

شركة ايفركور العربية المحدودة  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
القوائم المالية للفترة من تاريخ التأسيس ٢٠ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
وتقرير المراجع المستقل

الصفحة

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٦- ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

إلى المالك  
شركة ايفركور العربية المحدودة  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
الرياض - المملكة العربية السعودية  
تقرير عن مراجعة القوائم المالية

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة ايفركور العربية المحدودة ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية، وقائمة التدفقات النقدية للفترة منذ التأسيس في ٢٠ يناير ٢٠٢٥ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة منذ التأسيس في ٢٠ يناير ٢٠٢٥ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، 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. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة كذلك عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تعترم الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لدى الإدارة أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الشركة.

## تقرير المراجع المستقل إلى المالك في شركة ايفركور العربية المحدودة (تتمة)

## مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرى، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهرى متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهرى في القوائم المالية وتقييمها، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرى الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرى، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدّل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملته أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.

ديلويت أند توش وشركاهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون



وليد بن محمد سبيحي

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٧٨  
١٢ شوال ١٤٤٧ هـ  
٣١ مارس ٢٠٢٦

الإيضاح ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
		الموجودات
		موجودات غير متداولة
٥٧٥,٧٦٤	١٢	موجودات الضريبة المؤجلة
<u>٥٧٥,٧٦٤</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
		موجودات متداولة
٢١٤,٩٥٦	٦	موجودات متداولة أخرى
١,٨١٦,٨٨٦	١٦	مطلوب من جهات ذات علاقة
٩,٦٨٩,٢١٥	٧	النقد وما في حكمه
<u>١١,٧٢١,٠٥٧</u>		مجموع الموجودات المتداولة
<u>١٢,٢٩٦,٨٢١</u>		مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
١٢,١٨٧,٥٠٠	٨	رأس المال
١٦٨,٧٥٣	٩	احتياطيات أخرى
(٢,٣٦٨,٧٧٠)		الخسائر المتراكمة
<u>٩,٩٨٧,٤٨٣</u>		إجمالي حقوق الملكية
		مطلوبات غير متداولة
٤٩,٣٣٥		مخصص التزامات منافع الموظفين
<u>٤٩,٣٣٥</u>		مجموع المطلوبات غير المتداولة
		مطلوبات متداولة
١,٨٧٦,٢٣٤	١١	مصروفات مستحقة
٧٥,٤٦٩		ذمم دائنة تجارية
٣٠٨,٣٠٠	١٧	المطلوب إلى جهات ذات علاقة
<u>٢,٢٦٠,٠٠٣</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
<u>١٢,٢٩٦,٨٢١</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

شركة ابفركور العربية المحدودة  
 (شركة ذات مسؤولية محدودة)  
 قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر  
 للفترة من تاريخ التأسيس ٢٠ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
 (جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

الإيضاح	الفترة من تاريخ التأسيس ٢٠ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	٣,٢٤٣,٢٥٠	الإيرادات
	(٢,٨٩٥,٧٥٩)	المصاريف التشغيلية
	٣٤٧,٤٩١	إجمالي الربح
	(٣,٢٩٢,٠٢٥)	مصاريف إدارية وعمومية
	(٢,٩٤٤,٥٣٤)	الخسارة قبل ضريبة الدخل
	٥٧٥,٧٦٤	منفعة ضريبة دخل
	(٢,٣٦٨,٧٧٠)	الخسارة للفترة
	-	دخل شامل اخر:
١٠	-	بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة
	-	خسارة / (ربح) اکتواري من إعادة قياس التزام المنافع المحددة
	(٢,٣٦٨,٧٧٠)	الدخل الشامل الآخر للفترة
		إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

شركة ايفركور العربية المحدودة  
 (شركة ذات مسؤولية محدودة)  
 قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
 للفترة من تاريخ التأسيس ٢٠ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
 (جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

رأس المال	احتياطات أخرى	الخسائر المتراكمة	المجموع	
١٢,١٨٧,٥٠٠	-	-	١٢,١٨٧,٥٠٠	كما في ٢٠ يناير ٢٠٢٥
-	-	(٢,٣٦٨,٧٧٠)	(٢,٣٦٨,٧٧٠)	رأس المال المدفوع خلال الفترة
-	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
-	-	-	-	دفعات على أساس الأسهم للموظفين المحملة
-	١٦٨,٧٥٣	-	١٦٨,٧٥٣	خلال الفترة
١٢,١٨٧,٥٠٠	١٦٨,٧٥٣	(٢,٣٦٨,٧٧٠)	٩,٩٨٧,٤٨٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة ايفركور العربية المحدودة  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
قائمة التدفقات النقدية  
للفترة من تاريخ التأسيس ٢٠ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

للفترة من تاريخ التأسيس ٢٠ يناير ٣١ إلى ٢٠٢٥ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
(٢,٩٤٤,٥٣٤)		التدفقات المالية من الأنشطة التشغيلية: الخسارة قبل ضريبة الدخل
٤٩,٣٣٥	١٠	تعديلات على: مخصص التزامات منافع الموظفين
٤٢٧,٦٧٤		مصروف دفعات على أساس الأسهم للموظفين
(١,٨١٦,٨٨٦)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية مطلوب من جهة ذات علاقة
(٢١٤,٩٥٦)		موجودات متداولة أخرى
٧٥,٤٦٩		ذمم دائنة أخرى
١,٨٧٦,٢٣٤		مصاريف مستحقة
(٢,٥٤٧,٦٦٤)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
١٢,١٨٧,٥٠٠		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: رأس المال المصدّر
٤٩,٣٧٩		مطلوب إلى جهات ذات علاقة
١٢,٢٣٦,٨٧٩		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٩,٦٨٩,٢١٥		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
-		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٩,٦٨٩,٢١٥	٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
١٦٨,٧٥٣		معلومات إضافية حول التدفقات النقدية: معاملات غير نقدية:
٢٥٨,٩٢١	٩	وحدات الأسهم المقيمة المعترف بها ضمن الاحتياطي الأخرى
٤٢٧,٦٧٤		وحدات الأسهم المقيمة مقابل المطلوب إلى جهات ذات علاقة مجموع الدفعات على أساس الأسهم:

## 1. الوضع القانوني والأنشطة

إن شركة إفركور العربية المحدودة ("الشركة") هي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل بموجب السجل التجاري ١٠٠٩١٧٩٩٧٢، والرقم الموحد ٧٠٤٣٥٢٤٥٣٢ بتاريخ ٢٠ رجب ١٤٤٦ هـ الموافق (٢٠ يناير ٢٠٢٥)، ومسجلة لدى وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية. إن رأس مال الشركة البالغ ١٢,١٨٧,٥٠٠ ريال مقسم إلى ١٢١,٨٧٥ حصة بقيمة ١٠٠ ريال لكل حصة وهي مملوكة على النحو التالي:

شركة إي أم إي إيه هولدكو ليمتد.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تقديم خدمات الترتيب المتعلقة بالأوراق المالية.

الشركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية لمزاولة نشاط الترتيب في سوق الأوراق المالية، وفقاً لنظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (٣٠/م) بتاريخ ٢٠ جمادى الآخرة ١٤٢٤ هـ، وبموافقة الهيئة بتاريخ ١١ ربيع الأول ١٤٤٦ هـ الموافق ١٤ أكتوبر ٢٠٢٤ هـ. بدأت الشركة عملياتها التجارية في ٨ ديسمبر ٢٠٢٥.

يقع المركز الرئيسي للشركة في مبنى رقم ٣٦٤١، شارع عمرو بن أمية الضمري، حي السفارات، الرياض ١٢٥١٢، المملكة العربية السعودية. الشركة الأم النهائية المسيطرة على المنشأة هي شركة إفركور، وهي شركة مسجلة في ولاية ديلاوير ومدرجة في بورصة نيويورك في الولايات المتحدة الأمريكية.

وفقاً لعقد تأسيس الشركة تبدأ الفترة الأولى من تاريخ السجل التجاري، أي ٢٠ يناير ٢٠٢٥، وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وعليه، تم إعداد هذه القوائم المالية للفترة من ٢٠ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وبالتالي، لم يتم عرض أي أرقام مقارنة. لاحقاً ذلك، تبدأ السنة المالية للشركة من ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة.

