



تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية الموحدة

٢٠٢١

استثمارات عالمية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية



دبي

سنغافورة

لندن

الرياض

جدة

إجمالي
الأصول المدارة:

١٣,١ مليار ريال سعودي

تركز أعمالها على الاستثمار العقاري المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية واستراتيجيات التمويل الخاص والملكية الخاصة

تتمتع بقدرة فريدة على الوصول إلى الأسواق العالمية من خلال شبكة متنامية من المكاتب والشركاء

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية في السعودية / تأسست في عام

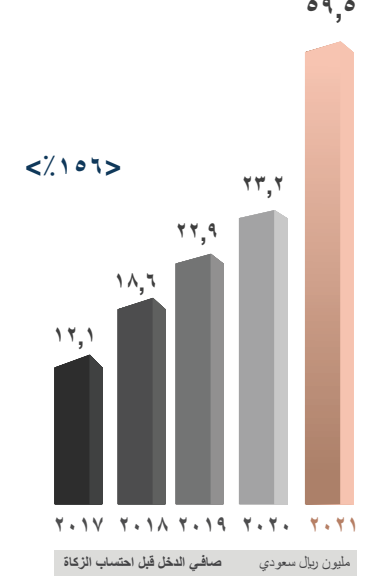
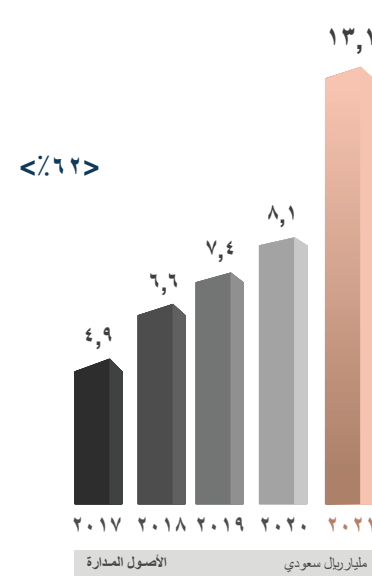
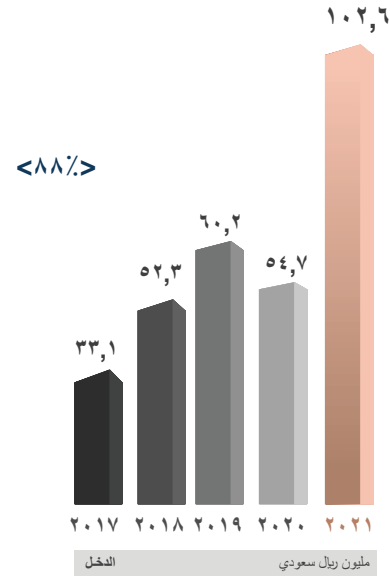
٢٠٠٩

سدرة المالية هي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وهي تقدم خدمات إدارة الأصول المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، وتركز أعمالها على فئات الأصول البديلة مثل الاستثمار العقاري المُدرّ للدخل والتمويل الخاص والملكية الخاصة.

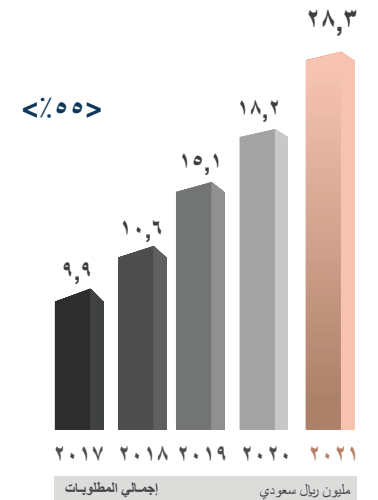
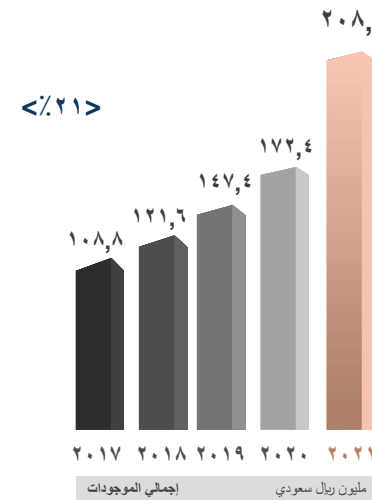
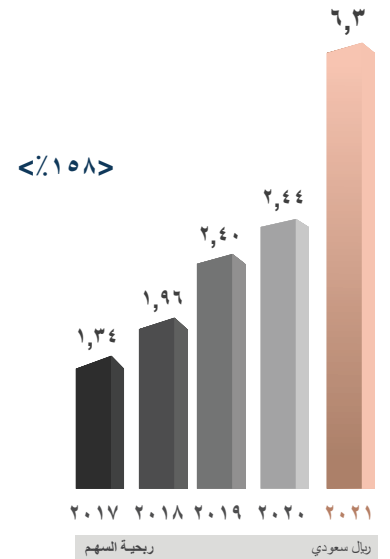
تطبق الشركة استراتيجية استثمارية حصيفة تتسم بمراعاة سياسة الاستثمار المسؤول وتركز على الأصول البديلة وتتمتع الشركة بوصول إلى الأسواق العالمية من خلال شبكة مكاتبها المتنامية مما يمكنها من رصد فرص استثمارية متنوعة وعوائد مستقرة معدلة حسب المخاطر على المدى الطويل.

البناء على أسس صلبة

ريال سعودي
١٣,١ مليار
 الأصول المدارة



ريال سعودي
٨,٣ مليار
 الأصول المدارة في القطاع العقاري

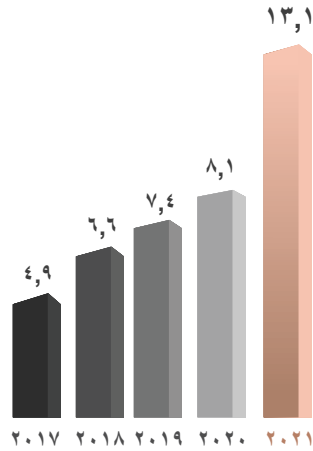


نظرة على أنشطة الشركة
أنشطة الأعمال

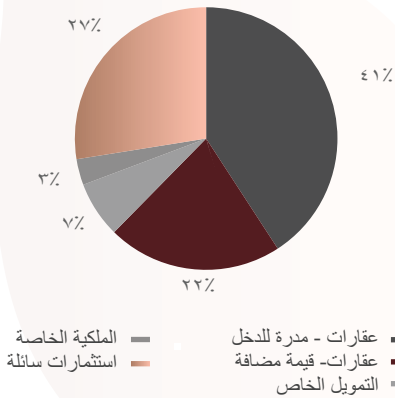


أبرز الانجازات

الأصول المُدارة (جميع فئات الأصول)



توزيع الأصول المُدارة حسب فئة الأصول



ازدهار أنشطة التمويل الخاص في عام ٢٠٢١ حيث تجاوز صندوق سدرة للدخل صافي العائد السنوي المستهدف.

إطلاق أول برنامج لسدرة المالية في الولايات المتحدة للاستحواذ على العقارات الصناعية وتجميعها في محفظة واحدة بقيمة ١٥٥ مليون دولار أمريكي.

نمو محفظة العقارات العالمية لشركة سدرة بنسبة ١٩,٢٪ لتصل إلى:

نمو مضطرد للأصول المدارة لتبلغ:

٨,٣ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢١

١٣,١ مليار ريال سعودي

تأسيس أول صندوق لسدرة المالية في السعودية للتطوير العقاري السكني.

إفقال برنامج سدرة للملكية الخاصة ٣ (SPEIII) وهو برنامج متعدد الإستراتيجيات يركز على الاستثمار المشترك والأسواق الثانوية.

الحصول على جائزتين مرموقتين في عام ٢٠٢١.

الاستحواذ على سدرة المالية دبي.

جوائز مجلة انترناشيونال فاينانس
أفضل مقدم للاستثمارات البديلة المتوافقة مع الشريعة
- المملكة العربية السعودية ٢٠٢١



جوائز غلوبال بانكينغ أند فاينانس
أفضل مئة شركة عالمية في ٢٠٢١
- إدارة الأصول



التوقعات المستقبلية

التركيز على مشاريع التطوير العقاري في المملكة العربية السعودية.

إطلاق صندوق بقيمة ١٠٠ مليون دولار أمريكي يستثمر في سلاسل التوريد المتعلقة بالمركبات الكهربائية.

توسيع نطاق أعمال سدرة المالية في مجال الملكية الخاصة في قطاعات ومناطق جغرافية متعددة.

توسيع نطاق أعمالنا في جنوب شرق آسيا انطلاقاً من مكتبنا القائم في سنغافورة.

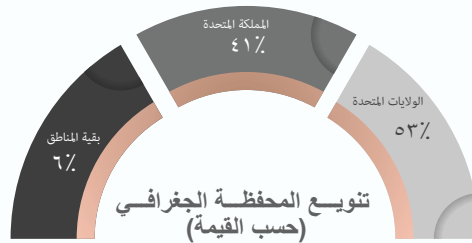
الاستثمارات العقارية الولايات المتحدة الأمريكية

تجاوز سوق العقارات التجارية في الولايات المتحدة التوقعات في عام ٢٠٢١، لا سيما وأن العوامل الأساسية في القطاع العقاري شهدت انتعاشاً شاملاً بعد المستويات المنخفضة التي تم تسجيلها خلال الجائحة، بالإضافة إلى التحسن الكبير الذي طرأ على بعض المقاييس بالمقارنة مع المستويات التي كانت سائدة ما قبل تفشي الجائحة. وشهد عام ٢٠٢١ أيضاً تعاف تام في حجم الطلب على العقارات التجارية في الولايات المتحدة، لا سيما وأن تراجع العدوى مع انتشار حملات التلقيح ساهم في عودة الحركة إلى متاجر التجزئة واستئناف حركة السفر سواء للسياحة أو للعمل. وفي ضوء الارتفاع في حجم صفقات المبيعات، من المتوقع أن يكون عام ٢٠٢١ الأعلى من حيث عمليات الاستثمار والاستحواذ، متجاوزاً بذلك ذروة حجم المبيعات الذي تم تسجيله في عام ٢٠٠٦ ومستويات ما قبل الجائحة.

التوقعات الاستراتيجية

نتوقع زيادة الطلب على العقارات التجارية في عام ٢٠٢٢، إذ تهيمن العناصر الأساسية للطلب على تأثير ارتفاع أسعار الفائدة في عام ٢٠٢٢.

وسيساهم الطابع الراسخ لهذه العناصر الأساسية، لا سيما تلك الخاصة بأسواق العقارات المؤجرة والصناعية، في استقطاب اهتمام المستثمرين نحو هذه الأصول العقارية.



عمليات الاستحواذ

إطلاق صندوق بقيمة ١٥٥ مليون دولار أمريكي ضمن أول برنامج لسدرة المالية في الولايات المتحدة للاستحواذ على العقارات الصناعية المؤجرة بموجب عقد إيجار صافٍ لمستأجر فردي وتجميعها في محفظة واحدة. وقد قام الصندوق بإنجاز عملية الاستحواذ الأولى في عام ٢٠٢١.

الاستحواذ على مبنى ١٠٠,٠٠٠ إنريجي درايف في عام ٢٠٢١، وهو مقر تم تشييده لشركة ساوثويستيرن إنريجي المدرجة في بورصة نيويورك، في إطار مشروع مشترك يشمل صناديق التقاعد وصناديق الوقف التابعة لرابطة نخبة الجامعات الأمريكية Ivy League.

الاستحواذ على أوكمونت بوينت، وهو عقار مكتبي من الدرجة الأولى في شيكاغو مؤجر على المدى الطويل، الأمر الذي يشكل تحولاً في إستراتيجية الاستحواذ على العقارات التي تقل قيمتها عن ٣٠ مليون دولار أمريكي.

التخارج الناجح من عقار المقر الرئيسي لشركة بون سيكورز ميرسي هيلث في مدينة سينسيناتي بولاية أوهايو، وسط غرب الولايات المتحدة، وتحقيق معدل عائد داخلي للمستثمرين يزيد عن ٩,٥%.



أوكمونت بوينت، شيكاغو



١٠٠٠ إنريجي درايف، هيوستن



ميرسي هيلث، أوهايو

٥٨ عقار

١,٣ مليار دولار

١٠,٤ مليون قدم مربع

إجمالي عدد الأصول التي تم
الاستحواذ عليها

إجمالي قيمة عمليات الاستحواذ منذ
التأسيس

حجم المحفظة العقارية في الولايات
المتحدة

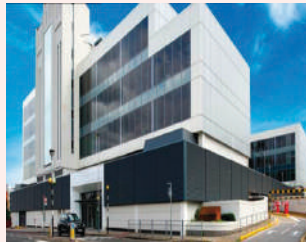
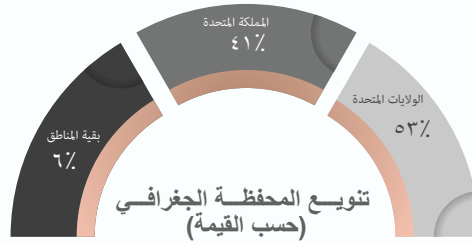
الاستثمارات العقارية المملكة المتحدة

شهدت العقارات التجارية في المملكة المتحدة حركة انتعاش متفاوتة لا سيما وأن تفشي متحور أوميكرون وضع حداً لعلامات التعافي المبكرة التي بدأت تلوح في الأفق مع توسع حملات التطعيم المكثفة في أوروبا. وشهد قطاع الخدمات اللوجستية والقطاع السكني ارتفاعاً في معدلات التضخم في رأس المال والإيجارات بما يفوق التوقعات، في حين أن قطاعي الفنادق والترفيه كانا على بُعد ١٢-٢٤ شهراً من تحقيق أبرز إنجازاتهما المسجلة في عام ٢٠١٩. وزادت أحجام الاستثمار في الاستراتيجية المتحفظة لقطاع المكاتب لتبلغ المستويات التي كانت عليها ما قبل الجائحة تقريباً، بينما سجلت استراتيجيات القيمة المضافة مستويات قريبة من المستويات السابقة للجائحة. وقد أثر خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي على أداء السوق ككل، بينما استمر حجم العرض في أدنى مستوياته على الإطلاق، ما أدى إلى حدوث تضخم كبير في الأسعار. وأخيراً، تشهد متاجر التجزئة والسوبرماركت على وجه الخصوص، أسرع تحوّل من حيث القيمة مع تغيير تصنيفها من كونها "مهتدة من قبل المتاجر الإلكترونية" إلى "أساسية".

التوقعات الاستراتيجية

عمليات الاستحواذ

- إعادة تركيز المحفظة في لندن ولندن الكبرى.
- الاستحواذ على أصول عقارية مرنة، وذات موقع جيد ومدرة للدخل الطويل الأمد، تتسم بميزات أساسية ممتازة وبيانات عالية الجودة في مجال الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات.
- الاستحواذ على مبنى مقر شركة كاونترى سايد في برينتوود. وهو مبنى إداري تبلغ مساحته ٣٨,٨٧٨ قدماً مربعاً، تم تأجيره بالكامل لشركة Countryside PLC، وهي إحدى الشركات المدرجة في مؤشر فوتسي ٢٥٠، بموجب عقد إيجار غير منقطع لمدة ١٥ عاماً.
- الاستحواذ على عقار مكتبي بارز يقع في الجهة المقابلة لقصر باكنغهام. يُعتبر هذا العقار الذي تم الاستحواذ عليه عن طريق التملك الحرّ والبالغة مساحته ٣٣,٠٠٠ قدم مربع أقرب عقار مكتبي تجاري إلى قصر باكنغهام.
- الاستحواذ على المقر الرئيسي لشركة كوكا كولا في أوكسبريدج في المملكة المتحدة. وهو عبارة عن عقار مكتبي من الدرجة الأولى تبلغ مساحته ١٢٢,٥٠٠ قدم مربع تم تأجيره بالكامل لشركة كوكا كولا.



مبنى كوكا كولا، أوكسبريدج



المقر الرئيسي لشركة "كنترى سايد"، لندن



عقار باكنغهام جيت رقم ٤-٥، لندن

٢٣ عقار

إجمالي عدد الأصول التي تم
الاستحواذ عليها

١ مليار جنيه استرليني

إجمالي قيمة عمليات الاستحواذ منذ
التأسيس

١,٣ مليون قدم مربع

حجم المحفظة العقارية في المملكة
المتحدة

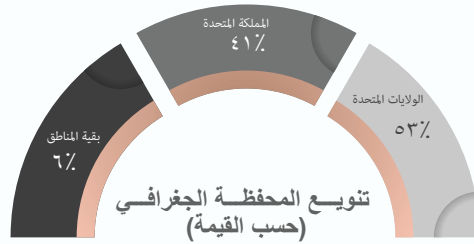
الاستثمارات العقارية المملكة العربية السعودية

على الرغم من تأثير جائحة كوفيد-١٩ على الأداء العام للقطاع العقاري في المملكة العربية السعودية، إلا أن القطاع السكني شهد نمواً ملحوظاً في العرض والطلب على الوحدات السكنية إذ بلغت نسبة تملك المواطنين للمساكن ٦٠٪ في عام ٢٠٢٠ متجاوزة مستهدف ٢٠٢٠ بنسبة ٨٪ وذلك بفضل المبادرات التي قدمتها المملكة لتسهيل تملك المواطنين للمساكن، ومن المتوقع أن يستمر هذا النمو إلى أن تتم تغطية احتياج السوق السكني وبنسبة تملك لا تقل عن ٧٠٪ تماشياً مع رؤية ٢٠٣٠.

وفي عام ٢٠٢١، أطلقنا صندوق سدرة المالية للتطوير العقاري السكني في المملكة العربية السعودية بحجم مستهدف يبلغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي، وتتمثل استراتيجية الصندوق في شراء و تطوير أراضٍ سكنية ذات مواقع استراتيجية جذابة للأسر ذات الدخل المتوسط إلى المرتفع في المدن الرئيسية للمملكة عبر إقامة شراكات استراتيجية مع عدد من المطورين الذين لديهم قواعد عملاء راسخة وسجلات إنجاز حافلة في تطوير المشاريع السكنية.

التوقعات الاستراتيجية

سنواصل العمل على مختلف قطاعات العقار في عام ٢٠٢٢ وسنركز جهودنا على تطوير المشاريع العقارية السكنية بما يواكب رؤية المملكة ٢٠٣٠.



إطلاق صندوق سدرة المالية للتطوير السكني

التمويل الخاص المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية



شهدت أنشطة التمويل الخاص نمواً ملحوظاً في عام ٢٠٢١، حيث تجاوز صندوق سدره للدخل صافي عائدته السنوي المستهدف البالغ ٧,٧٥٪ ليحقق معدلاً أعلى وصل إلى ٨,٣٩٪ في عام ٢٠٢١. فقد أثبت صندوق سدره للدخل أنه ركيزة استراتيجية مهمة لمنصة التمويل الخاص لشركة سدره المالية، وهو يهدف إلى تحقيق عائد مرتفع ومستقر وغير مرتبط بسوق الأسهم وتحركات أسعار الفائدة وأسعار السلع العالمية.

أما صندوق سدره أنسيل العالمي المركب لتمويل التجارة، الذي يستهدف سلاسل توريد السلع الأساسية بالأسواق الناشئة، فقد تأثر بالظروف الاقتصادية المتقلبة التي تسببت بها أزمة كورونا، حيث بلغ العائد السنوي على الاستثمار ما نسبته ٤,٢١٪ في عام ٢٠٢١. ومع بدء الإجراءات المتخذة على مستوى العالم لرفع القيود الاقتصادية والاجتماعية وتأثير ذلك على إعادة تنشيط الحركة الاقتصادية، فنحن على ثقة أن هذه التطورات الإيجابية ستعكس سريعاً على أداء الصندوق ليشهد تحسناً كبيراً في نتائجه في المستقبل.

التوقعات الاستراتيجية

انطلاقاً من النجاح الذي حققه صندوق سدره للدخل بالإضافة إلى الاتجاهات والفرص التي تتيحها الأسواق العالمية في مجال توسع الطلب على المركبات الكهربائية، تنوي الشركة إطلاق صندوقاً بقيمة ١٠٠ مليون دولار أمريكي يستثمر في سلاسل التوريد الخاصة بالمركبات الكهربائية. وتبرز إندونيسيا على الخريطة العالمية كوجهة بارزة في هذا الاتجاه، فهي تستقطب الاستثمارات من الجهات الفاعلة على المستوى العالمي التي تتجه إلى إندونيسيا من أجل تطوير قدرات تصنيع مكونات المركبات الكهربائية ولا سيما البطاريات.

أبرز الإنجازات

عوائد تفوق المستويات المستهدفة
لصندوق سدره للدخل



أكثر من ٤٠٠٠ معاملة تمويل مع
٥٠ جهة نظيرة

+٤,٠٠٠

إجمالي رأس المال الذي تم صرفه
منذ عام ٢٠١٢

١,٥ مليار دولار أمريكي

المصرفية الاستثمارية

- قمنا بترتيب عملية تمويل بقيمة ٢٥٠ مليون ريال سعودي لمشروع تطوير عقاري في جدة.
- قمنا في عام ٢٠٢١ بدراسة عروض مختلفة في قطاعات العقارات والرعاية الصحية والضيافة. وسواصل تقديم الخدمات إلى عملائنا النشطين خلال عام ٢٠٢٢، وتقديم الاستشارات المالية اللازمة وترتيب الصفقات.
- كما نسعى إلى ضم المزيد من العملاء في عام ٢٠٢٢ لنقدم لهم استشارات مالية موثوقة، ونساعدهم على تخطي الآثار الناجمة عن جائحة كوفيد والتكيف مع مشهد الأعمال المتغير باستمرار في المملكة.



الملكية الخاصة

- في عام ٢٠٢١، قامت سدره المالية بإقفال برنامج سدره للملكية الخاصة ٣ (SPE III). وتمت هيكلة هذا البرنامج العالمي المتعدد الاستراتيجيات والبالغ قيمته ١٠٠ مليون دولار أمريكي بحيث يتيح الاستفادة الفورية من الاستثمار بمخصصات كبيرة للاستثمارات المشتركة والثانوية.
- كما أطلقت سدره المالية برنامج سدره للملكية الخاصة ٤ (SPE IV) بقيمة ١٠٠ مليون دولار، وذلك بالتعاون مع بلاكروك لاستهداف فرص الاستثمار المشترك في منطقة آسيا والمحيط الهادئ.
- خلال عام ٢٠٢١، نجحت سدره من التخارج الكلي أو الجزئي من ٣ صفقات ضمن برنامج سدره للملكية الخاصة ١ (SPE I) حيث بلغ متوسط مضاعف رأس المال المستثمر (١,٧٧ مرات) وبلغ متوسط معدل العائد الداخلي ١٦,٨٪.
- ونتوقع في المستقبل أن نستمر في التوسع في مجال الملكية الخاصة وتعزيز العروض ذات القيمة الفائقة من خلال إطلاق صناديق إضافية تغطي مجموعة متنوعة من الاستراتيجيات والمناطق.



٢٠١٨



٢٠١٦



٢٠١١



٢٠٢٢



٢٠٢١



٢٠١٩

ملخص عن أنشطة الشركة



الأنشطة الداخلية

طبقت الشركة نظاماً جديداً لإدارة الأداء من أجل تسهيل عملية إدارة الأداء بطريقة فعّالة وسهلة.

شكلت برامج التدريب والتطوير المهني محور التركيز الرئيسي في سدرّة المالية، من خلال دورات للتطوير المهني تم إجراؤها عن بعد وحضورياً.

واصلت سدرّة المالية أيضاً سعيها لتحقيق أهداف الشمول والتنوع، مركزةً على توظيف المهارات السعودية التي وصلت في العام ٢٠٢١ إلى ٧٦٪. نحن فخورون برأسمالتنا البشري الذي يتألف حالياً من ٤٣٪ من الإناث ومن ١٤ جنسية مختلفة.

ومع تحوّل الأمن السيبراني إلى اتجاه عالمي رئيسي بسبب الزيادة المستمرة في نسبة البرامج الضارة وعمليات الاحتيال عبر الإنترنت، أجرت سدرّة المالية تدريباً شاملاً للتوعية بالأمن السيبراني لجميع الموظفين من أجل تزويدهم بالأدوات والمعرفة اللازمة لمواجهة هذه التهديدات وتعزيز أمن البيانات والخصوصية.

في أبريل ٢٠٢١، أجرت هيئة السوق المالية زيارة تفتيشية لتقييم إجراءات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب التي تتبعها الشركة والتأكد من فعالية التدابير والضوابط المتبعة في هذا المجال. ولم ينتج عن هذه الزيارة أي عقوبة أو جزاء مما يعكس حرص الشركة التام بالالتزام بالأنظمة والقوانين.



جنسية

١٤



إجمالي الإناث من الموظفين

٤٣٪



مستوى التوطين

٧٦٪



ساعات تدريب

٢,٠٠٧

الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

تلتزم سدرة المالية التزاماً راسخاً بأهمية تحقيق قيمة مستدامة لجميع أصحاب المصلحة لدينا. ولهذه الغاية، تم إطلاق قسم الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات في عام ٢٠٢١.

وتركز الاستراتيجية التي تنتهجها سدرة المالية في مجال الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات على مواصلة تحقيق عوائد مجدية للمستثمرين، وفي الوقت عينه تطبيق سياسات وبرامج تضمن حماية كوكبنا وتحقيق مستقبل مستدام للأجيال القادمة، بالإضافة إلى دعم مصلحة موظفينا وجميع أعضاء المجتمع. كما نحرص على تبني ممارسات الحوكمة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية في نهجنا تجاه عالم الاستثمار وموظفينا وأهدافنا المالية والاجتماعية على المدى الطويل.



ترسيخ ثقافة صحية وأمنة مرنة

بمناسبة اليوم العالمي للإسعافات الأولية، وبالتعاون مع مركز إجابة للإنعاش القلبي الرئوي، أقامت سدرة المالية دورة تدريبية حول الإسعافات الأولية في مكتبها في جدة. وشملت الدورة مجموعة من المعارف والمهارات في مجال تقييم الحالات الطبية الطارئة وعلاجها الفوري.



الاحتفال باليوم الوطني السعودي

شاركت سدرة احتفالها باليوم الوطني السعودي ٩١ مع أيتام المملكة لإدخال الفرح والسرور إلى قلوب الأطفال. فقدّمت بهذه المناسبة الألعاب والقرطاسية والهدايا الأخرى لأطفال أحد دور الأيتام في جدة.



تبرّع بالدم ... أنقذ الأرواح

احتفلت سدرة المالية باليوم العالمي للمتبرعين بالدم من خلال تنظيم حملة للتبرع بالدم، بالتعاون مع مستشفى الملك فيصل التخصصي ومركز الأبحاث في جدة. وشارك في الحملة أكثر من ١٠٠ متبرع، من ضمنهم موظفو سدرة الذين تبرعوا بالدم وساهموا في إنقاذ الأرواح.



الاحتفال بشهر رمضان المبارك مع الأيتام

أطلقت سدرة المالية خلال شهر رمضان المبارك مبادرة للمشاركة المجتمعية، خصّصت لأيتام المملكة، حيث تبرّع موظفو الشركة بالملابس والألعاب؛ ليستشعروا روحانية الشهر الكريم، ويحتفلوا بعيد الفطر المبارك.

تقرير الحوكمة



مقدمة

تلتزم شركة سدرة المالية بتبني ممارسات حوكمة الشركات المقبولة والمعيارية ذات الصلة بالقطاع والمصممة بما يتماشى مع اللوائح والأنظمة المعمول بها داخل المملكة العربية السعودية. وتتضمن الأهداف ذات الصلة بحوكمة شركة سدرة المالية حماية مصالح المساهمين فيها وعمالئها من خلال العمل وفقاً لقواعد ولوائح هيئة السوق المالية.

الأنشطة المرخص بها للشركة

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

- التعامل.
- إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق.
- الترتيب.
- تقديم المشورة.
- الحفظ.

عناوين الشركة والشركات التابعة لها

جدة (المقر الرئيس)	الرياض (فرع)	سدرة المالية (المملكة المتحدة) المحدودة (شركة تابعة)	سدرة المالية (شركة خاصة محدودة) (شركة تابعة)	شركة سدرة المالية المحدودة (شركة تابعة)
الطابق الثالث، برج المرجانة، شارع الأمير سلطان ص.ب ١١٨٥٢٨ جدة ٢١٣١٢ المملكة العربية السعودية	مكتب ١١، الطابق الأول، مبنى (ب) مركز النمر النخيل 5262 طريق الإمام سعود بن عبد العزيز - النخيل الرياض ١٢٣٨١ المملكة العربية السعودية	٤٨ شارع تشارلز مايفير، لندن W1J 5EN المملكة المتحدة	٣ شارع فريسر ٢٤-٠٥# برج دو سنغافورة ١٨٩٣٥٢	مكتب ١٠٧ الطابق ١، كارنسي هاوس، برج ٢ مركز دبي المالي العالمي رمز بريد ٤٢٨٢٠٨٦ دبي، الإمارات العربية المتحدة

شركة سدرة المالية (المملكة المتحدة) المحدودة هي شركة تابعة بنسبة ١٠٠٪ للشركة، تأسست وتمارس أعمالها حالياً في لندن، المملكة المتحدة. ونشاطها الرئيسي هو تقديم الخدمات الاستشارية العقارية لتعزيز قدرات الشركة الداخلية التي تتعلق بالاستثمار العقاري في المملكة المتحدة وأوروبا. يبلغ رأس مال شركة سدرة المالية (المملكة المتحدة) المحدودة ٥٠٠,٠٠٠ جنية إسترليني.

سدرة المالية (شركة خاصة محدودة) هي شركة تابعة بنسبة ١٠٠٪ للشركة التي تأسست وتعمل حالياً في سنغافورة، وهي مرخصة من قبل السلطة النقدية السنغافورية لتقديم خدمات إدارة الصناديق الاستثمارية. نشاطها الرئيسي هو تأسيس وإدارة صناديق التمويل الخاص في منطقة شرق آسيا. ولديها رأس مال صادر ومدفوع قدره ٢٥٠,٠٠٠ دولار سنغافوري.

شركة سدرة المالية المحدودة هي شركة تابعة بنسبة ١٠٠٪ للشركة التي تأسست وتعمل حالياً في مركز دبي المالي العالمي (DIFC)، الإمارات العربية المتحدة. نشاطها الرئيسي هو تقديم المشورة في المنتجات المالية وترتيب الصفقات في الاستثمارات. لديها رأس مال صادر ومدفوع قدره ١,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

مجلس الإدارة

يدير شركة 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 للنظام الأساسي للشركة، 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 في 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.

أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	تصنيف العضوية	المنصب
هاني عثمان باعثمان	غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة
أنس محمد صالح صيرفي	مستقل	نائب رئيس مجلس الإدارة
شوكت عزيز ^١	مستقل	عضو مجلس الإدارة
عمار فاروق زهران	غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة
رياز كاسم	مستقل	عضو مجلس الإدارة

^١ لم يعد عضواً في مجلس الإدارة اعتباراً من ٩ ديسمبر ٢٠٢١

سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة

فيما يلي سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م:

الاسم	الاجتماع الأول: ٢٥ مارس ٢٠٢١م	الاجتماع الثاني: ٧ ديسمبر ٢٠٢١م
هاني عثمان باعثمان	•	•
أنس محمد صالح صيرفي	•	•
شوكت عزيز	•	•
عمار فاروق زهران	•	•
رياز كاسم	•	•

أسماء الشركات داخل المملكة وخارجها التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها أو من مديريها

اسم عضو مجلس الإدارة	المنصب الوظيفي	اسم الشركة
هاني عثمان باعثمان	نائب رئيس مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة	اب تاون جدة مدينة الملك عبدالله الاقتصادية-اعمار (KAEC) شركة الخزامى للإدارة رؤى الحرم شركة أينوكنس كابيتال المحدودة
أنس محمد صالح صيرفي	نائب رئيس مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة	شركة طيبة للاستثمار أم القرى للإنشاءات والتطوير شركة وادي طيبة أرش المالية
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	شركة مجموعة المرجان القابضة شركة سدرة المالية المحدودة (الامارات العربية المتحدة)

اللجان الفرعية التابعة لمجلس الإدارة

- لدى شركة سدره المالية لجنتين فرعيتين تابعة لمجلس الإدارة، وتقدم هذه اللجنتين المساعدة لمجلس الإدارة للوفاء بمسؤوليته على أكمل وجه. وتتضمن مهام واختصاصات اللجنتين الفرعية ما يلي:
- إبداء المشورة للمجلس بشأن الأمور المتخصصة 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

لجنة المراجعة والمخاطر هي 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

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

فيما يلي سجل حضور اجتماعات لجنة المراجعة والمخاطر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م:

الاسم	الاجتماع الأول: ٢١ مارس ٢٠٢١م	الاجتماع الثاني: ١٥ يونيو ٢٠٢١م	الاجتماع الثالث: ٢٩ سبتمبر ٢٠٢١م	الاجتماع الرابع: ١٣ ديسمبر ٢٠٢١م
عبد الإله عبده مكرد	•	•	•	•
عمار فاروق زهران	•	•	•	•
سيدي كيتا	•	•	•	•

٢- لجنة الترشيحات والمكافآت

لجنة الترشيحات والمكافآت هي لجنة فرعية تابعة لمجلس الإدارة، وقد تشكلت اللجنة لوضع وتنفيذ المبادئ والمعايير اللازمة لترشيح أعضاء مجلس الإدارة والأفراد المعنيين بالإدارة العليا وتحديد المكافآت الممنوحة لهم. تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بمباشرة المهام والمسئوليات 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 بالمسئوليات الواقعة على عاتقها.
- استعراض الترتيبات ذات الصلة بشأن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا وتقديم توصيات فيما يتعلق بهذا الصدد إلى مجلس الإدارة.

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

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

سجل حضور اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت

حضر الأعضاء التالي ذكرهم اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م:

اسم العضو	تاريخ الاجتماع ٣٠ نوفمبر ٢٠٢١م
هاني عثمان باعثمان	•
أنس محمد صالح صيرفي	•
عمار فاروق زهران	•

مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة

يعرض الجدول أدناه تفاصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة إلى أعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار التنفيذيين بالشركة ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات، مضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا من ضمنهم، وذلك للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	-	-	-
بدل حضور جلسات اللجان	-	-	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	٥٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
المجموع	-	٥٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠

البيان	خمس من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات مضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا من ضمنهم
الرواتب والأجور	٣,٩٧٨,٣٣٣
البدلات	١,٤١٤,٩١٧
المكافآت الدورية والسنوية	٢,٦٥٥,١٥٩
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
المجموع	٨,٠٤٨,٤٠٩

نتائج تقرير المراجعة للنظم والإجراءات الرقابية لدى الشركة إضافة إلى رأي لجنة المراجعة والمخاطر في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية بالشركة.

تضم شركة سدره المالية ضمن هيكلها التنظيمي 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. ومن أجل تحقيق أهدافها الإستراتيجية، يتعين على قسم إدارة المخاطر والتدقيق الداخلي في الشركة تنفيذ مراجعات التدقيق الداخلي مع مقدم خدمة تدقيق داخلي تم تعيينه خارجياً.

طور قسم المخاطر والتدقيق الداخلي داخلياً خطة تدقيق مدتها ثلاثة سنوات قائمة على المخاطر والتي تم تنفيذها بالتشاور مع الإدارة التنفيذية للشركة ولجنة المراجعة والمخاطر والتي تستند إلى فهم استراتيجيات الشركة، أهداف العمل والمخاطر المرتبطة بها وعمليات إدارة المخاطر. وتخضع هذه الخطة للمراجعات أثناء أعمال التدقيق لضمان استمرار التركيز على المجالات ذات المخاطر الأعلى. كما تم إجراء مراجعة للمتابعة داخلياً لتقييم مدى كفاية وفعالية وحسن توقيت الإجراءات التي اتخذتها الإدارة بشأن الملاحظات والتوصيات المبلغ عنها.

خلال العام ٢٠٢١ أجرى مكتب BDO الدكتور محمد العمري وشركاه خمسة مراجعات تدقيق وتم عرض النتائج على لجنة المراجعة والمخاطر. كجزء من توصيات التدقيق الداخلي، تضمنت اللجنة أيضاً تنفيذ نتائج مراجعات التدقيق وأي إجراءات تصحيحية ضمن الجداول الزمنية المتفق عليها.

ووفقاً لنتائج التقييم حتى تاريخه، لم يتم رصد أي نقاط ضعف جوهرية محددة للنظم والإجراءات الداخلية للشركة. وعليه، فإن اللجنة تعتقد أن لدى الشركة نظاماً سليماً وفعالاً للضوابط الداخلية - في كل من التصميم والتنفيذ - وأن الشركة تسعى باستمرار للتميز لإضافة قيمة لأصحاب المصلحة.

معلومات متعلقة بأي مخاطر تواجهها الشركة وسياسة إدارة هذه المخاطر ومراقبتها

تتفهم الشركة أن المخاطر جزء لا يتجزأ من أي عمل استثماري وهي تحرص على اتخاذ قرارات مدروسة بعناية قبل قبول أي مخاطر. وهذا يمكن الشركة من الموازنة بين المخاطر على الوجه الأمثل في أي من قرارات الاعمال. وتعمل الشركة في الوقت الراهن على وضع إطار حوكمة قوي لإدارة المخاطر على الوجه الأمثل.

وتدرك الشركة أن المخاطر تكون متداخلة ومترابطة ولا يمكن التعامل مع كل منها على حدة، وبالتالي تتبع الشركة منهج متكامل في التعامل مع المخاطر كما هو موضح في التالي:

(أ) مخاطر الانتماء

تعتبر مخاطر الانتماء واحدة من المخاطر التشغيلية الأكثر إلحاحاً التي تواجهها الشركة، والتي تتمثل في إخفاق واحد أو أكثر من الأطراف النظيرة الرئيسة. ولحد من هذه المخاطر، فقد قامت الشركة بتنويع علاقاتها المصرفية عبر العديد من البنوك السعودية والعالمية التي تتمتع بتقييم ائتماني قوي. وفيما يتعلق بإدارة ومراقبة مخاطر الانتماء، تطبق الشركة قواعد الكفاية المالية الموضوعة من قبل هيئة السوق المالية، وهي 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 سدره 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 الموضوعة من قبل هيئة السوق المالية لإدارة ومراقبة 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. وتقوم الشركة بإدارة ومراقبة متطلبات السيولة من خلال الرصد الدقيق لنسبة السيولة.

(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 الموضوعة من قبل هيئة السوق المالية السعودية لإدارة ومراقبة المخاطر التشغيلية. كما يستخدم النهج القائم على الإنفاق، والذي يضيف تكلفة مخاطر بنسبة ٢٥٪ إلى مستوى نفقات التشغيل في العام السابق.

وتتم إدارة ومراقبة هذه المخاطر ورصدها بشكل شهري، وذلك ضمن إطار إدارتها لتحديد متطلبات كفاية رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية، كما يتم الإفصاح عنها في ملاحظات ٢٤ من البيانات المالية المدققة.

أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من قبل أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية

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 ٢٠٢١م، لم تتلق الشركة أي عقوبة أو غرامة من قبل هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

المعلومات المتعلقة بأي قروض على الشركة

تؤكد شركة سدره المالية عدم وجود أي قروض مستحقة على الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

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 ٢٠٢١م.

فيما يلي وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق 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 تلك الأوراق المالية أو تلك الحقوق خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م:

الاسم	المسمى الوظيفي	نوع العلاقة	عدد الأسهم كما في ٢٠٢١/١/١	نسبة الملكية كما في ٢٠٢١/١/١	عدد الأسهم كما في ٢٠٢١/١٢/٣١	نسبة الملكية كما في ٢٠٢١/١٢/٣١	القيمة الاسمية للسهم بالريال السعودي
هاني عثمان باعثمان	رئيس مجلس الإدارة	حصة غير مباشرة	٩٠,٠٠٠	١	٩٠,٠٠٠	١	١٠
عمار فاروق زهران	عضو مجلس الإدارة	حصة غير مباشرة	١,٤٤٠,٠٠٠	١٦	١,٤٤٠,٠٠٠	١٦	١٠

معاملات الشركة مع الأشخاص ذو الصلة

تؤكد شركة سدرة المالية أنه لم تُجر أي صفقات بين الشركة والأشخاص ذوي الصلة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

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

تؤكد شركة سدرة 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 ٢٠٢١م.

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.

القوائم المالية الموحدة
عن العام ٢٠٢١م





تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة سدرة المالية (تابع)

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 التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بفرداها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فبإنا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعطينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهري في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن غش، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لآلية الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالمجموعة.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قلمت 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 تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فبإنا يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا 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 للكيانات أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء عملية المراجعة للمجموعة. ونظّل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا في المراجعة.
- لقد أبلغنا مجلس الإدارة، 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") والشركات التابعة لها ("المجموعة").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

ناصر أحمد الشطيبي
رقم الترخيص 404



جدة، في ٣٠ مارس ٢٠٢٢م
الموافق ٢٧ شعبان ١٤٤٣هـ



كي بي إم جي للاستشارات المهنية

مركز زهران للأصل
شارع الأمير سلطان
ص.ب ٥٥٠٧٨
جدة ٢١٥٢٤
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ٤٠٢٠٢٩٠٧٩٢
المركز الرئيسي في الرياض

KPMG Professional Services

Zahran Business Center
Prince Sultan Street
P.O. Box 55078
Jeddah 21524
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 4020290792

Headquarters in Riyadh

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة سدرة المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة سدرة المالية ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، والقوائم الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإفصاحات المرفقة مع القوائم المالية الموحدة، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

مسؤولية الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والأحكام المعمول بها في نظام 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 الإستمرار وفقاً لمبدأ الإستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالإستمرارية وإستخدام مبدأ الإستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في المجموعة.

KPMG Professional Services, a professional closed joint stock company registered in the Kingdom of Saudi Arabia. With the paid-up capital of (١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠) SAR. (Previously known as "KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants") A non-partner member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية شركة مساهمة مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية، رأس ماله (١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠) ريال سعودي مدفوع بالكامل، المسجلة سابقاً كشركة كي بي إم جي للفران وشركاه محاسبين ومراجعين قانونيين. وهي عضو غير شريك في الشبكة العالمية لشركات كي بي إم جي المسجلة والتابعة لكي بي إم جي العالمية المحدودة، شركة لطريقة محدودة بضمان. يحفظ الحقوق محفوظة.

Commercial Registration of the headquarters in Riyadh is 4020290792.

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	الإيضاح
		الموجودات
٢.٤٧٢.٥٢٢	١,٢٤٠,٥١٦	٤ ممتلكات ومعدات
٢٥٨.٨٣٦	٢٣٣,١٦٧	٥ موجودات غير ملموسة
٥.١٢٥.٠٠٠	٥,١٢٥,٠٠٠	٦ عقارات استثمارية
١٠٤.٢٨٧.٠٨٠	٩٧,٧٠٧,٩١٦	٧ استثمارات
٢.٥٨٢.١٨٩	٢,٦٢٤,٣٢٠	٨ موجودات حق الاستخدام
١١٤.٧٢٥.٦٢٧	١٠٦,٩٣٠,٩١٩	الموجودات غير المتداولة
١٦.٧٦٨.٤٩٥	٣٠,٢٠٩,٣٢٧	٩ ذمم مدينة تجارية وأخرى
١.٢٧٥.٩٦٠	١,٨٦١,٥٦١	١٠ مدفوعات مقدما
٣٩.٦٨١.٧٨٢	٦٩,٩٤٢,٦٦٩	١١ النقد وما في حكمه
٥٧.٧٢٦.٢٣٧	١٠٢,٠١٣,٥٥٧	الموجودات المتداولة
١٧٢.٤٥١.٨٦٤	٢٠٨,٩٤٤,٤٧٦	إجمالي الموجودات
		حقوق الملكية
٩٠.٠٠٠.٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢ رأس المال
٦.٩٩٨.٧٣٧	١٢,٦٨٨,٧٧٢	١٣ احتياطي نظامي
٢٧.٤٢٥	(٢٢,٣٠١)	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
٥٧.٢١٨.٥٨٩	٧٧,٩٩٧,٥٨١	أرباح مبقاة
١٥٤.٢٤٤.٧٥١	١٨٠,٦٤٤,٠٥٢	إجمالي حقوق الملكية
		المطلوبات
٥.١٧١.٢٢٣	٦,١٤٨,٧٧٧	١٤ مزايا الموظفين
١.٨٠٧.١٢٠	١,٧٣٨,٧٧١	١٥ مطلوبات عقود إيجار
٦.٩٧٨.٣٤٣	٧,٨٨٧,٥٤٨	المطلوبات غير المتداولة
٨٠٤.٨٧	٩٠٩,٣٧٦	١٥ التزام الإيجار - الجزء المتداول
٦٨٥.٠٣٧	١٩,٣٧٨	١٦ ذمم دائنة تجارية وأخرى
٨.٤٣٤.٨٠٢	١٦,٧٢٧,٣٠٨	١٧ مصروفات مستحقة
١.٣٠٤.٧٤٤	٢,٧٥٦,٨١٤	١٨ الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
١١.٢٢٨.٧٧٠	٢٠,٤١٢,٨٧٦	المطلوبات المتداولة
١٨.٢٠٧.١١٣	٢٨,٣٠٠,٤٢٤	إجمالي المطلوبات
١٧٢.٤٥١.٨٦٤	٢٠٨,٩٤٤,٤٧٦	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك

الإيضاح	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
الإيرادات		
خدمات إدارية	٧٨,٣٦٨,٠٢٥	٤٤,٨٠٩,٢٥٣
خدمات ترتيب واستشارات	٢٠,٤١١,٧٤٦	٦,٧٩٦,٨٣٤
استثمارات تشغيلية	٣,٨٧٣,٣٤٥	٣,١٢٠,٣١٧
إجمالي الإيرادات	١٠٢,٦٥٣,١١٦	٥٤,٧٢٦,٤٠٤
المصروفات التشغيلية		
تكاليف موظفين	(٣٠,٨٥٠,٤٩٧)	(٢٠,٤٦٧,٦٩٢)
مصروفات تسويق وإعلان	(٣٢١,٣٧٦)	(٣١٠,٦٥٣)
مصروفات عمومية وإدارية	(١٩,١١٦,٦٢٠)	(١٣,٣٠٧,٩٠٩)
الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية	--	(٣٠١,٨٨٢)
عكس الانخفاض في قيمة عقارات استثمارية	--	١,١٣٢,٠٠٠
أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٠٢٧,٠٢٩	٦٣٤,٥١٣
إجمالي مصروفات التشغيل	(٤٥,٢٦١,١٠٤)	(٣٢,٦٢١,٦٢٣)
الربح التشغيلي	٥٧,٣٩٢,٠١٢	٢٢,١٠٤,٧٨١
إيرادات أخرى	١,٧١١,٣٠٠	٢٣٩,٠١٣
أرباح فروق عملات أجنبية	٣٥٤,٦٠٣	٨٨٦,٥٠١
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	٥٩,٤٥٧,٩١٥	٢٣,٢٣٠,٢٩٥
الزكاة وضريبة الدخل	(٢,٧٥٧,٥٦٩)	(١,٢٤٢,٩٦١)
ربح السنة	٥٦,٧٠٠,٣٤٦	٢١,٩٨٧,٣٣٤
الدخل الشامل الآخر		
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة		
إعادة قياس مطلوبات المنافع المحددة	(٢٥١,٣١٩)	٦٤,٧١٤
بنود معاد أو قد يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة	(٤٩,٧٢٦)	(١١,٢٣٧)
العمليات الأجنبية – احتياطي ترجمة العملات الأجنبية	(٣٠١,٠٤٥)	٥٣,٤٧٧
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة	٥٦,٣٩٩,٣٠١	٢٢,٠٤٠,٨١١
إجمالي الدخل الشامل للسنة	٦٠,٣٠٠	٢,٤٤٤
ربحية السهم الأساسية والمخفضة	٢١	٢١

تعتبر الإيضاحات في الصفحات من ٢٨ إلى ٦٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك

رأس المال	احتياطي نظامي	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	أرباح مبقاة / (خسائر متراكمة)	إجمالي حقوق الملكية	
٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,٨٠٠,٠٠٤	٣٨,٦٦٢	٣٧,٣٦٥,٢٧٤	١٣٢,٢٠٣,٩٤٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٠م
--	--	--	٢١,٩٨٧,٣٣٤	٢١,٩٨٧,٣٣٤	ربح السنة
--	--	(١١,٢٣٧)	٦٤,٧١٤	٥٣,٤٧٧	الخسارة الشاملة الأخرى
--	--	(١١,٢٣٧)	٢٢,٠٥٢,٠٤٨	٢٢,٠٤٠,٨١١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
--	٢,١٩٨,٧٣٣	--	(٢,١٩٨,٧٣٣)	--	المحول إلى الاحتياطي النظامي
٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٩٩٨,٧٣٧	٢٧,٤٢٥	٥٧,٢١٨,٥٨٩	١٥٤,٢٤٤,٧٥١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
--	--	--	٥٦,٧٠٠,٣٤٦	٥٦,٧٠٠,٣٤٦	ربح السنة
--	--	(٤٩,٧٢٦)	(٢٥١,٣١٩)	(٣٠١,٠٤٥)	الدخل الشامل الآخر
--	--	(٤٩,٧٢٦)	٥٦,٤٤٩,٠٢٧	٥٦,٣٩٩,٣٠١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
--	٥,٦٧٠,٠٣٥	--	(٥,٦٧٠,٠٣٥)	--	المحول إلى الاحتياطي النظامي
--	--	--	(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	توزيعات الأرباح المدفوعة
٩٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٦٨٨,٧٧٢	(٢٢,٣٠١)	٧٧,٩٩٧,٥٨١	١٨٠,٦٤٤,٠٥٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

قائمة التدفقات النقدية الموحدة | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك

الإيضاح	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	٥٩,٤٥٧,٩١٥	٢٣,٢٣٠,٢٩٥
التعديلات لـ:		
استهلاك ممتلكات ومعدات	١,٤٨٠,٢٧٥	١,٧٨١,٤٤٨
استهلاك موجودات حق الاستخدام	١,١٣٥,٣٣٠	٧٩٠,٣٠٣
إطفاء عقود إيجار	١٠٨,٩٠٩	١٠٠,٧١٩
انخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية	٢٩٣,٩٠١	--
ربح استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	٣٠١,٨٨٢
خسارة التخلص من ممتلكات ومعدات	(٥,٠٢٧,٠٢٩)	(٦٣٤,٥١٣)
خسارة من بيع استثمار	٣,٧١١	--
ربح صرف عملات أجنبية من استثمار	١٠,٠٠٠	٥٠,٦٤٨
عكس في قيمة عقارات استثمارية	(٢٤٨,٠٩٨)	(٨١٥,٠٣٠)
مزايا الموظفين	--	(١,١٣٢,٠٠٠)
	٨٣٧,٧٨٤	٨٦٠,٦١٣
	٥٨,٠٥٢,٦٩٨	٢٤,٥٣٤,٣٦٥
التغييرات في		
زيادة في الذمم المدينة التجارية والأخرى	(١٣,٤٤٠,٨٣٢)	(٦,٠٩٩,٦٢٤)
الزيادة في المدفوعات مقدما	(٥٨٥,٦٠٢)	(٥٤,٠٦٢)
الزيادة في الذمم الدائنة التجارية والأخرى	(٦٦٥,٦٥٩)	(١٣٣,١٦٥)
الزيادة في المصروفات المستحقة	٨,٢٩٢,٥٠٦	٨٥٨,٥٤٩
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٥١,٦٥٣,١١١	١٩,١٠٦,٠٦٣
زكاة مدفوعة	(١,٣٠٥,٤٩٩)	(١,٣٥٠,٣٥٨)
منافع موظفين مدفوعة	(١١١,٥٤٩)	(٧٤٤,٣٤١)
	٥٠,٢٣٦,٠٦٣	١٧,٠١١,٣٦٤
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
استثمارات مكونة خلال السنة	(٢٩,٣٧٤,٧٨٢)	(٥١,٠٤٨,٥٧٠)
متحصلات من بيع استثمارات	٤١,٢٢٩,٩٤٤	٣١,٤٨١,٠٦٢
إضافات في ممتلكات ومعدات	(٢٥٢,٠٣٩)	(٢,٦١٨,٨٩٧)
متحصلات التخلص من ممتلكات ومعدات	--	٤٢٧,١٢٢
إضافات في موجودات غير ملموسة	(٨٣,٢٨٠)	(٩٦,٢٧٦)
	١١,٥٠٩,٨٤٣	(٢١,٨٥٥,٥٥٩)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
مدفوعات لعقود إيجار خلال السنة	(١,٤٣٥,٢٩٣)	(٦٨٢,٣٥٢)
توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة	(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	--
	(٣١,٤٣٥,٢٩٣)	(٦٨٢,٣٥٢)
	٣٠,٣١٠,٦١٣	(٥,٥٢٦,٥٤٧)
	(٤٩,٧٢٦)	(٣٣,٥٣٨)
	٣٩,٦٨١,٧٨٢	٤٥,٢٤١,٨٦٧
	٦٩,٩٤٢,٦٦٩	٣٩,٦٨١,٧٨٢
صافي التغير في النقد وما في حكمه		
تأثير أسعار صرف العملات على النقد وما في حكمه		
النقد وما في حكمه كما في ١ يناير		
النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر		

تعتبر الإيضاحات في الصفحات من ٢٨ إلى ٦٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

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 ٢٠٠٩م، الموافق ٣٠ صفر ١٤٣٠هـ. وفقاً للوائح ونظام الشركة، بدأت الشركة عملها وفقاً لقرار وزارة التجارة والصناعة بتاريخ ٢٤ يناير ٢٠٠٩م، الموافق ٢٧ محرم ١٤٣٠هـ.

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 ٢٠٢١م حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م.

يقع المركز المسجل للشركة في العنوان التالي:

الطابق الثالث، برج المرجانة،

حي الروضة،

صندوق بريد ١١٨٥٢٨،

جدة ٢١٣١٢،

المملكة العربية السعودية.

٢. أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

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

(ب) أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، وافترض الاستمرارية وفقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا التالي:

البنود	أسس القياس
مزاي الموظفين	القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة محددة كما هو موضح في الإيضاح ١٤
استثمارات	تم إدراج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة لهذه الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م كما هو مبين في الإيضاح رقم ٧.

٢. أساس الإعداد تابع

(ج) عملة النشاط والعرض

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

(د) أساس توحيد القوائم المالية

تتكون هذه القوائم المالية الموحدة من القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها معاً باسم "المجموعة"). لدى المجموعة الشركات التابعة التالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م:

الشركة التابعة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	
		٢٠٢١م	٢٠٢٠م
سدره المالية البريطانية المحدودة	إنجلترا وويلز	٪١٠٠	٪١٠٠
سدره المالية المحدودة *	دبي- الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪٠
سدره المالية بي تي اي المحدودة	سنغافورا	٪١٠٠	٪٠

* استحوذت المجموعة على شركة سدره المالية المحدودة نهاية العام ٢٠٢١م.

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو لديها حقوق، في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير في تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. على وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها إذا، و فقط إذا، كانت 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 عوائدها.

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

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها أم لا إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم تضمين موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصروفات الشركة التابعة المقتناة أو المستبعدة خلال السنة في قائمة الدخل الشامل من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

٢. أساس الإعداد تابع

(د) أساس توحيد القوائم المالية تابع

ينسب الربح أو الخسارة وكل عنصر من مكونات الدخل الشامل الآخر إلى مساهمي الشركة الأم وإلى الحقوق غير المسيطرة. يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد. يتم المحاسبة عن التغيير في حصة ملكية شركة تابعة، دون فقدان السيطرة، كعمالة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تلغي الاعتراف بالموجودات (بما في ذلك الشهرة) والتزامات الشركة التابعة.
- تلغي الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة.
- تلغي الاعتراف بفروق التحويل المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المستلم.
- الاعتراف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- الاعتراف بأي فائض أو عجز في الربح أو الخسارة.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من المكونات المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة أو الأرباح المحتجزة، حسب الاقتضاء، كما هو مطلوب إذا قامت المجموعة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر.

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المطبقة من قبل الشركة الأم. إذا استخدمت إحدى الشركات التابعة سياسات محاسبية غير تلك المطبقة في القوائم المالية الموحدة لمعاملات وأحداث مماثلة في ظروف مماثلة، يتم إجراء التعديلات المناسبة على القوائم المالية لتلك المجموعة التابعة، عند إعداد القوائم المالية الموحدة لضمان التوافق مع المعايير الدولية

(هـ) الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة من الإدارة استخدام بعض التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات، المصروفات، الموجودات والمطلوبات، والإفصاحات المرفقة والإفصاحات عن المطلوبات المحتملة. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات على أساس مستمر وهي معتمدة على الخبرة السابقة وعناصر أخرى من بينها الحصول على استشارات مهنية 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.

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

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

(١) الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية للممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام والموجودات غير الملموسة
تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام 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.

٢. أساس الإعداد تابع

(ه) الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة تابع

(٣) مزايا الموظفين

إن تكلفة خطة المنافع (مكافأة نهاية الخدمة) والقيمة الحالية للالتزام مكافأة نهاية الخدمة يتم تحديدها باستخدام تقييمات إكتوارية. يتضمن التقييم الإكتواري 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. ونظرا لتعدد عملية التقييم وطبيعتها طويلة الأجل، يعتبر التزام المنافع المحددة عالي الحساسية للتغيرات في هذه الافتراضات.

(٤) الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى

تطبق المجموعة نموذج خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر لتحديد الانخفاض في قيمة الذمم المدينة والذمم المدينة الأخرى، ويتطلب ذلك من المجموعة أخذ بعض العوامل المستقبلية بعين الاعتبار أثناء حساب احتمال التعثر.

(٥) قياس القيم العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة 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.

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 تلبى 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 مالي، تستخدم المجموعة البيانات التي يمكن رصدها في السوق قدر المستطاع. يتم تصنيف القيم العادلة ضمن مستويات تسلسل هرمي على أساس المعطيات 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 التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير.

يتضمن الإيضاح ٣ (ز) - الموجودات والمطلوبات المالية - المزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم استخدامها في قياس القيم العادلة.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

باستثناء ما ورد في الإيضاح رقم (٢٥) ، فإن السياسات المحاسبية المطبقة في هذه القوائم المالية الموحدة هي ذاتها المطبقة في آخر قوائم مالية سنوية موحدة. فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المطبقة من قبل الشركة:

(أ) تصنيف المتداول مقابل تصنيف غير المتداول

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

الموجودات:

يعتبر الأصل متداولاً في حال:

- يتوقع أن يتحقق أو توجد نية لبيعه أو استهلاكه في دورة التشغيل العادية؛
- الاحتفاظ بالأصل بغرض المتاجرة بشكل أساسي؛
- متوقع 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 أو ما يعادله من النقد ما لم يكن ممنوعاً من تبادله أو استخدامه لتسوية التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

المطلوبات:

يعتبر الالتزام ضمن المطلوبات المتداولة في حال:

- توقع تسويته خلال دورة الأعمال العادية؛
- محتفظ بها بشكل رئيسي لغرض المتاجرة؛
- توقع تسويته خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير المالي؛ أو
- عدم وجود حق غير مرتبط بشرط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير المالي.

يتم تصنيف جميع المطلوبات الأخرى كموجودات غير متداولة.

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

٣. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(ب) الممتلكات والمعدات تابع

يتم تحديد الأرباح والخسائر من الاستبعاد بمقارنة صافي متحصلات البيع 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 القيمة الدفترية للأصل فوراً إلى قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته التقديرية القابلة للاسترداد.

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

(ج) 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 رسملة 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 داخلياً، في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة عند تكبدها.

يتم احتساب الإطفاء على أساس تكلفة الأصل، بعد خصم قيمته المتبقية ويتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية لمدة أربع سنوات للموجودات غير الملموسة (برامج الحاسب الآلي) 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.

(د) موجودات حق الاستخدام

تثبت المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل ذي الصلة للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام ميدنياً 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، أيهما أقصر. موجودات حق الاستخدام معرضة للانخفاض في القيمة.

(هـ) مطلوبات عقود الإيجار

في بداية عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإدراج التزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار طوال مدة 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. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً سعر الممارسة لخيار الشراء الذي من المتوقع بقوة أن تمارسه المجموعة ودفعات الغرامات المتصلة بإنهاء العقد فيما إذا كانت شروط الإيجار تعطي المجموعة الحق في إنهاء عقد الإيجار. 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 التكلفة الداخلية للأموال كمدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد بداية العقد يتم زيادة مبلغ التزامات الإيجار ليعكس تراكم الفائدة ويتم تخفضه بالنسبة لمدفوعات عقود الإيجار التي تمت. 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 ذي الصلة. يتم إدراج مطلوبات عقود الإيجار ضمن المطلوبات الأخرى.

عقود الإيجار القصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

٣. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(ه) متطلبات عقود الإيجار تابع

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 شهرا 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 بشكل معقول عدم ممارسته.

(و) 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) مبدئيا بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة التي يمكن أن تنسب مباشرة إلى الاستحواذ أو الإصدار، للبعد غير المسجل بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم قياس الذمم المدينة التجارية والأخرى بدون مكون تمويلي كبير مبدئيا 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 إطفاءه، أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

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 مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

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.

٣. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(و) الموجودات والمطلوبات المالية تابع

٢. التصنيف بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ تابع

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؛
- 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 مقيسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إضافةً 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.

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 مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يعتمد على القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ 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.

٣. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(و) الموجودات والمطلوبات المالية تابع

٢. التصنيف بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ تابع

يستند تقييم نموذج الأعمال على السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون الأخذ في الاعتبار سيناريوهات "الوضع الأسوأ" أو "الوضع الصعب". 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 على أنها 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 الدخل الشامل الآخر.

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 اللزوم 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 والدخل الشامل الآخر.

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 منخفضة في تاريخ التقرير المالي؛ و
- أدوات مالية أخرى لم تزد مخاطر الائتمان بخصوصها بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي بها.

ذمم مدينة تجارية وأخرى

يتم قياس مخصصات الخسارة للذمم المدينة التجارية والأخرى دائماً بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. تعتبر المجموعة سندات الدين التي صُنفت على أنها ذات مخاطر ائتمان متدنية عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها يتوافق مع تعريف المفهوم العام لـ "درجة الاستثمار".

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

٣. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(و) الموجودات والمطلوبات المالية تابع

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

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

- احتمال التعثر
- الخسارة بافتراض التعثر في السداد
- 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.
- 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.

يتم إجراء تقييم جودة الائتمان هذا بمقارنة احتمال التعثر على مدى العمر المتبقي كما في تاريخ التقرير مع الوقت المحدد في احتمال التعثر على مدى العمر 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 على مدى العمر. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى احتمال التعثر على مدى العمر.

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.

٤. الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هنالك أي مؤشرات لانخفاض الموجودات. في حالة وجود أي دليل، أو عند طلب اختبار الانخفاض في القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل أو الوحدة المولدة للنقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو هي القيمة قيد الاستخدام أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد من خلال أخذ المعاملات السوقية الحديثة في الاعتبار. وفي حالة عدم القدرة على تحديد مثل هذه المعاملات، فيتم استخدام نموذج تقييم ملائم لهذا الغرض. يتم تقدير قيمة الاستخدام بواسطة تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية النقدية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لأصل واحد ما لم يكن الأصل غير مولد لتدفقات نقدية داخلية إلى داخل الشركة مستقلاً بشكل كبير عن تلك الموجودات الأخرى أو مجموعة الموجودات. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد قيمته أو قيمتها القابلة للاسترداد فإنه يتم اعتبار منخفض القيمة ويتم خفض قيمته إلى قيمته القابلة للاسترداد.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الربح أو الخسارة. يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة فيما يتعلق بالوحدات المولدة للنقد لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة للوحدات المولدة للنقد، ومن ثم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المولدة للنقد (مجموعة الوحدات) على أساس تناسبي.

يتم تحديد الانخفاض في قيمة الشهرة من خلال تقييم المبلغ القابل للاسترداد لكل وحدة توليد نقد (أو مجموعة من وحدات توليد النقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما تقل القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد عن قيمتها الدفترية، يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة. ولا يمكن عكس خسائر الانخفاض في قيمة الشهرة في الفترات المستقبلية.

(ز) ذمم دائنة وأخرى 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.

٣. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(ح) مزايا الموظفين

تتكون مزايا الموظفين من منافع ما بعد التوظيف. يحتسب صافي التزامات المجموعة بالنسبة لخطط 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. يتم تحديد 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.

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.

(ط) عقارات استثمارية

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

(ي) النقد 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.

(ك) الزكاة وضريبة الدخل

تخضع المجموعة للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("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 الربط النهائي

(ل) المخصصات والارتباطات والالتزامات المحتملة

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام (قانوني أو ضمني) 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.

المطلوبات المحتملة هي:

- 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
- 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.

٣. السياسات المحاسبية الهامة تابع

(ل) المخصصات والارتباطات والالتزامات المحتملة تابع

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 ٢٣.

(م) 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 في وقت محدد عند انتقال السيطرة على الأصل إلى العميل، أي عندما تنتقل الملكية والمخاطر والمنافع المرتبطة بالخدمات إلى العميل. يتم اتباع الخطوات الخمس التالية:

- الخطوة ١. تحديد العقد (العقود) مع عميل: العقد هو اتفاقية تُعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً وتعهدات وتضع المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.
- الخطوة ٢. تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو تقديم خدمات إلى العميل.
- الخطوة ٣. تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو المبلغ الذي تتوقع الشركة أن تحصل عليه مقابل نقل بضائع وتقديم خدمات للعميل. يقاس سعر المعاملة بناء على القيمة العادلة للقيمة المستلمة، مع الأخذ في الاعتبار شروط الدفع المتفق عليها، باستثناء الضرائب والرسوم والمبالغ المحصلة بالنيابة عن آخرين وتسجل هذه المبالغ بالصافي بعد خصم الخصومات التجارية وخصومات الكميات.
- الخطوة ٤. تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد: في العقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، ستقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة إلى كل التزام أداء بمبلغ يحدد مقدار المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه في مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
- الخطوة ٥. إثبات الإيراد متى (أو عندما) تفي الشركة بالتزام أداء.

الأتعاب

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 مسبقاً وإيرادات ثابتة من الاستثمارات في المشاريع والصناديق العقارية.

(ن) المصروفات

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، عند الاقتضاء، على أساس ثابت ويتلاءم مع طبيعة بند المصروف وظروف المجموعة.

(س) توزيعات الأرباح

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

(ع) 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.

(ف) موجودات محتفظ بها بصفة ائتمانية

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

٤. الممتلكات والمعدات
فيما يلي الحركة في الممتلكات والمعدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م:

التكلفة	تحسينات على عقارات مستأجرة	أثاث ومفروشات	معدات مكتبية	معدات الحاسب الآلي	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١م	٣,٠٨٧,١٧٠	١,٨٩٧,٧٦١	١,٤٤٨,٨٢٠	١,٣٠٢,٩٨٢	٧,٧٣٦,٧٣٣
إضافات خلال السنة	--	٣٧,٥٩٢	١١٩,٢٧٨	٩٥,١٦٩	٢٥٢,٠٣٩
استبعادات	--	(٣,٨٥٠)	(٥٦,٥٨٤)	(٦٥٣,١٥٨)	(٧١٣,٥٩٢)
أثر ترجمة العملات	--	(٢٩)	--	(٣٠)	(٥٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣,٠٨٧,١٧٠	١,٩٣١,٤٧٤	١,٥١١,٥١٤	٧٤٤,٩٦٣	٧,٢٧٥,١٢١
الاستهلاك المتراكم					
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١م	٢,١٠٠,١٢٠	١,٣٠٨,٥٨١	٧٢١,٨٠٩	١,١٣٣,٧٠١	٥,٢٦٤,٢١١
استهلاك	٧٥١,٠٨٠	١٠٠,٤١٥	٥٣٨,٣٧٤	٩٠,٤٠٦	١,٤٨٠,٢٧٥
استبعادات	--	(٣,٨٤٩)	(٥٦,٥٨٤)	(٦٤٩,٤٤٨)	(٧٠٩,٨٨١)
أثر ترجمة العملات	--	--	--	--	--
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٢,٨٥١,٢٠٠	١,٤٠٥,١٤٧	١,٢٠٣,٥٩٩	٥٧٤,٦٥٩	٦,٠٣٤,٦٠٥
القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٢٣٥,٩٧٠	٥٢٦,٣٢٧	٣٠٧,٩١٥	١٧٠,٣٠٤	١,٢٤٠,٥١٦

فيما يلي الحركة في الممتلكات والمعدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م:

التكلفة	تحسينات على عقارات مستأجرة	أثاث ومفروشات	معدات مكتبية	معدات الحاسب الآلي	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠م	٢,٣١٩,٣٤٩	١,٧٥٥,٣٤٥	٢١٣,٧٢٥	١,٢٥٤,٤١٨	٥,٥٤٢,٨٣٧
إضافات خلال السنة	١,١٩٤,٩٤٣	١٤١,٢٢٢	١,٢٣٥,٠٩٥	٤٧,٦٣٧	٢,٦١٨,٨٩٧
استبعادات	(٤٢٧,١٢٢)	--	--	--	(٤٢٧,١٢٢)
أثر ترجمة العملات	--	١,١٩٤	--	٩٢٧	٢,١٢١
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣,٠٨٧,١٧٠	١,٨٩٧,٧٦١	١,٤٤٨,٨٢٠	١,٣٠٢,٩٨٢	٧,٧٣٦,٧٣٣
الاستهلاك المتراكم					
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠م	١,٢٨٧,١٤٧	١,٢٠٩,٧٦٥	١٦١,٩٠٦	٩٧٩,١٩٠	٣,٦٣٨,٠٠٨
استهلاك	٩٦٩,٥٨٨	٩٨,٠٩٩	٥٥٩,٩٠٣	١٥٣,٨٥٨	١,٧٨١,٤٤٨
استبعادات	(١٥٦,٦١٥)	--	--	--	(١٥٦,٦١٥)
أثر ترجمة العملات	--	٧١٧	--	٦٥٣	١,٣٧٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٢,١٠٠,١٢٠	١,٣٠٨,٥٨١	٧٢١,٨٠٩	١,١٣٣,٧٠١	٥,٢٦٤,٢١١
القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٩٨٧,٠٥٠	٥٨٩,١٨٠	٧٢٧,٠١١	١٦٩,٢٨١	٢,٤٧٢,٥٢٢

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك

٥. الموجودات غير الملموسة

فيما يلي الحركة في الموجودات غير الملموسة (تتمثل في البرمجيات) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و ٢٠٢٠م:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
		التكلفة
٥١٠.٢٨٢	٦٠٦,٥٥٨	الرصيد كما في ١ يناير
٩٦.٢٧٦	٨٣,٢٨٠	إضافات
--	--	أثر ترجمة العملات
٦٠٦.٥٥٨	٦٨٩,٨٣٨	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
		الإطفاء المتراكم
٢٤٧.٠٠٣	٣٤٧,٧٢٢	الرصيد كما في ١ يناير
١٠٠.٧١٩	١٠٨,٩٠٩	إطفاء
--	٤٠	أثر ترجمة العملات
٣٤٧.٧٢٢	٤٥٦,٦٧١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
٢٥٨,٨٣٦	٢٣٣,١٦٧	القيم الدفترية

٦. عقارات استثمارية

فيما يلي تحليل للحركة في العقارات الاستثمارية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و ٢٠٢٠م:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
٥.١٢٥.٠٠٠	٥,١٢٥,٠٠٠	التكلفة كما في ١ يناير و ٣١ ديسمبر
١.١٣٢.٠٠٠	--	المخصص المتراكم لانخفاض في القيمة
(١.١٣٢.٠٠٠)	--	الرصيد كما في ١ يناير
--	--	عكس خسائر الانخفاض في القيمة للسنة
--	--	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
٥.١٢٥.٠٠٠	٥,١٢٥,٠٠٠	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

٦. عقارات استثمارية تابع

٦-١ تتكون العقارات الاستثمارية من أرض شاغرة تقع في حي المنارات بجدة بالمملكة العربية السعودية.

٦-٢ بلغ عكس خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة من قبل المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ما قيمته ١,١٣٢,٠٠٠ ريال سعودي.

٦-٣ قياس القيم العادلة

(١) تسلسل القيمة العادلة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، تم تقدير القيمة العادلة للعقارات بمبلغ ٦,٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٠م: ٦,٠ مليون ريال سعودي) وتم تحديد القيم العادلة للاستثمارات العقارية من قبل مقيمين عقاريين مستقلين خارجيين لديهم مؤهلات احترافية ملائمة وخبرات سابقة في موقع وفئة العقارات التي جرى تقييمها بينما يتم استخدام احتساب انعكاس متوسط مصروفات الانخفاض في القيمة لكلا التقييمين العقاريين.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لجميع العقارات الاستثمارية ضمن المستوى ٣ من هرمية القيم العادلة استناداً 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.

٧. الاستثمارات

الإيضاح	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
٧-١ استثمارات بالتكلفة المطفأة	٢,١٥١,٠٢٦	٥.٢٧٠.٣٥٦
٧-٢ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩٥,٥٥٦,٨٩٠	٩٩.٠١٦.٧٢٤
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٩٧,٧٠٧,٩١٦	١٠٤.٢٨٧.٠٨٠

٧-١ الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

المقر	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
دريك هاوس	٢,١٥١,٠٢٦	٢.٣٢٤.١٢٩
صندوق المملكة المتحدة للاستثمار العقاري بالجنيه الاسترليني	--	٢.٩٤٦.٢٢٧
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٢,١٥١,٠٢٦	٥.٢٧٠.٣٥٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك

٧. الاستثمارات تابع

٧-٢ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٢م	٢٠٢١م	الإيضاح	
٢٨.٠٠٤.٣٣٨	٤٠,٧٠٠,٤٥٠		الاستثمار في الأسهم الخاصة
٦٦.١٩٢.٩٣٩	٤٩,١٧٣,٠١٧	١-٢-٧ و ٤-٢-٧	استثمارات في صناديق مشتركة
٤.٨١٩.٤٤٧	٥,٦٨٣,٤٢٣	٥-٢-٧ و ٢-٢-٧	استثمارات في مشروع آخر
٩٩.٠١٦.٧٢٤	٩٥,٥٥٦,٨٩٠	٧-٢-٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٧-٢-١ الحركة في الاستثمار في الأسهم الخاص

٢٠٢٠م	٢٠٢١م		
٤١.٦٦٨.٧٢٧	٢٨,٠٠٤,٣٣٨		الرصيد كما في ١ يناير
--	١٨,٨٤٤,١٣٢		إضافات خلال السنة
(١١.٣٣٨.١٦٠)	(١٤,١٠٣,٦٥٦)		استيعادات خلال السنة
(٢.٣٢٦.٢٢٩)	٧,٩٥٥,٦٣٦		تعديل القيمة العادلة للسنة
٢٨.٠٠٤.٣٣٨	٤٠,٧٠٠,٤٥٠		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٧-٢-٢ الحركة في الاستثمار في صناديق مشتركة

٢٠٢٠م	٢٠٢١م		
٣٣.٠٠٦.٩٨٨	٦٦,١٩٢,٩٣٩		الرصيد كما في ١ يناير
٤٩.٢٨٢.٥٨١	١٠,٠٠٠,٠٠٠		إضافات خلال السنة
(٢٠.٠١٧.٢٣٠)	(٢٣,٦٨٩,٥١٤)		استيعادات خلال السنة
٣.٩٢٠.٦٠٠	(٣,٣٣٠,٤٠٨)		تعديل القيمة العادلة للسنة
٦٦.١٩٢.٩٣٩	٤٩,١٧٣,٠١٧		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٧-٢-٣ الاستثمارات في مشروع آخر محتفظ بها باسم طرف ذي علاقة بالنيابة عن المجموعة.

٧. الاستثمارات تابع

٧-٢-٤ الاستثمار في الأسهم الخاصة

المقر	نسبة الملكية	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
السعودية	%٠	--	١٠.٠٠٠
المملكة المتحدة	%١,٨١	٨٠٠,٠٠٠	١.٥٣١.١١٢
المملكة المتحدة	%٨,٣٤	٦,٣٤٧,٣٦٠	١.٨٤٢.٩٦٥
الولايات المتحدة الأمريكية	%٤,٠٢	--	٥.٥١٠.٨٨١
الولايات المتحدة الأمريكية	%١,٧٥	٦,٧٤٠,٨٠٥	٤.٢١٢.١٨٩
أستراليا	%٠,٣٨	٥٠,٢٧٩	٥٢.٦٥٢
الولايات المتحدة الأمريكية	%٢,٧٧	٧,٥٢٩,٣٠١	٧.٠٠١.٣٥٧
الولايات المتحدة الأمريكية	%٢,٦٣	١٠,٨٥٥,٥٠٦	٧.٨٤٣.١٨٢
الولايات المتحدة الأمريكية	%٠.١٩	٤٧١,٧٦٢	--
الولايات المتحدة الأمريكية	%٥.٠٢	٦٢٢,٥٠٠	--
الولايات المتحدة الأمريكية	%٠.٢٧	٦٢٥,٥١١	--
الولايات المتحدة الأمريكية	%٧.٨٢	٦,٦٥٧,٤٢٦	--
شركة توازن الإنجاز			
شارع غريكوات			
دريك هاوس			
ميرسي هيلث			
المحفظة الصناعية			
كويست			
USSAP - سكن طلاب			
المحفظة الصناعية - ٣٠ عقار			
أربوركرست			
أي أي سي هيرتلاند			
١٠,٠٠٠ - انيرجي درايف			
أوكمونت - جي إل إل			
رصيد الإقفال		٤٠,٧٠٠,٤٥٠	٢٨.٠٠٤.٣٣٨

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، قرر مجلس إدارة الشركة من خلال قرار أصدره أن ينقل جميع أسهم شركة توازن الإنجاز إلى شركة المرجان العربية المتحدة المحدودة، وهي طرف ذي علاقة. تم الانتهاء من المتطلبات القانونية لتفعيل التحويل والتعديل في النظام الأساسي لشركة توازن الإنجاز خلال العام ٢٠٢١م. لذلك، تم استبعاد الاستثمار.

٧-٢-٥ الاستثمار في الصناديق المشتركة

المقر	نسبة الملكية	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
المملكة المتحدة	%٠	--	٧.٩١٦.٣٤٢
لوكسمبورج	%٣,٥٠	١٢,٣٠٠,٨٦٨	١٥.٧٢١.٩٦٧
لوكسمبورج	%٠,٧٥	٢٨٨,٠١٨	٣١٨.١٧٥
الولايات المتحدة الأمريكية	%٠,٣٨	٤٢٨,٥٢٧	٨١١.٣٣٢
الولايات المتحدة الأمريكية	%١٧,٠٨	١٩,٠٠٠,٠٠٠	٣٣.٦٥٧.٤٧٩
الولايات المتحدة الأمريكية	%٨,٦٦	٢,٦٧٦,٦٢٤	٢.٧٦٧.٦٤٤
المملكة العربية السعودية	%٠,٠٧	٥,٠٣٣,٤٨٠	٥.٠٠٠.٠٠٠
المملكة العربية السعودية	%٤٣.٠١	٩,٤٤٥,٥٠٠	--
صندوق المملكة المتحدة للاستثمار العقاري بالجنيه الاسترليني			
صندوق سدره أنسيل			
صندوق سدره أنسيل مع خيار تحويل التمويل لأسهم - أوبيس			
صندوق انفيستكوروب الخليجي للملكية الخاصة			
صندوق انفيستكوروب للملكية الخاصة			
صندوق انفيستكوروب الصيني			
صندوق سدره للدخل			
صندوق سدره المالية للتطوير السكني			
رصيد الإقفال		٤٩,١٧٣,٠١٧	٦٦.١٩٢.٩٣٩

٧. الاستثمارات تابع

٢-٧ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تابع

٦-٢-٧ 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 الكيانات كجزء من هياكل لاستثمارات مستقبلية في الممتلكات العقارية المحنفظ بها للبيع التطوير وتوليد الدخل.

٧-٢-٧ في تاريخ التقرير، تتكون الصناديق المستثمر فيها من صناديق تمويل تجارة مقرها لوكسمبورج وجدة وصناديق عقارات مقرها جيرسي.

٨. موجودات حق الاستخدام

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	الإيضاح	
			التكلفة
٩٢٨.٤٩٩	٤,٠٧١,٢١٢		الرصيد في ١ يناير
٢.٨٦٣.٠٩١	١,١٧٨,٢٣١		إضافات خلال السنة
٢٧٩.٦٢٢	(٢,٥٦٧)	٢٠	أثر ترجمة العملات
٤.٠٧١.٢١٢	٥,٢٤٦,٨٧٦		الرصيد في ٣١ ديسمبر
٢٠٢٠م	٢٠٢١م	الإيضاح	
			التكلفة
٤٢٩.٩٥٥	١,٤٨٩,٠٢٣		الرصيد في ١ يناير
٧٩٠.٣٠٣	١,١٣٥,٣٣٠		استهلاك
٢٦٨.٧٦٥	(١,٧٩٧)	٢٠	أثر ترجمة العملات
١.٤٨٩.٠٢٣	٢,٦٢٢,٥٥٦		الرصيد في ٣١ ديسمبر
٢.٥٨٢.١٨٩	٢,٦٢٤,٣٢٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر

٩. الذمم المدينة التجارية والأخرى

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	الإيضاح	
١.٥٧٩.٢٧٧	١١,٨٧٥,١٢٤		ذمم مدينة تجارية
--	٦,٨٤٧,١٣٩	٢٢	مستحق من أطراف ذات علاقة - ذمم مدينة تجارية
١٥.٦٢٥.٠٨٠	١١,١٦٢,٨٣٣		إيرادات مستحقة
١.٥٦٥.٣٦٠	٢,٣٢٥,٤٥٣		ذمم مدينة أخرى
١٨.٧٦٩.٧١٧	٣٢,٢١٠,٥٤٩		إجمالي الذمم المدينة التجارية والأخرى
(٢.٠٠١.٢٢٢)	(٢,٠٠١,٢٢٢)		يخصم: مخصص ديون معدومة
١٦.٧٦٨.٤٩٥	٣٠,٢٠٩,٣٢٧		صافي الذمم المدينة التجارية والأخرى

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية (تشمل المخصص المحدد للدخل المستحق) خلال السنة:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
١.٦٩٩.٣٤٠	٢,٠٠١,٢٢٢	الرصيد في بداية السنة
٣٠١.٨٨٢	--	المحمل للسنة
٢.٠٠١.٢٢٢	٢,٠٠١,٢٢٢	الرصيد في نهاية السنة

١٠. المدفوعات مقدماً

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
١.٢٧٥.٩٦٠	١,٨٦١,٥٦١	مدفوعات مقدماً
١.٢٧٥.٩٦٠	١,٨٦١,٥٦١	

١١. النقد وما في حكمه

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
١٧.٠٠٠	١١٧,٠٠٠	النقد في الصندوق
٢.٥٦٠.٣٥٠	١٧,٠٦٣,٠٧٨	نقد لدى البنوك في حساب جاري - بالعملة المحلية
٣٧.١٠٤.٤٣٢	٥٢,٨٦٢,٥٩١	نقد لدى البنوك في حسابات جارية - بالعملة الأجنبية
٣٩.٦٨١.٧٨٢	٦٩,٩٤٢,٦٦٩	

١-١١ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، حققت المجموعة ربح / خسارة من صرف العملات الأجنبية بمبلغ ٠,٠٤٩ مليون ريال سعودي (٢٠٢٠م: ٠,٠٣٣ مليون ريال سعودي) نتيجة تحويل الموجودات النقدية بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية للمجموعة، بما في ذلك النقد لدى البنوك في حسابات العملات الأجنبية.

٢-١١ بالإضافة إلى النقد لدى البنوك المفصح عنه أعلاه، لدى المجموعة حسابات مصرفية معينة يتم الاحتفاظ بأموال العميل فيها بصفة ائتمانية.

١٢. رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، بلغ رأس مال المجموعة ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠م: ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقسم إلى ٩,٠٠٠,٠٠٠ حصة (٢٠٢٠م: ٩,٠٠٠,٠٠٠ حصة) قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي (٢٠٢٠م: ١٠ ريال سعودي لكل حصة) كما يلي:

٢٠٢٠ ديسمبر ٣١			٢٠٢١ ديسمبر ٣١			
رأس المال	عدد الاسهم	نسبة الملكية	رأس المال	عدد الاسهم	نسبة الملكية	
٨٢.٢٩٦.٠٠٠	٨.٢٢٩.٦٠٠	%٩١	٨٢.٢٩٦.٠٠٠	٨.٢٢٩.٦٠٠	%٩١.٤٤	شركة مجموعة المرجان القابضة المحدودة
٥.٠٠٤.٠٠٠	٥٠٠.٤٠٠	%٦	--	--	%٠	الشيخ/ أحمد سالم بقرشان
٩٠٠.٠٠٠	٩٠.٠٠٠	%١	٥,٩٠٤,٠٠٠	٥٩٠,٤٠٠	%٦.٥٦	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	

١٣. الاحتياطي النظامي

وفقاً لعقد تأسيس الشركة، 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.

١٤. منافع 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:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م
٥.١٧١.٢٢٣	٦,١٤٨,٧٧٧

القيمة الحالية للالتزامات خطة المنافع المحددة

وتم إجراء تحليل إكتواري مستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، 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: مزايا الموظفين.

الحركة في صافي المطلوبات المحددة

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

٢٠٢٠م	٢٠٢١م
٥.١١٩.٦٦٥	٥,١٧١,٢٢٣
	الرصيد في ١ يناير
	المدرج في الربح أو الخسارة
٧٠٩.٧٧١	٧٣٩,٨٤٧
	تكلفة الخدمة الحالية
١٥٠.٨٤٢	٩٧,٩٣٧
	تكلفة الفوائد
٨٦٠.٦١٣	٨٣٧,٧٨٤
	الإجمالي
	المدرج في الدخل الشامل الآخر
(٦٤.٧١٤)	٢٥١,٣١٩
	خسارة إكتوارية ناتجة عن:
	- افتراضات مالية
	- تعديلات بناءً على الخبرة
	الإجمالي
	أخرى
(٧٤٤.٣٤١)	(١١١,٥٤٩)
	منافع مدفوعة
٥.١٧١.٢٢٣	٦,١٤٨,٧٧٧
	الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك

١٤. منافع الموظفين تابع
يتم إثبات المصروفات ضمن البنود التالية من قائمة الدخل الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م
٧٠٩.٧٧١	٧٣٩,٨٤٧
١٥٠.٨٤٢	٩٧,٩٣٧

تكاليف موظفين
مصروفات عمومية وإدارية - أخرى

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

٢٠٢٠م	٢٠٢١م
١,٨٥%	٢.٣٠%
١,٨٥%	٢.٣٠%

الافتراضات المالية
معدل الخصم
نمو الرواتب في المستقبل / معدل زيادة الرواتب المتوقع

٢٠٢٠م	٢٠٢١م
٠,٠٧٥%	٠.٠٧٥%
٦٠ سنة	٦٠ سنة
عالي	عالي

الافتراضات الديموغرافية
معدل الوفيات
سن التقاعد
(تسريح الموظفين حسب العمر)

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك

١٤. منافع الموظفين تابع

في تاريخ التقرير، مع ثبات الافتراضات الأخرى، على أحد الافتراضات الإكتوارية ذات الصلة بخطة المنافع المحددة بمقدار المبالغ المبينة أدناه:

٢٠٢٠م		٢٠٢١م		
النقص	الزيادة	النقص	الزيادة	
٤٩٠.٢١٨	(٧٩.٩٣٨)	٢٣٤,٧٠١	(٢٢٠,٦٠٨)	معدل الخصم (٠,٥٪ حركة)
(٧٠.٣٨٤)	٤٩٨.٣٩٧	(٢٣١,٣٣١)	٢٤٣,٩٠٥	نمو الرواتب المستقبلية (٠,٥٪ حركة)
--	مرتفع	--	مرتفع	معدل تسريح الموظفين (متوسط إلى مرتفع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، كانت مدة المتوسط المرجح لالتزام المنافع المحددة ٧,٣٩ سنوات (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م: ٧,٧٨ سنوات).

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، تم إجراء تحليل إكتواري مستقل لضمان كفاية مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً 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 تقديراً مقاربا لحساسية الافتراضات المعروضة.

١٥. مطلوبات عقود الإيجار

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
٨٠٤,١٨٧	٩٠٩,٣٧٦	مطلوبات عقود الإيجار – الجزء المتداول
١,٨٠٧,١٢٠	١,٧٣٨,٧٧١	مطلوبات عقود الإيجار – الجزء غير المتداول
٢,٦١١,٣٠٧	٢,٦٤٨,١٤٧	مطلوبات عقود الإيجار كما في ٣١ ديسمبر
٣١٧.٤٤٥	٢,٦١١,٣٠٧	مطلوبات عقود الإيجار كما في ١ يناير
٢.٨٦٣.٠٩١	١,١٧٨,٢٣٢	إضافات خلال السنة
١٠٤.٦٢٤	٢٣٩,٩٠١	المحمل خلال السنة
(٦٨٢.٣٥٢)	(١,٤٣٥,٢٩٣)	مدفوعات خلال السنة
٨.٤٩٩	--	أثر ترجمة العملات
٢.٦١١.٣٠٧	٢,٦٤٨,١٤٧	مطلوبات عقود الإيجار كما في ٣١ ديسمبر

تستخدم المجموعة معدل إقراض ٤,٤٦٪ لعقود الإيجار.

١٦. الذمم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	الإيضاح	
٥٨٤.٦٨٣	١٦,٩٧٦	٢٢	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
١٠٠.٣٥٤	٢,٤٠٢		ذمم دائنة
٦٨٥.٠٣٧	١٩,٣٧٨		

١٧. المصروفات المستحقة

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
٣.٠٢٨.٩٢٧	٧,٠٢٠,٨٨٤	تكلفة موظفين مستحقة
٥.٤٠٥.٨٧٥	٩,٧٠٦,٤٢٤	مصروفات مستحقة
٨.٤٣٤.٨٠٢	١٦,٧٢٧,٣٠٨	

١٨. الزكاة وضريبة الدخل

١-١٨ تتكون الزكاة وضريبة الدخل المستحقة في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
١.٣٠٤.٧٤٤	٢,٧٥٦,٨١٤	الزكاة المستحقة
١.٣٠٤.٧٤٤	٢,٧٥٦,٨١٤	الزكاة وضريبة الدخل المستحقة

٢-١٨ يتكون مخصص الزكاة والضريبة للسنة مما يلي:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
١.٢٨٤.٠٨٠	٢,٧٥٧,٥٦٩	الزكاة المحملة
(٤١.١١٩)	--	ضريبة محملة
١.٢٤٢.٩٦١	٢,٧٥٧,٥٦٩	

٣-١٨ تم احتساب الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م على أساس وعاء الزكاة الذي يمثل الأسهم مخصصاً منها القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل والتي تتكون مما يلي:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
١٦٥.٢٠٠.٦٧٥	١٥٤,٢١٧,٣٢٦	حقوق الملكية
٦.٨١٩.٠٠٥	١٦,٠٧٤,٩٠٩	بدلات افتتاحية وتعديلات أخرى
(١١٤.٧٢٥.٦٢٧)	(١٠٦,٨٤٤,٤٨٣)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
٢٤.٢٧٥.٠٥١	٤٤,٧٠٤,٢٢٢	ربح / (خسارة) السنة الخاضع للزكاة
٥٠.٤٧٥.٠٤٨	١٠٨,١٥١,٩٧٤	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.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك

١٨. الزكاة وضريبة الدخل تابع

١٨-٤ فيما يلي الحركة في الزكاة وضريبة الدخل المستحقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
١.٣٧١.٦٧٥	١,٣٠٤,٧٤٤	١ يناير
٤٠.٤٦٦	--	إعادة تصنيف / عكس
١.٢٤٢.٩٦١	٢,٧٥٧,٥٦٩	المحمل للسنة
(١.٣٥٠.٣٥٨)	(١,٣٠٥,٤٩٩)	مدفوعات خلال السنة
١.٣٠٤.٧٤٤	٢,٧٥٦,٨١٤	٣١ ديسمبر

١٨-٥ قامت الشركة بتقديم إقراراتها الزكوية حتى السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة). كما حصلت الشركة على شهادة زكاة صالحة حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٢. أصدرت الهيئة الربوط الزكوية للأعوام من ٢٠١٥ إلى ٢٠١٩. قامت الشركة بتقديم استئناف ضد الربوط الزكوية للسنوات من ٢٠١٥ إلى ٢٠١٩ لدى الأمانة العامة للجان الضريبية.

١٨-٦ قامت الشركة التابعة أيضاً بتقديم الإقرار الضريبي للدخل حتى عام ٢٠٢٠م ولا يوجد أي ربط معلق حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

١٩. المصروفات العمومية والإدارية

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	الإيضاح	
٦٧٤.٦٧٢	٨٨٢,٣٤٦		إيجار مكتب ومرافق ومصروفات أخرى
٥.٨٤٠.٥٣٦	٩,٧٤٤,٦٤٢		استشارات
٢.٥٧١.٧٥١	٢,٦١٥,٦٠٥	٤ و ٨	استهلاك
١٠٠.٧١٩	١٠٨,٩٠٩	٦	إطفاء
٣٠٣.٣٠٩	٥١٧,٣٢٤		تأمين
١٢٠.٢٩٣	٢٩٣,٥٤٨		سفر
١٠٤.٦٢٤	٢٩٣,٩٠١		رسوم عقود إيجار
٣.٥٩٢.٠٠٥	٤,٦٥٩,٩٨٥		أخرى
١٣.٣٠٧.٩٠٩	١٩,١١٦,٢٦٠		

٢٠. (خسارة) / ربح صرف العملات الأجنبية

خلال السنة، قامت المجموعة بإثبات أرباح / (خسائر) عملات أجنبية على النقد وما في حكمه، والاستثمارات والذمم المدينة والأخرى والذمم الدائنة.

٢١. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
٢١.٩٨٧.٣٣٤	٥٦,٧٠٠,٣٤٦	ربح السنة
٩.٠٠٠.٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
٢,٤٤٤	٦.٣٠	ربحية السهم (بالريال السعودي) - الأساسية والمخفضة

٢٢. معاملات الأطراف ذات العلاقة

(أ) فيما يلي القائمة الكاملة للأطراف ذات العلاقة:

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		مبلغ المعاملة		اسم المنشأة	طبيعة المعاملات
٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م		
--	--	٨٩٨.٢٥٠	--	شركة المرجان العربية المتحدة المحدودة	مصرفات متكبدة بالنيابة عن الأطراف ذات العلاقة
--	٦٦,٢٩٩	١.٠٣٦.٩٣٠	١,٠١٤,٧٤٤	شركة المرجان العالمية القابضة المحدودة	مصرفات متكبدة بالنيابة عن الأطراف ذات العلاقة
--	--	--	٧,٩٠٥,٩٠٨		أتعاب إدارية
--	--	٣٩.٣٧٥	٦٤,٣٤٠	توازن الإنجاز	
--	٦,٧٨٠,٨٤٠	--	٦,٧٧٩,٤٩٣	أزاليا للخدمات جزر برينيش فيرجين	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	٢٠,٩١٠	اس سي اتش دبليو العقارية المحدودة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	٢٠,٩١٠	اس سي ايه زد العقارية المحدودة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	٢٠,٩١٠	اس سي جي دبليو القابضة المحدودة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	٢٠,٩١٠	اس سي بي ال القابضة المحدودة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	٢٠,٩١٠	اس سي جاي اس القابضة المحدودة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	٢٠,٩١٠	اس سي تي اس العقارية المحدودة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	٢٠,٩١٠	كينيارد هاوس المحدودة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	٢٠,٩١٠	اس سي اتش اتش القابضة المحدودة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	٢٠,٩١٠	اس سي دبليو اس العقارية المحدودة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	٢٠,٩١٠	مجموعة اس سي ٣٧ المحدودة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	٢٠,٧٣٦	اس سي سي بي العقارية المحدودة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	١,٨٧٤,٦٢٧	شركة اس سي ١٠,٠٠٠ القابضة، ال ال سي	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	٩٧,٨٢٥	اس سي بي جي للتمويل المحدودة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	--	--	١,٤٨٧,٢٠٤	شركة اس سي ابروكست القابضة	إيرادات ناشئة من أطراف ذات علاقة
--	٦,٨٤٧,١٣٩	--	--		

٢٢. معاملات الأطراف ذات العلاقة تابع

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

اسم المنشأة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة ٢٠٢١م	مبلغ المعاملة ٢٠٢٠م	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
شركة المرجان العربية المتحدة المحدودة	مصرفات	--	٣.٢٢٧.٥٨٣	--	--
شركة المرجان العالمية القابضة المحدودة	متكيدة بالنيابة عن	٧,٤٩٨,٥١٠	١.٧٤٦.١٨٢	١٦,٩٧٦	٥٨٤.٦٨٣
شركة المفتاح لتأجير السيارات	الأطراف ذات العلاقة	٣٣,٦٧٠	٢٧.٥٣٥	--	--
				١٦,٩٧٦	٥٨٤.٦٨٣

(ج) معاملات مع موظفي الإدارة العليا

١. تتكون تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين مما يلي:

	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
منافع موظفين قصيرة الأجل	٩,٦٦٧,٥١٥	٧,٩٠١,٥٩٦
منافع ما بعد التوظيف	٢,٧٠٧,٠٦١	٢,٣٨١,٧١١

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

٢٣. الارتباطات والالتزامات المحتملة

لا يوجد على الشركة أي ارتباطات والتزامات محتملة قائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

٢٤. 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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	القيمة الدفترية		القيمة العادلة		
	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
الموجودات المالية					
استثمارات	٩٥,٥٥٦,٨٩٠	--	--	٤٩,١٧٣,٠١٧	٤٦,٣٨٣,٨٧٣
	٩٥,٥٥٦,٨٩٠	--	--	٤٩,١٧٣,٠١٧	٤٦,٣٨٣,٨٧٣
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م					
الموجودات المالية					
استثمارات	٩٩.٠١٦.٧٢٤	--	--	٦٦,١٩٢,٩٣٩	٣٢,٨٢٣,٧٨٥
	٩٩.٠١٦.٧٢٤	--	--	٦٦,١٩٢,٩٣٩	٣٢,٨٢٣,٧٨٥

٢٤. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و ٢٠٢٠م، لم تكن هناك تحويلات بين قياسات القيمة العادلة من المستوى ١ والمستوى ٢. الموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	القيمة الدفترية	القيمة العادلة		
		المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
				الاجمالي
الموجودات المالية				
	٦٩,٩٤٢,٦٦٩	--	--	--
النقد وما في حكمه				
	٣٠,٢٠٩,٣٢٧	--	--	--
ذمم مدينة تجارية وأخرى				
	١٠٠,١٥١,٩٩٦	--	--	--
المطلوبات المالية				
	١٩,٣٧٨	--	--	--
ذمم دائنة تجارية وأخرى				
	٢,٦٤٨,١٤٧	--	--	--
التزام الأيجار				
	٢,٦٦٧,٥٢٥	--	--	--
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م				
الموجودات المالية				
	٣٩,٦٨١,٧٨٢	--	--	--
النقد وما في حكمه				
	١٦,٧٦٨,٤٩٥	--	--	--
ذمم مدينة تجارية وأخرى				
	٥٦,٤٥٠,٢٧٧	--	--	--
المطلوبات المالية				
	٦٨٥,٠٣٧	--	--	--
ذمم دائنة تجارية وأخرى				
	٢,٦١١,٣٠٧	--	--	--
التزام الأيجار				
	٣,٢٩٦,٣٤٤	--	--	--

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.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك

٢٤. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

قياس القيم العادلة تابع
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 فروض وخسائر من أطراف ثالثة تنكدها المنشآت ذات الغرض الخاص. القيمة السوقية للعقارات محسوبة بطريقة التدفقات النقدية المخصومة: يأخذ نموذج التقييم في الاعتبار القيمة الحالية للمدفوعات المستقبلية المتوقعة، مخصومة باستخدام	المدفوعات المستقبلية المتوقعة ومعدل الخصم	ستزداد (تتقص) القيمة العادلة المقدره 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 ٢٠٢١م	صافي موجودات الصندوق المشترك	ستزداد (تتقص) القيمة العادلة المقدره في حال: كانت التدفقات النقدية المتوقعة أعلى (أقل)

القيم العادلة المتكررة للمستوى ٣

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

	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
الرصيد كما في ١ يناير	٣٢,٨٢٣,٧٨٥	٤٧,٢٣٠,٢٢٠
صافي الحركة في القيمة العادلة	٨,٨١٩,٦١٣	(٣,٠٦٨,٢٧٥)
إضافات خلال السنة	١٨,٨٤٤,١٣١	-
استبعادات خلال السنة	(١٤,١٠٣,٦٥٦)	(١١,٣٣٨,١٦٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٤٦,٣٨٣,٨٧٣	٣٢,٨٢٣,٧٨٥

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠، لم تكن هناك تحويلات بين قياسات القيمة العادلة للمستوى ١ والمستوى ٢.

٢٤. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

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 المسؤولية الكاملة عن إنشاء ومراقبة إطار عمل إدارة المخاطر للمجموعة. إن مجلس الإدارة مسؤول عن تطوير ومراقبة سياسات المجموعة لإدارة المخاطر. وترفع اللجنة تقاريرها بصورة منتظمة إلى مجلس الإدارة حول أنشطتها.

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 التغيرات 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. تتم مساعدة لجنة المراجعة بالمجموعة القيام بدورها الرقابي بواسطة 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. تنشأ هذه المخاطر المالية من عوامل متعددة تشمل، ولا تقتصر على، مخاطر السوق، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

(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:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م
٣٠١.٨٨٢	--
خسارة / (ربح) الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية الناشئة من عقود مع عملاء	

٢٤. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

إدارة المخاطر المالية تابع

(١) مخاطر الائتمان تابع

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 ٢٠٢١م، كان التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للذمم المدينة التجارية حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

المنطقة الجغرافية	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
السعودية	١٠٩,٤٢٤	--
بريطانيا	١٧,٥٥٤,٤٦٠	
أفريقيا	٢٥٦,٣١٥	٣٠٢.٤٨٢
الولايات المتحدة الأمريكية	--	٩٠٤.٠٢٣
أخرى	٨٠٢,٠٦٤	٣٧٢.٧٧٢
	١٨,٧٢٢,٢٦٣	١.٥٧٩.٢٧٧

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.

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 ورؤية 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.

٢٤. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

إدارة المخاطر المالية تابع

(١) مخاطر الائتمان تابع

تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء الشركات تابع

يوفر الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود من العملاء الأفراد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

الائتمان منخفض القيمة	مخصص الخسارة	مجموع القيمة الدفترية	معدل المتوسط المرجح للخسارة	
لا	١١٢,٠٣٤	١٧,٨٧٠,٧١٩	%٩٥	متجاوز للاستحقاق بمدة ١-٣٠ يوم
لا	١,٥٩٤	٣١,٨٨٥	%٠	متجاوز للاستحقاق بمدة ٣١-٦٠ يوم
لا	--	--	%٠	متجاوز للاستحقاق بمدة ٦١-٩٠ يوم
نعم	١٦٦,٣٨٩	٨١٩,٦٥٩	%٥	متجاوز للاستحقاق بمدة أكثر من ٩٠ يوم
	٢٨٠,٠١٧	١٨,٧٢٢,٢٦٣	%١٠٠	

يوفر الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية من العملاء الأفراد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

الائتمان منخفض القيمة	مخصص الخسارة	مجموع القيمة الدفترية	معدل المتوسط المرجح للخسارة	
لا	٩.٧٤٦	٢٦٨,٣٢٩	%١٧	متجاوز للاستحقاق بمدة ١-٣٠ يوم
لا	٣.٣١٨	٣٧٢,٧٧٣	%٢٤	متجاوز للاستحقاق بمدة ٣١-٦٠ يوم
لا	١٤.٧٨١	٤٣,٣٠٦	%٣	متجاوز للاستحقاق بمدة ٦١-٩٠ يوم
نعم	٢٧٤.٠٣٧	٨٩٤,٨٦٩	%٥٦	متجاوز للاستحقاق بمدة أكثر من ٩٠ يوم
	٣٠١.٨٨٢	١,٥٧٩,٢٧٧	%١٠٠	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، سجلت الشركة مخصصًا محددًا بقيمة ١,٦٦٤,٦٢٥ ريال سعودي للدخل المتراكم من استثمار جريكوت على أساس الحيطة، لأن الاستثمار يتكبد خسائر.

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية (تشمل المخصص المحدد للدخل المستحق) خلال السنة:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
١.٦٩٩.٣٤٠	٢,٠٠١,٢٢٢	الرصيد كما في ١ يناير
٣٠١.٨٨٢	--	المحمل للسنة
--	--	مخصصات مشطوبة
٢.٠٠١.٢٢٢	٢,٠٠١,٢٢٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر

٢٤. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

إدارة المخاطر المالية تابع

(١) مخاطر الائتمان تابع

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 جيد 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 بخطوط 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 الأسعار الأخرى.

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 والجنبة 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 عند الاقتضاء.

٢٤. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

إدارة المخاطر المالية تابع

(٣) مخاطر السوق تابع

في ما يلي إجمالي التعرض الهام للمركز المالي المصنف حسب العملات الأجنبية المنفصلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
دولار سنغافوري	يورو	جنيه استرليني	درهم إماراتي	دولار امريكي
--	--	١١٥,٠٩٧	--	--
--	--	١٠,٥٢٧	--	--
--	٢٨٨,٠١٨	١٤,٩٨١,٨٠٩	--	٧٢,٩٤٢,٣١٠
--	--	٨٦,٦١٢	--	٦٥٨,٦٦٩
--	٢٥٦,٥٣٢	١٠,٧٧٣,٦٢٠	--	٧,٦٢٦,٠٣٠
٥,٩٧٩	--	١٨٥,٦٤٥	--	٩٦,٣٧١
٧٤٨,١٢٦	١٨٩,١٩٣	٢,٨٧٨,٨٢٣	٥٠١,٧٣٠	٦٢,٢٣٣,٣٧٠
٧٥٤,١٠٥	٧٣٣,٧٤٣	٢٩,٠٣٢,١٣٣	٥٠١,٧٣٠	١٤٣,٥٥٦,٧٥٠
١٥٩,١٣٢	--	٩٦٩,٤١١	--	١٦,٩٧٦
٨,٠١٢	--	٩١٤,٤٩٣	--	١,٨٥٤,٤٧٦
--	--	٩١,١٧٢	--	٢٠٥,٩٩١
١٦٧,١٤٤	--	١,٩٧٥,٠٧٦	--	٢,٠٧٧,٤٤٣
٥٨٦,٩٦١	٧٣٣,٧٤٣	٢٧,٠٥٧,٠٥٧	٥٠١,٧٣٠	١٤١,٤٧٩,٣٠٧
صافي التعرض				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
دولار سنغافوري	يورو	جنيه استرليني	درهم إماراتي	دولار امريكي
--	--	٢٨٠,٣١٨	--	--
--	--	١٥,٨٣٨	--	--
--	٣١٨,١٧٥	٢٩,١٨٥,٨٤٧	--	٧٤,٧٢٠,٤٠٦
--	٢٦٠,٦١٧	--	--	--
--	٢٧٨,١٥١	٧١٨,٥٦٣	--	٧٧٤,١٠٥
--	--	١٨٦,١٩٥	--	--
--	٢١٩,١٢٩	١,٨١٠,٦٩٥	٢٩٤,١٧٦	٣٤,٧٨٠,٧٢٤
--	١,٠٧٦,٠٧٢	٣٢,١٩٧,٤٥٦	٢٩٤,١٧٦	١١٠,٢٧٥,٢٣٥
--	--	١,٨١٥,٩٢٩	--	--
--	--	١٤٢,٤٧٩	--	--
--	--	٢٠٤,٩٣١	--	--
--	--	٢,١٦٣,٣٣٩	--	--
--	١,٠٧٦,٠٧٢	٣٠,٠٣٤,١١٧	٢٩٤,١٧٦	١١٠,٢٧٥,٢٣٥
صافي التعرض				

٢٤. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر تابع

إدارة المخاطر المالية تابع
(٣) مخاطر السوق تابع

تم تطبيق أسعار الصرف الهامة التالية:

الأسعار الفورية في نهاية السنة		معدلات المتوسط المرجح		
٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	دولار أمريكي
١.٠٢	١,٠٢	١.٠٢	١,٠٢	درهم إماراتي
٥,٠٧٦٢	٥,٠٦١٢	٤,٢٨٤٢	٥,٠٦٨٧	جنيه إسترليني
٤,٥٦٨٨	٤,٢٤٩١	٤,٨١٨٤	٤,٤٠٩٠	يورو
٢.٨٣٧٧	٢,٧٧٣٢	٢.٨٠٥٤	٢,٨٠٥٧	دولار سنغافوري

تحليل الحساسية

كل زيادة أو نقص بنسبة ٥٪ في سعر الصرف مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى سيقلل أو يزيد من الأرباح قبل الزكاة وضريبة الدخل بمبلغ ٢٨٦,٥١٦ ريال سعودي (٢٠٢٠م: ٣٠٧,٦٠٩ ريال سعودي).

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.

٢٥. التغييرات اللاحقة في السياسات المالية

فيما يلي المعايير والتعديلات الجديدة على المعايير سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١م ويسمح بالتطبيق المبكر؛ ومع ذلك، لم تقم الشركة باعتمادها مبكرًا في إعداد هذه القوائم المالية.

تاريخ السريان	المعايير الجديدة أو التعديلات
١ يناير ٢٠٢١	(العقود غير المجدية - تكاليف تنفيذ عقد -) (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ امتيازات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩ لما بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢١) (تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦) (تعريف التقديرات المحاسبية) (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ (إشارة إلى إطار المفاهيم) (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣

تعتقد الإدارة أن التصريح أعلاه ليس له أي تأثير مهم على القوائم المالية الموحدة.

١. فيما يلي ملخص للمعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تدخل حيز التنفيذ للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠م أو بعد هذا التاريخ.

سارية للفترة السنوية بداً من أو بعد	المعيار أو التعديل أو التفسير	ملخص المتطلبات
١ يناير ٢٠٢١	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ - "تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداول"	في يناير ٢٠٢٠م، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على الفقرات من ٦٩ إلى ٧٦ من معيار المحاسبة الدولي ١ لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات: <ul style="list-style-type: none"> المقصود بالحق في تأجيل التسوية أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير لا يتأثر هذا التصنيف باحتمالية ممارسة الكيان لحقه في التأجيل في حال كانت المشتقات المضمنة في المطلوبات القابلة للتحويل فقط هي نفسها أداة حقوق ملكية، فلن تؤثر شروط المطلوبات على تصنيفها ليس من المتوقع أن يكون للتعديل تأثير على القوائم المالية للشركة.
١ يناير ٢٠٢١	إشارة إلى إطار المفاهيم - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	في مايو ٢٠٢٠م، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ - دمج الاعمال - إشارة إلى إطار المفاهيم. تهدف التعديلات إلى استبدال إشارة إلى نسخة سابقة من إطار المفاهيم لمجلس معايير المحاسبة الدولية (إطار العمل ١٩٨٩) بالإشارة إلى الإصدار الحالي الصادر في مارس ٢٠١٨م (إطار المفاهيم) دون تغيير متطلباته بشكل كبير. تضيف التعديلات استثناءً إلى مبدأ الاعتراف في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ لتجنب إصدار الأرباح أو الخسائر المحتملة لـ "اليوم الثاني" تنشأ عن المطلوبات والمطلوبات المحتملة التي ستكون ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي ٣٧ المخصصات والمطلوبات والموجودات المحتملة أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي للمعيار ٢١ "الرسوم"، إذا تم تكبدها بشكل منفصل.
١ يناير ٢٠٢١	الممتلكات والآلات والمعدات: متحصلات قبل الاستخدام المحدد - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي	يحظر التعديل على الكيانات أن تخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات، أي عائدات من بيع لأصناف المنتجة أثناء إحضار ذلك الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة لجعله قادراً على العمل بالطريقة التي تريدها الإدارة. وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود، وتكاليف إنتاج تلك البنود، في الأرباح والخسائر.

٢٥. التغييرات اللاحقة في السياسات المالية تابع

سارية للفترات السنوية بدءاً من أو بعد	المعيار أو التعديل أو التفسير	ملخص المتطلبات
١ يناير ٢٠٢١	الممتلكات والألات والمعدات: متحصلات قبل الاستخدام المحدد - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	يحظر التعديل على الكيانات أن تخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والألات والمعدات، أي عائدات من بيع لأصناف المنتجة أثناء إحضار ذلك الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة لجعله قادراً على العمل بالطريقة التي تريدها الإدارة. وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود، وتكاليف إنتاج تلك البنود، في الأرباح والخسائر.
١ يناير ٢٠٢١	عقود متوقع خسارتها - تكلفة تنفيذ عقد - التعديلا على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	في مايو ٢٠٢٠م، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧، المخصصات والمطلوبات والموجودات المحتملة لتحديد التكاليف التي يجب على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد ينطوي على خسارة محتملة أم يؤدي إلى خسارة مؤكدة. تطبيق التعديلات ^١ نهج تكلفة ذات صلة مباشرة.
١ يناير ٢٠٢١	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الأدوات المالية - "الرسوم" في اختبار الـ"١٠ في المائة" لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية	يوضح التعديل الرسوم التي تقوم المنشأة بإدراجها عند تقييم ما إذا كانت شروط المطلوبات المالية الجديدة أو المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط المطلوبات المالية الأصلية. وتشمل هذه الرسوم فقط تلك المدفوعة أو المستلمة بين المقترض و المقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقترض أو المقرض نيابةً عن الآخر. ولا يوجد تعديل مماثل مقترح لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩. تقوم المنشأة بتطبيق التعديل على المطلوبات المالية التي تم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها المنشأة التعديل لأول مرة.

٢٦. المعايير الصادرة التي لم تدخل حيز التنفيذ

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة على السنوات التي تبدأ 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
١ يناير ٢٠٢٢م	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ - العقود غير المجدية - تكاليف تنفيذ عقد
١ يناير ٢٠٢١م	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - إصلاح معيار سعر الفائدة - المرحلة ٢

٢٧. إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة من إدارة رأس المال هو الامتثال لمتطلبات هيئة السوق المالية للحفاظ على قدرة المجموعة على الاستثمار 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 ١-٤٠-٢٠١٢ الصادر بتاريخ ١٤٣٤/٢/١٧هـ، 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 الاستثمار بمبدأ مفهوم الاستمرارية لكي تتمكن من الاستثمار 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:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
		الوصف:
		قاعدة رأس المال:
١٥٣.٩٨٦	١٨٠,٤١١	الشريحة الأولى لرأس المال
١٥٣.٩٨٦	١٨٠,٤١١	الإجمالي
		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:
٥٤.٥٩٢	٧٧,٠٠٥	مخاطر الائتمان
٧.١٩٤	٧,٦٣٢	مخاطر السوق
٨.٣٦٣	١١,٣١٥	المخاطر التشغيلية
٧٠.١٤٩	٩٥,٩٥٢	الإجمالي
٢,٢٠	١,٨٨	نسبة إجمالي رأس المال
٨٣.٨٣٧	٨٤,٤٥٩	الفائض في رأس المال

٢٨. الموافقة على القوائم المالية الموحدة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الموحدة للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة في ٢٧ مارس ٢٠٢٢م، الموافق ٢٤ شعبان ١٤٤٣هـ.



دبي

مكتب ١٠٧
الطابق ١،
كارنسي هاوس، برج ٢
مركز دبي المالي العالمي
رمز بريد ٤٢٨٢٠٨٦
دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف : +97143862899

سنغافورة

٣ شارع فريسر
#٢٤-٠٥
برج دو
سنغافورة
١٨٩٣٥٢

هاتف : +65 9425 2667

لندن

٤٨ شارع تشارلز
مايفير ، لندن W1J ٥EN
المملكة المتحدة

هاتف : +44 203 026 2842

الرياض

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

هاتف : +966 12 602 9988

جدة

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

هاتف : +966 12 602 9988



www.sidracapital.com



info@sidracap.com



[SidraCapital](https://twitter.com/SidraCapital)



[sidra-capital](https://www.linkedin.com/company/sidra-capital)