

تقرير مجلس الإدارة

والقوائم المالية الموحدة



2023



الأنشطة المؤسسية

4

نبذة عن الشركة

1

تقرير الحوكمة

5

إنجازات الشركة

2

القوائم المالية الموحدة

6

أنشطة الأعمال

3

نبذة عن الشركة

على مدار العام، حققنا إنجازات مهمة على مختلف الجبهات وحققنا تقدماً ملحوظاً عبر خطوط أعمالنا وحصلنا على عدد من الجوائز المرموقة تقديراً للمستويات المتميزة من الخدمات والمنتجات التي نقدمها. توسعت محفظتنا مع الإكمال الناجح، وتعزيزت فرقنا بأفضل المواهب.

السلطات التنظيمية المرخصة لسدرة المالية

سنغافورة
سلطة النقد في سنغافورة



دولة الإمارات العربية المتحدة
هيئة دبي للخدمات المالية



المملكة العربية السعودية
هيئة السوق المالية



تأسست شركة سدرة المالية عام 2009، ومن خلال مكاتبنا في جدة والرياض ولندن ودبي وسنغافورة، تمكنا من تأسيس حضور عالمي قوي. ويُعزى نجاحنا بالأساس إلى استراتيجية الاستثمار المسؤولة والحكيمة التي تعطي الأولوية للأصول البديلة، والتي تمنحنا، جنباً إلى جنب مع شبكتنا الواسعة من المكاتب، وصولاً فريداً إلى الأسواق العالمية. وقد أدى هذا النهج باستمرار إلى تحقيق عوائد معدلة حسب المخاطر لعملائنا.

يقال أن رحلة المليون ميل تبدأ بخطوة، أما نحن في سدرة المالية فقد سابعنا الزمن بخطوات وقفزات متسارعة، ولكنها في نفس الوقت ثابتة ومتوازنة ومحسوبة، حققنا خلالها نمواً مطرداً من خلال قدرتنا المتقدمة في توقع ظروف السوق المتطورة والتكيف معها والاستفادة منها. إننا نقف اليوم وكلنا فخر بقدرتنا على اجتياز الصعوبات التي تنتج عن التغيير من خلال إطار قوي للحوكمة المؤسسية التي نتمتع بها، ودعم لا يتزعزع من مساهمينا الأعضاء الذين يقفون بكل ثقة وراء فريق حائز على الجوائز، نعم لقد كان لهذا الالتزام الثابت بالتميز دوراً فعالاً في دفع نمونا المستمر.

وانطلاقاً من قيمنا المؤسسية الراسخة القائمة على المواطنة المؤسسية، وتماشياً مع رؤية المملكة 2030، فإننا نظل ملتزمين بالمبادئ والأهداف التي تقوم عليها هذه المرحلة التحولية المباركة إن جهودنا واستثماراتنا موجهة بشكل استراتيجي نحو دعم الأهداف الوطنية للنمو الاقتصادي والتنويع. هذه هي البوصلة التي توجه كل جهودنا وأعمالنا.

إننا نؤمن بأن هناك مستقبلاً مشرقاً ينتظرنا، قد بدأنا بصنعه من خلال رؤية ثابتة وفريدة، لذا فإننا عازمون على مواصلة تعزيز مكانتنا كشركة رائدة في مجال إدارة الأصول البديلة، ليس إقليمياً فحسب، بل على المستوى العالمي.

النقاط الرئيسية

15

عاماً من العمل المزدهر



5

مكاتب عالمية مرموقة



128

الأصول منذ بداية الشركة





الأنشطة المؤسسية

4

نبذة عن الشركة

1

تقرير الحوكمة

5

إنجازات الشركة

2

القوائم المالية الموحدة

6

أنشطة الأعمال

3

الإنجازات الرئيسية

لقد تميز هذا العام بالنجاح وتكثرت جهودنا فيه بالتوفيق بحمده تعالى، ويدل على ذلك إنجازاتنا المهمة على مختلف الأصعدة. لقد حققنا تقدمًا ملحوظًا في أعمالنا، كوفنت بجوائز مرموقة، وحققنا نموًا ماليًا ثابتًا، فيما توسعت محفظة مشاريعنا التي استُكملت بنجاح، أما مواردنا البشرية التي هي من أصولنا المهمة فقد عززناها بأفضل المواهب، فأبدعت فرق عملنا في تحقيق النتائج الباهرة.

أبرز الأعمال

1 نمو مطرد في الأصول الخاضعة لإدارة سدره المالية، حيث وصلت قيمتها إلى ١٥ مليار ريال سعودي.

2 توسيع تواجدنا في المملكة العربية السعودية من خلال نقل مكاتبنا في الرياض، حيث يقع مكتبنا الجديد في موقع استراتيجي في منطقة الملك عبد الله المالية المرموقة.

3 قمنا بعمليات استحواذ ملحوظة في المشاريع العقارية، بما في ذلك تطوير المشاريع الرئيسة مثل مكاتب لندن سكوير وكاليه الصناعية واللوجستية.

4 حقق صندوق سدره للدخل الثاني سجلًا ناجحًا تميز بحصوله على العديد من الجوائز، بما في ذلك جائزة يوروموني المرموقة، مع التركيز بشكل خاص على تجارة تصدير السلع الأساسية في منطقة آسيا والمحيط الهادئ، فقد أظهر هذا الصندوق باستمرار نموًا وأداءً مثيرين للإعجاب.

5 بسبب ارتفاع أسعار الفائدة في السوق العالمية، كان هناك انخفاض في المعاملات في السوق الخاص بنا. ونتيجة لذلك أظهرت النتائج التشغيلية للعام الحالي انخفاضًا في الإيرادات وصافي الربح مقارنة بالعام السابق.

6 أطلقنا مشروع، شركة سدره للفرص الاستثمارية الآسيوية (شركة ذات رأس مال متغير) وهو استمرار لاستراتيجية صناديق سدره للدخل المتميزة، مع التركيز على معاملات تمويل تجارة السلع في آسيا.

7 قمنا بإنشاء صندوق سادين ليفينغز للتنمية السكنية، والذي يقدم مساكن مصممة بشكل فريد تتكون من ١٢ مبنى و١٢٨ وحدة سكنية تقع في جدة، المملكة العربية السعودية.

