كامكو إنفست - السعودية

التقرير السنوي 2024

KAMCO INVEST

المحتويات

1. نبذة عن الشركة 4
2. مجلس الإدارة 5
   - 2.1 أعضاء مجلس الإدارة 6
   - 2.2 اجتماعات مجلس الإدارة 8
3. تقرير مجلس الإدارة 10
4. حوكمة الشركة 14
   - 4.1 رأي المجلس 14
   - 4.2 اللجان 14
   - 4.3 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسئولين التنفيذيين 17
   - 4.4 التدقيق الداخلي 18
   - 4.5 المخاطر 19
   - 4.6 تفاصيل العقوبات 20
5. تقرير التدقيق والبيانات المالية 21

إرشادات:

تم إعداد التقرير السنوي حسب الإرشادات الواردة في ملحق 6-1 من لائحة مؤسسات السوق المالية المعدلة بقرارمجلس هيئة السوق المالية رقم 2024-122-4 وتاريخ 1446/4/13هـ الموافق 2024/10/16م.

نبذة عن الشركة

أ. شركة كامكو للاستثمار ("الشركة" أو "كامكو انفست") هي شركة سعودية مساهمة مسجلة لدى هيئة السوق المالية برخصة رقم 37-07067 بتاريخ 2 جمادى الثاني 1428 هـ (الموافق 17 يونيو 2007)، وتمارس الشركة أعمالها في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم 1010245276 بتاريخ 23 صفر 1429هـ (الموافق 2 مارس 2008)، ولا تمتلك الشركة أي شركات تابعة.

ب. وتتمثل النشاطات الرئيسة للشركة في تقديم الخدمات المالية المتنوعة كما يلي:
التعامل في الأوراق المالية، إدارة الإستثمارات وتشغيل الصناديق، الترتيب في الأوراق المالية، تقديم المشورة في الأوراق المالية والحفظ في الأوراق المالية.

ج. ولم تقم شركة كامكو للاستثمار في العام 2024م بأي قرارات مهمة كإعادة الهيكلة أو التوسع أو وقف العمليات.

وفيما يلي العنوان الوطني للشركة وبيانات الاتصال بها:
شركة كامكو للإستثمار مساهمة مقفلة
7762 المعذر – حي السليمانية
وحدة رقم 20
الرياض 12621-2741
المملكة العربية السعودية هاتف: 0112994100
فاكس: 0112994197

مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة:

يتألف مجلس إدارة الشركة من أربعة أعضاء غير تنفيذيين وعضوين مستقلين، بما في ذلك رئيس المجلس. يتمتع الأعضاء غير التنفيذيين بخبرة واسعة في مجالاتهم، مما يساهم في توجيه استراتيجيات الشركة وتحقيق أهدافها. أما الأعضاء المستقلون، فيضمنون نزاهة وشفافية القرارات المتخذة، بينما يقود رئيس المجلس الجهود لتحقيق رؤية الشركة وأهدافها الاستراتيجية.

مفرح الشهري
رئيس مجلس الإدارة – مستقل

يتمتع الأستاذ/ مفرح الشهري بخبرة استثمارية لقرابة 20 عامًا في إدارة وهيكلة مختلف الأصول الاستثمارية في الأسواق المحلية والعالمية، حيث كانت البداية كمحلل مالي في الشركات المالية، ثم إلى إدارة المحافظ والصناديق، ولاحقًا تولّى إدارة الأصول لبناء وهيكلة الاستراتيجيات الاستثمارية والصناديق الاستثمارية.

تركزت خبرة الأستاذ/ مفرح مؤخراً في قيادة بعض الجهات الاستثمارية لشركات عائلية وكذلك جهات شبه حكومية، من خلال بناء استراتيجية استثمارية حققت أهداف متميزة لتلك الجهات.

كما يشغل الأستاذ/ مفرح الشهري عضوية مجلس إدارة الصناديق المالية التابعة لشركة العربي المالية، كذلك يرأس لجنة تنمية الموارد المالية والاستثمار لجمعية التوحد السعودية.

الأستاذ/ مفرح الشهري حاصل على بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

فهد الشارخ
نائب رئيس مجلس الإدارة – غير مستقل

يتمتع الأستاذ/ فهد الشارخ بخبرة واسعة في مجال التكنولوجيا والنظم المالية في كل من منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية، حيث شغل سابقاً منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة صخر للبرمجيات، ويشغل حاليًا منصب المدير الشريك لصندوق JEDI ونائب رئيس مجلس إدارة كامكو إنفست – السعودية. انضم إلى فريق الخدمات المصرفية الاستثمارية في Brown Brothers Harriman & Co. في نيويورك في بداية طفرة الدوت كوم. أسس شركة TechInvest في عام 2015، وهي شركة استشارية توفر الفرص للمستثمرين في الشرق الأوسط، بما في ذلك صناديق الثروة السيادية الإقليمية المرموقة، للحصول على فرص الاستثمار الخاص في مشاريع استثمارية في قطاعات التكنولوجيا تنطوي على المراحل الأولية وأثناء النمو وأيضًا الأخيرة في الولايات المتحدة الأمريكية. وقد قامت Techinvest بتقديم المشورة ووضع هيكلة للعديد من الصفقات في مشاريع استثمارية وذلك بما مجموعه 900 مليون دولار أمريكي. كان مستشارًا لـ A16Z، وAngelList، وReid Hoffman، والعديد من القادة البارزين في سيليكون فالي. شغل منصب رئيس مجلس إدارة شركة المال للاستثمار، ومنصب عضو مجلس إدارة في SAFTEC وAwalNet وحاليًا في CODED، أول وأكبر أكاديمية ترميز (Coding) في دول مجلس التعاون الخليجي.

عصام الذكير
عضو مجلس الإدارة – عضو مستقل

يمتلك الأستاذ/ عصام الذكير 20 سنة من الخبرة في المجال المالي والاستثماري، حيث بدأ حياته المهنية في الشركة السعودية للكهرباء في إدارة الموارد البشرية، ومن ثم التحق بالعمل في هيئة أسواق المال كمسؤول عن التداولات اليومية في السوق السعودي. وانضم إلى صندوق التنمية الصناعية السعودي – كمستشار ائتمان لإدارة محافظ 70 شركة ثم مدير ائتمان لاداره المشاريع الصغيرة والمتوسطة وبعد ذلك انضم إلى شركة الراجحي كابيتال بمنصب مدير أقليمي لإدارة الأصول والاستثمار المؤسسي. وفي عام 2015 التحق بالعمل في شركة راز القابضه حيث شغل منصب المدير المالي للمجموعه بعدها التحق مدير عام الاستثمار في مجموعه القاضي القابضة لاداره الاصول الاستثمارية والملكية الخاصة. الان يشغل السيد عصام الذكير منصب وكيل وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات.

الأستاذ/ عصام الذكير حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة النظم والمعلومات وماجستير تنفيذية في إدارة الأعمال.

فيصل صرخوه
عضو مجلس الإدارة – غير تنفيذي

م. تعيين السيد/ فيصل صرخوه في منصب الرئيس التنفيذي لكامكو إنفست في عام 2014 وقاد الشركة لتصبح واحدة من اللاعبين الرئيسيين في قطاع الخدمات المالية الإقليمية. يتمتع بخبرة واسعة في الخدمات الاستثمارية وبالأخص الاستثمارات المصرفية وإدارة الأصول.

انضم إلى الشركة في عام 2000 وشغل العديد من المناصب الإدارية بما في ذلك رئيس قطاع تمويل الشركات ورئيس إدارة الخدمات المالية والاستثمار حيث كان مسؤولاً عن تقديم الخدمات الاستشارية بشأن عمليات الاندماج والاستحواذ وتنفيذها والاكتتابات والإصدارات الخاصة وإصدارات أدوات الدين وعمليات إعادة الهيكلة والملكيات الخاصة.

بدأ حياته المهنية في فريق تمويل الشركات لدى شركة KPMG في الكويت. يشغل عضوية مجالس إدارات عدد من الشركات المرموقة ومجالس استشارية ولجان تنفيذية بالإضافة إلى مشاركته كمتحدث في العديد من المؤتمرات الاستثمارية.

حاصل على بكالوريوس في الاقتصاد مع مرتبة الشرف من جامعة برمنغهام بالمملكة المتحدة، وشهادة الماجستير التنفيذية في إدارة الأعمال بامتياز من جامعة HEC في باريس، فرنسا.

سناء الهدلق
عضو مجلس الإدارة – غير تنفيذي

تتمتع السيدة سناء الهدلق بخبرة واسعة في مجال الاستثمار وادارة الثروات ؛من العمل لدى عدد من الشركات والمؤسسات الرائدة بدولة الكويت ،حيث انضمت إلى شركة كامكو للاستثمار في العام 2002 و تدرجت خلالها في المناصب التي كان آخرها منصب رئيس تنفيذي لقطاع الثروات في العام 2016، و تتولى مسؤولية تقديم الخدمات الاستشارية للعملاء ، تحصيل الأموال، واقتناص الفرص الاستثمارية المحتملة والتركيز على تطوير وتوسيع قاعدة العملاء في الشركة بالإضافة إلى تعزيز وتمكين العلاقات مع المستثمرين للأفراد والشركات العائلية والمؤسسات على حد سواء وخطت خطوات كبيرة دفعتها لبذل المزيد من الجهد للنهوض بهذا المجال ،

كما تقلدت قبل انضمامها إلى "كامكو" منصب رئيس مكتب التخطيط والتنمية في وكالة الأنباء الكويتية (كونا) فضلاً عن عضويتها في عدد من مجالس إدارات الشركات المدرجة وغير المدرجة والرائدة بمجال الخدمات المالية والاستثمارية، بالاضافة إلى عدد اللجان الإدارية.

وهي خريجة جامعة الكويت في مجال العلوم السياسية والإدارة العامة وتتمتع بالعديد من المؤهلات في مجال إدارة الثروات والأدوار القيادية.

جراح الناصر
عضو مجلس الإدارة – غير تنفيذي

يتمتع الأستاذ/ جراح الناصر بخبرة واسعة تزيد عن 17 عاماً في مجال الخدمات المصرفية وتمويل الشركات وبالأخص في قطاع الاستثمارات المصرفية وتطوير المنتجات المالية. بدأ رحلته مع كامكو إنفست (الكويت) في عام 2011 وتقلد العديد من المناصب الإدارية منذ ذلك الحين ويشغل حالياً منصب مدير إدارة الأسواق الأساسية والمشاريع الاستراتيجية.

يشغل الأستاذ/ جراح منصب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة المركز الطبي الكويتي القابضة (دولة الكويت) بالإضافة إلى عضويته في عدد من الشركات المرموقة.

الأستاذ/جراح حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الكويت، كلية الأعمال والإدارة، وحائز على شهادة محلل مالي معتمد منذ سبتمبر 2011.

2.2 اجتماعات مجلس الإدارة

اجتمع مجلس الإدارة أربع مرات خلال عام 2024 م وفيما يلي جدول يوضح تواريخ انعقاد المجلس وكشف الحضور خلال العام:

اسم العضو	الصفة	الاجتماع الاول 28 ابريل 2024	الاجتماع الثاني 04 سبتمبر 2024	الاجتماع الثالث 18 نوفمبر 2024	الاجتماع الرابع 29 ديسمبر 2024
الأستاذ/ مفرح الشهري	رئيس المجلس وعضو مستقل	√	√	√	√
الأستاذ/ فهد الشارخ	نائب الرئيس وعضو غير مستقل	√	√	√	√
الأستاذ/ عصام الذكير	عضو مستقل	√	√	√	√
الأستاذ/ فيصل صرخوه	عضو غير تنفيذي	√	√	√	√
الأستاذ/ جراح الناصر	عضو غير تنفيذي	√	√	√	√
الأستاذة/ سناء الهدلق	عضو غير تنفيذي	√	√	√	√
الأستاذ/ خالد اللويحق	أمين السر	√	√	√	√

› أسهم اعضاء مجلس الادارة بالشركة:

أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة ليس لديهم أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق أكتتاب في أسهم وأدوات دين الشركة (كما أن الشركة لم تصدر أي أدوات دين منذ تأسيسها).

› عضوية أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارات شركات أخرى

فيما يلي، تفاصيل عضوية أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارات شركات أخرى أو من مديريها خلال عام 2024م:

الاسم	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضو في مجالس إدارتها الحالية أو أحد مديريها	الدولة
الأستاذ/ مفرح الشهري (رئيس المجلس وعضو مستقل)	› لا ينطبق كما في تاريخ هذا التقرير	السعودية
الأستاذ/ فهد الشارخ (نائب الرئيس وعضو غير مستقل)	› عضو مجلس إدارة شركة كويد (CODED)	الكويت
الأستاذ/ عصام الذكير (عضو مستقل)	› عضو مجلس إدارة شركة إساد لحلول وإدارة الموارد البشرية	السعودية
الأستاذ/ فيصل صرخوه (عضو غير تنفيذي)	› الرئيس التنفيذي لشركة كامكو للاستثمار ش.م.ك. عامة	الكويت
	› عضو مجلس ادارة في هيئة تشجيع الاستثمار المباشر KDIPA	الكويت
	› نائب رئيس مجلس ادارة بنك برقان	الكويت
	› نائب رئيس مجلس إدارة شركة التقدم التكنولوجي	الكويت
	› عضو مجلس ادارة الشركة الكويتية للمقاصة	الكويت
	› رئيس مجلس ادارة شركة كامكو للاستثمار (مركز دبي المالي العالمي) المحدودة	الإمارات
	› عضو في المجلس الاشرافي في شركة أسوفييد بي في	هولندا
	› عضو مجلس ادارة في اتحاد مصارف الكويت	الكويت
	› عضو مجلس ادارة في معهد الدراسات المصرفي	الكويت
	› عضو في مجلس إدارة في اتحاد شركات الاستثمار	الكويت
	› عضو المجلس الاستشاري لكلية إدارة الأعمال والاقتصاد في الجامعة الأمريكية	الكويت
	› عضو المجلس الاستشاري الصناعي في الكلية الإستراتيجية	الكويت
الأستاذ/ جراح الناصر (عضو غير تنفيذي)	› رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة المركز الطبي الكويتي القابضة	الكويت
	› نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة الروابي المتحدة القابضة	الكويت
	› عضو مجلس إدارة شركة التقدم التكنولوجي	الكويت
	› عضو مجلس إدارة شركة إيكاروس المتحدة للخدمات البحرية	الكويت
الأستاذة/ سناء الهدلق (عضو غير تنفيذي)	› نائب رئيس مجلس ادارة شركة الريان القابضة	الكويت
	› عضو مجلس ادارة شركة العقارات المتحدة	الكويت

البيانات المالية

السادة المساهمين الكرام / شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك. عامة

يسر مجلس إدارة شركة كامكو للاستثمار (كامكو إنفست) "الشركة" أن يقدم لكم التقرير السنوي، بالإضافة إلى الحسابات المدققة والتي تم إعدادها وفقًا للمعايير المحاسبية الدولية IFRS للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2024م.

البيان	السنة المنتهية في **2024/12/31م** (بالريال السعودي)	السنة المنتهية في **2023/12/31 م** (بالريال السعودي)
إيراد أتعاب وإيرادات أخرى	14,627,588	14,281,968
الأرباح / (الخسائر) قبل الاستهلاك والضرائب	1,230,210	2,550,434
الاستهلاك	(43,298)	46,390))
الأرباح / (الخسائر) قبل الزكاة	(1,273,508)	2,504,044
مخصص الزكاة	1,604,442	1,708,363
الأرباح / (الخسائر) بعد الزكاة	(2,877,950)	795,681
رصيد مرحل من السنة السابقة	4,211,892	3,495,779
الأرباح المتوافرة للتخصيص	1,333,942	4,211,892
المخصصات (نهاية الخدمة)	610,389	470,306
رصيد الاحتياطي القانوني	2,281,538	2,281,538
أرباح موزعة	0	0
ضريبة أرباح موزعة	0	0
رصيد مرحل إلى الميزانية العمومية	1,333,942	4,211,892

أ. هناك فرق في مخصص الزكاة اما الباقي فلا يوجد أي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة المالية السابقة.

1. الأرباح الموزعة:

بما أنه لم يكن هناك أي أرباح في سنة 2023م فالشركة لم توزع أي أرباح في 2024م .

2. العمليات والتوقعات:

بلغ إيراد العمليات في السنة المراجعة 14,627,588 ر.س ، وبلغ صافي خسارة الشركة عن السنة بعد خصم الضريبة و الزكاة (2,877,950) ر.س س، وذالك بسبب:

1- إرتفاع و زيادة الدخل من العوائد الإدارية.

2- إرتفاع ربحية الموجودات المالية بالقيمة العادلة.

بالنسبة للمصاريف هناك إرتفاع بسيط أيضاً مقارنة بالسنة المالية السابقة وذلك يعود الى زيادة عدد الموظفين وكذلك في التكاليف العامة والإدارية.

3. الودائع الثابتة:

لم يتم ربط أي وديعة خلال سنة 2024م.

4. القروض:

يقر مجلس ادارة شركة كامكو للاستثمار بعدم وجود أي قروض على الشركة.

5. أعمال وعقود:

يقر مجلس ادارة شركة كامكو للاستثمار بعدم وجود أي أعمال أو عقود كانت شركة كامكو للاستثمار طرفاً فيها أو لأحد أعضاء مجلس الادارة أو لأي من كبار التنفيذيين أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو اي شخص ذو علاقة بأي منهم مصلحة فيها، ويقر المجلس بعدم وجود مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة في اسهم أو أدوات دين الشركة خلال السنة المالية الأخيرة. كما أنه لم تكن هناك أي صفقات أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة.

6. كما أن الشركة لم تعلن عن أي توقعات للعام 2025م.

7. رسم بياني لأصول مؤسسة السوق المالية وخصومها ونتائج أعمالها في السنوات المالية الخمس الأخيرة:

كامكو للإستثمار الاصول، المطلوبات، والارباح/الخسائر للفتره 2020 - 2024					
	2020	2021	2022	2023	2024
الأصول المتداولة	64,421,209	66,678,179	65,570,935	68,291,828	66,274,841
الأصول غير المتداولة	78,216	146,299	93,613	61,744	6,923,430
مجموع الاصول	64,499,425	66,824,478	65,664,548	68,353,572	73,198,271
المطلوبات المتداولة	9,939,974	8,235,152	8,257.208	9,728,621	10,986,205
المطلوبات غير المتداولة	1,382,829	1,717,241	1,709,591	2,131,521	8,596,586
مجموع المطلوبات	11,322,803	9,952,393	9.966,799	11,860,142	19,582,791
حقوق المساهمين	53,176,622	56,872,085	55,697,749	56,493,430	53,615,480
اجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	64,499,425	66,824,478	65,664,548	68,353,572	73,198,271
صافي الارباح (الخسارة)	(629,359)	3,695,463	(1,174,336)	795,681	(2,877,950)

بيان مسئولية مجلس الإدارة

يؤكد مجلس الإدارة على ما يلي:

- تم اتباع المعايير المحاسبية الدولية IFRS المعمول بها عند إعداد الحسابات المالية لعام 2024م.
- اختار أعضاء المجلس هذه السياسات المحاسبية وقاموا بتطبيقها بانسجام وأصدروا أحكام وتقديرات معقولة ومعتدلة لإعطاء نظرة صحيحة وصادقة عن حالة الشركة في نهاية السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م وعن أرباح الشركة عن تلك السنة المالية.
- اتخذ أعضاء المجلس العناية الكافية والمناسبة للحفاظ على سجلات محاسبية كافية لحماية أصول الشركة ولمنع الغش والمخالفات الأخرى واكتشافها.
- لا يوجد اي صفقات بين كامكو للاستثمار واي شخص ذو علاقة به.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المدراء التنفيذيين

الرجاء الاطلاع على القسم 4.3 الخاص بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المدراء التنفيذيين.

المدققون

شركة إيرنست آند يونج السعودية وتشغل هذا المنصب حتى ختام الاجتماع السنوي القادم للجمعية العمومية.

شكر وتقدير

يعرب المجلس عن تقديره الخالص للجهات الرقابية والمسئولين المصرفيين والمساهمين على دعمهم المستمر.

4. حوكمة الشركة

4.1 رأي المجلس

يرى المجلس أن لدى الشركة نظام حوكمة جيد.

4.2 لجان مجلس الإدارة

عدد اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة أربع لجان ، وأدناه تفصيل باللجان واختصاصاتها ومهماتها وأعضائها:

1. اللجنة التنفيذية

ترأس الأستاذ/ فيصل صرخوه العضو غير التنفيذي في مجلس الإدارة اجتماعات اللجنة التنفيذية – التابعة لمجلس الإدارة– والتي عقدت في عام 2024م، وفيما يلي أعضاء اللجنة الآخرون:

- مفرح الشهري (عضو غير تنفيذي).
- جرام الناصر (عضو غير تنفيذي).
- محمد الفارس (عضو تنفيذي).
- صلاح الوهيب (عضو غير تنفيذي).
- رائدة الملا (عضو تنفيذي).
- كيتان كابور (سكرتير اللجنة).

اجتماعات اللجنة التنفيذية:

اجتمعت اللجنة ثلاث مرات خلال عام 2024م وفيما يلي جدول يوضح تواريخ انعقاد اللجنة وكشف الحضور:

اسم العضو	الصفة	الاجتماع الاول 2024/04/25	الاجتماع الثاني 2024/07/28	الاجتماع الثالث 2024/11/24
الأستاذ/ فيصل صرخوه	رئيس اللجنة – غير تنفيذي	√	√	√
الأستاذ/ مفرح الشهري	عضو مستقل	√	√	√
الأستاذ/ جرام الناصر	عضو غير تنفيذي	√	√	√
الأستاذ/ محمد الفارس	عضو تنفيذي	√	√	√
الأستاذ/ صلاح الوهيب	عضو غير تنفيذي	√	√	√
الأستاذة/ رائدة الملا	عضو تنفيذي	√	√	√
الأستاذ/ كيتان كابور	سكرتير اللجنة	√	√	√

2. لجنة الالتزام

تلعب لجنة الالتزام دوراً محورياً في مساعدة المجلس على الوفاء بمسئوليات الإشراف المسندة إليه والتي تتعلق بما يلي:

- الالتزام بنظام ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.
- الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها لدى السلطات الرقابية والتنظيمية الأخرى.
- متابعة أداء إدارة الالتزام بالشركة.
- ممارسات الأعمال والمعايير الأخلاقية التي تتبناها الشركة.
- تقييم فعالية سياسات وإجراءات الالتزام وضمان تحديثها بانتظام.
- مراجعة تقارير الامتثال الدورية وتقديم التوصيات اللازمة لتحسين الأداء.
- ضمان تدريب الموظفين على السياسات والإجراءات المتعلقة بالامتثال.

ترأست الأستاذة / سناء الهدلق العضو غير التنفيذي في مجلس الإدارة اجتماعات لجنة الالتزام – التابعة لمجلس الإدارة– التي عقدت في عام 2024م، وفيما يلي أعضاء اللجنة الآخرون:

- محمد الفارس (عضو تنفيذي)
- جرام الناصر (عضو غير تنفيذي)
- أمين موسى (عضو غير تنفيذي)
- منيره العبيد (عضواً وسكرتيراً)

اجتماعات لجنة الإلتزام:

وعقدت اللجنة اجتماعيين خلال عام 2024م وفيما يلي جدول يوضح تاريخ انعقاد اللجنة وكشف الحضور :

اسم العضو	الصفة	الاجتماع الاول 2024/04/25	الاجتماع الثاني 2024/07/28	الاجتماع الثالث 2024/11/24
الأستاذة / سناء الهدلق	رئيس اللجنة	√	√	√
الأستاذ/ محمد الفارس	عضو تنفيذي	√	√	√
الأستاذ/ أمين موسى	عضو غير تنفيذي	√	√	√
الأستاذ/ جراح الناصر	عضو غير تنفيذي	√	√	√
الأستاذة/ منيره العبيد	عضو وأمين السر	√	√	√

3. لجنة الإستثمار

تشرف اللجنة على الاستثمارات المملوكة للشركة وتقدم تقارير عن أداء الاستثمارات إلى مجلس الإدارة. كما توافق اللجنة في مراجعة واعتماد القرارات المتعلقة بتوزيع الفائض النقدي للشركة في الأدوات المالية.

ترأس اللجنة الأستاذ/ فيصل صرخوه العضو غير التنفيذي في مجلس الإدارة اجتماعات لجنة الاستثمار – التابعة لمجلس الإدارة – التي عقدت في عام 2024م، وفيما يلي أعضاء اللجنة الآخرون:

- جراح الناصر (عضو غير تنفيذي)
- محمد الفارس (عضو تنفيذي)
- كيتان كابور (سكرتير اللجنة)

وعقدت اللجنة اجتماعين خلال عام 2024م وفيما يلي جدول يوضح تواريخ انعقاد اللجنة وكشف الحضور:

اسم العضو	الصفة	الاجتماع الاول 2024/07/02	الاجتماع الثاني 2024/10/21
الأستاذ/ فيصل صرخوه	رئيس اللجنة	√	√
الأستاذ/ جراح الناصر	عضو غير تنفيذي	√	√
الأستاذ/ محمد الفارس	عضو تنفيذي	√	√
الأستاذ/ كيتان كابور	سكرتير اللجنة	√	√

4. لجنة الترشيحات والمكافآت

تضمن اللجنة تشكيل مجلس الإدارة بالشكل المناسب لتحقيق التزاماته الائتمانية حيال المساهمين والشركة، كما تتولى اللجنة مسئولية الإشراف العام على هيكل المكافآت بما في ذلك خطط مكافآت الأسهم وبرامج المزايا لأعضاء اللجنة، ويرأس اللجنة الأستاذ/ عصام الذكير العضو المستقل في مجلس الإدارة اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت – التابعة لمجلس الإدارة– التي عقدت في عام 2024م، وفيما يلي أعضاء اللجنة الآخرون:

- فيصل صرخوه (عضو غير تنفيذي)
- نوال الملا حسين (عضو غير تنفيذي)
- خالد اللويحق (سكرتير اللجنة)

وعقدت اللجنة اجتماع واحد خلال عام 2024م وفيما يلي جدول يوضح تاريخ انعقاد اللجنة وكشف الحضور خلال العام:

اسم العضو	الصفة	الاجتماع الاول 26 مارس 2024	الاجتماع الثاني 28 يوليو 2024
الأستاذ/ عصام الذكير	رئيس اللجنة	√	√
الأستاذ/ فيصل صرخوه	عضو غير تنفيذي	√	√
الأستاذة/ نوال الملا حسين	عضو تنفيذي	√	√
الأستاذ/ خالد اللويحق	سكرتير اللجنة	√	√

4.3 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسئولين التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين	إجمالي المكافآت لجميع الأعضاء
بدل حضور جلسات المجلس	لا ينطبق	20,000	40,000	
بدل حضور جلسات اللجان	لا ينطبق	6,000	25,000	
المكافآت الدورية والسنوية	لا ينطبق	150,000	350,000	
الخطط التحفيزية	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	لا ينطبق	43,987	128,225	
المجموع		**219,987 ريال سعودي**	**543,225 ريال سعودي**	**763,213 ريال سعودي**

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات
الرواتب والأجور	3,401,820 ريال سعودي
البدلات	1,329,384 ريال سعودي
المكافآت الدورية والسنوية	1,057,063 ريال سعودي
الخطط التحفيزية	345,000 ريال سعودي
العمولات	5,014 ريال سعودي
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	294,677 ريال سعودي
المجموع	**6,432,958 ريال سعودي**

تعريفات:

- **الرواتب والأجور:** تشمل فقط الرواتب الأساسية للموظفين.
- **البدلات:** تشمل جميع البدلات المضافة للراتب الأساسي، على سبيل المثال لا الحصر (بدل السكن، بدل النقل، و البدلات التقنية).
- **التعويضات أو المزايا العينية الأخرى:** تشمل على سبيل المثال لا الحصر: التأمينات الإجتماعية و التأمين الطبي وغيرها من تعويضات.

ملاحظات:

- تم احتساب البدلات الخاصة بالرئيس التنفيذي بالإنابة في بيان البدلات لكبار التنفيذيين حيث أنه منتدب من الشركة الأم في الكويت (فقط لفترة انتدابه).
- لم يكن هناك أي ترتيب أو إتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أي أحد من كبار التنفيذيين عن أي تعويضات أو مكافآت.
- تم احتساب عدد خمسة من كبار التنفيذيين بالإضافة إلى المدير المالي للشركة.

4.4 التدقيق الداخلي

لدى الشركة إدارة للتدقيق الداخلي تزاول مهامها على نحو جيد وتتناسب مع حجم الشركة وطبيعتها ونطاق أعمالها، وتتبنى الإدارة منهجية التدقيق اعتماداً على المخاطر.

يتمثل نطاق عمل إدارة التدقيق الداخلي في تحديد ما إذا كانت شبكة عمليات إدارة المخاطر والرقابة والحوكمة بالشركة كافية وتعمل بصورة سليمة، بتصميمها وتمثيلها من جانب الإدارة.

كما تتحقق إدارة التدقيق الداخلي من كفاية وفعالية الضوابط الداخلية من وجهة نظر العمليات والالتزام المالي والقانوني من خلال تدقيق العمليات والمعاملات، وتصدر الإدارة تقريرا نصف سنوي ملخصا للملاحظات المعلقة وأي خطط عمل تحددها الإدارة. وفيما يلي أهم ملاحظات التدقيق الداخلي للعام 2024م:

- التاكيد على الالتزام بمصفوفة الصلاحيات و دورية تحديثها.
- التاكيد على دورية انعقاد اللجان.
- التاكيد على دورية اجراء تدريب على الالتزام الرقابي.
- التأكد من إبلاغ مسؤول الامتثال بجميع معاملاتك الشخصية. هذا الإجراء ضروري لضمان الامتثال الكامل للسياسات التنظيمية.
- التاكد من ان قيمة الاشتراكات في الاستثمارات العقارية تقع ضمن القيم المحددة مسبقاً.

- التاكيد على تحديث ملفات العملاء بشكل دوري.
- إجراء بعض التحسينات على عملية رحلات الموظفين للعمل.

4.5 المخاطر:

يقوم قسم إدارة المخاطر (مجموعة إدارة المخاطر) في الشركة الأم في الكويت بأداء مهام إدارة المخاطر وإبلاغ لجنة الإستثمار ومجلس إدارة كامكو إنفست السعودية بكل ما يتعلق بالمخاطر المالية وغيرها من المخاطر. ويقوم القسم أيضاً بإبلاغ لجنة المخاطر التابعة للشركة الأم والتي يتمحور دورها بتقديم مقترحات عن المواضيع الخاصة بالمخاطر لمجلس الإدارة.

دورة المخاطر:

التعرف على المخاطر: الأهداف الاستراتيجية تعكس اختيار إدارة الشركة لكيفية خلق قيمة لمساهميها، وتترجم الأهداف الاستراتيجية إلى أهداف وحدة الأعمال. ثم يتم تحديد المخاطر وأحداث المخاطر التي من شأنها أن تحول دون تحقيق كل من الأهداف الاستراتيجية والتجارية، لهذا السبب، يعتبر تحديد المخاطر جزء من عملية تخطيط الأعمال السنوية والمستمرة.

تقدير وقياس المخاطر: تستخدم كامكو عدة طرق ووسائل مختلفة لتقييم وقياس المخاطر والاحداث ذات المخاطر العالية، وتشمل توقع التأثيرات المالية وامكانية حدوث المخاطر، ونزعتها وتقدير مستواها (عالي/متوسط/منخفض).

المخاطر التمويلية: نظرا الى ان كامكو السعودية لا تقدم تسهيلات ائتمانية لعملائها، فإن مخاطر التخلف عن السداد لا تنطبق، بالاضافة الى ذلك وحيث ان النسبة العظمى من اموال الشركة مودعة في بنوك سعودية ذات تصنيف إئتماني جيد، فان المخاطر التمويلية للطرف الاخر تعتبر مقبولة.

مخاطر السوق: تعتبر كامكو السعودية مكشوفة لمخاطر السوق عن طريق مكونين في ميزانيتها العمومية:

الموجودات: كما في 31 ديسمبر 2024م، بلغت المحفظة الاستثمارية للشركة 16,515,787 ريال سعودي مقارنة ب 42,493,744 ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2023م، قامت الشركة بالإستثمار فى صناديق عامة، صناديق أسواق نقد و صناديق أسهم ، والأوراق المالية العقارية التي تم الحصول عليها عن طريق الاكتتاب الخاص. وهذا يمثل مزيجا بين الأصول عالية المخاطر ومنخفضة المخاطر

مخاطر صرف العملات الأجنبية: تتعرض الشركة لمخاطر صرف أجنبي ،حيث بلغ رصيد العملات الأجنبية 2,182,152.10 دولارا في الحسابات المصرفية للشركة.

مخاطر كفاية رأس المال: حافظت الشركة على نسبة رأس المال ونسب رأس المال من المستوى ا بنسبة 36.09% والتي كانت أعلى من الحد الأدنى البالغ 8% و 6% على التوالي.

مخاطر السيولة: مخاطر السيولة هى المخاطر التى تنشأ فى حالة عدم قدرة الشركة على الوفاء بالإلتزامات المالية عند استحقاقها، نتيجة عدم توفر أموال نقدية كافية أو عدم القدرة على بيع الأصول دون تحمل خسائر كبيرة.

تقوم الإدارة المالية و إدارة المخاطر بإدارة مخاطر السيولة من خلال قياس معايير السيولة و تحليل الفجوات فى تواريخ الإستحقاق و عمل إختبارات ضغط السيولة لتقييم فرضيات مختلفة

كما فى 31 ديسمبر 2024م ، كانت نسبة السيولة السريعة والمتداولة للشركة 5.23 و 6.03 على التوالى وهى تعتبر أعلى من متطلبات السياسة الداخلية البالغة 1.2x لكل نسبة.

وبلغ إجمالى رصيد النقدية 44,118,098 ريال سعودي ، بينما بلغ متوسط المصاريف الشهرية 1740376 ريال سعودي .

المخاطر التشغيلية: هي المخاطر التي تتعرض لها الشركات نتيجة لفشل في العمليات الداخلية أو الأنظمة أو الإجراءات أو الأشخاص. وتتمثل هذه المخاطر في الأخطاء البشرية، الأعطال التقنية، أو الفشل في تنفيذ العمليات اليومية بشكل فعال.

خلال عام 2024 لم تتعرض الشركة لأي خسائر مادية ناتجة عن المخاطر التشغيلية المذكورة أعلاه ، ويعتبر حدوث هذه المخاطر قليلة الاحتمال. يتم إدارة مخاطر إستمرارية الأعمال من خلال خطة استمرارية الأعمال التي تقوم الشركة بتحديثها واختبارها بشكل دوري. كما يتم اتخاذ احتياطات إضافية من خلال التأمين الشامل الذي يغطي المسؤولين والموظفين، بالإضافة إلى التعويضات المهنية والجرائم الإلكترونية، مما يوفر حماية للشركة من الخسائر المالية التي قد تنجم عن هذه الأحداث.

في عام 2024، تم الحصول على بوليصة تأمين إلكترونية شاملة تغطي الاستجابة للحوادث، وانقطاع الأعمال، واستعادة البيانات والأنظمة، والابتزاز الإلكتروني، والمسؤولية الإعلامية، وبرامج الفدية، وغيرها من المخاطر ذات الصلة على مستوى الشركة الأم، مع تغطية إضافية لشركة كامكو انفست السعودية.

يقوم قسم إدارة المخاطر بإجراء العناية الواجبة الدورية على أمناء الحفظ والوسطاء في الشركة لتحديد والتوصية بشأن المخاطر التشغيلية الرئيسية والأطراف المقابلة المرتبطة بأمناء الحفظ والوسطاء..

مخاطر الامتثال: تتعرض الشركة أيضا لمخاطر الالتزام، والتي تتابع من قبل مسؤول الالتزام ويتم متابعتها ومراقبتها من قبل لجنة الالتزام أيضا، ولم تشهد الشركة أي خسائر مادية بسبب مخاطر الالتزام خلال عام 2024م.

المراقبة والتحكم: كل إدارة تتحمل مسؤولية تنفيذ الضوابط المناسبة لها مع مراقبة ومتابعة المخاطر بالتعاون مع قسم إدراة المخاطر ثم تقوم إدارة الشركة ومجلس إدارتها بالمتابعة من خلال التقارير الدورية التي يقدمها قسم إدارة المخاطر حول التعرض للمخاطر المختلفة.

4.6 تفاصيل العقوبات

لم تفرض هيئة السوق المالية أو أي جهة أخرى أية عقوبات على الشركة خلال عام 2024م.

القوائم المالية مع تقرير مراجع الحسابات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م

يحتوي الملحق ا على تقرير المدققين الخارجيين والبيانات المالية المدققة، علماً بأن تقرير مراجع الحسابات لم يتضمن أي تحفظات على القوائم المالية.

شركة كامكو للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع المستقل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الفهرس ***الصفحة***

تقرير المراجع المستقل	١ - ٢
قائمة المركز المالي الموحدة	٣
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة	٤
قائمة التغيرات في حقوق المساهم الموحدة	٥
قائمة التدفقات النقدية الموحدة	٦
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة	٧ – ٢٥

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥٫٥٠٠٫٠٠٠ ريال سعودي – خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)
المركز الرئيسي
برج الفيصلية – الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب. ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

تقرير المراجع المستقل
إلى المساهم في شركة كامكو للاستثمار - شركة مساهمة سعودية مقفلة

الرأي
لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة كامكو للاستثمار ("المجموعة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق المساهم الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة
إن الإدارة مسؤولة 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 وأحكام نظام الشركات المعمول بها والنظام الأساسي للمجموعة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

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

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

Docusign Envelope ID: B0D63B1C-BAFF-4B20-A91A-8D4C24498303

نبني عالماً أفضل للعمل

تقرير المراجع المستقل
إلى المساهم في شركة كامكو للاستثمار - شركة مساهمة سعودية مقفلة (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)
وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقا للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكا كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقًا لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.

- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية

عبدالله عبدالعزيز الشنيبر
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٥٨٣)

الرياض: ٢٧ رمضان ١٤٤٦هـ
(٢٧ مارس ٢٠٢٥م)

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٤** **ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
أثاث ومعدات		٨٠,٢١١	٦١,٧٤٤
موجودات حق الاستخدام	١٦	٦,٨٤٣,٢١٩	-
إجمالي الموجودات غير المتداولة		٦,٩٢٣,٤٣٠	٦١,٧٤٤
الموجودات المتداولة			
مبالغ مدفوعة مقدمًا ومدينون آخرون	١٠	٤,٣١٢,٥١٨	٨٩٨,١٨٧
مبلغ مستحق من جهات ذات علاقة	١٥	١,٣٢٨,٤٣٨	١,٤٥٦,٦٧٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	١٦,٥١٥,٧٨٧	٤٢,٤٩٣,٧٤٤
النقدية وشبه النقدية	١١	٤٤,١١٨,٠٩٨	٢٣,٤٤٣,٢٢٠
إجمالي الموجودات المتداولة		٦٦,٢٧٤,٨٤١	٦٨,٢٩١,٨٢٨
إجمالي الموجودات		٧٣,١٩٨,٢٧١	٦٨,٣٥٣,٥٧٢
حقوق المساهم والمطلوبات			
حقوق المساهم			
رأس المال	١٢	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي نظامي		٢,٢٨١,٥٣٨	٢,٢٨١,٥٣٨
أرباح مبقاة		١,٣٣٣,٩٤٢	٤,٢١١,٨٩٢
إجمالي حقوق المساهم		٥٣,٦١٥,٤٨٠	٥٦,٤٩٣,٤٣٠
المطلوبات غير المتداولة			
منافع نهاية الخدمة للموظفين	١٣	٢,٧٤١,٩١٠	٢,١٣١,٥٢١
الجزء غير المتداول من التزام عقد الإيجار	١٦	٥,٨٥٤,٦٧٦	-
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		٨,٥٩٦,٥٨٦	٢,١٣١,٥٢١
المطلوبات المتداولة			
زكاة مستحقة الدفع	٨	٧,١١١,٦٥٣	٧,٧٩٧,٠٦٢
مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون	١٤	٢,١٥٦,٧٦٢	١,٩٣١,٥٥٩
الجزء المتداول من التزام عقد إيجار	١٦	١,٧١٧,٧٩٠	-
إجمالي المطلوبات المتداولة		١٠,٩٨٦,٢٠٥	٩,٧٢٨,٦٢١
إجمالي المطلوبات		١٩,٥٨٢,٧٩١	١١,٨٦٠,١٤٢
إجمالي حقوق المساهم والمطلوبات		٧٣,١٩٨,٢٧١	٦٨,٣٥٣,٥٧٢

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الاخر الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

	إيضاح	٢٠٢٤ **ريال سعودي**	٢٠٢٣ ريال سعودي
الدخل			
أتعاب إدارة موجودات	٦	**١٠,٤٨٨,٧١١**	٩,٦٣٤,٧١٤
صافي ربح من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	**١,٨٠٥,٩٣٦**	٣,٧٠٨,١٠٦
دخل توزيعات أرباح		**٦٤٥,٠٣٥**	٦٩٠,٠٧٤
دخل فائدة على ودائع قصيرة الأجل		**١,٦٨٥,٨١٦**	٢٤٨,٧٣٦
رسوم اشتراك وأخرى		**٢,٠٩٠**	٣٣٨
		١٤,٦٢٧,٥٨٨	١٤,٢٨١,٩٦٨
المصاريف			
رواتب موظفين ومنافع ذات صلة		**(١٠,٤٩٠,٨٦٢)**	(٨,٠٤٠,٨٦٤)
مصاريف عمومية وإدارية	٧	**(٥,١٢٥,١٠٢)**	(٣,٧٣٧,٠٦٠)
تكلفة تمويل	١٦	**(٢٨٥,١٣٢)**	-
		(١٥,٩٠١,٠٩٦)	(١١,٧٧٧,٩٢٤)
صافي (الخسارة) / الربح قبل الزكاة		**(١,٢٧٣,٥٠٨)**	٢,٥٠٤,٠٤٤
زكاة	٨	**(١,٦٠٤,٤٤٢)**	(١,٧٠٨,٣٦٣)
صافي (الخسارة) / الربح للسنة		**(٢,٨٧٧,٩٥٠)**	٧٩٥,٦٨١
الدخل الشامل الآخر		**-**	-
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل		**(٢,٨٧٧,٩٥٠)**	٧٩٥,٦٨١

قائمة التغيرات في حقوق المساهم الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

	رأس المال *ريال سعودي*	*احتياطي نظامي* *ريال سعودي*	*أرباح مبقاة* *ريال سعودي*	*الإجمالي* *ريال سعودي*
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٠١,٩٧٠	٣,٤٩٥,٧٧٩	٥٥,٦٩٧,٧٤٩
صافي ربح السنة	-	-	٧٩٥,٦٨١	٧٩٥,٦٨١
محول إلى احتياطي نظامي	-	٧٩,٥٦٨	(٧٩,٥٦٨)	-
الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل	-	٧٩,٥٦٨	٧١٦,١١٣	٧٩٥,٦٨١
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٨١,٥٣٨	٤,٢١١,٨٩٢	٥٦,٤٩٣,٤٣٠
صافي الخسارة للسنة	-	-	**(٢,٨٧٧,٩٥٠)**	**(٢,٨٧٧,٩٥٠)**
الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-
إجمالي الخسارة الشاملة	-	-	**(٢,٨٧٧,٩٥٠)**	**(٢,٨٧٧,٩٥٠)**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**٥٠,٠٠٠,٠٠٠**	**٢,٢٨١,٥٣٨**	**١,٣٣٣,٩٤٢**	**٥٣,٦١٥,٤٨٠**

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٤** **ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
الأنشطة التشغيلية			
(الخسارة) / الربح قبل الزكاة		**(١,٢٧٣,٥٠٨)**	٢,٥٠٤,٠٤٤
التعديلات لتسوية الربح قبل الزكاة إلى صافي التدفقات النقدية:			
تكلفة تمويل		**٢٨٥,١٣٢**	-
مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين	١٣	**٦١٠,٣٨٩**	٤٧٠,٣٠٦
استهلاك أثاث ومعدات وموجودات حق الاستخدام		**١,٠٩٨,٧٦٧**	٤٦,٣٨٣
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		**٧٢٠,٧٨٠**	٣,٠٢٠,٧٣٣
التغيرات في رأس المال العامل:			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٢٥,٩٧٧,٩٥٨**	(١,٥١٤,٩٢٤)
مبالغ مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون		**(٣,٤١٤,٣٣١)**	(٥٢٠,٣٢٠)
مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون		**٢٢٥,٢٠٣**	٧٤٧,٨٨٣
مبلغ مستحق إلى / من جهات ذات علاقة، صافي		**١٢٨,٢٣٩**	(٣٧٣,٨٢٥)
		٢٣,٦٣٧,٨٤٩	١,٣٥٩,٥٤٧
زكاة مدفوعة	٨	**(٢,٢٨٩,٨٥١)**	(٩٦٣,٠٤٠)
منافع نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٣	**-**	(٤٨,٣٧٦)
صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية		**٢١,٣٤٧,٩٩٨**	٣٤٨,١٣١
الأنشطة الاستثمارية			
سداد التزام عقد إيجار	١٦	**(٦١١,٣٥١)**	-
شراء أثاث ومعدات		**(٦١,٧٦٩)**	(١٤,٥١٤)
صافي النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية		**(٦٧٣,١٢٠)**	(١٤,٥١٤)
صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية		**٢٠,٦٧٤,٨٧٨**	٣٣٣,٦١٧
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		**٢٣,٤٤٣,٢٢٠**	٢٣,١٠٩,٦٠٣
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة		**٤٤,١١٨,٠٩٨**	٢٣,٤٤٣,٢٢٠

١- الأنشطة

شركة كامكو للاستثمار هي مجموعة مساهمة سعودية مقفلة، مسجلة لدى هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٦٧ وتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٨هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧م). تعمل شركة كامكو للاستثمار في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٥٢٧٦ وتاريخ ٢٣ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢ مارس ٢٠٠٨م). إن العنوان المسجل للشركة هو برج مزايا، شارع الملك سعود، ص. ب: ٦٦٩٣٠، الرياض، ١١٥٨٦، المملكة العربية السعودية.

تتمثل أهداف الشركة في التعامل بصفة أصيل ووكيل والاكتتاب والإدارة وتقديم المشورة والترتيب والحفظ في الأوراق المالية. خلال السنة، استثمرت الشركة نسبة ١٠٠٪ في صندوقيها (باسم: صندوق كامكو للمرابحة بالريال السعودي وصندوق كامكو المرن للأسهم السعودية (المتوافق مع المعايير الشريعة) من خلال الاكتتاب في الوحدتين وهي مالك الوحدات الوحيد لهذين الصندوقين. تحتفظ الصناديق فقط بالنقدية ورأس المال في دفاترها والتي تم توحيدها في هذه القوائم المالية حيث يحق لها الحصول على عوائد متغيرة من مشاركتها في الصندوقين والقدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الصندوقين. يطلق على الشركة والصندوقين معاً ("المجموعة") في هذه القوائم المالية الموحدة. فيما يلي تفاصيل الصندوقين اللذين الشركة هي مالك الوحدات الوحيد وقامت بتوحيدها وفقا لذلك:

	الملكية		
اسم الشركة التابعة	**٢٠٢٤**	**٢٠٢٣**	***الوصف***
صندوق كامكو للمرابحة بالريال السعودي	١٠٠٪	-	صندوق مفتوح يستثمر بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة والطروحات العام الأولية الجديدة في السوق المالية السعودية. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل.
صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية (المتوافق مع المعايير الشريعة)	١٠٠٪	-	صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تحقيق دخل مع توفير السيولة والحفاظ على رأس المال.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة كامكو للاستثمار (شركة مساهمة كويتية عامة) ("كامكو ش.م.ك.ع" أو "الشركة الأم") (انظر إيضاح ١٢) وتأسست وفقا لقوانين دولة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال الكويتية كشركة استثمارية وبنك الكويت المركزي للأنشطة التمويلية. إن الشركة الأم النهائية هي مجموعة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع، وهي مدرجة في بورصة الكويت.

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تُقاس بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة. قامت المجموعة بإعداد القوائم المالية الموحدة على أساس انها ستستمر في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

٢-٢ أساس التوحيد

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وصندوقيْها والتي هي مالك الوحدات الوحيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تقوم الشركة بتوحيد الصندوقين لأنها حققت السيطرة عليهما. تتحقق السيطرة عندما تتعرض الشركة لمخاطر، أو يكون لديها حقوق في الحصول على عوائد متغيرة من علاقتها بالشركة المستثمر فيها، ولديها مقدرة التأثير على تلك العوائد من خلال ممارسة صلاحيتها على الشركة المستثمر فيها.

٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

تم تطبيق السياسات المحاسبية الجوهرية الموضحة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية الموحدة، باستثناء أن أرقام المقارنة في العام الماضي تمثل الشركة كشركة منفصلة بينما تمثل أرقام العام الحالي الشركة إلى جانب الصندوقين المملوكين لها بالكامل. وعليه، فإن أرقام المقارنة غير قابلة للمقارنة.

٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تقوم المجموعة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة استناداً إلى التصنيف كمتداولة / غير متداولة. يصنف الأصل كمتداول وذلك:

- عندما يتوقع تحققه أو ينوي بيعه أو استنفاده خلال دورة الأعمال العادية،
- في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عند توقع تحققه خلال الاثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- عندما يكون في صورة نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبداله أو استخدامه لسداد أي التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف المجموعة كافة الموجودات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

يصنف الالتزام كمتداول وذلك:

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

تصنف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداده عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يفترض التعريف الأساسي للقيمة العادلة أن المجموعة تعمل كمنشأة مستمرة ولا توجد نية أو متطلبات لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إجراء معاملات بشروط مخالفة.

تعتبر الأداة المالية متداولة في سوق نشطة إذا أمكن الحصول على الأسعار المتداولة بسهولة وبانتظام من وسيط تدول عملات أجنبية أو سمسار أو مجموعة صناعات أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار المعاملات الفعلية والتي تتم بصورة منتظمة وفقًا لشروط التعامل العادل.

عند قياس القيمة العادلة، تستخدم المجموعة البيانات القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة وفقًا للتسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقويم، وذلك على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى ١ والقابلة للملاحظة بالنسبة للأصل أو الالتزام إما بصورة مباشرة (أي كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي، المستمَدة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق غير القابلة للملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

إثبات الدخل

تقوم المجموعة بالعمل بصفة أصيل ووكيل وتقديم خدمات الاكتتاب والإدارة والمشورة والحفظ في الأوراق المالية. تقوم المجموعة بالمحاسبة عن الخدمات بصورة مستقلة على أساس الاتفاقيات المبرمة مع العملاء، أي إذا كانت هذه الخدمات وواجبات الأداء المتعلقة بها قابلة للتمييز بصورة مستقلة ويمكن توزيع سعر المعاملة بصورة مستقلة وتمييزها بذاتها عن بعضها البعض.

فيما يلي بيان بالأنشطة الرئيسية التي تحقق المجموعة منها الدخل الخاص بها.

أتعاب إدارة الموجودات وأتعاب الإدارة

يتم إثبات الأتعاب المحملة لإدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الخاصة كإيرادات بالتناسب أثناء تقديم الخدمات. يتم إثبات أتعاب الاشتراكات من الصناديق عند الاشتراك. يتم إثبات أتعاب الأداء في نهاية السنة في حالة بلوغ النتائج للهدف السنوي المحدد مسبقًا. يتم إثبات أتعاب الإدارة المكتسبة كدخل للصناديق الاستثمارية تناسبيا عند تقديم الخدمات المتعلقة بإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة.

٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

دخل خدمات الترتيب
يتم إثبات الدخل من خدمات الترتيبات عند تقديم خدمات الترتيب.

توزيعات الأرباح
يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية المجموعة في استلامها، ويكون ذلك عادة عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

المصاريف
تصنف المصاريف، فيما عدا الأعباء المالية وتكاليف العمليات المتكبدة، كمصاريف عمومية وإدارية. يتم الإفصاح عن المصاريف الجوهرية مثل تكاليف الموظفين والاستهلاك والإيجار بصورة مستقلة.

دخل العمولة الخاصة
بالنسبة لكافة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم تسجيل دخل العمولات الخاصة باستخدام معدل الفائدة الفعلي. يمثل معدل الفائدة الفعلي المعدل الذي يخصم بالتحديد المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي أو لفترة أقصر، حسبما هو ملائم، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

الزكاة
تخضع المجموعة لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية. يجنب مخصص للزكاة على أساس مبدأ الاستحقاق. تحسب الزكاة المحملة على أساس الوعاء الزكوي. يتم تسجيل أي فرق في التقدير عند الموافقة على الربط النهائي. يتم تسوية الفروقات، إن وجدت، الناتجة عن الربط النهائي خلال السنة التي يتم فيها إنهاء تلك الربوط.

الأثاث والمعدات
يظهر الأثاث والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجدت. تشتمل التكلفة على كافة التكاليف المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الأصل أو إنشائه.

يتم استهلاك كل جزء من بند الأثاث والمعدات، الذي يتضمن تكلفة هامة بالنسبة إلى إجمالي تكلفة البند، بصورة مستقلة. يتم استهلاك الأثاث والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات ذات العلاقة.

تتم رسملة التحسينات الرئيسية، التي تضيف إلى الطاقة الإنتاجية أو تزيد من عمر الأصل، بينما يتم إثبات الإصلاحات والصيانة كمصاريف عند تكبدها. وفي الحالات التي يتكون فيها بند الأثاث والمعدات من مكونات هامة ذات أعمار إنتاجية مختلفة، تتم المحاسبة عن هذه المكونات كبنود مستقلة. ويتم إثبات مصروف الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ضمن فئة المصاريف بما يتماشى مع وظيفة بند الأثاث والمعدات.

تقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التوقف عن إثبات الأثاث والمعدات كفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند التوقف عن إثبات الأصل.

يتم فحص القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات بتاريخ التقرير، ويتم تعديلها في حالة اختلاف التوقعات عن التقديرات السابقة. يتم فحص طرق الاستهلاك المطبقة على الأثاث والمعدات بتاريخ التقرير، ويتم تعديلها في حالة وجود تغير جوهري في النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل.

فيما يلي بيان بالأعمار الإنتاجية المقدرة للأثاث والمعدات:

الأثاث والتركيبات	٤ سنوات
أجهزة الحاسب الآلي	٣ إلى ٤ سنوات
المعدات المكتبية وتحسينات المباني المستأجرة	٣ إلى ٦ سنوات

٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

موجودات حق الاستخدام / التزامات عقود الإيجار

عند الإثبات الأولي، يجب على المجموعة عند إبرام العقد تحديد ما إذا كان العقد يعتبر إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. ويعتبر العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية معينة مقابل عوض. يتم تحديد السيطرة في حال تدفق معظم المنافع إلى المجموعة وأنه يمكن للمجموعة توجيه استخدام تلك الموجودات.

موجودات حق الاستخدام

تُطبق المجموعة نموذج التكلفة وتقوم بقياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة في حال كان:
(أ) ناقصًا أي استهلاك متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة، و
(ب) معدلاً نتيجة أي إعادة قياس لالتزام عقد الإيجار بشأن تعديلات عقود الإيجار.

وبشكل عام، سيعادل أصل حق الاستخدام التزام عقد الإيجار. ولكن إذا كانت هناك أي تكاليف إضافية مثل تكاليف تجهيز الموقع، أو التأمينات النقدية غير القابلة للاسترداد، أو أموال التطبيق، أو المصاريف الأخرى المتعلقة بالمعاملة وما إلى ذلك، فإنه يجب إضافة تلك التكاليف والمصاريف إلى قيمة الأصل.

التزامات عقود الإيجار

عند الإثبات الأولي، يمثل التزام عقد الإيجار القيمة الحالية لكافة الدفعات المتبقية للمؤجر.
وبعد تاريخ بدء العقد، تقوم المجموعة بقياس التزام عقد الإيجار من خلال:
١) زيادة القيمة الدفترية لتعكس معدل الفائدة على التزام عقد الإيجار،
٢) تخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات الإيجار المسددة، و
٣) إعادة قياس القيمة الدفترية لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل على عقد الإيجار.

الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

أ- الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية، عند الإثبات الأولي لها، كمقاسة بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتمثل الموجودات المالية المملوكة للمجموعة، والمصنفة ضمن التكلفة المطفأة، في الذمم المدينة والأرصدة البنكية والمبالغ المستحقة من جهة ذات علاقة.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن يكون غير مصنفا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تقاس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك فقط في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

إن أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات أرباح وخسائر العمولات الخاصة وتحويل العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية
عند الاثبات الأولي لاستثمارات حقوق الملكية غير المقتناة لأغراض المتاجرة، يجوز للمجموعة أن تختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حِدة.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وقد يشمل ذلك حقوق الملكية المقتناة لأغراض المتاجرة وسندات الدين غير المصنفة كمقاسة إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إضافة إلى ذلك، يمكن للمجموعة، عند الإثبات الأولي، أن تصنف بشكل لا رجعة فيه أصلا ماليا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يستوفي بطريقة ما المتطلبات اللازمة لقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل كبير من التباين المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الإثبات الأولي لها، باستثناء خلال الفترة التي تتْبع قيام المجموعة بتغيير نموذج الأعمال الخاصة بها لإدارة الموجودات المالية. وكجزء من المقاربة، قامت المجموعة بتصنيف كافة الاستثمارات الخاصة بها في الصناديق ضمن فئة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
تقوم المجموعة، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لموجوداتها المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة. يتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهرًا وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهرًا ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي من المتوقع أن ينتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما خلال اثني عشر شهرًا بعد تاريخ التقرير. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

ب- المطلوبات المالية
تقاس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند التوقف عن إثبات المطلوبات وذلك من خلال عملية طريقة إطفاء معدل الفائدة الفعلي

تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. ويدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن تكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

النقدية وشبه النقدية
لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة البنكية والنقدية في الصندوق والودائع قصيرة الأجل (إن وجدت) القابلة للتحويل فورًا إلى مبالغ نقدية محددة وتبلغ فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل عند ربطها، والتي تخضع لمخاطر غير هامة بشأن التغيرات في القيمة.

إن الودائع قصيرة الأجل قابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية محددة وتبلغ فترة استحقاقها الأصلية أكثر من تسعين يوماً من تاريخ ربطها.

منافع الموظفين
تمثل منافع الموظفين كافة أشكال التعويضات المقدمة من المجموعة مقابل الخدمات التي يقدمها الموظفون. تشتمل منافع الموظفين على منافع الموظفين قصيرة الأجل ومنافع ما بعد انتهاء الخدمة ومنافع الموظفين الأخرى طويلة الأجل.

منافع الموظفين قصيرة الأجل
عند قيام الموظف بتقديم الخدمة للمجموعة خلال فترة محاسبية ما، تقوم المجموعة بإثبات المبلغ غير المخصوم لمنافع الموظفين قصيرة الأجل المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمة كالتزام (مصروف مستحق الدفع)، بعد خصم أي مبالغ تم دفعها بالفعل كمصروف. وتعتبر الإجازات المتراكمة، التي يُتوقع استخدامها خلال الاثني عشر شهرًا القادمة، منافع موظفين قصيرة الأجل. تقوم المجموعة بقياس التكلفة المتوقعة لهذه الإجازات كمبلغ إضافي تتوقع دفعه نتيجة للاستحقاقات غير المستخدمة التي تراكمت بتاريخ التقرير.

٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

التزام ما بعد انتهاء الخدمة

تقوم المجموعة بتطبيق برنامج منافع ما بعد انتهاء الخدمة وفقًا لنظام العمل في المملكة العربية السعودية.

إن برنامج منافع ما بعد انتهاء الخدمة هو عبارة عن برنامج غير ممول. يتم إجراء تقويم الالتزام بموجب هذا البرنامج من قبل خبراء اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

تتكون التكاليف المتعلقة بهذا البرنامج بشكل أساسي من القيمة الحالية للمنافع التي تعزى على أساس متساوٍ إلى كل سنة من سنوات الخدمة والفائدة على هذا الالتزام المتعلق بخدمات الموظفين في السنوات السابقة.

يتم إثبات تكاليف الخدمات الحالية والسابقة المتعلقة بمنافع ما بعد انتهاء الخدمة فورًا في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة كـ "تكاليف موظفين"، بينما يتم تسجيل إطفاء الالتزام بمعدلات الخصم المستخدمة كتكلفة تمويل. إن أي تغيرات في صافي الالتزام نتيجة لعمليات التقويم الاكتواري والتغيرات في الافتراضات يتم اعتبارها كإعادة قياس في الدخل الشامل الآخر.

يتم إثبات أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التسويات المبنية على الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة في الدخل الشامل الآخر. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات التغيرات في القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة الناتجة عن تعديلات البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة مباشرة في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (نظامي أو ضمني) على المجموعة ناتج عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهريًا، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائمًا، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

الاحتياطي النظامي

طبقاً للنظام الأساسي للمجموعة، يجب على المجموعة تجنيب نسبة ١٠٪ من صافي ربحها في كل سنة حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي نسبة ٣٠٪ من رأس مالها. ويجوز للمجموعة التوقف عن إجراء مثل هذه التحويلات عندما يبلغ مجموع الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

العملات الأجنبية

عند إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة، يتم إثبات المعاملات التي تتم بعملات غير العملة الوظيفية للمجموعة (العملات الأجنبية) بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة.

وفي نهاية كل فترة تقرير، يعاد تحويل البنود النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. يتم إثبات الفروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل بتواريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معالجة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتفق مع إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبند (أي أن فروقات التحويل الناتجة عن البنود التي يتم إثبات أرباح أو خسائر القيمة العادلة لها في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها أيضًا في قائمة الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر الموحدة، على التوالي).

٤- المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قِبل المجموعة

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قِبل المجموعة

تسري المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية اعتباراً من فترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ ويتم تطبيقها في هذه القوائم المالية الموحدة، ومع ذلك، ليس لها أي تأثير على القوائم المالية الموحدة.

المعيار والتفسير والتعديلات	*الوصف*	*تاريخ السريان*
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) – الالتزامات غير المتداولة المقترنة باشتراطات	توضح هذه التعديلات كيف تؤثر الشروط التي يجب على المنشاة الالتزام بها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف الالتزام. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤
التعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦): عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	تشمل هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) لشرح كيفية محاسبة المنشآت عن معاملات البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. إن معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث يكون بعض أو جميع دفعات الإيجار هي دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل هي الأكثر عرضة للتأثير.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) فيما يتعلق بترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين وتأثيرها على مطلوبات المجموعة وتدفقاتها المالية وتعرضها لمخاطر السيولة. تعتبر متطلبات الإفصاح استجابة من مجلس المعايير الدولية للمحاسبة على مخاوف المستثمرين بأن بعض ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين للشركات غير واضحة بشكلٍ كافٍ، مما يعيق تحليل المستثمرين.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤

٤- المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

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

المعيار والتفسير والتعديلات	*الوصف*	*تاريخ السريان*
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - تصنيف وقياس الأدوات المالية	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المتطلبات المتعلقة بتحديد المطلوبات المالية باستخدام نظام الدفع الإلكتروني وتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية بما في ذلك تلك ذات الخصائص المرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية والثقافية.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦.
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: تشغيلية واستثمارية وتمويلية وضرائب الدخل وعمليات متوقفة، وهو يحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". ويجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الأساسية والبنود المفصح عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. يتطلب تصنيف فروق صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروق صرف العملات الأجنبية.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧.
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق إثبات الربح أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً، كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣)، يتم إثباتها بالكامل.	متاحة للتطبيق الاختياري / تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) عدم القابلية للصرف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. يحدد التعديل إطارًا يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو طريقة تقدير أخرى.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥

٥- التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الموحدة ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال فترة التقرير. تقوم المجموعة بوضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المصرح عنها للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقويم لمقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن المجموعة لديها الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد تثير شكاً حول مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

برامج المنافع المحددة (منافع نهاية الخدمة للموظفين)

يتم تحديد تكلفة برنامج المنافع المحددة والقيمة الحالية للالتزام باستخدام عمليات التقويم الاكتواري. يتضمن التقويم الاكتواري وضع العديد من الافتراضات، التي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل، والتي تشتمل على تحديد معدل الخصم، والزيادات المستقبلية في الرواتب، ومعدلات الوفيات. ونظرًا للطبيعة المعقدة للتقويم والافتراضات الأساسية وطبيعتها طويلة الأجل، فإن التزام المنافع المحددة يتأثر بصورة كبيرة بالتغيرات في هذه الافتراضات. يتم فحص كافة الافتراضات بتاريخ كل تقرير.

يعتبر معدل الخصم أكثر العوامل التي تخضع للتغيير. وعند تحديد معدل الخصم الملائم، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار أسعار فائدة سندات الشركات المسجلة بعملات تتوافق مع العملات المسجل بها التزام منافع ما بعد انتهاء الخدمة وذلك على الأقل بدرجة تصنيف (AA) أو فما فوق طبقاً لما هو محدد من قبل وكالة تصنيف دولية معترف بها، ويتم استقراؤها عند الحاجة مع معدل العائد لتتماشى مع المدة المتوقعة لالتزام المنافع المحددة.

كما يتم أيضاً فحص جودة السندات المعنية. يتم استبعاد تلك السندات التي لها هوامش ائتمان عالية من تحليل السندات الذي يتم على أساسه تحديد معدل الخصم، وذلك على اعتبار أنها لا تمثل سندات ذات جودة عالية. يتم تحديد معدل الوفيات بناء على جداول الوفيات المحلية المتاحة للجمهور. تخضع جداول الوفيات هذه للتغيير فقط من وقت لآخر وفقاً للتغيرات الديموغرافية. تحدد زيادات الرواتب المستقبلية وزيادات المنافع المستقبلية بناء على معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة للبلدان المعنية.

الأحكام الهامة عند تحديد مدة عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التجديد

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها مدة عقد الإيجار غير القابلة للإلغاء، إضافة إلى أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة هذا الخيار أو أي فترات مشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد عدم ممارسته.

تطبق المجموعة الأحكام عند تقويم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. أي أنها تأخذ بعين الاعتبار كافة العوامل ذات العلاقة التي من شأنها إيجاد حافز اقتصادي لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بدء الإيجار، تقوم المجموعة بإعادة تقويم مدة عقد الإيجار في حالة حصول حدث هام أو تغير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها وتؤثر على مقدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، حدوث تغير في استراتيجية العمل).

قياس القيمة العادلة

تتطلب السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة والإفصاحات قياس القيمة العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر المستطاع. يتم تصنيف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيم العادلة استناداً إلى المدخلات المستعملة في أساليب التقييم وعلى النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.

- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى ١ والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).

- المستوى ٣: مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تستند إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

٥- التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

وفي الحالات التي تندرج فيها المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات ضمن مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة إجمالاً في نفس مستوى التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة وذلك على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل.

تقوم المجموعة بإثبات التحولات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيم العادلة في نهاية سنة التقرير التي تحدث في هذه التغيرات. لم يكن هناك تحولات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

تتضمن الإفصاحات الأخرى المتعلقة بتعرض المجموعة للمخاطر وحالات عدم التيقن ما يلي:

- إدارة المخاطر المالية (إيضاح ١٨).

٦- أتعاب إدارة الموجودات

	٢٠٢٤	٢٠٢٣
	ريال سعودي	ريال سعودي
أتعاب إدارة	**٩,١٠١,٠٤٣**	٨,٤٥٤,٧٩٩
أتعاب إدارية	**١,٣٨٧,٦٦٨**	١,١٧٩,٩١٥
	١٠,٤٨٨,٧١١	٩,٦٣٤,٧١٤

بتاريخ ٩ يناير ٢٠٢٠، تم تقسيم صندوق كامكو للأسهم السعودية إلى الفئتين (أ) و (ب). بالنسبة للفئة (أ)، يتم احتساب أتعاب الإدارة بواقع ١,٧٥٪، وأما الفئة (ب) بواقع ٠,٧٥٪.

٧- المصاريف العمومية والإدارية

	٢٠٢٤	٢٠٢٣
	ريال سعودي	ريال سعودي
استهلاك موجودات حق الاستخدام	**١,٠٥٥,٤٦٦**	-
رسوم حكومية وأتعاب مهنية	**٩٥٨,١٣٢**	٦٧١,٨٣٢
مكافآت مجلس الإدارة	**٦١٥,٠٨٣**	٣٨٥,٢٠٠
مصاريف إيجار	**٦٠١,٣٦٣**	٦٠١,٣٦٣
مصروف سفريات عمل	**٣٦٨,٠٦٠**	٣٠٠,٨٩٥
مصاريف توظيف	**٢٦٧,٣٢٨**	٣٠٤,٧٣٠
مصاريف اشتراكات	**٢٦٥,٠٦١**	١٦٣,١٩٣
إعلانات	**٢٣٣,٦٨٤**	٤٤١,٦٢٥
مصاريف إنترنت	**١٤٠,٠٠٠**	١٣٢,٠٠٠
دعم واختبار تقنية المعلومات	**١٣٨,٣٧٦**	١٢٢,٤٩٥
مرافق عامة	**٩٠,٩٢٨**	٨٧,٧٠٨
استهلاك أثاث ومعدات	**٤٣,٣٠١**	٤٦,٣٩٠
اتصالات	**٤٢,٧٨٣**	٣٨,٨٥١
طباعة ولوازم مكتبية	**٢٢,٠٨٢**	٢٣,١٨٩
مصاريف تدريب	**١٣,١٠٠**	٢٢,٢٠٠
ديون معدومة	**-**	٢٩٧,٤٤٤
أخرى	**٢٧٠,٣٥٥**	٩٧,٩٤٥
	٥,١٢٥,١٠٢	٣,٧٣٧,٠٦٠

٨- الزكاة

المحمل للسنة

يتكون محمَّل الزكاة من مخصص العام الحالي البالغ ١,٦٠٤,٤٤٢ ريال سعودي (٢٠٢٣: ١,٧٠٨,٣٦٣ ريال سعودي).

يستند المخصص إلى الوعاء الزكوي كما يلي:

	٢٠٢٤ **ريال سعودي**	٢٠٢٣ ريال سعودي
حقوق الملكية	**٥٦,٤٩٣,٤٣٠**	٥٥,٦٩٧,٧٤٩
مخصص وتعديلات أخرى	**٦,٧٠٦,٤١٨**	٧,٧٥٤,٤٠٩
القيمة الدفترية لموجودات طويلة الأجل	**(٨٠,٢١٠)**	(٦١,٧٤٣)
	٦٣,١١٩,٦٣٨	٦٣,٣٩٠,٤١٥
(الخسارة المعدلة) / الربح المعدل للسنة	**(١,٠٤٦,١٦٩)**	٢,٩٧٤,٣٤٤
	٦٢,٠٧٣,٤٦٩	٦٦,٣٦٤,٧٥٩

الحركة في المخصص خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

	٢٠٢٤ **ريال سعودي**	٢٠٢٣ ريال سعودي
في بداية السنة	**٧,٧٩٧,٠٦٢**	٧,٠٥١,٧٣٩
محمل للسنة	**١,٦٠٤,٤٤٢**	١,٧٠٨,٣٦٣
مدفوع خلال السنة	**(٢,٢٨٩,٨٥١)**	(٩٦٣,٠٤٠)
في نهاية السنة	**٧,١١١,٦٥٣**	٧,٧٩٧,٠٦٢

وضع الربوط

قدمت الشركة الإقرارات الزكوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وأنهت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة" الربط الزكوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

خلال عام ٢٠٢٣، تم إصدار الحكم النهائي على اعتراض المجموعة على ربط الهيئة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مع التزام زكوي إضافي بقيمة ٠,٣٦ مليون ريال سعودي ووافقت المجموعة على الالتزام الزكوي ذي الصلة وسددته.

خلال عام ٢٠٢٣، استلمت المجموعة ربوطا زكوية للسنوات ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٩، نشأ عنها مطالبة إضافية بقيمة ٣,٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ١,٤٥ مليون ريال سعودي، ٢٠١٦: ٠,٨١ مليون ريال سعودي، ٢٠١٩: ١,٣٤ مليون ريال سعودي). قامت المجموعة بتسوية المبالغ المستحقة لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ وتنتظر المطالبات لعام ٢٠١٩ التي صدر الحكم بشأنها بمبلغ ١,١ مليون ريال سعودي. ومع ذلك، تعتقد الإدارة أن المخصص الحالي كاف لاستيعاب مبلغ المطالبة.

تم تقديم الإقرارات الزكوية للسنوات ٢٠١٧ و ٢٠٢١ و ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣ دون إصدار أي ربوط من قبل الهيئة بعد.

٩- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشتمل الاستثمارات، بتاريخ التقرير، على الاستثمارات في صندوق استثماري تديره المجموعة واستثمارات أخرى.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
صندوق كامكو للأسهم السعودية*	**٨,٣٣٣,١٩٧**	١٩,٧٨٣,٤٣٦
صندوق يقين المرابحة	**-**	١٠,٨٣٧,١٨٢
مشروع نيوارك	**٨,١٨٢,٥٩٠**	٨,٦٤٦,٨٥٠
صندوق الإنماء للسيولة	**-**	٣,٢٢٦,٢٧٦
	١٦,٥١٥,٧٨٧	٤٢,٤٩٣,٧٤٤

* ينبغي اعتبار هذا الصندوق جهة ذات علاقة نظرا لإدارته من قبل المجموعة.

فيما يلي بيان الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة:

	٢٠٢٤ ريال سعودي	٢٠٢٣ ريال سعودي
التكلفة:		
في بداية السنة	**٣٣,٤٨٨,٩٥٠**	٣٥,٤٣٣,٨٢٢
إضافات خلال السنة	**١٦٢,٦١٨**	١,٠٠٥,٢٠١
استبعادات خلال السنة	**(٢٦,٣٩٩,١٥٣)**	(٢,٩٥٠,٠٧٣)
في نهاية السنة	**٧,٢٥٢,٤١٥**	٣٣,٤٨٨,٩٥٠
الحركة في المكسب غير المحقق:		
في بداية السنة	**٩,٠٠٤,٧٩٤**	٥,٥٤٤,٩٩٨
التغيرات في القيمة العادلة خلال السنة	**٢٥٨,٥٧٨**	٣,٤٥٩,٧٩٦
في نهاية الفترة	**٩,٢٦٣,٣٧٢**	٩,٠٠٤,٧٩٤
صافي الاستثمارات في نهاية السنة	**١٦,٥١٥,٧٨٧**	٤٢,٤٩٣,٧٤٤

فيما يلي تفاصيل الدخل المثبت / (الخسارة المثبتة) من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة المنتهية:

	٢٠٢٤ ريال سعودي	٢٠٢٣ ريال سعودي
مكسب غير محقق من التغيرات في القيمة العادلة	**٢٥٨,٥٧٨**	٣,٤٥٩,٧٩٦
مكسب محقق عند الاستبعاد	**١,٥٤٧,٣٥٨**	٢٤٨,٣١٠
	١,٨٠٥,٩٣٦	٣,٧٠٨,١٠٦

١٠ - المبالغ المدفوعة مقدمًا والمدينون الآخرون

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
دفعة مقدمة للموردين	٢,٨٩٥,٧٧٢	١٢٥,٠٠٠
مصاريف مدفوعة مقدمًا	٧٩٢,٤١٣	٣٧٦,٩٤٣
ضريبة قيمة مضافة مستحقة القبض	٣٧٣,٨٥٣	٥٧,٢٩٧
تأمينات نقدية	٢٥٠,٤٨٠	٢٨,٦٨٣
دخل مستحق الدفع	-	٢٤١,١١٤
دفعة مقدمة مقابل استثمار	-	٦٩,١٥٠
	٤,٣١٢,٥١٨	٨٩٨,١٨٧

١١- النقدية وشبه النقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
نقدية في الصندوق	١١,٥٠٢,٠٧٩	-
نقدية لدى البنوك	٣٢,٦١٦,٠١٩	٢,١٤٣,٢٢٠
ودائع قصيرة الأجل	-	٢١,٣٠٠,٠٠٠
	٤٤,١١٨,٠٩٨	٢٣,٤٤٣,٢٢٠

خلال العام الحالي، تم صرف جميع الودائع قصيرة الأجل. يتم إيداع هذه الودائع لفترات مختلفة تتراوح من سبعة أيام إلى ثلاثة أشهر، وذلك بناء على المتطلبات النقدية الحالية للمجموعة ويتحقق عنها فائدة تتراوح من ٤,٨٥٪ إلى ٦,٠٠٪ سنوياً.

١٢ - رأس المال

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يتكون رأس المال من ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي).

فيما يلي بيان نسبة الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

مساهم	*نسبة الملكية %*	*عدد الأسهم*	*المبلغ ريال سعودي*
شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع.	١٠٠,٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠

١٣- منافع نهاية الخدمة للموظفين

تلخص الجداول التالية بنود منافع نهاية الخدمة المثبتة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة وقائمة المركز المالي الموحدة:

أ) الحركة في القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

	٢٠٢٤	٢٠٢٣
	ريال سعودي	ريال سعودي
القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة في بداية السنة	**٢,١٣١,٥٢١**	١,٧٠٩,٥٩١
محمل مثبت في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة	**٦١٠,٣٨٩**	٤٧٠,٣٠٦
مدفوع خلال السنة	**-**	(٤٨,٣٧٦)
القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة في نهاية السنة	**٢,٧٤١,٩١٠**	٢,١٣١,٥٢١

ب) فيما يلي بيان مصروف المنافع (المثبت في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

	٢٠٢٤	٢٠٢٣
	ريال سعودي	ريال سعودي
مصروف المنافع	**٦١٠,٣٨٩**	٤٧٠,٣٠٦

ج) الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

	٢٠٢٤	٢٠٢٣
	%	%
معدل الخصم	**٥,٣٦**	٤,٨٨
معدل الزيادة في الرواتب	**٣,٠٠**	٣,٠٠

إن الافتراضات الديموغرافية الخاصة بالمجموعة، أي معدل ترك الموظفين العمل، كان متوسطًا كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٢٠٢٣.

فيما يلي تحليل الحساسية الكمية للافتراضات الهامة المتعلقة بالتزام المنافع المحددة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
	ريال سعودي	ريال سعودي
معدل الخصم		
زيادة بنسبة ١٪	**(٢,٤٨٩,٨٧٣)**	٨٨,٠٥٢
نقص بنسبة ١٪	**٢,٧٣٥,٧١٠**	(٩٧,٧٢٤)
معدل الزيادة في الرواتب		
زيادة بنسبة ١٪	**٢,٧٤٧,٤٨٥**	(١٠٩,٤١٠)
نقص بنسبة ١٪	**(٢,٤٧٧,٤٦٢)**	١٠٠,١٤٢

١٤- المصاريف مستحقة الدفع والدائنون الآخرون

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
مكافآت مجلس إدارة مستحقة الدفع	٦٤٦,٤٠٠	٣٨٥,٠٠٠
دائنون	٣٤٦,٥٦٤	٢,٣٠٠
ضريبة قيمة مضافة	٣٦١,٤٢١	٣٦٦,٤٢٤
إيجار مستحق الدفع - المركز الرئيسي	٣٠٠,٦٨٢	-
أتعاب مهنية مستحقة الدفع	٢٥٩,٨٧٢	٣٠١,٤٠٦
تكاليف موظفين مستحقة الدفع	٢٣٧,١٠٨	٨٧٦,٤٢٩
ضريبة استقطاع مستحقة الدفع	٤,٧١٥	-
	٢,١٥٦,٧٦٢	١,٩٣١,٥٥٩

١٥ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدتها

الجهات ذات علاقة	*طبيعة المعاملات*	٢٠٢٤ ريال سعودي	٢٠٢٣ ريال سعودي
مساهم			
شركة كامكو ش.ك.م.ع.	مصاريف مدفوعة بالنيابة	٢٤٠,٦٩٦	٢٤٠,٠٨١
جهات منتسبة			
صناديق مُدارَة	مبالغ مستلمة من موجودات مدارة	١٢,٠٠٠	٤٠,٧٩٣
	أتعاب إدارة الموجودات	٩,٥١١,٩٨٠	٨,١٩٥,٤٨١
مجلس الإدارة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	٦٧١,٠٠٠	٣٨٥,٢٠٠
كبار موظفي الإدارة	قصيرة الأجل	٤,٣٨٦,٩٩٠	٣٣٥,٥٩٥
	طويلة الأجل	١,٤٦٥,٨٨٥	١,٠٨١,٨٨٦
	مكافآت	٣٤٥,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠

فيما يلي بيان بالأرصدة مع الجهات ذات العلاقة المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة:

	العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة			
صندوق كامكو للأسهم السعودية	جهة منتسبة	٩٦٧,٥٢٠	١,٠٣٠,٩٩٨
شركة كامكو ش.م.ك.ع.	المساهم	٣٦٠,٩١٨	٤٢٥,٦٧٩
		١,٣٢٨,٤٣٨	١,٤٥٦,٦٧٧

الشروط والأحكام الخاصة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة

إن الأرصدة القائمة بتاريخ التقرير غير مكفولة بضمانات ودون فائدة ويتم سدادها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات بشأن المبالغ المستحقة من أو إلى الجهات ذات العلاقة.

١٦- موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار

موجودات حق الاستخدام

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
كما في ١ يناير ٢٠٢٤	-	-
إضافة	٧,٨٩٨,٦٨٥	-
استهلاك	(١,٠٥٥,٤٦٦)	-
الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٦,٨٤٣,٢١٩	-

التزامات عقود الإيجار

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
كما في ١ يناير ٢٠٢٤	-	-
إضافة	٧,٨٩٨,٦٨٥	-
تكلفة تمويل	٢٨٥,١٣٢	-
سداد	(٦١١,٣٥١)	-
الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٧,٥٧٢,٤٦٦	-

تصنيف التزامات عقود الإيجار

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
الجزء المتداول	١,٧١٧,٧٩٠	-
الجزء غير المتداول	٥,٨٥٤,٦٧٦	-

١٧ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية كالاستثمارات والمشتقات بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير.
إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداده عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام قد تتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق فائدة للأصل والالتزام.

إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل المجموعة. تقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الأصل أو الالتزام بافتراض أنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي بعين الاعتبار مقدرة المتعامل في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأمثل للأصل أو بيعه لمتعامل آخر في السوق سيقوم باستخدامه الاستخدام الأفضل والأمثل. تستخدم المجموعة طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

١٧- القيمة العادلة للأدوات المالية

تصنف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة،
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ الذي يمكن ملاحظتها مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (مستمدة من الأسعار). وتشمل هذه الفئة أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو مشابهة في الأسواق التي تعتبر أقل من نشطة أو أساليب التقييم الأخرى التي تكون فيها جميع المدخلات الجوهرية بشكل مباشر أو غير مباشر قابلة للملاحظة من بيانات السوق.
- المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة جميع الأدوات التي يتضمن أسلوب التقييم الخاص بها مدخلات غير قابلة للملاحظة والمدخلات غير القابلة للملاحظة ذات تأثير جوهري على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أداوت يستند تقييمها على الأسعار المتداولة لأدوات مثيلة تحتاج إلى تعديلات جوهرية لا يمكن ملاحظتها او افتراضات لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ولا يتضمن ذلك معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

		القيمة العادلة			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	***القيمة الدفترية (ريال سعودي)***	***المستوى ١***	***المستوى ٢***	***المستوى ٣***	***الإجمالي***
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٦,٥١٥,٧٨٧	٨,٣٣٣,١٩٧	-	٨,١٨٢,٥٩٠	١٦,٥١٥,٧٨٧
الإجمالي	١٦,٥١٥,٧٨٧	٨,٣٣٣,١٩٧	-	٨,١٨٢,٥٩٠	١٦,٥١٥,٧٨٧
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٢,٤٩٣,٧٤٤	٣٣,٨٤٦,٨٩٤	-	٨,٦٤٦,٨٥٠	٤٢,٤٩٣,٧٤٤
الإجمالي	٤٢,٤٩٣,٧٤٤	٣٣,٨٤٦,٨٩٤	-	٨,٦٤٦,٨٥٠	٤٢,٤٩٣,٧٤٤

١٨- إدارة المخاطر المالية

تخضع العمليات المالية الخاصة بالمجموعة للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن عدم وفاء طرف ما بالتزاماته تجاه أداة مالية ما مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية، وتنشأ بشكل أساسي من النقدية وشبه النقدية والتعرضات الائتمانية للعملاء بما في ذلك المبالغ المستحقة القائمة من الجهات ذات العلاقة. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر الائتمان الخاصة بالعملاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة. يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة ببنود قائمة المركز المالي الموحدة.

١٨- إدارة المخاطر المالية

مخاطر الائتمان (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
أرصدة بنكية	٣٢,٦١٦,٠١٩	٢,١٤٣,٢٢٠
ودائع قصيرة الأجل	-	٢١,٣٠٠,٠٠٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٦,٥١٥,٧٨٧	٤٢,٤٩٣,٧٤٤
مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	١,٣٢٨,٤٣٨	١,٤٥٦,٦٧٧
تأمين نقدي	٢٥٠,٤٨٠	٢٨,٦٨٣
	٥٠,٧١٠,٧٢٤	٦٧,٤٢٢,٣٢٤

تركز مخاطر الائتمان

تنشأ تركزات مخاطر الائتمان عند مزاولة عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات عمل مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو لديها خصائص اقتصادية مماثلة قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. لم يتم تحديد أي تركزات هامة لمخاطر الائتمان من قبل الإدارة بتاريخ التقرير.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المجموعة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. وتتمثل طريقة المجموعة في إدارة السيولة في التأكد، قدر المستطاع، من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حين استحقاقها، في ظل كل من الظروف العادية أو الظروف الصعبة، وذلك بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو الاضرار بسمعة المجموعة. وعليه، تضمن المجموعة توفر التمويل الكافي من الجهات ذات العلاقة والتسهيلات المصرفية في جميع الأوقات. فيما يلي تواريخ الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية بتاريخ التقرير. تظهر المبالغ بالإجمالي وغير مخصومة وتتضمن دفعات الفائدة التعاقدية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	***أقل من سنة واحدة ريال سعودي***	***أكثر من سنة واحدة ريال سعودي***	***الإجمالي ريال سعودي***
التزام عقد إيجار	٢,٠٥٩,٢٣٨	٦,٢٨٣,٥٤٨	٨,٣٤٢,٧٨٦
دائنون آخرون	٣٤٦,٥٦٤	-	٣٤٦,٥٦٤
	٢,٤٠٥,٨٠٢	٦,٢٨٣,٥٤٨	٨,٦٨٩,٣٥٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
دائنون آخرون	٢,٣٠٠	-	٢,٣٠٠
	٢,٣٠٠	-	٢,٣٠٠

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة والتي تؤثر على دخل المجموعة أو التدفقات النقدية لها. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة تعرضات مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد.

مخاطر العملات

مخاطر العملة هي مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية بسبب تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تخضع المجموعة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية. لم تقم المجموعة بإجراء معاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي. وحيث إن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن الإدارة تعتقد أن المجموعة لا تتعرض لمخاطر عملات هامة.

١٩- الأموال المحتفظ بها على سبيل الأمانة

تحتفظ المجموعة بالأرصدة التالية على سبيل الأمانة. لا يتم اعتبار هذه الأرصدة كموجودات خاصة بالمجموعة، وعليه لم يتم إدراجها في هذه القوائم المالية الموحدة.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
موجودات مُدارَة	**١,٠٩١,٢٤٤,١١٧**	٩٩٨,٧٠١,٥١٧

تم إدراج استثمار التمويل الأولي للمجموعة في صندوق كامكو للأسهم السعودية ضمن صافي قيمة الموجودات أعلاه. تم الإفصاح عن الأتعاب من الموجودات المدارة في إيضاح ٦.

٢٠- الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية الموحدة، والتي تتطلب إجراء تعديلات أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية الموحدة.

٢١- اعتماد القوائم المالية الموحدة

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل الإدارة بتاريخ ٢٠ رمضان ١٤٤٦هـ (الموافق ٢٠ مارس ٢٠٢٥م).