

كسب المالية | كسب
KASB Capital

تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية 2023م

الدور الأول- مكتب رقم: (1,2,3) حي النفل- طريق الملك عبدالعزيز
الفرعي، رقم المبنى 6747 ص. ب. 395737 الرياض 11375
المملكة العربية السعودية – الرياض هاتف920000757

شركة " كسب المالية " هي شركة مساهمة سعودية مقفلة - طبقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية، بموجب السجل التجاري رقم 1010227520 الصادر من وزارة التجارة في مدينة الرياض بتاريخ 5 محرم 1428هـ الموافق 16 يناير 2007م. ويرأس مال مدفوع 230,000,000- مائتان وثلاثون مليون ريال.

شركة " كسب المالية " شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بالتراخيص رقم 37-07062 وذلك لممارسة نشاط التعامل بصفة أصيل والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ.

الفهرس

1	عن كسب المالية
3	كلمة المجلس
4	أهم أعمال عام 2023
5	أنشطة الشركة
15	الإفصاح عن المكافآت والتعويضات المدفوعة لاجتماع مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
8	مجلس الادارة
10	أسماء الشركات داخل وخارج المملكة التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً فيها
11	الشركات التابعة لشركة كسب المالية
12	خطط وقرارات الشركة التشغيلية
13	اجتماعات مجلس الادارة
13	لجان الشركة واختصاصاتها
17	الإفصاح عن المكافآت والتعويضات المدفوعة لاجتماع مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
18	الترتيبات واتفاقيات التنازل
18	العقوبات والجزاءات
18	نتائج تقرير المراجعة للنظم والإجراءات الرقابية
18	إدارة المخاطر
19	تحفظات مراجع الحسابات على القوائم المالية
19	ملخص النتائج المالية
20	الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية
20	كفاية رأس المال
21	وصف لأي مصلحة واوراق مالية تعاقدية
22	المعلومات المتعلقة بأي قروض على الشركة
22	صفقات أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة
22	معلومات الاعمال والعقود والاعمال التي تمت بين الشركة واطراف ذات علاقة



خادم الحرمين الشريفين
الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود
(حفظه الله)



صاحب السمو الملكي الأمير

محمد بن سلمان بن عبد العزيز آل سعود

(حفظه الله)

ولي العهد ورئيس مجلس الوزراء

عن كسب المالية :

لمحة عن الشركة:

تأسست شركة كسب المالية (شركة مساهمة مغلقة) طبقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية، بموجب السجل التجاري رقم (1010227520) الصادر من وزارة التجارة في مدينة الرياض بتاريخ 5 محرم 1428هـ (الموافق 16 يناير 2007م). يبلغ رأس المال الشركة حالياً (230,000,000) مائتان وثلاثون مليون ريال. وتعمل في مجال التعامل في الأوراق المالية، إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق، ترتيب الأوراق المالية، تقديم المشورة وحفظ الأوراق المالية. تقدم كسب المالية خدمات مالية واستثمارية متنوعة ومتكاملة مصممة بدقة لتوائم الأهداف المالية للأفراد والمؤسسات على اختلاف أنواعها وأحجامها.

القيم:

في شركة كسب المالية نستمند قيمنا من أفضل الممارسات المهنية في المعاملات في بيئة الأعمال وتشمل:

بيئة العمل:

تؤمن الشركة بأن نجاحها يتطلب التركيز على خلق بيئة عمل داخلية محفزة للإبداع مدعومة بمهنيين على مستوى عالٍ من التأهيل العلمي والعملية. نعمل بروح الفريق ونتبنى مبدأ المشاركة الفاعلة مع مستثمرينا وعملائنا لتحقيق النجاح

قواعد السلوك وأخلاقيات العمل:

نلتزم بأعلى مستويات السلوك وأخلاقيات العمل في كافة تعاملاتنا وندرك اختلافات هذه القواعد باختلاف بيئات العمل والأسواق التي نعمل فيها. وتشمل الصدق، الأمانة، الإخلاص والشفافية التامة لضمان تحقيق الأهداف والنجاح وفق مبدأ الشراكة الفاعلة مع الأطراف التي نتعامل معها

الالتزام:

نسعى لتحقيق الالتزام الكامل بكافة التعهدات والاتفاقيات التي نبرمها، وكذلك الالتزام بكافة القوانين والأنظمة والقرارات الصادرة عن الجهات المنظمة والمشفرة على أعمال الشركة.

العناية المهنية:

نحرص على بذل والمحافظة على مستوى ملائم من العناية المهنية الواجبة في كافة مخرجاتنا ومنتجاتنا لضمان القيمة المضافة التي تفوق توقعات العملاء والمستثمرين.

الرؤية:

أن نكون أحد رواد إدارة الأصول والثروات المصرفية الاستثمارية في المملكة العربية السعودية. في كسب المالية نعمل لرتقي ولنصبح مقدم الخدمات الاستثمارية الرائد في المملكة العربية السعودية وفق أعلى المعايير والممارسات المحلية والإقليمية، ولكي نقدم حلول استثمارية شاملة لإدارة الأصول والثروات المصرفية الاستثمارية لتلبية الاحتياجات المتطورة لعملائنا.

الرسالة:

تطوير الفرص الاستثمارية الإبداعية وإدارتها باحترافية وتقديم باقة من الخدمات المصرفية الاستثمارية وفق أفضل المعايير والممارسات العالمية وبما يوائم البيئة الاستثمارية التي نتعامل معها وبما يضمن مستوى عدل من الجودة، الأداء، إدارة المخاطر والقيمة المضافة لعملائنا ومستثمريننا. نسعى لتحقيق التميز في تقديم خدمات ملائمة لعملائنا من حيث الجودة، والأداء، ومستوى المخاطر، وتعزيز فرص حصول جميع العملاء على أفضل قيمة ممكنة الاستثمارات في كسب المالية ، نقدم خدماتنا لعملائنا بشفافية تامة ونحافظ على خصوصية وسرية معلوماتهم. وتظل ثقة عملائنا بخدماتنا على أقصى درجات الأهمية بالنسبة لنا، فنحن نعمل على إيجاد مناخ بناء لعملائنا ليشعروا بالثقة والاعتمادية عند التعامل مع شركة كسب المالية.

السادة / مساهمي شركة كسب المالية

المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،، وبعد

يسعدني أن أقدم لكم بالأصالة عني ونيابة عن أعضاء مجلس إدارة شركة كسب المالية التقرير السنوي العام المالي 2023م والذي يستعرض نشاط الشركة في مجال تقديم الخدمات الاستثمارية والاستشارات المالية ونتائج الشركة المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.

تواصل الشركة بفضل من الله مسيرتها الناجحة وتطوير نشاطها وتعزيز مركزها المالي والمحافظة على دورها الاقتصادي من خلال تنوع خدماتها المالية واستثماراتها. وقد أنجزت الشركة خلال عام 2023م تنفيذ خطة تحسين وتنظيم الاعمال ورفع الكفاءة الإدارية وخاصة في الموارد البشرية، وبفضل الله تحقق معظم الأهداف التي تضمنتها الخطة التشغيلية السنوية، مما ساهم في المحافظة على وضعها المتميز بين الشركات الاستثمارية في المملكة العربية السعودية ونحن على أمل تحقيق المزيد من النتائج الطيبة مستقبلا.

كما يطيب لي، بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن إخواني أعضاء مجلس الإدارة، أن أتقدم بالشكر الجزيل للسادة عملائنا الكرام على ثقتهم الكبيرة بنا وللسادة المساهمين على دعمهم المتواصل لنا إيماناً منهم باستراتيجيتنا. كما يسرني أن أعرب عن عميق شكري إلى هيئة السوق المالية على دعمها وتوجيهها المستمر لنا ولا تفوتني فرصة الإشادة بالالتزام إدارتنا التنفيذية ومهنية موظفينا العالية والتأكيد على أن نجاح الشركة ما هو إلا ثمرة كفاءتهم ومثابرتهم وعلو هممهم وطموحاتهم.

وتفضلوا بقبول خالص تحياتي وفائق تقديري

رئيس مجلس الإدارة

د. عبدالعزيز بن فهد العنقري

إدارة الأصول:

- تم انجاز تصفية عدد أربع صناديق بقيمة اصول تتجاوز 500 مليون ريال .
- جاري العمل على انشاء صندوق عقاري بقيمة 300 مليون ريال، متوقع اطلاقه في الربع الاول من 2024.
- توقيع مذكرات واتفاقيات مع عدد من المطورين العقاريين بهدف تأسيس صناديق عقارية.
- التواصل والاتفاق مع منصة سمارت سيفنج في لإتاحة امكانية الاشتراك في الصناديق من خلال المنصة.

إدارة المصرفية الاستثمارية:

- تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طرح وإدراج شركة وسم الأعمال لتقنية المعلومات بتاريخ 2023/09/25م وتم إدراج وبدء تداول أسهم الشركة بتاريخ 2024/02/21م.
- تم الانتهاء من عملية ترتيب استكمال إجراءات بيع حصة في إحدى الشركات لصالح مستثمرين جدد.
- التوقيع مع عملاء جدد (8 شركات) بهدف الطرح في السوق الموازية (نمو).
- التعاقد مع شركات جديدة بهدف الانتقال من سوق نمو الى السوق الرئيسي.
- تم رفع عدد من ملفات العملاء إلى هيئة السوق المالية والسوق المالية _ تداول والحصول على بعض الموافقات من قبل تداول على جزء منها.
- إعادة هيكلة الإدارة من خلال تشكيل فريق العمل، تطوير السياسات والإجراءات الخاصة بالإدارة وإعادة هيكلة النماذج الداخلية.

إدارة تقنية المعلومات:

- إعداد خطة للأمن السيبراني لإدارة تكنولوجيا المعلومات.
- الانتهاء من إعادة الهيكلة للنسبة التحتية لأجهزة الشبكة وتغيير جدار الحماية وإعدادات الشبكة الداخلية للشركة.
- بناء خطة استراتيجية لتكنولوجيا المعلومات (تقييم للمخاطر لإدارة- خطة للأمن السيبراني)

إدارة المطابقة والالتزام:

- التقيد بتسليم التقارير الشهرية والدورية خلال المدة الزمنية المحددة، والتي تشمل القوائم المالية للشركة القوائم المالية للصناديق الاستثمارية، وتقرير مجلس الإدارة والتقارير الشهري والربعي للصناديق.
- وضع برنامج مطابقة والالتزام لجميع منتجات الإدارة من قبل شركة كسب المالية.
- الانتهاء من برنامج التقييم الذاتي للشركة للتحقق من مدى التزام كل الإدارات بلوائح هيئة السوق المالية وسياسات والإجراءات الداخلية وتحديد الملاحظات التي تم اكتشافها والمخاطر المرتبطة بها ووضع الإجراءات والخطط التصحيحية لمعالجة أي أوجه قصور في نظام الشركة الداخلي لتحسين من كفاءة عمليات الشركة .
- متابعة الإفصاحات واشعارات العملاء في مواعيدها المحددة.
- تحديث واعتماد سياسة المطابقة والالتزام.
- تحديث واعتماد سياسة مكافحة غسل الأموال وتمويل الارهاب.
- إعداد واعتماد لائحة الحوكمة وموائق لجان مجلس الإدارة.
- إجراء التدريب السنوي على مكافحة غسل الأموال ومستجدات التشريعات والتعاميم الصادرة من قبل هيئة السوق المالية لجميع موظفي شركة كسب المالية
- تتضمن تطورات مكافحة غسل الأموال تحديث اتفاقيات فتح الحساب ونماذج اعرف عميلك (KYC) وتقديم قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية (FATCA) وتقارير معيار الإبلاغ المشترك في الوقت المناسب لعام 2023.

أنشطة الشركة :

خدماتنا

تقدم كسب المالية باقة متكاملة من الخدمات الاستثمارية التي روعي في تصميمها متطلبات شرائح واسعة من المستثمرين في السوق المالية السعودية، وما يميزنا في كسب المالية هو تقديم هذه الخدمات لكل عميل بعد دراسة متطلباته بعناية والحرص على ملائمة كل منتج نقدمه لمتطلبات العميل بعد الاستماع لتطلعاته الاستثمارية ومستوى المخاطر الذي يقبله العميل للحصول على أفضل عائد ممكن، فنحن نهدف علاقة استثمارية مبنية على الثقة المتبادلة والشفافية للوصول إلى أقصى درجات ولاء العميل.

وتتلخص خدماتنا بالآتي:

- إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق وتشمل:
- إدارة استثمارات الأسهم: برامج استثمارية متخصصة في الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة في أسواق المال وتتضمن صناديق الأسهم والمحافظ الخاصة
- إدارة الاستثمارات الصناديق العقارية: برامج استثمارية متخصصة في القطاع العقاري وتتضمن صناديق التطوير الأولي، صناديق التطوير الإنشائي، الصناديق العقارية المدرة للدخل أو صناديق الاستثمار في الفرص العقارية.
- استثمارات الملكيات الخاصة: برامج استثمارية متخصصة بالاستحواذ على حصص ملكية في شركات غير مدرجة، حيث نقوم بالاستحواذ على حصة من الشركة المستهدفة لتحقيق العائد من الدخل والتوزيعات، بالإضافة إلى العائد الرأسمالي المتوقع عند التخرج من الاستثمار سواء بالبيع إلى شريك استراتيجي أو الطرح في سوق المال.
- خدمات ترتيب الأوراق المالية والمشورة:
- تستهدف تقديم الاستشارات بشأن الحصول على تمويل أو من أجل إتمام صفقة على ورقة مالية. بالإضافة إلى تقديم خدمات التعهد بتغطية الطرح للشركات الراغبة في الإدراج أو إصدار حقوق الأولوية أو ترتيب طرْح أدوات الدين سواءً كمتعهد رئيس أو متعهد مساند في تغطية الاكتتاب
- خدمات المشورة الخاصة بالأوراق المالية: تستهدف تقديم النصح والمشورة حول المخاطر والعوائد المتوقعة ومزايا الاستثمار بما يلائم تصنيف العميل
- خدمات الحفظ:
- تستهدف تقديم خدمات حفظ أصول العملاء والقيام بالإجراءات الإدارية اللازمة لحفظ أصول العملاء.
- التعامل في الأوراق المالية.

أولاً: استثمارات الأسهم: توفر إدارة استثمارات الأسهم مجموعة من الخيارات الاستثمارية المتنوعة التي تلي جميع شرائح العملاء، فما يميزنا هو الاستجابة والتعامل مع متطلبات عملائنا وتصميم ما يلائم توجهاتهم الاستثمارية ومستوى قدرتهم على تحمل المخاطر، إذ تدير إدارة استثمارات الأسهم المحافظ الخاصة وصناديق الاستثمار من خلال استراتيجيات متنوعة وهي:

- الاستراتيجية الشخصية
- استراتيجية المرنة
- استراتيجية حماية رأس المال
- استراتيجية الدخل

وصف المنتج	منتجاتنا القائمة
تميز خدمات إدارة المحافظ الخاصة بتصميمها الذي يتلاءم مع متطلبات كل عميل وتتصف بالمرونة الكاملة للاستثمار في مجال عريض ومتنوع من الفرص الاستثمارية.	المحافظ الخاصة
صندوق كسب المرن للأسهم السعودية هو صندوق استثماري عام مفتوح، يهدف إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية التابعة للصندوق. وتهدف إدارة الصندوق إلى اختيار عدد قليل من الأسهم وإدارتها بطريقة نشطة مع المرونة بغرض تحقيق عوائد للمستثمرين.	صندوق كسب المرن للاسم السعودية
صندوق كسب للتوزيعات هو صندوق استثماري عام مفتوح يهدف إلى توزيع ارباح على المشتركين وتنمية أموالهم على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية والخليجية الموزعة للأرباح والمدرجة في سوق الأسهم السعودية والأسواق الخليجية على أن تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة للصندوق.	صندوق كسب للتوزيعات
صندوق كسب للطروحات الأولية هو صندوق عام استثماري مفتوح، يهدف إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الاكتتاب في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية التي لم يمضي على إدراجها خمسة سنوات بشكل رئيسي، بالإضافة إلى شركات السوق السعودي والصناديق العقارية المتداولة في السوق السعودي والأسواق الخليجية والشرق الأوسط وشمال أفريقيا والاكتتابات في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة للصندوق.	صندوق كسب للطروحات
صندوق كسب لأسواق النقد هو صندوق عام استثماري مفتوح يهدف الصندوق إلى تنمية أموال المشتركين على المدى القصير مع المحافظة على رأس المال بالدخول في استثمارات قليلة المخاطر من خلال الاستثمار في أدوات أسواق النقد مثل المراجحة قصيرة الأجل وعقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الإسلامية و الصكوك والاستثمار في وحدات صناديق السيولة والمراجحة وأسواق النقد المطروحة طرْحاً عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، و التي تتوافق مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة للصندوق.	صندوق كسب لأسواق النقد

ثانياً: الاستثمارات العقارية: إدارة استثمارات العقارية مجموعة من الخيارات الاستثمارية المتنوعة التي تلبى جميع شرائح العملاء، فما يميزنا هو الاستجابة والتعامل مع متطلبات عملائنا وتصميم ما يلائم توجهاتهم الاستثمارية ومستوى قدرتهم على تحمل المخاطر، إذ تدير إدارة استثمارات العقارية من خلال استراتيجيات متنوعة وهي:

- الانشاء الاولي (التطوير).
- المدر للدخل.
- متعدد الأصول.

وصف المنتج	منتجاتنا القائمة
صندوق كسب الفرص العقارية هو صندوق عام استثماري مغلق يهدف الصندوق من استغلال الفرص الاستثمارية العقارية المختلفة في أنحاء المملكة، وخاصة تلك التي تتميز بنمو سريع والتي تتطلب سرعة في اتخاذ قرار الاستثمار وتتوزع المشاريع المستهدفة بالتالي: 1- الأراضي الخام ومخططات قطع الأراضي المطورة. 2- العقارات السكنية والتجارية والصناعية والترفيهية والصحية والتعليمية.	صندوق كسب الفرص العقارية

ثالثاً: خدمات ترتيب الأوراق المالية والمشورة: تقوم إدارة الترتيب والمشورة بتقديم عدد من الخدمات الاستشارية والمنتجات الاستثمارية المتوافقة مع احكام الشريعة الإسلامية والتي نسعى من خلالها لتلبية الاحتياجات المالية والاستثمارية المختلفة لعملائنا، ومن أبرز الخدمات التي تقدمها إدارة الترتيب والمشورة في هذا المجال:-

وصف المنتج	منتجاتنا القائمة
- الطرح الأولي – بالسوق الموازية (نمو). - الإدراج المباشر – بالسوق الموازية (نمو). - الانتقال من السوق الموازية (نمو) إلى السوق الرئيسي. - الطرح الخاص. - إدارة الاكتتاب.	أسواق رأس المال
- الاستشارات لإصدار الصكوك (خاصة ومدرجة). - ترتيب تمويل بنكي وإعادة هيكلة القروض. - تمويل عمليات الاندماج والاستحواذ.	أسواق الدين
- عمليات الاندماج والاستحواذ للشركات (الخاصة والمدرجة). - مستشار الطرف المشتري لعمليات الاندماج والاستحواذ. - مستشار الطرف البائع لعمليات الاستحواذ والتخارج.	استشارات الاندماج والاستحواذ
- تقييم مدي جاهزية إدراج الشركة في الأسهم (IPO Readiness Assessment). - إعادة هيكلة وتحسين رأس المال. - خدمات التقييم للمشاريع والأعمال. - خدمات الاستشارات للملكية الخاصة ورأس المال الجريء.	الاستشارات المالية



الدكتور/ عبدالعزيز بن فهد العنقري – رئيس مجلس الإدارة (غير تنفيذي):

حاصل على الدكتوراه في إدارة الأعمال تخصص إدارة العقارات من الولايات المتحدة الأمريكية عام 2003م، يتمتع بخبرة عملية لأكثر من 20 عاماً في المجال المالي، يشغل عضوية عدد من المجالس الادارية بالعديد من الشركات الداخلية والخارجية ، كما قام بتأسيس وإدارة العديد من محافظ الاستثمارية، كما شارك في العديد من المؤتمرات الدولية والوطنية.



الدكتور/ رائد بن عبدالله الحقييل – نائب رئيس مجلس الإدارة (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي):

يحمل درجة الدكتوراه بالإدارة المالية، من جامعة جورج واشنطن وحاصل على شهادة الماجستير تخصص المالية من جامعة دينفر، وحاصل على البكالوريوس في الإدارة الصناعية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، شغل في العديد من الشركات لمدة (15) عام، ويتمتع بعضويات عدد من مجالس الادارات واللجان المتخصصة والعضو المنتدب لشركة فور سي للاستشارات المهنية، وعضو مجلس ادارة شركة أسواق عبدالله العثيم ورئيس لجنة المراجعة في شركة أسواق عبدالله العثيم، وعضو مجلس إدارة شركة الغاز والتصنيع الأهلية وعضو اللجنة التنفيذية لشركة الغاز والتصنيع الأهلية.



الأستاذ/ عشري بن سعد العشري – عضو مجلس ادارة غير تنفيذي:

حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود، شغل العديد من المناصب والعضويات في مجلس ادارات العديد من الشركات، منها منصب عضو مجلس ادارة في شركة اسمنت الجوف ومنصب العضو المنتدب لشركة اسمنت الجوف. يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لمكتب الصرح للاستشارات المالية ومنصب رئيس مجلس الإدارة لشركة الاعمال التطويرية الغذائية وشركة مصنع مياه الجوف الصحية وشركة التعفف للاعمال الكهربائية ومنصب عضو مجلس المديرين لشركة كسب القابضة وشركة الراي للخدمات البيئية.



الأستاذ/ عبدالله بن عبدالرحمن الماجد – عضو مجلس ادارة غير تنفيذي:

حاصل على البكالوريوس في القانون من جامعة الملك سعود، مؤسس ورئيس مجلس ادارة شركة إياس للبتروكيمياويات وشركة شرفة للتطوير والاستثمار العقاري، كذلك شريك ومؤسس في الماجدية ريزدنس، الى جانب ذلك فهو شريك في العديد من الشركات العاملة في قطاع الصناعة والاغذية والمالية، ومن ضمن أعماله تأسيس صندوق شرفة للإستثمار في الشركات الناشئة.



الأستاذ/ علي بن صالح الزهراني – عضو مجلس ادارة مستقل:

حاصل على بكالوريوس محاسبة من جامعة الملك عبدالعزيز وحاصل على درجة الماجستير من جامعة الملك عبدالعزيز عام 2009م، وحاصل على عدد من الدورات المتخصصة في المراجعة الداخلية وغيرها، لديه خبرة عملية في مجال المراجعة الداخلية لأكثر من 25 سنة، ويشغل حاليا مدير ادارة المراجعة الداخلية لدى الشركة السعودية لتبادل المعلومات الالكترونية (تبادل).



الأستاذ/ سلطان بن عبدالله بن خضير – عضو مجلس إدارة مستقل:

حاصل على بكالوريوس المحاسبة من جامعة الملك سعود عام 2001م، حاصل على ترخيص معتمد من الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين (تقييم)، يتمتع بخبرة أكثر من 20 عام في إدارة المنظمات العقارية، يشغل المدير التنفيذي بكبرى الشركات العقارية بالمملكة العربية السعودية.

أسماء الشركات داخل المملكة وخارجها التي يكون عضو مجلس إدارة شركة كسب المالية عضواً في مجالس إدارتها أو من مديريها:

م	الاسم	عضوية مجالس الشركات الأخرى داخل المملكة العربية السعودية
1	الدكتور/ عبدالعزيز بن فهد العنقري	- شريك في مجموعة بنيان الدولية للاستثمار القابضة - شركة مساهمة خاصة دبي - شريك في شركة تقنية الانشاء الصناعية - مسبقه الصنع (الرياض) - عضو مجلس الإدارة في شركة امانة منطقة الجوف (شركة حكومية تابعة لأمانة منطقة الجوف) - شريك ونائب رئيس مجلس الإدارة في شركة واحة الزاوية للاستثمار والتطوير العقاري - شركة مساهمة عامة - سوق ابوظبي المالي. - شريك في شركة الحلول المتقدمة لذوي الاحتياجات الخاصة (ASSN. Co) الولايات المتحدة الأمريكية. - رئيس مجلس الإدارة لشركة بنيان القابضة - الرياض. - المدير العام لشركة التميز السعودية الأمريكية المحدودة - الرياض. - شريك في شركة الخليج للملاحة - شركة مساهمة عامة - سوق دبي المالي. - رئيس مجلس الإدارة لشركة بنيان لحلول تقنية المعلومات "بيتس" الرياض - عضو مجلس الإدارة في جمعية نمو التعاونية متعددة الأغراض - الرياض
2	الدكتور/ رائد بن عبدالله الحقييل	- العضو المنتدب لشركة فورسي للاستشارات المهنية - عضو مجلس الإدارة في شركة أسواق عبدالله العثيم - عضو مجلس الإدارة في الشركة الوطنية للإنتاج الثلاثي للطاقة - عضو للجنة التنفيذية في الشركة الوطنية للإنتاج الثلاثي للطاقة
3	الأستاذ/ عشري بن سعد العشري	- رئيس مجلس إدارة - شركة مصنع مياه الجوف الصحية. - رئيس مجلس إدارة - شركة الرأي للخدمات البيئية .
4	الأستاذ/ عبدالله بن عبدالرحمن الماجد	- شريك مؤسس ورئيس مجلس ادارة شركة إياس للبتروكيماويات - المؤسس ورئيس مجلس ادارة شركة شرفة للتطوير والاستثمار العقاري - شريك مؤسس شركة مزيج - قطاع الاغذية والضيافة. - شريك ومدير عام شركة اللمسة المهنية للتصميم والمقاولات - شركة مؤسس الماجدية ريزيدنيس - المؤسس والمدير العام شركة عمار للإستثمار
5	الأستاذ/ علي بن صالح الزهراني	- عضو لجنة المراجعة الداخلية في الشركة الوطنية للإنتاج الثلاثي للطاقة
6	الأستاذ/ سلطان بن عبدالله بن خضير	- الرئيس التنفيذي لشركة آل سعيدان للعقارات - عضو مستقل بمجلس ادارة شركة العليا العقارية. - عضو لجنة المراجعة لشركة العليا العقاري

الشركات التابعة لكسب المالية :

- تمتلك كسب المالية شركة فخامة البناء بنسبة 98 % بالإضافة ملكيتها في عدة شركات ذات غرض خاص SPV بموجب تعيين كسب كأمين حفظ لعدة صناديق استثمارية لشركات مالية أخرى. من هذه الشركات ما يلي:

م	اسم الشركة	نسبة الملكية	رأس المال	النشاط	الموقع الرئيس	الدولة
1	شركة فخامة البناء المحدودة	98% كسب المالية	20,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
2	شركة المخازن المميزة الثانية	99% كسب المالية	100,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
3	شركة صندوق الخليج للتطوير والاستثمار العقاري	99% كسب المالية	25,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
4	شركة صندوق الأعمال للعقارات	99% كسب المالية	20,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
5	شركة المنارات الخمسة للتطوير والاستثمار العقاري	98% كسب المالية	20,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
6	شركة ربوع التعليم العقارية	98% كسب المالية	20,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
7	شركة راج الثالثة المحدودة (شركة شخص واحد)	100% كسب المالية	100,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
8	شركة واحة الراحة الفندقية	100% كسب المالية	20,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
9	شركة الرياض للدخل العقاري	100% كسب المالية	20,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
10	شركة برج سرايا الشرقية للعقارات	100% كسب المالية	20,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
11	شركة الواحة الرقمية للتطوير العقاري	100% كسب المالية	20,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
12	شركة درة الضاحية للتطوير العقاري	1% كسب المالية	20,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
13	شركة بوابة العاصمة للاستثمار	100% كسب المالية	20,000	تملك العقار	الرياض	السعودية
14	شركة إتقان التحالف العقارية	100% كسب المالية	20,000	تملك العقار	الرياض	السعودية

خطط وقرارات الشركة المستقبلية:

أولاً: التحول الرقمي:

الهدف من التحول الرقمي هو تسهيل الوصول لشريحة اكبر من العملاء بالإضافة الى تسهيل و تنظيم آلية التواصل بين العميل و الشركة بشكل يلي احتياجات العميل و يحافظ على تحقيق اعلى درجات الالتزام و و الشفافية. وستكون مواكبة التحول الرقمي من خلال إطلاق منصة توزيع صناديق استثمار و صناديق الاستثمار العقارية ومنصة مستشار الي بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية.

ثانياً: التوسع في منتجات (A&M AND INVESTMENT BANKING):

الشركة استقطبت كوادر مميزة في هذا القطاع بغرض الوصول الى حصة سوقية جيدة في مشاريع ادراج الشركات سواء في السوق الرئيسي او الموازي بالإضافة الى الانتقال الى السوق الرئيسي .

كما تعتقد الادارة في الشركة ان اسواق الدين ستكون جيدة خلال الثلاث سنوات القادمة مما يساعد على طرح منتجات تمويلية مثل الصكوك او صناديق التمويل المباشرة و غير المباشر. و اخيرا من الاستمرار في ادراج الشركات في السوق حرصت الكثير منها للحصول على حصة سوقية اكبر في نشاطها الاساسي من خلال الاستحواذ على الشركات المماثلة في النشاط و ذلك من خلال طرح اسهم جديده للشركة او الاستفادة من متحصلات الاكتتاب و تعتقد ان ذلك من الانشطة التي ستكون مهم في الفترة القادمة.

ثالثاً: التوسع في المنتجات العقارية:

تقديم فرصة استثمارية في القطاع العقاري السكني بهدف تحقيق أرباح رأسمالية من خلال المنتجات العقارية وذلك بالاستثمار في العقارات، التي يتم تملكها من خلال الاستثمار النقدي أو العيني وبناء منتجات متنوعة تتناسب مع شرائح المشترين وتلبي الطلب في السوق العقاري السكني ومن ثم بيعها وتوزيع صافي المتحصلات للمستثمرين .

اجتماعات مجلس الإدارة :

- عقد مجلس الإدارة أربعة اجتماعات خلال العام المالي 2023م كما هو موضح أدناه:

حضور أعضاء مجلس الإدارة						
م	اسم العضو	تصنيف العضوية	12/02/2023	07/06/2023	29/10/2023	25/12/2023
1	عبد العزيز بن فهد العنقري	رئيس المجلس	✓	✓	✓	✓
2	رائد بن عبد الله الحقييل	نائب الرئيس	✓	✓	✓	✓
3	عشري بن سعد العشري	عضو المجلس	✓	✓	✓	x
4	عبد الله بن عبد الرحمن الماجد	عضو المجلس	✓	✓	✓	x
5	علي بن صالح الزهراني	عضو مستقل	✓	✓	✓	✓
6	سلطان بن عبد الله بن خضير	عضو مستقل	✓	x	✓	✓

لجان الشركة واختصاصاتها:

1 – اللجنة التنفيذية

- وصف اختصاصات ومهام اللجنة التنفيذية:
- الإشراف على تنفيذ القرارات المعتمدة من مجلس الإدارة
- الإشراف على وضع استراتيجية وخطط الشركة بدعم من الإدارة التنفيذية والتوصية بها إلى المجلس
- المتابعة والإشراف على تنفيذ استراتيجية وخطط الشركة بالإضافة إلى متابعة الأداء المالي والتشغيلي والاستثماري للشركة وبناء العلامة التجارية للشركة.
- عقد اجتماعات دورية مع الإدارة التنفيذية للشركة ومناقشة أنشطة وتقديم الشركة والتحديات والتصعيد بشأنها
- مناقشة واتخاذ القرارات، ويشمل ذلك الموافقة على التعاقدات وفق أسقف محددة في مصفوفة تفويض الصلاحيات المعتمدة
- مراجعة ومناقشة ورفع إلى المجلس التوصيات بشأن المواضيع الأخرى التي تتطلب قرار من المجلس وفق مصفوفة تفويض الصلاحيات المعتمدة
- اتخاذ ما يلزم بشأن أي مسائل تكلف بها اللجنة من قبل المجلس بالإضافة إلى الأمور المحالة من لجان المجلس

أعضاء اللجنة التنفيذية:

أعضاء اللجنة التنفيذية		
م	اسم العضو	تصنيف العضوية
1	رائد بن عبد الله الحقييل	رئيس اللجنة
2	الدكتور عبد العزيز العنقري	عضو اللجنة
3	الأستاذ بشار عبد الرحمن	عضو اللجنة
4	الأستاذ منتصر قلعة جي	عضو اللجنة

اجتماعات اللجنة التنفيذية:

عقدت اللجنة التنفيذية خمسة اجتماعات خلال العام المالي 2023م كما هو موضح أدناه:

اللجنة التنفيذية						
م	اسم العضو	تصنيف العضوية	2023/04/10م	2023/05/02م	2023/05/18م	2023/09/05م
1	رائد بن عبدالله الحقييل	رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓
2	الدكتور عبدالعزيز العنقري	عضو اللجنة	✓	✓	✓	✓
3	الأستاذ بشار عبدالرحمن	عضو اللجنة	✓	✓	✓	✗
4	الأستاذ منتصر قلعة جي	عضو اللجنة	✓	✓	✓	✓

2- لجنة المراجعة

- وصف اختصاصات ومهام لجنة المراجعة :
- 1 مراجعة وإعادة تقييم مدى كفاية المهام والقواعد والضوابط التي تضمنتها هذه اللائحة من وقت لآخر، والتوصية بأي تغييرات مقترحة حولها وتضمينها في التقرير السنوي لتقديمه لمجلس الإدارة والذي يقوم بإيداع نسخ كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيس قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بواحد وعشرين (21) يوماً على الأقل، لتزويد كل من يرغب من المساهمين بنسخة منه
- 2 مراقبة أعمال الشركة والتحقق من السياسات والإجراءات التي تضمن سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيما وتضمن ذلك في تقاريرها السنوية لعرضها على الجمعية العامة، وتشمل مهام اللجنة بصفة خاصة ما يلي:

التقارير المالية

- 1 النظر في القوائم المالية الأولية الربع سنوية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية في شأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها
- 2 إبداء الرأي الفني بناء على طلب مجلس الإدارة فيما إذا كان التقرير السنوي لمجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها
- 3 دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية والحسابات
- 4 مراجعة التقارير المقدمة من الإدارة المالية حول أداء الميزانية وتحليل الانحرافات بين المنصرف الفعلي والميزانية التقديرية المعتمدة
- 5 البحث في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو مراجع الحسابات
- 6 التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية
- 7 دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها

• المراجعة الداخلية

1. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين واقالة واستقالة مدير المراجعة الداخلية، وتحديد أجره ومكافأته وتقييم أدائه والتوصية لمجلس الإدارة تحديد مكافأته
2. دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية في الشركة والتأكد من فاعليتها من خلال التقارير الدورية لإدارة المراجعة الداخلية أو غيرها وعن مدى كفاءة وفاعلية نظم الرقابة الداخلية والمالية وإعداد تقرير يتضمن المقترحات والتوصيات في شأنه والرفع بها للمجلس
3. الإشراف على خطط إدارة المراجعة الداخلية وأعمالها والتحقق من فاعليتها بما يتماشى مع الأنظمة والقوانين والأعراف المهنية بهذا الخصوص
4. مراجعة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها
5. الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة، للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها
6. التأكد من استقلالية المراجعة الداخلية وتمكينها من أداء عملها بفعالية
7. مراجعة خطة المراجعة الداخلية والموازنة التقديرية لتنفيذها والتوصية لمجلس الإدارة بالموافقة عليها
8. التحقق من استيفاء وكفاية أعمال المراجعة الداخلية من خلال مراجعة فاعلية الترتيبات الخاصة بإدارة المراجعة الداخلية ومدى استيفائها وكفائتها، والتحقق من استجابة إدارة الشركة للمواضيع التي يتم تحديدها ورصدها من خلال نشاط وعمل لجنة المراجعة وخاصة أعمال المراجعة الداخلية والخارجية وللتحقق من استقلالها

• مراجع الحسابات

1. التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجع الحسابات وعزله وتحديد أتعابه وتقييم أدائه، بعد التأكد من استقلالته ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم
2. التحقق من استقلالية مراجع الحسابات وموضوعية، ومدى فعالية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة
3. مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم وجود تجاوز أو قصور في أداء مهامه والتحقق من عدم قيامه بمهام تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مرنيتها حيال ذلك
4. دراسة تقارير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية وإبداء مرنياته حيالها إن وجدت ومتابعة ما اتخذ بشأنها
5. دراسة ومعالجة أي قيود على أعمال مراجع الحسابات من شأنها التأثير في قدرته على أداء أعماله ومهامه
6. مناقشة مراجع الحسابات والاستفسار منه في حال الحاجة

• ضمان الالتزام

1. مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها
2. الإشراف على التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة بنطاق عملها
3. الرفع إلى مجلس الإدارة في نطاق عملها، وإبداء توصياتها بالخطوات التي يلزم اتخاذها

• رقابة تقنية المعلومات

- يجب على لجنة المراجعة وإدارة المخاطر العمل مع الإدارة العليا ومراجع الحسابات وإدارة المراجعة الداخلية للتأكد من الآتي:
1. فعالية الضوابط والأنظمة الرقابية لنظام معلومات الشركة

2. أي نتائج وتوصيات ذات صلة من قبل المحاسب القانوني وإدارة المراجعة الداخلية مع ردود الإدارة عليها، بما في ذلك الجدول الزمني المتفق عليه لتنفيذ التوصيات على الضوابط وأدوات الرقابة، بما في ذلك تقليل المخاطر المتعلقة بتلك الضوابط الرئيسية
3. فعالية وكفاءة نظم المعلومات الإدارية للشركة وغيرها من نظم تقنية المعلومات
- على لجنة وإدارة المراجعة الداخلية والمحاسب القانوني تنسيق جهود المراجعة لضمان تغطية كاملة لنظام الضوابط ومجالات الخطر الرئيسية المتعلقة بتقنية المعلومات

أعضاء لجنة المراجعة :

أعضاء لجنة المراجعة		
م	اسم العضو	تصنيف العضوية
1	على بن صالح الزهراني	رئيس اللجنة
2	سلطان بن عبدالله بن خضير	عضو اللجنة
3	محمد عبدالله المبارك	عضو اللجنة

اجتماعات لجنة المراجعة:

عقدت لجنة المراجعة ثلاث اجتماعات خلال العام المالي 2023م كما هو موضح أدناه:

لجنة المراجعة					
م	اسم العضو	تصنيف العضوية	2023/03/19م	2023/05/31م	2023/09/04م
1	على بن صالح الزهراني	- رئيس اللجنة	✓ -	✓ -	✓ -
2	سلطان بن عبدالله بن خضير	- عضو اللجنة	✓ -	✓ -	✓ -
3	محمد عبدالله المبارك	- عضو اللجنة	✓ -	✓ -	✓ -

3- لجنة الترشيحات والمكافآت

- وصف اختصاصات ومهام اللجنة:
- اقتراح سياسات ومعايير واضحة للعضوية في المجلس والإدارة التنفيذية.
- التوصية للمجلس بترشيح أعضاء المجلس، ولجانته، والمدراء التنفيذيين، وتحديد الأفراد المؤهلين لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة
- تحديد الأفراد المؤهلين لعضوية المجلس وترشيحهم للمجلس من أجل الاختيار من بينهم في اجتماع الجمعية العامة للمساهمين
- التوصية لمجلس الإدارة بالمرشحين لمنصب الرئيس التنفيذي، والتوصية بالتعيين وإقالة الرئيس التنفيذي
- الموافقة على تعيين وإقالة نواب الرئيس التنفيذي
- الإشراف على جميع الأمور المتعلقة بخطة الإحلال الوظيفي للمناصب الرئيسية وعلى خطة التعاقب الوظيفي للوظائف الرئيسية (مثال: المدراء التنفيذيين مثل العضو المنتدب/الرئيس التنفيذي والمدير المالي)
- التوصية لمجلس الإدارة الطريقة التي يتم فيها تقييم أعضاء المجلس ولجانهم
- الإشراف على جميع الأمور المتعلقة بالمكافآت بما في ذلك مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين وموظفي الشركة، والتوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء المجلس واللجان المنبثقة عنه وكبار التنفيذيين بالشركة وفقاً للسياسة المعتمدة.
- أي مهام أخرى مماثلة يفوضها مجلس الإدارة للجنة المكافآت والترشيحات
- مراجعة سياسة الموارد البشرية والتوصية للمجلس بذلك

- مراجعة هيكل الرواتب والامتيازات لموظفي الشركة والتوصية للمجلس بذلك.
- مراجعة خطة القوى العاملة السنوية لموظفي الشركة والتوصية لمجلس بذلك
- النظر في تطلعات كبار الموظفين والتنفيذيين بالشركة.
- أي مهام أخرى مماثلة يفوضها مجلس الإدارة للجنة المكافآت والترشيحات

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت:

أعضاء اللجنة		
م	اسم العضو	تصنيف العضوية
1	سلطان بن عبدالله بن خضير	- رئيس اللجنة
2	علي بن صالح الزهراني	- عضو اللجنة

اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت :

- لم يتم عقد اجتماع للجنة الترشيحات والمكافآت خلال عام 2023م.

الإفصاح عن المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة من كبار التنفيذيين:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	0	0	0
بدل حضور جلسات اللجان	0	0	0
المكافآت الدورية والسنوية	0	0	0
الخطط التحفيزية	0	0	0
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	0	0	0
المجموع	0	0	0

- لم يتم صرف أي مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2023م.

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف اليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي ان لم يكونا ضمنهم
الرواتب والاجور	3,968,411 ريال
البدلات	0
المكافآت الدورية والسنوية	0
الخطط التحفيزية	0
العمولات	0
أي تعويضات او مزايا اخرى تدفع بشكل شهري او سنوي	0
المجموع	3,968,411 ريال

الترتيبات واتفاقيات التنازل :

لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويبات

العقوبات والجزاءات :

- 1- بتاريخ 2023/05/31م، استلام إشعار مخالفة شركة كسب المالية وذلك لعدم حصول الشركة على موافقة الهيئة المسبقة قبل إجراء التصرف في حصة الملكية العائدة لأحد مؤسسي الشركة (شركة تنفيذ المرافق المحدودة) ، .
- 2- بتاريخ 2023/09/02م ، تم استلام إشعار مخالفة لائحة صناديق الاستثمار العقاري لصندوقين (صندوق مدينة كسب العقاري ، صندوق كسب الفرص العقارية) لعدم نقل أصول الصندوقين لأمين الحفظ المستقل .

نتائج تقرير المراجعة للنظم والاجراءات الرقابية :

قررت لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس إدارة الشركة من تعيين مزود خدمة خارجي لمراجعة عمليات الشركة التشغيلية والإدارية والمالية التي تقوم بها بصفة مستمرة والتي تهدف إلى التحقق بدرجة معقولة من التأكد من تحقيق أهداف الشركة والمتمثلة في حماية أصول الشركة ودقة السجلات المحاسبية واكتمالها، والتقييد بالأنظمة والسياسات التي تتبناها الإدارة لتحقيق أهداف الشركة، وتراقب باستمرار من قبل لجنة المراجعة.

إدارة مخاطر الشركة :

- **تقييم المخاطر:**
تطبق الشركة إجراءات لتقييم المخاطر التي قد تواجه الشركة وتتخذ إجراءات لتخفيضها إلى مستويات مقبولة بما يضمن الحفاظ على قاعدة رأس مال تفي بإجمالي متطلبات الكفاية المالية. وقد أظهرت الكفاية المالية أن الشركة لديها قاعدة رأس مال كافية لمواجهة جميع المخاطر الجوهرية التي تتعرض لها نتيجة القيام بأعمالها التشغيلية، وبالتالي تعزيز الرابط بين إدارة وتقييم المخاطر ومعدل كفاية رأس المال، والتكامل بين إستراتيجية ومنهجية إدارة المخاطر لدى الشركة.
- **الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر :**
يغطي تقرير الركيزة الثالثة لقواعد الكفاية المالية تقييم جميع المخاطر والتخطيط والإدارة لرأس المال المطلوب لتغطية هذه المخاطر، حيث تولي الشركة اهتماماً كبيراً لمخاطر التشغيل لقناعتها بإمكانية تقليلها والحد منها باستخدام أسس علمية في التحليل المالي للقوائم المالية للشركة بشكل مستمر خلال السنة المالية.
كما تعبر الشركة اهتماماً كبيراً بمخاطر الأعمال، ومخاطر إخفاق تنفيذ الاستراتيجية والمخاطر التنظيمية ومخاطر السمعة، وغيرها من المخاطر النوعية. ونظراً لطبيعة هذه المخاطر وصعوبة تقييمها كمياً أو حساب معدلات أو احتمالية حدوثها مستقبلاً بشكل حساسي موثوق، فإن الشركة تتعامل مع هذه المخاطر بمسئولية كبيرة وذلك بإطلاع الإدارة التنفيذية ومجلس إدارة الشركة في تقييمها بشكل دوري وإيجاد الربط بينها وبين معدلات الأداء المستهدفة. إضافة إلى ذلك، تحرص الشركة على تطوير الكادر البشري لديها والاستثمار فيه، واستقطاب أفضل الكفاءات للانضمام للشركة.
- **نطاق وطبيعة إعداد التقارير حول المخاطر:**
يتمثل الهدف الأساسي لإدارة المخاطر في التأكد من أن الأصول الخاصة بالشركة ومطلوباتها ومراكز التداول وجميع المراكز التشغيلية والائتمانية الخاصة بها لا تتعرض للخسائر بشكل يهدد استمرارية الشركة. وتتضمن مراقبة المخاطر البيانات المالية الداخلية وكذلك

معلومات السوق الخارجية حول الأحداث والظروف التي تتعلق باتخاذ القرارات في صورة تقارير ترفع للإدارات ذات الاختصاص. حيث تعكس هذه التقارير جميع المشاكل التي يتم تحديدها بحيث يسهل على إدارة الشركة اتخاذ الإجراءات التصحيحية في الوقت المناسب. وتقوم إدارة الشركة بعمل مراجعات دورية لاستراتيجيات الحد من المخاطر ومراقبتها ومن ثم اتخاذ الإجراءات التصحيحية التي من شأنها معالجة جميع المخاطر التي تواجه الشركة.

مخاطر السيولة:

هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند إستحقاقها، للحد من هذه المخاطر قامت الشركة بترتيب مصادر تمويل متنوعة، وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الإعتبار ومراقبة السيولة بشكل يومي. وتهدف الشركة إلى أن يكون لديها سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند إستحقاقها، دون أن تواجه خسائر غير مقبولة ودون حدوث تأثير جوهري على عوائد رأس المال. لذلك وضع مجلس إدارة الشركة حداً أدنى لنسب السيولة ومتطلبات الرصيد النقدي، تضمن الشركة التدفق النقدي المتوقع والسيولة لموجوداتها ومطلوباتها المالية في أي وقت، حيث أن الشركة تستثمر السيولة الفائضة في أدوات سوق نقدية من أجل دعم متطلبات السيولة وذلك من خلال تصفية محافظ الأوراق خلال فترة قصيرة جداً ولم يشر تقييم مخاطر السيولة إلى تعرض الشركة إلى صعوبات تذكر أو تصنف ضمن مخاطر السيولة المالية أو جزء منها.

مخاطر التشغيل:

تعرف المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة الناجمة عن عوامل السوق، بما في ذلك أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الربح وهوامش الأنتمان وأسعار الأسهم التي تؤدي إلى إنخفاض إيرادات الشركة. ويتم مراجعة المخاطر التشغيلية بصورة مستمرة لإلغاء المخاطر التي تمت معالجتها ولتحديد المخاطر الناشئة حديثاً لضمان إعادة ترتيب وسائل الرقابة الداخلية بصورة مسبقة للتخفيف من حدة هذه المخاطر. ويتحمل مدراء الإدارات مسئولية تحديد المخاطر التشغيلية وتقديرها كل في مجال اختصاصه. وتستخدم الشركة طريقة المؤشر الأساسي في تقييم كفاية رأس المال لحساب المخاطر التشغيلية حيث يتم إحتساب متطلب بنسبة 15% من متوسط الدخل التشغيلي للشركة لأخر 3 سنوات مدققة أو 25% من النفقات العامة وذلك طبقاً للمادة 40 من الفصل رقم 10 بالمحلق رقم 4 من قواعد كفاية رأس المال.

تحفظات مراجع الحسابات على القوائم المالية :

أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح. أن نظام الرقابة الداخلية أعدت على أسس سليمة ونُفذت بفاعلية الخارجي ودون وجود أي تحفظات على القوائم المالية السنوية.

ملخص النتائج المالية :

بيان لأصول والخصوم ونتائج أعمال الشركة في السنوات المالية الخمس الأخيرة على النحو التالي (بالألف):

السنة	اجمالي الأصول	اجمالي الخصوم	صافي الربح
2019	278,737	23,837	(5,304)
2020	196,590	23,958	(78,674)
2021	190,102	18,939	(3,376)
2022	195,112	23,768	(4,977)
2023	122,562	25,321	(65,819)

الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة المالية السابقة أو أي توقعات أعلنتها الشركة:

أهم البيانات والمؤشرات المالية :

2023	2022	2021	2020	2019	البيانات والمؤشرات المالية (بالآلاف)
6,309	4,708	4,207	5,306	9,935	الإيرادات التشغيلية
4,769	161	0	-74,669	1,286	الإيرادات(مصروفات) أخرى
11,078	4,869	4,207	-69,185	11,221	<u>إجمالي الإيرادات</u>
903	2,308	2,71	3,042	1,908	الزكاة
75,995	7,568	4,881	6,450	14,617	المصروفات
76,898	9,846	7,582	9,492	16,525	<u>إجمالي المصروفات</u>
694%	209%	180%	-14%	147%	إجمالي المصاريف/ الإيرادات
-65,819	-4,976	-3,375	-78,677	-5,304	<u>صافي الربح</u>
- 594%	-106%	- 80%	-114%	- 47.3%	هامش صافي الربح
122,562	195,112	190,102	196,590	278,737	<u>إجمالي الأصول</u>
- 53%	-3%	-2%	-40%	-1.9%	العائد على إجمالي الأصول
97,241	171,286	171,110	172,617	254,900	<u>إجمالي حقوق المساهمين</u>
- 68%	-3%	-2%	-46%	-2.08%	العائد على حقوق المساهمين
23,000	23,000	23,000	23,000	23,000	عدد الأسهم*
-2.86	-0.22	-0.15	-3.42	-0.23	<u>العائد على السهم*</u>

كفاية رأس المال:

استناداً على المادة الثانية من قواعد الكفاية المالية والتي تنص على أنه " يجب أن يحتفظ مؤسسة السوق المالية باستمرار على قاعدة رأس مال تقابل ما لا يقل عن إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال " حيث بلغ معدل كفاية رأس المال 13.26% عن العام 2023م وهو ما يعني أن الشركة تمتلك رأس مال كاف لمواجهة متطلبات الحد الأدنى لرأس المال والذي يقدر بمعدل 1% وفقاً للمتطلبات القانونية لقواعد الكفاية المالية فإن شركة كسب المالية تسعى دائماً للحفاظ على قاعدة رأس مال يتجاوز متطلبات الحد الأدنى المسموح به وذلك من خلال دراسة وتقييم كافة المخاطر وقياس أثرها على كفاية رأس المال قبل اتخاذ قرارات استثمارية أو الحصول على قروض والتزامات من شأنها أن تؤثر سلباً على معدل كفاية رأس المال ويوضح الجدول أدناه مقارنة بين كفاية رأس المال لعامين 2022 – 2023م .

معدل كفاية رأس المال				
قاعدة رأس المال (بآلاف)	2022	2023	التغير	%
الشريحة الأولى لرأس المال	171,966	96,954	-75,012	-43.6%
الشريحة الثانية لرأس المال	-	-	-	0%
إجمالي قاعدة رأس المال	171,966	96,954	-75,012	-43.6%
مخاطر الأتتمان	132,996	291,675	158,679	119%
مخاطر السوق	-	-	-	0%
مخاطر التشغيل	1,892	237,484	235,592	12,452%
إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال	138,561	138,561	176	0%
معدل كفاية رأس المال	1.23	1.19	-0.04	0%
الفائض/ العجز	32,405	57,165	24,760	76%

وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين واقربائهم في أسهم أو أدوات دين مؤسسة السوق المالية أو أي من شركاتها التابعة:

الاسم	المنصب	المصلحة/الاسهم المملوكة
الدكتور/ عبدالعزيز بن فهد العنقري	رئيس مجلس الادارة – غير تنفيذي	6.66667%
الدكتور/ رائد بن عبدالله الحقييل	نائب رئيس مجلس الادارة – غير تنفيذي	6.66667%
الاستاذ/ عبدالله بن عبدالرحمن الماجد	عضو مجلس الادارة – غير تنفيذي	20%
الاستاذ/ عشري بن سعد العشري	عضو مجلس الادارة – غير تنفيذي	أحد ملاك كسب القابضة (60%)
الاستاذ/ ابراهيم بن محمد النوييت	الرئيس التنفيذي	6.66667%
الاستاذ/ ماجد بن علوش الهديب	نائب الرئيس التنفيذي	1% / شركة المخازن المميزة الثانية (SPV)

الاستاذ/ ماجد بن علوش الهديب	نائب الرئيس التنفيذي	1% / شركة الخليج للتطوير والاستثمار العقاري (SPV)
الاستاذ/ ماجد بن علوش الهديب	نائب الرئيس التنفيذي	1% / شركة درة الضاحية (SPV)
الاستاذ/ ماجد بن علوش الهديب	نائب الرئيس التنفيذي	2% / شركة المنارات الخمسة (SPV)
الاستاذ/ ماجد بن علوش الهديب	نائب الرئيس التنفيذي	2% / شركة ربوع التعليم (SPV)
الاستاذ/ ماجد بن علوش الهديب	نائب الرئيس التنفيذي	1% / صندوق الأعمال للعقارات (SPV)

المعلومات المتعلقة بأي قروض على الشركة:

ليس لدى شركة كسب المالية أي قروض بنكية لصالح أي من البنوك المحلية أو الدولية

صفقات أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة:

استثمار الشركة بمحفظة استثمار حطين العقاري مع شركة الشرفة والمملوكة للأستاذ / عبد الله بن عبد الرحمن الماجد بأجمالي مبلغ 25 مليون ريال.

معلومات الاعمال والعقود والأعمال التي تمت بين الشركة وأطراف ذات علاقة:

للشركة تعاملات مستمرة خلال 2023م مع اطراف ذات علاقة من خلال صفقات وأعمال وعقود بينها وبين أطراف ذات علاقة على النحو التالي:

المبلغ	نوع المعاملة	نوع العلاقة	الجهة ذات العلاقة
384,658	أتعاب الادارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب لتكنولوجيا المعلومات
(1,113,418)	مديون شراء استثمارات - حساب جاري	الشركة الأم	شركة كسب القابضة
183,517	أتعاب الادارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب الطروحات الأولية
29,611	أتعاب الادارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب المراجعة
145,522	أتعاب الادارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب التوزيعات
437,869	أتعاب الادارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب المرن
384,658	أتعاب الادارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب لتكنولوجيا المعلومات
(1,113,418)	مديون شراء استثمارات - حساب جاري	الشركة الأم	شركة كسب القابضة
183,517	أتعاب الادارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب الطروحات الأولية
29,611	أتعاب الادارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب المراجعة
145,522	أتعاب الادارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب التوزيعات
437,869	أتعاب الادارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب المرن

الجهة ذات العلاقة

شركة شقيقة مملوكة لكل من الأستاذ/ سعد الهديب رئيس مجلس الإدارة السابق وسعادة الأستاذ/ عشرين العشري نائب رئيس مجلس الإدارة السابق وعضو مجلس الإدارة الحالي بلغ رصيد المعاملات مدين بمبلغ 1,029,800 ريال حتى تاريخ 2023/12/31م.

شركة التعفف

شركة شقيقة مملوكة لكل من الأستاذ/ سعد الهديب رئيس مجلس الإدارة السابق وسعادة الأستاذ/ عشرين العشري نائب رئيس مجلس الإدارة السابق وعضو مجلس الإدارة الحالي بلغ رصيد المعاملات مدين بمبلغ 40,557,911 ريال حتى تاريخ 2023/12/31م.	شركة الاعمال التطويرية
الشركة الأم مملوكة لكل من الأستاذ/ سعد الهديب رئيس مجلس الإدارة السابق وسعادة الأستاذ/ عشرين العشري نائب رئيس مجلس الإدارة السابق وعضو مجلس الإدارة الحالي بلغ رصيد المعاملات مع شركة كسب المالية مدين بمبلغ 37,028,407 ريال حتى تاريخ 2023/12/31م.	شركة كسب القابضة
شركة شقيقة مملوكة لكل من الأستاذ/ سعد الهديب رئيس مجلس الإدارة السابق وسعادة الأستاذ/ عشرين العشري نائب رئيس مجلس الإدارة السابق وعضو مجلس الإدارة الحالي بلغ رصيد المعاملات دائن بمبلغ (595,418) ريال حتى تاريخ 2023/12/31م.	شركة الرأي للخدمات البيئية

والله ولي التوفيق .

شركة قيمة المالية
(المعروفة سابقا بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع تقرير المراجع المستقل

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

<u>الصفحة</u>	<u>الفهرس</u>
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي الموحدة
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
٦	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٣٢-٧	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير المراجع المستقل

(٢ / ١)

إلى السادة مساهمين/ شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
شركة مساهمة سعودية مغلقة
الرياض- المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية الموحدة المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد لشركة قيمة المالية ويشار لها بـ ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليهما معاً بلفظ "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وأدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة 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 الموحدة للمجموعة والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م،
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة والتي تتضمن سياسات محاسبية جوهرية / معلومات تفسيرية أخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م من قبل مراجع آخر والذي أبدى رأي غير معدل في تقريره بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠٢٣م.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

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

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة 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 المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

تمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء 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.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية الموحدة.

الخبـر

هاتف 966 13 893 3378 ص ب 4636
فاكس 966 13 893 3349 الذير 31952

جـدة

هاتف 966 12 652 5333 ص ب 15651
فاكس 966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11 206 5333 ص ب 69658
فاكس 966 11 206 5444 الرياض 11557

تقرير المراجع المستقل

(٢ / ٢)

إلى السادة مساهمين/ شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
شركة مساهمة سعودية مغلقة
الرياض- المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

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 المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء لرأي. 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.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلياً قد تتسبب في توقف المجموعة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على ما يكفي من أدلة المراجعة المناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن توجية عملية مراجعة المجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. ونظل وحدنا المسؤولين عن رأي المراجعة.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.



عن البسام وشركاؤه

أحمد عبدالمجيد مهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض: ٢١ رمضان ١٤٤٥ هـ
الموافق: ٣١ مارس ٢٠٢٤ م

الخبير

هاتف: +966 13 893 3378
فاكس: +966 13 893 3349
ص ب: 4636
الذير: 31952

جدة

هاتف: +966 12 652 5333
فاكس: +966 12 652 2894
ص ب: 15651
جدة: 21454

الرياض

هاتف: +966 11 206 5333
فاكس: +966 11 206 5444
ص ب: 69658
الرياض: 11557

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

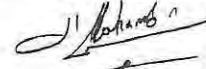
إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات، بالصادي	٤	١,٣٧٤,٥٠٩	١,٥٣٨,٤١٨
حق استخدام أصول	٥	٥٢٦,٩١٤	٩٤٨,٤٤٤
استثمارات عقارية	٦	١٣,٢٢٧,٤٠٧	١٣,٢٢٧,٤٠٧
موجودات غير ملموسة، بالصادي		٨٥,٣٩٤	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٧	٥٢,٨٩٦,٤١٤	٧٥,٣٩٢,٢٩٤
إجمالي الموجودات غير المتداولة		٦٨,١١٠,٦٣٨	٩١,١٠٦,٥٦٣
الموجودات المتداولة			
مستحق من أطراف ذات علاقة	٨	٤٠,٩٧٦,٧٨٥	١٠٠,٥٤١,٧٥٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٩	٢,٣٨٨,٢٩٢	١,٣٧٤,١٠٧
النقد وما في حكمه	١٠	١١,٠٨٦,٠٩٠	٢,٠٨٩,٣٢٧
إجمالي الموجودات المتداولة		٥٤,٤٥١,١٦٧	١٠٤,٠٠٥,١٨٧
إجمالي الموجودات		١٢٢,٥٦١,٨٠٥	١٩٥,١١١,٧٥٠
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١١	٢٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠,٠٠٠
إحتياطي نظامي	١٢	٢٠,١١١,٥٤٥	٢٠,١١١,٥٤٥
خسائر مترakمة		(١٥١,٠٢٠,٤١٤)	(٧١,٤٦١,٦٧٨)
إحتياطي إعادة قياس المنافع المحددة للموظفين	١٣	٢٠١,٦٩٠	٣١٩,٤٠٢
إحتياطي تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		(٢,٠٠٠,٥٣٩)	(٧,٦٨٣,٧٢٨)
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة		٩٧,٢٩٢,٢٨٢	١٧١,٢٨٥,٥٤١
حقوق الملكية غير مسيطرة		(٥١,٤٤٥)	٥٧,٩٠٨
إجمالي حقوق الملكية		٩٧,٢٤٠,٨٣٧	١٧١,٣٤٣,٤٤٩
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
التزامات عقود الإيجار - غير متداول	٥	-	٤٣٦,٤٦١
التزامات المزايا المحددة للموظفين	١٣	٦٠٨,٥١٧	٦١٢,٢٤٥
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		٦٠٨,٥١٧	١,٠٤٨,٧٠٦
المطلوبات المتداولة			
تسهيلات ائتمانية			١,٩٣٦,٨٠٠
التزامات عقود الإيجار - متداول	٥	٤٣٦,٤٦١	٤١٦,٢٥٣
ذمم دائنة تجارية		٦٤٢,٤١٣	١,٠٣٤,٠٨٠
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	١٤	١٥,٠٣٩,١٤٦	٩,٢٨٩,٤٦٥
مستحق لأطراف ذات علاقة	٨	٥٩٥,٤١٨	٥٩٥,٤١٨
مخصص الزكاة	١٥	٧,٩٩٩,٠١٣	٩,٤٤٧,٥٧٩
إجمالي المطلوبات المتداولة		٢٤,٧١٢,٤٥١	٢٢,٧١٩,٥٩٥
إجمالي المطلوبات		٢٥,٣٢٠,٩٦٨	٢٣,٧٦٨,٣٠١
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		١٢٢,٥٦١,٨٠٥	١٩٥,١١١,٧٥٠

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

المدير المالي





(إن الإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٥ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة).

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح
		الإيرادات :
٢,٠٤١,١٧٩	٢,١٦١,٤٨٩	إيرادات إدارة الأصول والمحافظ الخاصة وأتعاب الاشتراك
١,٤٦٦,٤١٤	١,٢١١,٩٧٢	إيرادات الحفظ
١,٢٠٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	إيرادات تقديم المشورة
-	٦٨٥,٦٧٨	أرباح محققة من بيع استثمارات من خلال الأرباح أو الخسائر
٤,٧٠٧,٥٩٣	٦,٣٠٩,١٣٩	إجمالي الإيرادات
		المصروفات :
(٤,٨١٤,١٢٥)	(٧,٠٦٥,٢٧٥)	رواتب وما في حكمها
-	(٤١,٦٢٤,٥٨٣)	٨٤٩ مخصص خسائر انتمائية متوقعة
-	(٢١,٢٧١,٥٩٦)	٢١ مصروف قضايا
(٢٩٩,٤٩٤)	(٢,٤٦٦,٦٤٨)	١٦ مصروفات أخرى
(١,٥١٢,٢٨٤)	(٢,٤٦٠,٣٢٢)	أتعاب مهنية واستشارات
(٤٨٤,٨١٦)	(٤٣١,٤٢٧)	اشتراكات ورسوم حكومية ورسوم ترخيص هيئة السوق المالية
(٣٦٩,٩٠٢)	(٤٢١,٥٣٠)	٥ استهلاك حق استخدام أصول
(٢٩,٣٤٦)	(٢,٦٦٣)	أطفاء أصول غير ملموسة
(١٨٤,٥٢٩)	(٢٢٣,٧٥٧)	٤ أهلاك ممتلكات ومعدات
(٣١٥,٩١٧)	(٢٧,١٦٠)	فوائد تمويلية
(٨,٠١٠,٤١٣)	(٧٥,٩٩٤,٩٦١)	إجمالي المصروفات
(٣,٣٠٢,٨٢٠)	(٦٩,٦٨٥,٨٢٢)	صافي الخسارة التشغيلية
٩٧٠,٤٨٤	٤,٧٦٩,٢٨٠	إيرادات أخرى
(٣٠٩,٠١١)	-	٦ خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات عقارية
(٢,٦٤١,٣٤٧)	(٦٤,٩١٦,٥٤٢)	صافي خسارة السنة قبل الزكاة
(٢,٣٣٥,٩٢٥)	(٩٠٢,٩٥٣)	١٥ الزكاة
(٤,٩٧٧,٢٧٢)	(٦٥,٨١٩,٤٩٥)	صافي خسارة السنة
		العائد لـ:
(٤,٩٧٦,٢٠٤)	(٦٥,٨١٨,٧١٠)	المساهمين في الشركة الأم
(١,٠٦٨)	(٧٨٥)	الحصص غير المسيطرة
(٤,٩٧٧,٢٧٢)	(٦٥,٨١٩,٤٩٥)	
		ربحية السهم
(٠,٢٢)	(٢,٨٦)	١٧ نصيب السهم الأساسي في صافي خسائر السنة العائدة الى مساهمين الشركة الأم
		الدخل الشامل الآخر:
٥,٠٣٠,٤٦٩	(٨,١٦٥,٤٠٥)	٧ بنود لا يتم اعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو الخسارة ارباح التعيير في القيمة العادلة لاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر
١٢٧,٧٤٤	(١١٧,٧١٢)	١٣ أرباح من إعادة قياس خطة المنافع المحددة للالتزامات منافع الموظفين
٥,١٥٨,٢١٣	(٨,٢٨٣,١١٧)	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
١٨٠,٩٤١	(٧٤,١٠٢,٦١٢)	إجمالي الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة
		العائد لـ:
١٧٥,١٢٩	(٧٤,٠٥٩,١٨٩)	المساهمين في الشركة الأم
٥,٨١٢	(٤٣,٤٢٣)	الحصص غير المسيطرة
١٨٠,٩٤١	(٧٤,١٠٢,٦١٢)	

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

(إن الإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٥ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة).

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً باسم شركة كسب المالية)
 (شركة مساهمة سعودية مغلقة)
 قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
 (المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الملكية غير مسيطرة	حقوق الملكية غير مسيطرة	أجمالي حقوق الملكية العائدة لشركة مساهمي الشركة	أجمالي حقوق الملكية العائدة لشركة مساهمي الشركة	قياس المزايا المحددة للموظفين	قياس المزايا المحددة للموظفين	احتياطي إعادة تقييم أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	احتياطي تقييم أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	خسائر متراكمة	احتياطي نظامي	رأس المال
١٧١,١٢٢,٥٠٨	٥٢,٠٩٦	١٧١,١١٠,٤١٢	(١٢,٧٠٧,٣١٧)	(١٢,٧٠٧,٣١٧)	١٩١,٦٥٨	(٦٦,٤٨٥,٤٧٤)	٢٠,١١١,٥٤٥	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	
(٤,٩٧٧,٢٧٢)	(١,٠٦٨)	(٤,٩٧٦,٢٠٤)	-	-	-	(٤,٩٧٦,٢٠٤)	-	-	-	-	
٥٣,٠٣٠,٤٦٩	٦,٨٨٠	٥٣,٠٣٣,٥٨٩	٥٣,٠٢٣,٥٨٩	٥٣,٠٢٣,٥٨٩	-	-	-	-	-	-	
١٢٧,٧٤٤	-	١٢٧,٧٤٤	-	-	١٢٧,٧٤٤	-	-	-	-	-	
١٨٠,٩٤١	٥,٨١٢	١٧٥,١٢٩	٥٣,٠٢٣,٥٨٩	٥٣,٠٢٣,٥٨٩	١٢٧,٧٤٤	(٤,٩٧٦,٢٠٤)	-	-	-	-	
١٧١,٣٤٣,٤٤٩	٥٧,٩٠٨	١٧١,٣٨٥,٥٤١	(٧,٦٨٣,٧٢٨)	(٧,٦٨٣,٧٢٨)	٣١٩,٤٠٢	(٧١,٤٦١,٦٧٨)	٢٠,١١١,٥٤٥	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	
١٧١,٣٤٣,٤٤٩	٥٧,٩٠٨	١٧١,٣٨٥,٥٤١	(٧,٦٨٣,٧٢٨)	(٧,٦٨٣,٧٢٨)	٣١٩,٤٠٢	(٧١,٤٦١,٦٧٨)	٢٠,١١١,٥٤٥	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	
(١٥,٨١٩,٤٩٥)	(٧٨٥)	(١٥,٨١٨,٧١٠)	-	-	-	(١٥,٨١٨,٧١٠)	-	-	-	-	
(٨٠,١٦٥,٤٠٥)	(٤٢,٦٣٨)	(٨٠,١٢٢,٧٦٧)	(٨,١٢٢,٧٦٧)	(٨,١٢٢,٧٦٧)	-	-	-	-	-	-	
(١١٧,٧١٢)	-	(١١٧,٧١٢)	-	-	(١١٧,٧١٢)	-	-	-	-	-	
(٧٤,١٠٢,٦١٢)	(٤٣,٤٢٣)	(٧٤,٠٥٩,١٨٩)	(٨,١٢٢,٧٦٧)	(٨,١٢٢,٧٦٧)	(١١٧,٧١٢)	(١٥,٨١٨,٧١٠)	-	-	-	-	
-	(٦٥,٩٣٠)	٦٥,٩٣٠	١٣,٨٠٥,٩٥٦	١٣,٨٠٥,٩٥٦	-	(١٣,٧٤٠,٠٢٦)	-	-	-	-	
٩٧,٢٤٠,٨٣٧	(٥١,٤٤٥)	٩٧,٢٩٢,٢٨٢	(٢,٠٠٠,٥٣٩)	(٢,٠٠٠,٥٣٩)	٢٠١,٦٩٠	(١٥١,٠٢٠,٤١٤)	٢٠,١١١,٥٤٥	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

(إن الإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٥ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة).

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
(٢,٦٤١,٣٤٧)	(٦٤,٩١٦,٥٤٢)		تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية:
			(خسارة) السنة قبل الزكاة
			التعديلات
١٨٤,٥٢٩	٢٢٣,٧٥٧	٤	أهلاك ممتلكات ومعدات
٢٩,٣٤٦	٢,٦٦٣		إطفاء أصول غير ملموسة
٣٦٩,٩٠٢	٤٢١,٥٣٠	٥	استهلاك حق استخدام أصول
٣١٥,٩١٧	٢٧,١٦٠	٥	قوائد تمويل
٢٠٧,٧٤١	٣٢٧,٦٥٢	١٣	المكون من التزامات المزايا المحددة للموظفين
-	٤١,٦٢٤,٥٨٣	٨,٩	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
-	(١٨٤,٥١٨)	٨	ديون معدومة
٣١,٤٣٨	-		خسائر إستبعاد حق استخدام أصول
٣٠٩,٠١١	-	٦	خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات العقارية
(١,١٩٣,٤٦٣)	(٢٢,٤٧٣,٧١٥)		
(٣٠٦,٠٩٠)	(١,١٦٦,٧٧٤)	٩	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٠,٣٩٢,٥٦٢	١٨,٢٧٧,٤٩٢	٨	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٥٧٧,٩٦٣	(٣٩١,٦٦٧)		مستحق من أطراف ذات علاقة
٤,٦٣١,٦٥٢	٥,٧٤٩,٦٨١	١٤	ذمم دائنة تجارية
١٤,١٠٢,٦٢٤	(٤,٩٨٣)		مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(٢,٩٠٧,٩٥٠)	(٢,٣٥١,٥١٩)	١٥	التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(٩٤٨,٠٧٤)	(٤٤٩,٠٩٢)	١٣	زكاة مدفوعة
١٠,٢٤٦,٦٠٠	(٢,٨٠٥,٥٩٤)		المسدد من التزامات المزايا المحددة للموظفين
			صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
(٨٣٨,٣٩٢)	(٥٩,٨٤٨)	٤	مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
-	(٨٨,٠٥٧)		مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة
(٦,٠٠٩,٦٤٩)	(٢٧,١١٥,٣٩١)	٧	إضافات استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٠٠٠,٠٠٠	٤١,٤٤٥,٨٦٦	٧	استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١,٨٨٧,٣٨١)	-	٦	إضافات استثمارات عقارية
(٧,٧٣٥,٤٢٢)	١٤,١٨٢,٥٧٠		صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
(٢٨٥,٩١٦)	(١,٩٣٦,٨٠٠)		(المسدد) / المحصل من التسهيلات الائتمانية
(٤٩٧,٥١٨)	(٤٤٣,٤١٣)	٥	المسدد من التزامات عقود الإيجار
(٧٨٣,٤٣٤)	(٢,٣٨٠,٢١٣)		صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
١,٧٢٧,٧٤٤	٨,٩٩٦,٧٦٣		صافي الزيادة (النقص) بالنقد وما في حكمه
٣٦١,٥٨٣	٢,٠٨٩,٣٢٧	١٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٠٨٩,٣٢٧	١١,٠٨٦,٠٩٠	١٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
			معاملات غير نقدية :
٥,٠٣٠,٤٧٠	(٨,١٦٥,٤٠٥)	٧	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر
١٢٧,٧٤٤	(١١٧,٧١٢)	١٣	أرباح من إعادة قياس خطة المنافع المحددة لالتزامات منافع الموظفين

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

المدير المالي




(إن الإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٥ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة).

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١- التكوين والنشاط

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية) (الشركة) ، شركة مساهمة سعودية مغلقة ، تعمل في المملكة العربية السعودية ومسجلة في مدينة الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٢٧٥٢٠ الصادر من الرياض بتاريخ ٥ محرم ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٦ يناير ٢٠٠٧) وبموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-٦٢-٧٠ بتاريخ جمادى الأولى ١٤٢٨ هـ (موافق ٤ يونيو ٢٠٠٧).
في تاريخ ٢٩ نوفمبر ٢٠٢٣ م، وافقت الجمعية العامة العادية علي تغيير أسم الشركة من شركة كسب المالية إلي شركة قيمة المالية، وفي ٣ يناير ٢٠٢٤ م تم تحديث النظام الاساس للشركة.

طبيعة نشاط الشركة :

تتمثل أهداف الشركة في المشاركة بالأنشطة المالية والتعامل بصفة أصيل ومتعهد بالتغطية والإدارة لإنشاء وإدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ الاستثمارية وتقديم خدمات الترتيب وتقديم المشورة وخدمات الحفظ للأوراق المالية واتخاذ الإجراءات الإدارية المتعلقة بالصناديق وإدارة المحافظ الاستثمارية .

السنة المالية:

السنة المالية للشركة اثني عشر شهراً من ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من نفس العام الميلادي.

معلومات عن المجموعة

الشركات التابعة هي منشآت تسيطر عليها المجموعة، وتتوفر السيطرة عندما يكون للمجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة للحصول على منافع من أنشطتها. عند تقييم السيطرة، تؤخذ بالأعتبار حقوق التصويت المحتملة القابلة للممارسة في الوقت الحالي. يتم توحيد الشركات التابعة من تاريخ الاستحواذ (التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة) ويتم الاستمرار في التوحيد حتى تاريخ توقف السيطرة.

كافة الأرصدة والمعاملات داخل الشركة والمعاملات والمصروفات والأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات داخل الشركة والمدرجة في الموجودات يتم استبعادها بالكامل. كذلك أي أرباح أو خسائر غير محققة ناتجة عن المعاملات داخل الشركة يتم استبعادها عند التوحيد. وفيما يلي تفصيل الشركات التابعة:

اسم الشركة	الكيان القانوني	نسبة الملكية
شركة فخامة البناء	ذات مسئولية محدودة	٩٨%

شركة فخامة البناء هي شركة ذات مسئولية محدودة مسجلة في مدينة الرياض بتاريخ ٢٣ شوال ١٤٣٠ هـ (الموافق ١٢ أكتوبر ٢٠٠٩ م) بالسجل التجاري رقم (١٠١٠٢٢٧٥٠٣٣) الصادر من مدينة الرياض. ويتمثل نشاط الشركة في شراء الأراضي لإقامة المباني عليها واستثمارها بالبيع أو الإيجار لصالح الشركة بالنقد أو التقسيط وشراء وتملك العقار لصالح الشركة وإدارة وتطوير وصيانة العقار وإقامة وصيانة وتشغيل المجمعات السكنية والتجارية وخدمات الاستيراد والتصدير والتسويق للغير.

شركة فخامة البناء هي شركة تابعة ومملوكة بنسبة ٩٨% لمجموعة كسب المالية . قامت مجموعة كسب المالية بتحديد دور شركة فخامة البناء في تملك وتسجيل أصول الصناديق الاستثمارية التي تديرها مجموعة كسب المالية وقد قامت المجموعة بإبلاغ هيئة السوق المالية بهذا الدور بموجب خطاب رقم ١٤٠ بتاريخ ٢٦/٤/٢٠١٥ م وخطاب رقم ١٤٩ بتاريخ ٦/٥/٢٠١٥ م.

٢- أساس الإعداد

٢-١ بيان الالتزام

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

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، ومنافع نهاية خدمة الموظفين والتزامات تأجير والتي يتم قياسها بالقيمة الحالية للتزامات المستقبلية باستخدام الوحدة الانتمانية المتوقعة.

٢-٣ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢- أساس الإعداد (تتمة)

٢-٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة والسنارية في عام ٢٠٢٣

إن التعديلات التالية للمعايير ذات الصلة بالمجموعة سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ (ما لم ينص على خلاف ذلك). اعتمدت المجموعة هذه المعايير و / أو التعديلات، إلا أنه، لا يوجد لها تأثير جوهري على القوائم المالية:

ملخص التعديلات	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	الوصف	التعديلات على المعايير
يغير التعديل تاريخ انتهاء الصلاحية الثابت للإعفاء المؤقت في المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ عقود التأمين من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالية ٩ الأداة المالية، بحيث تكون الكيانات ملزمة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالية ٩ للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣.	١ يناير ٢٠٢٣	تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤)
هذا معيار محاسبي جديد وشامل لعقود التأمين يغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. عند سريانه، سيحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ (جنباً إلى جنب مع تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ عقود التأمين الصادر في عام ٢٠٠٥.	١ يناير ٢٠٢٣	عقود للتأمين وتعديلاتها	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧
يتناول هذا التعديل مساعدة المنشآت على تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في قوائمها المالية.	١ يناير ٢٠٢٣	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٢
إن هذه التعديلات المتعلقة بتعريف التقديرات المحاسبية تساعد المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣	تعديل على تعريف التقدير المحاسبي	معيار المحاسبة الدولي رقم ٨
تتطلب هذه التعديلات من الشركات الاعتراف بالضريبة المؤجلة على المعاملات التي تؤدي، عند الاعتراف الأولي، إلى مبالغ متساوية من الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة والقابل للخصم.	١ يناير ٢٠٢٣	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة	معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢
تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاء مؤقتاً من محاسبة الضرائب المؤجلة الناشئة عن إصلاح الضرائب الدولية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD). كما تقدم التعديلات متطلبات إفصاح محددة للشركات المتأثرة.	١ يناير ٢٠٢٣	إصلاح الضريبة الدولية (قواعد نموذج الركيزة الثانية)	معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢- أساس الإعداد (تتمة)

٤-٢ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يبدأ سريانها بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعايير المعدلة التالية الصادرة والتي لم يبدأ سريانها بعد:

ملخص التعديلات	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	الوصف	التعديلات على المعايير
أوضح التعديل المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، وذلك فقط إذا كان إن المشتقة الضمنية في التزام قابل للتحويل هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية، ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.	١ يناير ٢٠٢٤	تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة	معيار المحاسبة الدولي رقم ١
تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بمحاسبة البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو سعر.	١ يناير ٢٠٢٤	عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦
تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، تطلب من الكيانات تقديم معلومات نوعية وكمية حول ترتيبات تمويل الموردين.	١ يناير ٢٠٢٤	ترتيبات تمويل الموردين	معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧
تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك.	١ يناير ٢٠٢٤	صعوبة التحويل	معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١

تتوقع الإدارة أنه سيتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية للمجموعة عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لاعتماد هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة في فترة التطبيق الأولى.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية/ معلومات تفسيرية أخرى

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة وضع التقديرات والأحكام والافتراضات التي قد تؤثر على المبالغ المفصّل عنها من الأصول والمطلوبات والإيرادات والمصاريف والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة، وقد ينشأ عن عدم التيقن حيال هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للأصول أو المطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية. وتُجرى مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويُعترف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يعدل فيها التقدير وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

فيما يلي معلومات حول الأحكام والافتراضات والتقديرات التي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في القوائم المالية:

الأحكام

١. أسس توحيد القوائم المالية الموحدة:

إن هذه القوائم المالية الموحدة والتي تشمل على قائمة المركز المالي الموحدة، قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة، قائمة التغييرات في حقوق الملكية الموحدة، قائمة التدفقات النقدية الموحدة والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للمجموعة، تشمل على موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال الشركة وشركتها التابعة كما هو مبين في إيضاح رقم (٢). إن الشركات التابعة هي المنشآت التي تسيطر عليها المجموعة، وبشكل خاص.

تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- سلطة على الشركة المستثمر فيها (أي وجود حقوق تمنح المجموعة مقدرة حالية لتوجيه أنشطة متعلقة بالشركة المستثمر فيها).
- التعرض لمخاطر، أو لديها حقوق في الحصول على عوائد مختلفة من خلال علاقتها بالشركة المستثمر فيها.
- المقدرة على استخدام سلطاتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

وبشكل عام، هناك افتراض بأنه ينتج عن أغلبية حقوق التصويت سيطرة. وتأييداً لهذا الافتراض، فعندما يكون لدى المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف المتعلقة بذلك عند التأكد فيما إذا كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها، ويشمل ذلك:

- الترتيب (الترتيبات) التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

يتم توحيد الشركات التابعة من التاريخ الذي تبدأ فيه السيطرة ولحين التوقف عن ممارسة تلك السيطرة. تقوم المجموعة بالمحاسبة عن جميع الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عند انتقال السيطرة للمجموعة. يتم قياس العوض المحول في الاستحواذ بشكل عام بالقيمة العادلة، كما هو الحال بالنسبة لصافي الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها. تسجل زيادة تكلفة الاستحواذ بالإضافة إلى القيمة العادلة لحقوق الملكية غير المسيطرة عن القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها كشهرة في قائمة المركز المالي الموحدة. تقاس حقوق الملكية غير المسيطرة بنسبة حصتها من صافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. يتم عرض الحصة في الربح أو الخسارة وصافي الموجودات غير المسيطر عليها من قبل المجموعة كبنء مستقل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة. يتم استبعاد كل من المعاملات وكذلك الأرصدة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة. يتم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة، لضمان توافقها مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية/ معلومات تفسيرية أخرى (تتمة)

الإفتراضات

١- الاستمرارية

بلغ إجمالي الخسائر المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م مبلغ ١٥١,٠٢٠,٤١٤ ريال سعودي وتجاوزت خسائر الشركة نصف قيمة رأس المال. تلك الأحداث أو الظروف قد تلقي شكا كبيرا بشأن قدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. خلال العام، قام مجلس الإدارة بالتوصية على تخفيض رأس مال الشركة عن طريق اطفاء الخسائر المتراكمة كما تم موافقة المساهمين بالاجماع على تخفيض رأس المال مقابل الخسائر المتراكمة، وجاري الإنتهاء من الاجراءات النظامية لتخفيض رأس المال، كما أجرت إدارة الشركة تقييماً لقدرة الشركة على الاستمرار ولديها قناعة أن لدى الشركة الموارد الكافية لاستمرار اعمالها في المستقبل القريب، وبالتالي فإن إدارة الشركة ليس لديها اي شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرار وعليه فإنه يستمر إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

استخدام التقديرات

١- تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والأصول غير الملموسة

تقوم الإدارة بتقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والأصول غير الملموسة لغرض احتساب الاستهلاك والاطفاء ويتم تحديد هذه التقديرات بعد الأخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصول والتقدم والتلف وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل التغييرات في مصروف الاستهلاك في الفترات الحالية والمستقبلية - إن وجدت.

٢- انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تنخفض قيمة الأصل غير المالي عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل أو تلك الوحدة المنتجة للنقد والتي تمثل القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية أيهما أكبر، تقدر القيمة العادلة للأصل من خلال عمليات البيع التي تتم على أساس تجاري بحث لأصول متطابقة أو أسعار سوق لأصول مماثلة يمكن ملاحظتها ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل، أما القيمة الاستخدامية تحسب بناء على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة للأصل خلال السنوات الخمس المقبلة ولا تشمل تلك التدفقات النقدية المتوقعة أنشطة إعادة الهيكلة التي تكون المجموعة غير ملتزمة بها بعد، أو استثمارات كبيرة في المستقبل من شأنها أن تعزز أداء الأصول للوحدة المنتجة للنقد محل الاختبار. إن القيمة القابلة للاسترداد هي الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم لحساب التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض التقدير للقيمة محل الاستخدام.

٣- الانخفاض في قيمة الأصول المالية

تستخدم المجموعة نموذج مخصص لحساب خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية يتم في الأصل تحديد معدلات المخصص على أساس معدلات التعثر السابقة التي تمت ملاحظتها. تقوم المجموعة بتقييم المعلومات التاريخية لتعديل احتساب خسارة الائتمان التاريخية مع المعلومات التي تشير إلى المعدلات المتوقعة في المستقبل. في تاريخ كل تقرير مالي، يتم تحديث معدلات التعثر التاريخي الملحوظة ويتم تحليل التغييرات في التقديرات المستقبلية. إن تقييم الترابط بين معدلات التعثر التاريخي الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة يعتبر تقديراً جوهرياً. إن مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة يعتبر حساساً تجاه التغييرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المتوقعة. كما أن احتساب الخسائر التاريخية للمجموعة والظروف الاقتصادية المتوقعة قد لا تكون تمثل التعثر الفعلي للعميل في المستقبل.

يعتبر الأصول المالية في حالة تعثر كامل عند تخطي عمر المبالغ المستحقة ٣٦٠ يوم من تاريخ الإستحقاق مع الإخذ في الاعتبار معدلات دوران التحصيل لكل فئة عمرية بتقرير اعمار الديون وذلك لمقابلة خسائر الائتمان فقط من تأخر تحصيل الرصيد المستحق.

٤- تحديد مدة الإيجار للعقود ذات خيار التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتحديد مدة عقد الإيجار على أنها مدة غير القابلة للإلغاء بالنسبة للعقد، مع أي فترات تتضمن خيار تمديد العقد فيما إذا كانت المجموعة متيقنة بممارسة خيار التمديد، أو أي فترات تتضمن خيار إنهاء عقد الإيجار فيما إذا كانت المجموعة متيقنة بأنها لن تمارس خيار إنهاء العقد بصورة معقولة. عامة، لدى المجموعة عدة عقود إيجار تتضمن خيارات التمديد والإنهاء. تطبق المجموعة الأحكام في تقييم ما إذا كانت أم ليست على يقين معقول بأنها ستمارس خيار التجديد أو الإنهاء. وبالتالي فإنها تضع في اعتبارها كافة العوامل ذات العلاقة التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة إما خيار التجديد أو الإنهاء. بعد تاريخ البدء، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدة الإيجار وإذا ما كان هناك حدث جوهري أو تغيير في الظروف يقع ضمن سيطرتها ويؤثر على قدرتها على ممارستها (أو عدم ممارستها) خيار التجديد أو الإنهاء.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً باسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية/ معلومات تفسيرية أخرى (تتمة)

استخدام التقديرات (تتمة)

٥- عقود الإيجار - تقدير معدل الاقتراض الإضافي

لا يمكن للمجموعة تحديد معدل العمولة الضمني في عقود الإيجار بسهولة، وعليه يستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس التزامات الإيجار. يمثل معدل الاقتراض الإضافي معدل العمولة الذي يتعين على المجموعة دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذو قيمة مماثلة لأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة، وذلك على مدى فترة مماثلة وبضمان مماثل. وبالتالي يعكس معدل الاقتراض الإضافي المبلغ الذي قد تضطر المجموعة لدفعه وهو ما يتطلب تقديراً عندما لا يكون هناك معدلات قابلة للملاحظة متاحة، أو عندما تحتاج للتعديل لتعكس أحكام وشروط عقد الإيجار تقدر المجموعة معدل الاقتراض الإضافي باستخدام المدخلات القابلة للملاحظة (مثل معدلات هامش الربح بالسوق) عندما تكون متاحة وينبغي القيام بتقديرات خاصة بالمنشأة.

٦- التزامات خطة منافع الموظفين المحددة

يتم تقدير تكاليف خطط منافع الموظفين المحددة المستحقة بعد انتهاء الخدمة والقيمة الحالية للالتزام تلك المنافع باستخدام التقييمات الاكتوارية. يتضمن التقييم الاكتواري وضع افتراضات مختلفة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل وتشمل هذه العوامل تحديد معدل الخصم ومعدل الزيادة في المرتبات ومعدلات الوفيات والزيادات في المعاشات التقاعدية في المستقبل ونظراً لتعقد التقييم والافتراضات الأساسية وطبيعتها بأنها طويلة الأجل فإن المستحقات المقدرة تكون شديدة الحساسية لأي تغير في تلك الافتراضات. تتم مراجعة جميع الافتراضات الاكتوارية في تاريخ كل مركز مالي.

٧- قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو المدفوع لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته مباشرة أو تقديرية باستخدام أسلوب تقييم آخر. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات تأخذ بعين الاعتبار الافتراضات التي قد يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام لتحقيق أفضل فائدة اقتصادية لديهم. أن قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي يأخذ في عين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من أفضل استخدام أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق للاستخدام الأمثل. تستخدم المجموعة أساليب التقييم المناسبة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المدخلات القابلة للملاحظات ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. لغرض اعداد التقرير المالي، وتحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والأصاح عنها تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي: المستوى الأول: المدخلات هي الأسعار المعروضة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس. المستوى الثاني: مدخلات أخرى غير الأسعار المعروضة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، بشكل مباشر أو غير مباشر مثل القيمة العادلة الموضحة بالقوائم المالية للصناديق. المستوى الثالث: مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات وتعتمد المجموعة على إثباتات الاستثمارات بالتكلفة.

٨- تحديد السيطرة على الصناديق المدارة من كسب :

تقوم المجموعة بدور مدير الصندوق لعدد من الصناديق الاستثمارية. عند تحديد فيما إذا كانت المجموعة تسيطر على الصندوق الاستثماري، تقوم المجموعة عادة بالتركيز على المصالح الاقتصادية الإجمالية للمجموعة في الصندوق (المكونة من أي مصالح وأتعاب الإدارة المتوقعة) وحق المستثمر في عزل مدير الصندوق. ونتيجة لذلك، استنتجت المجموعة أنها تعمل كوكيل للمستثمرين في جميع الحالات وعليه لم تقم بتوحيد هذه الصناديق ضمن القوائم المالية للمجموعة.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية/ معلومات تفسيرية أخرى (تتمة)

الأدوات المالية

تصنيف الموجودات والمطلوبات من "متداولة" إلى "غير متداولة"

- تقوم المجموعة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أساس متداول / غير متداول. تعتبر الموجودات متداولة وذلك:
- عندما يتوقع تحققها أو ينوي بيعها أو استنفادها خلال دورة العمليات العادية.
 - في حالة اقتناؤها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة.
 - عندما يتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد السنة المالية، أو
 - عندما تكون نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد السنة المالية.
 - تصنف كافة الموجودات الأخرى كـ "غير متداولة".
- تعتبر كافة المطلوبات متداولة وذلك:
- عندما يتوقع سدادها خلال دورة العمليات العادية
 - في حالة اقتناؤها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة.
 - عندما تستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد السنة المالية، أو
 - عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد السنة المالية.
- تصنف كافة المطلوبات الأخرى كـ "غير متداولة".

يتم الاعتراف بالأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس الأصول والخصوم المالية ميدانياً بالقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الأصول والخصوم المالية أو إصدارها (بخلاف الأصول والخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للأصول المالية والخصوم المالية أو خصم منها، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأول. وأن تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الأصول والخصوم المالية والتي تقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

أولاً: الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية: الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على طبيعة وهدف الأصول المالية ويتم تحديده في وقت الاعتراف الأولي. ويتم الاعتراف بكل عمليات بيع وشراء الموجودات المالية بالطرق العادية على أساس تاريخ التعامل. حيث إن عمليات الشراء أو البيع بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد بموجب اللوائح أو العرف في السوق.

أ) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة عندما تكون مقتناة لغرض المتاجرة أو اختيرت لكي تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم اقتنائها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل.
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة تدبيرها المجموعة وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.
- تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر.

يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية/ معلومات تفسيرية أخرى (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

ب) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تصنف الاستثمارات في وحدات بعض الصناديق الاستثمارية التي تديرها المجموعة وكذلك بعض الاستثمارات المباشرة الأخرى - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الآخر والتي يتم إضافتها إلى بند التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية باستثناء خسائر الانخفاض في القيمة والتي يتم إدراجها ضمن الأرباح والخسائر. في حال استبعاد الاستثمار أو وجود انخفاض في قيمته بشكل محدد، فإن الأرباح أو الخسائر نتيجة تقييمه سابقاً والمثبتة ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات يتم إدراجها ضمن بيان الدخل الشامل الآخر.

يتم الاعتراف بأي إيرادات توزيعات أرباح استثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند نشوء حق للمجموعة باستلام دفعات عن توزيعات أرباح من تلك الاستثمارات وتثبيت كبير إيرادات ضمن الأرباح والخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إثبات الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها أبداً إلى الأرباح والخسائر.

ت) الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الذمم المدينة بما في ذلك الذمم التجارية المدينة وغيرها والأرصدة البنكية والنقد بالتكلفة المطفأة وذلك باستخدام طريقة الفائدة الفعلية دون أية خسارة انخفاض في القيمة والتي يتم تحديدها في الأرباح أو الخسائر. يتم تحديد إيرادات الفوائد بتطبيق معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل حينما يكون تأثير الخصم غير جوهري.

ثانياً: المطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية (بما في ذلك القروض والذمم الدائنة) أولاً ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تقوم المجموعة بالتوقف عن الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغائه أو إنتهاء صلاحيته. يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المستبعدة والمبلغ المدفوع في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة ذات العلاقة. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المبالغ النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة، التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة، والأقساط أو الخصومات الأخرى)، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو فترة أقصر - عند الاقتضاء - إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

الأطراف ذات العلاقة

- الطرف ذو العلاقة هو الشخص أو الكيان المرتبط بالمجموعة التي تعد قوائمها المالية.
- أ) يكون الشخص أو عضو مقرب من أسرة ذلك الشخص ذو علاقة بالمنشأة إذا كان ذلك الشخص:
- لديه سيطرة أو سيطرة مشتركة على الشركة التي تعد قوائمها المالية؛
 - له تأثير جوهري على الشركة التي تعد قوائمها المالية. أو
 - هو عضو في الإدارة العليا للشركة التي تعد قوائمها المالية أو الشركة الأم للشركة التي تعد قوائمها المالية.
- ب) تعتبر منشأة ما ذات علاقة إذا انطبق عليها أي من الشروط التالية:
- إن المنشأة والشركة التي تعد قوائمها المالية هما أعضاء في نفس المجموعة (مما يعني أن كل من الشركة الأم والشركات التابعة والزميلة لها صلة بالأخرى).
 - أحد الشركتين هو شركة زميلة أو مشروع مشترك للشركة الأخرى (أو شركة زميلة أو مشروع مشترك لعضو في مجموعة تكون الشركة الأخرى عضواً فيها).
 - كلا الشركتين هما مشروعان مشتركان لنفس الطرف الثالث.
 - إحدى الشركتين هي مشروع مشترك لشركة ثالثة والشركة الأخرى هي شركة زميلة للشركة الثالثة.
 - تسيطر الشركة أو يسيطر عليها بصورة مشتركة من قبل شخص محدد في الفقرة (أ).
 - يكون للشخص المحدد في الفقرة (أ) له تأثير جوهري على الشركة أو يكون عضواً في الإدارة العليا في الشركة (أو الشركة الأم).
 - تقدم الشركة أو أي عضو في مجموعة منها جزءاً من خدمات موظفي الإدارة العليا للشركة التي تعد قوائمها المالية أو إلى الشركة الأم للشركة التي تعد قوائمها المالية.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية/ معلومات تفسيرية أخرى (تتمة)

النقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه في النقد بالصندوق والأرصدة لدى البنوك والمرابحات البنكية عالية السيولة القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معلومة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها.

ممتلكات وآلات ومعدات :

يتم قياس بنود ممتلكات وآلات ومعدات بالتكلفة ناقصاً الإهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن تكاليف إقتناء الأصل جميع المصروفات المرتبطة بصفة مباشرة للإقتناء بالإضافة إلى أي تكاليف أخرى ترتبط مباشرة بوضع الأصل وكذلك تكاليف فك وإزالة البنود وإعادة الأصل إلى حالته التي كان عليها. عندما تكون هناك مشاركة في التكاليف مع أطراف أخرى يتم إثبات حصة التكلفة التي تتحملها المجموعة بخصوص هذه الأصول. عندما يكون لأجزاء من بنود ممتلكات وآلات ومعدات أعمار إنتاجية مختلفة يتم إثباتها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) ضمن ممتلكات وآلات ومعدات. تثبت تكلفة إحلال جزء من بند ممتلكات وآلات ومعدات ضمن القيمة الدفترية للبند فيما لو كان من المحتمل أن يتدفق من هذا الجزء منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة ويمكن قياس تكلفته بصورة موثوق بها. تثبت تكاليف الصيانة اليومية لممتلكات وآلات ومعدات في قائمة الأرباح أو الخسائر.

لا يحسب الإهلاك على الأرض والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ ويتم إحساب الإهلاك في قائمة الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت وعلى مدى العمر الإنتاجي المقدر لممتلكات وآلات ومعدات على النحو التالي:

عدد السنوات	البند
١٠ سنوات أو فترة العقد أيهما أقل	تحسينات على مباني مستأجرة
٦ - ١٠	معدات مكتبية
٥	سيارات
٤	حاسب آلي
٤ - ٩	أثاث ومفروشات

تراجع المجموعة في نهاية كل تقرير القيم الدفترية لأصولها لتحديد ما إذا كان أي مؤشر على أن تلك الأصول قد تعرضت لخسائر إنخفاض في القيمة وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد من أجل تحديد مدى الخسارة في إنخفاض القيمة، وعندما لا يكون من الممكن تقدير المبلغ القابل للإسترداد تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للإسترداد لوحدة توليد النقد الذي ينتمي إليها الأصل.

عقارات استثمارية :

العقارات الاستثمارية هي تلك الاستثمارات التي يتم اقتنائها لاكتساب دخل من التأجير أو لرفع قيمة رأس المال أو لكليهما. وتظهر بسعر التكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة إن وجد، يتم قيد الإهلاك بهدف شطب التكلفة بعد خصم القيمة المتبقية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها باستخدام طريقة القسط الثابت وتسجل الأرباح من هذه الاستثمارات عند بيع الاستثمارات.

موجودات غير ملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة من ترخيص تكاليف وتطبيق برامج حاسب آلي، وتظهر بالتكلفة بعد خصم الإطفاءات المتراكمة. يتم احتساب الإطفاءات على مدى خمس سنوات من تكاليف ترخيص وتطبيق البرامج وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقللة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية/ معلومات تفسيرية أخرى (تمة)

الاستثمارات في شركات زميلة :

إن الشركة الزميلة هي كيان تكون الشركة في وضع يسمح لها بممارسة تأثير هام ولكن ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة من خلال المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها . يتم المحاسبة عن الشركات الزميلة بطريقة حقوق الملكية، وفقاً للمحاسبة بطريقة حقوق الملكية ، يتم الاعتراف مبدئياً بالاستثمارات في الشركات الزميلة في قائمة المركز المالي بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً بعد الاقتناء بالتغيرات في حصة الشركة من الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر وفي صافي موجودات الشركة الزميلة . يتم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في القوائم المالية باستخدام طريقة حقوق الملكية باستثناء تلك المصنفة كمحفظ بها للبيع . يتم الاعتراف بخسائر الشركات الزميلة التي تزيد عن حصص الشركة في تلك الشركات الزميلة فقط إلى الحد الذي تكون فيه الشركة قد تكبدت التزامات تعاقدية أو استدالية أو دفعت بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك .

تتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية من تاريخ الاستحواذ . إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة الشركة في القيمة العادلة لصادفي الموجودات المحددة للشركة الزميلة في تاريخ الاقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة . يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الانخفاض في القيمة كجزء من هذا الاستثمار . إن أي انخفاض في تكلفة الشراء أقل من حصة الشركة في القيمة العادلة لصادفي موجودات الشركة الزميلة في تاريخ الاقتناء (أي الخصم عند الاقتناء) يتم إدراجه في قائمة الأرباح أو الخسائر .

عندما يتم تصنيف الاستثمار في شركات زميلة كمحفظ به للبيع أو يتوقف عن كونه شركة زميلة ، فإنه اعتباراً من ذلك التاريخ، تتوقف الشركة عن المحاسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية . عند بيع جزئي لشركة زميلة أو مشروع مشترك ينتج عنه فقدان تأثير جوهري على الشركة الزميلة أو مشروع مشترك ، يتم قياس الاستثمار المتبقي بالقيمة العادلة في تاريخ البيع ويتم الاعتراف به كأصل مالي . يتم إدراج الفروق بين الأسهم المنسوبة للقيمة الدفترية للخصم المحفظ بها في تلك الشركة الزميلة وقيمتها العادلة في تحديد أرباح أو خسائر استبعاد الشركات الزميلة . بالإضافة إلى ذلك ، تقوم الشركة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الأرباح أو الخسائر .

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر :

يتم تصنيف استثمارات الشركة في الأوراق المالية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (الاستثمارات المتاحة للبيع) إذا لم يتم شرائها للمتاجرة . يتم الاعتراف بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بسعر التكلفة زائد تكاليف المعاملة المباشرة ، وبعد الاعتراف المبدئي ، يتم قياسها بالقيمة العادلة وأية تغيرات ناتجة (بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة ، وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي للبنود النقدية المتاحة للبيع) يتم الاعتراف بها مباشرة في الدخل الشامل الآخر والمترجمة في حقوق المساهمين تحت بند احتياطي القيمة العادلة .

بالنسبة للأوراق المالية التي يتم المتاجرة بها في أسواق مالية منتظمة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة بالسوق عند انتهاء العمل بتاريخ المركز المالي. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق الاستثمار بالرجوع إلى صافي قيمة الموجودات المعلنة .

بالنسبة للأوراق المالية التي ليس لها أسعار متداولة بالسوق ، يتم إجراء تقدير معقول للقيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى تكون مماثلة لها ، أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للأوراق المالية ، وعندما لا يمكن الحصول على القيمة العادلة من الأسواق النشطة ، يتم تحديدها باستخدام أساليب تقييم تتضمن استخدام نماذج حسابية يتم أخذ المدخلات لهذه النماذج من الأسواق القابلة للملاحظة إذا كان ذلك ممكناً، وفي حالة كان ذلك صعباً ، يجب القيام بدرجة من التقدير لتحديد القيمة العادلة .

وفي حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع التي تحتفظ بها الشركة بشكل موثوق، يتم إظهار هذه الاستثمارات المتاحة للبيع بسعر التكلفة . وعند التوقف عن الاعتراف بالاستثمارات المتاحة للبيع ، فإن أي أرباح أو خسائر مترجمة معترف بها سابقاً في حقوق المساهمين يتم إدراجها في قائمة الدخل للسنة .

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :

يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (المحفظ بها لأغراض المتاجرة) إذا تم شرائها بهدف إعادة بيعها في المدى القصير يتم الاعتراف بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبدئياً بسعر التكلفة وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للاستثمارات ، وعند الاعتراف المبدئي يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة وتدرج التغيرات في قائمة الأرباح أو الخسائر .

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً باسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية/ معلومات تفسيرية أخرى (تتمة)

حق استخدام أصول مستأجرة

تقوم المجموعة بإدراج الموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (تاريخ توافر الأصل حق استعمال الموجودات). تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها نتيجة إعادة قياس التزامات الإيجار. تتضمن تكلفة الموجودات حق الاستخدام قيمة التزامات عقود الإيجار المسجلة والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ودفعات الإيجار المدفوعة في أو قبل تاريخ بداية العقد ناقص أي محفزات إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار والأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات، أيهما أقصر. إذا كانت ملكية الأصل المستأجر تنتقل إلى المجموعة في نهاية مدة الإيجار أو أن التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، فيحتسب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل. تخضع الموجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة.

التزامات الإيجار

في بداية عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإدراج التزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار طوال مدة الإيجار. تتضمن دفعات الإيجار دفعات ثابتة (تتضمن الدفعات الثابتة غير الجوهرية) ناقصاً أي محفزات إيجار مستحقة الاستلام، ودفعات إيجار متغيرة القيمة بناءً على المؤشر أو المعدل، والمبالغ المتوقع دفعها مقابل ضمانات المبالغ المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً سعر الممارسة لخيار الشراء الذي من المتوقع بقوة أن تمارسها المجموعة ودفعات الغرامات المتصلة بإنهاء العقد فيما إذا كانت شروط الإيجار تعطي المجموعة الحق في إنهاء عقد الإيجار. ودفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ثابت يتم إدراجها كمصروف (ما لم يتم تكبدها لانتاج بضائع) في الفترة التي يحصل فيها الحدث أو الظرف للدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ ابتداء العقد فيما إذا كان معدل الفائدة الضمني في العقد لا يمكن تحديده بشكل فوري. بعد بداية العقد يتم زيادة مبلغ التزامات الإيجار ليعكس ازدياد الفائدة وانخفاض المبلغ عند دفع الإيجارات. كما أنه يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا ما كان هناك تعديل أو تغيير في مدة العقد أو تغيير في مدفوعات الإيجار (أي تغييرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة عن التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد مثل هذه مدفوعات الإيجار) أو تغيير في تقييم خيار شراء الأصل الأساسي.

المديون التجاريون

هي الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو المحددة وغير مدرجة في سوق نشط وتتأثر أساساً عن طريق تقديم السلع والخدمات للعملاء (مثل الذمم التجارية)، وهي أيضاً تتضمن أنواع أخرى من الموجودات المالية التعاقدية والتي يتم الاعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة مضافاً إليها التكاليف المباشرة المرتبطة بالحصول عليها، ويتم الاعتراف بها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة ناقصاً مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة. تظهر الذمم التجارية بالصافي بعد خصم المخصص الذي يسجل في حساب مستقل ويقابله خسارة يتم قيدها ضمن قائمة الربح أو الخسارة، عند التأكد من أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها، يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية لها مقابل المخصص المرتبط بها.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون علي المجموعة التزام حالي (قانوني أو حكومي) ناتجاً عن حدث في الماضي، ومن المتوقع حدوث تدفق خارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد عليها. تقوم المجموعة بالاعتراف بالارتباطات الضرورية الخاصة بإعادة الهيكلة وغير المتعلقة بالأنشطة السارية للمجموعة ضمن تكاليف مخصص إعادة الهيكلة.

الالتزام المحتمل هو التزام حالي نشأ عن أحداث في الماضي ولم يتم الاعتراف به لأنه ليس من المتوقع أن يكون هناك تدفقاً خارجاً للمنافع الاقتصادية للمجموعة لتسوية هذا الالتزام أو لا يمكن قياس قيمته بطريقة يمكن الاعتماد عليها بصورة كافية ولا تقوم المجموعة بالاعتراف بالالتزام المحتمل وبدلاً من ذلك يتم الإفصاح عن الالتزام المحتمل في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية.

عندما يكون هناك عدد من الالتزامات المتشابهة، يتم تحديد درجة توقع وجود التدفق الخارج المطلوب للسداد أو التسوية عن طريق الأخذ في الاعتبار كافة عناصر الالتزام، ويتم الاعتراف بالمخصص علي الرغم من الاحتمال الخاص بالتدفق الخارج لأي بند قد يكون صغيراً، إلا أنه من المتوقع أن يكون التدفق الخارج للموارد مطلوب لتسوية كافة عناصر الالتزام.

عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود هاماً، فإن قيمة المخصص هي القيمة الحالية للنفقات المتوقعة أن يتم طلبها لتسوية الالتزام باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية للمخصص من فترة لأخرى لتعكس مرور الوقت كتكلفة اقتراض في قائمة الأرباح أو الخسائر.

عندما يكون من المتوقع إعادة تحميل بعض أو كل النفقات اللازمة لتسوية مخصص لطرف آخر، تقوم المجموعة بالاعتراف بالاسترداد عندما يكون من المؤكد أن الاسترداد سوف يتم إذا قامت المجموعة بتسوية الالتزام، ويعامل الاسترداد كأصل منفصل في قائمة المركز المالي، ويجب ألا تزيد القيمة التي يتم الاعتراف بها للاسترداد عن قيمة المخصص.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية/ معلومات تفسيرية أخرى (تتمة)

دائنون تجاريون

تثبت الدائنون التجاريون أولاً بقيمة البضائع والخدمات المستلمة من الغير، سواء وردت عنها فواتير أم لا. وعندما يكون ذلك مادياً، تثبت البضائع والخدمات المستلمة وكذلك الدائنون التجاريون بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة المتوقعة باستخدام معدل الفائدة للقرض المماثلة. وتظهر الدائنون التجاريون فيما بعد بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

مزاي الموظفين

(أ) تكاليف مزاي التقاعد لأنظمة المؤسسة العامة للتأمينات

تقوم الشركة بالمساهمة في تكاليف مزاي التقاعد الخاصة بالموظفين وفقاً لأنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية وتحسب كنسبة من أجور الموظفين. يتم التعامل مع المدفوعات لخطط مزاي التقاعد المدارة من قبل الحكومة كمدفوعات لخطط مزاي محددة نظراً لأن إلتزام الشركة بهذه الخطط يساوي الإلتزام الناتج عن خطط المزاي المحددة. يتم إدراج المدفوعات لخطط التقاعد كمصروف عند استحقاقه.

(ب) مزاي الموظفين قصيرة الأجل

يتم إثبات وقياس الإلتزام عن المزاي المتعلقة بالأجور والرواتب والإجازات السنوية والإجازات المرضية في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة على المبالغ غير المخصصة من المزاي المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمات.

(ج) التزامات المنافع المحددة للموظفين

وصف عام لخطة المزاي المحددة للموظفين - مكافأة نهاية الخدمة

إن المجموعة مطابقة وفقاً لقانون العمل والعمال في المملكة العربية السعودية بدفع مكافآت نهاية الخدمة (التزامات المزاي المحددة) ويتم احتسابها بناءً على نصف راتب الشهر الأخير من كل سنة من سنوات الخدمة الخمس الأولى متضمنة كسور السنة بالإضافة إلى راتب آخر شهر بالكامل لكل سنة من سنوات الخدمة التالية أو المتبقية متضمنة كسور السنة. يستحق للموظف نفس المزاي في حالة الإستقالة. إن خطة مكافآت نهاية الخدمة غير ممول.

طريقة التقييم والفرضيات الرئيسية للدراسات الإكتوارية

إلتزاماً بمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) "مزاي الموظفين"، يتم احتساب الإلتزامات مكافأة نهاية الخدمة باستخدام التقييم الإكتواري باستخدام طريقة وحدة الإلتزام المتوقعة في نهاية كل سنة مالية، ويتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة التقييم الإكتواري في قائمة الدخل الشامل الأخر للفترة التي حدث فيها إعادة التقييم. ولا يتم إدراجها ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بتكلفة الخدمة الحالية لخطة المزاي المحددة في قائمة الأرباح أو الخسائر ضمن مصروف مزاي الموظفين، لتعكس الزيادة في الإلتزام الناتجة عن خدمات الموظفين للسنة الحالية وحالات التغيير أو خفض أو تسوية المزاي. يتم إدراج تكلفة الخدمات عن السنوات السابقة أيضاً مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر. ويتم احتساب الفائدة باستخدام سعر الخصم الفعلي في بداية الفترة. تم تصنيف تكاليف المزاي المحددة كما يلي:

- تكلفة الخدمة (بما في ذلك تكاليف الخدمات الحالية وتكاليف الخدمات السابقة، بالإضافة إلى الأرباح والخسائر الناتجة عن الترتيبات والسداد للموظفين؛
- تكلفة الفوائد و
- إعادة القياس.

المصروفات

مصروفات البيع والتسويق هي تلك المصروفات الناجمة عن جهود الشركة التي تقوم بها ادارة البيع والتوزيع. ويتم تصنيف جميع المصروفات الأخرى، باستثناء تكلفة المبيعات وأعباء التمويل، كمصروفات إدارية. ويتم إجراء توزيع للمصروفات المشتركة بين تكلفة المبيعات ومصروفات البيع والتوزيع والمصروفات الإدارية، عند اللزوم، على أساس معقول وفقاً لطبيعة ووظيفة تلك المصروفات.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً باسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الجوهرية/ معلومات تفسيرية أخرى (تتمة)

تحقق الإيرادات :

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات بناء على نموذج مكون من خمس خطوات كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥:

- ✓ الخطوة رقم ١: تحديد العقد / العقود مع العميل: يتم تعريف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجب حقوق والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير التي يجب استيفائها لكل عقد.
- ✓ الخطوة رقم ٢: تحديد إلتزامات أداء العقد: إن الإلتزام الأداء هو وعد ضمن العقد مع العميل لتحويل بضاعة أو خدمة للعميل.
- ✓ الخطوة رقم ٣: تحديد سعر المعاملة: إن سعر المعاملة هو المبلغ الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات التي تم الإلتزام بها للعميل باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.
- ✓ الخطوة رقم ٤: تخصيص سعر المعاملة للإلتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من الإلتزام أداء تقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل الإلتزام أداء بمبلغ يعكس قيمة الإلتزامات التي تتوقع المجموعة استحقاقها مقابل استيفاء كل الإلتزام أداء.
- ✓ الخطوة رقم ٥: إدراج الإيرادات عندما تستوفي المجموعة الإلتزام الأداء.
- ✓ تستوفي المجموعة الإلتزام الأداء وتقوم بإدراج الإيرادات مع مرور الوقت إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:
 - أن لا ينشأ عن أداء المجموعة أصل ذو إستخدام بديل للمجموعة ويكون لدي المجموعة حق قانوني في دفعات الأداء المنجز حتى أن يصل أداء المجموعة إلى إنشاء أو تعزيز أصل يسيطر عليه العميل أثناء إنشاء الأصل أو تعزيزه.
 - إستلام واستهلاك العميل للمنافع التي يوفرها أداء المجموعة في وقت متزامن عند قيام المجموعة بأدائها.

بالنسبة للإلتزامات الأداء التي لم تستوفي أحد الشروط المذكورة أعلاه يتم إدراج الإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء الإلتزام الأداء.

عندما تستوفي المجموعة للإلتزام الأداء عن طريق تقديم المنتجات أو الخدمات التي وعدت بها ينشأ عن ذلك أصل على أساس تعاقدي بمبلغ الإعتبار المتحصل عليه من الأداء، ينشأ الإلتزام تعاقدي عندما تتجاوز قيمة إعتبارات الشراء المستلمة من العميل مبلغ الإيرادات المدرجة.

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لإعتبارات الشراء المستلمة أو المستحقة القبض بالأخذ في الإعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع باستثناء الرسوم، وتقوم المجموعة بتقييم إتفاقيات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصفة مورد رئيسي أو كوكيل. يتم إدراج الإيرادات إلى المدي المحتمل لتدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة وإمكانية قياس الإيرادات والتكاليف بشكل موثوق

الزكاة والضرائب:

أ) الزكاة

تخضع المجموعة للزكاة الشرعية بنسبة ٢,٥% من الوعاء الزكوي بموجب أنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل المعمول بها في المملكة العربية السعودية على أساس الوعاء الزكوي التقريبي أو الربح المعدل أيهما أعلى ويتم تحميلها على الربح أو الخسارة (فيما يخص الشريك السعودي)، ويخضع الشريك الأجنبي لضريبة الدخل على الحصص في الربح المعدل، ويتم تحميل ضريبة الدخل على الربح أو الخسارة، ويتم إثبات أية مبالغ إضافية إن وجدت على أساس الربط النهائي عندما يتم تحديد تلك المبالغ.

ب) ضريبة القيمة المضافة

تم تطبيق ضريبة القيمة المضافة في المملكة العربية السعودية بدءاً من ١ يناير ٢٠١٨ م (١٤ ربيع الثاني من ١٤٣٩ هـ)، وهي ضريبة على توريد السلع والخدمات التي يتحملها المستهلك النهائي في نهاية المطاف ولكن يتم جمعها في كل مرحلة من مراحل سلسلة الإنتاج والتوزيع كمداد عام، لذلك؛ يجب أن تعكس معاملة ضريبة القيمة المضافة في حسابات الشركة دورها كمحصل للضريبة ولا ينبغي إدراج ضريبة القيمة المضافة في الدخل أو في النفقات سواء كانت ذات طبيعة رأسمالية أو إيرادات. ومع ذلك، ستكون هناك ظروف تتحمل فيها الشركة ضريبة القيمة المضافة، وفي مثل هذه الحالات التي تكون فيها ضريبة القيمة المضافة غير قابلة للاسترداد، يجب إدراجها في تكلفة المنتج أو الخدمة.

الإحتياطي النظامي

وفقاً لأحكام نظام الشركات السعودي والنظام الأساسي للمجموعة يتم تحويل نسبة ١٠% من صافي الربح إلى الإحتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٣٠% من رأس المال وهذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

توزيعات الأرباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح المرحلية كإلتزام في الفترة التي يتم فيها إعتماؤها من قبل مجلس الإدارة، ويتم قيد توزيعات الأرباح النهائية في السنة التي تعتمد خلالها من قبل الجمعية العامة للمساهمين.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقا باسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. ممتلكات ومعدات، بالصافي

التكلفة :	معدات مكتبية	حاسب آلي	أثاث ومفروشات	سيارات	تحسينات على عقارات مستأجرة	الإجمالي
رصيد ١ يناير ٢٠٢٣	٧٠٧,٣٦٨	١,٠٤٤,٤٥٢	١٧٣,٢٣٥	٥٥,٥٠٠	١,٨٤٣,٨٣٥	٣,٨٢٤,٣٩٠
الإضافات	٥٨,٩٧٣	-	٨٧٥	-	-	٥٩,٨٤٨
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٧٦٦,٣٤١	١,٠٤٤,٤٥٢	١٧٤,١١٠	٥٥,٥٠٠	١,٨٤٣,٨٣٥	٣,٨٨٤,٢٣٨
الأهلاك :						
رصيد ١ يناير ٢٠٢٣	(٦٨٦,٤٥٨)	(١,٠٠٨,٤٩٢)	(٨٠,٥٣١)	(٥٥,٥٠٠)	(٤٥٤,٩٩١)	(٢,٢٨٥,٩٧٢)
استهلاك العام	(٨,٠٩٤)	(١٥,٢٣٧)	(١٦,٣٤١)	-	(١٨٤,٠٨٥)	(٢٢٣,٧٥٧)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	(٦٩٤,٥٥٢)	(١,٠٢٣,٧٢٩)	(٩٦,٨٧٢)	(٥٥,٥٠٠)	(٦٣٩,٠٧٦)	(٢,٥٠٩,٧٢٩)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٧١,٧٨٩	٢٠,٧٢٣	٧٧,٢٣٨	-	١,٢٠٤,٧٥٩	١,٣٧٤,٥٠٩
التكلفة :	معدات مكتبية	حاسب آلي	أثاث ومفروشات	سيارات	تحسينات على عقارات مستأجرة	الإجمالي
رصيد ١ يناير ٢٠٢٣	٦٩١,٥٣٦	١,٠٠٦,٣٢٧	١٥٢,٠٣٥	٥٥,٥٠٠	١,٠٨٠,٦٠٠	٢,٩٨٥,٩٩٨
الإضافات	١٥,٨٣٢	٣٨,١٢٥	٢١,٢٠٠	-	٧٦٣,٢٣٥	٨٣٨,٣٩٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٧٠٧,٣٦٨	١,٠٤٤,٤٥٢	١٧٣,٢٣٥	٥٥,٥٠٠	١,٨٤٣,٨٣٥	٣,٨٢٤,٣٩٠
الأهلاك :						
رصيد ١ يناير ٢٠٢٣	(٦٧٩,٩٠٢)	(٩٧٠,٩٥٣)	(٦٤,٩٨٧)	(٥٥,٥٠٠)	(٣٣٠,١٠١)	(٢,١٠١,٤٤٣)
استهلاك العام	(٦,٥٥٦)	(٣٧,٥٣٩)	(١٥,٥٤٤)	-	(١٢٤,٨٩٠)	(١٨٤,٥٢٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	(٦٨٦,٤٥٨)	(١,٠٠٨,٤٩٢)	(٨٠,٥٣١)	(٥٥,٥٠٠)	(٤٥٤,٩٩١)	(٢,٢٨٥,٩٧٢)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٢٠,٩١٠	٣٥,٩٦٠	٩٢,٧٠٤	-	١,٣٨٨,٨٤٤	١,٥٣٨,٤١٨

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقا بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقللة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥. حق استخدام أصول والتزامات عقود الإيجار

يتمثل عقد الإيجار في المقر الإداري للمجموعة ، ويوضح الجدول التالي الحركة خلال السنة التي تمت على كل من حق استخدام الاصول والتزامات التأجير وهي كما يلي:

(أ) الحركة على حق استخدام الأصول:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	التكلفة:
٥٣٧,٥٢٦	١,٢٦٤,٥٩٣	رصيد ١ يناير
١,٢٦٤,٥٩٤	-	إضافات خلال السنة
(٥٣٧,٥٢٧)	-	استبعادات خلال السنة
١,٢٦٤,٥٩٣	١,٢٦٤,٥٩٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر
		الإستهلاك المتراكم
٢١٥,٠١٠	٣١٦,١٤٩	رصيد ١ يناير
٣٦٩,٩٠٢	٤٢١,٥٣٠	استهلاك العام
(٢٦٨,٧٦٣)	-	استبعادات خلال السنة
٣١٦,١٤٩	٧٣٧,٦٧٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٩٤٨,٤٤٤	٥٢٦,٩١٤	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

(ب) الحركة على التزامات التأجير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢٩١,٤٣١	٨٥٢,٧١٤	رصيد ١ يناير
١,٢٦٤,٥٩٤	-	إضافات خلال السنة
٣١,٥٣٣	٢٧,١٦٠	فوائد خلال السنة
(٢٣٧,٣٢٦)	-	استبعادات خلال السنة
(٤٩٧,٥١٨)	(٤٤٣,٤١٣)	المسدد خلال السنة
٨٥٢,٧١٤	٤٣٦,٤٦١	الرصيد في ٣١ ديسمبر

استحقاق التزامات التأجير في نهاية السنة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٤١٦,٢٥٣	٤٣٦,٤٦١	أقل من سنة - الجزء المتداول
٤٣٦,٤٦١	-	سنة إلى خمس سنوات - الجزء غير المتداول
٨٥٢,٧١٤	٤٣٦,٤٦١	

(ج) فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الشامل:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٣١,٥٣٣	٢٧,١٦٠	الفوائد على التزامات التأجير
٣٦٩,٩٠٢	٤٢١,٥٣٠	استهلاك حق استخدام الاصول

(د) فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة التدفقات النقدية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	مدفوعات التزامات التأجير
(٤٩٧,٥١٨)	(٤٤٣,٤١٣)	

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقا باسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦. استثمارات عقارية - (أراضي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١١,٦٤٩,٠٣٧	١٣,٢٢٧,٤٠٧	الرصيد في ١ يناير
١,٨٨٧,٣٨١	-	إضافات خلال السنة
(٣٠٩,٠١١)	-	خسائر تقييم استثمارات عقارية
١٣,٢٢٧,٤٠٧	١٣,٢٢٧,٤٠٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

يمثل رصيد العقارات الاستثمارية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م في أراضي مسجلة باسم شركة فخامة البناء وهي شركة تابعة لشركة قيمة المالية وهي عبارة عن قطع أراضي في مناطق مختلفة وهي أرض القصيعة ، أرض أجياد السد بمكة ، أرض أيبار الماشي.

استحوذت الشركة خلال عام ٢٠٢٢ م على قطعتي أرض مقابل تخارجها من استثمارات في شركة واحة مكة وجاري نقل الصكوك باسم الشركة.

كما هو موضح في السياسات المحاسبية الهامة ، تظهر الاستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصا أي انخفاض في القيمة السوقية وقد بلغت القيمة الدفترية العقارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م مبلغ ١٣,٢٢٧,٤٠٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م مبلغ ١٣,٢٢٧,٤٠٧ ريال سعودي).

تم استناد القيمة العادلة وفقا لمقيمين مستقلين ومعتمدين الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين وهما شركة منصات للتقييم العقاري وإسناد للتقييم العقاري وشركة المكعبات البيضاء للاستشارات المهنية عن كان أسلوب التقييم هو أسلوب السوق، وكان آخر يوم تقييم هو ٢١ فبراير ٢٠٢٣ م و ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٣ م و ٢٢ أكتوبر ٢٠٢٣ م علي التوالي.

٧. استثمارات في أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتمثل الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر في أسهم في صناديق استثمار وشركات على النحو التالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	
٥٥,٩٢٤,١٦٥	٤٩,٠٧٩,٠٠٣	-	-	صندوق مدينة كسب
٤٤٢,٨٨٠	٤١٧,٤٤١	٤٤٢,٨٨٠	٣٦٨,٣٨٠	صندوق كسب الفرص العقارية
٢٧,٣٦٤,١٢١	٢٥,٨٩٥,٨٥٠	٢٩,٣٦٤,١٢١	٢٧,٤٧٢,٧٢٨	محفظة أرض الطائف
-	-	٨٩,٩٥٢	٥٥,٣٠٦	محفظة أجياد السد
-	-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	حطين
٨٣,٧٣١,١٦٦	٧٥,٣٩٢,٢٩٤	٥٤,٨٩٦,٩٥٣	٥٢,٨٩٦,٤١٤	

وكانت حركة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر في أسهم في صناديق استثمار وشركات خلال العام على النحو التالي :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٦٥,٣٥٢,١٧٥	٧٥,٣٩٢,٢٩٤	الرصيد في ١ يناير
٦,٠٠٩,٦٤٩	٢٧,١١٥,٣٩١	إضافات خلال السنة
(١,٠٠٠,٠٠٠)	(٤١,٤٤٥,٨٦٦)	إستبعادات خلال السنة
٥,٠٣٠,٤٧٠	(٨,١٦٥,٤٠٥)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
٧٥,٣٩٢,٢٩٤	٥٢,٨٩٦,٤١٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً باسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في المساهمين بالمجموعة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والمنشآت الخاضعة للسيطرة أو الإدارة بصورة مشتركة أو التي يمارس عليها تأثير هاماً من قبل تلك الأطراف والأطراف المنتسبة الأخرى للمجموعة وكذلك الصناديق المدارة بواسطة المجموعة.

(أ) المعاملات مع أطراف ذات علاقة

مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م			
١٧,٢٥٠	-	أتعاب الإدارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب مجمع غرناطة
١٤,٥٢٤,٢٠١	-	أتعاب الإدارة وتمويل	مدار بواسطة الشركة	صندوق مدينة كسب العقاري
١٥٦,٥١١	-	أتعاب الإدارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب الفرص العقارية
٣,٢٥٨,٧٥٨	-	أتعاب محافظ	مداره بواسطة الشركة	محفظة أجياد السد
-	٣٨٤,٦٥٨	أتعاب الإدارة	مداره بواسطة الشركة	صندوق كسب لتكنولوجيا المعلومات
(١٧,٧٢٧)	-	تأجير مبنى وبيع	شركة شقيقة	شركة التعنف
(١٢,٠٢٦,٩٢٢)	(١,١١٣,٤١٨)	مديون شراء استثمارات	الشركة الأم	شركة كسب القابضة
٢٠١,١٢١	١٨٣,٥١٧	- حساب جاري	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب الطرقات الأولية
٣٠,٨٥٧	٢٩,٦١١	أتعاب الإدارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب المراجعة
١٩٥,٤٨١	١٤٥,٥٢٢	أتعاب الإدارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب التوزيعات
٥٩٣,٦٤٦	٤٣٧,٨٦٩	أتعاب الإدارة	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب المرن

وقد نتج عن المعاملات الارصدة الآتية:

(ب) مستحق من أطراف ذات علاقة
الاسم

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	طبيعة العلاقة	الاسم
٤١,٥٥٦,٦٤٨	٤٠,٥٥٧,٩١١	شركة الشقيقة	شركة الأعمال التطورية
٣٨,١٤١,٨٢٨	٣٧,٠٢٨,٤٠٧	الشركة الأم	شركة كسب القابضة
٣,٢٥٨,٧٥٨	٣,٢٥٨,٧٥٨	مدار بواسطة الشركة	محفظة اجياد السد
١,٠٢٩,٨٠٠	١,٠٢٩,٨٠٠	شركة الشقيقة	شركة التعنف
١٥٦,٥١١	٢٥٧,٠٦١	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب الفرص العقارية
٥٩٤,٥٧٧	٨٤,٠١٩	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب المرن
-	١٧,٨٢٥	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب لتكنولوجيا المعلومات
٢٠١,١٢١	١٦,٧١٥	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب الطرقات الأولية
١٩٥,٤٨١	١١,٣٩٣	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب التوزيعات
٣٠,٨٥٧	٢,٣٧٢	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب المراجعة
١٥,٣٥٨,٩٢٢	-	مدار بواسطة الشركة	صندوق مدينة كسب العقاري
١٧,٢٥٠	-	مدار بواسطة الشركة	صندوق كسب مجمع غرناطة
١٠٠,٥٤١,٧٥٣	٨٢,٢٦٤,٢٦١		
-	(٤١,٢٨٧,٤٧٦)		
١٠٠,٥٤١,٧٥٣	٤٠,٩٧٦,٧٨٥		

يخصم:

خسائر انتمائية متوقعة

تتمثل الحركة علي خسائر انتمائية متوقعة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
-	-	رصيد أول العام
-	٤١,٤٧١,٩٩٤	المكون خلال العام
-	(١٨٤,٥١٨)	ديون معدومة خلال العام
-	٤١,٢٨٧,٤٧٦	رصيد آخر العام

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً باسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

(ج) مستحق إلي أطراف ذات علاقة

الاسم	طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
شركة الراي للخدمات البنئية	شركة شقيقة	سلف	٥٩٥,٤١٨	٥٩٥,٤١٨
			٥٩٥,٤١٨	٥٩٥,٤١٨

- خلال العام بلغت رواتب ومكافآت الإدارة العليا وكبار التنفيذيين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م مبلغ ٣,٨١٧,٧٦٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٣,٩٦٨,٤١١ ريال سعودي).

*لا يوجد مكافآت وبدلات حضور مجلس الإدارة واللجان خلال العام.

٩. نهم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١,١٤٤,١٧٣	١,٣٢١,٨٤٢	عملاء
٨,٠٠٠	٧٤٦,١١١	نهم موظفين وعهد
٢١٨,١٨٤	٢٩٥,٩٩٣	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	٤١,٦٢١	دفعات مقدمة
٣,٧٥٠	١٣٥,٣١٤	ارصده مدينة أخرى
١,٣٧٤,١٠٧	٢,٥٤٠,٨٨١	الإجمالي
-	(١٥٢,٥٨٩)	يخصم:
١,٣٧٤,١٠٧	٢,٣٨٨,٢٩٢	خسائر ائتمانية متوقعة

فيما يلي تحليل بأعمار العملاء و نهم موظفين وعهد ودفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢٢٣,٢٦١	١,٩٠٨,٨٧٤	صفر-٩٠ يوم
٢٣٢,٩٠٠	١٥٨,١٢٥	من ٩١-١٨٠ يوم
-	١٩,٧١٤	من ١٨١-٢٧٠ يوم
٦٩٩,٧٦٢	٤٣,١٢٥	من ٢٧٠-٣٦٠ يوم
-	١١٥,٠٥٠	أكثر من ٣٦٠ يوم
١,١٥٥,٩٢٣	٢,٢٤٤,٨٨٨	

١٠. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢,٠٨٩,٣٢٧	١١,٠٨٦,٠٩٠	نقد لدى البنوك
٢,٠٨٩,٣٢٧	١١,٠٨٦,٠٩٠	

تودع النقد لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني جيد (أيضاً ١٩).

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١. رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٢: ٢٣٠ مليون ريال سعودي) مقسمة إلى ٢٣ مليون سهم متساوية القيمة ومدفوعة بالكامل وتبلغ القيمة الاسمية للسهم (١٠) عشرة ريالاً سعودية.

الشريك	النسبة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية	القيمة ريال سعودي
شركة كسب القابضة	٦٠%	١٣,٨٠٠,٠٠٠	١٠	١٣٨,٠٠٠,٠٠٠
السيد/ عبد الله بن عبد الماجد	٢٠%	٤,٦٠٠,٠٠٠	١٠	٤٦,٠٠٠,٠٠٠
السيد/ راند بن عبد الله ابراهيم الحقييل	٦,٦٧%	١,٥٣٣,٣٣٣	١٠	١٥,٣٣٣,٣٣٣
السيد/ عبد العزيز بن فهد حمد العنقري	٦,٦٧%	١,٥٣٣,٣٣٣	١٠	١٥,٣٣٣,٣٣٣
السيد/ ابراهيم بن محمد ابراهيم النوييت	٦,٦٧%	١,٥٣٣,٣٣٣	١٠	١٥,٣٣٣,٣٣٣
	١٠٠%	٢٣,٠٠٠,٠٠٠		٢٣٠,٠٠٠,٠٠٠

١٢. احتياطي نظامي

وفقاً للنظام الأساسي للمجموعة يجب أن تستقطع المجموعة نسبة ١٠% من أرباحها الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للمجموعة التوقف عن استقطاع هذه النسبة متى بلغ رصيد الاحتياطي النظامي ٣٠% من قيمة رأس المال، إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأصلبة أرباح على المساهمين.

١٣. التزامات المزايا المحددة للموظفين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١,٤٨٠,٣٢٢	٦١٢,٢٤٥	الرصيد في ١ يناير
٢٠٧,٧٤١	٣٢٧,٦٥٢	مكون خلال السنة
(٩٤٨,٠٧٤)	(٤٤٩,٠٩٢)	مسدد خلال السنة
(١٢٧,٧٤٤)	١١٧,٧١٢	أعادة قياس المنافع المحددة للموظفين
٦١٢,٢٤٥	٦٠٨,٥١٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

وكانت الافتراضات الرئيسية لأغراض التقييم الإكتواري على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
%٤,٦٠	%٤,٦٥	معدل زيادة الرواتب
%٤,٦٠	%٤,٦٥	معدل الخصم

فيما يلي تحليل الحساسية الكمية للافتراضات المؤثرة على التزام منافع نهاية الخدمة كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٥٨٨,٧٦٨	معدل الخصم +٠,٥%
٦٢٩,٥١٢	معدل الخصم -٠,٥%
٦٢٥,٣٦٨	معدل زيادة الاجور طويلة الاجل +٠,٥%
٥٩٢,٤٧٣	معدل زيادة الاجور طويلة الاجل -٠,٥%
٥٩٠,٨٥٦	معدل الانسحاب +١٠%
٦٢٧,٩٦٣	معدل الانسحاب -١٠%
٦٠٨,٣٦٢	معدل الوفيات +١٠%
٦٠٨,٦٧٣	معدل الوفيات -١٠%

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً باسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقللة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤. مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١,٥٧٨,٤٧٤	١,٦٢١,٤٧٣	مصروفات مستحقة
٧,٥٩٢,٥١٣	١٣,٠١٥,٨٠٦	مخصص قضايا
-	١٧٢,٥٠٠	دفعات مقدمة
١١٨,٤٧٨	٢٢٩,٣٦٧	أرصدة دائنة أخرى
٩,٢٨٩,٤٦٥	١٥,٠٣٩,١٤٦	

١٥. مخصص الزكاة

تحتسب الزكاة المستحقة على المجموعة بناءً على أفضل تقديرات للإدارة، وفيما يلي الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	احتساب الزكاة:
(٢,٧٢٦,١٥٠)	(٦٩,٦٤٦,٥٣٢)	خسارة السنة
٢٠٧,٧٤٠	٤٧,٣٠٨,٧٢٢	مخصصات مكونة خلال السنة
(٢,٥١٨,٤١٠)	(٢٢,٣٣٧,٨١٠)	الخسارة المعدلة
٢٥٦,٣٣٩,٢١٨	٢٦٥,١٦٤,٩٦١	إجمالي بنود مضافة
(١٥٣,٠٥٠,٣٣٥)	(٢٠٨,٤٧٠,٧٠٩)	إجمالي بنود مخصومة
١٠٠,٧٧٠,٤٧٣	٣٤,٣٥٦,٤٤٢	وعاء الزكاة التقديري
٩٠,٠٠٢,١٢٠	٣٦,١١٨,١٢٩	وعاء الزكاة التقديري بعد تأثير تحويل السنة الميلادية إلى السنة الهجرية
٢,٢٥٠,٠٥٣	٩٠٢,٩٥٣	الزكاة التقديرية بواقع ٢,٥% من الوعاء الزكوي أو صافي الربح المعدل، أيهما أعلى

وكانت حركة مخصص الزكاة خلال العام كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١٠,٠١٩,٦٠٤	٩,٤٤٧,٥٧٩	الرصيد في ١ يناير
٢,٣٣٥,٩٢٥	٩٠٢,٩٥٣	مكون خلال السنة
(٢,٩٠٧,٩٥٠)	(٢,٣٥١,٥١٩)	مسدد خلال السنة
٩,٤٤٧,٥٧٩	٧,٩٩٩,٠١٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر

الموقف الزكوي:

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الزكوية للهيئة العامة للزكاة والدخل حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م وسددت الزكاة المستحقة بموجب هذه الإقرارات، وحصلت الشركة على شهادات الزكاة المتعلقة بها.

الربوط الزكوية

أولاً للأعوام من ٢٠١٤ م الي ٢٠١٨ م تم الربط بمبلغ مستحق وقدره حوالي ١٨,٧ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى غرامات التأخير التي ستتحملها الشركة تتعلق بالتزام ضريبي محتمل، وقد تقدمت الشركة بطعن إلى الأمانة العامة للجان الضريبية عن ذلك. وبعد انتهاء هذه الفترة وفي ١٢ ديسمبر ٢٠٢٣ م، تم الحكم لصالح الشركة بعدم جواز ربط الهيئة وإلزام هيئة الزكاة والدخل بإلغاء كافة المطالبات من جانبها على الشركة عن الفترات المذكورة.

ثانياً تلقت الشركة الربط النهائي لأعوام ٢٠١٩ الي ٢٠٢٠ م بقيمة ٨,٢ ملايين ريال سعودي وقد تقدمت الشركة بطعن إلى الأمانة العامة للجان الضريبية عن ذلك، والي الان لاتزال القضية منظورة أمام لجان الطعن بالأمانة العامة للجان الضريبية بهيئة الزكاة والدخل.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقا بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٦. مصروفات أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
-	١,٩٩٧,٧١٩	مصروفات تطوير*
١٠٧,٦٩١	١٩٢,٩٦٧	خدمات
-	٩٢,٠٠٠	رسوم
١١٦,٦٤٤	٧٤,٩٧٠	صيانة وأصلاح
٩,٤٠٣	٢٩,٣٥٦	مصاريف ضيافة
٦٥,٧٥٦	٧٩,٦٣٦	مصروفات أخرى
٢٩٩,٤٩٤	٢,٤٦٦,٦٤٨	الإجمالي

*يتمثل مبلغ مصروفات التطوير في المبالغ المسددة للمطور الخاص بصندوق مدينة كسب العقاري بعد تصفية الصندوق.

١٧. (خسارة) السهم الأساسي والمخفض

تم احتساب (خسارة) السهم الواحد بقسمة صافي (خسارة) السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة وبيانه كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(٤,٩٧٦,٢٠٤)	(٦٥,٨١٨,٧١٠)
٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠
(٠,٢٢)	(٢,٨٦)

خسارة السنة العائدة لمساهمي الشركة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم
* نصيب السهم الأساسي والمخفض في الخسارة

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٨. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها بيع موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة في تاريخ القياس. ضمن تعريف القيمة العادلة يوجد افتراض أن المجموعة هي شركة عاملة مستمرة حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد مادياً من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.

- المستوى الثاني: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

- المستوى الثالث: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

يعرض الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتهم في النظام المتدرج للقيمة العادلة للأدوات المالية. ولا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
٥٢,٨٩٦,٤١٤	-	١٦,٣٨٣,١٨٧	٥٢,٤٧٢,٧٢٨	موجودات مالية مفاة بالقيمة العادلة
١٣,٢٢٧,٤٠٧	-	١٦,٨٠٦,٨٧٣	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل
٦٦,١٢٣,٨٢١	-	١٦,٣٨٣,١٨٧	٥٢,٤٧٢,٧٢٨	الاستثمارات العقارية

القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٧٥,٣٩٢,٢٩٤	-	٤١٧,٤٤٢	٧٤,٩٧٤,٨٥٣	موجودات مالية مفاة بالقيمة العادلة
١٣,٢٢٧,٤٠٧	-	١٧,٤٤٢,٣٨٨	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل
٨٨,٦١٩,٧٠١	-	١٧,٨٥٩,٨٣٠	٧٤,٩٧٤,٨٥٣	الاستثمارات العقارية

أساليب التقييم العادل

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر المصنفة ضمن المستوى ٢ تتضمن استثمارات في صناديق عقارية خاصة مغلقة تقيس عقارتها الاستثمارية بطريقة المقارنات والتي يتم تحديد قيمها العادلة استناداً إلى آخر صافي قيمة موجودات مسجلة كما في تاريخ التقرير، وكذلك ادوات حقوق ملكية لمحافظة استثمارية واستثمارات عقارية حيث تم تقدير القيمة العادلة وفقاً لمقياس مستقل بطريقة المقارنات.

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر المصنفة ضمن المستوى ٣ تتضمن ادوات حقوق ملكية لمحافظة استثمارية حيث تم تقدير القيمة العادلة وفقاً لمقياس مستقل بطريقة القيمة المتبقية. وكذلك ادوات حقوق ملكية لمشروعات والتي تعتقد الإدارة بأن قيمتها العادلة تقارب القيمة الدفترية حيث اعتمدت المجموعة سعر التكلفة وذلك لأن أحدث معلومات كانت متاحة للإدارة غير كافية لقياس القيمة العادلة.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية القيمة لدى المساهم. المخاطر هي جزء كامن في أنشطة الشركة ويتم إدارتها من خلال عملية تحديد طبيعتها والقياس والرصد المستمر، حسب حدود المخاطر وعناصر الرقابة الأخرى. إن عملية إدارة المخاطر تُعد هامة بالنسبة للربحية المستمرة للشركة.

يختص أعضاء مجلس إدارة الشركة بالمسؤولية الشاملة عن وضع إطار إدارة المخاطر بالشركة والإشراف عليه. إن سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة مصممة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ووضع حدود وضوابط ملائمة لها ومراقبتها مع الالتزام بتلك الحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة والتي من خلالها يدرك جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- أ. مخاطر السوق
- ب. مخاطر الائتمان
- ج. مخاطر السيولة
- د. إدارة مخاطر رأس المال

١. مخاطر السوق

١- مخاطر العملات الأجنبية

لا تتعرض المجموعة لمخاطر هامة مرتبطة بتغيير العملات الأجنبية حيث معاملات المجموعة الرئيسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي وبالتالي لا حاجة لإدارة فاعلة لهذا التعرض.

٢- مخاطر سعر الفائدة

تنشأ مخاطر اسعار الفائدة الخاصة من امكانية ان تؤثر التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية او في القيم العادلة للأدوات المالية في تاريخ التقرير لم تكن المجموعة معرضه لمخاطر اسعار الفائدة.

٣- مخاطر أسعار السوق

تعرض المجموعة لمخاطر أسعار السوق نتيجة التغير في القيمة العادلة في الموجودات المالية المحتفظ بها في القيمة العادلة نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات السوق.

وتنشأ مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية والاستثمارات العقارية التي تحتفظ بها الشركة. وتنوع مدير الشركة محفظته الاستثمارية ومراقبة عن حركه أسعار استثماراته. وفي تاريخ المركز المالي، كان لدى الشركة استثمارات الآتية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
التأثير على حقوق المساهمين	التغير المحتمل %	التأثير على حقوق المساهمين	التغير المحتمل %	
٧٥٣,٩٢٣	١%	٥٢٨,٩٦٤	١%	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
١٣٢,٢٧٤	١%	١٣٢,٢٧٤	١%	الاستثمارات العقارية

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً بأسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

ب. إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد الأطراف لعقود الأدوات المالية بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد المجموعة لخسائر مالية، تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أرضيتها كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
الخسائر الائتمانية المتوقعة	التعرض	الخسائر الائتمانية المتوقعة	التعرض	
-	٢,٠٨٩,٣٢٧	-	١١,٠٨٦,٠٩٠	نقد وما في حكمه
-	١٠٠,٥٤١,٧٥٣	(٤١,٢٨٧,٤٧٦)	٨٢,٢٦٤,٢٦١	المستحق من أطراف ذات علاقة
-	١,٣٦٦,١٠٧	(١٥٢,٥٨٩)	٢,٢٤٤,٨٨٨	ذمم مدينة آخري ومديون آخرون
-	١٠٣,٩٩٧,١٨٧	(٤١,٤٤٠,٠٦٥)	٩٥,٥٩٥,٢٣٩	

تسعى المجموعة الى مراقبة مخاطر الائتمان وذلك من خلال مراقبة التعرض الائتماني بالإضافة الى تحديد المخاطر وتحليلها ووضع حدود وضوابط مناسبة ورصد المخاطر والالتزام بالحدود عن طريق بيانات معلومات الإدارة الموثوق بها في الوقت المناسب كما تقوم المجموعة باتخاذ الإجراءات اللازمة لإسترداد الديون متأخرة السداد وعلاوة على ذلك، تقوم المجموعة بمراجعة القيمة القابلة للإسترداد لكافة الذمم المدينة والموجودات الأخرى على أساس فردي في نهاية الفترة المالية وذلك للتأكد من تجنب مخصص خسارة كاف لقاء المبالغ الغير قابلة للإسترداد.

أجرت الشركة تقيماً لخسائر الائتمان المتوقعة للمستحق من اطراف ذات علاقة وللموجودات الأخرى وبعد النظر في طبيعة هذه الأرصدة وتاريخ التخلف عن السداد تبين للشركة بأنه لايتطلب عمل مخصص خسائر ائتمانية متوقعه وذلك لان بصفتها مديراً للأصول، لدى الشركة الحق الأول في استعادة الرصيد المستحق من الصناديق المستثمر بها تحت إدارة الشركة فيما يتعلق بأتعاب الإدارة المستحقة. كما في تاريخ القوائم المالية، لدى المنشآت المعنية صافي قيمة الموجودات موجبة، وحسب تقدير الإدارة فإن خسائر الائتمان المتوقعة إن وجدت، لن تكون جوهرية.

تقوم المجموعة باستخدام النهج المبسط بحيث تقيس مخصص الخسارة للذمم المدينة والموجودات الأخرى ومستحق من أطراف ذات علاقة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

اما فيما يتعلق بالنقد وما في حكمه فإن مخاطر الائتمان منخفضه حيث يتم الاحتفاظ بها لدي مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد ولا يوجد تاريخ تعثر لاي من تلك الارصدة، وهو موضح كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	التصنيفات من طرف المؤسسة المالية
١٠,٢٩٩,٨١٢	النقد لدى البنوك
٧٨٦,٢٧٨	A٢ (موديز)
١١,٠٨٦,٠٩٠	A (فيتش)
	أجمالي النقد وما في حكمه

التركيز الائتماني

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عندما يرتبط عدد من الأطراف بأنشطة مماثلة أو أنشطة ضمن نفس المنطقة الجغرافية أو لها خصائص اقتصادية مماثلة بالتغيرات التي تحدث بالسياسات الاقتصادية أو الظروف الأخرى. في تاريخ قائمة المركز المالي، لم تحدد الإدارة أي تركيزات هامة للمخاطر الائتمانية.

شركة قيمة المالية (المعروفة سابقاً باسم شركة كسب المالية)
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ المدرجة بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢١- الموقف القانوني

القضايا المنتهية ضد الشركة:

أ- لدي الشركة عدة قضايا ضدها في لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية والمتعلقة بصندوق هايبر ماركت وخلال ٢٠٢٣ م قد تم الحكم النهائي بها بالزام المدعي عليه "شركة قيمة المالية" بأن تدفع لصالح المدعيين مبلغ وقدره ١٨,٣٧١,٢٢٢ ريال سعودي، وتم استحقاق كامل المبلغ وتم سداد ٩,٢٨٠,٠٠٠ ريال سعودي.

ب- وفقاً للقضية رقم ٤٠١٥٤٩٨٩٤ بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠٢٠ م، المتعلقة بعقد الايجار الموقع بتاريخ ١٥ يناير ٢٠١٥ م وهو انكار المدعي دفع المدعي عليه وهي شركة قيمة المالية قيمة الايجار للسنتين الاولى والثانية، وتم الحكم النهائي للقضية بالزام المدعي عليه وهي شركة قيمة المالية بأن تدفع للمدعي مبلغ ٢,٩٠٠,٣٧٤ ريال سعودي، وتم استحقاق المبلغ بالكامل ولم يتم السداد حتى تاريخ القوائم.

القضايا القائمة ضد الشركة:

أولاً: القضايا المقامة بشأن صندوق مدينة كسب (عدها دعوة واحدة أمام لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية):

رقم الدعوي	قيمة المطالبة	حال الدعوي
٣٢٩-١٤٤٥	٤٢٠,٠٠٠	صدر بها حكم ابتدائي لصالح الشركة

وتؤكد ادارة الشركة ان يوجد احتمالية لنجاح القضية بدرجة فوق المتوسطة.

ثانياً: القضايا المقامة بشأن محفظة أجياد السد (عدها دعوتين أمام لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية)

رقم الدعوي	قيمة المطالبة	حال الدعوي
١١٧-١٤٤٥	٣,٧٥٠,٠٠٠	منظورة لدي المحكمة الابتدائية ولم يصدر فيها حكم حتى تاريخه
١٧٦-١٤٤٥	١,٠٢٠,٠٠٠	منظورة لدي المحكمة الابتدائية ولم يصدر فيها حكم حتى تاريخه

وتؤكد ادارة الشركة ان يوجد احتمالية لنجاح القضية بدرجة متوسطة.

٢٢- الأحداث الهامة

في تاريخ ٢٩ نوفمبر ٢٠٢٣ م، وافقت الجمعية العامة العادية علي تغيير أسم الشركة من شركة كسب المالية إلي شركة قيمة المالية، وفي ٣ يناير ٢٠٢٤ م تم تحديث النظام الاساس للشركة.

٢٣- الأحداث اللاحقة

وفي رأي الإدارة، لم تكن هنالك أية أحداث لاحقة هامة بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م وحتى تاريخ اعتماد القوائم المالية بخلاف المفصوح عنها في هذه القوائم المالية والتي قد يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م.

٢٤- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشي مع التبويب المستخدم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م.

٢٥- اعتماد القوائم المالية

اعتمدت هذه القوائم المالية من قبل رئيس مجلس إدارة الشركة بتاريخ XX مارس ٢٠٢٤ م الموافق XX رمضان ١٤٤٥ هـ.