## 2. أساس الإعداد وملخص السياسات المحاسبية الهامة

### 2.1. بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ("الهيئة").

يتطلب إعداد القوائم المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الجوهرية. كما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكامها عند القيام بتطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة. يتم الإفصاح في الإفصاح ٤ على المجالات التي تتطلب درجة عالية من الحكم أو التعقيد، أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات ذات أهمية جوهرية للقوائم المالية.

### 2.2. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، ما لم يذكر خلاف ذلك في السياسات المحاسبية أدناه. تحدد التكلفة التاريخية على أساس القيمة العادلة للمقابل المادي المدفوع مقابل موجودات أو تسوية المطلوبات في تاريخ المعاملة.

### 2.3. العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي (ريال) وهو العملة الوظيفية وعملة التقرير للشركة. يتم تقريب الأرقام في القوائم المالية إلى أقرب ريال سعودي، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

### 2.4. مبدأ الاستمرارية

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية والذي يفترض أن الشركة ستكون قادرة على الاستمرار في وجودها التشغيلي في المستقبل المنظور، وستكون قادرة على تحقيق موجوداتها وسداد مطلوباتها في سياق الأعمال الاعتيادي. أجرت الإدارة تقييماً لقدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً من تاريخ هذه القوائم المالية. تضمن التقييم مراجعة المركز المالي للشركة وتوقعات التدفقات النقدية والدعم المقدم من الجهات ذات العلاقة، وكذلك مراعاة ظروف السوق الحالية والمتوقعة.

بناءً على هذا التقييم، إن الإدارة مقتنعة بأن لديها الموارد الكافية لاستمرار انشطتها في المستقبل المنظور. وعليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

### 3. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المعتمدة من قبل الشركة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة أدناه.

#### 3.1. تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

تُعرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي بناء على التصنيف كمتداول / غير متداول.

يتم تصنيف الأصل كمتداول عندما يكون: من المتوقع أن يتحقق أو توجد نية لبيعه أو استهلاكه في دورة التشغيل الاعتيادية؛ محتفظ به بالأساس لغرض المتاجرة؛ من المتوقع تحقيقه خلال ١٢ شهراً بعد فترة التقرير؛ أو عندما يكون الأصل نقد وما في حكمه ما لم يكن مقيداً من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لمدة لا تقل عن ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. تصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

#### 3.2. الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ومطلوب مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى. يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي للشركة عندما تصبح الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة.

##### 3.2.1. الموجودات المالية

###### الاعتراف المبدئي

تُصنف الموجودات المالية، عند الاعتراف المبدئي، بالتكلفة المطفأة، والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارتها، باستثناء الرصيد المستحق من جهة ذات علاقة الذي لا يتضمن عنصر تمويل جوهري أو التي طبقت عليها الشركة الوسيلة العملية، تقيس الشركة الأصل المالي مبدئياً بقيمته العادلة، بالإضافة إلى تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تُقاس الذمم المدينة التي لا تتضمن عنصر تمويل جوهري أو التي طبقت عليها الشركة الوسيلة العملية بسعر المعاملة المحدد وذلك بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥.

لكي يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يجب أن ينشأ عنه تدفقات نقدية وهي "مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط" على المبلغ الأصلي القائم. ويعرف هذا التقييم بأنه اختبار دفعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم القيام به على مستوى الأداة.

يشير نموذج أعمال الشركة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة موجوداتها المالية لأغراض توليد تدفقات نقدية. يحدد نموذج العمل ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما.

###### القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تُصنف الموجودات المالية إلى الفئات التالية:

- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح التراكمية، و
- موجودات مالية مُصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دون إعادة تدوير الأرباح والخسائر التراكمية عند إلغاء الاعتراف بها (أدوات حقوق الملكية).
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

###### موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

تقيس الشركة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين:  
- يحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يتمثل هدفه في الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و  
- الشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكوّن حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق.

تُقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، وهي عرضة لانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. يتم تصنيف الموجودات المالية للشركة، التي تشمل النقد وما في حكمه، وسلف لموظفين ورصيد المطلوب من جهة ذات علاقة، بالتكلفة المطفأة وتُقاس فيها.

### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات الدين)

تقيس الشركة أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة استيفاء الشرطين التاليين:  
- يحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يتمثل هدفه بالاحتفاظ به لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها؛ و

- الشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكوّن حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق.

بالنسبة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إدراج إيرادات الفوائد، وإعادة تقييم صرف العملات الأجنبية، وخسائر انخفاض القيمة أو عكسها في قائمة الربح أو الخسارة، وتُحسب بنفس طريقة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تُدرج التغيرات المتبقية في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، يُعاد تدوير التغير التراكمي في القيمة العادلة المعترف به في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الربح أو الخسارة. لا توجد موجودات ضمن هذه الفئة في تاريخ إعداد التقرير.

### الموجودات المالية المُصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف المبدئي، يجوز للشركة اختيار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل لا رجعة فيه كأدوات حقوق ملكية مُصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية"، عندما لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة. ويتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة. لا تُدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن هذه الموجودات المالية في قائمة الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة عند ثبوت حق الدفع، إلا إذا استفادت الشركة من هذه العائدات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي، ففي هذه الحالة، تُسجّل هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المُصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة. لا توجد موجودات ضمن هذه الفئة في تاريخ إعداد التقرير.

### الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الموجودات المالية المُحتفظ بها للتداول والموجودات المالية المُصنّفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الموجودات المالية المطلوب إلزامياً قياسها بالقيمة العادلة. تصنف الموجودات المالية على أنها مُحتفظ بها للمتاجرة إذا تم الاستحواذ عليها لغرض البيع أو إعادة الشراء في المدى القريب. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بصرف النظر عن نموذج الأعمال. وعلى الرغم من الضوابط المتعلقة بتصنيف أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كما هو مبين أعلاه، يمكن تخصيص أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل كبير الفروقات المحاسبية.

تُدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، مع إدراج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة. لا توجد موجودات ضمن هذه الفئة في تاريخ إعداد التقرير.

### القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته أو تقديره بشكل مباشر باستخدام تقنية تقييم أخرى. عند تقدير القيمة العادلة، يجب على الشركة أن تأخذ بالاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام التي سيأخذها المشاركون في السوق بالاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس والإفصاح في هذه القوائم المالية على هذا الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم التي هي ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢ الدفعات على أساس الأسهم، ومعاملات الإيجار التي هي ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار"، والقياسات التي لها بعض أوجه التشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة. بالإضافة إلى ذلك، لأغراض إعداد التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة في المستوى ١ أو ٢ أو ٣ بناءً على درجة رصد المدخلات في قياسات القيمة العادلة وأهمية المدخلات في قياس القيمة العادلة بالكامل، والتي يتم توضيحها على النحو التالي:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة يُمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ يُمكن رصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- مدخلات المستوى ٣ هي المدخلات التي لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

### إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف (أي الإزالة من قائمة المركز المالي للشركة) بالأصل المالي (أو، عند الانطباق، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) بشكل أساسي في الحالات التالية:

- انقضاء الحقوق في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل، أو
- تحويل الشركة لحقوقها في استلام تدفقات نقدية من الأصل أو التزامها بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "التمرير"؛

وإما؛

- أ. قامت الشركة بنقل جميع مخاطر ومزايا الأصل، أو
- ب. أن الشركة لم تقم بنقل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو الاحتفاظ بها، ولكنها حولت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من أصل أو أبرمت اتفاقية "تمرير مباشر"، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية ولأي مدى. عندما لا تُحوّل الشركة أو تحتفظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل، أو لا تحوّل السيطرة عليه، فإنها تستمر في الاعتراف بالأصل المحوّل بقدر استمرار مشاركتها. في هذه الحالة، تسجل الشركة أيضًا التزامًا مرتبطًا. يتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها الشركة.

يتم قياس المشاركة المستمرة، التي تتخذ شكل ضمان على الأصل المحوّل، بالقيمة الأقل بين القيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ المقابل الذي قد يُطلب من الشركة سداده.

### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تعترف الشركة بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتُحتسب خسائر الائتمان المتوقعة على أساس الفرق بين التدفقات النقدية المتوقعة والمستحقة وفقًا للتعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها، مخصومة بسعر مقارب لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو تعزيزات الائتمان الأخرى التي تُعد جزءًا لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم الاعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لم تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها، يجنب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لقاء الخسائر الائتمانية التي تنتج عن حالات التعثر المحتملة خلال الـ ١٢ شهرًا التالية (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا). بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي حدثت فيها زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، تكون هناك حاجة لعمل مخصص خسارة لتغطية خسائر الائتمان المتوقعة على الفترة المتبقية من التعرض، بغض النظر عن وقت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة).

في حالة انخفاض مبلغ خسارة انخفاض القيمة في فترة لاحقة، ويمكن ربط الانخفاض بشكل موضوعي بحدث وقع بعد الاعتراف بانخفاض القيمة، يتم الاعتراف بعكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها مسبقاً في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند إجراء التقييم لمعرفة ما إذا كانت مخاطر الائتمان في الموجودات المالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمدعومة، بما في ذلك الخبرة السابقة والمعلومات التطلعية التي تتوفر بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما. يتم تقييم الموجودات المالية على أنها منخفضة القيمة عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرّة لذلك الأصل. تقوم الشركة بشكل منتظم بمراقبة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان وتقوم بمراجعتها حسب الحاجة لضمان أن تكون المعايير قادرة على تحديد مستوى الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ متأخر السداد.

### تعريف التعثر في السداد

تعتبر الشركة أن التعثر عن السداد قد حدث إذا تأخر سداد الأصل المالي لأكثر من ١٢٠ يومًا، ما لم يكن لدى الشركة معلومات معقولة وداعمة لإثبات وجود استخدام معيار أكثر ملاءمة للتعثر في السداد.

### سياسة الشطب

تقوم الشركة بشطب الأصل المالي عند وجود معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يواجه صعوبة مالية، ولا يوجد أي احتمال واقعي لاستردادها، مثل عندما يكون الطرف المقابل تحت التصفية أو دخل في إجراءات إفلاس. قد تبقى الموجودات المالية التي تم شطبها خاضعة لإجراءات التنفيذ طبقاً لإجراءات استرداد الديون الخاصة بالشركة مع مراعاة أخذ المشورة القانونية حيثما كان ذلك مناسباً. يتم الاعتراف بأي مبالغ تم استردادها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

### **3.2.2. المطلوبات المالية**

#### الاعتراف المبدئي

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو ذمم دائنة، حسب الملاءمة.

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة الذمم الدائنة، يتم خصم تكاليف المعاملات المنسوبة إليها مباشرة. تشمل المطلوبات المالية للشركة الذمم التجارية الدائنة والمطلوب لجهات ذات علاقة.

#### القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما هو مبين ادناه:

#### مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المطلوبات المالية المُحتفظ بها للتداول والمطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تصنف المطلوبات المالية على أنها مُحتفظ بها للتداول إذا تم تكبدها لغرض إعادة الشراء في المدى القريب. وتُتَصَمَّمُ هذه الفئة أيضاً الأدوات المالية المشتقة التي تبرمها الشركة ولم تُصنّف كأدوات تحوط في علاقات التحوط كما هو مُحدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. كما تصنف المشتقات المدرجة المنفصلة كـ "مقتناه لأغراض المتاجرة" ما لم يتم تخصيصها كأدوات تحوط فعالة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر على المطلوبات المحتفظ بها للتداول في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تحديد المطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ الاعتراف المبدئي، وذلك فقط في حال استيفاء معايير المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. لم تصنف الشركة أي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة

يتم احتساب التكلفة المطفأة مع الاخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج الإطفاء بمعدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة. وتنطبق هذه الفئة عموماً على القروض الخاضعة للفائدة. تُعرض المطلوبات المتداولة ضمن هذه الفئة في تاريخ التقرير.

#### إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم سداد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس الجهة المفرضة بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء للاعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام جديد. ويتم الاعتراف بالفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة.

### **3.2.3. مقاصة الادوات المالية**

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وصافي القيمة المدرجة في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق ملزم حالياً للشركة لمقاصة المبالغ المعترف بها، وعند وجود نية إما لتسويتها على أساس صافي قيمتها، أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات بنفس الوقت.

### **3.3. النقد وما في حكمه**

يتكوّن النقد وما في حكمه على النقد والأرصدة لدى البنوك والذي يمكن تحويله بسهولة إلى مبلغ نقدي معروف ويخضع لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة، والودائع لأجل ذات مواعيد استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

### 3.4. منافع واستحقاقات الموظفين

تشمل التعويضات الرواتب والمكافآت (المكافآت التقديرية والمبالغ المضمونة)، والتعويضات التي يتم تسويتها بحقوق الملكية، ومكافآت نهاية الخدمة والسلف. يتم استحقاق المكافآت النقدية على مدى فترات الخدمة ذات الصلة، بينما يتم إطفاء السلف على مدى فترة التوظيف المتفق عليها.

#### 3.4.1. خطة التعويضات على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية

تُقاس ترتيبات التسوية بحقوق الملكية بالقيمة العادلة (باستثناء تأثير شروط الاستحقاق غير القائمة على السوق) في تاريخ المنح. وتُحتمل القيمة العادلة على المصروفات على فترات الاستحقاق التدريجي من تاريخ المنح الأولي إلى تاريخ الاستحقاق النهائي. ويتم تعديل المبلغ المعترف به كمصروف ليعكس العدد الفعلي للحصص التي ستستحق. يُسجل المصروف لأغراض المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢ "الدفعات على أساس الأسهم"، في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، وتُسجل الأرصدة المقابلة في بند "مستحق لجهات ذات علاقة" وفي بند "احتياطات أخرى" فيما يتعلق بهذه المكافآت.

في حال تعديل الترتيبات التي يتم تسويتها بحقوق الملكية بما يعود بالنفع على الموظف، يُعترف بالقيمة العادلة الإضافية على مدى الفترة من تاريخ التعديل إلى تاريخ الاستحقاق. أما في حال عدم استفادة الموظف من التعديل، فلا يطرأ أي تغيير على مصروف الدفعات على أساس الأسهم. تُعامل التسويات والإلغاءات على أنها تسريع للاستحقاق، ويُعترف بالمبلغ غير المستحق فوراً في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

#### 3.4.2. الإجازات المستحقة للموظفين

يتم الاعتراف باستحقاقات الموظفين للإجازة السنوية عند استحقاقها. يتم قيد مخصص للالتزامات المقدرة للموظفين المتعلقة بالإجازة السنوية نتيجةً للخدمات التي يقدمها الموظفون حتى نهاية فترة التقرير.

#### 3.4.3. التزام منافع الموظفين

تدير الشركة نظام منافع محددة لموظفيها وفقاً للوائح التنفيذية ونظام العمل المعمول بها في المملكة العربية السعودية. ويتم الاعتراف بالالتزامات في قائمة المركز المالي بتاريخ التقرير. التزامات المنافع المحددة هي القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة في تاريخ التقرير. يتم حساب التزامات المنافع المحددة سنوياً بواسطة خبير ائتماني مؤهل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

يتم احتساب مصاريف الفوائد من خلال تطبيق معدل الخصم على صافي التزام المنافع المحددة. تعترف الشركة بالتغيرات التالية في صافي التزام المنافع المحددة ضمن "المصاريف الادارية والعمومية" في قائمة الدخل الشامل (حسب الوظيفة):

- تكاليف الخدمة التي تتكون من تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الخدمة السابقة والتسويات غير الروتينية؛ و
- صافي مصاريف أو إيرادات الفائدة.

يتكون أصل أو التزام المنافع المحددة من القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة، مطروحا منها تكاليف الخدمة السابقة والقيمة العادلة لموجودات الخطة التي سيتم تسوية الالتزامات منها. يتم احتساب المبلغ بناءً على آخر راتب تقاضاه الموظف ومجموع سنوات خدمته. هذه المنافع غير مموله، ولم يتم إنشاء موجودات الخطة، وتقوم الشركة بتسوية المطلوبات مباشرة من مواردها الخاصة عند استحقاقها.

#### 3.4.4. منافع الموظفين قصير الأجل الأخرى

يتم احتساب منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمات ذات الصلة. يتم إثبات الالتزام للمبلغ المتوقع دفعه إذا كان لدى الشركة التزام حالي أو ضمني لدفع هذا المبلغ نتيجة خدمة سابقة قدمها الموظف ويمكن قياس التقدير بشكل موثوق.

