

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية  
مع تقرير مراجع الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

الصفحة

---

4 - 1	تقرير مراجع الحسابات المستقل
5	قائمة المركز المالي
6	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
7	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
8	قائمة التدفقات النقدية
46 - 9	الإيضاحات حول القوائم المالية



## KPMG Professional Services Company

Roshn Front, Airport Road  
P.O. Box 92876  
Riyadh 11663  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 1010425494

## شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

واجهة روشن، طريق المطار  
صندوق بريد ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

Headquarters in Riyadh

المركز الرئيسي في الرياض

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة كوارا للتمويل

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة كوارا للتمويل ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقوائم الدخل والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

## أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية، حسبما ينطبق على عمليات المراجعة للقوائم المالية لمنشآت المصلحة العامة. وقد التزمنا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات ذلك الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

## أمر المراجعة الرئيسي

أمر المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي اعتبرناها، بحسب حكمنا المهني، الأكثر أهمية عند مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولا نبدي رأياً منفصلاً في تلك الأمور.

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة كوارا للتمويل (بتبع)

أمر المراجعة الرئيسي (بتبع)

كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا	أمر المراجعة الرئيسي
<p>تشتمل إجراءات مراجعتنا في هذا المجال على ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>لقد حصلنا على فهم لتقييم الإدارة لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل ذمم مديني المراجعة، بما في ذلك السياسة المحاسبية ذات الصلة ومنهجية إعداد النموذج، وكذلك أي تغييرات رئيسية خلال السنة، وقمنا بتحديث معلوماتنا وفقاً لذلك.</li> <li>قمنا بمقارنة السياسة المحاسبية التي تتبعها الشركة في تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ومنهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.</li> <li>قمنا بتقييم التصميم والتنفيذ وفحص مدى فعالية التشغيل للإجراءات الرقابية الأساسية على ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> <li>نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الحوكمة على النموذج وأي تحديثات على النموذج تم إجراؤها خلال الفترة، بما في ذلك اعتماد اللجنة الرقابية المختصة للمدخلات والافتراضات الرئيسية وتعديلات ما بعد النموذج.</li> <li>تصنيف القروض إلى مراحل مختلفة وتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بالوقت المناسب وتحديد تعرضات التعثر في السداد أو الانخفاض في القيمة؛ و</li> <li>مدى سلامة البيانات المدخلة المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.</li> </ul> </li> <li>من خلال اختيار عينة من العملاء، قمنا بتقييم ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> <li>تحديد مدى ملائمة المراحل وفقاً لما هو محدد من قبل الإدارة؛</li> <li>التصنيفات الداخلية التي تحددها الإدارة بناءً على نموذج التصنيف الداخلي للشركة وأخذ هذه التصنيفات المخصصة بالاعتبار في ضوء منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة ومعلومات القطاع المتاحة. كما قمنا بتقييم مدى تماشيها مع التصنيفات المستخدمة كمدخلات في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، و</li> <li>عمليات احتساب الإدارة للخسائر الائتمانية المتوقعة.</li> </ul> </li> <li>قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات الأساسية المستخدمة من قبل الشركة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الافتراضات ذات النظرة التطلعية للمستقبل.</li> <li>قمنا بفحص مدى اكتمال ودقة البيانات التي تدعم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ من خلال التحقق من التسويات واختبار عينات مدخلات البيانات الرئيسية.</li> </ul>	<p><b>مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل ذمم مديني المراجعة</b></p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغت ذمم مديني المراجعة قبل الانخفاض في القيمة ٨٥٥ مليون ريال سعودي، حيث تم الاحتفاظ بمقابلها بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٥٣,٨ مليون ريال سعودي.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور المراجعة الرئيسية نظراً لأن تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة يتضمن تقديرات وأحكام إدارية هامة ذات تأثير كبير على القوائم المالية للشركة. وتشتمل المجالات الرئيسية للأحكام على ما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>١. تصنيف ذمم مديني المراجعة في المرحلة ١ و ٢ و ٣ استناداً إلى تحديد ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> <li>(أ) التعرضات مع الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها؛ و</li> <li>(ب) تعرضات الانخفاض في القيمة / التعثر في السداد.</li> </ul> </li> <li>٢. الافتراضات المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لتحديد احتمالية التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد والتعرضات عند التعثر في السداد، بما فيها على سبيل المثال لا الحصر تقييم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وتطوير ودمج الافتراضات ذات النظرة التطلعية للمستقبل وعوامل الاقتصاد الكلي وما يرتبط بها من سيناريوهات والترجيحات المحتملة المتوقعة.</li> </ol> <p>وقد أدى استخدام هذه الأحكام والتقديرات إلى زيادة عدم التأكد في التقدير وما يرتبط بها من مخاطر المراجعة التي تحيط بعمليات حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.</p> <p>يرجى الرجوع للإيضاح رقم (٣-١٥) في ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المتعلق بالانخفاض في قيمة الموجودات المالية، والإيضاح رقم (٤) الذي يتضمن الإفصاح عن التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة المتعلقة بخسائر الانخفاض في قيمة ذمم مديني المراجعة، والمنهجية المستخدمة من قبل الشركة في تقدير الانخفاض في القيمة، والإيضاح رقم (٦) الذي يتضمن الإفصاح عن الانخفاض في قيمة ذمم مديني المراجعة؛ والإيضاح رقم (٢١ ط) الذي يتضمن تحليل جودة الائتمان والافتراضات والعوامل الرئيسية التي تم أخذها بالاعتبار عند تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة.</p>

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة كوارا للتمويل (بتبع)

أمر المراجعة الرئيسي (بتبع)	
أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا
	<ul style="list-style-type: none"> <li>قمنا بإشراك المتخصصين لدينا، عند الاقتضاء من أجل تقييم عمليات حساب نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة وتقييم المدخلات المترابطة (بما في ذلك، احتمالية التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد والتعرضات عند التعثر في السداد) وتقييم مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة خاصة فيما يتعلق بمتغيرات الاقتصاد الكلي وسيناريوهات الاقتصاد الكلي المتوقعة والاحتمالات المرجحة.</li> <li>قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في القوائم المالية.</li> </ul>

## أمر آخر - معلومات المقارنة

إن القوائم المالية للشركة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م تمت مراجعتها من قبل مراجع حسابات آخر الذي أصدر رأياً غير معدل حول هذه القوائم المالية في ٤ مارس ٢٠٢٥م.

## المعلومات الأخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا عنها، ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولا يُبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

عند قراءتنا للتقرير السنوي، عندما يكون متاحاً لنا، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيه، فإنه يتعين علينا إبلاغ الأمر للمكلفين بالحوكمة.

## مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المعمول بها في نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة ولجنة المراجعة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة كوارا للتمويل (يتبع)

## مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (يتبع)

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي 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 أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة للشركة.

كما زدنا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للقضاء على التهديدات والإجراءات الوقائية، إذا تطلب ذلك.

ومن ضمن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي اعتبرناها الأكثر أهمية عند مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، والتي تُعد أمور المراجعة الرئيسية. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى  
رقم الترخيص ٥٢٤



الرياض في ٨ رمضان ١٤٤٧ هـ  
الموافق: ٢٥ فبراير ٢٠٢٦ م

Public

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة المركز المالي  
كما في 31 ديسمبر 2025م

الإيضاحات	31 ديسمبر 2025م	31 ديسمبر 2024م*	
			<b>الموجودات</b>
5	151,772,796	64,818,672	النقد وما في حكمه
6	801,803,537	771,654,615	ذمم مديني المراجعة، صافي
7	28,730,156	22,478,818	المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى
8	2,165,607	4,314,589	الممتلكات والمعدات، صافي
9	13,986,557	11,167,110	الموجودات غير الملموسة
	<b>998,458,653</b>	<b>874,433,804</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
10	413,320,976	288,298,037	القروض لأجل
11	89,066,274	81,186,517	القرض المقدم من طرف ذي علاقة
12	24,301,706	32,672,431	المستحقات والمطلوبات الأخرى
13	2,358,803	11,272,234	مخصص الزكاة
14	2,161,200	1,753,200	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
	<b>531,208,959</b>	<b>415,182,419</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
15	300,000,000	300,000,000	رأس المال
16	12,542,513	12,542,513	الاحتياطي النظامي
	120,361,837	112,363,528	الأرباح المبقاة
11	34,345,344	34,345,344	المساهمة في حقوق الملكية من قرض طرف ذي علاقة
	<b>467,249,694</b>	<b>459,251,385</b>	<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
	<b>998,458,653</b>	<b>874,433,804</b>	<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

تعتبر الإيضاحات من 1 إلى 26 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

\*لمزيد من التفاصيل، راجع إيضاح 24.

  
أمريش شاو  
المدير المالي

  
فيصل آل الشيخ  
الرئيس التنفيذي

  
عبدالله الشلاش  
رئيس مجلس الإدارة

Public

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

*م2024	م2025	الإيضاحات	
187,347,928	259,323,027		إيرادات المراجعة
1,160,623	2,004,957		الإيرادات التمويلية
(15,218,140)	(36,751,753)	10	المصروفات التمويلية
173,290,411	224,576,231		
(60,305,076)	(96,440,903)	18	المصروفات العمومية والإدارية
(28,265,511)	(87,300,232)	8-6	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(35,985,813)	(33,943,523)		الرواتب والمصروفات المتعلقة بموظفين
4,185,654	3,254,820		الإيرادات الأخرى
52,919,665	10,146,393		صافي ربح السنة قبل الزكاة
(9,673,279)	(2,029,279)	13	مصروف الزكاة
43,246,386	8,117,114		صافي ربح السنة بعد الزكاة
			الدخل الشامل الآخر
-	(118,805)		البند التي لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
43,246,386	7,998,309		الخسارة من إعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			إجمالي الدخل الشامل
1.44	0.27		ربحية السهم الأساسية والمخفضة
30,000,000	30,000,000	15	المتوسط المرجح لعدد الأسهم

تعتبر الإيضاحات من 1 إلى 26 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

\*لمزيد من التفاصيل، راجع إيضاح 24.

  
أمريش شهاب  
المدير المالي

  
فيصل آل الشيخ  
الرئيس التنفيذي

  
عبدالله الشلاش  
رئيس مجلس الإدارة

Public

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

الإجمالي	المساهمة في حقوق الملكية من فرض طرف ذي علاقة	الأرباح المبقاة	الاحتياطي النظامي	رأس المال	الإيضاحات
459,251,385	34,345,344	112,363,528	12,542,513	300,000,000	
8,117,114	-	8,117,114	-	-	
(118,805)	-	(118,805)	-	-	14
7,998,309	-	7,998,309	-	-	
467,249,694	34,345,344	120,361,837	12,542,513	300,000,000	
392,522,331	10,862,676	69,117,142	12,542,513	300,000,000	
43,246,386	-	43,246,386	-	-	
-	-	-	-	-	
43,246,386	-	43,246,386	-	-	
23,482,668	23,482,668	-	-	-	11
459,251,385	34,345,344	112,363,528	12,542,513	300,000,000	

تعتبر الإيضاحات من 1 إلى 26 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

امريش شاه  
المدير المالي

فيصل آل الشيخ  
الرئيس التنفيذي

1 يناير 2025م  
الدخل الشامل:  
صافي ربح السنة بعد الزكاة  
الدخل الشامل الآخر  
إعادة قياس التزامات المنافع المحددة  
إجمالي الدخل الشامل للسنة

31 ديسمبر 2025م

1 يناير 2024م  
الدخل الشامل:  
صافي ربح السنة بعد الزكاة  
الدخل الشامل الآخر  
إجمالي الدخل الشامل للسنة

المساهمة في حقوق الملكية من فرض طرف ذي علاقة  
31 ديسمبر 2024م

عبدالله الشلاش  
رئيس مجلس الإدارة

Public

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

الإيضاحات	2025م	2024م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي ربح السنة قبل الزكاة	10,146,393	52,919,665
التعديلات على البنود غير النقدية:		
الاستهلاك والإطفاء	4,108,025	4,041,797
المصروفات التمويلية	36,751,753	15,218,140
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	101,707,087	46,942,886
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	710,636	193,340
خسارة من بيع الموجودات التي تم استعادة ملكيتها	-	142,785
التغيرات في رأس المال العامل		
ذمم مديني المراجعة، صافي	(131,856,010)	(114,496,470)
المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى	(5,697,118)	(20,572,369)
المستحقات والمطلوبات الأخرى	(8,370,724)	(123,505)
الزكاة المدفوعة	(10,942,710)	(11,231,925)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة	(421,441)	(159,240)
المصروفات التمويلية المدفوعة	(28,380,358)	(8,148,726)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(32,244,467)	(35,273,622)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
شراء الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة	(4,778,490)	(6,728,448)
المتحصلات من بيع الموجودات التي تم استعادة ملكيتها	-	1,500,000
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(4,778,490)	(5,228,448)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
المتحصلات من قروض	362,632,738	188,000,000
المسدد من القروض لأجل	(238,655,657)	(124,488,487)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	123,977,081	63,511,513
صافي النقد وما في حكمه	86,954,124	23,009,443
النقد وما في حكمه في بداية السنة	64,818,672	41,809,229
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	151,772,796	64,818,672
إيرادات المراجعة المستلمة خلال السنة	274,655,447	192,778,449

تعتبر الإيضاحات من 1 إلى 26 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

  
أمريش شاه  
المدير المالي

  
فيصل آل الشيخ  
الرئيس التنفيذي

  
عبدالله الشلاش  
رئيس مجلس الإدارة

## معلومات عامة

-1

شركة كوارا للتمويل ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 1010262141 صادر في الرياض بتاريخ 9 صفر 1430 هـ (الموافق 4 فبراير 2009م).

وفقاً لترخيص البنك المركزي السعودي رقم 45/هـ/201605 بتاريخ 2 شعبان 1437 هـ (الموافق 9 مايو 2016م)، فإن الشركة مخولة بتقديم خدمات الإيجار التمويلي والتمويل الاستهلاكي وتمويل نشاط المنشآت الصغيرة والمتوسطة في المملكة العربية السعودية.

يقع المكتب المسجل للشركة في مدينة الرياض في العنوان التالي:

شركة كوارا للتمويل  
ص.ب. 8246، الرياض 12622  
المملكة العربية السعودية

## أسس الإعداد

-2

### بيان الالتزام

1-2

تم إعداد هذه القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ("المعايير الدولية للتقرير المالي") المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ووفقاً لمتطلبات الأحكام المعمول بها في نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة.

### أساس القياس والعرض

2-2

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء قياس القيمة العادلة لالتزامات المنافع المحددة.

تم عرض قائمة المركز المالي بصورة عامة وفقاً للسيولة.

### عملة النشاط والعرض

3-2

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية للشركة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("الريال السعودي"). يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة النشاط والعرض للشركة.

### ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

-3

تتماشى السياسات المحاسبية المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م. استناداً إلى اعتماد معيار جديد وبعد أخذ البيئة الاقتصادية الحالية بالاعتبار، تُطبق السياسات المحاسبية التالية اعتباراً من 1 يناير 2025م لتحل محل أو تعدل أو تضيف إلى السياسات المحاسبية المقابلة المنصوص عليها في القوائم المالية السنوية لسنة 2024م.

### تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة

1-3

إن المعايير والتعديلات والتغييرات الجديدة الواردة أدناه التي أدخلت على المعايير الحالية، والتي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، سارية اعتباراً من 1 يناير 2025م، وعليه تم تطبيقها بواسطة الشركة. قدرت الشركة أن التعديلات ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة، حسب الاقتضاء.

**ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)**

أ. المعايير والتفسيرات والتعديلات عليها الجديدة المطبقة بواسطة الشركة

المعيار / التفسير	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
-------------------	--------	--

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي 21 لإضافة متطلبات التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم إمكانية الصرف

للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. حدد التعديل إطار عمل يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف قابل للملاحظة دون تعديل أو طريقة تقدير أخرى.

1 يناير 2025م

لم تضطر الشركة إلى تغيير سياساتها المحاسبية أو إجراء تعديلات بأثر رجعي نتيجة لتطبيق المعيار.

ب. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد:

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية السنوية للشركة. تعتمد الشركة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية وليس لهذه المعايير أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

المعيار / التفسير	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
-------------------	--------	--

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 - "بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك"

ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو مساهمة الموجودات التي لا تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي 3 "تجميع الأعمال"، ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناجمة عن بيع أو مساهمة الموجودات في شركة زميلة أو مشروع مشترك التي تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي 3 بالكامل.

تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

بموجب التعديلات، يمكن الآن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي ضوابط "فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة"، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بصورة جوهريّة عن الأصل المالي المماثل بدون هذه الميزة.

1 يناير 2026م

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي 9 لتوضيح توقيت إثبات أو التوقف عن إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.

تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي توضح صياغة معيار المحاسبة أو تصحح العواقب غير المقصودة الطفيفة نسبياً أو السهو أو التعارضات بين متطلبات معايير المحاسبة. تتعلق التعديلات لسنة 2024م بالمعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي 1 "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والمعيار الدولي للتقرير المالي 7 "الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة حول تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي 7" والمعيار الدولي للتقرير المالي 9 "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي 10 "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي 7 "قائمة التدفقات النقدية".

1 يناير 2026م

		<b>ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)</b>	<b>3-</b>
		<b>تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة: (يتبع)</b>	<b>1-3</b>
		ب. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد: (يتبع)	
<b>تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد</b>	<b>البيان</b>	<b>المعيار / التفسير</b>	
1 يناير 2027م	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي 18 إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات غير المستمرة. كما يُعرف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". ينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب المعيار تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كإيرادات ومصروفات من البنود التي أدت إلى نشوء فروقات صرف العملات الأجنبية.	المعيار الدولي للتقرير المالي 18، "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	
1 يناير 2027م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي 19 للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي 19. يجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تقوم الشركة الأم بإصدار قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.	المعيار الدولي للتقرير المالي 19، "المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة": الإفصاحات	
		<b>النقد وما في حكمه</b>	<b>2-3</b>
		لأغراض العرض في قائمة التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والودائع المحتفظ بها عند الطلب لدى المؤسسات المالية، والموجودات المالية الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة التي تبلغ آجال استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ عليها، والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية من التغيرات في قيمتها العادلة، وتستخدمها الشركة لإدارة التزاماتها قصيرة الأجل.	
		يتم قيد النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.	
		<b>ذمم مديني عقود المراهجة، صافي</b>	<b>3-3</b>
		يتم إثبات ذمم مديني عقود المراهجة التي تنشأ عن الشركة أولاً بالقيمة العادلة، بما في ذلك تكاليف المعاملة عند تقديم النقد للعملاء. لاحقاً، يتم قياس هذه الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة. لأغراض العرض، يتم خصم الإيرادات التمويلية غير المكتسبة ومخصص الانخفاض في القيمة من إجمالي الذمم المدينة.	
		<b>الممتلكات والمعدات</b>	<b>4-3</b>
		يتم قياس الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة التاريخية النفقات العائدة مباشرة لاقتناء الموجودات.	
		عندما يكون لأجزاء هامة من بنود الممتلكات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، يتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة من الممتلكات والمعدات.	
		يتم إثبات أي ربح أو خسارة عند استبعاد بند من الممتلكات والمعدات ضمن الإيرادات الأخرى أو المصروفات العمومية والإدارية في قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر.	

3- ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

4-3 الممتلكات والمعدات (يتبع)

تُدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو إثباتها كأصل منفصل، أيهما ملائماً، فقط عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مرتبطة بذلك الأصل إلى الشركة وعند إمكانية قياس تكلفة الأصل بصورة موثوق فيها. يتم قيد جميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر كمصروفات عند تكبدها.

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفته ناقصاً قيمته المتبقية المقدرة وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي المقدر، ويتم إثباتها في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر. فيما يلي العمر الإنتاجي المقدر للموجودات:

عدد السنوات	
5 سنوات	السيارات
5 سنوات	الأثاث والتجهيزات
5 سنوات	معدات تقنية المعلومات
4 - 5 سنوات أو على مدى فترة عقد الإيجار، أيهما أقصر	التحسينات على العقارات المستأجرة

5-3 الموجودات غير الملموسة والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ

تدرج الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة والتي يتم الحصول عليها بشكل منفصل بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وأي خسائر متركمة للانخفاض في القيمة. يتم رسملة النفقات اللاحقة للموجودات غير الملموسة فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل المحدد الذي ترتبط به. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر عند تكبدها.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي المقدر من تاريخ إتاحتها للاستخدام. إن العمر الإنتاجي المقدر للموجودات غير الملموسة للسنة الحالية وللسنة المقارنة هو 5 سنوات.

تشمل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ التكاليف المتكبدة بشكل أساسي لتطوير وتحسين وتحديث الأنظمة الأساسية للشركة، بما في ذلك إضافة ميزات جديدة وتطوير تطبيقات ومنصات تكنولوجيا البرامج الجديدة.

يتم إثبات النفقات على الموجودات المطورة داخلياً كموجودات فقط عندما تكون الشركة قادرة على إثبات أن المنتج قابل للتطبيق من الناحية الفنية والتجارية، وأن لديها النية والقدرة على إكمال تطوير واستخدام البرامج بطريقة ستولد منافع اقتصادية مستقبلية، وأنها قادرة على قياس تكاليف إكمال التطوير بشكل موثوق.

يتم رسملة النفقات اللاحقة لموجودات البرامج فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل المحدد الذي ترتبط به. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

6-3 المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزامات حالية (قانونية أو ضمنية) ظهرت نتيجة لأحداث سابقة وعندما تعتبر تكاليف تسوية الالتزامات محتملة وقابلة للقياس بشكل موثوق. لا يتم إثبات مخصصات لقاء الخسائر التشغيلية المستقبلية. يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم إصدار فواتير بها من قبل المورد أم لا.

7-3 الارتباطات المحتملة

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة كموجودات إلا عندما يصبح تحققها أمراً مؤكداً بالفعل. لا يتم إثبات المطلوبات المحتملة كمطلوبات ما لم يكن من المحتمل نتيجة لأحداث سابقة أن يكون التدفق الخارج للموارد الاقتصادية مطلوباً لتسوية التزام حالي، قانوني أو ضمني، وكان من الممكن قياس المبلغ بشكل موثوق به.

3 ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

8-3 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تطبق الشركة خطة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها طبقاً لنظام العمل السعودي السائد. ويتم قيد الاستحقاقات بالقيمة الحالية للدفعات المستقبلية المتوقعة فيما يتعلق بالخدمات المقدمة من الموظفين حتى نهاية فترة التقرير باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. يتم مراعاة مستويات الأجور والرواتب المستقبلية المتوقعة، والخبرة المتعلقة بترك الموظفين لأعمالهم، وفترات الخدمة. ويتم خصم الدفعات المستقبلية المتوقعة باستخدام العوائد السوقية في نهاية فترة التقرير لسندات الشركات عالية الجودة بشروط وعمليات تتطابق، بأكبر قدر ممكن، مع التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية المقدرة. ويتم صرف التزامات دفعات المنافع عند استحقاقها. ويتم إثبات (الأرباح / الخسائر الاكتوارية) من إعادة القياس الناتجة عن تعديلات الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية في قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر.

9-3 منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم احتساب منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمة ذات الصلة. يتم إثبات الالتزام ضمن المستحقات بالمبلغ المتوقع دفعه إذا كان لدى الشركة التزام حالي قانوني أو ضمني لدفع هذا المبلغ كنتيجة للخدمة السابقة التي قام الموظفون بتقديمها، ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

10-3 الزكاة

تخضع الشركة للزكاة العائدة للمساهمين السعوديين وفقاً للوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). يتم احتساب الزكاة استناداً إلى حصة المساهمين السعوديين في حقوق الملكية أو صافي الربح باستخدام الأسس المحددة بموجب لوائح الزكاة. وتستحق الزكاة على أساس ربع سنوي وتحمل مباشرة على قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر. يتم تسجيل المبالغ الإضافية المستحقة بموجب الربوط النهائية، إن وجدت، عند تحديدها.

11-3 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية، لتحديد مما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل. لأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات عند أدنى المستويات، حيث يمكن تحديدها بشكل منفصل (الوحدات المولدة للنقد).

يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة، والتي تمثل الزيادة في القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد وهي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. ويتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر. ويتم توزيعها في المقام الأول لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة المولدة للنقد، ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المولدة للنقد على أساس تناسبي.

يتم مراجعة الموجودات غير المالية التي تعرضت للانخفاض في قيمتها وذلك لاحتمالية رد الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير. عندما يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للموجودات أو الوحدة المولدة للنقد إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد، ولكن لا ينبغي أن تتجاوز القيمة الدفترية التي تم زيادتها القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة للموجودات أو الوحدة المولدة للنقد في السنوات السابقة. ويتم إثبات رد خسارة الانخفاض في القيمة كإيرادات مباشرة في قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر.

12-3 إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات من المراجعة على أساس معدل الربح الفعلي على الأرصدة القائمة على مدى فترة العقد. معدل الربح الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالتحديد المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر المتوقع للأصل المالي إلى القيمة الدفترية للأصل المالي.

يتضمن احتساب معدل الربح الفعلي تكاليف المعاملة والأتعاب ودخل العمولة المستلم، والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي. تتضمن تكاليف المعاملات التكاليف الإضافية التي تتعلق مباشرة باقتناء الأصل المالي.

بالنسبة لدم مديني عقود المراجعة التي أصبحت منخفضة القيمة الائتمانية بعد الإثبات الأولى، يتم احتساب إيرادات المراجعة بتطبيق معدل الربح الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل. إذا لم تعد الموجودات منخفضة القيمة ائتمانياً، فإن احتساب إيرادات المراجعة يعود إلى الأساس الإجمالي.

3 ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

13-3 المصروفات العمومية والإدارية

المصروفات العمومية والإدارية هي تلك المصروفات الناجمة عن جهود الشركة المتعلقة بالأنشطة الإدارية.

14-3 عقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة

يتم إثبات الدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر بطريقة القسط الثابت. عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها 12 شهراً أو أقل.

15-3 الأدوات المالية

قامت إدارة الشركة بتقييم نماذج الأعمال التي تنطبق على الموجودات المالية التي تحتفظ بها الشركة، وقامت بتصنيف أدواتها المالية إلى الفئات المناسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 9.

يتضمن المعيار الدولي للتقرير المالي 9 ثلاث فئات تصنيف رئيسية للموجودات المالية. تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية في فئات القياس التالية:

- تلك التي سيتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- تلك التي سيتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، و
- تلك التي سيتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

تقوم الشركة عند الإثبات الأولي بقياس الموجودات المالية بقيمتها العادلة زائداً تكاليف المعاملات العائدة مباشرة لاقتناء الأصل المالي في حال كان الأصل المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقيد تكاليف معاملات الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروفات في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على نموذج العمل الخاص بالشركة لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية للموجودات. يوجد ثلاث فئات قياس تصنيف فيها الشركة أدوات الدين الخاصة بها وهي:

(1) التكلفة المطفأة: الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية حيث أن تلك التدفقات النقدية تعد فقط دفعات المبلغ الأصلي والربح، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. إن الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تعتبر جزءاً من علاقة التحوط يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل عند التوقف عن إثبات الأصل أو انخفاض قيمته. يتم احتساب الربح من هذه الموجودات المالية باستخدام طريقة العائد الفعلي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة بالاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتماشى مع ترتيب الإقراض الأساسي، أي أن الربح يتضمن فقط المقابل للقيمة الزمنية للموارد ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتماشى مع ترتيب الإقراض الأساسي، بما في ذلك تأثير سمات الدفع مقدماً والإنهاء المبكر للعقد. عندما تقدم الشروط التعاقدية تعرضاً لمخاطر أو تذبذبات لا تتوافق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الأصل المالي ذي الصلة بقياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(2) القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبغرض بيع الموجودات المالية، حيث أن التدفقات النقدية للموجودات تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إدراج التغيرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء إثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة والربح من الأدوات المالية (الإيرادات)، وأرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية التي يتم إثباتها في الربح أو الخسارة. عندما يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتركمة المثبتة سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل الشامل وإثباتها في الأرباح/ (الخسائر) الأخرى. يدرج الربح من هذه الموجودات المالية في الإيرادات التمويلية باستخدام طريقة العائد الفعلي.

(3) القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: الموجودات التي لا تستوفي ضوابط التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن الربح أو الخسارة من الاستثمار في أدوات الدين التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولا تعتبر جزءاً من علاقة التحوط، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل وعرضها بالصافي في قائمة الدخل الشامل ضمن الأرباح / (الخسائر) الأخرى في الفترة التي تنشأ فيها. يدرج الربح من هذه الموجودات المالية ضمن الإيرادات التمويلية.

لا تحتفظ الشركة حالياً بأي أدوات حقوق ملكية، ولذلك لم يتم عرض السياسات المحاسبية ذات الصلة.

تقوم الشركة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجودات أدوات الدين الخاصة بها المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس النظرة التطلعية للمستقبل. تقوم الشركة بإثبات مخصص خسارة لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يُظهر قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- القيمة غير المتحيزة ومرجحة الاحتمال التي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للنقود.
- المعلومات المعقولة والقابلة للدعم المتاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن الأحداث الماضية والظروف الحالية والتوقعات المتعلقة بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

تأخذ الشركة في اعتبارها احتمالية التعثر في السداد عند الإثبات الأولي للموجودات وفيما إذا كان هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان بشكل مستمر خلال كل فترة تقرير. لتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان زادت بشكل جوهري، تقوم الشركة بمقارنة مخاطر حدوث تعثر في سداد الأصل كما في فترة التقرير مع مخاطر حدوث تعثر في السداد كما في تاريخ الإثبات الأولي. وتأخذ في الاعتبار المعلومات المتاحة المعقولة والداعمة والتي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل. تؤخذ المؤشرات التالية بالاعتبار على وجه الخصوص:

- التصنيف الائتماني الداخلي.
- التصنيف الائتماني الخارجي (بالقدر المتاح).
- التغيرات السلبية الجوهرية الفعلية أو المتوقعة في الأعمال أو الظروف المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تتسبب في تغيير جوهري في قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته.
- التغيرات الجوهرية الفعلية أو المتوقعة في النتائج التشغيلية للمقترض.
- الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان لأدوات مالية أخرى لنفس المقترض؛
- التغيرات الجوهرية في الأداء والسلوك المتوقع للمقترض، بما في ذلك التغيرات في حالة سداد المقترضين لدى الشركة والتغيرات في النتائج التشغيلية للمقترض؛

#### إدراج المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل

استخدمت الشركة معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي والاستيراد والتصدير والتضخم كعوامل اقتصاد كلي رئيسية لديها. تم تحديث عوامل الاقتصاد الكلي استناداً إلى أحدث المعلومات المتاحة (لتوقعات الناتج المحلي الإجمالي الصادرة عن صندوق النقد الدولي، ولمعدل التضخم المتاح على الموقع الإلكتروني للهيئة العامة للإحصاء [www.stats.gov.sa](http://www.stats.gov.sa)).

تقوم الشركة بإدراج المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل في كلا التقييمين الذين تجريهما حول ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها وقيامها بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. واستناداً إلى المشورة التي تم الحصول عليها من خبراء الاقتصاد والأخذ بالاعتبار مجموعة متنوعة من المعلومات المتوقعة، تقوم الشركة بصياغة رؤية "الحالة الأساسية" للتوجه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات العلاقة وكذلك مدى تمثيلي للسيناريوهات الأخرى للنتائج المحتملة. وتتضمن هذه العملية وضع اثنين من السيناريوهات الاقتصادية الإضافية والأخذ بالاعتبار الترجيحات النسبية لكل نتيجة. تتضمن المعلومات الخارجية بيانات اقتصادية وتوقعات نشرها صندوق النقد الدولي والبنك المركزي السعودي.

تتمثل الحالة الأساسية في النتائج الأكثر احتمالاً ومدى تماثلها مع المعلومات المستخدمة من قبل الشركة لأغراض أخرى مثل التخطيط الاستراتيجي وإعداد الموازنات. تتمثل السيناريوهات الأخرى بنتائج أكثر تفاؤلاً وأكثر تشاؤماً.

قامت الشركة بتحديد وتوثيق المحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان لكل محفظة من الأدوات المالية باستخدام تحليل البيانات التاريخية، وقامت بتقدير العلاقات بين متغيرات الاقتصاد الكلي ومخاطر الائتمان وخسائر الائتمان. وقد تضمنت السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة كما في نهاية السنة النطاقات التالية للمؤشر الرئيسي:

ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

3

الأدوات المالية (يتبع)

15-3

31 ديسمبر 2024م	31 ديسمبر 2025م	المؤشرات الاقتصادية
التحسن بنسبة 30% الحالة الأساسية بنسبة 40% ال تراجع بنسبة 30%	التحسن بنسبة 30% الحالة الأساسية بنسبة 40% التراجع بنسبة 30%	إجمالي الناتج المحلي
التحسن بنسبة 30% الحالة الأساسية بنسبة 40% التراجع بنسبة 30%	التحسن بنسبة 30% الحالة الأساسية بنسبة 40% التراجع بنسبة 30%	الاستيراد والتصدير
التحسن بنسبة 30% الحالة الأساسية بنسبة 40% التراجع بنسبة 30%	التحسن بنسبة 30% الحالة الأساسية بنسبة 40% التراجع بنسبة 30%	معدل التضخم في المملكة العربية السعودية

الترجيحات المحتملة

أخذت الشركة بالاعتبار الترجيحات المحتملة لتقديم أفضل تقدير لتنتائج الخسارة المحتملة وقامت بتحليل العلاقات المتبادلة والارتباطات (على المدى القريب والبعيد) داخل المحافظ الائتمانية للشركة عند تحديدها.

يتم تحديد الترجيحات المحتملة لكل سيناريو من قبل الإدارة مع الأخذ في الاعتبار المخاطر وحالات عدم التأكد المحيطة بالسيناريو الاقتصادي للحالة الأساسية. إن العلاقات المتوقعة بين المؤشرات الرئيسية والتعثر في السداد ومعدلات الخسارة لمحافظ مختلفة من الموجودات المالية تم تطويرها استناداً إلى تحليل البيانات التاريخية.

السنوات المتوقعة المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لسنة 2024م			السنوات المتوقعة المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لسنة 2025م			المؤشرات الاقتصادية
2027م	2026م	2025م	2028م	2027م	2026م	
3.6%	4.4%	4.6%	3.5%	3.6%	4.4%	إجمالي الناتج المحلي
2.0%	1.9%		2.0%	2.0%	2.0%	معدل التضخم في المملكة العربية السعودية
		1.7%				الاستيراد
3.4%	5.5%	8.15%	2.8%	3.4%	5.5%	الصادرات
4.5%	8.6%	8.39%	4.9%	4.5%	8.6%	

تعتبر الشركة أن الموجودات المالية في حالة تعثر في السداد عندما:

- يكون هناك احتمال بعدم قيام المقترض بسداد التزاماته الائتمانية بالكامل للشركة؛
- يصنف المقترض ضمن فئة التعثر في السداد حسب درجة الائتمان الداخلية (ينطبق على الشركات والأفراد من ذوي الملاءة المالية المرتفعة)؛ أو
- عندما يكون المقترض متأخر السداد لأكثر من 90 يوماً في أي التزام ائتماني هام للشركة.

وعند تقييم ما إذا كان المقترض يخضع للتعثر في السداد، تأخذ الشركة المؤشرات التالية بالاعتبار:

- المؤشرات النوعية مثل الإخلال بالتعهدات
  - المؤشرات الكمية مثل وضع التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس المصدر للشركة
- يجب شطب الموجودات المالية (سواء جزئياً أو كلياً) عندما لا يكون هناك توقع واقعي بالاسترداد.

تستخدم الشركة ثلاث فئات لزم مديني عقود المراجعة التي تظهر مخاطر الائتمان وكيفية تحديد مخصص الخسارة لكل من هذه الفئات.

ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

3

الأدوات المالية (يتبع)

15-3

الترجيحات المحتملة (يتبع)

الفئة	تعريف الشركة للفئة	أساس إثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
المرحلة 1	الموجودات المالية التي لم تنخفض جودتها الائتمانية بشكل كبير منذ نشأتها. عملاء ذوي مخاطر منخفضة للتعثر في السداد وقدرة قوية على الوفاء بالتدفقات النقدية التعاقدية.	الخسائر المتوقعة على مدى 12 شهراً عندما يكون العمر المتوقع للأصل أقل من 12 شهراً، يتم إثبات الخسائر المتوقعة على مدى العمر.
المرحلة 2	القروض التي تشهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان؛ حيث يُفترض حدوث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان إذا تأخر سداد الفوائد و/أو المبلغ الأصلي عن 30 يوماً.	الخسائر المتوقعة على مدى العمر
المرحلة 3	دفعات من الفائدة و/أو المبلغ الأصلي متأخرة السداد لأكثر من 90 يوماً	الخسائر المتوقعة على مدى العمر

ذمم مديني عقود المرابحة منخفضة القيمة الائتمانية

تجري الشركة تقييماً في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية التي تقيد بالتكلفة المطفاة منخفضة القيمة الائتمانية. وتعد الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر ذو تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للموجودات المالية.

إن الدليل على أن الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية يشمل البيانات القابلة للملاحظة التالية:

- الصعوبات المالية الكبيرة التي تواجه المقرض أو المصدر؛
- الإخلال بالعقد مثل أحداث التعثر أو التأخر في السداد؛
- إعادة هيكلة قرض أو إيجار من قبل الشركة وفقاً لشروط لا تأخذها الشركة في الاعتبار.
- يصبح من المرجح دخول المقرض في مرحلة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي أخرى.

إن ذمم مديني عقود المرابحة التي تم إعادة التفاوض بشأنها بسبب التدهور في وضع المقرض يتم اعتبارها في العادة على أنها منخفضة القيمة الائتمانية ما لم يكن هناك دليل على أن مخاطر عدم استلام تدفقات نقدية تعاقدية قد انخفضت بشكل كبير وأنه لا توجد أي مؤشرات أخرى للانخفاض في القيمة. بالإضافة لذلك، تعد ذمم ديني المرابحة متأخرة السداد لمدة 90 يوماً أو أكثر منخفضة القيمة.

فترة المعالجة

تعتبر الأداة غير متعثرة في السداد (أي تمت معالجتها) عندما لا تستوفي أيًا من ضوابط التعثر في السداد لفترة زمنية متتالية. يجب على العميل إظهار سلوك سداد إيجابي وثابت (أكثر من دفعة واحدة) على مدى زمني قبل أن تعتبر احتمالية التعثر في السداد قد انخفضت بحيث يعاد قياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً (المرحلة 1)، بدلاً من قياسه بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر (المرحلتان 2 و 3).

**ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)**

3

**المطلوبات المالية**

16-3

يتم تصنيف المطلوبات المالية وقياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم تحميل تكلفة الاقتراض ذات العلاقة على قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر. معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يخصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية إلى صافي القيمة الدفترية عند الإثبات الأولي.

تقوم الشركة بالتوقف عن إثبات المطلوبات المالية (أو جزء منها) من قائمة المركز المالي الخاصة بها عندما، و فقط عندما، يتم سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انقضاء مدته. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم التوقف عن إثباتها والمقابل المدفوع والمستحق في قائمة الدخل أو الدخل الشامل الآخر.

**التوقف عن إثبات الأدوات المالية**

17-3

تتوقف الشركة عن إثبات الموجودات المالية فقط عند انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات أو عند قيامها بتحويل الموجودات المالية وجميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل تقريباً إلى طرف آخر. وعند التوقف عن إثبات الأصل المالي، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل ومجموع المقابل المستلم والمستحق في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

**التعديلات على الموجودات المالية والمطلوبات المالية**

18-3

**أ- الموجودات المالية**

إذا تم تعديل شروط الموجودات المالية، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للموجودات المعدلة مختلفة بشكل جوهري. وإذا كانت التدفقات النقدية مختلفة بشكل جوهري، عندئذ فإن الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية الأصلية يتم اعتبارها على أنها منقضية. وفي هذه الحالة، يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية الأصلية ويتم إثبات موجودات مالية جديدة بالقيمة العادلة.

إذا كانت التدفقات النقدية للموجودات المعدلة المدرجة بالتكلفة المطفأة غير مختلفة بشكل جوهري، عندئذ فإن التعديل لا ينتج عنه توقف عن إثبات الموجودات المالية. وفي هذه الحالة، تقوم الشركة بإعادة احتساب إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية وإثبات المبلغ الناتج عن تعديل إجمالي القيمة الدفترية على أنه ربح أو خسارة من التعديل ضمن قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

**المطلوبات المالية**

ب-

تتوقف الشركة عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها وعندما تكون التدفقات النقدية للمطلوبات المعدلة مختلفة بشكل جوهري. وفي هذه الحالة، يتم إثبات مطلوبات مالية جديدة استناداً إلى الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. إن الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المسددة والمطلوبات المالية الجديدة بالشروط المعدلة، يتم إثباته ضمن قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

**المنح الحكومية**

19-3

تقوم الشركة بإثبات الدخل المتعلق بالمنح الحكومية إذا كان هناك تأكيد معقول على استلامه وأن الشركة ستكون ملتزمة بالشروط المرتبطة بالمنحة. يتم التعامل مع المنفعة الناتجة عن قرض حكومي مقدم بمعدل فائدة أقل من المعدلات السائدة في السوق على أنها دخل متعلق بمنحة حكومية. يتم إثبات المنحة بمعدل أقل من السوق وتقاس وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 9 - الأدوات المالية. تقاس المنفعة الناتجة عن معدل الفائدة الأقل من المعدلات السائدة في السوق بالفرق بين القيمة الدفترية الأولية للمنحة المحددة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 9 والمتحصلات المستلمة. يتم المحاسبة عن المنفعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 20. يجب إثبات المنح الحكومية في قائمة الدخل على أساس منتظم على مدى الفترات التي تثبت فيها الشركة التكاليف المتعلقة بها، والتي تهدف المنحة إلى التعويض عنها، على أنها مصروفات. ويتم إثبات دخل المنحة فقط عندما يكون المستفيد النهائي هو الشركة. وعندما يكون العميل هو المستفيد النهائي، عندئذ تُسجل الشركة فقط المبالغ المدبنة والدائنة ذات الصلة.

-4 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

الأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في سنة المراجعة والسنوات المستقبلية التي تتأثر بها. تتضمن أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها الأحكام:

(أ) مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إيضاح 3-15 وإيضاح 6)

(ب) اختبار فقط الدفعات من المبلغ الأصلي والفائدة قامت الإدارة بتقييم سمات الدفع مقدماً والإنهاء المبكر للعقد التي تتطلب من العملاء دفع بعض التعويضات، بالإضافة إلى المبلغ الأصلي القائم والأرباح المستحقة. ومع ذلك، ترى الإدارة أن هذه المبالغ الإضافية تمثل تعويضاً معقولاً عن تكاليف إعادة الاستثمار.

بالإضافة إلى ذلك، تنص الأحكام التعاقدية أيضاً على أنه في حالة التعثر في السداد، تتخذ الشركة إجراءات قانونية لاسترداد مستحقاتها القائمة والمبالغ التي سيتم استردادها من العميل، والتي تمثل المبلغ الأصلي القائم والربح، ويتم تحديدها بناءً على نتيجة الإجراءات القانونية. وبناءً على ذلك، تعتقد الإدارة أن التدفقات النقدية التعاقدية للاستثمار في عقود التمويل بالمرابحة تستوفي اختبار فقط الدفعات من المبلغ الأصلي والفائدة.

(ج) القيمة الحالية لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح 3-8 وإيضاح 14)

-5 النقد وما في حكمه

الإيضاحات		كما في 31 ديسمبر 2024م	2025م
1-5	الحسابات الجارية لدى البنوك	64,818,672	55,351,428
2-5	وديعة قصيرة الأجل	-	96,421,368
		64,818,672	151,772,796

1-5 يمثل هذا البند الرصيد المحتفظ به في الحسابات الجارية لدى عدة بنوك تجارية تعمل في المملكة العربية السعودية ذات تصنيف ائتماني من A1 إلى A2 وفقاً لوكالة موديز.

2-5 يتم إيداع الودائع قصيرة الأجل لدى بنك تجاري يعمل في المملكة العربية السعودية ذو تصنيف ائتماني A1 وفقاً لوكالة موديز. الودائع لأجل لها تاريخ استحقاق أصلي أقل من ثلاثة أشهر وتحمل معدل ربح يتراوح بين 5.05٪ و 5.45٪ سنوياً. (31 ديسمبر 2024م: لا شيء).

-6 ذمم مديني عقود المرابحة، صافي

كما في 31 ديسمبر		ذمم مديني عقود المرابحة
2024م	2025م	
1,151,438,575	1,231,808,965	الإيرادات غير المكتسبة
(344,675,391)	(376,186,419)	إجمالي القيمة الدفترية لذمم مديني عقود المرابحة
806,763,184	855,622,546	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(35,108,569)	(53,819,009)	ذمم مديني عقود المرابحة، صافي
771,654,615	801,803,537	
449,830,355	453,846,635	الجزء المتداول من ذمم مديني عقود المرابحة
356,932,829	401,775,911	الجزء غير المتداول من ذمم مديني عقود المرابحة
806,763,184	855,622,546	إجمالي القيمة الدفترية لذمم مديني عقود المرابحة
(35,108,569)	(53,819,009)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
771,654,615	801,803,537	ذمم مديني عقود المرابحة، صافي

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

ذمم مديني عقود المراجعة، صافي (يتبع)

-6

التسوية بين إجمالي وصافي ذمم مديني عقود المراجعة

1-6

31 ديسمبر 2025م		
الإجمالي	تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم	قطاع الأفراد
1,231,808,965	19,922,604	1,211,886,361
(376,186,419)	(622,189)	(375,564,230)
855,622,546	19,300,415	836,322,131
(53,819,009)	(932,380)	(52,886,629)
801,803,537	18,368,035	783,435,502
453,846,635	18,766,024	435,080,611
401,775,911	534,391	401,241,520
855,622,546	19,300,415	836,322,131
(53,819,009)	(932,380)	(52,886,629)
801,803,537	18,368,035	783,435,502

ذمم مديني عقود المراجعة  
الإيرادات غير المكتسبة  
إجمالي القيمة الدفترية لذمم مديني عقود المراجعة  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
ذمم مديني عقود المراجعة، صافي

الجزء المتداول من ذمم مديني عقود المراجعة  
الجزء غير المتداول من ذمم مديني عقود المراجعة  
إجمالي القيمة الدفترية لذمم مديني عقود المراجعة  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
ذمم مديني عقود المراجعة، صافي

31 ديسمبر 2024م		
الإجمالي	تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم	قطاع الأفراد
1,151,438,575	62,163,034	1,089,275,541
(344,675,391)	(1,811,813)	(342,863,578)
806,763,184	60,351,221	746,411,963
(35,108,569)	(1,289,179)	(33,819,390)
771,654,615	59,062,042	712,592,573
449,830,355	58,879,664	390,950,691
356,932,829	1,471,557	355,461,272
806,763,184	60,351,221	746,411,963
(35,108,569)	(1,289,179)	(33,819,390)
771,654,615	59,062,042	712,592,573

ذمم مديني عقود المراجعة  
الإيرادات غير المكتسبة  
إجمالي القيمة الدفترية لذمم مديني عقود المراجعة  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
ذمم مديني عقود المراجعة، صافي

الجزء المتداول من ذمم مديني عقود المراجعة  
الجزء غير المتداول من ذمم مديني عقود المراجعة  
إجمالي القيمة الدفترية لذمم مديني عقود المراجعة  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
ذمم مديني عقود المراجعة، صافي

فيما يلي صافي القيمة الدفترية لذمم مديني عقود المراجعة ومن ثم الحد الأقصى للتعرض للخسارة:

31 ديسمبر 2025م		
الإجمالي	تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم	تمويل الأفراد
669,935,682	522,564	669,413,118
47,741,213	-	47,741,213
137,945,651	18,777,851	119,167,800
855,622,546	19,300,415	836,322,131
(53,819,009)	(932,380)	(52,886,629)
801,803,537	18,368,035	783,435,502

المرحلة 1  
المرحلة 2  
المرحلة 3  
إجمالي القيمة الدفترية لذمم مديني عقود المراجعة  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
ذمم مديني عقود المراجعة، صافي

31 ديسمبر 2024م		
الإجمالي	تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم	تمويل الأفراد
631,901,035	18,165,098	613,735,937
51,839,277	3,528,986	48,310,291
123,022,872	38,657,137	84,365,735
806,763,184	60,351,221	746,411,963
(35,108,569)	(1,289,179)	(33,819,390)
771,654,615	59,062,042	712,592,573

المرحلة 1  
المرحلة 2  
المرحلة 3  
إجمالي القيمة الدفترية لذمم مديني عقود المراجعة  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
ذمم مديني عقود المراجعة، صافي

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

-6 **ذمم مديني عقود المراجعة، صافي (يتبع)**

2-6 **فيما يلي التحليل حسب المرحلة لذمم مديني عقود المراجعة:**

الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
1,231,808,965	174,562,157	67,626,098	989,620,710
(376,186,419)	(36,616,505)	(19,884,885)	(319,685,029)
(53,819,009)	(48,327,352)	(1,591,140)	(3,900,517)
801,803,537	89,618,300	46,150,073	666,035,164

31 ديسمبر 2025م

ذمم مديني عقود المراجعة  
الإيرادات غير المكتسبة  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
ذمم مديني عقود المراجعة، صافي

1,151,438,575	151,123,618	73,176,319	927,138,638
(344,675,391)	(28,397,013)	(21,360,108)	(294,918,270)
(35,108,569)	(32,735,590)	(1,110,600)	(1,262,379)
771,654,615	89,991,015	50,705,611	630,957,989

31 ديسمبر 2024م

ذمم مديني عقود المراجعة  
الإيرادات غير المكتسبة  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
ذمم مديني عقود المراجعة، صافي

3-6 **فيما يلي التحليل حسب المرحلة لذمم مديني عقود المراجعة - قطاع الأفراد:**

الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
1,211,886,361	155,184,546	67,626,098	989,075,717
(375,564,230)	(36,016,746)	(19,884,885)	(319,662,599)
(52,886,629)	(47,396,484)	(1,591,140)	(3,899,005)
783,435,502	71,771,316	46,150,073	665,514,113

31 ديسمبر 2025م

ذمم مديني عقود المراجعة  
الإيرادات غير المكتسبة  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
ذمم مديني عقود المراجعة، صافي

1,089,275,541	111,221,973	69,575,320	908,478,248
(342,863,578)	(27,152,504)	(21,288,095)	(294,422,979)
(33,819,390)	(31,510,228)	(1,068,340)	(1,240,822)
712,592,573	52,559,241	47,218,885	612,814,447

31 ديسمبر 2024م

ذمم مديني عقود المراجعة  
الإيرادات غير المكتسبة  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
ذمم مديني عقود المراجعة، صافي

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

-6 ذمم مديني عقود المراجعة، صافي (يتبع)

4-6 فيما يلي التحليل حسب المرحلة لذمم مديني عقود المراجعة - قطاع المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم:

الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
19,922,604	19,377,610	-	544,994
(622,189)	(599,759)	-	(22,430)
(932,380)	(930,867)	-	(1,513)
18,368,035	17,846,984	-	521,051

31 ديسمبر 2025م

ذمم مديني عقود المراجعة  
الإيرادات غير المكتسبة  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
ذمم مديني عقود المراجعة، صافي

62,163,034	39,901,646	3,600,999	18,660,389
(1,811,813)	(1,244,509)	(72,013)	(495,291)
(1,289,179)	(1,225,362)	(42,260)	(21,557)
59,062,042	37,431,775	3,486,726	18,143,541

31 ديسمبر 2024م

ذمم مديني عقود المراجعة  
الإيرادات غير المكتسبة  
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
ذمم مديني عقود المراجعة، صافي

5-6 فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

2025م			
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
35,108,569	32,735,590	1,110,600	1,262,379
101,707,087	98,588,409	480,540	2,638,138
(82,996,647)	(82,996,647)	-	-
53,819,009	48,327,352	1,591,140	3,900,517

1 يناير 2025م

المحمل للسنة  
الشطب خلال السنة  
31 ديسمبر 2025م

2024م			
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
20,556,247	17,783,844	2,143,444	628,959
46,942,886	47,342,310	(1,032,844)	633,420
(32,390,564)	(32,390,564)	-	-
35,108,569	32,735,590	1,110,600	1,262,379

1 يناير 2024م

المحمل للسنة  
الشطب خلال السنة  
31 ديسمبر 2024م

كما في 31 ديسمبر 2025م، تبلغ الذمم المدينة المشطوبة 71.9 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2024م: 32.4 مليون ريال سعودي).

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

-6 ذمم مديني عقود المرابحة، صافي (يتبع)

6-6 فيما يلي بيان الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لقطاع الأفراد:

2025م			
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
33,819,390	31,510,228	1,068,340	1,240,822
87,463,624	84,282,641	522,800	2,658,183
<b>(68,396,385)</b>	<b>(68,396,385)</b>	-	-
52,886,629	47,396,484	1,591,140	3,899,005

1 يناير 2025م  
المحمل للسنة  
الشطب خلال السنة  
31 ديسمبر 2025م

2024م			
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
16,230,503	14,061,743	1,567,570	601,190
49,979,451	49,839,049	(499,230)	639,632
<b>(32,390,564)</b>	<b>(32,390,564)</b>	-	-
33,819,390	31,510,228	1,068,340	1,240,822

1 يناير 2024م  
المحمل للسنة  
الشطب خلال السنة  
31 ديسمبر 2024م

7-6 فيما يلي بيان الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لقطاع المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم:

2025م			
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
1,289,179	1,225,362	42,260	21,557
14,243,464	14,305,768	(42,260)	(20,044)
<b>(14,600,263)</b>	<b>(14,600,263)</b>	-	-
932,380	930,867	-	1,513

1 يناير 2025م  
المحمل للسنة  
الشطب خلال السنة  
31 ديسمبر 2025م

2024م			
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
4,325,744	3,722,101	575,874	27,769
<b>(3,036,565)</b>	<b>(2,496,739)</b>	<b>(533,614)</b>	<b>(6,212)</b>
-	-	-	-
1,289,179	1,225,362	42,260	21,557

1 يناير 2024م  
المحمل للسنة  
الشطب خلال السنة  
31 ديسمبر 2024م

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

6- ذمم مديني عقود المراهجة، صافى (يتبع)

8-6 تسوية مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مع قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر

كما في 31 ديسمبر		
2024م	2025م	
46,942,886	101,707,087	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للسنة
(18,677,375)	(14,406,855)	الاستردادادات من عملاء مشطوبين
28,265,511	87,300,232	

9-6 فيما يلي تحليل الحركة في إجمالي القيمة الدفترية لذمم مديني عقود المراهجة ومخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة لذمم مديني عقود المراهجة:

1. قطاع الأفراد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م				
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	تمويل الأفراد
746,411,963	81,493,444	41,432,808	623,485,711	إجمالي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2025م
695,198,629	-	-	695,198,629	الموجودات المالية الجديدة الناشئة
-	86,629,623	56,483,485	(143,113,108)	المحوّل من المرحلة 1
-	28,926,108	(36,145,809)	7,219,701	المحوّل من المرحلة 2
-	(1,650,881)	458,592	1,192,289	المحوّل من المرحلة 3
(536,892,077)	(7,834,110)	(14,487,863)	(514,570,104)	السداد والتسوية
(68,396,384)	(68,396,384)	-	-	الشطب
836,322,131	119,167,800	47,741,213	669,413,118	إجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025م

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م				
الإجمالي	(المرحلة 3)	(المرحلة 2)	(المرحلة 1)	تمويل الأفراد
33,819,390	31,510,228	1,068,340	1,240,822	مخصص الخسارة كما في 1 يناير 2025م
2,620,448	-	-	2,620,448	الموجودات المالية الجديدة الناشئة
-	228,958	76,092	(305,050)	التحويل من المرحلة 1
-	781,735	(870,833)	89,098	التحويل من المرحلة 2
-	(658,867)	164,562	494,305	التحويل من المرحلة 3
87,893,634	86,276,058	1,313,750	303,826	إعادة قياس مخصص الخسارة
(3,050,459)	(2,345,244)	(160,771)	(544,444)	الموجودات المالية التي تمت تسويتها
(68,396,384)	(68,396,384)	-	-	الشطب خلال السنة
52,886,629	47,396,484	1,591,140	3,899,005	مخصص الخسارة كما في 31 ديسمبر 2025م

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

-6 ذمم مديني عقود المراجعة، صافي (يتبع)

9-6 فيما يلي تحليل الحركة في إجمالي القيمة الدفترية لذمم مديني عقود المراجعة ومخصص الخسارة الانتمانية المتوقعة لذمم مديني عقود المراجعة (يتبع)

1. قطاع الأفراد (يتبع)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م				تمويل الأفراد	
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1		
516,901,416	26,654,264	72,314,291	417,932,861	إجمالي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2024م	
703,719,953	-	-	703,719,953	الموجودات المالية الجديدة الناشئة	
-	33,801,870	15,951,452	(49,753,322)	المحوّل من المرحلة 1	
-	23,715,758	(45,423,996)	21,708,238	المحوّل من المرحلة 2	
-	(1,746,827)	417,329	1,329,498	المحوّل من المرحلة 3	
(441,818,842)	34,331,234	5,051,215	(481,201,291)	السداد والتسوية	
(32,390,564)	(32,390,564)	-	-	الشطب	
746,411,963	84,365,735	48,310,291	613,735,937	إجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024م	

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م				تمويل الأفراد	
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1		
16,230,503	14,061,743	1,567,570	601,190	مخصص الخسارة كما في 1 يناير 2024م	
769,299	-	-	769,299	الموجودات المالية الجديدة الناشئة	
-	29,383	16,119	(45,502)	التحويل من المرحلة 1	
-	433,195	(883,331)	450,136	التحويل من المرحلة 2	
-	(931,585)	204,318	727,267	التحويل من المرحلة 3	
51,944,201	52,117,832	761,173	(934,804)	إعادة قياس مخصص الخسارة	
(2,734,049)	(1,809,776)	(597,509)	(326,764)	الموجودات المالية التي تمت تسويتها	
(32,390,564)	(32,390,564)	-	-	الشطب خلال السنة	
33,819,390	31,510,228	1,068,340	1,240,822	مخصص الخسارة كما في 31 ديسمبر 2024م	

2. قطاع المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م				تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم	
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1		
60,351,221	38,657,137	3,528,986	18,165,098	إجمالي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2025م	
-	211,525	-	(211,525)	المحوّل من المرحلة 1	
-	549,538	(549,538)	-	المحوّل من المرحلة 2	
-	-	-	-	المحوّل من المرحلة 3	
(26,450,543)	(6,040,086)	(2,979,448)	(17,431,009)	السداد والتسوية	
(14,600,263)	(14,600,263)	-	-	الشطب	
19,300,415	18,777,851	-	522,564	إجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025م	

-6 ذمم مديني عقود المراجعة، صافي (يتبع)

9-6 فيما يلي تحليل الحركة في إجمالي القيمة الدفترية لذمم مديني عقود المراجعة ومخصص الخسارة الانتمائية المتوقعة لذمم مديني عقود المراجعة (يتبع)

2. قطاع المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم (يتبع)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م				تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
1,289,179	1,225,362	42,260	21,557	مخصص الخسارة كما في 1 يناير 2025م
-	8	-	(8)	التحويل من المرحلة 1
-	19,153	(19,153)	-	التحويل من المرحلة 2
-	-	-	-	التحويل من المرحلة 3
14,402,985	14,401,629	-	1,356	إعادة قياس مخصص الخسارة
(159,521)	(115,022)	(23,107)	(21,392)	الموجودات المالية التي تمت تسويتها
(14,600,263)	(14,600,263)	-	-	الشطب خلال السنة
932,380	930,867	-	1,513	مخصص الخسارة كما في 31 ديسمبر 2025م

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م				تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
180,630,284	42,288,473	38,416,200	99,925,611	إجمالي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2024م
-	1,973,276	5,669,294	(7,642,570)	المحوّل من المرحلة 1
-	20,704,276	(27,427,854)	6,723,578	المحوّل من المرحلة 2
-	(1,170,214)	-	1,170,214	المحوّل من المرحلة 3
(120,279,063)	(25,138,674)	(13,128,654)	(82,011,735)	السداد والتسوية
-	-	-	-	الشطب
60,351,221	38,657,137	3,528,986	18,165,098	إجمالي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024م

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م				تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
4,325,744	3,722,101	575,874	27,769	مخصص الخسارة كما في 1 يناير 2024م
-	220	790	(1,010)	التحويل من المرحلة 1
-	272,712	(311,031)	38,319	التحويل من المرحلة 2
-	(46,809)	-	46,809	التحويل من المرحلة 3
(2,403,878)	(2,297,794)	(35,684)	(70,400)	إعادة قياس مخصص الخسارة
(632,687)	(425,068)	(187,689)	(19,930)	الموجودات المالية التي تمت تسويتها
-	-	-	-	الشطب خلال السنة
1,289,179	1,225,362	42,260	21,557	مخصص الخسارة كما في 31 ديسمبر 2024م

راجع إيضاح 20 (ط) للاطلاع على تفاصيل جودة الائتمان لذمم مديني عقود المراجعة بناءً على أيام التأخر في السداد.

-7 المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى

كما في 31 ديسمبر		المصروفات المدفوعة مقدماً الذمم المدينة الأخرى من مورد قروض وسلف موظفين
2024م	2025م	
3,749,542	9,813,678	
18,019,765	18,277,775	
709,511	638,703	
22,478,818	28,730,156	

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

الممتلكات والمعدات، صافي

-8

					2025م
					التكلفة
السيارات	الأثاث والتجهيزات	معدات تقنية المعلومات	التحسينات على العقارات المستأجرة	الإجمالي	1 يناير 2025م
265,300	2,957,017	15,662,821	6,010,704	24,895,842	الإضافات خلال السنة
-	-	125,005	-	125,005	31 ديسمبر 2025م
265,300	2,957,017	15,787,826	6,010,704	25,020,847	
					الاستهلاك المتراكم
					1 يناير 2025م
265,296	2,829,703	11,619,697	5,866,557	20,581,253	المحمل للسنة
-	81,500	2,100,094	92,393	2,273,987	31 ديسمبر 2025م
265,296	2,911,203	13,719,791	5,958,950	22,855,240	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2025م
4	45,814	2,068,035	51,754	2,165,607	
					2024م
					التكلفة
السيارات	الأثاث والتجهيزات	معدات تقنية المعلومات	التحسينات على العقارات المستأجرة	الإجمالي	1 يناير 2024م
265,300	2,957,017	15,540,735	5,968,159	24,731,211	الإضافات خلال السنة
-	-	122,086	42,545	164,631	31 ديسمبر 2024م
265,300	2,957,017	15,662,821	6,010,704	24,895,842	
					الاستهلاك المتراكم
					1 يناير 2024م
265,296	2,665,350	9,151,293	5,340,075	17,422,014	المحمل للسنة
-	164,353	2,468,404	526,482	3,159,239	31 ديسمبر 2024م
265,296	2,829,703	11,619,697	5,866,557	20,581,253	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2024م
4	127,314	4,043,124	144,147	4,314,589	

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

الموجودات غير الملموسة

-9

الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ			2025م التكلفة
الإجمالي	التنفيذ	حلول البرمجيات	
12,437,398	8,001,489	4,435,909	كما في 1 يناير 2025م
11,206,964	4,653,485	6,553,479	الإضافات خلال السنة
(6,553,479)	(6,553,479)	-	المرسمل خلال السنة
17,090,883	6,101,495	10,989,388	كما في 31 ديسمبر 2025م
			<u>الإطفاء المتراكم</u>
1,270,288	-	1,270,288	كما في 1 يناير 2025م
1,834,038	-	1,834,038	الإطفاء خلال السنة
3,104,326	-	3,104,326	كما في 31 ديسمبر 2025م
13,986,557	6,101,495	7,885,062	صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025م

الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ			2024م التكلفة
الإجمالي	التنفيذ	حلول البرمجيات	
5,873,581	1,533,824	4,339,757	كما في 1 يناير 2024م
6,563,817	6,467,665	96,152	الإضافات خلال السنة
12,437,398	8,001,489	4,435,909	كما في 31 ديسمبر 2024م
			<u>الإطفاء المتراكم</u>
387,730	-	387,730	كما في 1 يناير 2024م
882,558	-	882,558	الإطفاء خلال السنة
1,270,288	-	1,270,288	كما في 31 ديسمبر 2024م
11,167,110	8,001,489	3,165,621	صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024م

القروض لأجل

-10

كما في 31 ديسمبر		الإيضاحات	2025م	2024م
2025م	2024م			
7,229,717	-	1-10	القرض لأجل - الهيئة العامة للمنشآت الصغيرة والمتوسطة (منشآت)	
68,296,697	3,063,364	2-10	القرض لأجل - البنك المركزي السعودي - تمويل الإقراض	
212,771,623	410,257,612	3-10	قرض من بنوك ومؤسسات مالية	
288,298,037	413,320,976			

10- القروض لأجل (يتبع)

1-10 القرض لأجل - الهيئة العامة للمنشآت الصغيرة والمتوسطة (منشآت)

كما في 31 ديسمبر		
2024م	الإيضاحات 2025م	
24,207,819	7,229,717	الرصيد الافتتاحي
815,612	151,214	المصروفات التمويلية للسنة
(17,556,553)	(7,226,624)	المسدد من المبلغ الأصلي خلال السنة
(815,612)	(154,307)	المصروفات التمويلية المدفوعة خلال السنة
6,651,266	-	
578,451	-	10.1.1 الإيرادات المؤجلة على القروض بدون فائدة
7,229,717	-	الرصيد الختامي
7,229,717	-	الجزء المتداول
-	-	الجزء غير المتداول
7,229,717	-	

1-1-10 الإيرادات المؤجلة من القروض بدون فائدة

كما في 31 ديسمبر		
2024م	2025م	
1,933,435	578,451	الرصيد الافتتاحي
(1,354,984)	(578,451)	إطفاء الإيرادات المؤجلة من قروض بدون فائدة
578,451	-	الرصيد الختامي

منذ سنة 2018م، حصلت الشركة على ثمانية قروض بدون فائدة من بنك التنمية الاجتماعية لتمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة الحجم في المملكة العربية السعودية بمبلغ 245 مليون ريال سعودي لمدة ثلاث سنوات. تحمل هذه القروض معدل عمولة خاصة ثابت أقل بدرجة كبيرة من المعدلات السائدة في السوق. تخضع هذه القروض المقدمة للشركة لعدد من الشروط، من بينها أن تستخدم هذه القروض لتقديم القروض لأنواع/قطاعات محددة من العملاء بمعدلات مخصصة. تم تحديد المنافع المتمثلة في تأثير القرض الذي حصلت عليه الشركة "بمعدل أقل من المعدلات السائدة في السوق" والمحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 9. يتم إثبات هذه المنافع في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للشركة على أساس منتظم، حيث يتم إثبات المصروفات التي يهدف هذا القرض إلى التعويض عنها.

2-10 القرض لأجل - البنك المركزي السعودي - تمويل الإقراض

كما في 31 ديسمبر		
2024م	2025م	
160,428,631	68,296,697	الرصيد الافتتاحي
(92,131,934)	(65,233,333)	المسدد من المبلغ الأصلي خلال السنة
68,296,697	3,063,364	الرصيد الختامي
65,233,333	3,063,364	الجزء المتداول
3,063,364	-	الجزء غير المتداول
68,296,697	3,063,364	

خلال سنة 2020م، انضمت الشركة إلى برنامج البنك المركزي السعودي لتمويل الإقراض، حيث يضمن برنامج ضمان التمويل للمنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم "كفالة" حتى 95% من مبلغ التمويل لعملاء المنشآت الصغيرة والمتوسطة الحجم. كانت مدة تمويل القرض ستة وثلاثين شهراً. لم تستلم الشركة أي تمويل إضافي منذ مايو 2023م، ومن المقرر أن تسدد الرصيد المتبقي خلال ثلاثة أشهر من نهاية السنة.

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

10- القروض لأجل (يتبع)

3-10 القروض المقدمة من بنوك ومؤسسات مالية أخرى

كما في 31 ديسمبر		
2024م	2025م	
40,618,919	212,771,623	الرصيد الافتتاحي
185,169,722	362,632,738	القروض التي تم الحصول عليها خلال السنة
8,104,188	29,275,002	المصروفات التمويلية للسنة
(14,800,000)	(166,195,700)	المسدد من المبلغ الأصلي خلال السنة
(6,321,206)	(28,226,051)	المصروفات التمويلية المدفوعة خلال السنة
212,771,623	410,257,612	الرصيد الختامي
47,371,764	107,923,249	الجزء المتداول
165,399,859	302,334,363	الجزء غير المتداول
212,771,623	410,257,612	

لدى الشركة عدة تسهيلات قروض قصيرة ومتوسطة الأجل من بنوك محلية ذات تصنيفات ائتمانية من A1 إلى A2 بغرض تمويل عمليات إقراض الشركة. تسدد هذه التسهيلات على أقساط ربع سنوية. تحمل كافة التسهيلات مصروفات تمويلية بتكاليف الاقتراض السائدة في السوق زانداً سايبور، باستثناء القرض المقدم من مؤسسة مالية والذي يحمل معدل فائدة ثابت قدره 10.99٪ سنوياً.

بموجب الاتفاقيات المبرمة مع البنوك والمؤسسات المالية، يبلغ الحد الأقصى الإجمالي للاقتراض للشركة 650 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2024م: 350 مليون ريال سعودي). تخضع القروض لأجل الخاصة بالشركة لبعض التعهدات المالية وغير المالية التي يجب الالتزام بها على أساس ربع سنوي. وتشمل تخصيص محفظة تتراوح قيمتها بين 120٪ و 135٪ من مبلغ القرض. كما يتعين على الشركة الحفاظ على نسبة حالية لا تقل عن 1.5 ونسبة رافعة مالية لا تزيد عن 2.0.

كما في 31 ديسمبر 2025م، حافظت الشركة على نسبة حالية بواقع 4.54 ونسبة رافعة مالية بواقع 1.81، وبالتالي التزمت بتعهدات ترتيبات التمويل. بالإضافة إلى ذلك، من المتوقع أن تلتزم الشركة بتعهدات الترتيبات خلال الـ 12 شهراً القادمة.

11- القرض المقدم من طرف ذي علاقة

كما في 31 ديسمبر		
2024م	2025م	
98,027,769	81,186,517	الرصيد الافتتاحي
6,641,416	7,879,757	المصروفات التمويلية المستحقة خلال السنة
(23,482,668)	-	المساهمة في حقوق الملكية من قرض بدون فائدة
81,186,517	89,066,274	الرصيد الختامي

خلال سنة 2021م، حصلت الشركة على قرض بقيمة 100 مليون ريال سعودي على 4 دفعات متساوية لمدة 3 سنوات. لا يحمل هذا القرض فائدة ويتم تسجيله بالقيمة العادلة. في أبريل 2024م، جددت الشركة التسهيل لمدة 3 سنوات أخرى، ونتيجة لذلك تم إثبات المساهمة في حقوق الملكية المقدمة من قبل المساهمين في قائمة التغيرات في حقوق الملكية لتُظهر منفعة شروط القرض غير المحمل بفائدة. لا يحمل القرض أي تعهدات ويتم سداه بالكامل عند استحقاقه في مارس 2027م. لمزيد من التفاصيل حول القرض المقدم من طرف ذي علاقة، راجع إيضاح 23.

12- المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

كما في 31 ديسمبر		
2024م	2025م	
26,867,534	19,134,053	ذمم دائني عقود مراوحة
3,963,677	2,819,161	المصروفات المستحقة
289,182	323,010	ضريبة القيمة المضافة والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية المستحقة
1,552,038	2,025,482	أخرى
32,672,431	24,301,706	

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

كما في 31 ديسمبر		
2024م	2025م	
12,830,880	11,272,234	الرصيد الافتتاحي
9,673,279	2,029,279	المحمل خلال السنة
(11,231,925)	(10,942,710)	الدفعات خلال السنة
11,272,234	2,358,803	الرصيد الختامي

1-13 -13  
مخصص الزكاة  
فيما يلي بيان بالحركة في مخصص الزكاة:

كما في 31 ديسمبر		
2024م	2025م	
1,719,100	1,753,200	الرصيد الافتتاحي في بداية السنة
193,340	710,636	تكلفة الخدمة الحالية
(159,240)	(421,441)	مدفوعات نهاية الخدمة خلال السنة
-	118,805	الخسائر الاكتوارية من إعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,753,200	2,161,200	الرصيد الختامي في نهاية السنة

2-13  
موقف الربوط  
14  
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

كما في 31 ديسمبر		
2024م	2025م	
4.8%	4.75%	معدل الخصم
2.5%	2.5%	الزيادة في الرواتب
65	65	العمر التقاعدي

1-14  
فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة في التقييم الاكتواري كما في تاريخ التقرير:

كما في 31 ديسمبر		
2024م	2025م	
699,240	632,578	تكلفة الخدمة الحالية
(505,900)	-	تكلفة الخدمة السابقة
-	78,058	التكلفة التمويلية
193,340	710,636	

2-14  
مصروف السنة

كما في 31 ديسمبر		
2024م	2025م	
4.8%	4.75%	معدل الخصم
2.5%	2.5%	الزيادة في الرواتب
65	65	العمر التقاعدي

14- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (يتبع)

3-14 تحليل الحساسية

إن التغيرات المحتملة بصورة معقولة لإحدى الافتراضات الاكتوارية ذات العلاقة، مع افتراض بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة، فإن مبلغ التزامات المنافع المحددة سيكون:

31 ديسمبر 2024م		31 ديسمبر 2025م		
النقص	الزيادة	النقص	الزيادة	
1,674,481	1,838,055	2,064,162	2,265,802	معدل الزيادة في الرواتب (الحركة بنسبة 1%)
1,832,795	1,680,618	2,259,318	2,071,726	معدل الخصم (الحركة بنسبة 1%)
1,792,998	1,715,857	2,210,259	2,115,166	معدل العمر التقاعدي (الحركة بنسبة 10%)

المخاطر المرتبطة بخطط المنافع المحددة

مخاطر الزيادة في الرواتب:  
مكافآت التقاعد للشركة هو النوع الذي ترتبط به المنافع بالراتب النهائي. تنشأ المخاطر عندما تكون الزيادة في الرواتب أعلى من المتوقع وبالتالي تؤثر على المطلوبات.

مخاطر طول العمر:  
تنشأ المخاطر عندما يكون عمر المتقاعد أطول من المتوقع. تقاس هذه المخاطر وفقاً لمستوى الخطأ على العدد الكلي للمتقاعدين.

15- رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2025م، يبلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع للشركة 300 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2024م: 300 مليون ريال سعودي) مقسم إلى 30 مليون سهم (31 ديسمبر 2024م: 30 مليون سهم) بقيمة اسمية قدرها 10 ريال سعودي للسهم.

في 7 مارس 2024م، استكملت الشركة طرحها العام الأولي وتم إدراج أسهمها العادية بواقع (8.83% بواقع 2.65 مليون سهم) في نمو - السوق الموازية (المملكة العربية السعودية). وخلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، قامت الشركة بسداد تكاليف الطرح العام الأولي بمبلغ قدره 8.7 مليون ريال سعودي نيابة عن المساهمين وفقاً لنسب ملكيتهم، وقد قام المساهمون بتسوية هذه التكاليف خلال السنة المنتهية في 2024م.

16- الاحتياطي النظامي

وفقاً لنظام الشركات بالمملكة العربية السعودية والنظام الأساسي المصدر للشركة، كان على الشركة تحويل 10% من صافي ربحها السنوي إلى الاحتياطي النظامي حتى يصل هذا الاحتياطي 30% من رأس مالها. ورغم ذلك، بعد صدور نظام الشركات الجديد الصادر بالمرسوم الملكي م / 132 بتاريخ 1443/12/1 هـ (الموافق 30 يونيو 2022م) (المشار إليه فيما يلي باسم "النظام") الذي دخل حيز التنفيذ في 1444/6/26 هـ (الموافق 19 يناير 2023م)، أصبحت متطلب تحويل صافي الربح إلى الاحتياطي اختياريًا. قامت الإدارة بتعديل نظامها الأساسي وحذفت متطلب تحويل صافي الربح إلى الاحتياطي. سيتم تحويل الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقاة بعد موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية.

17- الالتزامات

الالتزامات الرأسمالية

كما في 31 ديسمبر 2025م و 31 ديسمبر 2024م، لم تكن هناك أي التزامات رأسمالية قائمة على الشركة.

**المصروفات العمومية والإدارية**

-18

الإيضاحات	2025م	2024م
الاكتتاب	45,839,005	28,638,939
تقنية المعلومات	14,957,903	3,416,035
المصروفات البنكية	6,812,150	5,357,919
مصروفات التسويق	5,786,145	1,711,300
الأتعاب المهنية	5,439,433	2,672,176
الاستهلاك والإطفاء	4,108,023	4,041,797
التأمين الصحي	3,087,196	4,024,712
حوافز التحصيل	2,976,798	3,027,418
المرافق الخدمية	2,063,915	1,576,645
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	1,188,764	455,856
مصروفات الإيجار	909,025	953,115
علاوات اللجان	462,000	280,000
القرطاسية المكتبية والبريد	338,168	223,931
المصروفات الأخرى	2,472,378	3,925,233
	<b>96,440,903</b>	<b>60,305,076</b>

يمثل هذا البند التكاليف المتكبدة لتنفيذ إجراءات تسجيل العملاء وإجراءات العناية الواجبة على الطلبات التي لم ينتج عنها اعتماد حسابات أو معاملات.

1-18

**أتعاب مراجع الحسابات:**

2-18

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2025م	2024م
908,500	892,975
184,000	132,250
<b>1,092,500</b>	<b>1,025,225</b>

أتعاب المراجعة النظامية وعمليات الفحص الأولي  
رسوم الشهادات النظامية وذات الصلة الأخرى

**القطاعات التشغيلية**

-19

تم تحديد القطاعات التشغيلية بناءً على التقارير الداخلية حول قطاعات الشركة التي يتم مراجعتها بشكل دوري بواسطة مجلس إدارة الشركة بصفته صانع القرار التشغيلي الرئيسي وذلك من أجل توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها. يتم قياس الأداء بناءً على صافي إيرادات القطاع، حيث ترى الإدارة أن هذا المؤشر هو الأكثر صلة في تقييم نتائج القطاعات مقارنة بالمنشآت الأخرى التي تعمل في هذه القطاعات.

تتم عمليات الشركة في المملكة العربية السعودية وتوفر الشركة حالياً التمويل للأفراد السعوديين من القطاعين الحكومي والخاص وللمنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم. وعليه، تمثل عمليات الشركة القطاعات التشغيلية التالية. لا يحقق أي عميل من عملاء الشركة أكثر من 10٪ من الإيرادات.

فيما يلي التقارير القطاعية للشركة:

(1) تمويل الأفراد (التمويل الشخصي): يمثل هذا البند التمويل المقدم إلى قطاع الأفراد. تتضمن المنتجات في قطاع الأفراد القرض الرقمي وقرض الفواتير.

(2) تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم: يمثل هذا البند التمويل المقدم إلى المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم. إن المنتج المتضمن في قطاع تمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة الحجم هو القروض لأجل.

لا يوجد لدى الشركة أي عملاء رئيسيين تحقق من خلالهم أكثر من 10٪ من إيراداتها.

شركة كوارا للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

-19

القطاعات التشغيلية (يتبع)

تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم			تمويل الأفراد	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م
الإجمالي				
259,323,027	517,175	258,805,852		إيرادات المراجعة
(36,751,753)	403,006	(37,154,759)		الإيرادات
(61,310,910)	(473,168)	(60,837,742)		المصرفوات التمويلية
(87,300,233)	(13,055,339)	(74,244,894)		المصرفوات
(33,943,523)	-	(33,943,523)		المصرفوات العمومية والإدارية
3,149,818	-	3,149,818		مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
43,166,426	(12,608,326)	55,774,752		الرواتب والمصرفوات المتعلقة بموظفين
2,109,957				الإيرادات الأخرى
(35,129,990)				الإيرادات غير الموزعة*
10,146,393				المصرفوات غير الموزعة**
				صافي الربح قبل الزكاة

تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم			تمويل الأفراد	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م
الإجمالي				
187,347,928	8,369,637	178,978,291		إيرادات المراجعة
187,347,928	8,369,637	178,978,291		الإيرادات
(15,218,140)	(165,315)	(15,052,825)		المصرفوات التمويلية
(60,305,076)	(3,238,039)	(57,067,037)		المصرفوات
(28,265,511)	3,952,831	(32,218,342)		المصرفوات العمومية والإدارية
(14,218,515)	-	(14,218,515)		مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
3,233,193	-	3,233,193		الرواتب والمصرفوات المتعلقة بموظفين
72,573,879	8,919,114	63,654,765		الإيرادات الأخرى
2,113,084				الإيرادات غير الموزعة*
(21,767,298)				المصرفوات غير الموزعة**
52,919,665				صافي الربح قبل الزكاة

\* تتضمن الإيرادات غير الموزعة بشكل رئيسي الفوائد على الودائع قصيرة الأجل.  
\*\* المصرفوات العمومية والإدارية الأخرى غير الموزعة هي مصرفوات مشتركة تشمل بشكل أساسي المصرفوات البنكية والاستهلاك والضراب والمصرفوات المشتركة الأخرى التي لا تتعلق بقطاع محدد.

تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم			تمويل الأفراد	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م
الإجمالي				
801,803,537	18,368,035	783,435,502		ذمم مديني عقود المراجعة، صافي
196,655,116				الموجودات غير الموزعة
998,458,653				إجمالي الموجودات
502,387,250	3,063,364	499,323,886		القروض
28,821,709				المطلوبات غير الموزعة
531,208,959				إجمالي المطلوبات

تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم			تمويل الأفراد	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م
الإجمالي				
744,529,037	59,062,042	685,466,995		ذمم مديني عقود المراجعة، صافي
132,735,045				الموجودات غير الموزعة
877,264,082				إجمالي الموجودات
369,484,554	75,526,414	293,958,140		القروض
45,697,865				المطلوبات غير الموزعة
415,182,419				إجمالي المطلوبات

القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في السوق الأكثر نفعاً للأصل أو الالتزام فإنه يجب أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر نفعاً متاحاً للشركة.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من ذمم مديني عقود المرابحة والمستحق من طرف ذي علاقة. تتكون المطلوبات المالية من القروض المقدمة من طرف ذي علاقة والقروض طويلة الأجل. يتم قياس القيمة العادلة لجميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة التي تقارب قيمتها العادلة.

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي عند تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها باستخدام طرق التقييم التالية:

المستوى 1: المدخلات التي تمثل الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.

المستوى 2: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو أساليب تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية؛ و

المستوى 3: المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشمل على مدخلات لا تستند إلى بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة هامة لتظهر الفروقات بين الأدوات.

يعرض الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، تم تحديد القيم الدفترية على أنها تقارب بشكل معقول قيمها العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل. يتم تصنيف النقد لدى البنوك ضمن المستوى 1، في حين يتم تصنيف الودائع قصيرة الأجل ضمن المستوى 2 وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، ويتم تحديدها باستخدام مؤشرات المدخلات القابلة للملاحظة المستمدة من أسواق قابلة للمقارنة.

تم تحديد الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة ضمن المستوى 3 وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة المعروض في الجدول أدناه، باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بمعدل الربح الفعلي الحالي ذي الصلة.

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

**القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)**

**نماذج التقييم (يتبع)**

يعرض الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تختلف قيمتها العادلة عن قيمتها الدفترية أو عندما يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	31 ديسمبر 2025م
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1		
822,686,599	822,686,599	-	-	801,803,537	<b>الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:</b> ذمم مديني عقود المراهبة، صافي
92,389,152	92,389,152	-	-	89,066,274	<b>المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:</b> القرض المقدم من طرف ذي علاقة
412,616,601	412,616,601	-	-	412,616,601	القرض لأجل
القيمة العادلة				القيمة الدفترية	31 ديسمبر 2024م
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1		
809,344,895	809,344,895	-	-	779,637,606	<b>الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:</b> ذمم مديني عقود المراهبة، صافي
86,364,477	86,364,477	-	-	81,186,517	<b>المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:</b> القرض المقدم من طرف ذي علاقة
288,298,037	288,298,037	-	-	288,298,037	القرض لأجل

إدارة المخاطر المالية

إطار إدارة المخاطر

يكون مجلس إدارة الشركة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى الشركة. قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة إدارة المخاطر للإشراف على إعداد وتحديث إجراءات وسياسات واستراتيجيات إدارة المخاطر ومنهجيات المخاطر وتقديم تقارير عنها إلى مجلس الإدارة.

بالإضافة إلى ذلك، تقوم لجنة المراجعة في الشركة أيضاً بمراجعة تقييم مخاطر المراجعة الداخلية، وتناقش سياسة الشركة فيما يتعلق بتقييم المخاطر وإدارتها. تتولى لجنة المراجعة الإشراف على كيفية قيام الإدارة بمتابعة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات الشركة لإدارة المخاطر بالإضافة إلى مراجعة مدى فاعلية الإطار العام لإدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها الشركة. تتولى لجنة إدارة المخاطر الإشراف على المخاطر التي تتعرض لها الشركة وإبلاغ مجلس الإدارة عنها.

مخاطر الائتمان

(1)

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية في حال عجز عميل أو طرف آخر على الوفاء بالتزاماته التعاقدية في أداة مالية، وتنشأ بشكل أساسي من النقد وما في حكمه الخاص بالشركة لدى البنوك والمؤسسات المالية، بالإضافة إلى ذمم مديني عقود المراجعة، بما في ذلك الذمم المدينة القائمة. لمزيد من التفاصيل حول مخاطر ائتمان ذمم مديني عقود المراجعة، راجع إيضاح 6.

يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لدى بنوك محلية معتمدة من قبل الإدارة. وبناءً على ذلك، كشرط مسبق، يتعين على البنوك التي تحتفظ بالنقد وما في حكمه أن يكون لديها حد أدنى مقبول من مستوى التصنيف الائتماني الذي يؤكد قوتها المالية. كما أن ذمم مديني عقود المراجعة معرضة لمخاطر ائتمان جوهرية. قامت الشركة بوضع إجراءات لإدارة التعرض لمخاطر الائتمان تتضمن عملية دقيقة لتقييم الجدارة الائتمانية والتي تشمل الحصول على موافقات ائتمانية رسمية، وتعيين حدود ائتمانية قائمة على المخاطر. يتم الالتزام بحدود الائتمان لذمم مديني عقود المراجعة من العملاء بشكل منتظم من قبل الإدارة.

يستند القرار العام بإقراض عميل معين إلى المؤشرات الرئيسية التالية:

- نقاط الائتمان المزدوجة، أي من الشركة السعودية للمعلومات الائتمانية (سمة) ومن ضوابط قبول المخاطر الداخلية.
- الحد الأدنى للدخل والحد الأقصى للدين الذي يشكل عبئاً على المقترض؛ و
- تاريخ سداد القرض مع مؤسسات مالية أخرى مصدرها الشركة السعودية للمعلومات الائتمانية (سمة)؛ و
- تقييم الضمان في حالة قطاع تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم.

عند بدء العقد، يتم تخصيص تصنيفات مخاطر الائتمان الداخلية لكل تعرض. يتم تحديد درجات مخاطر الائتمان هذه باستخدام مجموعة من العوامل النوعية والكمية بما في ذلك مستويات الدخل وقطاع الموظفين والجنسية وغيرها.

إن عددًا كبيرًا من العملاء هم موظفون في القطاع الحكومي. تتلقى الشركة بشكل عام المدفوعات من خلال قنوات متنوعة مثل نظام سداد والتحويلات البنكية. لدى الشركة سياسات وإجراءات تحصيل معتمدة لوضع استراتيجية تحصيل للمتابعة مع العملاء المتعثرين. من أجل مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، يتم مراجعة التقارير من قبل لجنة المخاطر على أساس ربع سنوي. بالإضافة إلى ذلك، عززت الشركة إدارتها القانونية للمشاركة بشكل نشط في عملية التحصيل من العملاء المتعثرين. تقوم الشركة بمراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية، وذلك لإظهار التغيرات في منتجات السوق وأفضل الممارسات.

لا توجد تركيزات جوهرية لمخاطر الائتمان، سواء من خلال التعرض للعملاء الأفراد، وقطاعات و / أو مناطق صناعية محددة. بالنسبة لعملاء المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم، قد تحصل الشركة على تأمين في شكل ضمانات يمكن طلبها إذا كان الطرف المقابل في حالة تعثر في السداد بموجب شروط الاتفاقية.

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة – الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

لتحديد فيما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد للأداة المالية زادت بشكل جوهري منذ إثباتها الأولى، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المعقولة والمساعدة التي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو جهد لا يبرر لهما. وهذا يتضمن معلومات وتحليل نوعي وكمي استناداً إلى الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الخبير الائتماني.

المبالغ الناتجة عن الخسارة الائتمانية المتوقعة – الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (يتبع)

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى، تقوم الشركة بتقييم معلومات التأخر في السداد.

المرحلة 1: عند إثبات الذمم المدينة لأول مرة، تسجل الشركة مخصصاً على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً. المرحلة 1: تشمل الذمم المدينة أيضاً التسهيلات التي تحسنت فيها مخاطر الائتمان والتي تم فيها إعادة تصنيف الذمم المدينة من المرحلة 2.

المرحلة 2: عندما تُظهر الذمم المدينة زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، تسجل الشركة مخصصاً للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. المرحلة 2: تشمل الذمم المدينة أيضاً التسهيلات التي تحسنت فيها مخاطر الائتمان والتي تم فيها إعادة تصنيف الذمم المدينة من المرحلة 3.

المرحلة 3: الذمم المدينة التي تعتبر منخفضة القيمة ائتمانياً. تسجل الشركة مخصصاً للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

إن ضوابط تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري تختلف حسب المحفظة وتضم تغيرات كمية في حالات احتمالية التعثر في السداد وعوامل نوعية بما في ذلك المساندة المرتكزة على التأخر في السداد.

يتم اعتبار مخاطر الائتمان لتعرض محدد على أنها ازدادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي لها إذا، بناء على النموذج الكمي للشركة، كان قد تم تحديد أن الزمن المتبقي لاحتمالية التعثر في السداد قد ازداد بشكل كبير.

باستخدام الحكم الائتماني المتمرس، والخبرات السابقة ذات الصلة، قدر الإمكان، يمكن للشركة أن تحدد أن التعرض قد شهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان وذلك استناداً إلى مؤشرات نوعية محددة تأخذها بالاعتبار تكون مؤشراً على ذلك وأن تأثيرها قد لا يظهر بشكل كامل في تحليلها الكمي في الوقت المناسب.

بالنسبة لمحافظ الأفراد والمنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم، وبصرف النظر عن العملاء الذين تتم إعادة هيكلة ذممهم المدينة بسبب تدني الجدارة الائتمانية وكنوع من المساندة، تأخذ الشركة في اعتبارها أن الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان تحدث في موعد لا يتجاوز عندما يكون الأصل متأخر السداد لأكثر من 30 يوماً.

تقوم الشركة بمراقبة مدى كفاءة الضوابط المستخدمة لتحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان عن طريق المراجعات الدورية لتأكيد أن:

- الضوابط قادرة على تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل التعرض للتعثر في السداد؛ و
- لا تتماشى الضوابط مع المرحلة الزمنية عندما تصبح الموجودات متأخرة السداد لـ 30 يوماً؛

الضمانات

تحفظ الشركة خلال السياق الاعتيادي لأنشطة التمويل بضمانات كتأمين لتقليل مخاطر الائتمان في ذمم مديني عقود المرابحة. تتضمن هذه الضمانات على الأغلب عقارات وضمانات مالية من برنامج كفالة. ويتم الاحتفاظ بالضمانات مقابل ذمم مديني عقود المرابحة لقطاع المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم ويتم إدارتها مقابل التعرضات ذات الصلة بصافي قيمتها القابلة للتحقق. بالنسبة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير، من الضروري الاحتفاظ بمعلومات كمية عن الضمانات المحتفظ بها كتأمين إلى المدى الذي تقلل فيه هذه الضمانات من مخاطر الائتمان. كما في 31 ديسمبر 2025م، بلغت القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها مقابل تمويل المرابحة هذا 59.15 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2024م: 48.92 مليون).

لا تحفظ الشركة بأي ضمانات / كفالات فيما يتعلق بالتعرضات لقطاع الأفراد.

فيما يلي مبلغ الضمانات المحتفظ بها كتأمين لذمم مديني عقود المرابحة للمنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم، التي تعد منخفضة القيمة الائتمانية كما في 31 ديسمبر:

31 ديسمبر 2024م	31 ديسمبر 2025م	
-	-	ضمان بأقل من 50٪
-	-	ضمان بواقع 51٪-80٪
38,634,838	17,048,310	ضمان بأكثر من 80٪
38,634,838	17,048,310	الإجمالي

-21

إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

(1)

تركيز ذمم مديني عقود المراجعة حسب القطاع

الإجمالي	الخسائر الائتمانية المتوقعة	ذمم مديني عقود المراجعة	كما في 31 ديسمبر 2025م
342,145,750	(9,805,478)	351,951,228	قطاع الأفراد - موظفو القطاع الحكومي
441,289,752	(43,081,151)	484,370,903	قطاع الأفراد - موظفو القطاع الخاص
6,441,402	(313,756)	6,755,158	قطاع المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم - الإنشاءات
11,926,633	(618,624)	12,545,257	قطاع المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم - غير مرتبط بالإنشاءات
<b>801,803,537</b>	<b>(53,819,009)</b>	<b>855,622,546</b>	<b>الإجمالي</b>

الإجمالي	الخسائر الائتمانية المتوقعة	ذمم مديني عقود المراجعة	كما في 31 ديسمبر 2024م
312,854,810	(3,300,446)	316,155,256	قطاع الأفراد - موظفو القطاع الحكومي
397,637,988	(30,518,944)	428,156,932	قطاع الأفراد - موظفو القطاع الخاص
24,371,252	(281,437)	24,652,689	قطاع المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم - الإنشاءات
36,790,565	(1,007,742)	37,798,307	قطاع المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم - غير مرتبط بالإنشاءات
<b>771,654,615</b>	<b>(35,108,569)</b>	<b>806,763,184</b>	<b>الإجمالي</b>

فيما يلي الجودة الائتمانية لذمم مديني عقود المراجعة استناداً إلى أيام التأخر في السداد:

الإجمالي	الخسائر الائتمانية المتوقعة	ذمم مديني عقود المراجعة	تمويل الأفراد - 2025م
678,619,951	(6,771,993)	685,391,944	30 - 0
24,084,553	(1,424,287)	25,508,840	60 - 31
15,052,973	(1,531,646)	16,584,619	90 - 61
5,874,628	(4,429,574)	10,304,202	180 - 91
16,656,797	(11,722,183)	28,378,980	270 - 181
18,110,663	(11,664,498)	29,775,161	360 - 271
25,035,937	(15,342,448)	40,378,385	450 - 361
-	-	-	أكثر من 450
<b>783,435,502</b>	<b>(52,886,629)</b>	<b>836,322,131</b>	

الإجمالي	الخسائر الائتمانية المتوقعة	ذمم مديني عقود المراجعة	تمويل الأفراد - 2024م
621,947,250	(2,238,228)	624,185,478	30 - 0
20,451,391	(619,784)	21,071,175	60 - 31
19,153,641	(719,795)	19,873,436	90 - 61
12,100,513	(6,354,073)	18,454,586	180 - 91
15,900,455	(10,441,422)	26,341,877	270 - 181
18,015,506	(10,875,703)	28,891,209	360 - 271
5,023,817	(2,570,385)	7,594,202	450 - 361
-	-	-	أكثر من 450
<b>712,592,573</b>	<b>(33,819,390)</b>	<b>746,411,963</b>	

-21

إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

(1)

فيما يلي الجودة الائتمانية لدمم مديني عقود المراجعة استناداً إلى أيام التأخر في السداد (يتبع):

تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم - 2025م	نمم مديني عقود المراجعة	الخسائر الائتمانية المتوقعة	الإجمالي
30 - 0	522,564	(1,513)	521,051
60 - 31	-	-	-
90 - 61	-	-	-
180 - 91	-	-	-
270 - 181	184,054	(9,123)	174,931
360 - 271	2,116,637	(109,933)	2,006,704
720 - 361	2,921,874	(135,331)	2,786,543
أكثر من 720	13,555,286	(676,480)	12,878,806
	19,300,415	(932,380)	18,368,035

تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم - 2024م	نمم مديني عقود المراجعة	الخسائر الائتمانية المتوقعة	الإجمالي
30 - 0	18,931,821	(39,159)	18,892,662
60 - 31	2,100,343	(29,652)	2,070,691
90 - 61	3,509,135	(73,701)	3,435,434
180 - 91	4,339,143	(206,078)	4,133,065
270 - 181	2,191,746	(65,357)	2,126,389
360 - 271	1,225,947	(18,386)	1,207,561
720 - 361	16,545,351	(309,437)	16,235,914
أكثر من 720	11,507,735	(547,409)	10,960,326
	60,351,221	(1,289,179)	59,062,042

فيما يلي الجودة الائتمانية لإجمالي القيمة الدفترية لدمم مديني عقود المراجعة على أساس المنتج:

نطاقات احتمالية التعثر في السداد	الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	2025م
%100 - %9.85	112,677,287	25,166,599	7,554,052	79,956,636	مخاطر مرتفعة
%100 - %8.48	499,808,018	64,364,783	27,165,049	408,278,186	مخاطر متوسطة
%100 - %4.58	151,087,339	6,068,685	3,759,202	141,259,452	مخاطر منخفضة
%100 - %11.15	72,749,487	13,236,658	3,615,156	55,897,673	دون تصنيف ائتماني
%100 - %15.59	19,300,415	18,777,851	-	522,564	تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم
	855,622,546	127,614,576	42,093,459	685,914,511	

نطاقات احتمالية التعثر في السداد	الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	2024م
%100 - %9.85	105,485,983	18,823,986	7,412,145	79,249,851	مخاطر مرتفعة
%100 - %8.48	436,073,265	46,388,120	24,601,003	365,084,142	مخاطر متوسطة
%100 - %4.58	183,531,904	16,281,338	9,015,709	158,234,858	مخاطر منخفضة
%100 - %11.15	21,320,811	-	403,951	20,916,860	دون تصنيف ائتماني
%100 - %15.59	60,351,223	35,821,875	5,597,526	18,931,821	تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم
	806,763,186	117,315,320	47,030,334	642,417,532	

### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تطبق الشركة النهج العام للمعيار الدولي للتقرير المالي 9 لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يستخدم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً أو على مدى العمر، حسبما ينطبق على ذمم مديني عقود المرابحة. إن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة يتأثر بمتغيرات الاقتصاد الكلي مثل التغيرات المتوقعة في الاستيراد والتصدير والتضخم والسيناريوهات المرجحة للناتج المحلي الإجمالي. تقوم الإدارة بتقييم التغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي هذه بشكل دوري، وقامت بإثبات التأثير المقابل على احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة كما في 31 ديسمبر 2025م. يتطلب تقييم مخاطر الائتمان المتعلقة بذمم مديني عقود المرابحة تقديرات إضافية لمخاطر الائتمان باستخدام الخسائر الائتمانية المتوقعة التي يتم اشتقاقها من خلال احتمالية التعثر في السداد والتعرضات عند التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد.

تقوم الشركة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مستوى العقد مع الأخذ في الاعتبار التعرضات عند التعثر في السداد واحتمالية التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد. إن تقديرات احتمالية التعثر في السداد هي تقديرات في تاريخ معين، تتم على أساس هياكل المدة كما هو موضح أدناه. بالنسبة لتقديرات الخسارة بافتراض التعثر في السداد، تستخدم الشركة القيمة الحالية للاسترداد بحسابات الخسائر المعدلة وفقاً للمعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل. بالنسبة لمنتجات تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم والأفراد، تتراوح نسبة الخسارة بافتراض التعثر في السداد بين 5% إلى 60%. تمثل التعرضات عند التعثر في السداد التعرضات المتوقعة عند وقوع التعثر في السداد. تستخلص الشركة التعرضات عند التعثر في السداد من التعرض الحالي للطرف الآخر والتغيرات المحتملة على القيمة الحالية المسموح بها بموجب العقد، أي المدفوعات التعاقدية. للخصم، استخدمت الشركة معدل الربح الفعلي لكل عقد. ترى إدارة الشركة أنه تم تكوين مخصص كافٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة عند الاقتضاء لمعالجة مخاطر الائتمان.

### إنشاء هيكل أجل احتمالية التعثر في السداد

يتم تحديد احتمالية التعثر في السداد استناداً إلى تجربة الخسارة السابقة للمنشأة. ويتم بعد ذلك تعديل احتمالية التعثر في السداد السابقة بعامل يُحدد من خلال مراجعة العلاقة التاريخية بين المؤشرات الاقتصادية الأساسية واحتمالية التعثر في السداد. ثم يتم النظر في معلومات الاقتصاد الكلي التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل ويتم تعديل احتمالية التعثر في السداد السابقة المحتسبة.

### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة المالية قد زادت بشكل جوهري منذ إثباتها الأولي، تقوم الشركة بمقارنة مخاطر حدوث تعثر في سداد الأداة المالية في تاريخ التقرير مع مخاطر حدوث تعثر في سداد الأداة المالية في تاريخ الإثبات الأولي.

كنوع من المساندة، تأخذ الشركة في اعتبارها أن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان تحدث في موعد لا يتجاوز عندما تكون الذمم المدينة متأخرة السداد لأكثر من 30 يوماً. يتم تحديد أيام التأخر في السداد من خلال حساب عدد الأيام منذ أقدم تاريخ استحقاق انقضى فيما يتعلق بالسداد الكامل الذي لم يتم استلامه.

تشمل العوامل النوعية التي تم أخذها في الاعتبار حالة إعادة هيكلة وإعادة جدولة الذمم المدينة. جميع التسهيلات التي تمت إعادة هيكلتها في الماضي بسبب عوامل متعلقة بمخاطر الائتمان أو التي كانت قروضاً غير عاملة في الـ 12 شهراً الماضية تعتبر في المرحلة 2.

تقوم الشركة بمراقبة مدى كفاءة الضوابط المستخدمة لتحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان عن طريق المراجعات الدورية لتأكيد أن المعايير قادرة على تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل التعرض للتعثر في السداد.

### إدراج المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل

تقوم الشركة بإدراج المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل في كلا التقييمين الذين تجربهما حول ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها وقيامها بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. واستناداً إلى دراسة موسعة أجرتها الإدارة، خلصت إلى أن الناتج المحلي الإجمالي هو العامل الاقتصادي الكلي الذي له أعلى ارتباط بالاتجاهات التاريخية للتحويل والتعثر في السداد. تقيس الشركة الخسائر الائتمانية المتوقعة إما على أنها لخسائر ائتمانية متوقعة على مدى 12 شهراً مرجحة بالاحتمالات (المرحلة 1) أو خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر مرجحة بالاحتمالات (المرحلتان 2 و 3). يتم تحديد هذه الترجيحات المحتملة للخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال تطبيق كل سيناريو على نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة ذي الصلة وضربه بترجيحات السيناريوهات المناسبة البالغة 30% و 40% و 30% لسيناريوهات "التحسن" و "الحالة الأساسية" و "التراجع" على التوالي. تقوم الإدارة بتحديث المدخلات المتعلقة بعوامل الاقتصاد الكلي ضمن نموذج خسائر الائتمان المتوقعة على أساس دوري، وذلك استناداً إلى أحدث المعلومات المتاحة. لمزيد من التفاصيل حول عوامل الاقتصاد الكلي المستخدمة، يُرجى الرجوع إلى إيضاح (15-3)

-21

**إدارة المخاطر المالية (يتبع)**

(1)

**تحليل الحساسية**

إن الزيادة أو النقص بنسبة 1% في ترجيحات معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سيؤدي إلى زيادة/ نقص في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 57,037 ريال سعودي.

إن الزيادة أو النقص بنسبة 1% في ترجيحات معدل التضخم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سيؤدي إلى زيادة/ نقص في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 9,776 ريال سعودي.

إن الزيادة أو النقص بنسبة 1% في ترجيحات معدل التصدير، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سيؤدي إلى زيادة/ نقص في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 17,688 ريال سعودي.

إن الزيادة أو النقص بنسبة 1% في ترجيحات معدل الاستيراد، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سيؤدي إلى زيادة/ نقص في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 2,064 ريال سعودي.

**النقد وما في حكمه والذمم المدينة الأخرى**

ترى الشركة أن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة على هذه الموجودات المالية ولن يكون مخصص الخسارة على أنه جوهري للشركة. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى عدة بنوك تجارية تعمل في المملكة العربية السعودية ذات تصنيف ائتماني من A1 إلى A2 وفقاً لوكالة موديز. بالتالي، الشركة ليست معرضة لأي مخاطر ائتمان جوهري حالياً. إن الذمم المدينة الأخرى ليست جوهرياً وليست معرضة لمخاطر ائتمانية كبيرة.

(2)

**مخاطر السيولة**

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزامات السداد الخاصة بها عند وحال استحقاقها في الظروف العادية والحرية. يمكن أن تنشأ مخاطر السيولة من اضطراب في السوق أو هبوط مستوى درجات التصنيف الائتماني، مما يؤدي إلى قلة التوفر في بعض مصادر التمويل. وللتقليل من هذه المخاطر، تقوم الإدارة بإدارة الموجودات مع وضع السيولة في الاعتبار والحفاظ على رصيد مناسب من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتسويق ومراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والسيولة على أساس يومي.

وعادة ما تضمن الشركة أن لديها نقد كافٍ عند الطلب للوفاء بالمصروفات التشغيلية المتوقعة بما في ذلك الحفاظ على الالتزامات المالية. بلغ إجمالي التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة المتاحة للشركة كما في 31 ديسمبر 2025م 175 مليون ريال سعودي تقريباً (31 ديسمبر 2024م: 125 مليون ريال سعودي).

-21

إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(2)

مخاطر السيولة (يتبع)

تلتزم الشركة أيضاً بمتطلبات نسب السيولة تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات على أساس الفترة المتبقية في تاريخ قائمة المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية ولا تأخذ بعين الاعتبار تواريخ الاستحقاق الفعلية كما هو مبين من خلال توفر أموال سائلة لدى الشركة. تقوم الإدارة بمراقبة سجل الاستحقاقات لضمان توفر السيولة الكافية. يلخص الجدول التالي سجل استحقاق المطلوبات للشركة استناداً إلى التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة. فيما يلي سجل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية:

2025م	أقل من 3 أشهر	3 - 12 شهراً	1 - 10 سنوات	الإجمالي 2025م
الموجودات المالية التي تحمل عمولة ذمم مديني عقود المرابحة	210,134,023	427,957,151	588,182,900	1,226,274,074
الموجودات المالية التي لا تحمل عمولة النقد وما في حكمه الذمم المدينة الأخرى	151,772,796	-	-	151,772,796
	18,916,478	-	-	18,916,478
	380,823,297	427,957,151	588,182,900	1,396,963,348
المطلوبات المالية التي تحمل عمولة القرض المقدم من طرف ذي علاقة القرض لأجل	-	-	100,000,000	100,000,000
	38,320,672	104,159,374	344,893,006	487,373,052
المطلوبات المالية التي لا تحمل عمولة المستحقات والمطلوبات الأخرى	19,134,053	-	-	19,134,053
	57,454,725	104,159,374	444,893,006	606,507,105
	323,368,572	323,797,777	143,289,894	790,456,243
الفجوة في السيولة				
2024م	أقل من 3 أشهر	3 - 12 شهراً	1 - 10 سنوات	الإجمالي 2024م
الموجودات المالية التي تحمل عمولة ذمم مديني عقود المرابحة	180,805,090	472,704,977	470,802,930	1,124,312,997
الموجودات المالية التي لا تحمل عمولة النقد وما في حكمه الذمم المدينة الأخرى	64,818,672	-	-	64,818,672
	18,729,276	-	-	18,729,276
	264,353,038	472,704,977	470,802,930	1,207,860,945
المطلوبات المالية التي تحمل عمولة القرض المقدم من طرف ذي علاقة القرض لأجل	-	-	100,000,000	100,000,000
	37,010,691	94,958,461	197,332,792	329,301,944
المطلوبات المالية التي لا تحمل عمولة المستحقات والمطلوبات الأخرى	26,867,534	-	-	26,867,534
	63,878,225	94,958,461	297,332,792	456,169,478
	200,474,813	377,746,516	173,470,138	751,691,467
الفجوة في السيولة				

-21

**إدارة المخاطر المالية (يتبع)**

(3)

مخاطر معدلات العمولة

مخاطر معدلات العمولة هي الأثر على الأرباح المستقبلية للشركة الناتجة عن زيادة معدلات العمولة في السوق. تنشأ المخاطر عندما يكون هناك عدم تطابق في الموجودات والمطلوبات الخاضعة لتعديلات معدل الفائدة خلال فترة زمنية محددة. تحقق جميع موجودات الشركة ربحاً بمعدلات ثابتة، وبالتالي ترى الإدارة أن الشركة غير معرضة لأي مخاطر فيما يتعلق بهذه الموجودات.

يوضح الجدول التالي الحساسية للتغيير المحتمل المعقول في المعدلات، مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة، على ربح أو خسارة الشركة المتعلقة بالفروض ذات المعدلات المتغيرة، والتي لا تستخدم الشركة بشأنها مشتقات لأغراض التحوط. إن حساسية الدخل هي تأثير التغيرات المفترضة في معدلات الربح على صافي الإيرادات التمويلية لسنة واحدة، بناء على هذه الفروض ذات المعدل المتغير كما في تاريخ التقرير.

31 ديسمبر 2024م		31 ديسمبر 2025م		
التأثير على صافي الربح	التغير في نقاط الأساس	التأثير على صافي الربح	التغير في نقاط الأساس	
(453,835)	50+	(1,638,401)	50+	الزيادة
453,835	50-	1,638,401	50-	النقص

(1)

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات بالمخاطر الناتجة عن تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم جميع معاملات الشركة بالريال السعودي.

-22

**إدارة رأس المال**

يتمثل هدف الشركة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، لتوفير العوائد للمساهمين والمنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على هيكل رأس مال مثالي لتقليل تكلفة رأس المال. لأغراض إدارة رأس مال الشركة، يتكون رأس المال من رأس المال وكافة احتياطات حقوق الملكية الأخرى العائدة إلى المساهمين.

يتمثل هدف الشركة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، لتوفير العوائد للمساهمين والمنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على هيكل رأس مال مثالي لتقليل تكلفة رأس المال. الشركة ملتزمة بالاحتفاظ بنسبة حقوق الملكية إلى صافي الذمم المدينة (باستثناء الخسائر الائتمانية المتوقعة) وفقاً للحدود المعتمدة.

يسعى مجلس الإدارة إلى الحفاظ على توازن بين العوائد الأعلى التي قد تكون ممكنة مع مستويات أعلى من تمويل المراجعة والمزايا والضمانات التي تتوفر من خلال مركز رأس مال قوي. فيما يتعلق بهيكل رأس مال الشركة، تراقب الإدارة عن كثب مدى الالتزام باللوائح وتعهدات الديون. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، كانت الشركة ملتزمة بالمتطلبات المقررة. في تاريخ المركز المالي، كان تحليل الإدارة لنسبة المديونية كما يلي:

نسبة الدين إلى حقوق الملكية	2024م	2025م
الدين	369,484,554	502,387,250
حقوق الملكية	459,251,385	467,249,694
نسبة الدين إلى حقوق الملكية	0.80	1.08
نسبة صافي الذمم المدينة إلى حقوق الملكية	2024م	2025م
صافي الذمم المدينة (باستثناء الخسارة الائتمانية المتوقعة)	806,763,184	855,622,546
حقوق الملكية	459,251,385	467,249,694
نسبة صافي الذمم المدينة إلى حقوق الملكية	1.76	1.83

**المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة**

-23

تتكون الأطراف ذات العلاقة من مساهمي الشركة ومجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين. يقصد بموظفي الإدارة الرئيسيين، الأشخاص الذين لديهم الصلاحية وتقع على عاتقهم مسؤولية التخطيط، والتوجيه، والرقابة على نشاطات الشركة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة وتتكون من أعضاء مجلس الإدارة وكبار الموظفين التنفيذيين بمن فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي بالشركة. تتعامل الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. فيما يلي طبيعة المعاملات والأرصدة الناتجة عنها:

كما في 31 ديسمبر 2024م	كما في 31 ديسمبر 2025م
100,000,000	100,000,000

المساهمون الرئيسيون ذوو التأثير الجوهري:  
القرض بدون الفائدة المقدم من مساهم

موظفو الإدارة الرئيسيين	الرواتب ومنافع الموظفين الأخرى قصيرة الأجل	مكافأة نهاية الخدمة - مدفوعة	مكافأة نهاية الخدمة - مستحقة	مكافآت و علاوات مجلس الإدارة واللجان الأخرى	القروض لموظفي الإدارة الرئيسيين بالشركة
7,689,620	7,746,711	116,969	728,161	398,000	71,213
-					8,400,847
411,054					9,061,054
280,000					
20,173					
8,400,847					

**إعادة التصنيف**

-24

خلال السنة، نفذت الشركة عمليات إعادة التصنيف التالية.

- تكلفة المعاملة على ذمم مديني عقود المراجعة: خلال السنة، أعادت الشركة تقييم العرض المحاسبي لبعض تكاليف المعاملات الإضافية لضمان الالتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي 9 - الأدوات المالية. كانت تكاليف المعاملات الإضافية والعائدة مباشرة إلى اقتناء ذمم مديني عقود المراجعة مقيسة بالتكلفة المطفأة مصنفة سابقاً ضمن المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى. وقد تم إعادة تصنيف هذه المبالغ الآن إلى ذمم مديني عقود المراجعة، حيث تشكل هذه التكاليف جزءاً لا يتجزأ من القيمة الدفترية للأصل المالي وتدرج في احتساب معدل الربح الفعلي وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 9. بالإضافة إلى ذلك، تم إعادة تصنيف تكاليف المعاملات المتعلقة بقروض المراجعة المقبولة التي تم إثباتها سابقاً ضمن المصروفات العمومية والإدارية إلى إيرادات المراجعة. تم إجراء عمليات إعادة التصنيف هذه لتعزيز دقة واتساق وقابلية مقارنة القوائم المالية بما يتماشى مع المعيار الدولي للتقرير المالي 9.
- أتعاب الإدارة المحملة على القروض لأجل: قامت الإدارة بإعادة تقييم المعالجة المحاسبية لتكاليف المعاملات المتكبدة فيما يتعلق بالمطلوبات المالية (القروض لأجل) المقاسة بالتكلفة المطفأة. كانت هذه التكاليف تُعرض سابقاً ضمن المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى. وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 9 - الأدوات المالية، يجب إثبات تكاليف المعاملات العائدة مباشرة للحصول على المطلوبات المالية كتعديل على القيمة الدفترية الأولية للقروض ذات الصلة، ولاحقاً يتم إطفائها على مدى مدة التسهيل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وبناءً على ذلك، تم إعادة تصنيف تكاليف المعاملات هذه من المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى، وتُعرض الآن على أنها خصم من القيمة الدفترية للقروض المعنية. يتم إثبات إطفاء هذه التكاليف ضمن التكاليف التمويلية على مدى مدة التسهيلات. إن عمليات إعادة التصنيف هذه تعزز الدقة والاتساق والالتزام بعرض القوائم المالية بما يتماشى مع المعيار الدولي للتقرير المالي 9.

.24

إعادة التصنيف (يتبع)

يعرض الجدول أدناه التأثير على كل بند في قائمة المركز المالي متأثر بإعادة التصنيف كما في 1 يناير 2024م:

بنود القوائم المالية	1 يناير 2024م (قبل إعادة التصنيف)	تكلفة المعاملة على ذمم مديني عقود المرباحة	1 يناير 2024م (بعد إعادة التصنيف)
ذمم مديني عقود المرباحة، صافي	676,975,453	15,374,580	692,350,033
المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى	31,862,305	(15,374,580)	16,487,725

يعرض الجدول أدناه التأثير على كل بند في قائمة المركز المالي متأثر بإعادة التصنيف كما في 31 ديسمبر 2024م:

بنود القوائم المالية	31 ديسمبر 2024م (قبل إعادة التصنيف)	تكلفة المعاملة على ذمم مديني عقود المرباحة	31 ديسمبر 2024م (بعد إعادة التصنيف)
ذمم مديني عقود المرباحة، صافي	744,529,037	27,125,578	771,654,615
المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى	52,434,674	(27,125,578)	22,478,818
إجمالي الموجودات	877,264,082	-	874,433,804

الموجودات

ذمم مديني عقود المرباحة، صافي	744,529,037	-	771,654,615
المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى	52,434,674	(27,125,578)	22,478,818
إجمالي الموجودات	877,264,082	-	874,433,804

المطلوبات وحقوق الملكية

القروض لأجل	291,128,315	-	288,298,037
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية	877,264,082	(27,125,578)	874,433,804

يعرض الجدول أدناه التأثير على كل بند في قائمة الدخل الشامل متأثر بإعادة التصنيف كما في فترة المقارنة السابقة:

إيرادات المرباحة	31 ديسمبر 2024م (قبل إعادة التصنيف)	مصرفات الاكتتاب والتسويق	31 ديسمبر 2024م (بعد إعادة التصنيف)
إيرادات المرباحة	206,169,499	(18,821,571)	187,347,928
المصرفات العمومية والإدارية	79,126,647	(18,821,571)	60,305,076

أدت عمليات إعادة التصنيف المذكورة أعلاه إلى زيادة في التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية بمبلغ 2.8 مليون ريال سعودي ونقص في التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية بمبلغ 2.8 مليون ريال سعودي، وقد تم إجراؤها لتتوافق مع العرض للفترة الحالية.

ليس لعمليات إعادة التصنيف هذه أي تأثير على ربحية السهم الأساسية والمخفضة للشركة.

-25

الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي المراجعة تتطلب تعديلات أو إفصاحات في هذه القوائم المالية المراجعة.

-26

اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 17 فبراير 2026 (الموافق 29 شعبان 1447هـ).