

Public



البند الأول

تقرير مجلس الإدارة لعام 2025م



التقرير السنوي

تطورٌ استراتيجيٌّ واعد

2025
1447-1446 هـ

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

يسر مجلس إدارة شركة كوارا للتمويل أن يقدم تقريره السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، والذي يتضمن فيها القوائم المالية السنوية، بالإضافة إلى عرض أعمال الشركة وتطوراتها خلال العام. كما يوضح التقرير تكوين مجلس الإدارة ولجانه، واستعراض أبرز التغييرات والمنجزات التي حققتها الشركة خلال عام 2025م.



كوارا للتمويل شركة سعودية رائدة في الخدمات والحلول التمويلية المبتكرة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.



صاحب السمو الملكي الأمير

محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود

ولي العهد ورئيس مجلس الوزراء

حفظه الله



خادم الحرمين الشريفين

الملك محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود

حفظه الله



فهرس المحتوى

01 رسالة رئيس مجلس الإدارة

02 الملخص التنفيذي

03 قصتنا

04 التوجه الاستراتيجي

05 تطور رأس المال البشري

06 مبادرات المسؤولية الاجتماعية

07 الاستدامة

08 إدارة المخاطر واستمرارية الأعمال

09 الأداء المالي لعام 2025م

10 الحوكمة

11 إقرارات مجلس الإدارة لعام 2025م



السادة المساهمين الكرام،

ويُعد قطاع التمويل من القطاعات المزدهرة في المملكة العربية السعودية، حيث يشهد نموًا متسارعًا مدفوعًا بالطلب المتزايد على طول تمويلية مرنة ومبتكرة. ويأتي هذا النمو تماشيًا مع مستهدفات رؤية المملكة 2030، التي تضع تطوير القطاع المالي كأحد ركائزها الأساسية. وفي هذا الإطار، تواصل الشركة تركيزها على تنمية أعمالها في مجال تمويل الأفراد، من خلال تقديم حلول تمويلية مرنة تلبي احتياجات العملاء التمويلية وتواكب تطورات السوق.

وفي الختام، أتقدم بجزيل الشكر والتقدير للمساهمين الكرام، وأعضاء مجلس الإدارة، والإدارة التنفيذية، وجميع منسوبي الشركة، على جهودهم وتفانيهم والتزامهم الراسخ بتحقيق أهداف الشركة. كما أعرب عن خالص امتناني لمساهميننا وشركائنا وعملائنا على دعمهم المستمر، ونتطلع إلى مواصلة مسيرة النمو والتميز خلال الأعوام القادمة.

رئيس مجلس الإدارة
عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش

يسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي للشركة لعام 2025م، والذي يمثل أول عام تشغيلي كامل بعد إدراج الشركة في السوق الموازي (نمو). وقد شكّل هذا العام محطة مهمة في مسيرة الشركة، حيث انتقلنا من مرحلة التحول إلى مرحلة ترسيخ المكانة وتعزيز الاستدامة.

شهد عام 2025م انطلاقة قوية لأعمال الشركة، مدعومة برؤية واضحة واستراتيجية متكاملة تهدف إلى تقديم حلول تمويلية مبتكرة تلبي احتياجات الأفراد التمويلية، مع الالتزام الراسخ بتطبيق أفضل ممارسات الحوكمة والإدارة الرشيدة. ومن خلال استثمارنا في التقنيات المالية المتقدمة وتعزيز الكفاءة التشغيلية، نجحنا في ترسيخ أسس نمو مستدام تمكّن الشركة من تحقيق قيمة مضافة لمساهميننا وعملائنا على حد سواء.

وفي ظل التحولات الاقتصادية المتسارعة، واصلت الشركة خلال العام جهودها لتعزيز مرونتها التشغيلية والتكيف مع المتغيرات، مع التركيز على تنويع محفظتها التمويلية وتوسيع نطاق خدماتها، كما عملت على تعزيز الشراكات الاستراتيجية مع مختلف القطاعات، بما أسهم في دعم توجهاتها نحو تحقيق نمو مستدام وتعزيز قدرتها التنافسية في السوق.



كلمة رئيس مجلس الإدارة

01

الملخص التنفيذي

أعضاء مجلس الإدارة



عضو مجلس الإدارة
محمد بن مسفر المالكي



عضو مجلس الإدارة
خالد بن محمد فقيه



نائب رئيس مجلس الإدارة
عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي



رئيس مجلس الإدارة
عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش



عضو مجلس الإدارة
أناند سودرشن رهيجا



عضو مجلس الإدارة
طارق بن سامي زيتون



عضو مجلس الإدارة
عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند

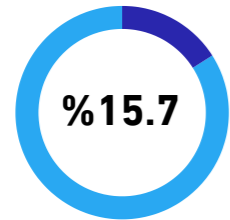
أبرز مؤشرات الأداء التشغيلية لعام 2025م

عدد البرامج التمويلية المقدمة من الشركة لعام 2025م



2

عدد المستفيدين في قطاع الأفراد لعام 2025م

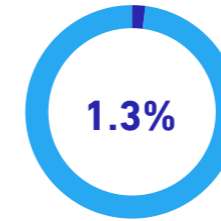


نسبة ارتفاع عدد المستفيدين في قطاع الأفراد مقارنة بعام 2024م

135.601

أبرز مؤشرات الأداء المالية لعام 2025م

إجمالي التمويل المقدم من الشركة لعام 2025م

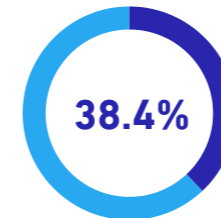


نسبة ارتفاع إجمالي التمويل مقارنة بعام 2024م

685.5

مليون ج.د.

إجمالي الإيرادات السنوية لعام 2025م

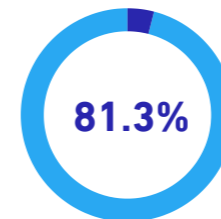


نسبة ارتفاع الإيرادات السنوية مقارنة بعام 2024م

259.3

مليون ج.د.

إجمالي صافي الأرباح السنوية لعام 2025م



نسبة انخفاض صافي الأرباح السنوية مقارنة بعام 2024م

8.1

مليون ج.د.

خطط وقرارات الشركة خلال عام 2025م

شهدت مسيرة الشركة خلال عام 2025م، تطورًا كبيرًا على كافة الأصعدة التالية:

01 الصعيد المؤسسي

شهدت الشركة خلال عام 2025م تطورًا ملحوظًا على الصعيد المؤسسي، تمثل في التوسع المستمر في تنوع مصادر الشراكات وزيادة عددها. إذ تجاوز عدد الشراكات القائمة أكثر من 1,000 شريك موزعين على عدة قطاعات حيوية، من أبرزها: قطاع الإلكترونيات، وقطاع المفروشات، وقطاع السفر والسياحة، والقطاع الطبي بما يشمل عمليات جراحة اليوم الواحد. كما تواصل الشركة العمل على استهداف قطاعات إضافية بما يعزز تنوع محفظة الشراكات ويدعم استدامة النمو.

وفي إطار التحول الرقمي، تجاوز عدد العملاء المستفيدين من خدمات الشركة أكثر من مليون عميل منذ بدء التحول الرقمي والعمل عبر منصة «كوارا» للتمويل. كما شهد عام 2025م إقبالًا متزايدًا على حلول الشركة الرقمية، حيث تقدم أكثر من مليون عميل بطلبات تمويل عبر تطبيق «كوارا» خلال العام، مما يعكس تنامي ثقة العملاء وفاعلية المنصة الرقمية في تلبية احتياجاتهم التمويلية.

02 الصعيد المالي والتشغيلي

نجحت الشركة خلال عام 2025م في تطبيق إحدى استراتيجياتها التشغيلية، من خلال إعداد آلية وخطة متكاملة لتدريب موظفي الشركاء على تنفيذ مختلف الإجراءات التشغيلية، بدءًا من استقبال العميل وتسويق منتجات «كوارا»، وصولًا إلى إتمام عمليات التسليم داخل الفروع. وقد أسهم هذا النهج في رفع كفاءة العمليات التشغيلية وتحقيق خفض ملحوظ في التكاليف التشغيلية.

وفي هذا الإطار، تواصل الشركة متابعة أداء المبيعات بشكل يومي من خلال فرق العمل المختصة، إلى جانب التركيز على استقطاب شركاء نجاح جدد، بما يدعم استمرارية أعمال الشركة ويعزز قدرتها على تحقيق نمو مستدام على المدى الطويل.

03 التوقعات والخطط المستقبلية

تواصل شركة «كوارا للتمويل» تطبيق استراتيجيتها التطويرية الهادفة إلى تحقيق مزيد من النمو، من خلال إطلاق وتوسع مجموعة من الحلول التمويلية المبتكرة التي تلبى احتياجات ومتطلبات عملائها في قطاع الأفراد وقطاع المنشآت الصغيرة والمتوسطة.

ويأتي ذلك بالتوازي مع التوجه الاستراتيجي للشركة نحو استقطاب مزيد من المستثمرين، لا سيما في القطاعات المالية والرقمية، إلى جانب القطاعات التي تدعم برامج تحقيق رؤية المملكة العربية السعودية 2030، بما يعزز مكانة الشركة ويدعم توسعها المستقبلي.

02

قصتنا رحلة التطوير المستدام

رحلة التطوير المستدام النشأة والمسيرة

2009

تأسست شركة كوارا للتمويل بدايةً كشركة ذات مسؤولية محدودة باسم " شركة معالم للتقسيم " حيث بلغ رأس مال الشركة عند التأسيس مبلغاً قدره ثلاثة ملايين ريال سعودي. (3,000,000) ريال سعودي.

2012

قرر الشركاء زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة ملايين (3,000,000) ريال سعودي إلى ثلاثين مليون (30,000,000) ريال سعودي، وذلك عن طريق تحويل جزء من جاري الشركاء بما يعادل سبعة وعشرين مليون (27,000,000) ريال سعودي، وذلك وفقاً لشهادة مراقب الحسابات الصادرة بتاريخ 2012/12/03م، كما قرر الشركاء تعديل قيمة الحصص لتصبح عشرة (10) ريالات سعودية.

2020

وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس مال الشركة من مائة وخمسين مليون (150.000.000) ريال سعودي إلى ثلاثمائة مليون (300.000.000) ريال سعودي.

2013

قرر الشركاء تحويل الشركة من ذات مسؤولية محدودة إلى مساهمة مقفلة وزيادة رأس مال الشركة ليصل إلى مائة مليون (100.000.000) ريال سعودي.

2017

وافقت الجمعية العامة غير العادية على تعديل المادة الثانية من النظام الاساس للشركة الخاصة باسمها وتعديله من " شركة معالم للتقسيم " إلى " شركة معالم للتمويل ". كما وافقت هذه الجمعية على زيادة رأس مال الشركة من مائة مليون (100.000.000) ريال سعودي إلى مائة وخمسين مليون (150.000.000) ريال سعودي.

2021

وافقت الجمعية العامة غير العادية على تعديل المادة الثانية من النظام الاساس للشركة الخاصة باسمها وتعديله من " شركة معالم للتمويل " إلى " شركة كوارا للتمويل ".

2024

الحصول على موافقة هيئة السوق المالية السعودية لطرح أسهم الشركة للاكتتاب، ودخول الشركة سوق الأسهم السعودية الموازية "نمو" في تداول.

2025

واصلت شركة «كوارا للتمويل» خلال عام 2025م تعزيز دورها في تقديم حلول تمويلية مبتكرة، مستندة إلى خبرتها في قطاع التمويل، واستفادتها من النمو المتسارع في قطاع خدمات التقنية المالية، في ظل الدعم التنظيمي المتزايد لتطوير البنية التحتية لهذا القطاع. وتركز الشركة على تقديم حلول تمويلية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، تساهم في تلبية احتياجات الأفراد ودعم نمو أعمال المنشآت.

وخلال العام، واصلت الشركة الاستثمار في تطوير بنيتها التقنية وتعزيز الابتكار في عملياتها التشغيلية، بما أسهم في تسريع إجراءات دراسة طلبات التمويل ورفع كفاءة تجربة العملاء. كما تواصلت الشركة تنفيذ رؤيتها الاستراتيجية الهادفة إلى ترسيخ مكانتها كشركة رائدة في مجال الحلول التمويلية المبتكرة في المملكة العربية السعودية، بما يواكب التطورات التقنية ويلبي تطلعات عملائها.



الرسالة

تقديم منتجات التمويل المناسبة لاحتياجات الأفراد والمنشآت،
عن طريق عمليات مؤسسية عالية الأداء، باستخدام أحدث
النظم بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.



الرؤية

أن نكون رائدين في مجال تقديم الحلول المالية المبتكرة
والخيار الأمثل للأفراد والمؤسسات.



وتسعى الشركة إلى توفير حلول تمويلية مبتكرة ومرنة عبر قنوات متعددة، بما يلبي احتياجات عملائها بكفاءة وسهولة، وذلك من خلال ما يلي:

• المنصات الرقمية

حيث طوّرت الشركة منصات رقمية متكاملة، من أبرزها تطبيق إلكتروني يتيح للعملاء تقديم طلبات التمويل واستكمال الإجراءات بكل يسر وسرعة، من أي مكان وفي أي وقت، مع ضمان تجربة استخدام سلسة وآمنة، بما يعزز كفاءة الخدمة وجودة تجربة العملاء.

• شبكة الشركاء المعتمدين

نجحت الشركة في بناء شبكة واسعة من شركاء البيع المعتمدين، المنتشرين في مواقع استراتيجية بمختلف مناطق المملكة العربية السعودية، مما يمكن العملاء من الوصول إلى خدمات التمويل بسهولة ويسر، ويدعم توسع الشركة وانتشارها الجغرافي.

العلامة التجارية للشركة

تمتلك الشركة علامتين تجاريتين (2) مستخدمتين في تعاملاتها التجارية، وقد جرى تسجيلهما رسميًا لدى الهيئة السعودية للملكية الفكرية ضمن الفئة (36)، الخاصة بخدمات التأمين والشؤون التمويلية والمالية والعقارية.

وقد مُنحت هاتان العلامتان الحماية القانونية اللازمة وفقًا لنظام العلامات التجارية المعمول به في المملكة، بما يتيح للشركة استخدامهما على منتجاتها، وعلى الواجهات الخارجية لمبانيها ومكاتبها ونقاط البيع التابعة لها.

الأنشطة الرئيسية للشركة

تمارس الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري رقم (1010262141) بتاريخ 1430/02/09هـ.

(الموافق 2009/02/04م). ويتمثل نشاط الشركة وفقًا لبيانات السجل التجاري للفرع الرئيسي في التمويل الاستهلاكي، تمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة، والإيجار التمويلي. تمارس الشركة هذا النشاط بموجب ترخيص صادر عن البنك المركزي السعودي بالرقم (أ/45/ش/201605) وتاريخ 1437/08/02هـ، كما تم تجديد هذا الترخيص لمدة خمس سنوات تنتهي بتاريخ 1452/07/29هـ، ويتمثل غرض الشركة كما في النظام الأساس في تمويل الشركات والأفراد وفقًا لأحكام نظام الشركات ونظام مراقبة شركات التمويل ولوائحه التنفيذية والأنظمة ذات العلاقة، والتعليمات الصادرة عن الجهات المختصة، بما فيها البنك المركزي السعودي.

وتركز شركة كوارا للتمويل باستمرار على تقديم منتجات تمويل متوافقة مع الشريعة الإسلامية، وتسعى إلى تطوير منتجات مبتكرة وتوسيع قاعدة عملائها من خلال بناء شراكات تعاونية استراتيجية.

فيما تصنف الشركة شرائح عملائها المستهدفة من منتجات التمويل التي تقدمها للسوق السعودي إلى ثلاث قطاعات رئيسية، وهي:

01 موظفو القطاع العام:

الموظفون العسكريون والموظفون المتقاعدون في الجهات والهيئات الحكومية وغيرها من قطاعات الدولة.

02 موظفو القطاع الخاص.

03 المنشآت الصغيرة والمتوسطة.

البرامج والمنتجات المبتكرة

تقدم شركة "كوارا للتمويل" مجموعة من الخدمات والحوال والبرامج المبتكرة، التي تغطي احتياجات شريحة واسعة من المستفيدين، كل بحسب متطلباته وقدرته على استيفاء شروط التمويل.

أولاً | تمويل الأفراد

وهو برنامج مبتكر يتيح للعملاء السعوديين والمقيمين، ممن يستوفون الشروط، سيولة نقدية تصل إلى 50,000 ريال سعودي، بأقساط يمتد استيفؤها حتى 5 سنوات وبدون كفيل أو تحويل راتب.

عدد العملاء الذين تقدموا للتمويل من خلال تطبيق كوارا خلال سنة 2025 هو 1,230,000 عميل.

في إطار تمويل الأفراد، يتم استقطاب العملاء بشكل رئيسي من خلال الحملات التسويقية المنفذة عبر منصات التواصل الاجتماعي والقنوات الرقمية، بما يسهم في تعزيز الوصول المباشر إلى العملاء ورفع مستوى الوعي بحلول التمويل المقدمة. وخلال عام 2025م، نفذت الشركة عددًا من الحملات الدعائية بالتعاون مع جهات متخصصة في التسويق الرقمي عبر الإعلانات داخل التطبيقات، من بينها شركة Axpو- nant وشركة Dot 14، حيث جرى استخدام المواد الدعائية المعتمدة من الشركة ضمن مساحات إعلانية مخصصة داخل التطبيقات، بما يدعم استقطاب عملاء جدد لمنتجات تمويل الأفراد.

كما اعتمدت الشركة قنوات تواصل مباشرة مع العملاء من خلال إنشاء نقاط ترويجية ميدانية، من ضمنها بوث ترويجي داخل القصر مول، بهدف تعزيز التفاعل المباشر مع العملاء وتقديم المعلومات اللازمة حول حلول تمويل الأفراد.

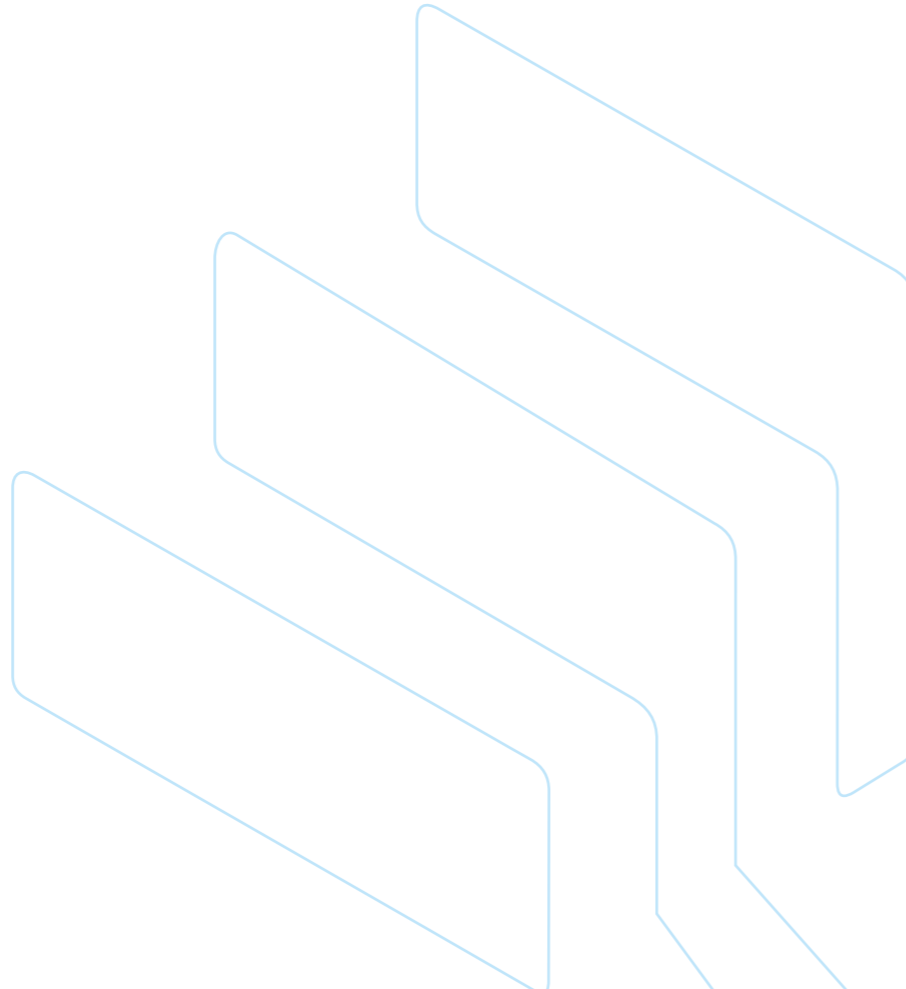
وعلى صعيد القنوات الرقمية، أطلقت الشركة حملات دعائية عبر عدد من التطبيقات والمنصات الإلكترونية، من بينها شركة جاهز للتوصيل، وشركة نون، وشركة السوق المفتوح، وشركة ولاء بلس، وذلك بهدف توسيع قاعدة عملاء تمويل الأفراد وتعزيز الحضور الرقمي لخدمات الشركة.

ثانياً | تمويل المشتريات

توفر الشركة حلول تمويل المشتريات للعملاء من المواطنين والمقيمين، بمبالغ تمويل تتراوح بين 1,500 ريال سعودي وحتى 30,000 ريال سعودي، وذلك بحسب الشريك التجاري، مع فترات سداد تمتد حتى ثلاث سنوات. وخلال عام 2025م، أضافت الشركة خيار تمديد فترة السداد لتصل إلى 42 شهرًا كميزة تنافسية، بما يعزز مرونة الحلول التمويلية المقدمة ويلبي احتياجات العملاء.

وفي إطار التوسع في نشاط تمويل المشتريات، عملت الشركة خلال عام 2025م على إبرام وتفعيل عدد من الشراكات الاستراتيجية مع جهات تجارية كبرى في قطاعات الإلكترونيات والأجهزة الكهربائية والتقنية، من أبرزها (Aleph) ألف، وشركة حمد عبدالله المنيع للتجارة، وعبد اللطيف جميل للإلكترونيات (REDSEA) وشرف دي جي.

وقد أسهمت هذه الشراكات في توسيع نطاق تمويل المشتريات وتعزيز انتشار خدمات الشركة عبر شبكة متنوعة من نقاط البيع في مختلف مناطق المملكة، بما يدعم تجربة العملاء ويعزز فرص النمو في هذا القطاع.



نبذة عن أعمال إدارات الشركة

تلتزم شركة كوارا للتمويل بتطبيق استراتيجية عمل متطورة، وفق هيكلية تنظيمية متطورة متكاملة بأفضل الممارسات التشغيلية في مجال التمويل، مع الأخذ بعين الاعتبار متطلبات السوق الحالية وكافة شرائح عملائه المتنوعة. وفق إطار حوكمة مؤسسية شاملة.

01 قسم التحصيل

يتولّى قسم التحصيل مسؤولية ضمان تحصيل المبالغ المستحقة للشركة من العملاء وفق الآليات المتبعة، بما يساهم في الحفاظ على التدفق النقدي وتعزيز الاستدامة المالية. ويتمثل مهام القسم في متابعة وتنظيم عمليات تحصيل المديونيات، بالإضافة إلى تطوير آليات وإجراءات السداد وتطبيقه لضمان تحصيل المستحقات في الوقت المحدد. كما يسعى القسم إلى تطوير استراتيجيات فعّالة للتعامل مع الديون المتأخرة للمساهمة في تحسين أداء عمليات التحصيل للحفاظ على استقرار الشركة المالي وضمان تحقيق أهدافها المالية.

02 قسم الائتمان

يتولى قسم الائتمان مسؤولية تقييم وتحليل الملاءة الائتمانية للعملاء، وذلك بهدف تحديد مدى قدرة العملاء على الوفاء بالمبالغ المستحقة. تشمل مهام القسم دراسة وتحليل البيانات المالية والتاريخ الائتماني للعملاء لضمان اتخاذ قرارات ائتمانية مدروسة تساهم في تقليل المخاطر المالية للشركة. كما يقوم القسم بوضع السياسات الائتمانية المناسبة التي تتماشى مع الأهداف الاستراتيجية للشركة، مع ضمان الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها. يسعى قسم الائتمان إلى تحقيق التوازن بين دعم نمو محفظة العملاء وتحقيق استدامة مالية للشركة، من خلال تقديم طول ائتمانية مناسبة تساهم في تعزيز العلاقة مع العملاء دون التأثير على سلامة الوضع المالي للشركة.

عناصر المحافظة على جودة محفظة التمويل وتقليل المخاطر الائتمانية:

- | | |
|----|---|
| 01 | تقييم الملاءة الائتمانية للعملاء. |
| 02 | تنويع محفظة التمويل. |
| 03 | المتابعة الدورية لإعادة تقييم الضمانات المرهونة. |
| 04 | التحديث المستمر لسياسات الائتمان لضمان تحديد الفجوات ومعالجتها. |

التقييم الائتماني

تلتزم شركة كوارا للتمويل بتطبيق منهجية متطورة في التقييم الائتماني تتضمن تحليل وتقييم شامل للجدارة الائتمانية والتصنيف الائتماني للعملاء لتحديد مدى إمكانياتهم وقدرتهم المالية على سداد الأقساط في تواريخ استحقاقها، ويعتمد على مجموعة من العناصر المالية مثل السجل الائتماني والضمانات والأصول التي تستخدم في اتخاذ قرارات منح التمويل وتحديد الشروط المناسبة.

فيما تكمن أهمية التقييم الائتماني في خفض مخاطر الائتمان لتقليل نسبة التعرض بحيث يضمن احتساب قسط شهري ملائم يتناسب مع الدخل الشهري للعميل وعدم تحميله أعباء إضافية.

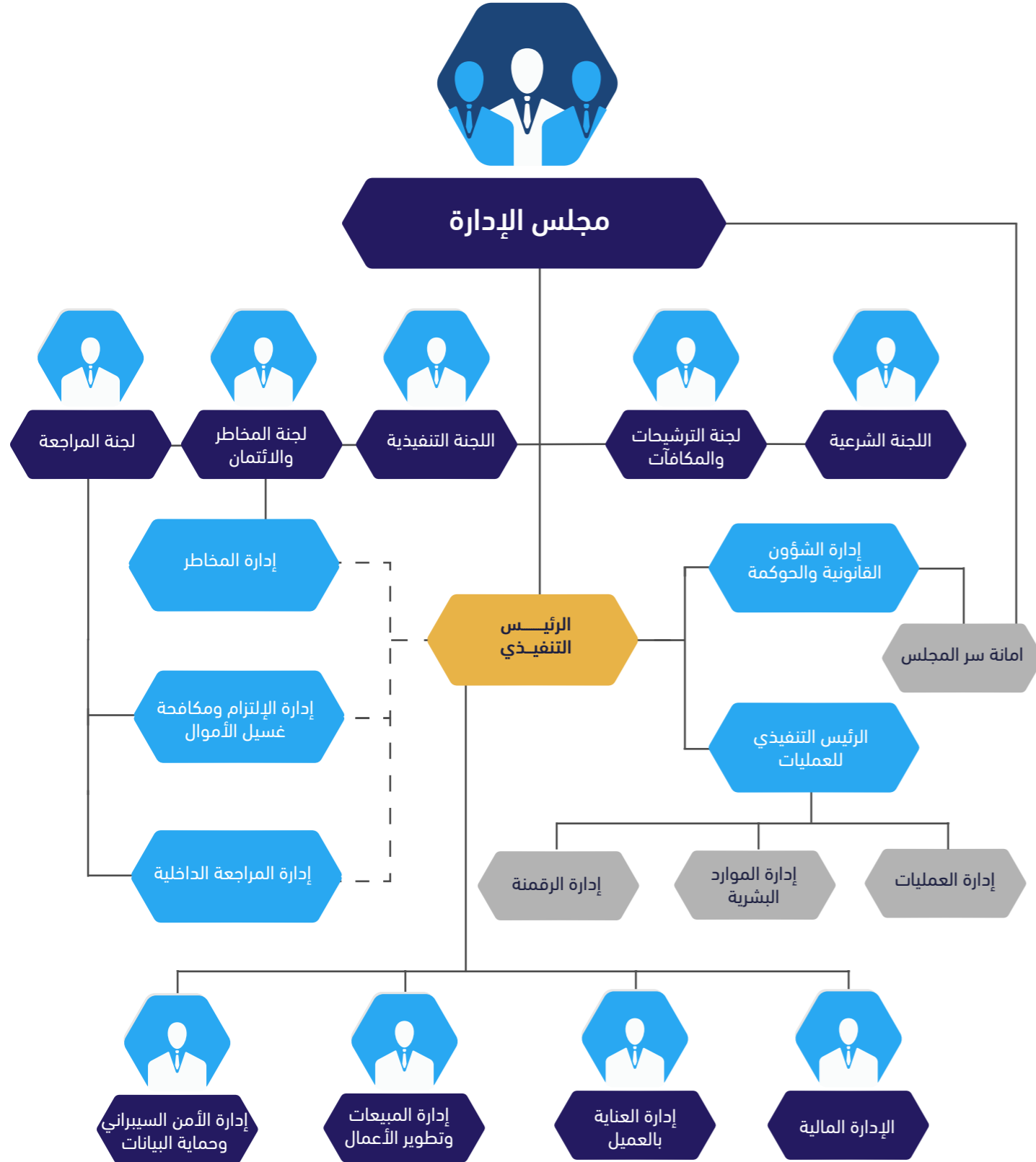
03 إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

تعمل إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب كإدارة مستقلة تُعنى بضمان التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والتعليمات الصادرة عن الجهات الرقابية والإشرافية. وتشمل مهامها متابعة امتثال الإدارات التنفيذية، وتقييم مخاطر عدم الالتزام، وما قد ينشأ عنها من آثار نظامية أو مالية أو متعلقة بسمعة الشركة. كما تتولى الإدارة الرقابة على العمليات المالية، ورصد وتحليل والإبلاغ عن العمليات المشبوهة، بما يضمن سلامة التعاملات المالية وعدم استخدامها في أنشطة تمويلية غير مشروعة، إلى جانب الإسهام في ترسيخ ثقافة الالتزام داخل الشركة.

04 إدارة المراجعة الداخلية

تعد إدارة المراجعة الداخلية جزء أساسي من حوكمة الشركة وركيزة مهمة لتعزيز النزاهة والشفافية، وتهدف المراجعة الداخلية إلى تقييم الأنظمة الرقابية والعمليات التشغيلية والمالية لضمان الامتثال للأنظمة والمعايير، إضافة إلى تحديد المخاطر وتحسين الأداء المؤسسي من خلال دورها المستقل والموضوعي، كما تسلط الضوء على الفرص المتاحة للتحسين ومعالجة أي أوجه قصور قد تؤثر على أداء الشركة.

الهيكل التنظيمي



التواجد الجغرافي

تواصل شركة "كوارا للتمويل" تطبيق خطة التوسع لتقديم حلولها ومنتجاتها التمويلية المبتكرة في كافة أنحاء المملكة العربية السعودية، وذلك بعمل اتفاقيات تعاون مع أكثر من 1000 متجر وعدد فروع يصل إلى 3000 فرع موزعة في كافة أنحاء المملكة لتكون الأقرب دوماً لشرائح عملائها لتلبية احتياجاتهم ومتطلباتهم وفق أعلى معايير الجودة والكفاءة والأمان، وذلك عبر رقم مجاني ورقم للتواصل عبر رسائل تطبيق واتس أب، إلى جانب التواصل عبر البريد الإلكتروني الخاص بالشركة.



03

التوجه الاستراتيجي

ركيزة التطوير
المستدام

مزايا الشركة التنافسية

تتمتع شركة كوارا للتمويل بمجموعة من المزايا التنافسية التي تعزز مكانتها في قطاع التمويل في المملكة العربية السعودية، ومن أبرزها:

● الجاهزية التقنية

طورت الشركة طولاً تقنية متقدمة لدعم نمو منتجات التمويل الرقمي، شملت أتمتة جزء من منظومة التحصيل، وتفعيل أنظمة الرد الصوتي التفاعلي لخدمة العملاء على مدار الساعة، إضافة إلى العمل على تطوير محرك متقدم لتقييم الجدارة الائتمانية بشكل فوري، مما يمكن الشركة من إطلاق منتجات جديدة خلال فترات زمنية قصيرة، ويمنحها ميزة تنافسية في السوق.

● هيكل حوكمة وسياسات وإجراءات مطورة بشكل احترافي

تبنى الشركة إطار عمل حوكمة فعالاً يتضمن تشكيل لجان متخصصة تقدم تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة، وتعمل على تحديد المخاطر والعائد ضمن استراتيجية الشركة، إلى جانب تحديد ومراقبة وإدارة المخاطر المحتملة. كما تمتلك الشركة نظاماً ائتمانياً منهجياً وإطاراً متكاملًا لإدارة المخاطر لضمان تحديد المخاطر ومراقبتها وإدارتها بفعالية.

ومن بين ميزاتها توفير خيار تقسيط التمويل عبر قنوات متعددة

إلى جانب بوابة الدفع الإلكترونية الخاصة بالشركة وخدمة إضافة البطاقة الائتمانية على الخصم التلقائي من وسيلة الدفع من الحساب المصرفي للعميل. يُدعم ذلك بفريق تحصيل مؤهل تأهيلاً عالياً وأنظمة اتصالات آلية مثل الاتصال التلقائي والرسائل النصية القصيرة، مما يساهم في تحقيق مستويات عالية من كفاءة التحصيل ومعدلات تأخير أقل، مما ينعكس إيجابياً على كفاءة التحصيل وجودة الأصول.

● شبكة شركاء واسعة وفريدة في المملكة العربية السعودية لتمويل العملاء

تمتلك الشركة شبكة شركاء واسعة في قطاع تمويل مشتريات العملاء، بالتعاون مع شركاء رائدين في قطاعات متعددة، ما يتيح تقديم حلول تمويلية مرنة تلبي احتياجات العملاء في مختلف مناطق المملكة.

استراتيجية الشركة

سعيًا لتحقيق النمو المستدام على كافة المستويات المالية والتشغيلية، تطبق شركة "كوارا للتمويل" استراتيجية عمل تطويرية متكاملة، تهدف من خلالها لترسيخ مكانتها كشركة رائدة في مجال التمويل الرقمي في المملكة العربية السعودية لقطاع الأفراد والمنشآت الصغيرة والمتوسطة وذلك من خلال توظيف أحدث التقنيات المالية وتقديم حلول تمويلية مبتكرة ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

ركائز تطبيق استراتيجية الشركة

01 توفير التمويل الفوري

تركز الشركة إلى توفير تمويل فوري غير ورقي قائم على الأتمتة وتحول رقمي، بما يتيح لعملاء الحصول على تمويل بأقصى سرعة ممكنة وبأقل متطلبات. ولتحقيق هذا الهدف، أنشأت الشركة فريقاً تقنياً متخصصاً يعمل على تطوير وتنفيذ الحلول الرقمية متقدمة، تُمكن من إتمام إجراءات التمويل دون الحاجة إلى مستندات ورقية، وبالحد الأدنى من المعلومات من العميل.

كما تُعد الشركة من أوائل الشركات التي عملت على تفعيل واجهات برمجة التطبيقات في مجال التقنية المالية. إلى جانب تطوير محرك متقدم لقواعد الأعمال بحيث يتم تقييم الفوري للجدارة الائتمانية للعملاء.

02 تقديم منتجات مبتكرة لمختلف شرائح العملاء

تحرص الشركة على التركيز على أنشطتها الأساسية في تقديم منتجات تمويلية مبتكرة ومتوافقة مع الشريعة الإسلامية، تلبي احتياجات مختلف شرائح العملاء. وتسعى الشركة إلى توسيع قاعدة عملائها من خلال تطوير حلول جديدة، وتعزيز شراكات التعاون مع الجهات ذات العلاقة.

03 تحقيق قيمة مستدامة لكافة أصحاب المصلحة

تركز الشركة على تحقيق قيمة مضافة لجميع أصحاب المصلحة، بما يشمل المساهمين والعملاء والموظفين، وذلك من خلال المتابعة الدقيقة لمؤشرات الأداء الرئيسية، والتي تشمل الحفاظ على جودة المحفظة الائتمانية، وتحقيق نمو متوازن ومستدام في حجم المحفظة، وتقديم حلول تمويلية رقمية متكاملة، إلى جانب ضبط التكاليف التشغيلية وتحقيق عوائد مجزية على حقوق الملكية، مع التركيز على استقطاب الكفاءات والاحتفاظ بها.



الشراكات الاستراتيجية

تماشيًا مع سياستنا الهادفة إلى تحقيق أعلى مستويات القيمة والفائدة لعملائنا، وبما يضمن الجودة والكفاءة والأمان، نجحت شركة كوارا للتمويل في بناء شبكة من الشراكات الاستراتيجية مع نخبة من مقدمي الخدمات والمنتجات الاستهلاكية. وقد جرى اختيار هذه الشراكات وفق معايير عالية من الجودة والموثوقية، بما يضمن تلبية احتياجات مختلف شرائح العملاء وتعزيز تجربة التمويل المقدمة لهم، وبما يدعم توجهات الشركة الاستراتيجية نحو التوسع المستدام وتعزيز حضورها في قطاع التمويل الرقمي بالمملكة.

04

تطور
رأس المال
البشري

برنامج التوطين

تلتزم الشركة بتطبيق استراتيجية متكاملة لتوطين الوظائف الجديدة بمختلف الأقسام والإدارات فيها، إلى جانب استمرار التزامها بإحلال الموظفين والموظفات السعوديات في العديد من المستويات الوظيفية لديها، الأمر الذي يضمن استمرار تصنيف الشركة النطاق البلايني في برنامج نطاقات بنسبة 80.99% على مستوى الشركة بكافة قطاعات الأعمال فيها.

بيئة عمل تشغيلية متميزة

تواصل شركة كوارا للتمويل بتطبيق منهجية متطورة متكاملة نحو تكريس بيئة عمل تنافسية محفزة، تعمل من خلالها على ضمان الاستقرار الوظيفي لجميع منسوبيها بمختلف مستوياتهم الوظيفية، والعمل على إشراكهم في كافة الأنشطة والفعاليات التي تقوم بها الشركة، من المناسبات الاجتماعية والوطنية والثقافية على مدار العام، تضمن من خلالها تحقيق أعلى نسبة رضا عن الخدمات والبرامج التي تقدمها الشركة لجميع الموظفين خلال العام.

مسار تطور رأس المال البشري

“ 107 ” موظفًا وموظفة

41

موظفة سعودية



43

موظفًا سعوديًا



تماشيًا مع التزامها بتطوير بيئة العمل ورفع كفاءة الإنتاج عبر كافة قنوات العمل فيها، تعمل شركة "كوارا للتمويل" على الاستثمار في جذب الكفاءات والخبرات من الشباب والشابات السعوديين، والعمل على رفع قدراتهم وتعزيز معارفهم، ودعمهم بمجموعة واسعة من البرامج والمبادرات التطويرية والورش التدريبية بما يمكنهم من رفع أدائهم بشكل مستمر، وتعزيز قدرتهم على العطاء والابتكار. مما يساهم في إغناء سوق العمل المحلي بمزيد من الوظائف وفرص العمل الحقيقية بمزايا تنافسية حقيقية، سعياً لتعزيز مسار التنمية البشرية أحد مستهدفات برامج رؤية المملكة 2030. ويبين الجدول التالي أعداد ونسب الموظفين والموظفات في الشركة:

البيان	2023م	2024م	2025م
عدد الموظفين السعوديين	49	43	43
عدد الموظفات السعوديات	41	45	41
عدد الموظفين غير السعوديين	22	23	23
عدد الموظفين الإجمالي	112	111	107



مسار مبادرات المسؤولية الاجتماعية

تماشيًا مع حرصها على تعزيز حضورها الريادي في سوق الطول والبرامج التمويلية المبتكرة، تولي شركة كوارا للتمويل اهتمامًا بالغًا بدورها في التنمية المجتمعية، وبممارسة أعمالها بمسؤولية تجاه موظفيها وعملائها ومساهميها والمجتمع الذي تعمل فيه. وانطلاقًا من ذلك، تعمل الشركة على بناء شراكات وإطلاق مبادرات نوعية تهدف إلى تقديم قيمة مضافة للمجتمع، وتسهم في دعم المبادرات الاجتماعية، بما يعزز استدامة أثرها الإيجابي ومواصلة مسيرتها في المستقبل.

05

الاستدامة



ممارسات الحوكمة

إشراك أصحاب المصلحة

عملت الشركة على ترسيخ نهج مؤسسي منظم لإشراك أصحاب المصلحة، من خلال قنوات تواصل منتظمة مع المساهمين والعملاء والموظفين، بما يساهم في دمج ملاحظاتهم ومقترحاتهم في عمليات الحوكمة وصنع السياسات. ويهدف هذا النهج إلى دعم جودة القرارات، وتعزيز الثقة، وتحقيق التوازن بين مصالح مختلف الأطراف ذات العلاقة.

الرقابة المالية وإدارة المخاطر

واصلت الشركة تعزيز منظومة الرقابة المالية وإدارة المخاطر، من خلال إجراء مراجعات دورية للقوائم المالية والضوابط الداخلية، بإشراف لجان مستقلة منبثقة عن مجلس الإدارة. وتهدف هذه الممارسات إلى ضمان سلامة التقارير المالية، وتعزيز مبادئ الشفافية والمساءلة، ودعم الاستدامة المالية للشركة.

في سياق التزامها بتطبيق استراتيجيتها التطويرية الشاملة، التي تهدف من خلالها إلى تحقيق مستهدفاتها الاستراتيجية برفع كفاءتها التشغيلية والتنظيمية وفق إطار حوكمة مؤسسية شاملة، تحرص شركة "كوارا للتمويل" بدمج مفهوم الاستدامة في جميع تفاصيل أعمالها عبر كافة قطاعات العمل في الشركة، بما يضمن استدامتها ونموها وفق أعلى معايير الكفاءة والجودة. وتأسيسًا على ذلك تعمل الشركة على وضع استراتيجية شاملة وخطة عمل متطورة تقوم من خلالها على تطبيق أفضل الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، على أن تقوم بتطبيقها في الفترة القادمة، وذلك وفقًا للمحاور الاستراتيجية التالية:

الممارسات البيئية

التحول الرقمي

يلعب التحول الرقمي دورًا محوريًا في الحفاظ على البيئة وتقليل الاعتماد على الورق، وذلك من خلال عدة ممارسات بيئية مستدامة، يمكن التحول الرقمي من تقليل استخدام الورق من خلال العقود الإلكترونية، والفواتير الإلكترونية، والاجتماعات عبر الإنترنت.

الممارسات الاجتماعية

المشاركة المجتمعية

إطلاق برامج الخدمة المجتمعية التي تشجع الموظفين بكافة مستوياتهم وأدوارهم على المشاركة في مشاريع التنمية المجتمعية المحلية.

برامج السلامة والحماية الرقمية

تنفيذ تدابير متقدمة لحماية البيانات الشخصية لأصحاب المصلحة، وضمان الخصوصية والممارسات الرقمية الآمنة في جميع أنحاء المنظمة.

تمكين عمل المرأة

تمكين المرأة في العمل هو عملية تهدف إلى زيادة مشاركة المرأة في القوى العاملة، وتحقيق المساواة بين الجنسين في فرص العمل، وتعزيز دور المرأة في المناصب القيادية وصنع القرار.

06

إدارة المخاطر واستمرارية الأعمال

وتقوم الشركة، في إطار إدارتها لمخاطر الائتمان، بدراسة الملاءة الائتمانية الشاملة للعملاء وفق منهجية تعتمد على معايير كمية ونوعية، بما يساهم في بناء محفظة تمويل متوازنة وقوية. كما تعتمد الشركة آليات مراجعة دورية للتمويلات القائمة بهدف رصد أي مؤشرات ضعف مبكرة، واتخاذ التدابير التصحيحية المناسبة في الوقت الملائم.

● مخاطر السوق والسيولة

تمثل مخاطر السيولة احتمالية عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها، أو عدم قدرتها على توفير السيولة اللازمة دون تحمل خسائر جوهرية قد تؤثر على مركزها المالي أو سمعتها. وترتبط هذه المخاطر بطبيعة العمليات المالية للشركة، وقد تزداد نتيجة عدد من العوامل، من أبرزها وجود فروقات جوهرية بين آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات، أو الإفراط في الاعتماد على مصادر تمويل محددة، سواء قصيرة أو طويلة الأجل، أو على قطاع معين، إضافة إلى التغيرات في التصنيفات الائتمانية أو الاضطرابات السوقية والظروف الاستثنائية.

وفي هذا الإطار، اعتمدت الشركة سياسة واضحة لإدارة السيولة، شملت تخصيص احتياطات مناسبة لمواجهة مخاطر السيولة المحتملة، إلى جانب المتابعة المستمرة لهيكل الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات المالية. وبناءً على التحليلات الدورية التي تجريها الإدارة، ترى الشركة أن مستويات السيولة المتاحة لديها مناسبة لدعم عملياتها والوفاء بالتزاماتها المالية، مع الاستمرار في مراقبة هذه المخاطر بشكل منتظم تحسباً لأي مستجدات مستقبلية.

● المخاطر التشغيلية

تنشأ المخاطر التشغيلية عن مجموعة من العوامل المرتبطة بطبيعة العمليات اليومية، وتشمل على سبيل المثال لا الحصر: الاحتيال الداخلي أو الخارجي، الأخطاء البشرية، عدم توثيق المعاملات بالشكل النظامي، عدم الحصول على الموافقات الداخلية اللازمة، أو عدم الالتزام بالمتطلبات التنظيمية وأفضل الممارسات المعتمدة، إضافة إلى أعطال الأنظمة والتقنيات، أو فشل الأنظمة الخارجية، أو الكوارث الطبيعية. وقد يترتب على تحقق أي من هذه المخاطر آثار سلبية على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

وفي هذا الإطار، تعتمد الشركة إطاراً متكاملًا لإدارة المخاطر التشغيلية، يشمل تحديد المخاطر وقياسها ومراقبتها بشكل مستمر. وقد أظهرت نتائج التقييمات المجمعة خلال عام 2025م أن مستويات المخاطر التشغيلية تقع ضمن الحدود المقبولة والقابلة للإدارة، دون تجاوز مستويات المخاطر المرتفعة، بما يعكس فاعلية نهج الشركة وقدرتها على التعامل مع هذا النوع من المخاطر.

تلتزم شركة كوارا للتمويل بتطبيق سياسة متكاملة لإدارة المخاطر، تقوم على تحديد المخاطر بشكل دقيق، وتقييمها بموضوعية، ومعالجتها بفاعلية، ومراقبتها بصورة مستمرة. وتهدف هذه السياسة إلى تعزيز الاستقرار التشغيلي، وضمان استمرارية الأعمال وتطورها، وتحقيق أهداف الشركة الاستراتيجية بكفاءة ومرونة.

وتُعد إدارة المخاطر بالشركة إدارة مستقلة، وتعمل تحت إشراف لجنة إدارة المخاطر والائتمان، حيث تتولى مراقبة وإدارة مخاطر الائتمان للأفراد والمنشآت، ومخاطر السوق، والمخاطر التشغيلية، إلى جانب جميع المخاطر الأخرى التي يتم التنويه عنها من قبل البنك المركزي السعودي.

كما تضطلع إدارة المخاطر بتطوير وتفعيل السياسات والإجراءات ذات العلاقة، وقياس وتقييم قدرة الشركة على تحمل المخاطر، وإعداد وتنفيذ خطط تقييم المخاطر التشغيلية وفقاً للخطة المعتمدة من لجنة إدارة المخاطر والائتمان. وتشمل مهامها كذلك مراجعة سياسات الشركة ذات الصلة، والتأكد من فاعلية الرقابة على الأعمال.

وتلتزم إدارة المخاطر بإعداد ورفع تقارير دورية عن المخاطر بشكل ربع سنوي إلى لجنة إدارة المخاطر والائتمان ومجلس الإدارة، تتضمن تحليلاً للمخاطر القائمة والمحتملة، والتوصيات اللازمة للحد من آثارها المستقبلية. كما تعمل الإدارة بشكل مستمر على تطوير إطار إدارة المخاطر بالشركة، وتعزيز فاعليته، بما يساهم في تفادي المخاطر المحتملة وتقليل تأثيرها السلبي على أعمال الشركة.

أنواع المخاطر المحتملة لمسيرة عمل الشركة

● مخاطر الائتمان

تُعد مخاطر الائتمان من أبرز المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة، وتتمثل في احتمال عدم قدرة الطرف المقابل في العملية التمويلية على الوفاء بالتزاماته التعاقدية، مما قد يترتب عليه تكبد خسائر مالية. وتنشأ هذه المخاطر بشكل رئيسي عن التسهيلات الائتمانية الممنوحة للعملاء، وقد تتأثر بمستجدات الأوضاع الاقتصادية المحلية أو العالمية، أو بالتغيرات في النظام المالي بشكل عام.

وقد تؤدي هذه العوامل، في حال تحققها، إلى التأثير على قيمة الأصول التمويلية وإمكانية تحصيلها، الأمر الذي قد يستلزم زيادة المخصصات الخاصة بالديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها مقابل الأصول والضمانات التمويلية. وفي حال عدم المحافظة على جودة المحفظة الائتمانية، قد ينعكس ذلك في ارتفاع مستويات التعثر وشطب الديون، مما سيكون له أثر سلبي على الوضع المالي للشركة ونتائج أعمالها وتوقعاتها المستقبلية.

● مخاطر التركيز

تتمثل مخاطر التركيز في اعتماد الشركة بشكل مفرط على فئة محددة من العملاء أو قطاع معين، مما قد يجعلها أكثر عرضة للتأثر بالتغيرات أو الصدمات في بيئة الأعمال. وانطلاقاً من ذلك، تحرص الشركة على تنويع قاعدة عملائها وانتشارها الجغرافي، بما يساهم في الحد من مخاطر التركيز وتعزيز الاستقرار التشغيلي.

ويُعد تنوع قاعدة العملاء من نقاط القوة الرئيسية للشركة، حيث تخدم الشركة شريحتين رئيسيتين من العملاء، هما:



ويساهم هذا التنوع، إلى جانب الفهم المتعمق لاحتياجات كل شريحة، في تقليل مخاطر التركيز وتعزيز قدرة الشركة على مواجهة المتغيرات الخارجية.

● استمرارية الأعمال

تلتزم شركة كوارا للتمويل بضمان استمرارية أعمالها من خلال تطبيق إجراءات فعالة وخطط معتمدة تهدف إلى تعزيز قدرتها على الاستجابة للطوارئ، والوفاء بالتزاماتها التشغيلية، وتحقيق أهدافها الاستراتيجية. وخلال عام 2025م، لم تواجه الشركة أي مخاطر جوهرية أو تحديات قد تؤثر على استمرارية أعمالها، وذلك نتيجة لنهجها المتكامل في إدارة المخاطر والاستعداد المسبق لمختلف السيناريوهات المحتملة، بما يضمن استدامة العمليات وكفاءة الأداء.

● المحافظة على مستوى عالٍ من جودة محفظة التمويل

تعتمد الشركة إطار عمل منهجيًا متكاملًا لتقييم الائتمان وإدارة المخاطر، يهدف إلى الحفاظ على جودة محفظة التمويل وضمان استدامتها. ويُعد قطاع الائتمان من الركائز الأساسية لفاعلية نشاط الشركة، حيث جرى تنظيم وتبسيط العمليات والأنظمة ذات العلاقة بما يدعم جودة القرارات الائتمانية.

وفي هذا السياق، تقوم الشركة بتقييم الملاءة المالية والجدارة الائتمانية لعملاء المنشآت الصغيرة والمتوسطة، والتحقق من توافق غرض التمويل مع طبيعة نشاط المنشأة، وذلك من خلال زيارات ميدانية تشمل تقييم المنشأة ومالكها وفريق الإدارة التنفيذية.

كما تعتمد الشركة في تمويل الأفراد على تحليل السلوك المالي والأنماط الاستهلاكية للعملاء، وتطبق معايير التمويل المسؤول بشكل صارم، التزامًا بالأنظمة والتعليمات الصادرة عن البنك المركزي السعودي، وذلك قبل الموافقة على أي تمويل.

07

الأداء المالي
لعام 2025م



02 رأس المال

تظل الشركة عند نفس مستوى رأس المال وهو 300 مليون ريال سعودي ولم يطرأ عليها أي تغيير. وقد تراكم إجمالي حقوق الملكية إلى 467.2 مليون ريال سعودي في عام 2025 م (2024: 459.3 مليون ريال سعودي؛ 2023: 392.5 مليون ريال سعودي) وذلك نتيجة حجز الأرباح. ولم يطرأ تغيير على الاحتياطي النظامي والذي بلغ 12.5

300 رأس مال الشركة (مليون ريال)

467.2 إجمالي حقوق الملكية (مليون ريال)

مليون ريال سعودي (2024: 12.5 مليون ريال سعودي). كما لم يطرأ تغيير في مساهمة حقوق الملكية في قروض الأطراف ذات صلة (2024: 34.3 مليون ريال سعودي).

12.5 الاحتياطات النظامية (مليون ريال)

34.3 مساهمة حقوق الملكية في قروض الأطراف ذات صلة (مليون ريال)

03 تأثير الأنشطة الرئيسية على حجم الشركة ومساهمتها في نتائج السنة المالية 2025:

حافظت الشركة في المقام الأول على ملف الربحية الخاص بها حيث يوجد تحول استراتيجي نحو التمويل عالي العائد للتجزئة، والذي تم تعويضه جزئياً بتدهور جودة الأصول خلال العام الحالي. أدى زيادة حجم المحفظة الإجمالية ومراجعة التسعير إلى نمو في دخل تمويل قطاع التجزئة.

وقد تحسن عائد الأصول الحاملة للهامش إلى 32.3% على مدى السنوات الأربع الماضية بسبب زيادة التمويل عالي العائد للتجزئة ونهج التسعير القائم على المخاطر.

32.3%

عائد الأصول



نجحت شركة كوارا للتمويل بتحقيق مستويات نمو عالية خلال عام 2025م، تعكسها مجموعة الأرقام والحقائق المالية والتشغيلية التالية:

01 مؤشرات الأداء المالي والتشغيلي الرئيسة لعام 2025م

مؤشرات الأداء الرئيسة (بملايين الريالات السعودية)	2022م	2023م	2024م	2025م
بيان الدخل				
إيرادات المرابحة	169.9	187.6	187.3	259.3
إيرادات التمويل الصافي	156.1	178.7	173.3	224.6
إيرادات أخرى	27.2	7.1	4.2	3.3
مخصص خسائر المرابحة	(28.0)	(6.5)	(28.3)	(87.3)
المصروفات التشغيلية	(94.9)	(116.2)	(96.3)	(130.4)
الزكاة	(9.6)	(9.3)	(9.7)	(2.0)
صافي الربح	50.8	53.8	43.2	8.1
الميزانية العمومية				
مستحقات المرابحة، صافي	710.3	677.0	771.7	801.8
النقد وما في حكمه	181.4	41.8	64.8	151.8
إجمالي الأصول	930.2	765.1	874.4	998.5
القروض طويلة الأجل	461.1	227.2	288.3	413.3
الأوراق المالية الدائنة الصكوك	4.1	-	-	-
القروض من الأطراف ذات العلاقة	93.4	98.0	81.2	89.1
إجمالي المطلوبات	591.5	372.6	415.2	531.2
رأس المال المدفوع	300.0	300.0	300.0	300.0
الاحتياطيات	38.7	92.5	159.3	167.2
حقوق المساهمين	338.7	392.5	459.3	467.2
النسب الرئيسة				
العائد على حقوق المساهمين	15.0%	13.7%	9.4%	1.7%
العائد على الأصول	5.5%	7.0%	4.9%	0.8%
عائد المحفظة	23.7%	27.7%	24.3%	32.3%
التكلفة إلى الدخل	48.6%	59.7%	50.3%	49.7%
تغطية المخصصات	24.8%	29.8%	28.6%	39.0%
الأصول غير المنتجة	8.4%	9.9%	15.2%	16.1%
التجزئة	4.2%	5.2%	11.3%	14.2%
الشركات الصغيرة والمتوسطة	14.9%	23.4%	64.1%	97.3%
الرافعة المالية	2.1	1.8	1.8	1.8
نسبة الدين إلى حقوق الملكية	1.6	0.8	0.8	1.1
الهامش الصافي	30.2%	28.7%	23.1%	3.1%

06 بيان الأصول والخصوم وحقوق المساهمين في السنوات المالية الأربعة الماضية:

التصنيف (بملايين الريالات السعودية)	2025	2024	2023	2022
الأصول المتداولة	570.5	507.8	515.6	642.3
الأصول غير المتداولة	428.0	366.7	249.5	287.9
إجمالي الأصول	998.5	874.4	765.1	930.2
المطلوبات المتداولة	225.8	164.4	265.0	481.8
المطلوبات غير المتداولة	305.4	250.8	107.5	109.7
إجمالي المطلوبات	531.2	415.2	372.6	591.5
رأس المال المدفوع	300.0	300.0	300.0	300.0
الاحتياطي القانوني والأرباح المحتجزة	167.2	159.3	92.5	38.7
إجمالي حقوق المساهمين	467.2	459.3	392.5	338.7

07 بيان بأي تسهيلات تمويلية للشركة (سواء كانت مستحقة الدفع عند الطلب أو غير ذلك)، وبيان بإجمالي مديونية الشركة والشركات التابعة لها. ومبلغ رأس مال تسهيل التمويل، وأسهم الجهة المانحة، ومدته، والمبلغ المتبقي:

شروط القرض (بملايين الريالات السعودية)	منشآت	البنك السعودي المركزي	البنك	طرف ذو علاقة
الرصيد الافتتاحي	7.2	68.3	212.8	81.1
إضافة: القروض التي تم الحصول عليها خلال العام	-	-	362.6	-
إضافة: رسوم إدارة القروض المستحقة خلال العام	0.2	-	29.3	7.9
أقل: سداد أصل الدين خلال العام	(7.2)	(65.2)	(166.2)	-
أقل: رسوم إدارة القرض المدفوعة خلال العام	(0.2)	-	(28.2)	-
أقل: استهلاك الدخل المؤجل على القروض الخالية من الفوائد	-	-	-	-
أقل: مساهمة الأسهم في القرض الخالي من الفائدة	-	-	-	-
الرصيد الختامي	-	3.1	410.3	89.0

04 توضيح الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج العام السابق أو أي توقعات أعلنتها الشركة في عام 2025م:

بيان الدخل	2024م	2025م	التغيرات	التغير %
إيرادات المربحة	187.3	259.3	72.0	38.4%
إيرادات التمويل الصافي	173.3	224.6	51.3	29.6%
إيرادات أخرى	4.2	3.3	(0.9)	-22.2%
مخصص خسائر المربحة	(28.3)	(87.3)	(59.0)	208.9%
المصروفات التشغيلية	(96.3)	(130.4)	(34.1)	35.4%
الزكاة	(9.7)	(2.0)	7.6	-79.0%
صافي الربح	43.2	8.1	(35.1)	-81.2%

- ارتفعت إيرادات المربحة لعام 2025 إلى 259.3 مليون ريال مقارنة بالعام المالي 2024 البالغ 187.3 مليون ريال، مسجلاً ارتفاعاً بنسبة 38.4%.
- بلغت الأرباح بعد الزكاة للعام المالي 2025 نحو 8.1 مليون ريال، مقارنة بـ 43.2 مليون ريال للعام المالي 2024، وهو ما يشكل انخفاضاً بنسبة 81.2%.
- في عام 2025 أقرضت الشركة عملاء التجزئة بمبلغ 685.5 مليون ريال سعودي، مقارنة بـ 676.6 مليون ريال سعودي في عام 2024، بزيادة بنسبة 1.3%.
- بلغ مخصص خسائر المربحة للسنة المالية 2025 نحو 87.3 مليون ريال سعودي، مقارنة بـ 28.3 مليون ريال سعودي للسنة المالية 2024، وذلك بشكل رئيسي بسبب ارتفاع الأصول المتعثرة من 15.2% في عام 2024 إلى 16.1% في عام 2025.

05 التحليل الجغرافي لإجمالي إيرادات الشركة لعام 2025م

المنطقة	الوسطى	الشرقية	الشمالية	الجنوبية	الغربية	الإجمالي
بملايين الريالات السعودية	144.8	23.7	20.3	35.6	34.9	259.3

وتتمتع الشركة بمرونة مالية كافية لدعم هدف نمو محفظتها الاستثمارية البالغ 1.2 مليار ريال سعودي بحلول نهاية عام 2026. ووفقاً للإدارة، يبلغ إجمالي خطوط التمويل المتاحة 1,250 مليون ريال سعودي، منها 675 مليون ريال سعودي غير مستغلة حالياً. ويشمل ذلك برنامج صكوك بقيمة 500 مليون ريال سعودي معتمد من هيئة السوق المالية، و50 مليون ريال سعودي تسهيلات قصيرة الأجل، و125 مليون ريال سعودي تسهيلات بنكية طويلة الأجل.

08 المدفوعات النظامية للجهات الحكومية

وصف موجز	مستحقة حتى نهاية الفترة المالية السنوية ولم يتم دفعها	المدفوع	التفاصيل
تنظيمي	لا يوجد	10,942,710	الزكاة
تنظيمي	لا يوجد	2,676,518	ضريبة القيمة المضافة
تنظيمي	لا يوجد	790,160	ضريبة الاستقطاع
تنظيمي	لا يوجد	2,727,621	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
تنظيمي	لا يوجد	197,825	رسوم مكتب العمل
تنظيمي	لا يوجد	261,000	التراخيص والرسوم للجهات الحكومية

08

الحوكمة

نضج مؤسسي
مستدام



مبادئ الحوكمة

الشفافية

يلتزم مجلس الإدارة بتطبيق أعلى معايير الشفافية من خلال توفير المعلومات الجوهرية ذات الصلة بشكل واضح ومفهوم لكافة أصحاب المصلحة، بما في ذلك المساهمين والموظفين والعملاء والجمهور، بما يساهم في تعزيز الثقة المتبادلة ودعم اتخاذ القرارات السليمة.



المسؤولية

يتحمل كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية الفردية عن أداء واجباته والتزاماته، كما يتحمل المجلس مسؤولية جماعية عن القرارات التي يتخذها، وعن الإشراف على أداء الشركة وضمان تحقيق أهدافها الاستراتيجية.



النزاهة

تلتزم الشركة بمعاملة جميع الأطراف بعدالة ومساواة، دون تمييز أو تحيز، مع تجنب أي تعارض في المصالح، وتقديم مصلحة الشركة فوق أي مصالح شخصية.



العدالة

تحرص الشركة على ترسيخ مبدأ العدالة في جميع تعاملاتها، بما يساهم في الحد من ممارسات الفساد والاحتيال، ويعزز ثقافة مؤسسية قائمة على الالتزام والمسؤولية والحوكمة الرشيدة.



حوكمة الشركة

تحرص شركة كوارا للتمويل، وفي مقدمتها مجلس الإدارة، على ترسيخ منظومة حوكمة فعالة ومتطورة ومستدامة، تُسهم في تحديد الأهداف الاستراتيجية للشركة والعمل على تحقيقها، مع الالتزام بأعلى معايير الشفافية والإفصاح والنزاهة. وتهدف الشركة من خلال ذلك إلى تحقيق رؤيتها ورسالتها، وتقديم قيمة متنامية ومستدامة على المدى الطويل للمساهمين وكافة أصحاب المصالح.

كما تؤكد شركة كوارا للتمويل التزامها بممارسة جميع أعمالها وأنشطتها بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، وذلك التزاماً بمتطلبات نظام مراقبة شركات التمويل. وفي هذا الإطار، اعتمدت الشركة سياسات وإجراءات ودليلاً لحوكمة الشركات، ويتم تحديثها بشكل مستمر لضمان تطبيق الحوكمة الرشيدة وتعزيز فاعلية الإطار الحوكمي. ويعمل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بصورة مستمرة على متابعة الالتزام بضوابط الحوكمة وترسيخ مفاهيم الشفافية والمساءلة في مختلف أنشطة الشركة.

إطار ممارسات الحوكمة

تلتزم شركة كوارا للتمويل بتطبيق مبادئ الحوكمة ضمن إطار منهجي متكامل، ووفق أفضل الممارسات المهنية المعتمدة، ويشمل ذلك ما يلي:

- 01 حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح، وضمان عدم تعارضها مع المصالح الشخصية.
- 02 تطبيق مبدأ الشفافية والنزاهة من خلال الإفصاح عن المعلومات والأحداث الجوهرية التي تؤثر أو قد تؤثر على مصالح المساهمين وأصحاب المصالح، بما في ذلك الإفصاح عن التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة.
- 03 تحديد ومعالجة حالات تعارض المصالح، سواء المحتملة أو الفعلية، التي قد تنشأ نتيجة مصالح شخصية تؤثر أو قد تؤثر على مصالح الشركة أو مساهميها أو أصحاب المصالح.
- 04 اعتماد سياسات وإجراءات واضحة للحد من تعارض المصالح، وحماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح، وتعزيز الثقة في ممارسات الشركة.

أعضاء مجلس الإدارة لعام 2025م

تاريخ التعيين	صفة العضوية	المنصب	الاسم
2024/09/11م	غير تنفيذي	رئيس مجلس إدارة	عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش
2024/09/11م	غير تنفيذي	نائب رئيس مجلس إدارة	عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي
2024/09/11م	غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة	أناند سودرشن رهيجا
2024/09/11م	غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة	طارق بن سامي زيتون
2024/09/11م	غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة	عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند
2024/09/11م	مستقل	عضو مجلس إدارة	محمد بن مسفر بن حسن المالكي
2024/09/11م	مستقل	عضو مجلس إدارة	خالد محمد خليل فقيه

اجتماعات المجلس لعام 2025م

الاسم	العضوية	تواريخ اجتماعات مجلس الإدارة لعام 2025م			
		22/10	23/07	24/04	25/03
عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش	رئيس مجلس إدارة	✓	✓	✓	✓
عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي	نائب رئيس مجلس إدارة	✓	✓	✓	✓
أناند سودرشن رهيجا	عضو مجلس إدارة	✓	✓	✓	✓
طارق بن سامي زيتون	عضو مجلس إدارة	✓	✓	✓	✓
عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند	عضو مجلس إدارة	✓	✓	✓	✓
محمد بن مسفر المالكي	عضو مجلس إدارة	✓	✓	✓	✓
خالد بن محمد فقيه	عضو مجلس إدارة	✓	✓	✓	✓

مجلس الإدارة

يُعد مجلس إدارة شركة كوارا للتمويل أعلى سلطة إدارية في الشركة، وهو المسؤول أمام الجمعية العامة للمساهمين عن إدارة الشركة وفقاً للنظام الأساس، والأنظمة واللوائح ذات العلاقة. ويضطلع المجلس بدور محوري في توجيه أعمال الشركة والإشراف عليها، بما يحقق مصالح المساهمين وأصحاب المصالح، ويعزز الاستدامة المؤسسية.

وتشمل أبرز مهام مجلس الإدارة وضع واعتماد التوجهات الاستراتيجية والأهداف الرئيسية للشركة، واعتماد ومتابعة أطر الحوكمة والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، وضمان كفاءتها وفعاليتها. كما يتولى المجلس اعتماد الموازنات الرئيسية والسياسات المالية، ومتابعة ومراقبة أداء الشركة وأعمال الإدارة التنفيذية، إلى جانب وضع السياسات المنظمة للعلاقة مع أصحاب المصالح، وحماية حقوقهم.

كما يختص المجلس بوضع واعتماد السياسات التي تضمن الالتزام بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة، والإشراف على تطبيقها، والتأكد من الالتزام بمتطلبات الإفصاح عن المعلومات الجوهرية المتعلقة بالشركة وأدائها، بما يمكن مساهمي الشركة من تقييم أصولها وخصومها ووضعها المالي. ويباشر المجلس كذلك المهام الأخرى المنصوص عليها تفصيلاً في النظام الأساس للشركة.

أعضاء مجلس الإدارة

حدد النظام الأساس لشركة كوارا للتمويل عدد أعضاء مجلس الإدارة بثمانية (8) أعضاء، وذلك بما يتوافق مع نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة، ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.

ووفقاً للنظام الأساس للشركة، يتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة للمساهمين لمدة ثلاث (3) سنوات. وقد قامت الجمعية العامة بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة الرابعة (الحالية)، والتي بدأت بتاريخ 2024/09/11م، وتنتهي بتاريخ 2027/09/10م

اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

تم تشكيل (5) لجان تعمل على مساعدة مجلس الإدارة لتنفيذ كافة قرارات المجلس ومتابعتها، بالتنسيق والتعاون مع أعضاء الإدارة التنفيذية، ورفع تقارير دورية لمجلس الإدارة عن مسيرة عمل الشركة، حيث باشرت جميعها مهام أعمالها للدورة الحالية وفقاً للأنظمة والسياسات ومتطلبات الحوكمة. وهي كالتالي:

01 اللجنة التنفيذية

02 لجنة المراجعة

03 لجنة الترشيحات والمكافآت

04 اللجنة الشرعية

05 لجنة إدارة المخاطر والائتمان

01 اللجنة التنفيذية

تهدف اللجنة التنفيذية إلى مساعدة مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي في القيام بالأنشطة والمهام التي كلفه بها مجلس الإدارة، لضمان كفاءة عمليات الشركة ولها الحق في ممارسة جميع السلطات الممنوحة لها.

الأدوار والمسؤوليات

1. تقوم اللجنة التنفيذية بمساعدة مجلس الإدارة في أداء الأنشطة والوظائف المفوضة إليه من قبل المجلس من أجل تسهيل عمليات الشركة بسلاسة.
2. تقوم اللجنة التنفيذية بمساعدة مجلس الإدارة في تحديد الأهداف الإستراتيجية الرئيسية للشركة واستراتيجياتها الاستثمارية ويوافق عليها مجلس الإدارة.
3. تقوم اللجنة التنفيذية بمراجعة واعتماد جميع قرارات الاستثمار الرئيسية بما يتماشى مع الاستراتيجيات المعتمدة للشركة.
4. مراجعة مقترحات الاستثمارات الجديدة ومراقبة امتثالها لسياسات وإجراءات الاستثمار.

أعضاء اللجنة التنفيذية

بعد إعادة تشكيل اللجنة*		قبل إعادة تشكيل اللجنة	
الاسم	الصفة	الاسم	الصفة
زياد نعيم الشعار	رئيس اللجنة	عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش	رئيس اللجنة
عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش	عضو	غالب بن جمال جرار	عضو
طارق بن سامي زيتون	عضو	طارق بن سامي زيتون	عضو
جوزاف مالك الكوراني	عضو	زياد نعيم الشعار*	عضو

* تم الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي على إعادة تشكيل اللجنة التنفيذية في تاريخ 04-05-2025 وذلك على أن يكون الأستاذ/ زياد الشعار رئيساً للجنة بدلا من الأستاذ / عبد الله الشلاش حيث أصبح عضواً في اللجنة كما تم تعيين الأستاذ/ جوزاف مالك الكوراني عضواً في اللجنة بدلا عن الأستاذ/ غالب جرار

اجتماعات اللجنة التنفيذية

عقدت اللجنة التنفيذية (6) اجتماعات خلال عام 2025م، كما يبين الجدول التالي:

اجتماعات اللجنة التنفيذية لعام 2025م						المنصب	الاسم
18/12	19/10	20/07	13/05	20/04	04/03		
✓	✓	✓	✓	✓	✓	رئيس اللجنة	عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش
✓	✓	✓	-	✓	✓	عضو	غالب بن جمال جرار
✓	✓	✓	✓	✓	✓	عضو	طارق بن سامي زيتون
بعد الحصول على عدم الممانعة على التعيين							
-	-	✓	✓	-	-	عضو	زياد نعيم الشعار*
بعد الحصول على عدم الممانعة على إعادة التشكيل**							
✓	✓	-	-	-	-	رئيس اللجنة	زياد نعيم الشعار
✓	✓	-	-	-	-	عضو	عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش
✓	✓	✓	✓	✓	✓	عضو	طارق بن سامي زيتون
✓	✓	-	-	-	-	عضو	جوزاف مالك الكوراني

* تم الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي على تعيين الأستاذ زياد الشعار عضواً في اللجنة التنفيذية بتاريخ 04-05-2025

** تم الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي على إعادة تشكيل اللجنة التنفيذية بتاريخ 14-10-2025 وذلك على أن يكون الأستاذ/ زياد الشعار رئيساً للجنة بدلا من الأستاذ / عبد الله الشلاش حيث أصبح عضواً في اللجنة كما تم تعيين الأستاذ/ جوزاف مالك الكوراني عضواً في اللجنة بدلا عن الأستاذ/ غالب جرار

أعضاء لجنة المراجعة

الاسم	الصفة
عصام بن عبد العزيز الصقير	رئيس اللجنة
عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي	عضو
غالب جمال جرار	عضو

اجتماعات لجنة المراجعة

تجتمع لجنة المراجعة أربع مرات على الأقل في السنة. وتتزامن مواعيد الاجتماعات بعد إتاحة البيانات المالية ربع السنوية والبيانات المالية السنوية وتقارير المدققين الخارجيين. كما أن انعقاد اجتماعاتها تكون قبل اجتماعات مجلس الإدارة.

تواريخ اجتماعات لجنة المراجعة لعام 2025				المنصب	الاسم
21/10	22/07	22/04	19/02		
✓	✓	✓	✓	رئيس اللجنة	عصام بن عبد العزيز الصقير
✓	✓	✓	✓	عضو	عبد الكريم بن عبد العزيز
✓	✓	✓	✓	عضو	غالب جمال جرار

في إطار دورها الإشرافي ومسؤولياتها المتعلقة بضمان تعيين مراجع حسابات خارجي يتمتع بالكفاءة والخبرة اللازمة لضمان جودة ودقة عمليات المراجعة، قامت اللجنة بالتوصية على تعيين (KPMG) مراجع حسابات للشركة لعام 2025م والربع الأول العام 2026م.

02 لجنة المراجعة

تهدف لجنة المراجعة إلى مساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته المتعلقة بالإشراف والحوكمة فيما يتعلق بسلامة البيانات المالية للشركة، وفعالية نظام الرقابة الداخلية، وكفاءة إدارة المخاطر، وكفاءة واستقلالية المدققين الداخليين والخارجيين. وتتكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء كحد أدنى، ويجب أن يكون واحد منهم مستقلاً، كما يجب ألا يشغل أي من الأعضاء أي منصب تنفيذي في الشركة.

الأدوار والمسؤوليات

1. مراجعة البيانات المالية السنوية والربعية استعدادًا لاعتمادها من قبل مجلس الإدارة.
2. مراجعة السياسات والإجراءات المحاسبية قبل قبولها وتنفيذها من قبل الشركة.
3. مراجعة الأداء السنوي للمدققين الخارجيين وتقديم التوصيات لمجلس الإدارة بشأن تعيينهم أو إعادة تعيينهم أو إنهاء خدماتهم.
4. مناقشة مع المدققين الخارجيين أي مشاكل تتعلق بالتدقيق تم مواجهتها في سياق العمل التدقيقي المعتاد، بما في ذلك أي قيود على نطاق التدقيق أو الوصول إلى المعلومات.
5. مراجعة خطة التدقيق المقدمة من المدققين الخارجيين قبل بدء عملية التدقيق.
6. مراجعة واعتماد خطة إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وخطة إدارة المراجعة الداخلية.
7. الإشراف على إدارتي المراجعة الداخلية وإدارة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
8. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المدققين الخارجيين والمستشارين الداخليين والخارجيين وتحديد تعويضاتهم وأتعابهم المهنية، بالإضافة إلى تحديد نطاق عملهم ومدة تكليفهم.

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

في بداية دورة المجلس واللجان

الاسم	الصفة
عصام بن عبد العزيز الصقير	رئيس اللجنة
عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي	عضو
غالب جمال جرار	عضو

بعد إعادة التشكيل للجنة

الاسم	الصفة
محمد بن عبدالله العثيم	رئيس اللجنة
عبدالله بن عبدالرحمن الشلاش	عضو
مشعل بن محمد الكثيري	عضو

* تم الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي على إعادة التشكيل بتاريخ 14-10-2025

اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت

الاسم	المنصب	تواريخ اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت لعام 2025 (قبل إعادة التشكيل)
عصام بن عبد العزيز الصقير	رئيس اللجنة	26/06
عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي	عضو	✓
غالب جمال جرار	عضو	✓

الاسم	المنصب	تواريخ اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت لعام 2025م (بعد إعادة التشكيل)
محمد بن عبد الله العثيم	رئيس اللجنة	29/12
عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش	عضو	✓
مشعل بن محمد الكثيري	عضو	✓

03 لجنة الترشيحات والمكافآت

تهدف لجنة الترشيحات والمكافآت إلى تقديم التوصيات لمجلس الإدارة بترشيح المرشحين لشواغر عضوية مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه وكذلك الترشيح في شواغر الأدوار التنفيذية، كذلك وضع سياسات وآليات واضحة للمكافآت والحوافز للموظفين ولأعضاء المجلس واللجان المنبثقة عنه ول كبار التنفيذيين. وتتشكل لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء على الأقل ولا يزيد عدد أعضائها عن خمسة أعضاء.

الأدوار والمسؤوليات

1. الموافقة على خطط الحوافز والمدفوعات لكبار التنفيذيين
2. الموافقة على سياسات وإجراءات الموارد البشرية المقترحة وأي تغييرات تطرأ عليهم.
3. تقييم الرئيس التنفيذي وفقاً للأغراض والأهداف التي وضعها مجلس الإدارة.
4. مراجعة الهيكل التنظيمي للشركة والتوصية به لمجلس الإدارة.
5. التوصية لمجلس الإدارة بمستوى التعويضات التي سيتم دفعها لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجانها والأعضاء الخارجيين والعضو التنفيذي.
6. التأكد من الإفصاح عن تفاصيل سياسة الشركة للتعويضات المالية في التقرير السنوي لمجلس الإدارة بما يتوافق مع تعليمات البنك المركزي السعودي.
7. مراجعة وتقييم هيكل مجلس الإدارة ولجانها والتأكد من الاستقلالية ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
8. المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة.

أعضاء لجنة إدارة المخاطر والائتمان

الاسم	الصفة
أناند سودرشن رهيجا	رئيس اللجنة
عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش	عضو
فيصل عبد العزيز الفوزان	عضو

اجتماعات لجنة إدارة المخاطر والائتمان

تواريخ اجتماعات لجنة إدارة المخاطر والائتمان 2025				العضوية	الاسم
20/10	21/07	21/04	10/02		
✓	✓	✓	✓	رئيس اللجنة	أناند سودرشن رهيجا
✓	✓	✓	✓	عضو	عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش
✓	✓	✓	✓	عضو	فيصل عبد العزيز الفوزان

04 لجنة إدارة المخاطر والائتمان

تقوم لجنة إدارة المخاطر والائتمان بالتطوير والتوصية إلى مجلس الإدارة بعمليات الرقابة المتعلقة بممارسات الائتمان وإدارة المخاطر في الشركة. كذلك الإشراف على سياسات الائتمان والمخاطر، وتقديم المرئيات على جميع السياسات، ومراقبة أداء محفظة القروض ومراجعة إطار إدارة المخاطر، بما في ذلك السياسات والإجراءات والممارسات المطبقة داخل الشركة لإدارة المخاطر. وتتكون لجنة المخاطر والائتمان من ثلاثة أعضاء على الأقل ولا يزيد عدد أعضائها عن خمسة أعضاء.

الأدوار والمسؤوليات

1. الإشراف على تقارير المخاطر التي ترفع للبنك المركزي السعودي بشكل ربع سنوي.
2. الموافقة على إطار عمل إدارة المخاطر في الشركة.
3. مراقبة المخاطر ومناقشة حول القضايا التي تؤثر على تعرض الشركة للمخاطر والتوصية عليها لمجلس الإدارة.
4. مراجعة تنفيذ استراتيجيات إدارة المخاطر واستراتيجيات استثمارية الأعمال من خلال إطار إدارة المخاطر والسياسات والإجراءات المتعلقة باستمرارية الأعمال.
5. مراجعة وتوصية مجلس الإدارة بالموافقة على منهجية قياس المخاطر لتحديد وتحليل وتقييم المخاطر داخل الشركة.
6. مراجعة المخاطر وما مدى تأثيرها على الشركة، والتحقق من وجود السياسات والضوابط اللازمة للتخفيف من هذه المخاطر.
7. مراجعة وتقييم أنواع المخاطر المختلفة وأي تغييرات تطرأ عليها بما في ذلك مخاطر السوق، المخاطر التشغيلية، مخاطر الائتمان، مخاطر الاستثمارات، مخاطر السيولة وتقديم توصيات محددة فيما يتعلق بإدارة رأس المال إذا لزم الأمر.

05 اللجنة الشرعية

هي جهاز مستقل من الفقهاء المتخصصين في فقه المعاملات المالية الإسلامية، يهدف وجودها إلى توجيه نشاطات الشركة ومراقبتها والإشراف عليها والتأكد من مطابقتها لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية. ويعين مجلس إدارة الشركة أعضاء اللجنة بترشيح من لجنة المكافآت والترشيحات بحيث لا يقل عددهم عن عضوين من أهل التخصص والعلم بالأحكام الشرعية في مجال المعاملات المالية ولا يزيدون عن خمسة أعضاء، وذلك بعد إشعار البنك المركزي السعودي.

مسؤوليات اللجنة

1. اعتماد الجوانب الشرعية في عقد التأسيس والنظام الأساس واللوائح والنماذج والسياسات المتبعة في عمل الشركة واعتماد أي تعديلات تطرأ عليها.
2. اعتماد الاتفاقيات والعقود النمطية وغير النمطية المتعلقة بالمعاملات المالية التي تجريها الشركة، والاشتراك في تعديل وتطوير النماذج المذكورة عند الاقتضاء.
3. متابعة عمليات الشركة، ومراجعة أنشطتها من الناحية الشرعية في الفترات التي تحدد بالتنسيق مع إدارة الشركة، والتحقق من أن المعاملات المبرمة كانت لمنتجات وعقود معتمدة من قبل اللجنة وذلك بالمراجعة المنتظمة للخطوات العملية والتدقيق للمستندات من وجهة نظر شرعية لضمان عدم الإخلال بالمتطلبات الشرعية، وتشمل هذه المراجعة قضية التصحيح لإعادة العملية أو تسوية الالتزامات والحقوق طبقاً لأحكام الشريعة.
4. تقديم التوجيه والإرشاد للموظفين المعنيين بتطبيق المعاملات المالية الإسلامية بما يعينهم على تحقيق الالتزام بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.
5. الإجابة عن تساؤلات واستيضاحات العملاء بالنسبة لشرعية بعض الإجراءات أو المعاملات.
6. إبداء الرأي الشرعي في القوائم المالية للشركة في الفترات المحددة بالتنسيق بين اللجنة والإدارة.
7. التأكد من أن توزيع الأرباح وتحميل الخسائر تم وفق الضوابط والمعايير الشرعية.
8. التأكد من احتساب الزكاة الخاصة بالشركة وفقاً للضوابط والمعايير الشرعية.

أعضاء اللجنة الشرعية

الاسم	المنصب
محمد عبد الله بوطيبان	رئيس اللجنة
منصور بن علي القضاة	عضو

اجتماعات اللجنة الشرعية

تعقد اللجنة اجتماعات دورية وفق ما تقتضيه حاجة العمل بالشركة بما لا يقل عن اجتماع كل ستة أشهر، ولها أن تعقد جلسات طارئة إذا اقتضت مصلحة العمل ذلك بطلب الإدارة أو رئيس اللجنة أو اثنين من أعضائها.

الاسم	العضوية	تواريخ اجتماعات اللجنة الشرعية لعام 2025م	
		27/03	30/06
محمد بن عبد الله بوطيبان	رئيس اللجنة	✓	✓
منصور بن علي القضاة	عضو	✓	✓

السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة

عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند

المنصب الحالي:

- عضو مجلس الإدارة



الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:

- شركة الخير كابيتال - عضو مجلس الإدارة.
- شركة كي بي ام جي الفوزان وشركا - مدير قسم الاستشارات.
- مجموعة علية - رئيس قسم العقارات والأصول.
- شركة علية المتحدة - مدير عام.
- شركة علية المتحدة - مدير مشروع.

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس علوم إدارية (محاسبة)
- جامعة الملك سعود (المملكة العربية السعودية)

خالد بن محمد فقيه

المنصب الحالي:

- عضو مجلس الإدارة



الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:

- شركة البحر الاحمر العالمية - رئيس تنفيذي - عضو منتدب
- مجموعة ساميا المالية - مدير عام مجموعة تمويل الشركات
- البنك السعودي للإستثمار - مسؤول تمويل شركات
- البنك السعودي المتحد - مسؤول تمويل شركات
- البنك العربي الوطني - مسؤول تمويل شركات

المؤهلات العلمية:

- دورة إدارة أعمال (مالية) - جامعة ستانفورد
- دورة في القيادة (إدارة أعمال) - جامعة هارفارد
- بكالوريوس حاسب آلي واحصاء - جامعة الملك عبد العزيز.

عبدالله بن عبد الرحمن الشلاش

المنصب الحالي:

- رئيس مجلس الإدارة.
- عضو اللجنة التنفيذية.
- عضو لجنة إدارة المخاطر والائتمان
- عضو لجنة الترشيحات والمكافآت



الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:

- شركة الخير كابيتال - الرئيس التنفيذي.
- عبد الله العثيم للاستثمار - عضو مجلس إدارة.
- شركة دار الأركان للتطوير العقاري - محلل المالي.

المؤهلات العلمية:

- ماجستير - جامعة كولومبيا (في مدينة نيويورك).
- ماجستير إدارة أعمال - جامعة ثندربرد.
- بكالوريوس مالية - جامعة ولاية أريزونا (أمريكا).

عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي

المنصب الحالي:

- نائب رئيس مجلس الإدارة
- عضو لجنة المراجعة



الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:

- شركة الخير كابيتال السعودية - عضو مجلس الإدارة.
- هيئة سوق المال - مستشار.
- شركة الاستثمار كابيتال - رئيس تنفيذي.
- بنك البلاد - مستشار الرئيس التنفيذي.
- بنك الخليج الدولي - مستشار الرئيس التنفيذي.
- شركة دار الأركان العقارية - عضو مجلس الإدارة.

المؤهلات العلمية:

- ماجستير علوم الحاسب - جامعة ويست كوست (أمريكا)
- بكالوريوس علوم الحاسب - جامعة كاليفورنيا (أمريكا)

طارق بن سامي زيتون**المنصب الحالي:**

- عضو مجلس الإدارة
- عضو اللجنة التنفيذية

**الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:**

- شركة وصلت للخدمات العقارية - عضو مجلس الإدارة.
- شركة ثمار العربية - مدير عام الحلول الرقمية.
- شركة الباحث المعلوماتي - مدير تنفيذي.

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس هندسة نظم المعلومات
- جامعة مانشستر (بريطانيا)

محمد بن مسفر المالكي**المنصب الحالي:**

- عضو مجلس الإدارة

**الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:**

- شركة مدر للاستثمار - رئيس تنفيذي.
- هيئة السوق المالية - مدير التفيتش.
- شركة كسب المالية - رئيس تنفيذي.
- ناتج للاستشارات المالية - رئيس تنفيذي.
- الهيئة العامة للمنشآت الصغيرة والمتوسطة - نائب المحافظ للتمويل.
- شركة الانسون التجارية - عضو مجلس الإدارة، عضو لجنة الترشيحات والمراجعة.
- شركة بحر العرب للأنظمة المعلومات - عضو لجنة المراجعة.
- برنامج كفالة - عضو مجلس الإدارة، عضو اللجنة التنفيذية، رئيس لجنة المراجعة.
- مبادرة الإقراض غير المباشر (تحفيز القطاع الخاص) - رئيس اللجنة التوجيهية ولجنة الائتمان.
- شركة جدا - عضو مجلس الإدارة.
- شركة زار أموال - عضو مجلس الإدارة.
- شركة ذاخر للتطوير - عضو مجلس الإدارة.
- شركة تطوير منتزهات النفط - عضو لجنة المراجعة.
- تجمع الرياض الصحي الأول - عضو لجنة المراجعة الداخلية.
- شركة يقين كايبتال - عضو مجلس الإدارة صناديق الاستثمار.
- شركة بيان للمعلومات الائتمانية - عضو مجلس الإدارة، عضو اللجنة التنفيذية.
- الشركة السعودية البنجلاديشية للاستثمار الصناعي والزراعي (ساينكو) - عضو مجلس الإدارة، عضو اللجنة التنفيذية، عضو لجنة المراجعة الداخلية.
- الشركة السعودية العقارية - عضو مجلس الإدارة، عضو لجنة الترشيحات والمكافآت.

المؤهلات العلمية:

- ماجستير إدارة الأعمال - جامعة الفيصل

السير الذاتية لأعضاء اللجان المنبثقة**عمام بن عبدالعزيز الصقير****المنصب الحالي:**

- رئيس لجنة المراجعة

**الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:**

- شركة أفاق الغذاء - عضو لجنة المراجعة.
- شركة البابطين للطاقة والاتصالات - عضو لجنة المراجعة وعضو مجلس إدارة.
- السودة للتطوير - رئيس الحوكمة والمخاطر والالتزام.
- شركة الأهلية لتأمين التعاوني - عضو لجنة المراجعة.
- شركة نماء للكيماويات - عضو مجلس إدارة.
- مدينة الملك عبد الله الاقتصادية (كافد) - رئيس إدارة المخاطر المكلف.
- برنامج كفالة - رئيس إدارة المخاطر.
- الهيئة العامة للزكاة والدخل - رئيس استراتيجية المخاطر.
- البنك السعودي الفرنسي - رئيس قسم التدقيق المصرفي.

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس محاسبة - جامعة الملك سعود 2005م
- ماجستير إدارة الأعمال - جامعة جونسون وويلز (أمريكا) 2010م

Anand Sudarshan Raheja**أناند سودرشن رهيجا****المنصب الحالي:**

- عضو مجلس الإدارة
- رئيس لجنة إدارة المخاطر والائتمان

**الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:**

- شركة دار الأركان للتطوير العقاري - رئيس تنفيذي.
- شركة دار الأركان للتطوير العقاري - المدير المالي.
- فابر المالية - مدير تنفيذي.

المؤهلات العلمية:

- ماجستير إدارة أعمال (مالية) - جامعة نيويورك (أمريكا)
- بكالوريوس التجارة - جامعة دلهي University of Delhi (الهند)



غالب بن جمال جرار

المنصب الحالي:

- عضو لجنة المراجعة

الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:

- رئيس اول للدارة المالية-مشاريع صندوق الاستثمارات العامة.
- نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية- شركة بن لادن للتشغيل والصيانة
- رئيس الإدارة المالية-شركة كوارا القابضة
- رئيس الإدارة المالية- شركة دار الأركان العقارية
- مدير مالي اول- شركة الجزيرة كابيتال
- رئيس الحسابات- شركة الأندية للرياضة
- محاسب عام - شركة الفنار
- محاسب عام - شركة الكهرباء الوطنية- الاردن
- محاسب - شركة عطاء للإستشارات المالية والضرائب - الأردن

المؤهلات العلمية:

- ماجستير ادارة الأعمال - جامعة هوراينز - فرنسا
- ماجستير ادارة الأعمال المهني - الأكاديمية الدولية للأعمال - لندن
- بكالوريوس محاسبة - جامعة البلقاء التطبيقية - الاردن



فيصل بن عبدالعزيز الفوزان

المنصب الحالي:

- عضو لجنة إدارة المخاطر والائتمان

الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:

- الهيئة السعودية للبيانات والذكاء الاصطناعي (سدايا) - مدير الامن السيبراني للخدمات الالكترونية في منصة أبشر.
- مركز المعلومات الوطني - مستشار اول في إدارة الالتزام والحوكمة والمخاطر
- شركة علم - نائب مدير إدارة الحوكمة والالتزام والمخاطر
- جامعة نايف العربية للعلوم الأمنية - المدير العام لإدارة الامن السيبراني - رئيس قسم أمن المعلومات (أستاذ مشارك).
- جامعة اليمامة - أستاذ مساعد في قسم امن المعلومات والشبكات
- بنك الرياض - مهندس أنظمة

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس علوم الحاسب الآلي - جامعة حائل
- ماجستير أمن الشبكات - (Glasgow Caledonia University UK)
- دكتوراه الأمن السيبراني والشبكات (Glasgow Caledonia University) (UK)



محمد بن عبد الله العثيم

المنصب الحالي:

- رئيس اللجنة الترشيحات المكافآت

الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:

- رئيس مجلس إدارة شركة ليدار للاستثمار. 2021م - حتى الآن
- عضو مجلس إدارة شركة العثيم القابضة.
- رئيس مجلس المديرين - شركة راديال للإنشاء والتعمير للمقاولات.
- عضو مجلس إدارة مؤسسة عبد الله العثيم وأولاده الخيرية
- الرئيس التنفيذي - شركة عبد الله العثيم للاستثمار والتطوير العقاري 2015م - 2021م
- المدير الإقليمي للمنطقة الغربية - شركة أسواق عبد الله العثيم 2013م - 2015م

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس إدارة الأعمال - جامعة كارديف متروبوليتان المملكة المتحدة، 2013م



مشعل بن محمد الكثيري

المنصب الحالي:

- عضو للجنة الترشيحات والمكافآت

الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:

- عضو مجلس إدارة - شركة الكثيري القابضة منذ 2017م - حتى الآن
- عضو مجلس إدارة - شركة لين الخير للتجارة (شركة مساهمة مدرجة) منذ 2019م - حتى الآن
- عضو مجلس إدارة - شركة المنصة الزراعية (شركة مساهمة سعودية مقفلة) منذ 2019م - حتى الآن
- مدير عام - شركة مساندة الإمداد المحدودة (شركة شخص واحد) منذ 2018م - حتى الآن
- عضو مجلس إدارة - شركة البان للصناعة (شركة مساهمة مقفلة) منذ 2021م - حتى الآن
- عضو مجلس إدارة - شركة تقدم العالمية للاتصالات وتقنية المعلومات منذ 2021م - حتى الآن
- عضو مجلس إدارة - منشأة صكوك الكثيري منذ 2021م - حتى الآن
- مدير عام - شركة الباب للصناعة منذ 2021م - حتى الآن
- مدير عام - شركة اليخت الفاخر للصناعة منذ 2023م - حتى الآن
- مدير عام - شركة مساندة للمقاولات منذ 2024م - حتى الآن
- مدير عام - شركة تراس تاون العقارية منذ 2024م - حتى الآن
- مدير عام - شركة سرايا الديار للاستثمار منذ 2025م - حتى الآن

المؤهلات العلمية:

- بكالوريس علوم بحرية وعسكرية - كلية الملك فهد البحرية - السعودية 2005م



زيد نعيم الشعار

المنصب الحالي:

- رئيس اللجنة التنفيذية

الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:

- نائب رئيس مجلس المديرين - كوارا القابضة منذ 2021م - حتى الآن
- عضو مجلس إدارة ورئيس تنفيذي - دار جلوبال - لندن - منذ 2021م - حتى الآن
- عضو مجلس إدارة - شركة سهل للتمويل منذ 2017م - حتى الآن
- عضو مجلس إدارة ورئيس مجلس الإدارة - شركة وصلت للخدمات العقارية منذ 2023م - حتى الآن
- عضو مجلس إدارة - شركة دار الأركان للتطوير العقاري منذ 2025م - حتى الآن
- عضو مجلس إدارة منتدب - داماك العقارية - الإمارات 2005م - 2017م
- عضو مجلس إدارة ورئيس - دار الأركان للتطوير العقاري 2017م - 2019م
- رئيس تنفيذي - إعمار العقارية - الإمارات 2018م - 2019م

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس: الآداب والعلوم
الجامعة- الجامعة الأمريكية - بيروت
1990م
- ماجستير: علوم التجارة وإدارة الأعمال
الجامعة-الجامعة الأمريكية -
بيروت 1998م



جوزاف مالك الكوراني

المنصب الحالي:

- عضو اللجنة التنفيذية

الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:

- رئيس تنفيذي للقطاع التجاري - شركة دار الأركان العقارية منذ 2023م - حتى الآن
- رئيس الإيرادات - شركة مدارات التطوير والتقنية 2020م - 2023م
- مدير عام مبيعات - شركة دار الأركان للتطوير العقاري 2018م - 2020م
- نائب الرئيس للمبيعات - شركة داماك العقارية 2012م - 2017م
- مدير مبيعات - شركة GGC - ميت لايف 1997م - 2012م

المؤهلات العلمية:

- ماجستير إدارة أعمال جامعة
نورثهامبتون - المملكة المتحدة:
2020م
- بكالوريوس إدارة أعمال جامعة بلبلند
- لبنان 1998م



محمد بن عبد الله بوطيبان

المنصب الحالي:

- رئيس اللجنة الشرعية

الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:

- رسو لبناء الشخصية - نائب الرئيس.
- مؤسسة متعب بن عبد العزيز آل سعود الأهلية - مشرف شراكات.
- الغرفة التجارية - رئيس لجنة الأوقاف.
- مؤسسة بقاء الوقفية - مدير تنفيذي.

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس شريعة - جامعة الامام
محمد بن سعود الإسلامية
- ماجستير فقه مقارن - المعهد العالي
للقضاء
- دكتوراه فقه مقارن - المعهد العالي
للقضاء
- زمالة المستشار الشرعي - الجمعية
العلمية قضاء.



منصور علي محمد القضاة

المنصب الحالي:

- عضو اللجنة الشرعية

الخبرات والوظائف الحالية والسابقة:

- بنك نزوى - مسقط سلطنة عمان - مدير الإدارة الشرعية / المراجع الشرعي الداخلي.
- مصرف الإنماء - الرياض المملكة العربية السعودية - مساعد مدير المجموعة الشرعية - ومدير رقابة السياسات والإجراءات في الإدارة الشرعية.
- البنك الإسلامي الأردني - الأردن - دله البركة المصرفية.

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس الفقه والدراسات
الإسلامية - جامعة اليرموك.
- ماجستير الاقتصاد الإسلامي - جامعة
اليرموك.
- دبلوم مهني في المحاسبة والمراجعة
- الأكاديمية العربية للعلوم المالية
والمصرفية (الأردن).
- دكتوراه الاقتصاد والبنوك الإسلامية
- جامعة اليرموك .

أعضاء الإدارة التنفيذية وسيرهم الذاتية

تضم الإدارة التنفيذية لشركة كوارا للتمويل مدراء تنفيذيين كما هو موضح في الجدول ادناه:



فيصل بن عبد الرحمن حسن آل الشيخ

المنصب الحالي:

- عام 2022م - حتى الآن: الرئيس التنفيذي لدى شركة كوارا للتمويل وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في القطاع التمويلي.

الخبرة العملية السابقة:

- عام 2020م - 2022م: رئيس الخدمات المصرفية الاستثمارية لدى شركة ميزوهو العربية السعودية وهي شركة مساهمة عامة تعمل في القطاع المالي.
- عام 2019م - 2020م: مدير التمويل المهيكل - تمويل المشاريع والقروض المشتركة لدى مصرف الراجحي وهي شركة مساهمة عامة تعمل في القطاع المالي
- عام 2013م - 2019م: مسؤول معاملات أول - إدارة التمويل المهيكل لدى البنك الفرنسي وهي شركة مساهمة عامة تعمل في القطاع المالي.
- عام 2012م - 2013م: مدير علاقة المؤسسات المالية لدى البنك السعودي البريطاني وهي شركة مساهمة عامة تعمل في القطاع المالي.
- عام 2008م - 2011م: مدير منتج لدى شركة ساب تكافل وهي شركة مساهمة عامة تعمل في القطاع المالي.

المؤهلات العلمية:

- عام 2007م: شهادة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك سعود.



أمريش كومار شاه

المنصب الحالي:

- عام 2020م - حتى الآن: المدير التنفيذي للمالية لدى شركة كوارا للتمويل وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في القطاع التمويلي.

الخبرة العملية السابقة:

- عام 2020م - 2020م: المدير التنفيذي للمالية لدى شركة ثمار العربية وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع التشييد.
- عام 2018م - 2020م: المدير التنفيذي للمالية ومدير إدارة العمليات لدى شركة كارفي للخدمات المالية المحدودة في الهند-وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في الخدمات المالية.
- عام 2007م - 2018م: المدير التنفيذي للمالية لدى ريلينس للتمويل التجاري والعقاري في الهند وهي شركة مساهمة عامة- وهي تعمل في قطاع التمويل.

المؤهلات العلمية:

- عام 1999م: معهد المحاسبين المعتمد في الهند.



محمد أحمد المتوكل

المنصب الحالي:

- عام 2025م - حتى الآن: المدير التنفيذي للعمليات لدى شركة كوارا للتمويل وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في القطاع التمويلي.

الخبرة العملية السابقة:

- عام 2022م - 2025م: المدير التنفيذي للعمليات لدى شركة دار الأركان وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع العقاري.
- عام 2019م - 2022م: المدير التنفيذي للمالية لدى شركة جدة للتنمية والتطوير العمراني وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع العقاري.
- عام 2018م - 2019م: رئيس تطوير الأعمال والإستثمار لدى شركة جدة للتنمية والتطوير العمراني وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع العقاري.
- عام 2015م - 2018م: رئيس الإسكان الميسر لدى شركة بحر الأحمر وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع العقاري.

المؤهلات العلمية:

- عام 2012م: ماجستير العلوم في إدارة وتطوير العقارات من الجامعة الأمريكية
- عام 2003م: شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال في التمويل



ريم تلال التلال

المنصب الحالي:

- عام 2024م - حتى الآن: رئيس الحوكمة والشؤون القانونية في شركة كوارا للتمويل، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع التمويل.

الخبرة العملية السابقة:

- عام 2024م: مدير الحوكمة في شركة كوارا للتمويل
- عام 2024م: مدير الحوكمة في شركة يقين كابيتال
- عام 2022م: مدير الحوكمة في شركة الأمثل للتمويل
- عام 2020م: مدير إدارة التزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في شركة كوارا للتمويل
- عام 2018م: مدير فرع في أليانز السعودي الفرنسي
- عام 2018م: محلل مالي في أليانز السعودي الفرنسي

المؤهلات العلمية:

- شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الامام محمد بن سعود الإسلامية



فهد ضيف الله المطيري

المنصب الحالي:

- عام 2025م - حتى الآن: رئيس الأمن السيبراني في شركة كوارا للتمويل.

الخبرة العملية السابقة:

- عام 2024 - 2025: مدير الأمن السيبراني للحوكمة والمخاطر والأمتثال
- عام 2023 - 2024: مشرف الحوكمة والمخاطر والأمتثال - تكليف مدير الأمن السيبراني
- عام 2022 - 2023: مسؤول الأمن السيبراني للحوكمة والمخاطر والأمتثال
- عام 2018 - 2022: مسؤول أول أمن سبراني في الهيئة السعودية للتخصصات الصحية
- عام 2017 - 2018: مسؤول أمن سبراني في شركة الخليج الطبية

المؤهلات العلمية:

- عام 2017 م: شهادة البكالوريوس
- هندسة حاسب من جامعة القصيم



نواف ناصر عبد العزيز الصالح

المنصب الحالي:

- رئيس الموارد البشرية لدى شركة كوارا للتمويل وتم تعيينه بتاريخ 2023/02/27م.

الخبرة العملية السابقة:

- عام 2012م - عام 2021م: معيد جامعة الملك سعود جهة حكومية تعمل في القطاع التعليمي.

المؤهلات العلمية:

- عام 2019م: ماجستير إدارة الموارد البشرية والمنظمة جامعة نوتنغهام.
- عام 2012م: بكالوريوس إدارة أعمال جامعة الملك سعود.



موسى محمد العسوس

المنصب الحالي:

- عام 2023م - حتى الآن: رئيس المراجعة الداخلية شركة كوارا للتمويل.

الخبرة العملية السابقة:

- عام 2022م - 2023م: مدير المراجعة الداخلية شركة التنمية الغذائية.
- عام 2021م - 2022م: مراجع داخلي أول الهيئة العامة للولاية على أموال القاصرين ومن في حكمهم.
- عام 2020م - 2021م: مراجع داخلي أول شركة المتوسط والخليج للتأمين (ميدغلف).
- عام 2018م - 2020م: مراجع داخلي مجموعة فواز الحكير.
- عام 2017م - 2018م: مسؤول إدارة العمليات شركة تكافل الراجحي.

المؤهلات العلمية:

- عام 2015م: شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.
- زمالة المراجعين الداخليين من معهد المراجعين الداخليين بالولايات المتحدة



تركي علي رضوان

المنصب الحالي:

- رئيس المبيعات وتطوير الأعمال في شركة كوارا للتمويل (المكلف) عام 2025م - حتى الآن

الخبرة العملية السابقة:

- عام 2023-2025: مسؤول أول تطوير الأعمال في شركة كوارا للتمويل
- عام 2022-2023: مسؤول تطوير الأعمال في شركة أملاك
- عام 2020-2022: مدير علاقات الشركات في الريادة المالية
- عام 2019-2020: مستشار مبيعات في بنك الاهلي
- عام 2018-2019: مندوب مبيعات من فيرجن ميغاستور الشرق الاوسط وشمال أفريقيا
- عام 2018-2018: تدريب تعاوني موارد بشرية من الوزارة التعليم العالي
- عام 2016 - 2018: مندوب مبيعات في مكتبة جرير - دوام جزئي

المؤهلات العلمية:

- عام 2023: ماجستير إدارة الأعمال - الإدارة العامة الولايات المتحدة الأمريكية - الفجيرة
- عام 2022: برنامج ماجستير إدارة الأعمال المصغر - الإدارة العامة من المعهد الدولي لإدارة الأعمال
- عام 2018: شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال - تخصص موارد بشرية من جامعة الملك سعود



يوسف بن محمد الطاسان

المنصب الحالي:

• رئيس إدارة العمليات في شركة كوارا للتمويل، عام 2025م - حتى الآن

المؤهلات العلمية:

• دبلوم إدارة أعمال، عام 1988م

الخبرة العملية السابقة:

- عام 2023م - 2025م: رئيس إدارة التحصيل في شركة كوارا للتمويل.
- عام 2020م - 2023م: مستشار رئيس إدارة التحصيل في الشركة السعودية للتمويل.
- عام 2016م - 2020م: رئيس التحصيل في شركة أركو للموارد البشرية.
- عام 2008م - 2015م: رئيس التحصيل في بنك الرياض.
- عام 1999م - 2008م: مدير الائتمان في بنك الرياض.
- عام 1996م - 1999م: رئيس التطبيقات في بنك الرياض.
- عام 1991م - 1995م: مسؤول ائتمان في البنك السعودي الأمريكي



أنوار متعب المرشد

المنصب الحالي:

• عام 2024 - حتى الآن: الرئيس التنفيذي للمخاطر في شركة كوارا للتمويل

المؤهلات العلمية:

• عام 2011م: بكالوريوس اللغة الإنجليزية

الخبرة العملية السابقة:

- عام 2022 - 2024: رئيس مخاطر العمليات في شركة كوارا للتمويل
- عام 2021 - 2022: نائب رئيس الائتمان في بنك أبو ظبي الأول
- عام 2021 - 2021: مدير مخاطر العمليات المكلف في شركة دويتشه الخليج للتمويل
- عام 2020 - 2021: مدير دعم الائتمان في شركة دويتشه الخليج للتمويل
- عام 2017 - 2019: مدير مراقبة الائتمان في شركة دويتشه الخليج للتمويل
- عام 2012 - 2017: محلل أول مخاطر الائتمان في شركة دويتشه الخليج للتمويل



ريان سعيد القحطاني

المنصب الحالي:

• عام 2025: رئيس إدارة الالتزام مكافحة غسل الأموال كوارا للتمويل (المكلف)
• المدير اول الإدارة والالتزام ومكافحة غسل الأموال كوارا للتمويل

المؤهلات العلمية:

• عام 2015: بكالوريوس الإدارة المالية -جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

الخبرة العملية السابقة:

- عام 2022-2024 مفتش اول - هيئة السوق المالية
- عام 2019-2022 مشرف مصرفي - البنك المركزي السعودي
- عام 2015-2019 مفتش بنكي - البنك المركزي السعودي



ضي سويحل الدوسري

المنصب الحالي:

• عام 2025م- حتى الآن: شركة كوارا للتمويل رئيس إدارة وحدة العناية بالعملء وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في القطاع المالي

المؤهلات العلمية:

• عام 2019م: بكالوريوس في اللغة الانجليزية والترجمة من جامعة الاميرة نورة بنت عبد الرحمن

الخبرة العملية السابقة:

- 2025 - رئيس إدارة العناية بالعملء المكلف في شركة كوارا للتمويل
- 2023-2024 - مساعد مدير العناية بالعملء في شركة كوارا للتمويل
- 2021-2020 - مسؤول خدمة عملاء في مراكز الاتصال
- تدريب على الترجمة - مستشفى عبد الله بن عبد العزيز الجامعي

سياسة توزيع المكافآت

يؤكد البنك المركزي السعودي، عند تحديد وصرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانه، على الالتزام بالضوابط التالية:

01

أن تكون المكافآت متوافقة مع الأهداف طويلة المدى للمؤسسة المالية، ومتماشية مع الأعراف المحلية السائدة، ومع سياسة المخاطر المعتمدة.

02

عدم جواز تصويت أعضاء مجلس الإدارة على بند مكافآت أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة.

03

تزويد البنك المركزي بتقرير عن إجمالي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانه في موعد أقصاه نهاية شهر مارس من كل سنة.

التنازل عن المصالح

لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاقيات يتم بموجبها تنازل أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو مساهمي الشركة عن أي من مصالحهم أو حقوقهم في الأرباح.

رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر

تؤكد لجنة المراجعة أن الإدارة التنفيذية تضطلع بمسؤولياتها في تصميم وتنفيذ والحفاظ على نظام رقابة داخلية فعال، يشمل السياسات والإجراءات والعمليات المعتمدة، وذلك تحت إشراف اللجنة واعتماد مجلس الإدارة، بما يهدف إلى تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة وضمان الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والرقابية ذات العلاقة.

ويتم تصميم نظام الرقابة الداخلية وفقاً لأفضل الممارسات الموصى بها من قبل الجهات التنظيمية والرقابية، كما تخضع هذه النظم للتقييم الدوري من قبل الإدارات المعنية، مع المتابعة والإشراف المستمر من لجنة المراجعة، وذلك للتحقق من كفاءتها وفعاليتها وتحقيق الأهداف المرجوة منها.

واستناداً إلى التقارير الدورية الصادرة من إدارة المراجعة الداخلية، وإدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، بالإضافة إلى تقارير المراجع الخارجي، والتأكدات والإفصاحات السنوية المقدمة من الإدارة التنفيذية، تؤكد اللجنة أن نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة تعمل بكفاءة وفعالية، وتوفر مستوى مناسباً من الضمان المعقول لتحقيق أهداف الرقابة وحماية مصالح الشركة ومساهميها.

بيان بالمكافآت التي حصل عليها أعضاء مجلس الإدارة ولجانه لعام 2025م

اسم عضو المجلس/اللجنة	نوع العضوية (عضو مجلس/لجنة " " - تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)	مبلغ محدد (القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	بدل حضور الجلسات (القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	مزايا عينية (القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	نسبة من الأرباح (تحديدها مع القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	الأسهام الممنوحة (تحديدها مع القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	مكافأة رئيس المجلس أو العضو المنتدب، أو أمين السر إن كان من الأعضاء (القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	أخرى (تسميتها مع القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	المجموع بالآلاف الريالات
عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش	رئيس مجلس الإدارة عضو اللجنة التنفيذية عضو لجنة إدارة المخاطر والائتمان عضو لجنة الترشيحات والمكافآت (بعد إعادة التشكيل) - (عضو غير تنفيذي)	0	0	0	0	0	0	0	0
عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي	نائب رئيس مجلس الإدارة عضو لجنة المراجعة عضو لجنة الترشيحات والمكافآت (قبل إعادة التشكيل) - (عضو غير تنفيذي)	0	0	0	0	0	0	0	0
أناند سودرشن رهيجا	عضو مجلس الإدارة (رئيس لجنة إدارة المخاطر والائتمان) - (عضو غير تنفيذي)	0	0	0	0	0	0	0	0
طارق سامي زيتون	عضو مجلس الإدارة عضو لجنة التنفيذية (عضو غير تنفيذي)	0	0	0	0	0	0	0	0
عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند	عضو مجلس الإدارة - (عضو غير تنفيذي)	50,000	8,000	0	0	0	0	0	58,000
محمد بن مسفر المالكي	عضو مجلس الإدارة - (عضو مستقل)	50,000	8,000	0	0	0	0	0	58,000
خالد محمد خليل فقيه	عضو مجلس الإدارة - (عضو مستقل)	50,000	8,000	0	0	0	0	0	58,000
غالب جمال جرار	عضو لجنة المراجعة عضو لجنة الترشيحات و المكافآت (قبل إعادة التشكيل) - (عضو مستقل)	55,000	22,000	0	0	0	0	0	77,000
عصام عبد العزيز الصقير	رئيس لجنة المراجعة رئيس لجنة الترشيحات و المكافآت (قبل إعادة التشكيل) - (عضو مستقل)	60,000	10,000	0	0	0	0	0	70,000
فيصل عبد العزيز الفوزان	عضو لجنة الائتمان والمخاطر - (عضو مستقل)	50,000	8,000	0	0	0	0	0	58,000
محمد عبد الله العثيم	رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت (بعد إعادة التشكيل) - (عضو مستقل)	10,000	2,000	0	0	0	0	0	12,000
مشعل محمد الكثيري	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت (بعد إعادة التشكيل) - (عضو مستقل)	10,000	2,000	0	0	0	0	0	12,000
زياد نعيم الشعار	رئيس اللجنة التنفيذية (بعد إعادة التشكيل) - (عضو مستقل)	0	0	0	0	0	0	0	0
جوزاف مالك الكوراني	عضو اللجنة التنفيذية (بعد إعادة التشكيل) - (عضو مستقل)	0	0	0	0	0	0	0	0
المجموع بالآلاف الريالات		335,00	68,000	0	0	0	0	0	403,000

بيان بالمكافآت والتعويضات المدفوعة لكبار التنفيذيين (بما في ذلك الرئيس التنفيذي والمدير المالي)

المجموع الكلي	المكافآت المتغيرة							المكافآت الثابتة				
	مجموع مكافأة مكافأة التنفيذيين من المجلس إن وجدت	مكافأة نهاية الخدمة	المجموع	الأسهام الممنوحة (القيمة)	خطة تحفيزية طويلة الأجل	خطة تحفيزية قصيرة الأجل	أرباح	مكافآت دورية	المجموع	مزايا عينية	بدلات	رواتب
5,329,560.00	0	0	5,329,560.00	0	0	0	0	0	5,329,560.00	0	0	5,329,560.00

سياسة توزيع الأرباح

يخضع توزيع الأرباح لقيود محددة وفقاً للأنظمة واللوائح والنظام الأساس للشركة. كما حددت المادة السادسة والعشرون (26) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التمويل، على شركة التمويل الحصول على خطاب من البنك المركزي السعودي يتضمن عدم ممانعته قبل الموافقة أو التوصية أو الإعلان عن أي توزيع للأرباح أو أي توزيعات أخرى، بعد التأكد من استيفاء الشروط التالية:

01 ألا يؤدي التوزيع إلى انخفاض مستوى كفاية رأس المال والسيولة عن المستويات المقررة.

02 ألا يتجاوز إجمالي التوزيع في السنة المالية الأرباح المحققة خلال السنة المالية السابقة.

03 أي شروط أخرى يحددها البنك المركزي السعودي.

كما يحق للمساهم الحصول على نصيبه من الأرباح وفقاً للمادة الأربعين (40) من النظام الأساس للشركة نص على أن " يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. ويجب على مجلس الإدارة أن ينفذ قرار الجمعية العامة في شأن توزيع الأرباح على المساهمين".

بيان بسجل طلبات المساهمين

أسباب الطلب	تاريخ الطلب	العدد
الجمعية العامة	2025/06/04م	1
إجراءات الشركات	2025/12/09م	1

مكافآت أعضاء اللجنة الشرعية

كما نود الإشارة إلى ان اللجنة الشرعية مسندة مهامها إلى طرف خارجي (دار المراجعة - المرجع) بعد الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي، وعليه فان مجموع المكافأة حسب العقد المبرم لكلا من أعضاء اللجنة وسكرتير وامين سر اللجنة مبلغ (65000) ريال سعودي

الجمعية العامة وعلاقات المساهمين

عقدت الجمعية العامة العادية اجتماع واحد خلال عام 2025م، وذلك وفقاً لما يلي:

اجتماع الجمعية العامة العادية يوم الأربعاء الموافق 4 يونيو 2025م		
الحضور من مجلس الإدارة	الصفة	حالة الحضور
عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش	رئيس مجلس الإدارة	حضر
عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي	نائب رئيس مجلس الإدارة	حضر
عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند	عضو مجلس الإدارة	حضر
محمد بن مسفر المالكي	عضو مجلس الإدارة	حضر
طارق سامي زيتون	عضو مجلس الإدارة	حضر
خالد بن محمد فقيه	عضو مجلس الإدارة	حضر
اناند سو درشن رهيجا	عضو مجلس الإدارة	حضر

اجتماع الجمعية العامة العادية يوم الأربعاء الموافق 4 يونيو 2025م		
الحضور من المساهمين	الصفة	نسبة الحضور
شركة الموارد الأولى للعقارات	كبار المساهمين	% 96.85550
شركة عوائد المالية	كبار المساهمين	
شركة نواقيس للتجارة	كبار المساهمين	
المساهمين من الجمهور	من الجمهور	

بيان بالجزءات والمخالفات التي تعرضت لها الشركة:

2025		2024		موضوع المخالفة
إجمالي مبلغ الغرامات المالية بالريال السعودي	عدد القرارات التنفيذية	إجمالي مبلغ الغرامات المالية بالريال السعودي	عدد القرارات التنفيذية	
367,500	3	75,000	1	مخالفة تعليمات البنك المركزي الإشرافية والرقابية
100,000	1	-	-	مخالفة تعليمات البنك المركزي الخاصة بحماية العملاء
-	-	-	-	مخالفة تعليمات البنك المركزي ببذل العناية الواجبة في مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب
-	-	-	2	مخالفة قواعد الإدراج وإجراءات تعليق تداول الأوراق المالية المدرجة الصادرة من هيئة السوق المالية
-	-	-	1	مخالفة قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من هيئة السوق المالية

بيان المخالفات والإجراءات المتخذة:

تم رصد عدد من الملاحظات خلال الزيارة التي تمت في عام 2025م، وتم الاخذ بعين الاعتبار جميع الإجراءات اللازمة واغلاق الملاحظات وفقا للمدد النظامية. وقد تم وضع وتطبيق الإجراءات اللازمة لضمان الالتزام وتفادي تكرار هذه المخالفات في المستقبل.

بيان بأسماء وعدد أسهم ونسب ملكية المساهمين الرئيسيين في الشركة

اسم المساهم	الجنسية	عدد الأسهم لعام 2025	نسبة الملكية
شركة الموارد الأولى للعقارات	سعودية	9.116.667	% 30.38
شركة عوائد المالية	سعودية	9.116.667	% 30.38
شركة نواقيس للتجاه	سعودية	9.116.667	% 30.38
المستثمرون المؤهلون	-	2.650.000	% 8.83
المجموع		30.000.000	% 100

بيان تعاملات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة لأحكام المادة (71) من نظام الشركات:

الاسم	تاريخ الإنشاء	طبيعة الاتفاقية	المدة	المبلغ
لا يوجد	-	-	-	-

يتم تصنيف مساهمي الشركة وجميع الشركات التابعة لهم كأطراف ذات صلة. وفي سياق العمل العادي، تقوم الشركة بإجراء معاملات مع الأطراف ذات الصلة على أساس أسعار متفق عليها بشكل متبادل وشروط تعاقدية معتمدة من قبل إدارة الشركة.

يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن جميع القرارات والتوصيات الصادرة خلال العام 2025م تمت وفق الصلاحيات الممنوحة لهم وبما يتوافق مع الأنظمة واللوائح المعتمدة، وذلك على النحو التالي:

- تم إعداد السجلات المحاسبية بشكل صحيح.
- تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية وتوجيهات الجهات الرقابية، وبقدر مجلس الإدارة بعدم وجود اختلاف جوهري عن المعايير المحاسبية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.
- لا يوجد أي تحفظات في تقرير مراجع الحسابات بشأن القوائم المالية السنوية.
- تم إعداد نظام الرقابة الداخلية على أسس سليمة وتنفيذه بشكل فعال.
- لا يوجد شك في قدرة الشركة على مواصلة أنشطتها.
- لا توجد ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجبها أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح.
- لا توجد ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجبها أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافأة.
- لا يوجد تعارض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات مجلس الإدارة فيما يتعلق بتعيين وعزل مراجع حسابات الشركة وتحديد أتعابه وتقييم أدائه أو تعيين المراجع الداخلي.
- يؤكد مجلس إدارة الشركة عدم وجود أي أعمال أو عقود كانت الشركة طرفاً فيها، وجدت فيها مصلحة جوهريّة مباشرة أو غير مباشرة لأي من أعضاء مجلس الإدارة، أو الإدارة التنفيذية العليا (بما في ذلك الرئيس التنفيذي والمدير المالي)، أو أي شخص له علاقة بأي منهم، وذلك خلال العام المالي المنتهي في عام 2025م

إقرارات مجلس الإدارة لعام 2025م



quarafinance.com



تقرير لجنة المراجعة لعام 2025



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ





كوارا
للتمويل



تمهيد

التزاماً منا بمبادئ الحوكمة بصفتها حجر الزاوية لاستقرار الأعمال، تضع لجنة المراجعة بشركة كوارا للتمويل بين أيديكم مخرجات دورها الرقابي وجهودها في ترسيخ الشفافية خلال العام المالي 2025 م. ويأتي هذا التقرير انطلاقاً من المسؤوليات الإشرافية الموكلة للجنة وفقاً للائحة حوكمة الشركات والنظام الأساسي، حيث يستعرض أداء اللجنة وما قامت به من مهام شملت متابعة الالتزام بالضوابط الرقابية، والإشراف على آليات الرقابة الداخلية، بما يسهم في تعزيز كفاءة الأداء العام للشركة. واستناداً إلى المادة الخامسة والعشرون من النظام الأساسي، والمتعلقة بتقديم رأي مهني حول كفاية أنظمة الرقابة؛ فقد عملت اللجنة على تقييم فعالية نظم الرقابة الداخلية والمالية، والتحقق من مدى التزام الشركة بالسياسات المعتمدة. كما تابعت اللجنة مراجعة التقارير المالية لضمان دقتها وسلامتها وفق المعايير المحاسبية ومتطلبات الجهات الرقابية، مع الالتزام بأفضل الممارسات المهنية التي تضمن حماية حقوق المساهمين ورفع كفاءة الأداء الرقابي في الشركة.

اختصاص اللجنة

تعتبر لجنة المراجعة في شركة كوارا للتمويل الركيزة الأساسية لضمان جودة الرقابة، حيث تتولى الإشراف على دقة التقارير المالية والتأكد من شفافيتها. كما تحرص اللجنة على موازنة كافة أعمال الشركة مع الضوابط المعتمدة والتعليمات الصادرة عن البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية

أبرز اختصاصات اللجنة:

- مراجعة القوائم المالية : الاطلاع على القوائم المالية الأولية والسنوية والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة، لضمان دقتها وتعزيز مبادئ الشفافية والعدالة.
- تقييم أنظمة الرقابة: قياس كفاءة نظم الرقابة الداخلية، والتأكد من فاعلية آليات الحد من المخاطر (التشغيلية والمالية)، والتحقق من التزام الشركة بالسياسات المعتمدة.
- تقصي المسائل المالية والرقابية: بحث ودراسة أي ملاحظات جوهرية يتم رفعها من قبل المدير المالي، أو مسؤول الالتزام، أو مراجع الحسابات الخارجي.
- الإشراف على السياسات المحاسبية: تقييم السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة، وتقديم الرأي والمشورة الفنية لمجلس الإدارة حولها.
- فحص منظومة المخاطر والرقابة: الدراسة الدورية لأنظمة الرقابة الداخلية والمالية لضمان استقرارها وتطورها.
- متابعة أعمال المراجعة الداخلية: دراسة تقارير إدارة المراجعة الداخلية، ومراقبة تنفيذ الخطط التصحيحية لمعالجة الملحوظات المرصودة.
- ترشيح مراجعي الحسابات: تقديم التوصيات للمجلس بشأن تعيين أو تغيير مراجعي الحسابات وتحديد أنعابهم، مع التأكد من استقلاليتهم التامة ونطاق عملهم.
- الالتزام بمتطلبات الجهات الرقابية: مراجعة نتائج تقارير الجهات التنظيمية، والتحقق من قيام الشركة باتخاذ الإجراءات اللازمة حيالها.

أعضاء اللجنة

تُشكل لجنة المراجعة بقرار من مجلس الإدارة على ألا تضم أيًا من أعضاء المجلس التنفيذي، وتتألف لجنة المراجعة ما لا يقل عن ثلاثة أعضاء ولا تزيد عن خمسة أعضاء، تم تشكيلها بقرار من مجلس الإدارة الصادر بتاريخ 12/09/2024 م، موضحًا أدناه أعضاء

اللجنة :

- عصام بن عبدالعزيز صالح الصقير – رئيس اللجنة.
- غالب جمال غالب جرار – عضو .
- عبدالكريم بن عبدالعزيز بن محمد الدعيجي – عضو .

أبرز مهام وأنشطة اللجنة لعام 2025 م

أتمت لجنة المراجعة خلال العام المالي 2025م أربعة اجتماعات، ركزت من خلالها على تفعيل الدور الرقابي وضمان موثوقية الأداء المالي والالتزام بالمعايير التشغيلية، ويستعرض الجدول التالي تفاصيل هذه الاجتماعات وسجل الحضور:

#	الاسم	صفة العضوية	تواريخ اجتماعات لجنة المراجعة لعام 2025م			
			10/21	07/22	04/22	02/19
1	عصام بن عبدالعزيز الصقير	رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓
2	غالب جمال جرار	عضو	✓	✓	✓	✓
3	عبدالكريم بن عبدالعزيز الدعيجي	عضو	✓	✓	✓	✓

الموضوعات التي تمت مناقشتها خلال اجتماعات اللجنة:

• المالية:

قامت اللجنة بمراجعة القوائم المالية الربعية والسنوية من مراجع حسابات الشركة، ومناقشة أهم عناصر القوائم المالية بالنسبة للشركة، كما أن مراجع الحسابات أبدى رأيه في القوائم المالية بأنها تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية بما فيها المركز المالي للشركة وأدائها المالي وتدقيقاتها النقدية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. بالإضافة إلى أن اللجنة قامت بالبحث والمناقشة في المسائل التي يتم مداولتها مع مراجع الحسابات والمدير المالي، وأكد مراجع الحسابات من تحققه في التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في القوائم المالية. وعليه قامت اللجنة بالتأكد من دقتها واستيفائها لمتطلبات الإفصاح وكذلك بالمعايير المحاسبية المعتمدة في إعداد القوائم المالية وتقدمت اللجنة بإبداء الرأي فيها والتوصيات بشأنها إلى المجلس.

• الالتزام:

تابعت لجنة المراجعة أعمال إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب من خلال مراجعة التقارير الدورية والسنوية لعام 2025م، وناقشت نتائج الزيارات الرقابية التي نفذتها الإدارة على كافة إدارات الشركة. كما ركزت اللجنة على متابعة الملاحظات المرصودة لضمان معالجتها وإغلاقها بشكل نهائي وفقاً للجدول الزمنية المعتمدة. وبالإضافة إلى ذلك، قامت اللجنة بالموافقة على التقارير المقدمة واعتماد خطة العمل السنوية للإدارة، تأكيداً على دعمها المستمر لتعزيز كفاءة البيئة الرقابية والحوكمة في الشركة

• المراجعين الداخليين:

في إطار دورها الإشرافي، قامت اللجنة بمناقشة الملاحظات الرئيسية الواردة في تقارير المراجعة الداخلية إلى جانب مراجعة التقارير الدورية والسنوية المقدمة من إدارة المراجعة الداخلية، وذلك بهدف تعزيز فعالية إجراءات الرقابة الداخلية وتحسين آلياتها. كما ناقشت اللجنة خطة العمل لمعالجة الملاحظات، واطلعت على ملخص ملاحظات البنك المركزي السعودي للعمل على معالجتها. كما استعرضت اللجنة رأي رئيس إدارة المراجعة الداخلية بشأن نتائج أعمال الرقابة الداخلية. وأبدت رأيها حيال تلك النتائج، ورفع التوصيات إلى المجلس. كما أن اللجنة وافقت على التقارير المقدمة من إدارة المراجعة الداخلية، واعتمدت خطة العمل السنوية للإدارة لعام 2026م.

رأي اللجنة في مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية والمالية في الشركة

تؤكد اللجنة أن الإدارة التنفيذية تتولى مسؤولية تصميم وتنفيذ نظام رقابة داخلية فعال، يشتمل على السياسات والإجراءات والعمليات التي يتم تطويرها تحت إشراف اللجنة واعتمادها من قبل مجلس الإدارة؛ وذلك لتحقيق أهداف الشركة وضمان الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والرقابية. ويتم تصميم هذا النظام وفقاً للممارسات الموصى بها من قبل الجهات الرقابية، مع إخضاعه للتقييم من قبل الإدارات المعنية والمتابعة من قبل اللجنة لضمان كفاءة وفعالية أدائه.

وبناءً على ما ورد في التقارير الدورية لإدارة المراجعة الداخلية، وإدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، بالإضافة إلى تقارير مراجع الحسابات الخارجي والإفصاحات السنوية المقدمة من الإدارة التنفيذية؛ تؤكد اللجنة أن نظم الرقابة الداخلية والمالية في الشركة تعمل بكفاءة، وتوفر تأكيداً مناسباً لتحقيق أهداف الرقابة وحماية مصالح الشركة ومساهمتها.

توصيات وموافقات اللجنة

- في إطار دورها الإشرافي ومسؤولياتها المتعلقة بضمان تعيين مراجع حسابات خارجي يتمتع بالكفاءة والخبرة اللازمة لضمان جودة ودقة عمليات المراجعة، قامت اللجنة بالتوصية على تعيين (KPMG) مراجع حسابات للشركة لعام 2025م. والربع الأول لعام 2026م، كما ستقوم اللجنة برفع التوصية على تعيين مراجع حسابات خارجي للشركة عن العام الحالي 2026م.
- قامت اللجنة بالتوصية على سياسات وإجراءات الإدارات الرقابية بما فيها إدارة الالتزام والمراجعة الداخلية.
- قامت اللجنة بالموافقة على خطتي إدارة المراجعة الداخلية وكذلك إدارة الالتزام لعام 2026م.

كوارا
للتمويل



Board of Directors Resolution of Quara Finance Co
(By Circulation)
No. (08/47/2026) Dated 05/03/2026

We the undersigned in our capacity as members of the Board of Directors of Quara Finance Co, a Saudi joint stock Co registered under Commercial Registration No. (1010262141) issued in Riyadh on 09/02/1430H, and licensed by Saudi Central Bank under License No. (45/A S/201605) Dated 02/08/1437H, and pursuant to the delegated authority granted to us under the applicable laws, regulations, and rules governing the convening and decision-making of the Board of Directors.

After the Board of Directors reviewed the Governance recommendation dated 5 March 2026, regarding the approval of Board Annual Report for 2025, **the Board of Directors has formally approved and ratified them.**

قرار مجلس إدارة شركة كوآرا للتمويل (بالتعمير)
رقم (08/47/2026) وتاريخ 2026/03/05

نحن الموقعون أدناه بصفتنا أعضاء مجلس الإدارة في شركة كوآرا للتمويل، شركة سعودية مساهمة بموجب السجل التجاري رقم (1010262141) الصادر في مدينة الرياض بتاريخ 09/02/1430هـ، ومرخصة من البنك المركزي السعودي بموجب الترخيص رقم (45/أ ش/201605) بتاريخ 02/08/1437هـ، وبموجب الصلاحيات الممنوحة لنا وفق الأنظمة واللوائح والقواعد المتبعة لعقد اجتماعات مجلس الإدارة واتخاذ القرارات فيه.

وبعد اطلاع مجلس الإدارة على توصية الحوكمة بتاريخ 05 مارس 2026م، بشأن الموافقة على تقرير مجلس الإدارة السنوي لعام 2025م، عليه تمت الموافقة والاعتماد.

توقيع السادة أعضاء مجلس الإدارة

التوقيع	الصفة	الأعضاء	
قرار مجلس الإدارة (08/47/2026)			
	رئيس مجلس الإدارة	عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش	1
	نائب رئيس مجلس الإدارة	عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي	2
	عضو	عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند	3
	عضو	محمد بن مسفر المالكي	4
	عضو	خالد محمد فقيه	5
	Member	Anand Sudarshan Raheja	6
	عضو	طارق سامي زيتون	7

Public



البند الثاني:

التصويت على تقرير مراجع حسابات
الشركة عن السنة المالية المنتهية في
31 ديسمبر 2025م بعد مناقشته.

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"> 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. قمنا بمقارنة السياسة المحاسبية التي تتبعها الشركة في تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ومنهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. قمنا بتقييم التصميم والتنفيذ وفحص مدى فعالية التشغيل للإجراءات الرقابية الأساسية على ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> 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. تصنيف القروض إلى مراحل مختلفة وتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بالوقت المناسب وتحديد تعرضات التعثر في السداد أو الانخفاض في القيمة؛ و مدى سلامة البيانات المدخلة المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. من خلال اختيار عينة من العملاء، قمنا بتقييم ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> تحديد مدى ملائمة المراحل وفقاً لما هو محدد من قبل الإدارة؛ 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 عمليات احتساب الإدارة للخسائر الائتمانية المتوقعة. قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات الأساسية المستخدمة من قبل الشركة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الافتراضات ذات النظرة التطلعية للمستقبل. 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. 	<p>مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل ذمم مديني المراجعة</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"> ١. تصنيف ذمم مديني المراجعة في المرحلة ١ و ٢ و ٣ استناداً إلى تحديد ما يلي: <p>(أ) التعرضات مع الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها؛ و</p> <p>(ب) تعرضات الانخفاض في القيمة / التعثر في السداد.</p> 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. <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 المتعلقة 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"> 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. قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في القوائم المالية.

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. وتُسند 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*	
			الموجودات
5	151,772,796	64,818,672	النقد وما في حكمه
6	801,803,537	771,654,615	ذمم مدبني المراجعة، صافي
7	28,730,156	22,478,818	المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى
8	2,165,607	4,314,589	المتعلقات والمعدات، صافي
9	13,986,557	11,167,110	الموجودات غير الملموسة
	998,458,653	874,433,804	إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
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
	531,208,959	415,182,419	إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
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 المبقة
11	34,345,344	34,345,344	المساهمة في حقوق الملكية من قرض طرف ذي علاقة
	467,249,694	459,251,385	إجمالي حقوق الملكية
	998,458,653	874,433,804	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

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

*لمزيد من التفاصيل، راجع إيضاح 24.


أمريش شام
المدير المالي


فيصل آل الشيخ
الرئيس التنفيذي


عبدالله الشلاش
رئيس مجلس الإدارة

2024م*	2025م	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 الأخر
			البند التي لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
-	(118,805)		الخسارة من إعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
43,246,386	7,998,309		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 مهابه
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 قرض 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.

إبراهيم 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 قرض طرف ذي علاقة
31 ديسمبر 2024م

عبدالله الشلاش
رئيس مجلس الإدارة

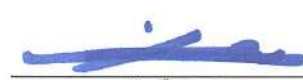
Public


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

2024م	الإيضاحات 2025م	
52,919,665	10,146,393	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح السنة قبل الزكاة
4,041,797	4,108,025	التعديلات على البنود غير النقدية:
15,218,140	36,751,753	8 و 9 الاستهلاك والإطفاء
46,942,886	101,707,087	8-6 المصروفات التمويلية
193,340	710,636	14 مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
142,785	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
		14 خسارة من بيع الموجودات التي تم استعادة ملكيتها
(114,496,470)	(131,856,010)	التغيرات في رأس المال العامل
(20,572,369)	(5,697,118)	8 و 9 ذمم مديني المراجعة، صافي
(123,505)	(8,370,724)	المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى
(11,231,925)	(10,942,710)	13 المستحقات والمطلوبات الأخرى
(159,240)	(421,441)	14 الزكاة المدفوعة
(8,148,726)	(28,380,358)	10 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(35,273,622)	(32,244,467)	المصروفات التمويلية المدفوعة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(6,728,448)	(4,778,490)	8 و 9 التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
1,500,000	-	شراء الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة
(5,228,448)	(4,778,490)	المتحصلات من بيع الموجودات التي تم استعادة ملكيتها
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
188,000,000	362,632,738	10 التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(124,488,487)	(238,655,657)	10 المنحصلات من قروض
63,511,513	123,977,081	10 المسدد من القروض لأجل
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
23,009,443	86,954,124	صافي النقد وما في حكمه
41,809,229	64,818,672	5 النقد وما في حكمه في بداية السنة
64,818,672	151,772,796	5 النقد وما في حكمه في نهاية السنة
192,778,449	274,655,447	إيرادات المراجعة المستلمة خلال السنة

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


أمريش شهاب
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 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.

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 ومعيير المحاسبة الدولي 28 - "بيع أو مساهمة الموجودات 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.

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.

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".

3- ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

1-3 تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة: (يتبع)

ب. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد: (يتبع)

تسري اعتباراً من الفترات
التي تبدأ في أو بعد

المعيار / التفسير البيان

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.

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.

1 يناير 2027م

2-3 النقد وما في حكمه

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.

3-3 ذمم مديني عقود المراهجة، صافي

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.

4-3 الممتلكات والمعدات

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 لدمج 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.

ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

3

المصروفات العمومية والإدارية

13-3

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

عقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة

14-3

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.

الأدوات المالية

15-3

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 المترجمة 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).

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:

3 ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

15-3

الأدوات المالية (يتبع)

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 المقدرة للموجودات المالية.

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

- الصعوبات المالية الكبيرة التي تواجه المقترض أو المُصدر؛
- 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 المقترض في مرحلة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي أخرى.

إن ذمم مديني عقود المرابحة التي تم إعادة التفاوض بشأنها بسبب التدهور في وضع المقترض 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 والإبقاء 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

كما في 31 ديسمبر		الإيضاحات	
2024م	2025م		
64,818,672	55,351,428	1-5	الحسابات الجارية لدى البنوك
-	96,421,368	2-5	وديعة قصيرة الأجل
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		
2024م	2025م	
1,151,438,575	1,231,808,965	ذمم مديني عقود المرابحة
(344,675,391)	(376,186,419)	الإيرادات غير المكتسبة
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
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
(68,396,385)	(68,396,385)	-	-
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
(32,390,564)	(32,390,564)	-	-
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)
(14,600,263)	(14,600,263)	-	-
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
(3,036,565)	(2,496,739)	(533,614)	(6,212)
-	-	-	-
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 الانتمائية 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 الائتمانية 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

-9

الموجودات غير الملموسة

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

-10

القروض لأجل

كما في 31 ديسمبر		الإيضاحات	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 مرايحة
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

مخصص الزكاة		13-
		فيما يلي بيان بالحركة في مخصص الزكاة:
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)	الدفوعات خلال السنة
11,272,234	2,358,803	الرصيد الختامي

موقف الربوط		2-13
		قدمت الشركة إقراراتها الزكوية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) للسنوات حتى 2024م. استلمت الشركة الشهادة الزكوية النهائية حتى سنة 2024م.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		14
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

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة في التقييم الاكتواري كما في تاريخ التقرير:		1-14
كما في 31 ديسمبر		
2024م	2025م	
4.8%	4.75%	معدل الخصم
2.5%	2.5%	الزيادة في الرواتب
65	65	العمر التقاعدي

مصروف السنة		2-14
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	

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
	96,440,903	60,305,076

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
1,092,500	1,025,225

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 والضرائب 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	<u>الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:</u> ذمم مديني عقود المراجعة، صافي
92,389,152	92,389,152	-	-	89,066,274	<u>المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:</u> 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	<u>الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:</u> ذمم مديني عقود المراجعة، صافي
86,364,477	86,364,477	-	-	81,186,517	<u>المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:</u> 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
801,803,537	(53,819,009)	855,622,546	الإجمالي

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
771,654,615	(35,108,569)	806,763,184	الإجمالي

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
783,435,502	(52,886,629)	836,322,131	

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
712,592,573	(33,819,390)	746,411,963	

-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.

مخاطر السيولة

(2)

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).

إدارة المخاطر المالية (يتبع)

-21

مخاطر السيولة (يتبع)

(2)

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 بالقروض ذات المعدلات المتغيرة، والتي لا تستخدم الشركة بشأنها مشتقات لأغراض التحوط. إن حساسية الدخل هي تأثير التغييرات المفترضة في معدلات الربح على صافي الإيرادات التمويلية لسنة واحدة، بناء على هذه القروض 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	
369,484,554	502,387,250	الدين
459,251,385	467,249,694	حقوق الملكية
0.80	1.08	نسبة الدين إلى حقوق الملكية
نسبة صافي الذمم المدينة إلى حقوق الملكية		
2024م	2025م	
806,763,184	855,622,546	صافي الذمم المدينة (باستثناء الخسارة الائتمانية المتوقعة)
459,251,385	467,249,694	حقوق الملكية
1.76	1.83	نسبة صافي الذمم المدينة إلى حقوق الملكية

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	(2,830,278)	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).

Public



البند الثالث:

الإطلاع على القوائم المالية للسنة
المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م
ومناقشته.

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"> 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. قمنا بمقارنة السياسة المحاسبية التي تتبعها الشركة في تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ومنهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. قمنا بتقييم التصميم والتنفيذ وفحص مدى فعالية التشغيل للإجراءات الرقابية الأساسية على ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> 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. تصنيف القروض إلى مراحل مختلفة وتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بالوقت المناسب وتحديد تعرضات التعثر في السداد أو الانخفاض في القيمة؛ و مدى سلامة البيانات المدخلة المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. من خلال اختيار عينة من العملاء، قمنا بتقييم ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> تحديد مدى ملائمة المراحل وفقاً لما هو محدد من قبل الإدارة؛ 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 عمليات احتساب الإدارة للخسائر الائتمانية المتوقعة. قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات الأساسية المستخدمة من قبل الشركة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الافتراضات ذات النظرة التطلعية للمستقبل. 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. 	<p>مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل ذمم مديني المراجعة</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"> ١. تصنيف ذمم مديني المراجعة في المرحلة ١ و ٢ و ٣ استناداً إلى تحديد ما يلي: <p>(أ) التعرضات مع الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها؛ و</p> <p>(ب) تعرضات الانخفاض في القيمة / التعثر في السداد.</p> 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. <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 المتعلقة 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"> 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. قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في القوائم المالية.

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. وتُستند 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*	
			الموجودات
5	151,772,796	64,818,672	النقد وما في حكمه
6	801,803,537	771,654,615	ذمم مدبني المراجعة، صافي
7	28,730,156	22,478,818	المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى
8	2,165,607	4,314,589	المتعلقات والمعدات، صافي
9	13,986,557	11,167,110	الموجودات غير الملموسة
	998,458,653	874,433,804	إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
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
	531,208,959	415,182,419	إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
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 المبقة
11	34,345,344	34,345,344	المساهمة في حقوق الملكية من قرض طرف ذي علاقة
	467,249,694	459,251,385	إجمالي حقوق الملكية
	998,458,653	874,433,804	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

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

*لمزيد من التفاصيل، راجع إيضاح 24.


أمريش شام
المدير المالي


فيصل آل الشيخ
الرئيس التنفيذي


عبدالله الشلاش
رئيس مجلس الإدارة

2024م*	2025م	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 الأخر
			البند التي لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
-	(118,805)		الخسارة من إعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
43,246,386	7,998,309		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 مهابه
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 قرض 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.

إبراهيم شاه
المدير المالي

فيصل آل الشيخ
الرئيس التنفيذي

عبدالله الشلاش
رئيس مجلس الإدارة

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 قرض طرف ذي علاقة
31 ديسمبر 2024م

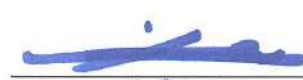
Public


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

2024م	الإيضاحات 2025م		
52,919,665	10,146,393		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح السنة قبل الزكاة
4,041,797	4,108,025	9 و 8	التعديلات على البنود غير النقدية: الاستهلاك والإطفاء
15,218,140	36,751,753		المصروفات التمويلية
46,942,886	101,707,087	8-6	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
193,340	710,636	14	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
142,785	-		خسارة من بيع الموجودات التي تم استعادة ملكيتها
(114,496,470)	(131,856,010)		التغيرات في رأس المال العامل
(20,572,369)	(5,697,118)		ذمم مديني المراجعة، صافي
(123,505)	(8,370,724)		المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى
(11,231,925)	(10,942,710)	13	المستحقات والمطلوبات الأخرى
(159,240)	(421,441)	14	الزكاة المدفوعة
(8,148,726)	(28,380,358)	10	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(35,273,622)	(32,244,467)		المصروفات التمويلية المدفوعة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(6,728,448)	(4,778,490)	9 و 8	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
1,500,000	-		شراء الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة
(5,228,448)	(4,778,490)		المتحصلات من بيع الموجودات التي تم استعادة ملكيتها
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
188,000,000	362,632,738	10	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(124,488,487)	(238,655,657)	10	المنحصرات من قروض
63,511,513	123,977,081		المسدد من القروض لأجل
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
23,009,443	86,954,124		صافي النقد وما في حكمه
41,809,229	64,818,672	5	النقد وما في حكمه في بداية السنة
64,818,672	151,772,796	5	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
192,778,449	274,655,447		إيرادات المراجعة المستلمة خلال السنة

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


أمريش شهاب
المدير المالي


فيصل آل الشيخ
الرئيس التنفيذي


عبدالله الشالش
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 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.

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 ومعيير المحاسبة الدولي 28 - "بيع أو مساهمة الموجودات 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.

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.

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".

3- ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

1-3 تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة: (يتبع)

ب. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد: (يتبع)

تسري اعتباراً من الفترات
التي تبدأ في أو بعد

المعيار / التفسير البيان

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.

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.

1 يناير 2027م

2-3 النقد وما في حكمه

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.

3-3 ذمم مديني عقود المرابحة، صافي

يتم إثبات ذمم مديني عقود المرابحة 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.

4-3 الممتلكات والمعدات

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).

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:

3 ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

15-3

الأدوات المالية (يتبع)

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 المقدرة 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 والإبقاء 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

كما في 31 ديسمبر		الإيضاحات	
2024م	2025م		
64,818,672	55,351,428	1-5	الحسابات الجارية لدى البنوك
-	96,421,368	2-5	وديعة قصيرة الأجل
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		
2024م	2025م	
1,151,438,575	1,231,808,965	ذمم مديني عقود المرابحة
(344,675,391)	(376,186,419)	الإيرادات غير المكتسبة
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
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

31 ديسمبر 2024م

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

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

31 ديسمبر 2024م

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

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
(68,396,385)	(68,396,385)	-	-
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
(32,390,564)	(32,390,564)	-	-
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)
(14,600,263)	(14,600,263)	-	-
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
(3,036,565)	(2,496,739)	(533,614)	(6,212)
-	-	-	-
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 الائتمانية 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
الإجمالي	التحسينات على العقارات المستأجرة	معدات تقنية المعلومات	الأثاث والتجهيزات	السيارات	
24,895,842	6,010,704	15,662,821	2,957,017	265,300	1 يناير 2025م
125,005	-	125,005	-	-	الإضافات خلال السنة
25,020,847	6,010,704	15,787,826	2,957,017	265,300	31 ديسمبر 2025م
					الاستهلاك المتراكم
20,581,253	5,866,557	11,619,697	2,829,703	265,296	1 يناير 2025م
2,273,987	92,393	2,100,094	81,500	-	المحمل للسنة
22,855,240	5,958,950	13,719,791	2,911,203	265,296	31 ديسمبر 2025م
2,165,607	51,754	2,068,035	45,814	4	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2025م
					2024م
					التكلفة
الإجمالي	التحسينات على العقارات المستأجرة	معدات تقنية المعلومات	الأثاث والتجهيزات	السيارات	
24,731,211	5,968,159	15,540,735	2,957,017	265,300	1 يناير 2024م
164,631	42,545	122,086	-	-	الإضافات خلال السنة
24,895,842	6,010,704	15,662,821	2,957,017	265,300	31 ديسمبر 2024م
					الاستهلاك المتراكم
17,422,014	5,340,075	9,151,293	2,665,350	265,296	1 يناير 2024م
3,159,239	526,482	2,468,404	164,353	-	المحمل للسنة
20,581,253	5,866,557	11,619,697	2,829,703	265,296	31 ديسمبر 2024م
4,314,589	144,147	4,043,124	127,314	4	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2024م

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

الموجودات غير الملموسة

-9

الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ			حلول البرمجيات	2025م التكلفة
الإجمالي				
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
الإطفاء المتراكم				
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			حلول البرمجيات	2024م التكلفة
الإجمالي				
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
الإطفاء المتراكم				
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
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 مرايحة
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

-13

1-13 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

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) للسنوات حتى 2024م. استلمت الشركة الشهادة الزكوية النهائية حتى سنة 2024م.

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.

-18 المصروفات العمومية والإدارية

الإيضاحات	2025م	2024م
1-18	45,839,005	28,638,939
	14,957,903	3,416,035
	6,812,150	5,357,919
	5,786,145	1,711,300
2-18	5,439,433	2,672,176
8 و 9	4,108,023	4,041,797
	3,087,196	4,024,712
	2,976,798	3,027,418
	2,063,915	1,576,645
	1,188,764	455,856
	909,025	953,115
	462,000	280,000
	338,168	223,931
	2,472,378	3,925,233
	96,440,903	60,305,076

1-18 يمثل هذا البند التكاليف المتكبدة لتنفيذ إجراءات تسجيل العملاء وإجراءات العناية الواجبة على الطلبات التي لم ينتج عنها اعتماد حسابات أو معاملات.

2-18 أتعاب مراجع الحسابات:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2025م	2024م	
908,500	892,975	أتعاب المراجعة النظامية وعمليات الفحص الأولي
184,000	132,250	رسوم الشهادات النظامية وذات الصلة الأخرى
1,092,500	1,025,225	

-19 القطاعات التشغيلية

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.

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)		المصروفات التمويلية
(87,300,233)	(13,055,339)	(74,244,894)		المصروفات
(33,943,523)	-	(33,943,523)		المصروفات العمومية والإدارية
3,149,818	-	3,149,818		مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
43,166,426	(12,608,326)	55,774,752		الرواتب والمصروفات المتعلقة بموظفين
2,109,957				الإيرادات الأخرى
(35,129,990)				الإيرادات غير الموزعة*
10,146,393				المصروفات 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)		المصروفات التمويلية
(60,305,076)	(3,238,039)	(57,067,037)		المصروفات
(28,265,511)	3,952,831	(32,218,342)		المصروفات العمومية والإدارية
(14,218,515)	-	(14,218,515)		مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
3,233,193	-	3,233,193		الرواتب والمصروفات المتعلقة بموظفين
72,573,879	8,919,114	63,654,765		الإيرادات الأخرى
2,113,084				الإيرادات غير الموزعة*
(21,767,298)				المصروفات غير الموزعة**
52,919,665				صافي الربح قبل الزكاة

* تتضمن الإيرادات غير الموزعة بشكل رئيسي الفوائد على الودائع قصيرة الأجل.
** المصروفات العمومية والإدارية الأخرى غير الموزعة هي مصروفات مشتركة تشمل بشكل أساسي المصروفات البنكية والاستهلاك والضرائب والمصروفات 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	<u>الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:</u> ذمم مديني عقود المراجعة، صافي
92,389,152	92,389,152	-	-	89,066,274	<u>المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:</u> 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	<u>الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:</u> ذمم مديني عقود المراجعة، صافي
86,364,477	86,364,477	-	-	81,186,517	<u>المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:</u> 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
801,803,537	(53,819,009)	855,622,546	الإجمالي

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
771,654,615	(35,108,569)	806,763,184	الإجمالي

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
783,435,502	(52,886,629)	836,322,131	

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
712,592,573	(33,819,390)	746,411,963	

-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 المراهبة. 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 المراهبة 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.

مخاطر السيولة

(2)

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).

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

إدارة المخاطر المالية (يتبع)

-21

مخاطر السيولة (يتبع)

(2)

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
الفجوة في السيولة	323,368,572	323,797,777	143,289,894	790,456,243
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
الفجوة في السيولة	200,474,813	377,746,516	173,470,138	751,691,467

-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 بالقروض ذات المعدلات المتغيرة، والتي لا تستخدم الشركة بشأنها مشتقات لأغراض التحوط. إن حساسية الدخل هي تأثير التغييرات المفترضة في معدلات الربح على صافي الإيرادات التمويلية لسنة واحدة، بناء على هذه القروض 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
369,484,554	502,387,250
459,251,385	467,249,694
0.80	1.08
نسبة صافي الذمم المدينة إلى حقوق الملكية	
2024م	2025م
806,763,184	855,622,546
459,251,385	467,249,694
1.76	1.83

صافي الذمم المدينة (باستثناء الخسارة الائتمانية المتوقعة)
حقوق الملكية
نسبة صافي الذمم المدينة إلى حقوق الملكية

المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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

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	(2,830,278)	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).

Board of Directors Resolution of Quara Finance Co
No. (06/47/2026) in its meeting No. (01-47-2026)
held on 17/02/2026

We the undersigned in our capacity as members of the Board of Directors of Quara Finance Co, a Saudi joint stock Co registered under Commercial Registration No. (1010262141) issued in Riyadh on 09/02/1430H, and licensed by Saudi Central Bank under License No. (45/A S/201605) Dated 02/08/1437H, and pursuant to the delegated authority granted to us under the applicable laws, regulations, and rules governing the convening and decision-making of the Board of Directors.

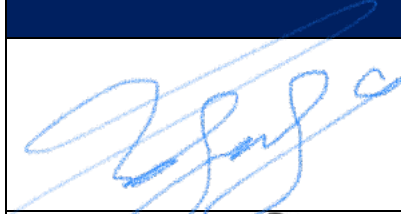

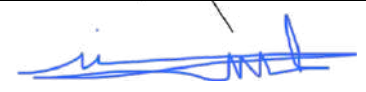


After reviewing the recommendation of the Audit Committee in its meeting No. (02-47-2026) held on 16 February 2026, regarding the approval of the Annual Financial Statements for 2025, **the Board of Directors has formally approved and ratified them.**

قرار مجلس إدارة شركة كوآرا للتمويل
رقم (06/47/2026) في اجتماعها (01-47-2026) وتاريخ
2026/02/17

نحن الموقعون أدناه بصفتنا أعضاء مجلس الإدارة في شركة كوآرا للتمويل، شركة سعودية مساهمة بموجب السجل التجاري رقم (1010262141) الصادر في مدينة الرياض بتاريخ 09/02/1430هـ، ومرخصة من البنك المركزي السعودي بموجب الترخيص رقم (45/أ/201605) بتاريخ 02/08/1437هـ، وبموجب الصلاحيات الممنوحة لنا وفق الأنظمة واللوائح والقواعد المتبعة لعقد اجتماعات مجلس الإدارة واتخاذ القرارات فيه.

وبعد اطلاع مجلس الإدارة على توصية لجنة المراجعة في اجتماعها رقم (02-47-2026) بتاريخ 16 فبراير 2026م، بشأن الموافقة على القوائم المالية السنوية لعام 2025، عليه تمت الموافقة والاعتماد.

توقيع السادة أعضاء مجلس الإدارة

التوقيع	الصفة	الأعضاء	
قرار مجلس الإدارة (06/47/2026)			
	رئيس مجلس الإدارة	عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش	1
	نائب رئيس مجلس الإدارة	عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي	2
	عضو	عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند	3
	عضو	محمد بن مسفر المالكي	4
	عضو	خالد محمد فقيه	5
	Member	Anand Sudarshan Raheja	6
	عضو	طارق سامي زيتون	7

Public



البند الرابع:

التصويت على ابراء ذمة أعضاء مجلس

الإدارة عن السنة المنتهية في 31

ديسمبر 2025 م.



أبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2025

اسم العضو (عضو مجلس الإدارة)
عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش
عبد الكريم بن عبد العزيز بن الدعيجي
أناند سودرشن رهيجا
طارق سامي زيتون
طارق بن محمد الجارالله
عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند
محمد بن مسفر المالكي
خالد بن محمد فقيه

Public



البند الخامس: التصويت على تعديل لأئحة عمل لجنة المراجعة (مرفق)

سري

//شعار: كوارا للتمويل//

لائحة لجنة
المراجعة
الإصدار 4.0 نوفمبر 2023

لائحة عمل لجنة المراجعة المعتمدة من الجمعية العامة السابقة

سري

نوفمبر 2024	لائحة لجنة المراجعة	//شعار: كوارا للتمويل//
-------------	---------------------	-------------------------

رقم الصفحة	جدول المحتويات
3	1. المقدمة
3	1.1 الرسالة
3	1.2 الاستقلالية وخطوط الإبلاغ
3	1.3 التشكيل
3	2. أهداف لجنة المراجعة
4	3. نطاق العمل
4	4. الصلاحيات
5	5. التنظيم
6	6. مهام الرئيس ونائب الرئيس وأمين السر
6	7. اجتماعات لجنة المراجعة
7	8. الأدوار والمسؤوليات
10	9. توصيات لجنة المراجعة
11	10. موافقة مجلس الإدارة

نوفمبر 2024	لائحة لجنة المراجعة	//شعار: كوارا للتمويل//
-------------	---------------------	-------------------------

1. مقدمة

تحدد لائحة لجنة المراجعة وظيفية اللجنة، بما في ذلك أهدافها ونطاق عملها. كما تضع اللائحة الإطار العام لتنفيذ اللجنة لعملها من خلال تحديد أنشطتها ومسؤولياتها وصلاحياتها بما يتناسب مع أنشطة الشركة.

وتحدد اللائحة كذلك علاقات اللجنة مع مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين والأطراف الخارجية (خاصةً المراجعين الخارجيين للشركة).

وتؤكد اللائحة على ممارسة العناية المهنية الواجبة والحفاظ على الموضوعية والاستقلالية.

1.1 الرسالة:

تتمثل رسالة لجنة المراجعة في مساعدة مجلس الإدارة على الوفاء بمسؤوليات الإشراف والحوكمة فيما يتعلق بنزاهة القوائم المالية للشركة، وفعالية نظام الرقابة الداخلية، وكفاية إدارة المخاطر، ومؤهلات واستقلالية وأداء كل من المراجعين الخارجيين والداخليين.

1.2 الاستقلالية وخطوط الإبلاغ

ترتبط لجنة المراجعة بعلاقة إبلاغ مباشرة مع مجلس الإدارة. وللحفاظ على موضوعيتها، لن تتولى لجنة المراجعة أي مسؤوليات تنفيذية.

1.3 التشكيل

تتألف لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين على الأقل، على أن يكون من بينهم عضو مستقل واحد على الأقل من داخل وخارج مجلس الإدارة، ويرأسها عضو مستقل. يُعيّن مجلس الإدارة أعضاء لجنة المراجعة ورئيسها لمدة ثلاث سنوات. يجب الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي على تعيين جميع الأعضاء.

نوفمبر 2024	لائحة لجنة المراجعة	//شعار: كوارا للتمويل//
-------------	---------------------	-------------------------

2. أهداف لجنة المراجعة

يتمثل الهدف من تأسيس لجنة المراجعة في مساعدة مجلس الإدارة على الوفاء بمسؤولياته الإشرافية فيما يتعلق بـ:

- أ. كفاية نظام الرقابة الداخلية وتقديم التوصيات اللازمة لتعزيز قوته.
 - ب. عدالة التقارير المالية.
 - ج. فعالية تنفيذ وظيفة المراجعة وكفاءتها.
 - د. كفاية وظيفة الشركة في مراقبة الامتثال للقوانين واللوائح.
- وقد فوض مجلس الإدارة لجنة المراجعة بالصلاحيات اللازمة لأداء مهامها بفعالية.

3. نطاق الأعمال

تساعد لجنة المراجعة مجلس الإدارة في إشرافه على ما يلي:

- أ. شفافية عملية إعداد التقارير المالية ونزاهة المعلومات المالية المنشورة.
- ب. فعالية نظام الرقابة المالية والتشغيلية وإدارة المخاطر في الشركة.
- ج. فعالية وظائف المراجعة الداخلية واستقلاليتها في تنفيذ مسؤولياتها.
- د. التوصية بتعيين المراجعين الخارجيين وتقييم أدائهم.
- هـ. فعالية عملية مراقبة الامتثال للقوانين واللوائح.
- و. فعالية إدارة الالتزام فيما يتعلق بوظائف مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

4. الهيئة

تتمتع لجنة التدقيق بالصلاحيات التالية:

- أ. الوصول غير المقيد إلى أعضاء الإدارة والموظفين، والاطلاع على أي بيانات أو معاملات أو تقارير أو سجلات أو مراسلات أو أي معلومات أخرى تراها ذات صلة وأهمية.
- ب. التوصية لمجلس الإدارة بشأن تعيين المراجعين الخارجيين وتحديد مكافآتهم وأتعاب تكليفهم والشروط المرجعية ونطاق عملهم.

نوفمبر 2024	لائحة لجنة المراجعة	//شعار: كوارا للتمويل//
-------------	---------------------	-------------------------

- ج. التوصية لمجلس الإدارة بشأن تعيين "رئيس المراجعة الداخلية أو مدير إدارة المراجعة الداخلية" والتوصية بحزمة تعويضاته ونطاق عمله ومراجعة أدائه.
- د. التوصية لمجلس الإدارة بشأن تعيين "مدير إدارة الالتزام" والتوصية بحزمة تعويضاته ونطاق عمله ومراجعة أدائه.
- هـ. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مستشارين داخليين وخارجيين، حسبما تراه ضرورياً للقيام بواجباتها.

5. التنظيم

- 1.1 يعين مجلس الإدارة أعضاء لجنة المراجعة مع مراعاة مؤهلاتهم الأكاديمية والمهنية وخبراتهم العملية.
- 1.2 تتألف لجنة المراجعة من ثلاثة (3) أعضاء كحد أدنى، على أن يكون أحدهم على الأقل مستقلاً، وألا يشغل أي من العضوين أي منصب تنفيذي في الشركة. يجب أن يتمتع أعضاء لجنة المراجعة بمؤهلات علمية وخبرة مهنية في مجال المراجعة وإدارة المخاطر، بما في ذلك المعرفة بمعايير المحاسبة والمراجعة، والقدرة على قراءة التقارير المالية، وفهم الأنظمة واللوائح والتعليمات الصادرة عن الجهات المختصة.
- 1.3 يلتزم الأعضاء بالحفاظ على سرية معلومات الشركة.
- 1.4 يُعيّن الأعضاء لمدة ثلاث (3) سنوات.
- 1.5 يجوز إنهاء عضوية أي عضو بقرار من مجلس الإدارة في الحالات التالية:
- أ. استقالة العضو من لجنة المراجعة، شريطة موافقة مجلس الإدارة.
- ب. إنهاء عضويته من قبل مجلس الإدارة.
- ج. انتهاء مدة تعيينه مع إبداء رغبته في عدم الاستمرار كعضو.
- د. تغيبه عن ثلاثة (3) اجتماعات متتالية دون عذر مقبول.

سري

نوفمبر 2024	لائحة لجنة المراجعة	//شعار: كوارا للتمويل//
-------------	---------------------	-------------------------

- 1.6 عند وجود منصب شاغر في لجنة المراجعة بسبب الاستقالة أو العجز أو الإنهاء، يعين مجلس الإدارة بديلاً حتى نهاية المدة.
- 1.7 يحدد مجلس الإدارة مكافآت أعضاء اللجنة، بما في ذلك أي واجبات إضافية تتعلق بنطاق عمل لجنة المراجعة.
- 1.8 تنتخب لجنة المراجعة رئيساً من بين أعضائها.
- 1.9 تعين لجنة المراجعة أمين سر وتحدد مكافأته، كما يجوز للجنة انتخاب نائب للرئيس من بين أعضائها.

6. مهام الرئيس ونائب الرئيس وأمين السر

أ. يتولى رئيس لجنة المراجعة المسؤوليات التالية:

1. الموافقة على الاجتماعات المقترحة وجدول الأعمال وتحديد وقت ومكان الاجتماعات.
 2. رفع قضايا لجنة المراجعة إلى مجلس الإدارة.
 3. تقديم تقارير دورية عن أنشطة اللجنة لمجلس الإدارة، بعد الحصول على موافقة اللجنة.
 4. تمثيل لجنة المراجعة في مجلس الإدارة أو مع الأطراف المعنية الأخرى.
 5. رئاسة الاجتماعات، وفي حالة غيابه، يحل نائب الرئيس محله.
- ب. يحضر أمين سر لجنة المراجعة الاجتماعات دون أن يكون له الحق في التصويت، ويتولى إعداد محاضر الاجتماعات، والإخطار بالاجتماعات القادمة، وإعداد جدول الأعمال، وتنفيذ الأعمال الإدارية المتعلقة بلجنة المراجعة.

7. اجتماعات لجنة المراجعة

سري

نوفمبر 2024	لائحة لجنة المراجعة	//شعار: كوارا للتمويل//
-------------	---------------------	-------------------------

- أ. يحق لأعضاء اللجنة فقط حضور الاجتماعات. يجوز للجنة المراجعة دعوة أشخاص آخرين مثل الرئيس التنفيذي، ورئيس العمليات، والمدير المالي، ورئيس المراجعة الداخلية، والمراجعين الخارجيين (مثل الشريك المسؤول عن مهمة المراجعة)، أو المستشارين الخارجيين حسبما تراه ضرورياً.
- ب. يتحقق النصاب القانوني للاجتماع بحضور الأغلبية البسيطة من الأعضاء.
- ج. يتعين على أعضاء لجنة المراجعة حضور اجتماعات اللجنة والمشاركة فيها بفعالية. في حالة الغياب، يجب على العضو إبلاغ الرئيس كتابياً.
- د. يُدعى المراجعون الخارجيون والداخليون لتقديم عروض للجنة المراجعة حسب الاقتضاء.
- هـ. تُعدّ لجنة المراجعة جدولاً سنوياً مخططاً لاجتماعاتها وتؤكد الجدول النهائي لكل اجتماع في الاجتماع السابق له.
- و. تُعقد الاجتماعات بما لا يقل عن أربع (4) مرات في السنة.
- ز. يمكن عقد اجتماعات خاصة حسب الحاجة. يجوز للرئيس الدعوة لعقد اجتماع بناءً على طلب أي من أعضاء اللجنة، أو المراجعين الخارجيين، أو رئيس المراجعة الداخلية، أو مجلس الإدارة.
- ح. يحق للجنة المراجعة الاجتماع مرة واحدة على الأقل سنوياً مع الأطراف التالية بشكل منفرد: المراجعون الخارجيون، والمراجعون الداخليون، أو أي عضو من الإدارة العليا ذي صلة. ينبغي أن يكون الغرض من هذه الاجتماعات مناقشة القضايا المتعلقة بنطاق عمل لجنة المراجعة.
- ط. يقوم أمين السر بتعميم جدول الأعمال والوثائق الداعمة على أعضاء لجنة المراجعة قبل كل اجتماع بوقت معقول.
- ي. يعمم أمين سر اللجنة محاضر الاجتماعات على أعضاء لجنة المراجعة؛ ومع ذلك، يجوز للجنة أن تقرر تعميمها على أعضاء الإدارة (حسب الاقتضاء).

8. الأدوار والمسؤوليات

سري

نوفمبر 2024	لائحة لجنة المراجعة	//شعار: كوارا للتمويل//
-------------	---------------------	-------------------------

- أ. فيما يتعلق بمسؤوليات التقارير، ترفع لجنة المراجعة تقارير عن أنشطتها إلى مجلس الإدارة بشكل منتظم، أو حسبما تقتضيه اللوائح.
- ب. تقييم الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر التي وضعتها الإدارة.
- ج. مراجعة القوائم المالية السنوية والمرحلية تمهيداً لموافقة مجلس الإدارة عليها.
- د. مراجعة السياسات والإجراءات المحاسبية قبل اعتمادها وتنفيذها من قبل الشركة.
- هـ. تقييم الفعالية الشاملة للضوابط الداخلية.
- و. فهم إطار إدارة المخاطر والمجالات الحالية ذات الخطورة الأكبر وكيفية تخفيف هذه المخاطر.
- ز. مراجعة المؤهلات المهنية للمراجعين (بما في ذلك الخبرة والخلفية للشريك وموظفي المراجعة).
- ح. النظر في استقلالية المراجعين الخارجيين وأي تضارب محتمل في المصالح.
- ط. مراجعة أداء المراجعين الخارجيين سنوياً وتقديم التوصيات لمجلس الإدارة بشأن تعيين أو إعادة تعيين أو إنهاء خدمات المراجعين الخارجيين.
- ي. مناقشة أي مشاكل في المراجعة واجهها المراجعون الخارجيون خلال سير العمل العادي للمراجعة، بما في ذلك أي قيود على نطاق المراجعة أو الوصول إلى المعلومات.
- ك. ضمان استلام النتائج والتوصيات المهمة المقدمة من المراجعين الخارجيين والرد المقترح من الإدارة، ومناقشتها واتخاذ الإجراءات المناسبة بشأنها.
- ل. مناقشة مدى توافق السياسات المحاسبية المطبقة في التقارير المالية للشركة مع المعايير واللوائح ذات الصلة مع المراجعين الخارجيين.
- م. مراجعة خطة المراجعة المقدمة من المراجعين الخارجيين قبل بدء عملية المراجعة.
- ن. ضمان إمكان وصول المراجعين الخارجيين إلى رئيس لجنة المراجعة عند الحاجة.

سري

نوفمبر 2024	لائحة لجنة المراجعة	//شعار: كوارا للتمويل//
-------------	---------------------	-------------------------

- س. مراجعة أنشطة وموارد والهيكل التنظيمي لوظيفة المراجعة الداخلية وضمان عدم فرض قيود أو محددات غير مبررة من قبل الإدارة.
- ع. تعيين ومراجعة أداء وترقية أو استبدال رئيس المراجعة الداخلية ورئيس الالتزام.
- ف. مراجعة واعتماد خطة المراجعة والتوظيف والهيكل التنظيمي لوظيفة/ أنشطة المراجعة الداخلية.
- ص. مراجعة واعتماد خطة الالتزام والتوظيف والهيكل التنظيمي لوظيفة الالتزام.
- ق. اعتماد خطة المراجعة الداخلية للعام المقبل وضمان تناولها للمجالات الرئيسية للمخاطر، وأن هناك تنسيقاً مناسباً مع المراجعين الخارجيين.
- ر. ضمان استلام النتائج والتوصيات المهمة المقدمة من رئيس المراجعة الداخلية ورئيس الالتزام والرد المقترح من الإدارة، ومناقشتها واتخاذ الإجراءات المناسبة بشأنها.
- ش. بدء التحقيق، كلما دعت الحاجة.
- ت. مراجعة معاملات الأطراف ذات العلاقة وضمان تسجيل هذه المعاملات والإفصاح عنها بشكل مناسب.
- ث. الاحتفاظ بالمعلومات المشروطة وعدم نقلها إلى أي طرف آخر دون موافقة من الشركة.



لائحة عمل لجنة المراجعة

شركة كوارا للتمويل

لائحة عمل لجنة المراجعة			
Document No.:	Rev.:	Draft	Date of Issue:
			Page: Page 2 of 15

موجز الوثيقة

الوصف	
لائحة عمل لجنة المراجعة	اسم الوثيقة:
لجنة المراجعة	مالك الوثيقة:
لائحة عمل/ميثاق	نوع الوثيقة:
QRAC-CHR-AC	ترميز الوثيقة:
عام	التصنيف:
مسودة	الحالة:
دورية التحديث:	موقع الحفظ:
عند تشكيل اللجنة / عند الحاجة	الملف المشترك – إدارة الشؤون القانونية والحوكمة
	رقم الإصدار الأخير:
	V5
	تاريخ اعتماد الإصدار الأخير:

سجل الإصدارات

رقم الإصدار	تاريخ الاعتماد	رقم القرار	نوع التحديث	وصف التحديث
V1	-	-	-	-
V2	-	-	-	-
V3	21 أغسطس 2022م	-	جزئي	حسب المتطلبات التنظيمية
V4	13 نوفمبر 2023م	-	جزئي	حسب المتطلبات التنظيمية
V5	-	(46-47-2025)	كامل	تحديث كامل حسب المتطلبات التنظيمية

الموافقات على الوثيقة

رقم قرار	التاريخ	الصلاحية	المنصب/الجهة
-	22 يوليو 2025م	الإعداد	لجنة المراجعة
(46-47-2025)	23 يوليو 2025م	التوصية	مجلس الإدارة
-		الاعتماد	الجمعية العمومية (المساهمين)

				لائحة عمل لجنة المراجعة			
Document No.:		Rev.:	Draft	Date of Issue:		Page:	Page 3 of 15

قائمة المحتويات:

- 4 الغرض من اللجنة •
- 4 تشكيل اللجنة •
- 5 نطاق عمل اللجنة •
- 8 رئيس اللجنة •
- 9 أمين سر اللجنة •
- 10..... الاجتماعات •
- 12..... المكافآت •

لائحة عمل لجنة المراجعة			
Document No.:	Rev.: Draft	Date of Issue:	Page: Page 4 of 15

الغرض من اللجنة

تهدف لجنة المراجعة إلى دعم مجلس الإدارة في الإشراف على نزاهة وشفافية التقارير والقوائم المالية، وكفاءة وفعالية نظم الرقابة الداخلية، وضمان الالتزام بالأنظمة واللوائح والتعليمات ذات الصلة، والتوصية بتعيين مراجعي الحسابات وتقييم استقلاليتهم، بما يعزز مبادئ الحوكمة والشفافية.

تشكيل اللجنة

- تُشكل لجنة المراجعة بقرار من مجلس الإدارة، ولا تضم أيًا من أعضاء المجلس التنفيذي، وتتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل ولا تزيد عن خمسة أعضاء، على أن يكون من بينهم عضو واحد مستقل على الأقل، ويتولى رئاستها عضو مستقل، وأن يكون من بينهم عضو مختص بالشؤون المالية والمحاسبية.
- يُعيّن أعضاء لجنة المراجعة بقرار من مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات، ويجوز إعادة ترشيحهم لعضوية اللجنة عند انتهاء مدتهم.
- لا يجوز لمن يعمل أو كان يعمل خلال السنتين الماضيتين في الإدارة التنفيذية أو المالية للشركة، أو لدى مراجع حسابات الشركة، أن يكون عضوًا في لجنة المراجعة.
- لا يجوز لعضو لجنة المراجعة أن يكون عضوًا في لجان المراجعة في أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في السوق في آن واحد.
- في حال شغور أحد مقاعد اللجنة بشكل يؤدي إلى عدم اكتمال النصاب أو التأثير على أدائها، يقوم مجلس الإدارة بتعيين عضو بديل مؤقتًا إلى حين انتهاء مدة العضوية أو حتى تعيين عضو آخر.

لائحة عمل لجنة المراجعة			
Document No.:	Rev.: Draft	Date of Issue:	Page: Page 5 of 15

- ويجوز لمجلس الإدارة إنهاء عضوية أي عضو في اللجنة في الحالات التالية:
 - استقالة عضو لجنة المراجعة.
 - تغيب العضو عن ثلاثة اجتماعات متتالية دون عذر مقبول.
 - إساءة استخدام الصلاحيات أو استغلال العضوية بما يخل بعمل اللجنة أو يؤثر على نزاهتها.

نطاق عمل اللجنة

أولاً: التقارير المالية

تتولى اللجنة مسؤولية متابعة عدالة وشفافية التقارير المالية للشركة، ويشمل ذلك:

1. دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة، وإبداء الرأي والتوصية بشأنها؛ لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
2. تتولى اللجنة مهمة إبداء الرأي الفني بناءً على طلب مجلس الإدارة؛ بمدى عدالة وتوازن ووضوح تقرير المجلس والقوائم المالية للشركة.
3. دراسة السياسات المحاسبية المعتمدة في الشركة، وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة بشأنها.
4. مناقشة مراجع الحسابات حول مدى توافق السياسات المحاسبية المطبقة في التقارير المالية مع المتطلبات النظامية.
5. دراسة أي مسائل جوهرية أو غير مألوفة تتضمنها القوائم أو التقارير المالية.
6. التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.

ثانياً: المراجعة الداخلية

تشمل مهام اللجنة في الإشراف على المراجعة الداخلية ما يلي:

1. مراجعة واعتماد خطة المراجعة الداخلية التي أعدها رئيس إدارة المراجعة الداخلية أو مقدم الخدمات الخارجي ويشمل ذلك نطاق الخطة والميزانية المخصصة له.

لائحة عمل لجنة المراجعة			
Document No.:	Rev.:	Draft	Date of Issue:
			Page: Page 6 of 15

2. التوصية للمجلس بالموافقة على الهيكل التنظيمي للإدارة، ومراجعته بشكل دوري كلما دعت الحاجة إلى ذلك.
3. متابعة تنفيذ خطة استقطاب الموارد البشرية المعدة من رئيس الإدارة وتقييم مدى مناسبتها، والتأكد من وجود الموارد البشرية المناسبة في الإدارة من ناحية العدد والمؤهلات والمهارات وفق تلك الخطة، والأخذ بعين الاعتبار توافر الكفاءات اللازمة لأداء مهام الإدارة لدى جميع منسوبها ككل وليس لكل فرد على حدة.
4. مراجعة أداء الإدارة للتحقق من قدرتها على أداء مسؤولياتها باستقلالية وموضوعية.
5. دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة.
6. الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية وفعاليتهم في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها، والتأكد من توافر الموارد والمهارات اللازمة.
7. التأكد من تحلي مدير الإدارة بالنزاهة، والقدرة على أداء مهام عمله بصدق وحرص ومسؤولية، والتأكد من تقيده بالأنظمة واللوائح والتعليمات، وأنه لم تسبق إدانته بأي جريمة مخلة بالشرف والأمانة ما لم يكن قد رُذ إليه اعتباره.
8. التأكد من اتخاذ الإدارة التنفيذية الإجراءات التصحيحية اللازمة في الوقت والشكل المناسبين، لمعالجة نقاط الضعف في الرقابة ومسائل الالتزام بالسياسات والأنظمة والتعليمات وغيرها من المخالفات والملاحظات وجوانب القصور التي تحددها الإدارة وتوصي بشأنها.
9. التوصية للمجلس بتعيين أو إعادة تعيين أو إقالة رئيس إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي واقتراح مكافأته، واعتماد مؤشرات قياس أدائه وتقييم أدائه بشكل دوري.
10. ضمان استلام النتائج والتوصيات المهمة المقدمة من رئيس إدارة المراجعة الداخلية، ومناقشتها، ومتابعة الردود والإجراءات المتخذة بشأنها.
11. دراسة ومراجعة تقارير المراجعة الداخلية الربعية والسنوية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
12. تقييم فعالية وكفاءة الضوابط والسياسات والإجراءات الداخلية، وآلية رفع التقارير ومدى الالتزام بها، وتقديم التوصيات لتحسينها.

لائحة عمل لجنة المراجعة			
Document No.:	Rev.:	Draft	Date of Issue:
			Page: Page 7 of 15

ثالثاً: مراجع الحسابات

تُعى اللجنة بالإشراف على علاقة الشركة بمراجع الحسابات كما يلي:

1. التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجع الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
2. التحقق من استقلالية مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته، ومدى فعالية أعمال المراجعة، مع الأخذ بعين الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.
3. مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية أو استشارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مرنيتها حيال ذلك.
4. منح صلاحية الوصول المباشر للمراجع الحسابات إلى رئيس لجنة المراجعة عند الحاجة.
5. دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.
6. الإجابة عن استفسارات مراجع حسابات الشركة.

رابعاً: الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

تسهم اللجنة في الإشراف على إطار الالتزام والامتثال بما يشمل:

1. مراجعة التقارير الدورية الصادرة عن إدارة الالتزام، وتوثيق الإجراءات المتخذة حيالها، والقرارات الناتجة عنها، والرفع بها إلى المجلس.
2. التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات الصلة، واتخاذ الإجراءات اللازمة لتحسين مستوى الالتزام النظامي في الشركة.
3. التحقق من تطبيق سياسة الالتزام المعتمدة من المجلس، وتقييم مدى فعاليتها، وتحديثها وتقديم التوصيات بشأنها.
4. اعتماد خطة الالتزام المتضمنة النشاطات والعمليات الرئيسية للإدارة وتحديثها سنويًا من رئيس الإدارة.
5. مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية، والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.

لائحة عمل لجنة المراجعة			
Document No.:	Rev.:	Draft	Date of Issue:
			Page: Page 8 of 15

6. التوصية بتعيين رئيس إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، والموافقة على طلب استقالته، ورفعها للمجلس، وتقييم أدائه بشكل دوري.
7. مناقشة توصيات رئيس الإدارة بشأن الملاحظات الجوهرية المتعلقة بعدم الالتزام ومخاطرها، وتقييم رد الإدارة التنفيذية حيالها، واتخاذ الإجراءات اللازمة.
8. الرفع إلى المجلس بالمسائل التي ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.
9. اتخاذ ما يلزم بشأن البلاغات المقدمة من إدارة الالتزام بشأن التجاوزات أو الانتهاكات.
10. التحقق من أن عدد موظفي الإدارة كاف بما يتناسب مع حجم أعمال الشركة ونموذج عملها.

خامساً: الصلاحيات العامة

لجنة المراجعة ممارسة الصلاحيات التالية بما يمكنها من أداء مهامها:

1. الاطلاع على السجلات والوثائق والمعلومات ذات الصلة.
2. طلب الإيضاحات من مجلس الإدارة أو اللجان أو الإدارة التنفيذية.
3. طلب دعوة الجمعية العامة للانعقاد عند إعاقة مجلس الإدارة عن عملها أو في حال وجود أضرار أو خسائر جسيمة تعرضت لها الشركة.

رئيس اللجنة

يتولى رئيس لجنة المراجعة المهام والمسؤوليات التالية:

- أ- الموافقة على عقد الاجتماعات واعتماد جدول الأعمال، وتحديد مواعيدها وأماكن انعقادها بالتنسيق مع أمين السر وأعضاء اللجنة.
- ب- رئاسة اجتماعات اللجنة، وضمان إدارتها بكفاءة وفاعلية، والتفويض بها لأحد الأعضاء في حال تعذر الحضور.
- ت- تقديم التقارير الدورية عن أعمال وأنشطة اللجنة، بما في ذلك محاضر الاجتماعات والتوصيات، لمجلس الإدارة بعد

لائحة عمل لجنة المراجعة			
Document No.:	Rev.: Draft	Date of Issue:	Page: Page 9 of 15

اعتمادها من اللجنة.

- ث- تمثيل لجنة المراجعة أمام مجلس الإدارة والجهات التنظيمية والأطراف ذات العلاقة عند الحاجة.
- ج- ضمان التزام اللجنة بأداء مهامها وفقاً لللائحة عملها المعتمدة من الجمعية العامة والأنظمة واللوائح والتعليمات ذات العلاقة، ومتابعة تنفيذ قراراتها وتوصياتها الصادرة عنها.
- ح- الإشراف على تقييم أداء اللجنة بشكل دوري، وتحديد فرص التحسين في أدائها وآليات عملها.
- د- مراجعة طلبات أعضاء اللجنة بالاعتذار عن حضور الاجتماعات، واتخاذ القرار بالموافقة أو الرفض بناءً على المبررات المقدمة.
- ذ- متابعة تنفيذ خطط اللجنة السنوية، والتأكد من توافق أنشطتها مع أهدافها.
- ر- دعم أعضاء اللجنة وتمكينهم من أداء مهامهم من خلال ضمان توافر المعلومات والموارد اللازمة لذلك.

أمين سر اللجنة

يتولى أمين سر لجنة المراجعة المهام والمسؤوليات التالية:

1. التنسيق مع رئيس اللجنة وأعضائها بشأن عقد الاجتماعات، واقتراح جدول الأعمال وتحديد مواعيد الاجتماعات وأماكن انعقادها.
2. مراجعة وتحضير الوثائق والمعلومات اللازمة التي ستعرض في الاجتماعات، ومشاركتها مع أعضاء اللجنة قبل موعد الاجتماع بثلاثة أيام على الأقل.
3. حضور اجتماعات اللجنة دون أن يكون له حق التصويت أو المشاركة في اتخاذ القرارات.
4. إعداد محاضر الاجتماعات وتوثيق ما دار من نقاشات ومداولات، بما في ذلك:
 - مكان وتاريخ الاجتماع ووقت بدايته وانتهائه.
 - أسماء الأعضاء والمدعوين الحاضرين والمعتذرين.
 - القرارات الصادرة ونتائج التصويت عليها.
 - التحفظات أو الملاحظات التي أبدتها أي من الأعضاء – إن وجدت.

لائحة عمل لجنة المراجعة			
Document No.:	Rev.:	Draft	Date of Issue:
			Page: Page 10 of 15

○ توقيع المحضر من جميع الأعضاء الحاضرين.

5. حفظ محاضر الاجتماعات والوثائق ذات العلاقة، وضمان سرّيتها، بما في ذلك المعلومات والبيانات الحساسة أو السرية الخاصة بالشركة أو اللجنة.
6. تنفيذ الأعمال المكلفة من اللجنة، بما في ذلك المتابعة والتنظيم والتواصل مع الجهات والأطراف المعنية داخل الشركة وإبلاغهم بالتوصيات والقرارات الصادرة عن اللجنة ومتابعة تنفيذها.
7. أداء المهام الأخرى التي تُسند إليه من قبل رئيس اللجنة أو أعضاء اللجنة، والتي تتعلق بتنظيم عمل اللجنة وسير اجتماعاتها.
8. تنظيم سجل إفصاحات أعضاء اللجنة.
9. إعداد تقارير اللجنة، والرفع بها إلى المجلس وحفظها.

الاجتماعات

- 1) تعقد لجنة المراجعة اجتماعاتها بشكل دوري على ألا يقل عددها عن أربعة اجتماعات خلال السنة المالية.
- 2) يتحقق النصاب القانوني لاجتماع اللجنة بحضور أغلبية الأعضاء، على أن يكون من بينهم رئيس اللجنة.
- 3) تجتمع اللجنة بصفة دورية مع كل من: مراجع الحسابات، ورئيس إدارة المراجعة الداخلية، ورئيس إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، كما يحق لهم طلب الاجتماع مع اللجنة كلما دعت الحاجة.
- 4) يقتصر حضور الاجتماعات على أعضاء اللجنة وأمين السر، ويجوز للجنة، بحسب ما تراه مناسبًا، دعوة من تراه من مسؤولي الشركة أو من خارجها لحضور الاجتماعات ومناقشة الموضوعات ذات الصلة، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر: الرئيس التنفيذي، المدير المالي، رئيس إدارة المراجعة الداخلية، رئيس إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، مراجع الحسابات، أو المستشارين.

لائحة عمل لجنة المراجعة			
Document No.:	Rev.:	Draft	Date of Issue:
			Page: Page 11 of 15

(5) لا يحق للمدعويين من غير الأعضاء المشاركة في النقاشات إلا إذا طُلب منهم ذلك من قبل اللجنة، كما يُحظر عليهم إفشاء أي معلومات أو مستندات اطلعوا عليها خلال الاجتماعات، ويلتزم الجميع – بمن فيهم أعضاء اللجنة وأمين السر – بالحفاظ التام على سرية محتوى الاجتماعات والنقاشات والمستندات المعروضة فيها.

(6) يتعين على أعضاء اللجنة حضور الاجتماعات والمشاركة الفعالة فيها.

(7) لرئيس اللجنة صلاحية الدعوة لعقد اجتماعات خاصة كلما دعت الحاجة، سواء بمبادرة منه أو بناءً على طلب أي من أعضاء اللجنة، أو مراجع الحسابات، أو رئيس إدارة المراجعة الداخلية أو رئيس إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، أو مجلس الإدارة.

(8) تصدر قرارات اللجنة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين، وفي حال تساوي الأصوات، يُرَجَّح الجانب الذي يصوت له رئيس الاجتماع.

(9) يتولى أمين السر إعداد جدول أعمال الاجتماع بالتنسيق مع رئيس اللجنة والأعضاء، وإرسال الدعوات للأعضاء والمدعويين قبل موعد الاجتماع بوقت كافٍ، متضمنة وقت وتاريخ ومكان الاجتماع، إضافة إلى الوثائق الداعمة.

(10) يُعد أمين السر مسودة محضر الاجتماع، متضمنةً المناقشات والقرارات ونتائج التصويت، وأسماء الحاضرين والمتعذرين، وتزود هذه المسودة لأعضاء اللجنة والمدعويين الحاضرين للاطلاع وإبداء الملاحظات والمرئيات خلال مدة لا تتجاوز ثلاثة أيام عمل، تمهيداً لاعتمادها بصيغتها النهائية وتوقيعها من قبل أعضاء اللجنة والمدعويين الحاضرين.

لائحة عمل لجنة المراجعة			
Document No.:	Rev.:	Draft	Date of Issue:
			Page: Page 12 of 15

المكافآت

تُمنح مكافآت أعضاء لجنة المراجعة وفقاً لسياسة المكافآت والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة ولجانته وكبار التنفيذيين المعتمدة من قبل الجمعية العامة، وبناءً على توصية من لجنة الترشيحات والمكافآت واعتماد مجلس الإدارة. وتراعى هذه المكافآت على النحو الآتي:

1. تتكون مكافأة شغل عضوية لجنة المراجعة من مبلغ سنوي مقطوع وبدلات حضور الاجتماعات، إضافة إلى أي استحقاقات أخرى يتم إقرارها.
2. يُصرف بدل حضور اجتماع لجنة المراجعة بمبلغ (2,000) ريال سعودي عن كل اجتماع، أي ما يعادل بمجموع (8,000) ريال سعودي لكل عضو لأربعة اجتماعات خلال السنة المالية.
3. تُمنح المكافآت اعتباراً من تاريخ انضمام العضو إلى اللجنة، ويتم صرفها سنويًا بعد اعتمادها من الجمعية العامة، باستثناء بدلات الحضور التي يجوز صرفها بعد كل اجتماع.
4. يتم إيقاف أو استرداد المكافآت إذا ثبت أنها صرفت بناءً على معلومات غير دقيقة، أو ترتبت عن استغلال غير مشروع للوضع الوظيفي.
5. يُراعى للأعضاء القادمين من خارج مقر الاجتماع تغطية تكاليف السفر والإقامة، بما في ذلك:
 - تأمين تذاكر السفر على درجة رجال الأعمال أو بدل مالي يعادلها.
 - تأمين حجز الفندق أو صرف بدل مبيت يعادل تكلفة الإقامة.

**Decision of the Board of Directors of
Quara Finance Company,
No. (46/47/2025) in its meeting No. (03-
47-2025) held on 23/07/2025**

**قرار مجلس إدارة شركة كوآرا للتمويل
رقم (46/47/2025) في اجتماعها رقم (03-47-
2025) بتاريخ 2025/07/23م**

We the undersigned bellow as a member of the Board of Directors of Quara Finance Co, A Saudi joint stock Co with CR No (1010262141) issued in Riyadh dated 09/02/1430 H. Saudi Central Bank licenses no (45/AS/201605) Dated 02/08/1437H And in accordance with the powers granted to us based on rules and laws followed to hold and take decision, we decided the following:

After the Board reviewed the recommendation of the Audit Committee in its meeting No. (03-47-2025) dated 22 July 2025, regarding the Update of the Audit Committee Charter,

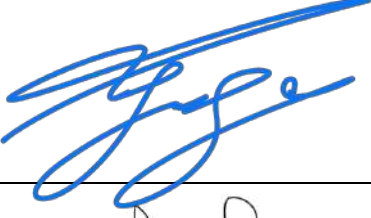
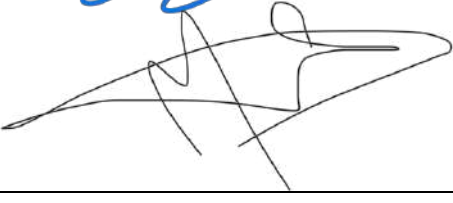
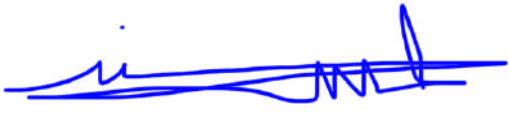

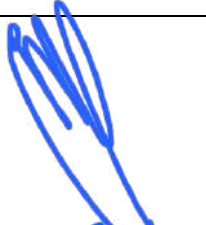

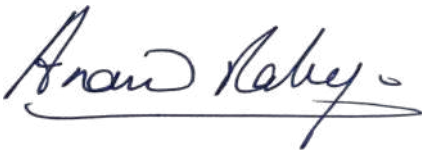
The Board of Directors has therefore formally approved the update and recommended its submission to the General Assembly for Approval.

نحن الموقعون أدناه بصفتنا أعضاء مجلس الإدارة في شركة كوآرا للتمويل، شركة سعودية مساهمة لها سجل تجاري رقم (1010262141) صادر من مدينة الرياض في 09/02/1430هـ، وترخيص البنك المركزي السعودي رقم (45/أش/201605) وتاريخ 02/08/1437هـ، وبموجب الصلاحيات الممنوحة لنا وفق القواعد والقوانين المتبعة لعقد واتخاذ قرارات مجلس الإدارة، قررنا ما يلي:

وبعد اطلاع مجلس الإدارة على توصية لجنة المراجعة في اجتماعها رقم (03-47-2025) بتاريخ 22 يوليو 2025م، بشأن تحديث لائحة عمل لجنة المراجعة، وعليه تمت الموافقة والتوصية بها للجمعية العامة لاعتمادها.

This message is marked **Confidential**. Do not distribute to third parties without manager approval.

توقيع السادة أعضاء مجلس الإدارة

التوقيع	الصفة	الاسم	
	رئيس مجلس الإدارة	الأستاذ/ عبد الله عبد الرحمن الشلاش	1
	نائب رئيس مجلس الإدارة	الأستاذ/ عبد الكريم عبد العزيز الدعيجي	2
	عضو	الأستاذ/ عبد الرحمن عبد العزيز المسند	3
	عضو	الأستاذ/ محمد مسفر المالكي	4
	عضو	الأستاذ/ خالد محمد فقيه	5
	عضو	الأستاذ/ طارق ساي زيتون	6
	Member	Mr. Anand Sudarshan Raheja	7

This message is marked **Confidential**. Do not distribute to third parties without manager approval.