

**وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)**

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

رقم الصفحة

الفهرس

٣-١

تقرير المراجع المستقل

٤

قائمة الدخل الشامل

٥

قائمة المركز المالي

٦

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

٧

قائمة التدفقات النقدية

٣١-٨

إيضاحات حول القوائم المالية

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)  
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)



نبنّي المستقبل  
بثقة

السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١  
الرقم الموحد: ٧٠٠٠١١٧٢٠٥  
هاتف: +٩٦٦١١٢١٥٩٨٩٨  
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠

[ey.ksa@sa.ey.com](mailto:ey.ksa@sa.ey.com)  
[ey.com](http://ey.com)

المركز الرئيسي  
البوليفارد المالي ٣١٢٦، حي العقيق ٦٧١٧، الرياض ١٣٥١٩  
كافد ١، ١١ ب، البرج الجنوبي الدور الثامن  
ص.ب. ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١  
المملكة العربية السعودية

## تقرير المراجع المستقل إلى مالك شركة وكالة سمة للتصنيف (شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لوكالة سمة للتصنيف ("الشركة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، 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

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

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

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

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

تقرير المراجع المستقل  
إلى مالك شركة وكالة سمة للتصنيف (تتمة)  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهرى ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع 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 تحريفٍ جوهرى موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر 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. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهرى، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

تقرير المراجع المستقل  
إلى مالك شركة وكالة سمة للتصنيف (تتمة)  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)  
نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



أحمد إبراهيم رضا  
محاسب قانوني  
رقم الترخيص (٣٥٦)

الرياض: ١٢ شوال ١٤٤٧ هـ  
(٣١ مارس ٢٠٢٦)

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
₪	₪	
١٨,٨٣٢,٤٦٦	١٦,٧٢١,٥٠٣	استخدام التقرير الائتماني التجاري
٣,١١٠,٠٠٠	-	خدمات الدعم والأبحاث الأخرى
<u>٢١,٩٤٢,٤٦٦</u>	<u>١٦,٧٢١,٥٠٣</u>	إجمالي الإيرادات
(١٥,٩٩٩,٧٨٢)	(١٤,٥٤١,٢٤٩)	١٧ مصاريف عمومية وإدارية
(٢١٠,٤٦٦)	(٣٢٢,٤٢٠)	١٧ مصاريف بيع وتسويق
٣٦٥,٩٨٨	٣٥٠,٣٧٠	٩ عكس قيد مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية
<u>١,٦٢٣,٧٤٧</u>	<u>٢,٢٣٣,٤٠٤</u>	١٨ إيرادات أخرى
٧,٧٢١,٩٥٣	٤,٤٤١,٦٠٨	ربح السنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
(١,١٩١,٣٩٧)	(٩٧٢,٠٧٦)	١٥ زكاة وضريبة دخل
<u>٦,٥٣٠,٥٥٦</u>	<u>٣,٤٦٩,٥٣٢</u>	ربح السنة
		<b>الدخل الشامل الآخر</b>
٧٩,٨٥٩	(١١٦,٧٧٣)	١٢ بند لن يعاد تصنيفه إلى قائمة الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة: (خسارة) / مكسب من إعادة قياس التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين
<u>٧٩,٨٥٩</u>	<u>(١١٦,٧٧٣)</u>	إجمالي الدخل الشامل للآخر للسنة
<u><u>٦,٦١٠,٤١٥</u></u>	<u><u>٣,٣٥٢,٧٥٩</u></u>	إجمالي الدخل الشامل للسنة

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ايضاح	
⌘	⌘		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٩٩,٣٥٧	٨٦,٣٨١	٥	ممتلكات ومعدات
١,٣٣٠,٩١٤	٨٧٤,٣٥١	٦	موجودات غير ملموسة
-	١٠,٩٩٢,٣٧٠	٨	استثمارات في صكوك - بالتكلفة المطفأة
<u>١,٤٣٠,٢٧١</u>	<u>١١,٩٥٣,١٠٢</u>		<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٢٤٦,١٨١	٦٢٣,٣٠٠	٩	ذمم مدينة تجارية
٢,٨٤٧,٦٨٢	١,٣٢٩,١٣٣		مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٤١,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٧	استثمارات في مرابحة - بالتكلفة المطفأة
٦,٣٩٦,٦٧١	١٠,٦٩٠,٢٧٧	١٠	النقد وما في حكمه
<u>٥٠,٤٩٠,٥٣٤</u>	<u>٣٧,٦٤٢,٧١٠</u>		<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
<u>٥١,٩٢٠,٨٠٥</u>	<u>٤٩,٥٩٥,٨١٢</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>حقوق المساهم والمطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهم</b>
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال
١,٦٥٠,٠٠٠	١,٦٥٠,٠٠٠	١١	احتياطي نظامي
٣٤,٦٢٩,٦٢٦	٣٧,٩٨٢,٣٨٥		أرباح مبقاة
<u>٤١,٢٧٩,٦٢٦</u>	<u>٤٤,٦٣٢,٣٨٥</u>		<b>إجمالي حقوق المساهم</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٦١٤,٥٥٦	٩٧١,٥٨١	١٢	منافع نهاية الخدمة للموظفين
<u>٦١٤,٥٥٦</u>	<u>٩٧١,٥٨١</u>		<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٣,١٠٦,٩٢٣	٤٧٩,٨٠٠	١٣	إيرادات غير محققة
٥,٤٧٤,٦٣٧	٢,٣٤٥,٩٥٨	١٤	مصاريف مستحقة الدفع وذمم دائنة أخرى
١٥٥,٢٥٠	٤٠,٢٥٠	١٦	مستحق إلى جهة ذات علاقة
١,٢٨٩,٨١٣	١,١٢٥,٨٣٨	١٥	مخصص زكاة وضريبة دخل
<u>١٠,٠٢٦,٦٢٣</u>	<u>٣,٩٩١,٨٤٦</u>		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
<u>١٠,٦٤١,١٧٩</u>	<u>٤,٩٦٣,٤٢٧</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>٥١,٩٢٠,٨٠٥</u>	<u>٤٩,٥٩٥,٨١٢</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات</b>

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي ج.د.	أرباح مبقاة ج.د.	احتياطي نظامي ج.د.	رأس المال ج.د.	
٣٤,٦٦٩,٢١١	٢٨,٠١٩,٢١١	١,٦٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
٦,٥٣٠,٥٥٦	٦,٥٣٠,٥٥٦	-	-	صافي ربح السنة
٧٩,٨٥٩	٧٩,٨٥٩	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٦,٦١٠,٤١٥	٦,٦١٠,٤١٥	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٤١,٢٧٩,٦٢٦	٣٤,٦٢٩,٦٢٦	١,٦٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٤١,٢٧٩,٦٢٦	٣٤,٦٢٩,٦٢٦	١,٦٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠٢٥
٣,٤٦٩,٥٣٢	٣,٤٦٩,٥٣٢	-	-	صافي ربح السنة
(١١٦,٧٧٣)	(١١٦,٧٧٣)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
٣,٣٥٢,٧٥٩	٣,٣٥٢,٧٥٩	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٤٤,٦٣٢,٣٨٥	٣٧,٩٨٢,٣٨٥	١,٦٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ايضاح
ﷲ	ﷲ	
٧,٧٢١,٩٥٣	٤,٤٤١,٦٠٨	الأنشطة التشغيلية ربح السنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
		التعديلات لتسوية ربح السنة قبل الزكاة وضريبة الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:
١,٨٠٨	١٢,٩٧٦	٥ استهلاك ممتلكات ومعدات
٤٥٦,٥٦٢	٤٥٦,٥٦٣	٦ إطفاء موجودات غير ملموسة
٢٧٣,٣٠٤	٢٤٠,٢٥٢	١٢ مخصص منافع نهاية الخدمة
(٣٦٥,٩٨٨)	(٣٥٠,٣٧٠)	٩ عكس قيد مخصص الذمم المدينة التجارية
٨,٠٨٧,٦٣٩	٤,٨٠١,٠٢٩	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
		التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٧,١٩٥,٣٦٩	١,٤٩١,٨٠٠	ذمم مدينة تجارية وموجودات متداولة أخرى
٤٣٠,٨١٤	(٣,١٢٨,٦٧٩)	مصاريف مستحقة الدفع وذمم دائنة أخرى
(٣٤٢,٧٥٠)	(١١٥,٠٠٠)	مستحق إلى جهة ذات علاقة
٣٣٣,٩٢٣	(٢,٦٢٧,١٢٣)	إيرادات غير محققة
١٥,٧٠٤,٩٩٥	٤٢٢,٠٢٧	النقد الناتج من العمليات
(٢٩,١١٥)	-	١٢ منافع نهاية الخدمة المدفوعة
(١,١٨١,٥٧٥)	(١,١٣٦,٠٥١)	١٥ زكاة وضريبة دخل مدفوعة
١٤,٤٩٤,٣٠٥	(٧١٤,٠٢٤)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٩٨,٠٥٦)	-	٥ شراء ممتلكات ومعدات
-	(١٠,٩٩٢,٣٧٠)	٨ استثمار في صكوك
(٤١,٠٠٠,٠٠٠)	(٨١,٠٠٠,٠٠٠)	٧ شراء استثمار في مرابحة
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٧,٠٠٠,٠٠٠	٧ استحقاق استثمار المرابحة
(١١,٠٩٨,٠٥٦)	٥,٠٠٧,٦٣٠	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
٣,٣٩٦,٢٤٩	٤,٢٩٣,٦٠٦	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٣,٠٠٠,٤٢٢	٦,٣٩٦,٦٧١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦,٣٩٦,٦٧١	١٠,٦٩٠,٢٧٧	١٠ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١. معلومات الشركة

وكالة سمة للتصنيف ("الشركة") هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية بتاريخ ٤ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ١١ مايو ٢٠١٦) بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٤٦١١٥٧ والرغم الموحد ٧٠١٠٤٥٣١١١ الصادر عن وزارة التجارة. يقع عنوان المركز الرئيسي للشركة في ٣١٩٦ شارع سعود بن فيصل، حي الصحافة، ص.ب ١٣٣٢١-٦٢٤٣، الرياض، المملكة العربية السعودية.

الشركة عبارة عن شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة السعودية للمعلومات الائتمانية (سمة) (الشركة الأم) وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة وتقوم بتقديم خدمات المعلومات الائتمانية للمستثمرين والأعضاء.

تأسست الشركة كشركة ذات مسؤولية محدودة وتمارس أنشطتها في تقديم خدمات التصنيف الائتماني بموجب موافقة هيئة السوق المالية رقم (ص/١٦/١٤٦/١٦). حصلت الشركة على الترخيص رقم ١٥٠٠١-٠٨ من هيئة السوق المالية لمباشرة نشاطها في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦.

٢. أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين والمراجعين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء برنامج المنافع المحددة، الذي يتم قياسه بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية وفقاً لطريقة وحدة الائتمان المتوقعة. تم إعداد القوائم المالية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل فيها المنشأة ("العملة الوظيفية"). يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يعتبر أيضاً العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة.

٣-٢ المعايير والتعديلات الصادرة وسارية المفعول

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التالية سارية المفعول اعتباراً من السنة الحالية والمطبقة من قبل الشركة، ومع ذلك، ليس لها تأثير كبير على القوائم المالية للشركة.

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
عدم القابلية للصرف – التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١)	في أغسطس ٢٠٢٣، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) "آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" لتحديد كيف يجب على المنشأة تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للصرف وكيف يجب أن تحدد سعر الصرف الفوري عند عدم وجود إمكانية للصرف. تتطلب التعديلات أيضاً الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي قوائمها المالية من فهم كيف أن عدم قابلية صرف العملة إلى تلك العملة الأخرى يؤثر، أو من المتوقع أن يؤثر، على الأداء المالي والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة. عند تطبيق التعديلات، لا يمكن للمنشأة تعديل معلومات المقارنة. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.	تسري التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعد ذلك التاريخ. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه.

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٤-٢ المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بإصدار معايير المحاسبة و / أو التعديلات التالية، التي ستسري على الفترات التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعد ذلك التاريخ. وقد اختارت الشركة عدم تطبيق هذه الإصدارات مبكراً وهي بصدد تقييم التأثير على القوائم المالية للشركة.

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)	تقوم هذه التعديلات بما يلي: • توضيح متطلبات توقيت الإثبات والتوقف عن إثبات بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال نظام تحويل النقد الإلكتروني؛ • توضيح وإضافة إرشادات إضافية لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يستوفي معيار الدفعات فقط لأصل الدين والفائدة. • إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات المالية التي تتضمن شروطاً تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات التي ترتبط خصائصها بتحقيق أهداف تتعلق بالحوكمة البيئية والاجتماعية). • إجراء تحديثات على الإفصاحات المتعلقة بأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى.	تسري التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ أو بعد ذلك التاريخ. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه.
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	في إبريل ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨)، والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي (١) عرض القوائم المالية. يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) متطلبات جديدة للعرض ضمن قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك المجاميع والمجاميع الفرعية المحددة. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصاريف ضمن قائمة الربح أو الخسارة إلى واحدة من خمس فئات: تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، وعمليات متوقفة، والثلاثة الأولى منها جديدة. كما يتطلب أيضاً الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة حديثاً والمجاميع الفرعية للإيرادات والمصروفات ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتصنيف المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة في القوائم المالية الأولية والإيضاحات. بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي (٧) قائمة التدفقات النقدية، والتي تشمل تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات بموجب الطريقة غير المباشرة، من "الربح أو الخسارة" إلى "الربح أو الخسارة التشغيلية" وإزالة الخيار المتعلق بتصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفائدة. بالإضافة إلى ذلك، هناك تعديلات استباقية على العديد من المعايير الأخرى. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) بأثر رجعي. وتعمل الشركة حالياً على تحديد جميع الآثار التي ستحدثها التعديلات على القوائم المالية الأولية والإيضاحات حول القوائم المالية.	يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) والتعديلات على المعايير الأخرى على فترات التقرير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧ أو بعد ذلك التاريخ، ولكن يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه.

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٤-٢ المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	في مايو ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩)، الذي يسمح للمنشآت المؤهلة اختيار تطبيق متطلبات الإفصاح المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الإثبات والقياس والعرض في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى. لكي تكون المنشأة مؤهلة، في نهاية فترة التقرير، يجب أن تكون شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠)، ولا يمكن أن تخضع للمساءلة العامة ويجب أن يكون لها شركة أم (نهائية أو وسيطة) تعد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام، والتي تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي.	سيبري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) على فترات التقرير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧ أو بعد ذلك التاريخ، مع السماح بالتطبيق المبكر.

الإدارة حالياً بصدد تقييم أثر هذه المعايير أو التعديلات أو التفسيرات على الفترات المستقبلية وعلى المعاملات في المستقبل المنظور.

٣. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة إجراء الأحكام والتقدير والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة بتاريخ التقرير.

وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقدير إجراء تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستأثر بذلك في المستقبل.

تستند هذه التقديرات والافتراضات إلى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف وتستخدم لقياس القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى. يتم فحص التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل متواصل. يتم تسجيل تعديل التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات أو في فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

١-٣ الافتراضات والتقدير المتعلقة بعدم التأكد

تم إدراج المعلومات المتعلقة بالافتراضات والتقدير المتعلقة بعدم التأكد، والتي لها تأثير جوهري مما قد يؤدي إلى إجراء تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال فترة التقرير القادمة ضمن الإفصاحات التالية:

- الإيضاح (١٢): قياس التزامات المنافع المحددة: الافتراضات الاكتوارية الرئيسية،
- الإيضاحان (٥ و ٦): الأعمار الإنتاجية المقدر للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة، و
- الإيضاح (٩): قياس خسارة الائتمان المتوقعة.

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

٤-١ الممتلكات والمعدات

تُسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. عندما يكون من المتوقع استخدام قطع غيار خلال أكثر من فترة، عندها يتم المحاسبة عنها كممتلكات ومعدات.

تشتمل التكلفة التاريخية على المصاريف المتعلقة مباشرة بشراء البند. يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو إثباتها كأصل مستقل، حسبما هو ملائم، وذلك فقط إذا كان من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المصاحبة للأصل إلى الشركة وإمكانية قياس التكلفة بشكل موثوق به.

يتم إثبات الاستهلاك بشطب تكلفة الموجودات ناقصاً القيمة المتبقية لها على مدى الأعمار الإنتاجية لها وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت. ويتم فحص الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيمة المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة تقرير، بالإضافة إلى أثر أي تغييرات يتم المحاسبة عنها على أساس مستقبلي.

تطبق الشركة معدلات الاستهلاك السنوية التالية للممتلكات والمعدات الخاصة بها:

أثاث وتجهيزات مكتبية	٦ سنوات
معدات مكتبية	٥ سنوات

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عند عدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من استمرار استخدام الأصل. ويتم تحديد أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات أو الاستغناء عنه كفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

تقيد الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بالتكلفة إلى حين اكتمال الإنشاء أو التركيب. عند الانتهاء من الإنشاء أو التركيب، يتم تحويل تكلفة هذه الموجودات مع التكلفة المباشرة العائدة إلى الإنشاء أو التركيب، بما في ذلك تكلفة الاقتراض المرسلة، إلى فئة الموجودات المعنية. لا يتم تحميل استهلاك على الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ.

٤-٢ الموجودات غير الملموسة

تقيد الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة، والتي يتم شراؤها بصورة مستقلة، بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة. تمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في عملية تجميع أعمال القيمة العادلة لها بالتاريخ الفعلي لتجميع الأعمال. يتم إثبات الإطفاء بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة. يتم فحص العمر الإنتاجي المقدر وطريقة إطفاء الموجودات غير الملموسة في نهاية كل فترة تقرير، مع المحاسبة عن الأثر الناتج عن التغييرات في التقديرات على أساس مستقبلي. تقيد الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية غير محددة والمستحوذ عليها بصورة مستقلة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة، التي تتضمن برامج الحاسب الآلي، على مدار فترة ٤-٦ سنوات.

يتم التوقف عن إثبات الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند عدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستخدام أو الاستبعاد. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التوقف عن إثبات الموجودات غير الملموسة، المحسوبة كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، في الربح أو الخسارة وذلك عند التوقف عن إثبات الموجودات.

٤. المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٣ عقود الإيجار

إن تحديد ما إذا كان العقد ينطوي على عقد إيجار يعتمد على جوهر الترتيب في تاريخ البدء. تثبت الشركة أصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في تاريخ بدء الإيجار. يقاس أصل حق الاستخدام بداية بالتكلفة، ولاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديله نتيجة إعادة قياس التزام عقد الإيجار. يقاس التزام عقد الإيجار بداية بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بداية العقد، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في الإيجار أو، إذا كان من غير الممكن تحديد هذا المعدل بسهولة، معدل الاقتراض الإضافي للشركة. وبشكل عام، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي كمعدل الخصم.

يتم زيادة التزام عقد الإيجار لاحقاً من خلال تكلفة الفائدة على التزام عقد الإيجار ويخفف وفقاً لدفعات الإيجار التي تتم. ويُعاد قياسه عند وجود تغيير في دفعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في المؤشر أو معدل الفائدة، إذا كان هناك تغييراً في تقدير المبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، أو حسبما هو ملائم، تغيير التقدير فيما يتعلق بما إذا سيتم ممارسة خيار الشراء أو التمديد أو الانتهاء بشكل معقول.

٤-٤ عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تقوم الشركة بتطبيق الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بها (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل اعتباراً من تاريخ بدء الإيجار ولا تتضمن خيار الشراء). كما تقوم بتطبيق استثناء إثبات عقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة على ما لديها من عقود إيجار للمعدات المكتبية والتي تُعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج دفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

تقوم الشركة بتحديد مدة عقد الإيجار على أنها مدة عقد الإيجار غير القابلة للإلغاء، بالإضافة إلى أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة هذا الخيار، أو أي فترات مشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة عدم ممارسته. تقوم الشركة بتطبيق الأحكام عند تقويم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد عقد الإيجار. أي أنها تأخذ بعين الاعتبار كافة العوامل ذات العلاقة التي من شأنها إيجاد حافز اقتصادي لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بدء الإيجار، تقوم الشركة بإعادة تقويم مدة عقد الإيجار في حالة وقوع حدث هام أو تغيير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها وتؤثر على مقدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، حدوث تغيير في استراتيجية العمل).

٤-٥ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة، بتاريخ كل تقرير، بفحص القيم الدفترية للموجودات غير المالية الخاصة بها للتأكد فيما إذا كان هناك دليل على الانخفاض في القيمة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات. ولغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات معاً في أصغر مجموعة موجودات تنتج تدفقات نقدية واردة نتيجة الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الواردة للموجودات الأخرى والوحدات المولدة للنقد.

القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة قيد الاستعمال للأصل أو الوحدة المولدة للنقد أو قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع — أيهما أكبر. يستند حساب القيمة قيد الاستعمال إلى التدفقات النقدية المقدرة، مخصومة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بالأصل أو الوحدة المولدة للنقد. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد القيمة القابلة للاسترداد. يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة للمعاملات المستمرة في قائمة الربح أو الخسارة في بند المصاريف التي تتفق مع وظيفة الأصل، باستثناء العقارات المعاد تقويمها سابقاً حيث يتم ترحيل إعادة التقييم إلى الدخل الشامل الأخر. وفي هذه الحالة، يتم إثبات الانخفاض في القيمة في الدخل الشامل الأخر بحدود مبلغ إعادة التقويم السابق.

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٦-٤ الضريبة المؤجلة

يتم إثبات الضريبة المؤجلة بشأن الفروقات المؤقتة بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية والأوعية الضريبية المقابلة المستخدمة في احتساب الربح الخاضع للضريبة. يتم عادةً إثبات مطلوبات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة. يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة عمومًا لكافة الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع وذلك بالقدر الذي يمكن أن تتوفر فيه أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدامها لقاء الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

لا يتم إثبات موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة هذه عندما تنشأ الفروقات المؤقتة والخسائر الضريبية غير المستخدمة من الإثبات الأولي لموجودات أو مطلوبات في معاملة ما (بخلاف عملية تجميع الأعمال) والتي لا تؤثر على الربح الخاضع للضريبة ولا على الربح المحاسبي. إضافة إلى ذلك، لا يتم إثبات مطلوبات الضريبة المؤجلة عندما تنشأ الفروقات المؤقتة عن الإثبات الأولي للشهرة.

يتم إثبات مطلوبات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة، والحصص في المشاريع المشتركة، إلا إذا كانت الشركة قادرة على السيطرة على السيطرة على عكس قيد الفروقات المؤقتة وأنه من المحتمل ألا يتم عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور. ويتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة، الناتجة عن الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع المتعلقة بتلك الاستثمارات والحصص، وذلك فقط بالقدر الذي يكون من المحتمل أن تتوفر فيه أرباح خاضعة للضريبة يمكن مقابلها استخدام تلك الفروقات المؤقتة وأنه من المتوقع عكس قيدها في المستقبل المنظور.

يتم فحص القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في نهاية كل فترة تقرير وتخفيض بالقدر الذي لم يعد من المحتمل أن تتوفر فيه أرباح كافية خاضعة للضريبة تسمح باسترداد كامل موجودات الضريبة المؤجلة أو جزء منها.

تقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام المعدلات الضريبية التي يتوقع تطبيقها خلال الفترة التي تتحقق فيها الموجودات أو تسدد فيها المطلوبات وذلك على أساس المعدلات الضريبية (والأنظمة الضريبية) الصادرة أو السارية المفعول بتاريخ نهاية فترة التقرير. يعكس قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة الأثار الضريبية التي تنشأ عن الطريقة التي تتوقع بها الشركة، في نهاية فترة التقرير، استرداد أو سداد القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الخاصة بها.

٧-٤ الأدوات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم، في الأصل، إثبات الذمم المدينة التجارية عند نشأتها. يتم إثبات جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في الأصل عندما تصبح الشركة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم، في الأصل، قياس الأصل المالي (ما لم يكن ذمم مدينة تجارية لا تتضمن مكون تمويل هام) أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائدًا، بالنسبة للبند غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف معاملات متعلقة مباشرة بالاستحواذ أو الإصدار. يتم في الأصل قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن مكون تمويل هام بسعر المعاملة.

التصنيف والقياس اللاحق

(أ) الموجودات المالية

عند الإثبات الأولي، يتم تصنيف الأصل المالي على أنه مقاسٌ: بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمار في حقوق الملكية أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الإثبات الأولي لها، ما لم تقم الشركة بتغيير نموذج الأعمال الخاص بإدارة الموجودات المالية، وفي تلك الحالة يتم إعادة تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة في اليوم الأول من أول فترة تقرير بعد التغيير في نموذج الأعمال.

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٤ الأدوات المالية (تتمة)

التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

(أ) الموجودات المالية (تتمة)

يصنف الأصل المالي ويقاس بالتكلفة المطفأة، في حال استوفى الشرطين التاليين ولا يتم تخصيصه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حال:

- اقتناء الأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف اقتناء الموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، و
  - أن ينشأ عن الشروط التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.
- تقاس كافة الموجودات المالية، غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين أعلاه، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بتقويم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تشمل المعلومات التي تم أخذها بالحسبان ما يلي:

- السياسات والأهداف الموضوعية بشأن المحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وتتضمن فيما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفائدة المتعاقد عليها، والحفاظ على معدل فائدة معين، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات أو التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من بيع الموجودات،
- كيفية تقويم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى إدارة الشركة،
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وكيفية إدارة تلك المخاطر،
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها، و
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب البيع والتوقعات بشأن أنشطة المبيعات المستقبلية.

لا يعتبر تحويل الموجودات المالية لجهات أخرى في معاملات غير مؤهلة للتوقف عن إثبات المبيعات لهذا الغرض، وذلك بما يتفق مع إثبات الشركة المستمر للموجودات.

يتم قياس الموجودات المالية المقنتاة لأغراض المتاجرة، أو التي يتم إدارتها والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقويم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات من أصل الدين والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يُعرف "أصل الدين" بالقيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "الفائدة" على أنها العوض مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل مخاطر الائتمان المتعلقة بأصل الدين القائم خلال فترة ما، ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وهامش الربح.

وعند تقويم فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط لأصل الدين والفائدة، تأخذ الشركة بالحسبان الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك ما إذا كان الأصل المالي يشتمل على شرط تعاقدية يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التي لا تستوفى هذا الشرط.

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٤ الأدوات المالية (تتمة)

التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

(أ) الموجودات المالية (تتمة)

ولإجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة بعين الاعتبار:

- الأحداث المحتملة التي قد تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية،
- الشروط التي يمكن أن تعدل سعر القسيمة التعاقدية، بما في ذلك خصائص الأسعار المتغيرة؛
- المبالغ المدفوعة مقدماً وشروط التمديد؛
- الشروط التي تقيد مطالبات الشركة في التدفقات النقدية من موجودات محددة (أي ترتيبات دون حق الرجوع)، و

تتماشى ميزة الدفع المسبق مع الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والفائدة إذا كانت المصاريف المدفوعة مقدماً تمثل بشكل كبير المبالغ غير المدفوعة من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، والتي قد تتضمن تعويضات إضافية معقولة بشأن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة للأصل المالي المستحوق عليه بخصم أو علاوة على المبلغ الاسمي التعاقدية، يتم معالجة الميزة التي تسمح أو تتطلب الدفع المسبق بمبلغ يمثل بشكل كبير المبلغ الاسمي التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تشمل أيضاً تعويض معقول للإنهاء المبكر) على أنها تتماشى مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة الدفع المسبق غير هامة عند الإثبات الأولي.

القياس اللاحق والمكاسب والخسائر

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال  
الربح أو الخسارة

تقاس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي المكاسب والخسائر، بما في ذلك مصروف الفائدة أو دخل توزيعات الأرباح، في قائمة الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقاس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تخفيض التكلفة المطفأة بحسب خسائر الانخفاض في القيمة. يتم بإثبات دخل الفائدة وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وخسائر الانخفاض في قائمة الربح أو الخسارة. كما يتم إثبات أية مكاسب أو خسائر ناتجة عن التوقف عن الإثبات في قائمة الربح أو الخسارة. تقاس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. كما يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات في قائمة الربح أو الخسارة، وذلك ما لم تمثل توزيعات الأرباح بشكل واضح جزءاً مسترداً من تكلفة الاستثمار. يتم إثبات صافي المكاسب والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يعاد تصنيفها مطلقاً إلى الربح أو الخسارة.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من  
خلال الدخل الشامل الآخر

(ب) المطلوبات المالية:

التصنيف، والقياس اللاحق والمكاسب والخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تصنف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة تصنيفها كمطلوبات مالية مقتناة لأغراض المتاجرة أو كمشتقات أو تم تخصيصها على هذا النحو عند الإثبات الأولي لها. تقاس المطلوبات المالية، المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة ويتم إثبات صافي المكاسب والخسائر، بما في ذلك مصروف الفائدة، في قائمة الربح أو الخسارة. تقاس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. ويتم إثبات مصروف الفائدة ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة. كما يتم إثبات أية مكاسب أو خسائر ناتجة عن التوقف عن الإثبات في قائمة الربح أو الخسارة.

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٤ الأدوات المالية (تتمة)

التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

(ج) التوقف عن الإثبات:

**الموجودات المالية**

تتوقف الشركة عن إثبات الأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة بالتدفقات النقدية الخاصة بهذا الأصل المالي أو تحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية بموجب معاملة ما يتم بموجبها تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل المالي أو عدم قيام الشركة بتحويل أو الإبقاء على كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية وعدم احتفاظها بالسيطرة على الأصل المالي.

وفي الحالات التي تقوم فيها الشركة بإبرام معاملات يتم بموجبها تحويل الموجودات المثبتة في قائمة المركز المالي الخاصة بها، ولكنها أبقت على كافة أو معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل المحول. في هذه الحالات لا يتم التوقف عن إثبات الموجودات المحولة.

**المطلوبات المالية**

تقوم الشركة بالتوقف عن إثبات التزام مالي عند سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انتهائها. تقوم الشركة بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عندما يتم تعديل أحكام الالتزام وعندما تكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة جوهرياً. وفي هذه الحالة، يتم إثبات الالتزام المالي الجديد المستند إلى الأحكام المعدلة بالقيمة العادلة.

عند التوقف عن إثبات الالتزام المالي، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات متحملة) في قائمة الربح أو الخسارة.

**(د) المقاصة:**

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لدى الشركة لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

**(هـ) الانخفاض في قيمة الأدوات المالية:**

**الأدوات المالية وموجودات العقود**

تقوم الشركة بإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم قياس مخصصات الخسارة للذمم المدينة التجارية سواء التي تتضمن أو لا تتضمن مكون تمويل هام دائماً بالمبلغ المقابل للعمر الزمني لخسائر الائتمان المتوقعة.

بالنسبة للأرصدة البنكية التي لم تكن هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان (أي التعثر عن السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) منذ الإثبات الأولي، فإنها تقاس بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.

وعند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان المتعلقة بأصل مالي قد زادت بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي، وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تنظر الشركة في المعلومات المؤيدة والمعقولة الملائمة والمتاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما. وهذا يتضمن المعلومات والتحليلات النوعية والكمية التي تستند إلى الخبرة التاريخية للشركة وتقييم خبراء الائتمان والتوقعات المستقبلية.

خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر هي خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر في السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في السداد والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان عمر الأداة المتوقع أقل من ١٢ شهراً). وفي جميع الحالات، يمثل الحد الأقصى للفترة عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض الشركة بشأنها لمخاطر الائتمان.

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٤ الأدوات المالية (تتمة)

التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

(هـ) الانخفاض في قيمة الأدوات المالية (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديراً ذات احتمال مرجح لخسائر الائتمان. تقاس خسائر الائتمان بالقيمة الحالية للعجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها).

الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض

تقوم الشركة، بتاريخ كل تقرير، بإجراء تقييم للتحقق فيما إذا كانت الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ذات مستوى ائتماني منخفض. يعتبر الأصل المالي بأنه "ذو مستوى ائتماني منخفض" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير هام على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي. ومن الأمثلة الدالة على أن الأصل المالي ذو مستوى ائتماني منخفض، البيانات الممكن ملاحظتها التالية:

- مواجهة صعوبات مالية للمقترض أو المصدر،
- خرق في العقد مثل التعثر أو حدث مضى موعد استحقاقه أكثر من ٣٦٠ يوماً،
- احتمال دخول المقترض في الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى، أو اختفاء سوق نشطة لتلك الأداة المالية بسبب صعوبات مالية.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر المتعلقة بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي (إما بشكل جزئي أو بشكل كامل) عند عدم وجود توقعات معقولة لاستردادها. ويكون ذلك عادةً عندما تحدد الشركة بأن لا يوجد لدى المدين أية موجودات أو مصادر دخل يمكن أن تولد تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. ومع ذلك، لا تزال تخضع الموجودات المالية المشطوبة لأنشطة الإنفاذ امتثالاً لإجراءات الشركة بشأن استرداد المبالغ المستحقة.

٨-٤ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل وقابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معلومة وتخضع لمخاطر غير جوهرية للتغير في القيمة. يتضمن النقد وما في حكمه لأغراض التدفقات النقدية الحسابات المكشوفة لدى البنوك.

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٩-٤ منافع الموظفين ومنافع ما بعد انتهاء الخدمة

**الالتزامات قصيرة الأجل**

يتم إثبات منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصاريف عند تقديم الخدمات ذات العلاقة. يتم اثبات الالتزام لقاء المبلغ المتوقع سداً في حالة وجود التزام نظامي أو ضمني حالي على الشركة لسداد هذا المبلغ نتيجة للخدمات السابقة المقدمة من قبل الموظفين، وإمكانية تقدير الالتزام بشكل موثوق به.

**التزام ما بعد انتهاء الخدمة (برنامج المنافع المحددة)**

يصنف البرنامج كبرنامج المنافع المحددة. والبرنامج غير ممول. يتم احتساب التزام الشركة فيما يتعلق ببرنامج المنافع المحددة المذكور من خلال تقدير مبلغ المنافع المستقبلية الذي سيحصل عليها الموظفون في الفترات الحالية والسابقة وخضم هذا المبلغ.

يتم احتساب التزام المنافع المحددة من قبل خبير اكتواري مؤهل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. يتم إدراج إعادة قياس التزام المنافع المحددة والذي يتكون من الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة في الدخل الشامل الآخر. تقوم الشركة بتحديد صافي مصروف الفائدة على صافي التزام المنافع المحددة للفترة من خلال تطبيق معدل الخصم المستخدم لقياس التزام المنافع المحددة في بداية الفترة السنوية مقابل صافي التزام المنافع المحددة، وكذلك الأخذ بالاعتبار أي تغييرات في صافي التزام المنافع المحددة خلال الفترة نتيجة لدفعات المنافع. يدرج مصروف الفائدة والمصاريف الأخرى المرتبطة ببرنامج المنافع المحددة في قائمة الربح أو الخسارة.

عندما يتم تغيير منافع البرنامج أو عند تقليصه، فإن التغيير الناتج في المنافع المتعلق بالخدمة السابقة أو الربح أو الخسارة من هذا التقليص يتم إدراجه مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة. تقوم الشركة بإثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن تسوية برنامج المنافع المحددة وقت حدوث التسوية.

**١٠-٤ الزكاة وضريبة الدخل**

تحتسب الزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للشركات الأجنبية في القوائم المالية وفقاً لأنظمة الضريبة الصادرة من الدول التي تعمل بها. يتم احتساب التعديلات الناتجة عن الربوط الزكوية النهائية وصرف العملات الأجنبية خلال السنة المالية التي صدر فيها الربط النهائي.

تمثل مصاريف ضريبة الدخل أو الرصيد الضريبي الربح الخاضع للفترة الخاضعة للضريبة بناء على معدل ضريبة الدخل المطبق لكل نطاق معدل بالتغيرات في الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة العائدة على الفروقات المؤقتة وعلى الخسائر لأغراض الضريبة غير المستخدمة.

يتم احتساب مصاريف ضريبة الدخل الحالية على أساس أنظمة الضريبة المعمول بها التي سيتم تطبيقها اعتباراً من نهاية فترة التقرير في الدول التي تعمل فيها الشركات التابعة والشركات الزميلة للشركة وتحقق ربحاً خاضعاً للضريبة. تجري الإدارة تقييماً دورياً للربوط الضريبية للحالات التي تخضع فيها الأنظمة الضريبية المطبقة للتفسير.

يتم تكوين المخصصات على أساس المبالغ المتوقع دفعها للهيئات الضريبية.

**١١-٤ المخصصات**

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام حالي (نظامي أو ضمني) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل أن يتعين على الشركة سداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

يمثل المبلغ المثبت كمخصص أفضل تقدير للإدارة بشأن العوض المطلوب لسداد الالتزام الحالي في نهاية فترة التقرير، مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وحالات عدم التأكد المصاحبة للالتزام. عندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً). وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص بسبب مرور الوقت كتكلفة تمويل.

٤. المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١٢-٤ تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

- تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي استناداً إلى التصنيف متداول / غير متداول. يعتبر الأصل متداولاً وذلك:
- عندما يتوقع تحققه أو ينوي بيعه أو استنفاده خلال دورة الأعمال العادية،
  - في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
  - توقع تحقق الأصل خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
  - كون الأصل في صورة نقد أو في حكم النقد إلا إذا كان محظوراً تبادلاً للأصل أو استخدامه لتسوية التزام ما خلال اثني عشر شهراً على الأقل من فترة التقرير.

تصنف الشركة كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة. يعتبر الالتزام متداولاً وذلك:

- عندما يتوقع سداده خلال دورة الأعمال العادية،
- في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف الشركة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

١٣-٤ إثبات الإيرادات

يجوز القيام بإثبات الإيرادات إما باستخدام الأساس "على مدى زمني" أو الأساس "عند نقطة من الزمن". تعرض الفقرات التالية معلومات حول طبيعة وتوقيت الوفاء واجبات الأداء في كلٍ من الطريقتين الوارد ذكرهما أعلاه وكذلك ضوابط استخدام طريقة محددة وسياسات إثبات الإيرادات المتعلقة بها. تتكون الإيرادات غير المحققة بشكل أساسي من دفعات مقدمة مستلمة من عملاء مقابل واجبات الأداء التي لم يتم استيفائها بعد.

تتكون الإيرادات غير المحققة بشكل أساسي من أتعاب محملة على الشركات / الأدوات المتعلقة بالحصول على تصنيف لتقييم وضعها المالي والملائمة المالية.

وبموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥)، قامت الشركة بتقييم أن هناك واجب أداء واحد فقط في عقد يتعلق بخدمات استخدام التقرير الائتماني للأفراد بسبب وعوده بتحويل خدمات غير قابلة للتحديد.

وبموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥)، خلصت الشركة إلى أنه سيتم إثبات الإيرادات من خدمات استخدام التقرير الائتماني التجاري عند نقطة من الزمن التي يتم فيها تنفيذ واجب الأداء.

١٤-٤ تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس الريال السعودي السائدة في تاريخ التقرير. يتم إثبات الفروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة والمسجلة بعملة أجنبية إلى العملة الوظيفية بأسعار التحويل بالتاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل بتاريخ المعاملات. يتم إثبات فروقات تحويل العملات الأجنبية بشكل عام في قائمة الربح أو الخسارة.

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥. ممتلكات ومعدات

الإجمالي ٢٠٢٥ ج.د	أعمال تحت التنفيذ ج.د	معدات مكتبية ج.د	أثاث وتجهيزات مكتبية ج.د	التكلفة
١٣٢,٧٥٩	٢٤,٣٠٠	٢٠,٩٦٤	٨٧,٤٩٥	في بداية السنة
-	-	-	-	إضافات
١٣٢,٧٥٩	٢٤,٣٠٠	٢٠,٩٦٤	٨٧,٤٩٥	في نهاية السنة
٣٣,٤٠٢	-	٢٠,٩٦٤	١٢,٤٣٨	الاستهلاك المتراكم:
١٢,٩٧٦	-	-	١٢,٩٧٦	في بداية السنة
٤٦,٣٧٨	-	٢٠,٩٦٤	٢٥,٤١٤	مخصص محمل للسنة
٨٦,٣٨١	٢٤,٣٠٠	-	٦٢,٠٨١	في نهاية السنة
٨٦,٣٨١	٢٤,٣٠٠	-	٦٢,٠٨١	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الإجمالي ٢٠٢٤ ج.د	أعمال تحت التنفيذ ج.د	معدات مكتبية ج.د	أثاث وتجهيزات مكتبية ج.د	التكلفة
٣٤,٧٠٣	-	٢٠,٩٦٤	١٣,٧٣٩	في بداية السنة
٩٨,٠٥٦	٢٤,٣٠٠	-	٧٣,٧٥٦	إضافات
١٣٢,٧٥٩	٢٤,٣٠٠	٢٠,٩٦٤	٨٧,٤٩٥	في نهاية السنة
٣١,٥٩٤	-	٢٠,٩٦٢	١٠,٦٣٢	الاستهلاك المتراكم:
١,٨٠٨	-	٢	١,٨٠٦	في بداية السنة
٣٣,٤٠٢	-	٢٠,٩٦٤	١٢,٤٣٨	مخصص محمل للسنة
٩٩,٣٥٧	٢٤,٣٠٠	-	٧٥,٠٥٧	في نهاية السنة
٩٩,٣٥٧	٢٤,٣٠٠	-	٧٥,٠٥٧	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦. موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة بشكل رئيسي برامج الحاسب الآلي.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₺	₺	
٢,١٨٤,٦٦٠	٢,١٨٤,٦٦٠	<b>التكلفة</b>
-	-	في بداية السنة
٢,١٨٤,٦٦٠	٢,١٨٤,٦٦٠	إضافات خلال السنة
		في نهاية السنة
٣٩٧,١٨٤	٨٥٣,٧٤٦	<b>الإطفاء المتراكم</b>
٤٥٦,٥٦٢	٤٥٦,٥٦٣	في بداية السنة
٨٥٣,٧٤٦	١,٣١٠,٣٠٩	مخصص محمل للسنة
١,٣٣٠,٩١٤	٨٧٤,٣٥١	في نهاية السنة
		<b>صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة</b>

٧. استثمارات في مرابحة - بالتكلفة المطفأة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تتكون استثمارات الشركة بشكل أساسي من استثمارات في إيداعات مرابحة. وفيما يلي تفاصيل هذه الاستثمارات:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₺	₺	
٤١,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة - بالتكلفة المطفأة (أ)
٤١,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	

(أ) إيداعات المرابحة

يتكون هذا البند من إيداعات المرابحة المحتفظ بها لدى المؤسسات المالية التالية:

المعدل	القيمة الأسمية (₺)	تاريخ الاستحقاق	
٢٠,٢٠%	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥ فبراير ٢٠٢٦	مصرف الراجحي البنك السعودي الأول
٢٠,٠٠%	٥,٠٠٠,٠٠٠	٣١ مارس ٢٠٢٦	

(ب) فيما يلي الحركة في القيمة الأسمية للاستثمار خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₺	₺	
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٤١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
٤١,٠٠٠,٠٠٠	٨١,٠٠٠,٠٠٠	مشتراة خلال السنة
(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٩٧,٠٠٠,٠٠٠)	مستحقة خلال السنة
٤١,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨. استثمارات في صكوك - بالتكلفة المطفأة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تتكون استثمارات الشركة بشكل أساسي من استثمارات في صكوك بالتكلفة المطفأة. وفيما يلي تفاصيل هذه الاستثمارات:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
-	١٠,٩٩٢,٣٧٠	صكوك - بالتكلفة المطفأة (أ)
-	١٠,٩٩٢,٣٧٠	

(أ) الصكوك

يتكون هذا البند من إيداعات الصكوك المحتفظ بها لدى المؤسسات المالية التالية:

معدل القسيمة نصف سنوي	القيمة الاسمية (₪)	تاريخ الاستحقاق	
١٤,٥٪	١١,٢٠٠,٠٠٠	١٨ يناير ٢٠٣٩	شركة الراجحي المالية

(ب) فيما يلي الحركة في الاستثمار خلال السنة:

القيمة ₪	
-	الرصيد في بداية السنة
١٠,٩٩٢,٣٧٠	مشتراة خلال السنة
١٠,٩٩٢,٣٧٠	الرصيد في نهاية السنة

تم شراء الصكوك في آخر يوم من فترة التقرير بسعر الخصم، مما نشأ عنها قيمة دفترية أولية بمبلغ ١٠,٩٩٢,٣٧٠ ₪. يتم قياس الاستثمار بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩).

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩. ذمم مدينة تجارية

تشمل الذمم المدينة التجارية ما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٧٦٢,١٥١	٦٢٣,٣٠٠	ذمم مدينة تجارية
٧٦٢,١٥١	٦٢٣,٣٠٠	
(٥١٥,٩٧٠)	-	ناقصاً:
٢٤٦,١٨١	٦٢٣,٣٠٠	مخصص خسارة الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية

فيما يلي حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٨٨١,٩٥٨	٥١٥,٩٧٠	الرصيد في بداية السنة
(٣٦٥,٩٨٨)	(٣٥٠,٣٧٠)	عكس قيد خلال السنة
-	(١٦٥,٦٠٠)	مشطوب خلال السنة
٥١٥,٩٧٠	-	الرصيد في نهاية السنة

ويدرج التعرض لمخاطر الائتمان وخسارة الانخفاض في القيمة في الإيضاح (٢١).

يقدم الجدول التالي معلومات حول تحليل عمر إجمالي القيم الدفترية للذمم المدينة التجارية المستحقة من العملاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الفئة العمرية
₪	₪	
-	-	غير مستحقة بعد
٢٤٦,١٨١	٦٢٣,٣٠٠	٩٠-١ يوماً
-	-	٩١-١٨٠ يوماً
-	-	١٨١-٢٧٠ يوماً
-	-	٢٧١-٣٦٠ يوماً
٥١٥,٩٧٠	-	أكثر من ٣٦٠ يوماً
٧٦٢,١٥١	٦٢٣,٣٠٠	

١٠. النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه على ما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٦,٣٩٣,٦٧١	١٠,٦٩٠,٢٧٧	نقد لدى البنوك
٣,٠٠٠	-	نقد في الصندوق
٦,٣٩٦,٦٧١	١٠,٦٩٠,٢٧٧	

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١. الاحتياطي النظامي

وفقاً لنظام الشركات المعدل، لم يعد الاحتفاظ بالاحتياطي النظامي إلزامياً. وعليه، لا يمكن تحويل الاحتياطي إلى الأرباح المبقة إلا بعد تعديل عقد تأسيس الشركة. وقد اختارت الإدارة الاستمرار في الاحتفاظ بالاحتياطي.

١٢. منافع نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٤٥٠,٢٢٦	٦١٤,٥٥٦	الرصيد في بداية السنة
٢٤٨,٠٩١	١٩١,٦٧٣	تكلفة خدمة حالية
٢٥,٢١٣	٤٨,٥٧٩	تكلفة فائدة
(٢٩,١١٥)	-	مدفوع خلال السنة
(٧٩,٨٥٩)	١١٦,٧٧٣	خسارة / (مكسب) إكتواري
<u>٦١٤,٥٥٦</u>	<u>٩٧١,٥٨١</u>	الرصيد في نهاية السنة

تم إجراء أحدث تقييم إكتواري بواسطة خبير إكتواري مؤهل وتم إجراء ذلك باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المستخدمة في التقييم الإكتواري:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%	%	
٥,٦٠	%٥,٠	معدل الخصم
٣,٥٠	%٣,٥	معدل الزيادة في الرواتب

يتم إثبات جميع التغييرات في التزامات المنافع المحددة للموظفين في الربح أو الخسارة باستثناء المكاسب الإكتوارية التي يتم إثباتها في الدخل الشامل الأخر.

تحليل الحساسية

يعتمد تحليل الحساسية الموضح أدناه على التغييرات المحتملة للافتراضات التي قد تحدث في نهاية فترة التقرير، مع بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٦٠٨,٠٢١	٧٢٩,٥٦٧	معدل الخصم +١%
٦٢٥,٩٠٢	١,٠٠٠,٤١٨	معدل الخصم -١%
٦٢٩,٠٩٢	١,٠٠٣,٥٦٤	الرواتب طويلة الأجل +١%
٦٠٢,٧٨٣	٧٢٥,١٣٠	الرواتب طويلة الأجل -١%

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣. إيرادات غير محققة

تتكون الإيرادات غير المحققة من العقود المبرمة مع العملاء في السنة التي لم يتم فيها استيفاء واجبات الأداء المعنية كما في نهاية السنة. فيما يلي الحركة في الإيرادات غير المحققة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٢,٧٧٣,٠٠٠	٣,١٠٦,٩٢٣	الرصيد في بداية السنة
١٩,١٦٦,٣٨٩	١٤,٠٩٤,٣٨٠	إضافة خلال السنة
(١٨,٨٣٢,٤٦٦)	(١٦,٧٢١,٥٠٣)	تحويلات إلى الإيرادات خلال السنة
<u>٣,١٠٦,٩٢٣</u>	<u>٤٧٩,٨٠٠</u>	الرصيد في نهاية السنة

١٤. مصاريف مستحقة الدفع ودمم دائنة اخرى

تتكون المصاريف مستحقة الدفع والدمم الدائنة الاخرى كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٣,١٣٤,٧٣٠	١,٣٦٣,٢٨٥	مكافآت الموظفين
١,٠٨١,٦٨٩	٢٨١,٣٢١	ضريبة قيمة مضافة
٥٢٧,٩٩٥	-	مكافآت مجلس الإدارة مستحقة الدفع
١٤٣,٨٢١	١٥٧,٧٨٤	رواتب ومنافع متعلقة بالموظفين
٥٨٦,٤٠٢	٥٤٣,٥٦٨	دمم دائنة اخرى
<u>٥,٤٧٤,٦٣٧</u>	<u>٢,٣٤٥,٩٥٨</u>	

١٥. مخصص زكاة وضريبة دخل

وضع الربوط

قامت الشركة بتقديم إقراراتها الزكوية وإقرارات ضريبة الدخل إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") عن كافة السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ولم يتم بعد إصدار الربوط النهائية لجميع السنوات اللاحقة لسنة ٢٠١٨ من قبل الهيئة.

الحركة في المخصص خلال السنة

الزكاة وضريبة الدخل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
١,٢٧٩,٩٩١	١,٢٨٩,٨١٣	الرصيد في بداية السنة
١,١٩١,٣٩٧	٩٧٢,٠٧٦	مخصص للسنة
(١,١٨١,٥٧٥)	(١,١٣٦,٠٥١)	مدفوعات خلال السنة
<u>١,٢٨٩,٨١٣</u>	<u>١,١٢٥,٨٣٨</u>	الرصيد في نهاية السنة

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥. مخصص زكاة وضريبة دخل (تتمة)

الوعاء الزكوي

يتم احتساب مخصص الزكاة بناءً على ما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٣٦,٠٩٠,٤٩٣	٣٦,٧٤٣,٠١١	حصة المساهمين السعوديين في
٥١٥,٩٧٠	(٧٨٤,١٧٧)	حقوق المساهمين
٦,٦١١,٨٥٤	٣,٩٤١,٢٠٤	مخصصات افتتاحية وتعديلات أخرى
٤٣,٢١٨,٣١٧	٣٩,٩٠٠,٠٣٨	صافي دخل السنة المعدل
١,١١٧,٠٨٤	١,٠٢٨,٦٢٣	الوعاء الزكوي
		زكاة محتسبة للسنة بواقع ٢,٥٧٨٪

الوعاء الضريبي

يتم احتساب مخصص الضريبة بناءً على ما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٨٦٣,٦٤٦	٤٨٦,٠٧٤	صافي الربح المعدل للسنة
١٧٢,٧٢٩	٩٧,٢١٥	ضريبة الدخل بواقع ٢٠٪

الشركة عبارة عن شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة السعودية للمعلومات الائتمانية (سمة) (الشركة الأم) ولدى الشركة الام مساهمين أجنبى تنطبق عليهم ضريبة الدخل على الشركة.

١٦. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تتكون الجهات ذات العلاقة من الشركة الام والشركات ذات العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا والشركات التي تخضع لسيطرتها أو التي لديها تأثير جوهري عليها.

المعاملات الهامة المبرمة مع الشركة الام  
فيما يلي المعاملات الهامة المبرمة مع الشركة الأم:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٦٢٤,٠٠٠	٥٧٥,٠٠٠	مصاريف متكبدة بالنيابة عن الشركة
٦٢٤,٠٠٠	٥٧٥,٠٠٠	

أحكام وشروط المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

يتم إجراء المعاملات مع الجهات ذات العلاقة بشروط مماثلة لتلك السائدة في المعاملات التجارية العادية للشركة. إن الأرصدة القائمة في تاريخ التقرير غير مكفولة بضمانات وبدون فائدة وتسدد عادةً نقداً. لم يتم تقديم أو استلام ضمانات مقابل أي ذمم مدينة أو دائنة لأي جهة ذات علاقة. خلال السنة الحالية والسابقة، لم تقم الشركة بتسجيل أي انخفاض في قيمة الذمم المدينة المستحقة من الجهة ذات العلاقة. يتم إجراء هذا التقويم في كل فترة من خلال فحص المركز المالي للجهة ذات العلاقة والأسواق التي تعمل فيها.

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٦. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

مكافأة كبار موظفي الإدارة

لا يجوز منح أعضاء مجلس الإدارة أي مكافآت مقابل دورهم في إدارة الشركة إلا في حال موافقة الجمعية العمومية على ذلك. يُمنح أعضاء مجلس الإدارة بدل لحضور اجتماعات مجلس الإدارة مكافأة ثابتة نتيجة دورهم المباشر في الإدارة ومسئولياتهم.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٥٢٨,٠٠٠	٥٢٨,٠٠٠	أعضاء مجلس الإدارة
١٤٦,٣٤٣	١٦٩,٩٠٠	لجنة التصنيف
٦٨,٠٠٠	٧٧,٠٠٠	اللجنة الإدارية
<u>٧٤٢,٣٤٣</u>	<u>٧٧٤,٩٠٠</u>	

الأرصدة التالية مستحقة إلى جهة ذات علاقة ضمن دورة الأعمال العادية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
١٥٥,٢٥٠	٤٠,٢٥٠	مستحق إلى الشركة الأم
<u>١٥٥,٢٥٠</u>	<u>٤٠,٢٥٠</u>	

١٧. المصاريف العمومية والإدارية

تتكون المصاريف العمومية والإدارية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
١١,٥٤٤,٥٣٥	١٠,٧٤٧,٨٦٣	رواتب ومنافع موظفين
١,٠٣٠,٢٠٣	٧٨١,٥٤١	أتعاب مهنية
٧٤٢,٣٤٣	٧٧٤,٩٠٠	مكافآت مجلس الإدارة واللجان
١,٠١٥,٧٥٤	٦٢٩,٨٦٥	تأمين
٤٥٥,٥٨٩	٤٩١,٨٤٦	مصاريف حكومية وتراخيص واشتراكات
٤٥٩,٠٠٠	٤٥٩,٠٠٠	عقد إيجار قصير الأجل
٤٥٦,٥٦٢	٤٥٦,٥٦٣	إطفاء موجودات غير ملموسة
٣٤,٦١٩	٨١,٤٤٨	سفر ومواصلات
١,٨٠٨	١٢,٩٧٦	استهلاك ممتلكات ومعدات
٧٥,٠٢٠	٦,٢٤٤	ضيافة
١٨٤,٣٤٩	٩٩,٠٠٣	أخرى
<u>١٥,٩٩٩,٧٨٢</u>	<u>١٤,٥٤١,٢٤٩</u>	

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨. الإيرادات الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥
£	£
١,٦٢٣,٧٤٧	٢,٢٣٣,٤٠٤
١,٦٢٣,٧٤٧	٢,٢٣٣,٤٠٤

إيرادات من إيداعات مرابحة قصيرة الأجل

١٩. التعهدات والالتزامات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لا توجد أي تعهدات أو التزامات محتملة خلال السنة. (٢٠٢٤: ٥٤٣,٠٠٠ £).

٢٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداده عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة والتي يمكن للشركة الوصول إليها في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الأداء المتعلقة به.

يتطلب عدد من السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة والإفصاحات قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تستخدم الشركة بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر المستطاع. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة وفقاً للتسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقويم، وذلك على النحو التالي:

المستوى ١: الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (أي الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي المشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق غير القابلة للملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

وعند توفر أي منها، تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للأداة المالية باستخدام الأسعار المتداولة في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق نشط إذا ما تمت المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بشكل متكرر وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة.

وفي حالة عدم توفر سعر متداول في سوق نشط، تقوم الشركة باستخدام طرق تقويم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقل من استخدام البيانات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقويم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير المعاملة.

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام يمكن تصنيفها في مستويات مختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، عندئذٍ يتم تصنيف قياس القيمة العادلة في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أنها مدخلات أقل مستوى هام لقياس القيمة العادلة ككل.

وجدت الإدارة في تقييمها أن القيم العادلة للنقد وما في حكمه والذمم المدينة التجارية والموجودات الأخرى والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظراً لفترات الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات المالية.

تصنف الموجودات والمطلوبات المالية ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ولا يوجد أي تنقلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

## وكالة سمة للتصنيف (شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٢١. إدارة المخاطر المالية

أنشطة الشركة تعرضها إلى العديد من المخاطر المالية والتمثلية في مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار العمولة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الكلي بالشركة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية، والحد من الأثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للشركة. تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة العليا. تقوم الإدارة العليا بالشركة، مدعومة من قبل لجنة المخاطر المالية، بتقديم المشورة حول المخاطر المالية ووضع إطار عمل مناسب للشركة لحوكمة المخاطر المالية. كما تقوم لجنة المخاطر المالية بتقديم تأكيدات للإدارة العليا بالشركة بأن نشاطات المخاطر المالية تخضع لسياسات وإجراءات ملائمة وأنه يتم تحديد وقياس وإدارة المخاطر المالية طبقاً لسياسات وأهداف المخاطر الخاصة بالشركة. يقوم مجلس الإدارة بفحص واعتماد السياسات الخاصة بإدارة كافة هذه المخاطر، كما هو ملخص أدناه:

يتولى أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة حول تحديد ومراقبة إطار إدارة المخاطر في الشركة. يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن تطوير ومراقبة سياسات إدارة المخاطر في الشركة.

#### مخاطر السوق

مخاطر أسعار السوق تتمثل في تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة التي قد تؤثر على ربح الشركة أو قيمة الأدوات المالية التي تملكها.

#### مخاطر أسعار العمولة

وهي التعرض لمخاطر متنوعة مرتبطة بتأثير تذبذب معدلات العمولة السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية للشركة. ليس لدى الشركة اتفاقيات تمويلية وهي غير معرضة لمخاطر أسعار العمولة.

#### مخاطر العملات الأجنبية

المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتم إجراء معاملات الشركة بشكل رئيسي بالريال السعودي، وعليه فإنها غير معرضة لأي مخاطر عملات.

#### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة. بالنسبة لمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى الخاصة بالفرع، ينشأ تعرض الشركة لمخاطر الائتمان من تعثر الطرف الآخر، وبحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأدوات. ليس لدى الشركة تركيز هام لمخاطر الائتمان.

#### الذمم المدينة التجارية

يتأثر تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل. ومع ذلك، تأخذ الإدارة أيضاً بعين الاعتبار العوامل التي قد تؤثر على مخاطر الائتمان المتعلقة بقاعدة عملائها، بما في ذلك مخاطر التعثر المصاحبة للنشاط والقطاع الذي يعمل به العملاء.

تستحق الذمم المدينة التجارية والأخرى بصورة رئيسية من عملاء في السوق المحلية وجهات ذات علاقة وتظهر بقيمتها القابلة للتحقق المقدر. تتعامل الشركة مع أطراف أخرى معروفة وذات جودة ائتمانية. يتم السيطرة على منح الائتمان من خلال ضوابط ثابتة والتي يتم فحصها وتحديثها على أساس مستمر. إن سياسة الشركة هي أن جميع العملاء الذين يرغبون في التداول بشروط الائتمان يخضعون لإجراءات التحقق الائتماني.

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
تستخدم الشركة مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية من العملاء الأفراد، والتي تشمل على عدد كبير من الأرصدة الصغيرة.

يتم احتساب معدلات الخسائر باستخدام طريقة معدل الدوران على أساس احتمالية مرور الذمم المدينة بمراحل التعثر المتتالية حتى شطبها. يتم احتساب معدلات الدوران بصورة مستقلة للتعرضات في قطاعات مختلفة استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة أدناه مثل المنطقة الجغرافية وعمر العلاقة مع العميل ونوع المنتج الذي تم شراؤه.

يستند معدل الخسارة إلى خبرة خسارة الائتمان التاريخية الفعلية. يتم مضاعفة هذه المعدلات بعوامل قياسية لتعكس الفرق بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم خلالها جمع البيانات التاريخية والظروف الحالية وروية الشركة للظروف الاقتصادية على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة. وتستند العوامل العديدة إلى معدلات البطالة ونمو الناتج المحلي الإجمالي المتوقع.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للذمم المدينة التجارية حسب نوع الطرف الآخر كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إجمالي القيمة الدفترية ذمم مدينة تجارية
£	£	
٧٦٢,١٥١	٦٢٣,٣٠٠	
<u>٧٦٢,١٥١</u>	<u>٦٢٣,٣٠٠</u>	

يوضح الجدول التالي المعلومات المتعلقة بالتعرض لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية من العملاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

مخصص الخسارة %	المتوسط المرجح للخسارة	إجمالي القيمة الدفترية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-	-	-	غير مستحقة بعد
-	-	٦٢٣,٣٠٠	٩٠-١ يوماً
-	-	-	٩١-١٨٠ يوماً
-	-	-	١٨١-٢٧٠ يوماً
-	-	-	٢٧١-٣٦٠ يوماً
-	-	-	أكثر من ٣٦٠ يوماً
		<u>٦٢٣,٣٠٠</u>	
مخصص الخسارة %	المتوسط المرجح للخسارة	إجمالي القيمة الدفترية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	-	-	غير مستحقة بعد
-	-	٢٤٦,١٨١	٩٠-١ يوماً
-	-	-	٩١-١٨٠ يوماً
-	-	-	١٨١-٢٧٠ يوماً
-	-	-	٢٧١-٣٦٠ يوماً
١٠٠%	٥١٥,٩٧٠	٥١٥,٩٧٠	أكثر من ٣٦٠ يوماً
	<u>٥١٥,٩٧٠</u>	<u>٧٦٢,١٥١</u>	

وكالة سمة للتصنيف  
(شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

في حكم النقد

تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة لدى البنوك محدودة حيث يتم الاحتفاظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المنشأة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. مخاطر السيولة قد تنتج عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بقيمة قريبة من قيمته العادلة. تتم مراقبة احتياجات السيولة على أساس منتظم وتقوم الإدارة بالتأكد من توافر أموال كافية لتأدية أي التزامات مستقبلية حال نشوئها.

فيما يلي تواريخ الاستحقاق التعاقدية للمطلوبات المالية في نهاية فترة التقرير.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
أكثر من ٥ سنوات ﷲ	سنة واحدة إلى ٥ سنوات ﷲ	أقل من سنة واحدة ﷲ	القيمة الدفترية ﷲ	
-	-	٢,٣٤٥,٩٥٨	٢,٣٤٥,٩٥٨	مصاريف مستحقة الدفع وذمم دائنة أخرى
-	-	٤٠,٢٥٠	٤٠,٢٥٠	مستحق إلى جهة ذات علاقة
-	-	٢,٣٨٦,٢٠٨	٢,٣٨٦,٢٠٨	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
أكثر من ٥ سنوات ﷲ	سنة واحدة إلى ٥ سنوات ﷲ	أقل من سنة واحدة ﷲ	القيمة الدفترية ﷲ	
-	-	٥,٤٧٤,٦٣٧	٥,٤٧٤,٦٣٧	مصاريف مستحقة الدفع وذمم دائنة أخرى
-	-	١٥٥,٢٥٠	١٥٥,٢٥٠	مستحق إلى جهة ذات علاقة
-	-	٥,٦٢٩,٨٨٧	٥,٦٢٩,٨٨٧	

٢٢. إدارة رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدره الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، لتقديم عائدات للمساهمين والحفاظ على هيكل رأسمال مثالي وتقليل تكلفة رأس المال.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال الخاص بها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. وللحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للشركة إرجاع رأس المال للمساهمين أو إصدار حصص جديدة أو بيع موجودات لتقليل الدين. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات لإدارة رأس المال خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢٣. الأحداث اللاحقة

لم يكن هناك أي أحداث لاحقة بعد تاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات على / أو الإفصاح في القوائم المالية.

٢٤. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦).