

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

صفحة	الفهرس
١ - ٣	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل
٦	قائمة الدخل الشامل
٧	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٨	قائمة التدفقات النقدية
٩ - ٣٦	إيضاحات حول القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للشركة مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- قائمة الدخل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتمد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد.

عدم تأكد جوهرى يتعلق بمبدأ الاستمرارية

نلفت الانتباه إلى إيضاح ١ من القوائم المالية المرفقة والذي ينص على أن الشركة قد تكبدت خسارة خلال العام تبلغ ٢,١ مليون ريال سعودي ولديها تدفقات نقدية تشغيلية سلبية بقيمة ٠,٣ مليون ريال سعودي خلال العام الحالي. علاوة على ذلك، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تراكمت على الشركة خسائر بلغت ٢٣,٤ مليون ريال سعودي والتي تمثل حوالي ٣٧٪ من رأس مال الشركة. ينص الإيضاح ١ أيضاً على أنه من المتوقع، في المستقبل، أن الشركة قد تخرق متطلبات لائحة الشركات المتعلقة بالخسائر المتراكمة التي لا تتجاوز ٥٠٪ من رأس مال الشركة وبالتالي قد لا تتمكن من مواصلة عملياتها. علاوة على ذلك، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، انتهكت الشركة أيضاً نسبة كفاية رأس المال المحددة في القواعد الاحترازية الصادرة عن هيئة السوق المالية ("الهيئة"). قد يؤدي هذا الخرق إلى تعليق ترخيص الشركة من قبل الهيئة العامة لسوق المال. تشير هذه الظروف إلى وجود عدم تأكد جوهرى قد يلقي بظلال من الشك الجوهرى على قدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. لم يتم تعديل رأينا في هذا الصدد.

تأكيد على أمر - عدم تأكد جوهرى في التقدير فيما يتعلق بتقييم استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح ٢-١ (٤) والإيضاح ٥ حول القوائم المالية المرفقة. يبين هذا الإيضاح أن هناك عدم تأكد جوهرى في التقدير في تحديد التقييم العادل للاستثمارات العقارية بمبلغ ١٥,٣ مليون ريال سعودي المدرجة في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وعلى وجه التحديد، أدرج المقيم المستقل المعين من قبل الشركة لإجراء تقييم عادل للاستثمارات العقارية فقرة عدم التأكد الجوهرى في التقييم في تقريره. أشارت هذه الفقرة إلى ضرورة أن تقل الثقة في التقييم عن المعتاد وبالتالي توحي مزيد من الحذر. إن رأينا غير معدّل فيما يتعلق بهذا الأمر.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ومتطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لتتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنو الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية للشركة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في أعمالها.
 - تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة المساهمين في شركة فينشر كابيتال الاستثمارية المحترمين (تتمة)

التقرير حول المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى

تتطلب المادة ١٣٥ من نظام الشركات أن يُدرج المدقق في تقريره ما قد يلفت انتباهه فيما يتعلق بعدم الالتزام بنظام الشركات أو النظام الأساسي للشركة. أثناء مراجعتنا للقوائم المالية، ودون أن يكون هناك أي تأثير جوهري على القوائم المالية، علمنا أنه لم تتم دعوة المراجعين الخارجيين للحضور وقراءة تقرير المراجعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي عقد للموافقة على القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كما هو مطلوب في المادة ١٣٥ من نظام الشركات.

برايس وترهاوس كوبرز



علي حسن البصري
ترخيص رقم ٤٠٩

٨ رمضان ١٤٤٢ هـ
(٢٠ أبريل ٢٠٢١)

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة
١٢٦,٧٦٤	٢,١٥٣,٦٥٦	١٣,٣	نقد وأرصدة بنكية
١٠,٢٥١,٦٢٥	٢٥,٤٤٧,٥٦٤	١٣	ودائع قصيرة الأجل
١٢,٦٥٤,٥٣٦	١١,٦٠٨,٧٢٨	٤	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى - بالصافي
٢٣,٠٣٢,٩٢٥	٣٩,٢٠٩,٩٤٨		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٤٢,٣٨٥,٥٩٤	١٥,٨٦٧,٢٥٤	٥	استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩٣,٩٩٤	٤٦,١٦٦	٦	ممتلكات ومعدات
٤٢,٤٧٩,٥٨٨	١٥,٩١٣,٤٢٠		مجموع الموجودات غير المتداولة
٦٥,٥١٢,٥١٣	٥٥,١٢٣,٣٦٨		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة
٣,٠١٨,٤١٧	٣,٠٥٤,٢١٧	٧	مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
١٧,٩٧٦,٢٥٥	١٩,٠٤٦,٤١١	٢-٨	مخصص الزكاة
٢٠,٩٩٤,٦٧٢	٢٢,١٠٠,٦٢٨		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٣٠٢,٧٥١	٣٥٦,١٩٣	٩	منافع نهاية الخدمة للموظفين
٢١,٢٩٧,٤٢٣	٢٢,٤٥٦,٨٢١		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
١٠١,٢٥٠,٠٠٠	٦٢,٣٨٣,٨٦٠	١٠	رأس المال
١٧,٦٧٦	١٧,٦٧٦		احتياطي إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين
(٢,٣٤٢,٧٥١)	(٦,٣٦١,٠٩١)	١-٥	احتياطي القيمة العادلة - الاستثمارات المحتفظ بها
(٥٤,٧٠٩,٨٣٥)	(٢٣,٣٧٣,٨٩٨)		بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٤,٢١٥,٠٩٠	٣٢,٦٦٦,٥٤٧		خسائر متراكمة
٦٥,٥١٢,٥١٣	٥٥,١٢٣,٣٦٨		مجموع حقوق المساهمين
		١٢	مطلوبات محتملة وارتباطات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة الدخل
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في		إيضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
			إيرادات تشغيلية
٤٠٦,٨٨٣	٤٨٣,٣٥٠	٢-١٤	إيرادات عمولة خاصة من ودائع قصيرة الأجل
٤٠٦,٨٨٣	٤٨٣,٣٥٠		مجموع الإيرادات التشغيلية
			مصاريف تشغيلية
(٩٢٣,٥٠٦)	(٩٢٢,٢٨٣)	٣-١٤	رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
(٨٣٩,٧٧٥)	(٦٠٩,٤٠١)	١١	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
(١,٧٦٣,٢٨١)	(١,٥٣١,٦٨٤)		مجموع المصاريف التشغيلية
(١,٣٥٦,٣٩٨)	(١,٠٤٨,٣٣٤)		الخسارة قبل الزكاة
(١,٦٠٩,٤٩٠)	(١,٠٧٠,١٥٦)	١-٨	الزكاة - المخصص للسنة
(٢,٩٦٥,٨٨٨)	(٢,١١٨,٤٩٠)		صافي الخسارة للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة الدخل الشامل
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(٢,٩٦٥,٨٨٨)	(٢,١١٨,٤٩٠)
(٣٣٠,٤٦٥)	(٤,٥٩٦,٠٩٨)
٦٤٣,٥٠٤	٥٧٧,٧٥٨
٣١٣,٠٣٩	(٤,٠١٨,٣٤٠)
(٢,٦٥٢,٨٤٩)	(٦,١٣٦,٨٣٠)

إيضاح

صافي الخسارة للسنة

الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى:

بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل

- خسارة القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ١-٥
- ربح صرف عملات من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ١-٥

(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة

مجموع الخسارة الشاملة للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة - استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	احتياطي إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين	رأس المال	إيضاح
٤٤,٢١٥,٠٩٠	(٥٤,٧٠٩,٨٣٥)	(٢,٣٤٢,٧٥١)	١٧,٦٧٦	١٠١,٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
(٢,١١٨,٤٩٠)	(٢,١١٨,٤٩٠)	-	-	-	صافي الخسارة للسنة
(٤,٠١٨,٣٤٠)	-	(٤,٠١٨,٣٤٠)	-	-	١-٥ الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(٦,١٣٦,٨٣٠)	(٢,١١٨,٤٩٠)	(٤,٠١٨,٣٤٠)	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(٥,٤١١,٧١٣)	(٥,٤١١,٧١٣)	-	-	-	١-٥ خسارة محققة عند استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها
-	٣٨,٨٦٦,١٤٠	-	-	(٣٨,٨٦٦,١٤٠)	١٩ بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٢,٦٦٦,٥٤٧	(٢٣,٣٧٣,٨٩٨)	(٦,٣٦١,٠٩١)	١٧,٦٧٦	٦٢,٣٨٣,٨٦٠	تخفيض رأس المال الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٥٥,٣٩٧,٢١٨	(٤٢,٣٦٨,٩٤٧)	(٣,٥٠١,٥١١)	١٧,٦٧٦	١٠١,٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
(٢,٩٦٥,٨٨٨)	(٢,٩٦٥,٨٨٨)	-	-	-	صافي الخسارة للسنة
٣١٣,٠٣٩	-	٣١٣,٠٣٩	-	-	١-٥ الدخل الشامل الآخر للسنة
(٢,٦٥٢,٨٤٩)	(٢,٩٦٥,٨٨٨)	٣١٣,٠٣٩	-	-	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
-	(٨٤٥,٧٢١)	٨٤٥,٧٢١	-	-	١-٥ تحويل مقابل شطب استثمارات
(٨,٥٢٩,٢٧٩)	(٨,٥٢٩,٢٧٩)	-	-	-	١-٥ تكلفة استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال
٤٤,٢١٥,٠٩٠	(٥٤,٧٠٩,٨٣٥)	(٢,٣٤٢,٧٥١)	١٧,٦٧٦	١٠١,٢٥٠,٠٠٠	الدخل الشامل الآخر مشطوبة الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في		إيضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
(١,٣٥٦,٣٩٨)	(١,٠٤٨,٣٣٤)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الخسارة قبل الزكاة
٤٧,٨٢٩	٤٧,٨٢٧	١١,٦	تعديلات لرسوم غير نقدية وبنود أخرى استهلاك
٥٣,٤٤٢	٥٣,٤٤٢	٢-٩	مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين إيرادات عمولة خاصة من ودائع قصيرة الأجل
(٤٠٦,٨٨٣)	(٤٨٣,٣٥٠)		
(٩٣,٠٧٣)	١,٠٤٥,٨٠٨		تغيرات في رأس المال العامل: مبالغ مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى - بالصافي
١٨٢,٧٠٨	٣٥,٨٠٠		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى زكاة مدفوعة
(٧١٤,١٠٠)	-	٢-٨	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٢,٢٨٦,٤٧٥)	(٣٤٨,٨٠٦)		
-	١٧,٠٨٨,٢٨٧		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية متحصلات من بيع استثمار
٤٠٦,٨٨٣	٤٨٣,٣٥٠		إيرادات عمولة خاصة مستلمة من ودائع قصيرة الأجل صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
٤٠٦,٨٨٣	١٧,٥٧١,٦٣٧		
(١,٨٧٩,٥٩٢)	١٧,٢٢٢,٨٣١		صافي التغير في النقد وما يماثله
١٢,٢٥٧,٩٨١	١٠,٣٧٨,٣٨٩		نقد وما يماثله في بداية السنة
١٠,٣٧٨,٣٨٩	٢٧,٦٠١,٢٢٠	١٣	نقد وما يماثله في نهاية السنة
(٣٣٠,٤٦٥)	(٤,٥٩٦,٠٩٨)	١-٥	جدول تكميلي لمعلومات غير نقدية تغيرات إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالصافي
١,٦٠٩,٤٩٠	١,٠٧٠,١٥٦	٢-٨	مخصص الزكاة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ معلومات عامة

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة. حصلت الشركة على ترخيص رقم ٣٦-٠٩١٣٩ الصادر بتاريخ ٢٩ جمادى الآخرة ١٤٣٠هـ (الموافق ٢٢ يونيو ٢٠٠٩) من هيئة السوق المالية. حصلت الشركة لاحقاً على ترخيص جديد برقم ٣٧-١٢١٦٥ بتاريخ ٢٥ محرم ١٤٣٤هـ (الموافق ٩ ديسمبر ٢٠١٢). الشركة مسجلة بالسجل التجاري رقم ٥٠١٠٦٤٧١٦ بتاريخ ٢٠ ذو الحجة ١٤٣٨هـ (الموافق ١١ سبتمبر ٢٠١٧) بموجب القرار الوزاري رقم ٦-ق الصادر بتاريخ ٥ محرم ١٤٣٢هـ (الموافق ١١ ديسمبر ٢٠١٠). تم التصريح للشركة من قبل هيئة السوق المالية بمباشرة أعمالها في ١٢ رجب ١٤٣٢هـ (الموافق ١٤ يونيو ٢٠١١). تتمثل أهداف الشركة في تقديم خدمات التعامل بصفة أصيل وتقديم المشورة والترتيب.

إن عنوان الشركة المسجل هو أبراج السبيعي، ص. ب. ٥٣١٦، طريق الملك فهد بن عبدالعزيز، الخبر ٣٤٤٣٣-٦٠٧٩، المملكة العربية السعودية.

تكبدت الشركة خسارة عن العام بمبلغ ٢,١ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٢,٩ مليون ريال سعودي) ولديها تدفقات نقدية تشغيلية سلبية قدرها ٠,٣ مليون ريال سعودي خلال العام الحالي (٢٠١٩: ٢,٣ مليون ريال سعودي). علاوة على ذلك، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تكبدت الشركة خسائر متراكمة بلغت ٢٣,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٥٤,٧ مليون ريال سعودي) أي ما يقرب من ٣٧٪ (٢٠١٩: ٥٤٪) من رأس مال الشركة. من المتوقع، في المستقبل، أن الشركة قد تخرق متطلبات لائحة الشركات المتعلقة بالخسائر المتراكمة التي لا تتجاوز ٥٠٪ من رأس مال الشركة وبالتالي قد لا تتمكن من مواصلة عملياتها. علاوة على ذلك، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، انتهكت الشركة أيضاً نسبة كفاية رأس المال المحددة في القواعد الاحترازية الصادرة عن هيئة السوق المالية. قد يؤدي هذا الخرق إلى تعليق ترخيص الشركة من قبل الهيئة العامة لسوق المال (انظر أيضاً الإيضاح ١٦). تشير هذه الظروف إلى وجود عدم تأكد جوهري قد يلقي بظلال من الشك الجوهري على قدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. ومع ذلك، تعتقد الإدارة أن لديها سيولة كافية لتسوية التزاماتها وستواصل الشركة أعمالها على مدى الاثني عشر شهراً القادمة. علاوة على ذلك، لدى الإدارة خطة للتخلص من استثماراتها خلال فترة السنوات الثلاث المقبلة وتخفيض رأس مالها بشكل كبير وأصبحت شركة مرخصة لتقديم خدمات الترتيب فقط. سيؤدي ذلك إلى تحسين وضع الخسائر المتراكمة وستصبح الشركة متوافقة مع متطلبات لائحة الشركات. علاوة على ذلك، من المتوقع أن يتم تسوية الرصيد المستحق من أحد المساهمين خلال الاثني عشر شهراً القادمة مما سيؤدي إلى تحسين نسبة كفاية رأس المال للشركة. وفقاً لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

تمت اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٧ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١٩ أبريل ٢٠٢١).

٢ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبنية أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل منظم على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

١-٢ أسس الإعداد

(١) الالتزام بالمعايير الدولية للتقرير المالي

أعدت القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (بشار إليها مجتمعة "بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

(٢) مبدأ التكلفة التاريخية

أعدت هذه القوائم المالية:

- وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء:
- التقييم العادل لاستثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- منافع نهاية الخدمة للموظفين المدرجة بالقيمة الحالية للالتزام ذي الصلة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.
- باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(٣) العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو أيضاً العملة الوظيفية للشركة.

(٤) تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية استخدام بعض التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات. كما يتطلب أيضاً من الإدارة أن تمارس حكمها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يتم تقييم هذه التقديرات والافتراضات والأحكام بشكل مستمر وتستند إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على الاستشارة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة وفقاً للظروف. وعلى الرغم من أن هذه التقديرات تستند إلى معرفة الإدارة الأفضل بالأحداث والظروف الحالية، قد تختلف النتائج الفعلية في النهاية عن تلك التقديرات.

إن المجالات التي يكون فيها العديد من الافتراضات والتقديرات مهمة للقوائم المالية للشركة أو عندما يتم تطبيق الحكم عند تطبيق السياسات المحاسبية على النحو التالي:

(أ) القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة في السوق النشطة

تقوم الشركة بتقييم الموجودات المالية المقاسة في المستوى الثالث باستخدام نماذجها المولدة داخلياً، والتي تستند إلى طرق وأساليب التقييم المعترف بها عموماً كمعيار في القطاع. المدخلات في هذه النماذج هي القيم العادلة لصافي الموجودات والتدفقات النقدية المخصصة. يتم التحقق من النماذج المستخدمة لتحديد القيم العادلة ومراجعتها بشكل دوري من قبل الموظفين ذوي الخبرة في الشركة. تعتمد الحساسة تجاه المدخلات التي لا يمكن رصدها على توقع الإدارة بحدوث تحولات معقولة في هذه المدخلات، مع مراعاة التقلبات التاريخية وتقديرات حركة السوق المستقبلية.

(ب) الاستثمارية

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستثمارية. لقد قامت إدارة الشركة بتقييم قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها، وأنها مقتنعة بأنه لدى الشركة الموارد لمواصلة أعمالها في المستقبل المنظور.

(٥) معايير جديدة سارية في السنة الحالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التعديلات التالية على المعايير المحاسبية، والتي كانت سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ ولكن ليس لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣: تعريف المنشأة
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨: تعريف الأهمية النسبية
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧: إصلاح مؤشر سعر الفائدة

(٦) المعايير والتفسيرات الجديدة غير السارية وغير المطبقة بشكل مبكر من قبل الشركة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية والتعديلات الجديدة التالية التي كانت سارية للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. واختارت الشركة عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات، وليس من المتوقع أن يكون لها أثر جوهري على الشركة في فترات التقرير الحالية أو المستقبلية وعلى معاملاتها المستقبلية المنظورة.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، "عقود الإيجار" - تخفيضات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ إصلاح مؤشر معدل الفائدة - المرحلة ٢.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "دمج الأعمال"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦، "الممتلكات والألات والمعدات"، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٧ "المخصصات والمطلوبات الطارئة والموجودات المحتملة"
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١، عرض القوائم المالية على تصنيف المطلوبات.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١، "عرض القوائم المالية"، وبيان الممارسة ٢ للمعيار الدولي للتقرير المالي، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨، "السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية"
- عدد من التعديلات محدودة النطاق على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وبعض التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦.
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ "عقود التأمين" بصيغته المعدلة في يونيو ٢٠٢٠ من التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧، عقود التأمين.

٢-٢ نقد وأرصدة بنكية

يدرج النقد والأرصدة البنكية بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

لغرض عرض قائمة التدفقات النقدية يتكون النقد وما يماثله من نقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك واستثمارات أخرى عالية السيولة قصيرة الأجل، إن وجدت، ذات تواريخ استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها.

٣-٢ الأدوات المالية

١-٣-٢ الإثبات المبدئي والقياس

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. تسجل الشركة الاستثمارات على أساس "تاريخ التسوية".

عند الإثبات المبدئي، تقوم الشركة بقياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائد أو ناقص، في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من قائمة الدخل، تكاليف المعاملات المتزايدة والعائدة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية، مثل الرسوم والعمولات. بعد الإثبات المبدئي مباشرة، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مما يؤدي إلى إثبات انخفاض في القيمة في قائمة الدخل عند إنشاء الأصل حديثاً.

٢-٣-٢ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

عند الإثبات المبدئي، تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية في فئات القياس التالية:

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر الجهة المصدرة.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الشركة لإدارة الموجودات.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل.

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الشركة للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي إذا كان هدف الشركة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تشتمل العوامل التي تضعها الشركة في الاعتبار عند تحديد نموذج العمل لمجموعة من الموجودات على ما يلي:

- الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات.
- كيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وتقديم التقرير إلى موظفي الإدارة العليا.
- كيفية تقييم المخاطر وإدارتها.
- كيفية تعويض المديرين.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. بعد تحقيق الإثبات المبدئي للتدفقات النقدية بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، فإن الشركة لا تغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج العمل هذا، ولكنها تقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية حديثة الإنشاء أو الموجودات المالية المشتراة حديثاً مستقبلاً.

يتم الاحتفاظ بسندات الدين المحتفظ بها لغرض المتاجرة، إن وجدت، بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية المدارة معاً والتي يوجد لها دليل لنمط فعلي حديث لجني الأرباح قصيرة الأجل. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج الأعمال "الأخرى" وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

مدفوعات أصل الدين والربح فقط: عندما يقوم نموذج العمل بالاحتفاظ بموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط (اختبار "مدفوعات أصل الدين والربح فقط"). عند إجراء هذا التقييم، تدرس الشركة ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الأرباح (أو إيرادات العمولة الخاصة) تشمل فقط مقابل للقيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح يتفق مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تقدم المصطلحات التعاقدية التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتعارض مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

وفقاً لهذه العوامل، تقوم الشركة بتصنيف أدوات الدين الخاصة بها إلى واحدة من فئات القياس الثلاثة التالية:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط، والتي لم يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بواسطة أي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة مثبتة وقياسها كما هو موضح في الإيضاح رقم ٣-٢-٣. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط، أو إن لم تكن أدوات الدين ضمن نموذج العمل المحفوظ به بغرض التحصيل أو المحفوظ بها بغرض التحصيل والبيع أو إن كانت مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، حيث لا تمثل التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط، فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم إثبات ربح أو خسارة أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في الفترة التي تحدث بها. إن ربح أو خسارة أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو التي يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو المحفوظ بها لغرض المتاجرة".

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر: يتم قياس الموجودات المالية المحفوظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تتمثل التدفقات النقدية للموجودات في مدفوعات لأصل الدين والربح فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يتم استلام الحركة في القيمة الدفترية من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر، عدا إثبات الانخفاض في قيمة الربح أو الخسارة وإيرادات العمولة الخاصة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على التكلفة المضافة للأدوات التي يتم إثباتها في قائمة الدخل. عند إلغاء إثبات الموجودات المالية، تتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الأخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

يتم إجراء تقييم مدفوعات أصل الدين والربح فقط عند الإثبات المبدئي لأصل ولا يتم إعادة تقييمه لاحقاً.

تقوم الشركة بإعادة تصنيف استثمارات الدين عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة كثيراً ولم يحدث أي منها خلال السنة.

يتم تصنيف الأرصدة البنكية والودائع قصيرة الأجل والذمم المدينة الأخرى حالياً على أنها محتفظ بها بالتكلفة المضافة. لا توجد سندات دين مصنفة على أنها القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وبأنه دليل على وجود فائدة متبقية من صافي موجودات المصدر.

تقوم الشركة بعد ذلك بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء الحالات التي تكون فيها إدارة الشركة قد قامت، عند الإثبات المبدئي، بتصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بشكل غير قابل للإلغاء. تتمثل سياسة الشركة في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. ولا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار في إثبات توزيعات الأرباح عندما تمثل عائدًا على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل عند إثبات حق الشركة في استلام المدفوعات.

قامت الشركة بتصنيف جميع استثمارات حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يتم إعادة قياس أدوات حقوق الملكية هذه بالقيمة العادلة ويتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل، ضمن "ربح / (خسارة) القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر"، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم أيضاً إثبات بربح / (خسارة) صرف العملات في قائمة الدخل الشامل، ضمن "ربح صرف عملات من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر"، في الفترة التي تنشأ فيها.

٣-٣-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس مستقبلي مرتبط بأدوات الدين المدرجة بالتكلفة المضافة. تقوم الشركة بإثبات مخصص الخسارة لهذه الموجودات في تاريخ كل تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة:

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.
- يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نموذجًا من "ثلاث مراحل" للانخفاض في القيمة بناءً على التغييرات في الجودة الائتمانية منذ الإثبات المبدئي على النحو الموجز أدناه:
 - (١) يتم تصنيف الأدوات المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية منذ الإثبات المبدئي في "المرحلة ١" ويتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر.
 - (٢) في حالة حدوث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٢"، ولكن لا تعتبر حتى الآن منخفضة القيمة الائتمانية.
 - (٣) إذا كانت الأداة المالية منخفضة القيمة الائتمانية، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣".
 - (٤) يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأداة المالية في المرحلة ١ بمبلغ مساوٍ لجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال اثني عشر شهراً. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات في المرحلة ٢ أو ٣ على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر.
 - (٥) المفهوم السائد في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ هو أنه ينبغي مراعاة المعلومات القائمة على النظرة المستقبلية.
 - (٦) إن الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية المشتراة أو الناشئة هي تلك الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية عند الإثبات المبدئي. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بها دائماً على أساس العمر (المرحلة ٣).

المرحلة ١: (الإثبات المبدئي) خسائر ائتمانية متوقعة على مدار ١٢ شهراً

المرحلة ٢: (الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي) خسائر ائتمانية متوقعة على مدار العمر

المرحلة ٣: (موجودات تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية) خسائر ائتمانية متوقعة على مدار العمر

تتضمن الموجودات المالية للشركة التي تخضع لفحص الخسارة الائتمانية المتوقعة، أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل وذمم مدينة أخرى.

إن أثر الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية للشركة غير جوهري. يتضمن التعرض الجوهري للشركة ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة وودائع لدى طرف ذي علاقة تُستحق السداد عند الطلب ومن المتوقع تسويتها بالكامل خلال الاثني عشر شهراً القادمة. تتضمن التعرضات الأخرى وديان لدى بنك ذي تصنيف ائتماني مرتفع كما في تاريخ التقرير. بالتالي، تعتبر الشركة أن الذمم المدينة والودائع لدى طرف ذي علاقة والأرصدة البنكية ذات مخاطر ائتمان منخفضة.

٢-٣-١-٢ مراحل انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

طريقة انخفاض قيمة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تقدّم إطاراً للخسائر الائتمانية المتوقعة بداخلها، ويجب تقسيم الموجودات إلى ثلاث مراحل. تعكس المراحل الثلاثة النمط العام لتدهور الائتمان للأصل المالي. تختلف المراحل الثلاثة من حيث إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وعرض إيرادات العمولة الخاصة.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المرحلة ١ - الموجودات المالية العاملة

يتم تقييم موجودات المرحلة ١ بناءً على معايير إدارة مخاطر الائتمان الحالية للشركة للحصول على جودة ائتمانية مقبولة. بشكل عام، تكون للموجودات المالية التي تدرج تحت هذه الفئة الخصائص التالية كحد أدنى:

- القدرة الكافية للوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب.
- قد تؤدي التغيرات السلبية في الأوضاع الاقتصادية وظروف الأعمال على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل القدرة على الوفاء بالتزامات.

المرحلة ٢ - الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان

هي الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية بشكل كبير منذ نشأتها ولكن ليس لديها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة.

المرحلة ٣ - الموجودات المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة

تجاوزت الموجودات المالية المصنفة تحت هذه الفئة إما الحدود الموضوعية المحددة من قبل الشركة أو التي تم اعتبارها، بناءً على التقييم الذاتي، لمدينين يفتقرون إلى إمكانية سداد التزاماتهم التعاقدية في الوقت المناسب.

تعتبر الشركة حدث "التخلف عن السداد" عندما لا يكون من المرجح أن يلتزم المدين بدفع التزاماته الائتمانية بالكامل، دون أن يكون للشركة حق الرجوع عليه باتخاذ إجراءات مثل تحقيق الضمان (إذا تم الاحتفاظ به).

٢-٣-٢-٢ معايير التحويل

نمم مدينة أخرى

المرحلة ١ إلى المرحلة ٢

- إذا كانت المبالغ متأخرة السداد لأكثر من ٣٠ يوم.

المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣

- إذا كانت المبالغ متأخرة السداد لأكثر من ٩٠ يوم.

٢-٣-٢-٢ قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

نمم مدينة أخرى

معايير وضع المراحل:

يتم وضع المراحل وفقاً للمعايير المذكورة في الإيضاح رقم ٢-٣-١ و ٢-٣-٢

الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان:

تعتبر الشركة أن الأداة المالية قد شهدت زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان عند استيفاء واحد أو أكثر من المعايير الكمية أو النوعية أو المساندة التالية:

معايير كمية:

الزيادة في أيام التخلف عن السداد للطرف المقابل لمدة ٣٠ يوماً أو أكثر من تاريخ التقرير.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

معايير كمية:

إذا كان الطرف المقابل يستوفي معيارًا واحدًا أو أكثر من المعايير التالية:

- تمديد المدد الممنوحة
- المتأخرات السابقة خلال الـ ١٢ شهرًا الماضية
- تغييرات سلبية جوهرية في ظروف العمل و / أو الظروف المالية و / أو الاقتصادية التي يعمل فيها الطرف المقابل
- التحمل الفعلي أو المتوقع أو إعادة الهيكلة
- تغيير سلبى فعلي أو متوقع في النتائج التشغيلية للطرف المقابل

تعريف التخلف عن السداد:

تعتبر الشركة أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما:

- لا يكون من المرجح أن المقترض سوف يقوم بسداد التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل.
- يكون المقترض متأخر السداد لأكثر من ٩٠ يومًا على أي التزام ائتماني جوهري للشركة.

عند تقييم ما إذا كان المقترض في حالة تخلف عن السداد، تضع الشركة في اعتبارها المؤشرات التالية:

- النوعية—مثل انتهاكات التعهد؛
- الكمية - مثل وضع التخلف عن السداد وعدم سداد الالتزام الآخر لنفس المصدر للشركة؛ و
- بناءً على البيانات التي تم تطويرها داخليًا والتي تم الحصول عليها من مصادر خارجية.

قد تتفاوت المدخلات في تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية في حالة تخلف عن السداد وأهميتها مع مرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة:

المدخلات الرئيسية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة هي هيكل الأجل للمتغيرات التالية:

- احتمالية التخلف عن السداد.
- الخسارة بافتراض التخلف عن السداد.
- التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد.

وتستمد هذه المقاييس عمومًا من النماذج الإحصائية المطورة داخليًا والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها لتعكس المعلومات التطلعية كما هو موضح أدناه.

إن تقديرات احتمالية التخلف عن السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس النماذج الإحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات التصنيف المصممة إلى فئات مختلفة من الأطراف المقابلة والتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى البيانات المجمعة داخليًا والتي تشتمل على عوامل كمية ونوعية. تقدر احتمالية التخلف عن السداد مع الأخذ في الاعتبار التوزيع الثنائي لإجمالي المقترضين وإجمالي التخلف عن السداد. إن اختيار مستوى الثقة ذاتي، ويستخدم مستوى ثقة أقل من ٩٠٪ لحساب احتمالية التخلف عن السداد.

إن الخسائر الناتجة عن التخلف هي حجم الخسارة المحتملة إذا كان هناك تخلف عن السداد. وبما أن الشركة ليس لها تاريخ في الخسارة، تم تطوير نموذج يستند إلى حكم أحد الخبراء بناءً على المعلومات المتوفرة لدى الشركة.

يمثل التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد التعرض المتوقع في حالة التخلف عن السداد. تستمد الشركة التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغيرات المحتملة للمبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد من أصل مالي هو إجمالي قيمته الدفترية.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤-٣-٢ التقييم العادل للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركين في السوق وذلك في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن عملية بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر أفضلية للأصل أو للالتزام، وذلك في حالة غياب السوق الرئيسية.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر أفضلية متاحة للشركة.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما باستعمال الافتراضات التي يستخدمها أطراف السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن الأطراف في السوق يتصرفون بناءً على ما يحقق أفضل مصالح اقتصادية لهم.

يراعي قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي قدرة المشاركين في السوق على تكوين منافع اقتصادية باستخدام الأصل بأعلى وأفضل منفعة أو بيعه لأحد المشاركين الآخرين في السوق بحيث يستخدمه بأعلى وأفضل منفعة.

تستخدم الشركة أساليب التقييم المناسبة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مما يزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة ويقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للرقابة.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة أو المفصح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة يمكن رصدها بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة غير يمكن رصدها.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، باستخدام المؤشرات الخاصة بالمستويين الأول والثاني، تقرر الشركة إذا ما كان قد حدث تحويل بين المستويات في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من خلال إعادة تقدير التصنيف (بناءً على أدنى مستوى معطيات جوهرية لقياس القيمة العادلة بشكل عام) في تاريخ نهاية كل فترة تقرير.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت الشركة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حسبما تم إيضاحه أعلاه.

تقوم الشركة بتطبيق القيمة العادلة لأداة مالية عند الإثبات المبدئي بأنها عادة سعر المعاملة - أي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم. إذا حددت الشركة أن القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي تختلف عن سعر المعاملة والقيمة العادلة لا تظهر بسعر مدرج في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة أو بناءً على أسلوب تقييم تعتبر فيه أي مدخلات لا يمكن رصدها غير هامة فيما يتعلق بالقياس، فإن الأداة المالية تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة وتعدل لتأجيل الفرق بين القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي وسعر المعاملة. بعد ذلك، يتم الإثبات بهذا الفرق في قائمة الدخل على أساس مناسب على مدى عمر الأداة ولكن في موعد أقصاه عندما يكون التقييم مدعوماً بالكامل من بيانات السوق التي يمكن رصدها أو يتم إغلاق المعاملة.

٥-٣-٢ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو يتم تحويل الموجودات ويكون التحويل مؤهلاً لإلغاء الإثبات. في الحالات التي يتم فيها تقييم الشركة بأنها قامت بتحويل أصل مالي، يتم إلغاء إثبات الموجودات إذا قامت الشركة بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهرية. عندما لا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية، يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية فقط إذا لم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المالي. وتقوم الشركة بشكل مستقل بإثبات أي حقوق والتزامات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها كموجودات أو مطلوبات.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يمكن إلغاء إثبات الالتزام المالي عند إطفائه، وذلك عندما يتم تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إغاؤه أو انتهاء مدته.

٦-٣-٢ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق حالي نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المثبتة وكانت هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

٤-٢ ممتلكات ومعدات

يتم إثبات الممتلكات والمعدات بالتكلفة، بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة النفقات التي تنسب مباشرة إلى اقتناء المواد وتكاليف القروض (عند الاقتضاء). يتم إثبات جميع تكاليف الإصلاح والصيانة العادية في قائمة الدخل عند تكبدها.

تدرج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو تقيد كأصل منفصل، حسب الضرورة، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية للمنشأة ويكون بالإمكان قياس تكلفة هذا البند بشكلٍ موثوق.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات على النحو التالي:

السنوات

٥
٥
٥

تحسينات على عقار مستأجر
أثاث وتراكيبات ومعدات مكتبية
سيارات

تطفأ تحسينات المباني المستأجرة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للتحسينات أو فترة الإيجار المقدرة، أيهما أقل.

يتم فحص القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات وتعديل بأثر مستقبلي في نهاية كل سنة مالية، إن كان ذلك ملائماً.

يتم إلغاء إثبات بند الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع تدفق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء إثبات الأصل (المحتسب بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل عند إلغاء إثبات الأصل.

٥-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

الممتلكات والمعدات والموجودات الأخرى غير المالية

تقوم الشركة بإجراء تقييم في تاريخ قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشرات على الانخفاض في قيمة أصل ما. في حال وجود تلك المؤشرات أو عندما يلزم إجراء اختبار سنوي للانخفاض في القيمة لأصل، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. القيمة القابلة للاسترداد لأصل هي القيمة العادلة لأصل أو وحدة توليد نقد ناقصا تكاليف الاستبعاد وقيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ويتم تحديدها لكل أصل على حدة، إلا إذا كان الأصل لا يدر تدفقات نقدية واردة مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو لوحدة توليد نقد قيمتها القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

وعند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خفض التدفقات النقدية التقديرية المستقبلية إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية من حيث القيمة الزمنية للمال والمخاطر المتصلة بالأصل. ولتحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، يتم أخذ معاملات السوق الأخيرة في الحسبان. وفي حال عدم التمكن من تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم ملائم. يتم تعزيز هذه الحسابات من خلال مضاعفات التقييم وأسعار أسهم الشركات التابعة المتداولة في السوق أو أي مؤشرات متوفرة للقيمة العادلة.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

بالنسبة للموجودات بخلاف الشهرة، يتم في تاريخ كل تقرير مالي تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً لم تعد موجودة أو قلت قيمتها. فإذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو للوحدة المدرة للنقد. ولا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً إلا إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ تسجيل آخر خسارة انخفاض في القيمة. يكون هذا العكس محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد أو قيمته الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم تحتسب أي خسارة عن الانخفاض في قيمة الأصل خلال السنوات السابقة. ويثبت هذا العكس في قائمة الدخل.

٦-٢ مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

يتم إثبات مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل البضائع والخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الشركة أو لا، ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة.

٧-٢ مخصصات

يتم إثبات المخصصات في حال كان لدى الشركة التزام حالي نظامي أو تعاقدية نتيجة لحدث وقع في السابق، وهناك احتمال بضرورة استخدام موارد تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، وإمكانية تقدير المبلغ بشكل موثوق.

٨-٢ منافع نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين بناءً على التقييم الاكتواري لمطلوبات الشركة بموجب نظام العمل السعودي.

وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين"، تقوم الإدارة بإجراء اختبار لتقييم القيمة الحالية لالتزاماتها، باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. بموجب هذه الطريقة، يتم إجراء تقييم للحياة المهنية المتوقعة للموظفين لدى الشركة والراتب المتوقع في تاريخ ترك الخدمة.

يتم تحديد تكلفة تقديم منافع بموجب خطة المنافع المحددة الخاصة بالشركة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة من قبل اكتواريين مؤهلين مهنيًا وتم التوصل إلى استخدام افتراضات اكتوارية استناداً إلى توقعات السوق في تاريخ قائمة المركز المالي. ترتبط هذه التقييمات بمنافع الفترة الحالية (لتحديد تكلفة الخدمة الحالية) والفترات الحالية والسابقة (لتحديد القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة). يتم إثبات عمليات إعادة القياس التي تتألف من الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة في قائمة المركز المالي مع تحميل رصيد دائن أو مدين لاحتياطي إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين من خلال قائمة الدخل الشامل في الفترة التي تحدث فيها. لا يتم إعادة تصنيف ربح / خسارة عمليات إعادة القياس إلى قائمة الدخل في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات تكلفة الخدمة السابقة في قائمة الدخل في الحالة التي تتحقق أولاً مما يلي:

- تاريخ تعديل أو إلغاء الخطة.
- تاريخ قيام الشركة بإثبات تكاليف إعادة الهيكلة.

يتم احتساب مصروف الفائدة بتطبيق معدل خصم على صافي التزام المنافع المحددة. يتضمن التزام المنافع المحددة في قائمة المركز المالي على القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة (باستخدام معدل الخصم).

٩-٢ احتياطي نظامي

وفقاً لنظام الشركات السعودي، يتم تحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي. بعد احتساب الخسائر المتراكمة، ويجوز للشركة أن تقرر وقف مثل هذه التحويلات عندما يبلغ مجموع الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مالها. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على مساهمي الشركة.

نتيجة للخسائر المتراكمة، لم يكن هناك أي تحويلات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠-٢ الزكاة وضرائب الدخل

وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة")، تخضع الشركة للزكاة على المساهمين المحليين والمسجلين من دول مجلس التعاون الخليجي.

الزكاة

يتم احتساب الزكاة على أساس الوعاء الزكوي التقديري أو صافي الربح المعدل، أيهما أعلى ويتم تحميلها على قائمة الدخل. يتم احتساب المبالغ الإضافية المستحقة الدفع، إن وجدت، عند الانتهاء من الربوط النهائية لتحديد هذه المبالغ، لإجراء المقاصة ويكون لديها نية التسوية على أساس صافي المبلغ أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

ضرائب استقطاع

تقوم الشركة أيضاً باستقطاع ضرائب معينة عن معاملات مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية، كما يتطلب نظام ضريبة الدخل السعودي.

١١-٢ ضريبة القيمة المضافة

تخضع الشركة لضريبة القيمة المضافة وفقاً للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية. تكون مخرجات ضريبة القيمة المضافة -إن وجدت- المتعلقة بالإيرادات مستحقة الدفع إلى الهيئات الضريبية على أساس الأسبق من (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء أو (ب) تقديم الخدمات إلى العملاء. يمكن استرداد مدخلات ضريبة القيمة المضافة عموماً مقابل مخرجات ضريبة القيمة المضافة عند استلام فاتورة ضريبة القيمة المضافة. تسمح الهيئات الضريبية بتسوية ضريبة القيمة المضافة على أساس صافي. يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالمبيعات والخدمات والمشتريات في قائمة المركز المالي على أساس إجمالي ويتم الإفصاح عنها بشكل منفصل كأصل والتزام.

١٢-٢ موجودات محتفظ بها على سبيل الأمانة أو بصفة ائتمانية

إذا كان لدى الشركة موجودات محتفظ بها على سبيل الأمانة أو بصفة ائتمانية، لا تُعامل هذه الموجودات كموجودات للشركة وبالتالي، لا يتم إدراجها في القوائم المالية. ومع ذلك، لا تملك الشركة حالياً أي موجودات من هذا النوع.

١٣-٢ إيرادات

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ باستخدام النموذج التالي المكون من خمس خطوات:

الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل
العقد هو اتفاقية تُعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ وتضع معايير يجب الوفاء بها لكل عقد.

الخطوة ٢: تحديد التزام الأداء
التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو خدمات إلى العميل.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة
سعر المعاملة هو المقابل المالي الذي يتوقع أن تستحقه الشركة مقابل تحويل الخدمات أو البضائع المتعهد بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.

الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة
بالنسبة للعقود التي يوجد فيها أكثر من التزام أداء واحد، تخصص الشركة سعر معاملة لكل التزام أداء بالمبلغ الذي يمثل قيمة المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون مستحقاً لها مقابل تلبية التزام الأداء.

الخطوة ٥: إثبات الإيرادات
تثبت الشركة الإيراد عند (أو أثناء) الوفاء بالتزام الأداء عن طريق نقل السلعة أو الخدمة المتفق عليها إلى العميل بموجب العقد.

حالياً، لا تملك الشركة أي مصدر إيرادات يتم تقييمه وفقاً للخطوات الخمس أعلاه.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٤-٢ إيرادات / ومصاريف العمولة الخاصة

يتم إثبات إيرادات / مصاريف العمولة الخاصة على أساس معدل العمولة الفعلي.

معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات أو المقبوضات النقدية المستقبلية المتوقعة من خلال العمر المتوقع للأصل / للالتزام المالي (أو فترة أقصر، حسبما كان ملائماً)، إلى القيمة الدفترية للأصل / للالتزام المالي. عند احتساب معدل العمولة الفعلي، تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية بعد الأخذ بعين الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل / للالتزام المالي إذا قامت الشركة بمراجعة تقديراتها للمدفوعات أو المقبوضات. يتم احتساب القيمة الدفترية المعدلة على أساس معدل العمولة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغيير في القيمة الدفترية كخسائر انخفاض في القيمة.

١٥-٢ مصاريف

يتم تصنيف جميع المصاريف كمصاريف عمومية وإدارية.

١٦-٢ معاملات وأرصدة بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريالات السعودية باستخدام أسعار الصرف السائدة في السوق في تاريخ تلك المعاملات. إن الموجودات والمطلوبات المقومة بالعملة الأجنبية في نهاية الفترة، فيتم تحويلها إلى الريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل. (راجع إيضاح ٢،٣،٢).

لا تنطبق الترجمة بأسعار نهاية العام على البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية. يتم ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية، بما في ذلك استثمارات حقوق الملكية، باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تسجيل آثار تغيرات أسعار الصرف على البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية كجزء من مكاسب أو خسائر القيمة العادلة.

١٧-٢ الموجودات والمطلوبات المحتملة

يتم الإفصاح عن الالتزام المحتمل عندما يتم تأكيد وجود الالتزام فقط من خلال أحداث مستقبلية أو عندما لا يمكن قياس مبلغ الالتزامات بمصادقية معقولة. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق المنافع الاقتصادية مرجحاً.

٣ نقد وأرصدة بنكية

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٩	٢٠٢٠	
١١٨,٥٧٨	٢,١٥١,٢٠٠	أرصدة بنكية
٨,١٨٦	٢,٤٥٦	نقد في الصندوق
<u>١٢٦,٧٦٤</u>	<u>٢,١٥٣,٦٥٦</u>	

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤ مبالغ مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى - بالصافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح
١٢,٥١١,٨٧٦	١١,٥٣٤,٧٥١	١-١٤
٧٩,٤٤٣	٥٩,٩٧٧	
٦٣,٢١٧	١٤,٠٠٠	
<u>١٢,٦٥٤,٥٣٦</u>	<u>١١,٦٠٨,٧٢٨</u>	

٥ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح
١٧,٤٧٨,٨٢٣	١٥,٣٤٣,٦٥٧	١-١٤، ٢-٥
٢,٤٠٦,٧٧١	٥٢٣,٥٩٧	١-١٤
٢٢,٥٠٠,٠٠٠	-	
<u>٤٢,٣٨٥,٥٩٤</u>	<u>١٥,٨٦٧,٢٥٤</u>	

١-٥ فيما يلي الحركة في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(أ) التكلفة:
٥٤,١٠٣,٣٤٥	٤٤,٧٢٨,٣٤٥	التكلفة الافتتاحية
(٩,٣٧٥,٠٠٠)	-	شطب الشحن - قبرص
-	(٢٢,٥٠٠,٠٠٠)	بيع تكنولوجيا المعلومات - الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
<u>٤٤,٧٢٨,٣٤٥</u>	<u>٢٢,٢٢٨,٣٤٥</u>	الرصيد الختامي

(ب) احتياطي القيمة العادلة - استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
(٣,٥٠١,٥١١)	(٢,٣٤٢,٧٥١)	الرصيد الافتتاحي
(٣٣٠,٤٦٥)	(٤,٥٩٦,٠٩٨)	خسارة القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦٤٣,٥٠٤	٥٧٧,٧٥٨	ربح صرف عملات من إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>٣١٣,٠٣٩</u>	<u>(٤,٠١٨,٣٤٠)</u>	
٨٤٥,٧٢١	-	تحويل من احتياطي القيمة العادلة إلى الخسائر المتراكمة مقابل استثمارات مشطوبة
<u>(٢,٣٤٢,٧٥١)</u>	<u>(٦,٣٦١,٠٩١)</u>	الرصيد الختامي
<u>٤٢,٣٨٥,٥٩٤</u>	<u>١٥,٨٦٧,٢٥٤</u>	مجموع القيمة الدفترية ((أ)+(ب))

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٥ استثمارات عقارية - المملكة المتحدة

ذكر المقيم المستقل في تقرير التقييم أن هناك ظروف سوق غير مؤكدة. تخضع قيم العقارات للتقلبات بمرور الوقت حيث قد تتغير ظروف السوق. في الوقت الحاضر، تعتبر ظروف السوق ضعيفة بمبيعات محدودة أو معدومة للممتلكات العقارية.

وفقاً للمقيم المستقل، يتم إدراج تقييمه على أساس "عدم تأكد جوهري في التقييم" وفقاً لمعايير أداء التقييم ٣ والأدلة التطبيقية لممارسة التقييم ١٠ من معايير التقييم العالمية للمعهد الملكي للمساحين القانونيين. وبالتالي، يجب أن نقل الثقة في التقييم عن المعتاد وتوخي مزيد من الحذر. نظراً للأثر المستقبلي غير المعروف الذي قد ينتج عن فيروس كوفيد-١٩ على سوق العقارات، أوصى المقيم أن تبقى الشركة فحص العقار قيد المراجعة المتكررة. يتم تصنيف الاستثمارات العقارية للشركة ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

٦ ممتلكات ومعدات، بالصافي

٢٠٢٠	تأمينات على عقار مستأجر	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	سيارات	المجموع
التكلفة:				
كما في بداية ونهاية السنة	٢١٢,٠٠٠	٨٣٨,٩٨٠	٣٤٧,٥٥٠	١,٣٩٨,٥٣٠
الاستهلاك المتراكم:				
في بداية السنة	١٢٧,٢٠٠	٨٢٩,٧٨٦	٣٤٧,٥٥٠	١,٣٠٤,٥٣٦
المحمل للسنة	٤٢,٤٠٠	٥,٤٢٨	-	٢٨٤٧,٨
	١٦٩,٦٠٠	٨٣٥,٢١٤	٣٤٧,٥٥٠	٤١,٣٥٢,٣٦
صافي القيمة الدفترية:				
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٤٢,٤٠٠	٣,٧٦٧	-	٦٤٦,١٦

٢٠١٩	تأمينات على عقار مستأجر	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	سيارات	المجموع
التكلفة:				
كما في بداية ونهاية السنة	٢١٢,٠٠٠	٨٣٨,٩٨٠	٣٤٧,٥٥٠	١,٣٩٨,٥٣٠
الاستهلاك المتراكم:				
في بداية السنة	٨٤,٨٠٠	٨٢٤,٣٥٧	٣٤٧,٥٥٠	١,٢٥٦,٧٠٧
المحمل للسنة	٤٢,٤٠٠	٥,٤٢٩	-	٤٧,٨٢٩
	١٢٧,٢٠٠	٨٢٩,٧٨٦	٣٤٧,٥٥٠	١,٣٠٤,٥٣٦
صافي القيمة الدفترية:				
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٨٤,٨٠٠	٩,١٩٤	-	٩٣,٩٩٤

٧ مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٢,١٤٦,٠٠٠	٢,١٩٦,٠٠٠	١٤-١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
٣٠٠,٠٠١	٢٧٥,٢٠٧		أتعاب مهنية
١٧٢,٤١٦	١٨٣,٠١٠	١-٧	تأمينات اجتماعية مستحقة الدفع
٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠		أخرى
٣,٠١٨,٤١٧	٣,٠٥٤,٢١٧		

١-٧ يمثل هذا الرصيد التأمينات الاجتماعية للموظفين مستحقة الدفع للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية. قامت الشركة بسداد ٧٢,٠٢٨ ريال سعودي خلال السنة فيما يتعلق بالتأمينات الاجتماعية (٢٠١٩: ٧٨,٥٧٦ ريال سعودي).

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ مخصص الزكاة

١-٨ الزكاة

تتألف المكونات الهامة للوعاء الزكوي التقريبي للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بشكل رئيسي مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٠١,٢٥٠,٠٠٠	١٠١,٢٥٠,٠٠٠	رأس المال
(٢٨,٠٧٧,٩٤٨)	(٤٢,٧٧٤,٢٤٤)	خسائر متراكمة للزكاة (معدلة مع إضافات إلى المخصصات)
(٥١,٨٥٤,٥٨٨)	(١٥,٩٧٣,٣٩٨)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل، كما عدلت
<u>٢١,٣١٧,٤٦٤</u>	<u>٤٢,٥٠٢,٣٥٨</u>	الوعاء الزكوي التقديري
٥٤٩,٤٩٧	١,٠٩٥,٧١١	الزكاة بنسبة ٢,٥٧٨٪ باستثناء صافي الخسارة المعدل
(٣٢,٥٧٤)	(٢٥,٥٥٥)	الزكاة بنسبة ٢,٥٪ لصادفي الخسارة المعدل
<u>١,٠٩٢,٥٦٧</u>	<u>-</u>	مخصص من حساب الاستثمارات الخارجية غير القابلة للخصم
<u>١,٦٠٩,٤٩٠</u>	<u>١,٠٧٠,١٥٦</u>	

٢-٨ الحركة في مخصص الزكاة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح
١٧,٠٨٠,٨٦٥	١٧,٩٧٦,٢٥٥	الرصيد الافتتاحي
١,٦٠٩,٤٩٠	١,٠٧٠,١٥٦	المحمل للسنة
(٧١٤,١٠٠)	-	- متداولة مدفوعات
<u>١٧,٩٧٦,٢٥٥</u>	<u>١٩,٠٤٦,٤١١</u>	الرصيد الختامي

٣-٨ وضع الربوط

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية للسنوات حتى ٢٠١٧ (إقرارات زكوية / ضريبية مختلطة للسنوات حتى ٢٠١٤ وإقرارات ازكوية فيما بعد)، وهي تقوم حالياً بتقديم إقراراتها الضريبية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٩ و ٢٠٢٠.

تلقت الشركة ربوط من الهيئة تشمل الفترة من ٢٠١١ إلى ٢٠١٤. تنتج هذه الربوط بشكل أساسي عن عدم سماح الهيئة باقتطاع الاستثمارات الخارجية من الوعاء الزكوي. قامت الشركة بتقديم اعتراض على هذا الربوط وتم تسوية الربوط لسنة ٢٠١١ فقط ودفعت الشركة المبلغ الزائد المطلوب من الهيئة. الربوط المتبقية معلقة من قبل الهيئة.

خلال سنة ٢٠١٨، قامت الشركة بتقديم حسابات زكوية للهيئة عن الاستثمارات الخارجية بناء على قوائمها المالية. ومن هذه الحسابات قامت الهيئة، وفقاً لما تم تقديمه بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٨ بالموافقة على الحسابات المقدمة عن استثمار الغذاء والزراعة - تركيا (أي جونكور) لسنة ٢٠١٤. وما تزال الموافقات على الاستثمارات المتبقية معلقة لدى الهيئة. قامت الشركة بتكوين مخصص كامل بمبلغ ١٦,٤٥ مليون ريال سعودي وهو مدرج في إيضاح ٨,٢ من هذه القوائم المالية.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ منافع نهاية الخدمة للموظفين

تقوم الشركة بإدارة خطة منافع نهاية الخدمة لموظفيها بناء على أنظمة العمل السائدة في السعودية. يتم رصد الاستحقاقات وفقاً للتقييم الاكتواري بموجب طريقة وحدة الأئتمان المتوقعة، بينما يتم سداد التزامات مدفوعات الاستحقاقات عند حلول موعد استحقاقها.

إن المبالغ المثبتة في قائمة المركز المالي، والحركة في الالتزام خلال السنة، بناء على قيمتها الحالية على الشكل التالي:

١-٩ إن المبالغ المثبتة في قائمة المركز المالي فيما يتعلق بمنافع نهاية الخدمة للموظفين كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٣٠٢,٧٥١	٣٥٦,١٩٣	القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة
-	-	القيمة العادلة لموجودات الخطة
<u>٣٠٢,٧٥١</u>	<u>٣٥٦,١٩٣</u>	

٢-٩ فيما يلي جدول الحركة في منافع نهاية الخدمة للموظفين:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٢٤٩,٣٠٩	٣٠٢,٧٥١	الرصيد الافتتاحي
٥٣,٤٤٢	٥٣,٤٤٢	المبلغ المحمل على قائمة الدخل - تكلفة الخدمات الحالية والفائدة
-	-	المبلغ المحمل على قائمة الدخل الشامل - إعادة القياس
<u>٣٠٢,٧٥١</u>	<u>٣٥٦,١٩٣</u>	الرصيد الختامي

٣-٩ فيما يلي تسوية القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة بموجب منافع نهاية الخدمة للموظفين:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٢٤٩,٣٠٩	٣٠٢,٧٥١	القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة كما في ١ يناير
٤٦,٣٩٣	٤٦,٣٩٣	تكاليف الخدمة الحالية
٧,٠٤٩	٧,٠٤٩	تكاليف مالية
-	-	إعادة القياس
<u>٣٠٢,٧٥١</u>	<u>٣٥٦,١٩٣</u>	القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة كما في ٣١ ديسمبر

٤-٩ الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

تم استخدام المجموعة التالية من الافتراضات الاكتوارية الهامة من قبل الشركة لتقييم التزام منافع ما بعد الخدمة بموجب منافع نهاية الخدمة للموظفين:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
%٢,٩٣	%٢,٠٠	تقييم معدل الخصم
%٣,٠٠	%٢,٠٠	المعدل المتوقع للزيادة في مستوى الرواتب عبر مختلف الفئات العمرية

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥-٩ فيما يلي تحليل الحساسية الكمية للافتراضات الهامة على التزامات المنافع المحددة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	معدل الخصم
(٢٧٩,٤١٧)	(٣٣٢,٨٥٩)	زيادة بنسبة ١٪
٣٢٩,٨٠٥	٣٨٣,٢٤٧	نقص بنسبة ١٪
٣٢٩,٥٢٨	٣٨٢,٩٧٠	الزيادات المستقبلية في الرواتب
(٢٧٩,٢٠٨)	(٣٣٢,٦٥٠)	زيادة بنسبة ١٪
		نقص بنسبة ١٪

تستند تحليلات الحساسية إلى التغيير في أي افتراض مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. وفي الواقع، ليس من المرجح حدوث ذلك، وقد تكون التغيرات في بعض الافتراضات مترابطة.

١٠ رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من ٦,٢٣٨,٣٨٦ سهماً، بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد (٢٠١٩): ١٠,١٢٥,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد). (انظر أيضاً إيضاح ١٩).

بناءً على قرار مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٣٠ يوليو ٢٠١٥ وبناءً على موافقة وزارة الاستثمار، الهيئة العامة للاستثمار في المملكة العربية السعودية سابقاً، بموجب القرار رقم ٦٢٧١٤ بتاريخ ١٢ ذي القعدة ١٤٣٦هـ (الموافق ٢٧ أغسطس ٢٠١٥)، فإن الشركة مملوكة بالكامل من قبل مساهمين سعوديين/ خليجيين.

فيما يلي المساهمين الرئيسيين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

رأس المال	عدد الأسهم	%	
١٨,٥٩٦,٧٢٩	١,٨٥٩,٦٧٣	٢٩,٨١	شركة فينشر كابيتال الاستثماري السعودي - البحرين ذ.م.م
٦,٢٣٨,٣٨٦	٦٢٣,٨٣٩	١٠,٠٠	فينشر كابيتال بنك - البحرين
٦,٢٣٨,٣٨٦	٦٢٣,٨٣٩	١٠,٠٠	شركة عبدالعزيز العجلان وأبناؤه للاستثمار العقاري والتجاري
٦,٢٣٨,٣٨٦	٦٢٣,٨٣٩	١٠,٠٠	شركة جدة للاستثمارات التجارية
٣٧,٣١١,٨٨٧	٣,٧٣١,١٩٠		

فيما يلي المساهمين الرئيسيين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

رأس المال	عدد الأسهم	%	
٣٠,١٨٢,٧٩٠	٣,٠١٨,٢٧٩	٢٩,٨١	شركة فينشر كابيتال الاستثماري السعودي - البحرين ذ.م.م
١٠,١٢٥,٠٠٠	١,٠١٢,٥٠٠	١٠,٠٠	فينشر كابيتال بنك - البحرين
١٠,١٢٥,٠٠٠	١,٠١٢,٥٠٠	١٠,٠٠	شركة عبدالعزيز العجلان وأبناؤه للاستثمار العقاري والتجاري
١٠,١٢٥,٠٠٠	١,٠١٢,٥٠٠	١٠,٠٠	شركة جدة للاستثمارات التجارية
٦٠,٥٥٧,٧٩٠	٦,٠٥٥,٧٧٩		

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١ مصاريف عمومية وإدارية أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٢٨١,٥٢٥	٢٠٥,٥٥٤		أتعاب مهنية واستشارية
١٥١,٤٨٩	١٤١,٨٣٧		إيجار وصيانة
١٣٥,٦٩٥	١٠١,٦٦٦		رسوم حكومية
١٦٣,١٩٧	٥٠,٠٠٠	١٤,٣	مصاريف مجلس الإدارة واللجان
٤٧,٨٢٩	٤٧,٨٢٨	٦	استهلاك
٦٠,٠٤٠	٦٢,٥١٦		أخرى
١٥١,٤٨٩	١٤١,٨٣٧		

١٢ مطلوبات محتملة وارتباطات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لا تخضع الشركة لأي دعاوى قضائية قد تؤثر على القوائم المالية للشركة، بصرف النظر عن المطلوبات المحتملة المتعلقة بالزكاة والمفصح عنها في الإيضاح ٨ حول هذه القوائم المالية. لا توجد ارتباطات قائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

١٣ نقد وما يماثله

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
١٢٦,٧٦٤	٢,١٥٣,٦٥٦	٣	نقد وأرصدة بنكية
١٠,٢٥١,٦٢٥	٢٥,٤٤٧,٥٦٤	١-١٤ و ١-١٣	ودائع قصيرة الأجل - مرابحة
١٠,٣٧٨,٣٨٩	٢٧,٦٠١,٢٢٠		

١-١٣ قامت الشركة بإيداع مبلغ ١٥ مليون ريال سعودي لدى مصرف السلام - البحرين كوديعة لأجل والتي تحقق دخل عمولات خاصة بمعدل ٢٪ سنويًا.

١٤ أمور تتعلق بأطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى طرف ما القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ هام على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

فيما يلي تفاصيل أرصدة ومعاملات طرف رئيسي ذي علاقة خلال السنة والتي يتم استثمارها من خلال أحد المساهمين الرئيسيين (فينشر كابيتال بنك - البحرين) أو مع منشآت ذات علاقة:

١-١٤ أرصدة مع أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
١٧,٤٧٨,٨٢٣	١٥,٣٤٣,٦٥٧	١-٥	الموجودات: استثمارات مرتبة من خلال فينشر كابيتال بنك
٢,٤٠٦,٧٧١	٥٢٣,٥٩٧	١-٥	استثمار في شركة أحد المساهمين
١٢,٥١١,٨٧٦	١١,٥٣٤,٧٥١	٤، ١-١٤ (أ)	ذمم مدينة من أحد المساهمين، بالصافي (مقابل بيع استثمارات)
١٠,٢٥١,٦٢٥	١٠,٤٤٧,٥٦٤	٤-١٤	ودائع لأجل
٢,١٤٦,٠٠٠	٢,١٩٦,٠٠٠	٧	المطلوبات: مكافآت مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة
٣٠٢,٧٥١	٣٥٦,١٩٣	٩	منافع نهاية الخدمة للموظفين

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(أ) تعكس الذمم المدينة متحصلات الاستثمار المتبقية التي تم استبعادها من قبل الشركة والذمم المدينة من المساهم. إن الرصيد غير هادفة للربح ويتوقع تسويتها في ٢٠٢١ عن طريق الدفع من قبل المساهم.

٢-١٤ المعاملات

تتلخص أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت في سياق الأعمال العادية والمدرجة ضمن القوائم المالية فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٤٠٦,٨٨٣	٤٧٧,٨٥٠

إيرادات عمولة خاصة من ودائع قصيرة الأجل

٣-١٤ فيما يلي المعاملات مع كبار موظفي الإدارة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٩٢٣,٥٠٦	٩٢٢,٢٨٣
١٦٣,١٩٧	٥٠,٠٠٠

رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

٤-١٤ قامت الشركة (كجزء من ترتيب تجميع النقد مع فينشر كابيتال بنك) بتبديل ١٠ مليون ريال سعودي إلى فينشر كابيتال بنك كوديعة لأجل تحقق إيرادات عمولة خاصة بمعدل ٤٪ سنويًا. يتم تجديد هذه الوديعة لأجل كل سنة.

١٥ إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة من خلال نشاطاتها إلى عدة مخاطر مالية: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر العملة، ومخاطر أسعار العملات على التدفقات النقدية والقيمة العادلة، ومخاطر السعر) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل. يركز برنامج إدارة المخاطر لدى الشركة بشكلٍ عام على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويسعى إلى الحد من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي لها.

تتضمن الأدوات المالية المعروضة ضمن قائمة المركز المالي الأرصدة النقدية والبنكية والودائع قصيرة الأجل والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والذمم المدينة الأخرى والمصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى. إن طرق القيد الخاصة المطبقة في هذه البنود تم الإفصاح عنها ضمن السياسة المحاسبية لكل منها.

١-١٥ مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتغير نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

(أ) مخاطر العملة

إن مخاطر الصرف الأجنبي هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية للتغير بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم معظم معاملات الشركة بالريال السعودي والدولار الأمريكي والجنيه الاسترليني. تقوم الإدارة بمراقبة التعرضات وتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية وتعتقد أن تأثير مخاطر صرف العملات الأجنبية ليست جوهرية على قائمة الدخل.

(ب) مخاطر أسعار العملات على التدفقات النقدية والقيمة العادلة

مخاطر أسعار العملات على التدفقات النقدية والقيمة العادلة هي التعرض للمخاطر المختلفة المتعلقة بتأثير تقلبات أسعار العملة السائدة في السوق على الأوضاع المالية للشركة وتدفقاتها النقدية. لدى الشركة الودائع قصيرة الأجل وتحمل معدل ربح ثابت ولذلك تعتقد الإدارة أن مخاطر أسعار العملات ليست جوهرية.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

ج) مخاطر الأسعار

مخاطر السعر هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل محددة للأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق.

التعرض

تتعرض الشركة لمخاطر السوق فيما يتعلق باستثمارها في حقوق الملكية.

الحساسية

ويوضح الجدول أدناه أفضل تقديرات الإدارة للتأثير على قائمة الدخل الشامل لمدة سنة بسبب تغيير محتمل معقول في القيمة العادلة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. لا يوجد أي تأثير على الدخل الشامل الأخر حيث أن الشركة لا تمتلك أي موجودات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. كان من الممكن أن يؤدي الانخفاض المكافئ الموضح أدناه إلى تأثير مكافئ ولكنه معاكس:

البنود	التغير في المؤشرات (%)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - أدوات حقوق الملكية	± ٥	٧٩٣,٣٦٣	٢,١١٩,٢٨٠

٢-١٥ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الأخر لخسارة مالية.

التعرض

تتكون الموجودات المالية للشركة التي من المحتمل أن تكون عرضة لمخاطر الائتمان بشكل أساسي من الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والذمم المدينة الأخرى. يتم إيداع النقد لدى بنك محلي وبنك خليجي ذو تصنيف ائتماني للدرجة الاستثمارية. يتم الاحتفاظ بالوديعة قصيرة الأجل لدى فينشر كابيتال بنك (مساهم رئيسي) ذو تصنيف ائتماني مرتفع،

من المقرر استلام جزء كبير من الذمم المدينة الأخرى من أحد المساهمين خلال فترة ١٢ شهرًا، وبالتالي تعتبر مخاطر الائتمان قليلة.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
نقد وأرصدة بنكية	٢,١٥٣,٦٥٦	١٢٦,٧٦٤	
ودائع قصيرة الأجل	٢٥,٤٤٧,٥٦٤	١٠,٢٥١,٦٢٥	
ذمم مدينة أخرى	١١,٥٤٨,٧٥١	١٢,٥٧٥,٠٩٣	
	٣٩,١٤٩,٩٧١	٢٢,٩٥٣,٤٨٢	

١-٢-١٥ قياس مخاطر الائتمان

إن تقييم مخاطر الائتمان للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (الأرصدة النقدية والبنكية، والودائع قصيرة الأجل والذمم المدينة الأخرى) لا يستلزم مزيدًا من التقديرات لمخاطر الائتمان باستخدام الخسارة الائتمانية المتوقعة المشتقة من احتمالية التخلف عن السداد والتعرض للتخلف عن السداد والخسائر الناتجة عن التخلف عن السداد. ترى الشركة أن لديها مخاطر ائتمان منخفضة على هذه الموجودات المالية وأن مخصص الخسارة لن يكون جوهريًا للشركة. يتم الاحتفاظ بالأرصدة لدى بنوك ذات تصنيف بدرجة استثمارية "A-٢" حسب تصنيف ستاندرد أند بورز. الذمم المدينة الأخرى هي من أحد المساهمين الرئيسيين، والتي من المتوقع أن يتم تسويتها في ٢٠٢١. وبالتالي، لا تتعرض الشركة حاليًا لأية مخاطر ائتمان جوهريّة.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

مخصص الخسارة على الذمم المدينة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
المجموع	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر مع الانخفاض في قيمة الائتمان	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر دون الانخفاض في قيمة الائتمان	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهر
١١,٥٤٨,٧٥١	-	-	١١,٥٤٨,٧٥١
-	-	-	-
١١,٥٤٨,٧٥١	-	-	١١,٥٤٨,٧٥١

القيمة الدفترية
الخسارة الائتمانية المتوقعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر مع الانخفاض في قيمة الائتمان	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر دون الانخفاض في قيمة الائتمان	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهر
١٢,٥٧٥,٠٩٣	-	-	١٢,٥٧٥,٠٩٣
-	-	-	-
١٢,٥٧٥,٠٩٣	-	-	١٢,٥٧٥,٠٩٣

القيمة الدفترية
الخسارة الائتمانية المتوقعة

٢-٢-١٥ تحليل جودة الائتمان

يوضح الجدول التالي التحليل الائتماني للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

المجموع	درجة غير استثمارية	درجة استثمارية	موجودات مالية
٢,١٥٣,٦٥٦	-	٢,١٥٣,٦٥٦	نقد وأرصدة بنكية
٢٥,٤٤٧,٥٦٤	-	٢٥,٤٤٧,٥٦٤	ودائع قصيرة الأجل
١١,٥٤٨,٧٥١	-	١١,٥٤٨,٧٥١	ذمم مدينة أخرى
٣٩,١٤٩,٩٧١	-	٣٩,١٤٩,٩٧١	المجموع

يوضح الجدول التالي التحليل الائتماني للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

المجموع	درجة غير استثمارية	درجة استثمارية	موجودات مالية
١٢٦,٧٦٤	-	١٢٦,٧٦٤	نقد وأرصدة بنكية
١٠,٢٥١,٦٢٥	-	١٠,٢٥١,٦٢٥	ودائع قصيرة الأجل
١٢,٥٧٥,٠٩٣	-	١٢,٥٧٥,٠٩٣	ذمم مدينة أخرى
٢٢,٩٥٣,٤٨٢	-	٢٢,٩٥٣,٤٨٢	المجموع

* الرصيد المحتفظ به لدى الأطراف المقابلة في البحرين هو لدى البنوك المسجلة لدى مصرف البحرين المركزي، وبالتالي فإن الإدارة قد تحملت التصنيف السيادي لتلك الأطراف المقابلة لأن البنوك في البحرين غير مصنفة في الغالب.

٣-١٥ مخاطر السيولة

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على توفير السيولة اللازمة لمقابلة الارتباطات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفير سيولة كافية لمقابلة أي ارتباطات مستقبلية.

عملية إدارة السيولة للشركة هي كما يلي:

- أ التمويل اليومي، الذي تديره الدائرة المالية لضمان تلبية المتطلبات ويشمل ذلك تجديد الأموال عند استحقاقها أو استثمارها:
- ب رصد معدلات السيولة في قائمة المركز المالي مقابل المتطلبات الداخلية والتنظيمية
- ج إدارة التركيز وأجال استحقاق الديون
- د إدارة السيولة وعدم التوافق بين الموجودات والمطلوبات

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي تحليل للمطلوبات المالية الشركة بناءً على الفترة المتبقية بتاريخ قائمة المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ التي تم الإفصاح عنها في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية. إن الأرصدة تعادل أرصدها الدفترية حيث أن جميعها مستحقة السداد خلال سنة واحدة وبالتالي فإن أثر الخصم ليس جوهرياً.

مطلوب بعد سنة واحدة	مطلوب خلال سنة واحدة	
-	٢,٨٧١,٢٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
-	٢,٨٧١,٢٠٧	المجموع
-	٢,٨٤٦,٠٠١	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
-	٢,٨٤٦,٠٠١	المجموع

٤-١٥ المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الشركة والتقنيات المستخدمة فيها وبنيتها التحتية التي تدعم عملياتها سواء على مستوى الشركة أو على مستوى مقدمي الخدمات للشركة وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

تمثل المخاطر التشغيلية فئة مخاطر مميزة تديرها الشركة ضمن مستويات مقبولة من خلال ممارسات إدارة المخاطر التشغيلية السليمة التي تعتبر جزءاً من المسؤوليات اليومية للإدارة على جميع المستويات. الهدف من إدارة المخاطر التشغيلية هو ضمان السيطرة على موارد الشركة من خلال حماية موجوداتها وتقليل احتمال الخسارة المالية.

يتضمن نهج إدارة المخاطر في الشركة تحديد وتقييم وإدارة وتخفيف ومراقبة وقياس المخاطر المرتبطة بالعمليات. إن إدارة المخاطر التشغيلية لها هدف رئيسي يتمثل في التقليل إلى أدنى حد من أثر الخسائر التي يتم تكبدها في نطاق العمل الاعتيادي (الخسائر المتوقعة) وتجنب أو تقليل احتمال التعرض لخسارة كبيرة (غير متوقعة) قصوى.

١٦ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل الهدف من إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها، لكي تتمكن من الاستمرار في تقديم عوائد كافية للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتناسب مع مستوى المخاطر. تتمثل سياسة الشركة في الحفاظ على قاعدة رأس المال الكافية للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق ودعم التطوير المستقبلي للأعمال والالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة بواسطة هيئة السوق المالية. تغطي قاعدة رأس مال الشركة بشكل كاف جميع المخاطر الجوهرية التي تستوفي الحد الأدنى من متطلبات رأس المال وتنوي الشركة الحفاظ على معدل رأس مال قوي لتلبية نمو الأعمال في المستقبل.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١-١٦ معدل كفاية رأس المال

وفقاً لنص المادة ٧٤ (ب) من قواعد الكفاية المالية (القواعد) الصادرة عن هيئة السوق المالية، فإن الإفصاح عن قاعدة رأس المال والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وإجمالي معدل رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (بالآلاف الريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (بالآلاف الريالات السعودية)
٤٤,١٩٨	٣٢,٦٤٩
-	-
٤٤,١٩٨	٣٢,٦٤٩
٢,٩٤٥	٢,١٥٩
٣٦,٤٦٦	٣٦,٦١٥
٤٤١	٣٨٣
٣٩,٨٥٢	٣٩,١٥٧
٤,٣٤٦	(٦,٥٠٨)
١,١١	٠,٨٣

قاعدة رأس المال:

الشريحة الأولى من رأس المال
الشريحة الثانية من رأس المال
مجموع قاعدة رأس المال

الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:

مخاطر السوق
مخاطر الائتمان
مخاطر التشغيل
مجموع الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال

نسبة كفاية رأس المال:

(العجز) / الفائض في رأس المال
مجموع معدّل رأس المال (مرات)

(أ) تم استخلاص المعلومات أعلاه من نموذج كفاية رأس المال المراجع للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بحسب ما تم تقديمه للهيئة و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كما تم تقديمه للهيئة.

(ب) تتكون قاعدة رأس المال من الشريحة الأولى والشريحة الثانية من رأس المال وفقاً للمادتين (٤) و(٥) من القواعد على التوالي. تم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال لمخاطر السوق والائتمان والتشغيل وفقاً للمتطلبات المحددة في الجزء الثالث من القواعد.

(ج) إن الشركة ملزمة بالاحتفاظ برأس مال كافٍ وفقاً لما تنص عليه القواعد، ويجب ألا يقل مجموع معدل رأس المال عن ١. ومع ذلك، فإن نسبة كفاية رأس مال الشركة أقل من ١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

(د) يجب الإفصاح عن معلومات معينة وفقاً لما تتطلبه الرقابة ٣ من قواعد الحيلة المالية على موقع الشركة الإلكتروني. لا تخضع هذه المعلومات للمراجعة أو التدقيق من قبل مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة.

١٧ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند تعريف القيمة العادلة إلى الافتراض بأن الشركة مستمرة في أعمالها وليس هناك نية أو شرط لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إجراء معاملة بشروط غير ملائمة.

تعتمد الأدوات المالية في السوق النشط على أسعار السوق المدرجة. يعد السوق نشطاً في حال كانت الأسعار المدرجة متوفرة بسرعة وبانتظام من قبل محل صرافة أو وكيل أو وسيط أو مجموعة صناعة أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيم وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والتي تتم بانتظام على أسس تجارية بحتة.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

عند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة بيانات السوق التي يمكن رصدها بأقصى قدر ممكن. ويتم تصنيف القيم العادلة في مستويات مختلفة ضمن تسلسل للقيمة العادلة على أساس المدخلات المستخدمة في طرق التقييم على النحو التالي:

المستوى ١: هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي يمكن الوصول إليها بتاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن رصدها (مدخلات لا يمكن رصدها).

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة مقارنة بشكل معقول للقيمة العادلة.

تشمل أساليب التقييم المستخدمة في تقييم الأدوات المالية ما يلي:

- أسعار السوق المدرجة / صافي قيمة الموجودات أو أسعار الوكلاء للأدوات المماثلة.
- أساليب أخرى، مثل تحليل التدفقات النقدية المخصومة لتحديد القيمة العادلة لبقية الأدوات المالية.

القيم العادلة				القيمة الدفترية	التصنيفات المحاسبية والقيم العادلة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
١٥,٨٦٧,٢٥٤	١٥,٨٦٧,٢٥٤	-	-	١٥,٨٦٧,٢٥٤	موجودات مالية موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة أدوات حقوق الملكية
٢,١٥٣,٦٥٦	٢,١٥٣,٦٥٦	-	-	٢,١٥٣,٦٥٦	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة موجودات مالية محتفظ بها بالتكلفة المضافة نقد وأرصدة بنكية
٢٥,٤٤٧,٥٦٤	٢٥,٤٤٧,٥٦٤	-	-	٢٥,٤٤٧,٥٦٤	ودائع قصيرة الأجل ذمم مدينة أخرى
١١,٥٤٨,٧٥١	١١,٥٤٨,٧٥١	-	-	١١,٥٤٨,٧٥١	
٥٥,٠١٧,٢٢٥	٥٥,٠١٧,٢٢٥	-	-	٥٥,٠١٧,٢٢٥	
٢,٨٧١,٢٠٧	٢,٨٧١,٢٠٧	-	-	٢,٨٧١,٢٠٧	مطلوبات مالية مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة مطلوبات مالية محتفظ بها بالتكلفة المضافة مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٢,٨٧١,٢٠٧	٢,٨٧١,٢٠٧	-	-	٢,٨٧١,٢٠٧	
القيم العادلة				القيمة الدفترية	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
٤٢,٣٨٥,٥٩٤	١٩,٨٨٥,٥٩٤	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٤٢,٣٨٥,٥٩٤	موجودات مالية موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة أدوات حقوق الملكية
١٢٦,٧٦٤	١٢٦,٧٦٤	-	-	١٢٦,٧٦٤	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة موجودات مالية محتفظ بها بالتكلفة المضافة نقد وأرصدة بنكية
١٠,٢٥١,٦٢٥	١٠,٢٥١,٦٢٥	-	-	١٠,٢٥١,٦٢٥	ودائع قصيرة الأجل ذمم مدينة أخرى
١٢,٥٧٥,٠٩٣	١٢,٥٧٥,٠٩٣	-	-	١٢,٥٧٥,٠٩٣	
٦٥,٣٣٩,٠٧٦	٤٢,٨٣٩,٠٧٦	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٦٥,٣٣٩,٠٧٦	مطلوبات مالية مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة مطلوبات مالية محتفظ بها بالتكلفة المضافة مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٢,٨٤٦,٠٠١	٢,٨٤٦,٠٠١	-	-	٢,٨٤٦,٠٠١	
٢,٨٤٦,٠٠١	٢,٨٤٦,٠٠١	-	-	٢,٨٤٦,٠٠١	

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتم إثبات القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المدرجة في الجدول أعلاه بالتكلفة المطفأة، لا تختلف جوهرياً عن قيمها العادلة. تمثل المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى مبالغ العقود والالتزامات المستحقة من قبل الشركة.

١٧-١ أساليب التقييم

يظهر الجدول التالي أساليب التقييم المستخدمة في قياس المستوى ٢ للقيم العادلة.

البيان	أساليب التقييم	المدخلات التي لا يمكن رصدها
- تكنولوجيا المعلومات – الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	- معاملة حديثة على أساس السوق	- السعر الذي تم تنفيذ فيه معاملة شراء / بيع أسهم الشركة المستثمر فيها

يظهر الجدول التالي أساليب التقييم المستخدمة في قياس المستوى ٣ للقيم العادلة.

البيان	أساليب التقييم	المدخلات التي لا يمكن رصدها
- الشحن - قبرص	- التدفقات النقدية المخصومة	- تكلفة رأس المال، معدل النمو، قيمة إعادة البيع
- العقار - المملكة المتحدة	- القيمة العادلة لصافي الموجودات	- القيمة العادلة للممتلكات العقارية
- استثمارات بنكية (إسلامية) - مجلس التعاون الخليجي	- القيمة العادلة لصافي الموجودات	- القيمة العادلة للموجودات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة

العلاقة بين المدخلات الهامة التي يمكن رصدها وقياس القيمة العادلة.

قد ترتفع / (تنخفض) القيمة العادلة المقدرة إذا كان هناك تغير في المدخلات المستخدمة في التقييم كما هو مذكور أعلاه.

١٧-٢ تسوية المستوى ٣ من الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

فيما يلي الحركة في أدوات المستوى ٣ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

الرصيد الافتتاحي صافي (الخسارة) / الربح المثبت في الدخل الشامل الآخر	الشحن - قبرص	العقارات - المملكة المتحدة	استثمارات بنكية (إسلامية) - دول مجلس التعاون الخليجي	المجموع
-	١٧,٤٧٨,٨٢٣	٢,٤٠٦,٧٧١	١٩,٨٨٥,٥٩٤	
	(٢,١٣٥,١٦٦)	(١,٨٨٣,١٧٤)	(٤,٠١٨,٣٤٠)	
الرصيد الختامي	١٥,٣٤٣,٦٥٧	٥٢٣,٥٩٧	١٥,٨٦٧,٢٥٤	

فيما يلي الحركة في أدوات المستوى ٣ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

الرصيد الافتتاحي صافي (الخسارة) / الربح المثبت في الدخل الشامل الآخر استثمار مشطوب	الشحن - قبرص	العقارات - المملكة المتحدة	استثمارات بنكية (إسلامية) - دول مجلس التعاون الخليجي	المجموع
٨,٥٢٩,٢٧٩	١٥,٦٨٦,٩٥٦	٣,٨٨٥,٥٩٩	٢٨,١٠١,٨٣٤	
-	١,٧٩١,٨٦٧	(١,٤٧٨,٨٢٨)	٣١٣,٠٣٩	
(٨,٥٢٩,٢٧٩)	-	-	(٨,٥٢٩,٢٧٩)	
الرصيد الختامي	١٧,٤٧٨,٨٢٣	٢,٤٠٦,٧٧١	١٩,٨٨٥,٥٩٤	

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يمثل ما يلي توزيعات الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في قطاعات الصناعات المختلفة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٧,٤٧٨,٨٢٣	١٥,٣٤٣,٦٥٧	العقارات
٢,٤٠٦,٧٧١	٥٢٣,٥٩٧	خدمات بنكية استثمارية
٢٢,٥٠٠,٠٠٠	-	تكنولوجيا المعلومات
٤٢,٣٨٥,٥٩٤	١٥,٨٦٧,٢٥٤	المجموع

٣-١٧ التحويلات بين المستوى ١ و ٢

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال فترات التقرير.

١٨ الأدوات المالية حسب الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ تحت فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الأخر والتي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	فئة القياس	موجودات مالية
١٢٦,٧٦٤	٢,١٥٣,٦٥٦	التكلفة المطفأة	نقد وأرصدة بنكية
١٠,٢٥١,٦٢٥	٢٥,٤٤٧,٥٦٤	التكلفة المطفأة	ودائع قصيرة الأجل
١٢,٥٧٥,٠٩٣	١١,٥٤٨,٧٥١	التكلفة المطفأة	ذمم مدينة أخرى
٤٢,٣٨٥,٥٩٤	١٥,٨٦٧,٢٥٤	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	استثمارات بالقيمة العادلة
٦٥,٣٣٩,٠٧٦	٥٥,٠١٧,٢٢٥		مجموع الموجودات المالية
٢,٨٤٦,٠٠١	٢,٨٧١,٢٠٧	التكلفة المطفأة	مطلوبات مالية
٢,٨٤٦,٠٠١	٢,٨٧١,٢٠٧		مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
			مجموع المطلوبات المالية

١٩ الأحداث الهامة خلال السنة

قرر مجلس إدارة الشركة في ٤ مارس ٢٠٢٠ تخفيض رأس مال الشركة لتحمل خسائرها بمبلغ ٣٨,٨٧ مليون ريال سعودي، مما أدى إلى انخفاض نسبة الخسائر المتراكمة مقابل رأس المال إلى ٢٥,٤٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ من أجل الالتزام بمتطلبات المادة ١٥٠ من نظام الشركات. كما وافقت الجمعية العمومية خلال اجتماعها المنعقد في ١٥ مارس ٢٠٢٠ على التخفيض المقترح في رأس مال الشركة. قامت الشركة بتحديث نظامها الأساسي وسجلها التجاري ليعكس هذا التغيير.

شهدت سنة ٢٠٢٠ انتشاراً سريعاً لجائحة فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") وازدياداً جوهرياً في عدد الإصابات. ألفت الإجراءات التي اتخذتها الحكومة لاحتواء الفيروس بظلالها على النشاط الاقتصادي. اتخذت الإدارة عددًا من التدابير لمراقبة وتخفيف تأثيرات كوفيد-١٩، مثل تدابير السلامة والصحة للموظفين (منها التباعد الاجتماعي والعمل من المنزل).

في هذه المرحلة، لم يكن الأثر على أعمال الشركة جوهرياً، واستناداً إلى تجربتنا حتى تاريخه، نتوقع الإدارة أن يظل الحال على ما هو عليه. ستستمر الإدارة في اتباع السياسات والتوجيهات الحكومية، وبالتوازي مع ذلك، ستقوم ببذل قصارى جهدها لمواصلة عمليات الشركة بأفضل طريقة ممكنة وأكثرها أماناً دون تعريض صحة موظفيها للخطر.

٢٠ الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير

لم تكن هناك أحداث جوهريّة بعد تاريخ قائمة المركز المالي حتى تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية.