

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

<u>صفحة</u>	<u>الفهرس</u>
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل
٥	قائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٧	قائمة التدفقات النقدية
٣٤-٨	إيضاحات حول القوائم المالية

إلى السادة / مساهمي شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الخبر، المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

الرأي المتحفظ

في رأينا، انه باستثناء الآثار المحتملة للأمر الموضحة في قسم أساس الرأي المتحفظ في تقريرنا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لشركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م 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.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للشركة والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م،
- قائمة الدخل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات توضيحية أخرى.

أساس الرأي المتحفظ

لدى الشركة أرصدة مدينة مستحقة على فينشر كابيتال بنك ش.م.ب، أحد كبار المساهمين، بمبلغ وقدره ٢٢,١٧٠,٧٥٧ ريال سعودي (ديسمبر ٢٠٢٢م: ٢٢,١٧٠,٧٥٧ ريال سعودي). كما أن للشركة استثمار في فينشر كابيتال بنك بقيمة ١١٧,٣٧٥ ريال سعودي (ديسمبر ٢٠٢٢م: ١١٧,٣٧٥ ريال سعودي). علاوة على ذلك، لم تتمكن من الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة بوسائل بديلة فيما يتعلق بإمكانية استرداد هذه الأرصدة وقيمتها العادلة على التوالي. ونتيجة لهذا الأمر، لم تتمكن من تحديد ما إذا كان هناك أي أثر مطلوب لإثباته في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وفي قائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م أو أي مخالفة لنظام الشركة.

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسئوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسئوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للشركة، وقد وقينا أيضاً بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أوجه عدم التأكيد الجوهرية فيما يتعلق بالاستمرارية

نافت الانتباه إلى الإيضاح ١-١ حول القوائم المالية المرفقة، والذي ينص على أن الشركة حققت دخلاً عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بمبلغ وقدره ٢,٢١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٢م: صافي خسارة ٣,٨١ مليون ريال سعودي) وخسائر متراكمة في نفس التاريخ بلغت ٣٠,٤٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٣٠,٥٩ مليون ريال سعودي) تمثل ٤٩٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٤٩٪) من رأس المال مما يشير إلى وجود شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة. ومع ذلك، فإن إدارة الشركة تدرس خيارات استراتيجية مختلفة لضمان استمرارية الشركة بما في ذلك استكشاف فرص عمل جديدة، كما أنها ملتزمة بالتوصية بإعادة هيكلة رأس المال إلى مجلس الإدارة، إذا لزم الأمر. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذه الأمور.

مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لنظام الشركات وعقد التأسيس الخاص بالشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ. وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك. والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة / (الشركاء)، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الشركة.

إلى السادة / مساهمي شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الخبر، المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

مسئوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقديم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في أعمالها؛ و
- تقديم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

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



عن البسام وشركاؤه

أحمد عبد المحيد مهندس
محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض: ٢٩ مارس ٢٠٢٤ م
الموافق: ١٩ رمضان ١٤٤٥ هـ

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

السنة المنتهية في		إيضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
١٠,٨٢٠,٨٧٨	١٠,٩٤٩,٤٨٩	٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
١١,٨١٥,٩٥٢	١١,٧٨٠,٠٨٥	٤	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى - صافي
٢٢,٦٣٦,٨٣٠	٢٢,٧٢٩,٥٧٤		اجمالي الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٩,٠٠٤,٠٦٠	٣,٤٧٤,١٢٩	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٠,٤٤٧,٥٦٤	١٠,٤٤٧,٥٦٤	٣,١١	ودائع لأجل - مقيدة
٣٣,١١٠	٣٠,١٣١	٦	ممتلكات ومعدات
١٩,٤٨٤,٧٣٤	١٣,٩٥١,٨٢٤		اجمالي الموجودات غير المتداولة
٤٢,١٢١,٥٦٤	٣٦,٦٨١,٣٩٨		اجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
٢,١١٠,٢٩٥	٥٣١,٢٣٧	٧	مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
١٦,٩٤٦,٦٢٦	١١,٢٢٥,١٢٧	٨	مخصص الزكاة
١٩,٠٥٦,٩٢١	١١,٧٥٦,٣٦٤		اجمالي المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
٣٦,٧٢٨	٧٧,٨٠٩		التزام المنافع المحددة
١٩,٠٩٣,٦٤٩	١١,٨٣٤,١٧٣		اجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٦٢,٣٨٣,٨٦٠	٦٢,٣٨٣,٨٦٠	٩	رأس المال
(٨,٧٦٨,٦٦٦)	(٧,٠٧١,٨٥٨)	١,٥	احتياطي القيمة العادلة - الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة
(٣٠,٥٨٧,٢٧٩)	(٣٠,٤٦٤,٧٧٧)		من خلال الدخل الشامل الأخر
٢٣,٠٢٧,٩١٥	٢٤,٨٤٧,٢٢٥		الخسائر المتراكمة
٤٢,١٢١,٥٦٤	٣٦,٦٨١,٣٩٨		إجمالي حقوق الملكية
			إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الايضاحات المرفقة من ١ الى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في		إيضاح
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
		دخل العمليات التشغيلية
١٨٥,٠١١	-	دخل العمولات الخاصة على الودائع
١٨٥,٠١١	-	اجمالي دخل العمليات التشغيلية
-	١,٣٧٧,٦٨٥	إيرادات أخرى
		مصاريف العمليات التشغيلية
(٨٧٨,٦٩٨)	(٢,١٦٥,٥٧٧)	رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
(٢,٣١٠,٥٥٨)	(١,٧٨٣,٦٣٦)	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
(٣,١٨٩,٢٥٦)	(٣,٩٤٩,٢١٣)	اجمالي مصاريف العمليات التشغيلية
(٣,٠٠٤,٢٤٥)	(٢,٥٧١,٥٢٨)	الخسارة قبل الزكاة
(٨٠٢,٢٢٥)	٤,٧٧٧,٠١٦	٨ مخصص الزكاة للسنة
(٣,٨٠٦,٤٧٠)	٢,٢٠٥,٤٨٨	صافي الربح / (الخسارة) للسنة

تُعتبر الايضاحات المرفقة من ١ الى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في		إيضاح
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
(٣,٨٠٦,٤٧٠)	٢,٢٠٥,٤٨٨	صافي الربح / (الخسارة) للسنة
الخسارة الشاملة الأخرى:		
بنود لا يُعاد تصنيفها لاحقاً ضمن قائمة الدخل		
(٩٧١,٣٧٤)	(١٧٨,٧٤٥)	١,٥ - خسائر القيمة العادلة غير المحققة من إعادة قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١,٧٠٨,٣٦٥)	(٢٠٧,٤٣٣)	١,٥ - خسائر صرف العملات من إعادة قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٢,٦٧٩,٧٣٩)	(٣٨٦,١٧٨)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(٦,٤٨٦,٢٠٩)	١,٨١٩,٣١٠	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

تُعتبر الايضاحات المرفقة من ١ الى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

الإجمالي	الخسائر المتراكمة	احتياطي القيمة العادلة - الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	احتياطي إعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	رأس المال	إيضاح
٢٣,٠٢٧,٩١٥	(٣٠,٥٨٧,٢٧٩)	(٨,٧٦٨,٦٦٦)	-	٦٢,٣٨٣,٨٦٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣ م
٢,٢٠٥,٤٨٨	٢,٢٠٥,٤٨٨	-	-	-	١,٥ صافي الربح للسنة
(٣٨٦,١٧٨)	-	(٣٨٦,١٧٨)	-	-	١,٥ الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
١,٨١٩,٣١٠	٢,٢٠٥,٤٨٨	(٣٨٦,١٧٨)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٢,٠٨٢,٩٨٦)	٢,٠٨٢,٩٨٦	-	-	المحوّل إلى الأرباح المبقاة
٢٤,٨٤٧,٢٢٥	(٣٠,٤٦٤,٧٧٧)	(٧,٠٧١,٨٥٨)	-	٦٢,٣٨٣,٨٦٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
٢٩,٥١٤,١٢٤	(٢٥,٧٥٨,٦٣٠)	(٧,١١١,١٠٦)	-	٦٢,٣٨٣,٨٦٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢ م
(٣,٨٠٦,٤٧٠)	(٣,٨٠٦,٤٧٠)	-	-	-	١,٥ صافي الخسارة للسنة
(٢,٦٧٩,٧٣٩)	-	(٢,٦٧٩,٧٣٩)	-	-	١,٥ الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(٦,٤٨٦,٢٠٩)	(٣,٨٠٦,٤٧٠)	(٢,٦٧٩,٧٣٩)	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
-	(١,٠٢٢,١٧٩)	١,٠٢٢,١٧٩	-	-	المحوّل إلى الأرباح المبقاة
٢٣,٠٢٧,٩١٥	(٣٠,٥٨٧,٢٧٩)	(٨,٧٦٨,٦٦٦)	-	٦٢,٣٨٣,٨٦٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٢٣,٠٢٧,٩١٥	(٣٠,٥٨٧,٢٧٩)	(٨,٧٦٨,٦٦٦)	-	٦٢,٣٨٣,٨٦٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣ م

تُعتبر الايضاحات المرفقة من ١ الى ١٧ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

السنة المنتهية في		إيضاح
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الخسارة قبل الزكاة
(٣,٠٠٤,٢٤٥)	(٢,٥٧١,٥٢٨)	التسويات للمصاريف والبنود الأخرى غير النقدية:
		الاستهلاك
١,٣٣٤	١٠,٣٣٠	٦
٢٩,٧٢٨	٤١,٠٨١	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(١٨٥,٠١١)	-	دخل العمولات الخاصة على الودائع
(٢١٥,٩٠٧)	٣٥,٨٦٧	التغيرات في رأس المال العامل:
١٣٣,٨٦٧	(١,٥٧٩,٠٥٨)	المصاريف المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى - صافي
		المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
(١,٩١٩,١٦٠)	(٩٤٤,٤٨٤)	٢,٨
(٥,١٥٩,٣٩٣)	(٥,٠٠٧,٧٩٢)	الزكاة المدفوعة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		شراء ممتلكات ومعدات
(٣٤,٤٤٤)	(٧,٣٥١)	٦
٣,٤٣٣,٤٣٩	٥,١٤٣,٧٥٤	متحصلات من بيع استثمارات
١٨٥,٠١١	-	دخل العمولات الخاصة المحصلة على الودائع
٣,٥٨٤,٠٠٦	٥,١٣٦,٤٠٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(١,٥٧٥,٣٨٧)	١٢٨,٦١١	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٢,٣٩٦,٢٦٥	١٠,٨٢٠,٨٧٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٠,٨٢٠,٨٧٨	١٠,٩٤٩,٤٨٩	٣
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تُعتبر الايضاحات المرفقة من ١ الى ١٧ 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 ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١. عام

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة. حصلت الشركة على ترخيص رقم ٣٦-٠٩١٣٩ بتاريخ ٢٩ جمادى الآخرة ١٤٣٠ هـ (الموافق ٢٢ يونيو ٢٠٠٩ م) من هيئة السوق المالية. ثم حصلت الشركة لاحقاً على ترخيص جديد رقم ٣٧-١٢١٦٥ بتاريخ ٧ محرم ١٤٣٤ هـ (الموافق ٩ ديسمبر ٢٠١٢ م). كذلك فإن الشركة مسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٢٠٥١٠٦٤٧١٦ بتاريخ ٢٠ ذو الحجة ١٤٣٨ هـ (الموافق ١١ سبتمبر ٢٠١٧ م) والقرار الوزاري رقم ٦- ق بتاريخ ٥ محرم ١٤٣٢ هـ (الموافق ١١ ديسمبر ٢٠١٠ م). حصلت الشركة على تصريح ببدء ممارسة الأعمال من هيئة السوق المالية في ١٢ رجب ١٤٣٢ هـ (الموافق ١٤ يونيو ٢٠١١ م). وتهدف الشركة إلى تقديم خدمات التعاقد والمشورة.

العنوان المسجل للشركة هو أبراج السبيعي، ص.ب ٥٣١٦، طريق الملك فهد بن عبد العزيز، الخبر ٣٤٤٣٣-٣٤٧٩٦، المملكة العربية السعودية.

١,١ عدم التأكد الجوهرى المرتبط بمبدأ الاستمرارية

حققت الشركة دخلاً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م بلغت ٢,٢١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٢ م: صافي الخسارة ٣,٨ مليون ريال سعودي) ولديها تدفقات نقدية تشغيلية سالبة بقيمة ٥ مليون ريال سعودي خلال السنة الحالية (٢٠٢٢ م: ٥,٢ مليون ريال سعودي). علاوة على ذلك، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، كان لدى الشركة خسائر متراكمة بلغت ٣٠,٤٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ٣٠,٥٨ مليون ريال سعودي) والتي تمثل حوالي ٤٩٪ (٢٠٢٢ م: ٤٩٪) من رأس مال الشركة. من المتوقع، في المستقبل، أن تخالف الشركة متطلبات لائحة الشركات المتعلقة بالخسائر المتراكمة التي لا تتجاوز ٥٠٪ من رأس مال الشركة وبالتالي قد لا تتمكن من مواصلة عملياتها. تشير هذه الشروط إلى وجود حالة من عدم التأكد الجوهرى قد يلقي بظلال من الشك على قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. ومع ذلك، فإن إدارة الشركة تدرس خيارات استراتيجية مختلفة لضمان استمرارية الشركة بما في ذلك استكشاف فرص عمل جديدة، كما أننا ملتزمون بالتوصية بإعادة هيكلة رأس المال إلى مجلس الإدارة، إذا لزم الأمر. وبناءً على ذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

وترد ادناه السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية. تم تطبيق هذه السياسات باستمرار على جميع السنوات المعروضة، ما لم يرد خلاف ذلك.

١,٢ أساس الإعداد وبيان الالتزام

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

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ("الدخل الشامل الآخر") ومكافأة نهاية خدمة الموظفين مدرجة بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

يتم عرض موجودات ومطلوبات الشركة على أساس السيولة في قائمة المركز المالي.

٢,٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في هذه القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل فيها الشركة ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالشركة. تم تقريب جميع المعلومات المالية إلى أقرب ريال، ما لم يرد خلاف ذلك.

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل.

٣,٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات من شأنها أن تؤثر على المبالغ المفصح عنها للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تؤثر في الفترات المستقبلية.

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

إن عدم التأكد من الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات في تاريخ التقرير، والتي لها خطر كبير في إحداث تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المحاسبية اللاحقة تم وصفها أدناه. اعتمدت الشركة في افتراضاتها وتقديراتها على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. كما إن الحالات والافتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلاً حيث أنها قد تطرأ نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج سيطرة الشركة. هذه التغيرات تنعكس على الافتراضات عندما تحدث.

في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، قامت الإدارة بعمل التقديرات والأحكام التالية والتي تعتبر جوهرياً لهذه القوائم المالية:

(أ) استخدام الأحكام

الاستمرارية

أجرت إدارة الشركة تقييماً لقدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة وهي مقتنعة بأن الشركة لديها الموارد الكافية لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي شكوك جوهرياً قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الشركة على الاستمرار كمشاة عاملة. وفقاً لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

الزيادة الجوهرياً في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على أداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي، تقارن الشركة مخاطر التخلف عن السداد للأداة المالية في تاريخ التقرير مع مخاطر التخلف عن السداد الذي يحدث على الأداة المالية في تاريخ الإصدار الأولي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار كل من المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والقابلة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات التطلعية المتاحة دون تكلفة أو جهد لا داعي له. تتضمن المعلومات التطلعية التي تم النظر فيها الأفاق المستقبلية للصناعات التي يعمل فيها المديونون للشركة، والتي تم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين، والمحللين الماليين، والهيئات الحكومية، ومراكز الفكر ذات الصلة، والمنظمات المماثلة الأخرى، بالإضافة إلى مراعاة المصادر الخارجية المختلفة المعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة التي تتعلق بعمليات الشركة الأساسية.

تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على اختبار مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة واختبار نموذج الأعمال. تحدد الشركة نموذج الأعمال على المستوى الذي يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معاً لتحقيق هدف عمل معين. يتضمن هذا التقييم حكماً يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيفية إدارتها وكيفية تعويض مديري الموجودات. تراقب الشركة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الذي تم استبعاده قبل استحفاقها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب متوافقة مع هدف الأعمال التي تم الاحتفاظ بالأصل من أجلها.

تعد المراقبة جزءاً من التقييم المستمر للشركة لمعرفة ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يحتفظ بالموجودات المالية المتبقية من أجله لا يزال مناسباً وإذا لم يكن مناسباً ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغيير محتمل في تصنيف تلك الموجودات. لم تكن هناك حاجة لمثل هذه التغييرات خلال الفترات المعروضة.

قياس القيم العادلة

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

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم الشركة بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى الأولي: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني: المدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى الأولي والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للرصد).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كأدنى مستوى من المدخلات الهامة بالنسبة للقياس بأكمله.

تعترف الشركة بالتحويلات بين مستويات الهيكل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية السنة المالية التي حدث فيها التغيير.

تم تضمين مزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم وضعها في قياس القيمة العادلة في الإيضاح ١٨ من هذه القوائم المالية.

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

(ب) استخدام التقديرات

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية في نهاية كل تاريخ تقرير أو بشكل متكرر لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل.

يتم اثبات خسارة انخفاض القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقد تزيد عن المبلغ الممكن استرداده. القيمة القابلة لاسترداد الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد هي قيمته المستخدمة وقيمه العادلة ناقصًا تكاليف البيع، أيهما أكبر. عند تقدير القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصل. تستند القيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع إلى أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها أو، في حالة عدم وجود أسعار سوق يمكن ملاحظتها، الأسعار المقدرة لموجودات مماثلة أو في حالة عدم توفر أسعار تقديرية لموجودات مماثلة، عندئذٍ بناءً على حسابات التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة.

التقييم الاكتواري لمطلوبات منافع الموظفين

يتم تحديد تكلفة مكافأة نهاية الخدمة ("منافع الموظفين") بموجب خطة منافع غير الممولة المحددة باستخدام التقييم الاكتواري. يتضمن التقييم الاكتواري وضع افتراضات مختلفة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتشمل هذه تحديد معدل الخصم والزيادات المستقبلية في الرواتب ومعدلات الوفيات. نظرًا لتعقيد التقييم وطبيعته طويلة الأجل، فإن التزام المزايا غير الممولة المحددة حساس للغاية للتغيرات في هذه الافتراضات. تتم مراجعة جميع الافتراضات على أساس سنوي.

من أجل تحديد الالتزام، قامت الشركة بإجراء تقييم اكتواري مفصل لمنافع الموظفين.

العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المقدرة لممتلكاتها ومعدات حساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد النظر في الاستخدام المتوقع للأصل أو الاستهلاك المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنويًا وسيتم تعديل رسوم الاستهلاك المستقبلية عندما تعتقد الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

الموجودات غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي محدد يتم إطفاءها على مدى عمرها الإنتاجي المقدر. يتطلب تحديد العمر الإنتاجي المقدر لهذه الموجودات غير الملموسة تحليلًا للظروف والأحكام من قبل إدارة الشركة. يتم تقييم الموجودات غير الملموسة بحثًا عن مؤشرات على انخفاض القيمة في نهاية الفترة أو بشكل أكثر تكرارًا عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى وجود مؤشرات انخفاض في القيمة الحالية وإذا كان الأمر كذلك، فإن هذه الموجودات تخضع لمراجعة انخفاض القيمة.

مخصص الزكاة وضريبة الدخل

يتضمن حساب الزكاة وضريبة الدخل للشركة بالضرورة درجة من التقدير والحكم فيما يتعلق ببعض البنود التي لا يمكن تحديد معاملتها بشكل نهائي حتى يتم التوصل إلى حل مع مصلحة الضرائب ذات الصلة أو، حسب الاقتضاء، من خلال عملية قانونية رسمية. قد يؤدي الحل النهائي لبعض هذه البنود إلى أرباح أو خسائر جوهريّة و / أو تدفقات نقدية.

قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

يعتبر قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أحد المجالات التي تتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية وسلوك الائتمان.

هناك عدد من الأحكام الهامة مطلوبة أيضًا عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسارة الائتمان المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهريّة في مخاطر الائتمان.
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والأوزان النسبية للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات / السوق والخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بها؛ و
- إنشاء مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢، ٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

التعديلات

يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، خلال السنة الحالية ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة، باستثناء ما هو مشار إليه أدناه.

التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من عام ٢٠٢٣ م.

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ النفاذ
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧، " عقود التأمين"	يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤، والذي يسمح بمجموعة متنوعة من الممارسات في المعالجة المحاسبية لعقود التأمين.	٠١ يناير ٢٠٢٣ م
تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١	بيان الممارسة ٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٨ - تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسات المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغييرات التي تطرأ على السياسات المحاسبية.	٠١ يناير ٢٠٢٣ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة	تتطلب هذه التعديلات من الشركات إثبات الضريبة المؤجلة على المعاملات التي ينتج عنها مبالغ متساوية من الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة وجائزة الحسم، في بداية إثباتها.	٠١ يناير ٢٠٢٣ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - إصلاح الضرائب الدولية (قواعد النموذج الثاني للركيزة)	تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاءات مؤقتة من المعالجة المحاسبية للضريبة المؤجلة التي تنتج عن إصلاح الضرائب الدولية الذي أجرته منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية. كما تتضمن التعديلات أيضاً شروط الإفصاح المحددة للشركات المتأثرة بذلك.	٠١ يناير ٢٠٢٣ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٨	تعريف التقديرات المحاسبية	٠١ يناير ٢٠٢٣ م

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢، ٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

المعايير الجديدة والتي لم تدخل حيز النفاذ بعد

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ النفاذ
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - عقود الإيجار في حالة البيع وإعادة التأجير	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتوضيح كيفية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة التأجير محاسبياً بعد تاريخها. ومن المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - ترتيبات تمويل الموردين	وتتطلب هذه التعديلات الإفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وأثارها على مطلوبات الشركة وتدفعاتها النقدية والتعرض لمخاطر السيولة. وشروط الإفصاح هي استجابة المجلس الدولي لمعايير المحاسبة لاعتبارات المستثمرين من أن ترتيبات تمويل الموردين لدى بعض الشركات غير واضحة بما فيه الكفاية، مما يعوق تحليل المستثمرين.	١ يناير ٢٠٢٤ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ - المطلوبات غير المتداولة والتعهدات	توضح هذه التعديلات الشروط التي يجب على المنشأة الالتزام بها في غضون اثني عشر شهراً من فترة التقرير المالي وكيفية تأثيرها على تصنيف الالتزام. كما تهدف التعديلات إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	١ يناير ٢٠٢٤ م
المعيار الدولي للتقرير المالي للاستدامة ١، المعيار الدولي للتقرير المالي للاستدامة ٢ "المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة"	يتضمن هذا المعيار الإطار الأساسي للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة الخاصة بالمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٤ م، شروط بمصادقة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك – تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	(متاحة للتطبيق الاختياري / تاريخ النفاذ مؤجل إلى أجل غير محدد)

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق تفسيرات وتعديلات المعايير الجديدة هذه في القوائم المالية للشركة عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة في فترة تطبيقها الأولى.

٢، ٥ النقد والأرصدة لدى البنوك

يتم إدراج النقد والأرصدة لدى البنوك بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

فيما يتعلق بقائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من النقد بالصندوق والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة، ان وجدت، التي تستحق خلال أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ ولكنها لا تتضمن أي أرصدة مقيدة.

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢,٦,٢ الأدوات المالية

١,٦,٢ الإثبات الأولي والقياس

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

عند الإثبات الأولي، تقوم الشركة بقياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة المتزايدة والمنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي، مثل الرسوم والعمولات. مباشرة بعد الإثبات الأولي، يتم إثبات مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مما يؤدي إلى إثبات رسوم انخفاض القيمة في قائمة الدخل عندما يكون الأصل حديث الإنشاء.

٢,٦,٢ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

عند الإثبات الأولي، تصنف الشركة موجوداتها المالية في فئات القياس التالية:

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

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من منظور المصدر.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج عمل الشركة لإدارة الموجودات؛ و
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل.

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل كيف تدير الشركة الموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الشركة هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو جمع التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أيٌّ من هذين ينطبقان (على سبيل المثال: يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض التداول)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة في قائمة الدخل.

تشمل العوامل التي تنظر فيها الشركة في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات ما يلي:

- الخبرة السابقة بشأن كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وإبلاغه إلى موظفي الإدارة الرئيسيين؛
- كيفية تقييم المخاطر وإدارتها؛
- كيف يتم تعويض المديرين.

يستند تقييم نموذج الأعمال على السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون الأخذ في الاعتبار تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة مختلفة عن التوقعات الأصلية للشركة، فإن الشركة لا تغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال، ولكن يتم دمج المعلومات عند عمل تقييم للموجودات المالية المستحقة أو المشتراة حديثاً في المستقبل.

يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للتداول بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لجني الأرباح على المدى القصير. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج أعمال "أخرى" وتُقاس بالقيمة العادلة في قائمة الدخل.

مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة: نموذج الأعمال يحتفظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة عليه. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الربح (أو دخل العمولة الخاصة) يشمل فقط النظر في القيمة الزمنية للموارد ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتماشى مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي لا تتفق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الأصل المالي ذي الصلة بقياسه بالقيمة العادلة في قائمة الدخل.

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢,٦,٢ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٦,٢ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (تتمة)

بناءً على هذه العوامل، تصنف الشركة أدوات دينها في واحدة من فئات القياس الثلاث التالية:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات المبلغ الأصلي والربح، والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة في قائمة الدخل، بل بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة مثبت ومقاس كما هو موضح في إيضاح ٢-٣ يتم تضمين دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأداة الدين لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال المحتفظ به لغرض التحصيل أو الاحتفاظ بها لغرض التحصيل والبيع، أو إذا تم إدراجها بالقيمة العادلة في قائمة الدخل، حيث التدفقات النقدية لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح، يتم قياسها بالقيمة العادلة في قائمة الدخل. يتم اثبات أرباح أو خسائر أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل"، في الفترة التي تنشأ فيها. ويتم ادراج الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تحديدها بالقيمة العادلة في قائمة الدخل أو التي تم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في قائمة الدخل، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل أو المحتفظ بها للتداول".

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات مدفوعات المبلغ الأصلي والأرباح، والتي لم يتم إدراجها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء اثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة وإيرادات العمولات الخاصة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المقاسة بالتكلفة المطفأة للأداة والتي يتم اثباتها في قائمة الدخل. عند الغاء اثبات الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المثبتة سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

عند الاثبات الأولي بالأصل يتم إجراء تقييم لأصل المبلغ والربح ولا يتم إعادة تقييمه لاحقاً.

تقوم الشركة بإعادة تصنيف استثمارات الديون عندما فقط بتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى بعد التغيير. من المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة ولم يحدث أي منها خلال السنة.

يتم حالياً تصنيف الأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل والذمم المدينة الأخرى على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة. لا توجد سندات دين مصنفة على أنها مدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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، وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي موجودات المصدر.

تقوم الشركة بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء الحالات التي اختارت فيها الشركة، عند الاثبات الأولى، تعيين استثمار في حقوق الملكية بشكل غير قابل للنقض بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الشركة في تحديد الاستثمارات في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير التداول. عند استخدام هذا الخيار، يتم اثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. وعندما تمثل الأرباح عانداً على مثل هذه الاستثمارات، يستمر اثباتها في قائمة الدخل عندما يكون لدى الشركة الحق في استلام هذه المدفوعات.

قامت الشركة بشكل غير قابل للتغيير بادراج جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إعادة قياس أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة ويتم اثباتها في قائمة الدخل الشامل ضمن "ربح / (خسارة) القيمة العادلة عند إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر"، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم أيضاً اثبات أرباح / (خسائر) الصرف في قائمة الدخل الشامل، ضمن "أرباح الصرف من إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر"، في الفترة التي تنشأ فيها.

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦,٢ الأدوات المالية (تتمة)

٣,٦,٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقيم الشركة على أساس مستقبلي الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة. تثبت الشركة مخصص خسائر لمثل هذه الموجودات في تاريخ كل تقرير، يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لتعكس:

- مبلغ غير متحيز واحتماله مرجح يتم تحديده عن طريق تقييم نطاق من النتائج المحتملة؛
 - القيمة الزمنية للموارد؛
 - المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.
- يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نموذج "ثلاث مراحل" لانخفاض القيمة بناءً على التغيرات في جودة الائتمان منذ الاثبات الأولي كما هو موضح أدناه:

- (١) يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية عند الاثبات الأولي في "المرحلة الأولى" وتتم مراقبة مخاطرها الائتمانية باستمرار.
- (٢) إذا تم تحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاثبات الأولي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة الثانية" ولكن لا يتم اعتبارها ذات قيمة ائتمانية منخفضة.
- (٣) إذا كانت الأداة المالية منخفضة القيمة الائتمانية، تنتقل الأداة المالية بعد ذلك إلى "المرحلة الثالثة".
- (٤) يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية في المرحلة الأولى بمبلغ مساوٍ لجزء خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال الـ ١٢ شهرًا القادمة. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات في المرحلتين الثانية أو الثالثة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر.
- (٥) يتمثل أحد المفاهيم السائدة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في أنه ينبغي النظر في تقديم المعلومات التطلعية.
- (٦) الموجودات المالية المشتراة أو التي تم إنشاؤها والتي انخفضت قيمتها الائتمانية هي تلك الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية عند الاثبات الأولي. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة دائمًا مدى العمر (المرحلة الثالثة).

المرحلة الأولى: (الاعتراف الأولي) خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا
المرحلة الثانية: (زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاثبات الأولي) خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر
المرحلة الثالثة: (موجودات منخفضة القيمة الائتمانية) خسائر ائتمانية متوقعة مدى العمر

تشتمل الموجودات المالية للشركة التي تخضع لمراجعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على أرصدة لدى البنوك وودائع لأجل وذمم مدينة أخرى.

تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية للشركة ليس جوهرياً. إن تعرض الشركة للمخاطر الجوهرية يكون في ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة وإيداعات مع طرف ذو علاقة، وهي مستحقة الدفع عند الطلب ومن المتوقع تسويتها بالكامل في الاثني عشر شهرًا القادمة. تشمل حالات التعرض الأخرى للمخاطر الإيداع لدى بنك يتمتع بتصنيف ائتماني جيد كما في تاريخ التقرير. ومن ثم، فإن الشركة تعتبر أن الذمم المدينة، والإيداعات لدى طرف ذو علاقة والأرصدة البنكية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.

١,٣,٦,٢ مراحل الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

يوفر نهج المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ في انخفاض القيمة إطارًا لخسائر الائتمان المتوقعة حيث يجب تقسيم الموجودات إلى ثلاث مراحل. تعكس المراحل الثلاثة النمط العام للتدهور الائتماني للأصل المالي. تختلف المراحل الثلاثة من حيث اثبات خسائر الائتمان المتوقعة وعرض دخل العمولات الخاصة.

المرحلة الأولى - الموجودات المالية العاملة

يتم تقييم موجودات المرحلة الأولى بناءً على معايير إدارة مخاطر الائتمان الحالية للشركة للحصول على جودة ائتمانية مقبولة. وبشكل عام، فإن الموجودات المالية التي تندرج تحت هذه الفئة لها الخصائص التالية كحد أدنى:

- القدرة الكافية على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب. و
- قد تؤدي التغيرات العكسية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل القدرة على الوفاء بالتزاماتها.

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦,٢ الأدوات المالية (تتمة)

٣,٦,٢ هبوط الموجودات المالية (تتمة)

١,٣,٦,٢ مراحل الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (تتمة)

المرحلة الثانية - الموجودات المالية مع الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

هي الموجودات المالية التي تدهورت بشكل كبير في جودت الائتمان منذ إنشائها ولكن ليس لديها أي دليل موضوعي على انخفاض قيمتها.

المرحلة الثالثة - الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

تجاوزت الموجودات المالية المصنفة ضمن هذه الفئة إما الحدود الموضوعية التي حدتها الشركة أو تم اعتبار الملتزمين بموجبها على وجه التحديد ليسوا قادرين على سداد التزاماتهم التعاقدية في الوقت المناسب.

تنظر الشركة في حدث "التعثر عن السداد" عندما يكون من غير المحتمل أن يدفع المدين التزاماته الائتمانية بالكامل، دون الرجوع من قبل الشركة إلى الإجراءات مثل تحقق الضمان (إذا تم الاحتفاظ به).

٢,٣,٦,٢ معايير التحويلات

نم مدينة أخرى

المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية

• إذا تجاوز المبلغ ٣٠ يوماً بعد تاريخ الاستحقاق.

المرحلة الثانية إلى المرحلة الثالثة

• إذا تجاوز المبلغ ٩٠ يوماً بعد تاريخ الاستحقاق.

٣,٣,٦,٢ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

نم مدينة أخرى

معايير التحويل بين المراحل:

يتم التحويل بين المراحل وفقاً للمعايير المذكورة في الإيضاح ١,٣,٣,٢ و ٢,٣,٣,٢

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان:

تعتبر الشركة أن الأداة المالية قد تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عند استيفاء واحد أو أكثر من المعايير الكمية أو النوعية أو المعايير ذات الصلة التالية:

المعايير الكمية:

الزيادة في الأيام التي تجاوز موعد استحقاقها للطرف المقابل ٣٠ يوماً أو أكثر في تاريخ التقرير.

المعايير النوعية:

إذا استوفى الطرف المقابل واحداً أو أكثر من المعايير التالية:

- تمديد الفترات المتفق عليها.
- المتأخرات المستحقة خلال آخر ١٢ شهراً.
- التغييرات العكسية الجوهرية في الأعمال التجارية والمالية و / أو الاقتصادية التي يعمل فيها الطرف المقابل.
- الإعفاء الفعلي أو المتوقع أو إعادة الهيكلة.
- تغييرات عكسية جوهرية فعلية أو متوقعة في النتائج التشغيلية الخاصة بالطرف المقابل.

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦,٢ الأدوات المالية (تتمة)

٣,٦,٢ هبوط الموجودات المالية (تتمة)

٣,٣,٦,٢ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)

تعريف التعثر عن السداد:

تعتبر الشركة أن التعثر عن سداد الأصل المالي يحدث عندما:

- من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل. أو
- عندما يكون المقترض متأخر عن السداد لأكثر من ٩٠ يومًا في أي التزام ائتماني جوهري تجاه الشركة.

عند تقييم ما إذا كان المقترض متعثر عن السداد، تأخذ الشركة في الاعتبار المؤشرات التالية:

- النوعية - على سبيل المثال الإخلال بالعهد
 - الكمية - على سبيل المثال حالة التأخر في السداد وعدم السداد على التزام آخر لنفس المصدر للشركة؛ و
 - استنادًا إلى بيانات تم تطويرها داخليًا وتم الحصول عليها من مصادر خارجية.
- قد تختلف المعطيات في تقييم ما إذا كانت الأداة المالية قد تعثر عن سدادها وأهميتها بمرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

المعطيات الرئيسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هي هيكل المتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر عن السداد؛
- الخسارة الناتجة عن التعثر عن السداد؛
- التعرض عند التعثر عن السداد.

تستمد هذه المعلومات بشكل عام من النماذج الإحصائية التي تم تطويرها داخليًا وغيرها من البيانات السابقة. ويتم تعديلها لتعكس المعلومات التطلعية كما هو موضح أدناه.

احتمالية التعثر عن السداد تمثل تقديرات في تاريخ معين، يتم حسابها بناءً على نماذج التصنيف الإحصائي، ويتم تقييمها باستخدام أدوات التصنيف المصممة وفقًا لمختلف فئات الأطراف المقابلة والتعرضات. وتستند هذه النماذج الإحصائية إلى بيانات مجمعة داخليًا تشمل عوامل كمية ونوعية. تم تقدير احتمالية التعثر في السداد مع الأخذ في الاعتبار توزيع كلٍّ من إجمالي المقترضين وإجمالي حالات التعثر في السداد. يعد اختيار مستوى الثقة أمرًا شخصيًا ويتم استخدام مستوى ثقة أقل من ٩٠٪ لحساب احتمالية التعثر في السداد.

الخسارة الناتجة عن التعثر عن السداد هي حجم الخسارة المحتملة في حالة التعثر عن السداد. نظرًا لأن الشركة ليس لديها تاريخ خسائر، فقد تم تطوير نموذج قائم على حكم الخبراء، بناءً على المعلومات المتاحة مع الشركة.

التعرضات عند التعثر في السداد تمثل التعرض المتوقع في حالة التعثر. تستمد الشركة قيمة التعرضات عند التعثر في السداد من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغييرات المحتملة على المبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. التعرضات عند التعثر في السداد للأصل المالي هو إجمالي قيمته الدفترية.

٤,٦,٢ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل ما أو دفعه لتحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في أكثر الاسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦,٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٦,٢ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

يجب أن تكون الشركة متاحة للوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر منفعة.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالح اقتصادية لهم.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية من أعلى وأفضل استخدام للأصل أو عن طريق بيعه لمشارك آخر في السوق من شأنه أن يستخدم الأصل في أعلى وأفضل استخدام له.

تستخدم الشركة طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقليل استخدام المعطيات غير القابلة للرصد.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. المذكورة أدناه وعلى أساس معطيات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: طرق تقييم تعتبر معطيات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة القابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث: طرق تقييم تعتبر معطيات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة غير القابلة للرصد.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم اثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر باستخدام مؤشرات المستوى الأول أو المستوى الثاني، تقوم الشركة بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس معطيات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة التقرير.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والهيكل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

تطبق الشركة القيمة العادلة للأداة المالية عند الإثبات الأولي باعتبارها سعر المعاملة المتداول - أي القيمة العادلة للمقابل المقدم أو المستلم. إذا قررت الشركة أن القيمة العادلة عند الإثبات الأولي تختلف عن سعر المعاملة وأن القيمة العادلة لا يتم إثباتها بالسعر المتداول في السوق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة ولا تستند إلى طرق تقييم يتم من خلالها الحكم على أي معطيات غير قابلة للملاحظة على أنها غير هامة فيما يتعلق بالقياس، يتم قياس الأداة المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لإرجاء الفرق بين القيمة العادلة عند الإثبات الأولي وسعر المعاملة. وفي وقت لاحق، يتم الإثبات بهذا الفرق في قائمة الدخل على أساس مناسب على مدى عمر الأداة ولكن في موعد لا يتجاوز الوقت الذي يكون فيه التقييم مدعوماً بالكامل ببيانات السوق التي يمكن ملاحظتها أو عند غلق المعاملة.

٥,٦,٢ إلغاء اثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء اثبات الأصل المالي، عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو يتم تحويل الأصل، ويكون التحويل مؤهلاً لإلغاء اثباته. في الحالات التي يتم فيها تقييم الشركة على أنها قامت بتحويل أصل مالي، يتم إلغاء اثبات الأصل إذا قامت الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير في حالة عدم قيام الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بكافة مخاطر ومزايا الملكية، يتم إلغاء اثبات الأصل المالي فقط إذا لم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المالي. تعترف الشركة بشكل منفصل كموجودات أو مطلوبات بأية حقوق والتزامات تنشأ أو يتم الاحتفاظ بها في هذه العملية.

لا يتم إلغاء اثبات الالتزام المالي إلا عند الغاؤه، أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاءه.

٦,٦,٢ مقاصة الأدوات المالية

تتم تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وبنوي التسوية على أساس المبلغ الصافي، أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته. قامت الشركة بتسوية المبالغ المستحقة الدفع للمساهمين فيما يتعلق بتخفيض رأس المال مقابل الذمم المدينة من المساهمين على أساس الصافي كما في إيضاح ٤ من هذه القوائم المالية. الشركة لديها حق قانوني ملزم لتسوية هذه الأرصدة على أساس الصافي.

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٢ الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة مطروحًا منها الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة إن وجدت. تشمل التكلفة المصروفات المنسوبة مباشرة إلى اقتناء البنود وتكلفة الاقتراض (عند الاقتضاء). يتم اثبات تكاليف الإصلاح والصيانة العادية في قائمة الدخل عند تكبدها.

لا يتم ادراج التكاليف اللاحقة بالقيمة الدفترية للأصل أو اثباتها كأصل منفصل، حسب الاقتضاء، الا عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الشركة منافع اقتصادية مستقبلية ويمكن قياس تكلفة ذلك البند بشكل موثوق.

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

السنوات	
٥	التحسينات على المباني المستأجرة
٤	الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية
٥	السيارات

يتم إطفاء التحسينات على المباني المستأجرة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للتحسينات أو الفترة المقدرة للإيجار أيهما أقصر.

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق اهلاك الممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها مستقبلاً، عندما يكون ذلك ملائماً.

يتم الغاء الاثبات ببند من الممتلكات والمعدات عند استبعاده أو عندما لا تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم ادراج أي ارباح أو خسائر ناتجة عن الغاء اثبات الأصل (التي تم احتسابها على أنها الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل عند الغاء اثبات الأصل.

٨,٢ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

الممتلكات والمعدات والموجودات غير المالية الأخرى

في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على ان أحد الموجودات قد انخفضت قيمته. إذا كان هناك أي مؤشر، أو عند الحاجة إلى اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل. القيمة القابلة للاسترداد للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو الوحدة المدرة للنقد، أيهما أعلى، ناقصاً تكاليف الاستبعاد والقيمة قيد الاستخدام، يتم تحديده للأصل الفردي، ما لم يولد الأصل تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الموجودة في الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد قيمته القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيضه وشطبه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

عند تقدير القيمة في الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، تؤخذ في الاعتبار معاملات السوق الحديثة. في حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. يتم تأكيد هذه الحسابات من خلال مضاعفات التقييم، وأسعار الأسهم المدرجة للشركات التابعة المتداولة علناً أو غيرها من مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل تقرير لمعرفة ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المثبتة سابقاً قد لا تكون موجودة أو قد تكون قد انخفضت. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو للوحدة المدرة للنقد. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد للأصل منذ أن تم اثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد، ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصادفي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يتم لثبات هذا العكس في قائمة الدخل.

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٩,٢ المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى

يتم اثبات المطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها مقابل السلع والخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير للشركة أم لا. يتم إدراجها بالتكلفة المضافة.

١٠,٢ المخصصات

يتم اثبات المخصصات؛ إذا كان لدى الشركة التزام قانوني أو تعاقدية نتيجة لأحداث سابقة؛ ومن المحتمل أن يتطلّب تسوية هذا الالتزام تدفقا خارجا بالموارد الاقتصادية؛ ويمكن إجراء تقدير موثوق بقيمة هذا الالتزام.

١١,٢ التزامات المنافع المحددة

يتم تكوين مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين على أساس التقييم الاكتواري لمطلوبات الشركة بموجب قانون العمل السعودي.

وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين"، تقوم الإدارة بتقييم القيمة الحالية للالتزامات، باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. وبموجب هذه الطريقة، يتم إجراء تقييم لمدة الخدمة المتوقعة للموظفين مع الشركة والراتب المتوقع في تاريخ ترك الخدمة.

يتم تحديد تكلفة تقديم المنافع بموجب خطط المنافع المحددة للشركة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة من قبل خبراء اكتواريين مؤهلين مهنيًا ويتم التوصل إلى استخدام الافتراضات الاكتوارية بناءً على توقعات السوق في تاريخ قائمة المركز المالي. تنسب هذه التقييمات للمنافع المستحقة إلى الفترة الحالية (لتحديد تكلفة الخدمة الحالية)، وإلى الفترات الحالية والسابقة (لتحديد القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة). يتم اثبات عمليات إعادة القياس، التي تشمل الأرباح والخسائر الاكتوارية، مباشرةً في قائمة المركز المالي مع قيد احتياطي إعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مديناً أو دائناً من خلال قائمة الدخل الشامل في الفترة التي تحدث فيها. لا يتم إعادة تصنيف أرباح / خسائر إعادة القياس إلى قائمة الدخل في الفترات اللاحقة.

يتم اثبات تكاليف الخدمة السابقة في قائمة الدخل في الفترة السابقة من:

- تاريخ تعديل الخطة أو تقليصها. و
- التاريخ الذي تثبته الشركة بالتكاليف المتعلقة بإعادة الهيكلة

يتم احتساب صافي الفائدة من خلال تطبيق معدل خصم على صافي التزام المنافع المحددة. يشتمل التزام المنافع المحددة في قائمة المركز المالي على القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة (باستخدام معدل الخصم). تعمل الشركة بعدد قليل جداً من الموظفين وبالتالي فإن الاستحقاق الحالي يعتمد على متطلبات قانون العمل السعودي.

١٢,٢ الاحتياطي النظامي

وفقاً لمتطلبات لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية، يتم تحويل ١٠٪ من صافي الربح السنوي، بعد إطفاء الخسائر المتراكمة، إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة التوقف عن هذه التحويلات عندما يبلغ إجمالي الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مالها. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على مساهمي الشركة.

بسبب الخسائر المتراكمة، لم يتم إجراء هذه التحويلات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٢٠٢١ م.

١٣,٢ الزكاة وضرائب الدخل

وفقاً للوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، تخضع الشركة للزكاة على مساهميها المحليين ومساهمي دول مجلس التعاون الخليجي.

زكاة

يتم احتساب الزكاة على أساس الوعاء الزكوي التقديري وصافي الربح المعدل، أيهما أعلى، وتحمل على قائمة الدخل. وتتم معالجة المبالغ الإضافية المستحقة الدفع محاسبياً، إن وجدت، عند الانتهاء من الربوط النهائية لتحديد هذه المبالغ. وللمقاصة تنوي إما التسوية على أساس الصافي، أو بيع الأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

ضرائب الأرباح الصناعية والتجارية

تقوم الشركة أيضاً بخصم الضرائب على بعض المعاملات مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية كما هو مطلوب بموجب قانون ضريبة الدخل السعودي.

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢، ١٤ ضريبة القيمة المضافة

تخضع الشركة لضريبة القيمة المضافة وفقاً للوائح المطبقة في المملكة العربية السعودية. يتم دفع ضريبة القيمة المضافة، إن وجدت، المتعلقة بالإيرادات إلى السلطات الضريبية في أي وقت سابق من:

- (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء
(ب) تقديم الخدمات للعملاء. ويمكن استرداد ضريبة القيمة المضافة على المدخلات بشكل عام مقابل ضريبة القيمة المضافة على المخرجات عند استلام فاتورة ضريبة القيمة المضافة.

تسمح السلطات الضريبية بتسوية ضريبة القيمة المضافة على أساس صافي. يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالمبيعات / الخدمات والمشتريات في قائمة المركز المالي على أساس إجمالي ويتم الإفصاح عنها بشكل منفصل كأصل والتزام.

٢، ١٥ الموجودات المحتفظ بها كأمانة أو بصفة انتمائية

إذا كانت الشركة تحتفظ بموجودات كأمانة أو بصفة انتمائية، فلا يتم التعامل مع هذه الموجودات كموجودات للشركة وبالتالي لا يتم ادراجها في القوائم المالية. ومع ذلك، لا تحتفظ الشركة حالياً بأي موجودات من هذا القبيل.

٢، ١٦ الإيرادات

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ باستخدام نموذج الخطوات الخمس التالي:

مع العميل	الخطوة الأولى: تحديد العقد
مع العميل	مع العميل يعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات ملزمة ويحدد معايير كل عقد يجب الوفاء به.
التزامات الأداء	الخطوة الثانية: تحديد التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل بنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.
المعاملة	الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة استحقاقه مقابل نقل البضائع أو الخدمات المتعهد بها إلى عميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف مقابلة.
سعر المعاملة	الخطوة الرابعة: تخصيص المقابل الذي يتوقع الشركة أن تستحقه مقابل الوفاء بكل التزام أداء. بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تخصص الشركة سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يوضح مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن تستحقه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
الإيرادات	الخطوة الخامسة: إثبات تقوم الشركة بإثبات الإيرادات (أو كما) بقي بالتزام الأداء عن طريق تحويل سلعة أو خدمة متعهد بها إلى العميل بموجب عقد.

في الوقت الحالي، لا يوجد لدى الشركة أي تدفق للإيرادات يتم تقييمه وفقاً للخطوات الخمس المذكورة أعلاه.

٢، ١٧ دخل / مصروفات العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل / مصروفات العمولات الخاصة على أساس معدل العمولة الفعلي.

معدل العمولة الفعلي هو المعدل الذي يخصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة والمتحصّلات خلال العمر المتوقع للموجودات / المطلوبات المالية (أو، عند الاقتضاء، فترة أقصر) إلى القيمة الدفترية للموجودات / المطلوبات المالية. عند احتساب معدل العمولة الفعلي، تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية ولكن ليس خسائر الائتمان المستقبلية.

يتم تعديل القيمة الدفترية للموجودات / المطلوبات المالية إذا قامت الشركة بمراجعة تقديراتها للمدفوعات أو المتحصّلات. يتم احتساب القيمة الدفترية المعدلة بناء على معدل العمولة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغيير في القيمة الدفترية كخسائر انخفاض في القيمة.

٢، ١٨ المصروفات

تصنف كافة المصروفات على أنها مصروفات عمومية وإدارية.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

٢. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١٩,٢ المعاملات والأرصدة بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المقومة بالعملة الأجنبية في نهاية الفترة إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم ادراج الأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة من الصرف وتحمل إلى قائمة الدخل.

لا يطبق التحويل بأسعار نهاية السنة على البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية. ويتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية، بما في ذلك استثمارات الأسهم، باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تسجيل آثار تغيرات أسعار الصرف على البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة.

٢٠,٢ الموجودات و الالتزامات المحتملة

يتم الإفصاح عن الالتزامات المحتملة عندما يتم تأكيد وجود الالتزام فقط من خلال الأحداث المستقبلية أو عندما لا يمكن قياس مبالغ الالتزامات بشكل موثوق إلى حدٍ ما. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل وجود تدفق وارد بالمنافع الاقتصادية.

٣. النقد والارصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١٠,٨٢٠,٨٧٨	١٠,٩٤٩,٤٨٩	أرصدة لدى البنوك

١,٣ يتم الإيداع في حسابات جارية.

٤. المصاريف المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى - صافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
١١,٥٣٤,٧٥١	١١,٥٣٤,٧٥١	١,١١	أرصدة مستحقة على أحد المساهمين الرئيسيين
٨٤,٥٣٢	١١٢,٥٦٣		مصاريف مدفوعة مقدماً
١٩٦,٦٦٩	١٣٢,٧٧١		أخرى
١١,٨١٥,٩٥٢	١١,٧٨٠,٠٨٥		

٥. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
٨,٨٨٦,٦٨٥	٣,٣٥٦,٧٥٤	١,١١	استثمارات - متعاقد عليها من خلال فينشر كابيتال بنك استثمارات عقارية - المملكة المتحدة استثمارات في أحد شركات المساهمين خدمات مصرفية استثمارية (إسلامية) - دول مجلس التعاون الخليجي إجمالي القيمة الدفترية
١١٧,٣٧٥	١١٧,٣٧٥	١,١١	
٩,٠٠٤,٠٦٠	٣,٤٧٤,١٢٩		

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

٥. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تتمة)

١,٥ كانت الحركة على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	(أ) التكلفة:
٢٢,٢٢٨,٣٤٥	١٧,٧٧٢,٧٢٦	التكلفة الافتتاحية
(٤,٤٥٥,٦١٩)	(٧,٢٢٦,٧٣٩)	بيع استثمارات عقارية - المملكة المتحدة
١٧,٧٧٢,٧٢٦	١٠,٥٤٥,٩٨٧	الرصيد الختامي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	(ب) احتياطي القيمة العادلة - الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
(٧,١١١,١٠٦)	(٨,٧٦٨,٦٦٦)	الرصيد الافتتاحي
(٩٧١,٣٧٤)	(١٧٨,٧٤٥)	خسائر القيمة العادلة من إعادة قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١,٧٠٨,٣٦٥)	(٢٠٧,٤٣٣)	خسائر صرف العملات من إعادة قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٢,٦٧٩,٧٣٩)	(٣٨٦,١٧٨)	
١,٠٢٢,١٧٩	٢,٠٨٢,٩٨٦	المحوّل إلى الأرباح المبقة عند الاستبعاد
(٨,٧٦٨,٦٦٦)	(٧,٠٧١,٨٥٨)	الرصيد الختامي
٩,٠٠٤,٠٦٠	٣,٤٧٤,١٢٩	إجمالي القيمة الدفترية ((أ) + (ب))

٦. الممتلكات والمعدات، صافي

٢٠٢٣ م	التحسينات على المباني المستأجرة	الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية	السيارات	الإجمالي
التكلفة:				
في بداية السنة	٢١٢,٠٠٠	٨٧٣,٤٢٤	٣٤٧,٥٥٠	١,٤٣٢,٩٧٤
الإضافات خلال السنة	-	٧,٣٥١	-	٧,٣٥١
	٢١٢,٠٠٠	٨٨٠,٧٧٥	٣٤٧,٥٥٠	١,٤٤٠,٣٢٥
مجمع الاستهلاك:				
في بداية السنة	٢١٢,٠٠٠	٨٤٠,٣١٤	٣٤٧,٥٥٠	١,٣٩٩,٨٦٤
المحمّل خلال السنة	-	١٠,٣٣٠	-	١٠,٣٣٠
	٢١٢,٠٠٠	٨٥٠,٦٤٤	٣٤٧,٥٥٠	١,٤١٠,١٩٤
صافي القيمة الدفترية:				
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	-	٣٠,١٣١	-	٣٠,١٣١

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

٦. الممتلكات والمعدات، صافي (تتمة)

٢٠٢٢ م	التحسينات على المباني المستأجرة	الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية	السيارات	الإجمالي
التكلفة:				
في بداية السنة	٢١٢,٠٠٠	٨٣٨,٩٨٠	٣٤٧,٥٥٠	١,٣٩٨,٥٣٠
الإضافات خلال السنة	-	٣٤,٤٤٤	-	٣٤,٤٤٤
	٢١٢,٠٠٠	٨٧٣,٤٢٤	٣٤٧,٥٥٠	١,٤٣٢,٩٧٤
مجمع الاستهلاك:				
في بداية السنة	٢١٢,٠٠٠	٨٣٨,٩٨٠	٣٤٧,٥٥٠	١,٣٩٨,٥٣٠
المحمل خلال السنة	-	١,٣٣٤	-	١,٣٣٤
	٢١٢,٠٠٠	٨٤٠,٣١٤	٣٤٧,٥٥٠	١,٣٩٩,٨٦٤
صافي القيمة الدفترية:				
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	-	٣٣,١١٠	-	٣٣,١١٠

٧. المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح
١,١٩٢,٥٠٠	-	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
١٠٦,٠٠٠	٣,٠٠٠	رسوم مهنية
٢٢٤,٦٢٥	٩,٧٤١	١,٧ تأمينات اجتماعية مستحقة
٥٨٧,١٧٠	٥١٨,٤٩٦	أخرى
٢,١١٠,٢٩٥	٥٣١,٢٣٧	

١,٧ يمثل هذا الرصيد تأمينات الموظفين الاجتماعية المستحقة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية. وقد قامت الشركة بسداد تأمينات اجتماعية وقدرها ٤٣,٤٦٥ ريال سعودي خلال هذه السنة (٢٠٢٢ م: ٣٧,٠٥٥ ريال سعودي).

٨. مخصص الزكاة

١,٨ الزكاة

تشمل أهم بنود الوعاء الزكوي التقريبي للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م بشكل أساسي ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	رأس المال
٦٢,٣٨٣,٨٦٠	٦٢,٣٨٣,٨٦٠	الخسائر الزكوية المترجمة (معدلة بإضافة المخصصات)
(١٩,٣٩٨,٠٧٤)	(٢٧,٨٤٥,٠٨١)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل، معدلة
(٩,٠٣٧,١٧٠)	(٣,٥٠٤,٢٦٠)	الوعاء الزكوي التقديري
٣٣,٩٤٨,٦١٦	٣١,٠٣٤,٥١٩	الزكاة بواقع ٥٧٨,٥٧٨٪ باستثناء صافي الخسارة المعدلة
٨٧٥,٠٧٨	٧٩٩,٩٧٢	الزكاة بواقع ٥,٥٪ لصافي الخسارة المعدلة
(٧٢,٨٦٣)	(٩٦,٨٠٦)	
٨٠٢,٢٢٥	٧٠٣,١٦٦	

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

٨. مخصص الزكاة (تتمة)

٢,٨ الحركة على مخصص الزكاة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
١٨,٠٦٣,٥٦٢	١٦,٩٤٦,٦٢٦		الرصيد الافتتاحي
			المخصص للسنة:
٨٠٢,٢٢٥	٧٠٣,١٦٦	١,٨	- الحالية
-	-		- السابقة
(١,٩١٩,١٦١)	(٩٤٤,٤٨٤)		المدفوع
-	(٥,٤٨٠,١٨٢)		عكس المخصص
١٦,٩٤٦,٦٢٦	١١,٢٢٥,١٢٧		الرصيد الختامي

٣,٨ موقف الربوط

قدمت الشركة الإقرارات الزكوية حتى عام ٢٠٢٢ م (إقرارات زكوية / ضريبية مختلطة حتى عام ٢٠١٤ م وإقرارات زكوية للأعوام اللاحقة). وتلقت الشهادة لعام ٢٠٢٢ م.

تلقت الشركة ربوطاً للقرارات من ٢٠١١ م إلى ٢٠١٤ م من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. وتنتج هذه الربوط بشكل أساسي من استبعاد الهيئة لبند الاستثمارات الأجنبية من الوعاء الزكوي التقريبي. كما تقدمت الشركة بطعن على هذه الربوط وتم تسوية الربوط لعام ٢٠١١ م فقط حيث قامت الشركة بسداد التزام إضافي لصالح الهيئة.

وخلال عام ٢٠١٨ م، قدمت الشركة الحسبة الزكوية عن الاستثمارات الأجنبية على أساس قوائمها المالية، إلى الهيئة. وقد وافقت الهيئة وفقاً للخطاب الصادر بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٨ م، على حسبة الاستثمارات لعام ٢٠١٤ م في "الأغذية والزراعة - تركيا" (أي غوكنور). أما الاستثمارات المتبقية فتم تعليق الموافقة عليها لدى الهيئة. وفور موافقة الهيئة على الحسبة الزكوية عن الاستثمارات المتبقية لعام ٢٠١٤ م، سوف تشرع الشركة أيضاً في تقديم خطابها حول الحسبة الزكوية عن الاستثمارات الأجنبية لعامي ٢٠١٢ م و٢٠١٣ م.

وخلال عام ٢٠٢٢ م، تلقت الشركة ربوطاً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م من الهيئة، ليقتضي بالالتزام زكوي إضافي بمبلغ وقدره ٨٧٨,٦٤٢ ريال سعودي. وقد أقرت الشركة بهذا الالتزام الإضافي جزئياً فقامت بسداد مبلغ وقدره ١٤٢,٢٥٩ ريال سعودي، واعترضت على البنود المتبقية في طعن تقدمت به إلى الهيئة في فبراير ٢٠٢٣ م. وأدلت الهيئة باعتراضها لاحقاً على هذا الطعن. وعلى إثر ذلك، تقدمت الشركة بالطعن على اعتراض الهيئة لدى الأمانة العامة للجان الضريبية. وقامت اللجنة بالنظر في هذا الطعن فكان حكمها لصالح الشركة. ومع ذلك، قامت الهيئة بالطعن على حكم المستوى الأول من الأمانة العامة للجان الضريبية، في يناير ٢٠٢٤ م. والشركة بصدد تقديم ردها على هذا الطعن.

لم تقم الهيئة بعد بأى ربوط للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م وحتى ٢٠٢٢ م.

وقد قامت الشركة بتجنيب مخصص وقدره ١١,٢٣ مليون ريال سعودي والذي تم ادراجه ضمن إيضاح ٢,٨ حول هذه القوائم المالية.

٩. رأس المال

يتكون رأس المال المرخص والمصدّر والمدفوع من ٦,٢٣٨,٣٨٦ سهم بواقع ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد (٢٠٢٢ م): ٦,٢٣٨,٣٨٦ سهم بواقع ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد).

وبموجب قرار مجلس إدارة الشركة الصادر بتاريخ ٣٠ يوليو ٢٠١٥ م، وامتثالاً لقرار وزارة الاستثمار السعودية رقم ٦٢٧١٤ الصادر بتاريخ ١٢ ذو القعدة ١٤٣٦ هـ (الموافق ٢٧ أغسطس ٢٠١٥ م)، أصبحت الشركة مملوكة بالكامل للمساهمين السعوديين / مساهمي دول مجلس التعاون الخليجي.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

٩. رأس المال (تتمة)

ويتمثل كبار المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	رأس المال	عدد الأسهم	%	
١٨,٥٩٦,٧٢٩	١,٨٥٩,٦٧٣			٢٩,٨١	شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية - البحرين ذ.م. م
٦,٢٣٨,٣٨٦	٦٢٣,٨٣٩			١٠,٠٠	فينشر كابيتال بنك - البحرين
٦,٢٣٨,٣٨٦	٦٢٣,٨٣٩			١٠,٠٠	أبناء عبد العزيز العجلان للاستثمار التجاري والعقاري
٦,٢٣٨,٣٨٦	٦٢٣,٨٣٩			١٠,٠٠	شركة جدة للاستثمار التجارية
٣٧,٣١١,٨٨٧	٣,٧٣١,١٩٠				

١٠. المصاريف العمومية والإدارية الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
١,٣٨٧,٢٤١	٧٣٧,١٤٦		رسوم مهنية واستشارية
١٥٨,١٢٦	٥٢٩,٣٤٨		أخرى
٤٤٦,١٠٨	٢٤٠,٠٠٠		مصاريف مجلس الإدارة واللجان المنبثقة
١٣١,٩٤٣	١٦٦,٨١٢		إيجارات وصيانة
١٨٥,٨٠٦	١٠٠,٠٠٠		رسوم حكومية
١,٣٣٤	١٠,٣٣٠	٦	الاستهلاك
٢,٣١٠,٥٥٨	١,٧٨٣,٦٣٦		

١١. أمور متعلقة بالأطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الطرفين القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو كان له التأثير الجوهري على القرارات المالية أو التشغيلية التي يتخذها الطرف الآخر.

وفيما يلي تفاصيل أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة التي تمت خلال هذه السنة وأرصدها والتي تتم إما مع المساهم الرئيسي (فينشر كابيتال بنك - البحرين) أو مع جهات ذات علاقة به:

١,١١ أرصدة الأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
٨,٨٨٦,٦٨٥	٣,٣٥٦,٧٥٤	٥	الموجودات:
١١٧,٣٧٥	١١٧,٣٧٥	٥	استثمارات متعاقد عليها من خلال فينشر كابيتال بنك
			استثمارات في أحد شركات المساهمين
١١,٥٣٤,٧٥١	١١,٥٣٤,٧٥١	١,١١,٤	أرصدة مستحقة على أحد المساهمين، صافي
١٠,٤٤٧,٥٦٤	١٠,٤٤٧,٥٦٤	٣,١١	ودائع لأجل
١,١٩٢,٥٠٠	-	٧	المطلوبات:
٣٦,٧٢٨	٧٧,٨٠٩		مكافآت مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

(أ) وتعكس الذمم المدينة المبالغ المتبقية من المتحصل عن استبعاد الاستثمارات من قبل الشركة والأرصدة المستحقة على أحد المساهمين. ويُعتبر الرصيد غير محتمل بأى عائد كما يُتوقع تسويته من قبل المساهم خلال عام ٢٠٢٤ م دفعة واحدة.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١١. أمور متعلقة بالأطراف ذات علاقة (تتمة)

٢,١١ المعاملات

فيما يلي المعاملات مع كبار موظفي الإدارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٨٧٨,٦٩٨	١,٩٩٤,٥١٥	الرواتب والمصاريف المتعلقة بالموظفين
١٨٥,٨٠٦	٢٤٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

٣,١١ قامت الشركة (كجزء من اتفاقية تجميع النقد مع فينشر كابيتال بنك) بإيداع مبلغ وقدره ١٠ مليون ريال سعودي لدى فينشر كابيتال بنك كوديعة لأجل تحقق دخل عمولات خاصة بواقع ٤٪ سنوياً. ويتم تجديد هذه الوديعة كل سنة. ولم يتم تجديد هذه الاتفاقية لعامي ٢٠٢٣ م و ٢٠٢٢ م، وعليه، لم يتم إثبات أي دخل خلال هذه السنة. وهذه الوديعة غير قابلة للاسترداد على الفور وبناءً عليه تُعد مقيدة.

١٢. إدارة المخاطر المالية

تُعتبر الشركة عُرضة لمختلف المخاطر المالية في إطار أنشطتها وتتمثل في: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملات ومخاطر أسعار العملات على التدفقات النقدية والقيمة العادلة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة و مخاطر العمليات التشغيلية. ويركز برنامج الشركة في إدارة المخاطر بصورة عامة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية كما يعمل على الحد من الأثر السلبية المحتملة على الأداء المالي للشركة.

تشمل الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والأرصدة المدينة الأخرى، والمصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى. كما يتم الإفصاح عن الطرق المطبقة لإثباتها في سياسة إثبات خاصة بكل بند على حدة.

١,١٢ مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأداة المالية نتيجة لتقلبات الأسعار السائدة في السوق.

(أ) مخاطر العملات

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأداة المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. وتتم معاملات الشركة بشكل أساسي بعملة الريال السعودي والدولار الأمريكي والجنيه الإسترليني. وتعمل الإدارة على متابعة مستويات التعرض لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية وتقلباتها وترى أن أثر مخاطر صرف العملات الأجنبية على قائمة الدخل يُعتبر غير جوهري.

(ب) مخاطر أسعار العملات على التدفقات النقدية والقيمة العادلة

مخاطر أسعار العملات على التدفقات النقدية والقيمة العادلة هي مختلف المخاطر المرتبطة بالأثار الناجمة عن تقلبات أسعار العملات السائدة على المراكز المالية للشركة وتدفقاتها النقدية. وتحفظ الشركة بودائع لأجل بسعر عمولة ثابت وبناءً عليه، ترى الإدارة أن مخاطر أسعار العملات غير جوهري.

(ج) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأداة المالية نتيجة لتقلبات الأسعار السائدة في السوق، سواء أكانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل متعلقة بكل أداة على حدة أو جهة إصدارها أو عوامل تؤثر في كافة الأدوات المتداولة في السوق.

مراكز التعرض للمخاطر

تُعتبر الشركة عُرضة لمخاطر السوق على استثماراتها في الأسهم وحقوق الملكية.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٢ مخاطر السوق (تتمة)

(ج) مخاطر الأسعار (تتمة)

الحساسية

ويرد في الجدول التالي أفضل تقدير أجرته الإدارة لتأثير قائمة الدخل الشامل على مدار سنة واحدة، بافتراض تغييرات محتمل أن تطرأ على القيمة العادلة بصورة معقولة، وذلك مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. ولا يوجد أثر على قائمة الدخل نظرًا لأن الشركة لا تقوم بحيازة أي موجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. وكان من الممكن أن يؤدي الانخفاض المعادل المبيّن أدناه إلى أثر مماثل لكن معاكس:

التفاصيل	التغير في المؤشر (%)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية	± ٥	± ١٧٣,٧٠٦	± ٤٥٠,٢٠٣

٢,١٢ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزاماته مما يتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر.

مراكز التعرض للمخاطر

تشمل الموجودات المالية للشركة، التي من المحتمل أن تكون عرضة لمخاطر الائتمان، بشكل أساسي الأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل والأرصدة المدينة الأخرى. ويتم إيداع النقد لدى أحد البنوك المحلية وبنوك دول مجلس التعاون الخليجي يتمتع بتصنيف ائتماني بدرجة استثمار. كما يتم الاحتفاظ بالودائع لأجل لدى فينشر كابيتال بنك (المساهم الرئيسي) والذي يتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

ونظرًا لأنه من المقرر تحصيل الجزء الأكبر من الأرصدة المدينة الأخرى من أحد المساهمين في غضون فترة تصل إلى ١٢ شهرًا، فإن مخاطر الائتمان تُعتبر محدودة.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
النقد والارصدة لدى البنوك	١٠,٩٤٩,٤٨٩	١٠,٨٢٠,٨٧٨
الودائع لأجل	١٠,٤٤٧,٥٦٤	١٠,٤٤٧,٥٦٤
الأرصدة المدينة الأخرى	١١,٧٨٠,٠٨٥	١١,٨١٥,٩٥٢
	٣٣,١٧٧,١٣٨	٣٣,٠٨٤,٣٩٤

١,٢,١٢ قياس مخاطر الائتمان

لا يتطلب تقييم مخاطر الائتمان على الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل والأرصدة المدينة الأخرى) تقديرات إضافية لمخاطر الائتمان باستخدام خسائر الائتمان المتوقعة الممكن الوصول إليها استنادًا إلى احتمالية التعثر في السداد ومستويات التعرض عند التعثر والخسارة بافتراض التعثر. وترى الشركة أنها عرضة لمخاطر ائتمان منخفضة على هذه الموجودات المالية، وأن مخصصها للخسائر لن يكون جوهريًا. ويتم الاحتفاظ بالأرصدة المصرفية لدى البنوك التي تم منحها تصنيف بدرجة استثمار "أ-٢" وفقًا لستاندرد آند بورز. أما الأرصدة المدينة الأخرى فتتمثل في الأرصدة المستحقة على أحد المساهمين الرئيسيين، والمتوقع أن يتم تسويتها خلال عام ٢٠٢٤ م. وبناءً عليه، فإن الشركة حاليًا غير عرضة لأي مخاطر ائتمان جوهريّة.

مخصص خسائر الأرصدة المدينة الأخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة غير منخفضة القيمة ائتمانيًا	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا
الإجمالي	منخفضة القيمة ائتمانيًا	منخفضة القيمة ائتمانيًا	منخفضة القيمة ائتمانيًا
	-	-	١١,٧٨٠,٠٨٥
	-	-	-
	-	-	١١,٧٨٠,٠٨٥

القيمة الدفترية
خسائر الائتمان المتوقعة

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢,١٢ مخاطر الائتمان (تتمة)

١,٢,١٢ قياس مخاطر الائتمان (تتمة)

مخصص خسائر الأرصد المدينة الأخرى (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
الإجمالي	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة منخفضة القيمة انتمائياً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة غير منخفضة القيمة انتمائياً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً
١١,٨١٥,٩٥٢	-	-	١١,٨١٥,٩٥٢
-	-	-	-
١١,٨١٥,٩٥٢	-	-	١١,٨١٥,٩٥٢

القيمة الدفترية
خسائر الائتمان المتوقعة

مخصص خسائر الودائع لأجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م			
الإجمالي	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة منخفضة القيمة انتمائياً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة غير منخفضة القيمة انتمائياً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً
١٠,٤٤٧,٥٦٤	-	-	١٠,٤٤٧,٥٦٤
-	-	-	-
١٠,٤٤٧,٥٦٤	-	-	١٠,٤٤٧,٥٦٤

القيمة الدفترية
خسائر الائتمان المتوقعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
الإجمالي	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة منخفضة القيمة انتمائياً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة غير منخفضة القيمة انتمائياً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً
١٠,٤٤٧,٥٦٤	-	-	١٠,٤٤٧,٥٦٤
-	-	-	-
١٠,٤٤٧,٥٦٤	-	-	١٠,٤٤٧,٥٦٤

القيمة الدفترية *
خسائر الائتمان المتوقعة

* تشمل القيمة الدفترية ودائع قصيرة الأجل وودائع لأجل مقيدة.

٢,٢,١٢ تحليل جودة الائتمان

يوضح الجدول التالي التحليل الائتماني للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م:

الموجودات المالية:	درجة استثمارية	درجة غير استثمارية	غير مصنفة	الإجمالي
النقد والأرصدة لدى البنوك *	١٠,٩٤٩,٤٨٩	-	-	١٠,٩٤٩,٤٨٩
الودائع لأجل - مقيدة *	١٠,٤٤٧,٥٦٤	-	-	١٠,٤٤٧,٥٦٤
الأرصدة المدينة الأخرى	١١,٧٨٠,٠٨٥	-	-	١١,٧٨٠,٠٨٥
الإجمالي	٣٣,١٧٧,١٣٨	-	-	٣٣,١٧٧,١٣٨

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢,١٢ مخاطر الائتمان (تتمة)

٢,٢,١٢ تحليل جودة الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي التحليل الائتماني للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م:

الموجودات المالية:	درجة استثمارية	درجة غير استثمارية	غير مصنفة	الإجمالي
النقد والأرصدة لدى البنوك *	١٠,٨٢٠,٨٧٨	-	-	١٠,٨٢٠,٨٧٨
الودائع لأجل - مقيدة *	١٠,٤٤٧,٥٦٤	-	-	١٠,٤٤٧,٥٦٤
الأرصدة المدينة الأخرى	١١,٨١٥,٩٥٢	-	-	١١,٨١٥,٩٥٢
الإجمالي	٣٣,٠٨٤,٣٩٤	-	-	٣٣,٠٨٤,٣٩٤

* الرصيد محتفظ به لدى أطراف أخرى في البحرين متمثلة في بنوك مسجلة لدى مصرف البحرين المركزي، وبناءً عليه، اتخذت الإدارة تصنيفاً سيادياً لتلك الأطراف الأخرى وذلك نظراً لأن معظم البنوك في البحرين تُعتبر غير مصنفة.

٣,١٢ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المصاحبة للصعاب التي تواجه المنشأة في جمع الأموال اللازمة لأداء التزاماتها عن الأدوات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بالسرعة الكافية بمبلغ يقارب قيمته العادلة. وتتم إدارة مخاطر السيولة بالتحقق بصفة مستمرة من مدى توافر الأموال اللازمة لأداء أي التزامات مستقبلاً.

وفيما يلي آلية إدارة السيولة لدى الشركة:

- التمويل اليومي، الذي يخضع لإدارة قسم الشؤون المالية لضمان تلبية احتياجات التمويل، ويشمل ذلك تجديد الأموال عند استحقاقها أو استثمارها.
- متابعة نسب السيولة للمركز المالي ومقارنتها بالمتطلبات الداخلية والتنظيمية.
- إدارة تركيز وبيانات استحقاق الديون.
- إدارة السيولة وعدم تطابق الموجودات مع المطلوبات.

وفيما يلي تحليل للمطلوبات المالية لدى الشركة استناداً إلى الفترة المتبقية على تاريخ استحقاقها المتعاقد عليه وذلك من تاريخ قائمة المركز المالي. وتمثل المبالغ المفصّل عنها في الجدول التدفقات النقدية المتعاقد عليه. كما تعادل الأرصدة قيمها الدفترية نظراً لأنها مستحقة السداد بالكامل في غضون سنة واحدة، فيكون أثر الخصم غير جوهري.

مستحقة بعد سنة	مستحقة في غضون سنة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
-	٥٣١,٢٣٨	المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى
-	٥٣١,٢٣٨	الإجمالي
-	٢,١١٠,٢٩٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
-	٢,١١٠,٢٩٥	المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى
-	٢,١١٠,٢٩٥	الإجمالي

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٤,١٢ مخاطر العمليات التشغيلية

مخاطر العمليات التشغيلية هي تلك المخاطر المصاحبة للخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المرتبطة باليات الشركة والتقنيات والبنية التحتية التي تدعم نشاطاتها الداخلية أو الخارجية لدى مقدمي الخدمات للشركة وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كذلك التي تنشأ عن المتطلبات النظامية والتنظيمية

وتعتبر مخاطر العمليات التشغيلية نوع من المخاطر المتميزة التي تديرها الشركة في إطار مستويات مقبولة لسياسة إدارة مخاطر العمليات التشغيلية التي تُعتبر على كافة الأصعدة جزءاً من مسؤوليات الإدارة اليومية. ويتمثل هدف الشركة من إدارة مخاطر عملياتها التشغيلية في ضمان تحكمها في مواردها وذلك عن طريق حماية موجوداتها والتقليل من احتمالية خسائرها المالية.

ينطوي النهج الذي تتبعه الشركة في إدارة المخاطر على اكتشاف المخاطر المرتبطة بعملياتها التشغيلية وتقييمها وإدارتها والتعامل معها ومتابعتها إضافة إلى قياسها. ويتمثل الهدف الأساسي لآلية إدارة مخاطر العمليات التشغيلية في تقليل الآثار الناتجة عن الخسائر التي تتعرض لها الشركة في سير عملها المعتاد (الخسائر المتوقعة) وتجنب أي خسائر فادحة (غير متوقعة) أو التقليل من احتمالية التعرض لها.

١٣. إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل هدف الشركة من إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرتها على مواصلة عملها كمنشأة مستمرة، بحيث يمكنها الاستمرار في توفير عوائد كافية للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتناسب مع مستوى المخاطر. وتتمثل السياسة التي تتبعها الشركة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية كافية بهدف الحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق، ولغرض دعم تطوير أعمالها مستقبلاً وامتثالاً لمتطلبات رأس المال التي حددتها هيئة السوق المالية. وتغطي القاعدة الرأسمالية للشركة بشكل كافٍ جميع المخاطر الجوهرية حيث تحقق الحد الأدنى من متطلبات رأس المال كما تنوى الشركة الاحتفاظ بنسب رأس المال اللازمة لنمو الأعمال مستقبلاً.

١,١٣ متطلبات كفاية رأس المال

يتعين على الشركة الاحتفاظ بقاعدة رأسمالية تعادل ٢,٢ مليون ريال سعودي بموجب تراخيصها الحالية. ويتجاوز رأس مال الشركة الحالي رأس المال الذي تلزم هيئة السوق المالية به بمبلغ وقدره ٢٢,٦٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٢ م : ٢٠,٨٢ مليون ريال سعودي).

١٤. تقدير القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية، في مستوياتها ضمن تسلسل القيمة العادلة. وتقارب القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة، إلى حدٍ معقول قيمها العادلة.

تتضمن أساليب التقييم المستخدمة في تقييم الأدوات المالية ما يلي:

- الأسعار المتداولة في السوق / صافي قيمة الموجودات أو أسعار الوسطاء لأدوات مماثلة؛
- أساليب أخرى مثل تحليل التدفقات النقدية المخصومة، والمستخدمة في تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية المتبقية.

التصنيفات المحاسبية والقيم العادلة	القيمة الدفترية				القيمة العادلة			
	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ الموجودات المالية: موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة أدوات حقوق الملكية موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المضافة النقد والأرصدة لدى البنوك الودائع لأجل - مقيدة الأرصدة المدينة الأخرى	-	-	-	٣,٤٧٤,١٢٩	-	-	-	٣,٤٧٤,١٢٩
	-	-	-	١٠,٩٤٩,٤٨٩	-	-	-	١٠,٩٤٩,٤٨٩
	-	-	-	١٠,٤٤٧,٥٦٤	-	-	-	١٠,٤٤٧,٥٦٤
	-	-	-	١١,٧٨٠,٠٨٥	-	-	-	١١,٧٨٠,٠٨٥
	-	-	-	٣٦,٦٥١,٢٦٧	-	-	-	٣٦,٦٥١,٢٦٧
المطلوبات المالية: مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المضافة المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى	-	-	-	٥٣١,٢٣٨	-	-	-	٥٣١,٢٣٨
	-	-	-	٥٣١,٢٣٨	-	-	-	٥٣١,٢٣٨

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١٤. تقدير القيمة العادلة (تتمة)

القيمة الدفترية	القيمة العادلة		
	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
الموجودات المالية:			
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة	-	-	٩,٠٠٤,٠٦٠
أدوات حقوق الملكية	-	-	٩,٠٠٤,٠٦٠
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة	-	-	-
موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة	-	-	-
النقد والأرصدة لدى البنوك	١٠,٨٢٠,٨٧٨	-	١٠,٨٢٠,٨٧٨
الودائع لأجل - مقيدة	١٠,٤٤٧,٥٦٤	-	١٠,٤٤٧,٥٦٤
الأرصدة المدينة الأخرى	-	-	١١,٨١٥,٩٥٢
	٤٢,٠٨٨,٤٥٤	-	٤٢,٠٨٨,٤٥٤
المطلوبات المالية:			
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة	-	-	-
مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة	-	-	-
المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى	-	-	٢,١١٠,٢٩٥
	-	-	٢,١١٠,٢٩٥

لا تختلف القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات الواردة في الجدول أعلاه، والمدرجة بتكلفتها المطفأة، اختلافاً جوهرياً عن قيمها العادلة. وتمثل المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى عقود والتزامات مستحقة على الشركة.

١٤.١ أساليب التقييم

يوضح الجدول التالي أساليب التقييم المستخدمة في قياس القيم العادلة ضمن المستوى الثالث.

الوصف	أساليب التقييم	المعطيات غير الملحوظة
- الاستثمارات العقارية - المملكة المتحدة	- القيمة العادلة لصافي الموجودات	- القيمة العادلة للممتلكات العقارية
- الخدمات المصرفية الاستثمارية (إسلامية) - دول مجلس التعاون الخليجي	- القيمة العادلة لصافي الموجودات	- القيمة العادلة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة

العلاقة بين المعطيات الهامة التي يمكن ملاحظتها وقياس القيمة العادلة.

وقد تزداد / (تقل) القيمة العادلة المقدرة بافتراض حدوث تغير في المعطيات المستخدمة في عملية التقييم الموضحة أعلاه.

٢.١٤ تسوية الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثالث

وفيما يلي الحركة على الأدوات ضمن المستوى الثالث خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م:

الإجمالي	الخدمات المصرفية الاستثمارية (إسلامية) - دول مجلس التعاون الخليجي	الاستثمارات العقارية - المملكة المتحدة
٩,٠٠٤,٠٦٠	١١٧,٣٧٥	٨,٨٨٦,٦٨٥
(٣٨٦,١٧٨)	-	(٣٨٦,١٧٨)
(٥,١٤٣,٧٥٣)	-	(٥,١٤٣,٧٥٣)
٣,٤٧٤,١٢٩	١١٧,٣٧٥	٣,٣٥٦,٧٥٤

الرصيد الافتتاحي
صافي الخسائر المثبتة ضمن الدخل الشامل الأخر
استثمارات تم بيعها خلال السنة

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١٤. تقدير القيمة العادلة (تتمة)

٢,١٤ تسوية الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثالث (تتمة)

وفيما يلي الحركة على الأدوات ضمن المستوى الثالث خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م:

الإجمالي	الخدمات المصرفية الاستثمارية (إسلامية) – دول مجلس التعاون الخليجي	الاستثمارات العقارية – المملكة المتحدة	
١٥,١١٧,٢٣٩	١١٧,٣٧٥	١٤,٩٩٩,٨٦٤	الرصيد الافتتاحي
(٢,٢٨٦,٣٤٦)	-	(٢,٦٧٩,٧٣٩)	صافي الخسائر المتنبئة ضمن الدخل الشامل الأخر
(٣,٤٣٣,٤٣٩)	-	(٣,٤٣٣,٤٣٩)	استثمارات تم بيعها خلال السنة
٩,٠٠٤,٠٦٠	١١٧,٣٧٥	٨,٨٨٦,٦٨٥	الرصيد الختامي

وفيما يلي توزيع الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في مختلف القطاعات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٨,٨٨٦,٦٨٥	٣,٣٥٦,٧٥٤	العقارات
١١٧,٣٧٥	١١٧,٣٧٥	الخدمات المصرفية الاستثمارية
٩,٠٠٤,٠٦٠	٣,٤٧٤,١٢٩	الإجمالي

٣,١٤ التحويلات بين المستوى الأول والثاني

لم تتم أي تحويلات بين المستوى الأول والثاني خلال فترات التقرير المالي.

١٥. الأدوات المالية حسب فئة قياسها

تصنّف جميع الموجودات والمطلوبات المالية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و٢٠٢٢ م ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، والتي يتم تصنيفها وقياسها بقيمتها العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	فئة القياس	الموجودات المالية:
١٠,٨٢٠,٨٧٨	١٠,٩٤٩,٤٨٩	التكلفة المطفأة	النقد والأرصدة لدى البنوك
-	-	التكلفة المطفأة	الودائع قصيرة الأجل
١٠,٤٤٧,٥٦٤	١٠,٤٤٧,٥٦٤	التكلفة المطفأة	الودائع لأجل - مقيدة
١١,٨١٥,٩٥٢	١١,٧٨٠,٠٨٥	التكلفة المطفأة	الأرصدة المدينة الأخرى
٩,٠٠٤,٠٦٠	٣,٤٧٤,١٢٩	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	الاستثمارات بالقيمة العادلة
٤٢,٠٨٨,٤٥٤	٣٦,٦٥١,٢٦٧		إجمالي الموجودات المالية
			المطلوبات المالية:
٢,١١٠,٢٩٥	٥٣١,٢٣٨	التكلفة المطفأة	المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى
٢,١١٠,٢٩٥	٥٣١,٢٣٨		إجمالي المطلوبات المالية

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١٦. الأحداث بعد تاريخ التقرير المالي

لم تقع أي أحداث هامة بعد تاريخ قائمة المركز المالي وحتى تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية.

١٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٤٤ هـ، الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٤ م.