة من قبل المجموعة في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الافتراضات المستقبلية. قمنا باختبار مدى اكتمال ودقة بيانات المدخلات التي تدعم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. قمنا، حيثما يقتضي ذلك، بالاستعانة بالمتخصصين لدينا لمساعدتنا في فحص احتساب نماذج خسائر الائتمان المتوقعة، وتقييم المدخلات المتعلقة بها (بما في ذلك احتمالية التعثر في السداد والخسارة في حالة التعثر في السداد والتعرض عند التعثر في السداد)، وتقييم مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة، وبالتحديد فيما يتعلق بمتغيرات الاقتصاد الكلي وسيناريوهات الاقتصاد الكلي المتوقعة. قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية الموحدة مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي. 	<p>بالنسبة لعينة مختارة من العملاء، اختبرنا تقييم الإدارة للتدفقات النقدية القابلة للاسترداد، بما في ذلك تأثير الضمانات ومصادر السداد الأخرى، إن وجدت.</p> <p>قمنا بتقييم مدى ملاءمة ضوابط المجموعة بشأن تحديد تعريف التعثر في السداد والزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وتحديد التعرضات منخفضة القيمة بشكل فردي. إضافة إلى ذلك، بالنسبة لعينة من التعرضات، قمنا باختبار مدى ملاءمة التصنيف المرحلي المقابل للتسهيلات التمويلية.</p>

تقرير المراجعين المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ من قبل مراجع مشترك آخر والذي أبدى رأياً غير معدل حول تلك القوائم المالية في ٦ فبراير ٢٠٢٥ (الموافق ٧ شعبان ١٤٤٦هـ).

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥، فيما عدا القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات. إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى الواردة في تقرير المجموعة السنوي. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥ متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجعي الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه، عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

عندما نقرأ التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام نظام الشركات المعمول بها ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للمصرف وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة؛ أي لجنة المراجعة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

مسؤوليات المراجعين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري، ناتج عن غش أو خطأ وإصدار تقرير مراجعين يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود.

يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

تقرير المراجعين المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات المراجعين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)
وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأي. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقويم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأي. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجعين. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
 - تخطيط وتنفيذ مراجعة المجموعة للحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة كأساس، لتكوين رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وفحص أعمال المراجعة التي تم تنفيذها لأغراض مراجعة حسابات المجموعة. ونظل المسؤولين الوحيديين عن رأينا في المراجعة.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.
- كما أننا نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يُعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعند الاقتضاء، نبلغهم بالتصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

تقرير المراجعين المستقلين
إلى السادة مساهمي شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات المراجعين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)


ومن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية، وبناءً على ذلك، تعد هي الأمور الرئيسة للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقرير المراجعين ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما، في ظروف نادرة للغاية، نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أن التبعات السلبية للإبلاغ عنها تفوق المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

التقرير حول المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى


بناءً على المعلومات التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المصرف لم يلتزم، من جميع النواحي الجوهرية، بمتطلبات نظام الشركات المعمول بها ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للمصرف التي تؤثر على إعداد وعرض القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

إرنست ويونغ للخدمات المهنية

شركة ديلويت اند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



هشام عبدالله العتيقي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٥٢٣)



مازن علي العمري
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٤٨٠)



١٦ شعبان ١٤٤٧ هـ
(٤ فبراير ٢٠٢٦ م)



شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
(بالألف #)

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	إيضاح	كما في
الموجودات			
53,244,710	54,004,876	4	نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية
19,529,727	26,940,586	5	مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى، صافي
175,033,587	174,304,596	6	استثمارات، صافي
1,905,903	2,066,981	7	القيمة العادلة الموجبة للأدوات المالية المشتقة
693,409,723	752,759,851	8	تمويل، صافي
10,650,605	13,390,634	9	موجودات أخرى، صافي
1,034,262	1,157,245	10	استثمار في شركة زميلة
1,358,638	1,350,021	11	استثمارات عقارية، صافي
15,274,749	15,740,178	12	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام والبرمجيات، صافي
1,002,450	1,553,329	13	مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع
972,444,354	1,043,268,297		إجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
117,677,378	117,283,797	14	مطلوبات للبنوك، والبنك المركزي السعودي المؤسسات المالية الأخرى
654,988,501	667,287,500	15	ودائع العملاء
1,679,043	2,276,665	7	القيمة العادلة السالبة للأدوات المالية المشتقة
37,457,972	79,866,625	16	أدوات الدين والتمويلات لأجل
36,655,853	32,628,115	17	مطلوبات أخرى
846,376	1,013,250	13	مطلوبات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع
849,305,123	900,355,952		إجمالي المطلوبات
حقوق الملكية			
40,000,000	40,000,000	18	رأس المال
38,373,547	40,000,000	19	احتياطي نظامي
(311,814)	581,422	19	احتياطيات أخرى
21,417,282	34,272,747		أرباح مبقاة
99,479,015	114,854,169		حقوق الملكية العائدة إلى المساهمين في المصرف
23,553,815	27,907,879	20	صكوك حقوق ملكية
123,032,830	142,762,048		حقوق الملكية العائدة إلى الملاك في المصرف
106,401	150,297		حقوق الملكية غير المسيطرة
123,139,231	142,912,345		إجمالي حقوق الملكية
972,444,354	1,043,268,297		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

المدير المالي



الرئيس التنفيذي



رئيس مجلس الإدارة




شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الموحدة
(بالألف ريال)

2024	2025	إيضاحات	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر
الدخل			
47,018,123	55,849,516	22	إجمالي الدخل من التمويل والاستثمار
(22,175,077)	(26,003,845)	22	إجمالي العوائد على التمويل والاستثمار
24,843,046	29,845,671	22	صافي الدخل من التمويل والاستثمار
10,768,382	12,686,142	23	دخل رسوم خدمات مصرفية
(6,075,655)	(6,816,935)	23	مصاريف رسوم خدمات مصرفية
4,692,727	5,869,207	23	رسوم خدمات مصرفية، صافي
1,292,866	1,558,950		دخل صرف عملات، صافي
1,226,664	1,820,137	24	دخل العمليات الأخرى، صافي
32,055,303	39,093,965		إجمالي دخل العمليات
المصاريف			
3,723,809	4,025,571	25	رواتب ومزايا الموظفين
1,981,914	2,369,057	11,12	استهلاك وإطفاء
2,264,941	2,732,360	26	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
7,970,664	9,126,988		إجمالي مصاريف العمليات قبل مخصص انخفاض الائتمان
2,116,744	2,320,481	8	مخصص الانخفاض في قيمة التمويل والموجودات المالية الأخرى، صافي
10,087,408	11,447,469		إجمالي مصاريف العمليات
21,967,895	27,646,496		صافي دخل السنة قبل الزكاة
(2,236,709)	(2,821,986)	27	مصرف زكاة
19,731,186	24,824,510		صافي دخل السنة
صافي دخل السنة العائد الى :			
19,722,206	24,791,754		حقوق المساهمين في المصرف
8,980	32,756		حقوق الملكية غير المسيطرة
19,731,186	24,824,510		صافي دخل السنة
4.67	5.85	28	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (ريال)

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

المدير المالي



الرئيس التنفيذي



رئيس مجلس الإدارة




شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الشامل الموحدة
(بالألف ريال)

2024	2025	إيضاحات	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر
19,731,186	24,824,510		صافي دخل السنة
الدخل الشامل الآخر:			
البنود التي لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة في الفترات اللاحقة:			
(46,180)	761,546	19	- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
56,421	56,990	19,29	- مكاسب اكتوارية من إعادة قياس التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين
1,360	5,050	19	- حصة في الدخل الشامل الآخر من شركة زميلة
البنود التي قد يعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة في الفترات اللاحقة:			
أدوات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:			
(278,101)	152,824	19	- صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في صكوك و منتجات مهيكلة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
30,323	(163,388)		- صافي المبالغ المحولة الى قائمة الدخل الموحدة
55,984	128,809	19	- فروق صرف عملات ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية
2,465	(49,506)		- الجزء الفعال لتغطية تدفقات نقدية للتغير بالقيمة العادلة
(37,110)	-		- احتياطي خطة أسهم الموظفين
(214,838)	892,325		إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر المثبت في حقوق الملكية
19,516,348	25,716,835		إجمالي الدخل الشامل للسنة
العائد الى :			
19,506,998	25,684,990		حقوق المساهمين في المصرف
9,350	31,845		حقوق الملكية غير المسيطرة
19,516,348	25,716,835		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

المدير المالي



الرئيس التنفيذي



رئيس مجلس الإدارة




شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
(بالألف ريال)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	إيضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	احتياطيات أخرى	أرباح مبقاة	إجمالي حقوق الملكية العائدة إلى المساهمين في المصرف	صكوك حقوق ملكية	إجمالي حقوق الملكية العائدة إلى المالك في المصرف	حقوق الملكية غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024		40,000,000	38,373,547	(311,814)	21,417,282	99,479,015	23,553,815	123,032,830	106,401	123,139,231
صافي دخل السنة		-	-	-	24,791,754	24,791,754	-	24,791,754	32,756	24,824,510
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	19	-	-	-	761,546	761,546	-	761,546	-	761,546
مكاسب اكتوارية من إعادة قياس التزامات نهاية الخدمة للموظفين	19	-	-	-	55,816	55,816	-	55,816	1,174	56,990
حصة في الدخل الشامل الآخر من شركة زميلة	19	-	-	-	5,050	5,050	-	5,050	-	5,050
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في صكوك و منتجات مهيكلة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	19	-	-	-	152,824	152,824	-	152,824	-	152,824
صافي المبالغ المحولة الى قائمة الدخل الموحدة	19	-	-	-	(163,388)	(163,388)	-	(163,388)	-	(163,388)
فروق صرف عملات ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية	19	-	-	-	130,894	130,894	-	130,894	(2,085)	128,809
الجزء الفعال لتغطية تدفقات نقدية للتغير بالقيمة العادلة	19	-	-	-	(49,506)	(49,506)	-	(49,506)	-	(49,506)
احتياطي أسهم الموظفين	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى المثبتة في حقوق الملكية		-	-	-	893,236	893,236	-	893,236	(911)	892,325
إجمالي الدخل الشامل للسنة		-	-	-	893,236	24,791,754	-	25,684,990	31,845	25,716,835
صكوك حقوق ملكية مصدرة، بالصافي	20	-	-	-	-	-	4,354,064	4,354,064	-	4,354,064
تكاليف صكوك حقوق ملكية	-	-	-	-	(1,376,946)	(1,376,946)	-	(1,376,946)	-	(1,376,946)
محول إلى الاحتياطي النظامي	19	-	1,626,453	-	(1,626,453)	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مرحلية للنصف الأول لعام 2025	32	-	-	-	(3,000,000)	(3,000,000)	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)
توزيعات أرباح لعام 2024	-	-	-	-	(5,840,000)	(5,840,000)	-	(5,840,000)	-	(5,840,000)
استبعاد ادوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	32	-	-	-	(92,890)	(92,890)	-	(92,890)	-	(92,890)
تعديلات التوحيد الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	12,051	12,051
الرصيد في 31 ديسمبر 2025		40,000,000	40,000,000	581,422	34,272,747	114,854,169	27,907,879	142,762,048	150,297	142,912,345

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

المدير المالي

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
(بالألف ٥٠٠)

إيضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	احتياطيات أخرى	أرباح مبقاة	إجمالي حقوق الملكية العائدة إلى المساهمين في المصرف	صكوك حقوق ملكية	إجمالي حقوق الملكية العائدة إلى المالك في المصرف	حقوق الملكية غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024									
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023	40,000,000	33,442,996	(96,606)	16,913,041	90,259,431	16,500,000	106,759,431	-	106,759,431
صافي دخل السنة	-	-	-	19,722,206	19,722,206	-	19,722,206	8,980	19,731,186
19 صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	(46,180)	-	(46,180)	-	(46,180)	-	(46,180)
19 مكاسب ائتمانية من إعادة قياس التزامات نهاية الخدمة للموظفين	-	-	57,481	-	57,481	-	57,481	(1,060)	56,421
19 حصة في الدخل الشامل الآخر من شركة زميلة	-	-	1,360	-	1,360	-	1,360	-	1,360
19 صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في صكوك و منتجات مهيكلة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	(278,101)	-	(278,101)	-	(278,101)	-	(278,101)
19 صافي المبالغ المحولة الى قائمة الدخل الموحدة	-	-	30,323	-	30,323	-	30,323	-	30,323
19 فروق صرف عملات ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية	-	-	54,554	-	54,554	-	54,554	1,430	55,984
19 الجزء الفعال لتغطية تدفقات نقدية للتغير بالقيمة العادلة	-	-	2,465	-	2,465	-	2,465	-	2,465
19 احتياطي أسهم الموظفين	-	-	(37,110)	-	(37,110)	-	(37,110)	-	(37,110)
إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى المثبتة في حقوق الملكية	-	-	(215,208)	-	(215,208)	-	(215,208)	370	(214,838)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	(215,208)	19,722,206	19,506,998	-	19,506,998	9,350	19,516,348
20 صكوك حقوق ملكية مصدرة	-	-	-	-	-	7,053,815	7,053,815	-	7,053,815
- تكاليف صكوك حقوق ملكية	-	-	(1,035,867)	(1,035,867)	(1,035,867)	-	(1,035,867)	-	(1,035,867)
19 محول إلى الاحتياطي النظامي	-	4,930,551	-	(4,930,551)	-	-	-	-	-
32 توزيعات أرباح لعام 2023	-	-	-	(4,600,000)	(4,600,000)	-	(4,600,000)	-	(4,600,000)
توزيعات أرباح مرحلية للنصف الأول لعام 2024	-	-	-	(5,000,000)	(5,000,000)	-	(5,000,000)	-	(5,000,000)
تعديلات التوحيد الأخرى	-	-	-	348,453	348,453	-	348,453	97,051	445,504
الرصيد في 31 ديسمبر 2024	40,000,000	38,373,547	(311,814)	21,417,282	99,479,015	23,553,815	123,032,830	106,401	123,139,231

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

المدير المالي

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

5

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
(بالألف ريال)

2024	2025	إيضاح	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
21,967,895	27,646,496		صافي الدخل قبل الزكاة
التعديلات لتسوية صافي الدخل قبل الزكاة إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:			
(66,803)	118,723	24	مكسب من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
1,961,180	2,348,144	12	استهلاك ممتلكات ومعدات وموجودات حق استخدام والبرمجيات، صافي
20,734	20,913	11	استهلاك استثمارات عقارية
(5,217)	(8,866)	24	مكسب من بيع ممتلكات ومعدات، صافي
2,116,744	2,320,481	8	مخصص الانخفاض في قيمة التمويل والموجودات المالية الأخرى، صافي
(137,344)	(117,933)	24	حصة في أرباح شركة زميلة
(303,162)	(226,866)	24	دخل من توزيعات الأرباح
(160,360)	163,316		زيادة / إطفاء متعلق باستثمارات الصكوك، صافي
22,904	22,024		دخل مقابل التزامات عقود الإيجار
(142,725)	436,544		تعديلات القيمة العادلة للادوات المالية المشتقة
(98,543)	(106,175)	24	إيرادات الإيجار من الاستثمارات العقارية
(37,110)	-	19	احتياطي برنامج أسهم الموظفين
(الزيادة) / النقص في الموجودات التشغيلية			
(5,250,216)	754,672		وديعة نظامية لدى البنك المركزي السعودي والبنوك المركزية الأخرى
(4,585,138)	3,439,112		مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
(101,321,661)	(61,670,609)		تمويل، صافي
(2,860,673)	328,307		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، صافي
1,063,304	(2,611,220)		موجودات أخرى، صافي
-	(550,879)		مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع
الزيادة / (النقص) في المطلوبات التشغيلية			
62,308,769	(393,581)		مطلوبات البنوك ، والبنك المركزي السعودي والمؤسسات المالية الأخرى
50,079,426	12,298,999		ودائع العملاء
11,827,515	(4,486,367)		مطلوبات أخرى
-	166,874		مطلوبات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع
(22,904)	(22,024)		سداد دخل مقابل التزامات عقود الإيجار
36,376,615	(20,129,915)		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية قبل الزكاة
(2,725,225)	(2,243,157)	27	زكاة مدفوعة
33,651,390	(22,373,072)		صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

المدير المالي



الرئيس التنفيذي



رئيس مجلس الإدارة




شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
(بالآلاف ريال)

2024	2025	إيضاح	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(3,557,124)	(3,523,379)	12	شراء ممتلكات ومعدات
340,971	1,153,556		متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
(11,809,617)	(2,846,001)		شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	4,220,084		متحصلات من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
6,850,808	26,969,314		متحصلات من استحقاق استثمارات مقتناة بالتكلفة المطفأة
(33,952,745)	(27,858,783)		شراء استثمارات مقتناة بالتكلفة المطفأة
(16,714)	(12,299)		شراء استثمارات عقارية
303,162	226,866	24	دخل من توزيعات الأرباح المستلمة
98,543	106,175	24	إيرادات الإيجار من الاستثمارات العقارية
(41,742,716)	(1,564,467)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(9,600,000)	(8,840,000)	32	توزيعات أرباح مدفوعة
(1,035,867)	(1,376,946)		تكاليف صكوك حقوق الملكية
7,053,815	4,354,064	20	صكوك حقوق ملكية مصدرة / مستدعاة
(260,896)	(243,422)		مدفوعات مقابل التزامات عقود الإيجار
23,599,043	42,408,653	16	أدوات الدين والتمويلات لأجل
19,756,095	36,302,349		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
11,664,769	12,364,810		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
12,435,642	24,100,411		النقد وما في حكمه في بداية السنة
24,100,411	36,465,221	33	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
45,188,022	53,477,774		الدخل من التمويل والاستثمار المستلم خلال السنة
21,890,213	25,158,828		الدخل من التمويل والاستثمار المدفوع خلال السنة
			المعاملات غير النقدية:
89,069	152,125		موجودات حق استخدام
111,217	30,945		التزامات عقود الإيجار
(324,281)	914,370		صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
57,481	55,816		إعادة قياس التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين
1,002,450	-		مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع
846,376	-		مطلوبات غير المتداولة المرتبطة بمجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

المدير المالي



الرئيس التنفيذي



7

رئيس مجلس الإدارة



شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

1 عام

(أ) التأسيس والعمل

تأسست شركة الراجحي المصرفية للاستثمار، شركة مساهمة سعودية، ("المصرف")، وتم الترخيص بإنشائها بالمرسوم الملكي رقم م/59 بتاريخ 3 ذو القعدة 1407هـ (الموافق 29 يونيو 1987) ووفقاً لما ورد في الفقرة (6) من قرار مجلس الوزراء رقم (245) بتاريخ 26 شوال 1407هـ (الموافق 23 يونيو 1987).

يعمل المصرف بموجب السجل التجاري رقم 1010000096، الرقم الوطني الموحد 7000102744، وعنوان المركز الرئيسي للمصرف هو كما يلي:

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار
8467 طريق الملك فهد - حي المروج وحدة رقم 1
الرياض - 12263 - 2743، المملكة العربية السعودية

تتمثل أغراض المصرف في مزاولة الأعمال المصرفية والاستثمارية وفقاً لعقد تأسيس المصرف ونظامه الأساسي ووفقاً لأحكام نظام مراقبة البنوك وقرار مجلس الوزراء المشار إليه أعلاه. يقوم المصرف بمزاولة العمليات المصرفية والاستثمارية، داخل المملكة وخارجها، من خلال شبكة فروع عددها 545 فرعاً (2024: 550 فرعاً) بما فيها الفروع المتواجدة خارج المملكة، وبلغ عدد الموظفين 24,712 موظفاً (2024: 23,437 موظفاً). كما قام المصرف بتأسيس بعض الشركات التابعة (يشار إليها فيما بعد مع المصرف مجتمعين "بالمجموعة") والذي يملك جميع الحصص فيها كما هو موضح أدناه (انظر أيضاً الإيضاح 2 (ب)).

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		العملة الوظيفية	
	2024	2025		
شركة الراجحي المالية - المملكة العربية السعودية	%100	%100	ريال	شركة مساهمة مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية لتعمل كوكيل رئيسي و/أو لتقديم خدمات الوساطة المالية، والتغطية والإدارة والاستشارات والتدريب والحفظ.
شركة الراجحي للإدارة - وتنمية الموارد البشرية - المملكة العربية السعودية	%100	%100	ريال	شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية لتقديم خدمات التوظيف.
مصرف الراجحي - الكويت	%100	%100	دينار كويتي	فرع أجنبي مسجل لدى بنك الكويت المركزي.
مصرف الراجحي - الأردن	%100	%100	دينار أردني	فرع أجنبي يعمل في المملكة الأردنية الهاشمية ويقدم جميع الخدمات المالية والمصرفية والاستثمارية واستيراد وتجارة المعادن الثمينة والأحجار وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وبموجب القانون المصرفي المعمول به.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

عام (تتمة)

1

أ) التأسيس والعمل (تتمة)

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		العملة الوظيفية
	2024	2025	
شركة تدبير العقارية	%100	%100	ﷲ
شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية لدعم برامج التمويل العقاري للمصرف من خلال نقل والاحتفاظ بسندات ملكية العقارات تحت اسمها نيابة عن المصرف، وتحصيل إيرادات بيع بعض الممتلكات التي تباع من قبل المصرف، وتقديم خدمات الاستشارات العقارية والهندسية، وتقديم خدمة توثيق وتسجيل العقارات، والإشراف على تقييم العقارات.			
شركة الراجحي المحدودة - ماليزيا	%100	%100	رينغيت ماليزيا
شركة إيمان للتمويل - المملكة العربية السعودية	%100	%100	ﷲ
شركة توثيق - المملكة العربية السعودية	%100	%100	ﷲ
الراجحي للأسواق المالية المحدودة - جزر كايمان	%100	%100	دولار أمريكي
شركة الحلول الرقمية العالمية (نيولوب) - المملكة العربية السعودية	%100	%100	ﷲ
شركة إجادة للنظم المحدودة - المملكة العربية السعودية	%90	%90	ﷲ
شركة التكنولوجيا الجديدة للحلول البرمجية (نيوتك) - المملكة العربية السعودية	%100	%100	ﷲ
*شركة دراهم القابضة (تطبيق دراهم) - جزر كايمان	%65	%65	دولار أمريكي

* خلال شهر يونيو 2024 ، استحوذت المجموعة على 65٪ من أسهم "شركة دراهم القابضة". يقع مقر الشركة التابعة في جزيرة كايمان بهدف تقديم الخدمات المصرفية المفتوحة والاستثمار والخدمات التقنية المالية. وقد أكملت المجموعة عملية تخصيص سعر الشراء وقامت بتوحيد الشركة التابعة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة. استكملت المجموعة العمليات والإجراءات القانونية للاستحواذ على أسهم شركة الدراهم القابضة مقابل مبلغ نقدي قدره 83.4 مليون ﷲ. وكجزء من عملية الاستحواذ، تلقت المجموعة أسهم خزينة تمثل حصة 3.1 ٪. وقد تم احتساب عملية الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3 - مجموعات الأعمال ("المعيار").

ب) الهيئة الشرعية

التزاماً من المصرف بتوافق أعماله مع أحكام الشريعة الإسلامية، قام المصرف منذ نشأته بتأسيس هيئة شرعية، لضمان خضوع أعمال المصرف لموافقتها ورقابتها. نظرت الهيئة الشرعية في أعمال المصرف وأصدرت القرارات اللازمة بشأنها. يخضع المصرف لأنظمة البنك المركزي السعودي.

أسس الإعداد

2

(أ) بيان الالتزام

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة:
- وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، و
 - تماثياً مع أحكام نظام مراقبة البنوك ونظام الشركات المعمول به في المملكة العربية السعودية والنظام الأساس للمصرف.
- دخل نظام الشركات الجديد الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/132 بتاريخ 1443/12/1 هـ (الموافق 30 يونيو 2023) (المشار إليه فيما يلي بـ "النظام") حيز التنفيذ في 1444/6/26 هـ (الموافق 19 يناير 2023). بالنسبة لبعض أحكام النظام، يتوقع الالتزام الكامل بما لا يزيد عن سنتين من تاريخ 1444/6/26 هـ (الموافق 19 يناير 2023). قامت الإدارة بتعديل عقد التأسيس / النظام الأساسي في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الأخير.

(ب) أسس القياس والإعداد

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء البنود التالية في قائمة المركز المالي الموحدة:
- يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة،
 - يتم قياس الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة،
 - يتم قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة،
 - يتم إثبات التزامات المنافع المحددة للموظفين بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة،
 - تقيد الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم التحوط لها في علاقة تحوط بالقيمة العادلة، أو تعديلها بطريقة أخرى لقيود التغيرات في القيمة العادلة التي تعزى إلى المخاطر التي يتم التحوط لها، تعرض المجموعة قائمة المركز المالي الموحدة وفقاً لترتيب السيولة.

(ج) مبدأ الاستمرارية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية، والذي يأخذ في الاعتبار تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات ضمن سياق الأعمال العادية.

أسس الإعداد (تمة)

2

(د) أسس التوحيد

تتضمن هذه القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للمصرف وشركاته التابعة كما هو موضح في (إيضاح 1). يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للمصرف، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة.

الشركات التابعة هي تلك الشركات المستثمر فيها الخاضعة لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون معرضة لمخاطر أو يكون لديها حقوق في العوائد المتغيرة من ارتباطها بالشركة المستثمر فيها، ويكون لديها مقدرة التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

تخضع مؤشرات التحكم الموضحة أدناه لأحكام الإدارة التي يمكن أن يكون لها تأثير جوهري في حصة المجموعة في أدوات التورق والصناديق الاستثمارية. وبشكل خاص، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي وجود حقوق بمنح المجموعة المقدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة بالشركة المستثمر فيها)،
 - التعرض لمخاطر، ولديها حقوق في الحصول على عوائد مختلفة من خلال علاقتها بالشركة المستثمر فيها، و
 - القدرة على استخدام نفوذها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبالغ عوائدها.
- عندما يكون لدى المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو حقوق جوهريّة مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف المتعلقة بذلك عند التأكد فيما إذا كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها، ويشمل ذلك:
- أي ترتيب تعاقدي مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها،
 - الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى، و
 - حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة الممنوحة من قبل أدوات حقوق ملكية مثل الأسهم.

تقوم المجموعة بإجراء إعادة تقويم للتأكد فيما إذا ما كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها من عدمه وذلك عندما تشير الحقائق والظروف إلى وجود تغير في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. تدرج الموجودات والمطلوبات والدخل ومصارييف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في قائمة الدخل الموحدة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ولحين تاريخ توقف المجموعة عن ممارسة السيطرة على الشركة التابعة. يتم اعتبار أي تغير في حصص الملكية في الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كعامل حقيقي ملكية. في حال فقدت المجموعة السيطرة على الشركات التابعة فإنه يتم:

- التوقف عن إثبات الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة،
- التوقف عن إثبات القيمة الدفترية لأي حقوق ملكية غير مسيطرة،
- التوقف عن إثبات فروقات التحويل المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية،
- إثبات القيمة العادلة للعوض المستلم،
- إثبات القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به،
- إثبات أي فائض أو عجز في قائمة الدخل الموحدة، و
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في البنود التي تم إثباتها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الدخل الموحدة أو الأرباح المبقاة، حسبما هو ملائم، وكما هو مطلوب فيما لو قامت المجموعة بصورة مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة.

يتم حذف جميع الأرصدة والمعاملات والدخل والمصارييف داخل المجموعة بالكامل عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

أعدت القوائم المالية الموحدة باستخدام سياسات محاسبية موحدة وطرق تقييم للمعاملات المماثلة وغيرها من الأحداث في ظروف مماثلة. يتم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة لضمان التوافق مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

أسس الإعداد (تتمة)

2

(هـ) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية المؤخدة بالريال السعودي ("ر.س.") والذي يعتبر العملة الوظيفية للمصرف. وباستثناء ما هو مبين، تم تقريب المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي ("ر.س.") إلى أقرب ألف.

(و) الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية المؤخدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين استخدام بعض التفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها. كما يتطلب من الإدارة أن تمارس حكمها أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم تقييم مثل هذه التفديرات والافتراضات والأحكام باستمرار وذلك على أساس الخبرة السابقة والعوامل الأخرى التي تتضمن الحصول على استشارات مهنية وتوقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة في ظل هذه الظروف.

إن التفديرات المحاسبية الهامة التي تتأثر بهذه التوقعات وحالات عدم التأكد المرتبطة بها تتعلق بشكل أساسي بالخسائر الائتمانية المتوقعة، وقياس القيمة العادلة، وتقييم القيمة القابلة للاسترداد للموجودات غير المالية.

يتم إثبات التعديلات على التفديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التفديرات، إذا كان التعديل يؤثر على تلك الفترة فقط، أو في فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كان التعديل يؤثر على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التفديرات والافتراضات أو مارست فيها الأحكام:

1. الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية

يتطلب قياس خسائر الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (9) لجميع فئات الموجودات المالية إبداء حكماً، وبالأخص، تقدير مقدار وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. وتستند هذه التفديرات إلى عدد من العوامل وأن التغيرات التي تطرأ عليها قد تؤدي إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

تقوم المجموعة بحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال نماذج معقدة مع عدد من الافتراضات الأساسية المتعلقة باختيار المدخلات المتغيرة واعتمادها المتبادل. تتضمن عناصر نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل احتمال التعثر عن السداد والتعرض عند التعثر عن السداد ومعدل الخسارة عند التعثر عن السداد، والتي تعتبر أحكاماً وتقديرات محاسبية التي تتضمن اختيار أسلوب تقييم أو نمذجة تعتبر أحكاماً محاسبية على النحو التالي:

- نموذج التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة، الذي يحدد احتمالية حدوث التعثر في السداد للدرجات الفردية،
- ضوابط المجموعة لتقويم ما إذا ازدادت مخاطر الائتمان بصورة جوهرية، وأنه يجب قياس مخصصات الموجودات المالية على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ووفق التقييم النوعي،
- تحديد فئات الموجودات المالية في حالة تقويم الخسائر الائتمانية المتوقعة لها على أساس جماعي،
- تطوير نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الصيغ المختلفة واختيار المدخلات،
- اختيار تصورات الاقتصاد الكلي المستقبلية وأوزانها المرجحة بالاحتمالات للوصول إلى المدخلات الاقتصادية لنماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.

2. الأحكام الخاصة بحقوق الملكية والمطلوبات لصكوك الشريحة الأولى

يتطلب تحديد تصنيف الصكوك من الشريحة الأولى كحقوق ملكية حكماً مهماً نظراً لأن بعض بنود تعميم الطرح تتطلب تفسيراً. تصنف المجموعة الصكوك من الشريحة الأولى الصادرة دون تواريخ استرداد / استحقاق ثابتة (الصكوك الدائمة) كجزء من حقوق الملكية ولا تلزم المجموعة بدفع الأرباح عند حدوث حدث عدم سداد أو اختيار عدم سداد من قبل المصرف وفقاً لشروط وأحكام معينة تخضع لسيطرة المجموعة. يتم إثبات التكاليف الأولية ذات الصلة والتوزيعات عليها مباشرة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية المؤخدة ضمن بند الأرباح المبقة.

أسس الإعداد (تتمة)

2

3. تحديد السيطرة والتأثير الجوهرى على الشركات المستثمر فيها

تخضع مؤشرات السيطرة لأحكام الإدارة، وهي مبنية في (الإيضاح (3-ب) وإيضاح (8). إدارة الصناديق الاستثمارية:

تقوم المجموعة بدور مدير الصندوق لعدد من الصناديق الاستثمارية. إن تحديد ما إذا كانت المجموعة تسيطر على مثل هذا الصندوق الاستثماري يركز عادة على تقييم المصالح الاقتصادية الإجمالية للمجموعة في الصندوق (بما في ذلك أي أرباح محملة ورسوم الإدارة المتوقعة) وحقوق المستثمر في إزالة مدير الصندوق، خلصت المجموعة إلى أنها تعمل كوكيل للمستثمرين في جميع الحالات، وبالتالي لم تقم بتوحيد هذه الصناديق.

4. التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين

تطبق المجموعة برنامج منافع نهاية الخدمة لموظفيها وفقاً لأنظمة العمل السعودية السائدة. يتم استحقاق الالتزامات على أساس طريقة وحدة الائتمان المتوقعة وفقاً للتقييم الاكتواري الدوري. لمعرفة تفاصيل الافتراضات والتقديرات، راجع (إيضاح 30).

5. فيما يلي النواحي الهامة الأخرى التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

- قياس القيمة العادلة (الإيضاح 35)
- إدارة مخاطر الائتمان (الإيضاح 1-31-أ)
- قياس مخاطر الائتمان (الإيضاح 1-31-أ)
- تصنيف الاستثمارات بالتكلفة المطفأة (الإيضاح 3-د-1)
- إثبات وقياس المخصصات والالتزامات المحتملة: الافتراضات الرئيسية حول احتمالية وحجم تدفق الموارد إلى الخارج (الإيضاح 21)
- الحكم على حقوق الملكية مقابل الالتزامات لصكوك الشريحة الأولى (الإيضاح 3-2)
- تحديد السيطرة والتأثير الجوهرى على الشركات المستثمر فيها (الإيضاح 3-ج)

السياسات المحاسبية الجوهرية

3

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة مبنية أدناه:

(أ) التغييرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طبقتها المجموعة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة تتوافق مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية (الموحدة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. بناءً على تطبيق المعايير الجديدة ومع الأخذ في الاعتبار البيئة الاقتصادية الحالية، يتم تطبيق السياسات المحاسبية التالية اعتباراً من 1 يناير 2025 لتحل محل أو تعدل أو تضيف إلى السياسات المحاسبية المقابلة المنصوص عليها في القوائم المالية الموحدة السنوية لسنة 2024.

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

تسري المعايير والتفسيرات والتعديلات التالية على فترة التقرير السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2025 وطبقتها المجموعة، إلا أنه لا يوجد لها تأثير جوهرى على القوائم المالية الموحدة للسنة ما لم يرد خلاف ذلك.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (21) - عدم القابلية للصرف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (21) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يمكن استخدامه في حال كان قابلاً للصرف. يضع التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقييم آخر.	1 يناير 2025

السياسات المحاسبية الجوهرية (تمة)

3

(ب) المعايير الجديدة اللاحقة لكنها لم تدخل حيز التنفيذ

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (10) ومعيار المحاسبة الدولي (28) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق إثبات الربح أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (3) "تجميع الأعمال"، وأن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (3) يتم إثباتها بالكامل.	تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (9) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (7) "الأدوات المالية: الإفصاحات"	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك الموجودات المالية ذات السمات البيئية والاجتماعية والحوكمة، أن تستوفي ضوابط "دفعات لأصل الدين والفائدة فقط"، شريطة ألا تختلف التدفقات النقدية الخاصة بها بشكل جوهري عن أصل مالي مماثل لا يتضمن مثل هذه الخصائص. عدل مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (9) لتوضيح متى يتم إثبات أو التوقف عن إثبات أصل مالي ما أو التزام مالي ما وتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	1 يناير 2026
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (9) والمعيار الدولي للتقرير المالي (7): العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	تعديل العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة المعيار الدولي للتقرير المالي 9 - الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (7) - الأدوات المالية: الإفصاحات، لتعكس بصدق أكبر آثار العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	1 يناير 2026
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (11)	تتضمن التحسينات السنوية في التعديلات التي توضح صياغة معيار المحاسبة أو تصحيح نتائج نسبية بسيطة غير مقصودة أو محل مكامها أو تعارض مع متطلبات معايير المحاسبة. ان التعديلات لسنة 2024 على المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي (1) - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة، المعيار الدولي للتقرير المالي (7) - الأدوات المالية: الإفصاحات والتوجيهات المتعلقة بها على المعيار الدولي للتقرير المالي (7)، والمعيار الدولي لتقرير المالي (9): الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (10): القوائم المالية المؤخدة، ومعيار المحاسبة الدولي (7): قائمة التدفقات النقدية.	1 يناير 2026
المعيار الدولي للتقرير المالي (18): العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (18) توجيهات حول البنود في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة ضمن خمس فئات: عمليات تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات المتوقعة. كما تقوم بتحديد مجموعة فرعية من الإجراءات المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة كـ "إجراءات الإدارة المحددة الخاصة بالأداء". يجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	1 يناير 2027

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(ب) المعايير الجديدة اللاحقة لكنها لم تدخل حيز التنفيذ (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي (19) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (19) للشركات التابعة المؤهلة 1 يناير 2027 بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (19). يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد على قوائمها المالية المؤحّدة أو المنفصلة أو المنفردة شريطة ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	

(ج) المنح الحكومية

تقوم المجموعة بإثبات المنحة الحكومية المتعلقة بالدخل في حال وجود تأكيد معقول باستلامها والتزام المجموعة بالشروط المرتبطة بالمنحة. تعامل المنفعة من الوديعة الحكومية بمعدلات تقل عن معدلات الربح السائدة في السوق كمنحة حكومية متعلقة بالدخل. يتم إثبات الوديعة بأقل من المعدلات السائدة في السوق وقياسها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 9 – الأدوات المالية. تقاس المنفعة بمعدلات تقل عن معدلات الربح السائدة في السوق كفرق بين القيمة العادلة الأولية للوديعة التي يتم تحديدها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 9، والمتحصلات المستلمة. يتم المحاسبة عن المنفعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 20- المحاسبة عن المنح الحكومية يتم إثبات المنحة الحكومية في قائمة الدخل على أساس منتظم على مدى الفترة التي تثبتتها المجموعة كمصاريف تهدف المنحة إلى التعويض عنها. لا يتم إثبات دخل المنحة إلا عندما تكون المجموعة هي المستفيد النهائي. وفي الحالات التي يكون فيها العميل هو المستفيد النهائي، تقوم المجموعة فقط بتسجيل المبالغ مستحقة القبض أو الدفع ذات الصلة.

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية

(1) تصنيف الموجودات المالية

يصنف الأصل المالي، عند الإثبات الأولي، على أنه يقاس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ويتوقف هذا التصنيف عمومًا على نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله إدارة الأصل المالي وتدفقاته النقدية التعاقدية.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حال استيفاء الشرطين التاليين وأن يكون غير مصنف بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات لأصل الدين والربح على مبلغ الدين الأصلي القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

تقاس أداة الدين وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال يهدف إلى تحقيق كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- أن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات لأصل الدين والربح على مبلغ الدين الأصلي القائم.

تقاس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لاحقاً بالقيمة العادلة، وتُثبت المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات دخل الربح ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الدخل المؤحّدة.

أدوات حقوق الملكية؛ يجوز للمجموعة عند الإثبات الأولي اختيار عرض التغيرات اللاحقة بشكل لا رجعة فيه في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر لاستثمار حقوق الملكية الذي لا يتم الاحتفاظ به للتداول. يتم إجراء هذا الاختيار على أساس كل أداة على حدة (أي سهم بسهم).

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

(1) تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

تقاس كافة الموجودات المالية، غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين أعلاه، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

بالإضافة إلى ذلك، عند الإثبات الأولي، يجوز للمجموعة بأن تخصص، بشكل غير قابل للإلغاء، الموجودات المالية التي تفي بالمتطلبات ليتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، إذا كان القيام بذلك سيقلل أو يخفض من عدم التماثل المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

تصنيف الموجودات المالية

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الإثبات الأولي لها، باستثناء الفترة بعد قيام المجموعة بتغيير نموذج الأعمال الخاص بها لإدارة الموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل من خلاله على مستوى محفظة الأعمال لأن هذه الطريقة تمثل أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. وتشتمل المعلومات التي يتم أخذها في الحسبان على ما يلي:

- السياسات والأهداف الموضوعية بشأن المحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وعلى وجه الخصوص، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الأرباح التعاقدية، والحفاظ على معدل ربح معين، ومطابقة فترة استحقاق الموجودات المالية مع فترة استحقاق المطلوبات المالية التي تمول تلك الموجودات أو تحقق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات؛
- يتم تقييم أداء المحفظة وتقديم تقرير بشأن ذلك إلى إدارة المجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال ذلك) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- التعويضات المقدمة لمديري الأعمال – على سبيل المثال إذا ما كانت التعويضات تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- معدل تكرار المبيعات وحجمها وتوقيتها في الفترات السابقة، وأسباب تلك المبيعات، بالإضافة إلى توقعاتها بشأن أنشطة المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات بشأن أنشطة المبيعات لا يمكن أخذها في الاعتبار بمفردها عن باقي الأنشطة، بل تعتبر جزءاً من عملية التقييم الشامل لكيفية تحقيق المجموعة لأهداف إدارة الموجودات المالية بالإضافة إلى كيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول دون الأخذ في الاعتبار تصورات "الأشوأ" أو "تحت ضغط". وإذا تم تحقيق التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، فإن المجموعة لا تقوم بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ذلك، ولكنها تقوم بتضمين مثل تلك المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخراً في المستقبل.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة التي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولا محتفظ بها على حد سواء من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

(1) تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط دفعات لأصل الدين أو الربح على أصل الدين ("دفعات أصل الدين أو الربح على أصل الدين")

لأغراض هذا التقييم، يمثل "أصل الدين" القيمة العادلة للأصل المالي عند الإثبات الأولي. "الربح" هو ثمن القيمة الزمنية للمال، والائتمان ومخاطر التمويل الأساسية الأخرى المرتبطة بأصل الدين القائم خلال فترة معينة وتكاليف الاقتراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، إضافة لهامش الربح.

وعند تقييم فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات فقط من أصل الدين والربح، تأخذ المجموعة بالحسبان الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شروطاً تعاقدية يمكنها تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية حيث إنه بذلك لن يستوفي هذا الشرط. عند القيام بالتقييم، تأخذ المجموعة في اعتبارها ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- مزايا الرفع المالي؛
- السداد المبكر وشروط التمديد،
- الشروط التي تحد من مطالبات المجموعة للتدفقات النقدية من موجودات محددة (على سبيل المثال: ترتيبات الاصل دون حق الرجوع)، و
- المزايا التي تؤدي لتعديل ثمن القيمة الزمنية للمال، أي التعديل الدوري لمعدلات الربح.

التصنيف بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

عند الإثبات الأولي، قام المصرف بتخصيص بعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تقدم المجموعة منتجات تعتمد على الربح بما في ذلك المتاجرة وبيع التقسيط والمراحة لعملائها بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. تقوم المجموعة بتصنيف تمويلها الرئيسي واستثماراتها على النحو التالي:

التمويل: يمثل التسهيلات الممنوحة للعملاء. وتتكون عمليات التمويل هذه بشكل أساسي من أربع فئات واسعة النطاق، وهي: المتاجرة والبيع بالتقسيط، والمضاربة وبطاقات الائتمان. وتصنف المجموعة عمليات التمويل تلك بالتكلفة المطفأة حيث يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية واجتياز اختبار "فقط دفعات لأصل الدين والربح".

المطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى: تتكون من إيداعات لدى المؤسسات المالية. تصنف المجموعة أرصدة المطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة لأنه يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية واستيفاء معيار "فقط دفعات لأصل الدين والربح".

الاستثمارات (المراحة لدى البنك المركزي السعودي): تتكون هذه الاستثمارات من إيداعات لدى البنك المركزي السعودي. تصنف المجموعة تلك الاستثمارات بالتكلفة المطفأة حيث يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية واستيفاء معيار "فقط دفعات لأصل الدين والربح".

الاستثمارات (الصكوك): تتكون هذه الاستثمارات من الاستثمار في صكوك مختلفة. تصنف المجموعة هذه الاستثمارات بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستثناء الصكوك التي لا تحقق معيار "فقط دفعات لأصل الدين والربح"، والتي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

الاستثمارات في حقوق الملكية: هذه هي الاستثمارات الاستراتيجية في الأسهم التي لا تتوقع المجموعة بيعها، والتي اتخذت المجموعة بشأنها خياراً لا رجعة فيه في تاريخ الإثبات الأولي لعرض تغييرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر.

الاستثمارات (الصناديق الاستثمارية): تتكون من الاستثمارات في صناديق استثمارية مختلفة. تصنف المجموعة تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل لأنها لا تحقق معيار "فقط دفعات لأصل الدين والربح".

الاستثمارات (المنتجات المهيكلية): تتكون هذه الاستثمارات من الاستثمار في منتجات مهيكلية مختلفة. المنتجات المهيكلية هي صكوك ذات خصائص إضافية مدمجة يمكن أن تكون الاستحقاق النطاقي، والمرتب بالائتمان، والصكوك العائمة. تصنف المجموعة هذه الاستثمارات بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستثناء المنتجات المهيكلية التي لا تحقق معيار "فقط دفعات لأصل الدين والربح"، والتي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

(2) تصنيف المطلوبات المالية

تصنف المجموعة لمطلوباتها المالية، بخلاف الضمانات المالية والتزامات التمويل، كمقاسة بالتكلفة المطفأة. تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة على أموال الإصدار والتكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي.

تُثبت جميع المطلوبات للبنوك والبنك المركزي السعودي والمؤسسات المالية الأخرى ودائع العملاء بدايةً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة، ما لم يكن مطلوباً قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(3) التوقف عن الإثبات

التوقف عن إثبات الموجودات المالية

تقوم المجموعة بالتوقف عن إثبات الأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة بالتدفقات النقدية الخاصة بهذا الأصل أو عند تحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية بموجب معاملة ما يتم بموجبها تحويل ما يقارب جميع المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل، أو إذا لم تقم المجموعة بتحويل ولا بالاحتفاظ بجميع المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل المالي بشكل جوهري ولا بالاحتفاظ بالسيطرة على الأصل المالي.

وعند التوقف عن إثبات أصل مالي ما، (أداة دين)، يجب إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية الخاصة بالجزء الذي تم التوقف عن إثباته للأصل) ومجموع (أ) العوض المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحاً من أي التزام جديد تم التعاقد به) و (ب) أي مكاسب أو خسائر متراكمة تم إثباتها في الدخل الشامل الآخر في قائمة الدخل المؤحّدة.

عند بيع الموجودات إلى طرف آخر بمقايضة معدل العائد الكلي على الموجودات المحولة، يتم احتساب المعاملة على أنها معاملة تمويل مضمونة مماثلة لمعاملات البيع وإعادة الشراء، حيث تحتفظ المجموعة بكافة أو معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية هذه الموجودات.

وفي العمليات التي لا تقوم المجموعة فيها بالإبقاء على أو تحويل جميع المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل المالي مع احتفاظ المجموعة بالسيطرة على الأصل المالي، فإن المجموعة تستمر في إثبات الأصل بقدر ارتباطها المستمر به، والذي يتم تحديده بقدر تعرضها للتغيرات في قيمة الأصل المحول.

إن أي مكاسب / خسائر متراكمة مثبتة في الدخل الشامل الآخر، ضمن الاحتياطي الآخر، فيما يتعلق بالأوراق المالية للاستثمارات في حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إثباتها في قائمة الدخل المؤحّدة عند التوقف عن إثبات هذه الأوراق المالية. يتم تحويل أي مكاسب / خسائر تراكمية مثبتة في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الأوراق المالية للاستثمارات في حقوق الملكية إلى الأرباح المبقاة عند الاستبعاد. إن أي حصة في الموجودات المالية المحولة المؤهلة للتوقف عن إثباتها والتي أنشأتها أو أبقت عليها المجموعة يتم إثباتها كأصل أو التزام مستقل.

في بعض المعاملات، يحتفظ المصرف بالالتزام بخدمة الأصل المالي المحول مقابل رسوم. يتم التوقف عن إثبات الأصل المحول إذا كان يستوفي معايير التوقف عن الإثبات. يتم إثبات أصل ما أو التزام ما مقابل عقد تقديم الخدمة إذا كانت رسوم الخدمة أكثر من كافية (أصل) أو كانت أقل من كافية (الالتزام) لأداء الخدمة.

التوقف عن إثبات المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند سداد الالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاء مدتها.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

(4) التعديلات على الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الموجودات المالية المعدلة

في حالة تعديل شروط الأصل المالي، تقوم المجموعة بتقويم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المعدل مختلفة تماماً. إذا اختلفت التدفقات النقدية التعاقدية اختلافاً جوهرياً عن التدفقات النقدية الأصلية، تُعتبر الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي الأصلي منتهية. في هذه الحالة، يُلغى الأصل المالي الأصلي ويتم إثبات أصل مالي جديد بالقيمة العادلة مضافاً إليها أي تكاليف معاملات مؤهلة. تُعالج أي رسوم مستلمة كجزء من التعديل محاسبياً على النحو التالي:

- تُدرج الرسوم التي تُؤخذ في الاعتبار عند تحديد القيمة العادلة للأصل المالي الجديد، والرسوم التي تُمثل سداداً لتكاليف المعاملات المؤهلة، في القياس الأولي للأصل؛
- تُدرج الرسوم الأخرى في الربح أو الخسارة كجزء من المكسب أو الخسارة الناتجة عن التوقف عن الإثبات.

إذا لم تختلف التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المعدل المُسجل بالتكلفة المطفأة اختلافاً جوهرياً عن التدفقات النقدية الأصلية، فلا يؤدي التعديل إلى التوقف عن إثبات الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة بإعادة احتساب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي وإثبات المبلغ الناتج عن تعديل إجمالي القيمة الدفترية كمكاسب أو خسائر تعديل في المكسب أو الخسارة في قائمة الدخل المؤجلة. بالنسبة للموجودات المالية ذات معدل الفائدة المتغير، يتم تعديل معدل الربح الفعلي الأصلي المستخدم لحساب المكسب أو الخسارة الناتجة عن التعديل ليعكس شروط السوق السائدة وقت التعديل. تُستخدم أي تكاليف رسوم مكتوبة ورسوم تعديل مستلمة لتعديل القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي المعدل، ويتم استهلاكها على مدى المدة المتبقية من عمر الأصل المالي المعدل.

المطلوبات المالية المعدلة

تتوقف المجموعة عن إثبات مطلوبات مالية ما وذلك في حالة تعديل شروطها وأن التدفقات النقدية التعاقدية للمطلوبات المعدلة كانت مختلفة تماماً. وفي هذه الحالة، يتم إثبات المطلوبات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. ويتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم استيفائها والمطلوبات المالية الجديدة مع الشروط المعدلة في قائمة الدخل المؤجلة.

إذا لم يُعالج تعديل الالتزام المالي كتوقف عن إثباته، يُعاد حساب التكلفة المطفأة للالتزام بخصم التدفقات النقدية المعدلة بمعدل الربح الفعلي الأصلي، ويتم إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة في قائمة الدخل المؤجلة.

(5) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يُحتسب مخصص الخسائر بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التعثر عن السداد خلال الاثني عشر شهراً القادمة، ما لم يكن هناك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ تاريخ التأسيس. وإذا كانت الموجودات المالية تفي بشروط تعريفها كموجودات مالية مشتراة أو مستحقة ذات مستوى ائتماني منخفض، عندئذ يتم تحديد المخصص على أساس التغير في الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل. وتمثل الموجودات المالية المشتركة أو المستحقة ذات المستوى الائتماني المنخفض موجودات مالية ذات مستوى ائتماني منخفض منذ الإثبات الأولي لها. تسجل الموجودات المالية المشتركة أو المستحقة ذات المستوى الائتماني المنخفض بالقيمة العادلة بتاريخ الإثبات الأصلي، ويتم إثبات دخل التمويل لاحقاً على أساس معدل الربح الفعلي المعدل بالمخاطر. ويتم فقط إثبات أو عكس الخسائر الائتمانية المتوقعة بقدر وجود تغير لاحق في الخسائر الائتمانية المتوقعة.

تقوم المجموعة بإثبات مخصص لقاء الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

- مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى،
- الموجودات المالية التي تعتبر سندات دين،
- مدينو عقود الإيجار،
- عقود الضمان المالي الصادرة، و
- التزامات التمويل الصادرة.

لا يتم إثبات خسارة انخفاض في القيمة بشأن استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

(5) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، باستثناء البنود التالية، والتي يتم قياسها على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً:

- سندات الدين التي تبين بأن لها مخاطر ائتمان منخفضة بتاريخ التقرير، و
- أدوات مالية أخرى لم تزد مخاطر الائتمان بخصوصها بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولى لها.

تعتبر المجموعة أن الصكوك ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان الخاص بها معادلاً للتعريف المتعارف عليه عالمياً لـ "الدرجة الاستثمارية".

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث تعثر تتعلق بأداة مالية والتي يمكن أن تقع خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير. وفيما يتعلق بالموجودات المالية التي يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً مقابلها، يتم الإشارة لها كموجودات مالية - المرحلة الأولى. لم تشهد الأدوات المالية المخصصة للمرحلة الأولى زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى ولم تنخفض قيمتها الائتمانية.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الخسائر الناتجة عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو أقصى فترة تعاقدية للتعرض لمخاطر الائتمان. يشار إلى الأدوات المالية التي يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة لها على مدى العمر، ولكنها غير منخفضة القيمة الائتمانية بالموجودات المالية - المرحلة الثانية. إن الأدوات المالية المخصصة للمرحلة الثانية هي تلك التي شهدت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى، ولكن لم تنخفض قيمتها الائتمانية بعد.

يشار للموجودات المالية التي يتم إثبات الخسائر الائتمانية لها على مدى العمر ومنخفضة القيمة الائتمانية كموجودات مالية المرحلة الثالثة.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديراً احتماليه مرجح لخسائر الائتمان، ويتم قياسها على النحو التالي:

- الموجودات المالية ذات مستوى ائتماني غير منخفض بتاريخ التقرير: بالقيمة الحالية للعجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- الموجودات المالية ذات مستوى ائتماني منخفض بتاريخ التقرير: الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية.
- التزامات التمويل غير المسحوب: بالقيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة في حالة سحب الارتباط والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها.
- عقود الضمان المالي: الدفعات المتوقعة دفعها لحامل العقد ناقصاً أية مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

في حال خصم التدفقات النقدية المستقبلية، تُستخدم معدلات الخصم التالية:

- الموجودات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو المستحقة ذات المستوى الائتماني المنخفض والذمم المدينة لعقود الإيجار: معدل الربح الفعلي أو التقريبي.
- الموجودات المالية المشتراة أو المستحقة ذات المستوى الائتماني المنخفض: معدل الربح الفعلي المعدل ائتمانياً.
- الذمم المدينة لعقود الإيجار: معدل الخصم المستخدم في قياس الذمم المدينة لعقود الإيجار.
- التزامات التمويل غير المسحوبة: معدل الربح الفعلي، أو التقريبي الذي سيتم تطبيقه على الأصل المالي الناتج عن التزام التمويل.
- عقود الضمان المالي الصادرة: السعر الذي يعكس تقييم السوق الحالي للقيمة الوقتية للمال والمخاطر المتعلقة بالتدفقات النقدية المحددة.

تمثل المدخلات الرئيسية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هيكل الأحكام للمتغيرات التالية:

- احتمال التعثر عن السداد،
- الخسارة الناتجة عن التعثر،
- التعرض عند التعثر عن السداد.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

(5) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)

تُستمد المعايير المذكورة أعلاه عمومًا من نماذج إحصائية وبيانات تاريخية طُوِّرت داخليًا، مع تعديلها لتشمل المعلومات المستقبلية. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية إلى المراحل الثلاث التالية طبقاً للمنهجية الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (9):

- المرحلة 1: الموجودات العاملة؛
- المرحلة 2: الموجودات منخفضة الأداء؛
- المرحلة 3: الموجودات ذات المستوى الائتماني المنخفض.

تم تفصيل فئات الموجودات المالية الثلاث في (الإيضاح 1-32-أ.ف).

لتقييم مجموعة من النتائج المحتملة، تُعدّ المجموعة سيناريوهات مختلفة. لكل سيناريو، تستنتج المجموعة الخسائر الائتمانية متوقعة وتطبق منهجاً مرجحاً باحتمالية تحديد مخصص انخفاض القيمة وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية.

للاطلاع على كيفية توزيع الموجودات المالية والخسائر الائتمانية المتوقعة بين مراحل الائتمان الثلاث، يُرجى الرجوع إلى (الإيضاح 5) للمطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية، و(الإيضاح 6) للاستثمارات، و(الإيضاح 7) للتسهيلات التمويلية، و(الإيضاح 18) للتعهدات والالتزامات المحتملة.

الموجودات المالية المهيكلة

في حالة إعادة التفاوض على شروط الموجودات المالية أو تعديلها أو تبديل الموجودات المالية الحالية بأخرى جديدة نتيجة صعوبات مالية يواجهها العميل، يتم إجراء تقييم للتأكد فيما إذا يجب التوقف عن إثبات الموجودات المالية، ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على النحو التالي:

- إذا لم تؤدي إعادة الهيكلة المتوقعة إلى التوقف عن إثبات الأصل الحالي، فإنه يتم إدراج التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن الأصل المالي المعدل في احتساب العجز النقدي الناتج عن الأصل الحالي.
- إذا أدت إعادة الهيكلة المتوقعة إلى التوقف عن إثبات الأصل الحالي، فإنه يتم اعتبار القيمة العادلة المتوقعة للأصل الجديد كتدفقات نقدية نهائية من الأصل المالي الحالي بتاريخ التوقف عن إثباته. ويدرج هذا المبلغ في احتساب العجز النقدي من الأصل المالي الحالي الذي يتم خصمه اعتباراً من التاريخ المتوقع للتوقف عن الإثبات حتى تاريخ التقرير باستخدام معدل الربح الفعلي على الأصل المالي الحالي.

الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض

بتاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم للتحقق مما إذا كانت الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة ذات مستوى ائتماني منخفض. ويعتبر الأصل المالي بأنه ذو مستوى ائتماني منخفض عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير هام على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. ومن الأمثلة الدالة على أن الأصل المالي ذو مستوى ائتماني منخفض، البيانات الممكنة ملاحظتها التالية:

- صعوبات مالية كبيرة يواجهها العميل أو المُصدر؛
- خرق العقد مثل التعثر في السداد أو تجاوز موعد الاستحقاق؛
- إعادة هيكلة تسهيلات التمويل من قبل المجموعة وفق شروط غير ملائمة للمجموعة؛
- احتمال دخول العميل في الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى؛ أو
- اختفاء السوق النشطة للأوراق المالية نظراً للصعوبات المالية.

إن تسهيل التمويل الذي يعاد التفاوض بشأنه بسبب تدهور وضع العميل يعتبر عادةً ذي مستوى ائتماني منخفض، ما لم يكن هناك دليلاً على أن خطر عدم استلام التدفقات النقدية التعاقدية قد انخفض بشكل جوهري وأنه لا يوجد مؤشرات أخرى على الانخفاض في القيمة. وتعتبر عمليات التمويل المقدمة للأفراد المتأخرة في السداد لمدة 90 يوماً فأكثر عمليات تمويل منخفضة القيمة. عند إجراء تقييم للتأكد فيما إذا كان الاستثمار في الديون السيادية ذي مستوى ائتماني منخفض، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار العوامل التالية:

- تقييم السوق للجدارة الائتمانية الظاهرة في عوائد السندات.
- تقييم وكالات التصنيف للجدارة الائتمانية.
- مقدرة البلد على الوصول إلى الأسواق المالية بخصوص إصدار الدين الجديد.
- احتمال إعادة هيكلة التمويل، مما يؤدي إلى تكبد حامل القرض لخسائر من خلال الاعفاء من التمويل طوعاً أو كرهاً.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

(5) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض (تتمة)

- آليات الدعم الدولية الموضوعة لتأمين الدعم كمقرض كمالأز أخير، لذلك البلد وكذلك النية التي تعكسها البيانات العامة للحكومات والوكالات لاستخدام تلك الآليات. يتضمن هذا تقييم لعمق تلك الآليات بغض النظر عن النية السياسية سواء كان هناك مقدرة لاستيفاء المعايير المطلوبة أم لا.

الموجودات المالية المشتراة أو المستحقة ذات المستوى الائتماني المنخفض

تمثل الموجودات المالية المشتراة أو المستحقة ذات المستوى الائتماني المنخفض موجودات ذات مستوى ائتماني منخفض منذ الإثبات الأولى لها. بالنسبة للموجودات المشتراة أو المستحقة ذات المستوى الائتماني المنخفض، يتم دمج الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في حساب معدل الربح الفعلي عند الإثبات الأولى. وبالتالي، لا تحمل الموجودات المالية المشتراة أو المستحقة ذات المستوى الائتماني المنخفض مخصص الانخفاض في القيمة عند الإثبات الأولى. يساوي المبلغ المثبت كمخصص خسارة بعد الإثبات الأولى التغيرات التي طرأت على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منذ الإثبات الأولى للأصل.

بطاقات الائتمان والتسهيلات المتجددة الأخرى

يشمل عرض منتجات المصرف مجموعة متنوعة من تسهيلات السحب على المكشوف وبطاقات الائتمان للشركات والأفراد، حيث يحق للمصرف إلغاء و/أو تقليل التسهيلات بإشعار مدته يوم واحد. لا يجد المصرف من توقعاته للتعرض لسلوك العملاء، واحتمالية التعثر وإجراءاته المستقبلية للتخفيف من المخاطر، والتي يمكن أن تشمل تقليل أو إلغاء التسهيلات. واستناداً إلى الخبرة السابقة وتوقعات المصرف، فإن الفترة التي يحسب فيها المصرف الخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه المنتجات هي خمس سنوات لمبيعات الشركات وسبع سنوات لمبيعات الأفراد. وتم إجراء تقييم مستمر لمعرفة ما إذا كان قد حدث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان بالنسبة للتسهيلات المتجددة مماثل لمنتجات الإقراض الأخرى. يعتمد هذا على التحولات في درجة الائتمان الداخلي للعميل، ولكن يتم التركيز بشكل أكبر أيضاً على العوامل النوعية مثل التغيرات في الاستخدام.

يستند معدل الربح المستخدم لخصم الخسائر الائتمانية المتوقعة لبطاقات الائتمان إلى متوسط معدل الربح الفعلي الذي من المتوقع أن يتم تحمله خلال الفترة المتوقعة من التعرض للتسهيل. يأخذ هذا التقدير في الاعتبار أنه يتم سداد العديد من التسهيلات بالكامل كل شهر وبالتالي لا تتكدس ربح. يتم حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك تقدير الفترة المتوقعة من التعرض ومعدل الخصم، على أساس فردي للشركات وعلى أساس جماعي لمنتجات الأفراد.

تُجرى عمليات التقييم الجماعية بصورة منفصلة لمحافظ التسهيلات ذات الخصائص المماثلة لمخاطر الائتمان.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي الموحدة

يتم عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي الموحدة على النحو التالي:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: تظهر كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات؛
- عندما تشتمل الأداة المالية على مكون تم سحبه ومكون لم يتم سحبه، ولا تستطیع المجموعة تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة لمكون ارتباط القرض بشكل مستقل من المكون الذي تم سحبه، تقوم المجموعة بعرض مخصص مجمع لكلا المكونين. ويتم عرض المبلغ المجمع كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للمكون الذي تم سحبه. يتم إظهار أي زيادة في مخصص الخسائر عن إجمالي القيمة الدفترية للمكون المسحوب كمخصص.
- التزامات التمويل وعقود الضمان المالية: تظهر بشكل عام كمخصص.
- سندات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: لا يتم إثبات مخصص الخسائر في قائمة المركز المالي لأن القيمة الدفترية لهذه الموجودات تعتبر بمثابة القيمة العادلة لها. ومع ذلك، يتم الإفصاح عن مخصص الخسائر، ويتم إثباته في احتياطي القيمة العادلة.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(ذ) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

(5) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

الشطب

يتم شطب سندات التمويل وسندات الدين (جزئياً أو كلياً) في حال عدم وجود توقعات معقولة لاسترداد الأصل المالي بالكامل أو جزء منه. ويكون ذلك عادةً عندما تحدد المجموعة بأن لا يوجد لدى العميل أية موجودات أو مصادر دخل يمكن أن تدر عليه تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. يُجرى هذا التقييم على مستوى كل أصل على حدة.

تُسجل المبالغ المستردة من الشطب السابق عند استلام النقد، وتُدرج ضمن "مخصصات انخفاض القيمة للخسائر الائتمانية المتوقعة، صافي" في قائمة الدخل الموحدة.

لا تزال تخضع الموجودات المالية المشطوبة لأنشطة التعزيز امتثالاً لإجراءات المجموعة بشأن استرداد المبالغ المستحقة.

تقييم الضمانات

للتقليل من مخاطر الائتمان على الموجودات المالية، تقوم المجموعة باستخدام الضمانات، حيثما كان ذلك ممكناً. تكون الضمانات على أشكال مختلفة، مثل النقدية والأوراق المالية وخطابات الاعتماد/الضمانات والعقارات والذمم المدينة والمخزون والموجودات غير المالية الأخرى والتعزيزات الائتمانية مثل اتفاقيات المقاصة. وما لم يتم مصادرتها، لا يتم تسجيل الضمانات في قائمة المركز المالي للشركة. ومع ذلك، فإن القيمة العادلة للضمانات تؤثر على حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، ويتم تقييمها بشكل عام، كحد أدنى، عند نشأتها ويعاد تقييمها بصورة دورية. أما بعض الضمانات مثل النقدية أو الأوراق المالية المتعلقة بمتطلبات الهامش، فيتم تقييمها يومياً.

وبقدر المستطاع، تستخدم المجموعة البيانات من الأسواق النشطة لتقييم الموجودات المالية المحفوظ بها كضمانات. يتم تقييم الضمانات غير المالية، مثل العقارات، على أساس البيانات المقدمة من أطراف ثالثة مثل وسطاء الرهن العقاري، أو بناءً على أساس مؤشرات أسعار السكن.

الضمانات التي يتم مصادرتها

تتمثل سياسة المجموعة في تحديد ما إذا كان من الأفضل استخدام الأصل المصادر في عملياتها الداخلية أو بيعه. يتم نقل الموجودات التي تم تحديد أنها مفيدة للعمليات الداخلية، إن وجدت، إلى فئة الموجودات ذات الصلة بالقيمة العادلة، إذا كانت جوهرية. تحول الموجودات التي يعتبر بيعها أفضل خيار إلى الموجودات المعدة للبيع بالقيمة العادلة لها (إذا كانت موجودات مالية) وبالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع الموجودات غير المالية بتاريخ المصادرة وبما يتفق مع سياسة المصرف.

وخلال دورة الأعمال العادية، لا يقوم المصرف فعلياً بمصادرة عقارات أو موجودات أخرى في محفظة قروض الأفراد الخاصة به، لكنه يقوم بتكليف وكلاء خارجيين لاسترداد الأموال ويكون ذلك عادةً بالمزاد، لسداد القرض القائم. تعاد الأموال الفائضة إلى العملاء/الجهات المقترضة. ونتيجة لهذا الإجراء، لا يتم تسجيل العقارات السكنية الخاضعة لإجراءات الاستحواذ النظامية في قائمة المركز المالي الموحدة.

(6) الضمانات المالية والتزامات التمويل وخطابات الاعتماد

"الضمانات المالية" هي عقود تتطلب من المصرف دفع مبالغ محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسائر المتكبدة بسبب إخفاق مدين معين في الدفع عند موعد الاستحقاق وفقاً ل شروط أداة الدين. أما "التزامات التمويل" فهي التزامات مؤكدة لمنح الائتمان بموجب شروط وأحكام محددة مسبقاً.

يُدرج المبلغ المستلم كعلاوة في قائمة الدخل الموحدة ضمن صافي إيرادات الرسوم والعائدات على أساس القسط الثابت طوال مدة الضمان.

تُعد التزامات التمويل وخطابات الاعتماد التزامات ثابتة، يلتزم المصرف بموجبها، طوال مدة الالتزامات، بتقديم ائتمان وفقاً لشروط وأحكام محددة مسبقاً. وكما هو الحال في عقود الضمان المالي، تدرج هذه العقود ضمن نطاق متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

(6) الضمانات المالية والتزامات التمويل وخطابات الاعتماد (تتمة)

لا تُسجل القيمة التعاقدية الاسمية للضمانات المالية وخطابات الاعتماد والتزامات التمويل، في حال كان التمويل المتفق على تقديمه بشروط السوق، في قائمة المركز المالي المؤخدة. وتُسجل القيم الاسمية لهذه الأدوات مع مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المقابلة.

تُقاس الضمانات المالية الصادرة أو التزامات التمويل التي تُقدّم تمويلًا بسعر ربح أقل من سعر السوق مبدئيًا بالقيمة العادلة. ثم تُقاس لاحقًا بالقيمة الأعلى بين مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المُحددة وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي (9)، والمبلغ المثبت مبدئيًا مطروحًا منه، عند الاقتضاء، إجمالي الإيرادات المثبتة وفقًا لمبدأ المعيار الدولي للتقرير المالي (15).

- لم يُصدر المصرف أي التزامات تمويل تُقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.
- تُدرج الالتزامات الناشئة عن الضمانات المالية والتزامات التمويل ضمن المخصصات.

(هـ) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر

تشمل الأدوات المالية المشتقة عقود الصرف الأجنبي الآجلة، ومقايضات معدل الربح، ومقايضات العملات الأجنبية. يتم في الأصل إثبات هذه الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتقات. يتم إدراج هذه الأدوات بقيمتها العادلة كموجودات عندما تكون القيمة العادلة موجبة ومطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سالبة. يتم الحصول على القيم العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة في السوق، وطرق التدفقات النقدية المخصومة وطرق التسعير حسبما هو ملائم. تعتمد معالجة التغيرات في القيم العادلة للمشتقات على تصنيفاتها حسب الفئات التالية:

1. المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة

تُدرج أي تغييرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة مباشرة في قائمة الدخل المؤخدة، ويُفصح عنها ضمن بند الربح / (الخسارة) في صافي قيمة الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. تشمل المشتقات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة أيضاً تلك المشتقات التي لا تخضع لمعايير محاسبة التحوط.

2. محاسبة التحوط

كما هو مبين في السياسات المحاسبية ادناه، اختارت المجموعة المحاسبة عن محاسبة التحوط وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (9)، باستثناء التحوطات الكبيرة للقيمة العادلة التي اختارت المجموعة تطبيق محاسبة التحوط لها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (39) وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقرير المالي (9).

تقوم المجموعة بتخصيص بعض المشتقات كأدوات تحوط في علاقات التحوط المؤهلة لإدارة التعرضات لمخاطر معدل الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان، بما في ذلك التعرضات الناتجة عن المعاملات التي من المتوقع حدوثها بشكل كبير والالتزامات المؤكدة. ومن أجل إدارة مخاطر معينة، تقوم المجموعة بتطبيق محاسبة التحوط للمعاملات التي تستوفي شروط محددة.

لأغراض محاسبة التحوط، يصنف التحوط إلى فئتين هما:

- (أ) تحوطات القيمة العادلة والتي تتحوط من التعرض لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات التي تم إثباتها (أو الموجودات أو المطلوبات في حالة التحوط لمحفظه ما) أو الالتزام المؤكد الذي لم يتم إثباته أو الجزء المحدد من الموجودات والمطلوبات أو الالتزامات المؤكدة المتعلقة بخطر ما والذي يمكن أن يؤثر على صافي المكسب أو الخسارة المعلن، و
- (ب) تحوطات التدفقات النقدية والتي تتحوط من التعرض لمخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء كانت متعلقة بخطر محدد مرتبط بالموجودات أو المطلوبات المثبتة أو معاملة من المتوقع حدوثها بشكل كبير وستؤثر على صافي المكسب أو الخسارة المعلن.

لكي تكون المشتقات مؤهلة لمحاسبة التحوط، فإنه يتوقع بأن يكون التحوط ذات فعالية عالية، بحيث يتم تسوية التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية الخاصة بأداة التحوط بشكل فعال مع التغيرات المقابلة التي طرأت على البند الذي تم التحوط له، ويجب أن تكون هذه التغيرات قابلة للقياس بشكل موثوق به. عند بداية التحوط، يجب توثيق أهداف وإستراتيجية إدارة المخاطر بما في ذلك تحديد أداة التحوط والبند المراد التحوط له ذات الصلة وطبيعة المخاطر المتحوط لها وطريقة تقويم مدى فعالية علاقة التحوط من قبل المجموعة. ولاحقاً، يجب تقييم التحوط وتحديد مدى فعالية التحوط بصورة مستمرة.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(هـ) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر (تتمة)

2. محاسبة التحوط (تتمة)

في كل تاريخ تقييم مدى فاعلية التحوط، يجب توقع أن تكون علاقة التحوط على درجة عالية من الفعالية على أساس منظور وثبتت أنها فعالة (فاعلية بأثر رجعي) للفترة المحددة لتأهيلها لمحاسبة التحوط. يتم إجراء تقييم رسمي من خلال مقارنة مدى فاعلية أداة التحوط في مقاصد التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للمخاطر التي يتم التحوط منها في البند المتحوط له، وذلك في بداية ونهاية كل ربع سنوي على أساس مستمر. يتم إثبات عدم فاعلية التحوط في قائمة الدخل ضمن "صافي دخل المتاجرة". وفي الحالات التي يكون فيها البند المتحوط له عبارة عن معاملة متوقعة، تقوم المجموعة أيضاً بتحديد ما إذا كانت المعاملة متوقعة بشكل كبير وتقدم تعرضاً للتغيرات في التدفقات النقدية التي من الممكن أن تؤثر بشكل نهائي على قائمة الدخل.

التحوط لمخاطر التدفقات النقدية

فيما يتعلق بالتحوط لمخاطر التدفقات النقدية المخصصة والمؤهلة، والأدوات المشتقة في التحوط من التغير في التدفقات النقدية التي تُعزى إلى مخاطر معينة مرتبطة بأصل أو التزام مثبت أو معاملة متوقعة بشكل كبير يمكن أن تؤثر على قائمة الدخل المُؤخَّدة، يتم إثبات جزء المكسب أو الخسارة الناتج عن أداة التحوط التي تم تحديدها كجزء فعال مباشرة في الدخل الشامل الآخر ويتم إثبات الجزء غير الفعال، إن وجد، في قائمة الدخل المُؤخَّدة. بالنسبة للتحوط لمخاطر التدفقات النقدية التي لها تأثير على المعاملات المستقبلية، يتم تحويل المكاسب أو الخسائر المدرجة في الاحتياطات الأخرى إلى قائمة الدخل المُؤخَّدة في نفس الفترة التي يؤثر فيها البند المتحوط له على قائمة الدخل المُؤخَّدة. ومع ذلك، إذا توقعت المجموعة عدم استرداد كل الخسارة المثبتة في الدخل الشامل الآخر أو جزء منها في فترات مستقبلية واحدة أو أكثر، فإنه يجب إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل المُؤخَّدة كتسوية إعادة تصنيف للمبلغ الذي لا يتم إثباته.

عندما تؤدي المعاملة المتوقعة المتحوط لها إلى إثبات أصل غير مالي أو التزام غير مالي، فإنه يتم، في الوقت الذي يتم فيه إثبات هذا الأصل أو الالتزام، إدراج المكاسب أو الخسائر ذات الصلة التي تم إثباتها سابقاً مباشرة في الدخل الشامل الآخر عند القياس الأولي لتكلفة الاستحواذ أو القيمة الدفترية الأخرى لهذا الأصل أو الالتزام. عند انتهاء صلاحية أداة التحوط، أو بيعها، أو إنهاؤها، أو ممارستها، أو أنها لم تعد مؤهلة لمحاسبة التحوط، أو لم يعد من المتوقع حدوث المعاملة المتوقعة أو عند قيام المجموعة بإلغاء التخصيص، عندئذ يتم التوقف عن محاسبة التحوط بأثر مستقبلي. وفي ذلك الوقت، فإن أي مكاسب أو خسائر مترتبة ناتجة عن أداة تحوط التدفقات النقدية تم إثباتها في الدخل الشامل الآخر من الفترة التي كان فيها التحوط فعالاً، يتم تحويلها من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل المُؤخَّدة عند حدوث المعاملة المتوقعة. وفي الحالات التي لم يعد من المتوقع فيها حدوث المعاملة المتوقعة المتحوط لها وأنها تؤثر على قائمة الدخل المُؤخَّدة، فإنه يتم على الفور تحويل صافي الربح أو الخسارة المتراكم – المثبت ضمن "الدخل الشامل الآخر" – إلى قائمة الدخل المُؤخَّدة للفترة.

التحوط لمخاطر القيمة العادلة

عندما يتم تصنيف المشتقات كأداة تحوط في التحوط من التغير في القيمة العادلة لأصل أو التزام مثبت أو التزام مؤكد قد يؤثر على قائمة الدخل المُؤخَّدة، يتم إثبات أي مكسب أو خسارة ناتجة عن إعادة قياس أدوات التحوط إلى القيمة العادلة على الفور في قائمة الدخل المُؤخَّدة. يتم تعديل الجزء ذو الصلة من البند المتحوط له مقابل القيمة الدفترية للبند المتحوط له ويتم إثباته في قائمة الدخل المُؤخَّدة. بالنسبة للبند الذي يتم التحوط لها والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، حيث يتوقف تحوط القيمة العادلة لأداة مالية يترتب عليها ربح عن استيفاء معايير محاسبة التحوط أو يتم بيعها أو ممارستها أو إنهاؤها، ويتم إطفاء الفرق بين القيمة الدفترية للبند المتحوط له عند الإنهاء والقيمة الاسمية على مدى المدة المتبقية من التحوط الأصلي باستخدام أساس العائد الفعلي. إذا تم التوقف عن إثبات البند المتحوط له، يتم إثبات تعديل القيمة العادلة غير المطفأة على الفور في قائمة الدخل المُؤخَّدة.

تكون علاقة التحوط لمخاطر لقيمة العادلة "تحوطاً غير كبيراً لمخاطر القيمة العادلة" عندما يكون العنصر المتحوط له (أو مجموعة العناصر) متميزاً يمكن التعرف عليه كأصل أو التزام متحوط له بواسطة أداة أو عدد من أدوات التحوط. تشمل الأدوات المالية المتحوطة لها تلك المستخدمة لمخاطر معدل الربح التي صممناها (دفع سعر ربح ثابت / استلام مقايضات سعر ربح متغير) إذا انتهت صلاحية أداة التحوط أو تم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها، أو عندما لم يعد التحوط يفي بمعايير محاسبة التحوط، أو قرر المصرف التوقف طواعية عن علاقة التحوط، يتم إنهاء علاقة التحوط بشكل مستقبلي. إذا لم تستوف العلاقة معايير فعالية التحوط، يتوقف المصرف عن محاسبة التحوط اعتباراً من آخر تاريخ تم فيه إثبات الامتثال لفعالية التحوط. إذا تم إنهاء علاقة محاسبة التحوط لعنصر مسجل بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء التعديل المتراكم للتحوط لمخاطر القيمة العادلة على القيمة الدفترية للعنصر المتحوط له على مدى المدة المتبقية من التحوط الأصلي من خلال إعادة حساب معدل الربح الفعلي. إذا تم التوقف عن إثبات العنصر المتحوط له، يتم إثبات التعديل غير المطفأ للقيمة العادلة على الفور في قائمة الدخل. بالنسبة لعلاقات التحوط للقيمة العادلة حيث لا يتم قياس العنصر المتحوط له بالتكلفة المطفأة، مثل أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل، يتم إطفاء التغيرات في القيمة العادلة التي تم تسجيلها في قائمة الدخل أثناء وجود محاسبة التحوط بطريقة مشابهة لأدوات التكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. ومع ذلك، نظراً لأن هذه الأدوات تُقاس بقيمتها العادلة في قائمة المركز المالي، يتم نقل تعديلات التحوط لمخاطر لقيمة العادلة من قائمة الدخل إلى الدخل الشامل الآخر. لم تكن هناك أي حالات من هذا القبيل في السنة الحالية أو في السنة المقارنة.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(هـ) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر (تتمة)

3. الأدوات المشتقة المحتفظ بها لأغراض التحوط

اعتمد المصرف نظاماً شاملاً لقياس وإدارة المخاطر. تشمل عملية إدارة المخاطر إدارة تعرض المصرف لتقلبات أسعار الصرف ومعدلات الربح لتقليل تعرضه لمخاطر العملات ومخاطر معدلات الربح إلى مستويات مقبولة كما تحددها مجلس الإدارة وضمن الإرشادات الصادرة عن البنك المركزي السعودي.

حدد مجلس الإدارة مستويات مخاطر العملات من خلال وضع حدود على تعرضات الأطراف المقابلة ومركز العملات. تتم مراقبة المراكز على أساس يومي وتستخدم استراتيجيات التحوط لضمان الحفاظ على المراكز ضمن الحدود المحددة. حدد مجلس الإدارة مستوى مخاطر معدل الربح من خلال وضع حدود على فجوات معدلات الربح لفترات محددة. يتم فحص فجوات معدلات الربح للموجودات والمطلوبات بشكل دوري وتستخدم استراتيجيات التحوط لتقليل فجوة معدل الربح ضمن الحدود المحددة.

كجزء من إدارة الموجودات والمطلوبات، يستخدم المصرف الأدوات المشتقة لأغراض التحوط من أجل تعديل تعرضه لمخاطر العملات والتدفقات النقدية ومخاطر معدلات الربح. يتم تحقيق ذلك عموماً من خلال التحوط من معاملات محددة بالإضافة إلى التحوط الاستراتيجي ضد التعرضات الإجمالية في قائمة المركز المالي المؤخذة. لا يتأهل التحوط الاستراتيجي، بخلاف التحوط للمحافظ لمخاطر معدلات الربح، لمحاسبة التحوط الخاصة ويتم احتساب الأدوات المشتقة ذات الصلة كأدوات محتفظ بها للمتاجرة.

- التحوطات (الكلية) لمخاطر القيمة العادلة للمحافظ

يطبق المصرف التحوطات الكلية لمخاطر القيمة العادلة على تمويله ذي المعدل الثابت. يحدد المصرف البنود المتحوط لها من خلال التعرف على محافظ من القروض المتجانسة بناءً على معدلات الربح التعاقدية ومدة الاستحقاق وخصائص المخاطر الأخرى. تُخصص القروض ضمن المحافظ المحددة إلى فترات إعادة التسعير بناءً على التواريخ المتوقعة، بدلاً من التواريخ التعاقدية، لإعادة التسعير. يتم تخصيص أدوات التحوط (دفع معدل ثابت / استلام معدل عائم لمقايضات أسعار الربح) بشكل مناسب لتلك الفترات الزمنية لإعادة التسعير. يتم قياس فعالية التحوط بشكل دوري، من خلال مقارنة تحركات القيمة العادلة للنسبة المخصصة من القروض المجمعة في فئة واحدة بسبب المخاطر المتحوط لها، مع تحركات القيمة العادلة للمشتقات، لضمان أنها ضمن نطاق 80% إلى 125%. يتم إثبات التغيرات الإجمالية في القيمة العادلة للقروض المتحوط لها كأصل في قائمة المركز المالي. إذا أظهرت اختبارات فعالية التحوط أن التحركات في فئة معينة تقع خارج نطاق 80-125% (أي أن علاقة التحوط كانت غير فعالة خلال الفترة)، فلا يتم تسجيل أي تعديل لمحاسبة التحوط للقيمة العادلة لذلك الشهر لتلك الفئة المحددة. بغض النظر عن نتائج اختبارات فعالية التحوط بشكل رجعي، في نهاية كل شهر، ولتقليل عدم الفعالية الناتجة عن السداد المبكر واستيعاب التعرضات الجديدة، يقوم المصرف طواعية بإلغاء علاقات التحوط وإعادة تعيينها كتحوطات جديدة. عند إلغاء التعيين، يتم إطفاء تعديلات محاسبة التحوط لمخاطر القيمة العادلة على أساس القسط الثابت على مدى عمر التحوط الأصلي. قد اختار المصرف بدء الإطفاء اعتباراً من تاريخ إلغاء التعيين.

يستخدم المصرف عقود صرف أجنبي أجل ومقايضات عملات للتحوط ضد مخاطر العملات المحددة. بالإضافة إلى ذلك، يستخدم المصرف مقايضات معدلات الربح ومعدلات الربح المستقبلية للتحوط ضد مخاطر معدلات الربح الناشئة عن تعرضات محددة ذات معدل ربح ثابت.

كما يستخدم المصرف مقايضات معدلات الربح للتحوط ضد مخاطر التدفقات النقدية الناشئة عن بعض التعرضات ذات المعدل المتغير. في جميع هذه الحالات، يتم توثيق علاقة التحوط وهدفها، بما في ذلك تفاصيل العناصر المتحوط لها وأداة التحوط بشكل رسمي، ويتم احتساب المعاملات كتحوطات لمخاطر القيمة العادلة أو تحوطات لمخاطر التدفقات النقدية. تشمل المصادر المحتملة لعدم الفعالية ما يلي:

- الفرق بين الحجم المتوقع والحجم الفعلي للمبالغ المدفوعة مقدماً، حيث تقوم المجموعة بالتحوط حتى تاريخ السداد المتوقع مع الأخذ في الاعتبار المبالغ المدفوعة مقدماً المتوقعة بناءً على التجارب السابقة،
- الفرق في الخصم بين العنصر المتحوط له وأداة التحوط، حيث يتم خصم مقايضات معدلات الربح المضمونة نقدًا باستخدام منحنيات خصم مقايضات المؤشر الليلي، والتي لا تُطبق على الرهون العقارية ذات المعدل الثابت،
- أداة التحوط المشتقة ذات القيمة العادلة غير الصفيرية في تاريخ التعيين الأولي كأداة تحوط،
- مخاطر انتمان الطرف المقابل التي تؤثر على القيمة العادلة لمقايضات معدلات الربح غير المضمونة ولكن ليس على العناصر المتحوط لها، و
- آثار الإصلاحات المقبلة على معدل لايبور بالدولار الأمريكي، لأن هذه قد تدخل حيز التنفيذ في وقت مختلف وتؤثر بشكل مختلف على العنصر المتحوط له (مثل الرهون العقارية ذات المعدل الثابت) وأداة التحوط (مثل الأدوات المشتقة المستخدمة للتحوط من مخاطر تلك الرهون العقارية).

السياسات المحاسبية الجوهرية (تمة)

(هـ) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر (تمة)

4. الأدوات المشتقة الضمنية

يمكن دمج المشتقات في ترتيب تعاقدي آخر (عقد رئيسي). يقوم المصرف بالمحاسبة عن المشتقات المدرجة بشكل منفصل عن العقد الرئيسي في الحالات التالية:

(أ) لا يُعدّ العقد الأصلي أصلاً ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي (9)؛

(ب) تُعتبر شروط المشتقات المضمنة مشتقات إذا كانت واردة في عقد منفصل؛

(ج) لا ترتبط الخصائص والمخاطر الاقتصادية للمشتقات المضمنة ارتباطاً وثيقاً بالخصائص والمخاطر الاقتصادية للعقد الأصلي.

تُقاس المشتقات المضمنة المنفصلة بالقيمة العادلة، مع إدراج جميع التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل ما لم تكن جزءاً من تدفق نقدي مؤهل أو علاقة تحوط استثماري صافٍ.

(و) الموجودات غير الملموسة

1- الشهرة

تنشأ الشهرة من الاستحواذ على الشركات التابعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة وتمثل الزيادة في المقابل المحول عن حصة المصرف في صافي القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. يتم تضمين الشهرة من عمليات الاستحواذ على الشركات التابعة ضمن الموجودات غير الملموسة. يتم تضمين الشهرة من عمليات الاستحواذ على الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة ضمن "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة".

بعد الإثبات الأولي، يتم قياس الشهرة بتكلفتها بعد خصم أي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. يتم اختبار أي شهرة ناتجة عن التوحيد الأولي بحثاً عن الانخفاض في القيمة مرة واحدة على الأقل سنوياً، وعندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى الحاجة إلى الانخفاض في القيمة، يتم تخفيض قيمتها إذا لزم الأمر.

ولغرض إجراء الاختبار للتحقق من وجود انخفاض في القيمة، تخصص الشهرة المستحوذ عليها عند تجميع الأعمال – اعتباراً من تاريخ الاستحواذ – إلى كل وحدة من الوحدات المدرة للنقد للمجموعة التي يتوقع بأن تستفيد من تجميع الأعمال، بصرف النظر عما إذا خصصت موجودات أو مطلوبات أخرى خاصة بالشركة المستحوذ عليها إلى تلك الوحدات.

يتم تخصيص الشهرة للوحدات المدرة للنقد أو مجموعات الوحدات المدرة للنقد بغرض اختبار الانخفاض في القيمة. يتم تخصيص للوحدات المدرة للنقد أو مجموعات الوحدات المدرة للنقد التي يتوقع أن تستفيد من عمليات تجميع الأعمال التي نشأت فيها الشهرة المحددة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (8).

وعندما تعتبر الشهرة جزءاً من الوحدة المدرة للنقد وجزءاً من العملية ضمن الوحدة المستبعدة، عندئذ يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للوحدة عند تحديد مكاسب أو خسائر استبعاد العملية. تقاس الشهرة المستبعدة في مثل هذه الحالات على أساس القيمة العادلة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من الوحدة المدرة للنقد.

2- البرامج المرسمة

يتم إدراج البرامج التي تشتريها المجموعة بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة، إن وجدت. تتم رسملة النفقات اللاحقة على موجودات البرامج فقط عندما تزيد من الفوائد الاقتصادية المستقبلية المضمنة في الأصل المحدد الذي تتعلق به. يتم تحميل جميع النفقات الأخرى على المصاريف عند حدوثها.

يتم إثبات الإطفاء في قائمة الدخل الموحدة للمجموعة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للبرنامج، من تاريخ توفره للاستخدام.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(ز) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة، بتاريخ كل تقرير، بإجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل على وجود انخفاض في قيمة أصل ما.

وفي حالة وجود مثل هذا الدليل أو عندما يكون مطلوباً إجراء الاختبار السنوي للتأكد من وجود الانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل. تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة الأعلى للقيمة العادلة للأصل أو الوحدة المدرة للنقد، ناقصاً تكاليف الاستبعاد والقيمة قيد الاستخدام. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل، ما لم ينتج عن الأصل تدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن الموجودات الأخرى أو مجموعات من الموجودات. وفي حال تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقد القيمة القابلة للاسترداد، فإن الأصل يعتبر منخفض القيمة ويخضع إلى القيمة القابلة للاسترداد له.

وعند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الملازمة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، يؤخذ بالاعتبار آخر معاملات تمت في السوق. وفي حال تعدد تحديد هذه المعاملات، تُستخدم طريقة تقييم ملائمة، إن عمليات الاحتساب هذه مدعومة بمضاعفات التقييم، وأسعار الأسهم المتداولة للشركات المدرجة، والمؤشرات الأخرى المتوفرة عن القيمة العادلة.

تقوم المجموعة باحتساب الانخفاض في القيمة على أساس أحدث المعلومات المستخدمة في احتساب الموازنات والتوقعات والتي يتم إعدادها بصورة مستقلة لكل وحدة مدرة للنقد في المجموعة التي يخصص إليها الأصل.

تغطي هذه الموازنات والتوقعات عادة فترة خمس سنوات. يتم احتساب معدل النمو طويل الأجل، ويطبق على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد السنة الخامسة.

يتم إثبات خسائر انخفاض قيمة العمليات المستمرة في قائمة الربح أو الخسارة ضمن فئات المصاريف وبما يتماشى مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته، باستثناء العقارات المعاد تقييمها سابقاً حيث يرسل إعادة التقييم إلى الدخل الشامل الآخر. بالنسبة لهذه الممتلكات، يتم إثبات الانخفاض في القيمة في الدخل الشامل الآخر ولغاية مبلغ إعادة التقييم السابق.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل تقرير ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المثبتة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقد. يتم عكس قيد خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. إن عكس القيد يعتبر محدوداً بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد له ولا عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس القيد هذا في قائمة الربح أو الخسارة ما لم يتم قيد الأصل بمبلغ إعادة التقييم، وفي هذه الحالة يتم اعتبار عكس القيد كزيادة إعادة تقييم.

يتم إجراء اختبار للشهرة سنوياً كما في 31 ديسمبر للتحقق من عدم وجود انخفاض في قيمتها وعندما تشير الظروف إلى إمكانية حدوث انخفاض في قيمتها الدفترية.

يظهر انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقد القيمة القابلة للاسترداد باعتبارها القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو قيمتها قيد الاستخدام - أيهما أعلى. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد على أساس البيانات المتاحة لمعاملات البيع الملزمة، التي تمت بشروط تعامل عادل لموجودات مماثلة أو الأسعار القابلة للملاحظة في السوق ناقصاً التكاليف العرضية لبيع الأصل. يتم احتساب القيمة قيد الاستخدام على أساس طريقة التدفقات النقدية المخصومة. يتم تحديد التدفقات النقدية على أساس الموازنة التقديرية لمدة خمس سنوات قادمة ولا تشمل أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها الشركة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي من شأنها تعزيز أداء الأصل للوحدة المدرة للنقد الخاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. تتأثر القيمة القابلة للاسترداد بمعدل الخصم المستخدم في طريقة التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الواردة المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقرار. تتعلق هذه التقديرات كثيراً بالشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والمثبتة من قبل المجموعة.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(ح) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يقوم المصرف، بتاريخ كل تقرير، بإجراء تقويم للتحقق من وجود أي دليل على وجود انخفاض في قيمة أصل ما. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل أو عندما يكون مطلوباً إجراء الاختبار السنوي للتحقق من وجود الانخفاض في القيمة، يقوم المصرف بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل. تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة الأعلى للقيمة العادلة للأصل أو الوحدة المدرة للنقد، ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام. وفي حالة زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقد عن القيمة القابلة للاسترداد، فإن الأصل يعتبر منخفض القيمة ويخفض إلى القيمة القابلة للاسترداد له. وعند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم والذي يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الملازمة للأصل. ولتحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة التقويم الملازمة. إن عمليات الاحتساب هذه مدعومة بمضاعفات التقويم، وأسعار الأسهم المتداولة للشركات التابعة المدرجة، أو المؤشرات الأخرى المتوفرة عن القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات، فيما عدا الشهرة، يتم إجراء تقويم بتاريخ كل تقرير، للتحقق من وجود أي مؤشر على عدم وجود خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً أو نقصانها. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يقوم المصرف بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقد. يتم عكس قيد خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. إن عكس القيد يعتبر محدوداً بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد له ولا عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس القيد هذا في قائمة الدخل.

لا يمكن عكس قيد خسائر الانخفاض في قيمة الشهرة في الفترات المستقبلية.

(ط) الاستثمار في الشركة الزميلة

الشركة الزميلة هي منشأة تمارس عليها المجموعة تأثيراً هاماً (وليس سيطرة) على سياساتها المالية والتشغيلية ولا تعتبر شركة تابعة أو ترتيباً مشتركاً.

تقيد الاستثمارات في الشركة الزميلة في قائمة المركز المالي المؤخّدة بالتكلفة، زائداً التغيرات لما بعد الاستحواذ في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة، ناقصاً أي انخفاض في قيمة الاستثمارات الفردية. يتم إثبات حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركات الزميلة لما بعد الاستحواذ في قائمة الدخل المؤخّدة، بينما تدرج حصتها في التغيرات في الدخل الشامل الآخر لما بعد الاستحواذ ضمن حقوق المساهمين. يتم تعديل التغيرات المتراكمة لما بعد الاستحواذ مقابل القيمة الدفترية للاستثمار. يؤدي التوزيع المستلم من المستثمر إلى تقليل القيمة الدفترية للاستثمار.

يمكن عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً بشأن الاستثمار في شركة زميلة من خلال قائمة الدخل المؤخّدة بحيث تبقى القيمة الدفترية للاستثمار في قائمة المركز المالي المؤخّدة بالقيمة المحتسبة على أساس طريقة حقوق الملكية (قبل مخصص الانخفاض في القيمة) أو بالقيمة القابلة للاسترداد، أيهما أقل. وعند التوقف عن الإثبات، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة والقيمة العادلة للعرض المستلم في قائمة الدخل المؤخّدة.

وبعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان من الضروري بإثبات خسارة الانخفاض في قيمة استثمارها في الشركة الزميلة. وبتاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على وقوع انخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة بحساب مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين المبلغ القابل للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتقوم بإثبات المبلغ في حصة أرباح الشركات الزميلة في قائمة الدخل المؤخّدة.

يتم استبعاد المكاسب أو الخسائر غير المحققة من المعاملات بقدر حصة المجموعة في الشركة المستثمر فيها. تعد القوائم المالية للشركة الزميلة لنفس فترة التقرير للمجموعة. وعند الضرورة، يتم إجراء التعديلات اللازمة كي تتفق السياسات المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تمة)

(ي) إثبات الإيرادات

يجب الوفاء بضوابط الإثبات المحددة التالية قبل إثبات الإيرادات:

الدخل من عمليات المتاجرة والمراوحة: يتم إثبات الاستثمارات المسجلة بالتكلفة المطفأة والبيع بالتقسيط وخدمات البطاقات الائتمانية باستخدام معدل الربح الفعلي على الأرصدة القائمة. إن معدل الربح المعدل الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة والمتحصلات خلال العمر المتوقع للأصل أو الالتزام المالي (أو خلال فترة أقصر عند الاقتضاء) إلى القيمة الدفترية للأصل المالي. عند حساب العائد الفعلي، تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية بعد الأخذ بعين الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة المالية ويتم استبعاد خسائر الائتمان المستقبلية. يتم إثبات الرسوم من الخدمات المصرفية عند تقديم الخدمة.

يتم تضمين الرسوم التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي على الأصل المالي أو الالتزام المالي في الدخل / العائد الإجمالي الفعلي للتمويل والاستثمار حسب الاقتضاء.

أتعاب الارتباطات لمنح التمويل: التي غالباً ما يتم استخدامها وغيرها من الرسوم المتعلقة بالتسهيلات، يتم تأجيلها فوق حد معين ويتم إثباتها مع التكلفة المباشرة المتعلقة بها، ويتم إثباتها كتنسوية لمعدل الربح الفعلي على عمليات التمويل. وعندما لا يتوقع أن تؤدي تعهدات التمويل إلى استخدام التمويل، فإن أتعاب التزامات التمويل يتم إثباتها بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الارتباط.

الرسوم من الخدمات المصرفية: يتم التعرف على رسوم المحافظ والخدمات الاستشارية الإدارية الأخرى بناءً على عقود الخدمة المعمول بها، في نقطة زمنية أو خلال الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة، أي يتم الوفاء بواجبات الأداء ذات الصلة.

(ك) إثبات الإيرادات

الرسوم المستلمة مقابل أنشطة إدارة الموجودات والوساطة: إدارة الثروات، والتخطيط المالي، وخدمات الحفظ، وخدمات الوساطة في تداول سوق رأس المال وغيرها من الخدمات المماثلة التي يتم تقديمها على مدى فترة زمنية ممتدة، يتم إثباتها خلال الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة، أي يتم الوفاء بواجبات الأداء ذات الصلة. يتم إثبات على رسوم إدارة الموجودات المتعلقة بصناديق الاستثمار خلال الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة. ونظراً لأن أتعاب إدارة الموجودات لا تخضع لعمليات استرداد، لا تتوقع الإدارة أي عكس قيد هام للإيرادات المثبتة سابقاً. رسوم إدارة الثروات وخدمات الحفظ التي يتم إثباتها باستمرار على مدى فترة زمنية.

دخل توزيعات الأرباح: يتم إثباته عند الإقرار بأحقية استلامه، ويكون ذلك عادة عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح. ويتم إظهار توزيعات الأرباح كمكون من صافي دخل المتاجرة أو صافي الدخل من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو الدخل التشغيلي الآخر على أساس التصنيف المعني لأدوات حقوق الملكية.

ربح / خسارة تحويل العملات الأجنبية: يتم إثباتها عند اكتسابها / تكبدها.

صافي دخل المتاجرة: ينتج من الأنشطة التجارية ويتضمن كافة المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة وإجمالي إيرادات أو مصاريف الاستثمار ذات الصلة وتوزيعات الأرباح عن الموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة وفروقات صرف العملات الأجنبية.

تقديم الخدمات

تقدم المجموعة خدمات متنوعة لعملائها. ويتم تقديم هذه الخدمات إما بشكل منفصل أو بشكل حزمة مع الخدمات الأخرى. لقد توصل المصرف أنه يجب إثبات الإيرادات الناتجة من تقديم العديد من الخدمات المتعلقة بنظام خدمات الدفع وتبادل الخدمات التجارية وقطاع التحويلات المالية والسداد والمضاربة (أي رسوم الاكتتاب والإدارة والأداء) عند تقديم الخدمات، أي عند الوفاء بالالتزام الأداء.

(ل) ودائع العملاء

ودائع العملاء هي مطلوبات مالية يتم إثباتها مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة المعاملة، والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المستلم، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(م) اتفاقيات إعادة الشراء واتفاقيات إعادة الشراء العكسي

يستمر إثبات الموجودات المباعة مع الالتزام المتزامن بإعادة شرائها في تاريخ مستقبلي محدد ("اتفاقيات إعادة الشراء العكسي") في قائمة المركز المالي المؤخدة حيث تحتفظ المجموعة بشكل كبير بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية، ويتم قياسها وفقاً لسياسة المحاسبة ذات الصلة بالاستثمارات. تُعامل المعاملات على أنها تمويل مضمون، ويتم تضمين مسؤولية الطرف المقابل عن المبالغ المستلمة بموجب هذه الاتفاقيات في المطلوبات للبنوك والبنك المركزي السعودي والمؤسسات المالية الأخرى، حسب الاقتضاء. يتم التعامل مع الفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء على أنه مصاريف تمويل واستثمار ويتم إثباته على مدار فترة اتفاقية إعادة الشراء على أساس العائد الفعلي.

لا يتم إثبات الموجودات المعنية التي تم شراؤها مع التزام مقابل بإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء العكسي) في قائمة المركز المالي المؤخدة، حيث لا تحصل المجموعة على السيطرة على الموجودات المعنية. تُدرج المبالغ المدفوعة بموجب هذه الاتفاقيات ضمن النقد والأرصدة لدى البنك المركزي السعودي. يتم التعامل مع الفرق بين سعر الشراء وسعر إعادة البيع على أنه دخل من الاستثمارات والتمويل ويتم إثباته على مدار فترة اتفاقية إعادة الشراء العكسي على أساس الربح الفعلي.

(ن) النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية المؤخدة، يشتمل "النقد وما في حكمه" على العملات الورقية والعملات المعدنية في الصندوق والأرصدة لدى البنك المركزي السعودي (باستثناء الودائع النظامية) والمطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى بفترة استحقاق أصلية مدتها 90 يوماً أو أقل من تاريخ الاقتناء وتخضع لمخاطر غير جوهرية تتعلق بتغير القيمة العادلة. يتم تسجيل النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

(س) الدفعات على أساس الأسهم

قام مؤسسو المجموعة بإنشاء برنامج الدفعات المحسوبة على أساس الأسهم لموظفيها. وبموجب هذا البرنامج، تحصل المجموعة على الخدمات من الموظفين المؤهلين لقاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة والتي يتم منحها من الموظفين.

(ع) العملات الأجنبية

تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات الأولية. وتحول البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بالتاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

إن المكاسب أو الخسائر الناتجة عن تحويل بنود غير نقدية مقاسة بالقيمة العادلة تعامل بما يتوافق مع إثبات المكسب أو الخسارة عند تغير القيمة العادلة للبند (أي فروقات التحويل للبنود التي يتم تحديد المكسب أو الخسارة لقيمتها العادلة في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة والتي تسجل أيضاً في الدخل الشامل الآخر أو المكسب أو الخسارة على التوالي).

عند تحديد أسعار التحويل الفورية المستخدمة عند الإثبات الأولي للأصل ذو العلاقة أو المصاريف أو الدخل (أو جزء منه) عند التوقف عن إثبات الموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية المتعلقة بالعوض المدفوع مقدماً، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي قامت فيه المجموعة في الأصل بإثبات الموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناتجة من العوض المدفوع مقدماً. وفي حالة وجود دفعات متعددة مدفوعة أو مستلمة مقدماً، تقوم المجموعة بتحديد تاريخ المعاملة الذي تم فيه استلام أو سداد العوض مقدماً.

يتم عرض القوائم المالية المؤخدة بالريال السعودي ("□")، وهو أيضاً العملة الوظيفية للمجموعة. تحدد كل شركة تابعة عملتها الوظيفية الخاصة بها، ويتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية المؤخدة لكل شركة تابعة باستخدام تلك العملة الوظيفية.

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة في تواريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية في نهاية السنة (بخلاف البنود النقدية التي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في عملية أجنبية)، المقومة بالعملات الأجنبية، إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي المؤخدة.

تمثل مكاسب أو خسائر العملات الأجنبية من البنود النقدية الفرق بين التكلفة المطفأة بالعملة الوظيفية في بداية السنة، معدلة بمعدل الربح الفعلي والمدفوعات خلال السنة، والتكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية المحولة بسعر التحويل الفوري في نهاية السنة.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(ع) العملات الأجنبية (تتمة)

تحمل أو تقيّد المكاسب أو الخسائر المحققة وغير المحققة الناتجة من صرف العملات في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

وبصفة عامة، يتم إثبات فروق العملة الأجنبية الناتجة من التحويل في الربح أو الخسارة. ومع ذلك، يتم إثبات فروق العملات الأجنبية أو استثمارات أدوات حقوق الملكية التي بموجبها تم اختيار عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية للشركات التابعة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. ويتم تحويل قوائم الدخل للشركات التابعة الأجنبية على أساس المتوسط المرجح لأسعار التحويل خلال السنة.

(ف) ربح أو خسارة اليوم الواحد

عندما يختلف سعر المعاملة عن القيمة العادلة لمعاملات السوق الحالية الأخرى القابلة للملاحظة في نفس الأداة أو بناءً على أسلوب تقييم تتضمن متغيراته بيانات فقط من الأسواق القابلة للملاحظة، تثبت المجموعة على الفور الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة (ربح أو خسارة اليوم الواحد) في قائمة الدخل الموحدة. وفي الحالات التي يكون فيها استخدام بيانات لا يمكن ملاحظتها، يدرج الفرق بين قيمة المعاملة والقيمة حسب طريقة التقييم في قائمة الدخل الموحدة فقط عندما تصبح المدخلات قابلة للملاحظة، أو عند التوقف عن إثبات الأداة.

(ص) تاريخ التداول

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات). تتطلب العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو متعارف عليها في السوق. ويتم إثبات كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) مبدئياً بتاريخ التداول الذي تصبح المجموعة فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

(ق) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي الموحدة عند وجود حق نظامي ملزم وعندما يكون لدى المجموعة نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس صافي المبلغ أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. لا يتم إجراء مقاصة بين الإيرادات والمصاريف في قائمة الدخل الموحدة ما لم يطلب أو يسمح به أي معيار أو تفسير محاسبي، وكما هو مبين بشكل محدد في السياسات المحاسبية للمجموعة.

(ر) برامج ولاء العملاء

تقدم المجموعة برامج ولاء العملاء التي يشار إليها بنقاط المكافآت، والتي تسمح للعملاء بكسب نقاط يمكن استردادها من خلال منافذ بيع لشركاء معينين. تخصص المجموعة جزءاً من سعر المعاملة لنقاط المكافآت الممنوحة للأعضاء، بناءً على تقديرات تكاليف عمليات الاسترداد المستقبلية. يتم تحميل مبلغ المصاريف المخصصة لنقاط المكافآت على قائمة الدخل الموحدة مع إثبات التزام مماثل في المطلوبات الأخرى. يتم تعديل المبلغ التراكمي للالتزام المتعلق بنقاط المكافآت غير المستردة بمرور الوقت بناءً على تجربة الاسترداد الفعلية والتوجهات الحالية والمتوقعة فيما يتعلق بالاسترداد المستقبلي.

(ش) الزكاة والضرائب

تخضع المجموعة للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). ويحمل مصروف الزكاة على قائمة الدخل الموحدة. لا يتم احتساب الزكاة كضريبة دخل، وبالتالي لا يتم حساب أي موجودات أو مطلوبات ضريبية مؤجلة تتعلق بالزكاة.

ضريبة القيمة المضافة

تعتبر المجموعة دافعة لضريبة القيمة المضافة وفقاً للأنظمة السعودية، وتحمل مسؤولية تحصيل ضريبة القيمة المضافة من العملاء مقابل الخدمات المؤهلة المقدمة، وتقوم بدفع ضريبة القيمة المضافة إلى مورديها مقابل المدفوعات المؤهلة. على أساس شهري، يتم تحويل صافي تحويلات ضريبة القيمة المضافة إلى الهيئة التي تمثل ضريبة القيمة المضافة المحصلة من عملائها، بعد خصم أي ضريبة قيمة مضافة قابلة للاسترداد على المدفوعات. تتحمل المجموعة ضريبة القيمة المضافة غير القابلة للاسترداد ويتم تحميلها على المصاريف أو في حالة المدفوعات الخاصة بالتملكات والمعدات والموجودات غير الملموسة تتم رسميتها واستهلاكها أو إطفائها كجزء من تكلفة رأس المال.

السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

(ش) الزكاة والضرائب (تتمة)

ضريبة الاستقطاع

تخضع ضريبة الاستقطاع لأي دفعة يتم دفعها للبايعين غير المقيمين مقابل الخدمات المقدمة والبضائع المشتراة بمعايير ومعدلات معينة وفقاً لأنظمة الضرائب المعمول بها في المملكة العربية السعودية لضريبة الاستقطاع، ويتم دفعها مباشرة إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك على أساس شهري.

(ت) خدمات إدارة الاستثمار

تقدم المجموعة خدمات إدارة الاستثمار لعملائها من خلال الشركة التابعة لها ويشمل ذلك إدارة بعض صناديق الاستثمار. إن الموجودات المحفوظ بها بصفة الأمانة أو الاستثمار لا تعتبر موجودات خاصة بالمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في القوائم المالية الموحدة للمجموعة. إن حصة المجموعة في هذه الصناديق مدرجة ضمن الاستثمارات المدرجة بقيمتها العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم الإفصاح عن الأتعاب المكتسبة في قائمة الدخل الموحدة.

(ث) تعريف منتجات المصرف

تقدم المجموعة لعملائها المنتجات المصرفية القائمة على مبدأ تجنب الفوائد طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. وفيما يلي وصفاً لبعض منتجات التمويل:

تمويل المتاجرة:

يمثل عقداً تمويلياً تقوم المجموعة بموجبه بشراء سلعة أو أصل وبيعه للعميل بناء على وعد شراء من العميل بثمن مؤجل أعلى من الثمن النقدي وبالتالي يصبح العميل مدينًا للمجموعة بمبلغ البيع للفترة المتفق عليها في العقد.

تمويل البيع بالتقسيط:

يمثل عقداً تمويلياً تقوم المجموعة بموجبه بشراء سلعة أو أصل وبيعه للعميل بناء على وعد شراء من العميل بثمن مؤجل أعلى من الثمن النقدي، وبالتالي يصبح العميل مدين للمجموعة بمبلغ البيع الذي سيتم دفعه على أقساط كما هو متفق عليه في العقد.

تمويل المراجعة:

يمثل عقداً تمويلياً تقوم المجموعة بموجبه بشراء سلعة أو أصل وبيعه للعميل بثمن يمثل ثمن الشراء مضافاً إليه ربح معروف ومتفق عليه من قبل العميل مما يعني أن العميل على علم بالتكلفة والربح بشكل منفصل.

(خ) حساب استثمار مشاركة الأرباح

يقدم المصرف حسابات استثمارية غير مقيدة على أساس مفهوم متوافق تماماً مع الشريعة الإسلامية من خلال المضاربة والوكالة.

في الحسابات القائمة على المضاربة، يدير المصرف (المضارب) أموال ملاك حسابات الاستثمار إلى جانب أمواله الخاصة، إن وجدت. يتم استخدام الأموال من هذه المحافظ لتوفير التمويل للعملاء في إطار الأساليب الإسلامية والاستثمار في فرص استثمارية أخرى متوافقة مع الشريعة الإسلامية. هذه المعلومات متاحة لجميع العملاء على موقع المصرف الإلكتروني وفروعه ومركز الاتصال.

بموجب ترتيبات الوكالة، يقبل المصرف الأموال من المستثمرين (الموكلين) بصفتهم وكلاء، بالإضافة إلى أمواله الخاصة، إن وجدت، ويستثمر في الموجودات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. يتم ذكر توزيع الأرباح المتوقع للمستثمرين مقدماً، بينما يحتفظ المصرف بأي عائد ناتج عن زيادة عن الأرباح المتوقعة بصفته وكيلًا. يتحمل الوكيل الخسارة في حالة تعثر الوكيل عن السداد أو إهماله أو انتهاكه لأي من شروط وأحكام اتفاقية الوكالة، وإلا يتحمل المستثمر أو الموكل الخسارة. يجوز للمصرف الاحتفاظ باحتياطي معادلة الأرباح لغرض التحوط بشأن أي عجز في أداء موجودات الأعمال المستقبلية المتوقعة.

يتم تقاسم الأرباح المكتسبة من الموجودات المخصصة لاستثمارات المحافظ بين المصرف وملاك حسابات الاستثمار على أساس متفق عليه مسبقاً، بينما يتحمل المستثمر (رب المال) الخسائر (إن وجدت). يتم تحميل المصاريف التشغيلية التي يتكبدها المصرف فيما يتعلق بحسابات الاستثمار في القطاع العام على المحافظ. يتم دمج ملاك حسابات الاستثمار غير المقيدة بأموال المصرف للاستثمار، ولا تمنح الأولوية لأي طرف لغرض الاستثمار وتوزيع الأرباح.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

4 نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية

يتكون النقد والأرصدة لدى البنك المركزي السعودي والبنوك المركزية الأخرى مما يلي:

2024	2025	
6,681,225	6,979,787	نقد في الصندوق
40,258,314	39,503,642	وديعة نظامية
195,171	544,447	أرصدة لدى البنوك المركزية (حسابات جارية)
6,110,000	6,977,000	متاجرة مع البنك المركزي السعودي
53,244,710	54,004,876	الإجمالي

وفقاً لنظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن البنك المركزي السعودي، يتعين على المجموعة الاحتفاظ بوديعة نظامية لدى البنك المركزي السعودي والبنوك المركزية الأخرى بنسب مئوية محددة من ودائع العملاء والحسابات تحت الطلب واستثمارات العملاء لأجل وحسابات العملاء الأخرى التي تحتسب في نهاية كل شهر ميلادي.

إن الودائع النظامية أعلاه غير متاحة لتمويل العمليات اليومية للمجموعة، وبالتالي فإنها لا تعتبر جزءاً من النقد وما في حكمه (إيضاح 33) عند إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة.

كل هذه الأرصدة مصنفة في المرحلة الأولى.

5 المطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى، صافي

تتكون المطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى مما يلي:

2024	2025	
1,639,015	3,415,236	حسابات جارية
17,892,806	23,526,849	متاجرة
(2,094)	(1,499)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
19,529,727	26,940,586	الإجمالي

2025	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	صافي القيمة الدفترية
من الدرجة الاستثمارية (التصنيف الائتماني (AAA إلى BBB))	26,759,517	(1,010)	26,758,507
دون الدرجة الاستثمارية (التصنيف الائتماني (BB+ إلى B-))	182,568	(489)	182,079
الإجمالي	26,942,085	(1,499)	26,940,586

2024	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	صافي القيمة الدفترية
من الدرجة الاستثمارية (التصنيف الائتماني (AAA إلى BBB))	19,389,226	(942)	19,388,284
دون الدرجة الاستثمارية (التصنيف الائتماني (BB+ إلى B-))	142,595	(1,152)	141,443
الإجمالي	19,531,821	(2,094)	19,529,727

تتم إدارة الجودة الائتمانية للمطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى باستخدام وكالات التصنيف الائتماني الخارجية. إن المطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى أعلاه غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة، وتصنف ضمن المرحلة 1 لم تكن هناك تغيرات في المراحل خلال السنة.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

6

الاستثمارات، صافي
(أ) تشمل الاستثمارات ما يلي:

2024	2025	
استثمارات مكتتاة بالتكلفة المطفأة		
15,022,361	-	مراوحة لدى الحكومة السعودية والبنك المركزي السعودي
120,971,297	133,828,917	صكوك
2,200,651	4,486,390	منتجات مهيكلة
(47,774)	(51,358)	ناقصاً: الانخفاض في القيمة (المرحلة الأولى)
138,146,535	138,263,949	إجمالي الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل		
2,931,542	2,519,963	صناديق استثمارية
276,612	316,711	صكوك
4,764,874	4,755,362	منتجات مهيكلة
258,890	192,852	استثمارات في حقوق الملكية
8,231,918	7,784,888	اجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
19,204,275	17,366,646	صكوك*
866,439	407,619	منتجات مهيكلة
*8,584,420	*10,481,494	استثمارات في حقوق الملكية*
28,655,134	28,255,759	اجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
175,033,587	174,304,596	الاستثمارات، صافي

يتعهد المصرف، بموجب اتفاقيات إعادة الشراء، مع البنوك الأخرى بصكوك الأوراق المالية التي تشمل صكوك حكومية. وتبلغ القيم العادلة للصكوك المتعهد بها كضمان مع المؤسسات المالية في 31 ديسمبر 2025 ما قيمته 107,430 مليون # (31 ديسمبر 2024: 78,538 مليون #) وتبلغ الأرصدة ذات العلاقة من التعهد باتفاقيات إعادة الشراء 60,088 مليون # (31 ديسمبر 2024: 49,596 مليون #).

تصنف الاستثمارات المذكورة أعلاه كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل عند الإثبات المبدي كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وذلك طبقاً للاستراتيجية الموثقة لإدارة المخاطر بالمجموعة.

*تمتلك المجموعة 9,174 مليون # (31 ديسمبر 2024: 6,800 مليون #) في صكوك الشريحة الأولى من إجمالي استثمارات في حقوق الملكية.

إن جميع الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة غير مستحقة السداد أو منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 وتصنف ضمن المرحلة 1. لم تكن هناك تغيرات في المراحل خلال السنة.

الأوراق المالية للاستثمار في الأسهم المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

قامت المجموعة بتصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تم التصنيف كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لأنه يتوقع الاحتفاظ بالاستثمارات على المدى الطويل لأغراض استراتيجية.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

6

الاستثمارات، صافي (تتمة)

(ب) فيما يلي تحليل لمكونات الاستثمارات كما في 31 ديسمبر:

2025	متداولة	غير متداولة	الإجمالي
صكوك	114,179,980	37,280,936	151,460,916
منتجات مهيكلة	2,430,884	7,218,487	9,649,371
استثمارات في حقوق الملكية	4,809,549	5,864,797	10,674,346
صناديق استثمارية	564,565	1,955,398	2,519,963
الإجمالي	121,984,978	52,319,618	174,304,596
2024	متداولة	غير متداولة	الإجمالي
مراوحة لدى الحكومة السعودية والبنك المركزي السعودي	-	15,022,361	15,022,361
صكوك	120,156,851	20,247,559	140,404,410
منتجات مهيكلة	2,618,781	5,213,183	7,831,964
استثمارات في حقوق الملكية	4,868,308	3,975,002	8,843,310
صناديق استثمارية	421,181	2,510,361	2,931,542
الإجمالي	128,065,121	46,968,466	175,033,587

(ج) الجودة الائتمانية للاستثمارات

2024	2025	
15,022,361	-	مراوحة لدى الحكومة السعودية والبنك المركزي السعودي
129,570,559	143,163,085	صكوك - من الدرجة الاستثمارية
7,706,588	9,250,476	منتجات مهيكلة - من الدرجة الاستثمارية
6,662,326	5,482,443	صكوك - دون الدرجة الاستثمارية
125,376	398,895	منتجات مهيكلة - دون الدرجة الاستثمارية
4,171,525	2,815,388	صكوك غير مصنفة
163,258,735	161,110,287	الإجمالي

تشتمل الاستثمارات المصنفة من الدرجة الاستثمارية على استثمارات لها مخاطر ائتمان تعادل درجة تصنيفها الدرجة AAA إلى BBB-.
تشتمل الاستثمارات المصنفة من الدرجة الاستثمارية على استثمارات لها مخاطر ائتمان تعادل درجة تصنيفها الدرجة BB+ إلى B+.
وتتكون الاستثمارات "غير المصنفة" بشكل رئيسي من صكوك غير متداولة. وحددت وكالة فيتش تصنيف A+ إلى المملكة العربية السعودية كدولة، كما في 31 ديسمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: A+).

(د) فيما يلي تحليلاً للاستثمارات حسب الأطراف الأخرى كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	
130,149,632	131,047,077	حكومية وشبه حكومية
27,679,787	27,434,991	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
14,320,400	13,353,923	شركات
2,931,542	2,519,963	صناديق استثمارية
(47,774)	(51,358)	ناقصاً: الانخفاض في القيمة
175,033,587	174,304,596	الإجمالي

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

6 الاستثمارات، صافي (تتمة)

(هـ) فيما يلي ملخص التوزيع المحلي والدولي لاستثمارات المجموعة:

31 ديسمبر 2025	محلية	دولية	الإجمالي
استثمارات مقتناة بالتكلفة المطفأة			
صكوك بعمولة ثابتة	98,265,037	14,522,583	112,787,620
صكوك بعمولة عائمة	21,041,297	-	21,041,297
منتجات مهيكلية	-	4,486,390	4,486,390
ناقصاً: الانخفاض في القيمة (المرحلة الأولى)	(50,591)	(767)	(51,358)
إجمالي الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة	119,255,743	19,008,206	138,263,949
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل			
صناديق استثمارية	1,120,793	1,399,170	2,519,963
صكوك بعمولة ثابتة	316,711	-	316,711
منتجات مهيكلية	789,889	3,965,473	4,755,362
استثمارات في حقوق الملكية	192,852	-	192,852
اجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	2,420,245	5,364,643	7,784,888
استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:			
صكوك بعمولة ثابتة	12,000,441	4,560,012	16,560,453
صكوك بعمولة عائمة	332,000	474,193	806,193
منتجات مهيكلية	-	407,619	407,619
استثمارات في حقوق الملكية	10,172,394	309,100	10,481,494
اجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	22,504,835	5,750,924	28,255,759
الاستثمارات، صافي	144,180,823	30,123,773	174,304,596

31 ديسمبر 2024	محلية	دولية	الإجمالي
استثمارات مقتناة بالتكلفة المطفأة			
صكوك بعمولة ثابتة	100,502,295	13,933,817	114,436,112
صكوك بعمولة عائمة	21,557,546	-	21,557,546
منتجات مهيكلية	-	2,200,651	2,200,651
ناقصاً: الانخفاض في القيمة (المرحلة الأولى)	(47,415)	(359)	(47,774)
إجمالي الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة	122,012,426	16,134,109	138,146,535
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل			
صناديق استثمارية	1,295,328	1,636,214	2,931,542
صكوك بعمولة ثابتة	258,612	-	258,612
صكوك بعمولة عائمة	18,000	-	18,000
منتجات مهيكلية	-	4,764,874	4,764,874
صكوك بعمولة ثابتة	254,158	4,732	258,890
اجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	1,826,098	6,405,820	8,231,918
استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:			
صكوك بعمولة ثابتة	13,378,920	5,007,106	18,386,026
صكوك بعمولة عائمة	339,949	478,300	818,249
منتجات مهيكلية	-	866,439	866,439
استثمارات في حقوق الملكية	8,041,617	542,803	8,584,420
اجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	21,760,486	6,894,648	28,655,134
الاستثمارات، صافي	145,599,010	29,434,577	175,033,587

المشتقات المتوافقة مع أحكام الشريعة

7

(أ) مقايضات معدل الربح

العقود الآجلة والمستقبلية عبارة عن اتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عملة أو بضاعة أو أداة مالية بسعر وتاريخ محددين في المستقبل. إن العقود الآجلة هي عقود يتم تصميمها خصيصاً للتعامل بها خارج الأسواق المالية النظامية. أما عقود الصرف الأجنبي والعقود المستقبلية الخاصة بأسعار الربح فيتم التعامل بها وفق أسعار محددة في الأسواق النظامية ويتم تسديد التغيرات في قيمة العقود المستقبلية يومياً.

(ب) العقود الآجلة والمستقبلية

تمثل مقايضات معدل الربح التزامات لتبادل مجموعة من التدفقات النقدية بأخرى. بالنسبة لمقايضات أسعار الربح، تقوم الأطراف المتعاقدة عادة بتبادل دفعات الربح بسعر ثابت وبسعر عائم وعملة واحدة، دون تبادل أصل المبلغ. وبالنسبة لمقايضات أسعار العمولة بين العملات يتم تبادل دفعات الأصل ومعدل الربح والمتغيرة بعملات مختلفة.

(ج) مقايضات صرف العملات الأجنبية

تمثل مقايضات صرف العملات الأجنبية اتفاقيات بين طرفين لمبادلة مبلغ معين بعملة ما مقابل مبلغ بعملة أخرى وفقاً للسعر الفوري الحالي والأسعار الآجلة المتداولة في السوق المشتركة بين البنوك. يقوم الطرفان بعد ذلك بتسوية المبالغ الاسمية للعملات الأجنبية الخاصة بهما والتي يحكمها السعر الآجل المحدد المتفق عليه مسبقاً، والذي يقفل عند سعر الصرف الذي يتم تبادل الأموال به مستقبلاً.

(د) تغطية مخاطر التدفقات النقدية:

المصرف معرض لمخاطر تقلبات التدفقات النقدية المستقبلية للعمولات من الموجودات والمطلوبات غير المعدة لأغراض المتاجرة وتحمل مخاطر أسعار عمولات متغيرة. يستخدم المصرف مقايضات أسعار العمولة كتحوطات للتدفقات النقدية من مخاطر معدل الربح. أيضاً، نتيجة للالتزامات مؤكدة بالعملات الأجنبية، مثل الديون المصدرة بالعملة الأجنبي، يتعرض المصرف لمخاطر أسعار الصرف ومعدل الربح التي يتم التحوط لها من خلال مقايضات معدل الربح بين العملات.

(هـ) القيم العادلة الإيجابية والسلبية للأدوات المالية المشتقة، بالإضافة إلى المبالغ الاسمية، التي تم تحليلها حسب فترة الاستحقاق والمتوسط الشهري

إن المبالغ الاسمية، التي توفر مؤشراً لحجم المعاملات القائمة في نهاية السنة، لا تعكس بالضرورة مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية المعنية. وبالتالي، فإن هذه المبالغ الافتراضية لا تشير إلى تعرض المصرف لمخاطر الائتمان، والتي تقتصر عمومًا على القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات المالية، ولا تشير إلى مخاطر السوق:

2025	القيمة العادلة الإيجابية	القيمة العادلة السلبية	إجمالي القيمة الاسمية	خلال 3 أشهر	3 شهور - 12 شهراً	1 سنة - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
المقتناة لأغراض المتاجرة:							
مقايضات معدل الربح	1,931,216	(1,734,333)	97,103,929	944,400	5,741,805	55,667,524	34,750,200
مبادلات العملات المتقاطعة	5,938	(2,049)	3,626,033	2,867,288	625,057	133,688	-
عقود الصرف الأجنبي الآجلة	1,845	(87,393)	90,951,967	28,337,913	62,614,054	-	-
مقايضات صرف العملات الأجنبية	31,269	(18,933)	19,200,000	-	-	19,200,000	-
الإجمالي لأغراض المتاجرة	1,970,268	(1,842,708)	210,881,929	32,149,601	68,980,916	75,001,212	34,750,200
مقتناة كتحوط للتدفقات النقدية:							
مقايضات معدل الربح	37	(72,258)	9,273,750	395,000	675,000	8,203,750	-
مبادلات العملات المتقاطعة	41,600	(1,266)	2,079,830	748,052	191,083	946,927	193,768
إجمالي المقتناة لتحوط التدفقات النقدية	41,637	(73,524)	11,353,580	1,143,052	866,083	9,150,677	193,768
مقتناة كقيمة عادلة التحوط:							
مقايضات معدل الربح	55,076	(360,433)	28,065,579	-	-	7,296,829	20,768,750
إجمالي المقتناة كقيمة عادلة التحوط:	55,076	(360,433)	28,065,579	-	-	7,296,829	20,768,750
إجمالي المشتقات المتوافقة مع أحكام الشريعة	2,066,981	(2,276,665)	250,301,088	33,292,653	69,846,999	91,448,718	55,712,718

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

المشتقات المتوافقة مع أحكام الشريعة (تتمة)

7

(هـ) القيم العادلة الإيجابية والسلبية للأدوات المالية المشتقة، بالإضافة إلى المبالغ الاسمية، التي تم تحليلها حسب فترة الاستحقاق والمتوسط الشهري (تتمة)

2024	القيمة العادلة الإيجابية	القيمة العادلة السلبية	إجمالي القيمة الإسمية	خلال 3 أشهر	3 أشهر - 12 شهراً	1 سنة - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
المقتناة لأغراض المتاجرة:							
مقايضات معدل الربح	1,742,970	(1,630,279)	46,083,961	150,471	2,458,848	12,496,288	30,978,354
عقود الصرف الأجنبي الآجلة	15,818	(15,019)	2,088,861	1,079,504	1,009,357	-	-
مقايضات صرف العملات الأجنبية	2,010	(4,383)	15,578,744	12,762,824	2,815,920	-	-
الإجمالي لأغراض المتاجرة	1,760,798	(1,649,681)	63,751,566	13,992,799	6,284,125	12,496,288	30,978,354
مقتناة كحقوق للتدفقات النقدية:							
مقايضات معدل الربح	27,691	(9,413)	11,073,750	-	655,000	10,418,750	-
إجمالي المقتناة لتحوطات التدفقات النقدية	27,691	(9,413)	11,073,750	-	655,000	10,418,750	-
مقتناة كقيمة عادلة التحوط:							
مقايضات معدل الربح	117,414	(19,949)	25,218,171	-	-	10,645,092	14,573,079
إجمالي المقتناة كقيمة عادلة التحوط:	117,414	(19,949)	25,218,171	-	-	10,645,092	14,573,079
إجمالي المشتقات المتوافقة مع أحكام الشريعة	1,905,903	(1,679,043)	100,043,487	13,992,799	6,939,125	33,560,130	45,551,433

(و) التدفقات النقدية الداخلة والخارجة المتوقعة للفترة المستقبلية غير المخصصة لتحوطات التدفقات النقدية:

2025	خلال 1 سنة	خلال 1-3 سنوات	خلال 1-5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
التدفقات النقدية (الأصول)	354,040	259,316	65,728	154,965
التدفقات النقدية (المطلوبات)	(378,040)	(298,501)	(71,469)	(109,734)
2024	خلال 1 سنة	خلال 1-3 سنوات	خلال 1-5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
التدفقات النقدية (الأصول)	199,655	76,412	-	-
التدفقات النقدية (المطلوبات)	(184,256)	(68,956)	-	-

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

المشتقات المتوافقة مع أحكام الشريعة (تتمة)

7

(ز) يوضح الجدول أدناه ملخصاً لبنود ومحافظ التحوط، وطبيعة المخاطر التي يتم التحوط لها، وأداة التحوط وقيمتها العادلة:

وصف البنود المغطاة بمخاطرها:	القيمة العادلة	القيمة عند بدء التحوط	المخاطر	أداة التحوط	القيمة العادلة الإيجابية	القيمة العادلة السلبية
استثمارات بأسعار عمولات ثابتة	28,048,102	27,974,329	القيمة العادلة	مقايضات أسعار عمولات	54,633	(360,433)
تمويلات ذات ربح ثابت	91,693	91,250	القيمة العادلة	مقايضات أسعار عمولات	443	-
مجموعة التحوط بالقيمة العادلة	28,139,795	28,065,579			55,076	(360,433)
استثمارات بأسعار عمولات متغيرة	995,718	995,000	تدفقات نقدية	مقايضات أسعار عمولات	37	(6,521)
ودائع بأسعار عمولات ثابتة	8,213,050	8,278,750	تدفقات نقدية	مقايضات أسعار عمولات	-	(65,737)
ودائع بأسعار عمولات متغيرة	2,120,164	2,079,830	تدفقات نقدية	مقايضات صرف العملات الأجنبية	41,600	(1,266)
مجموعة التحوط للتدفقات نقدية	11,328,932	11,353,580			41,637	(73,524)
وصف البنود المغطاة بمخاطرها:	القيمة العادلة	القيمة عند بدء التحوط	المخاطر	أداة التحوط	القيمة العادلة الإيجابية	القيمة العادلة السلبية
استثمارات بأسعار عمولات ثابتة	24,902,060	25,218,171	القيمة العادلة	مقايضات أسعار عمولات	117,414	(19,949)
مجموعة التحوط بالقيمة العادلة	24,902,060	25,218,171			117,414	(19,949)
استثمارات بأسعار عمولات متغيرة	3,881,120	3,870,000	تدفقات نقدية	مقايضات أسعار عمولات	-	(9,413)
ودائع بأسعار عمولات متغيرة	6,151,488	7,203,750	تدفقات نقدية	مقايضات أسعار عمولات	27,691	-
مجموعة التحوط للتدفقات نقدية	10,032,608	11,073,750			27,691	(9,413)

(ح) المبالغ المتعلقة بالبنود المخصصة كأدوات تحوط وعدم فعالية التحوط في 31 ديسمبر على النحو التالي:

2025	القيمة العادلة الإيجابية	القيمة العادلة السلبية	إجمالي القيمة الإسمية	التغير في القيمة العادلة المستخدم لحساب عدم فعالية التحوط لعام 2025	التغيرات في قيمة أداة التحوط المعترف بها في الدخل الشامل الآخر	عدم فعالية التحوط المعترف بها في قائمة الدخل	المبلغ المعاد تصنيفه من احتياطي التحوط إلى قائمة الدخل
مقتناة كتحوط للتدفقات النقدية:							
مقايضات أسعار عمولات	37	(72,258)	9,273,750	(89,840)	(89,840)	-	44,892
مقايضات صرف العملات الأجنبية	41,600	(1,266)	2,079,830	40,334	40,334	-	-
مقتناة كتحوط للقيمة العادلة:							
مقايضات أسعار عمولات	96,713	(433,957)	28,065,579	(452,328)	(49,506)	(10,259)	44,892
الإجمالي			39,419,159				

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

7

المشتقات المتوافقة مع أحكام الشريعة (تتمة)

(ط) المبالغ المتعلقة بالبند المخصصة كبند مغطاة كما يلي:

2024	القيمة العادلة الإيجابية	القيمة العادلة السلبية	إجمالي القيمة الإسمية	التغير في القيمة العادلة المستخدم لحساب عدم فعالية التحوط لعام 2024	التغيرات في قيمة أداة التحوط المعترف بها في الدخل الشامل الأخر	عدم فعالية التحوط المعترف بها في قائمة الدخل	المبلغ المعد تصنيفه من احتياطي التحوط إلى قائمة الدخل
مقتناة كتحوط للتدفقات النقدية:							
مقايضات أسعار عملات	27,691	(9,413)	11,073,750	-	2,465	-	35,548
مقتناة كتحوط للقيمة العادلة:							
مقايضات أسعار عملات	117,414	(19,949)	25,218,171	-	-	9,001	-
الإجمالي	145,105	(29,362)	36,291,921	-	2,465	9,001	35,548

2025	بند في قائمة المركز المالي يتم فيه تضمين بند التحوط	التغيرات في القيمة المستخدمة لحساب عدم فعالية التحوط	احتياطي تحوط التدفق النقدي	الرصيد المتبقي في احتياطي تحوط التدفق النقدي لعلاقات التحوط التي لم تعد تطبق عليها محاسبة التحوط
مقتناة كتحوط للتدفقات النقدية:				
صكوك	الاستثمار بالتكلفة المطفأة	(8,876)	(5,861)	-
	مستحق للبنوك و المؤسسات المالية الأخرى	(80,964)	(65,702)	28,297
تسهيلات المراجعة المشتركة	-	40,334	40,334	-
صكوك		(49,506)	(31,229)	28,297
الإجمالي				

2024	بند في قائمة المركز المالي يتم فيه تضمين بند التحوط	التغيرات في القيمة المستخدمة لحساب عدم فعالية التحوط	احتياطي تحوط التدفق النقدي	الرصيد المتبقي في احتياطي تحوط التدفق النقدي لعلاقات التحوط التي لم تعد تطبق عليها محاسبة التحوط
مقتناة كتحوط للتدفقات النقدية:				
صكوك	الاستثمار بالتكلفة المطفأة	-	3,015	-
	مستحق للبنوك و المؤسسات المالية الأخرى	-	15,263	73,189
تسهيلات المراجعة المشتركة		-	18,278	73,189
الإجمالي				

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

8

التمويل، صافي

(أ) صافي التمويل المحتفظ به بالتكلفة المطفأة:

2025					
العاملة	غير العاملة	إجمالي التمويل	مخصص الانخفاض في القيمة	صافي التمويل	
الشركات:	271,167,782	3,768,042	274,935,824	(4,248,981)	270,686,843
الشركات الكبيرة	212,180,933	1,591,833	213,772,766	(1,737,521)	212,035,245
الشركات الصغيرة والمتوسطة ومتناهية الصغر	58,986,849	2,176,209	61,163,058	(2,511,460)	58,651,598
الأفراد:	484,580,737	1,926,178	486,506,915	(4,433,907)	482,073,008
التمويل الشخصي	174,355,985	1,164,251	175,520,236	(2,260,010)	173,260,226
العقار	276,339,198	532,569	276,871,767	(1,301,893)	275,569,874
السيارات	23,284,634	69,378	23,354,012	(265,338)	23,088,674
بطاقات ائتمانية	10,600,920	159,980	10,760,900	(606,666)	10,154,234
الإجمالي	755,748,519	5,694,220	761,442,739	(8,682,888)	752,759,851
2024					
العاملة	غير العاملة	إجمالي التمويل	مخصص الانخفاض في القيمة	صافي التمويل	
الشركات:	218,391,163	3,626,637	222,017,800	(3,823,255)	218,194,545
الشركات الكبيرة	179,400,531	1,561,056	180,961,587	(1,751,278)	179,210,309
الشركات الصغيرة والمتوسطة ومتناهية الصغر	38,990,632	2,065,581	41,056,213	(2,071,977)	38,984,236
الأفراد:	478,189,440	1,707,799	479,897,239	(4,682,061)	475,215,178
التمويل الشخصي	180,895,225	890,997	181,786,222	(2,631,837)	179,154,385
العقار	267,645,520	696,531	268,342,051	(1,589,814)	266,752,237
السيارات	21,327,178	38,635	21,365,813	(144,552)	21,221,261
بطاقات ائتمانية	8,321,517	81,636	8,403,153	(315,858)	8,087,295
الإجمالي	696,580,603	5,334,436	701,915,039	(8,505,316)	693,409,723

المؤسسات الصغيرة والمتوسطة: يتم توفير التمويل للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وفقًا لسياسات ائتمانية مصممة خصيصًا ونماذج تقييم مخاطر مبسطة تتماشى مع حجم وطبيعة العمل.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

8

التمويل، صافي (تتمة)
صافي التمويل المحتفظ به بالتكلفة المطفأة: (تتمة)

يشمل ما سبق أحكام الشريعة الإسلامية المتعلقة بالتمويل الصافي كما يلي:

2025	الشركات	الشركات الكبيرة	الشركات الصغيرة والمتوسطة	الأفراد	التمويل الشخصي	العقار	السيارات	بطاقات انتمائية	صافي التمويل
مرابحة	266,103,605	213,764,967	52,338,638	432,943,980	175,520,236	246,641,113	21,731	10,760,900	699,047,585
إجارة	8,832,219	7,799	8,824,420	53,562,935	-	30,230,654	23,332,281	-	62,395,154
إجمالي التمويل	274,935,824	213,772,766	61,163,058	486,506,915	175,520,236	276,871,767	23,354,012	10,760,900	761,442,739
مخصص الانخفاض في القيمة	(4,248,981)	(1,737,521)	(2,511,460)	(4,433,907)	(2,260,010)	(1,301,893)	(265,338)	(606,666)	(8,682,888)
صافي التمويل	270,686,843	212,035,245	58,651,598	482,073,008	173,260,226	275,569,874	23,088,674	10,154,234	752,759,851

2024	الشركات	الشركات الكبيرة	الشركات الصغيرة والمتوسطة	الأفراد	التمويل الشخصي	العقار	السيارات	بطاقات انتمائية	صافي التمويل
مرابحة	215,928,284	180,944,828	34,983,456	418,347,324	181,786,222	228,139,173	18,776	8,403,153	673,449,248
إجارة	6,089,516	16,759	6,072,757	22,376,275	-	40,202,878	21,347,037	-	28,465,791
إجمالي التمويل	222,017,800	180,961,587	41,056,213	479,897,239	181,786,222	268,342,051	21,365,813	8,403,153	701,915,039
مخصص الانخفاض في القيمة	(3,823,255)	(1,751,278)	(2,071,977)	(4,682,061)	(2,631,837)	(1,589,814)	(144,552)	(315,858)	(8,505,316)
صافي التمويل	218,194,545	179,210,309	38,984,236	475,215,178	179,154,385	266,752,237	21,221,261	8,087,295	693,409,723

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

8

التمويل، صافي (تتمة)

(ب) فيما يلي بيان الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة التمويل:

2025	أفراد	شركات	الإجمالي
الرصيد في بداية السنة	4,682,061	3,823,255	8,505,316
المحمل للسنة	3,915,023	1,518,257	5,433,280
ديون معدومة مشطوبة	(4,163,177)	(1,092,531)	(5,255,708)
الرصيد في نهاية السنة	4,433,907	4,248,981	8,682,888

2024	أفراد	شركات	الإجمالي
الرصيد في بداية الفترة	5,413,893	3,312,044	8,725,937
المحمل للفترة	2,664,282	1,641,549	4,305,831
ديون معدومة مشطوبة	(3,396,114)	(1,130,338)	(4,526,452)
الرصيد في نهاية السنة	4,682,061	3,823,255	8,505,316

(ج) الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة

فيما يلي تفاصيل مخصص الانخفاض في قيمة التمويل والموجودات المالية الأخرى للسنة المسجلة في قائمة الدخل الموحدة:

2024	2025	
4,305,831	5,433,280	المحمل للسنة للتمويل
(20,455)	(45,527)	المحمل للسنة لموجودات التمويل الأخرى وخارج قائمة المركز المالي
(2,168,632)	(3,067,272)	مبالغ مستردة من تمويل مشطوب، صافي
2,116,744	2,320,481	مخصص الانخفاض في قيمة التمويل، صافي

(د) فيما يلي بيان حركة التمويل حسب المراحل:

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025				
المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الإجمالي	
679,911,124	14,115,126	7,888,789	701,915,039	تمويل في 1 يناير 2025
5,869,271	(5,044,504)	(824,767)	-	تحويلات: محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً
(8,065,103)	9,000,614	(935,511)	-	محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض
(2,251,934)	(1,361,136)	3,613,070	(5,255,708)	محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - ذات مستوى ائتماني منخفض
-	-	3,234,625	64,783,408	مبالغ مشطوبة أعمال جديدة / حركات أخرى
737,801,741	15,920,500	7,720,498	761,442,739	في 31 ديسمبر 2025

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

8

التمويل، صافي (تنمة)
(هـ) فيما يلي بيان حركة التمويل حسب المراحل: (تنمة)

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024				
المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الإجمالي	
تمويل كما في 1 يناير 2024	581,556,627	13,917,065	7,457,051	602,930,743
تحويلات:				
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا	6,378,866	(5,039,952)	(1,338,914)	-
محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض	(5,848,741)	6,145,648	(296,907)	-
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني منخفض	(2,209,266)	(1,782,603)	3,991,869	-
مبالغ مشطوبة	-	-	(4,526,452)	(4,526,452)
أعمال جديدة / حركات أخرى	100,033,638	874,968	2,602,142	103,510,748
31 ديسمبر 2024	679,911,124	14,115,126	7,888,789	701,915,039
إن الرصيد الختامي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات المستوى الائتماني المنخفض يختلف عن إجمالي التمويل غير العامل المصرح عنه بسبب تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي 9.				

(و) فيما يلي بيان حركة خسائر التمويل المتوقعة لمراحل الجودة الائتمانية الثلاث للتمويل المسجل بالتكلفة المطفأة حسب القطاع:

(1) قطاع الأفراد

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025				
المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الإجمالي	أفراد
تمويل في 1 يناير 2025	469,690,262	6,553,543	3,653,434	479,897,239
تحويلات:				
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا	3,059,178	(2,383,905)	(675,273)	-
محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض	(5,241,562)	5,707,069	(465,507)	-
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني منخفض	(1,389,380)	(546,091)	1,935,471	-
مبالغ مشطوبة	-	-	(4,163,177)	(4,163,177)
أعمال جديدة / حركات أخرى	8,946,869	(831,863)	2,657,847	10,772,853
في 31 ديسمبر 2025	475,065,367	8,498,753	2,942,795	486,506,915

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

8

التمويل، صافي (تنمة)

(و) فيما يلي بيان حركة خسائر التمويل المتوقعة لمرحلة الجودة الائتمانية الثلاث للتمويل المسجل بالتكلفة المطفاة حسب القطاع: (تنمة)
(1) قطاع الأفراد (تنمة)

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024				
أفراد	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الإجمالي
تمويل				
كما في 1 يناير 2024	419,544,874	8,764,939	4,343,263	432,653,076
تحويلات:				
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة				
على مدى 12 شهرًا	6,177,710	(4,855,013)	(1,322,697)	-
محول من خسائر الائتمان المتوقعة على				
مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير				
منخفض	(3,727,722)	4,007,282	(279,560)	-
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة				
على مدى العمر - ذات مستوى ائتماني				
منخفض	(1,351,631)	(835,874)	2,187,505	-
مبالغ مشطوبة	-	-	(3,396,114)	(3,396,114)
أعمال جديدة / حركات أخرى	49,047,031	(527,791)	2,121,037	50,640,277
في 31 ديسمبر 2024	469,690,262	6,553,543	3,653,434	479,897,239

(2) قطاع الشركات

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025				
شركات	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الإجمالي
تمويل				
في 1 يناير 2025	210,220,862	7,561,583	4,235,355	222,017,800
تحويلات:				
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة				
على مدى 12 شهرًا	2,810,093	(2,660,599)	(149,494)	-
محول من خسائر الائتمان المتوقعة				
على مدى العمر ذات مستوى ائتماني				
غير منخفض	(2,823,541)	3,293,545	(470,004)	-
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة				
على مدى العمر - ذات مستوى				
ائتماني منخفض	(862,554)	(815,045)	1,677,599	-
مبالغ مشطوبة	-	-	(1,092,531)	(1,092,531)
أعمال جديدة / حركات أخرى	53,391,514	42,263	576,778	54,010,555
في 31 ديسمبر 2025	262,736,374	7,421,747	4,777,703	274,935,824

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

8

التمويل، صافي (تتمة)
(ز) فيما يلي بيان حركة خسائر التمويل المتوقعة لمرحلة الجودة الائتمانية الثلاث للتمويل المسجل بالتكلفة المطفاة حسب القطاع: (تتمة)
(2) قطاع الشركات (تتمة)

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024				
شركات	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الإجمالي
تمويل				
في 1 يناير 2024	162,011,753	5,152,126	3,113,788	170,277,667
تحويلات:				
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا	201,156	(184,939)	(16,217)	-
محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض	(2,121,019)	2,138,366	(17,347)	-
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - ذات مستوى ائتماني منخفض	(857,635)	(946,729)	1,804,364	-
مبالغ مشطوبة	-	-	(1,130,338)	(1,130,338)
أعمال جديدة / حركات أخرى	50,986,607	1,402,759	481,105	52,870,471
في 31 ديسمبر 2024	210,220,862	7,561,583	4,235,355	222,017,800

(ط) فيما يلي بيان الحركة في مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الانخفاض في قيمة التمويل حسب المراحل:

مخصص خسائر ائتمان كما في 31 ديسمبر 2025				
مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لانخفاض قيمة التمويل	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الإجمالي
في 1 يناير 2025	2,481,760	1,699,474	4,324,082	8,505,316
تحويلات:				
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا	929,152	(518,701)	(410,451)	-
محول من خسائر الائتمان المتوقعة على العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض	(162,090)	602,933	(440,843)	-
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - ذات مستوى ائتماني منخفض	(48,262)	(193,513)	241,775	-
مبالغ مشطوبة	-	-	(5,255,708)	(5,255,708)
صافي المحمل للفترة	(486,747)	92,018	5,828,009	5,433,280
في 31 ديسمبر 2025	2,713,813	1,682,211	4,286,864	8,682,888

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

8

التمويل، صافي (تتمة)

(ط) فيما يلي بيان الحركة في مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الانخفاض في قيمة التمويل حسب المراحل: (تتمة)

مخصص خسائر ائتمان كما في 31 ديسمبر 2024				مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لانخفاض قيمة التمويل
الإجمالي	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	
8,725,937	4,506,969	1,695,065	2,523,903	كما في 1 يناير 2024
-	(702,805)	(583,296)	1,286,101	تحويلات: محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً
-	(159,234)	248,804	(89,570)	محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض
-	520,440	(221,208)	(299,232)	محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني منخفض
(4,526,452)	(4,526,452)	-	-	مبالغ مشطوبة
4,305,831	4,685,164	560,109	(939,442)	صافي المحمل للفترة
8,505,316	4,324,082	1,699,474	2,481,760	في 31 ديسمبر 2024

(ي) فيما يلي بيان حركة خسائر الائتمان المتوقعة لمراحل الجودة الائتمانية الثلاث للتمويل المسجل بالتكلفة المطفأة حسب القطاع:

(1) قطاع الأفراد

مخصص خسائر ائتمان كما في 31 ديسمبر 2025				أفراد
الإجمالي	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	
4,682,061	2,062,364	953,235	1,666,462	في 1 يناير 2025
-	(325,626)	(253,954)	579,580	تحويلات: محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً
-	(211,787)	315,655	(103,868)	محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض
-	106,783	(70,823)	(35,960)	محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني منخفض
(4,163,177)	(4,163,177)	-	-	مبالغ مشطوبة
3,915,023	4,282,813	127,943	(495,733)	صافي المحمل للفترة
4,433,907	1,751,370	1,072,056	1,610,481	في 31 ديسمبر 2025

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

8

التمويل، صافي (تتمة)

(ي) فيما يلي بيان حركة خسائر الائتمان المتوقعة لمراحل الجودة الائتمانية الثلاث للتمويل المسجل بالتكلفة المطفأة حسب القطاع:

(تتمة)

(1) قطاع الأفراد: (تتمة)

مخصص خسائر ائتمان كما في 31 ديسمبر 2024

أفراد	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الإجمالي
مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لانخفاض قيمة التمويل				
كما في 1 يناير 2024	1,838,820	1,169,417	2,405,656	5,413,893
تحويلات:				
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً	1,224,188	(532,557)	(691,631)	-
محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض	(59,156)	206,996	(147,840)	-
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني منخفض	(257,422)	(132,330)	389,752	-
مبالغ مشطوبة	-	-	(3,396,114)	(3,396,114)
صافي المحمل للفترة	(1,079,968)	241,709	3,502,541	2,664,282
في 31 ديسمبر 2024	1,666,462	953,235	2,062,364	4,682,061

(2) قطاع الشركات

مخصص خسائر ائتمان كما في 31 ديسمبر 2025

شركات	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الإجمالي
مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لانخفاض قيمة التمويل				
في 1 يناير 2025	815,298	746,239	2,261,718	3,823,255
تحويلات:				
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً	349,572	(264,747)	(84,825)	-
محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض	(58,222)	287,278	(229,056)	-
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني منخفض	(12,302)	(122,690)	134,992	-
مبالغ مشطوبة	-	-	(1,092,531)	(1,092,531)
صافي المحمل للفترة	8,986	(35,925)	1,545,196	1,518,257
في 31 ديسمبر 2025	1,103,332	610,155	2,535,494	4,248,981

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

8

التمويل، صافي (تتمة)

(ي) فيما يلي بيان حركة خسائر الائتمان المتوقعة لمراحل الجودة الائتمانية الثلاث للتمويل المسجل بالتكلفة المطفأة حسب القطاع:

(تتمة)

(2) قطاع الشركات (تتمة)

مخصص خسائر ائتمان كما في 31 ديسمبر 2024

شركات	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الإجمالي
مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لانخفاض قيمة التمويل				
في 1 يناير 2024	685,083	525,648	2,101,313	3,312,044
تحويلات:				
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً	61,913	(50,739)	(11,174)	-
محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض	(30,414)	41,808	(11,394)	-
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - ذات مستوى ائتماني منخفض	(41,810)	(88,878)	130,688	-
مبالغ مشطوبة	-	-	(1,130,338)	(1,130,338)
صافي المحمل للفترة	140,526	318,400	1,182,623	1,641,549
في 31 ديسمبر 2024	815,298	746,239	2,261,718	3,823,255

(ك) يشتمل البيع بالتقسيط بموجب التمويل على الذمم المدينة لعقود التأجير التمويلية وهي كالتالي:

2024	2025	إجمالي المستحقات من عقود التأجير التمويلية
186,025	707,519	أقل من سنة واحدة
2,694,324	2,804,542	من سنة واحدة إلى سنتين
2,449,760	2,720,728	من سنتين إلى ثلاثة سنوات
2,544,439	2,373,805	من ثلاثة إلى أربع سنوات
21,360,933	15,909,097	من أربع إلى خمس سنوات
10,900,978	16,319,462	أكثر من خمس سنوات
40,136,459	40,835,153	الإجمالي
(4,511,241)	(3,593,731)	عائد غير مكتسب من عقود التأجير الأجلية التمويلية
(788,254)	(815,729)	خسائر ائتمان متوقعة من عقود التأجير التمويلية
34,836,964	36,425,693	صافي الذمم المدينة من عقود التأجير التمويلية

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

8

التمويل، صافي (تتمة)

(ك) يشتمل البيع بالتقسيط بموجب التمويل على الذمم المدينة لعقود التأجير التمويلية وهي كالتالي: (تتمة)

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025

المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الإجمالي
تمويل			
كما في 1 يناير 2025	33,934,179	915,158	775,881
تحويلات:			35,625,218
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً	467,258	(387,110)	(80,148)
محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض	(817,868)	884,148	(66,280)
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني منخفض	(78,402)	(25,569)	103,971
مبالغ مشطوبة	-	-	(262,653)
صافي المحمل للفترة	1,732,444	43,740	102,673
في 31 ديسمبر 2025	35,237,611	1,430,367	573,444

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024

المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الإجمالي
تمويل			
في 1 يناير 2024	29,568,581	957,762	688,060
تحويلات:			31,214,403
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً	459,027	(402,655)	(56,372)
محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض	(472,846)	486,109	(13,263)
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني منخفض	(193,935)	(180,207)	374,142
مبالغ مشطوبة	-	-	(132,605)
صافي المحمل للفترة	4,573,352	54,149	(84,081)
في 31 ديسمبر 2024	33,934,179	915,158	775,881

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

9

الموجودات الأخرى، صافي

تتكون صافي الأصول الأخرى مما يلي:

2024	2025	
2,395,834	3,782,735	مدينون، صافي
690,227	818,176	ضريبة القيمة المضافة (VAT)
1,154,075	1,295,180	مصاريف مدفوعة مقدماً
1,558,274	2,576,780	موجودات بالطريق خاضعة للتمويل
870,654	1,067,185	إيرادات مستحقة
626,418	552,847	شيكات قيد التحصيل
48,164	78,254	دفعات مقدمة
372,006	441,683	عقارات أخرى
59,593	59,593	شهرة
2,875,360	2,718,201	أخرى، صافي
10,650,605	13,390,634	الإجمالي

10

الاستثمارات في الشركة الزميلة

2024	2025	
923,046	1,034,262	الرصيد في بداية السنة
(27,488)	-	تم إعادة تصنيفها إلى مجموعة التصرف المصنفة كمحتفظ بها للبيع
138,704	122,983	حصة في الأرباح، صافي
1,034,262	1,157,245	الرصيد في نهاية السنة

تمتلك المجموعة 35% (31 ديسمبر 2024: 35%) من أسهم شركة الراجحي للتأمين التعاوني، شركة مساهمة سعودية. القيمة السوقية كما في 31 ديسمبر 2025 هي 2,723 مليون (31 ديسمبر 2024 هي 6,006 مليون).

11

الاستثمارات العقارية، صافي

الإجمالي	المباني	الأراضي	
			<u>التكلفة</u>
1,569,494	675,070	894,424	في 1 يناير 2024
16,714	16,714	-	إضافات
-	-	-	استبعادات
1,586,208	691,784	894,424	في 31 ديسمبر 2024
12,296	12,293	-	إضافات
-	-	-	استبعادات
1,598,504	704,080	894,424	في 31 ديسمبر 2025
			<u>الاستهلاك المتراكم</u>
206,836	206,836	-	في 1 يناير 2024
20,734	20,734	-	المحمل للسنة
227,570	227,570	-	في 31 ديسمبر 2024
20,913	20,913	-	المحمل للسنة
248,483	248,483	-	في 31 ديسمبر 2025
			<u>صافي القيمة الدفترية</u>
1,350,021	455,597	894,424	في 31 ديسمبر 2025
1,358,638	464,214	894,424	في 31 ديسمبر 2024

تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في 31 ديسمبر 1.6 مليار # (31 ديسمبر 2024: 1.5 مليار #).

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

12

ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام والبرمجيات، صافي

تتكون الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام ، صافي كما في 31 ديسمبر مما يلي:

التكلفة	الأراضي	المباني	تأمينات المباني والأراضي المستأجرة	المعدات والأثاث	موجودات حق الاستخدام	البرامج	الإجمالي
في 1 يناير 2024	2,663,320	5,201,641	204,870	7,703,472	1,808,667	5,780,846	23,362,816
إضافات	45,046	360,782	409,068	903,244	142,807	1,830,671	3,691,618
استبعادات	(4,001)	(1,491)	(340,279)	(36,935)	(24,945)	(52,425)	(460,076)
تم إعادة تصنيفها إلى مجموعة التصرف المصنفة كمحفظ بها للبيع	-	-	-	(28,717)	(23,202)	(192,437)	(244,356)
في 31 ديسمبر 2024	2,704,365	5,560,932	273,659	8,541,064	1,903,327	7,366,655	26,350,002
إضافات	82,636	135,701	187,949	768,266	225,339	2,568,418	*3,968,309
استبعادات	(15,663)	(14,900)	(141,203)	(993,784)	(10,048)	(213,627)	*(1,389,225)
في 31 ديسمبر 2025	2,771,338	5,681,733	320,405	8,315,546	2,118,618	9,721,446	28,929,086
الاستهلاك المتراكم	-	1,165,249	40,443	4,067,572	1,161,703	2,813,241	9,248,208
في 1 يناير 2024	-	170,768	3,045	646,020	248,162	893,182	1,961,179
المحمل للسنة	-	(1,060)	(1,285)	(23,364)	(10,622)	(5,673)	(42,004)
استبعادات	-	-	-	-	-	-	-
تم إعادة تصنيفها إلى مجموعة التصرف المصنفة كمحفظ بها للبيع	-	-	-	(19,385)	(5,031)	(67,715)	(92,131)
في 31 ديسمبر 2024	-	1,334,957	42,203	4,670,845	1,394,212	3,633,035	11,075,252
المحمل للسنة	-	180,179	26,468	720,697	289,521	1,131,279	2,348,144
استبعادات	-	(6,738)	(450)	(128,305)	-	(98,995)	(234,488)
في 31 ديسمبر 2025	-	1,508,398	68,221	5,263,237	1,683,733	4,665,318	13,188,908
صافي القيمة الدفترية	2,771,338	4,173,335	252,184	3,052,309	434,885	5,056,128	15,740,178
في 31 ديسمبر 2025	2,704,365	4,225,975	231,456	3,870,217	509,115	3,733,620	15,274,749
في 31 ديسمبر 2024							

تشتمل المباني على أعمال تحت التنفيذ بمبلغ 219 مليون # كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 185 مليون #).

* تمثل إجمالي الإضافات (الإضافات بالإضافة إلى التحويلات)، بينما تمثل إجمالي الاستبعادات (الاستبعادات بالإضافة إلى التحويلات).

تشمل أصول حق الاستخدام الأراضي والمباني لأجهزة الصراف الآلي والفروع.

13

مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحفظ بها للبيع

وافق مجلس الإدارة على خطة لفقدان السيطرة على شركة إجابة للنظم المحدودة ("إجابة")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، من خلال سلسلة متسلسلة من الترتيبات. تستوفي الشركة التابعة معايير تصنيفها على أنها محفظ بها للبيع للأسباب التالية:

- إجابة متاحة للبيع الفوري ويمكن بيعها في حالتها الحالية؛
- هناك برنامج نشط للمضي قدماً في الاكتتابات الخاصة والاكتتاب العام ، حيث من المتوقع الانتهاء من خطة البيع في غضون عام واحد من تاريخ التصنيف الأولي ؛ و
- تلتزم المجموعة باتباع جميع الخطوات المطلوبة لتنفيذ ترتيبات البيع بما يتماشى مع الخطة المعتمدة.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

13 مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع (تتمة)

قامت المجموعة بتصنيف وعرض موجودات ومطلوبات إجابة ("مجموعة الاستبعاد") على أنها "محتفظ بها للبيع" في قائمة المركز المالي للمجموعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (5)، "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات غير المستمرة". نظراً لأن أعمال إجابة لا تفي بتعريف العمليات المتوقفة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (5)، لم يتم تصنيف نتائج الفترة على أنها عمليات توقفت / متوقفة في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

قامت المجموعة ببيع حصة 10% في شركة إجابة من خلال الإيداعات الخاصة. وقد أدى ذلك إلى بيع حصة أقلية في شركة تابعة. وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (10): القوائم المالية الموحدة، أدرجت المجموعة الحقوق غير المسيطرة في هذه القوائم المالية الموحدة.

كما في 31 ديسمبر 2024، حصلت المجموعة على الموافقات التنظيمية اللازمة للطرح العام. تخطط المجموعة لتحديث الموافقات التنظيمية المطلوبة خلال سنة 2026

كما في 31 ديسمبر 2025، تم تقييم مجموعة الاستبعاد بالقيمة الدفترية، وهي أقل من القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، وتضمنت الموجودات والمطلوبات التالية:

كما في 31 ديسمبر 2024	كما في 31 ديسمبر 2025	
		موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
373,455	375,798	شهرة وموجودات غير ملموسة أخرى، صافي
40,264	19,219	نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية
27,488	33,825	استثمار في شركة زميلة*
27,503	240,607	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام، صافي
533,740	883,880	موجودات أخرى، صافي
1,002,450	1,553,329	إجمالي الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع
		مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
846,376	1,013,250	مطلوبات أخرى
846,376	1,013,250	إجمالي المطلوبات المتعلقة مباشرة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع

*تمتلك المجموعة 32.7% (31 ديسمبر 2024: 32.7%) من أسهم شركة الحلول متعددة الاستخدامات المحدودة.

14 المطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى

تتكون المطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى مما يلي:

2024	2025	
1,791,827	644,361	حسابات جارية
115,885,551	116,639,436	استثمارات البنوك لأجل
117,677,378	117,283,797	الإجمالي

15 ودائع العملاء

تتكون ودائع العملاء حسب التصنيف مما يلي:

2024	2025	
446,437,107	421,380,121	ودائع وحسابات تحت الطلب
193,841,393	234,601,072	استثمارات العملاء لأجل
14,710,001	11,306,307	حسابات العملاء الأخرى
654,988,501	667,287,500	الإجمالي

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

ودائع العملاء (تتمة)

15

تخضع كافة استثمارات العملاء لأجل لعقود مربحة وبالتالي فهي غير مرتبطة بعمولة.

2024	2025	
619,148,619	607,026,679	ريال سعودي
35,839,882	60,260,821	عملات أجنبية
654,988,501	667,287,500	الإجمالي

أدوات الدين والتمويلات لأجل

16

(أ) تشمل أدوات الدين والتمويلات لأجل على ما يلي:

2024	2025	
20,256,275	54,059,987	أدوات دين مصدرة
17,201,697	25,806,638	تمويل لأجل
37,457,972	79,866,625	الإجمالي

كما في تاريخ التقرير، تتألف أدوات الدين المصدرة من صكوك، وإيداعات خاصة، وشهادة ودائع صادرة عن المصرف، تحمل أرباحاً بأسعار ثابتة ومتغيرة، وتستحق حتى عام ٢٠٣٤. فيما يلي حركة أدوات الدين المصدرة:

2024	2025	
3,791,944	20,256,275	في 1 يناير
16,464,331	45,935,488	أدوات دين مصدرة
-	(12,131,776)	سداد أدوات دين مصدرة
20,256,275	54,059,987	في 31 ديسمبر

كما في تاريخ التقرير، يشمل التمويل لأجل الاستثمارات المباشرة المشتركة التي تحقق أرباحاً بأسعار ربح متغيرة، وتستحق حتى عام 2030. فيما يلي حركة التمويل لأجل:

2024	2025	
10,069,812	17,201,697	في 1 يناير
7,131,885	13,312,101	تمويل لأجل مصدر
-	(4,707,160)	سداد تمويل لأجل
17,201,697	25,806,638	في 31 ديسمبر

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

أدوات الدين والتمويلات لأجل (تتمة)

16

(ب) يوضح الجدول أدناه تفاصيل أدوات الدين:

المُصدِّر	سنة الإصدار	الفترة	البند	2025	2024
مصرف الراجحي	2025	حتى 12 شهرًا	أدوات دين مصدرة بمعدل ثابت	22,739,240	-
		1 - 5 سنوات	أدوات دين مصدرة بمعدل ثابت	20,729,304	-
		أكثر من خمس سنوات	أدوات دين مصدرة بمعدل ثابت	-	-
	2025	حتى 12 شهرًا	أدوات دين مصدرة بمعدل عائم	-	-
		1 - 5 سنوات	أدوات دين مصدرة بمعدل عائم	2,466,944	-
		أكثر من خمس سنوات	أدوات دين مصدرة بمعدل عائم	-	-
	2024	حتى 12 شهرًا	أدوات دين مصدرة بمعدل ثابت	-	12,168,775
		1 - 5 سنوات	أدوات دين مصدرة بمعدل ثابت	4,331,761	4,295,557
		أكثر من خمس سنوات	أدوات دين مصدرة بمعدل ثابت	-	-
	2023	حتى 12 شهرًا	أدوات دين مصدرة بمعدل ثابت	-	-
		1 - 5 سنوات	أدوات دين مصدرة بمعدل ثابت	3,792,738	3,791,943
		أكثر من خمس سنوات	أدوات دين مصدرة بمعدل ثابت	-	-
الإجمالي			54,059,987	20,256,275	

(ج) يوضح الجدول أدناه تفاصيل التمويل لأجل:

المُصدّر	سنة الإصدار	الفترة	البند	2025	2024
مصرف الراجحي	2025	حتى 12 شهرًا	تمويل لأجل مصدر بمعدل عائم	-	-
		سنوات 5 - 1	تمويل لأجل مصدر بمعدل عائم	13,312,101	-
		أكثر من خمس سنوات	تمويل لأجل مصدر بمعدل عائم	-	-
	2024	حتى 12 شهرًا	تمويل لأجل مصدر بمعدل عائم	-	-
		سنوات 5 - 1	تمويل لأجل مصدر بمعدل عائم	7,135,392	7,131,885
		أكثر من خمس سنوات	تمويل لأجل مصدر بمعدل عائم	-	-
	2023	حتى 12 شهرًا	تمويل لأجل مصدر بمعدل عائم	-	-
		سنوات 5 - 1	تمويل لأجل مصدر بمعدل عائم	5,359,145	5,734,812
		أكثر من خمس سنوات	تمويل لأجل مصدر بمعدل عائم	-	-
	2022	حتى 12 شهرًا	تمويل لأجل مصدر بمعدل عائم	-	-
		سنوات 5 - 1	تمويل لأجل مصدر بمعدل عائم	-	4,335,000
		أكثر من خمس سنوات	تمويل لأجل مصدر بمعدل عائم	-	-
الإجمالي			25,806,638	17,201,697	

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

17

المطلوبات الأخرى

تتكون صافي الإلتزامات الأخرى مما يلي:

2024	2025	
14,317,690	10,523,277	مبالغ مستحقة للمطورين
5,488,558	4,710,164	دائنون
3,383,705	4,088,471	مصاريف مستحقة
2,232,292	2,778,856	زكاة مستحقة (إيضاح 27)
1,201,379	540,810	شيكات قيد التحصيل
1,123,553	941,469	الهامش مستحق الدفع
1,010,991	1,056,569	التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح 29)
485,218	454,273	التزامات إيجار
255,780	206,819	مخصص الخسارة بشأن الإلتزامات المالية والضمانات المالية
174,285	579,799	ضريبة القيمة المضافة (VAT)
15,954	33,060	دخل العمولات الخاصة المستبعدة من القوائم المالية الموحدة (إيضاح 37)
6,966,448	6,714,548	أخرى
36,655,853	32,628,115	الإجمالي

كما تم بيان مخصص الخسارة بشأن الإلتزامات والضمانات المالية في بند التعهدات والإلتزامات المحتملة (إيضاح 21 - ج).

رأس المال

18

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للمصرف من 4,000 مليون سهم، قيمة كل سهم 10 # كما في 31 ديسمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: 4,000 مليون سهم، قيمة كل سهم 10 #).

مساهمة رأس مال المصرف هي كما يلي:

2024	2025	
84.22%	82.15%	المساهمين السعوديين
15.78%	17.85%	المساهمين الأجانب

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

الاحتياطي النظامي والاحتياطيات الأخرى

19

يقضي نظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية والنظام الأساس للمجموعة بتحويل ما لا يقل عن 25% من صافي الدخل السنوي إلى الاحتياطي القانوني حتى يعادل هذا الاحتياطي رأس مال المصرف المدفوع. وعليه، تم تحويل مبلغ 1,626 مليون # من صافي دخل عام 2025 (2024: 4,931 مليون #) إلى الاحتياطي النظامي غير قابل للتوزيع حالياً.

تشتمل الاحتياطيات الأخرى على احتياطي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واحتياطي تحويل العملات الأجنبية واحتياطي برنامج أسهم الموظفين.

فيما يلي ملخص حركة الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واحتياطي تحويل العملات الأجنبية واحتياطي برنامج أسهم الموظفين و تحوط التدفق النقدي و إعادة قياس نهاية الخدمة للموظفين و الحصة في الدخل الشامل الآخر من شركة زميلة يتم تلخيص الحركات على النحو التالي:

2025	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	تحويل عملات أجنبية	تحوط التدفق النقدي	إعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	الحصة في الدخل الشامل الآخر من شركة زميلة	الإجمالي
الرصيد في بداية السنة	(289,220)	(188,871)	18,278	102,946	45,053	(311,814)
صافي التغير في القيمة العادلة (استثمارات اسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)	761,546	-	-	-	-	761,546
فروق صرف عملات ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	-	130,894	-	-	-	130,894
إعادة قياس التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح 30)	-	-	-	55,816	-	55,816
حصة في الدخل الشامل الآخر من شركة زميلة	-	-	-	-	5,050	5,050
صافي التغير في القيمة العادلة (استثمارات صكوك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)	152,824	-	-	-	-	152,824
تحوط التدفق النقدي الجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة	-	-	(49,506)	-	-	(49,506)
صافي المبالغ المحولة الى قائمة الدخل الموحدة	(163,388)	-	-	-	-	(163,388)
الرصيد في نهاية السنة	461,762	(57,977)	(31,228)	158,762	50,103	581,422

2024	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	تحويل عملات أجنبية	احتياطي برنامج أسهم الموظفين	تحوط التدفق النقدي	إعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	الحصة في الدخل الشامل الآخر من شركة زميلة	الإجمالي
الرصيد في بداية السنة	4,738	(243,425)	37,110	15,813	45,465	43,693	(96,606)
صافي التغير في القيمة العادلة (استثمارات اسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)	(46,180)	-	-	-	-	-	(46,180)
فروق صرف عملات ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	-	54,554	-	-	-	-	54,554
إعادة قياس التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح 30)	-	-	-	-	57,481	-	57,481
حصة في الدخل الشامل الآخر من شركة زميلة	-	-	-	-	-	1,360	1,360
صافي التغير في القيمة العادلة (استثمارات صكوك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)	(278,101)	-	-	-	-	-	(278,101)
تحوط التدفق النقدي الجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة	-	-	-	2,465	-	-	2,465
صافي المبالغ المحولة الى قائمة الدخل الموحدة	30,323	-	-	-	-	-	30,323
احتياطي خطة أسهم الموظفين	-	(188,871)	(37,110)	-	-	-	(37,110)
الرصيد في نهاية السنة	(289,220)	(188,871)	-	18,278	102,946	45,053	(311,814)

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

صكوك حقوق ملكية

20

فيما يلي تفاصيل صكوك الملكية التي أصدرتها المجموعة:

تاريخ الإصدار	المبلغ بملايين الريالات السعودية	عملة الإصدار	تاريخ الاستحقاق	قابل للاستدعاء (نعم/لا)
مارس 2025	2,033	ريال سعودي	دائم	نعم
يناير 2025	5,625	دولار أمريكي		نعم
مايو 2024	3,750	دولار أمريكي		نعم
نوفمبر 2022	10,000	ريال سعودي		نعم
يناير 2022	6,500	ريال سعودي		نعم
الإجمالي	27,908			

التعهدات والالتزامات المحتملة

21

(أ) الدعاوى القضائية

كما في 31 ديسمبر 2025، هناك بعض الدعاوى القضائية المقامة ضد المجموعة خلال دورة أعمالها العادية، بما في ذلك تلك المتعلقة بمنح التسهيلات الائتمانية، ولا تزال هذه الدعاوى قيد النظر من قبل الجهات المختصة.

تم تجنب مخصصات لبعض هذه الدعاوى القضائية بناءً على تقييم المستشارين القانونيين بالمجموعة.

(ب) الالتزامات الرأسمالية

كما في 31 ديسمبر 2025، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية قدرها 550 مليون # (2024: 1,050 مليون #) تتعلق بعقود تطوير وتحديث برامج الحاسب الآلي ومبلغ وقدره 975 مليون # (2024: 649 مليون #) تتعلق بإنشاء مقر عمل جديد وإجراء تحسينات على بعض الفروع الجديدة والحالية.

(ج) التعهدات والالتزامات المحتملة المتعلقة بالائتمان

إن الغرض الرئيسي من هذه الأدوات هو ضمان توفير الأموال للعملاء عند طلبها. وتشتمل التعهدات والالتزامات المحتملة المتعلقة بالائتمان بشكل أساسي على خطابات الضمان والاعتمادات المستندية القائمة وخطابات القبول والارتباطات لمنح الائتمان غير المستخدمة. إن خطابات الضمان والاعتمادات المستندية القائمة والتي تعتبر ضمانات غير قابلة للنقض من قبل المجموعة بالسداد في حالة عدم تمكن العميل من الوفاء بالتزاماته تجاه الأطراف الأخرى - تحمل نفس مخاطر الائتمان التي يحملها التمويل.

إن الاعتمادات المستندية التي تعتبر بمثابة تعهدات خطية من المجموعة، نيابة عن العميل، تسمح للطرف الثالث بسحب كمبيالات على المجموعة بمبلغ محدد متفق عليه وفق شروط وأحكام محددة مضمونة عادة بشحنات البضائع التي تخصها، وبالتالي فإنها غالباً ما تحمل مخاطر أقل. تمثل القبولات تعهدات المجموعة لسداد الكمبيالات المسحوبة من قبل العملاء. تتوقع المجموعة أن يتم تقديم معظم القبولات للمصرف قبل سدادها من قبل العملاء.

التعهدات والالتزامات المحتملة (تتمة)

21

ج) التعهدات والالتزامات المحتملة المتعلقة بالائتمان (تتمة)

أما المتطلبات النقدية بموجب خطابات الضمان والاعتمادات المستندية فإنها تقل كثيراً عن المبلغ الملزم به لعدم توقع المجموعة قيام الطرف الثالث بسحب الأموال بموجب الاتفاقية.

تمثل الالتزامات لمنح الائتمان الجزء غير المستخدم من الائتمان الممنوح بشكل أساسي على شكل تمويل وضمانات واعتمادات مستندية. وفيما يتعلق بمخاطر الائتمان المتعلقة بالالتزامات لمنح الائتمان غير المستخدمة، فمن المحتمل أن تتعرض المجموعة لخسارة بمبلغ يعادل إجمالي الالتزامات غير المستخدمة. ومن المتوقع أن يكون مبلغ الخسارة الذي لا يمكن تقديره بشكل معقول أقل كثيراً من إجمالي الالتزامات غير المستخدمة لأن معظم شروط الالتزامات لمنح الائتمان تتطلب من العملاء الحفاظ على معايير ائتمان محددة.

إن إجمالي الالتزامات القائمة لمنح الائتمان غير المستخدمة لا يمثل بالضرورة المتطلبات النقدية المستقبلية لأن العديد من هذه الالتزامات يتم انتهاء مدتها بدون تقديم التمويل.

1. فيما يلي بيان الاستحقاقات التعاقدية التعهدات والالتزامات المحتملة للمجموعة:

2025	أقل من 3 أشهر	من 3 أشهر إلى 12 شهر	من سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي
اعتمادات مستندية	8,175,685	2,568,248	728,797	-	11,472,730
قبولات	2,463,098	10,216,160	-	-	12,679,258
خطابات ضمان	13,006,303	14,978,590	13,279,316	602,815	41,867,024
الالتزامات غير قابلة للنقض لمنح الائتمان	13,576,001	1,495,347	2,061,907	383,337	17,516,592
الإجمالي	37,221,087	29,258,345	16,070,020	986,152	83,535,604

2024	أقل من 3 أشهر	من 3 أشهر إلى 12 شهر	من سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي
اعتمادات مستندية	6,203,588	2,899,891	186,720	-	9,290,199
قبولات	1,839,171	725,401	7,449	-	2,572,021
خطابات ضمان	8,019,875	13,106,956	9,720,732	321,999	31,169,562
الالتزامات غير قابلة للنقض لمنح الائتمان	16,573,694	1,411,126	1,475,632	436,952	19,897,404
الإجمالي	32,636,328	18,143,374	11,390,533	758,951	62,929,186

2. التعهدات والالتزامات المحتملة التي قد تؤدي إلى التعرض للمخاطر

يبين الجدول أدناه إجمالي القيمة الدفترية لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة للالتزامات التمويل و الضمانات المالية:

2025	اعتمادات مستندية	قبولات	خطابات الضمان	الالتزامات غير قابلة للنقض لمنح الائتمان	الإجمالي
إجمالي القيمة الدفترية	11,406,824	12,649,163	40,751,333	17,204,733	82,012,053
المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	55,691	20,514	814,977	291,222	1,182,404
المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني غير منخفض)	10,215	9,581	300,714	20,637	341,147
المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني منخفض)					
إجمالي الرصيد القائم في نهاية الفترة	11,472,730	12,679,258	41,867,024	17,516,592	83,535,604

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

21

التعهدات والالتزامات المحتملة (تتمة)
ج) التعهدات والالتزامات المحتملة المتعلقة بالائتمان (تتمة)
2. التعهدات والالتزامات المحتملة التي قد تؤدي إلى التعرض للمخاطر (تتمة)

2025	اعتمادات مستندية	قبولات	خطابات الضمان	التزامات غير قابلة للنقض لمنح الائتمان	الإجمالي
مخصص خسائر ائتمانية لالتزامات تمويل وضمانات مالية					
المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	9,541	10,248	34,314	1,365	55,468
المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني غير منخفض)	254	82	14,465	7,876	22,677
المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني منخفض)	1,026	9,218	118,309	120	128,673
الإجمالي	10,821	19,548	167,088	9,361	206,818

2024	اعتمادات مستندية	قبولات	خطابات الضمان	التزامات غير قابلة للنقض لمنح الائتمان	الإجمالي
إجمالي القيمة الدفترية					
المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	9,246,996	2,508,802	29,924,495	19,700,609	61,380,902
المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني غير منخفض)	41,013	54,793	879,231	190,067	1,165,104
المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني منخفض)	2,190	8,426	365,836	6,728	383,180
اجمالي الرصيد القائم في نهاية السنة	9,290,199	2,572,021	31,169,562	19,897,404	62,929,186

2024	اعتمادات مستندية	قبولات	خطابات الضمان	التزامات غير قابلة للنقض لمنح الائتمان	الإجمالي
مخصص خسائر ائتمانية لالتزامات تمويل وضمانات مالية					
المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	46,744	1,923	35,496	5,170	89,333
المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني غير منخفض)	237	923	15,823	86	17,069
المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – ذات مستوى ائتماني منخفض)	218	8,078	141,035	47	149,378
الإجمالي	47,199	10,924	192,354	5,303	255,780

3. فيما يلي تحليل للتعهدات والالتزامات المحتملة حسب الأطراف الأخرى:

2024	2025	
58,144,411	70,650,420	شركات
4,620,112	12,647,526	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
164,663	237,658	أخرى
62,929,186	83,535,604	الإجمالي

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

صافي الدخل من التمويل والاستثمارات

22

يتكون صافي الدخل من التمويل والاستثمارات للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر مما يلي:

2024	2025	
		تمويل
35,954,102	42,456,787	مراجعة
3,825,476	3,952,265	إجارة
		الاستثمارات وأخرى
3,617,477	4,242,537	مراجعة لدى البنك المركزي السعودي
583,591	1,125,481	متاجرة مع البنوك
3,037,477	4,072,446	دخل صكوك
47,018,123	55,849,516	إجمالي الدخل من التمويل والاستثمارات
(10,468,451)	(10,226,563)	عائد على استثمارات العملاء لأجل
(11,706,626)	(15,777,282)	عائد على المطلوبات للبنوك واستثمارات المؤسسات المالية لأجل
(22,175,077)	(26,003,845)	إجمالي العوائد على التمويل والاستثمار
24,843,046	29,845,671	صافي الدخل من التمويل والاستثمارات

في عام 2023 أطلق صندوق التنمية العقارية برنامجاً جديداً ("البرنامج") يتماشى مع مهمته لتسهيل ملكية المنازل للمواطنين السعوديين المؤهلين في المملكة العربية السعودية. وقع المصرف اتفاقية مع صندوق التنمية العقارية ليصبح طرفاً في هذا البرنامج في سبتمبر 2023، وفي عام 2024 إضافات للاتفاقية الرئيسية للاتفاق على الدفعات المقدمة لتنفيذ عدد ثابت من العقود وحصل على دفعة مقدمة قدرها 3,189 مليون # (2024: 3,189 مليون #) مقابل تنفيذ عدد محدد من عقود التمويل العقاري المخصص.

وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (9)، يؤدي البرنامج إلى تسجيل خسارة قيمة عادلة عند استحداث تسهيلات الرهن العقاري هذه في اليوم الأول بسبب معدل الربح الأقل من السوق. وقد قررت إدارة المصرف أن المبلغ المستلم من صندوق التنمية العقارية مؤهل كمنحة حكومية بموجب معيار المحاسبة الدولي (20)، والذي سيتم الاعتراف به كدخل على أساس منتظم.

رسوم خدمات مصرفية ، صافي

23

يتكون دخل الخدمات المصرفية، صافي للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر مما يلي:

2024	2025	
		دخل رسوم خدمات مصرفية:
557,040	613,074	أعمال الحوالات
640,354	861,619	المصرفية التجارية الشاملة
7,766,145	9,188,485	قنوات الدفع والخدمة الإلكترونية
1,283,658	1,449,041	أعمال الوساطة
521,185	573,923	أخرى
10,768,382	12,686,142	إجمالي دخل رسوم خدمات مصرفية
		مصاريف رسوم خدمات مصرفية:
(67,448)	(83,319)	المصرفية التجارية الشاملة
(5,707,802)	(6,517,517)	قنوات الدفع والخدمة الإلكترونية
(300,405)	(216,099)	أعمال الوساطة
(6,075,655)	(6,816,935)	إجمالي مصاريف رسوم خدمات مصرفية
4,692,727	5,869,207	رسوم خدمات مصرفية ، صافي

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

24 دخل العمليات الأخرى، صافي

يتكون دخل العمليات الأخرى للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر مما يلي:

2024	2025	
303,162	226,866	توزيعات الأرباح
5,217	8,866	ربح بيع ممتلكات ومعدات، صافي
98,543	106,175	دخل الإيجار من الاستثمارات العقارية
137,344	117,933	حصة في أرباح شركة زميلة
66,803	(118,723)	ربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
615,595	1,479,020	إيرادات أخرى، صافي
1,226,664	1,820,137	الإجمالي

25 رواتب ومزايا الموظفين

يقدم الجدول التالي تحليلاً للرواتب والمزايا المتعلقة بالموظفين للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر:

2025	عدد الموظفين	تعويضات ثابتة ومتغيرة	تعويضات متغيرة مدفوعة	أسهم
مدراء تنفيذيون	26	62,222	47,276	101,692
موظفون يؤدون مهام تشتمل على مخاطر	2,369	798,659	352,966	68,706
موظفون يؤدون مهام رقابية	1,200	308,217	56,846	34,988
موظفون آخرون	21,117	1,860,879	497,394	54,364
الإجمالي	24,712	3,029,977	954,482	259,750
تعويضات مستحقة في عام 2025	-	423,386	-	-
تكاليف موظفين أخرى	-	572,208	-	-
مجموع الإجمالي	24,712	4,025,571	954,482	259,750

2024	عدد الموظفين	تعويضات ثابتة ومتغيرة	تعويضات متغيرة مدفوعة	أسهم
مدراء تنفيذيون	27	62,740	31,723	82,025
موظفون يؤدون مهام تشتمل على مخاطر	1,884	618,299	221,631	44,100
موظفون يؤدون مهام رقابية	582	237,875	50,857	37,966
موظفون آخرون	20,944	2,075,259	471,550	62,539
الإجمالي	23,437	2,994,173	775,761	226,630
تعويضات مستحقة في عام 2024	-	262,280	-	-
تكاليف موظفين أخرى	-	467,356	-	-
مجموع الإجمالي	23,437	3,723,809	775,761	226,630

تتضمن الرواتب والمزايا المتعلقة بالموظفين مكافأة نهاية الخدمة والتأمينات الاجتماعية والسفر لأغراض العمل والتدريب ومزايا الموظفين الأخرى.

حيث أن المملكة العربية السعودية عضوًا في مجموعة العشرين (جي-20)، فقد صدرت التعليمات بأن جميع المؤسسات المالية في المملكة يجب أن تلتزم بمبادئ ومعايير اتفاقية بازل 2 ومجلس الاستقرار المالي وخاصة فيما يتعلق بالتعويض.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

25 رواتب ومزايا الموظفين (تتمة)

وبناءً على التعليمات أعلاه الصادرة عن البنك المركزي السعودي، قامت المجموعة بإصدار سياسة التعويضات والمكافآت، وتم تنفيذها بعد موافقة مجلس الإدارة عليها.

يغطي نطاق هذه السياسة المجموعة وجميع شركاتها التابعة (المحلية والدولية) التي تعمل ضمن قطاع الخدمات المالية.

وتماشياً مع المؤسسات المصرفية الأخرى في المملكة العربية السعودية، قامت المجموعة باستخدام مزيجاً من التعويضات الثابتة والمتغيرة لاستقطاب المواهب والاحتفاظ بها. ويتم تقويم التعويضات الثابتة سنوياً بمقارنتها مع البنوك المحلية الأخرى في المملكة العربية السعودية ويشمل ذلك الراتب الأساسي والبدلات والمزايا وذلك حسب درجات الموظفين، أما التعويضات المتغيرة فتتعلق بأداء الموظفين وقدرتهم على تحقيق الأهداف المتفق عليها، وتشتمل على الحوافز ومكافأة الأداء والمزايا الأخرى. تدفع الحوافز بشكل رئيسي لموظفي الفروع، في حين أن مكافآت الأداء تدفع لموظفي الإدارة العامة والموظفين غير المؤهلين للحصول على الحوافز. يتم إقرار هذه المكافآت والتعويضات من قبل مجلس الإدارة كنسبة مئوية من صافي إيرادات المجموعة.

يعود سبب الزيادة الإجمالية في عدد الموظفين لعام 2025 بشكل أساسي إلى إنشاء والاستحواذ على الشركات التابعة الجديدة ونمو الأعمال.

26 المصاريف العمومية والإدارية الأخرى

تتكون المصاريف العمومية والإدارية الأخرى للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر مما يلي:

2024	2025	
694,037	883,513	مصاريف الاتصالات والمرافق
331,459	395,576	مصاريف الصيانة والأمن
195,582	289,468	مصاريف تغذية ونقل النقد
321,020	422,140	مصاريف دعم البرامج وتكنولوجيا المعلومات
22,744	34,989	مصاريف المراجعين الخارجيين
700,099	706,674	مصاريف تشغيلية أخرى
2,264,941	2,732,360	الإجمالي

تتكون مكافآت المراجعين الخارجيين عن السنوات المنتهية في 31 ديسمبر مما يلي:

2024	2025	
11,080	23,500	رسوم التدقيق للمصرف
4,517	5,466	رسوم التدقيق للشركات التابعة
3,247	2,713	رسوم المشاركة في خدمات الضمان للمصرف
3,623	2,832	رسوم المشاركة في خدمات الضمان للشركات التابعة
-	140	رسوم خدمات غير التدقيق للمصرف
277	338	رسوم خدمات غير التدقيق للشركات التابعة
22,744	34,989	الإجمالي

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

27 الزكاة

تخضع المجموعة للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). يحمل مصروف الزكاة على قائمة الدخل الموحدة. ولا يتم المحاسبة عن الزكاة كضريبة دخل لأنه لا يتم احتساب ضريبة مؤجلة بخصوص الزكاة.

تم تلخيص مخصصات الزكاة وضريبة الدخل خلال السنة المنتهية في ديسمبر 31 على النحو التالي:

2024	2025	
2,759,104	2,232,292	الرصيد الافتتاحي لمخصص الزكاة
2,236,709	2,821,986	المضاف خلال السنة
(38,296)	(32,265)	تعديل الزكاة
(2,725,225)	(2,243,157)	مدفوع خلال السنة
2,232,292	2,778,856	مخصص زكاة وضريبة دخل

قدمت المجموعة الإقرارات الزكوية المطلوبة إلى الهيئة والتي تستحق في 30 أبريل من كل عام. تستند حسابات الزكاة للمجموعة والمستحقات والدفعات المقابلة للزكاة إلى ملكية المصرف لكل شركة من الشركات التابعة له.

بتاريخ 14 مارس 2019، أصدرت الهيئة قواعد ("القواعد") احتساب الزكاة للشركات التي تزاوّل أنشطة التمويل والمرخصة من قبل البنك المركزي السعودي. تم إصدار القواعد وفقاً للوائح التنفيذية لجباية الزكاة وتسري على الفترات اعتباراً من 1 يناير 2019. بالإضافة إلى توفير أساس جديد لحساب وعاء الزكاة، استحدثت القواعد أيضاً حداً أدنى وحداً أقصى بواقع 4 أضعاف و8 أضعاف صافي الدخل على التوالي. سيستمر احتساب التزام الزكاة على المساهمين السعوديين بواقع 2.5% من وعاء الزكاة ولكن يجب ألا تقل عن الحد الأدنى وألا تتجاوز الحد الأقصى على النحو المنصوص عليه في القواعد.

قامت المجموعة بتكوين مخصص للزكاة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024 على أساس فهم المجموعة لهذه القواعد.

28 ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة صافي الدخل المعدل بتكاليف صكوك حقوق الملكية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة و المتداولة المرجح كما هو مبين أدناه:

2024	2025	
19,722,206	24,791,754	صافي دخل السنة العائد إلى حقوق المساهمين في المصرف
(1,035,867)	(1,376,946)	ناقصاً: تكلفة صكوك حقوق الملكية
18,686,339	23,414,808	صافي الدخل بعد دفعات صكوك حقوق الملكية
4,000,000	4,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
4.67	5.85	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالريال السعودي)

التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

29

(أ) الوصف العام

تدير المجموعة خطة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها باحتسابها وفقاً لأنظمة العمل السارية في الدولة التي يعملون بها. يتم عمل الاستحقاقات وفقاً للتقييم الاكتواري باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، بينما يتم سداد الالتزامات المستحقة عند استحقاقها.

(ب) فيما يلي المبالغ المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة والحركة المطلوبة خلال السنة استناداً إلى قيمتها الحالية:

2024	2025	
1,145,578	1,010,991	التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين في بداية السنة
2,579	189	ربح خدمة سابقة
124,873	140,121	تكلفة خدمة حالية
57,544	47,889	تكاليف عمولة
(102,242)	(89,230)	منافع مدفوعة بما في ذلك المعلقة التي يتعين دفعها عن الفترة
-	3,599	منافع مكتسبة / محولة ليتم تحويلها إلى شركات شقيقة
(160,920)	-	التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين التي تم إعادة تصنيفها إلى المطلوبات المرتبطة
(56,421)	(56,990)	بمجموعة التصرف المصنفة كمحتفظ بها للبيع
		مكاسب إعادة قياس
1,010,991	1,056,569	التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين في نهاية السنة

(ج) المحمل للسنة

2024	2025	
124,873	140,121	تكلفة خدمة حالية
2,579	189	تكلفة خدمة سابقة
127,452	140,310	الإجمالي

(د) إعادة القياس المثبت في الدخل الشامل الآخر

2024	2025	
(78,479)	(70,184)	خسائر التغير في الافتراضات المبينة على الخبرة
22,058	13,194	مكاسب التغير في الافتراضات المالية
(56,421)	(56,990)	الإجمالي

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

29

التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

(هـ) الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المتعلقة بالدخل (فيما يتعلق ببرنامج مزايا الموظفين)

2024	2025	
5.90%	5.55%	معدل الخصم
3.00%	2.50%	معدل الزيادة المتوقعة في الراتب
5% - 14% (حسب الفئة العمرية) 5% - 14% (حسب الفئة العمرية)		معدل الاستقالة

(و) حساسية الافتراضات الاكتوارية

يوضح الجدول أدناه حساسية تقييم التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين إلى معدل الخصم، ومعدل الزيادة في الرواتب والافتراضات المتعلقة بالاستقالة.

2025	الأثر على التزام المنافع المحددة - الزيادة / (النقص)		
السيناريو الأساسي	التغير في الافتراض	الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض
معدل الخصم	+/- 100 نقطة أساس	(73,947)	85,661
معدل الزيادة المتوقعة في الراتب	+/- 100 نقطة أساس	87,491	(76,683)
معدل الاستقالة	الزيادة أو النقص بواقع 20%	19,125	(22,314)

2024	الأثر على التزام المنافع المحددة - الزيادة / (النقص)		
السيناريو الأساسي	التغير في الافتراض	الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض
معدل الخصم	+/- 100 نقطة أساس	(82,421)	95,142
معدل الزيادة المتوقعة في الراتب	+/- 100 نقطة أساس	97,034	(85,367)
معدل الاستقالة	الزيادة أو النقص بواقع 20%	15,843	(19,237)

(ز) تواريخ الاستحقاق المتوقعة

في 31 ديسمبر	مطلوبات مخصصة	أقل من سنة	سنة - سنتين	سنتين - خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	الإجمالي
2025	1,056,569	88,513	95,065	323,817	3,331,122	3,838,517
2024	1,010,991	106,037	110,916	379,557	3,466,096	4,062,606

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

القطاعات التشغيلية

30

تقوم المجموعة بتحديد قطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية المتعلقة بنشاطات المجموعة التي يتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار الرئيسي، وبشكل أساسي من قبل الرئيس التنفيذي للمصرف، وذلك لتوزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها.

تتم المعاملات بين القطاعات التشغيلية وفقاً للشروط والأحكام التجارية الاعتيادية. يتم قياس الإيرادات من الأطراف الخارجية المسؤولة أمام مجلس الإدارة بطريقة تتوافق مع الطريقة المستخدمة في قائمة الدخل الموحدة. تشمل الموجودات والمطلوبات للقطاعات المختلفة الموجودات والمطلوبات التشغيلية، وهي أيضاً تمثل غالبية موجودات ومطلوبات المجموعة.

لأغراض إدارية، تتكون المجموعة من أربعة قطاعات أعمال رئيسية هي:

قطاع الأفراد:	يشمل ودائع العملاء والتسهيلات الائتمانية والحسابات الجارية المدينة (السحب على المكشوف) الخاصة بالأفراد وأتعاب الخدمات المصرفية وأعمال الحوالات وخدمات السداد.
قطاع الشركات:	يشمل ودائع كبار العملاء وعملاء الشركات والتسهيلات الائتمانية والحسابات الجارية المدينة (المكشوفة).
قطاع الخزينة:	يشمل خدمات الخزينة والمرايحات مع البنك المركزي السعودي ومحفظة المتاجرة العالمية.
قطاع خدمات الاستثمار والوساطة وقطاعات أخرى:	يشمل استثمارات الأفراد والشركات في الصناديق الاستثمارية وخدمات المتاجرة في الأسهم المحلية والعالمية والمحافظ الاستثمارية وأخرى.

(أ) فيما يلي بيان إجمالي موجودات ومطلوبات المجموعة، إلى جانب إجمالي الدخل ومصاريف العمليات، وصافي الدخل، كما في للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر لكل قطاع:

2025	قطاع الأفراد	قطاع الشركات	قطاع الخزينة	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة	الإجمالي
إجمالي الموجودات	516,450,540	268,411,211	246,738,692	11,667,854	1,043,268,297
إجمالي المطلوبات	340,727,035	315,159,526	242,871,277	1,598,114	900,355,952
دخل التمويل والاستثمارات من العملاء الخارجيين	28,088,995	17,655,164	9,691,268	414,089	55,849,516
دخل / (مصروف) العمليات ما بين القطاعات	(10,395,255)	1,751,774	8,643,481	-	-
إجمالي الدخل من التمويل والاستثمارات	17,693,740	19,406,938	18,334,749	414,089	55,849,516
إجمالي العوائد من التمويل والاستثمارات	(2,927,988)	(11,329,300)	(11,746,557)	-	(26,003,845)
صافي الدخل من التمويل والاستثمارات	14,765,752	8,077,638	6,588,192	414,089	29,845,671
أتعاب من خدمات مصرفية، صافي	2,918,018	1,398,161	314,741	1,238,287	5,869,207
دخل صرف عملات، صافي	731,986	348,215	477,520	1,229	1,558,950
دخل عمليات أخرى، صافي	843,194	30,577	579,770	366,596	1,820,137
إجمالي دخل العمليات	19,258,950	9,854,591	7,960,223	2,020,201	39,093,965
استهلاك وإطفاء	(1,815,382)	(427,344)	(59,202)	(67,129)	(2,369,057)
مخصص الانخفاض في قيمة التمويل والموجودات المالية الأخرى، صافي	(1,841,906)	(481,700)	3,125	-	(2,320,481)
مصاريف العمليات أخرى	(5,420,501)	(968,004)	(281,684)	(87,742)	(6,757,931)
إجمالي مصاريف العمليات	(9,077,789)	(1,877,048)	(337,761)	(154,871)	(11,447,469)
الدخل قبل الزكاة	10,181,161	7,977,543	7,622,462	1,865,330	27,646,496

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

القطاعات التشغيلية (تتمة)

30

2024	قطاع الأفراد	قطاع الشركات	قطاع الخزينة	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة	الإجمالي
إجمالي الموجودات	504,907,694	217,876,757	240,492,269	9,167,634	972,444,354
إجمالي المطلوبات	321,218,467	328,584,566	198,118,377	1,383,713	849,305,123
دخل التمويل والاستثمارات من العملاء الخارجيين	25,348,246	13,920,986	7,543,140	205,751	47,018,123
دخل / (مصروف) العمليات ما بين القطاعات	(7,598,945)	5,983,951	1,614,994	-	-
إجمالي الدخل من التمويل والاستثمارات	17,749,301	19,904,937	9,158,134	205,751	47,018,123
إجمالي العوائد من التمويل والاستثمارات	(1,811,592)	(13,153,915)	(7,209,570)	-	(22,175,077)
صافي الدخل من التمويل والاستثمارات	15,937,709	6,751,022	1,948,564	205,751	24,843,046
أتعاب من خدمات مصرفية، صافي	2,658,337	789,432	256,825	988,133	4,692,727
دخل من صرف عملات، صافي	651,532	252,214	389,120	-	1,292,866
دخل عمليات أخرى، صافي	546,868	20,304	399,768	259,724	1,226,664
إجمالي دخل العمليات	19,794,446	7,812,972	2,994,277	1,453,608	32,055,303
استهلاك وإطفاء	(1,547,437)	(322,199)	(47,577)	(64,701)	(1,981,914)
مخصص الانخفاض في قيمة التمويل والموجودات المالية الأخرى، صافي	(981,237)	(1,169,800)	34,293	-	(2,116,744)
مصاريف عمليات أخرى	(4,841,464)	(897,453)	(182,782)	(67,051)	(5,988,750)
إجمالي مصاريف العمليات	(7,370,138)	(2,389,452)	(196,066)	(131,752)	(10,087,408)
الدخل قبل الزكاة	12,424,308	5,423,520	2,798,211	1,321,856	21,967,895

(ب) فيما يلي بيان تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان حسب القطاعات التشغيلية كما في 31 ديسمبر:

2025	قطاع الأفراد	قطاع الشركات	قطاع الخزينة	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة	الإجمالي
الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة	482,073,008	270,686,843	242,055,749	6,552,053	1,001,367,653
التعهدات والالتزامات المحتملة باستثناء الالتزامات غير القابلة للنقض لمنح الائتمان	-	66,019,012	-	-	66,019,012
2024	قطاع الأفراد	قطاع الشركات	قطاع الخزينة	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة	الإجمالي
الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة	475,215,178	218,194,545	236,763,172	5,533,331	935,706,226
التعهدات والالتزامات المحتملة باستثناء الالتزامات غير القابلة للنقض لمنح الائتمان	-	43,031,782	-	-	43,031,782

إدارة المخاطر المالية

31

تتعرض أنشطة المجموعة للعديد من المخاطر المالية، وتشمل تلك الأنشطة تحليل وتقويم وقبول وإدارة نوع واحد أو أكثر من المخاطر. ومن المعروف أن الاضطلاع بالمخاطر يعتبر أمر جوهري بالنسبة للأعمال المصرفية وهذه المخاطر هي نتيجة حتمية للمشاركة في الأسواق المالية. وعليه، فإن هدف المجموعة هو تحقيق توازن ملائم بين المخاطر والعوائد والحد من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

يتم وضع السياسات والإجراءات والأنظمة المتعلقة بإدارة المخاطر بالمجموعة لتحديد وتحليل هذه المخاطر ووضع الإجراءات الرقابية الملائمة للتقليل من تلك المخاطر. وتقوم المجموعة بمراجعة السياسات والأنظمة المتعلقة بإدارة المخاطر بصورة مستمرة وذلك لإظهار التغيرات في الأسواق والمنتجات واتباع أفضل الممارسات المستجدة.

تقوم إدارة الائتمان والمخاطر بالمجموعة بإدارة المخاطر طبقاً للسياسات المعتمدة من مجلس الإدارة. وتقوم هذه الإدارة بتحديد وتقييم المخاطر المالية بالتعاون مع الوحدات العاملة بالمجموعة. ومن أهم المخاطر التي تم تحديدها من قبل المجموعة هي مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق. وتشتمل مخاطر السوق على مخاطر العملات ومخاطر معدلات الربحية ومخاطر العمليات ومخاطر الأسعار.

(1) مخاطر الائتمان

تعتبر مخاطر الائتمان من أكثر المخاطر أهمية التي تتعرض لها المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان التي تتمثل في عدم قدرة الطرف الآخر في عملية مالية على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد المجموعة لخسارة مالية. تنشأ مخاطر الائتمان بصورة أساسية عن عمليات التمويل (التسهيلات الائتمانية الممنوحة للعملاء)، والنقدية، والدائع لدى البنوك الأخرى. كما تتواجد مخاطر الائتمان في بعض الأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي بما في ذلك الضمانات المتعلقة بشراء وبيع العملات الأجنبية والاعتمادات المستندية والقبولات والالتزامات لمنح الائتمان. وتتم متابعة ومراقبة مخاطر الائتمان من قبل مجموعة إدارة الائتمان والمخاطر التي تقوم بوضع معايير بشأن الأنشطة التمويلية للمجموعة.

(أ) قياس مخاطر الائتمان (1) التمويل

تقدم المجموعة المنتجات المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وذلك من أجل تلبية متطلبات العملاء. وتصنف جميع هذه المنتجات كموجودات تمويلية في قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة. وعند قياس مستوى مخاطر الائتمان الخاصة بالتمويل على مستوى الطرف الآخر، تقوم المجموعة بدراسة الملاءة الائتمانية الكلية للعميل باتباع منهجية ملائمة لقياس المخاطر. وتقوم المجموعة باستخدام طريقة تصنيف درجة مخاطر مكونة من 10 درجات مخاطر بناءً على عوامل نوعية وكمية، سبعة منها تتعلق بالتمويل العامل (تصنيف 1-7)، وثلاثة منها تتعلق بالتمويل غير العامل (تصنيف 8-10). وتهدف عملية تصنيف المخاطر إلى إبلاغ مختلف السلطات المعتمدة المستقلة بالمخاطر المتأصلة المرتبطة بالطرف المقابل والمساعدة في تحديد سعر مناسب يتناسب مع المخاطر المرتبطة بها.

(2) درجات مخاطر الائتمان

تحدد درجات تصنيف مخاطر الائتمان باستخدام عوامل كمية ونوعية تدل على مخاطر التعثر. تتفاوت هذه العوامل بحسب طبيعة مخاطر التعرض ونوع العميل.

يتم تحديد ومعايرة درجات مخاطر الائتمان بحيث تزداد مخاطر التعثر في السداد التي تحدث بشكل تصاعدي مع تدهور مخاطر الائتمان. على سبيل المثال، إن الفرق في مخاطر التعثر في السداد بين درجتي مخاطر الائتمان 1 و 2 يقل عن الفرق بين درجتي مخاطر الائتمان 2 و 3.

تم تخصيص لكل تعرض من التعرضات درجة مخاطر ائتمان عند الإثبات المبدئي وذلك على أساس المعلومات المتوفرة عن العميل. تخضع التعرضات لمراقبة مستمرة، مما يؤدي إلى نقل التعرضات إلى مختلف درجات مخاطر الائتمان. ويشمل مراقبة تعرضات الشركات استخدام البيانات التالية:

- المعلومات التي يتم الحصول عليها خلال المراجعة الدورية لملفات العميل – مثل القوائم المالية المدققة، وحسابات الإدارة، والموازنات التقديرية والتوقعات.
- البيانات من وكالات الائتمان المرجعية، والمقالات الصحفية و التغيرات في درجات التصنيف الخارجية.
- التغيرات الجوهرية الفعلية والمتوقعة في البيئة السياسية والتنظيمية والتكنولوجية للعميل أو أنشطته.

تعتبر درجات مخاطر الائتمان بمثابة المدخلات الأساسية لعملية تحديد جدول شروط التعثر في السداد للتعرضات الائتمانية. وتقوم المجموعة بجمع معلومات عن الأداء والتعثر في السداد المتعلقة بعملائها وتحليلها حسب القطاع ودرجة مخاطر الائتمان.

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(1) مخاطر الائتمان (تتمة)

(أ) قياس مخاطر الائتمان (تتمة)

(3) وضع جدول شروط احتمال التعثر عند السداد

تستخدم المجموعة أساليب تحليلية تشتمل على تقديرات تعثر داخلية مدعومة بمؤشرات تحول منشورة من قبل وكالات خارجية لإعداد جدول الشروط لاحتمال التعثر في السداد الذي يمكن تطبيقه على كل تعرض وذلك على أساس العمر المتبقي لها. ويتم تعديل جدول الشروط لاحتمال التعثر عن السداد هذا وذلك بإدراج أثر توقعات الاقتصاد الكلي للوصول إلى التقدير المستقبلي لاحتمال التعثر عن السداد على مدى العمر.

بالنسبة لتعرضات الأفراد، يتم استخدام المعلومات المتعلقة بالعميل والتمويل المجمعة بتاريخ تقديم الطلب، وسلوك السداد، إلخ في إعداد التصنيف المبني على المخاطر باستخدام طريقة كشف التفاعل الثنائي لمربع كاي (أو شجرة القرار). يتم تكوين قطاعات المخاطر لتحديد وتجميع العملاء ذوي نفس خصائص المخاطر. بالنسبة لكل قطاع مخاطر يتم تكوينه، يتم إعداد جدول شروط احتمال التعثر عن السداد باستخدام البيانات التاريخية التي يمكن استخدامها لكل تعرض على أساس العمر المتبقي له.

وبالأخذ بعين الاعتبار مختلف المعلومات الخارجية الفعلية والمتوقعة من المصادر المنشورة، تقوم المجموعة بإجراء تعديل مستقبلي على جدول شروط احتمال التعثر عن السداد للوصول إلى التقديرات المستقبلية لاحتمالية التعثر في السداد وعلى مدى العمر باستخدام نماذج الاقتصاد الكلي.

يوجد لدى المصرف مقياس تصنيف رئيسي يتألف من 22 درجة تصنيف مخاطر إجمالاً مقسمة إلى 19 درجة تصنيف عاملة و 3 درجات تتعلق غير عاملة. ويقدم الجدول أدناه تفاصيل إضافية حول مقياس التصنيف الرئيسي للبنك:

النوع	درجة التصنيف	الوصف	معدلات	نطاق احتمالية التعثر
العاملة				
الدرجة الاستثمارية	1	استثنائي - العملاء من ذوي المكانة الائتمانية، ويعتبرون في أعلى مستوى لجودة الائتمان.	لا يوجد	0% إلى 0.42%
	2	ممتاز - جهات ملتزمة تتمتع بأعلى مستويات الجودة الائتمانية، في الوقت الراهن ومستقبلاً. عملياً لا توجد هناك مخاطر في التمويل لهذه الفئة، حيث تعكس التدفقات النقدية هوامش حماية كبيرة ومستقرة بشكل استثنائي. وتشير التدفقات النقدية المتوقعة بما في ذلك عمليات منح الائتمان المتوقعة إلى مستويات سيولة قوية وتغطية خدمة الدين. إن مؤشرات المراكز المالية قوية جداً مع موجودات ذات نوعية ممتازة من حيث القيمة والسيولة.	3	
	3	متفوق - الملتزمون الذين يمثلون الجانب الأدنى للمستوى الأعلى للجودة الائتمانية، ولكن جودة الائتمان المتوقعة ممتازة، كما أن جودة الموجودات والسيولة جيدة جداً، بالإضافة إلى القدرة على تحمل الديون والتغطية بشكل مستمر، ويمكن أن تكون هناك احتمالية ضئيلة بأن تؤدي بعض العناصر إلى ضعف الأداء في المستقبل.	3	
	4	جيد - الملتزمون الذين يعتبرون في أعلى مستويات الجودة المتوسطة ويتصفون بجودة ائتمانية ممتازة، ومؤشرات مخاطر قليلة. إن عناصر القوة متمثلة في السيولة واستقرار الهوامش والتدفقات النقدية، وتنوع الموجودات وعدم الاعتماد على نوع واحد من الأعمال.	3	
الدرجة دون الاستثمار	5	مرضية - تشمل الملتزمون المصنفين مع هامش أقل لتغطية خدمة الدين مع انخفاض لبعض عناصر القوة، بالإضافة إلى جودة الموجودات والسيولة المرضية، والقدرة الجيدة لاستيعاب وتغطية الدين، وقد تحدث خسارة أو تراجع في الأرباح للسنة، ولكن لدى العملاء ما يكفي من القوة والمرونة المالية لتعويض هذه الأمور.	3	0.42% إلى 99.9%
	6	كافية - الملتزمون ذوي الأرباح المنخفضة والتدفقات النقدية الضعيفة وزيادة نسبة الدين و/ أو ضعف في أساسيات السوق التي تشير إلى مخاطر أعلى من المتوسط. لدى العملاء قدرة دين إضافية محدودة، وتغطية متواضعة، بالإضافة إلى جودة موجودات وحصة سوق في المستوى المتوسط أو أقل من المتوسط. إن أداء العميل الحالي يعتبر مرضي، ولكن يمكن أن يتأثر سلباً من خلال تطوير جودة / كفاية الضمانات وإلخ.	3	
	7	مخاطر عالية جداً - يخضع الملتزمون تحت هذا التصنيف بالمجمل لظروف تجارية غير مرغوب فيها تشكل مخاطر ائتمان غير مناسبة ولا مبرر لها ولكن ليس إلى درجة مبررة لتصنيف العميل دون المستوى المطلوب. لم يتكبد العميل خسارة متعلقة بالعمولة أو المبلغ الأصلي. ويمكن أن يتضمن الضعف المحتمل وضعاً مالياً ضعيفاً، أو برنامجاً غير واقعي للسداد، أو عدم كفاية مصادر الأموال، أو عدم وجود ضمانات كافية أو معلومات أو وثائق ائتمانية. المنشأة ضمن هذه الفئة لا يمكن تمييزها وتعتبر ضمن الفئة المتوسطة. ولن يتم منح تمويلات جديدة أو إضافية لهذه الفئة.	3	

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(1) مخاطر الائتمان (تتمة)

(أ) قياس مخاطر الائتمان (تتمة)

(3) وضع جدول شروط احتمال التعثر عن السداد (تتمة)

غير العاملة			
دون المستوى	8	دون المستوى	دون المستوى - يشمل هذا التصنيف الملزمون المتعثرين ومضى على تاريخ تأخر سداد التزاماتهم تسعون يوماً، وتشكل مخاطر ائتمان غير مقبولة. يكون السداد المعتاد في خطر، وهناك ضعف واضح في دعم سداد الالتزامات. ليست هناك حماية كافية للموجودات من خلال الملاءة الحالية للمتمول أو قدرته على السداد أو من خلال الضمانات المرهونة، ويتم تكوين مخصص خاص بناءً على تقدير الخسائر المحتملة.
مشكوك في تحصيلها	9	مشكوك في تحصيلها	مشكوك في تحصيلها - يشمل هذا التصنيف الملزمون المتعثرين ومضى على تاريخ تأخر سداد التزاماتهم التعاقدية 180 يوماً وترى الإدارة أن هناك إمكانية لاسترداد القيمة مقابل الشركات والعقارات ولذلك يجب تأجيل عملية شطب المديونية، والسداد الكامل غير مؤكد، وهناك إشكالات كبيرة تؤدي إلى احتمال خسارة جزء من أصل المديونية. وتكون نقاط الضعف واضحة إلى درجة أن التحصيل الكامل غير مرجح على نحو كبير وذلك بناءً على المعلومات الحالية والظروف والقيم. ويتم تكوين مخصص خاص بناءً على تقدير الخسائر المحتملة. ومع ذلك، بالنسبة لعملاء الأفراد (باستثناء العقارات) والبطاقات الائتمانية، من المتوقع حدوث خسارة إجمالية. يجب استيفاء مخصص خاص بنسبة 100٪، يلي ذلك إجراء عملية الشطب وفقاً لسياسة الشطب في مصرف الراجحي.
خسارة	10	خسارة	رديئة أو هالكة (خسارة) - يشمل هذا التصنيف الملزمون المتعثرين ومضى على تاريخ تأخر سداد التزاماتهم 360 يوماً. ومن المتوقع حدوث خسارة إجمالية، بالإضافة إلى الموجودات غير القابلة للتحصيل والتي لا تتطلب إن يتم تصنيفها كموجودات نشطة. يجب استيفاء مخصص خاص بنسبة 100٪، يلي ذلك إجراء عملية الشطب وفقاً لسياسة الشطب في مصرف الراجحي.

(4) خسائر الائتمان المتوقعة - الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تحديد مدى زيادة مخاطر التعثر في أداة مالية بصورة جوهرية منذ الإنشاء الأولي، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المعقولة والمؤيدة ذات العلاقة والمتاحة دون تكاليف أو جهود غير ملائمة. وهذا يتضمن المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية استناداً إلى الخبرة التاريخية وتقييم الخبراء للائتمان بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

بالنسبة لمحفظه الشركات، يستند تقييم المجموعة للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان على الطرف الآخر. يتم إجراء تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بالنسبة لتمويل الأفراد على مستوى العملاء داخل نفس عائلة المنتجات. وتخضع جميع التعرضات التي تشهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

تعتبر المجموعة جميع الصكوك من الدرجة الاستثمارية الصادرة عن جهات سيادية، بما في ذلك دول مجلس التعاون الخليجي بأنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.

(5) تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري منذ الاثبات الأولي، تقوم المجموعة باستخدام نظام تصنيف مخاطر الائتمان الداخلي الخاص بها وتصنيفات المخاطر الخارجية والتغيرات الكمية في احتمالات التعثر عن السداد وحالة تأخر سداد الحسابات وتقييم خبراء الائتمان، وحيثما أمكن، الخبرة التاريخية ذات الصلة.

بالنسبة لمحفظه الشركات، تعتبر مخاطر الائتمان الناتجة عن تعرض معين قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي بناءً على التقييم الكمي (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التغيرات الهامة في التصنيفات التي تعكس تدهوراً في جودة الائتمان، وأيام الاستحقاق، قائمة المراقبة، وتوقعات الاقتصاد الكلي) و / أو باستخدام الحكم الائتماني المقدم من الخبراء، وحيثما أمكن، الخبرة التاريخية ذات الصلة. يجوز للمجموعة أن تقرر أن التعرض قد تعرض لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان بناءً على مؤشرات نوعية معينة تعتبرها مؤشراً على ذلك والتي قد لا ينعكس تأثيرها بشكل كامل في تحليلها الكمي في الوقت المناسب.

بالنسبة لمحفظه الأفراد، تعتبر المجموعة أن الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان تحدث في موعد لا يتجاوز استحقاق الأصل أكثر من 30 يوماً. يتم تحديد الأيام المتأخرة عن الاستحقاق بحساب عدد الأيام منذ أقرب تاريخ استحقاق منقضي لم يتم استلام الدفعة الكاملة بشأنها. يتم تحديد تواريخ الاستحقاق دون النظر في أي فترة سماح قد تكون متاحة للعميل.

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(1) مخاطر الائتمان (تتمة)

(أ) قياس مخاطر الائتمان (تتمة)

(5) تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري (تتمة)

تقوم المجموعة بمراقبة فعالية الضوابط المستخدمة لتحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان عن طريق القيام بمراجعات منتظمة كي تؤكد أن:

- الضوابط قادرة على تحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل التعرض للتعثر في السداد،
- الضوابط لا تتفق مع نقطة الزمن التي تصبح فيها الموجودات متأخرة السداد لمدة 30 يوماً، و
- عدم وجود تقلبات مضمونة في مخصص الخسائر من التحولات بين احتمال التعثر عن السداد لمدة 12 شهراً (المرحلة 1) واحتمال التعثر عن السداد على مدى العمر (المرحلة 2).

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية إلى المرحلة 1، والمرحلة 2، والمرحلة 3 وذلك بناء على منهجية الانخفاض كما هو مبين أدناه:

المرحلة 1: بالنسبة للأدوات المالية التي لم تكن هناك زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ إثباتها المبدئي والتي لم يطرأ عليها انخفاض في قيمتها الائتمانية منذ منحها، تثبت المجموعة المخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً. ويتم تصنيف جميع الحسابات عند منحها على أنها مرحلة 1.

المرحلة 2: بالنسبة للأدوات المالية التي شهدت زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ إثباتها المبدئي وليس ذات مستوى ائتماني منخفض، تثبت المجموعة المخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر لجميع عمليات التمويل المصنفة في هذه المرحلة بناءً على تاريخ الاستحقاق الفعلي / المتوقع بما في ذلك إعادة هيكلة أو إعادة جدولة التسهيلات.

المرحلة 3: بالنسبة للأدوات المالية ذات مستوى ائتماني منخفض، تثبت المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. ويتم استخدام عملية تحديد التعثر في السداد، أي عملية تحديد احتمال التعثر في السداد لأكثر من 90 يوماً على أنها المرحلة 3.

يتم تخصيص كل تعرض لدرجة مخاطر الائتمان عند الاعتراف الأولي بناءً على المعلومات المتاحة عن العميل. تخضع التعرضات للمراقبة المستمرة، مما قد يؤدي إلى نقل التعرض إلى درجة مختلفة من مخاطر الائتمان. تتضمن المراقبة عادة استخدام البيانات التالية:

التعرضات لغير الأفراد	تعرضات الأفراد	جميع التعرضات
1- المعلومات التي تم الحصول عليها خلال المراجعة الدورية – مثال على ذلك: القوائم المالية المراجعة، وحسابات الإدارة، والموازنات والتوقعات. أمثلة على المجالات المحددة للتركيز: هوامش الربح الإجمالي، نسب الرافعات المالية، تغطية خدمة الديون، الالتزام بالتعهدات، إدارة الجودة، وتغيرات الإدارة العليا.	1- البيانات التي تم تحصيلها داخلياً وسلوك العميل. - على سبيل المثال، الاستفادة من تسهيلات البطاقات الائتمانية.	1- سجل المدفوعات – وهذا يشمل وضع التأخير في السداد وكذلك مدى التغيرات بشأن نسب السداد
2- بيانات من وكالات مرجع الائتمان، المقالات الصحفية، التغيرات في التصنيفات الائتمانية الخارجية (حيثما انطبق ذلك).	2- مقاييس القدرة على تحمل التكاليف.	2- استخدام الحدود الممنوحة
3- أسعار الصكوك ومقايضة العجز الائتماني المعلنة للعميل عند توفرها	3- البيانات الخارجية من الوكالات المرجعية الائتمانية بما في ذلك درجات الائتمان المتوافقة مع معايير القطاع.	3- التغيرات الحالية والمتوقعة في الأعمال المالية والظروف الاقتصادية.
4- التغيرات الجوهرية المتوقعة والفعالية في البيئة السياسية والتنظيمية والتقنية للعميل أو في أنشطته التجارية.		

31 إدارة المخاطر المالية (تتمة)
(1) مخاطر الائتمان (تتمة)
(أ) قياس مخاطر الائتمان (تتمة)
(6) الموجودات المالية المعدلة

يمكن تعديل الشروط التعاقدية لتمويل ما لأسباب عدة، منها تغير الظروف في السوق والاحتفاظ بالعميل وعوامل أخرى لا تتعلق بالتدهور الائتماني الحالي أو المحتمل للعميل. يجوز التوقف عن إثبات التمويل الحالي الذي تم تعديل شروطه ويتم إثبات التمويل الذي أعيد التفاوض بشأنه كتمويل جديد بالقيمة العادلة وفقاً للسياسة المحاسبية.

تقوم المجموعة بإعادة التفاوض بشأن التمويل الممنوح للعملاء الذين يواجهون صعوبات مالية يشار إليها بـ "أنشطة الإهمال" لزيادة فرص التحصيل وتقليل مخاطر التعثر عن السداد. وطبقاً لسياسة الإهمال بالمجموعة، يتم منح الإهمال الخاص بالتمويل على أساس اختياري إذا كان المتمول متعثر حالياً في سداد ديونه أو وجود مخاطر عالية للتعثر، مع توفر دليل على أن المتمول قام بجميع الجهود المعقولة للسداد حسب شروط التعاقد الأصلية، ويتوقع أن يكون قادراً على الالتزام بالشروط المعدلة.

تشتمل الشروط المعدلة عادةً على تمديد فترة الاستحقاق وتغيير توقيت سداد العمولة وتعديل شروط تعهدات التمويل. تخضع كل من عمليات تمويل الأفراد وغير الأفراد لسياسة الإهمال.

يعتبر الإهمال مؤشراً نوعياً للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، وقد يمثل توقع منح الوقت دليلاً على أن التعرض ذو مستوى ائتماني منخفض/ متعثر في السداد. ويتعين على العميل إظهار سلوك جيد في السداد باستمرار على مدى 12 شهراً قبل أن يتم اعتبار التعرض ذو مستوى ائتماني منخفض أو متعثراً في السداد.

(7) تعريف التعثر عن السداد

تعتبر المجموعة بأن الأصل المالي متعثراً عن السداد عند:

- احتمال عدم قيام العميل بسداد التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل دون قيام المجموعة باتخاذ أي إجراءات مثل تسهيل الضمانات (في حالة الاحتفاظ بها)، أو
- تأخر العميل في سداد أي من التزاماته الائتمانية المستحقة للمجموعة لأكثر من 90 يوماً.

تعتبر السحوبات على المكشوف متأخرة في السداد بمجرد أن يخالف العميل حداً معيناً أو تم إخطاره بحد أقل من المبلغ الحالي غير المسدد.

عند تقييم ما إذا كان العميل متعثراً في السداد، تأخذ المجموعة في الاعتبار المؤشرات التالية:

- المؤشرات النوعية – مثال: مخالفة التعهدات،
- المؤشرات الكمية - مثل حالة التأخر عن السداد، وعدم سداد أي التزامات أخرى لنفس الجهة المصدرة إلى المجموعة، و
- البيانات التي يتم إعدادها داخلياً والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

قد تختلف المدخلات الخاصة بالتقييم لتحديد ما إذا كانت الأداة المالية في حالة التعثر في السداد ودرجة أهميتها، وذلك بمرور الوقت لتعكس التغيرات وفقاً للظروف.

يتفق تعريف التعثر عن السداد بشكل كبير مع التعريف المطبق من قبل المجموعة للأغراض التنظيمية.

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(1) مخاطر الائتمان (تتمة)

(أ) قياس مخاطر الائتمان (تتمة)

(8) إدراج المعلومات المستقبلية

تأخذ المجموعة في الاعتبار توقعات الاقتصاد الكلي على مدى الخمس سنوات القادمة (بما يتفق مع التوقعات المتاحة من المصادر العامة)، التي يسود بعدها متوسط أوضاع الاقتصاد الكلي على المدى الطويل. سوف يراعي منحني احتمال التعثر عن السداد المستقبلي التوقعات المتغيرة لبيئة الاقتصاد الكلي بمرور الوقت. ويتم استخدام توقعات الاقتصاد الكلي المتاحة خارجياً من صندوق النقد الدولي والبنك المركزي السعودي لوضع توقعات الحالة الأساسية. بالنسبة للسيناريوهات الأخرى (أي الصعود والهبوط)، يتم إجراء تعديلات على توقعات الحالة الأساسية استناداً إلى الانحراف المعياري لعوامل الاقتصاد الكلي.

تمثل الحالة الأساسية النتيجة الأكثر احتمالاً المنشورة من قبل مصادر خارجية، وأما السيناريوهات الأخرى فتمثل نتائج أكثر تفاؤلاً وأكثر تشاؤماً.

يوجد لدى المجموعة حزمة من نماذج الاقتصاد الكلي المتعلقة بمحافظ محددة يتم استخدامها لدمج المعلومات المستقبلية. اختارت المجموعة تطبيق نهج قائم على الانحدار في الاقتصاد الكلي لتحديد دالة الارتباط بين معدلات التعثر عن السداد السابقة (حتى 10 سنوات) وحالة الاقتصاد الكلي السائدة. العوامل الرئيسية المستخدمة في نماذج الاقتصاد الكلي المختلفة هي: التغير في سعر النفط وصافي التمويل والاستثمارات الحكومية كنسبة مئوية من الناتج المحلي الإجمالي ورصيد الحساب الجاري وإجمالي المدخرات الوطنية والإيرادات الحكومية.

قامت المجموعة باستخدام توقعات الحالة الأساسية قريبة المدى أدناه في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة، والتي تستند إلى المعلومات المحدثة المتاحة كما في تاريخ التقرير المالي:

سنوات التوقعات المستخدمة في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة لعام 2025			المؤشرات الاقتصادية
2028	2027	2026	
1.4%	0.6%	(6.8%)	الزيادة السنوية في سعر النفط
27.48%	27.75%	27.53%	صافي التمويل العام الحكومي (النسبة من الناتج المحلي الإجمالي)
32.28%	32.22%	32.21%	الاستثمارات (النسبة من الناتج المحلي الإجمالي)
63.586	62.729	62.381	المتوسط اليومي لإنتاج النفط الخام (دولار لكل برميل)
28.87%	28.52%	27.96%	معدل نمو الادخار الوطني (النسبة من الناتج المحلي الإجمالي)
31.14%	31.78%	32.41%	إجمالي الإنفاق الحكومي (النسبة من الناتج المحلي الإجمالي)
2.42%	2.65%	3.19%	إجمالي الدين الحكومي العام بالعملة الوطنية

يوضح الجدول أدناه أثر التغير في المؤشرات الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لثلاثة سيناريوهات مختلفة تستخدمها المجموعة:

مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى					31 ديسمبر 2025
بنود خارج قائمة المركز المالي					
الإجمالي	المركز المالي	تمويل	استثمار	مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	31 ديسمبر 2025
8,946,795	206,818	8,682,888	55,590	1,499	الأكثر احتمالاً (الحالة الأساسية)
7,736,802	166,074	7,527,820	41,778	1,130	الأكثر تفاؤلاً (صعوداً)
10,447,203	260,271	10,113,905	71,113	1,914	الأكثر تشاؤماً (هبوطاً)

(9) قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تقوم المجموعة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مستوى الأدوات الفردية مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية المتوقعة، واحتمالية حدوث التعثر في السداد والخسارة في حالة التعثر في السداد وقيمة التعرض للتعثر في السداد ومعدل الخصم.

تمثل المدخلات الأساسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة المتغيرات التالية:

1- احتمالية حدوث التعثر في السداد؛

2- الخسارة في حالة التعثر في السداد؛

3- قيمة التعرض للتعثر في السداد؛

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(1) مخاطر الائتمان (تتمة)

(أ) قياس مخاطر الائتمان (تتمة)

(9) قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

يتم استخراج هذه المؤشرات بصفة عامة من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى، ويتم تعديلها بحيث تعكس معلومات النظرة المستقبلية وذلك كما هو موضح أعلاه.

تعتبر تقديرات احتمالية حدوث التعثر في السداد هي بمثابة التقديرات في تاريخ محدد، ويتم احتسابها على أساس نماذج التصنيف الإحصائية ويتم تقييمها باستخدام أدوات تصنيف مصممة لمختلف فئات الأطراف الأخرى والتعرضات. وتعتمد هذه النماذج الإحصائية على البيانات المجمعة داخلياً التي تشمل كلاً من العوامل الكمية والنوعية. وفي حالة انتقال الطرف المقابل أو التعرضات بين فئات درجات التصنيف، فإن ذلك يمكن أن يؤدي إلى تغير في تقدير احتمال التعثر المعني. ويتم تقدير احتمالية حدوث التعثر في السداد بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستحقاقات التعاقدية للتعرضات ومعدلات السداد المقدرة.

بالنسبة لمحفظة الشركات والأفراد، يستخدم المصرف نماذج LGD الداخلية للتوصل إلى تقديرات الخسارة في حالة التعثر في السداد.

تمثل قيمة التعرض للتعثر في السداد التعرضات المتوقعة في حالة التعثر في السداد. تقوم المجموعة باستخراج "التعرض عند التعثر عن السداد" من التعرضات الحالية إلى الطرف المقابل والتغيرات المحتملة في المبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن تعرض أصل مالي للمخاطر نتيجة التعثر هو إجمالي قيمته الدفترية. بالنسبة لالتزامات التمويل والضمانات المالية، يشتمل "التعرض عند التعثر عن السداد" على المبلغ المسحوب والمبالغ المستقبلية المحتملة التي يمكن سحبها بموجب العقد والتي يتم تقديرها وفق الملاحظات السابقة والتوقعات المستقبلية. تمثل فترة حدود التعرض الفترة التي يتم أخذها في الاعتبار في حالات التعثر في السداد المحتملة، وبالتالي تؤثر على تحديد احتمالية حدوث التعثر في السداد وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (بالأخص لحسابات المرحلة 2 بخسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر).

(10) التمويل

يوضح الجدول التالي المعلومات عن جودة الائتمان لعمليات التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة كما في 31 ديسمبر:

2025	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهر	الإجمالي
توزيع القيمة الدفترية حسب الدرجات				
درجة 3-1 / (A3 - Aaa)	-	-	68,687,223	68,687,223
درجة 4-6 / (B3- Baa1)	-	942,951	161,935,308	162,878,259
درجة 7- تحت الملاحظة (C- Caa1)	-	1,224,163	130,245	1,354,408
شركات (غير مصنفة)*	-	5,254,633	31,983,598	37,238,231
منخفضة القيمة الائتمانية	4,777,703	-	-	4,777,703
إجمالي الشركات عامل وغير عامل	4,777,703	7,421,747	262,736,374	274,935,824
إجمالي الأفراد (غير مصنفة)**	2,942,796	8,498,753	475,065,367	486,506,916
إجمالي القيمة الدفترية	7,720,498	15,920,500	737,801,741	761,442,739

2024	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهر	الإجمالي
توزيع القيمة الدفترية حسب الدرجات				
درجة 3-1 / (A3 - Aaa)	-	-	58,307,222	58,307,222
درجة 4-6 / (B3- Baa1)	-	1,694,574	129,580,295	131,274,869
درجة 7- تحت الملاحظة (C- Caa1)	-	2,192,962	229,968	2,422,930
شركات (غير مصنفة)*	-	3,674,047	22,103,377	25,777,424
منخفضة القيمة الائتمانية	4,235,355	-	-	4,235,355
إجمالي الشركات عامل وغير عامل	4,235,355	7,561,583	210,220,862	222,017,800
إجمالي الأفراد (غير مصنفة)**	3,653,434	6,553,543	469,690,262	479,897,239
إجمالي القيمة الدفترية	7,888,789	14,115,126	679,911,124	701,915,039

* تتعلق التعرضات غير المصنفة للشركات بالمؤسسات الصغيرة، وتخضع لسياسات ائتمانية مصممة خصيصاً وتقييم مبسط للمخاطر يتماشى مع حجم وطبيعة العمل بدلاً من تحديد تصنيف المخاطر الفردي.

** للاطلاع على الجودة الائتمانية للتعرضات في قطاع الأفراد، يُرجى الرجوع إلى الإيضاح ز-8(1)، حيث تمثل المرحلة 1 فترة السداد من 0 إلى 30 يوماً، والمرحلة 2 فترة السداد من 31 إلى 90 يوماً، والمرحلة 3 فترة السداد لأكثر من 90 يوماً.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

31 إدارة المخاطر المالية (تتمة)
(1) مخاطر الائتمان (تتمة)
(أ) قياس مخاطر الائتمان (تتمة)
(10) التمويل (تتمة)

يوضح الجدول التالي المعلومات عن جودة الائتمان لعمليات التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة كما في 31 ديسمبر (تتمة):

2024	2025	توزيع القيمة الدفترية حسب الدرجات
3,851,906	12,299,994	درجة 1-3 / (A3 - Aaa)
57,593,988	69,973,839	درجة 4-6 / (Baa1 - B3)
1,100,112	920,624	درجة 7- تحت الملاحظة (C- Caa1)
383,180	341,147	منخفضة القيمة الائتمانية
62,929,186	83,535,604	إجمالي القيمة الدفترية

فيما يلي مخاطر تركيز صافي التمويل والمخصصات ذات الصلة حسب القطاعات الاقتصادية الرئيسية كما في 31 ديسمبر:

2025	عامل	غير عامل	مخصص الانخفاض في القيمة	صافي التمويل
الوصف				
الحكومي & شبه حكومي	81,642,998	-	-	81,642,998
التجاري	77,711,310	2,872,919	(1,641,031)	78,943,198
الصناعي	28,126,204	271,492	(135,475)	28,262,221
البناء والإنشاءات	10,949,866	75,839	(44,096)	10,981,609
المستهلك	484,580,737	1,926,178	(1,250,333)	485,256,582
الخدمات	34,890,358	477,940	(235,810)	35,132,488
الزراعة وصيد الأسماك	1,714,799	1,095	(539)	1,715,355
التمويل والتأمين والاستثمارات	17,616,919	994	(508)	17,617,405
أخرى	18,515,328	67,763	(40,312)	18,542,779
الإجمالي	755,748,519	5,694,220	(3,348,104)	758,094,635
الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا وعلى مدى العمر - ذات مستوى ائتماني غير منخفض*	-	-	(5,334,784)	(5,334,784)
الرصيد	755,748,519	5,694,220	(8,682,888)	752,759,851

* يشمل المبلغ أرصدة المرحلة 3 التي لا تعاني من ضعف الائتمان.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

31 إدارة المخاطر المالية (تتمة)
(1) مخاطر الائتمان (تتمة)
(أ) قياس مخاطر الائتمان (تتمة)
(10) التمويل (تتمة)

2024	عامل	غير عامل	مخصص الانخفاض في القيمة	صافي التمويل
الوصف				
الحكومي & شبه حكومي	67,177,848	-	-	67,177,848
التجاري	62,612,585	2,248,343	(1,103,585)	63,757,343
الصناعي	26,086,253	534,577	(289,319)	26,331,511
البناء والإنشاءات	7,532,259	198,470	(115,762)	7,614,967
المستهلك	478,189,440	1,707,799	(1,197,887)	478,699,352
الخدمات	26,976,755	539,924	(263,295)	27,253,384
الزراعة وصيد الأسماك	1,537,753	2,997	(1,476)	1,539,274
التمويل والتأمين والاستثمارات	14,135,788	1,273	(627)	14,136,434
أخرى	12,331,922	101,053	(57,798)	12,375,177
الإجمالي	696,580,603	5,334,436	(3,029,749)	698,885,290
الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا وعلى مدى العمر – ذات مستوى ائتماني غير منخفض*	-	-	(5,475,567)	(5,475,567)
الرصيد	696,580,603	5,334,436	(8,505,316)	693,409,723

* يشمل المبلغ أرصدة المرحلة 3 التي لا تعاني من ضعف الائتمان.

يبين الجدول أدناه إجمالي أرصدة التمويل التي انخفضت قيمتها بصورة فردية، وكذلك القيمة العادلة للضمانات ذات الصلة التي تحتفظ بها المجموعة كما في 31 ديسمبر:

2025	الإجمالي
تمويل انخفضت قيمته بشكل فردي القيمة العادلة للضمانات	5,694,220 1,284,296
2024	الإجمالي
تمويل انخفضت قيمته بشكل فردي القيمة العادلة للضمانات	5,334,435 950,319

إدارة المخاطر المالية (تتمة)
(1) مخاطر الائتمان (تتمة)
(أ) قياس مخاطر الائتمان (تتمة)
(10) التمويل (تتمة)

البنوك خلال دورة أعمالها الاعتيادية لأنشطة التمويل، التي تحتفظ بضمانات مالية كتأمين لغرض الحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بعمليات التمويل. وتشمل هذه الضمانات غالباً ودائع لأجل وتحت الطلب وودائع نقدية أخرى وضمانات مالية وأسهم محلية ودولية وعقارات وموجودات ثابتة أخرى. يتم الاحتفاظ بهذه الضمانات بصفة أساسية مقابل عمليات التمويل التجارية والشخصية ويتم إدارتها مقابل المخاطر المتعلقة بها بصافي القيمة المخصصة لها. بالنسبة للموجودات المالية التي هي ذات مستوى ائتماني منخفض في السنة الذي أصدر عنها التقرير المالي، فإن المعلومات الكمية بشأن الضمانات المحتفظ بها كتأمين تعد ضرورية إلى الحد الذي يقلل فيه هذا الضمان من مخاطر الائتمان. فيما يلي أرصدة تسهيلات التمويل القائمة منخفضة القيمة الائتمانية والمغطاة بالضمانات كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	
49,573	70,439	أقل من 50%
37,928	36,491	70-51%
671,561	445,555	أكثر من 70%
759,062	552,485	إجمالي التعرض للمخاطر
المطلوبات المالية الخاضعة للمقاصة		

2025	إجمالي مبالغ المطلوبات المالية المعترف بها	إجمالي مبالغ الأصول المالية المعترف بها والتي يتم مقاصتها في قائمة المركز المالي	صافي مبالغ الأصول المالية المعترف بها يتم مقاصتها في قائمة المركز المالي
اتفاقيات إعادة الشراء	60,087,934	-	60,087,934
2024	إجمالي مبالغ المطلوبات المالية المعترف بها	إجمالي مبالغ الأصول المالية المعترف بها والتي يتم مقاصتها في قائمة المركز المالي	صافي مبالغ الأصول المالية المعترف بها يتم مقاصتها في قائمة المركز المالي
اتفاقيات إعادة الشراء	49,595,542	-	49,595,542

للحصول على ضمانات للالتزامات المالية المذكورة أعلاه، يرجى الرجوع إلى إيضاح 6 (أ)

31 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(1) مخاطر الائتمان (تتمة)

(أ) مخاطر التسويات

كما تتعرض المجموعة لمخاطر التسويات من خلال تعاملاته مع المؤسسات المالية الأخرى. وتنشأ هذه المخاطر عندما تدفع المجموعة مبلغ المعاملة المطلوب منه إلى البنك الآخر أو الطرف الآخر قبل استلام الدفعات من الطرف الثالث. وتتمثل هذه المخاطر في عدم قيام الطرف الثالث بدفع التزاماته. على الرغم من أن هذا التعرض يكون عادة لفترة قصيرة إلا أنه يمكن أن يكون ذو قيمة عالية وجوهرية. ويتم تقليل التعرض لهذا النوع من المخاطر من خلال التعامل مع الأطراف ذات التصنيف المرتفع مع الاحتفاظ بالضمانات والحد من حجم التعرضات وفقاً لتصنيف المخاطر للطرف الآخر.

(ب) مراقبة حدود المخاطر وسياسات التقليل منها

إن مسؤولية إدارة مخاطر الائتمان هي مسؤولية المجموعة ككل، ويتم استخدام إدارة المخاطر الفعالة في العمليات اليومية وعند صنع القرار، ووضع الاستراتيجيات، وبالتالي فإن فهم وإدارة مخاطر الائتمان هي من مسؤولية كل قطاع من القطاعات التشغيلية. تساعد وحدات الأعمال التالية في المجموعة في عملية مراقبة الائتمان:

- وحدة ائتمان الشركات.
- وحدة إدارة ومتابعة ومراقبة الائتمان.
- وحدة معالجة الديون.
- وحدة سياسة الائتمان.
- وحدة ائتمان الأفراد.

تتم عملية إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان المتعلقة بعمليات التمويل هذه، بوضع حدود معتمدة للائتمان، وتقوم المجموعة بإدارة تلك الحدود ومراقبة تركيزات مخاطر الائتمان عند تحديدها وخاصة تلك المتعلقة بالأفراد والمجموعات من العملاء، والصناعات والدول.

ينتج التركيز في مخاطر الائتمان عند وجود عدد من العملاء يزاولون نشاطات مماثلة في نفس المنطقة الجغرافية أو أن يكون للنشاطات التي يعملون بها نفس الخصائص الاقتصادية التي ستؤثر على مقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية عند حدوث التغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. تشير تركيزات مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة أو منطقة جغرافية محددة. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر الائتمان من خلال تنويع التمويل للتأكد من عدم وجود تركيز للمخاطر لدى أفراد أو مجموعات من العملاء في أماكن جغرافية أو قطاعات اقتصادية معينة.

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان وذلك بوضع حدود لمستوى المخاطر المقبولة الخاصة بالأفراد أو المجموعات، والقطاعات الجغرافية والاقتصادية. يتم مراقبة هذه المخاطر بانتظام، ويتم مراجعتها مرة واحدة أو أكثر بالسنة، عند الضرورة. وتتم مراجعة الحدود المتعلقة بمستوى مخاطر الائتمان حسب المنتج والقطاع الاقتصادي والبلد مرة واحدة على الأقل في السنة من قبل اللجنة التنفيذية.

كما تدار مخاطر الائتمان من خلال التحليل المنتظم لمقدرة العملاء والعملاء المحتملين على الوفاء بتعهداتهم التعاقدية وصداد التزاماتهم المالية، وتعديل حدود الائتمان، حسبما هو ملائم.

فيما يلي بياناً ببعض الإجراءات الرقابية الأخرى المحددة لتقليل مخاطر الائتمان:

تقوم المجموعة باتتباع التعليمات المتعلقة بمستوى وجودة أنواع محددة من الضمانات، وتشتمل الضمانات الرئيسية على:

- رهون على العقارات السكنية والتجارية.
- النقد والأسهم والموجودات العامة الخاصة بالعمل.
- صفقات المراجعة للمتاجرة بالأسهم (متاجرة الأسهم المغطاة بالضمانات).

إن الغرض الرئيسي من هذه الأدوات هو ضمان توفير الأموال للعملاء عند طلبها. إن الضمانات والاعتمادات المستندة القائمة تحمل نفس مخاطر الائتمان التي تحملها المنتجات المصرفية التقليدية بالمجموعة.

إن خطابات الاعتماد المستندية والتجارية التي تعتبر بمثابة تعهدات خطية من المجموعة، نيابة عن العميل، تسمح للطرف الآخر بصرف مبالغ محددة على حساب المجموعة وفق شروط وأحكام محددة تكون عادةً مضمونة بالبضاعة التي تخصها، وبالتالي فإنها غالباً ما تحمل مخاطر أقل.

تمثل الارتباطات لمنح الائتمان الجزء غير المستخدم من الموافقات المعتمدة لمنح الائتمان على شكل منتجات تمويلية إضافية، وضمانات أو اعتمادات مستندية. وفيما يتعلق بمخاطر الائتمان المتعلقة بالالتزامات لمنح الائتمان، فمن المحتمل أن تتعرض المجموعة لخسارة بمبلغ يعادل مجموع الالتزامات غير المستخدمة. ولكن، فإن مبلغ الخسارة المحتملة هو أقل من إجمالي الالتزامات غير المستخدمة لأن معظم الالتزامات لمنح الائتمان تتطلب من العملاء الحفاظ على معايير ائتمان محددة.

31 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(1) مخاطر الائتمان (تتمة)

11 تحليل الجودة الائتمانية

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بتاريخ إعداد القوائم المالية دون الأخذ بالاعتبار الضمانات أو تعزيزات الائتمان الأخرى وتشتمل على الأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي المتعلقة بمخاطر الائتمان كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	البنود داخل قائمة المركز المالي
		استثمارات، صافي:
53,244,710	54,004,876	نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية
15,022,361	-	مراوحة لدى الحكومة السعودية والبنك المركزي السعودي
140,404,410	151,460,916	صكوك
7,831,964	9,649,371	منتجات مهيكلة
19,529,727	26,940,586	مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
		تمويل، صافي
218,194,545	270,686,843	شركات
475,215,178	482,073,008	أفراد
		موجودات مالية أخرى
2,934,899	3,782,735	ذمم مدينة، صافي
850,356	2,216,471	إيرادات مستحقة
626,418	552,847	شيكات تحت التحصيل
933,854,568	1,001,367,653	إجمالي البنود داخل قائمة المركز المالي
		البنود خارج قائمة المركز المالي:
11,862,220	24,151,988	اعتمادات مستندية وقبولات
31,169,562	41,867,024	خطابات ضمان
19,897,404	17,516,592	التزامات غير قابلة للنقض لمنح الائتمان
62,929,186	83,535,604	إجمالي البنود خارج قائمة المركز المالي
996,783,754	1,084,903,257	الحد الأقصى لمخاطر الائتمان

تم تحديد المخاطر أعلاه على أساس صافي القيمة الدفترية المسجلة في قائمة المركز المالي الموحدة.

(2) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة المجموعة على الوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماتها المالية عند استحقاقها واستبدال الأموال عند سحبها. وتكون النتيجة عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها بسداد المودعين والجهات الممولة والوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالتمويل. ويمكن أن تنشأ مخاطر السيولة عند وجود اضطراب في السوق وتخفيض التصنيف الائتماني والذي يمكن أن يؤدي إلى عدم توفر بعض مصادر التمويل. إن تنوع مصادر التمويل المتاحة للمجموعة يساعد على تقليل هذه المخاطر. تدار الموجودات بعد الأخذ بالاعتبار توفر السيولة والحفاظ على رصيد ملائم من النقدية وما في حكمها.

عملية إدارة مخاطر السيولة

تقوم لجنة الموجودات والمطلوبات بالمجموعة بمتابعة عملية إدارة السيولة الخاصة بالمجموعة، وتتضمن ما يلي:

- التمويل اليومي والمدار من قبل الخزينة لضمان الوفاء بالتزامات، ويشمل ذلك ضخ الأموال عند استحقاقها أو استثمارها؛
- مراقبة مؤشرات السيولة لبنود قائمة المركز المالي لمواجهة المتطلبات الداخلية والنظامية؛
- إدارة التركزات وتواريخ استحقاق الديون؛
- مراقبة تنوع مصادر التمويل؛ و
- إدارة السيولة وعدم تماثل الموجودات والمطلوبات.

تتم عملية المراقبة وإعداد التقارير من خلال تحليل التدفقات النقدية للبنود ذات الاستحقاقات التعاقدية وغير التعاقدية. يتم قياس صافي التدفقات النقدية، وضمان بقاءها ضمن الحدود المقبولة. كما تقوم إدارة الخزينة / لجنة الموجودات والمطلوبات بالمجموعة بمراقبة مستوى ونوع التزامات التمويل غير المسحوبة، واستخدام تسهيلات السحب على المكشوف والتأثير المحتمل للالتزامات المحتملة على وضع السيولة بالمجموعة مثل الاعتمادات المستندية القائمة والضمانات.

31 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(2) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة على أساس فترة الاستحقاق المتبقية بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية.

تقوم الإدارة بمراقبة تواريخ الاستحقاق لضمان توفر سيولة كافية لديها. وتشتمل الموجودات المتاحة للوفاء بكافة الالتزامات وتغطية الالتزامات التمويلية القائمة على النقدية والأرصدة لدى البنك المركزي السعودي، والمطلوبات من البنوك. وطبقاً لنظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن البنك المركزي السعودي، تحتفظ المجموعة بوديعة نظامية لا تقل عن 7٪ من إجمالي ودائع العملاء و 4٪ من إجمالي حسابات العملاء الأخرى. بالإضافة إلى الوديعة النظامية، تحتفظ المجموعة باحتياطي سيولة لا يقل عن 20٪ من التزامات المصرف تجاه الدائع، ويتكون هذا الاحتياطي من النقد أو الذهب أو الموجودات التي يمكن تحويلها إلى نقد خلال فترة لا تزيد عن ثلاثين يوماً. كما يمكن للمجموعة الحصول على مبالغ إضافية من خلال ترتيبات تمويلية خاصة مع البنك المركزي السعودي تتضمن عمليات البيع المؤجلة.

2025	أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	1 سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
الموجودات						
النقد والأرصدة لدى البنك المركزي السعودي والبنوك المركزية الأخرى	6,977,000	-	-	-	47,027,876	54,004,876
مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	19,815,931	2,959,419	750,000	-	3,415,236	26,940,586
التمويل، صافي شركات أفراد	54,799,656	53,644,562	111,892,540	50,350,085	-	270,686,843
استثمارات، صافي	32,808,763	72,731,544	187,561,002	188,971,699	-	482,073,008
استثمار في شركة زميلة	-	-	-	-	1,157,245	1,157,245
استثمارات مكتناة بالتكلفة المطفأة	1,157,005	312,461	38,422,995	98,371,488	-	138,263,949
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	206,250	-	664,794	4,201,029	2,712,815	7,784,888
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	2,374,774	112,500	10,151,913	14,309,078	1,307,494	28,255,759
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	20,768	38,009	588,398	1,419,806	-	2,066,981
الإجمالي	118,160,147	129,798,495	350,031,642	357,623,185	55,620,666	1,011,234,135
المطلوبات						
مطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى	83,152,719	18,115,617	9,219,087	6,152,013	644,361*	117,283,797
ودائع وحسابات تحت الطلب	-	-	-	-	421,380,121*	421,380,121
ودائع عملاء لأجل	139,286,196	65,719,687	11,673,915	17,921,274	-	234,601,072
حسابات العملاء الأخرى	-	-	-	-	11,306,307*	11,306,307
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	43,306	73,136	698,790	1,461,433	-	2,276,665
الأوراق المالية للديون والتمويل لأجل محدد	8,877,705	33,765,834	37,223,086	-	-	79,866,625
إجمالي المطلوبات	231,359,926	117,674,274	58,814,878	25,534,720	433,330,789	866,714,587
الفجوة	(113,199,779)	12,124,221	291,216,764	332,088,465	(377,710,123)	144,519,548

* جميعها مستحقة التحصيل / الدفع عند الطلب

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

31 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(2) مخاطر السيولة (تتمة)

2024	أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	1 سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
الموجودات						
النقد والأرصدة لدى البنك المركزي السعودي والبنوك المركزية الأخرى	6,110,000	-	-	-	47,134,710	53,244,710
مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	12,148,968	4,560,547	1,181,197	-	1,639,015	19,529,727
تمويل، صافي						
متاجرة	47,619,039	55,425,580	74,034,897	41,115,029	-	218,194,545
بيع بالتقسيط	33,553,474	78,269,394	176,568,900	186,823,411	-	475,215,179
استثمارات، صافي						
استثمار في شركة زميلة	-	-	-	-	-	1,034,262
استثمارات مكتتة بالتكلفة المطفأة	3,187,750	3,379,951	44,024,674	87,554,160	-	138,146,535
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	10,588	-	2,450,638	498,400	3,519,950	6,479,576
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	3,557,560	-	13,798,561	11,266,489	1,784,866	30,407,476
القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات	10,730	18,566	533,726	1,342,881	-	1,905,903
الإجمالي	106,198,109	141,654,038	312,592,593	328,600,370	55,112,803	944,157,913
المطلوبات						
مطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى	86,008,650	24,420,337	857,184	4,599,380	1,791,827*	117,677,378
ودائع وحسابات تحت الطلب	-	-	-	-	446,437,107*	446,437,107
ودائع عملاء لأجل	97,328,888	63,081,957	12,206,451	21,224,097	-	193,841,393
حسابات العملاء الأخرى	-	-	-	-	14,710,001*	14,710,001
القيمة العادلة السلبية للمشتقات	12,926	18,391	431,834	1,215,892	-	1,679,043
صكوك مصدرة	4,819,862	11,938,757	20,699,353	-	-	37,457,972
إجمالي المطلوبات	188,170,326	99,459,442	34,194,822	27,039,369	462,938,935	811,802,894
الفجوة	(81,972,217)	42,194,596	278,397,771	301,561,001	(407,826,132)	132,355,019

* جميعها مستحقة التحصيل / الدفع عند الطلب

يلخص الجدول أدناه ملف استحقاق المطلوبات المالية للبنك في 31 ديسمبر 2025 و 2024 بناء على التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. وبما أن مدفوعات العملات الخاصة حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية مدرجة في الجدول، فإن المجاميع لا تتطابق مع بيان المركز المالي. تم تحديد آجال الاستحقاق التعاقدية للالتزامات بناء على الفترة المتبقية من تاريخ قائمة المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية ولا تأخذ في الاعتبار آجال الاستحقاق الفعلية المتوقعة. يتوقع المصرف أن العديد من العملاء لن يطلبوا السداد في أقرب تاريخ قد يطلب فيه من المصرف الدفع، ولا يؤثر الجدول على التدفقات النقدية المتوقعة التي يشير إليها تاريخ الاحتفاظ بالودائع في المصرف.

2025	أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهرا	1 سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
مطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى	83,720,834	18,863,690	10,161,495	8,904,778	644,361	122,295,158
ودائع العملاء	-	-	-	-	421,380,121*	421,380,121
استثمارات العملاء لأجل	142,772,331	69,216,214	14,502,168	18,609,838	-	245,100,551
حسابات العملاء الأخرى	-	-	-	-	11,306,307*	11,306,307
القيمة العادلة السلبية للمشتقات	17,527	24,937	585,537	1,648,664	-	2,276,665
صكوك مصدرة	9,768,286	36,158,914	41,178,113	-	-	87,105,313
الإجمالي	236,278,978	124,263,755	66,427,313	29,163,280	433,330,789	889,464,115

* جميعها مستحقة الدفع عند الطلب

تم بيان تواريخ الاستحقاق التراكمية المتعلقة بالتعهدات والالتزامات المحتملة في الإيضاح رقم (22-ج-1) حول القوائم المالية الموحدة.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

31

(2) مخاطر السيولة (تتمة)

2024	أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	1 سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
مطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى	97,650,664	59,370,728	16,914,495	5,778,113	1,791,827*	181,505,827
ودائع العملاء	-	-	-	-	446,437,107*	446,437,107
استثمارات العملاء لأجل	93,003,392	43,619,024	15,531,000	27,004,692	-	179,158,108
حسابات العملاء الأخرى	-	-	-	-	14,710,001*	14,710,001
القيمة العادلة السلبية للمشتقات	12,926	18,391	431,834	1,215,892	-	1,679,043
صكوك مصدرة	-	675,222	9,349,462	-	-	10,024,684
الإجمالي	190,666,982	103,683,365	42,226,791	33,998,697	462,938,935	833,514,770

* جميعها مستحقة الدفع عند الطلب

تم بيان تواريخ الاستحقاق التراكمية المتعلقة بالتعهدات والالتزامات المحتملة في الإيضاح رقم (21-ج-1) حول القوائم المالية الموحدة.

(3) مخاطر السوق

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق والتي تمثل مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. وتنشأ مخاطر السوق عن منتجات مرتبطة بمعدل عمولة ومنتجات بالعملة الأجنبية والصناديق الاستثمارية والتي جميعها تتعرض لتغيرات عامة وخاصة في السوق، وللتغيرات في مستوى تقلبات المعدلات والأسعار السائدة في السوق مثل معدلات العمولة وأسعار الصرف الأجنبي والأسعار المتداولة في السوق.

يتم مراقبة مخاطر السوق من قبل إدارة الخزينة / وإدارة الائتمان والمخاطر، ويتم إبلاغ لجنة الموجودات والمطلوبات بها شهرياً، وتقوم اللجنة ببحث هذه المخاطر والتأكد من مدى ملاءمة مستوياتها.

(أ) مخاطر السوق – محفظة التداول

من أجل إدارة مخاطر السوق في سجل التداول، يقوم البنك بشكل دوري بتطبيق منهجية القيمة المعرضة للخطر (VAR) لتقييم مراكز مخاطر السوق المحتفظ بها وكذلك لتقدير الخسارة الاقتصادية المحتملة بناءً على مجموعة من الافتراضات والتغيرات في ظروف السوق.

تقوم منهجية القيمة المعرضة للخطر (VAR) بتقدير التغير السليبي المحتمل في القيمة السوقية للمحفظة عند مستوى ثقة معين وعلى مدى أفق زمني محدد. يستخدم البنك نماذج محاكاة لتقييم التغيرات المحتملة في القيمة السوقية لسجل التداول بناءً على البيانات التاريخية. عادةً ما يتم تصميم نماذج القيمة المعرضة للخطر لقياس مخاطر السوق في بيئة السوق العادية، وبالتالي فإن استخدام القيمة المعرضة للخطر له قيود لأنه يعتمد على الارتباطات التاريخية والتقلبات في أسعار السوق ويفترض أن الحركات المستقبلية ستتبع توزيعاً إحصائياً.

إن القيمة المعرضة للخطر (VAR) التي يقيسها البنك هي تقديرية، وذلك باستخدام مستوى ثقة يبلغ 99٪ من الخسارة المحتملة التي لا يتوقع تجاوزها إذا ظلت مراكز السوق الحالية دون تغيير لمدة يوم واحد. المعلومات المتعلقة بالقيمة المعرضة للمخاطر للبنك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و 2024 هي كما يلي. جميع الأرقام بالمليون #:

2025	مخاطر التحويل الاجنبي	مخاطر معدل الربح	الإجمالي
القيمة المعرضة للخطر كما في 31 ديسمبر 2025	3.94	2.16	5.51
2024	مخاطر التحويل الاجنبي	مخاطر معدل الربح	الإجمالي
القيمة المعرضة للخطر كما في 31 ديسمبر 2024	3.63	2.82	6.46

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

31

(3) مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر السوق - محفظة غير متداولة أو مصرفية

تنشأ مخاطر السوق على المراكز غير التجارية أو المصرفية بشكل رئيسي من أسعار العملة والتعرضات لل عملات الأجنبية والتغيرات في أسعار الأسهم.

(ج) مخاطر السوق - العمليات المصرفية

• مخاطر معدلات الربحية

تمثل مخاطر معدلات الربحية المخاطر الناتجة عن تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الربحية السائدة في السوق. لا يوجد لدى المجموعة أي تعرض جوهري لآثار التقلبات في مستوى معدلات الربح السائدة في السوق على تدفقاتها النقدية المستقبلية حيث أن جزءاً جوهرياً من الموجودات المالية المدرة للأرباح والمطلوبات التي تحمل الأرباح هي معدلات ثابتة ويتم إدراجها في القوائم المالية بالتكلفة المطفأة. بالإضافة إلى ذلك، فإن جزءاً جوهرياً من المطلوبات المالية للمجموعة لا تستحق عليها أرباح.

تنشأ مخاطر سعر الربح من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات الربح إما على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. تراقب المجموعة أوضاعها للتأكد من أنها تتماشى مع استراتيجية إدارة المخاطر الخاصة بالمصرف.

يبين الجدول التالي الحساسية المتعلقة بالتغيرات المحتملة المقبولة في معدلات الربح، مع الاحتفاظ بالمتغيرات الأخرى ثابتة، في قائمة الدخل أو حقوق المساهمين الموحدة للمجموعة. حساسية الدخل هي تأثير التغيرات المفترضة في معدلات الربح على صافي الدخل لمدة سنة واحدة بناءً على إجمالي موجودات التمويل والاستثمار المقتناة كما في 31 ديسمبر 2025 و 2024. ويتم مراقبة وتحليل جميع تعرضات المحفظة المصرفية في تركيزات العملة ويتم الإفصاح عن الحساسيات ذات الصلة بملايين الريالات السعودية.

بملايين الريالات السعودية					2025
حساسية إجمالي دخل التمويل والاستثمار				الزيادة في نقاط الأساس	العملة
الحد الأدنى	الحد الأقصى	متوسط	كما في 31 ديسمبر		
506	599	552	568	25	ريال سعودي

حساسية إجمالي دخل التمويل والاستثمار				النقص في نقاط الأساس	العملة
الحد الأدنى	الحد الأقصى	متوسط	كما في 31 ديسمبر		
(506)	(599)	(552)	(568)	(25)	ريال سعودي

بملايين الريالات السعودية					2024
حساسية إجمالي دخل التمويل والاستثمار				الزيادة في نقاط الأساس	العملة
الحد الأدنى	الحد الأقصى	متوسط	كما في 31 ديسمبر		
442	497	463	497	+25	ريال سعودي

حساسية إجمالي دخل التمويل والاستثمار				النقص في نقاط الأساس	العملة
الحد الأدنى	الحد الأقصى	متوسط	كما في 31 ديسمبر		
(442)	(497)	(463)	(497)	(25)	ريال سعودي

تؤثر حركات معدل الربح على حقوق المساهمين الموحدة المفصّل عنها من خلال الأرباح المبقاة، أي الزيادة أو النقص في دخل التمويل والاستثمار.

حساسية العوائد الخاصة بالموجودات والمطلوبات والبنود خارج قائمة المركز المالي:

تدير المجموعة آثار التقلبات في معدلات الربح السائدة بالسوق على مركزه المالي وتدفقاته النقدية. يقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لعدم التطابق في معدلات الربح، ويتم مراقبتها يومياً من قبل إدارة الخزينة بالمجموعة.

يشتمل الجدول أدناه على ملخص لمخاطر معدلات الربحية التي تتعرض لها المجموعة. كما يشتمل على الأدوات المالية للمجموعة المسجلة بالقيم الدفترية لها والمصنفة حسب عملية إعادة التسعير التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق أيهما يحدث أولاً.

تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربحية نتيجة لعدم التطابق أو لوجوده فجوات في قيم الموجودات والمطلوبات والبنود خارد قائمة المركز المالي التي تستحق أو سيتم تجديد أسعارها في فترة محددة. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر وذلك بمطابقة تواريخ تجديد أسعار الموجودات والمطلوبات من خلال استراتيجيات إدارة المخاطر.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف ٢٠٠٠)

31 إدارة المخاطر المالية (تتمة)
(3) مخاطر السوق (تتمة)
(ج) مخاطر السوق – العمليات المصرفية (تتمة)
• مخاطر معدلات الربحية (تتمة)
حساسية العوائد الخاصة بالموجودات والمطلوبات والبند خارج قائمة المركز المالي: (تتمة)

2025	أقل من 3 أشهر	3 إلى 6 أشهر	6 إلى 12 شهرًا	1 سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
الموجودات							
النقد والأرصدة لدى البنك المركزي السعودي والبنوك المركزية الأخرى	6,977,000	-	-	-	-	47,027,876	54,004,876
مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	19,815,931	1,320,669	1,638,750	750,000	-	3,415,236*	26,940,586
استثمارات، صافي	-	-	-	-	-	1,157,245	1,157,245
استثمار في شركة زميلة	-	-	-	-	-	-	-
استثمارات مقتناة بالتكلفة المطفأة	3,237,005	22,296,250	172,569	35,537,995	77,020,130	-	138,263,949
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	206,250	-	-	664,794	4,201,029	2,712,815	7,784,888
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	3,128,774	487,500	-	9,022,913	14,309,078	1,307,494	28,255,759
التمويل، صافي							
شركات	121,339,710	51,633,946	35,215,381	53,156,632	9,341,174	-	270,686,843
أفراد	33,501,850	26,427,657	47,783,794	188,505,088	185,854,619	-	482,073,008
القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات	1,593,805	251,824	11,080	42,056	168,216	-	2,066,981
إجمالي الموجودات	189,800,325	102,417,846	84,821,574	287,679,478	290,894,246	55,620,666	1,011,234,135
المطلوبات							
مطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى	84,799,283	8,764,611	8,802,272	8,094,087	6,179,183	644,361*	117,283,797
ودائع وحسابات تحت الطلب	-	-	-	-	-	421,380,121*	421,380,121
ودائع عملاء لأجل	143,364,833	35,998,646	28,167,983	9,288,335	17,781,275	-	234,601,072
حسابات العملاء الأخرى	-	-	-	-	-	11,306,307*	11,306,307
القيمة العادلة السلبية للمشتقات	1,526,759	542,151	46,019	19,585	142,151	-	2,276,665
صكوك مصدرة	37,395,102	8,998,038	17,518,214	15,955,271	-	-	79,866,625
إجمالي المطلوبات	267,085,977	54,303,446	54,534,488	33,357,278	24,102,609	433,330,789	866,714,587
حقوق المساهمين							
الفجوة	(77,285,651)	48,114,400	30,287,086	254,322,200	266,791,637	(520,622,468)	142,912,345
حساسية معدل الربح – داخل قائمة المركز المالي الموحدة	(77,285,651)	48,114,400	30,287,086	254,322,200	266,791,637	(520,622,468)	1,607,204
حساسية معدل الربح – خارج قائمة المركز المالي الموحدة	689,580	190,389	521,300	258,933	11,982	-	1,672,184
إجمالي فجوة حساسية معدل الربحية	(77,975,231)	47,924,011	29,765,786	254,063,267	266,779,655	(520,622,468)	(64,980)
الفجوة المتراكمة لحساسية معدل الربحية التراكمي	(77,975,231)	(30,051,220)	(285,434)	253,777,833	520,557,488	(64,980)	-

* جميعها مستحقة الدفع عند الطلب

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف ٢٠٠٠)

31 إدارة المخاطر المالية (تتمة)						
(3) مخاطر السوق (تتمة)						
(ج) مخاطر السوق – العمليات المصرفية (تتمة)						
• مخاطر معدلات الربحية (تتمة)						
حساسية العوائد الخاصة بالموجودات والمطلوبات والبند خارج قائمة المركز المالي: (تتمة)						
2024	أقل من 3 أشهر	3 إلى 6 أشهر	6 إلى 12 شهرًا	1 سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	بدون تاريخ استحقاق محدد
الإجمالي						
الموجودات						
النقد والأرصدة لدى البنك المركزي السعودي والبنوك المركزية الأخرى	6,110,000	-	-	-	-	53,244,710
مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	13,123,925	1,139,449	2,446,141	1,181,197	-	19,529,727
استثمارات، صافي						
استثمار في شركة زميلة	-	-	-	-	-	1,034,262
استثمارات مكتناة بالتكلفة المطفأة	21,604,195	2,688,083	1,304,863	27,315,504	85,233,890	-
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	10,588	-	-	2,450,638	498,400	3,519,950
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	1,558,643	1,329,279	-	11,515,746	14,218,942	1,784,866
تمويل، صافي						
شركات	91,620,269	33,569,247	28,486,374	46,099,164	18,419,491	-
أفراد	33,823,989	27,366,152	51,335,031	177,094,767	185,595,238	-
القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات	474,513	-	78,201	180,743	1,172,446	-
إجمالي الموجودات	168,326,122	66,092,210	83,650,611	265,837,759	305,138,406	55,112,803
المطلوبات						
مطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى	86,608,246	7,353,946	16,113,719	920,914	4,888,726	1,791,827*
ودائع وحسابات تحت الطلب	-	-	-	-	-	446,437,107
ودائع عملاء لأجل	107,139,729	32,297,730	29,485,678	3,939,931	20,978,325	-
حسابات العملاء الأخرى	-	-	-	-	-	14,710,001
القيمة العادلة السلبية للمشتقات	356,111	-	69,213	176,580	1,077,139	-
صكوك مصدرة	22,055,563	1,288,356	6,023,184	8,090,869	-	-
إجمالي المطلوبات	216,159,649	40,940,032	51,691,794	13,128,294	26,944,190	462,938,935
حقوق المساهمين						
الفجوة	(47,833,526)	25,152,178	31,958,817	252,709,465	278,194,216	(530,965,363)
حساسية معدل الربح – داخل قائمة المركز المالي الموحدة	(47,833,526)	25,152,178	31,958,817	252,709,465	278,194,216	(530,965,363)
حساسية معدل الربح – خارج قائمة المركز المالي الموحدة	652,727	88,877	273,991	227,811	15,179	-
إجمالي فجوة حساسية معدل الربحية	(48,486,253)	25,063,301	31,684,826	252,481,654	278,179,037	(530,965,363)
الفجوة المترجمة لحساسية معدل الربحية التراكمي	(48,486,253)	(23,422,952)	8,261,874	260,743,527	538,922,565	7,957,202
* جميعها مستحقة الدفع عند الطلب						

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(3) مخاطر السوق (تتمة)

(ج) مخاطر السوق - العمليات المصرفية (تتمة)

• مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وقد وضعت إدارة المجموعة حدوداً للمراكز حسب العملات والتي يتم مراقبتها بشكل منتظم لضمان بقاء المراكز ضمن الحدود المقررة.

يبين الجدول أدناه العملات التي تتعرض المجموعة من خلالها لمخاطر جوهريّة كما في 31 ديسمبر 2025 و 2024 على الموجودات والمطلوبات النقدية المقنتاة لأغراض غير المتاجرة والتدفقات النقدية المتوقعة. يحسب التحليل التأثير التغيرات المحتملة المعقولة في أسعار العملات مقابل الريال السعودي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على قائمة الدخل الموحدة (نتيجة للقيمة العادلة لحسابية العملة للموجودات والمطلوبات النقدية المقنتاة لأغراض غير المتاجرة) وحقوق الملكية. ويشير التأثير الإيجابي إلى الزيادة المحتملة في قائمة الدخل الموحدة أو حقوق المساهمين الموحدة، بينما يشير التأثير السلبي إلى صافي الانخفاض المحتمل في قائمة الدخل أو في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة.

(بآلاف الريالات السعودية)

تعرض العملة كما في 31 ديسمبر 2025	التغير في سعر العملة (%)	التأثير على صافي الدخل	التأثير على حقوق الملكية
دولار أمريكي	+/-2	18,966	18,966
درهم اماراتي	+/-2	7,118	7,118
رينغيت ماليزي	+/-5	72,662	72,662
دينار أردني	+/-2	10,185	10,185
دينار كويتي	+/-5	27,348	27,348

(بآلاف الريالات السعودية)

تعرض العملة كما في 31 ديسمبر 2024	التغير في سعر العملة (%)	التأثير على صافي الدخل	التأثير على حقوق الملكية
دولار أمريكي	+/-2	12,301	12,301
درهم اماراتي	+/-2	4,560	4,560
رينغيت ماليزي	+/-5	65,430	65,430
دينار أردني	+/-2	12,540	12,540
دينار كويتي	+/-5	26,229	26,229

مركز العملات

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر آثار التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي السائدة بالسوق على مركزها المالي وتدفقاتها النقدية. ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لمستوى التعرض لكل عملة وبشكل إجمالي لمراكز العملات ليلاً وخلال اليوم، ويتم مراقبتها يومياً. في نهاية العام، كان لدى المجموعة صافي مخاطر جوهريّة بشأن العملات الأجنبية التالية:

2024 طويل / (قصير) الأجل	2025 طويل / (قصير) الأجل	
615,055	948,297	دولار أمريكي
228,017	355,884	درهم اماراتي
1,308,594	1,453,245	رينغيت ماليزي
627,013	506,264	دينار أردني
524,585	546,970	دينار كويتي
501,284	756,525	أخرى
3,804,548	4,570,185	الإجمالي

31 إدارة المخاطر المالية (تتمة)
(3) مخاطر السوق (تتمة)
(د) مخاطر السعر

يوجد لدى المجموعة بعض الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر. تنشأ مخاطر الأسعار نتيجة للتغيرات في تلك الاستثمارات.

وحيث إن هذه الاستثمارات في عدد محدود من الصناديق الاستثمارية وهي هامة بالنسبة لإجمالي المحفظة الاستثمارية، تقوم المجموعة بمراقبتها دورياً، ويحدد مخاطر الاحتفاظ بها على أساس التغيرات في الأسعار السائدة بالسوق.

تشتمل الاستثمارات الأخرى على مخاطر متدنية أو معدومة حيث يتم شراء أغلبها لغرض البيع مباشرة، وتتم الاستثمارات فقط في حالة وجود أمر بيع مؤكد، وبالتالي تنطوي على مخاطر متدنية.

• مخاطر أسعار الأسهم

تشير مخاطر أسعار الأسهم إلى مخاطر الانخفاض في القيمة العادلة للأسهم في محفظة الاستثمارات المقترنة لأغراض غير المتاجرة للمجموعة نتيجة للتغيرات المحتملة المعقولة في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية.

فيما يلي التأثير على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر نتيجة للتغيرات المحتملة المعقولة في مؤشرات الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كما في 31 ديسمبر:

2024		2025		
التأثير بملايين الريالات السعودية	التغير في سعر الأسهم %	التأثير بملايين الريالات السعودية	التغير في سعر الأسهم %	مؤشرات السوق المحلية استثمارات في الأسهم
+/- 178	10 -/+	131	10 -/+	

(هـ) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسائر الناتجة عن عدم كفاية أو أخطاء من أحد الإجراءات الداخلية أو الموظفين أو أنظمة الحاسب أو أحداث خارجية.

إن المخاطر التشغيلية ملازمة لمعظم أنشطة المجموعة. وتتطلب إتباع نهج متكامل لتحديد وقياس ورصد المخاطر التشغيلية.

تم إنشاء وحدة إدارة المخاطر التشغيلية ضمن مجموعة إدارة المخاطر والانتماء والتي تسهل إدارة المخاطر التشغيلية في المجموعة. وتسهل وحدة إدارة المخاطر التشغيلية إدارة المخاطر التشغيلية من خلال وضع السياسات وتطوير الأنظمة والأدوات والمنهجيات، والإشراف على تنفيذها واستخدامها داخل وحدات العمل وتوفير المراقبة المستمرة والتوجيه في مختلف إدارات المجموعة.

إن الإجراءات الأساسية الثلاثة الخاصة بإدارة المخاطر التشغيلية بالمجموعة هي التقييم الذاتي لمراقبة المخاطر وقاعدة البيانات للخسائر التشغيلية، والتنفيذ النهائي لمؤشرات المخاطر الرئيسية التي تم تصميمها لتعمل بطريقة تعزز بعضها بعضاً.

توزيعات الأرباح

32

اقترح مجلس الإدارة في 09 سبتمبر 2025، توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الأول للسنة المنتهية في 2025، بمبلغ 3,000 مليون ريال، بواقع 0.75 ريال لكل سهم بعد خصم الزكاة. تم الحصول على عدم الممانعة من البنك المركزي السعودي على قرار مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الأول للعام المالي 2025. تاريخ الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم 02 أكتوبر 2025.

توصية مجلس إدارة مصرف الراجحي بتاريخ 28 يناير 2025، توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني لعام 2024 بمبلغ 5,840 مليون ريال (1.46 ريال لكل سهم) بعد خصم الزكاة. وقد وافقت الجمعية العامة العادية السنوية على توزيعات الأرباح النهائية المقترحة للنصف الثاني من السنة المالية 2024 في اجتماعها المنعقد بتاريخ 13 أبريل 2025. وقد توزع هذه الأرباح في 24 أبريل 2025.

اقترح مجلس الإدارة في 04 أغسطس 2024، توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الأول للسنة المنتهية في 2024، بمبلغ 5,000 مليون ريال، بواقع 1.25 ريال لكل سهم بعد خصم الزكاة. تم الحصول على عدم الممانعة من البنك المركزي السعودي على قرار مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الأول للعام المالي 2024. تاريخ الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم 26 أغسطس 2024.

اقترح مجلس الإدارة في 24 يناير 2024، توزيع أرباح نهائية على المساهمين عن النصف الثاني للسنة المنتهية في 2023، بمبلغ 4,600 مليون ريال، بواقع 1.15 ريال لكل سهم بعد خصم الزكاة. كما تمت الموافقة على توزيعات الأرباح النهائية المقترحة للنصف الثاني لعام 2023 من قبل الجمعية العمومية في اجتماعها السنوي المنعقد في 24 مارس 2024. وقد تم لاحقاً دفع توزيعات الأرباح هذه بتاريخ 3 أبريل 2024.

النقد وما في حكمه

33

يتكون النقد وما في حكمه المدرج في قائمة التدفقات النقدية الموحدة مما يلي:

2024	2025	
6,681,225	6,979,787	نقد في الصندوق
11,114,015	21,963,987	مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تستحق خلال 90 يوماً من تاريخ الشراء
195,171	544,447	أرصدة لدى البنك المركزي السعودي والبنوك المركزية الأخرى (حسابات جارية)
6,110,000	6,977,000	متاجرة مع البنك المركزي السعودي
24,100,411	36,465,221	الإجمالي

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف ريال)

34 التركيز الجغرافي

(أ) فيما يلي التوزيع حسب المناطق الجغرافية للفئات الرئيسية للموجودات والمطلوبات والتعهدات والالتزامات المحتملة وحسابات التعرض لمخاطر الائتمان كما في 31 ديسمبر:

2025	المملكة العربية السعودية	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى والشرق الأوسط	أمريكا الشمالية	جنوب شرق آسيا	دول أخرى	الإجمالي
الموجودات						
نقد وأرصدة لدى البنك المركزي السعودي والبنوك المركزية الأخرى	51,608,727	1,209,899	294,860	241,936	649,454	54,004,876
مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	9,857,156	1,767,523	14,244,866	1,071,041	-	26,940,586
تمويل، صافي						
شركات	259,184,660	2,915,614	-	8,586,569	-	270,686,843
أفراد	476,346,137	4,254,855	-	1,472,016	-	482,073,008
استثمارات، صافي						
استثمار في شركة زميلة	1,157,245	-	-	-	-	1,157,245
استثمارات مقتناة بالتكلفة المطفأة	119,255,743	5,365,717	5,922,636	2,851,917	4,867,936	138,263,949
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	2,420,245	1,713,327	102,616	-	3,548,700	7,784,888
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	22,504,835	2,725,904	93,750	2,660,575	270,695	28,255,759
إجمالي الموجودات	942,334,748	19,952,838	20,658,728	16,884,054	9,336,785	1,009,167,154
المطلوبات						
مطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى	83,072,655	683,833	32,481,201	1,032,374	13,734	117,283,797
ودائع العملاء	607,489,763	9,070,120	35,944,043	14,376,343	407,231	667,287,500
إجمالي المطلوبات	690,562,418	9,753,953	68,425,244	15,408,717	420,965	784,571,297
التعهدات والالتزامات المحتملة	78,166,670	1,401,686	-	3,967,248	-	83,535,604
مخاطر الائتمان (مبينة بالمعادل الائتماني لها)	13,375,192	697,509	-	3,967,248	-	18,039,949

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالآلاف ريال)

34 التركيز الجغرافي (تتمة)

(أ) فيما يلي التوزيع حسب المناطق الجغرافية للفئات الرئيسية للموجودات والمطلوبات والتعهدات والالتزامات المحتملة وحسابات التعرض لمخاطر الائتمان كما في 31 ديسمبر: (تتمة)

2024	المملكة العربية السعودية	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى والشرق الأوسط	أمريكا الشمالية	جنوب شرق آسيا	دول أخرى	الإجمالي
الموجودات						
نقد وأرصدة لدى البنك المركزي السعودي والبنوك المركزية الأخرى	52,478,123	60,505	581,158	6,747	118,177	53,244,710
مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	6,473,576	10,350,874	128,524	625,380	1,951,373	19,529,727
تمويل، صافي						
شركات	207,666,548	2,902,629	-	7,625,368	-	218,194,545
أفراد	469,838,388	4,055,115	-	1,321,675	-	475,215,178
استثمارات، صافي						
استثمار في شركة زميلة	1,034,262	-	-	-	-	1,034,262
استثمارات مكتتاة بالتكلفة المطفأة	122,012,426	7,412,018	3,719,945	1,592,813	3,409,333	138,146,535
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	1,826,098	1,640,946	-	-	3,012,532	6,479,576
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	21,760,486	3,379,147	-	2,477,776	2,790,067	30,407,476
إجمالي الموجودات	883,089,907	29,801,234	4,429,627	13,649,759	11,281,482	942,252,009
المطلوبات						
مطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى	143,100,050	19,589,116	-	1,488,805	9,256,626	173,434,597
ودائع العملاء	607,442,847	7,594,698	-	12,943,115	257,841	628,238,501
إجمالي المطلوبات	750,542,897	27,183,814	-	14,431,920	9,514,467	801,673,098
التعهدات والالتزامات المحتملة	55,530,211	2,233,106	-	2,539,980	2,625,889	62,929,186
مخاطر الائتمان (مبينة بالمعادل الائتماني لها)	16,573,694	304,671	-	3,019,039	-	19,897,404

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف ر.س.)

التركيز الجغرافي (تتمة)

34

(ب) فيما يلي التوزيع الجغرافي لتركيز التمويل غير العامل ومخصص الانخفاض في قيمة التمويل كما في 31 ديسمبر:

2025	المملكة العربية السعودية	دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط	جنوب شرق آسيا	الإجمالي
<u>غير عاملة</u>				
شركات	3,676,787	61,431	29,824	3,768,042
افراد	1,816,767	82,964	26,447	1,926,178
مخصص انخفاض قيمة التمويل				
مشاركة شركات	(4,138,108)	(80,880)	(29,993)	(4,248,981)
افراد	(4,265,595)	(106,477)	(61,835)	(4,433,907)
2024	المملكة العربية السعودية	دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط	جنوب شرق آسيا	الإجمالي
<u>غير عاملة</u>				
شركات	3,571,706	52,791	2,140	3,626,637
بيع بالتقسيط	1,638,856	42,991	25,952	1,707,799
مخصص انخفاض قيمة التمويل				
شركات	(3,736,572)	(48,378)	(38,305)	(3,823,255)
افراد	(4,570,585)	(62,358)	(49,118)	(4,682,061)

انظر الايضاح (8- 1) بخصوص التمويل العامل.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

35

تحديد القيمة العادلة وتسلسل القيمة العادلة

- تستخدم المجموعة التسلسل التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها:
- المستوى 1: الأسعار المتداولة في الأسواق المالية النشطة لنفس الأداة (أي بدون تعديل أو إضافات).
- المستوى 2: الأسعار المتداولة في الأسواق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة أو طرق تقييم أخرى يتم تحديد كافة مدخلاتها الهامة وفق بيانات قابلة للملاحظة في السوق.
- المستوى 3: طرق تقييم لا تستند أي من مدخلاتها الهامة إلى بيانات قابلة للملاحظة في السوق.
- القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن العملية تمت إما:
- في سوق رئيسية متاحة للموجودات أو المطلوبات، أو
 - في حال عدم وجود سوق رئيسية، في أفضل الأسواق الأخرى المتاحة للموجودات أو المطلوبات.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف ريال)

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

35

2025	القيمة الدفترية	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
الموجودات المالية					
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة:					
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل - صناديق استثمارية	2,519,963	583,133	-	1,936,830	2,519,963
صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	316,711	19,875	296,836	-	316,711
منتجات مهيكلية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	4,755,362	2,023,265	2,645,330	86,767	4,755,362
استثمارات في أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	192,852	192,852	-	-	192,852
صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر	17,366,646	10,111,862	7,254,784	-	17,366,645
منتجات مهيكلية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر	407,619	407,619	-	-	407,619
استثمارات في أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	10,481,494	4,616,697	5,200,311	664,486	10,481,494
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات الموافقة للشرية	2,066,981	-	2,066,981	-	2,066,981
الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة:					
مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	26,940,586	-	-	27,040,045	27,040,045
استثمارات مكتتاة بالتكلفة المطفأة	133,828,917	11,221,136	116,997,917	-	128,219,053
صكوك	4,486,390	-	4,501,730	-	4,501,730
منتجات مهيكلية	752,759,851	-	-	745,887,318	745,887,318
صافي التمويل	956,123,372	29,176,439	138,963,888	775,615,447	943,755,773
الإجمالي					
المطلوبات المالية					
مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة:					
القيمة العادلة السالبة للمشتقات الموافقة للشرية	2,276,665	-	2,276,665	-	2,276,665
المطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة:					
مطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى	117,283,797	-	-	116,465,725	116,465,725
ودائع العملاء	667,287,500	-	-	669,044,189	669,044,189
الإجمالي	786,847,962	-	2,276,665	785,509,914	787,786,579

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024 و 2025
(بالألف #)

35 القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية	2024	القيمة الدفترية	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة:						
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل - صناديق استثمارية	2,931,542	2,931,542	421,181	500,059	2,010,302	2,931,542
صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	276,612	276,612	-	276,612	-	276,612
منتجات مهيكلة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	4,764,874	4,764,874	1,752,342	2,714,905	297,627	4,764,874
استثمارات في أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	258,890	258,890	243,890	15,000	-	258,890
صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر	19,204,275	19,204,275	12,354,102	6,850,173	-	19,204,275
منتجات مهيكلة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر	866,439	866,439	866,439	-	-	866,439
استثمارات في أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	8,584,420	8,584,420	4,624,418	3,935,580	24,422	8,584,420
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات الموافقة للشريعة	1,905,903	1,905,903	-	1,905,903	-	1,905,903
الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة:						
مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	19,529,727	19,529,727	-	-	19,651,276	19,651,276
استثمارات مكتتة بالتكلفة المطفأة	15,022,361	15,022,361	-	15,087,088	-	15,087,088
مراوحة لدى الحكومة السعودية والبنك المركزي السعودي	120,971,297	120,971,297	15,504,002	97,654,620	-	113,158,622
صكوك	2,200,651	2,200,651	-	2,168,270	-	2,168,270
منتجات مهيكلة	693,409,723	693,409,723	-	-	684,663,049	684,663,049
صافي التمويل	889,926,714	889,926,714	35,766,374	131,108,210	706,646,676	873,521,260
الإجمالي						
المطلوبات المالية						
مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة:						
القيمة العادلة السالبة للمشتقات الموافقة للشريعة	1,679,043	1,679,043	-	1,679,043	-	1,679,043
المطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة:						
مطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى	117,677,378	117,677,378	-	-	117,122,989	117,122,989
ودائع العملاء	654,988,501	654,988,501	-	-	659,243,461	659,243,461
الإجمالي	774,344,922	774,344,922	-	1,679,043	776,366,450	778,045,493

بالنسبة للسنتين المنتهيتين في عامي 2024 و 2025، لم تكن هناك تحركات كبيرة بسبب القيم العادلة المقاسة بالقيمة من خلال قائمة الدخل لصناديق المشتركة، ومنتجات المهيكلة المقاسة بالقيمة من خلال قائمة الدخل، واستثمارات الأسهم المقاسة بالقيمة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر.

تقنية التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة

يوضح الجدول التالي تقنيات التقييم المستخدمة في قياس القيم العادلة للمستوى 2 والمستوى 3 في 31 ديسمبر 2024 و 2025، بالإضافة إلى المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة المستخدمة:

بند	المنهجية المطبقة	مدخلات رئيسية غير قابلة للملاحظة	العلاقة المتبادلة بين المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة وقياس القيمة العادلة
يتم تصنيف استثمارات صناديق القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المستوى 2.	استنادًا إلى أحدث قيمة صافية للأصول (NAV) مُبلغ عنها كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.	لا يوجد	غير قابل للتطبيق
يتم تصنيف استثمارات صناديق القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المستوى 3.	استنادًا إلى أحدث قيمة صافية للأصول (NAV) مُبلغ عنها كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.	لا يوجد	غير قابل للتطبيق

35 القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)
تقنية التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (تتمة)

بند	المنهجية المطبقة	مدخلات رئيسية غير قابلة للملاحظة	العلاقة المتبادلة بين المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة وقياس القيمة العادلة
يتم تصنيف استثمارات الصكوك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن المستوى 2.	يسعى البنك إلى مدخلات سوق نشطة تشمل أسعارًا معلنة لصكوك مماثلة، ومنحنيات العائد، و هوامش المخاطرة الائتمانية، ومعدلات الربح القياسية. في الحالات التي يكون فيها الاكتشاف المباشر للأسعار محدودًا، يتم استخدام تقنيات التقييم مثل نماذج التدفقات النقدية المخصومة، مع الأخذ بعين الاعتبار المعدلات القياسية في السوق وهوامش المخاطرة الائتمانية الخاصة بالمصدر لتقدير التقييم العادل.	لا يوجد	غير قابل للتطبيق
يساهم استخدام مدخلات المستوى 2 في تعزيز موثوقية التقييم، مع الإقرار بأن تسعير الصكوك قد يتأثر بعوامل مثل سيولة السوق، وتكرار التداول، وظروف الائتمان السائدة.			
يتم تصنيف استثمارات المنتجات الهيكلية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المستوى 2.	بالنسبة للاستثمارات الهيكلية التي تتضمن خيارات مدمجة والمصنفة ضمن المستوى 2 في قياس التقييم العادل، يعتمد التقييم على مدخلات سوقية نشطة قابلة للملاحظة، بما في ذلك منحنيات معدلات الربح، و هوامش المخاطرة الائتمانية، والتقلبات الضمنية. يتم استخدام نماذج معايرة السوق لتقدير التقييم العادل، بشرط أن تظل المدخلات الأساسية قابلة للملاحظة بشكل مباشر.	لا يوجد	غير قابل للتطبيق
كما يتم إجراء تعديلات تأخذ بعين الاعتبار لسبولة، مخاطر الطرف المقابل، وفروقات سعر الشراء والبيع، لضمان أن تعكس التقييمات ظروف السوق السائدة، مع الحفاظ على تصنيفها ضمن المستوى 2.			
المشتقات المصنفة ضمن المستوى 2 تشمل مقايضات معدل الربح خارج السوق المنظمة، ومقايضات العملات المتقاطعة، وعقود الصرف الأجنبي الآجلة.	يتم تقييم هذه الأدوات بالتقييم العادل باستخدام نماذج التقييم الخاصة بالمجموعة، والتي تعتمد على تقنيات التدفقات النقدية المخصومة. تستند مدخلات البيانات في هذه النماذج إلى معايير سوقية قابلة للملاحظة ذات صلة بالأسواق التي يتم فيها تداول هذه الأدوات، ويتم الحصول عليها من مزودي بيانات السوق المعتمدين والمستخدمين على نطاق واسع.	لا يوجد	غير قابل للتطبيق
يتم تصنيف المبالغ المستحقة من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة ضمن المستوى 3.	يعتمد التقييم على تقنيات الفروقات المستندة إلى التكلفة، باستخدام منحني العائد ومدخلات الصفقات.	يتم إضافة هامش احتياطي إضافي لأخذ أي اختلافات محتملة في النماذج أو ظروف السوق المضطربة بعين الاعتبار.	غير قابل للتطبيق
يتم تصنيف اتفاقيات المراهجة مع الحكومة السعودية والبنك المركزي السعودي المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة ضمن المستوى 2.	يعتمد التقييم على تقنيات التدفقات النقدية المخصومة البسيطة، والتي تستخدم مدخلات مرجعية قابلة للملاحظة، مثل معدلات الربح ومنحنيات العائد.	لا يوجد	غير قابل للتطبيق

35 القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)
تقنية التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (تتمة)

بند	المنهجية المطبقة	مدخلات رئيسية غير قابلة للملاحظة	العلاقة المتبادلة بين المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة وقياس القيمة العادلة
يتم تصنيف الصكوك المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة ضمن المستوى 2.	يسعى البنك إلى مدخلات سوق نشطة تشمل الأسعار المعلنة لصكوك مماثلة، ومنحنيات العائد، و هوامش المخاطرة الائتمانية، ومعدلات الربح القياسية. في الحالات التي يكون فيها الاكتشاف المباشر للأسعار محدوداً، يتم استخدام تقنيات التقييم مثل نماذج التدفقات النقدية المخصومة، مع الأخذ بعين الاعتبار معدلات السوق الخالية من المخاطر و هوامش المخاطرة الائتمانية الخاصة بالمصدر لتقدير التقييم العادل.	لا يوجد	غير قابل للتطبيق
يتم تصنيف التمويل المحتفظ به بالتكلفة المطفأة ضمن المستوى 3.	يعتمد التقييم على تقنيات التدفقات النقدية المخصومة التي تستند إلى مدخلات مرجعية غير قابلة للملاحظة، بما في ذلك معدلات العائد للأعمال الجديدة، ومعدلات المحفظة، والافتراضات المتعلقة بسلوك السداد المبكر.	معدلات العائد للأعمال الجديدة، معدلات المحفظة، والافتراضات المتعلقة بسلوك السداد المبكر.	تعتمد العلاقة بين المدخلات والتقييم العادل على طبيعة المدخل، حيث يمكن أن تكون عكسية أو طردية، وفقاً لنوع المدخل المستخدم.
		<ul style="list-style-type: none"> معدلات العائد: تؤدي ارتفاع معدلات العائد للأعمال الجديدة مقارنة بمعدلات المحفظة إلى انخفاض التقييم العادل لدفتر التمويل، حيث يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية بمعدل أعلى، مما يقلل من قيمتها الحالية. وعلى العكس، فإن انخفاض معدلات العائد يؤدي إلى زيادة التقييم العادل. معدلات السداد المبكر: يؤدي ارتفاع معدلات السداد المبكر إلى تقليل مدة المحفظة، مما يؤدي إلى تحصيل التدفقات النقدية في وقت أقرب. إذا كان معدل العائد على المحفظة أعلى من معدل الخصم، فإن السداد المبكر يقلل من التقييم العادل، حيث يخسر الممول تدفقات نقدية ذات عائد أعلى. أما إذا كان معدل الخصم أعلى من معدل العائد على المحفظة، فإن السداد المبكر يزيد من التقييم العادل، حيث يمكن للممول إعادة استثمار التدفقات النقدية بمعدل عائد أعلى. 	

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024

(بالألف #)

36 المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تتعامل المجموعة خلال دورة أعمالها العادية مع أطراف ذوي علاقة. وتخضع المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة للضوابط المنصوص عليها في نظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن البنك المركزي السعودي. وفيما يلي بيان طبيعة وأرصدة تلك المعاملات كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2024	2025	الجهات ذات العلاقة
		أعضاء مجلس الإدارة
1,068,912	831,514	تمويل
849,089	526,878	حسابات جارية
		شركات ومؤسسات بكفالة أعضاء في مجلس الإدارة
		أعضاء مجلس الإدارة*
8,252,833	13,914,097	متاجرة
2,208,063	1,157,393	التزامات محتملة**
		شركة زميلة
67,399	695,824	مساهمات مستحقة
400,240	330,224	ذمم مدينة مقابل مطالبات
656,413	373,976	أرصدة البنوك

* هذا بالإضافة إلى متطلبات معيار المحاسبة الدولي (24).

** البنود خارج قائمة المركز المالي.

فيما يلي الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة والمتضمنة في القوائم المالية الموحدة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر:

2024	2025	
204,856	317,702	دخل من التمويل والموجودات المالية الأخرى
2,167	1,393	رواتب و مزايا موظفين (تذاكر طيران)
1,106	1,106	إيجارات ومصاريف مباني
6,756,555	6,624,448	اقتراكات - وثائق تأمين مكتتبة
946,779	2,423,512	مطالبات مكتبة ومبلغ عنها خلال الفترة
1,070,214	2,547,883	مطالبات مدفوعة
6,115	14,668	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي بيان مبالغ التعويضات المسجلة لصالح أو مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر:

2024	2025	
176,488	211,191	منافع قصيرة الأجل
4,709	2,782	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يقصد بأعضاء الإدارة التنفيذية الأشخاص الذين لهم السلطة والمسؤولية للتخطيط والتوجيه والتحكم في أنشطة المجموعة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

37 العمولة الخاصة المستبعدة من قائمة الدخل الموحدة

فيما يلي حركة حساب الأعمال الخيرية المدرج رصيده ضمن المطلوبات الأخرى (انظر إيضاح 17) للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر:

2024	2025	
1,891	15,954	الرصيد في بداية السنة
27,686	52,173	إضافات خلال السنة
(13,623)	(35,067)	مدفوع خلال السنة
15,954	33,060	الرصيد في نهاية السنة

38 خدمات إدارة الاستثمار

تقدم المجموعة خدمات استثمارية لعملائها. وقامت المجموعة بإنشاء عدة صناديق مضاربة في مجالات استثمارية مختلفة، وتقوم إدارة الاستثمار لدى المجموعة بإدارة تلك الصناديق كما يتم استثمار جزء من أموالها بالمشاركة مع المجموعة، كما تقوم المجموعة بتقديم خدمات إدارة الاستثمار لعملائها من خلال شركتها التابعة والتي تتضمن إدارة صناديق إجمالي موجودة قدرها 165,822 مليون # (2024: 123,319 مليون #). لا يوجد للمجموعة سيطرة على الصناديق الاستثمارية ولا تمارس عليها تأثيراً هاماً ليتم اعتبارها شركات زميلة / تابعة. ولا يتم إدراج القوائم المالية لصناديق الاستثمار ضمن قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة. وتدرج حصة استثمارات المجموعة في هذه الصناديق ضمن الاستثمارات. وقد بلغ رصيد المبالغ المستثمرة من قبل المجموعة في تلك الصناديق الاستثمارية 1,255 مليون # كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 1,020 مليون #).

39 إدارة مخاطر رأس المال

يقوم المصرف بإدارة قاعدة رأس المال بشكل فعال لتغطية المخاطر الكامنة في أعماله. تتم مراقبة كفاية رأس مال المصرف باستخدام، من بين تدابير أخرى، القواعد والنسب التي وضعتها لجنة بازل للرقابة المصرفية بما في ذلك الإطار والتوجيهات المتعلقة بتنفيذ إصلاحات رأس المال بموجب بازل 3 ("اتفاقية بازل 3") والتي تم تحديدها التي اعتمدتها الجهة التنظيمية للمصرف، البنك المركزي السعودي. تقيس نسب رأس مال بازل 3 كفاية رأس المال من خلال مقارنة رأس المال المؤهل للمصرف مع أصول الميزانية العمومية والالتزامات والمبلغ الاسمي للمشتقات المالية بمبلغ مرجح يعكس مخاطرها النسبية.

تقوم المجموعة بمراقبة كفاية رأس مالها باستخدام المنهجية والمعدلات التي وضعها البنك المركزي السعودي. والتي تقوم أيضاً بمراقبة كفاية رأس المال. تقيس هذه النسب كفاية رأس المال من خلال مقارنة رأس المال المؤهل للمجموعة مع موجوداتها والتزاماتها والتزاماتها المحتملة والمبالغ الاسمية للمشتقات المالية بمبلغ مرجح لتعكس مخاطرها النسبية.

40 كفاية رأس المال

تماشياً مع البنك المركزي السعودي والجدول الزمني المتفق عليه دولياً والذي حددته لجنة بازل للرقابة المصرفية، الجهة العالمية المسؤولة عن تحديد المعايير للتنظيم الحضيف للبنوك، بدأت المجموعة في الإفصاح عن نسب كفاية رأس المال وفقاً لبازل 3: استكمال لوائح الإصلاحات بعد الأزمة الصادرة عن البنك المركزي السعودي من خلال تعميمها رقم 44047144 اعتباراً من 1 يناير. تلتزم المجموعة بالمتطلبات التنظيمية لنسب كفاية رأس المال.

يلخص الجدول التالي الأصول المرجحة بالمخاطر للركيزة الأولى للمجموعة ورأس المال من الفئتين الأولى والثانية ونسب كفاية رأس المال:

2024	2025	
553,953,774	612,542,463	مخاطر الائتمان للموجودات المرجحة بالمخاطر
47,008,909	46,067,844	مخاطر العمليات للموجودات المرجحة بالمخاطر
10,471,553	15,302,335	مخاطر السوق للموجودات المرجحة بالمخاطر
611,434,236	673,912,642	إجمالي الشريحة الأولى - للموجودات المرجحة بالمخاطر
117,948,293	138,057,620	رأس المال الأساسي
5,636,168	9,220,631	رأس المال المساند
123,584,461	147,278,251	إجمالي رأس المال الأساسي والمساند
		نسبة كفاية رأس المال
19.29%	20.49%	نسبة كفاية رأس المال الأساسي
20.21%	21.85%	نسبة رأس المال الأساسي والمساند

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024
(بالألف #)

حسابات استثمارية تعتمد على المضاربة والوكالة لمشاركة الأرباح

41

(أ) تحليل الحسابات الاستثمارية لمشاركة الأرباح حسب أنواع الاستثمارات وتمويلها

موجودات حسابات الاستثمار المشترك التي تم تخصيصها وإدارتها من قبل المصرف من خلال التمويل والاستثمارات والمستحقات من المؤسسات المالية والأصول السائلة الأخرى للمجموعات المجمعة (بما في ذلك مساهمات المصرف إن وجدت). أرصدة المجموعات المجمعة في نهاية العام هي كما يلي:

2024	2025	
		التمويل:
81,094,984	91,101,084	متاجرة بيع بالتقسيط
5,677,908	-	متاجرة بطاقات ائتمانية
		الاستثمارات:
15,022,361	-	مربحة لدى الحكومة السعودية والبنك المركزي السعودي
-	36,435,834	صكوك
29,500,784	9,016,409	المطلوبات من المؤسسات المالية والأصول السائلة الأخرى
131,296,037	136,553,327	اجمالي موجودات المحفظة المشتركة

موقف المحفظة المشتركة لملاك حسابات الاستثمار ومساهمات المصرف في نهاية العام هو كما يلي:

2024	2025	
131,296,037	136,553,327	مساهمات عملاء المضاربة والوكالة
-	-	مساهمة المصرف في صناديق الحسابات الاستثمارية المشتركة
131,296,037	136,553,327	اجمالي موجودات المحفظة المشتركة في نهاية العام

(ب) أساس احتساب الأرباح وتخصيصها بين المصرف وملاك حسابات الاستثمار؛

احتساب دخل المحفظة المشتركة هو كما يلي:

2024	2025	
6,042,502	5,534,242	دخل المحفظة من التمويل
1,530,070	1,213,350	دخل من الاستثمار
7,572,572	6,747,592	إجمالي دخل المحفظة

التوزيع بين ملاك الحسابات الاستثمارية والمصرف على النحو التالي:

2,563,634	2,792,051	رسوم المضاربة
5,760	(60,473)	الحركة (من) / إلى حسابات المحفظة المشتركة
5,003,178	4,016,014	إجمالي المبلغ المدفوع لملاك حسابات الاستثمار في المضاربة
-	-	العائد على المصرف في أموال حسابات الاستثمارية
7,572,572	6,747,592	إجمالي الدخل لملاك محفظة المساهمين

أساس توزيع الأرباح بين ملاك حسابات الاستثمار والمصرف :

حصة المصرف	حصة ملاك حساب الاستثمار	نسبة مشاركة الأرباح
41%	59%	

(ج) حقوق ملكية ملاك حسابات الاستثمار في نهاية فترة التقرير:

2024	2025	
131,296,037	136,553,327	رصيد حسابات ملاك حسابات الاستثمار قبل الربح
5,003,178	4,016,014	إضافة: ربح ملاك حسابات الاستثمار خلال السنة/ الفترة
(4,334,603)	(3,235,778)	ناقصاً: الربح المدفوع خلال السنة
131,964,612	137,333,563	القيمة الصافية لملاك حسابات الاستثمار

حسابات استثمارية تعتمد على المضاربة والوكالة لمشاركة الأرباح (تتمة)

41

(د) أساس تحديد أي معدل استهلاك للاستهلاك والتغيرات التي حدثت في أي من تلك الاحتياطات خلال فترة التقرير

يتم إنشاء احتياطي معادلة الأرباح (PER) عن طريق تخصيص مبلغ محدد من الأرباح المكتسبة من مجموعة الأصول المختلطة قبل التخصيص للمساهمين وملاك حسابات الاستثمار.

يسمح معدل الربح للمصرف بالحد بشكل كبير من تعرضه للمخاطر التجارية المستبدلة. في حين أن الغرض من هذه الاحتياطات هو تعزيز توزيع الأرباح لملاك حسابات الاستثمار والمصرف في الفترات التي يكون فيها أداء الأصول الموجودة في مجموعة أصول المصرف أقل من المتوقع.

وفيما يتعلق بمعدل الإنفاق العام، يوافق ملاك حسابات الاستثمار مقدماً في العقد الذي ينظم علاقتهم مع المصرف، على نسبة دخلهم التي قد يتم تخصيصها لكل احتياطي من هذه الاحتياطات. يتم تحديد هذا المبلغ من قبل إدارة المصرف حسب تقديرها.

(هـ) المخاطر التجارية المستبدلة

يمكن أن تؤدي مخاطر معدل العائد إلى ظهور مخاطر تجارية مستبدلة. للتخفيف من المخاطر التجارية المتغيرة، قد يقرر المصرف التنازل عن حصته من الأرباح لزيادة عوائد ملاك حسابات الاستثمار.

(و) حركة معادلة احتياطي الأرباح (PER)

2024	2025	
134,279	140,039	الرصيد بداية الفترة
5,760	-	الإضافات
-	(60,473)	التحويلات
140,039	79,566	الرصيد نهاية الفترة

الأحداث اللاحقة

42

في 7 يناير 2026، أصدرت المجموعة 5000 صكوك دائمة بقيمة مليون دولار أمريكي. وللمجموعة خيار شراء يمكن ممارسته وفقاً للشروط المذكورة في نشرة الإصدار. ويبلغ هامش الربح المتوقع على الصكوك 6.15%.

في 24 رجب 1447هـ (الموافق 13 يناير 2026هـ)، أوصى مجلس إدارة البنك الجمعية العامة غير العادية بزيادة رأس مال البنك من 40,000 مليون # إلى 60,000 مليون # عن طريق منح أسهم مجانية (سهم واحد لكل سهمين مملوكين). وسيتم تمويل الزيادة في رأس المال المدفوع البالغة 20,000 مليون # من الأرباح المحتجزة. ويخضع هذا المقترح للحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية والجمعية العامة غير العادية بشأن زيادة رأس المال وعدد الأسهم الممنوحة.

توصية مجلس إدارة مصرف الراجحي بتاريخ 26 يناير 2026، توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني لعام 2025 بمبلغ 7,000 مليون # (1.75 ريال لكل سهم).

الأرقام المقارنة

43

خلال العام، أعيد تصنيف التمويل لأجل وشهادات الإيداع من بند "مستحقات للبنوك والبنك المركزي السعودي والمؤسسات المالية الأخرى" إلى بند "سندات الدين المصدرة والتمويل لأجل". كما أعيد تصنيف بعض الودائع من البند نفسه إلى بند "ودائع العملاء" ليعكس ذلك هيكل تمويل المجموعة. إضافة إلى إعادة التصنيف المذكورة، أعيد تصنيف بعض الأرقام غير المهمة من الفترات السابقة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية. فيما يلي ملخص لإعادة التصنيف: 40,000

31 ديسمبر 2024	قبل إعادة التصنيف	إعادة التصنيف	بعد إعادة التصنيف
مطلوبات للبنوك ، والبنك المركزي السعودي المؤسسات المالية الأخرى (إيضاح 14)	173,434,597	(55,757,219)	117,677,378
ودائع العملاء (إيضاح 15)	628,238,501	26,750,000	654,988,501
أدوات الدين والتمويلات لأجل (إيضاح 16)	8,450,753	29,007,219	37,457,972
ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام والبرمجيات، صافي (إيضاح 12)	13,894,302	1,380,447	15,274,749

موافقة مجلس الإدارة

44

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 14 شعبان 1447هـ (الموافق 02 فبراير 2026م).