### 3.5. ضريبة الدخل

يتم احتساب ضريبة الدخل وفقاً للوائح هيئة الزكاة والضرائب والجمارك ("الهيئة"). يتم تسجيل التعديلات الناشئة عن ريبوط ضريبة الدخل في الفترة التي أجريت فيها الربوط، ويتم تحميلها على قائمة الدخل الشامل.

### 3.5.1. الضريبة الحالية

تخضع الشركة، وهي كيان أجنبي مملوك بالكامل، لضريبة الدخل على دخلها الخاضع للضريبة بنسبة ٢٠٪ وفقاً للوائح الهيئة في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب الدخل الخاضع للضريبة على أساس صافي الدخل المعدل ويتم تحميله على قائمة الدخل الشامل.

### 3.5.2. ضريبة مؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة على أساس الفروق بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية والأوعية الضريبية المقابلة (المعروفة بالفروق الضريبية). يتم الاعتراف بمطلوبات الضرائب المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة المتوقع أن تزيد الربح الخاضع للضريبة في المستقبل. يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة لكافة الفروق المؤقتة التي من المتوقع أن تخفض الربح الخاضع للضريبة في المستقبل، وأي خسائر أو أرصدة ضريبية غير مستخدمة، إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن تكون الأرباح الخاضعة للضريبة متاحة مقابل استخدام هذه الفروق المؤقتة.

يتم مراجعة صافي القيمة الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في كل تاريخ تقرير، ويتم تعديله ليعكس التقييم الحالي للأرباح الخاضعة للضريبة المستقبلية. يتم الاعتراف بأي تعديلات في قائمة الربح أو الخسارة. يتم احتساب الضريبة المؤجلة بالمعدلات الضريبية المتوقع تطبيقها على الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الخاضع للضريبة) في الفترة التي يتوقع فيها تحقق أصل الضريبة المؤجلة أو تسوية التزام الضريبة المؤجلة بناء على معدلات الضرائب التي سنت أو تم سننها فعلياً في نهاية فترة التقرير.

### 3.5.3. ضريبة القيمة المضافة

يتم الاعتراف بالمصاريف والموجودات بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- عندما لا يتم استرداد ضريبة القيمة المضافة من الهيئة الضريبية والمدفوعة لشراء موجودات أو بضائع أو خدمات، عندها، يتم الاعتراف لضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الأصل أو ضمن المصاريف، حسب مقتضى الحال؛ و/أو
- عندما يتم قيد الذمم المدينة والذمم الدائنة بقيمة ضريبة القيمة المضافة المشمولة. يدرج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من - أو المستحق إلى - السلطة الضريبية ضمن الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في قائمة المركز المالي.

### 3.5.4. ضريبة الاستقطاع

تقوم الشركة باستقطاع ضرائب على المعاملات مع الأطراف غير المقيمة وفقاً لأنظمة الهيئة. يتم تسجيل هذه المبالغ كمطلوبات مستحقة الدفع للهيئة نيابة عن الطرف المقابل الذي يتم استقطاع المبالغ منه.

### 3.6. حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي عقود تنتج عنها فائدة متبقية في صافي موجودات الشركة. تصنف الحصص العادية على أنها حقوق ملكية. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية بمبلغ المتحصلات المستلمة صافية بعد خصم التكاليف العائدة مباشرة إلى المعاملة.

### 3.7. الاعتراف بالإيرادات

يتم احتساب الإيرادات وفق المالي رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء". تقاس الإيرادات بناءً على المقابل المحدد في العقد مع جهة ذات علاقة ويُعرض صافي بعد خصم ضريبة القيمة المضافة. ويتم الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالتزام الأداء، أي عند نقل السيطرة على الخدمات المتعلقة بالتزام الأداء المعني.

### 3.7.1. إيرادات الخدمات

تقدم الشركة خدمات استشارية وخدمات دعم إلى الجهات ذات العلاقة ضمن المجموعة بموجب اتفاقيات خدمات بين الشركات. تشمل هذه الخدمات بشكل أساس دعم التخطيط الاستراتيجي وتخطيط الأعمال، وأبحاث السوق والقطاع العامة، ومواد التسويق والقدرات العامة، والدعم التحليلي الداخلي وإدارة المعرفة وخدمات التنسيق الداخلي.

تشمل عادةً العقود المبرمة مع الجهات ذات العلاقة التزام أداء واحد يشمل سلسلة من الخدمات الاستشارية المتميزة التي تكون متشابهة إلى حد كبير ولها نفس نمط النقل إلى العميل.

يتم الوفاء بهذه الخدمات على مدى الزمن، حيث تتلقى الجهة ذات الصلة وتستفيد من المزايا التي تقدمها الشركة في الوقت نفسه.

تفرض الشركة رسوماً على الجهات ذات العلاقة على أساس التكلفة المضافة، حيث:

- تكون التكاليف المباشرة وغير المباشرة المنسوبة إلى تقديم الخدمات الاستشارية قابلةً للاسترداد؛ و  
- يتم تطبيق هامش ثابت بنسبة ١٢٪ على هذه التكاليف كأتعاب الخدمات الاستشارية.

وبالتالي، يكوّن سعر المعاملة من قاعدة التكاليف القابلة للاسترداد، مضافاً إليها الهامش المتفق عليها بنسبة ١٢٪.

وبموجب هذا النهج:

- يتم الاعتراف بالتكاليف القابلة للاسترداد كإيرادات عند تكبدها؛ و

- يتم الاعتراف بهامس الـ ١٢٪ بشكل متناسب مع تكبد التكاليف الأساسية.

في حال تقديم الخدمات بشكل منتظم طوال فترة التقرير وتكبد التكاليف باستمرار، يتم الاعتراف بالإيرادات بشكل منهجي على مدى فترة تقديم الخدمة.

### 3.8. عقود الإيجار

في بداية العقد، تقوم الشركة بتطبيق تعريف عقد الإيجار وفق المتطلبات المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار" عند تقييم ما إذا كان العقد يحتوي على عقد إيجار. تعترف الشركة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار المقابل له المتعلق بكافة الترتيبات التي تكون فيها المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المعزفة على أنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل). وبالنسبة لعقود الإيجار قصيرة الأجل، تعترف الشركة بدفعات عقود الإيجار كمصاريف تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

### 3.9. المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو ضمني) كنتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يكون مطلوباً من الشركة سداد الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. يشكل المبلغ المعترف به كمخصص التقدير الأفضل للمقابل المطلوب لتسوية التزام حالي في تاريخ التقرير، مع مراعاة المخاطر وعدم التيقن المتعلق بالالتزام. إذا كانت القيمة الزمنية للنقود جوهرية، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي الخاص بالالتزام. يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

### 3.10. العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملة التقرير طبقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ إجراء المعاملات. تدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن تسديد تلك المعاملات وتحويلها بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة المالية للموجودات والمطلوبات المالية المقومة بعملة أجنبية في قائمة الربح أو الخسارة.

### 3.11. الالتزامات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالالتزامات المحتملة في القوائم المالية. يتم الإفصاح عنها ما يكن احتمال تدفق الموارد التي تجسد المنافع الاقتصادية بعيدة. لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في القوائم المالية، إلا أنه يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل أن تتدفق منافع اقتصادية منها.

## 4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية استخدام تقديرات وأحكام حاسمة معينة تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ التقرير والمبالغ المدجة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقرير.

يتم تقييم التقديرات والأحكام باستمرار وهي تستند إلى التجارب السابقة وعوامل أخرى تتضمن توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل هذه الظروف. تقوم الشركة بإجراء التقديرات والأحكام بخصوص المستقبل. إن التقديرات المحاسبية الناتجة، بالتعريف، نادراً ما تعادل النتائج الفعلية ذات الصلة. تكون المجالات التي تتطلب درجة عالية من الحكم أو التعقيد، أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات ذات أهمية جوهرية للقوائم المالية كما يلي:

#### 4.1. قياس التزام منافع الموظفين

تتأثر القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة بالافتراضات الاكتوارية المطبقة. تشمل الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد التزام المنافع المحددة معدل الخصم، ومعدل الزيادة المتوقعة في الرواتب، ومعدلات تغير الموظفين، والافتراضات الديموغرافية مثل معدل الوفيات. يتم مراجعة هذه الافتراضات في كل تاريخ تقرير، ويتم تحديثها لتعكس ظروف السوق الحالية وأفضل تقدير للتجربة المستقبلية.

#### 4.2. الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة بقدر ما يكون من المحتمل أن تكون الأرباح الكافية المستقبلية الخاضعة للضريبة متاحة والتي يمكن من خلالها استخدام الفروق المؤقتة أو الخسائر الضريبية غير المستخدمة. يتطلب هذا التقييم من الإدارة بذل جهد كبير في تقدير مقدار وتوقيت واحتمالية الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل، مع مراعاة خطط أعمال الشركة وميزانياتها وتوقع الربحية. يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضرائب المؤجلة في كل تاريخ تقرير، ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه تحقق منافع الضريبة ذات الصلة. قد تؤدي التغيرات في تقديرات الإدارة للأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل إلى تعديل جوهري في القيمة الدفترية لموجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة المعترف بها في قائمة المركز المالي.

#### 5. المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات

##### المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الشركة

أصبحت التعديلات التالية على المعايير المحاسبية وتفسيراتها سارية المفعول لفترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعد هذا التاريخ. وجدت الإدارة أن التعديلات ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

المعايير والتعديلات والتفسيرات	الوصف	تاريخ السريان
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ - عدم القابلية للصراف	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا يكون قابلاً للصراف. ويحدد التعديل إطرًا يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

##### المعايير المحاسبية التي صدرت ولكن لم تصبح سارية المفعول

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتعديلات المحاسبية التالية التي دخلت حيز النفاذ للفترات من ١ يناير ٢٠٢٦ أو بعده. واختارت الشركة عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات، وليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ - معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك	ينطبق الاعتراف الجزئي بالربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة في الأصول التي لا تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - دمج الأعمال والأرباح أو الخسائر الناتجة من البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ يتم الاعتراف بها بالكامل.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"	بموجب التعديلات يمكن الآن لبعض الأصول المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة أن تلي معيار دفعات أصل المبلغ والفائدة فقط، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن أصل مالي متطابق بدون مثل هذه الميزة.	١ يناير ٢٠٢٦
--	--	--------------

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح متى يتم الاعتراف بأصل مالي أو التزام مالي والغاء الاعتراف به ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.

١ يناير ٢٠٢٦

تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي إما توضح صياغة معيار محاسبي أو تصحح عواقب غير مقصودة بسيطة، أو تتعامل مع ثغرات أو تعارضات بين متطلبات المعايير المحاسبية. تشمل تعديلات عام ٢٠٢٤ المعايير التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقرير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي ١: اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة؛ المعيار الدولي للتقرير المالي ٧: الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المصاحبة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٧؛ المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: الأدوات المالية؛ المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠: القوائم المالية الموحدة؛ والمعيار الدولي للمحاسبة ٧: قائمة التدفقات النقدية.

١ يناير ٢٠٢٧

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: العمليات؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ العرض والعمليات المتوقعة وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باسم "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". يجب وصف الإجماليات والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب تصنيف فروق العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي نتج عنها فروق العملات الأجنبية.

١ يناير ٢٠٢٧

يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في بياناتها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير. وتقوم الشركة الأم بإصدار قوائم مالية موحدة بموجب المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية.

6. موجودات متداولة أخرى

٢٠٢٥	
١٤٠,٦٢٥	سلف موظفين
٥٣,٤٥٧	مدفوعات مقدمة
٢٠,٨٧٤	موجودات متداولة أخرى
٢١٤,٩٥٦	

سُلف الموظفين هي مبالغ غير مضمونة وبدون فائدة، تُصرف للموظفين وتُسترد من خلال خصومات الرواتب. راجعت الإدارة جميع الأرصدة المستحقة وتعتبر المبلغ كاملاً قابلاً للاسترداد. لم يتم الاعتراف بأي مخصص انخفاض في القيمة.

تُسدد المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى عادةً خلال ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير. لذا، تُعتبر قيمتها الدفترية مساوية للقيمة العادلة.

7. النقد وما في حكمه

٢٠٢٥	
٩,٦٨٩,٢١٥	النقد لدى البنوك
٩,٦٨٩,٢١٥	

يتألف النقد وما في حكمه من النقد المحتفظ به في الحسابات الجارية في بنوك تجارية. هذه الأرصدة متاحة عند الطلب ولا تنطوي على أي مخاطر جوهرية للتغير في القيمة وهي مقومة بالريال السعودي والدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي.

8. رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ١٢,١٨٧,٥٠٠ ريال، ويتألف من ١٢١,٨٧٥ حصة مصرحاً بها ومصدرة ومدفوعة بالكامل بقيمة ١٠٠ ريال لكل حصة. فيما يلي هيكل ملكية الشركة، اعتبارًا من ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٥			
المبلغ	النسبة	بلد التأسيس	شركة إفركور إي أم إي إيه هولدكو ليمتد
١٢,١٨٧,٥٠٠	٪١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	
١٢,١٨٧,٥٠٠	٪١٠٠		

9. احتياطات أخرى

خلال تلك الفترة، شاركت الشركة في برنامج حوافز الأسهم التابع لشركة إفركور، الشركة القابضة النهائية لها، وذلك لتحفيز الموظفين وتمكينهم من المشاركة في ملكية أسهمها من خلال منح وحدات الأسهم المقيدة، التي تمثل الحق في الحصول على سهم من أسهم إفركور. تُستحق وحدات الأسهم المقيدة عادةً على مدى أربع سنوات تبدأ من الذكرى السنوية الأولى لتاريخ منحها، ويقدر ما تبقى من هذه الوحدات في ذلك الوقت، يُدفع ما يعادلها من أرباح لحاملها.

تُنح وحدات الأسهم المقيدة للموظفين كجزء من مكافأة سنوية وكتعويض عن التعيينات الجديدة. تُسجل الشركة هذه المنح في حساباتها من خلال تحميل بند "منافع وتعويضات الموظفين" ضمن المصاريف التشغيلية في قائمة الربح أو الخسارة: والدخل الشامل الآخر. يتم تقييم وحدات الأسهم المقيدة في القوائم المالية للشركة باستخدام متوسط سعر السهم المرجح في تاريخ منح الأسهم.

يبلغ المتوسط المرجح لمدة وحدات الأسهم المقيدة التعاقدية ٤ سنوات. تُستحق هذه المكافآت تدريجيًا على مدى أربع سنوات.

بلغ عدد الوحدات الممنوحة خلال الفترة ١٢٩٤ وحدة، بمتوسط قيمة عادلة مرجحة قدرها ٢٣٠,٥٠ دولارًا أمريكيًا للسهم الواحد في تاريخ المنح.

شركة ايفركور العربية المحدودة  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من تاريخ التأسيس ٢٠ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

وتستند القيمة العادلة إلى سعر سهم شركة ايفركور إنك في السوق. فيما يلي تفاصيل إضافية عن وحدات الأسهم المقيدة:

عدد وحدات الأسهم المقيدة ٢٠٢٥	المتوسط المرجح للقيمة العادلة لكل سهم	في ٢٠ يناير ٢٠٢٥ ممنوح
-	-	-
١,٢٩٤	٢٣٠,٥	-
١,٢٩٤	٢٣٠,٥	-

اعترفت الشركة بمجموع مصروف وحدات الأسهم المقيدة بمبلغ ٤٢٧,٦٧٤ ريال خلال الفترة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، يمثل تكلفة المكافآت على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية والممنوحة للموظفين المؤهلين.

يشمل هذا مجموع المصروف عنصرين يعكسان جوهر الترتيب:

- تم قيد مبلغ ٢٥٨,٩٢١ ريال إلى المطلوب إلى الجهات ذات العلاقة في قائمة المركز المالي، وهو يمثل جزءاً من التزام وحدات الأسهم المقيدة الذي ستسده الشركة الأم النهائية نيابةً عن الشركة، وبالتالي يُعامل كالتزام إعادة تحميل؛ و

- تم قيد مبلغ ١٦٨,٧٥٣ ريال في الاحتياطات الأخرى في قائمة التغيرات في حقوق الملكية، وهو يمثل سبعة أشهر من الاستحقاق التدريجي للمكافآت التي تسدها الشركة مباشرةً، والمعترف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢ - "الدفعات على أساس الأسهم". يعكس مبلغ الاحتياطي التكلفة النسبية للفترة من تاريخ المنح إلى تاريخ التقرير، ولا يمثل القيمة العادلة الكاملة للمكافأة، والتي تبلغ ١,١١٨,٣٨٠ ريال على مدى فترة الاستحقاق الكاملة. سيتم الاعتراف بالرصيد المتبقي خلال فترة الاستحقاق المتبقية عند استيفاء شروط الخدمة المستقبلية.

## 10. التزام منافع الموظفين

تدير الشركة نظام منافع محددة لموظفيها وفقاً للوائح التنفيذية ونظام العمل المعمول بها في المملكة العربية السعودية. هذه المنافع غير مموله، ولم يتم إنشاء موجودات الخطة، وتقوم الشركة بتسوية المطلوبات مباشرة من مواردها الخاصة عند استحقاقها. يتم حساب التزامات المنافع المحددة سنوياً بواسطة خبير اكتواري مؤهل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة كما يلي:

### 10.1 الحركة في القيمة الحالية لالتزامات منافع الموظفين

٢٠٢٥	المبلغ المعترف به في قائمة المركز المالي القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة صافي الالتزام في نهاية الفترة
٤٩,٣٣٥	الحركة في القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة
٤٩,٣٣٥	القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة في بداية الفترة
-	تكلفة الخدمة الحالية
-	مصاريق الفوائد
-	المنافع المدفوعة
-	الخسارة الاكتوارية في إعادة قياس التزام المنافع المحددة
٤٩,٣٣٥	القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة في نهاية الفترة

٢٠٢٥	
-	مصروف المنافع (المعترف به في قائمة الربح والخسارة)
٤٩,٣٣٥	تكلفة الخدمة الحالية
٤٩,٣٣٥	مصروف المنافع

## 10.2. الافتراضات الاكتوارية الهامة

إن الافتراضات الاكتوارية الجوهرية كما يلي:

٢٠٢٥	
	الافتراضات الاكتوارية الرئيسية
٥,٠%	معدل الخصم
٣,٥%	معدل الزيادة في الرواتب
١٠%	معدل تغير الموظفين
٦٠ سنة	سن التقاعد المفترض

## 10.3. تحليل الحساسية للافتراضات الاكتوارية

تحليل الحساسية الكمي للافتراضات الهامة حول التزامات منافع الموظفين موضح أدناه:

٢٠٢٥		
	معدل الخصم	
٤٥,٨٧٦	زيادة (+) ١%	
٥٣,١٠٤	نقصان (-) ١%	
	معدل الزيادة في الرواتب	
٥٣,١٠٤	زيادة (+) ١%	
٤٥,٨٣٣	نقصان (-) ١%	

تم تحديد تحليل الحساسية أعلاه بناءً على طريقة تستنبط الأثر على التزامات المنافع المحددة نتيجة تغييرات معقولة في الافتراضات الرئيسية التي تحدث في نهاية فترة التقرير. يستند تحليل الحساسية إلى تغيير في افتراض رئيسي، مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. إن تحليل الحساسية قد لا يمثل التغير الفعلي في التزام المنافع المحددة حيث أنه من غير المحتمل أن يحصل تغيير في الافتراضات بشكل مستقل عن بعضها.

#### 10.4. المبلغ التقديري القابل للتحميل للسنة القادمة

٢٠٢٥	
١٠٨,٢٢٢	تكلفة الخدمة
٢,٤٦٧	صافي الفائدة على صافي التزام المنافع المحددة (أصل)
١١٠,٦٨٩	مجموع المبلغ القابل للتحميل

#### 11. مصاريف مستحقة

٢٠٢٥	
١,٤٦٨,٦٣١	مستحقات التعويضات
٢٥٧,٩٨٨	أتعاب مهنية
١٤٩,٦١٥	مطلوبات مستحقة أخرى
١,٨٧٦,٢٣٤	

تمثل المصروفات المستحقة الالتزامات المتكبدة خلال الفترة مقابل الخدمات المستلمة ولكن لم يتم إصدار فواتير لها أو تسويتها حتى تاريخ التقرير. هذه الأرصدة غير مضمونة، وغير محملة بفائدة، ومن المتوقع تسويتها خلال اثني عشر شهرًا من تاريخ التقرير. تقارب القيمة الدفترية القيمة العادلة بسبب طبيعتها قصيرة الأجل.

#### 12. ضريبة الدخل

٢٠٢٥	إيضاح	
-		مخصص ضريبة الدخل
٥٧٥,٧٦٤	١.١٢	ضريبة مؤجلة
٥٧٥,٧٦٤	٢-١٢	منفعة ضريبة الدخل

12.1. نظراً لتكبد الشركة خسارة، فإن مخصص ضريبة دخل يبلغ "صفرًا".

#### 12.2. الضريبة المؤجلة

تتعلق الفروقات المؤقتة التي ينتج عنها جزءاً كبيراً من أصل الضريبة المؤجلة بما يلي:

٢٠٢٥	
٩,٨٦٧	التزامات منافع الموظفين
٥٦٥,٨٩٧	خسائر ضريبية مرحلة
٥٧٥,٧٦٤	

اعترفت الشركة بموجودات الضريبة المؤجلة خلال الفترة، والتي تمثل عملياتها لعامها الأول. تكبدت الشركة خسارة ضريبية في الفترة الحالية، ويعتمد استخدام أصل الضريبة المؤجلة على تحقيق أرباح خاضعة للضريبة في المستقبل تتجاوز الأرباح الناتجة عن عكس الفروقات الضريبية المؤقتة القائمة.

ينشأ أصل الضريبة المؤجلة بشكل أساسي من الفروقات المؤقتة القابلة للخصم فيما يتعلق بالتزامات منافع نهاية خدمة الموظفين، والمصروفات المستحقة، وغيرها من الفروقات الزمنية بين الأسس الضريبية والمحاسبية للموجودات والمطلوبات التي لم تنعكس بعد. على الرغم من الخسارة المتكبدة خلال الفترة الحالية، فقد قامت الإدارة بالاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة بالكامل على أساس أنه من المحتمل توفر أرباح خاضعة للضريبة كافية في المستقبل يمكن استخدام الأصل مقابلها. ويستند هذا التقييم إلى ما يلي:

تعمل الشركة وفق نموذج إيرادات على طريقة التكلفة المضافة، حيث تُفرض رسوم على الخدمات الاستشارية بين الشركات على جهة ذات علاقة بالتكلفة القابلة للاسترداد مضافاً إليها هامش ثابت بنسبة ١٢٪. يوفر هذا النموذج تدفق إيرادات مدعوماً تعاقدياً ويمكن التنبؤ به، وهو غير خاضع لحالات عدم اليقين المرتبطة بالسوق وحجم الأعمال التي عادةً ما تصاحب الترتيبات التجارية مع أطراف خارجية. يضمن هيكل التكلفة مضافاً إليها هامش أن تكون الشركة في وضع يسمح لها بتحقيق أرباح خاضعة للضريبة في الفترات المستقبلية مع نمو الإيرادات بما يتماشى مع المتطلبات التشغيلية للمجموعة.

- تتوقع الإدارة، بناءً على التوقعات، تحقيق أرباح خاضعة للضريبة كافية للاستفادة الكاملة من أصل الضريبة المؤجلة المُعترف به. تعزى الخسارة في الفترة الحالية إلى تكاليف التأسيس الأولية وتكاليف ما قبل التشغيل المتكبدة خلال السنة الأولى من تشغيل الشركة، ولا تعد مؤشراً على القدرة المستمرة للشركة على تحقيق الأرباح.

تقوم الإدارة بإعادة تقييم قابلية استرداد أصل الضريبة المؤجلة في كل تاريخ تقرير. سيتم تخفيض القيمة الدفترية إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه توفر أرباح كافية خاضعة للضريبة، مع الاعتراف بأي تخفيض من هذا القبيل على الفور في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

### 12.3. وضع الربوط:

هذه الفترة الأولى لإعداد القوائم المالية، ولم تقدم الشركة إقرارات ضريبة الدخل كما في تاريخ التقرير.

### 13. الإيرادات

الفترة من تاريخ  
التأسيس ٢٠ يناير  
٢٠٢٥ إلى ٣١  
ديسمبر ٢٠٢٥

٣,٢٤٣,٢٥٠  
٣,٢٤٣,٢٥٠

إيرادات من تقديم الخدمات

#### نوقيت الاعتراف بالإيرادات

٣,٢٤٣,٢٥٠

إيرادات معترف بها مع مرور الوقت

تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المستحق، مع مراعاة شروط الدفع المحددة تعاقدياً وباستثناء الضرائب والخصومات. يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد المحتمل لتدفق المنافع الاقتصادية للشركة وأن الإيرادات والتكاليف يمكن قياسها بشكل موثوق.

يشمل التزام الأداء بموجب الاتفاقية سلسلة من الخدمات المتميزة التي يتم الوفاء بها على مدى زمني خلال شهر ديسمبر ٢٠٢٥. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم الوفاء بالتزام الأداء بالكامل، وبالتالي أصبح حق الشركة في المقابل غير مشروط في تاريخ التقرير، حيث لم يتبق أي شروط يتعين استيفاؤها باستثناء مرور الوقت لغرض التسوية.

وعليه، لم يتم الاعتراف بموجودات العقود أو مطلوبات العقود لأن حق الشركة في المقابل كان غير مشروط في وقت التقرير.

#### تركز الإيرادات والاعتماد على عميل واحد

حققت الشركة إجمالي إيرادات بمبلغ ٣,٢٤٣,٢٥٠ ريال سعودي خلال الفترة، حيث تم تحقيق ١٠٠٪ منها من جهة واحدة ذات علاقة ضمن المجموعة بموجب اتفاقية خدمات بين الشركات. تعتمد الشركة على عميل واحد في تحقيق كامل إيراداتها. يمثل هذا التركيز اعتماداً جوهرياً، إذ إن أي تعطل أو تعديل أو إنهاء للترتيب بين الشركات قد يكون له تأثير سلبي كبير على إيرادات الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي. وترى الإدارة أن هذا التركيز يعد جزءاً من نموذج التشغيل الحالي للشركة بصفتها جهة تقدم خدمات للمجموعة، وأن هذا الترتيب مدعوم باتفاقية خدمات بين الشركات مُبرمة بشكل رسمي.

وقد أصبح الترتيب بين الشركات سارياً اعتباراً من ديسمبر ٢٠٢٥، وبالتالي فإن الإيرادات المعترف بها تمثل شهراً واحداً من الخدمات الاستشارية المقدمة بموجب نموذج التكلفة مضافاً إليه هامش، وذلك من تاريخ سريان الاتفاقية حتى تاريخ التقرير.

#### 14. المصاريف التشغيلية

الفترة من تاريخ  
التأسيس ٢٠ يناير  
٢٠٢٥ إلى ٣١  
ديسمبر ٢٠٢٥

١,١٥٦,٢٤١	اتعاب قانونية ومهنية
٨٦٤,٦٢٩	منافع وتعويضات الموظفين
٣٠٥,٢٦١	البحث والإيداع
٢٦٤,٥١٢	مصاريف سفر
١٩٣,٨٤٦	إيجار
١١١,٢٧٠	أخرى
<u>٢,٨٩٥,٧٥٩</u>	

طبقت الشركة إعفاء عقود الإيجار قصيرة الاجل وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦. يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار لهذه العقود في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر على مدى مدة الإيجار، وتُستثنى من حساب التزامات عقود الإيجار. بلغ إجمالي مصروفات عقود الإيجار قصيرة الأجل المعترف بها خلال الفترة ١٩٣,٨٤٦ ريال.

لم يكن لدى الشركة أي تدفقات نقدية خارجة مستقبلية متعلقة بعقود إيجار لم تبدأ بعد كما في تاريخ التقرير.

#### 15. مصاريف إدارية وعمومية

الفترة من تاريخ  
التأسيس ٢٠ يناير  
٢٠٢٥ إلى ٣١  
ديسمبر ٢٠٢٥

٣,١٠٨,١٧٢	منافع وتعويضات الموظفين
١٨٢,٥٠٠	اتعاب قانونية ومهنية
١,٣٥٣	أخرى
<u>٣,٢٩٢,٠٢٥</u>	

#### 16. معاملات وأرصدة الجهات ذات العلاقة

تجري الشركة معاملات مع شركات ومنشآت تقع ضمن تعريف الجهة ذات العلاقة المنصوص عليه في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ "إفصاحات الجهات ذات العلاقة". تشير الشركات ذات العلاقة في هذه القوائم المالية إلى أعضاء مجموعة شركات الشركة القابضة النهائية. إن الأرصدة بين الشركات غير مضمونة وغير خاضعة للفائدة ومستحقة السداد عند الطلب، ما لم يذكر خلاف ذلك.

إن العلاقة بين الجهات ذات علاقة هي كما يلي:

<u>العلاقة</u>	<u>الجهات ذات علاقة</u>
شركة شقيقة	شركة إفركور للاستشارات (الشرق الأوسط) المحدودة
شركة شقيقة	شركة إفركور بارتنز سيرفيسز إيست إل سي
شركة شقيقة	شركة إفركور بارتنز إنترناشونال إل إل بي

في نهاية السنة، كانت الأرصدة مع الجهات ذات العلاقة كما يلي:

شركة إفركور العربية المحدودة  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من تاريخ التأسيس ٢٠ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

16.1. مستحق من جهة ذات علاقة

٢٠٢٥
١,٨١٦,٨٨٦
١,٨١٦,٨٨٦

شركة إفركور بارتنز إنترناشونال إل إل بي- صافي

16.2. مطلوب الى جهات ذات علاقة

٢٠٢٥
٢٧٠,٤٣٩
٣٧,٨٦١
٣٠٨,٣٠٠

شركة إفركور للاستشارات (الشرق الأوسط) المحدودة

شركة إفركور بارتنز سيرفيسز إيست إل إل سي

فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال الفترة:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ للفترة من تاريخ التأسيس ٢٠ يناير ٣١ إلى ٢٠٢٥ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة إفركور بارتنز إنترناشونال إل إل بي	دفعات من الجهة ذات العلاقة بالنيابة عن الشركة إيرادات من تقديم الخدمات	(١,٤٢٦,٣٦٤) ٣,٢٤٣,٢٥٠
شركة إفركور للاستشارات (الشرق الأوسط) المحدودة	دفعات من الجهة ذات العلاقة بالنيابة عن الشركة تسوية رصيد	(٩٨١,٩١١) ٧١١,٤٧٢
شركة إفركور بارتنز سيرفيسز إيست إل إل سي	التعويضات القائمة على أساس حقوق الملكية من جهة ذات علاقة تسوية رصيد	(٢٥٨,٩٢١) ٢٢١,٠٦٠

خلال هذه الفترة، تمثل المعاملات الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة دعمًا من الجهة ذات العلاقة من خلال المدفوعات المستلمة من الجهة ذات العلاقة أو التي قامت بها الجهة ذات العلاقة نيابة عن الشركة. الرصيد المستحق إلى جهات ذات علاقة

16.3. مكافآت موظفي الإدارة العليا

تشمل المكافآت المدفوعة أو المستحقة الدفع لموظفي الإدارة العليا خلال الفترة منافع الموظفين قصيرة الأجل، بما في ذلك الرواتب والبدلات والمنافع الأخرى، بالإضافة إلى منافع نهاية الخدمة المستحقة وفقًا لنظام المنافع المحددة للشركة وأحكام نظام العمل السعودي.

17. إدارة مخاطر الأدوات المالية

تمول الشركة عملياتها من خلال حقوق الملكية وإدارة رأس المال العامل، بهدف الحفاظ على مزيج متوازن بين مصادر التمويل المختلفة لتقليل المخاطر. إن فئات الأدوات المالية كما يلي:

الموجودات كما في قائمة المركز المالي - بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٥	
٩,٦٨٩,٢١٥	نقد وما في حكمه
١,٨١٦,٨٨٦	مطلوب من جهة ذات علاقة
١٤٠,٦٢٥	موجودات متداولة أخرى
١١,٦٤٦,٧٢٦	

المطلوبات كما في قائمة المركز المالي - بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٥	
٧٥,٤٦٩	ذمم دائنة تجارية
٣٠٨,٣٠٠	مطلوب إلى جهات ذات علاق
٣٨٣,٧٦٩	

18. إدارة المخاطر

تشمل المطلوبات المالية الرئيسية للشركة الذمم التجارية الدائنة والمبالغ المستحقة لجهات ذات علاقة. إن الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات الشركة اليومية. تتضمن الموجودات المالية الرئيسية للشركة النقد وما في حكمه والرصيد المستحق من جهة ذات علاقة والموجودات المتداولة الأخرى، والتي تنشأ مباشرة من أعمال خدمات الترتيب التي تقدمها.

إن الشركة معرضة لمخاطر السوق (مخاطر العملات ومخاطر أسعار الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. وتركز أهداف وسياسات إدارة المخاطر العامة للشركة على ضمان سيولة كافية للوفاء بمطلوباتها المالية عند استحقاقها، مع تقليل التعرض للمخاطر المالية إلى أدنى حد. ونظرًا لطبيعة وحجم عمليات الشركة، لا تُعتبر مخاطر الأسعار عامل خطر جوهري.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التعرض لتقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق مخاطر اسعار الفائدة، ومخاطر العملات ومخاطر الاسعار الأخرى. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة وضبط التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة مع تحسين العائدات في الوقت ذاته.

(1) مخاطر العملات

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تنفذ الشركة عملياتها وتحتفظ بموجوداتها ومطلوباتها المالية بشكل أساسي بالريال السعودي، الذي يرتبط بالدولار الأمريكي بسعر ثابت ٣,٧٥ ريال، مما يجعل تعرض الشركة لتقلبات سعر صرف الريال السعودي إلى الدولار الأمريكي ضئيلاً. تُجري الشركة أيضاً معاملات مقومة بالجنيه الإسترليني والدرهم الإماراتي في سياق عملياتها الاعتيادية، حيث يتم تحويل الأرصدة النقدية الناتجة وفقاً لسعر الصرف في تاريخ التقرير، وتُدرج فروقات الصرف في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢١.

وتراقب الإدارة هذه المخاطر بشكل مستمر، وتعتبر أن مخاطر العملات الأجنبية الإجمالية منخفضة نظراً لحجم معاملات الجنيه الإسترليني والدرهم الإماراتي المحدود مقارنةً بإجمالي عمليات الشركة. لم يتم إبرام أي ترتيبات تحوط رسمية فيما يتعلق بهذه المخاطر، ولم يتم تقديم أي تحليل حساسية على أساس أن التغيير المحتمل بشكل معقول في أسعار صرف الجنيه الإسترليني والدرهم الإماراتي لن يكون له تأثير جوهري على نتائج الشركة أو حقوق الملكية خلال الفترة.

(2) مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. لا يُعدّ تعرض الشركة لمخاطر تغيرات أسعار الفائدة في السوق جوهرياً، إذ لا تستخدم الشركة أي تسهيلات تمويلية بفائدة، وجميع موجوداتها ومطلوباتها المالية غير مُحملة بفائدة. وبالتالي، لم يتم عرض تحليل الحساسية.

(3) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر التعرض لتقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. الشركة غير معرضة لمخاطر تقلبات أسعار الأسهم أو مخاطر تقلبات أسعار السلع، حيث إنها لا تمتلك أي أدوات مالية من هذا

النوع.

### (ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تعرّض الشركة لخسارة مالية في حالة عدم وفاء طرف مقابل بالتزاماته التعاقدية. إن الشركة معرضة لمخاطر ائتمانية بشكل أساسي من الرصيد المستحق من جهة ذات علاقة والأرصدة النقدية المحتفظ بها لدى المؤسسات المالية.

يتم تقييم الجدارة الائتمانية للرصيد المستحق من جهة ذات علاقة قبل تنفيذ العقد ذي الصلة. يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لدى مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة وتصنيف ائتماني قوي. تراقب الإدارة تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل مستمر وتعتبر أن إجمالي مخاطر الائتمان منخفض.

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لتعرضها لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

٢٠٢٥	
٩,٦٨٩,٢١٥	نقد وما في حكمه
١,٨١٦,٨٨٦	مطلوب من جهة ذات علاقة
١٤٠,٦٢٥	سلف موظفين
١١,٦٤٦,٧٢٦	

### مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

تمثل المبالغ المستحقة من جهة ذات العلاقة المقابل المستحق عن الخدمات المقدمة بموجب اتفاقية الخدمات بين الشركات، والتي دخلت حيز التنفيذ في ديسمبر ٢٠٢٥، وهو العام الأول لعمليات الشركة. تُصنف هذه الأرصدة وتُقاس بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩: الأدوات المالية، ومن المتوقع تسويتها خلال ٩٠ يوماً من تاريخ الفاتورة. نظراً لأن اتفاقية الخدمات بين الشركات أبرمت مع جهة ذات علاقة ضمن المجموعة، فقد جرى تقييم الجدارة الائتمانية للطرف المقابل كجزء من عملية الموافقة على العقد، ويُعتبر ذا جودة ائتمانية عالية. على الرغم من أن المبالغ المستحقة من الجهة ذات العلاقة تخضع لمتطلبات انخفاض قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، فقد قيّمت الإدارة الخسائر الائتمانية المتوقعة على أنها غير جوهرية، ولم يتم الاعتراف بأي مخصص لانخفاض القيمة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وذلك نظراً لطبيعة الرصيد قصيرة الأجل، والوضع الائتماني والقوة المالية للطرف المقابل ذي العلاقة، وعدم وجود أي سجل تعثر.

### (ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي خطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. يتمثل نهج الشركة في إدارة مخاطر السيولة في ضمان أن تكون لديها، قدر الإمكان، دائماً سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الشركة للخطر. تضمن الشركة الحفاظ على ما يكفي من النقد عند الطلب لسداد المصاريف التشغيلية المتوقعة، بما في ذلك الوفاء بالتزامات المالية.

تقوم الإدارة بإجراء توقعات التدفقات النقدية بشكل دوري. وتراقب الإدارة احتياجات الشركة من السيولة وتتخذ الإجراءات اللازمة لضمان توفر السيولة الكافية لتلبية احتياجاتها التشغيلية.

شركة ايفركور العربية المحدودة  
(شركة ذات مسؤولية محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من تاريخ التأسيس ٢٠ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

يوضح الجدول التالي مواعيد استحقاق المطلوبات المالية للشركة:

٢٠٢٥				
المجموع	أكثر من ٥ سنوات	أكثر من عام واحد ولكن أقل من ٥ سنوات	حتى عام واحد	
٧٥,٤٦٩	-	-	٧٥,٤٦٩	ذمم دائنة تجارية
١,٨٧٦,٢٣٤	-	-	١,٨٧٦,٢٣٤	مصاريق مستحقة
٣٠٨,٣٠٠	-	-	٣٠٨,٣٠٠	مطلوب الى جهات ذات علاقة
٣٢٥,٢١٧	٢٧٨,٤١٠	٤٠,٨٠٤	٦,٠٠٣	التزام منافع الموظفين
٢,٥٨٥,٢٢٠	٢٧٨,٤١٠	٤٠,٨٠٤	٢,٢٦٦,٠٠٦	

**19. قياس القيمة العادلة للأدوات المالية**

لا تملك الشركة أي موجودات أو مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة كما في تاريخ التقرير. وبناءً على ذلك، لم تعرض أي قياسات بالقيمة العادلة أو إفصاحات عن التسلسل الهرمي.

تدرج الأدوات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، وتُعد القيم الدفترية لهذه الأدوات تقريباً معقولاً لقيمتها العادلة نظرًا لآجال استحقاقها القصيرة أو شروطها السوقية.

**20. الالتزامات المحتملة والارتباطات**

ليس لدى الشركة أي التزامات محتملة وارتباطات معروفة كما في تاريخ التقرير.

**21. الأحداث اللاحقة**

لم تكن هناك أحداث جوهرية بعد فترة التقرير وحتى تاريخ الموافقة على القوائم المالية والتي قد تتطلب تعديلاً أو إفصاحاً في القوائم المالية.

**22. الموافقة على القوائم المالية**

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ شوال ١٤٤٧هـ، الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦.