

لسدرة المالية
Sidra Capital

تقرير مجلس الإدارة
والقوائم المالية الموحدة ٢٠١٩م

خبراء عالميون في الاستثمارات البديلة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية

سدرة المالية هي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، وتقدم خدمات إدارة الأصول والاستثمارات البديلة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وتركز أعمالها على الاستثمار العقاري المدر للدخل واستراتيجيات التمويل الخاص. تأسست الشركة في العام ٢٠٠٩، ويقع مقرها الرئيس في مدينة جدة المملكة العربية السعودية، ولدى الشركة فرع في مدينة الرياض وشركة تابعة في مدينة لندن، مما يمنحها إمكانيات كبيرة في الوصول إلى الأسواق العالمية.

تقدم خدمات إدارة الأصول في مجال الاستثمارات البديلة
المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية

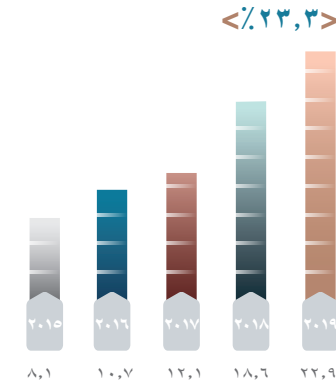
تبلغ قيمة إجمالي الأصول التي تديرها ٢ مليار دولار أمريكي
موزعة على ١٨ موقعاً

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية السعودية /
تأسست في العام ٢٠٠٩

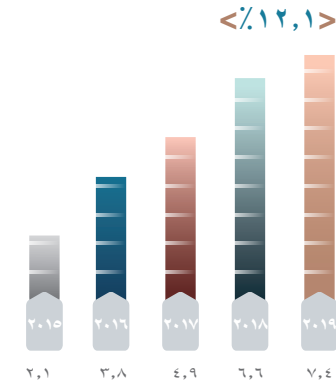
تركز على الاستثمار العقاري المدر للدخل واستراتيجيات
التمويل الخاص

جدة | الرياض | لندن

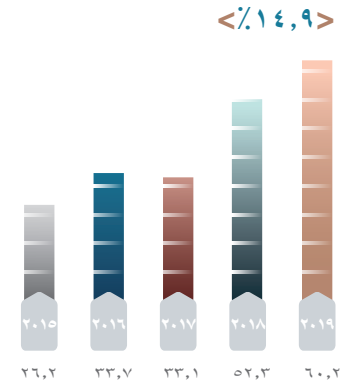
ملخص النتائج المالية



صافي الدخل قبل احتساب الزكاة
مليون ريال سعودي

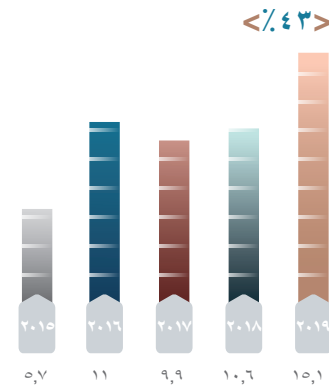


الأصول المدارة
مليار ريال سعودي



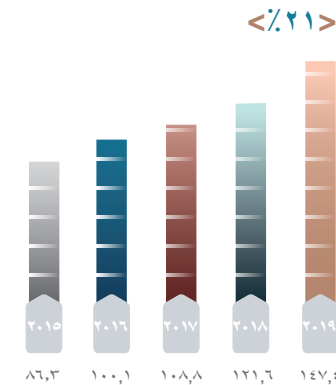
الدخل
مليون ريال سعودي

الأصول المدارة
دولار أمريكي
٢ مليار



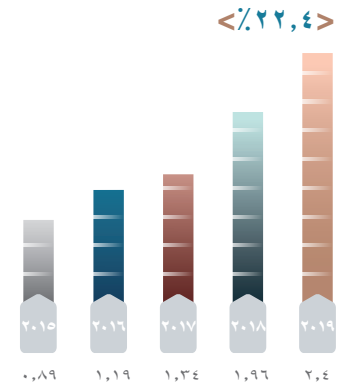
الأصول المدارة الحالية في القطاع العقاري
دولار أمريكي

٧,١ مليار



إجمالي المطلوبات
مليون ريال سعودي

إجمالي الموجودات
مليون ريال سعودي



رسمية السهم
مليون ريال سعودي

نظرة
على
أنشطة الشركة
أنشطة الأعمال



إنجازاتنا السنوية

• نمو قيمة إجمالي الأصول التي نديرها إلى رقم قياسي

٢ مليار دولار أمريكي

• الاستحواذ على ٧ عقارات في قطاع الإسكان الطلابي الأمريكي و ٣٠ من العقارات الصناعية في الولايات المتحدة الأمريكية، والتي تعد الأكبر في تاريخ الشركة.

رؤيتنا المستقبلية

تعتزم سدرة المالية خلال السنوات القليلة المقبلة توسيع عملياتها من خلال:

• مشاريع التطوير العقاري في المملكة العربية السعودية.

• الاستثمار في الأصول العقارية المدرة للدخل في الأسواق الناضجة بما فيها السوق الأمريكية، والبريطانية، والأوروبية.

• نمو استثماراتنا في المملكة المتحدة بعد البريكسيت بنسبة

٦,٦%

• حصد ٦ جوائز وتقديرات مرموقة على الصعيد المحلي والدولي، الأمر الذي يعيد التأكيد على مكانتنا الرائدة في قطاع إدارة الأصول.

• التمويل الخاص المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

• استثمارات الملكية الخاصة التي تتبع عمليات شراء انتقائية (صندوق الصناديق).





محفظة عقارات أمريكية للسكن الطلابي



محفظة عقارات أمريكية صناعية



الاستثمارات العقارية الولايات المتحدة الأمريكية

• ومقارنة بأنواع المنتجات الأخرى تتميز العقارات الصناعية بعدم احتياجها لرؤوس أموال ضخمة، ولم تشهد تقلبات كبيرة في أسعار الإيجارات وقيمة العقارات تاريخياً، وتظل فئة الأصول هذه مستقرة نسبياً ويمكن التنبؤ بها.

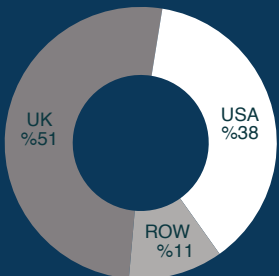
شكل ٢٠١٩ عاماً قوياً لأعمال الشركة في الولايات المتحدة الأمريكية، حيث تم إكمال عمليات استحواذ بلغت قيمتها الإجمالية حوالي ٣٥٠ مليون دولاراً أمريكياً.

عمليات الاستحواذ

• تم الاستحواذ على ٧ عقارات للإسكان الطلابي تضم ٢,٠٥٨ سرير تقع في ٦ مناطق مهمة في الولايات المتحدة الأمريكية.

• تعد الولايات المتحدة الأمريكية أكبر سوق للإسكان الطلابي في العالم، حيث تستقطب أكبر معدل من رأس المال الاستثماري كل عام. وشهد العام ٢٠١٩ استثمارات بلغت قيمتها ١١ مليار دولار، أي ما يزيد على ثلاثة أضعاف ما كانت عليه منذ العام ٢٠١٤.

• تمثلت ثاني وأكبر صفقة في تاريخ الشركة إلى الآن في الاستحواذ على محفظة عقارات أمريكية تضم ٣٠ عقاراً صناعياً مهماً وحيوياً مؤجرة بالكامل لقائمة قوية من الشركات والمصانع الأمريكية بنظام عقود التأجير الصافية طويلة الأجل لا تنتهي قبل ١٣,٦ سنة في المتوسط العام.



تنوع المحفظة
الجغرافي
(حسب القيمة)

٧٧٩
مليون دولار أمريكي

اجمالي قيمة
الأصول المدارة
في أمريكا

٥٠ أصل

عدد الأصول
المستحوذ عليها

٣٥٠
مليون دولار أمريكي

قيمة الاستحواذات
في ٢٠١٩

٣٠

محفظة عقارات أمريكية
تضم ٣٠ عقاراً صناعياً
مؤجرة بالكامل

٧

أصول عقارية
مخصصة للإسكان
الطلابي

الاستثمارات العقارية المملكة المتحدة



• خلال العام ٢٠١٩، هيمنت التقلبات السياسية والاقتصادية على المشهد في السوق العقارية في المملكة المتحدة، وذلك نتيجة لتداعيات انسحاب بريطانيا من الاتحاد الأوروبي وانتخاباتها العامة. في ظل هذه الحالة التي تشوبها الضبابية، فقد كان تركيز سدره المالية في المملكة المتحدة منصباً على تعزيز المحفظة العقارية وترقيتها.

• **Crossdock ٢٥٢** "هنتنغدون": تم اعتماد مبلغ مليوني جنيه إسترليني كنفقات رأسمالية في وحدة لوجستية شاغرة، وذلك بهدف تعزيز فرص تسويق العقار، ومن المقرر أن يكتمل هذا البرنامج بنهاية الربع الأول من العام الجاري. وبشكل عام، فقد زادت قيمة الأصل للمحفظة المباشرة لشركة سدره المالية بنسبة ٥٪ خلال العام الماضي وتمكنت من تحقيق أرباح بشكل مسبق.

عمليات الاستحواذ

• **"Great Western Retail Park"** في مدينة غلاسغو: تم الاستحواذ على متاجر "Pets at Home" و "Sainsbury's" المجاورة، وذلك لتعزيز الملكية ورفع الجدارة الائتمانية للاستثمار.

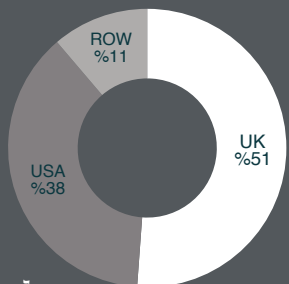
• **"Kinnaird House"** في لندن: حصلت سدره المالية على إذن تخطيط لتغيير الاستخدام في المبنى من مكاتب إلى فنادق، وذلك بهدف توفير المزيد من الخيارات، بينما تم إيجاد ثلاثة مستأجرين جدد للمكاتب، بما في ذلك المفوضية العليا النيوزيلندية.

مبادرات القيمة المضافة

• فنادق ومنتجات هيلتون في "واتفورد": تم إعادة تمويل مبنى المكتب الإقليمي لفنادق ومنتجات هيلتون لتمديد مدة العقد وبمعدل تمويل أقل، وذلك بعد إزالة خيار فترة السماح لإنهائه بشكل مسبق من قبل المستأجر، الأمر الذي ساهم بشكل كبير في زيادة قيمة الأصل. وبالإضافة إلى ذلك، فقد قطع المستأجر شوطاً كبيراً في عملية التجديدات التي تبلغ قيمتها ١٠ ملايين جنيه إسترليني، والتي من شأنها أن تزيد من جاذبية المبنى.



Sainsbury's



تنوع المحفظة
الجغرافي
(حسب القيمة)

٩٢٣
مليون جنيه إسترليني

إجمالي قيمة
الأصول المدارة
في المملكة المتحدة

٢٠ أصل

إجمالي عدد
الاستثمارات
العقارية

Sainsbury's و Pets at home
تم الاستحواذ عليهم في ٢٠١٩



إيدن ريزيدنس



الاستثمارات العقارية المملكة العربية السعودية

أصبح "إيدن ريزيدنس"، مشروع التطوير العقاري السكني الراقي في جدة، قيد التشغيل الكلي في العام ٢٠١٩، وهو يضم ٥٨ وحدة سكنية و١٢ منفذ بيع بالتجزئة.

ويهدف المفهوم الفريد لهذا المشروع إلى تلبية توجهات المستهلكين المتغيرة وتوفير منتج عقاري متكامل يشمل مرافق وخدمات مميزة ذات قيمة إضافية، والتي من شأنها أن تواكب أسلوب الحياة العصري في المملكة.

ويعد مجمع "إيدن ريزيدنس" مفهوماً مبتكراً متكاملاً للحياة العصرية، وهو يجمع بين خصوصية العيش في المجمعات السكنية والنمط النابض بالحياة في وسط المدينة.



٤,٥

تقييم
جوجل:
★★★★★
Google

١٠,٢ / ٩

تقييم
Booking.com
Booking.com

٨٢%

نسبة إشغال الوحدات
السكنية والفندقية

١٠٠%

نسبة
إشغال المحلات
التجارية

١٢

محل تجاري

٥٨

وحدة سكنية



التمويل الخاص المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية

• يشهد التمويل الخاص إقبالاً متزايداً بين المستثمرين كإحدى فئات الأصول وأوجه تمويل الائتمان للمستهلكين. وتعد شركة سدرة المالية في الوضع الأمثل للاستفادة من خبراتها الواسعة وشبكاتها الممتدة من الشركاء ومديري الأصول بشكل يمكنها من تقديم للمستثمرين منتجات التمويل الخاص المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. وقد تم تصميم هذه المنتجات بالعديد من المزايا التي تتيح الحد من المخاطر بهدف تعزيز حماية المستثمرين من الإخفاق في سداد الائتمان وصد الاحتيايل والمخاطر الفُطرية وغيرها من التحديات.

• وكانت شركة سدرة المالية قد أطلقت في العام ٢٠١٩ صندوق سدرة للدخل، ويركز هذا الصندوق المتوافق مع الشريعة الإسلامية والمدر للدخل على الاستثمار في سلسلة الامداد الخاصة بالبنية التحتية في إندونيسيا.

• ويخضع الصندوق الخاص المقيم بالدولار الأمريكي للأطر التنظيمية لهيئة السوق المالية السعودية، ويهدف إلى الاستفادة من الطفرة التي تشهدها البنية التحتية في إندونيسيا، والتي تعكف على زيادة حجم الاستثمار في البنية التحتية لدفع عجلة نمو اقتصادها وتطوره، إلى جانب البرنامج الذي أطلقته الحكومة الإندونيسية لمد تغطية الشبكة الكهربائية لتشمل جميع سكانها، فضلاً عن الاستفادة من فرصة المراجعة التي توفرها سلاسل التوريد المجزأة للفحم وبلغ مواد البناء الخام في البلاد.

Sidra
MUTAJARA FUND

Sidra
MUTAJARA FUND II

DECO

Sidra
ancile  global
structured trade
investments

Sidra
Income Fund

الاستشارات الاستثمارية

- تتمثل فلسفتنا المتعلقة بالاستشارات الاستثمارية في أن لكل عميل احتياجات مختلفة وأنه يجب النظر إليها بشكل موضعي ومنضبط وشخصي يأخذ أهداف كل منهم على حدة بعين الاعتبار. ونهدف إلى تقديم حلول استثمارية متكاملة لعملائنا من خلال المحافظ المتنوعة المصممة خصيصاً لتلبية أهدافهم وأطرهم التنظيمية، وذلك ضمن منظومة أعمال يتم فيها الحد من المخاطر.
- وخلال العام ٢٠١٩، أجرى قسم الاستشارات الاستثمارية لدينا العديد من المناقشات مع جهات وفاقية حول توفير الخدمات الاستشارية التي تستلزم تعزيز أطر وهيكل حوكمة الشركات لديهم، بالإضافة إلى تطوير الأهداف الاستثمارية والمبادئ التوجيهية.



الملكية الخاصة

- قمنا في العام ٢٠١٩ بالتخارج من ثلاث صفقات ملكية خاصة. وبذلك فقد ارتفع إجمالي عمليات التخارج من الصفقات إلى أربع مرات.
- وبالاستفادة من هذا السجل القوي، فإننا ننوي القيام بإطلاق ملكية خاصة بالتعاون مع شركة رائدة في مجال إدارة أصول الملكية الخاصة في المنطقة، والتي تستهدف فرصاً استثمارية واعدة في أمريكا الشمالية وأوروبا.
- وبالمضي قدماً، فإننا نتوقع أن نستمر في التوسع في مجال الملكية الخاصة وزيادة محفظتنا من العروض المميزة من حيث القيمة التي نقدمها من خلال إطلاق مجموعة متنوعة من الصناديق مع أبرز مدراء الأصول في مختلف المجالات.

٤ عمليات تخارج
متوسط مضاعفات رأس المال المستثمر ٧٩٪
٨٠ مليون دولار أمريكي حجم الإستثمارات

تمويل الشركات و الاستثمارات

- واصلت الشركة تقديم خدماتها الاستشارية للعملاء الحاليين وإضافة عملاء جدد في أواخر العام ٢٠١٩ ومطلع العام الجاري، ومن المتوقع تركيز عملياتنا على القطاع العقاري خلال العام ٢٠٢٠.

نظرة
على
أنشطة الشركة
الأنشطة الداخلية



الأنشطة الداخلية



تطوير الاستراتيجية

لقد قمنا في عام ٢٠١٩، بتنظيم الاجتماع السنوي الخاص بالاستراتيجية في إمارة دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة، بحضور جميع الموظفين من مختلف مكاتب الشركة لمناقشة الخطط التوسعية المستقبلية واستراتيجية الأعمال للأعوام القادمة.

الاستثمار في الكوادر البشرية

تلتزم سدرة المالية بتقديم خدمات عالمية المستوى في مجال إدارة الأصول، مع التركيز على تنمية فريق عملها وصقل مواهبهم لضمان توافق مهاراتهم مع التطور المستمر للمنتجات والإجراءات والأدوات. وقمنا خلال عام ٢٠١٩، بالاستثمار بكوادرنا البشرية عبر تنظيم مجموعة من البرامج التدريبية الرامية إلى تطوير مهاراتهم وقدراتهم في مجالات النمذجة المالية، والالتزام، وإدارة الوقت، ومكافحة غسل الأموال، بالإضافة إلى تسجيل فريق العمل في برامج وشهادات التأهيل المهني المختلفة.

دعم سياسة التوطين

نواصل جهودنا الحثيثة في دعم برنامج التوطين. وفي العام ٢٠١٩، ارتفع مستوى السعودة في الشركة إلى ٦٦٪، مما يؤكد التزامنا الراسخ بتزويد الشباب السعودي بمستقبل وظيفي واعد في مجال الخدمات المالية.

تبسيط العمليات

وتضمنت المبادرات الأخرى التي تم تنفيذها خلال العام ٢٠١٩ تجديد سياسات الشركة وإجراءاتها الحالية، وتنفيذ نظام عمليات جديد في قسم إدارة الأصول بالشركة، فضلاً عن تحديث النظام المحاسبي للشركة إلى نظام (SAP)، الأمر الذي أتاح سهولة الاتصال وتبسيط العمليات الرئيسة لتحسين التقارير المالية الداخلية والمساهمة في دفع عجلة نمو الشركة بشكل عام.



٣٦٠+

ساعات التدريب

٦٦٪

مستوى السعودة

تقرير الحكومة



مقدمة

تلتزم شركة سدرة المالية بتبني ممارسات حوكمة الشركات المقبولة والمعيارية ذات الصلة بالقطاع والمصممة بما يتماشى مع اللوائح والأنظمة المعمول بها والصادرة عن الهيئات المختلفة داخل المملكة العربية السعودية (ويشار إليها فيما بعد باسم "السعودية"). وتتضمن الأهداف ذات الصلة بحوكمة شركة سدرة المالية حماية مصالح المساهمين فيها وعملائها من خلال العمل وفقاً لقواعد ولوائح هيئة السوق المالية.

الأنشطة المرخص بها للشركة

حصلت الشركة على ترخيص من هيئة السوق المالية لممارسة الأنشطة التالية باعتبارها شخصاً مرخصاً:

- التعامل بصفة (أصيل، وكيل، التعهد بالتغطية).
- الإدارة (إدارة صناديق الاستثمار، إدارة محافظ العملاء).
- الترتيب.
- تقديم المشورة.
- الحفظ.

عناوين الشركة والشركات التابعة لها

سدرة المالية (المملكة المتحدة) المحدودة (شركة تابعة)

٤٨ شارع تشارلز
مايفير ، لندن W1J 5EN
المملكة المتحدة

الرياض (فرع)

مكتب ١١ ، الطابق الأول، مبنى (ب)
مركز النمر النخيل
٥٢٦٢ طريق الإمام سعود بن عبد
العزیز - النخيل
الرياض ١٢٣٨١
المملكة العربية السعودية

جدة (المقر الرئيس)

الطابق الثالث، برج المرجانة، شارع
الأمير سلطان
ص.ب ١١٨٥٢٨
جدة ٢١٣١٢
المملكة العربية السعودية

سدرة المالية (المملكة المتحدة) المحدودة هي شركة تابعة بنسبة ١٠٠٪ للشركة، تأسست في لندن عام ٢٠١٧م ومازالت تمارس أعمالها في لندن، المملكة المتحدة. يتبلور نشاطها الرئيسي في تقديم الخدمات الاستشارية العقارية، وتعمل حالياً على تعزيز قدراتها لدعم أنشطة إدارة الأصول للشركة والمتعلقة باستراتيجيات الاستثمار العقاري. يبلغ رأس مال شركة سدرة المالية (المملكة المتحدة) المحدودة المدفوع ١٠٠,٠٠٠ جنية استرليني.

مجلس الإدارة

يدير سدرة المالية مجلس إدارة يتكون من (٥) خمسة أعضاء يختارهم المساهمون لمدة (٣) ثلاث سنوات، ويجوز إعادة انتخاب كل عضو مرة أخرى بعد أن تنتهي مدته وذلك وفقاً لنظام الشركة الأساس، ويكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن تقديم التوجيه الاستراتيجي اللازم فيما يتعلق بأعمال الشركة وشؤونها وفقاً لرؤيتها وأهدافها. تكمن المسؤولية الرئيسية لمجلس الإدارة في توفير التوجيه اللازم لتعزيز الأداء العام لشركة سدرة المالية وحماية مصالح المساهمين بالإضافة إلى إدارة مصالح أصحاب العلاقة الآخرين. وفيما يلي بيان بالأدوار الرئيسية الأخرى المسندة إلى مجلس الإدارة:

- استعراض وتقديم التوجيه الاستراتيجي بشأن استراتيجية الشركة، وخطط العمل الرئيسية التي تشمل النفقات الرأسمالية، وعمليات الاستحواذ والتصفية، ومدى تحمل المخاطر، والميزانيات السنوية وخطط الأعمال، وأداء الأعمال.
- مراقبة مدى فاعلية ممارسات الحوكمة الخاصة بالشركة وتحسينها.
- ضمان توافر السياسات والإجراءات الملائمة وتماشيها مع الاستراتيجية العامة للشركة.
- استعراض الهياكل التنظيمية والوظيفية الخاصة بالشركة واعتمادها.
- مراقبة وإدارة حالات تضارب المصالح المحتملة والمتصلة بتضارب مصالح الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين، بما ذلك سوء استخدام أصول شركة سدرة المالية وإساءة استغلال المعاملات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة.
- تشكيل لجان فرعية حسبما تقضي الحاجة مع تحديد المهام والحقوق والالتزامات ذات الصلة بتلك اللجان بصورة واضحة.
- ضمان تكامل الأنظمة المحاسبية وأنظمة إعداد التقارير المالية الخاصة بشركة سدرة المالية، بما في ذلك عملية التدقيق المستقل والتأكد من توافر واستخدام أنظمة الرقابة الملائمة ولاسيما أنظمة إدارة المخاطر والرقابة المالية والتشغيلية والالتزام بالقوانين والمعايير ذات الصلة.

الاسم	تصنيف العضوية	المنصب الوظيفي
م. أنس محمد صالح صيرفي	مستقل	رئيس مجلس الإدارة
هاني عثمان باعثمان	غير تنفيذي	نائب رئيس مجلس الإدارة
شوكت عزيز	مستقل	عضو مجلس الإدارة
عمار فاروق زهران	غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة
محمد كريم أوزير	تنفيذي	عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي

سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة

فيما يلي سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م:

الاسم	الاجتماع الأول: ٢٤ مارس ٢٠١٩م	الاجتماع الثاني: ٣ نوفمبر ٢٠١٩م
م. أنس محمد صالح صيرفي	•	•
هاني عثمان باعثمان	•	•
شوكت عزيز	•	•
عمار فاروق زهران	•	•
محمد كريم أوزير	•	•

عضوية أعضاء مجلس إدارة سدرة المالية في الشركات الأخرى

الاسم	المنصب الوظيفي	اسم الشركة
م. أنس محمد صالح صيرفي	نائب رئيس مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة	طيبة القابضة أم القرى للإنشاءات والتطوير
هاني عثمان باعثمان	عضو مجلس الإدارة	شركة المرجان المتحدة العربية ^١ شركة المرجان العالمية القابضة المحدودة شركة الخزامة للإدارة شركة الطائف للاستثمار والسياحة شركة أنوكس كابيتال المحدودة شركة سدرة المالية المحدودة شركة سدرة المالية (المملكة المتحدة) المحدودة
شوكت عزيز	عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة	ميلينيوم أند كابثورن هوتيلز بي إل سي بيرجروين انستيتوت أوف جوفرنينس
عمار فاروق زهران	عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة	شركة المرجان المتحدة العربية ^٢ شركة المرجان الدولية القابضة المحدودة شركة سدرة المالية المحدودة
محمد كريم أوزير	عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة	شركة سدرة المالية المحدودة شركة سدرة المالية (المملكة المتحدة) المحدودة شركة أنوكس كابيتال المحدودة

^١ ليس عضو مجلس إدارة من تاريخ ٢٠١٩/١٠/٢٢^٢ ليس عضو مجلس إدارة من تاريخ ٢٠١٩/١٠/٢٢

اللجان الفرعية التابعة لمجلس الإدارة

- تقدم اللجان الفرعية التابعة لمجلس الإدارة المساعدة للوفاء بمسؤوليته على أكمل وجه. وتتضمن مهام واختصاصات اللجان الفرعية ما يلي:
- إبداء المشورة للمجلس بشأن الأمور المعقدة بطريقة أكثر كفاءة من خلال السماح للخبراء بالتركيز على أمور محددة وتقديم تحليلات وتوصيات مفصلة.
 - مساعدة المجلس في إنشاء خبرات محددة بموضوعات معينة حول أعمال الشركة، وأبرزها الإفصاح المالي وإدارة المخاطر والضوابط الداخلية.
 - تعزيز موضوعية واستقلالية قرارات مجلس الإدارة وعزلها عن التأثير المحتمل.

١- لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام^٣

تعتبر لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام بمثابة لجنة فرعية تابعة لمجلس الإدارة وهي معنية بتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها. تقدم اللجنة المذكورة المساعدة إلى مجلس الإدارة فيما يتعلق بأداء مسؤولياته الرقابية ذات الصلة بما يلي:

- إعداد القوائم المالية للشركة وغيرها من البيانات المالية التي تقدمها الشركة إلى المساهمين وعموم الناس وغيرهم من أصحاب العلاقة.
- التزام الشركة بالمتطلبات القانونية والتنظيمية.
- متابعة أداء إدارة المراجعة الداخلية التابعة للشركة.
- متابعة أداء الأنشطة المتعلقة بإدارة المخاطر والالتزام والرقابة.

أعضاء لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام

الاسم	المنصب الوظيفي
عبد الإله عبده مكرد	رئيس اللجنة
عمار فاروق زهران	عضو
سيدي كيتا	عضو

فيما يلي سجل حضور اجتماعات لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م:

الاسم	الاجتماع الأول: ١١ مارس ٢٠١٩م	الاجتماع الثاني: ٣٠ مايو ٢٠١٩م	الاجتماع الثالث: ١٦ سبتمبر ٢٠١٩م	الاجتماع الرابع: ٢٩ ديسمبر ٢٠١٩م
عبد الإله عبده مكرد	•	•	•	•
عمار فاروق زهران	•	•	•	•
سيدي كيتا	•	•	•	•

^٣ تم تغيير اسم لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام إلى لجنة المراجعة والمخاطر اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠، وقد تم إنشاء لجنة الالتزام منفصلة كلجنة على مستوى الإدارة

٢- لجنة الترشيحات والمكافآت

تعتبر لجنة الترشيحات والمكافآت بمثابة لجنة فرعية تابعة لمجلس الإدارة، وقد تشكلت تلك اللجنة لوضع المبادئ والمعايير اللازمة لترشيح مديري الشركة والأفراد المعنيين بالإدارة العليا وتحديد المكافآت الممنوحة لهم. تتعهد لجنة الترشيحات والمكافآت بمباشرة المهام والمسؤوليات المحددة المدرجة أدناه:

- استعراض تشكيل مجلس الإدارة وضمان تمتع أعضاء مجلس الإدارة لمجموعة المهارات والخبرات وغيرها من العوامل التي تحتاج إليها الشركة والسلطات الرقابية للوفاء بالمسؤوليات الواقعة على عاتقها.
- استعراض الترتيبات ذات الصلة بتقديم المكافآت للمديرين وأفراد الإدارة العليا وتقديم توصيات فيما يتعلق بهذا الصدد إلى مجلس الإدارة.

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

اسم العضو	المنصب الوظيفي
أنس محمد صالح صبرفي	رئيس اللجنة
عمار فاروق زهران	عضو
هاني عثمان باعثمان	عضو

سجل حضور اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت

حضر الأعضاء التالي ذكرهم اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م:

اسم العضو	تاريخ الاجتماع ٣ نوفمبر ٢٠١٩م
أنس محمد صالح صبرفي	•
عمار فاروق زهران	•
هاني عثمان باعثمان	•

أجور ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة

يعرض الجدول أدناه الوصف التفصيلي للمكافآت والتعويضات المدفوعة إلى أعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار التنفيذيين بالشركة، مضاف إليها: الرئيس التنفيذي والمدير المالي، وذلك للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ وأعضاء المجلس المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات مضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والأجور	-	-	٤,٠٢٧,١٢٠
البدلات	-	-	١,٤٢٥,٠٩٢
المكافآت الدورية والسنوية	-	٥٠,٠٠٠	١,٨١٠,٠٠٠
الخطط التحفيزية	-	-	-
العمولات	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى	-	-	-
تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-

نتائج المراجعة السنوية للنظم والإجراءات الرقابية الداخلية لدى الشركة ورأي لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام فيما يتعلق بمدى كفاية نظام الرقابة الداخلية بالشركة.

تضم شركة سدرة المالية ضمن هيكلها قسماً مستقلاً لإدارة المخاطر والتدقيق الداخلي، وذلك بهدف توفير ضمانات بشأن فاعلية إدارة المخاطر والحوكمة والرقابة الداخلية. ويركز هذا القسم الحيوي على تعزيز وحماية قيمة أصحاب المصلحة، وذلك من خلال نهج قائم على الحد من المخاطر للتدقيق وممارساته الأخرى.

ووفقاً لخطة المراجعة الداخلية المستندة إلى المخاطر التي وضعتها شركة "برايس ووترهاوس كوبرز" (PWC)، فقد تم تنفيذ ٦ دورات من المراجعات والتدقيق شملت أربعة أقسام عالية المخاطر وقسمين متوسطي المخاطر. كما أجريت متابعة للتدقيق وتقديمها إلى لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام لضمان تنفيذ الإدارة لخطة العمل حسب الجدول الزمني الموضوع.

ويتم تقديم جميع مراجعات التدقيق إلى لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام في شكل تقارير. وإلى جانب عملية المتابعة الرسمية للتدقيق والمراجعة، يبحث قسم إدارة المخاطر والتدقيق الداخلي عن تحديثات دورية لسير الأعمال من كل الأقسام حول تنفيذ إجراءات الإدارة المتفق عليها. وكجزء من توصيات التدقيق الداخلي، تعمل لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام أيضاً على ضمان تنفيذ نتائج مراجعات التدقيق وأي تدابير تصحيحية ضمن الإطار الزمني المتفق عليه.

ووفقاً لنتائج التقييم حتى تاريخه، لم يتم رصد أي نقاط ضعف محورية محددة للتحكم والنظم الداخلية للشركة. وترى لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام بأن سدرة المالية تمتلك نظاماً سليماً وفعالاً للضوابط الداخلية، وذلك على صعيدي التصميم والتطبيق، وأن الشركة تسعى دون كلل لتحقيق التميز لتقديم قيمة إضافية لمختلف الأطراف المعنية.

إدارة المخاطر

تدرك سدرة أن المخاطرة تمثل جزءاً لا يتجزأ من أي عمل استثماري، وهي تحرص على اتخاذ قرارات مدروسة بعناية قبل خوض أي مخاطرة. وهذا يمكن الشركة من الموازنة بين العائد والمخاطرة على الوجه الأمثل في أي من قرارات الأعمال. وتعمل الشركة في الوقت الراهن على وضع إطار حوكمة قوي لإدارة المخاطر على الوجه الأمثل.

وعند أخذ حجم الشركة وعملياتها بعين الاعتبار، فقد قامت بصياغة إطار لإدارة المخاطر لتحديد المخاطر الرئيسية والتعامل معها. وكما تم توضيحه سابقاً، تعمل لجان فرعية متخصصة على مساعدة مجلس الإدارة، ولعل أبرزها لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام، والتي تضطلع بمسؤولية الإشراف على كافة أنشطة إدارة المخاطر، والتقيد بالعمل وفقاً لأفضل الممارسات.

كما تضم الشركة قسماً لإدارة المخاطر والتدقيق الداخلي، والذي يتولى مسؤولية تقييم المخاطر والتعامل معها، وبالتالي الحد من المخاطر التشغيلية والتجارية الرئيسية وتحسين الضوابط الداخلية. وتتمثل المخاطر الرئيسية لسدرة المالية في التالي:

(أ) مخاطر الائتمان

تعتبر مخاطر الائتمان واحدة من المخاطر التشغيلية الأكثر أهمية التي تواجهها الشركة، والتي تتمثل في إخفاق واحد أو أكثر من الأطراف النظيرة الرئيسية. وللحد من هذه المخاطر، فقد قامت الشركة بتنويع علاقاتها المصرفية عبر العديد من البنوك السعودية والعالمية. وفيما يتعلق بإدارة مخاطر الائتمان الخاصة بها، تطبق الشركة قواعد الكفاية المالية الموضوعية من قبل هيئة السوق المالية السعودية، وهو أحد المكونات المستخدمة لحساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال.

(ب) مخاطر السوق

وهي مخاطر انخفاض قيمة الاستثمار بسبب التقلبات في السوق. بعد إجراء مناقشات مع جهة المراجعة الخارجية لشركة سدرة المالية، ونظراً لأن الشركة لا تمتلك دفتر تداول، فإن مخاطر السوق الوحيدة التي تنطبق على هذه الحالة هي أسعار صرف العملات الأجنبية. تطبق الشركة مرة أخرى قواعد الكفاية المالية الموضوعية من قبل هيئة السوق المالية السعودية لمراقبة مخاطر السوق، مع الاستمرار في تقييم أي من متطلبات التحوط.

(ج) مخاطر السيولة

وهي المخاطر الناتجة عن عدم قدرة الشركة على تمويل محفظتها من الأصول والإيفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها، أو الإخفاق في إيجاد فرص تجارية مربحة والاستمرار كشركة لديها القدرة على مواصلة أعمالها بسبب شح الموارد الفعالة من حيث التكلفة. كما يمكن أن تنشأ مخاطر السيولة نتيجة لعدم قدرة الشركة على تسهيل إحدى ممتلكاتها بشكل مناسب من حيث التوقيت والسعر. تدير الشركة متطلبات السيولة من خلال ودائع المراجعة قصيرة الأجل ومتابعة نسبة السيولة لديها.

(د) مخاطر تشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة عن قصور العمليات الداخلية أو أداء الأشخاص أو الأنظمة، إلى جانب مخاطر الخسارة الناشئة عن المؤثرات الخارجية. تطبق الشركة قواعد الكفاية المالية الموضوعية من قبل هيئة السوق المالية السعودية لمراقبة المخاطر التشغيلية. كما يستخدم النهج القائم على الإنفاق، والذي يضيف تكلفة مخاطر بنسبة ٢٥٪ إلى مستوى نفقات التشغيل في العام السابق.

وتتم مراقبة هذه المخاطر ورصدها بشكل شهري، وذلك ضمن إطار إدارتها لتحديد متطلبات كفاية رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية السعودية.

العقوبات والغرامات المفروضة على الشركة

تجري الشركة أعمالها بما يتماشى مع أعلى المعايير ذات الصلة بأخلاقيات العمل وبما يتفق مع الأنظمة واللوائح ذات الصلة الصادرة عن الجهات الرقابية والتنظيمية في السعودية. خلال عام ٢٠١٩، لم تتلق الشركة أي عقوبة أو غرامة من قبل هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

القروض

تؤكد سدره المالية عدم وجود أي قروض مستحقة على الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات

تؤكد شركة سدره المالية أنه لم يكن هناك أي ترتيب تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافأة أو تعويضات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

فيما يلي وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقربانهم في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة، وأي تغيير في تلك المصلحة أو الأوراق المالية أو الحقوق خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م:

الاسم	المسمى الوظيفي	نوع العلاقة	عدد الأسهم كما في ٢٠١٩/١/١	نسبة الملكية كما في ٢٠١٩/١/١	عدد الأسهم كما في ٢٠١٩/١٢/٣١	نسبة الملكية كما في ٢٠١٩/١٢/٣١	القيمة الأسمية للسهم بالريال السعودي
هاني عثمان باعثمان	نائب رئيس مجلس الإدارة	نائب رئيس مجلس الإدارة	٩٠,٠٠٠	١	٩٠,٠٠٠	١	١٠
عمار فاروق زهران	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة	١,٤٤٠,٠٠٠	١٦	١,٤٤٠,٠٠٠	١٦	١٠

معاملات الشركة مع الأطراف ذات الصلة

تؤكد سدره المالية أنه لم تُجر أي صفقات بين الشركة والأشخاص ذوي الصلة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

الأعمال والعقود التي تكون الشركة طرفاً فيها أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم

تؤكد شركة سدره المالية أنه لا توجد هناك أي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها، أو يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم مصلحة فيها خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

الختام

يوجه أعضاء مجلس الإدارة الشكر والتقدير لإدارة الشركة وجميع العاملين بها، ممن أثرت خدماتهم وجهودهم وساهمت بدور حيوي في الإنجازات التي حققتها الشركة وفي دفع عجلة نمو الشركة خلال العام.

SDR-438-05-02-03-20



بسم الله الرحمن الرحيم
التقرير السنوي للمستشار الشرعي
الخاص بشركة سدرة المالية

إلى مساهمي شركة سدرة المالية الكرام،
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته...

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أكرم الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين، أما بعد

يسرنا أن نقدم لكم التقرير السنوي للمستشار الشرعي الخاص بشركة سدرة المالية وفق نطاق العمل المتفق عليه
لمراجعة أعمال الشركة عن الفترة الممتدة من 2019/01/01 إلى 2019/12/31.

تم إجراء مراجعة شاملة لأنشطة الشركة عبر الاطلاع على تقرير التدقيق الشرعي المرفق والذي اشتمل على مراجعة جميع
أنشطة الشركة وما يتعلق بها من مستندات بالإضافة إلى جميع العمليات المنفذة من قبل الإدارة، وذلك من أجل تكوين رأي
عما إذا كانت الشركة قد التزمت في أعمالها بالأحكام والمبادئ الشرعية المعتمدة والمعايير الصادرة عن هيئة المحاسبة
والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (الأيوبي).

كما قمنا بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرناها ضرورية لتزويدنا
بإدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بأن الشركة لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية

تقع مسؤولية الالتزام بالعمل وفق الأحكام والضوابط الشرعية المعتمدة على عاتق إدارة الشركة وتتحصر مسؤوليتنا في
إبداء رأي مستقل بناء على مراجعتنا لأعمال الشركة وتقديم تقرير بذلك

بناء على ما سبق ومع الأخذ بالاعتبار التوصيات الواردة في تقرير المدقق الشرعي، تبين لنا أن أعمال شركة سدرة المالية
و قشطها المنفذة خلال الفترة المشار إليها متوافقة مع الأحكام والضوابط الشرعية.

و سلم الله وسلم على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين، والحمد لله رب العالمين...



المستشار الشرعي
الشيخ محمد أحمد
2020/03/12

SHARIYAH REVIEW BUREAU
THE CENTRAL BANK OF SAUDI ARABIA

www.shariyah.gov.sa

القوائم
المالية الموحدة
عن العام ٢٠١٩م





تقرير مراجع الحسابات المستقل للمساهمة مساهمي شركة سدرة المالية (ت.م.ج.)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعمدة في المملكة العربية السعودية ستكتشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، ويُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستثمرون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعمدة في المملكة العربية السعودية، فبتنا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة، سواءً كانت ناجمة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإدعاء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد يظنوي على توأط أو تزوير أو حذف متعمد أو إغذات مضلّة أو تجلوز إجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس يفرض إيداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالمجموعة.
 - تقييم مدى مناسبة السجلات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فبإيه يتبين علينا أن نلتق الإتياء في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات العلاقة الوفرده في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإيضاحات غير كافية، فبإيه يتعين علينا تحيل رأينا. وتسلند إستنتاجنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
 - الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمشتات أو الأنشطة التجارية صمن المجموعة، لإيداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن توجيه والإشراف وإناء عملية المراجعة للمجموعة. ونظّل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا في المراجعة.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة سدرة المالية ("الشركة") والشركة للتبعية لها ("المجموعة").

عن: ك.بي.بي. أم. جي. فوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
ناصر أحمد الخطيري
رقم الترخيص ٤٥٤



جدة في ٢٦ مارس ٢٠٢٠م
الموافق ٢ شعبان ١٤٤١هـ



جدة ٥٠٥٥ ١٢ ٢٩٩١-٥
٩٤٤٤ ١٢ ٢٩٩١-٥
www.kpmg.com/sa
تلفس
البرق
٥٥-٧٨٨
٢١٥٣٤ ٥٥
شركة قريية سعودية

ك.بي.بي. أم. جي. فوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
مركز مركز الأعمال، الدور التاسع
شروع الأمير سلطان
٥٥-٧٨٨
٢١٥٣٤ ٥٥
شركة قريية سعودية

تقرير مراجع الحسابات المستقل للمساهمة مساهمي شركة سدرة المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة سدرة المالية ("الشركة") والشركة التابعة لها ("المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، والقوائم الموحدة للربح أو الخسارة والأدخل الشامل الأخر، والتقديرات في حقوق الملكية، والتكفلات التقديرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرتبطة مع القوائم المالية الموحدة، المكونة من ملخص للمواصفات المحاسبية لهامة والمعلومات التصورية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهريّة، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية لتقرير المالي المعمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد صننا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة" في تقريرنا هذا. ونحن مسئولون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإدعاء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية لتقرير المالي المعمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والأحكام المعمدة بها في نظم الشركات ونظام الشركة الأساسي، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بصب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن مجلس إدارة الشركة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في المجموعة.

ك.بي.بي. أم. جي. فوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون. شركة سدرة المالية الموحدة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير المعمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والأحكام المعمدة بها في نظم الشركات ونظام الشركة الأساسي، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	الإيضاح	
			الموجودات
٢,٤٥٤,٢٧٧	١,٩٠٤,٨٢٩	٥	ممتلكات ومعدات
١١١,٥٤٥	٢٦٣,٢٧٩	٦	موجودات غير ملموسة
٣,٣١٢,٨٩٥	٣,٩٩٣,٠٠٠	٧	عقارات استثمارية
٥٣,٣٢٣,٤١١	٨٣,٢٧١,٢٣٨	٨	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٤٩٨,٥٤٤	٩	حق استخدام أصول
٥٩,٢٠٢,١٢٨	٨٩,٩٣٠,٨٩٠		الموجودات غير المتداولة
١٣,٦٨٣,٥١٦	١٠,٩٧٠,٧٥٣	١٠	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٨٤١,٤٠١	١,٢٢١,٨٩٨	١١	مدفوعات مقدما
٤٧,٩١٥,١١٠	٤٥,٢٤١,٨٦٧	١٢	نقد وما في حكمه
٦٢,٤٤٠,٠٢٧	٥٧,٤٣٤,٥١٨		الموجودات المتداولة
١٢١,٦٤٢,١٥٥	١٤٧,٣٦٥,٤٠٨		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية
٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
٢,٦٤٢,٠٤٦	٤,٨٠٠,٠٠٤	١٤	احتياطي نظامي
٤٢,٨٦٠	٣٨,٦٦٢		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
١٨,٣٣٣,٤٢٥	٣٧,٣٦٥,٢٧٤		أرباح مبقاة
١١١,٠١٨,٣٣١	١٣٢,٢٠٣,٩٤٠		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
٤,٠٩٧,٧٦٣	٥,١١٩,٦٦٥	١٥	مزايا الموظفين
--	٣١٧,٤٤٥	١٦	مطلوبات عقود إيجار
٤,٠٩٧,٧٦٣	٥,٤٣٧,١١٠		المطلوبات غير المتداولة
١٤٥,١٠٣	٨١٨,٢٠٢	١٧	ذمم دائنة تجارية وأخرى
١,٢٥٣,٩٦٧	٧,٥٣٤,٤٨١	١٨	مصروفات مستحقة
٥,١٢٦,٩٩١	١,٣٧١,٦٧٥	١٩	الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
٦,٥٢٦,٠٦١	٩,٧٢٤,٣٥٨		المطلوبات المتداولة
١٠,٦٢٣,٨٢٤	١٥,١٦١,٤٦٨		إجمالي المطلوبات
١٢١,٦٤٢,١٥٥	١٤٧,٣٦٥,٤٠٨		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

٢٠١٨م	٢٠١٩م	الإيضاح
		الإيرادات
		خدمات إدارية
٤٦,٥٨٢,٢٠٥	٥٤,٤٤٤,٣٤٠	
١,٥٦٦,٨٣٠	١,٨٨٦,٨٣٦	خدمات ترتيب واستشارات
٤,٢٢٢,٩٨٧	٣,٨٣٧,٠٣٩	استثمارات تشغيلية
٥٢,٣٧٢,٠٢٢	٦٠,١٦٨,٢١٥	إجمالي الإيرادات
		المصروفات التشغيلية
		تكاليف موظفين
(١٦,٥٠٨,٢٧٨)	(٢٢,٥٧٩,٩٣٧)	
(١,٢١٨,٢٤٩)	(١,٤٣٧,٠٧٣)	مصروفات تسويق وإعلان
(١٠,٠٨٨,٦٣٣)	(١٤,٨٧٥,١١٨)	٢٠ مصروفات عمومية وإدارية
١٣,٢٦٣	(١,٧٠١,٦٩٧)	١٠ (الانخفاض في قيمة) / عكس ذمم مدينة تجارية
(١,٣٠٣,٧٣٧)	٦٨٠,١٠٥	٧ عكس / (انخفاض في قيمة) عقارات استثمارية
(٢,١٥٩,٣٧٩)	١,٨٧٤,٠١٦	ربح / (خسارة) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣١,٢٦٥,٠١٣)	(٣٨,٠٣٩,٧٠٤)	إجمالي مصروفات التشغيل
٢١,١٠٧,٠٠٩	٢٢,١٢٨,٥١١	الربح التشغيلي
٣٤٣,٢١٧	١٨,٧٣٦	إيرادات أخرى
(٢,٨٣٩,٩٦٨)	٨٠٤,٠٤٥	٢١ الربح / (الخسارة) من العملات الأجنبية
١٨,٦١٠,٢٥٨	٢٢,٩٥١,٢٩٢	الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(٩٢٩,٠٣٢)	(١,٣٧١,٧٠٩)	١٩ الزكاة وضريبة الدخل
١٧,٦٨١,٢٢٦	٢١,٥٧٩,٥٨٣	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
(٢٧٢,٧٤٩)	(٢٣٣,١٣٦)	١٥ إعادة قياس مطلوبات المنافع المحددة
(٣٨,٠١٨)	(٤,١٩٨)	بنود معاد أو قد يعاد تصنيفها لاحقاً إلى ربح أو خسارة
(٣١٠,٧٦٧)	(٢٣٧,٣٣٤)	العمليات الأجنبية - احتياطي ترجمة العملات الأجنبية
١٧,٣٧٠,٤٥٩	٢١,٣٤٢,٢٤٩	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
١,٩٦	٢,٤٠	٢٢ إجمالي الدخل الشامل للسنة
		ربحية السهم الأساسية والمخفضة

الإيضاح	رأس المال	الاحتياطات النظامي	احتياطي ترجمة العملات الأجنبية	أرباح مبقاة / خسائر متراكمة)	إجمالي حقوق الملكية
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨م	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٧٣,٩٢٤	٨٠,٨٧٨	٢,٦٩٣,٠٧٠	٩٣,٦٤٧,٨٧٢
ربح السنة	--	--	--	١٧,٦٨١,٢٢٦	١٧,٦٨١,٢٢٦
الدخل الشامل الآخر	--	--	(٣٨,٠١٨)	(٢٧٢,٧٤٩)	(٣١٠,٧٦٧)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	--	--	(٣٨,٠١٨)	١٧,٤٠٨,٤٧٧	١٧,٣٧٠,٤٥٩
المحول إلى الاحتياطي النظامي	--	١,٧٦٨,١٢٢	--	(١,٧٦٨,١٢٢)	--
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٤٢,٠٤٦	٤٢,٨٦٠	١٨,٣٣٣,٤٢٥	١١١,٠١٨,٣٣١
تعديل عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	--	--	--	(١٥٦,٦٤٠)	(١٥٦,٦٤٠)
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩م	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٤٢,٠٤٦	٤٢,٨٦٠	١٨,١٧٦,٧٨٥	١١٠,٨٦١,٦٩١
ربح السنة	--	--	--	٢١,٥٧٩,٥٨٣	٢١,٥٧٩,٥٨٣
الخسارة الشاملة الأخرى	--	--	(٤,١٩٨)	(٢٣٣,١٣٦)	(٢٣٧,٣٣٤)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	--	--	(٤,١٩٨)	٢١,٣٤٦,٤٤٧	٢١,٣٤٢,٢٤٩
المحول إلى الاحتياطي النظامي	--	٢,١٥٧,٩٥٨	--	(٢,١٥٧,٩٥٨)	--
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,٨٠٠,٠٠٤	٣٨,٦٦٢	٣٧,٣٦٥,٢٧٤	١٣٢,٢٠٣,٩٤٠

٢٠١٨م	٢٠١٩م	الإيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٨,٦١٠,٢٥٨	٢٢,٩٥١,٢٩٢	الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
		تعديلات لـ:
٧٣٩,٨٩٦	٧٩٧,٨٠٠	٥ استهلاك ممتلكات ومعدات
--	٤٩٩,١٠٠	٢٠ إطفاء
(١٣,٢٦٣)	١,٧٠١,٦٩٧	١٠ الانخفاض في قيمة / (عكس) ذمم مدينة تجارية
٢,١٥٩,٣٧٩	(١,٨٧٤,٠١٦)	(ربح) / خسارة استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,١٩٩)	--	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
--	٦٨٩,٧٨٣	خسارة من بيع استثمار
٢,٧٤٧,٠٩٣	(٨٣٥,١٤٥)	(ربح) / خسارة صرف عملات أجنبية من استثمار
١,٣٠٣,٧٣٧	(٦٨٠,١٠٥)	٧ (عكس) / انخفاض في قيمة عقارات استثمارية
٧١٥,٢٦١	٨١١,٢٦٥	١٥ منافع الموظفين
٧,٦٦١,٨٢١	١,١١٠,٣٧٩	
٢٦,٢٧٢,٠٧٩	٢٤,٠٦١,٦٧١	
		التغييرات في
٢٩٨,٣٨٨	(٣,٣٠٧,٩٧٦)	(الزيادة) / النقص في الذمم المدينة التجارية والأخرى
(٣,٢٣١,٢٧٦)	(٣٨٠,٤٩٧)	(الزيادة) في المدفوعات مقدما
٥١٩,٦٧٥	٦٧٣,٠٩٩	الزيادة في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(٧٠٨,٩٨٦)	٥,٨٨٠,٥١٤	الزيادة / (النقص) في المصروفات المستحقة
٢٣,١٤٩,٨٨٠	٢٦,٩٢٦,٨١١	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١,٢٠١,٧٤١)	(٤,٢٩٥,٤٨٣)	١٩ الزكاة المدفوعة
(٢٥١,٦٧٩)	(٢٢,٤٩٩)	١٥ مزايا موظفين مدفوعة
٢١,٦٩٦,٤٦٠	٢٢,٦٠٨,٨٢٩	
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٦,٤٥١,٦٧٢)	(٥٦,٤٥١,٠٦٦)	٨ استثمارات تمت خلال السنة
٩,٦٨٣,٨٩٧	--	متحصلات من ودائع مرابحة
٦,٤٧٦,٠٩٦	٣١,٦٦٦,٩٧٧	متحصلات من بيع استثمارات
(٩٣٣,٥٦٤)	(٣٢٧,١١٣)	٥ إضافات في ممتلكات ومعدات
٤,٢٤٠	--	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(١٠٢,٧٣٧)	(١٣٩,٧٧٠)	٦ إضافات في موجودات غير ملموسة
(١,٣٢٣,٧٤٠)	(٢٥,٢٥٠,٩٧٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٢٠,٣٧٢,٧٢٠	(٢,٦٤٢,١٤٣)	صافي التغيير في النقد وما في حكمه
(٩٢,٥٧٦)	(٣١,١٠٠)	تأثير أسعار صرف العملات على النقد وما في حكمه
٢٧,٦٣٤,٩٦٦	٤٧,٩١٥,١١٠	النقد وما في حكمه كما في ١ يناير
٤٧,٩١٥,١١٠	٤٥,٢٤١,٨٦٧	١٢ النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر
		البنود غير النقدية:
--	٨٣١,٥٤٢	١٩ تسوية الزكاة وضريبة الدخل
--	٣,٤٨٧,٥٠٠	٨ شراء استثمارات

تعتبر الإيضاحات في الصفحات من ٢٥ إلى ٥٨ جزءاً لا يتجزأ

١. المنشأة المعد لها التقرير

شركة سدرة المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة مغلقة سعودية مسجلة بجدة، المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٨٧٠٢٥ بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠٠٩ م، الموافق ٣٠ صفر ١٤٣٠ هـ. وفقا للوائح ونظام الشركة، بدأت الشركة عملها وفقا لقرار وزارة التجارة والصناعة بتاريخ ٢٤ يناير ٢٠٠٩ م، الموافق ٢٧ محرم ١٤٣٠ هـ. وتشمل الأنشطة الرئيسية للشركة التعامل بصفة أساسية أو كوكيل لإدارة وترتيب وحفظ الأوراق المالية وتقديم الاستشارات المالية بموجب الترخيص رقم ٣٧-٠٨١١٦ الصادر من هيئة سوق المال بتاريخ ١ سبتمبر ٢٠٠٨ م، والمجدد للفترة من ١ يوليو ٢٠١٩ م حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م.

يقع المركز الرئيسي للشركة في العنوان التالي:

الطابق الثالث، برج المرجانة،

حي الروضة،

صندوق بريد ١١٨٥٢٨،

جدة ٢١٣١٢،

المملكة العربية السعودية.

تقوم الشركة أيضا بإعداد مجموعة منفصلة من القوائم المالية المنفصلة.

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية الموحدة للشركة وشركتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"):

الشركة	بلد التأسيس	نسبة الملكية	الأنشطة الرئيسية
سدرة المالية البريطانية المحدودة	إنجلترا وويلز	٪١٠٠	خدمات إدارية واستشارية

٢. أساس الإعداد**(أ) المعايير المحاسبية المطبقة**

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

هذه هي المجموعة الأولى للقوائم المالية للمجموعة التي يتم فيها تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار". وتم توضيح التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة في الإيضاح ٣.

(ب) أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، وافترض الاستمرارية وفقا لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا منافع الموظفين المثبتة بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

البنود	أسس القياس
منافع الموظفين	القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة محددة كما هو موضح في الإيضاح ١٥
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	تم إدراج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة لهذه الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م كما هو مبين في الإيضاح رقم ٨.

٢. أساس الإعداد تابع**(ج) عملة النشاط والعرض**

يتم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي والذي يمثل عملة النشاط للشركة.

(د) الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية استخدام بعض التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات، المصروفات، الموجودات والمطلوبات، والإفصاحات المرفقة عن المطلوبات المحتملة. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات على أساس مستمر وهي معتمدة على الخبرة السابقة وعناصر أخرى من بينها الحصول على استشارات المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية والتي يعتقد أن تكون ملائمة للظروف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات والفترات المستقبلية التي تتأثر بها.

(هـ) الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

فيما يلي أهم المجالات التي استخدمت فيها الإدارة الأحكام والتقديرات والافتراضات:

١. الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة بغرض احتساب الاستهلاك / الإطفاء. ويتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات أو التلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية، طريقة الاستهلاك / الإطفاء والأعمار الإنتاجية سنوياً، ويتم تعديل الاستهلاك في المستقبل متى ترى الإدارة أنها تختلف عن التقديرات السابقة.

٢. الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في القيمة. وفي حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في حالة زيادة مبلغ القيمة الدفترية للموجودات عن القيمة القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة للموجودات بعد خصم تكلفة البيع وقيمة الاستخدام أياً أعلى.

يتم مراجعة الموجودات غير المالية وتلك التي تعرضت للانخفاض في قيمتها وذلك لاحتمالية عكس الانخفاض في القيمة في تاريخ كل تقرير مالي. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط للمدى الذي لا يتعدى فيه المبلغ الدفترى للأصل مبلغه الدفترى بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء التي كان من الممكن تحديدها ما لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة. ويتم إثبات عكس خسارة الانخفاض في القيمة كإيرادات مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

٣. منافع الموظفين

إن تكلفة خطة المنافع (مكافأة نهاية الخدمة) والقيمة الحالية للالتزام مكافأة نهاية الخدمة يتم تحديدها باستخدام تقييمات اكتوارية خارجية. يتضمن التقييم الاكتواري وضع العديد من الافتراضات المتنوعة التي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. ويشمل ذلك تحديد معدل التخفيض، زيادات الرواتب المستقبلية، أسعار الوفيات وزيادات المعاشات المستقبلية. ونظراً لتعدد عملية التقييم وطبيعتها طويلة الأجل، يعتبر الالتزام بمنافع محددة عالي الحساسية للتغيرات في هذه الافتراضات.

٤. الانخفاض في قيمة الذمم المدينة والذمم المدينة الأخرى

تطبق المجموعة نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لتحديد الانخفاض في قيمة الذمم المدينة والذمم المدينة الأخرى، ويتطلب ذلك من المجموعة أخذ بعض العوامل المستقبلية بعين الاعتبار أثناء حساب احتمالية التعثر.

٥. قياس القيم العادلة

يتطلب عدد من السياسات المحاسبية والإفصاحات من المجموعة قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية. لدى المجموعة إطار مراقبة ثابت فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. ويشمل ذلك فريق تقييم يتحمل المسؤولية الكاملة عن الإشراف على جميع قياسات القيمة العادلة الهامة، بما في ذلك المستوى ٣ للقيمة العادلة، ويتبع المدير المالي مباشرة.

٢. أساس الإعداد تابع

(٥) الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة تابع

٥. قياس القيم العادلة تابع

يقوم فريق التقييم بمراجعة منتظمة للمدخلات الهامة التي لا يمكن ملاحظتها وكذلك تعديلات التقييم. في حالة استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار السمسرة أو خدمات التسعير، لقياس القيم العادلة، يقوم فريق التقييم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الثالثة لدعم الاستنتاج بأن هذه التقييمات تلي متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي، بما في ذلك المستوى الذي ينبغي أن تصنف فيه التقييمات في تسلسل القيمة العادلة.

يتم رفع مشكلات التقييم الهامة إلى لجنة المراجعة التابعة للمجموعة.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما، تستخدم المجموعة بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى (١) القابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام، سواءً بصورة مباشرة (أي كأسعار) أو غير مباشرة (أي مستمدة من الأسعار)
- المستوى ٣: المدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كأدنى مستوى من المدخلات ذات الأهمية للقياس بالكامل.

تثبت المجموعة التحولات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير. يتضمن الإيضاح ٤ (د) - الأدوات المالية - المزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم استخدامها في قياس القيم العادلة.

٣. التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، باستثناء تطبيق المعيار الجديد المذكور أدناه:

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - عقود الإيجار

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - "الأدوات المالية" مع التطبيق الأولي في ١ يناير ٢٠١٨م. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ تغييراً جوهرياً من معيار المحاسبة المتعارف عليه السابق للتحويل "الأدوات المالية": الإثبات والقياس (المعيار المحاسبي السابق للإثبات وقياس الأدوات المالية المطبق في تحديد الأرقام المالية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م). يأتي المعيار الجديد بتغييرات أساسية للمحاسبة عن الموجودات المالية وبعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ محل معيار المحاسبة الدولي ١٧ "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٤ "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار"، وتفسير لجنة التفسيرات السابقة ١٥ "عقود الإيجار التشغيلي- الحوافز"، وتفسير لجنة التفسيرات السابقة ٢٧ "تقييم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار". يحدد المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح لعقود الإيجار ويطلب من المستأجرين المحاسبة على معظم عقود الإيجار بموجب نموذج مركز مالي واحد.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ باستخدام منهج الأثر الرجعي المعدل في التطبيق مع التطبيق المبدئي في ١ يناير ٢٠١٩م. وبناءً عليه، لم يتم تعديل معلومات المقارنة المعروضة لسنة ٢٠١٨م، أي أنه يتم إعادة عرضها كما سبق التقرير عنها، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٧ والتفسيرات ذات الصلة. اختارت المجموعة استخدام وسيلة التحويل العملية التي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً كعقود إيجار تطبق معيار المحاسبة الدولي ١٧ وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي للمعيار ٤ في تاريخ التطبيق الأولي.

٣. التغييرات في السياسات المحاسبية تابع

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ عقود الإيجار تابع

فيما يلي تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦:

عند التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦، أثبتت المجموعة موجودات حق استخدام إضافية ومطلوبات عقود إيجار إضافية تثبت الفرق في الأرباح المبقاة. فيما يلي ملخصاً بالتأثير عند التحول.

تسوية الأرباح المبقاة

ريال سعودي	
٩٢٨,٤٩٩	موجودات حق استخدام
(١,٠٨٥,١٣٩)	مطلوبات عقود إيجار
١٥٦,٦٤٠	أرباح مبقاة

تسوية مطلوبات عقود الإيجار

ريال سعودي	
١,٤٢٩,٤٨٩	التزامات عقود الإيجار خارج الميزانية العمومية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
١,٤٢٩,٤٨٩	التزامات عقود الإيجار التشغيلي اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ م (الإجمالي بدون خصم)
(٣٤٤,٣٥٠)	تأثير الخصم باستخدام معدل الاقتراض الإضافي
١,٠٨٥,١٣٩	التزامات تأجير عقود الإيجار التشغيلي اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ م (بالصافي، المخصوم)

طبيعة تأثير المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦

لدى المجموعة عقود إيجار لمباني المكاتب حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (أي قبل تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦). صنفت المجموعة كل عقود إيجارها (كمستأجر) في تاريخ التأسيس إما كعقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي. تم تصنيف عقد الإيجار كعقد إيجار تمويلي إذا كان يحول جميع المخاطر والمزايا المرتبطة بملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة بشكل كبير؛ وإلا يتم تصنيفه كعقد إيجار تشغيلي. في عقد الإيجار التشغيلي، لم تتم رسمة الممتلكات المؤجرة وتم إثباتها كمصروفات إيجارية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. يتم إثبات أي إيجار مدفوع مسبقاً وإيجار مستحق ضمن المدفوعات مقدماً والإيجار المستحقة على التوالي.

عند اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦، طبقت المجموعة نهج الإثبات والقياس الفردي لجميع عقود الإيجار التي تمثل فيها الطرف المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. قامت المجموعة بإثبات مطلوبات عقود إيجار لسداد مدفوعات عقود إيجار وموجودات حق استخدام تمثل موجودات حق الاستخدام الأساسية بموجب ترتيبات عقود الإيجار. وفقاً لطريقة التطبيق بأثر رجعي المعدلة، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ في تاريخ التطبيق المبدئي مع تأثير انتقالي بمبلغ ١٥٦,٦٤٠ ريال سعودي مثبت به في الأرباح المبقاة. وبناءً عليه، لم يتم إعادة عرض المعلومات المقارنة في القوائم المالية الموحدة.

٣. التغييرات في السياسات المحاسبية تابع**السياسة المطبقة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩م****موجودات حق استخدام**

تثبت المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض في القيمة، ويتم تعديله لأي عملية إعادة قياس لمطلوبات عقود الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على مبلغ مطلوبات عقود الإيجار المثبتة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ومدفوعات الإيجار التي تم دفعها في أو قبل تاريخ البدء، مطروحة منها أي حوافز إيجار مستلمة. ما لم تكن المجموعة لديها قدر معقول من اليقين في الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المثبتة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر ومدة الإيجار، أي ثلاث إلى خمس سنوات، أيهما أقصر. موجودات حق الاستخدام معرضة للانخفاض في القيمة. اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م، بلغت موجودات حق الاستخدام ٩٢٨,٤٩٩ ريال سعودي.

مطلوبات عقود إيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإثبات مطلوبات عقود الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتعين دفعها على مدى مدة عقد الإيجار. تشمل مدفوعات الإيجار مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة المضمونة) مطروحة منها حوافز الإيجار المستحقة القبض ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تشمل مدفوعات الإيجار أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء الذي من المؤكد أن تمارسه المجموعة ومدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس أن المجموعة تمارس خيار الإنهاء. يتم إثبات مدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو سعر كمصروفات في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة سعر الاقتراض في السوق كمعدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقود الإيجار لتعكس تراكم الفائدة وتخفيض مدفوعات الإيجار المقدمة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار الثابت المضمون أو تغيير في التقييم لشراء الأصل الأساسي. يتم إدراج مطلوبات عقود الإيجار ضمن المصروفات المستحقة.

عقود إيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار موجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بها (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدة الإيجار فيها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تحتوي على خيار شراء). كما أنها تطبق الإعفاء من إثبات عقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. يتم إثبات مدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى مدة الإيجار.

حكم هام في تحديد مدة عقد الإيجار مع خيارات التجديد

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها المدة غير القابلة للإلغاء لعقد الإيجار، إلى جانب أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد أن تتم ممارسته، أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد أن لا تمارسه.

لدى المجموعة الخيار، بموجب بعض عقود الإيجار، في استئجار الموجودات لفترات إضافية تتراوح بين سنة واحدة وخمس سنوات. تطبق المجموعة الحكم في تقييم ما إذا كان هناك احتمال مؤكد معقول لممارسة خيار التجديد. وهذا يعني، أنها تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تخلق حافزاً اقتصادياً للتجديد. بعد تاريخ البدء، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث كبير أو تغيير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل تغيير في استراتيجية العمل).

٤. السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أسس التوحيد

١. الشركة التابعة

الشركات التابعة هي منشآت تسيطر عليها المجموعة. تعتبر المجموعة مهيمنة على المنشأة، عندما تتعرض أو يكون لديها الحق في الحصول على عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال تحكمها في المنشأة. يتم تضمين القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ الاستحواذ وهو التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة حتى تاريخ توقف السيطرة.

تسيطر المجموعة على المجموعة المستثمر فيها، فقط إذا كان لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)؛
- الأحقية، أو حقوق الحصول على عوائد متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عواندها.

عندما يكون لدى المجموعة حصة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لها سلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

٢. المعاملات المستبعدة عند توحيد القوائم المالية

يتم استبعاد المعاملات والأرصدة داخل المجموعة والأرباح غير المحققة والمصروفات الناتجة عن المعاملات داخل المجموعة. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من المعاملات مع الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية مقابل الاستثمار إلى حد حصة المجموعة في الشركة المستثمر فيها. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بالطريقة ذاتها التي يتم فيها استبعاد الأرباح غير المحققة ولكن ينبغي ألا يكون هناك أي دليل على الانخفاض في القيمة.

(ب) التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

تتوب المجموعة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي كمتداولة وغير متداولة.

الموجودات:

يعتبر الأصل متداولاً عندما:

- يتوقع أن يتحقق أو توجد نية لبيعه أو استهلاكه في دورة التشغيل العادية؛
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة؛
- يتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير؛ أو

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في القوائم المالية الموحدة:

- النقد وما في حكمه، ما لم يكن ممنوعاً من الصرف أو الاستخدام لتسوية التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ المركز المالي.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

المطلوبات:

تعتبر المطلوبات متداولة عندما:

- يتوقع تسويته في دورة التشغيل العادية؛
- محتفظ بها بشكل رئيسي لغرض المتاجرة؛
- من المقرر تسويته خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛ أو
- لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير

يتم تصنيف جميع المطلوبات الأخرى كموجودات غير متداولة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(ج) الممتلكات والمعدات

يتم قيد الممتلكات والمعدات بالتكلفة ويتم إظهارها بالصافي بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. لا يتم استهلاك الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ. يتم استهلاك تكلفة الممتلكات والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر للموجودات كما يلي:

سنوات	
فترة الإيجار أو العمر الإنتاجي ٥ سنوات أيهما أقل	• تحسينات على عقارات مستأجرة
١٠	• أثاث ومفروشات
٤-٢	• معدات مكتبية
٤-٢	• حاسب آلي

يتم تحديد الأرباح والخسائر من الاستبعاد بمقارنة المتحصلات مع القيم الدفترية. ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة. يتم مراجعة الممتلكات والمعدات للتحقق من حدوث أي انخفاض في القيمة عند وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى إمكانية عدم استرداد القيمة الدفترية. يتم تخفيض القيم الدفترية مباشرة إلى قيمتها القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للموجودات أكبر من المبلغ القابل للاسترداد المقدر.

يتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير ويتم تعديلها بشكل مستقبلي إذا لزم الأمر.

(د) موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة، بخلاف الشهرة، التي يتم شراؤها من قبل المجموعة ولها أعمار إنتاجية محددة بالتكلفة بعد خصم الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

تتم رسمة المصروفات اللاحقة فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية الكامنة في الأصل التي تتعلق به تلك المصروفات. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى، بما في ذلك النفقات على الشهرة والعلامات التجارية المولدة داخليا، في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة عند تكبدها.

يتم احتساب الإهلاك على أساس تكلفة الأصل، بعد خصم قيمته المتبقية ويتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التي مدتها أربع سنوات للموجودات غير الملموسة (برامج حاسب آلي) من تاريخ إتاحتها للاستخدام حيث أن هذه هي الطريقة الأمثل التي تعكس بشكل دقيق مدى استهلاك المنافع الاقتصادية الكامنة في الأصل.

يتم قياس الربح أو الخسارة الناتجة عن إلغاء إثبات الأصل غير الملموس على أساس الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم الإدراج في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة عند استبعاد الأصل.

(هـ) الموجودات والمطلوبات المالية

١. الإثبات الأولي وإلغاء الإثبات

الإثبات الأولي

يتم قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي (ما لم يكن ذمم مدينة تجارية / ذمم مدينة أخرى بدون مكون تمويل كبير) مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها، بالنسبة للبند غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة لعملية الاستحواذ عليه أو إصداره. يتم قياس الذمم المدينة التجارية والأخرى بدون مكون تمويلي كبير مبدئياً بسعر المعاملة.

إلغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي (أو جزء منه، أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي. لا يمكن استبعاد الالتزام المالي (أو جزء منه) إلا عند إطفائه، أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٤. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(ه) الموجودات والمطلوبات المالية تابع

٢. التصنيف بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا ما استوفى الشرطين التاليين وهو غير محدد بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الأصل محتفظ به ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- الشروط التعاقدية للأصل المالي تؤدي إلى تدفقات نقدية في تواريخ محددة تمثل فقط مدفوعات من أصل المبلغ وفائدة على أصل المبلغ القائم.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لغرض القيام بهذا التقييم، فإن "أصل المبلغ" هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الإثبات الأولي. "الفائدة" هي مقابل للقيمة المالية للوقت، والائتمان ومخاطر الاقتراض الأساسية الأخرى المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة زمنية معينة وتكاليف الاقتراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، إضافة لهامش الربح.

عند القيام بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ أو فائدة لأصل المبلغ، فإن المجموعة تأخذ في اعتبارها الأحكام التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي

يتضمن شروط تعاقدية يمكنها تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية حيث أنه بذلك لن يستوفي هذا الشرط. عند إجراء التقييم، يراعى ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي لتغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية؛
- الدفع المقدم وشروط التمديد؛
- الشروط التي تقيد مطالبات المجموعة في التدفقات النقدية من أصل محدد (أي ترتيبات أصل دون حق الرجوع)؛ و
- المزايا التي تؤدي لتعديل اعتبارات القيمة المالية للوقت، أي التعديل الدوري لأسعار الفائدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تقاس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفت الشرطين التاليين وهي غير محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال والذي يتحقق الغرض منه عن طريق تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
 - الشروط التعاقدية للأصل المالي تؤدي إلى تدفقات نقدية في تواريخ محددة تمثل فقط مدفوعات من أصل المبلغ وفائدة على أصل المبلغ القائم.
- عند الإثبات الأولي، لاستثمارات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للمجموعة أن تختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى كموجودات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إضافة لذلك، وعند الإثبات الأولي، قد تختار المجموعة بصورة غير قابلة للإلغاء قياس أصل مالي يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يلغي أو يقلص بصورة جوهرية التباين المحاسبي الذي قد ينشأ.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً بعد الإثبات الأولي، باستثناء في الفترة التي تلي تغيير المجموعة لنموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية.

٤. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية تابع

٢. التصنيف بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩

تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بعمل تقييم للهدف من نموذج الأعمال الذي يكون فيه الأصل محتفظ به على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس الطريقة الأمثل التي يدار بها العمل والمعلومات التي يتم إرسالها إلى الإدارة. تتضمن المعلومات ما يلي:

- يتم العمل على ضوء السياسات والأهداف المبينة للمحفظة. وبشكل محدد، إذا ما كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفائدة التعاقدية أو الاحتفاظ بمعدل فائدة محدد أو يكون هناك توافق بين مدة الموجودات المالية ومدة المطلوبات المالية التي تمول تلك الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع موجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإرسال تقارير بشأنها إلى إدارة المجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة المخاطر؛
- كيفية تعويض المدراء، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها؛ و
- تكرار وكمية وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب البيع والتوقعات بشأن أنشطة المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول أنشطة المبيعات لا تعتبر منفصلة، ولكن تعتبر جزءاً من التقييم الشامل عن كيفية تحقيق المجموعة لهدفها في إدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال على السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون الأخذ في الاعتبار سيناريوهات "الأسوأ" أو "تحت ضغط العمل". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة مختلفة عن التوقعات الأصلية للمجموعة، فإن المجموعة لا تغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال، ولكن يتم دمج المعلومات عند عمل تقييم للموجودات المالية المستحدثة حديثاً أو المشتراة حديثاً في المستقبل.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها ليست محتفظة لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا هي محتفظة لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تصنيف المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف مطلوباتها المالية، باعتبارها مقياساً بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على أموال الإصدار والتكاليف التي تعد جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي اللاحق للإثبات الأولي، ويتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة، ما لم يكن مطلوباً قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو إذا اختارت المنشأة قياس المطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

يتم عرض المطلوبات المالية المصنفة كاستثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام خيار القيمة العادلة، إن وجدت، بعد الإثبات الأولي، بالنسبة للمطلوبات والتغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بالتغيرات في مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل منفصل في قائمة الدخل الشامل الآخر ويتم عرض جميع التغيرات في القيمة العادلة الأخرى في قائمة الربح والخسارة.

لا يتم إعادة تدوير المبالغ المدرجة في قائمة الدخل الشامل الآخر المتعلقة بالائتمان الخاص بها في قائمة الربح أو الخسارة حتى عندما يتم إلغاء إثبات المطلوبات وتحقق المبالغ الأخرى.

إن المطلوبات المالية اللازم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة سيتم إثبات جميع تحركاتها بالقيمة العادلة، بما في ذلك تلك المتعلقة بالتغيرات في المخاطر الائتمانية للمطلوبات، في قائمة الربح أو الخسارة.

٣. الانخفاض في قيمة الموجودات المالية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩

تقوم المجموعة بإثبات مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية، التي هي أدوات دين ولا يتم إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة للعمر الكلي، باستثناء ما يلي، حيث يتم قياسها كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهر:

- استثمارات بأوراق مالية كأدوات دين يتم تحديدها على أنها ذات مخاطر متدنية في تاريخ التقرير المالي؛ و
- أدوات مالية أخرى لم تزد مخاطر الائتمان بخصوصها بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي بها.

٤. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية تابع

٣. الانخفاض في قيمة الموجودات المالية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ تابع

يتم قياس مخصصات الخسارة للذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى ذات الصلة دائماً بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة للعمر الكلي. تعتبر المجموعة سندات الدين التي صُنفت على أنها ذات مخاطر ائتمان متدنية عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها يتوافق مع تعريف المفهوم العالمي لـ "درجة أولى".

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي جزء من خسائر الائتمان التي تنشأ عن أحداث التعثر في الأدوات المالية المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي.

إن المدخلات الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المحتملة تمثل هيكل أحكام المتغيرات التالية:

- احتمال التعثر
- خسارة من التعثر المفترض
- مخاطر التعرض للتعثر

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية في ثلاث مراحل وفقاً لمنهجية المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما يلي:

- المرحلة ١ - موجودات الأداء: الموجودات المالية التي لم تنخفض قيمتها بصورة جوهرية من حيث الجودة الائتمانية منذ نشأتها. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة بناءً على احتمالية التعثر على مدى ١٢ شهراً.
- المرحلة ٢ - موجودات الأداء الضعيف: الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها بصورة جوهرية من حيث الجودة الائتمانية منذ نشأتها

يتم إجراء تقييم جودة الائتمان هذا بمقارنة العمر المتبقي من احتمال التعثر كما في تاريخ التقرير مع نقطة زمنية في العمر المتبقي من احتمال التعثر الذي تم تقديره عند الإثبات الأولي للتعرض لمخاطر الائتمان (والذي يتم تعديله بالشكل المناسب للتغيرات في توقعات الدفع المقدم). يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة للعمر الكلي. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى احتمال التعثر على مدى العمر الزمني.

- المرحلة ٣ - الموجودات المنخفضة القيمة: بالنسبة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها بصورة جوهرية، تقوم المجموعة بإثبات مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى احتمال التعثر مدى الحياة.

تأخذ المجموعة أيضاً في الاعتبار المعلومات المتوقعة مستقبلاً في تقييمها للانخفاض الجوهري في مخاطر الائتمان منذ نشأتها إضافة إلى قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

سوف تتضمن المعلومات المتوقعة مستقبلاً عناصر تمثل عوامل الاقتصاد الكلي (مثل: البطالة، معدل النمو المحلي الإجمالي، التضخم، أسعار الربح، أسعار المنازل) والتوقعات الاقتصادية التي يتم الحصول عليها من خلال المصادر الداخلية والخارجية.

(و) ذمم دائنة ومستحقات ومطلوبات متداولة أخرى

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم إصدار فواتير بها من قبل المورد أم لا.

(ز) مزايا الموظفين

تتكون منافع الموظفين من منافع ما بعد التوظيف. يحتسب صافي التزامات المجموعة بالنسبة لخطة مكافأة نهاية الخدمة المحددة ما بعد التوظيف غير الممولة ("الخطة") عن طريق تقدير مبلغ المكافأة المستقبلية الذي استحقه الموظفون مقابل خدمتهم في الفترة الحالية والفترات السابقة. أما معدل الخصم الذي يستخدم في ذلك، فهو عائد السوق في تاريخ القوائم المالية على السندات الحكومية التي يقارب تاريخ استحقاقها فترات استحقاق التزامات المجموعة. تتحدد تكلفة تقديم المكافأة المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة لتحديد القيمة الحالية للالتزام المجموعة. كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحد، يتم تمثيل خطة المنافع المحددة بعد التوظيف الخاصة بالمجموعة بخطة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين.

٤. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(ز) مزايا الموظفين تابع

مكافأة إنهاء الخدمة

يتم إثبات منافع إنهاء الخدمة كمصروف عندما تلتزم المجموعة بشكل واضح، دون إمكانية واقعية للاستقالة، بخطة تفصيلية رسمية إما لإنهاء الخدمة قبل تاريخ التقاعد أو تقديم منافع إنهاء الخدمة نتيجة عرض مقدم لتشجيع التقاعد الطوعي. يتم إثبات منافع التقاعد الطوعي كمصروفات إذا قدمت المجموعة عرضاً للتقاعد الطوعي من المحتمل قبوله وكان من الممكن تقدير عدد من قبلوا به بشكل موثوق.

منافع قصيرة الأجل

تقاس التزامات مزايا الموظفين قصيرة الأجل على أساس عدم الخصم وتسجل كمصروفات عند تقديم الخدمة ذات الصلة. يتم إثبات المطلوبات الخاصة بالمبلغ المتوقع دفعه في إطار المكافآت النقدية قصيرة الأجل، إذا كان لدى المجموعة التزامات قانونية حالية أو استدلالية لدفع هذا المبلغ كنتيجة للخدمة السابقة التي تم تقديمها للموظف ويمكن تقدير الالتزام بشكل موثوق.

(ح) عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية ميدنيًا بتكلفتها ويتم تضمين تكاليف المعاملة في القياس الأولي. تتبع المجموعة نموذج التكلفة للقياس اللاحق للعقارات الاستثمارية الذي يشمل الأرض ويتم لاحقًا إدراجه بالتكلفة ناقصًا خسائر انخفاض القيمة.

(ط) نقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه في النقد والأرصدة لدى البنوك والموجودات المالية الأخرى، ذات الاستحقاق الأصلي لمدة ثلاثة أشهر أو أقل، والتي والمعرضة لمخاطر طفيفة نتيجة التغيرات في قيمتها العادلة.

(ي) الزكاة وضريبة الدخل

تخضع المجموعة للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة"). وتخضع الشركة التابعة الأجنبية لأنظمة ضريبة الدخل ذات الصلة المطبقة في دول مقرها. تستحق الزكاة وحصلتها في ضريبة دخل الشركة التابعة الأجنبية وتحمل على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة حالياً. ويتم احتساب التزامات الزكاة الإضافية وضريبة الدخل، إن وجدت، والتي تتعلق بالربوط على السنوات السابقة في الفترة التي يتم فيها إصدار الربوط النهائية.

(ك) مخصصات وارتباطات والتزامات محتملة

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام (قانوني أو ضمنى) ناشئ عن حدث سابق، وتكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وتستند بعض الأحكام إلى تقديرات الإدارة للمبلغ الفعلي المستحق الدفع.

تتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة تقرير وتعديلها لتعكس أفضل تقدير حالي. إذا لم يعد من المحتمل وجود حاجة إلى تدفق خارجي للموارد التي تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، يتم عكس المخصص في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

الالتزامات المحتملة هي:

- أ) التزام محتمل ينتج عن أحداث سابقة ويتأكد وجود ذلك الالتزام فقط من وقوع أو عدم وقوع حدث أو أكثر من حدث مستقبلي غير مؤكد ليس ضمن سيطرة المنشأة بالكامل؛ أو
ب) التزام حالي ينتج عن أحداث سابقة ولكن لم يتم إثباته بسبب:

١. عدم وجود احتمال بأن تدفق الموارد الخارجة الكامنة في المنافع الاقتصادية سيكون مطلوباً لتسوية الالتزام، أو

٢. إن مبلغ المطلوبات لا يمكن قياسه بشكل موثوق.

لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة أو الإفصاح عنها، ما لم تكن هناك إمكانية لتدفق خارج لموارد تنطوي على منافع اقتصادية بعيدة.

تتمثل الارتباطات في اتفاقيات ملزمة للمجموعة لتنفيذ بعض الإجراءات المحددة التي تتعلق بتحويل النقد أو أي أصل آخر للأطراف المقابلة. للتعرف على التفاصيل المتعلقة بارتباطات والتزامات المجموعة في تاريخ التقرير، يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٢٤.

٤. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(ل) إثبات الإيرادات

يتم قياس الإيرادات على أساس المبلغ المحدد في العقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي يتم تحصيله بالنيابة عن أطراف ثالثة. تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى العميل. ويجب كذلك استيفاء معايير التحقق المحددة أدناه قبل تحقق الإيرادات.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات الإيرادات من خدمات الإدارة عند تنفيذ الالتزامات المقابلة.

خدمات ترتيب واستشارات

يتم احتساب رسوم الترتيب عندما يتم الانتهاء من الصفقة مع العميل ونشأة الحق في تلقي تلك الرسوم.

استثمارات تشغيلية

تحقق المجموعة إيرادات متفق عليها مسبقا وإيرادات ثابتة من الاستثمارات في المشاريع والصناديق العقارية.

(م) مصروفات

يتم تصنيف جميع المصروفات كمصروفات عمومية وإدارية ما لم يتم تكبدها أو كانت متعلقة بأنشطة الشركة الأساسية المولدة للدخل وفي هذه الحالة تصنف على أنها مصروفات مباشرة. يتم توزيع المصروفات المشتركة بين تكلفة الإيرادات والمصروفات العمومية والإدارية إن لزم الأمر، على أساس منظم ويتلاءم مع طبيعة بند المصروف وظروف المجموعة.

(ن) توزيعات أرباح

يتم قيد توزيعات الأرباح النهائية كمطلوبات في القوائم المالية الموحدة في الفترة التي يتم اعتمادها فيها من قبل مساهمي المجموعة.

(س) ربحية السهم

تعرض المجموعة ربحية السهم الأساسية والمخفضة للأسهم العادية. يتم احتساب الربحية الأساسية للسهم بقسمة الربح أو الخسارة العائدة للمساهمين العاديين بالشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، والمعدلة بالأسهم المملوكة (إن وجدت). يتم تحديد الربحية المخفضة للسهم بتعديل الربح أو الخسارة العائدة للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والمعدلة بالأسهم المملوكة وتأثيرات جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

(ع) موجودات محتفظ بها بصفة انتمائية

لا تعامل الموجودات المحتفظ بها كعهدة أو بصفة انتمائية كموجودات للمجموعة، وعليه، لا يتم إدراجها في القوائم المالية الموحدة.

٥. الممتلكات والمعدات

فيما يلي الحركة في الممتلكات والمعدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م:

التكلفة	تحسينات على عقارات مستأجرة	أثاث ومفروشات	معدات مكتبية	معدات الحاسب الآلي	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩م	٢,١٢٩,٣٤٠	١,٦٩٦,٠٣٩	٢٠٥,٣٢٨	١,٣٩٩,٣٨٢	٥,٤٣٠,٠٨٩
إضافات خلال السنة	١٩٠,٠٠٩	٥٢,٥٣٣	٨,٣٩٧	٧٦,١٧٤	٣٢٧,١١٣
أثر ترجمة العملات	--	(٨٦١)	--	(٥٣٠)	(١,٣٩١)
(*) تحويلات	--	٧,٦٣٢	--	(٢٢٠,٦٠٨)	(٢١٢,٩٧٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٢,٣١٩,٣٤٩	١,٧٥٥,٣٤٣	٢١٣,٧٢٥	١,٢٥٤,٤١٨	٥,٥٤٢,٨٣٥
الاستهلاك المتراكم					
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩م	٨٣٩,٢٣٠	٩٧٨,٢٥٥	١٢٢,٨٥٩	١,٠٣٥,٤٦٨	٢,٩٧٥,٨١٢
استهلاك	٤٤٧,٩١٧	١٥٨,٢٧٦	٣٩,٠٤٧	١٥٢,٥٦٠	٧٩٧,٨٠٠
أثر ترجمة العملات	--	(٣,٦٦١)	--	(٧٨)	(٣,٧٣٩)
(*) تحويلات	--	٧٦,٩٧٥	--	(٢٠٨,٨٤٢)	(١٣١,٨٦٧)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	١,٢٨٧,١٤٧	١,٢٠٩,٨٤٥	١٦١,٩٠٦	٩٧٩,١٠٨	٣,٦٣٨,٠٠٦
القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	١,٠٣٢,٢٠٢	٥٤٥,٤٩٨	٥١,٨١٩	٢٧٥,٣١٠	١,٩٠٤,٨٢٩

(*) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، حولت المجموعة موجودات غير ملموسة من فئة الحاسب الآلي والمعدات إلى موجودات غير ملموسة. لا يوجد تأثير على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر لأنه لا يوجد تغيير في العمر الإنتاجي.

فيما يلي الحركة في الممتلكات والمعدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م:

التكلفة	تحسينات على عقارات مستأجرة	أثاث ومفروشات	معدات الحاسب الآلي	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨م	١,٥٢٩,٨٠٣	١,٨١١,٤٠٣	١,١٧٢,٢٠٦	٤,٥١٣,٤١٢
إضافات خلال السنة	٥٩٩,٥٣٧	٨٩,٨٨٢	٢٤٤,١٤٥	٩٣٣,٥٦٤
استيعادات	--	--	(١٦,٨٨٧)	(١٦,٨٨٧)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٢,١٢٩,٣٤٠	١,٩٠١,٢٨٥	١,٣٩٩,٤٦٤	٥,٤٣٠,٠٨٩
استهلاك متراكم				
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨م	٤٥٨,٩٤٠	٩١٣,٢٥١	٨٧٨,٥٧١	٢,٢٥٠,٧٦٢
استهلاك	٣٨٠,٢٩٠	١٨٧,٧٨١	١٧١,٨٢٥	٧٣٩,٨٩٦
استيعادات	--	--	(١٤,٨٤٦)	(١٤,٨٤٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٨٣٩,٢٣٠	١,١٠١,٠٣٢	١,٠٣٥,٥٥٠	٢,٩٧٥,٨١٢
القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	١,٢٩٠,١١٠	٨٠٠,٢٥٣	٣٦٣,٩١٤	٢,٤٥٤,٢٧٧

٦. الموجودات غير الملموسة

فيما يلي الحركة في الموجودات غير الملموسة (تتمثل في البرمجيات) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	الإيضاح
		التكلفة
٥٤,٧٩٩	١٥٧,٥٣٦	الرصيد كما في ١ يناير
١٠٢,٧٣٧	١٣٩,٧٧٠	إضافات
--	٢١٢,٩٧٦	المحول من ممتلكات ومعدات
١٥٧,٥٣٦	٥١٠,٢٨٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
		الإطفاء المتراكم
٣٤,٠٧٤	٤٥,٩٩١	الرصيد كما في ١ يناير
١١,٩١٧	٦٩,١٤٥	إطفاء
--	١٣١,٨٦٧	المحول من ممتلكات ومعدات
٤٥,٩٩١	٢٤٧,٠٠٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
١١١,٥٤٥	٢٦٣,٢٧٩	القيم الدفترية

٧. عقارات استثمارية

فيما يلي تحليل للحركة في العقارات الاستثمارية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٥,١٢٥,٠٠٠	٥,١٢٥,٠٠٠	التكلفة كما في ١ يناير و ٣١ ديسمبر
٥٠٨,٣٦٨	١,٨١٢,١٠٥	الإطفاء المتراكم
١,٣٠٣,٧٣٧	(٦٨٠,١٠٥)	الرصيد كما في ١ يناير
١,٨١٢,١٠٥	١,١٣٢,٠٠٠	الانخفاض في القيمة (عكس) / خسارة السنة
٣,٣١٢,٨٩٥	٣,٩٩٣,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
		القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

٧.١ تتكون العقارات الاستثمارية من أرض شاغرة تقع في حي المنارات بجدة بالمملكة العربية السعودية.

٧.٢ بلغ عكس خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة من قبل المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م ما قيمته ٦٨٠,١٠٥ ريال سعودي (بلغت خسارة انخفاض القيمة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ما قيمته ١,٣٠٣,٧٣٧ ريال سعودي).

٧.٣ قياس القيم العادلة

١. تسلسل القيمة العادلة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، تم تقدير القيمة العادلة للعقارات بمبلغ ٣,٩٩٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٨م: ٣,٣١٢ مليون ريال سعودي) وتم تحديد القيم العادلة للاستثمارات العقارية من قبل مقيمين عقاريين مستقل خارجي لديه مؤهلات احترافية ملائمة وخبرات سابقة في الموقع ونوعية العقارات التي جرى تقييمها.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لجميع العقارات الاستثمارية ضمن المستوى ٣ من هرمية القيم العادلة استنادا إلى معطيات أسلوب التقييم المستخدم.

٢. أسلوب التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة

أسلوب مقارنة السوق: يعتمد نموذج التقييم على مضاعفات السوق المستمدة من الأسعار المدرجة للشركات القابلة للمقارنة مع الشركة المستثمر فيها.

٨. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الإيضاح	٢٠١٩م	٢٠١٨م
استثمار في أوراق مالية مدرجة	٣١,٢٦٧	--
الاستثمار في الأسهم الخاصة	٤٥,٠٧١,٨٧٠	٢٣,٠٦٨,٣٧٦
استثمارات في صناديق مشتركة	٣٣,٠٠٦,٩٨٨	٢٥,٩٠٧,١٠٥
استثمارات في مشروع آخر	٥,١٦١,١١٣	٤,٣٤٧,٩٣٠
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٨٣,٢٧١,٢٣٨	٥٣,٣٢٣,٤١١

٨-١ الحركة في الاستثمار في الأسهم الخاصة

	٢٠١٩م	٢٠١٨م
الرصيد كما في ١ يناير	٢٣,٠٦٨,٣٧٦	٢٥,٤٩٤,١٣٢
إضافات خلال السنة	٤٨,١٨٥,٤٠٥	١٠,٤١٢,٧٢٣
المباع خلال السنة	(٢٥,٩٧٤,٩٦٦)	(٧,٧٦٢,٢٠٣)
تعديل القيمة العادلة للسنة	(٢٠٦,٩٤٥)	(٥,٠٧٦,٢٧٦)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٤٥,٠٧١,٨٧٠	٢٣,٠٦٨,٣٧٦

٨-٢ الحركة في الاستثمار في صناديق مشتركة

	٢٠١٩م	٢٠١٨م
الرصيد كما في ١ يناير	٢٥,٩٠٧,١٠٥	٢٢,٠٢٤,٨١٢
إضافات خلال السنة	١١,٧٢٤,٧٧٧	٦,٠٣٨,٩٤٩
المباع خلال السنة	(٦,٩٢٠,٧٥٣)	(١٥٠,٠٠٠)
تعديل القيمة العادلة للسنة	٢,٢٩٥,٨٥٩	(٢,٠٠٦,٦٥٦)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٣٣,٠٠٦,٩٨٨	٢٥,٩٠٧,١٠٥

٨. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تابع

٨-٣ الاستثمارات في مشروع آخر محتفظ بها باسم طرف ذي علاقة بالنيابة عن الشركة.

٨-٤ الاستثمار في الأسهم الخاصة

المقر	نسبة الملكية	٢٠١٩م	٢٠١٨م
شارع غريكات	٠,٩٪	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
دريك هاوس	١,٨١٪	٩٣٩,٠٣٩	١,٢٧٤,١٤٨
ميرسي هيلث	٨,٣٤٪	٨,٢٦٥,٩٥٦	٥,٥٢٣,٤٢٨
المحفظة الصناعية	٤,٠٤٪	٥,٧٢٧,٠٤٣	١٢,٨٩٨,٥٨٤
كويست	١,٨٧٪	٣,٨٣١,١٨٥	٣,٣١٣,٣٤٠
إعاشة طلاب - USSA6P	٠,٣٨٪	٤٨,٤٩٦	٤٨,٨٧٦
المحفظة الصناعية - ٣٠ عقار	٣,١٧٪	٧,٧٥٣,٢١٧	--
رصيد الإقفال	٧,١٢٪	١٨,٤٩٦,٩٣٤	--
		٤٥,٠٧١,٨٧٠	٢٣,٠٦٨,٣٧٦

٨-٥ الاستثمار في الصناديق الاستثمارية

المقر	نسبة الملكية	٢٠١٩م	٢٠١٨م
صندوق المملكة المتحدة للاستثمار العقاري بالجنه الأسترليني	٦,٨٪	٧,٣٦٣,٦٨٣	١,٩٥٢,٢١١
صندوق أنسيلي	٤,٦٪	١٩,١٠٦,٣٨٤	٢١,١١٥,٨٣٣
صندوق تحويل سندات الدين - أوبيس	٠,٨٪	٢٧٦,٩٢١	٣٠٤,٠٦١
صندوق انفستكوروب الخليج لأسهم الشركات الخاصة	٠,٧٪	١,٢٦٠,٠٠٠	٢,٥٣٥,٠٠٠
صندوق سدره للدخل	٦,٥٣٪	٥,٠٠٠,٠٠٠	--
رصيد الإقفال		٣٣,٠٠٦,٩٨٨	٢٥,٩٠٧,١٠٥

٨-٦ تتمثل في استثمارات المجموعة في أسهم خاصة عن طريق ضخ أسهم وتمويل إضافي في صورة قرض من أحد الشركاء ليس له مدفوعات أو عوائد ثابتة. لا تنوي المجموعة طلب التمويل الإضافي في المستقبل القريب. تم تأسيس المنشآت كجزء من هياكل لاستثمارات مستقبلية في الممتلكات العقارية المحتفظ بها للبيع والتطوير وتوليد الدخل.

٨-٧ في تاريخ التقرير، تتكون الصناديق المستثمر فيها من صناديق تمويل تجارة مقرها لوكسمبورج وجدة وصناديق عقارات مقرها جيرسي.

٩. موجودات حق الاستخدام

الإيضاح	٢٠١٩م	٢٠١٨م
التكلفة		
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩م	٩٢٨,٤٩٩	--
إطفاء	(٤٢٩,٩٥٥)	--
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٤٩٨,٥٤٤	--

١٠. الذمم المدينة التجارية والأخرى

الإيضاح	٢٠١٩م	٢٠١٨م
ذمم مدينة تجارية	٣,٣٠٨,٩٩٣	٤,٠٤٤,٧٦١
مستحق من أطراف ذات علاقة - ذمم مدينة تجارية	٨٥,٢٣٠	٤٣,٧٢٣
إيرادات مستحقة	٨,٦٧٧,٨٠٢	٤,٧٢١,٥٨٤
ذمم مدينة أخرى	٥٩٨,٠٦٨	٤,٩٣١,٠٩١
إجمالي الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٢,٦٧٠,٠٩٣	١٣,٧٤١,١٥٩
يخصم: مخصص ديون معدومة	(١,٦٩٩,٣٤٠)	(٥٧,٦٤٣)
صافي الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٠,٩٧٠,٧٥٣	١٣,٦٨٣,٥١٦

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية:

	٢٠١٩م	٢٠١٨م
الرصيد في بداية السنة	٥٧,٦٤٣	٦٠,٠٠٠
تعديل عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	--	١٠,٩٠٦
المحمل للسنة	١,٧٠١,٦٩٧	--
شطب خلال السنة	--	(١٣,٢٦٣)
مخصصات مشطوبة	(٦٠,٠٠٠)	--
الرصيد في نهاية السنة	١,٦٩٩,٣٤٠	٥٧,٦٤٣

١١. المدفوعات مقدما

	٢٠١٩م	٢٠١٨م
مدفوعات مقدما	١,٢٢١,٨٩٨	٨٤١,٤٠١
	١,٢٢١,٨٩٨	٨٤١,٤٠١

١٢. النقد وما في حكمه

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٢,١٤١	١٦,٥٥١	النقد في الصندوق
٣,٢١٨,٦٩٩	٧,٧٥٣,٣٨٩	نقد لدى البنوك في حساب جاري - بالعملة المحلية
٢٥,١٩٤,٢٧٠	١٤,٧٢١,٩٢٧	نقد لدى البنوك في حسابات جارية لدى - بالعملة الأجنبية
١٩,٥٠٠,٠٠٠	٢٢,٧٥٠,٠٠٠	ودائع المرابحة
٤٧,٩١٥,١١٠	٤٥,٢٤١,٨٦٧	

١٢-١ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، حققت المجموعة ربح / خسارة من صرف العملات الأجنبية بمبلغ ٠,٠٣٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٨م: ٠,٠٩٢ مليون ريال سعودي) نتيجة تحويل الموجودات النقدية بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية للمجموعة، بما في ذلك النقد لدى البنوك في حسابات العملات الأجنبية.

١٢-٢ بالإضافة إلى النقد لدى البنوك المفصح عنه أعلاه، لدى المجموعة حسابات مصرفية معينة يتم الاحتفاظ بأموال العميل فيها بصفة ائتمانية.

١٢-٣ ودائع المرابحة التي تستحق حتى ثلاثة أشهر هي جزء من النقد وما في حكمه.

١٣. رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، بلغ رأس مال المجموعة ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٨م: ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقسم إلى ٩,٠٠٠,٠٠٠ حصة (٢٠١٨م: ٩,٠٠٠,٠٠٠ حصة) قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي (٢٠١٨م: ١٠ ريال سعودي لكل حصة) كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			
رأس المال	عدد الاسهم	نسبة الملكية	رأس المال	عدد الاسهم	نسبة الملكية	
--	--	--	٨٢,٢٩٦,٠٠٠	٨,٢٢٩,٦٠٠	%٩١	شركة مجموعة المرجان القابضة المحدودة
٨٢,٢٩٦,٠٠٠	٨,٢٢٩,٦٠٠	%٩١	--	--	--	شركة المرجان العربية المتحدة المحدودة
٥,٠٠٤,٠٠٠	٥٠٠,٤٠٠	%٦	٥,٠٠٤,٠٠٠	٥٠٠,٤٠٠	%٦	الشيخ/ أحمد سالم بقشان
٩٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠	%١	٩٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠	%١	الشيخ/ عبد الرحمن خالد بن محفوظ
٩٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠	%١	٩٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠	%١	الشيخ سلطان خالد بن محفوظ
٩٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠	%١	٩٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠	%١	شركة تالد العربية التجارية
٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، قامت مجموعة المرجان القابضة المحدودة بشراء جميع أسهم الشركة من شركة المرجان العربية المتحدة المحدودة. وقد تم الانتهاء من الإجراءات القانونية.

١٤. الاحتياطي النظامي

وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية، قامت المجموعة بتكوين احتياطي نظامي بتحويل ١٠٪ من صافي الربح إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ ٣٠٪ من رأس المال. هذا الاحتياطي غير متاح لتوزيعات الأرباح.

١٥. مزايا الموظفين

تقوم المجموعة بتنفيذ خطة مكافأة نهاية الخدمة غير ممول معتمد لموظفيها وفقاً لمتطلبات نظام العمل السعودي. يتم تحديد المبلغ المثبت في قائمة المركز المالي الموحد كما يلي:

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	القيمة الحالية للالتزامات خطة المنافع المحددة
٤,٠٩٧,٧٦٣	٥,١١٩,٦٦٥	

تم إجراء تحليل اكتواري مستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، لضمان كفاية مخصصات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً للقواعد المنصوص عليها في نظام العمل السعودي باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة كما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٩: منافع الموظفين.

الحركة في صافي مطلوبات المنافع المحددة

فيما يلي الحركة في القيمة الحالية في مكافأة نهاية الخدمة للموظفين على مدار السنة:

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٣,٣٦١,٤٣٢	٤,٠٩٧,٧٦٣	الرصيد في ١ يناير
٥٩٢,٥٠٩	٦٣١,١١١	المدرج في الربح أو الخسارة
١٢٢,٧٥٢	١٨٠,١٥٤	تكلفة الخدمة الحالية
٧١٥,٢٦١	٨١١,٢٦٥	تكلفة الفوائد
		الإجمالي
		المدرج في الدخل الشامل الآخر
		خسارة اكتوارية ناتجة عن:
١٤,٧٦٠	(٣٤,٧١٠)	- افتراضات مالية
٧٠	--	- افتراضات ديموغرافية
٢٥٧,٩١٩	٢٦٧,٨٤٦	- تعديلات بناءً على الخبرة
٢٧٢,٧٤٩	٢٣٣,١٣٦	الإجمالي
		أخرى
(٢٥١,٦٧٩)	(٢٢,٤٩٩)	منافع مدفوعة
٤,٠٩٧,٧٦٣	٥,١١٩,٦٦٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر

يتم إثبات المصروفات ضمن البنود التالية من قائمة الدخل الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة:

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	رواتب وتكاليف موظفين
٧١٥,٢٦١	٨١١,٢٦٥	

١٥. مزايا الموظفين تابع

الافتراضات الاكتوارية

فيما يلي تتمثل الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة لحساب مطلوبات خطط المنافع المحددة غير الممولة الهامة (المعبر عنها كمتوسطات مرجحة):

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
		الافتراضات المالية
		معدل الخصم
%٤,٣٠	%٢,٩٠	نمو الرواتب في المستقبل / معدل زيادة الرواتب المتوقع
%٤,٣٠	%٢,٩٠	الافتراضات الديموغرافية
		معدل الوفيات
%٠,١٥	%٠,٠٧٥	سن التقاعد
٦٠ سنوات	٦٠ سنة	تسريح الموظفين (حسب العمر)
ثقل	ثقل	

تحليل الحساسية

قد تؤثر التغييرات المحتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير، مع ثبات الافتراضات الأخرى، على أحد الافتراضات الاكتوارية ذات الصلة بخطة المنافع المحددة بمقدار المبالغ المبينة أدناه. في تاريخ التقرير، مع ثبات الافتراضات الأخرى، على أحد الافتراضات الاكتوارية ذات الصلة بخطة المنافع المحددة بمقدار المبالغ المبينة أدناه:

٢٠١٨ م		٢٠١٩ م		
النقص	الزيادة	النقص	الزيادة	
١٦٢,٩٥٥	(١٥٢,٤٠٣)	٢٠٥,٦٥٦	(١٩٢,٣٩٠)	معدل الخصم (٠,٥٪ حركة)
(١٦٢,٥٧٩)	١٧٢,٣٥٠	(٢٠٥,٢٨٢)	٢١٧,٥٤٧	نمو الرواتب المستقبلية (٠,٥٪ حركة)
--	مرتفع	--	مرتفع	معدل تسريح الموظفين (متوسط إلى مرتفع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، كانت مدة المتوسط المرجح لالتزام المنافع المحددة ٧,٧٦ سنوات.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، تم إجراء عملية اكتوارية مستقلة لضمان كفاية مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقا للقواعد المنصوص عليها في نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة كما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٩.

وعلى الرغم من أن التحليل لا يأخذ في الاعتبار التوزيع الكامل للتدفقات النقدية المتوقعة في إطار الخطة، إلا أنه يقدم تقديرا مقاربا لحساسية الافتراضات المعروضة.

١٦. مطلوبات عقود الإيجار

٢٠١٨م	٢٠١٩م	الإيضاح	
--	١,٠٨٥,١٣٩	٣	مطلوبات عقود الإيجار كما في ١ يناير
--	٢٢٣,٧٤٥		المحمل خلال السنة
--	(٩٩١,٤٣٩)		مدفوعات خلال السنة
--	٣١٧,٤٤٥		مطلوبات عقود الإيجار كما في ٣١ ديسمبر

١٧. الذمم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠١٨م	٢٠١٩م	الإيضاح	
١٥,٦٤٨	٢٦٠,٨٥١	٢٣	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
١٢٩,٤٥٥	٥٥٧,٣٥١		ذمم دائنة
١٤٥,١٠٣	٨١٨,٢٠٢		

١٨. المصروفات المستحقة

٢٠١٨م	٢٠١٩م		
٨٠٤,٠١٩	٣,٢٨٥,٥٣٧		تكلفة موظفين مستحقة
٤٣٥,٤٩٦	٤,٢٤٨,٩٤٤		مصروفات مستحقة
١٤,٤٥٢	--		الإيرادات المؤجلة
١,٢٥٣,٩٦٧	٧,٥٣٤,٤٨١		

١٩. الزكاة وضريبة الدخل

١٩-١ تتكون الزكاة وضريبة الدخل المستحقة في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٨م	٢٠١٩م		
٥,٠٨٧,٦٥٢	١,٣٧١,٦٧٥		الزكاة المستحقة
٣٩,٣٣٩	--		ضريبة الدخل المستحقة
٥,١٢٦,٩٩١	١,٣٧١,٦٧٥		الزكاة وضريبة الدخل المستحقة

١٩. الزكاة وضريبة الدخل تابع
٢-١٩ يتكون مخصص الزكاة والضريبة للسنة مما يلي:

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
١,٥٢٧,٤٦٥	١,٣٧١,٦٧٥	الزكاة المحملة
٤٧,٦٢٢	٣٤	ضريبة مستحقة
(٦٤٦,٠٥٥)	--	عكس
٩٢٩,٠٣٢	١,٣٧١,٧٠٩	

٣-١٩ تم احتساب الزكاة المستحقة للسنة في ٣١ ديسمبر على أساس الوعاء الزكوي، وتتمثل مكوناته فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٩٣,٢٩٤,٢٤٥	١١٠,٥٨٥,٦٩٥	حقوق الملكية
٧,٥٣٣,٠٩٠	٦,٠٩٦,١٤٨	الأرصدة الافتتاحية للمخصصات والتعديلات الأخرى
(٦١,٣١٨,٦٤٧)	(٨٧,٨٥١,٧٥٣)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
٢١,٥٨٩,٩١٢	٢٦,٠٣٦,٩٢١	ربح / (خسارة) السنة الخاضع للزكاة
٦١,٠٩٨,٦٠٠	٥٤,٨٦٧,٠١١	الوعاء الزكوي على أساس صافي الخسارة المعدلة أو الوعاء الزكوي، أيهما أعلى

تم تعديل بعض المبالغ السابق ذكرها (بما يتفق مع قواعد الزكاة) للوصول إلى الزكاة المحملة للسنة.

٤-١٩ فيما يلي الحركة في الزكاة وضريبة الدخل المستحقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٥,٣٩٩,٧٠٠	٥,١٢٦,٩٩١	١ يناير
(٦٤٦,٠٥٥)	(٨٦٧,٢٩٣)	عكس / إعادة تصنيف
١,٥٧٥,٠٨٧	١,٣٧١,٧٠٩	المحمل للسنة
(١,٢٠١,٧٤١)	(٤,٢٥٩,٧٣٢)	مدفوعات خلال السنة
٥,١٢٦,٩٩١	١,٣٧١,٦٧٥	٣١ ديسمبر

٥-١٩ قامت الشركة بتقديم إقراراتها الزكوية للسنوات ما قبل وحتى سنة ٢٠١٨ م. تم الانتهاء من الربوط للفترة من ٢٠١٠ م إلى ٢٠١٣ م وإضافة ضريبة إضافية بقيمة ٤,٤ مليون ريال سعودي. قامت الشركة بتقديم استئناف ضد المطالبات الإضافية وخلصت إلى أن فارق الزكاة انخفض إلى ٢,٧٨٢,٤١٨ ريال سعودي. كما في تاريخ التقرير، بناء على نصيحة مستشار الزكاة للشركة، قبلت الإدارة التسوية ودفعت مبلغ صافي قدره ١,٨٩٤,٧٥٦ ريال سعودي وتم دفع الباقي في وقت مبكر لإنهاء الموقف الزكوي حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م.

٦-١٩ قامت الشركة التابعة أيضًا بتقديم الإقرار الضريبي للدخل حتى عام ٢٠١٨ م ولا يوجد أي ربط معلق حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م.

٢٠. المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	الإيضاح	
١,٢٠٥,٩٢٣	٤٥٢,٤٦١		إيجار مكتب ومرافق ومصروفات أخرى
٦,٣٦٧,٨٣٦	٦,٩٩٣,٤٥٩		استشارات
٧٣٩,٨٩٦	٧٩٧,٨٠٠	٥	استهلاك
١١,٩١٧	٤٩٩,١٠٠	٩ و٦	إطفاء
١٧٣,٨٣٧	٢٠٥,٨٦٣		تأمين
٢٣٥,٦٣٣	--		شطب تكلفة مشروع
٥٤١,٠٩٠	٨٣٢,٠٩٣		سفر
٨١٢,٥٠١	٥,٠٩٤,٣٤٢		أخرى
١٠,٠٨٨,٦٣٣	١٤,٨٧٥,١١٨		

٢١. (خسارة) / ربح صرف العملات الأجنبية

خلال السنة، قامت المجموعة بإثبات الأرباح / (الخسائر) من العملات الأجنبية ضمن النقد وما في حكمه، والاستثمارات المتاحة للبيع والذمم المدينة.

٢٢. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تم احتساب الربحية الأساسية للسهم بتقسيم أرباح السنة العائدة إلى ملاك الشركة الأم على عدد الأسهم القائمة خلال السنة. بما أنه لا يوجد ربحية مخفضة للأسهم القائمة، فإن الربحية المخفضة للسهم متماثلة. يتم احتساب ربحية السهم على النحو التالي:

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
١٧,٦٨١,٢٢٦	٢١,٥٧٩,٥٨٣	ربح السنة
٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
١,٩٦	٢,٤٠	الربح لكل سهم (ريال سعودي) - الأساسي والمخفض

٢٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
(أ) فيما يلي القائمة الكاملة للأطراف ذات العلاقة:

الاسم	العلاقة
شركة مجموعة المرجان القابضة المحدودة	شريك
شركة تالد العربية التجارية	شريك
المفتاح لتأجير السيارات	شركة شقيقة
شركة المرجان العربية المتحدة المحدودة	شركة شقيقة
شركة المرجان العالمية القابضة المحدودة	شركة شقيقة
توازن الإنجاز	شركة شقيقة

(ب) يتكون المستحق من أطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

اسم المنشأة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة ٢٠١٩م	مبلغ المعاملة ٢٠١٨م	الرصيد كما في ٢٠١٩م	الرصيد كما في ٢٠١٨م
شركة المرجان العربية المتحدة المحدودة	مصروفات	١,١٢١,٥٤٢	٤٩٤,٨٨٦	--	--
شركة المرجان العالمية القابضة المحدودة	متكبدة بالنيابة	١,٤٠٨,٩٧١	٧١٢,٦٦٢	--	٢٧,٠٩٢
توازن الإنجاز	عن الأطراف	٢٥٢,٧٢٤	٢٠١,٨٩١	٨٥,٢٣٠	١٣,٣٥٥
المفتاح لتأجير السيارات	ذات العلاقة	٢٧,٥٩٨	١٢,٦٤٥	--	٣,٢٧٦
				٨٥,٢٣٠	٤٣,٧٢٣

(ج) يتكون المستحق إلى أطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

اسم المنشأة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة ٢٠١٩م	مبلغ المعاملة ٢٠١٨م	الرصيد كما في ٢٠١٩م	الرصيد كما في ٢٠١٨م
شركة المرجان العربية المتحدة المحدودة	مصروفات	١,١٢٣,٤٠٣	١٥,٦٤٨	٢٠٧,٧٩٣	١٥,٦٤٨
شركة المرجان العالمية القابضة المحدودة	متكبدة بالنيابة	٢,٩٠٤,٣٣٥	--	٥٣,٠٥٨	--
المفتاح لتأجير السيارات	عن الأطراف	٣٠,٨٥٠	--	--	--
	ذات العلاقة			٢٦٠,٨٥١	١٥,٦٤٨

٢٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تابع

(د) معاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين

١. تتكون تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين مما يلي:

	٢٠١٩م	٢٠١٨م
مزايا موظفين قصيرة الأجل	٣,٧٧٦,٠٨١	٣,٥٣٧,٨٩٩
مزايا ما بعد التوظيف	١,٨٢٢,٧٥٦	١,٥٤٦,٦٧٥

تشمل التعويضات لموظفي الإدارة العليا الرواتب والمساهمات في خطة المنافع المحددة بعد التوظيف.

٢٤. الارتباطات والالتزامات المحتملة

لا يوجد على الشركة أي ارتباطات والتزامات محتملة قائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

٢٥. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر

التصنيف المحاسبي والقيم العادلة

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها وتسلسل قيمتها العادلة. ولا يشمل ذلك معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تمثل تقديراً معقولاً للقيمة العادلة.

علاوة على ذلك، بالنسبة للسنة الحالية، لا يلزم أيضاً الإفصاح عن القيمة العادلة لمطلوبات عقود الإيجار.

	القيمة العادلة			القيمة الدفترية		٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
الموجودات المالية						
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨٣,٢٣٩,٩٧١	--	٣١,٢٦٧	--	٨٣,٢٧١,٢٣٨	٨٣,٢٧١,٢٣٨
الذمم المدينة التجارية والأخرى	--	--	--	١٠,٩٧٠,٧٥٣	--	--
نقد وما في حكمه	--	--	--	٤٥,٢٤١,٨٦٧	--	--
	٨٣,٢٣٩,٩٧١	--	٣١,٢٦٧	٥٦,٢١٢,٦٢٠	٨٣,٢٧١,٢٣٨	٨٣,٢٧١,٢٣٨
المطلوبات المالية						
ذمم دائنة تجارية وأخرى	--	--	--	٨١٨,٢٠٢	--	--
	--	--	--	٨١٨,٢٠٢	--	--

٢٥. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	
الاجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المضافة
الموجودات المالية					
٥٣,٣٢٣,٤١١	٥٣,٣٢٣,٤١١	--	--	٥٣,٣٢٣,٤١١	--
--	--	--	--	--	٨,٧٥٢,٤٢٥
--	--	--	--	--	٤٧,٩١٥,١١٠
٥٣,٣٢٣,٤١١	٥٣,٣٢٣,٤١١	--	--	٥٣,٣٢٣,٤١١	٥٦,٦٦٧,٥٣٥
المطلوبات المالية					
--	--	--	--	--	١,٣٨٤,٦١٨
--	--	--	--	--	١,٣٨٤,٦١٨

قياس القيم العادلة

١. أساليب التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة

توضح الجداول التالية تقنيات التقييم المستخدمة في قياس القيم العادلة من المستوى ٣ للأدوات المالية في قائمة المركز المالي، بالإضافة إلى المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة المستخدمة .

أدوات مالية مقاسة بالقيمة العادلة

النوع	أسلوب التقييم	المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة	العلاقة بين المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وقياسات القيمة العادلة
أسهم خاصة واستثمارات مشاريع أخرى	يتم إدراج الاستثمارات في الأسهم الخاصة والمشاريع الأخرى بالقيمة العادلة من خلال أخذ نسبة الملكية الفعلية للقيمة العادلة للممتلكات ناقصاً أي قروض وخسائر من أطراف ثالثة تتكبدتها المنشآت ذات الغرض الخاص. القيمة السوقية للعقارات محسوبة بطريقة التدفقات النقدية المخصومة: يأخذ نموذج التقييم في الاعتبار القيمة الحالية للمدفوعات المستقبلية المتوقعة، مخصومة باستخدام معدل خصم معدّل حسب المخاطر.	المدفوعات المستقبلية المتوقعة ومعدل الخصم	ستزداد (تنقص) القيمة العادلة المقدرّة في حال: كانت التدفقات النقدية المتوقعة أعلى (أقل)؛ أو كان معدل الخصم المعدل حسب المخاطر أقل (أعلى)
صناديق مشتركة	يتم أيضاً الاستثمار في الصناديق المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم الاحتفاظ بها في صافي قيمة موجودات الصندوق المشترك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	صافي موجودات الصندوق المشترك	ستزداد (تنقص) القيمة العادلة المقدرّة في حال: كانت التدفقات النقدية المتوقعة أعلى (أقل)

٢٥. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

القيم العادلة المتكررة للمستوى ٣

فيما يلي الحركة في القيمة العادلة للموجودات المالية تحت المستوى ٣ للسنة المنتهية:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٥٢,٩٦٤,٨٢٦	٥٣,٣٢٣,٤١١	الرصيد كما في ١ يناير
(٨,١٨٠,٨٨٤)	٢,٩٠٢,٠٩٧	صافي الحركة في القيمة العادلة
١٦,٤٥١,٦٧٢	٥٩,٩١٠,١٨٢	إضافات خلال السنة
(٧,٩١٢,٢٠٣)	(٣٢,٨٩٥,٧١٩)	المبايع خلال السنة
٥٣,٣٢٣,٤١١	٨٣,٢٣٩,٩٧١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م، لم تكن هناك تحويلات بين قياسات القيمة العادلة للمستوى ١ والمستوى ٢.

إدارة المخاطر المالية

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية والناجمة عن الأدوات المالية:

- (١) مخاطر الائتمان
- (٢) مخاطر السيولة؛ و
- (٣) مخاطر السوق

إطار إدارة المخاطر

يتحمل مجلس إدارة الشركة كامل المسؤولية فيما يتعلق بوضع إطار إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والإشراف على إدارة المخاطر. إن مجلس الإدارة مسؤول عن تطوير ومراقبة سياسات المجموعة لإدارة المخاطر. وتقوم هذه اللجنة بعمل تقارير منتظمة لمجلس الإدارة بنشاطاتها.

تم وضع سياسة إدارة المخاطر لدى المجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي واجهتها المجموعة من أجل وضع حدود مخاطر ملائمة وضوابط ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود. يتم مراجعة سياسة إدارة المخاطر والأنظمة بصورة منتظمة لعكس التغييرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة، إلى الحفاظ على بيئة رقابة منضبطة وبناءة يتفهم فيها جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

تشرف لجنة المراجعة في المجموعة على كيفية مراقبة الإدارة للتقيد بسياسات وإجراءات إدارة مخاطر المجموعة ومراجعة ملائمة إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي واجهتها المجموعة. وتساعد لجنة المراجعة في المجموعة بدورها الرقابي من خلال المراجعة الداخلية. وتقوم المراجعة الداخلية بكل من المراجعة سواء العادية أو إعلان استعراض خاص لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر، والنتائج التي يتم التقرير عنها للجنة المراجعة.

تتعرض المجموعة نتيجة لأنشطتها المعتادة إلى مخاطر مالية معينة. هذه المخاطر المالية تنشأ من عوامل متعددة تشمل، ولا تقتصر على، مخاطر السوق، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

٢٥. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

إدارة المخاطر المالية تابع

(١) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر الخسارة المالية للمجموعة في حالة عدم قدرة عميل أو طرف في أداة مالية على سداد التزاماته التعاقدية وتظهر بشكل أساسي الأرصدة المدينة للمجموعة من العملاء والاستثمارات في الأسهم الخاصة والصناديق المشتركة.

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية وموجودات العقود الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية والذمم المدينة التجارية والأخرى في الربح أو الخسارة كما يلي:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
(١٣,٢٦٣)	١,٧٠١,٦٩٧	خسارة / (ربح) الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية ناشئة من عقود مع عملاء

ذمم مدينة تجارية وموجودات عقود

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل. ومع ذلك، تراعي الإدارة أيضًا العوامل التي قد تؤثر على مخاطر الائتمان لقاعدة عملائها، بما في ذلك المخاطر الافتراضية المرتبطة بالصناعة والبلد الذي يعمل فيه العملاء

لا تطلب المجموعة ضمانات فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية والأخرى. ليس لدى المجموعة

ذمم مدينة تجارية لم يتم إثبات مخصص خسارة لها بسبب الضمانات.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كان التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للذمم المدينة التجارية حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	المنطقة الجغرافية
٢٦٩١,٧٧٤	٨٥,٢٣٠	المملكة العربية السعودية
١٧٦,٧٦٢	٢٧٨,١٥١	أفريقيا
٩٧٥,٨٤٤	٢,٥٣٠,٥٣٣	الولايات المتحدة الأمريكية
٢٤٤,١٠٤	٥٠٠,٣٠٩	أخرى
٤,٠٨٨,٤٨٤	٣,٣٩٤,٢٢٣	

تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء الشركات

تقوم المجموعة بتحديد درجة تصنيف ائتماني لكل تعرض للمخاطر بناءً على البيانات التي تم تحديدها للتنبؤ بخطر الخسارة (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر التصنيفات الخارجية والقوائم المالية المراجعة وحسابات الإدارة وتوقعات التدفق النقدي والمعلومات الصحفية المتوفرة عن العملاء) وتطبيق الحكم الائتماني المتمرس. يتم تحديد درجات مخاطر الائتمان باستخدام العوامل النوعية والكمية التي تدل على مخاطر التأخر في السداد.

٢٥. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

إدارة المخاطر المالية تابع

(١) مخاطر الائتمان تابع

تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء الشركات تابع

يتم تقسيم التعرضات ضمن كل درجة مخاطر ائتمانية حسب المنطقة الجغرافية وتصنيف الصناعة ويتم احتساب معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل قطاع بناءً على حالة التخلف عن السداد والخسارة الائتمانية الفعلية خلال العامين الماضيين. يتم ضرب هذه المعدلات في عوامل قياسية لتعكس الفروق بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم خلالها جمع البيانات التاريخية والظروف الحالية وروية المجموعة للأوضاع الاقتصادية على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة.

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية من العملاء الأفراد، والتي تشمل على عدد كبير جدا من الأرصدة الصغيرة.

يتم حساب معدلات الخسارة باستخدام طريقة "معدل التعثر" استنادا إلى احتمال وجود معالجة لذمم مدينة من خلال المراحل المتتالية للعجز في الحذف. يتم حساب معدلات التعثر بشكل منفصل للمخاطر في قطاعات مختلفة بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة التالية - المنطقة الجغرافية ومدة العلاقة مع العميل ونوع المنتج المشتري.

يوفر الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود من العملاء الأفراد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

اسم المنشأة	معدل خسارة المتوسط المرجح	مجموع القيمة الدفترية	مخصص الخسارة	انخفضت قيمة الائتمان
متأخر لمدة ١-٣٠ يوم	٥٢%	١,٤٦٠,١٣٨	٦,٢٦٧	لا
متأخر لمدة ٣١-٦٠ يوم	٣٩%	١,٥٧٠,٧٠٥	١٩,٨٩٠	لا
متأخر لمدة ٦١-٩٠ يوم	١%	٣٩,٣٧٥	٥٣١	لا
متجاوز لتاريخ الاستحقاق بمدة أكثر من ٩٠ يوم	٨%	٣٢٤,٠٠٥	١٠,٣٨٤	نعم
	١٠٠%	٣,٣٩٤,٢٢٣	٣٧,٠٧٢	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، سجلت الشركة مخصصًا محددًا بقيمة ١,٦٦٤,٦٢٥ ريال سعودي للدخل المتراكم من استثمار جريكوت على أساس الحيطة، لأن الاستثمار يتكبد خسائر.

يوفر الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية من العملاء الأفراد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

اسم المنشأة	معدل خسارة المتوسط المرجح	مجموع القيمة الدفترية	مخصص الخسارة	انخفضت قيمة الائتمان
متأخر لمدة ١-٣٠ يوم	٥٧%	٢,٣١٩,٥٨٢	٨,٩٧٩	لا
متأخر لمدة ٣١-٦٠ يوم	٣%	١٠٨,٧٠٤	٨٤١	لا
متأخر لمدة ٦١-٩٠ يوم	٨%	٣١٨,١٤٦	٤,٠٩٨	لا
متجاوز لتاريخ الاستحقاق بمدة أكثر من ٩٠ يوم	٣٣%	١,٣٤٢,٠٥٢	٣٠,١٥٢	نعم
	١٠٠%	٤,٠٨٨,٤٨٤	٤٤,٠٧٠	

٢٥. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

إدارة المخاطر المالية تابع

(١) مخاطر الائتمان تابع

تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء الشركات تابع

فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية خلال السنة:

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٦٠,٠٠٠	٥٧,٦٤٣	الرصيد كما في ١ يناير
١٠,٩٠٦	--	تعديل عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
--	١,٧٠١,٦٩٧	المحمل للسنة
(١٣,٢٦٣)	--	شطب خلال السنة
--	(٦٠,٠٠٠)	مخصصات مشطوبة
٥٧,٦٤٣	١,٦٩٩,٣٤٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي تنشأ معها إمكانية إخفاق طرف في أداة مالية في الوفاء بالتزام مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. كما تسعى المجموعة إلى مراقبة المخاطر الائتمانية وذلك من خلال مراقبة التعرض الائتماني، تحديد المعاملات مع أطراف محددين، والاستمرار في تقييم الأنشطة الائتمانية مع الأطراف المقابلة. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتمثل في القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه، والذمم المدينة والأخرى. تم إيداع النقد لدى البنوك في بنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع بينما الذمم المدينة والأخرى تتعلق بأطراف مقابلة ذات جدارة ائتمانية.

(٢) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة عند الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى. يتمثل نهج المجموعة في إدارة السيولة في ضمان أنها سيكون لديها دائماً، قدر الإمكان، السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، تحت الظروف العادية والاضطرارية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة المجموعة.

تستخدم المجموعة طريقة تحديد التكلفة على أساس النشاط لتحديد تكلفتها، مما يساعدها في مراقبة متطلبات التدفق النقدي وتحسين عائدها النقدي على الاستثمارات.

كما تقوم المجموعة بمراقبة مستوى التدفقات النقدية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية والأخرى جنباً إلى جنب مع التدفقات النقدية المتوقعة من ذمم دائنة تجارية وأخرى. ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف القاسية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول، مثل الكوارث الطبيعية. لا تحتفظ المجموعة بخطط ائتمان، حيث أن المجموعة تحقق عائداً كبيراً مقدماً ولديها سيولة كافية في العمليات اليومية.

(٣) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار العمولة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، مع تحقيق عائد مجزي.

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر العملات، مخاطر سعر الفائدة ومخاطر أسعار أخرى.

٢٥. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

إدارة المخاطر المالية تابع

(٣) مخاطر السوق تابع

مخاطر العملات

تتعرض المجموعة لمخاطر المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الحد الذي يوجد فيه تباين بين العملات التي يتم بها تقييم المبيعات والمشتريات والذمم المدينة والقروض والعملات الوظيفية ذات الصلة لشركات المجموعة. تتمثل العملات الوظيفية لشركات المجموعة بشكل أساسي في الريال السعودي والجنيه الأسترليني. العملات التي تتم هذه المعاملات من خلالها بشكل رئيسي هي اليورو والدولار الأمريكي. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر العملات باستخدام الأدوات المالية المناسبة بما في ذلك استخدام المشتقات المالية في حالة الحاجة إلى ذلك.

تم تطبيق أسعار الصرف الهامة التالية:

الأسعار الفورية في نهاية السنة		معدلات المتوسط المرجح		
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	دولار أمريكي
٤,٧٨٤٦	٤,٩١٧٦	٤,٩٢٦٢	٤,٨٥١١	جنيه استرليني
٤,٤٠١٧	٤,٢٠١٣	٤,٤٠١٩٥	٤,٣٠١٥	يورو

مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر سعر الفائدة هي مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة لتقلبات أسعار الفائدة في السوق. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر سعر الفائدة من خلال مراقبة مخاطر سعر الفائدة وضبط مقارنة الموجودات المالية والمطلوبات المحملة بفوائد على أساس منتظم. كما في تاريخ القوائم المالية، لا تعتبر المجموعة معرضة لأي مخاطر أسعار فائدة هامة.

هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغير في أسعار السوق.

مخاطر الأسعار الأخرى

يتمثل الهدف الأساسي لاستثمار المجموعة في الأوراق المالية الخاصة في الاحتفاظ بالاستثمارات على المدى الطويل لأغراض إستراتيجية. ويساعد الإدارة مستشارون خارجيون في هذا الصدد. يتم تصنيف استثمارات معينة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأن أدائها يتم مراقبته بشكل نشط وتتم إدارتها على أساس القيمة العادلة.

٢٦. المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية المفعول بعد

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة على السنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠م مع السماح بالتطبيق المبكر، ولكن لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لها عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

تاريخ السريان	المعايير الجديدة أو التعديلات ٢٠١٩م
١ يناير ٢٠٢٠م	التعديلات على مراجع إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي تعريف الأعمال (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣) تعريف الأهمية النسبية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨)
١ يناير ٢٠٢١م	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - عقود التأمين
متاح للتطبيق الاختياري / تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨)

٢٧. إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة من إدارة رأس المال هو الامتثال لمتطلبات هيئة السوق المالية للحفاظ على قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأس مال قوية.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م، تم إصدار قواعد احترازية من قبل هيئة السوق المالية ("القواعد") موجب القرار رقم ٤٠١-٤٠١٢ الصادر بتاريخ ١٧/٢/١٤٣٤هـ، الموافق ٣٠/١٢/٢٠١٢م. تنص القواعد على أن الشخص المصرح له يمكن أن يمتلك قاعدة رأس مال تساوي ما لا يقل عن إجمالي متطلبات رأس المال كما هو مبين في الجزء ٣ من القواعد الاحترازية.

تهدف المجموعة عند إدارة رأس المال إلى ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار بمبدأ مفهوم الاستمرارية لكي تتمكن من الاستمرار في توفير عوائد للشركاء ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، وللحفاظ على رأس مال أساسي قوي لدعم التنمية المستدامة لأعمالها. تتم إدارة رأس مال في المجموعة كما يلي:

الوصف	٢٠١٩م	٢٠١٨م
قاعدة رأس المال:		
الشريحة الأولى لرأس المال	١٣١,٩٤١	١١٠,٩٠٦
الإجمالي	١٣١,٩٤١	١١٠,٩٠٦
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:		
مخاطر الائتمان	٤٣,٧٩٥	٣٧,٣٧٠
مخاطر السوق	٩,٥١١	٦,٢١٢
المخاطر التشغيلية	١٠,١٤٩	٧,٨١٦
الإجمالي	٦٣,٤٥٥	٥١,٣٩٨
نسبة إجمالي رأس المال	٢,٠٨	٢,١٦
الفائض في رأس المال	٦٨,٤٨٥	٥٩,٥٠٨

٢٨. حدث لاحق

في مطلع سنة ٢٠٢٠م، تأكد ظهور فيروس كورونا المستجد (COVID-19) وانتشر عبر مناطق جغرافية متعددة، مما تسبب في اضطراب في الأنشطة التجارية والنشاط الاقتصادي. وتعتبر المجموعة أن هذا التفشي حدث لاحق للميزانية العمومية غير قابل للتعديل. وفي هذه المرحلة المبكرة، قامت المجموعة بناءً على تقييم أولي، بتقييم أنه لم يكن هناك تأثير مادي على عملياتها. وستواصل الإدارة والمكلفون بالحوكمة مراقبة الوضع وإحاطة جميع أصحاب المصلحة علمًا بمجرد توافر المزيد من المعلومات. وقد تتطلب التغييرات في الظروف إفصاحات محسنة أو إثبات تعديلات في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للفترة اللاحقة في السنة المالية ٢٠٢٠م.

٢٩. اعتماد القوائم المالية الأولية الموحدة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الموحدة للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة في ١ شعبان ١٤٤١هـ، الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢٠م.

سدرة المالية (المملكة المتحدة) المحدودة (شركة تابعة)

٤٨ شارع تشارلز
مايفير ، لندن W1J 5EN
المملكة المتحدة

هاتف : +44 203 026 2842

الرياض (فرع)

مكتب ١١، الطابق الأول، مبنى (ب)
مركز النمر النخيل
٥٢٦٢ طريق الإمام سعود بن عبد
العزیز - النخيل
الرياض ١٢٣٨١
المملكة العربية السعودية

هاتف : +966 11 455 5711

جدة (المقر الرئيس)

الطابق الثالث، برج المرجانة،
شارع الأمير سلطان
ص.ب ١١٨٥٢٨
جدة ٢١٣١٢
المملكة العربية السعودية

هاتف : +966 12 602 9988