

# شركة الراجحي المصرفية للاستثمار

(شركة مساهمة سعودية)

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



1	تقرير مراجعى الحسابات
2	قائمة المركز المالي الموحدة
3	قائمة الدخل الموحدة
4-5	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
6-7	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
<b>إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة :</b>	
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 المتفقة 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 كمحظوظ بها من للبيع
54	(14) مطلوبات للبنوك والبنك центральный 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) سكوك حقوق ملكية
59-61	(21) التعهادات والالتزامات المحتملة
62	(22) صافي الدخل من التمويل والاستثمارات
62	(23) رسوم خدمات مصرافية ، صافي
63	(24) دخل العمليات الأخرى، صافي
63-64	(25) رواتب ومرتبات الموظفين
64	(26) المصارييف العمومية والإدارية الأخرى
65	(27) الزكاة
65	(28) ربيبة السهم
66-67	(29) التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
68-69	(30) النطاعات 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 المستبعة 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) أرقام 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 ("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 وآداب المهنة المحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولي) 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. باعتقادنا 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 (نتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (نتمة)

كيفية معالجة أمر المراجعة الرئيس أثناء مراجعتنا	أمر المراجعة الرئيس
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة مقابل التمويل	
<p>حصلنا على فهم لتقدير 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 تغيرات رئيسية تم إجراؤها خلال السنة.</p> <p>قمنا بمقارنة السياسة المحاسبية والمنهجية الخاصة بالمجموعة فيما يتعلق بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة مقابل المتطلبات الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي <sup>٩</sup>: "الأدوات المالية".</p> <p>قمنا بتقدير التصميم والتطبيق وختبرنا فعالية التشغيل للضوابط الرقابية الرئيسية (بما في ذلك الضوابط الرقابية العامة لتقدير المعلومات وتطبيقاتها) فيما يتعلق به:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ نموذج خسائر الائتمان المتوقعة (بما في ذلك الحكومة المتعلقة بالنموذج والتحقق منه وأي تحديات على النموذج تم إجراؤها خلال السنة)،</li> <li>○ تصنيف التمويل ضمن المراحل ١ و ٢ و ٣ وتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان في الوقت المناسب وتحديد تعرضات التغير / المنخفضة بشكل فردي،</li> <li>○ أنظمة وتطبيقات تقنية المعلومات التي تدعم نموذج خسائر الائتمان المتوقعة، و</li> <li>○ مدى تكامل مدخلات البيانات في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة.</li> </ul> <p>قمنا بتقدير إجراءات الحكومة 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 اخذها بالحسبان في تقدير الإدارة.</p> <p>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>	<p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ إجمالي تمويل المجموعة ٢٦١,٤٤٢,٧٤ مليون <sup>٦٦</sup> (٢٠٢٤: ٢٠١,٩١٥,٠٤ مليون <sup>٦٦</sup>، جنوب مقابلاً لها مخصص خسائر الائتمان متوقعة قدره ٨,٦٨٢,٨٩ مليون <sup>٦٦</sup> (٢٠٢٤: ٨,٥٠٥,٣٢ مليون <sup>٦٦</sup>).</p> <p>وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي <sup>٩</sup>، تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على خسائر الائتمان التي من المتوقع زيادتها أثناء الثاني عشر شهر اللاحقة (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الثاني عشر شهر <sup>١٠</sup>، فيما عدا التمويل الذي يخضع لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، أو عمليات التمويل المتغيرة أو تلك المصنفة كموجودات مشتراء أو مستحدثة منخفضة القيمة الائتمانية، وفي جميع الأحوال، يستند المخصص إلى خسائر الائتمان المتوقعة التي من المتوقع زиادتها على مدى العمر الزمني لتمويل) (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر).</p> <p>كما طبقت المجموعة أحکاماً إضافيةً 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 تقديرًا جوهرياً وحكيماً من الإدارة، مما لهذا الأمر الأثر الجوهرى على القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تشمل التواحي الرئيسية للأحكام ما يلى:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>١. تصنيف التمويل ضمن المراحل ١ و ٢ و ٣ استناداً إلى تحديد:             <ol style="list-style-type: none"> <li>(أ) التعرضات التي تشمل على زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، و</li> <li>(ب) التعرضات المنخفضة بشكل فردي / المتغيرة.</li> </ol> </li> <li>٢. الافتراضات المستخدمة في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة لتحديد احتمالية التغير في السداد والخسارة في حالة التغير في السداد والتعرض عند التغير 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.</li> </ol>

تقرير المراجعين المستقلين  
إلى السادة مساهمي شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)  
تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

أمر المراجعة الرئيس	كيفية معالجة أمر المراجعة الرئيس أثناء مراجعتنا
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة مقابل التمويل (تتمة)	أمر المراجعة الرئيس
لا يزال تطبيق هذه الأحكام يؤدي إلى زيادة حالة عدم التأكيد حيال التقديرات المتعلقة بحسابات خسائر الائتمان المتوقعة، وذلك، لأنها أثرت على مخاطر المراجعة المرتبطة بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.	بالنسبة لعينة مختارة من العملاء، اختبرنا تقييم الإدارة للتدفقات النقدية القابلة للاسترداد، بما في ذلك تأثير الضمانات ومصادر السداد الأخرى، إن وجدت.
الرجوع إلى ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية ضمن ايضاح ("ج") (٥) للاطلاع على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وإيضاح ("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 ("ه") الذي يتضمن الإفصاح عن الانخفاض في قيمة التمويل وإيضاح ("أ") (٣١) للاطلاع على تفاصيل تحليل جودة الائتمان والافتراضات الرئيسية والعوامل التي تم أخذها في الاعتبار عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة.	قمنا بتقدير مدى ملاءمة ضوابط المجموعة بشأن تحديد تعريف التعرض 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.
الرجوع إلى ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية ضمن ايضاح ("ج") (٥) للاطلاع على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وإيضاح ("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 ("ه") الذي يتضمن الإفصاح عن الانخفاض في قيمة التمويل وإيضاح ("أ") (٣١) للاطلاع على تفاصيل تحليل جودة الائتمان والافتراضات الرئيسية والعوامل التي تم أخذها في الاعتبار عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة.	قمنا بتقدير مدى معقولية الافتراضات الأساسية المستخدمة من قبل المجموعة في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الافتراضات المستقبلية.
الرجوع إلى ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية ضمن ايضاح ("ج") (٥) للاطلاع على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وإيضاح ("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 ("ه") الذي يتضمن الإفصاح عن الانخفاض في قيمة التمويل وإيضاح ("أ") (٣١) للاطلاع على تفاصيل تحليل جودة الائتمان والافتراضات الرئيسية والعوامل التي تم أخذها في الاعتبار عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة.	قمنا باختبار مدى اكتمال ودقة بيانات المدخلات التي تدعم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
الرجوع إلى ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية ضمن ايضاح ("ج") (٥) للاطلاع على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وإيضاح ("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 ("ه") الذي يتضمن الإفصاح عن الانخفاض في قيمة التمويل وإيضاح ("أ") (٣١) للاطلاع على تفاصيل تحليل جودة الائتمان والافتراضات الرئيسية والعوامل التي تم أخذها في الاعتبار عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة.	قمنا، حيثما يقتضي ذلك، بالاستعانة بالمتخصصين لدينا لمساعدتنا في فحص احتساب نماذج خسائر الائتمان المتوقعة، وتقييم المدخلات المتعلقة بها (بما في ذلك احتمالية التعرض في السداد والخسارة في حالة التعرض في السداد والتعرض عند التعرض في السداد)، وتقييم مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة، وبالتحديد فيما يتعلق بمتغيرات الاقتصاد الكلي وسيناريوهات الاقتصاد الكلي المتوقعة.
الرجوع إلى ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية ضمن ايضاح ("ج") (٥) للاطلاع على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وإيضاح ("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 ("ه") الذي يتضمن الإفصاح عن الانخفاض في قيمة التمويل وإيضاح ("أ") (٣١) للاطلاع على تفاصيل تحليل جودة الائتمان والافتراضات الرئيسية والعوامل التي تم أخذها في الاعتبار عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة.	قمنا بتقدير مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية الموحدة مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي.

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

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تمة)

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 ١٤٤٦ هـ).

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 مراجعى الحسابات. إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى الواردة في تقرير المجموعة السنوي. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥ متوفراً لنا بعد تاريخ تقرير مراجعى الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدى 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، تكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحكمة.

**مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحكمة 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 الاستثمار في العمل وفقاً لمبدأ الاستثمارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستثمارية وتطبيق مبدأ الاستثمارية في المحاسبة ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحكمة، 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 جوهريه، 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 (تممة)

مسؤوليات المراجعين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تممة)  
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 التحريرات 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 ل توفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحرير جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطير 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 الإداره.
- استنتاج مدى ملاءمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستثمارارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكًّا كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستثمار في العمل وفقاً لمبدأ الاستثمارارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد 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 رأينا. 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 الاستثمار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكلي ومحفوظ 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 الوحيدين عن رأينا في المراجعة.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحكومة، 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 بالحكومة 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 بالتصورات 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 بالحكمة، 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

بناء على المعلومات التي حصلنا عليها، لم يفت انتباها 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 ووينغ للخدمات المهنية

شركة ديلويت انด توش وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون



هشام عبدالله العتيqi  
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  
 (بألف ₡)  
 كما في  
 الموجودات

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	إيضاح	
53,244,710	<b>54,004,876</b>	4	نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية
19,529,727	<b>26,940,586</b>	5	مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى، صافي
175,033,587	<b>174,304,596</b>	6	استثمارات، صافي
1,905,903	<b>2,066,981</b>	7	القيمة العادلة الموجبة للأدوات المالية المشتقة
693,409,723	<b>752,759,851</b>	8	تمويل، صافي
10,650,605	<b>13,390,634</b>	9	موجودات أخرى، صافي
1,034,262	<b>1,157,245</b>	10	استثمار في شركة زميلة
1,358,638	<b>1,350,021</b>	11	استثمارات عقارية، صافي
15,274,749	<b>15,740,178</b>	12	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام والبرمجيات، صافي
1,002,450	<b>1,553,329</b>	13	مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحفظة بها للبيع
972,444,354	<b>1,043,268,297</b>		<b>اجمالي الموجودات</b>

المطلوبات وحقوق الملكية

المطلوبات

117,677,378	<b>117,283,797</b>	14	مطلوبات للبنوك، والبنك المركزي السعودي المؤسسات المالية الأخرى
654,988,501	<b>667,287,500</b>	15	ودائع العملاء
1,679,043	<b>2,276,665</b>	7	القيمة العادلة السالبة للأدوات المالية المشتقة
37,457,972	<b>79,866,625</b>	16	أدوات الدين والتمويلات لأجل
36,655,853	<b>32,628,115</b>	17	مطلوبات أخرى
846,376	<b>1,013,250</b>	13	مطلوبات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحفظة بها للبيع
849,305,123	<b>900,355,952</b>		<b>اجمالي المطلوبات</b>

حقوق الملكية

رأس المال

40,000,000	<b>40,000,000</b>	18	رأس المال
38,373,547	<b>40,000,000</b>	19	احتياطي نظامي
(311,814)	<b>581,422</b>	19	احتياطيات أخرى
21,417,282	<b>34,272,747</b>		أرباح مبقة

**حقوق الملكية العائدة إلى المساهمين في المصرف**

23,553,815	<b>27,907,879</b>	20	stocks حقوق ملكية
------------	-------------------	----	-------------------

**حقوق الملكية العائدة إلى المالك في المصرف**

106,401	<b>150,297</b>		حقوق الملكية غير المسيطرة
---------	----------------	--	---------------------------

**اجمالي حقوق الملكية**

972,444,354	<b>1,043,268,297</b>		<b>اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>
-------------	----------------------	--	---------------------------------------

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 ₡)**

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

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 ₡)**

2024	2025	إيضاحات	السنة المنتهية في 31 ديسمبر
19,731,186	24,824,510		صافي دخل السنة
<b>الدخل الشامل الآخر:</b>			
			البنود التي لن يعاد تضمينها 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 تضمينها 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 لاستثمارات في صكوك و منتجات مهيكلة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
30,323	(163,388)		- صافي المبالغ المحولة إلى 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		<b>إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر المثبت في حقوق الملكية</b>
19,516,348	25,716,835		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>
<b>العائد إلى :</b>			
19,506,998	25,684,990		حقوق المساهمين في المصرف
9,350	31,845		حقوق الملكية غير المسيطرة
19,516,348	25,716,835		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

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 ₩)

الإيضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	احتياطي	أرباح مبقة في المصرف	إجمالي حقوق الملكية العادلة إلى المساهمين	صكوك حقوق الملكية	إجمالي حقوق الملكية العادلة إلى المالك في المصرف	غير المسطرة	حقوق الملكية	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024										
صافي دخل السنة										
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	19									
مكاسب اكتوارية من إعادة قياس التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين	19									
حصة في الدخل الشامل الآخر من شركة زميلة	19									
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في صكوك و منتجات مهيئة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	19									
صافي المبالغ المحولة إلى قائمة الدخل الموحدة	19									
فروق صرف عملات ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية	19									
الجزء الفعال لتنظيمية تدفقات نقدية للتغير بالقيمة العادلة	19									
احتياطي أسهم الموظفين	19									
اجمالي الخسارة الشاملة الأخرى المثبتة في حقوق الملكية										
اجمالي الدخل الشامل للسنة										
صكوك حقوق ملكية مصدرة، بالصافي	20									
تكاليف صكوك حقوق ملكية										
محول إلى الاحتياطي النظامي	19									
توزيعات أرباح مرحلية للنصف الأول لعام 2025	32									
توزيعات أرباح لعام 2024										
استبعاد أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	32									
تعديلات التوحيد الأخرى										
الرصيد في 31 ديسمبر 2025										
142,912,345	150,297	142,762,048	27,907,879	114,854,169	34,272,747	581,422	40,000,000	40,000,000		

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  
 (بالملايين)

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

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  
(بالألف ₩)  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

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

شكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً لا يتجاوزها من هذه القوائم المالية الموحدة

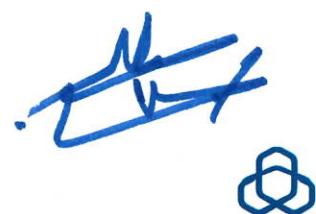
المدير المالي



الرئيس التنفيذي



رئيس مجلس الإدارة



**شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)**  
**قائمة التدفقات النقية الموحدة**  
**(بالألف ₡)**

2024	2025	إيضاح	السنة المنتهية في 31 ديسمبر
<b>التدفقات النقية من الأنشطة الاستثمارية</b>			
(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)		<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية</b>
<b>التدفقات النقية من الأنشطة التمويلية</b>			
(9,600,000)	(8,840,000)	32	توزيعات أرباح مدفوعة
(1,035,867)	(1,376,946)		تكليف 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		<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية</b>
11,664,769	12,364,810		<b>صافي الزيادة في النقد وما في حكمه</b>
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 المستثم خالل السنة
21,890,213	25,158,828		<b>الدخل من التمويل والاستثمار المدفوع خالل السنة</b>
<b>المعاملات غير النقية:</b>			
89,069	152,125		موجودات حق استخدام
111,217	30,945		الالتزامات 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 كمحفظة بها للبيع
846,376	-		مطلوبات غير المتداولة المرتبطة بمجموعة الاستبعاد المصنفة كمحفظة بها للبيع

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

الدبير المالي



الرئيس التنفيذي



رئيس مجلس الإدارة



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

عام

1

(١) التأسيس والعمل

(١)

تأسست شركة الراجحي المصرفية للاستثمار، شركة مساهمة سعودية، ("المصرف")، وتم الترخيص بانشائها بالمرسوم الملكي رقم م/59 بتاريخ 3 ذو القعدة 1407هـ (الموافق 29 يونيو 1987) وفقاً لما ورد في الفقرة (٦) 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 وفقاً 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 (٥٥٠ فرعاً: ٢٠٢٤) بما فيها الفروع المتواجدة خارج المملكة، وبلغ عدد الموظفين 24,712 موظفاً (٢٣,٤٣٧ موظفاً: ٢٠٢٤) 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 ٢ (ب)):

الشركة التابعة	العملة الوظيفية	نسبة الملكية	
		2024	2025
شركة الراجحي المالية - المملكة العربية السعودية	₣	%100	%100
شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية لتقديم خدمات التوظيف.	₣	%100	%100
مصرف الراجحي - الكويت	دينار كويتي	%100	%100
مصرف الراجحي - الأردن	دينار أردني	%100	%100

1

عام (نهاية)

أ) التأسيس والعمل (نهاية)

الوظيفة	العملة	نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة
		2024	2025	
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، وتقييم خدمات الاستشارات العقارية والهندسية، وتقييم خدمة توثيق وتسجيل العقارات، والإشراف على تقييم العقارات.	رينيغيت ماليزيا	% 100 ₪	% 100 ₪	شركة تدبر العقارية
مصرف إسلامي مرخص بموجب قانون الخدمات المالية الإسلامية لعام 2013، منشأ ويعمل في ماليزيا.	رينيغيت ماليزيا	% 100 ₪	% 100 ₪	شركة الراجحي المحدودة - ماليزيا
شركة مساهمة مقلدة مسجلة في المملكة العربية السعودية لتقديم التمويل الاستهلاكي المصغر، والتأجير التمويلي وتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة.	رينيغيت ₪	% 100 ₪	% 100 ₪	شركة إمكان للتمويل - المملكة العربية السعودية
شركة مساهمة مقلدة مسجلة في المملكة العربية السعودية، تقدم تسجيل عقود التأجير التمويلي، لتنظيم بيانات العقود وتبسيط إجراء التقاضي.	رينيغيت ₪	% 100 ₪	% 100 ₪	شركة توثيق - المملكة العربية السعودية
شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جزر كايمان بهدف إدارة المعاملات المتعلقة بالخزينة نيابة عن المصرف.	دولار أمريكي	% 100 ₪	% 100 ₪	الراجحي للأسواق المالية المحدودة - جزر الكايمان
شركة مساهمة مقلدة مملوكة لمصرف الراجحي لعرض مزاولة الأعمال الفنية في الخدمات المالية وأنظمة السداد الرقمية والتسويات المالية والخدمات ذات الصلة.	رينيغيت ₪	% 100 ₪	% 100 ₪	شركة الحلول الرقمية العالمية (نيوليب) - المملكة العربية السعودية
شركة مساهمة سعودية مقلدة مملوكة بواسطة المصرف لتقديم خدمات مهنية وعلمية والأنشطة التقنية وخدمات معلومات الاتصالات وتحليل النظم وخدمات استشارات للإدارة العليا.	رينيغيت ₪	% 90 ₪	% 90 ₪	شركة إجادة للنظم المحدودة - المملكة العربية السعودية
شركة محدودة مرخصة من قبل البنك المركزي السعودي للعمل في مجال حلول التقنية المالية والخدمات المصرفية المفتوحة	رينيغيت ₪	% 100 ₪	% 100 ₪	شركة التكنولوجيا الجديدة للحلول البرمجية (نيوتک) - المملكة العربية السعودية
شركة قابضة ذات مسؤولية محدودة بهدف تقديم خدمات المصرفية المفتوحة والاستثمار والتقنيات المالية.	دولار أمريكي	% 65 ₪	% 65 ₪	*شركة دراهم القابضة (تطبيق دراهم) - جزر الكايمان

\* خلال شهر يونيو 2024 ، استحوذت المجموعة على 65٪ من أسهم "شركة دراهم القابضة". يقع مقر الشركة التابعة في جزيرة الكايمان 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 الدراديم القابضة مقابل مبلغ نقدى قدره 83.4 مليون ₩. 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
  - تماشياً مع أحكام نظام مراقبة البنوك ونظام الشركات المعمول به في المملكة العربية السعودية والنظام الأساس للمصرف. دخل نظام الشركات الجديد الصادر بالمرسوم الملكي رقم 132/1443هـ بتاريخ 12/1/2023هـ (الموافق 30 يونيو 2023) (المشار إليه فيما يلي بـ "النظام") حيز التنفيذ في 1444/6/26هـ (الموافق 19 يناير 2023). بالنسبة لبعض أحكام النظام، يتوقع الالتزام الكامل بما لا يزيد عن ستين من تاريخ 1444/6/26هـ (الموافق 19 يناير 2023). قامت الإدارة بتعديل عقد التأسيس / النظام الأساسي في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الأخير.

### (ب) أساس القياس والإعداد

تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ التكالفة 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 لالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة،
- تقيد الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم التحوط لها في علاقة تحوط بالقيمة العادلة، أو تعديلها بطريقة أخرى لقيد 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 (تتمة)

2

## (٤) 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 منح 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 جوهرية مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف المتعلقة بذلك عند التأكيد 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 ومصاريف 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، كمعاملة حقوق 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 المترافق المسجلة في حقوق الملكية،
- إثبات القيمة العادلة للعرض المستلم،
- إثبات القيمة العادلة لأي استثمار محفظ 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 المبقة، حسبما هو ملائم، وكما هو مطلوب فيما لو قامت المجموعة بصورة مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة.

يتم حذف جميع الأرصدة والمعاملات والدخل والمصاريف 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

## (٥) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي ("₳") والذي يعتبر العملة الوظيفية للمصرف. وباستثناء ما هو مبين، تم تقرير المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي ("₳") إلى أقرب ألف.

## (٦) الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين استخدام بعض التقديرات 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 التقديرات 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 التقديرات المحاسبية الهامة التي تتأثر بهذه التوقعات وحالات عدم التأكيد المرتبطة بها تتعلق بشكل أساسي بالخسائر الائتمانية المتوقعة، وقياس القيمة العادلة، وتقييم القيمة القابلة للاسترداد للموجودات غير المالية.

يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات، 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 التقديرات والافتراضات أو مارست فيها الأحكام:

## ١. الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية

يتطلب قياس خسائر الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (9) لجميع فئات الموجودات المالية إبداء حكماً، وبالاخص، تقدير مقدار وتوقيت التتفاقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. وتسند هذه التقديرات 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 التعرض عن السداد والتعرض عند التعرض عن السداد ومعدل الخسارة عند التعرض 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 التعرض في السداد للدرجات الفريدة،
- ضوابط المجموعة لتقدير ما إذا ازدادت مخاطر الائتمان بصورة جوهرية، وأنه يجب قياس مخصصات الموجودات المالية على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ووقف التقويم 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 و اختيار المدخلات،
- اختيار تصورات الاقتصاد الكلي المستقبلية وأوزانها المرجحة بالاحتمالات للوصول إلى المدخلات الاقتصادية لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.

## ٢. الأحكام الخاصة بحقوق الملكية والمطلوبات لصكوك الشريحة الأولى

يتطلب تحديد صكوك من الشريحة الأولى حقوق ملكية حكماً مهماً نظراً لأن بعض بنود تعليم الطرح تتطلب تفسيراً. تصنف المجموعة الصكوك من الشريحة الأولى الصادرة دون تاريخ 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 الموحدة 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 يرتكز عادة على تقييم المصالح الاقتصادية الإجمالية للمجموعة في الصندوق (بما في ذلك أي أرباح محملة ورسوم الإدارية 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 الافتراضي 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 (إيضاح 21)
- الحكم على حقوق الملكية مقابل الالتزامات لصكوك الشريحة الأولى (الإيضاح 3-2)
- تحديد السيطرة والتأثير الجوهرى على الشركات المستثمر فيها (الإيضاح 3-ج)

## 3. السياسات المحاسبية الجوهرية

3

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

### (أ) التغيرات 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 لتخل 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.

تاريخ السريان

الوصف

المعايير والتفسيرات والتعديلات

قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (21) لإضافة 1 يناير 2025 التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (21) - عدم القابلية للصرف متطلبات المساعدة 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 بموجهه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي اسلوب تقييم آخر.

## السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

3

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

تاریخ السریان	الوصف	المعايير والتفسيرات والتعديلات
1 يناير 2026	ينطبق إثبات الربح أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشريكها تم تأجيل تاريخ سريان الزميلة أو مشروعاها المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو هذه التعديلات لأجل المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه غير مسمى 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 تجاريًّا كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (3) يتم إثباتها بالكامل.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (10) ومعايير المحاسبة الدولي (28) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة وشريكها الزميلة أو مشروعاها المشترك
1 يناير 2026	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك الموجودات المالية ذات السمات البيئية والاجتماعية وال الحكومية، أن تستوفي ضوابط "دفعات لأصل الدين والفائدة فقط"، شريطةً لاتختلف التدفقات النقدية الخاصة بها بشكل جوهري عن أصل مالي مماثل لا يتضمن مثل هذه الخصائص.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (9) "الأدوات المالية" ومعايير الدولي للتقرير المالي (7) "الأدوات المالية": الأفصاحات
1 يناير 2026	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 وتقييم استثناء بعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (9) ومعايير الدولي للتقرير المالي (7):
1 يناير 2026	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.	العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة
1 يناير 2026	تنحصر التحسينات السنوية في التعديلات التي توضح صياغة معيار المحاسبة أو تصحيح نتائج نسبية بسيطة غير مقصودة أو تحل مكانها أو تتعارض مع متطلبات معايير المحاسبة. إن 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 للتقرير المالي (9): الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (10): القوائم المالية المُوحدة، ومعايير المحاسبة الدولي (7): قائمة التدفقات النقدية.	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي- الإصدار (11)
1 يناير 2027	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 المتوقفة. 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 المفصح عنها في الإيضاحات بطريقة تتمثل خصائص البند. ويطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	المعيار الدولي للتقرير المالي (18): العرض والإفصاح في القوائم المالية

## السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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

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

## (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 للaporan المالي 9 - الأدوات المالية. تقلس المنفعة بمعدلات تقل عن معدلات الربح السائدة في السوق كفرق بين القيمة العادلة الأولية للوديعة التي يتم تحديدها وفقاً للمعيار الدولي للaporan المالي 9، والمحصلات المستلمة. يتم المحاسبة عن المنفعة وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 20- المحاسبة عن المنحة الحكومية يتم إثبات المنحة الحكومية في قائمة الدخل على أساس منتظم على مدى الفترة التي تثبتها 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 المستحقة القبض أو الدفع ذات الصلة.

## (د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية

## (1) تصنیف الموجودات المالية

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

## الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:

يقيس 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 المرجحة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لاحقاً بالقيمة العادلة، وثبتت المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات دخل الربح ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة.

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)

3

### (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 سيفل أو يخفض من عدم التمايز المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

#### تصنيف الموجودات المالية

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

#### تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتحقيق 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 الموضوعة بشأن المحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وعلى وجه الخصوص، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الأرباح التعاقدية، والحافظ 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 وتقدير تقرير بشأن ذلك إلى إدارة المجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (وال الموجودات 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 المداررة 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 بقدرها عن باقي الأنشطة، بل تعتبر جزء 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 "الأسوأ" أو "تحت ضغط". وإذا تم تحقيق التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، فإن المجموعة لا تقوم بتحصيل تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحافظ عليها ضمن نموذج الأعمال ذلك، ولكنها تقوم بتضمين مثل تلك المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشترأة مؤخراً في المستقبل.

يتم قياس الموجودات المالية المحافظ عليها للتجارة 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 محافظتها على حد سواء من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

## السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### (٤) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

#### (١) 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 وتكليف الأقران الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، إضافة لهامش الربح.

و عند 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 الأصل 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.

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

**التمويل:** يمثل التسهيلات المنوحة للعملاء. وتكون 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 واجتياز اختبار "فقط دفعات لأصل الدين والربح".

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

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

**الاستثمارات (الصكوك):** تكون 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 تضمينها 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 تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر.

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

**الاستثمارات (المنتجات المهيكلة):** تكون هذه الاستثمارات من الاستثمار في منتجات مهيكلة مختلفة. المنتجات المهيكلة هي صكوك ذات خصائص إضافية مدمجة يمكن أن تكون الاستحقاق النطقي، والمرتبط بالائتمان، والصكوك العالمية. تصنف المجموعة هذه الاستثمارات بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستثناء المنتجات المهيكلة التي لا تتحقق معيار "فقط دفعات لأصل الدين والربح"، والتي يتم تضمينها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

## السياسات المحاسبية الجوهرية (تنمية)

### (د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تنمية)

#### (2) تصنيف المطلوبات المالية

تصنف المجموعة مطلوباتها 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.

تثبت جميع المطلوبات للبنوك والبنك المركزي السعودي والمؤسسات المالية الأخرى وودائع 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 بموجها 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.

و عند 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) العرض المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحاً من أي التزام جديد تم التعهد به) و (ب) أي مكاسب أو خسائر متراكمة تم إثباتها في الدخل الشامل الآخر في قائمة الدخل الموحدة.

عند بيع الموجودات إلى طرف آخر بمقاييسه معدل العائد الكلي على الموجودات المحولة، يتم احتساب المعاملة على أنها معاملة تمويل مضمونة مماثلة لمعاملات البيع وإعادة الشراء، حيث تحفظ 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 الموحدة عند التوقف عن إثبات هذه الأوراق المالية. يتم تحويل أي مكاسب / خسائر متراكمة 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 أبقيت عليها المجموعة يتم إثباتها كأصل أو التزام مستقل.

في بعض المعاملات، يحفظ 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 (تنمية)

3

### (4) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تنمية)

#### (4) التعديلات على الموجودات المالية والمطلوبات المالية

##### الموجودات المالية المعدلة

في حالة تعديل شروط الأصل المالي، تقوم المجموعة بتقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المعدل مختلفة تماماً. إذا اختلفت التدفقات النقدية التعاقدية اختلافاً جوهرياً عن التدفقات النقدية الأصلية، تعتبر الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي الأصلي متيبة. في هذه الحالة، يلغى الأصل المالي الأصلي ويتم إثبات أصل مالي جديد بقيمة العادلة مضافة إليها أي تكاليف معاملات مؤهلة. تعالج أي رسوم مستلمة كجزء من التعديل محاسبياً على النحو التالي:

- تدرج الرسوم التي تؤخذ في الاعتبار عند تحديد القيمة العادلة للأصل المالي الجديد، والرسوم التي تمثل سداداً لتكاليف المعاملات المؤهلة، في القیاس الأولى للأصل؛
- تدرج الرسوم الأخرى في الربح أو الخسارة كجزء من المكب أو الخسارة الناتجة عن التوقف عن الإثبات.

إذا لم تختلف التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المعدل المسجل بالتكلفة المطافأة اختلافاً جوهرياً عن التدفقات النقدية الأصلية، فلا يؤدى التعديل إلى التوقف عن إثبات الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة بإعادة احتساب اجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي وإثبات المبلغ الناتج عن تعديل إجمالي القيمة الدفترية كمكاسب أو خسائر تعديل في المكب أو الخسارة في قائمة الدخل الموحدة. بالنسبة للموجودات المالية ذات معدل الفائدة المتغير، يتم تعديل معدل الربح الفعلى الأصلي المستخدم لحساب المكب أو الخسارة الناتجة عن التعديل ليعكس شروط السوق السائدة وقت التعديل. تُستخدم أي تكاليف رسوم متذكرة 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 العادلة بالقيمة العادلة. ويتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم استيفاؤها والمطلوبات المالية الجديدة مع الشروط العادلة في قائمة الدخل الموحدة.

إذا لم يُعالج تعديل الالتزام المالي كتوقف عن إثباته، يُعاد حساب التكلفة المطافأة للالتزام بخصم التدفقات النقدية المعدلة بمعدل الربح الفعلى الأصلي، ويتم إثبات المكب أو الخسارة الناتجة في قائمة الدخل الموحدة.

### (5) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يُحسب مخصص الخسائر بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التعرض عن السداد خلال الاثني عشر شهراً القادمة، ما لم يكن هناك زيادة جوهيرية في مخاطر الائتمان منذ تاريخ التأسيس. وإذا كانت الموجودات المالية تُقي بشرط تعريفها كموجودات مالية مشترأة أو مستحدثة ذات مستوى ائتماني منخفض، عندئذ يتم تحديد المخصص على أساس التغير في الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل. وتتمثل الموجودات المالية المشترأة أو المستحدثة ذات المستوى الائتماني المنخفض موجودات مالية ذات مستوى ائتماني منخفض منذ الإثبات الأولى لها. تسجل الموجودات المالية المشترأة أو المستحدثة ذات المستوى الائتماني المنخفض بالقيمة العادلة بتاريخ الإثبات الأصلي، ويتم إثبات دخل التمويل لاحقاً على أساس معدل الربح الفعلى 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،
- مدينيو 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 (تنمية)

3

### (4) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تنمية)

#### (5) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تنمية)

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 اثنى 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 الأولي لها.

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

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

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الخسائر الناتجة عن كافة أحداث التعرif 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 الأولي، ولكن لم تتحفظ 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 تقديرأً احتماله مردج 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 المشتراء أو المستحثثة ذات المستوى الائتماني المنخفض والذمم المدينة لعقود الإيجار: معدل الربح الفعلي أو التقريري.
- الموجودات المالية المشتراء أو المستحثثة 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 التقريري الذي سيتم تطبيقه على الأصل المالي الناتج عن التزام التمويل.
- عقود الضمان المالي الصادرة: السعر الذي يعكس تقييم السوق الحالي لقيمة الورقة المالية والمخاطر المتعلقة بالتدفقات النقدية المحددة.

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

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

## السياسات المحاسبية الجوهرية (تنمية)

(4) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تنمية)

(5) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تنمية)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تنمية)

تُسْتَدِّمُ المعايير المذكورة أعلاه عموماً من نماذج إحصائية وبيانات تاريخية طُورت داخلياً، 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 32-1-أ.ف).

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

للاطلاع على كيفية توزيع الموجودات المالية والخسائر الائتمانية المتوقعة بين مراحل الائتمان الثلاث، يرجى 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 التفاؤض 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 خصمها اعتباراً من التاريخ المتوقع للتوقف عن إثباته حتى تاريخ التقرير باستخدام معدل الربح الفعلي على الأصل المالي الحالي.

### الموجودات المالية ذات المستوى 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 الممكن ملاحظتها التالية:

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

إن تسهيل التمويل الذي يعاد التفاؤض بشأنه بسبب تدهور وضع العميل يعتبر عادة 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 المقيدة 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 للجدراء الائتمانية الظاهرة في عوائد السندات.

• تقييم وكالات التصنيف للجدراء 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 (تنمية)

3

(4) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تنمية)

(5) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تنمية)

الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض (تنمية)

- آليات الدعم الدولية الموضوعة لتأمين الدعم كملاذ 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 المشتراء أو المستحدثة ذات المستوى الائتماني المنخفض

تمثل الموجودات المالية المشتراء أو المستحدثة ذات المستوى الائتماني المنخفض موجودات ذات مستوى الائتماني منخفض منذ الإثبات الأولى لها. بالنسبة للموجودات المشتراء أو المستحدثة ذات المستوى الائتماني المنخفض، يتم دمج الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في حساب معدل الربح الفعلي عند الإثبات الأولى. وبالتالي، لا تتحمل الموجودات المالية المشتراء أو المستحدثة 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 المتعددة الأخرى

يشمل عرض منتجات المصرف مجموعة متنوعة من تسهيلات السحب على المكشف وبطاقات الائتمان للشركات والأفراد، حيث يتحقق المصرف إلغاء وأو تقليل التسهيلات بإشعار مدهته يوم واحد. لا يحد المصرف من توقعاته للتعرض لسلوك العملاء، واحتمالية التغير 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 لمنتجات الشركات وسبع سنوات لمنتجات الأفراد. وتم اجراء تقييم مستمر لمعرفة ما إذا كان قد حدث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان بالنسبة للتسهيلات المتعددة 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.

يستد دعلم 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 تتعدد 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 المطافأة:** تظهر كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات؛
- عندما تشمل الأداة المالية على مكون تم سحبه ومكون لم يتم سحبه، ولا تستطيع 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)

3

(4) 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.

شُجّل المبالغ المسترددة من الشطب السابق عند استلام النقد، وتُدرج ضمن "مخصصات انخفاض القيمة للخسائر الانتمانية المتوقعة، صافي" في قائمة الدخل الموحدة.

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

### تقييم الضمانات

للتقليل من مخاطر الانتمان 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 الانتمانية مثل اتفاقيات المعاشرة. وما لم يتم مصادرتها، لا يتم تسجيل الضمانات في قائمة المركز المالي للشركة. ومع ذلك، فإن القيمة العادلة للضمانات تؤثر على حساب الخسائر الانتمانية 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 تقويمها يومياً.

وبقدر المستطاع، تستخدم المجموعة البيانات من الأسواق النشطة لتقدير الموجودات المالية المحافظ عليها 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 مصدرتها

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 المصادر وبما يتفق مع سياسة المصرف.

وخلال دورة الأعمال العادلة، لا يقوم المصرف فعلياً بمصادر 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 المتکبدة بسبب إخفاق مدين معين في الدفع عند موعد الاستحقاق وفقاً لشروط 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 الائتمان وفقاً لشروط وأحكام محددة مسبقاً. وكما هو الحال في عقود الضمان المالي، تدرج هذه العقود ضمن نطاق متطلبات خسائر الانتمان المتوقعة.

## السياسات المحاسبية الجوهرية (تنمية)

3

### (د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تنمية)

#### (6) الضمانات المالية والتزامات التمويل وخطابات الاعتماد (تنمية)

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

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

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

### (ه) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر

تشمل الأدوات المالية المشتقة عقود الصرف الأجنبي الأجلة، ومقاييسات معدل الربح، ومقاييسات 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 وكمطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سالبة. يتم الحصول على القيم العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة في السوق، وطرق التدفقات النقدية المخصومة وطرق التسويق حسبما هو ملائم. تعتمد معالجة التغيرات في القيم العادلة للمشتقات على تصنيفاتها حسب الفئات التالية:

#### 1. المشتقات المحافظ بها للمتاجرة

ثُدرج أي تغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية المحافظ بها لأغراض المتاجرة مباشرةً في قائمة الدخل الموحدة، ويفصل عنها ضمن بند الربح / (الخسارة) في صافي قيمة الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. تشمل المشتقات المالية المحافظ بها لأغراض المتاجرة أيضًا تلك المشتقات التي لا تخضع لمعايير محاسبة التحوط.

#### 2. محاسبة التحوط

كما هو مبين في السياسات المحاسبية أدناه، اختارت المجموعة المحاسبة عن محاسبة التحوط وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي (9)، باستثناء التحوطات الكبيرة لقيمة العادلة التي اختارت المجموعة تطبيق محاسبة التحوط لها وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي (39) وفقًا 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 تحوط من التعرض لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات التي تم إثباتها (أو الموجودات أو المطلوبات في حالة التحوط لمحفظة ما) أو الالتزام المؤكدة 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 تحوط من التعرض لمخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء كانت متعلقة بخطر محدد مرتبط بال الموجودات 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 بآداة 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 آداة التحوط والبند المراد التحوط له ذات الصلة وطبيعة المخاطر المحوط لها وطريقة تقويم مدى فعالية علاقة التحوط من قبل المجموعة. ولاحقاً، يجب تقييم التحوط وتحديد مدى فعالية التحوط بصورة مستمرة.

## السياسات المحاسبية الجوهرية (تنمية)

### (ه) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر (تنمية)

#### 2. محاسبة التحوط (تنمية)

في كل تاريخ تقييم لدى فاعلية التحوط، يجب توقع أن تكون علاقة التحوط على درجة عالية من المنظور وتثبت أنها فاعلية (فاعلية بأثر رجعي) للفترة المحددة لتأهيلها لمحاسبة التحوط. يتم إجراء تقييم رسمي من خلال مقارنة مدى فاعلية أدلة التحوط في مقاومة 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 أيضًا 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 الموحدة، يتم إثبات جزء المكاسب 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 الموحدة، بالنسبة للتحوط لمخاطر التدفقات النقدية التي لها تأثير على المعاملات المستقبلية، يتم تحويل المكاسب أو الخسائر المدرجة في الاحتياطيات الأخرى إلى قائمة الدخل الموحدة في نفس الفترة التي يؤثر فيها البند المتحوط له على قائمة الدخل الموحدة. 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 الموحدة ككتسوبة إعادة تصنيف للبالغ 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 سابقًا مباشرةً 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 إنهائها، 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 متراكمة 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 الموحدة عند حدوث المعاملة المتوقعة. وفي الحالات التي لم يعد من المتوقع فيها حدوث المعاملة المتوقعة المتحوط لها وأنها تؤثر على قائمة الدخل الموحدة، فإنه يتم على الفور تحويل صافي الربح أو الخسارة المتراكمة – المثبت ضمن "الدخل الشامل الآخر" – إلى قائمة الدخل الموحدة للفترة.

#### التحوط لمخاطر القيمة العادلة

عندما يتم تصنيف المشتقات كأداة تحوط في التحوط من التغير في القيمة العادلة لأصل أو التزام مثبت أو التزام مؤكدة يؤثر على قائمة الدخل الموحدة، يتم إثبات أي مكاسب أو خسارة ناتجة عن إعادة قياس أدوات التحوط إلى القيمة العادلة على الفور في قائمة الدخل الموحدة. يتم تعديل الجزء ذو الصلة من البند المتحوط له مقابل القيمة الدفترية للبند المتحوط له ويتم إثباته في قائمة الدخل الموحدة. بالنسبة للبند الذي يتم التحوط لها والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفاء، 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 الإنتهاء 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 المطفاء على الفور في قائمة الدخل الموحدة.

تكون علاقة التحوط لمخاطر القيمة 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 صممها (دفع سعر ربح ثابت / استلام مقاييس 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 طوعياً 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 المطفاء، يتم إطفاء التعديل المتراكم للتحوط لمخاطر 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 المطفاء للقيمة العادلة على الفور في قائمة الدخل. بالنسبة لعلاقات التحوط للقيمة العادلة حيث لا يتم قياس العنصر المتحوط له بالتكلفة المطفاء، 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 المطفاء باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. ومع ذلك، نظرًا لأن هذه الأدوات تُقاس بقيمتها العادلة في قائمة المركز المالي، يتم نقل تعديلات التحوط لمخاطر القيمة 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)

3

### (ه) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر (تتمة)

#### 3. الأدوات المشتقة المحفظ بها لأغراض التحوط

اعتمد المصرف نظاماً شاملأً لقياس وإدارة المخاطر. تشمل عملية إدارة المخاطر إدراة تعرض المصرف لطلبات 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.

جزء من إدارة الموجودات والمطلوبات، يستخدم المصرف الأدوات المشتقة لأغراض التحوط من أجل تعديل تعرضه لمخاطر العملات والتడفقات 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 الموحدة. لا يتأهل التحوط الاستراتيجي، بخلاف التحوط للمحافظة على مخاطر معدلات الربح، لمحاسبة التحوط الخاصة ويتم احتساب الأدوات المشتقة ذات الصلة كأدوات محفوظة بها للمتاجرة.

#### - التحوطات (الكلية) لمخاطر القيمة العادلة للمحافظ

يطبق المصرف التحوطات الكلية لمخاطر القيمة العادلة على تمويله ذي المعدل الثابت. يحدد المصرف البنود المحوط لها من خلال التعرف على محافظه من القروض المتداولة 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 ثابت / انتقام من مقاييس أسعار الربح) بشكل مناسب لفترة التسعير. يتم قياس فعالية التحوط بشكل دوري، من خلال مقارنة تحركات القيمة العادلة للنسبة المخصصة من القروض المجمعة في فترة التسعير. يتم إثبات المخاطر المحوط لها، مع تحركات القيمة العادلة للمشتقات، لضمان أنها ضمن نطاق 80% إلى 125%. يتم إثبات التغيرات الإجمالية في القيمة العادلة للقروض المحوط 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 لفترة المدة المحددة. بعض 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 تعين علاقات التحوط وإعادة تعينها كتحوطات جديدة. عند إلغاء التعين، 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 التعين.

يستخدم المصرف عقود صرف أجنبي آجل ومقاييس عمالة للتحوط ضد مخاطر العملات المحددة. بالإضافة إلى ذلك، يستخدم المصرف مقاييس معدلات الربح ومعدلات الربح المستقبلية للتحوط ضد مخاطر معدلات الربح الناشئة عن تعرضات محددة ذات معدل ربح ثابت.

كما يستخدم المصرف مقاييس معدلات الربح للتحوط ضد مخاطر التدفقات النقدية الناشئة عن بعض التعرضات ذات المعدل المتغير. في جميع هذه الحالات، يتم توثيق علاقة التحوط ودفها، بما في ذلك تفاصيل العناصر المحوط 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 المحوط له وأداة التحوط، حيث يتم خصم مقاييس معدلات الربح المضمونة نقداً باستخدام منحنيات خصم مقاييس المؤشر الليلي، والتي لا تطبق على الرهون العقارية ذات المعدل الثابت،
- أداة التحوط المشتقة ذات القيمة العادلة غير الصفرية في تاريخ التعين الأولى كأداة تحوط،
- مخاطر انتقام الطرف المقابل التي تؤثر على القيمة العادلة لمقاييس عمالة غير المضمونة ولكن ليس على العناصر المحوط لها، و
- آثار الإصلاحات المقلبة على معدل لايبيور بالدولار الأمريكي، لأن هذه قد تدخل حيز التنفيذ في وقت مختلف وتؤثر بشكل مختلف على العنصر المحوط له (مثل الرهون العقارية ذات المعدل الثابت) وأداة التحوط (مثل الأدوات المشتقة المستخدمة للتحوط من مخاطر تلك الرهون العقارية).

## السياسات المحاسبية الجوهرية (تنمية)

### (ه) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر (تنمية)

#### 4. الأدوات المشتقة الضمنية

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

(أ) لا يُعد العقد الأصلي أصلاً ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي (9);

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

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

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

### (و) الموجودات غير الملموسة

#### 1- الشهادة

تنشأ الشهرة من الاستحواذ على الشركات التابعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة وتمثل الزيادة في المقابل المحوول 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 بتكاليفها بعد خصم أي خسائر انخفاض في القيمة متراكمه. يتم اختبار أي شهرة ناتجة عن التوحيد الأولي بحثاً عن الانخفاض في القيمة مرة واحدة على الأقل سنوياً، وعندما تشير الأحداث أو التغيرات 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 بغض النظر عن خسائر الانخفاض في القيمة. يتم التخصيص 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 المرسلة

يتم إدراج البرامج التي تشتريها المجموعة بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم، إن وجدت. تتم رسملة النفقات اللاحقة على موجودات البرامج فقط عندما تزيد من الفوائد الاقتصادية المستقبلية المضمنة في الأصل المحدد الذي تتعلق به. يتم تحمل جميع النفقات الأخرى على المصارييف 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 (تنمية)

3

### (ز) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة، بتاريخ كل تقرير، بإجراء تقويم 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 ينبع 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 ويختفي إلى القيمة القابلة للاسترداد له.

و عند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة والذي يعكس تغيرات السوق الحالية للنقد والمخاطر الملزمة للأصل. و عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، يؤخذ بالاعتبار آخر معاملات تمت في السوق. وفي حال تغير تحديد هذه المعاملات، تُستخدم طريقة تقييم ملائمة، إن عمليات الاحتساب هذه مدرومة بمصاعفات التقويم، 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 طويلاً الأجل، ويطبق على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد السنة الخامسة.

يتم إثبات خسائر انخفاض قيمة العمليات المستمرة في قائمة الربح أو الخسارة ضمن فئات المصروفات وبما يتماشى مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته، باستثناء العقارات المعاد تقويمها سابقاً حيث يرحل إعادة التقويم إلى الدخل الشامل الآخر. بالنسبة لهذه الممتلكات، يتم إثبات الانخفاض في القيمة في الدخل الشامل الآخر ولغاية مبلغ إعادة التقويم 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 تغير 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 عكس القيد هذا في قائمة الربح أو الخسارة ما لم يتم قيد الأصل بمبلغ إعاده التقويم، وفي هذه الحالة يتم اعتبار عكس القيد كزيادة إعادة تقويم.

يتم إجراء اختبار للشهرة سنويًا 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 للملحوظة 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 الاستقراء. 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. تتمثل 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 ويُخفض إلى القيمة القابلة للاسترداد له، وعند تقيير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم والذي يعكس تقييرات السوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الملزمة للأصل. ولتحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة التقويم الملائمة. إن عمليات الاحتساب هذه مدرومة 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 تغير 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 انخفاض في القيمة في السنوات السابقة. يتم 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 **المُوحَّدة** 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 **المُوحَّدة**، بينما تدرج حصتها في التغيرات في الدخل الشامل الآخر لما بعد الاستحواذ ضمن حقوق المساهمين. يتم تعديل التغيرات المترآكة 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 **المُوحَّدة** بحيث تبقى القيمة الدفترية للاستثمار في قائمة المركز المالي **المُوحَّدة** بالقيمة المحاسبة 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 **المُوحَّدة**.

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 **المُوحَّدة**.

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 الالزامية كي تتفق السياسات المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

## السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

3

### (ي) إثبات الإيرادات

يجب الوفاء بضوابط الإثبات المحددة التالية قبل إثبات الإيرادات:

**الدخل من عمليات المتاجرة والمرابحة:** 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 والمحصلات 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 التكالفة المباشرة المتعلقة بها، ويتم إثباتها كتسوية 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 المعتمول 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. ونظرًا لأن أتعاب إدارة الموجودات لا تخضع لعمليات استرداد، لا تتوقع الإدارية 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 عادةً عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح. ويتم اظهار 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 المعنى 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 المحافظ عليها لغرض المتاجرة وفروعات صرف العملات الأجنبية.

تقدير الخدمات

تقوم المجموعة بخدمات 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 مبنية بالقيمة العادلة ناقصاً تكالفة المعاملة، والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المستلم، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

## السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

3

### (م) اتفاقيات إعادة الشراء واتفاقيات إعادة الشراء العكسي

يستمر إثبات الموجودات المباعة مع الالتزام المتزامن بإعادة شرائها في تاريخ مستقبلي محدد ("اتفاقات إعادة الشراء العكسي") في قائمة المركز المالي الموحدة حيث تحفظ 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 (اتفاقات إعادة الشراء العكسي) في قائمة المركز المالي الموحدة، 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 الموحدة، 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 بفترات 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 بتاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

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

عند تحديد أسعار التحويل الفورية المستخدمة عند إثباتات الأولى 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 الموحدة بالريال السعودي ("□")، وهو أيضاً العملة الوظيفية للمجموعة. تحدد كل شركة تابعة عملتها الوظيفية الخاصة بها، ويتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية الموحدة لكل شركة تابعة باستخدام تلك العملة الوظيفية.

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة في تاريخ 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 الموحدة.

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 (تنمية)

### (ع) العملات الأجنبية (تنمية)

تحمل أو تقييد 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 يموجبها 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 لللاحظة في نفس الأداة أو بناءً على أسلوب تقييم تتضمن متغيراته بيانات فقط من الأسواق القابلة لللاحظة، ثبتت 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 لللاحظة، 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

تم 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 بـ نقاط المكافآت، والتي تسمح للعملاء بحسب 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 تحويل 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 متعلقة بالزكاة.

### ضريبة القيمة المضافة

تعتبر المجموعة دافعة لضريبة القيمة المضافة وفقاً لأنظمة السعودية، وتتحمل 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 تحصيلها على المصاريف أو في حالة المدفوعات الخاصة بالممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة تتم رسالتها واستهلاكها أو إطفاؤها كجزء من تكفة رأس المال.

## السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

3

### (ش) الزكاة والضرائب (تتمة)

#### ضريبة الاستقطاع

تحضع ضريبة الاستقطاع لأي دفعة يتم دفعها للبائعين غير المقيمين مقابل الخدمات المقدمة والبضائع المشتراء 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

تقديم المجموعة خدمات إدارة الاستثمار لعملائها من خلال الشركة التابعة لها ويشمل ذلك إدارة بعض صناديق الاستثمار. إن الموجودات المحافظ عليها 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

تقديم 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 مديناً 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 المراححة:

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 المتفقة مع الشريعة الإسلامية. يتم ذكر توزيع الأرباح المتوقع للمستثمرين مقدماً، بينما يحتفظ المصرف بأي عائد ناتج عن زيادة عن الأرباح المتوقعة بصفته وكيل. يتحمل الوكيل الخسارة في حالة تعرّض الوكيل عن السداد أو إهماله أو انتهائه 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 المحفوظة لاستثمارات المضاربة على أساس متفق عليه مسبقاً، بينما يتحمل المستثمر (رب المال) الخسائر (إن وجدت). يتم تحمل المصاريف التشغيلية التي يت肯دها 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  
(باليلاف ₩)

نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية 4

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

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

وفقاً لنظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن البنك المركزي السعودي، يتعين على المجموعة الاحتفاظ بوديعة نظامية لدى البنك المركزي السعودي والبنوك المركزية الأخرى بحسب مثوية 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.

المطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى، صافي 5

يتكون المطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى بما يلي:

2024	2025	
1,639,015	<b>3,415,236</b>	حسابات جارية
17,892,806	<b>23,526,849</b>	متاجرة
(2,094)	<b>(1,499)</b>	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
19,529,727	<b>26,940,586</b>	<b>الإجمالي</b>
صافي القيمة الدفترية	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	إجمالي القيمة الدفترية
26,758,507	<b>(1,010)</b>	من الدرجة الاستثمارية (التصنيف الائتماني (BBB إلى AAA)
182,079	<b>(489)</b>	دون الدرجة الاستثمارية (التصنيف الائتماني (BB+ إلى B-)
26,940,586	<b>(1,499)</b>	<b>الإجمالي</b>
صافي القيمة الدفترية	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	إجمالي القيمة الدفترية
19,388,284	<b>(942)</b>	من الدرجة الاستثمارية (التصنيف الائتماني (BBB إلى AAA)
141,443	<b>(1,152)</b>	دون الدرجة الاستثمارية (التصنيف الائتماني (BB+ إلى B-)
19,529,727	<b>(2,094)</b>	<b>الإجمالي</b>

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

الاستثمارات، صافي  
(i) تشمل الاستثمارات ما يلي:

2024	2025	استثمارات مقتناء بالتكلفة المطافأة
15,022,361	-	مرابحة لدى الحكومة السعودية والبنك المركزي السعودي
120,971,297	<b>133,828,917</b>	صكوك
2,200,651	<b>4,486,390</b>	منتجات مهيكلة
(47,774)	<b>(51,358)</b>	ناقصاً: الانخفاض في القيمة (المرحلة الأولى)
138,146,535	<b>138,263,949</b>	إجمالي الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطافأة
استثمارات محفظة بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل		استثمارات محفظة بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
2,931,542	<b>2,519,963</b>	صناديق استثمارية
276,612	<b>316,711</b>	صكوك
4,764,874	<b>4,755,362</b>	منتجات مهيكلة
258,890	<b>192,852</b>	استثمارات في حقوق الملكية
8,231,918	<b>7,784,888</b>	إجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
19,204,275	<b>17,366,646</b>	صكوك*
866,439	<b>407,619</b>	منتجات مهيكلة
*8,584,420	<b>*10,481,494</b>	استثمارات في حقوق الملكية*
28,655,134	<b>28,255,759</b>	إجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
175,033,587	<b>174,304,596</b>	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 ₩) وتبعد الأرصدة ذات العلاقة من التعهد باتفاقات إعادة الشراء 60,088 مليون ₩ (31 ديسمبر 2024: 49,596 مليون ₩).

تصنف الاستثمارات المذكورة أعلاه كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل عند الإثبات المبدئي 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 المطافأة 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.

## الاستثمارات، صافي (نتمة)

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

الإجمالي	غير متداولة	متداولة	2025
151,460,916	37,280,936	114,179,980	stocks
9,649,371	7,218,487	2,430,884	منتجات مهيكلة
10,674,346	5,864,797	4,809,549	استثمارات في حقوق الملكية
2,519,963	1,955,398	564,565	صناديق استثمارية
<b>174,304,596</b>	<b>52,319,618</b>	<b>121,984,978</b>	<b>الإجمالي</b>

الإجمالي	غير متداولة	متداولة	2024
15,022,361	15,022,361	-	مربحة لدى الحكومة السعودية والبنك المركزي السعودي
140,404,410	20,247,559	120,156,851	stocks
7,831,964	5,213,183	2,618,781	منتجات مهيكلة
8,843,310	3,975,002	4,868,308	استثمارات في حقوق الملكية
2,931,542	2,510,361	421,181	صناديق استثمارية
<b>175,033,587</b>	<b>46,968,466</b>	<b>128,065,121</b>	<b>الإجمالي</b>

## (ج) الجودة الائتمانية للاستثمارات

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

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

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

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

الاستثمارات، صافي (تتمة)

6

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

الإجمالي	دولية	محلية	31 ديسمبر 2025
112,787,620	14,522,583	98,265,037	استثمارات مقتناءة بالتكلفة المطفأة
21,041,297	-	21,041,297	سكوك بعمولة ثابتة
4,486,390	4,486,390	-	سكوك بعمولة عائمة
(51,358)	(767)	(50,591)	منتجات مهيكلة
138,263,949	19,008,206	119,255,743	ناتصاً: الانخفاض في القيمة (المرحلة الأولى)
			اجمالي الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة
			استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
2,519,963	1,399,170	1,120,793	صناديق استثمارية
316,711	-	316,711	سكوك بعمولة ثابتة
4,755,362	3,965,473	789,889	منتجات مهيكلة
192,852	-	192,852	استثمارات في حقوق الملكية
7,784,888	5,364,643	2,420,245	اجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
			استثمارات مقتناءة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر:
16,560,453	4,560,012	12,000,441	سكوك بعمولة ثابتة
806,193	474,193	332,000	سكوك بعمولة عائمة
407,619	407,619	-	منتجات مهيكلة
10,481,494	309,100	10,172,394	استثمارات في حقوق الملكية
28,255,759	5,750,924	22,504,835	اجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
174,304,596	30,123,773	144,180,823	الاستثمارات، صافي
الإجمالي	دولية	محلية	31 ديسمبر 2024
114,436,112	13,933,817	100,502,295	استثمارات مقتناءة بالتكلفة المطفأة
21,557,546	-	21,557,546	سكوك بعمولة ثابتة
2,200,651	2,200,651	-	سكوك بعمولة عائمة
(47,774)	(359)	(47,415)	منتجات مهيكلة
138,146,535	16,134,109	122,012,426	ناتصاً: الانخفاض في القيمة (المرحلة الأولى)
			اجمالي الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة
			استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
2,931,542	1,636,214	1,295,328	صناديق استثمارية
258,612	-	258,612	سكوك بعمولة ثابتة
18,000	-	18,000	سكوك بعمولة عائمة
4,764,874	4,764,874	-	منتجات مهيكلة
258,890	4,732	254,158	سكوك بعمولة ثابتة
8,231,918	6,405,820	1,826,098	اجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
			استثمارات مقتناءة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر:
18,386,026	5,007,106	13,378,920	سكوك بعمولة ثابتة
818,249	478,300	339,949	سكوك بعمولة عائمة
866,439	866,439	-	منتجات مهيكلة
8,584,420	542,803	8,041,617	استثمارات في حقوق الملكية
28,655,134	6,894,648	21,760,486	اجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
175,033,587	29,434,577	145,599,010	الاستثمارات، صافي

المشتقات المتواقة مع أحكام الشريعة

7

(أ) مقاييسات معدل الربح

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

(ب) العقود الآجلة و المستقبلية

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

(ج) مقاييسات صرف العملات الأجنبية

تمثل مقاييسات صرف العملات الأجنبية اتفاقيات بين طرفين لتبادل مبلغ معين 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 يقلع 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 مقاييسات أسعار العمولة كتحوطات للتدفقات النقدية من مخاطر معدل الربح. أيضاً، نتيجة لالتزامات مؤكدة بالعملات الأجنبية، مثل الديون المصدرة بالعملة الأجنبية، يتعرض المصرف لمخاطر أسعار الصرف ومعدل الربح التي يتم التحوط لها من خلال مقاييسات معدل الربح بين العملات.

(ه) 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 عموماً على القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات المالية، ولا تشير إلى مخاطر السوق:

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

## المشتقات المتوافقة مع أحكام الشريعة (تمة)

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

المبالغ الإسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق								2024
5 سنوات	12 شهراً	5 سنوات	3 أشهر	أكبر من 5 سنوات	إجمالي القيمة الإسمية	القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	المقتنأة لأغراض المتاجرة:
30,978,354	-	12,496,288	2,458,848	150,471	46,083,961	(1,630,279)	1,742,970	مقاييسات معدل الربح
-	-	-	1,009,357	1,079,504	2,088,861	(15,019)	15,818	عقود الصرف الأجنبي الآجلة
-	-	-	2,815,920	12,762,824	15,578,744	(4,383)	2,010	مقاييسات صرف العملات الأجنبية
30,978,354	12,496,288	6,284,125	13,992,799	63,751,566	(1,649,681)	1,760,798	المجموع لأغراض المتاجرة	ممتلكات متاجرة
ممتلكات متاجرة:								ممتلكات متاجرة:
-	10,418,750	655,000	-	-	11,073,750	(9,413)	27,691	مقاييسات معدل الربح
-	10,418,750	655,000	-	-	11,073,750	(9,413)	27,691	المجموع الممتلكات المتاجرة
14,573,079	10,645,092	-	-	-	25,218,171	(19,949)	117,414	ممتلكات قيمة عادلة التحوط:
14,573,079	10,645,092	-	-	-	25,218,171	(19,949)	117,414	مقاييسات معدل الربح
45,551,433	33,560,130	6,939,125	13,992,799	100,043,487	(1,679,043)	1,905,903	المجموع الممتلكات المتاجرة	أحكام الشريعة

(و) التدفقات النقدية الداخلة والخارجة المتوقعة للفترات المستقبلية غير المخصومة لتحولات التدفقات النقدية:

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

(ن) يوضح الجدول أدناه ملخصاً لبيان التحوط ومحافظة المخاطر التي يتم التحوط لها، وأداة التحوط وقيمتها العادلة:

القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	أداة التحوط	المخاطر	القيمة عند بدء التحوط	القيمة العادلة	2025 وصف البنود المغطاة مخاطرها:
(360,433)	54,633	مقاييسات أسعار عمولات	القيمة العادلة	27,974,329	28,048,102	استثمارات بأسعار عمولات ثابتة
-	443	مقاييسات أسعار عمولات	القيمة العادلة	91,250	91,693	تمويلات ذات ربح ثابت
(360,433)	55,076			28,065,579	28,139,795	مجموعة التحوط بالقيمة العادلة
(6,521)	37	مقاييسات أسعار عمولات	تدفقات نقدية	995,000	995,718	استثمارات بأسعار عمولات متغيرة
(65,737)	-	مقاييسات أسعار عمولات	تدفقات نقدية	8,278,750	8,213,050	ودائع بأسعار عمولات ثابتة
(1,266)	41,600	مقاييسات صرف العملات الأجنبية	تدفقات نقدية	2,079,830	2,120,164	ودائع بأسعار عمولات متغيرة
(73,524)	41,637			11,353,580	11,328,932	مجموعة التحوط للتدفقات نقدية

القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	أداة التحوط	المخاطر	القيمة عند بدء التحوط	القيمة العادلة	2024 وصف البنود المغطاة مخاطرها:
(19,949)	117,414	مقيايضات أسعار عمولات	القيمة العادلة	25,218,171	24,902,060	استثمارات بأسعار عمولات ثابتة
(19,949)	117,414			25,218,171	24,902,060	مجموعة التحوط بالقيمة العادلة
(9,413)	-	مقيايضات أسعار عمولات	تدفقات نقدية	3,870,000	3,881,120	استثمارات بأسعار عمولات متغيرة
-	27,691	مقيايضات أسعار عمولات	تدفقات نقدية	7,203,750	6,151,488	ودائع بأسعار عمولات متغيرة
(9,413)	27,691			11,073,750	10,032,608	مجموعة التحوط للتدفقات نقدية

(ج) المبالغ المتعلقة بالبنود المخصصة لادوات تحوط وعدم فعالية التحوط في 31 ديسمبر علم النحو التالي:

المبلغ المعاد تصنيفه من احتياطي التحوط إلى قائمة الدخل	عدم فعالية التحوط المعترف بها في قائمة الدخل	الغيرات في قيمة المعرف بها في الدخل الشامل الآخر	الغير في القيمة العادلة المستخدم لحساب عدم فعالية التحوط لعام 2025	إجمالي القيمة الإسمية	القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	2025
<b>مقننة كتحوط للتدفقات النقدية:</b>							
44,892	-	(89,840)	(89,840)	9,273,750	(72,258)	37	مقاييس أسعار عمولات
-	-	40,334	40,334	2,079,830	(1,266)	41,600	مقاييس صرف العملات الأجنبية
<b>مقننة كتحوطات لقيمة العادلة:</b>							
-	(10,259)	-	(402,822)	(360,433)	55,076	مقاييس أسعار عمولات	
<b>الاجمالي</b>							
44,892	(10,259)	(49,506)	(452,328)	(433,957)	96,713		
				39,419,159			

## المشتقات المتواقة مع أحكام الشريعة (تتمة)

(ط) المبالغ المتعلقة بالبنود المخصصة كبنود مغطاة كما يلي:

المبلغ المعاد تصنيفه من احتياطي التحوط إلى قائمة الدخل الدخل	عدم فعالية التحوط	الغيرات في قيمة المعرف بها في في قائمة الدخل الشامل الآخر	الغير في القيمة العادلة المستخدم لحساب عدم فعالية التحوط لعام 2024	اجمالي القيمة الإسمية	القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	2024
مقدنة كتحوط للتدفقات النقدية:							
35,548	-	2,465	-	11,073,750	(9,413)	27,691	مقدنة كتحوط للتدفقات النقدية: مكايضات أسعار عمولات
مقدنة كتحوطات لقيمة العادلة:							
-	9,001	-	-	25,218,171	(19,949)	117,414	مقدنة كتحوطات لقيمة العادلة: مكايضات أسعار عمولات
35,548	9,001	2,465	-	36,291,921	(29,362)	145,105	الإجمالي

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

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

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

8

التمويل، صافي  
(أ) صافي التمويل المحتفظ به بالتكلفة المطافة:

صافي التمويل	مخصص الانخفاض في القيمة	اجمالي التمويل	غير العاملة	العاملة	2025
270,686,843	(4,248,981)	274,935,824	3,768,042	271,167,782	الشركات:
212,035,245	(1,737,521)	213,772,766	1,591,833	212,180,933	الشركات الكبيرة
58,651,598	(2,511,460)	61,163,058	2,176,209	58,986,849	الشركات الصغيرة والمتوسطة ومتناهية الصغر

482,073,008	(4,433,907)	486,506,915	1,926,178	484,580,737	الأفراد:
173,260,226	(2,260,010)	175,520,236	1,164,251	174,355,985	التمويل الشخصي
275,569,874	(1,301,893)	276,871,767	532,569	276,339,198	العقار
23,088,674	(265,338)	23,354,012	69,378	23,284,634	السيارات
10,154,234	(606,666)	10,760,900	159,980	10,600,920	بطاقات ائتمانية
752,759,851	(8,682,888)	761,442,739	5,694,220	755,748,519	الإجمالي

صافي التمويل	مخصص الانخفاض في القيمة	اجمالي التمويل	غير العاملة	العاملة	2024
218,194,545	(3,823,255)	222,017,800	3,626,637	218,391,163	الشركات:
179,210,309	(1,751,278)	180,961,587	1,561,056	179,400,531	الشركات الكبيرة
38,984,236	(2,071,977)	41,056,213	2,065,581	38,990,632	الشركات الصغيرة والمتوسطة ومتناهية الصغر
475,215,178	(4,682,061)	479,897,239	1,707,799	478,189,440	الأفراد:
179,154,385	(2,631,837)	181,786,222	890,997	180,895,225	التمويل الشخصي
266,752,237	(1,589,814)	268,342,051	696,531	267,645,520	العقار
21,221,261	(144,552)	21,365,813	38,635	21,327,178	السيارات
8,087,295	(315,858)	8,403,153	81,636	8,321,517	بطاقات ائتمانية
693,409,723	(8,505,316)	701,915,039	5,334,436	696,580,603	الإجمالي

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(د) فيما يلي بيان حركة التمويل حسب المراحل:

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025			
الإجمالي	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر يشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض)
701,915,039	7,888,789	14,115,126	679,911,124

			تمويل في 1 يناير 2025
-	(824,767)	(5,044,504)	تحويلات: محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا
-	(935,511)	9,000,614	محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض
-	3,613,070	(1,361,136)	محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - ذات مستوى ائتماني منخفض
(5,255,708)	(5,255,708)	-	مبالغ مشطوبة
64,783,408	3,234,625	(789,600)	أعمال جديدة / حركات أخرى
761,442,739	7,720,498	15,920,500	في 31 ديسمبر 2025

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

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024				تمويل كما في 1 يناير 2024
الإجمالي	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية) المترتبة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية) المترتبة على مدى العمر بشان الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية) المترتبة على مدى 12 شهر(ا)	تحويلات: محول إلى الخسائر الائتمانية المترتبة على مدى 12 شهرأ محول من خسائر الائتمان المترتبة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض محول إلى الخسائر الائتمانية المترتبة على مدى العمر - ذات مستوى ائتماني منخفض مبالغ مشطوبة أعمال جديدة / حركات أخرى
602,930,743	7,457,051	13,917,065	581,556,627	
-	(1,338,914)	(5,039,952)	6,378,866	
-	(296,907)	6,145,648	(5,848,741)	
-	3,991,869	(1,782,603)	(2,209,266)	
(4,526,452)	(4,526,452)	-	-	
103,510,748	2,602,142	874,968	100,033,638	
701,915,039	7,888,789	14,115,126	679,911,124	31 ديسمبر 2024

إن الرصيد الخاتمي للخسائر الائتمانية المترتبة 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 الائتمانية المترتبة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض للتمويل حسب القطاع:

(1) قطاع الأفراد

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

## تمويل، صافي (تنمية)

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

## (1) قطاع الأفراد (تنمية)

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024

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

## (2) قطاع الشركات

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025

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

## (2) قطاع الشركات

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025

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

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

8

التمويل، صافي (تنمية)

(ز) فيما يلي بيان حركة خسائر التمويل المتوقعة لمراحل الجودة الائتمانية الثلاث للتمويل المسجل بالتكلفة المطفأة حسب القطاع: (تنمية)  
(2) قطاع الشركات (تنمية)

اجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024

الإجمالي	المرحلة 2		المرحلة 1		شركات
	الخسائر الائتمانية (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الخسائر الائتمانية (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	الخسائر الائتمانية (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	الخسائر الائتمانية (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	
	3,113,788	5,152,126	162,011,753	170,277,667	تمويل في 1 يناير 2024

					تحويلات:
-	(16,217)	(184,939)	201,156	52,870,471	محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً
-	(17,347)	2,138,366	(2,121,019)	222,017,800	محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض
-	1,804,364	(946,729)	(857,635)		محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - ذات مستوى ائتماني منخفض
(1,130,338)	(1,130,338)	-	-		مبالغ مشطوبة
52,870,471	481,105	1,402,759	50,986,607		أعمال جديدة / حركات أخرى
	4,235,355	7,561,583	210,220,862		في 31 ديسمبر 2024

(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

الإجمالي	المرحلة 2		المرحلة 1		مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لانخفاض قيمة التمويل
	الخسائر الائتمانية (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	الخسائر الائتمانية (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	الخسائر الائتمانية (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً)	الخسائر الائتمانية (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	
	4,324,082	1,699,474	2,481,760	8,505,316	في 1 يناير 2025

					تحويلات:
-	(410,451)	(518,701)	929,152		محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً
-	(440,843)	602,933	(162,090)		محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض
-	241,775	(193,513)	(48,262)		محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - ذات مستوى ائتماني منخفض
(5,255,708)	(5,255,708)	-	-		مبالغ مشطوبة
5,433,280	5,828,009	92,018	(486,747)		صافي المحمل للفترة
8,682,888	4,286,864	1,682,211	2,713,813		في 31 ديسمبر 2025

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

مخصص خسائر الائتمان كما في 31 ديسمبر 2024			
الإجمالي	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر بشأن الزيادة الجوهيرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر بشأن الزيادة الجوهيرية في مخاطر الائتمان)
	12 شهراً	12 شهراً	12 شهراً

مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة  
 لانخفاض قيمة التمويل

كما في 1 يناير 2024			
تحويلات:			
	محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً		
-	(702,805)	(583,296)	1,286,101
-	(159,234)	248,804	(89,570)
-	520,440	(221,208)	(299,232)
(4,526,452)	(4,526,452)	-	-
4,305,831	4,685,164	560,109	(939,442)
8,505,316	4,324,082	1,699,474	2,481,760

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

(1) قطاع الأفراد

مخصص خسائر الائتمان كما في 31 ديسمبر 2025			
الإجمالي	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر بشأن الزيادة الجوهيرية في مخاطر الائتمان)	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر بشأن الزيادة الجوهيرية في مخاطر الائتمان)
	12 شهراً	12 شهراً	12 شهراً

مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لانخفاض قيمة التمويل

في 1 يناير 2025			
تحويلات:			
	محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً		
-	(325,626)	(253,954)	579,580
-	(211,787)	315,655	(103,868)
-	106,783	(70,823)	(35,960)
(4,163,177)	(4,163,177)	-	-
3,915,023	4,282,813	127,943	(495,733)
4,433,907	1,751,370	1,072,056	1,610,481

التمويل، صافي (تنمية)

(ي) فيما يلي بيان حركة خسائر الائتمان المتوقعة لمرافق الجودة الائتمانية الثلاث للتمويل المسجل بالتكلفة المطافأة حسب القطاع:  
(تنمية)  
(1) قطاع الأفراد: (تنمية)

مخصص خسائر ائتمان كما في 31 ديسمبر 2024

الإجمالي	المرحلة 2		المرحلة 1		أفراد
	(الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	(الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	(الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	(الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	
	3	2	1	12	

مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لانخفاض قيمة التمويل

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

(2) قطاع الشركات

مخصص خسائر ائتمان كما في 31 ديسمبر 2025

الإجمالي	المرحلة 2		المرحلة 1		شركات
	(الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	(الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان)	(الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	(الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض)	
	3	2	1	12	

مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لانخفاض قيمة التمويل

في 1 يناير 2025					تحويلات:
محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرً					محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض
محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات ذات مستوى ائتماني منخفض					محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض
مبلغ مشطوبية صافي المحمول للفترة					في 31 ديسمبر 2025
3,823,255	2,261,718	746,239	815,298		
-	(84,825)	(264,747)	349,572		
-	(229,056)	287,278	(58,222)		
-	134,992	(122,690)	(12,302)		
(1,092,531)	(1,092,531)	-			
1,518,257	1,545,196	(35,925)	8,986		
4,248,981	2,535,494	610,155	1,103,332		

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

8

التمويل، صافي (تنمية)

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

(تنمية)

(2) قطاع الشركات (تنمية)

مخصص خسائر الائتمان كما في 31 ديسمبر 2024

الإجمالي	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مخاطر اجتماعية في مخاطر اجتماعية منخفض)	المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة)	المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مخاطر جوهرية في مخاطر الائتمان)	شركات
	المتوقعة على مدى العمر بشأن الزيادة	المتوقعة على مدى العمر ذات مخاطر جوهرية في مخاطر الائتمان		
	12 شهرًا	12 شهرًا	12 شهرًا	

مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لانخفاض قيمة التمويل

				في 1 يناير 2024
				تحويلات:
-	(11,174)	(50,739)	61,913	محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا
-	(11,394)	41,808	(30,414)	محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض
-	130,688	(88,878)	(41,810)	محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض
(1,130,338)	(1,130,338)	-	-	مبالغ مشطوبة
1,641,549	1,182,623	318,400	140,526	صافي المحمول للفترة
3,823,255	2,261,718	746,239	815,298	في 31 ديسمبر 2024

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

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

التمويل، صافي (تنمية)

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

القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025

الإجمالي	المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية) المتوقعه على مدى العمر ذات مستوى الائتماني منخفض) المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية) المتوقعه على مدى العمر بشأن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان) المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية) المتوقعه على مدى 12 شهراً
----------	--

تموبل

بيانات مالية ملخصة لعام 2025				
تحويلات:				في 31 ديسمبر 2025
-	(80,148)	(387,110)	467,258	محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا
-	(66,280)	884,148	(817,868)	محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض
-	103,971	(25,569)	(78,402)	محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني منخفض
(262,653)	(262,653)	-	-	مبالغ مشطوبة
1,878,857	102,673	43,740	1,732,444	صافي المحمل للفترة
37,241,422	573,444	1,430,367	35,237,611	في 31 ديسمبر 2025

القمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024

المرحلة 2		المرحلة 1	
المرحلة 3	(الخسائر الائتمانية)	(الخسائر الائتمانية)	(الخسائر الائتمانية)
الإجمالي	المترقبة على مدى	المترقبة على مدى	المترقبة على مدى
	العمر بشأن الزيادة	العمر بشأن الزيادة	العمر بشأن الزيادة
	الجوهرية في مخاطر	الجوهرية في مخاطر	الجوهرية في مخاطر
	الائتمان)	الائتمان)	12 شهراً)

تمهیا

				في 1 يناير 2024
				تحويلات:
				محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا
-	(56,372)	(402,655)	459,027	محول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ذات مستوى ائتماني غير منخفض
-	(13,263)	486,109	(472,846)	محول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - ذات مستوى ائتماني منخفض
-	374,142	(180,207)	(193,935)	مبالغ مشطوبة
(132,605)	(132,605)	-	-	صافي المحمل للفترة
4,543,420	(84,081)	54,149	4,573,352	فـ 31 ديسمبر 2024
35,625,218	775,881	915,158	33,934,179	

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

9

الموجودات الأخرى، صافي

ت تكون صافي الأصول الأخرى بما يلي:

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

10

الاستثمارات في الشركة الزميلة

2024	2025	
923,046	<b>1,034,262</b>	الرصيد في بداية السنة
(27,488)	-	تم إعادة تصنيفها إلى مجموعة التصرف المصنفة كمحفظة بها للبيع
138,704	<b>122,983</b>	حصة في الأرباح، صافي
1,034,262	<b>1,157,245</b>	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	التكلفة
1,569,494	675,070	894,424	في 1 يناير 2024
16,714	16,714	-	إضافات
-	-	-	استبعادات
<b>1,586,208</b>	<b>691,784</b>	<b>894,424</b>	في 31 ديسمبر 2024
12,296	<b>12,293</b>	-	إضافات
-	-	-	استبعادات
<b>1,598,504</b>	<b>704,080</b>	<b>894,424</b>	في 31 ديسمبر 2025
الاستهلاك المترافق			
206,836	206,836	-	في 1 يناير 2024
20,734	20,734	-	المحمل للسنة
227,570	227,570	-	في 31 ديسمبر 2024
<b>20,913</b>	<b>20,913</b>	-	المحمل للسنة
<b>248,483</b>	<b>248,483</b>	-	في 31 ديسمبر 2025
صافي القيمة الدفترية			
<b>1,350,021</b>	<b>455,597</b>	<b>894,424</b>	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 ₩).

ممتلكات ومعدات موجودات حق الاستخدام والبرمجيات، صافي

ت تكون الممتلكات والمعدات موجودات حق الاستخدام ، صافي كما في 31 ديسمبر مما يلي:

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

تشتمل المبني 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).  
تشتمل أصول حق الاستخدام الأرضي والمبني لأجهزة الصرف الآلي والفروع.

مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحفظتها للبيع

وافق مجلس الإدارة على خطة لفقدان السيطرة على شركة إجادة لنظم المحدودة ("إجادة")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، من خلال سلسلة متسلسلة من الترتيبات. تستوفى الشركة التابعة معايير تصنيفها على أنها محفوظتها للبيع للأسباب التالية:

- إجادة متاحة للبيع الفوري ويمكن بيعها في حالتها الحالية;
- هناك برنامج نشط للخصي قياما في الاكتتابات الخاصة والإكتتاب 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.

13 مجموعه الاستبعاد المصنفة كمحفظ بها للبيع (تتمة)

قامت المجموعة بتصنيف وعرض موجودات ومطلوبات إجادة ("مجموعه الاستبعاد") على أنها "محفظ بها للبيع" في قائمه المركز المالي للمجموعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (5)، "الأصول غير المتداولة المحفوظ بها للبيع والعمليات غير المستمرة". نظرًا لأن أعمال إجادة لا تفي بتعریف العمليات المتوقفة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (5)، لم يتم تصنیف نتائج الفترة على أنها عمليات توقفت / متوقفة في قائمه الدخل الشامل الموحدة.

قامت المجموعة ببيع حصة 10% في شركة إجادة 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 الازمة للطرح العام. تخطط المجموعة لتحديث الموافقات التنظيمية المطلوبة خلال سنة 2026

كما في 31 ديسمبر 2025، تم تقييم مجموعه 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 كمحفظ 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 كمحفظ بها للبيع

مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات مصنفة كمحفظ بها للبيع

846,376	1,013,250	مطلوبات أخرى
846,376	1,013,250	إجمالي المطلوبات المتعلقة مباشرة بموجودات مصنفة كمحفظ بها للبيع

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

14 المطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى

ت تكون المطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى بما يلي:

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

15 ودائع العملاء

ت تكون ودائع العملاء حسب التصنيف بما يلي:

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

ودائع العملاء (نهاية)

15

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

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

أدوات الدين والتمويلات لأجل

16

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

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

كما في تاريخ التقرير، تتالف أدوات الدين المصدرة من سكوك، 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	<b>20,256,275</b>	في 1 يناير
16,464,331	<b>45,935,488</b>	أدوات دين مصدرة
-	<b>(12,131,776)</b>	سداد أدوات دين مصدرة
20,256,275	<b>54,059,987</b>	<b>في 31 ديسمبر</b>

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	<b>17,201,697</b>	في 1 يناير
7,131,885	<b>13,312,101</b>	تمويل لأجل مصدر
-	<b>(4,707,160)</b>	سداد تمويل لأجل
17,201,697	<b>25,806,638</b>	<b>في 31 ديسمبر</b>

أدوات الدين والتمويلات لأجل (تممة)

16

(ب) يوضح الجدول أدناه تفاصيل أدوات الدين:

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

(ج) يوضح الجدول أدناه تفاصيل التمويل لأجل:

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

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)  
 إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
 للسندين المنتهيين في 31 ديسمبر 2025 و 2024  
 (بألاف ₩)

17

المطلوبات الأخرى

ت تكون صافي الالتزامات الأخرى مما يلي:

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

كما تم بيان مخصص الخسارة بشأن الالتزامات والضمادات المالية في بند التعهدات والالتزامات 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 2024 (31 ديسمبر 2025: 4,000 مليون سهم، قيمة كل سهم 10 ₩).

مساهمة رأس مال المصرف هي كما يلي:

2024	2025	
84.22%	<b>82.15%</b>	المساهمين السعوديين
15.78%	<b>17.85%</b>	المساهمين الأجانب

## الاحتياطي النظامي والاحتياطيات الأخرى

19

يقتضي نظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي 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 (4,931 مليون ₩) إلى الاحتياطي النظامي غير قابل للتوزيع حالياً.

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

فيما يلي ملخص حركة الاستثمار المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واحتياطي تحويل العملات الأجنبية واحتياطي برنامج أسهم الموظفين وتحوط التدفق النقدي وإعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والحصة في الدخل الشامل الآخر من شركة زميلة يتم تلخيص الحركات على النحو التالي:

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

2024						
	الرصيد في بداية السنة	صافي التغير في القيمة العادلة	(استثمارات أسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)	فروق صرف عملات ناتجة عن تحويل عملات أجنبية	إعادة قياس التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح 30)	حصة في الدخل الشامل الآخر من شركة زميلة
الإجمالي	(96,606)	43,693	45,465	15,813	37,110	(243,425)
	(46,180)	-	-	-	-	4,738
	54,554	-	-	-	54,554	
	57,481	-	57,481	-	-	
	1,360	1,360	-	-	-	
	(278,101)	-	-	-	-	(278,101)
	2,465	-	2,465	-	-	
	30,323	-	-	-	-	30,323
	(37,110)	-	-	(37,110)	-	
	(311,814)	45,053	102,946	18,278	(188,871)	(289,220)
						الرصيد في نهاية السنة

## stocks حقوق ملكية 20

فيما يلي تفاصيل صكوك الملكية التي أصدرتها المجموعة:

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

## التعهدات والالتزامات المحتملة 21

### أ) الدعاوى القضائية

كما في 31 ديسمبر 2025، هناك بعض الدعاوى القضائية المقامة ضد المجموعة خلال دورة أعمالها العادلة، بما في ذلك تلك المتعلقة بمنحة 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 ومتى وقيمة وقدره 975 مليون ₡ (2024: 649 مليون ₡) تتعلق بإنشاء مقر عمل جديد وإجراء تحسينات على بعض الفروع الجديدة والقديمة.

### 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 القبouل والارتباطات لمنح الائتمان غير المستخدمة. إن خطابات الضمان والاعتمادات المستندية القائمة والتي تعتبر ضمانات غير قابلة للنفاذ 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 كميات على المجموعة بمبلغ محدد متفق عليه وفق شروط وأحكام محددة مضمونة عادة بشحنات البضائع التي تخصها، وبالتالي فإنها غالباً ما تحمل مخاطر أقل. تمثل القبouلات تعهدات المجموعة لسداد الكميات المسحوبة من قبل العملاء. تتوقع المجموعة أن يتم تقديم معظم القبouلات 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 الملزם 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 المعتدل 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 تقييم التمويل.

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

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

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

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:

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

## التعهدات والالتزامات المحتملة (تتمة)

## ج) التعهدات والالتزامات المحتملة المتعلقة بالانتeman (تتمة)

## 2. التعهدات والالتزامات المحتملة التي قد تؤدي إلى التعرض للمخاطر (تتمة)

الإجمالي	الالتزامات غير قابلة للنفاذ لمنع الانتمان	خطابات الضمان	قوولات	اعتمادات مستندية	2025
55,468	1,365	34,314	10,248	9,541	المراحل 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهرًا)
22,677	7,876	14,465	82	254	المراحل 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر - ذات مستوى ائتماني غير منخفض)
128,673	120	118,309	9,218	1,026	المراحل 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر - ذات مستوى ائتماني منخفض)
<b>206,818</b>	<b>9,361</b>	<b>167,088</b>	<b>19,548</b>	<b>10,821</b>	<b>الإجمالي</b>

الإجمالي	الالتزامات غير قابلة للنفاذ لمنع الانتمان	خطابات الضمان	قوولات	اعتمادات مستندية	2024
61,380,902	19,700,609	29,924,495	2,508,802	9,246,996	إجمالي القيمة الدفترية
1,165,104	190,067	879,231	54,793	41,013	المراحل 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهرًا)
383,180	6,728	365,836	8,426	2,190	المراحل 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر - ذات مستوى ائتماني غير منخفض)
<b>62,929,186</b>	<b>19,897,404</b>	<b>31,169,562</b>	<b>2,572,021</b>	<b>9,290,199</b>	<b>الإجمالي الرصيد القائم في نهاية السنة</b>

الإجمالي	الالتزامات غير قابلة للنفاذ لمنع الانتمان	خطابات الضمان	قوولات	اعتمادات مستندية	2024
89,333	5,170	35,496	1,923	46,744	مخصص خسائر ائتمانية لالتزامات تمويل وضمانات مالية
17,069	86	15,823	923	237	المراحل 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهرًا)
149,378	47	141,035	8,078	218	المراحل 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر - ذات مستوى ائتماني غير منخفض)
<b>255,780</b>	<b>5,303</b>	<b>192,354</b>	<b>10,924</b>	<b>47,199</b>	<b>المراحل 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر - ذات مستوى ائتماني منخفض)</b>

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

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

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

صافي الدخل من التمويل والاستثمارات 22

يتكون صافي الدخل من التمويل والاستثمارات للسندين المنتهيدين في 31 ديسمبر بما يلي:

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

في عام 2023 أطلق صندوق التنمية العقارية برنامجاً جديداً ("البرنامج") ينماشى 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 لاتفاقية 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 المخصوم.

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 للسندين المنتهيدين في 31 ديسمبر بما يلي:

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

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للستين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024  
(بألاف ₩)

دخل العمليات الأخرى، صافي 24

يتكون دخل العمليات الأخرى للستين 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

رواتب ومتطلبات الموظفين 25

يقدم الجدول التالي تحليلًا للرواتب والمزايا المتعلقة بالموظفيين للستين المنتهيتين في 31 ديسمبر:

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

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

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

حيث أن المملكة العربية السعودية عضواً 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.

## رواتب ومزایا الموظفين (تتمة)

25

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 والمزايا والبدلات والمزايا وذلك حسب درجات الموظفين، أما التعويضات المتغيرة فتتعلق باداء الموظفين وقدرتهم على تحقيق الأهداف المنوطة إليها، 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.

## المصاريف العمومية والإدارية الأخرى

26

ت تكون 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

ت تكون 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  
(بالملايين)

الزكاة 27

تُخضع المجموعة للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). يحمل مصروف الزكاة على قائمة الدخل الموحدة. ولا يتم المحاسبة عن الزكاة كضريبة دخل لأنها 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)	مدفع خالل 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 شركات المجموعة.

بتاريخ 14 مارس 2019، أصدرت الهيئة قواعد ("القواعد") احتساب الزكاة للشركات التي تزاول أنشطة التمويل والمرخصة من قبل البنك المركزي السعودي. تم إصدار القواعد وفقاً للائحة التنفيذية لجباية الزكاة وتسرى على الفترات اعتباراً من 1 يناير 2019. بالإضافة إلى توفير أساس جديد لحساب وعاء الزكاة، استحدثت القواعد أيضاً حدًّا أدنى وحدًّا أقصى يوافع 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 للسنوات المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024 على أساس فهم المجموعة لهذه القواعد.

ربحية السهم 28

تم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة صافي الدخل المعدل بتكليف صكوك حقوق الملكية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والمتداولة 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 (بالي ريال السعودي)

التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

29

(ا) الوصف العام

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

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

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

(ج) المحمول للسنة

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

(د) إعادة القياس المثبت في الدخل الشامل الآخر

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

التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تنمية)

29

(ه) 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
% 14 - % 14 (حسب الفئة العمرية)	% 14 - % 15 (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 الراتب والافتراضات المتعلقة بالاستقالة.

التأثير على التزام المنافع المحددة - الزيادة / (النقص)		2025
السيناريو الأساسي	النقص في الافتراض	النقص في الافتراض
معدل الخصم	+/ - 100 نقطة أساس	(73,947)
معدل الزيادة المتوقعة في الراتب	+/- 100 نقطة أساس	87,491
معدل الاستقالة	الزيادة أو النقص بواقع 20%	19,125
التأثير على التزام المنافع المحددة - الزيادة / (النقص)		2024
السيناريو الأساسي	النقص في الافتراض	النقص في الافتراض
معدل الخصم	+/ - 100 نقطة أساس	(82,421)
معدل الزيادة المتوقعة في الراتب	+/- 100 نقطة أساس	97,034
معدل الاستقالة	الزيادة أو النقص بواقع 20%	15,843

(ز) تواريف الاستحقاق المتوقعة

في 31 ديسمبر	مطلوبات مخصومة	أقل من سنة	سنة - سنتين	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

### 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 المسئولة 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:

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

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

القطاعات	دخل / (مصرف) العمليات ما بين	دخل جرين	دخل التمويل والاستثمارات من العملاء	قطاع الشركات	قطاع الخزينة	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة وقطاعات أخرى:	الإجمالي	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة
								<b>2025</b>
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				28,088,995	17,655,164	9,691,268	414,089	55,849,516
دخل / (مصرف) العمليات ما بين				(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 العملات				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				(1,841,906)	(481,700)	3,125	-	(2,320,481)
والموجودات المالية الأخرى، صافي								
مصاريف العملات أخرى								
إجمالي مصاريف العملات								
الدخل قبل الزكاة								

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

القطاعات التشغيلية (تتمة)

30

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

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

الإجمالي	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة	قطاع الخزينة	قطاع الشركات	قطاع الأفراد	2025
1,001,367,653	6,552,053	242,055,749	270,686,843	482,073,008	الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة
66,019,012	-	-	66,019,012	-	التعهدات والالتزامات المحتملة باستثناء الالتزامات غير القابلة للنفاذ لمنع الائتمان

الإجمالي	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة	قطاع الخزينة	قطاع الشركات	قطاع الأفراد	2024
935,706,226	5,533,331	236,763,172	218,194,545	475,215,178	الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة
43,031,782	-	-	43,031,782	-	التعهدات والالتزامات المحتملة باستثناء الالتزامات غير القابلة للنفاذ لمنع الائتمان

## إدارة المخاطر المالية

31

تتعرض أنشطة المجموعة للعديد من المخاطر المالية، وتشمل تلك الأنشطة تحليلاً وتقديراً وقبول وإدارة نوع واحد أو أكثر من المخاطر. ومن المعلوم أن الأضطراب 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 وأنظمة المخاطر بإدارة المخاطر بصورة مستمرة وذلك لإظهار التغيرات في الأسواق والمنتجات واتباع أفضل الممارسات المستجدة.

تقوم إدارة الائتمان والمخاطر بإدارة المخاطر طبقاً للسياسات المعتمدة من مجلس الإدارة. وتقوم هذه الإدارة بتحديد وتقدير المخاطر المالية بالتعاون مع الوحدات العاملة بالمجموعة. ومن أهم المخاطر التي تم تحديدها من قبل المجموعة هي مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر التسهيلات الائتمانية الممنوحة للعملاء، والنقدية، والودائع لدى البنوك الأخرى. كما تتوارد مخاطر الائتمان في بعض الأدوات المالية خارج قائمته المركز المالي بما في ذلك الضمانات المتعلقة بشراء وبيع العملات الأجنبية والاعتمادات المستندية والقيولات والالتزامات لمنح الائتمان. وتمت متابعة ومراقبة مخاطر الائتمان من قبل مجموعة إدارة الائتمان والمخاطر التي تقوم بوضع معايير بشأن الأنشطة التمويلية للمجموعة.

## (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. تتشكل مخاطر الائتمان بصورة أساسية عن عمليات التمويل (التسهيلات الائتمانية الممنوحة للعملاء)، والنقدية، والودائع لدى البنوك الأخرى. كما تتوارد مخاطر الائتمان في بعض الأدوات المالية خارج قائمته المركز المالي بما في ذلك الضمانات المتعلقة بشراء وبيع العملات الأجنبية والاعتمادات المستندية والقيولات والالتزامات لمنح الائتمان. وتمت متابعة ومراقبة مخاطر الائتمان من قبل مجموعة إدارة الائتمان والمخاطر التي تقوم بوضع معايير بشأن الأنشطة التمويلية للمجموعة.

## (a) 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 الملاعة 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 التغير. تتفاوت هذه العوامل بحسب طبيعة مخاطر التعرض ونوع العميل.

يتم تحديد ومعايير درجات مخاطر الائتمان بحيث تزداد مخاطر التغير في السداد التي تحدث بشكل تصاعدي مع تدهور مخاطر الائتمان. على سبيل المثال، إن الفرق في مخاطر التغير 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 الائتمان 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 والتغيرات في درجات التصنيف الخارجية.
- التغيرات الجوهرية الفعلية والمتوافقة في البيئة السياسية والتنظيمية والتكنولوجية للعميل أو أنشطته.

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

ادارة المخاطر المالية (تتمة)  
 (1) مخاطر الائتمان (تتمة)  
 (أ) قياس مخاطر الائتمان (تتمة)  
 (3) وضع جدول شروط احتمال الت العثر عند السداد

تستخدم المجموعة أساليب تحليلية تشمل على تقديرات ت العثر داخلية مدعاة بمؤشرات تحول منشورة من قبل وكالات خارجية لإعداد جدول الشروط لاحتمال الت العثر في السداد الذي يمكن تطبيقه على كل ت العرض وذلك على أساس العمر المتبقى لها. ويتم تعديل جدول الشروط لاحتمال الت العثر عن السداد هذا وذلك بإدراج أثر توقعات الاقتصاد الكلي للوصول إلى التقدير المستقبلي لاحتمال الت العثر عن السداد على مدى العمر.

بالنسبة لتقديرات الأفراد، يتم استخدام المعلومات المتعلقة بالعميل والتمويل المجموعة بتاريخ تقديم الطلب، وسلوك السداد، إلخ في إعداد التصنيف المبني على المخاطر باستخدام طريقة كشف التفاعل التلقائي 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 الت العثر عن السداد باستخدام البيانات التاريخية التي يمكن استخدامها لكل ت العرض على أساس العمر المتبقى له.

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

يوجد لدى المصرف مقياس تصنيف رئيسي يتكون من 22 درجة تصنيف مخاطر إجمالاً مقسمة إلى 19 درجة تصنيف عاملة و3 درجات تتعلق غير عاملة. ويقدم الجدول أدناه تفاصيل إضافية حول مقياس التصنيف الرئيسي للبنك:

العاملة	النوع	درجة التصنيف	الوصف	معدلات	نطاق احتمالية الت العثر
الدرجة الاستثمارية	1	استثنائي - العملاء من ذوي المكانة الائتمانية، ويعتبرون في أعلى مستوى لجودة الائتمان.	لا يوجد		%0.42 إلى 0.42%
	2	متنازع - جهات متزنة 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	متوفّق - المتزامنون 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 مستقر، ويمكن أن تكون هناك احتمالية ضئيلة بأن تؤدي بعض العناصر إلى ضعف الأداء في المستقبل.	3		
	4	جيد - المتزامنون الذين يعتبرون في أعلى مستويات الجودة المتوسطة ويتصفون بجودة ائتمانية ممتازة، ومؤشرات مخاطر قليلة. إن عناصر القراءة ممتازة في السيولة واستقرار الهوامش والتدفقات النقدية، وتتنوع الموجودات وعدم الاعتماد على نوع واحد من الأعمال.	3		
الدرجة دون الاستثمار	5	مرضية - تشمل المتزامنون المصنفون مع هامش أقل لتغطية خدمة الدين مع انخفاض بعض عناصر القراءة، بالإضافة إلى جودة الموجودات والسيولة المرضية، والقدرة الجديدة لاستيعاب وتغطية الدين، وقد تحدث خسارة أو تراجع في الأرباح للسنة، ولكن لدى العملاء ما يكفي من القراءة والمرونة المالية لتعويض هذه الأمور.	3		%99.9 إلى 0.42%
	6	كافية - المتزامنون 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 الموجودات وحصة سوق في المستوى المتوسط أو أقل من المتوسط. إن أداء العميل الحالي يعتبر مرضي، ولكن يمكن أن يتأثر سلباً من خلال تطوير جودة / كافية الضمانات والغ.	3		
	7	مخاطر عالية جداً - يخضع المتزامنون تحت هذا التصنيف بالجملة لظروف تجارية غير مرغوب فيها تشكل مخاطر ائتمان غير مناسبة ولا يمرر لها ولكن ليس إلى درجة مبررة لتصنيف العميل دون المستوى المطلوب. لم ين啼ك العمل حسارة متعلقة بالعمولة أو المبلغ الأصلي. ويمكن أن يتضمن الضعف المحتل وضعاً مالياً ضعيفاً، أو برنامجاً غير واقعى للسداد، أو عدم كفاية مصادر الأموال، أو عدم وجود ضمانات كافية أو معلومات أو وثائق ائتمانية. المنشآة ضمن هذه الفئة لا يمكن تبييزها وتعتبر ضمن الفئة المتوسطة. ولن يتم منح تمويلات جديدة أو إضافية لهذه الفئة.	3		

ادارة المخاطر المالية (تتمة)  
 (1) مخاطر الائتمان (تتمة)  
 (أ) قياس مخاطر الائتمان (تتمة)  
 (3) وضع جدول شروط احتمال التعرض عن السداد (تتمة)

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

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

عند تحديد مدى زيادة مخاطر التعرض في أداة مالية بصورة جوهرية منذ الإنشاء الأولى، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المعقولة والمؤدية ذات العلاقة والمتحدة 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 لمحفظة 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. وتختضع 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 من الإثبات الأولى، تقوم المجموعة باستخدام نظام تصنيف مخاطر الائتمان الداخلي الخاص بها وتصنيفات المخاطر الخارجية والتغيرات الكمية في احتمالات التعرض عن السداد وحالة تأخر سداد الحسابات وتقيير خبراء الائتمان، وحيثما أمكن، الخبرة التاريخية ذات الصلة.

بالنسبة لمحفظة الشركات، تعتبر مخاطر الائتمان الناتجة عن تعرض معين قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولى بناء على التقييم الكمي (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التغيرات الهاامة في التصنيفات التي تعكس تدهورا 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 تعرض قد تعرّض لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان بناء على مؤشرات نوعية معينة تعتبرها مؤشرا على ذلك والتي قد لا ينعكس تأثيرها بشكل كامل في تحليلها الكمي في الوقت المناسب.

بالنسبة للأفراد، تعتبر المجموعة أن الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان تحدث في موعد لا يتجاوز استحقاق الأصل أكثر من 30 يوما. يتم تحديد الأيام المتأخرة عن الاستحقاق بحسب 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 الضوابط المستخدمة لتحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان عن طريق القيم بمراجعات منتظمة كي تؤكد أن:

- الضوابط قادرة على تحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل التعرض للتغير في السداد،
- الضوابط لا تتفق مع نقطة الزمن التي تصبح فيها الموجودات متأخرة السداد لمدة 30 يوماً، و
- عدم وجود تقلبات مضمنة في مخصص الخسائر من التحولات بين احتمال التغير عن السداد لمدة 12 شهراً (المرحلة 1) واحتمال التغير 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 التغير في السداد، أي عملية تحديد احتمال التغير في السداد لأكثر من 90 يوماً على أنها المرحلة 3.

يتم تخصيص كل تعرض لدرجة مخاطر الائتمان عند الاعتراف الأولى بناء 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:

العرضات لغير الأفراد	جميع العرضات	عرضات الأفراد
1- المعلومات التي تم الحصول عليها خلال المراجعة الدورية –	1- البيانات التي تم تحصيلها داخلياً 1- سجل المدفوعات – وهذا يشمل وسلوك العميل. - على سبيل المثال، الاستفادة من تسهيلات السداد للبطاقات الائتمانية.	1- البيانات التي تم تحصيلها داخلياً 1- سجل المدفوعات – وهذا يشمل وضع التأخير في السداد وكذلك مدى المتغيرات بشأن نسب الديون، الالتزام بالتعهدات، إدارة الجودة، وتغيرات الإدارة العليا.
2- بيانات من وكالات مرجع الائتمان، المقالات الصحفية، التغيرات في التصنيفات الائتمانية الخارجية (حيثما انطبق ذلك).	2- استخدام الحدود الممنوحة 2- مقاييس القدرة على تحمل التكاليف. 3- التغيرات الحالية والمتوترة في الأعمال والمالية والظروف الاقتصادية.	2- التغيرات الجوهرية المتنوعة والفعالية في البيئة السياسية والتنظيمية والتقنية للعميل أو في أنشطته التجارية.
3- أسعار الصكوك ومقاييس العجز الائتماني المعلن للعميل عند توفرها	3- البيانات الخارجية من الوكالات المرجعية الائتمانية بما في ذلك درجات الائتمان المتتوافقة مع معايير القطاع.	
4		

- 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 بالتدور الائتماني الحالي أو المحمول 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 الإمهال" لزيادة فرص التحصيل وتنقليل مخاطر التعرض عن السداد. وطبقاً لسياسة الإمهال بالمجموعة، يتم منح الإمهال الخاص بالتمويل على أساس اختياري إذا كان المتمويل متعرض حالياً في سداد ديونه أو وجود مخاطر عالية للتعرض، مع توفر دليل على أن المتمويل قام بجميع الجهود المعقولة للسداد حسب شروط التعاقد الأصلية، ويتوقع أن يكون قادرًا على الالتزام بالشروط المعدهلة.

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

يعتبر الإمهال مؤشراً نوعياً للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، وقد يمثل توقيع منح الوقت دليلاً على أن التعرض ذو مستوى ائتماني منخفض/ متعرض في السداد. ويتبع على العميل إظهار سلوك جيد في السداد باستمرار على مدى 12 شهراً قبل أن يتم اعتبار التعرض ذو مستوى ائتماني منخفض أو متعرضًا في السداد.

## 7) تعريف التعرض عن السداد

تعتبر المجموعة بأن الأصل المالي متعرضًا عن السداد عند:

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

تعتبر السحبوات على المكشوف متأخرة في السداد بمجرد أن يخالف العميل حدًا معيناً أو تم إخباره بحد أقل من المبلغ الحالي غير المسدود.

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

- المؤشرات النوعية - مثل: 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 بالتقدير لتحديد ما إذا كانت الأداة المالية في حالة التعرض في السداد ودرجة أهميتها، وذلك بمرور الوقت لعكس التغيرات وفقاً للظروف.

يتافق تعريف التعرض 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 منحنى احتمال التغير 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 بمحافظة محددة يتم استخدامها لدمج المعلومات المستقبلية. اختارت المجموعة تطبيق نهج قائم على الانحدار في الاقتصاد الكلي لتحديد دالة الارتباط بين معدلات التغير 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 كسبة مؤدية من الناتج المحلي الإجمالي ورصيد الحساب الجاري وإجمالي المدخرات الوطنية والإيرادات الحكومية.

قامت المجموعة باستخدام توقعات الحالة الأساسية قريباً 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:

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

(9) قياس خسائر الائتمان المتوقعة

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

تمثل المدخلات الأساسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة المتغيرات التالية:

- 1- احتمالية حدوث التغير في السداد؛
- 2- الخسارة في حالة التغير في السداد؛
- 3- قيمة التعرض للتغير في السداد؛

31

## 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 التغير 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 وال تعرضات. 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 تقييم احتمال التغير المعني. ويتم تقييم احتمالية حدوث التغير في السداد بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستحقاقات التعاقدية للتعرضات ومعدلات السداد المقدرة.

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

تمثل قيمة التعرض للتغير في السداد التعرضات المتوقعة في حالة التغير في السداد. تقوم المجموعة باستخراج "التعرض عند التغير 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 التغير هو إجمالي قيمته الدفترية. بالنسبة لالتزامات التمويل والضمادات المالية، يشتمل "التعرض عند التغير عن السداد" على المبلغ المنسحب والمبالغ المستقبلية المحتملة التي يمكن سحبها بموجب العقد والتي يتم تقييمها وفق الملاحظات السابقة والتوقعات المستقبلية. تمثل فترة حدود التعرض الفترة التي يتمأخذها في الاعتبار في حالات التغير في السداد المحتملة، وبالتالي تؤثر على تحديد احتمالية حدوث التغير في السداد وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (بالأخص لحسابات المرحلة 2 بخسائر الائتمانية على مدى العمر).

## (10) التمويل

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

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

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

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

\*\* للطلاع على الجودة الائتمانية للتعرضات في قطاع الأفراد، يرجى 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.

- ادارة 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	<b>12,299,994</b>	درجة 3-1 (A3 - Aaa) /
57,593,988	<b>69,973,839</b>	درجة (6-4) (Baa1 - B3) /
1,100,112	<b>920,624</b>	درجة 7 - تحت الملاحظة (C- Caa1)
383,180	<b>341,147</b>	مخفضة القيمة الائتمانية
62,929,186	<b>83,535,604</b>	إجمالي القيمة الدفترية

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

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

\* 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  
(بألاف ₩)

31

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

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

\* 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 للضمادات ذات الصلة التي تحفظ بها المجموعة  
كما في 31 ديسمبر:

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

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

البنوك خلال دورة اعتيادية لأنشطة التمويل، التي تحتفظ بضمادات مالية كتأمين لغرض الحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بعمليات التمويل. وتشمل هذه الضمادات غالباً ودائع لأجل وتحت الطلب وودائع نقية أخرى وضمادات مالية وأسهم محلية ودولية وعقارات وموارد ثابتة أخرى. يتم الاحفاظ بهذه الضمادات بصفة أساسية مقابل عمليات التمويل التجارية والشخصية ويتم إدارتها مقابل المخاطر المتعلقة بها بصفة القيمة المخصصة لها. بالنسبة للموجودات المالية التي هي ذات مستوى ائتماني منخفض في السنة التي أصدر عنها التقرير المالي، فإن المعلومات الكمية بشأن الضمادات 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 بالضمادات كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	
49,573	<b>70,439</b>	أقل من 50%
37,928	<b>36,491</b>	%70-51
671,561	<b>445,555</b>	أكثر من 70%
759,062	<b>552,485</b>	<b>إجمالي التعرض للمخاطر</b>

المطلوبات المالية الخاضعة للمقاصة

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

للحصول على ضمادات لالتزامات المالية المذكورة أعلاه، يرجى الرجوع إلى إيضاح 6 (أ)

## إدارة المخاطر المالية (تتمة) 31

## (1) مخاطر الائتمان (تتمة)

## (أ) مخاطر التسويات

كما تتعرض المجموعة لمخاطر التسويات من خلال تعاملاته مع المؤسسات المالية الأخرى. وتشمل 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 و عند 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 و متابعة و مراقبة الائتمان.
- وحدة معالجة الديون.
- وحدة سياسة الائتمان.
- وحدة ائتمان الأفراد.

تتم عملية إدارة و مراقبة مخاطر الائتمان المتعلقة بعمليات التمويل هذه، بوضع حدود معتمدة للائتمان، و تقوم المجموعة بإدارة تلك الحدود و مراقبة تركزات مخاطر الائتمان عند تحديدها و خاصة تلك المتعلقة بالأفراد و المجموعات من العملاء، و الصناعات و الدول.

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 تركزات 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 ترکز 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، و القطاعات الجغرافية والاقتصادية. يتم مراقبة هذه المخاطر بانتظام، ويتم مراجعتها مرة واحدة أو أكثر بالسنة، عند الضرورة. و تتم مراجعة الحدود المتعلقة بمستوى مخاطر الائتمان حسب المنتج و القطاع الاقتصادي و البلد مرة واحدة على الأقل في السنة من قبل اللجنة التنفيذية.

كما تدار مخاطر الائتمان من خلال التحليل المنتظم لمقدرة العملاء و العملاء المحتملين على الوفاء بتعهدياتهم التعاقدية و سداد التزاماتهم المالية، و تعديل حدود الائتمان، حسبما هو ملائم.

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

تقوم المجموعة باتباع التعليمات المتعلقة بمستوى وجودة أنواع محددة من الضمانات، و تشتمل الضمانات الرئيسية على:

- رهون على العقارات السكنية والتجارية.
- النقد والأسهم وال موجودات العامة الخاصة بالعميل.
- صفقات المراقبة للمتاجرة بالأسهم (متاجرة الأسهم المغطاة بالضمانات).

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

إن خطابات الاعتماد المستندية والتجارية التي تعتبر بمثابة تعهادات خطية من المجموعة، نيابة عن العميل، تسمح للطرف الآخر بصرف مبلغ محدد 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 المواقف المعمدة لمنح الائتمان على شكل منتجات تمويلية إضافية، وضمانات أو اعتمادات مستندية. و فيما يتعلق بمخاطر الائتمان المتعلقة بالالتزامات لمنح الائتمان، فمن المحتمل أن ت تعرض 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:

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

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 بالتعهادات المتعلقة بالالتزاماتها المالية عند استحقاقها واستبدال الأموال عند سحبها. وتكون النتيجة عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالالتزاماتها بسداد المودعين والجهات الممولة والوفاء بالالتزاماتها 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 بالالتزامات، ويشمل ذلك ضخ الأموال عند استحقاقها أو استثمارها؛
- مراقبة مؤشرات السيولة لبنود قائمة المركز المالي لمواجهة المتطلبات الداخلية والخارجية؛
- إدارة التركزات وتاريخ 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.

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

إدارة المخاطر المالية (تتمة) 31

(2) مخاطر السيولة (تتمة)

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

تقوم الإداره 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، تحفظ المجموعة بوديعة نظامية لا تقل عن 7% من إجمالي ودائع العملاء و 4% من إجمالي حسابات العملاء الأخرى. بالإضافة إلى الوديعة النظامية، تحفظ المجموعة الاحتياطي سيولة لا يقل عن 20% من التزامات المصرف تجاه الودائع، ويتكون هذا الاحتياطي من النقد أو الذهب أو الموجودات التي يمكن تحويلها إلى نقد خلال فترة لا تزيد عن ثلاثةين يوماً. كما يمكن للمجموعة الحصول على مبالغ إضافية من خلال ترتيبات تمويلية خاصة مع البنك المركزي السعودي تتضمن عمليات البيع المؤجلة.

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

\* 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  
(بألاف ₩)

31

ادارة المخاطر المالية (تتمة)

(2) مخاطر السيولة (تتمة)

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

\* 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 العمولات الخاصة حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدى مدروجة في الجدول، فإن المجموع لا تتطابق مع بيان المركز المالي. تم تحديد آجال الاستحقاق التعاقدية للالتزامات بناء على الفترة المتبقية من تاريخ قائمة المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدى ولا تأخذ في الاعتبار آجال الاستحقاق الفعلى 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.

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

\* 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  
(بالملايين)

ادارة المخاطر المالية (تتمة)

31

(2) مخاطر السيولة (تتمة)

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

\* جميعها مستحقة الدفع عند الطلب

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

(3) مخاطر السوق

تعرض 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 بالعملات الأجنبية والصناديق الاستثمارية والتي جميعها تتعرض للتغيرات عامة وخاصة في السوق، للتغيرات 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 مستواها.

(ا) مخاطر السوق - محفظة التداول

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

تقوم منهجية القيمة المعرضة للخطر (VAR) بتقدير التغير السلبي المحتمل في القيمة السوقية للمحفظة عند مستوى ثقة معين وعلى مدى أفق زمني محدد. يستخدم البنك نماذج حماكة لتقدير التغيرات المحتملة في القيمة السوقية لسجل التداول بناء على البيانات التاريخية. عادةً ما يتم تصميم نماذج القيمة المعرضة للخطر لقياس مخاطر السوق في بيئه السوق العادي، وبالتالي فإن استخدام القيمة المعرضة للخطر له قيود لأنها 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 تغير لمدة يوم واحد. المعلومات المتعلقة بالقيمة المعرضة للمخاطر للبنك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و 2024 هي كما يلي. جميع الأرقام بالملايين :

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

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

ادارة المخاطر المالية (تنمية)  
(3) مخاطر السوق (تنمية)  
(ب) مخاطر السوق - محفظة غير متداولة أو مصرفية

تنشأ مخاطر السوق على المراكز غير التجارية أو المصرفية بشكل رئيسي من أسعار العمولة والتعرضات للعملات 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 لأثار 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. ترافق المجموعة أوضاعها للتأكد من أنها تتناسب مع أنها تتناسب مع استراتيجية إدارة المخاطر الخاصة المصرفية.

يبين الجدول التالي الحساسية المتعلقة بالتغييرات 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 المقتناء كما في 31 ديسمبر 2025 و 2024. ويتم مراقبة وتحليل جميع تعرضات المحفظة المصرفية في تركيزات العملة ويتم الإفصاح عن الحساسيات ذات الصلة بمليين الريالات السعودية.

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

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

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

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

تؤثر حركات معدل الربح على حقوق المساهمين الموحدة المفصح عنها من خلال الأرباح المبقة، أي الزيادة أو النقص في دخل التمويل والاستثمار. **حساسية العوائد الخاصة بالموجودات والمطلوبات والبنود خارج قائمة المركز المالي:**

تدبر المجموعة آثار التقلبات في معدلات الربح السائدة بالسوق على مركزه المالي وتدفقاته النقدية. يقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لعدم التطبيق 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 خارج قائمة المركز المالي التي تستحق أو سيتم تجديدها في فترة محددة. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر وذلك بمتابعة تواريخ تجديد أسعار الموجودات والمطلوبات من خلال استراتيجيات إدارة المخاطر.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)  
 إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
 للسندين المنتهيين في 31 ديسمبر 2025 و 2024  
 (بألاف يل) (٢٠٢٤)

31

إدارة المخاطر المالية (تنمية)

(٣) مخاطر السوق (تنمية)

(ج) مخاطر السوق - العمليات المصرفية (تنمية)

• مخاطر معدلات الربحية (تنمية)

حساسية العوائد الخاصة بال موجودات والمطلوبات والبنود خارج قائمة المركز المالي: (تنمية)

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

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

31

(3) مخاطر السوق (تتمة)

(ج) مخاطر السوق - العمليات المصرفية (تتمة)

• مخاطر معدلات الربحية (تتمة)

حساسية العوائد الخاصة بال موجودات والمطلوبات والبنود خارج قائمة المركز المالي: (تتمة)

الإجمالي	محدد	بدون تاريخ استحقاق	أكثر من 5 سنوات	1 سنة إلى 5 سنوات	1 إلى 12 شهراً	6 إلى 12 شهر	3 إلى 6 أشهر	أقل من 3 أشهر	2024
<b>الموجودات</b>									
53,244,710	47,134,710	-	-	-	-	-	-	6,110,000	النقد والأرصدة لدى البنك المركزي السعودي والبنوك
19,529,727	1,639,015*	-	1,181,197	2,446,141	1,139,449	13,123,925	-	-	المركبة الأخرى
1,034,262	1,034,262	-	-	-	-	-	-	-	مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
138,146,535	-	85,233,890	27,315,504	1,304,863	2,688,083	21,604,195	-	-	استثمارات، صافي
6,479,576	3,519,950	498,400	2,450,638	-	-	10,588	-	-	استثمار في شركة زميلة
30,407,476	1,784,866	14,218,942	11,515,746	-	1,329,279	1,558,643	-	-	استثمارات مقتندة بالتكلفة المطافة
218,194,545	-	18,419,491	46,099,164	28,486,374	33,569,247	91,620,269	-	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
475,215,177	-	185,595,238	177,094,767	51,335,031	27,366,152	33,823,989	-	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
1,905,903	-	1,172,446	180,743	78,201	-	474,513	-	-	الآخر
944,157,911	55,112,803	305,138,406	265,837,759	83,650,611	66,092,210	168,326,122	-	-	تمويل، صافي
<b>المطلوبات</b>									
117,677,378	1,791,827*	4,888,726	920,914	16,113,719	7,353,946	86,608,246	-	-	مطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
446,437,107	446,437,107*	-	-	-	-	-	-	-	ودائع وحسابات تحت الطلب
193,841,393	-	20,978,325	3,939,931	29,485,678	32,297,730	107,139,729	-	-	ودائع عملاء لأجل
14,710,001	14,710,001*	-	-	-	-	-	-	-	حسابات العملاء الأخرى
1,679,043	-	1,077,139	176,580	69,213	-	356,111	-	-	القيمة العادلة السلبية للمشتقات
37,457,972	-	-	8,090,869	6,023,184	1,288,356	22,055,563	-	-	صكوك مصدرة
811,802,894	462,938,935	26,944,190	13,128,294	51,691,794	40,940,032	216,159,649	-	-	إجمالي المطلوبات
<b>حقوق المساهمين</b>									
123,139,231	123,139,231	-	-	-	-	-	-	-	الفجوة
9,215,787	(530,965,363)	278,194,216	252,709,465	31,958,817	25,152,178	(47,833,526)	-	-	حسابية معدل الربح - داخل قائمة المركز المالي الموحدة
9,215,787	(530,965,363)	278,194,216	252,709,465	31,958,817	25,152,178	(47,833,526)	-	-	حسابية معدل الربح - خارج قائمة المركز المالي الموحدة
1,258,585	-	15,179	227,811	273,991	88,877	652,727	-	-	إجمالي فجوة حسابية معدل الربحية
7,957,202	(530,965,363)	278,179,037	252,481,654	31,684,826	25,063,301	(48,486,253)	-	-	الفجوة المتراكمة لحسابية معدل الربحية التراكمي
-	7,957,202	538,922,565	260,743,527	8,261,874	(23,422,952)	(48,486,253)	-	-	* 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 ₡)

31

- 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 للمراكم حسب العملات والتي يتم مراقبتها بشكل منتظم لضمان بقاء المراكز ضمن الحدود المقررة.

يبين الجدول أدناه العملات التي تتعرض المجموعة من خلالها لمخاطر جوهرية كما في 31 ديسمبر 2025 و 2024 على الموجودات والمطلوبات النقية المقتناة 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 لقيمة العادلة لحساسية العملة للموجودات والمطلوبات النقية المقتناة 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.

(بألاف الريالات السعودية)

التأثير على حقوق الملكية	التأثير على صافي الدخل	التغير في سعر العملة (%)	عرض العملة
كما في 31 ديسمبر 2025			كما في 31 ديسمبر 2024
18,966	18,966	+/-2	دولار أمريكي
7,118	7,118	+/-2	درهم إماراتي
72,662	72,662	+/-5	رينيغيت ماليزي
10,185	10,185	+/-2	دينار أردني
27,348	27,348	+/-5	دينار كويتي

(بألاف الريالات السعودية)

التأثير على حقوق الملكية	التأثير على صافي الدخل	التغير في سعر العملة (%)	عرض العملة
كما في 31 ديسمبر 2024			كما في 31 ديسمبر 2023
12,301	12,301	+/-2	دولار أمريكي
4,560	4,560	+/-2	درهم إماراتي
65,430	65,430	+/-5	رينيغيت ماليزي
12,540	12,540	+/-2	دينار أردني
26,229	26,229	+/-5	دينار كويتي

### مركز العملات

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

2024	2025	
طويل / (قصير) الأجل	طويل / (قصير) الأجل	
615,055	948,297	دولار أمريكي
228,017	355,884	درهم إماراتي
1,308,594	1,453,245	رينيغيت 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

يوجد لدى المجموعة بعض الاستثمارات 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 غير هامة بالنسبة لإجمالي المحفظة الاستثمارية، تقوم المجموعة بمراقبتها دوريًا، ويحدد مخاطر الاحتفاظ بها على أساس التغيرات في الأسعار السائدة بالسوق.

تشتمل الاستثمارات الأخرى على مخاطر متعددة أو معدومة حيث يتم شراء أغلبها لغرض البيع مباشرًا، وتنتمي الاستثمارات فقط في حالة وجود أمر بيع مؤكّد، وبالتالي تتضوّي على مخاطر متعددة.

#### • مخاطر أسعار الأسهم

تشير مخاطر أسعار الأسهم إلى مخاطر الانخفاض في القيمة العادلة للأسهم في محفظة الاستثمار المقتنة 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، معبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كما في 31 ديسمبر:

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

#### (٥) المخاطر التشغيلية

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

إن المخاطر التشغيلية ملزمة لمعظم أنشطة المجموعة. وتنطلب إتباع نهج متكامل لتحديد وقياس ورصد المخاطر التشغيلية.

تم إنشاء وحدة إدارة المخاطر التشغيلية ضمن مجموعة إدارة المخاطر والانتمان 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 تفويتها 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 لعمل بطريقة تعزز بعضها البعض.

## توزيعات الأرباح

32

اقترح مجلس الإدارة في 09 سبتمبر 2025، توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الأول للسنة المنتهية في 2025، بـ 3,000 مليون ₩، بواقع 0.75 ₩ لكل سهم بعد خصم الزكاة. تم الحصول على عدم المانعة من البنك المركزي السعودي على قرار مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الأول للعام المالي 2025. تاريخ الأحقية للمساهمين المالكين للأسماء 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 بـ 5,840 مليون ₩ (1.46 ₩ 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 توزيع 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، بـ 5,000 مليون ₩، بواقع 1.25 ₩ لكل سهم بعد خصم الزكاة. تم الحصول على عدم المانعة من البنك المركزي السعودي على قرار مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الأول للعام المالي 2024. تاريخ الأحقية للمساهمين المالكين للأسماء 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، بـ 4,600 مليون ₩، بواقع 1.15 ₩ 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	<b>6,979,787</b>	نقد في الصندوق
11,114,015	<b>21,963,987</b>	مطلوبات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تستحق خلال 90 يوماً من تاريخ الشراء
195,171	<b>544,447</b>	أرصدة لدى البنك المركزي السعودي والبنوك المركزية الأخرى (حسابات جارية)
6,110,000	<b>6,977,000</b>	متاجرة مع البنك المركزي السعودي
24,100,411	<b>36,465,221</b>	<b>الإجمالي</b>

التركيز الجغرافي

34

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

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

التركيز الجغرافي (تتمة)

34

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

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

التركيز الجغرافي (تنمية)

34

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

الإجمالي	جنوب شرق آسيا	دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط	المملكة العربية السعودية	2025
3,768,042	29,824	61,431	3,676,787	غير عاملة
1,926,178	26,447	82,964	1,816,767	شركات
(4,248,981)	(29,993)	(80,880)	(4,138,108)	افراد
(4,433,907)	(61,835)	(106,477)	(4,265,595)	متاجرة شركات
				افراد

الإجمالي	جنوب شرق آسيا	دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط	المملكة العربية السعودية	2024
3,626,637	2,140	52,791	3,571,706	غير عاملة
1,707,799	25,952	42,991	1,638,856	شركات
(3,823,255)	(38,305)	(48,378)	(3,736,572)	بيع بالتقسيط
(4,682,061)	(49,118)	(62,358)	(4,570,585)	مخصص انخفاض قيمة التمويل
				شركات
				افراد

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 لللاحظة في السوق.

المستوى 3: طرق تقييم لا تستند أي من مدخلاتها الهامة إلى بيانات قابلة لللاحظة 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 ₩)

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية (تنمية)

35

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

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

35 القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

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

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

**تقدير التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة**

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

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

35

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية (تنمية)  
تقدير التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (تنمية)

مدخلات رئيسية غير قابلة للملحوظة المتبادلة بين المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة وقياس القيمة العادلة		المنهجية المطبقة	بند
غير قابل للتطبيق	لا يوجد	يسعى البنك إلى مدخلات سوق نشطة تشمل أسعاراً معلنة 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 المعدلات القياسية في السوق و هوامش المخاطرة الائتمانية الخاصة بال مصدر لتقيير التقييم العادل.	يتم تصنيف استثمارات السكوك المقاومة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن المستوى 2.
غير قابل للتطبيق	لا يوجد	يساهم استخدام مدخلات المستوى 2 في تعزيز موثوقية التقييم، مع الإقرار بأن تسعير السكوك قد يتأثر بعوامل مثل سيولة السوق، وتكرار التداول، وظروف الائتمان السائدة.	
غير قابل للتطبيق	لا يوجد	بالنسبة لاستثمارات المهيكلة 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 معابرة السوق لتقيير التقييم العادل، بشرط أن تظل المدخلات الأساسية قابلة للملاحظة بشكل مباشر.	يتم تصنيف استثمارات المنتجات المهيكلة المقاومة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المستوى 2.
غير قابل للتطبيق	لا يوجد	كما يتم إجراء تعديلات تأخذ بعين الاعتبار لسيولة، مخاطر الطرف المقابل، وفروقات سعر الشراء والبيع، لضمان أن تعكس التقييمات ظروف السوق السائدة، مع الحفاظ على تصنيفها ضمن المستوى 2.	
غير قابل للتطبيق	لا يوجد	يتم تقييم هذه الأدوات بالتقدير 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.	المشتقات المصنفة ضمن المستوى 2 تشمل مقاييس معدل الربح خارج السوق المنظمة، ومقاييس العملات المتقطعة، وعقود الصرف الأجنبي الآجلة.
غير قابل للتطبيق	لا يوجد	يعتمد التقييم على تقنيات الفروقات المستندة إلى التكلفة، يتم إضافة هامش احتياطي إضافي لأخذ أي اختلافات باستخدام منحنى العائد ومدخلات الصفقات.	يتم تصنيف البالغ المستحقة من البنك والمؤسسات المالية الأخرى المحافظ بها بالتكلفة المطفأة ضمن المستوى 3.
غير قابل للتطبيق	لا يوجد	يعتمد التقييم على تقنيات التدفقات النقدية المخصومة البسيطة، والتي تستخدم مدخلات مرجعية قابلة للملاحظة، مثل معدلات الربح و منحنيات العائد.	يتم تصنيف اتفاقيات المراقبة مع الحكومة السعودية والبنك المركزي السعودي المحافظ بها بالتكلفة المطفأة ضمن المستوى 2.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية (تنمية)  
تقدير التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملحوظة (تنمية)

الصلة المتباعدة بين المدخلات الجوهرية غير القابلة للملحوظة وقياس القيمة العادلة	مدخلات رئيسية غير قابلة للملحوظة	المنهجية المطبقة	بند
غير قابل للتطبيق	لا يوجد	يتم تصنيف الصكوك يسعى البنك إلى مدخلات سوق نشطة تشمل الأسعار المعينة لصكوك المحافظ بها بالتكلفة المطافأة مماثلة، ومن حيثيات العائد، و هوامش المخاطرة الائتمانية، ومعدلات الربح القياسي. 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 لتغيير التقييم العادل.	2
		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.	
تعتمد العلاقة بين المدخلات والتقييم على طبيعة المدخل، حيث يمكن أن تكون عكسية أو طردية، وفقاً لنوع المدخل المستخدم.	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.	يتم تصنيف التمويل يعتمد التقييم على تقنيات التدفقات النقدية المخصومة التي تستند إلى معدلات العائد للأعمال الجديدة، مقارنة بمعدلات المحفظة، بما في ذلك معدلات العائد للأعمال الجديدة، ومعدلات المحفظة، والافتراضات المتعلقة بسلوك السداد المبكر.	3
معدلات السداد المبكر: يؤدي 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 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.	معدلات السداد المبكر: يؤدي ارتفاع	

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

36 المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تعامل 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 ولسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2024	2025	الجهات ذات العلاقة
1,068,912	<b>831,514</b>	أعضاء مجلس الإدارة
849,089	<b>526,878</b>	تمويل حسابات جارية
		شركات ومؤسسات بكلية أعضاء في مجلس الإدارة *
8,252,833	<b>13,914,097</b>	أعضاء مجلس الإدارة *
2,208,063	<b>1,157,393</b>	متاجرة التزامات محتملة **
		شركة زميلة
67,399	<b>695,824</b>	مساهمات مستحقة
400,240	<b>330,224</b>	ذمم مدينة مقابل مطالبات
656,413	<b>373,976</b>	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 لسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر:

2024	2025	
204,856	<b>317,702</b>	دخل من التمويل وال موجودات المالية الأخرى
2,167	<b>1,393</b>	رواتب و مزايا موظفين (تذاكر طيران)
1,106	<b>1,106</b>	إيجارات ومصاريف مباني
6,756,555	<b>6,624,448</b>	اشتراكات - وثائق تأمين مكتبة
946,779	<b>2,423,512</b>	مطالبات متکدة ومبلغ عنها خلال الفترة
1,070,214	<b>2,547,883</b>	مطالبات مدفوعة
6,115	<b>14,668</b>	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	منافع قصيرة الأجل
176,488	<b>211,191</b>	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,709	<b>2,782</b>	

يقصد بأعضاء الإدارة التنفيذية الأشخاص الذين لهم السلطة والمسؤولية للخطيط والتوجيه والتحكم في أنشطة المجموعة سواءً 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) لسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر:

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

## 38 خدمات إدارة الاستثمار

38

تقوم المجموعة بادارة 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 بإجمالي موجودات 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

39

يقوم المصرف بإدارة قاعدة رأس المال بشكل فعال لتنعيم 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 اعتمتها الجهة التنظيمية للمصرف، البنك المركزي السعودي. تقيس نسبة رأس مال بازل 3 كفاية رأس المال من خلال مقارنة رأس المال المؤهل للمصرف مع أصول الميزانية العمومية والالتزامات والمبلغ الاسمي للمشتقات المالية بمبلغ مردج يعكس مخاطرها النسبية.

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

## 40 كفاية رأس المال

40

تماشياً مع البنك المركزي السعودي والجدول الزمني المتفق عليه دولياً والذي حدته لجنة بازل للرقابة المصرفية، الجهة العالمية المسئولة عن تحديد المعايير للتنظيم الحسيفي 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 تعديمه رقم 44047144 اعتباراً من 1 يناير. تلتزم المجموعة بالمتطلبات التنظيمية لنسب كفاية رأس المال.

يلخص الجدول التالي الأصول المردجة بالمخاطر للركيزة الأولى للمجموعة ورأس المال من الفتني الأولي والثانية ونسبة كفاية رأس المال:

2024	2025	
553,953,774	<b>612,542,463</b>	مخاطر الائتمان للموجودات المردجة بالمخاطر
47,008,909	<b>46,067,844</b>	مخاطر العمليات للموجودات المردجة بالمخاطر
10,471,553	<b>15,302,335</b>	مخاطر السوق للموجودات المردجة بالمخاطر
611,434,236	<b>673,912,642</b>	<b>اجمالي الشريحة الاولى - للموجودات المردجة بالمخاطر</b>

117,948,293	<b>138,057,620</b>	رأس المال الأساسي
5,636,168	<b>9,220,631</b>	رأس المال المساند
123,584,461	<b>147,278,251</b>	<b>اجمالي رأس المال الأساسي والمساند</b>

19.29%	<b>20.49%</b>	نسبة كفاية رأس المال الأساسي
20.21%	<b>21.85%</b>	نسبة رأس المال الأساسي والمساند

## حسابات استثمارية تعتمد على المضاربة والوكلالة لمشاركة الأرباح

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

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

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

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

احتساب دخل المحفظة المشتركة هو كما يلي:

2024	2025	
6,042,502	<b>5,534,242</b>	دخل المحفظة من التمويل
1,530,070	<b>1,213,350</b>	دخل من الاستثمار
7,572,572	<b>6,747,592</b>	<b>اجمالي دخل المحفظة</b>

التوزيع بين ملاك الحسابات الاستثمارية والمصرف على النحو التالي:

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

## أساس توزيع الأرباح بين ملاك حسابات الاستثمار والمصرف :

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

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

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

## حسابات استثمارية تعتمد على المضاربة والوكالة لمشاركة الأرباح (تنمية)

41

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

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

يسمح معدل الربح للمصرف بالحد بشكل كبير من تعرضه للمخاطر التجارية المستبدلة. في حين أن الغرض من هذه الاحتياطيات هو تعزيز توزيع الأرباح لمالك 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 الاحتياطيات. يتم تحديد هذا المبلغ من قبل إدارة المصرف حسب تقييرها.

## (ه) المخاطر التجارية المستبدلة

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

## (و) حركة معادلة احتياطي الأرباح (PER)

42

2024	2025	
134,279	<b>140,039</b>	الرصيد بداية الفترة
5,760	-	الاضافات
-	<b>(60,473)</b>	التحويلات
<b>140,039</b>	<b>79,566</b>	الرصيد نهاية الفترة

في 7 يناير 2026، أصدرت المجموعة 5000 صكوك دائمة بقيمة مليون دولار أمريكي. وللمجموعة خيار شراء يمكن ممارسته وفقاً للشروط المذكورة في نشرة الإصدار. وبلغ 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 ٩ إلى 60,000 مليون ٩ عن طريق منح أسهم مجانية (سهم واحد لكل سهمين مملوكيين). وسيتم تمويل الزيادة في رأس المال المدفوع البالغة 20,000 مليون ٩ من الأرباح المحتجزة. وبخضوع هذا المقترض 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 ٩ (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 "سداد الدين المصدرة والتمويل لأجل". كما أعيد تصنيف بعض الودائع من البنك نفسه إلى بند "ودائع العملاء" ليعكس ذلك هيكل تمويل المجموعة. إضافةً إلى إعادة التصنيف المذكورة، أعيد تصنيف بعض الأرقام غير المهمة من الفترات السابقة لتوافق مع عرض الفترة الحالية. فيما يلي ملخص لإعادة التصنيف: 40,000

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

## موافقة مجلس الإدارة

44

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