8 حققنا إنجازًا هامًا من خلال استكمال استشاراتنا لمشروع مدينة السعودية من خلال تقديم المخطط الرئيسي للتصور المسبق. بالإضافة إلى ذلك، شاركنا بفعالية في معرض سيتي سكيب جلوبال، وهو أكبر حدث عقاري على مستوى العالم، حيث قدمنا محفظتنا الاستثنائية من المشاريع الاستشارية والعقارية والمشاريع العالمية.



Saudiya

**Cityscape
Global**

التوقعات المستقبلية 2024

- التركيز على مشاريع التطوير العقاري في المملكة العربية السعودية
- تحديد فرص استثمارية للتمويل الخاص في المملكة العربية السعودية
- فرص تمويل مباشرة وغير مباشرة في منطقة آسيا والمحيط الهادئ في فئة أصول التمويل الخاص
- مواصلة الاستفادة من منصتنا العقارية في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة وأوروبا
- تطوير قسم الاستشارات الاستثمارية

الجوائز والأوسمة 2023

إننا نفخر بإنجازاتنا التي تُوجت بالعديد من الأوسمة المرموقة التي حصلنا عليها كتقدير من جهات عالمية مرموقة لتفانيها في الجودة والابتكار والعمل الجاد والدؤوب. تعتبر هذه الأوسمة بمثابة شهادة على التزامنا وتلهمنا على الدوام للوصول إلى آفاق جديدة في أعمالنا.

جوائز مجلة انترناشيونال فاينانس:

أفضل شركة استثمار بديل متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية - المملكة العربية السعودية



جوائز يوروموني:

المنتج الأكثر ابتكاراً في المملكة العربية السعودية - صندوق سدره للدخل الثاني



مجلة الاقتصاد العالمي:

أفضل شركة لإدارة الصناديق الإسلامية بالمملكة العربية السعودية



مجلة الاقتصاد العالمي:

أفضل مدير صندوق إسلامي بالمملكة العربية السعودية 2023



جوائز الأصول ذات التصنيف AAA للتمويل الإسلامي:

أفضل مدير أصول لعام 2023 - المملكة العربية السعودية



جوائز الاقتصاد العالمي:

أفضل شركة استثمار بديل متوافقة مع الشريعة الإسلامية



جوائز الاقتصاد العالمي:

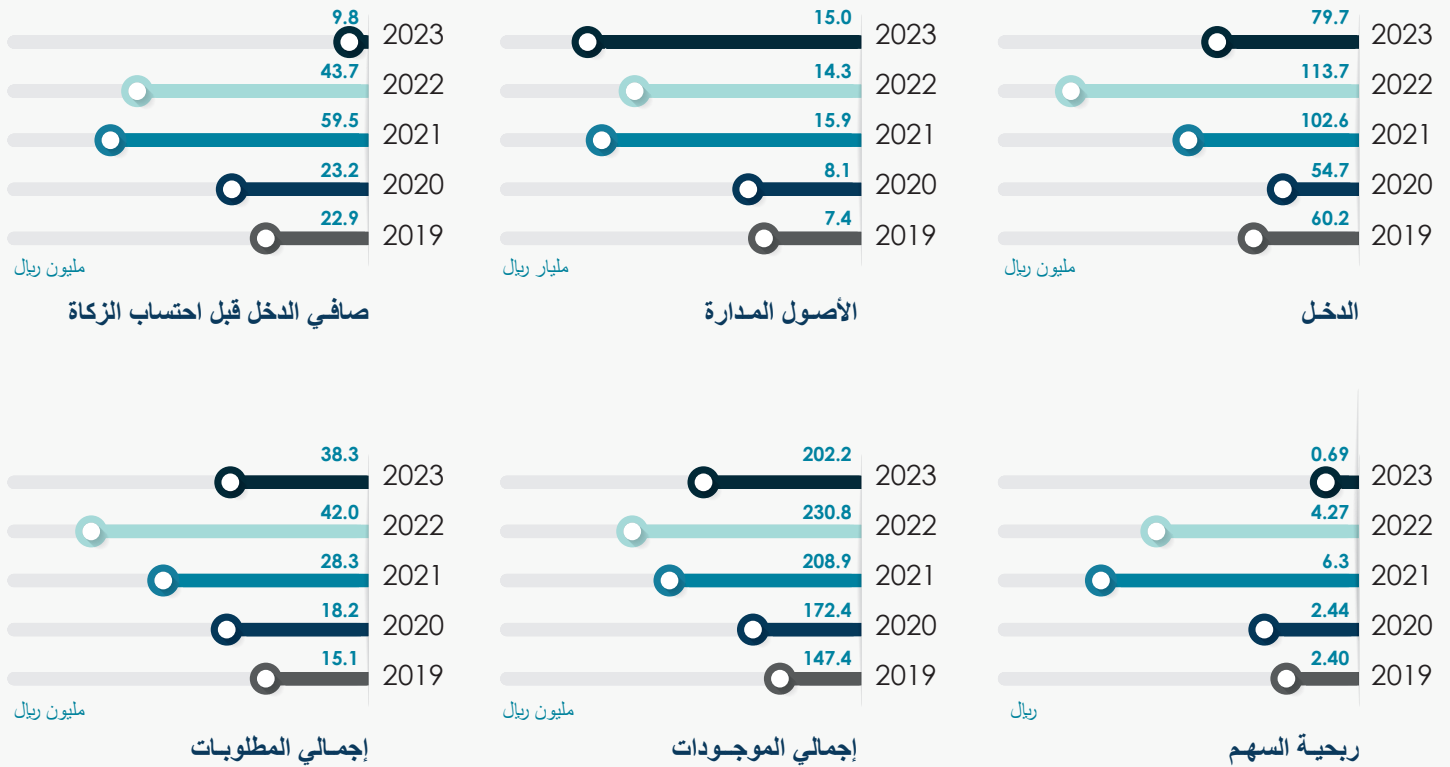
صندوق الاستثمار الأكثر ابتكاراً - عن صندوق سدره للدخل الثاني



SIDRA INCOME FUND



ملخص النتائج المالية



الأصول المدارة **15** مليار ريال سعودي





الأنشطة المؤسسية

4

نبذة عن الشركة

1

تقرير الحوكمة

5

انجازات الشركة

2

القوائم المالية الموحدة

6

أنشطة الأعمال

3

أنشطة الأعمال

في قسم "أنشطة الأعمال" سنغطي المهام المتعلقة باستثمارنا مع التركيز على فئات الخدمات الأساسية التي تشمل إدارة الأصول والاستشارات. يشكل هذان المجالان أساس نموذج أعمالنا، الذي يمكننا من تقديم حلول شاملة لعملائنا الكرام.

خدماتنا

- 2. الاستشارات**
1.2 استشارات تمويل الشركات
2.2 استشارات الاستثمار



- 1. إدارة الأصول**
1.1 الاستثمار العقاري
2.1 التمويل الخاص



1. إدارة الأصول

تستهدف خدمات إدارة الأصول لدينا على وجه التحديد المنتجات العقارية والتمويل الخاص، وتهدف لتحديد الفرص المتاحة في هذه القطاعات بما يتماشى مع استراتيجيتنا الشاملة. يتمثل الهدف من ذلك تحسين أداء وقيمة هذه الأصول بمرور الوقت مع مراعاة تحمل المخاطر والأهداف الخاصة بالمستثمر.

1.1 الاستثمار العقاري

تركز استراتيجيتنا العقارية بشكل أساسي على الأصول الممددة للدخل الممتدة في مناطق جغرافية مختلفة ومتنوعة، حيث نقوم من خلال فريقنا المحترف بتزويد المستثمرين بإمكانية الوصول لأفضل الاستثمارات العقارية في فئتها عبر الأسواق العالمية.

تتمتع سدره المالية بهيكلية متميزة لفرق عمل العقارات وهي موزعة على جغرافية واسعة تغطي أنشطتنا بكل كفاءة وفاعلية، وفيما يلي تفاصيل هذه الفرق:

فريق العقارات في دول مجلس التعاون
 يركز على مشاريع التطوير العقاري في المملكة العربية السعودية ومنطقة دول مجلس التعاون الخليجي، والاستفادة من فرص النمو في الأسواق المحلية.

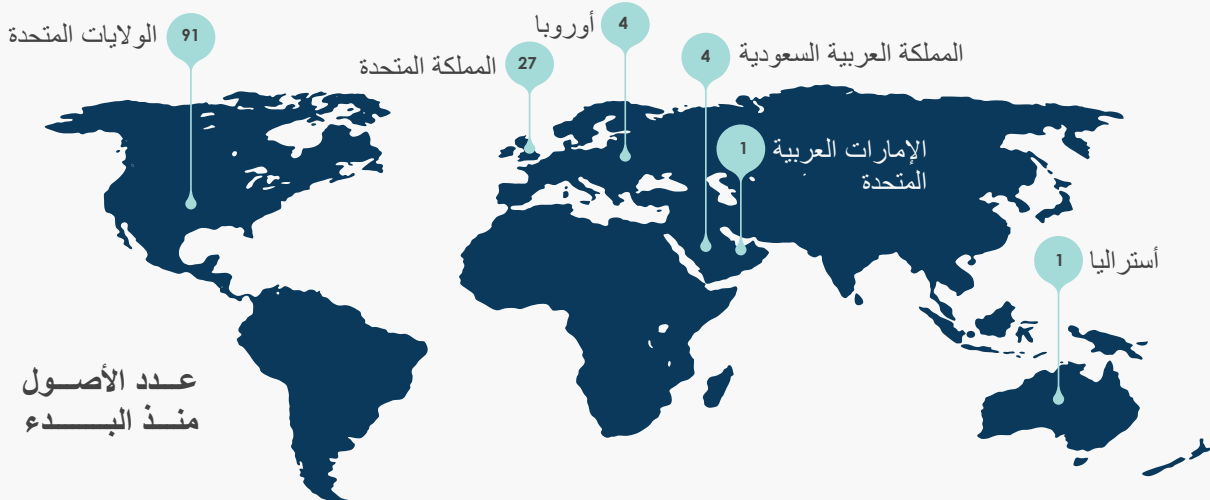
الأصول المدارة 2023: 1.3 مليار ريال سعودي

فريق العقارات في الولايات المتحدة
 يركز بشكل أساسي على الأصول العقارية في الولايات المتحدة، وعلى وجه التحديد القطاعات الصناعية والإسكان الطلابي والمكاتب.

الأصول المدارة 2023: 1.1 مليار دولار أمريكي

فريق العقارات في المملكة المتحدة
 فريق متخصص في إنشاء الأصول العقارية في المملكة المتحدة (المملكة المتحدة) والأسواق الأوروبية وهيكلتها وإدارتها ومراقبتها.

الأصول المدارة 2023: 799 مليون جنيه إسترليني



1.1 الاستثمار العقاري المملكة المتحدة وأوروبا

إجراءات على أهم أنشطتنا في مجال الاستثمار العقاري خلال عام 2023

- استحوذنا بنجاح على لندن سكوير، وهو مبنى مكاتب متعدد للإيجار في جيلدفورد، المملكة المتحدة، بقيمة تزيد عن 40 مليون دولار. تبلغ مساحة العقار 133,290 قدم مربع، ويضم 3 مبانٍ و 313 موقف لصف السيارات.
- أممنا الاستحواذ على مجمع يوروكوب الصناعي التجاري الواقع في بلدة كاليه، شمال فرنسا. ويمتد العقار على مساحة 800,000 قدم مربع، ويضم 23 مبنى ومساحة تخزين كبيرة في ساحة مفتوحة على مساحة 130 فدان.
- أظهر نشاطنا نمواً للمحفظة العقارية بزيادة إجمالي إيرادات الإيجارات على مدار الـ 12 شهرًا الماضية، على الرغم من بيئة متقلبة من حيث القيمة.
- قمنا بإدارة أكثر من 180 مليون دولار من القيمة الإيجارية ضمن محفظتنا العقارية في المملكة المتحدة وأوروبا، وحقق أداء تحصيل الإيجارات المتعاقد نسبة 99.9% منذ عام 2017.
- شهد قطاع العقارات التجارية في المملكة المتحدة وأوروبا تغييرات كبيرة في قيمها بسبب تأثير التضخم وما تلاه من ارتفاع أسعار الفائدة. أدت هذه الزيادات في الأسعار إلى وصول أسعار المقايضات التي مدتها 3 سنوات لذروتها بزيادة أكثر من 5% واقترب الزيادة في السندات الحكومية مضمونة القيمة من 5% على مدار 10 سنوات. ونتيجة لذلك، تأثرت القيم الرأسمالية والعائدات بذلك تأثرًا سلبيًا.
- وقد ظهرت ضمن هذا القطاع ثلاثة قطاعات فرعية أساسية وهي: الأسرة، والخدمات اللوجستية، والمكاتب. واجه قطاع المكاتب تحديات من حيث الانخفاض الملحوظ في نسبة الإشغال والاستخدام، فضلاً عن المخاوف المتعلقة بالتقادم في سياق المشهد البيئي والاجتماعي والحوكمة الجديد. لكن على عكس التوقعات الأولية، لم تحدث أي من فترات الهبوط المتوقعة هذه. بدلاً من ذلك، وعلى عكس التوقعات شهدت جميع القطاعات الفرعية الثلاثة نمواً في قيمة الإيجار وتراجعاً هامشياً في القيمة من حيث الأسرة والخدمات اللوجستية. ومع ذلك، شهدت المكاتب انخفاضاً في قيمها بنسبة تصل إلى 20% نتيجة لزيادة العائدات المدفوعة بأسعار الفائدة، وليس ضعف الدخل.



Eurocap Calais, France

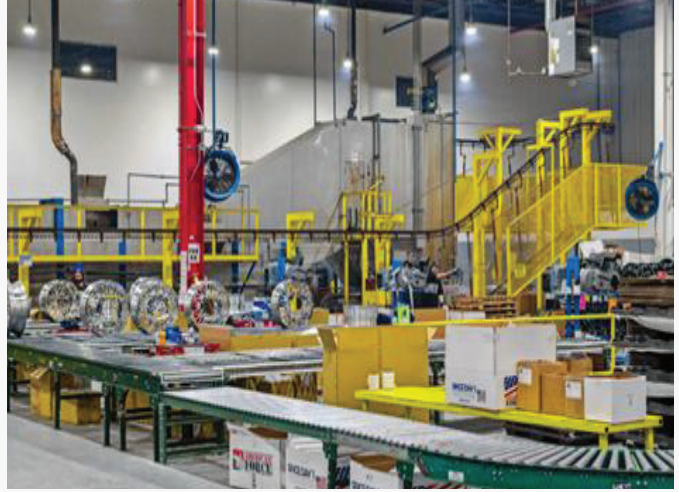


London Square, UK

1.1 الاستثمار العقاري الولايات المتحدة الأمريكية

إجراءات على أهم أنشطتنا في مجال الاستثمار العقاري خلال عام 2023

- خلال عام 2023، استحوذ برنامج تجميع العقارات الصناعية في سدرة المالية في الولايات المتحدة (الصندوق) على أصول صناعية بقيمة 7.5 مليون دولار في هاجرستاون بولاية ماريلاند. تم تأجير هذا الأصل بمساحة صافية تبلغ فيه 88,200 قدم مربع والمقام على 7.2 فدان من الأراضي، لشركة إتش بي بي إنك، وهي شركة رائدة لتوفير خدمات الاتصالات في منطقة وسط المحيط الأطلسي. كانت مدة الإيجار لصفقة البيع وإعادة التأجير هذه 20 عامًا. لقد وظف الصندوق أكثر من 80% من حجمه، واستحوذ على 12 أصلًا بحلول نهاية عام 2023.
- واجه سوق العقارات في الولايات المتحدة تحديات بسبب ارتفاع أسعار الفائدة وجو الركود الاقتصادي. ومن المتوقع أن يحافظ بنك الاحتياطي الفيدرالي على أسعار الفائدة في المستقبل القريب، وتتوقع كل من لجنة الاحتياطي الفيدرالي ومراقبي السوق تخفيضات في أسعار الفائدة في نهاية عام 2024.
- مع انخفاض قيم التقييم التجاري، بدأت معدلات أسعار الفائدة القصوى في الزيادة، وأصبح من النادر توفير التمويل بأسعار فائدة جذابة للفرص العقارية.



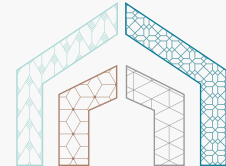
1.1 الاستثمار العقاري دول مجلس التعاون الخليجي

إجراءات على أهم أنشطتنا في مجال الاستثمار العقاري خلال عام 2023

- تم إنشاء صندوق سادين ليفينج للتطوير السكني الذي سيعمل من خلال التعاون مع شركة شهلا التجارية الدولية (المطور) على تطوير وإنشاء 12 مبنى يضم 148 وحدة سكنية.
- استمر صندوق سدرة المالية للفرص المالية (صندوق عقاري مغلق) في عمليات التطور من خلال بدء أعمال تطوير البنية التحتية على مساحة 2.95 مليون قدم مربع من الأراضي في منطقة أبها، بالمملكة العربية السعودية.
- حقق صندوق سدرة المالية للتطوير السكني، وهو صندوق عقاري مغلق، تقدماً ملحوظاً في تنفيذ مشاريعه، حيث بدأ بيع الوحدات في مشروع ياسمين 3، ومشروع أو ش 32 قيد التطوير حالياً، ويهدف الانتهاء من بناء 32 فيلا في شمال أبهر الواقعة في جدة، بالمملكة العربية السعودية.
- حافظ سوق العقارات في المملكة العربية السعودية على زخمه الإيجابي، حيث أظهر مؤشر أسعار العقارات زيادة بنسبة 0.7% في ربع السنة الثالث من عام 2023 مقارنة بربع السنة الثالث من عام 2022. قد يرجع السبب في هذه الزيادة إلى ارتفاع أسعار العقارات السكنية بنسبة 1.1%. ومع ذلك، حدث انخفاض طفيف بنسبة 0.1% في قطاع العقارات التجارية و 0.3% في القطاع الزراعي، ما أدى بدوره للحد من الزيادة الإجمالية في المؤشر العام.



صندوق سدرة المالية و سدين ليفينج للتطوير السكني
Sidra Capital - Sadeen Livings Residential Development



Sidra Capital Residential Development Fund
صندوق سدرة المالية للتطوير السكني



2.1 التمويل الخاص

تركز استراتيجيتنا المالية الخاصة على سد الفجوة بين موردي السلع والمشتريين. وتشمل هذه الاستراتيجية أيضا الربط بين وسطاء السوق والمستخدمين النهائيين، وتناول أوجه القصور في سلاسل التوريد ونقص تمويل رأس المال العامل الذي يُعيق بدوره تدفق البضائع والسلع على طول سلاسل التوريد الدولية للسلع الأساسية بشكل سلس.

نهدف من خلال التركيز على هذا الجانب الرئيس لخلق الفرص وتوفير الدعم المالي الأساس لتعزيز كفاءة وفعالية تجارة السلع العالمية.

إجراءات على أهم أنشطتنا في مجال التمويل الخاص خلال عام 2023

- اكتسبت استراتيجيتنا للتمويل الخاص الآسيوي زخمًا كبيرًا في عام 2023 حيث استقدنا من الأموال في تجارة تصدير السلع داخل آسيا والمحيط الهادئ.
- تم إطلاق صندوق سدره للاستثمار في الفرص الآسيوية في سنغافورة رقم 1 كصندوق ذي رأس مال متغير مقره في سنغافورة، ويخضع لتنظيم سلطة النقد في سنغافورة. يهدف الصندوق لتحقيق عائدات غير مترابطة عبر فئات الأصول الرئيسية وتوزيع الدخل نصف سنويًا. يوفر الصندوق للمستثمرين فرص نمو وتوزيع على المدى الطويل من خلال استهدافه تحقيق عائدات سنوية بنسبة 10.00%.
- تم إطلاق صندوق سدره للأسواق المالية كمنصة لإدارة السيولة للمستثمرين الباحثين عن آفاق استثمارية قصيرة الأجل أو كحل مؤقت استعدادًا لضخ الأموال في استثمارات طويلة الأجل.
- أظهر صندوق سدره للدخل الثاني أداء ملحوظًا، متجاوزًا صافي العائد المستهدف بنسبة 9.00% وحقق صافي عائد مذهل بنسبة 9.10% سنويًا. وباعتباره صندوقًا استثماريًا مقومًا بالدولار الأمريكي، يركز الصندوق على تجارة تصدير السلع الأساسية في منطقة آسيا والمحيط الهادئ، ويُظهر نموًا مستمرًا. تركز استراتيجية الصندوق الاستثمارية على تسهيل معاملات سلسلة توريد السلع من خلال إصدار خطابات اعتماد ممولة بالكامل وغير قابلة للإلغاء، وتوفير حلول مبتكرة في السوق.
- بالإضافة إلى توسيع نطاق استراتيجيتنا لتمويل تجارة السلع الأساسية، بحثنا بشكل استباقي عن فرص التمويل المباشر للمجموعات الآسيوية التي تسعى للحصول على رأس المال لشراء الأصول وإعادة تمويل الديون القائمة طوال العام.

20

المواقع المستثمر فيها



3,000

المعاملات المنفذة



6

عدد الصناديق



100

الأطراف المقابلة الممولة



1.5 مليار دولار أمريكي

إجمالي رأس المال المصرفي



2. الاستشارات

تشمل خدماتنا الاستشارية حلول وخبرات مخصصة في استشارات الشركات والاستثمار على حد سواء. نركز من خلال خبرائنا المحترفين على توفير الدعم والاستراتيجيات المفصلة خصيصاً لتوفير التوجيه الاستراتيجي للشركات وتقديم التوصيات الاستثمارية المتخصصة. تنقسم خدماتنا الاستشارية إلى مجالين متميزين: استشارات تمويل الشركات واستشارات الاستثمار.

نههدف من خلال هذه الخدمات ونسعي لتزويد عملائنا بالمعرفة والتوصيات اللازمة لتحقيق أهدافهم المالية ودفع النمو المستدام الذي يصبون إليه.

1.2 استشارات تمويل الشركات

تم إنشاء قسم تمويل الشركات والاستشارات لدى سدره المالية لتوفير حلول مرنة ومبتكرة للاستشارات المالية والترتيبات التعاقدية. إننا نقدم مجموعة من الخدمات المصممة والمعدلة لدعم عملائنا لاجتياز تعقيدات المشهد المالي وتوفير فرص نمو جديدة.

إضاءات على أهم أنشطتنا في مجال استشارات تمويل الشركات خلال عام 2023

- نفذت سدره المالية مشروع مدينة السعودية بنجاح، حيث قامت بدورٍ مهمٍ في تقديم المشورة بشأن استراتيجية المشروع، ووضع تصور الخطة الرئيسية وهيكلتها. كان الهدف الأساس طوال فترة تنفيذ المشروع يتمثل في زيادة الإيرادات السنوية للعميل. بالتعاون مع شركاء الأعمال بما في ذلك برايس ووترهاوس كوبرز، ودبليو إس بي، وودز باجوت، ومجموعة ديفمارك، أنشأت سدره كابيتال اتحاد شركات قدم المخطط الرئيسي لمفهوم العميل، وعرضت خبراتهم الجماعية والتزامهم بتحقيق نتائج عالية الجودة.
- قدمنا المشورة لشركة قابضة مشهورة بشأن الخدمات الاستشارية قبل الطرح للاكتتاب العام لشركة تابعة لها، بما في ذلك التحضير للطرح للاكتتاب العام والتحليل المالي ومسارات عمل التخطيط الاستراتيجي.
- قدمنا خدمات ترتيبات الدَّين لقسم إدارة الأصول في سدره المالية، ولا سيما فيما يتعلق بصناديق العقارات السعودية. تتجاوز المتطلبات التمويلية المتوقعة للفترة 2023-2024 مبلغاً قدره 900 مليون ريال سعودي.



Saudia City project, Jeddah, KSA

2.2 استشارات الاستثمار

تلبي خدمات الاستشارات الاستثمارية التي نقدمها احتياجات المستثمرين متوسطي الحجم والكيانات المرتبطة بالحكومة. يتمثل هدفنا الأساسي في توفير حلول مفصلة ومصممة خصيصاً لتلبي الاحتياجات الفريدة لكل عميل من عملائنا. نفخر بأننا نقدم حلول المحافظ الاستثمارية المخصصة التي تتوافق مع الأهداف الاستثمارية لعملائنا من خلال الاستفادة من شبكتنا الكبيرة التي تضم الشركاء والمتخصصين في الاستثمار في أربعة بلدان.

إضاءات على أهم أنشطتنا في مجال الاستشارات الاستثمارية خلال عام 2023

- بلغت قيمة الأصول الخاضعة للإدارة 1.9 مليار دولار، وتشمل جميع فئات الأصول الرئيسية.
- نجحنا في تسهيل/ تنفيذ المعاملات التالية في عام 2023:
 - معاملات مدير الأسهم التي تتجاوز قيمتها 180 مليون دولار.
 - معاملات الدخل الثابت التي تتجاوز قيمتها 32 مليون دولار.
 - معاملات صناديق التحوط التي تتجاوز قيمتها 57 مليون دولار.
- أظهرت أنشطتنا التزاماً قوياً تجاه الأسواق الخاصة، وجذبت أكثر من 37 مليون دولار من بداية العام حتى تاريخه، والتزمت مؤخراً بدفع مبلغ 50 مليون دولار لمدير تمويل خاص يُعد الأفضل من نوعه.
- قمنا بإدارة أكثر من 140 مليون دولار في الاستثمارات في قطاع العقارات، وإظهار كفاءتنا في هذا القطاع.
- إنشاء لجنة مراقبة الاستثمار في شركة سدرية المالية مما أدى لدعم وسائل حوكمتنا الداخلية.





1 نبذة عن الشركة

2 انجازات الشركة

3 أنشطة الأعمال

4 الأنشطة المؤسسية

5 تقرير الحوكمة

6 القوائم المالية الموحدة

الأنشطة المؤسسية

يشمل قسم " استعراض الأنشطة المؤسسية " جهود الموارد البشرية والمسؤولية المجتمعية المؤسسية لدى سدرة المالية. نفخر بأن نعطي الأولوية لجذب وتطوير والحفاظ على أفضل المواهب بالإضافة لتوفير بيئة عمل متنوعة وشاملة. بالإضافة إلى ذلك، نشارك بشكل فعال في الممارسات المستدامة والمساهمة المجتمعية للوفاء بمسؤولياتنا الاجتماعية والبيئية.

1. الموارد البشرية

يقوم قطاع الموارد البشرية في شركة سدرة المالية بدور محوري ومهم في إدارة ودعم الموارد البشرية في جميع مكاتبنا عبر العالم. ويركز بشكل خاص على رعاية وتحقيق أقصى استفادة من إمكانات الموظفين بالإضافة لمهام التوظيف والإبقاء على المواهب. علاوة على ذلك، يكرس قطاع الموارد البشرية جهوده لدعم وتحسين مهارات الموظفين من خلال برامج التدريب والتنمية الشاملة.

إجراءات على أهم أنشطتنا في مجال الموارد البشرية خلال عام 2023

- إطلاق برنامج سدرة المالية السنوي الرابع لتدريب الخريجين. يؤهل هذا البرنامج المواطنين السعوديين، على مدى ستة أشهر، لشغل وظائف في مجال الخدمات المالية ويعزز تطور ونمو سبعة من الأفراد الموهوبين. نهدف لتزويد هؤلاء الخريجين بالمهارات والمعرفة اللازمة لتقديم مساهمات مفيدة وقيمة لمستقبل التمويل في المملكة العربية السعودية وذلك من خلال الإرشاد والتدريب العملي والتعرض لمختلف جوانب هذا القطاع الحيوي.
- واصلنا الاستثمار في نمو الموظفين وتطويرهم، وذلك بالاستثمار في أكثر من 2000 ساعة من التدريب هذا العام. نعمل على تمكين القوى العاملة لدينا للتفوق في أداء أدوارهم والمساهمة في نجاحنا المستمر من خلال منح الأولوية لفرص التعلم الشاملة.
- قمنا بتوسيع نطاق تواجدنا في المملكة العربية السعودية من خلال نقل مكاتبنا في الرياض. يقع مقر مكتبنا الجديد في موقع استراتيجي في مركز الملك عبد الله المالي المرموق، وهي مركز مشهور للأنشطة المالية.

إجمالي الإناث
44%



ساعات التدريب
2,899



عدد الجنسيات
19



نسبة السعودة
85%



2. المسؤولية المجتمعية المؤسسية

انطلاقاً من قيمنا المؤسسية الثابتة تهدف استراتيجية المسؤولية المجتمعية لدى سدرة المالية على خلق تأثير إيجابي في المجتمع والبيئة، ما يعكس التزامنا بالمواطنة المؤسسية المسؤولة وحرصنا على رفاهية المجتمعات التي نخدمها. تهدف مبادراتنا للعطاء ورد الجميل وإحداث تغيير هادف على المستوى الداخلي والخارجي مسترشدين بتوجهات القيادة الرشيدة التي تحفزنا على الدوام للاستمرار والتفاني في تحقيق الاستدامة.

إجراءات على أهم أنشطتنا في مجال المسؤولية المجتمعية المؤسسية خلال عام 2023

- إطلاق مبادرة "نثمر" كجزء من جهودنا المتعلقة بالمسؤولية المؤسسية المجتمعية التي تجسد التزامنا بالاستدامة. يهدف هذا البرنامج البيئي الاجتماعي لإجراء تأثير إيجابي في مجتمعنا من خلال السعي لتحقيق أهداف مثل تنفيذ المجتمع حول القضايا البيئية وتعزيز نمط حياة صديق للبيئة.
- عقدت شركة سدرة المالية لقاءها السنوي وجهًا لوجه، حيث شارك الموظفون من جميع المكاتب في عمليات تبادل الأفكار المثمرة والمناقشات الجماعية وتحقيق أهداف الإدارات المشتركة والإنجازات والخطط المستقبلية، ما يعكس التزامنا بالتميز وتحفيز فريق العمل.
- بدأت جلسات تبادل الأفكار والمعرفة في سدرة المالية لتعزيز ثقافة التعلم ودعم مشاركة الموظفين. تم مناقشة مواضيع مثل "معرفة ادخار الأموال وبطاقات الائتمان" و "احصل على أفضل ما لدي" للمساعدة في النمو والتطور الشخصي للموظف وتحفيزه.





1 نبذة عن الشركة

2 انجازات الشركة

3 أنشطة الأعمال

4 الأنشطة المؤسسية

5 تقرير الحوكمة

6 القوائم المالية الموحدة

حوكمة الشركات

مقدمة

تلتزم شركة سدره المالية بتبني ممارسات الحوكمة المؤسسية المقبولة على نطاق واسع والتي تتوافق مع اللوائح المعمول بها الصادرة عن الجهات ذات الصلة في المملكة العربية السعودية. يتمثل هدفنا الأساس للحوكمة المؤسسية في حماية مصالح المساهمين والجهات المعنية من خلال العمل وفقاً للقواعد واللوائح المنصوص عليها في هيئة السوق المالية.

الحوكمة الشرعية

تتبع شركة سدره المالية عملية حوكمة شرعية محددة بوضوح لضمان توافق منتجاتها وخدماتها مع مبادئ الشريعة الإسلامية وإدارتها بشكل فعال من جانب الفريق القانوني في شركة سدره المالية. تتضمن مهام الفريق القانوني التنسيق مع دار المراجعة الشرعية واللجنة الشرعية في شركة سدره المالية فيما يتعلق بالمنتجات والموافقات على المعاملات، بالإضافة إلى تقديم الدعم خلال التدقيق الشرعي. وتتبع اللجنة الشرعية معايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) عند اتخاذ أي قرار وتصدر التقرير السنوي للجنة الشرعية على موقعها الإلكتروني على النحو الذي تتطلبه هيئة السوق المالية.

الأنشطة المرخصة

حصلت الشركة على ترخيص من هيئة السوق المالية لممارسة الأنشطة التالية بوصفها مؤسسة سوق مالية:

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

عناوين الشركة والشركات التابعة لها

جدة، المملكة العربية السعودية (المقر الرئيسي)	الرياض، المملكة العربية السعودية (فرع)	لندن، المملكة المتحدة (شركة تابعة)	سنغافورة (شركة تابعة)	دبي، الإمارات العربية المتحدة (شركة تابعة)
الطابق الثالث، برج المرجانة شارع الأمير سلطان ص. ب 118528 جدة 21312 المملكة العربية السعودية	مركز الملك عبدالله المالي مبنى 1. 9 الطابق التاسع، مكتب رقم 2 الرياض المملكة العربية السعودية	48 شارع تشارلز مايفير LONDON W1J5EN المملكة المتحدة	61 طريق روبنسون الطابق 11 جناح رقم 2 مركز روبنسون سنغافورة 068893	مكتب رقم 403 الطابق الرابع، البوابة 3 مركز دبي المالي العالمي دبي الإمارات العربية المتحدة

شركة سدره المالية (المملكة المتحدة) المحدودة هي شركة تابعة بنسبة 100 ٪ 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 سدره المالية (المملكة المتحدة) المحدودة 500,000 جنيه إسترليني.

شركة سدره المالية بي تي إي المحدودة، هي شركة تابعة مملوكة بنسبة 100 ٪ للشركة و تمارس أعمالها في سنغافورة. وهي شركة مسجلة لإدارة الصناديق المالية (RFMC) تنظمها السلطة النقدية في سنغافورة (MAS) لتنفيذ وتسيير أنشطة إدارة الصناديق. وتركز الشركة في المقام الأول على إطلاق صناديق الديون وإدارتها الخاصة في آسيا. يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 1,350,000 دولار سنغافوري.

شركة سدره المالية المحدودة هي شركة تابعة مملوكة بنسبة 100 ٪ للشركة. حصلت الشركة على ترخيص من الفئة (3C) صادر عن سلطة دبي للخدمات المالية وتمارس أعمالها في مركز دبي المالي العالمي، الإمارات العربية المتحدة. وتتمثل مهمتها الأساسية في تقديم المشورة بشأن المنتجات المالية وإدارة الاستثمارات لعملائها. يبلغ إجمالي رأس المال المصدر والمدفوع 1,000,000 دولار أمريكي.

مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة شركة سدرة المالية من خمسة أعضاء ينتخبهم المساهمون لمدة ثلاث سنوات، ويجوز تمديد مدة شغلهم لهذا المنصب وفقاً للنظام الأساسي للشركة. ويتمثل الدور الأساس لمجلس الإدارة في تقديم المشورة الاستراتيجية حول الأعمال والإشراف على شؤون الشركة بما يتسق مع رؤيتها وأهدافها. كما يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية تحسين أداء شركة سدرة المالية وحماية مصالح مساهميها وعمالها.

تشمل مهام مجلس الإدارة الرئيسة ما يلي:

- استعراض وتقديم التوجيهات الاستراتيجية والمشورة بشأن استراتيجية الشركة مثل الخطط الرئيسة كالتفقات الرأسمالية وعمليات الاستحواذ والتصفية والرغبة في المخاطرة وإعداد الميزانيات السنوية وخطط الأعمال وأداء الأعمال.
- رصد مدي فعالية ممارسات الحوكمة المؤسسية والعمل على تحسينها باستمرار
- ضمان وضع السياسات المناسبة التي تتسق مع التوجه العام للشركة.
- مراجعة الهياكل التنظيمية والوظيفية للشركة والموافقة عليها.
- رصد جوانب تعارض المصالح المحتملة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا والمساهمين وإدارتها بما في ذلك إساءة استخدام أصول شركة سدرة المالية والتجاوزات في المعاملات مع الأطراف ذات الصلة.
- تشكيل لجان فرعية تابعة للمجلس على النحو المطلوب، وتحديد المهام والحقوق والالتزامات الواضحة لها.

أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	تصنيف العضوية	المنصب
هاني باعثمان	غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة
أحمد باجنيد	مستقل	نائب رئيس مجلس الإدارة
عبدالرحمن يوسف	مستقل	عضو مجلس الإدارة
مصطفى الدرويش	مستقل	عضو مجلس الإدارة
رياز قاسم	مستقل	عضو مجلس الإدارة

سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة

سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023:

الاسم	الاجتماع الأول 15 مارس	الاجتماع الثاني 26 يوليو	الاجتماع الثالث 29 أكتوبر	الاجتماع الرابع 14 ديسمبر
هاني باعثمان	●	●	●	●
أحمد باجنيد	●	●	●	●
عبدالرحمن يوسف	●	●	●	●
مصطفى الدرويش	●	●	●	●
رياز قاسم	●	●	●	●

مجلس الإدارة وعضوية أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى:

الاسم	المنصب	اسم الشركة
هاني باعثمان	عضو مجلس إدارة	شركة سدرة المالية المحدودة (المملكة المتحدة)
	عضو مجلس إدارة	شركة سدرة المالية المحدودة (الإمارات العربية المتحدة)
	عضو مجلس إدارة	شركة سدرة المالية بي تي إي المحدودة (سنغافورة)
	عضو مجلس إدارة	شركة رتال للتطوير العمراني (المملكة العربية السعودية)
	رئيس مجلس الإدارة	شركة إينكوس كابيتال ليمنتد
	عضو مجلس إدارة	شركة قادة البناء الحديث
أحمد باجنيد	عضو مجلس إدارة	شركة توكيلات الجزيرة للسيارات
عبدالرحمن يوسف	عضو مجلس إدارة	معهد المدينة للقيادة وريادة الأعمال
	عضو مجلس إدارة	شركة واحة طابة التجارية
	عضو مجلس إدارة	شركة الابتكار الرقمي
	عضو مجلس إدارة	شركة طرق التطوير المبتكرة للإنشاءات

اللجان الفرعية لمجلس الإدارة

أنشأت شركة سدرة المالية لجنتين تابعيتين لمجلس الإدارة لدعم تنفيذ مسؤولياتها بشكل فعال. تقوم اللجان الفرعية بأدوار مهمة منها:

- تقديم المشورة لمجلس الإدارة: تساعد اللجان الفرعية مجلس الإدارة على التصدي للفضايا المعقدة بشكل أكثر كفاءة من خلال الاستفادة من خبرة المتخصصين الذين يمكنهم التركيز على مسائل محددة. كما تقدم تحليلات وتوصيات مفصلة لمساعدة مجلس الإدارة على اتخاذ قرارات مستنيرة.
- الخبرة المتخصصة في موضوعات محددة: تساعد اللجان الفرعية مجلس الإدارة على تطوير المعرفة المتخصصة المتعلقة بعمليات الشركة، لا سيما في مجالات مثل إعداد التقارير المالية وإدارة المخاطر ووضع الضوابط الداخلية. وتعزز هذه الخبرة فهم هذه الجوانب الحاسمة من قبل مجلس الإدارة والرقابة عليها.
- الموضوعية والاستقلالية: يدعم مجلس الإدارة جوانب الموضوعية والاستقلالية في عملية اتخاذ القرار وذلك من خلال إشراك اللجان الفرعية. يساعد هذا النهج في الحماية من التأثير المحتمل غير المبرر، مما يضمن اتخاذ قرارات مجلس الإدارة مع مراعاة المصالح العليا للمؤسسة والجهات المعنية فيها.

اللجنتان الفرعيتان التابعتان لمجلس الإدارة لسدرة المالية

أ) لجنة المراجعة والمخاطر

لجنة المراجعة والمخاطر عبارة عن لجنة فرعية تابعة لمجلس الإدارة مفوضة بسلطة تقديم التوصيات لمجلس الإدارة للموافقة عليها. تساعد لجنة المراجعة والمخاطر مجلس الإدارة على أداء مسؤولياته الرقابية المتعلقة بما يلي:

- إعداد القوائم المالية والمعلومات المالية الأخرى التي تحققها الشركة وتقديمها للمساهمين والجمهور والجهات المعنية الأخرى.
- الامتثال للمتطلبات القانونية والتنظيمية.
- أداء مهام التدقيق الداخلي.
- إدارة المخاطر بشكل مناسب وأداء مسؤوليات الحوكمة الأخرى.

أعضاء لجنة المراجعة والمخاطر¹

الاسم	المنصب
عبد الرحمن يوسف	رئيس اللجنة
سيدي كيتا	عضو سابق
أحمد باجنيد	عضو
خلدون الفخري	عضو

سجل حضور اجتماعات لجنة المراجعة والمخاطر¹

سجل حضور اجتماعات لجنة المراجعة والمخاطر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023:

الاسم	الاجتماع الأول 21 فبراير	الاجتماع الثاني 12 مارس	الاجتماع الثالث 20 يوليو	الاجتماع الرابع 22 أكتوبر	الاجتماع الخامس 29 نوفمبر
عبد الرحمن يوسف	●	●	●	●	●
أحمد باجنيد	●	●	●	●	●
سيدي كيتا	●	●			
خلدون الفخري				●	●

ب) لجنة الترشيحات والمكافآت

لجنة الترشيحات والمكافآت هي لجنة فرعية تابعة لمجلس الإدارة وهي المسؤولة عن وضع وتنفيذ المبادئ والمعايير المتعلقة بترشيح ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا. تضطلع لجنة الترشيحات والمكافآت بالواجبات والمسؤوليات التالية:

- مراجعة تكوين مجلس الإدارة لضمان تشكيل مجلس الإدارة من المزيج المناسب من ذوي المهارات والخبرات والمؤهلات الأخرى المطلوبة من جانب الشركة والسلطات التنظيمية للوفاء بمسؤولياته.
- استعراض أجور ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وتقديم توصيات لمجلس الإدارة بشأنها.

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت²

الاسم	المنصب
طلال ميلاني	رئيس اللجنة
هاني باعثمان	عضو
مصطفى الدرويش	عضو

¹ أعيد تشكيل لجنة المراجعة والمخاطر في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 26 يوليو 2023. تم تعيين خلدون الفخري ليحل محل سيدي كيتا.

² أعيد تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 26 يوليو 2023. تم تعيين طلال ميلاني و مصطفى الدرويش محل عمار زهران وأنس صيرفي.

سجل حضور اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت³

فيما يلي سجل حضور اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023:

الاسم	الاجتماع المنعقد بتاريخ 4 ديسمبر
طلال ميلاني	•
هاني عثمان بوعثمان	•
مصطفى الدويش	•

مكافآت وأجور أعضاء مجلس الإدارة وكبار المديرين التنفيذيين

فيما يلي وصف تفصيلي لجميع المصروفات والمكافآت والرواتب المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار المسؤولين التنفيذيين بالشركة منهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	-	-	-
بدل حضور جلسات اللجان	-	-	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	400,000	800,000
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
الإجمالي (ريال سعودي)	-	400,000	800,000

البيان	خمس من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم (ريال سعودي)
الرواتب والأجور	5,285,487
البدلات	1,113,003
المكافآت الدورية والسنوية	4,729,810
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
الإجمالي (ريال سعودي)	11,128,301

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

تشرف لجنة المراجعة والمخاطر على أداء مهام التدقيق الداخلي في شركة سدر المالية وتقييمها، ما يضمن كفاءتها التشغيلية. تدعم لجنة المراجعة والمخاطر مجلس الإدارة من خلال تحسين جودة قيمة عملية التدقيق والمراجعة. بالإضافة إلى ذلك، يؤدي إنشاء قسم منفصل لإدارة المخاطر لتعزيز ودعم نموذج الدفاع المكون من ثلاثة خطوط. يتناول هذا القسم ملامح المخاطر المتغيرة باستمرار وبيئة الأعمال الحيوية بالشركة.

تحافظ شركة سدر المالية على وجود قسم التدقيق الداخلي المستقل الذي يستخدم النهج القائم على المخاطر وفقاً للمعايير الدولية للممارسة المهنية للتدقيق الداخلي (المعايير). تتطلب هذه المعايير التخطيط وإتمام عمليات التعاقد للحصول على تأكيد معقول فيما يتعلق بتحقيق أهداف شركة سدر المالية من خلال تقييم جوانب الحوكمة والضوابط الداخلية وعمليات إدارة المخاطر.

أجرت شركة الدكتور محمد العامري وشركاه – محاسبون قانونيون، ست عمليات تدقيق على مستوى الشركة خلال العام. عرضت نتائج هذه التدقيقات على لجنة المراجعة والمخاطر. تضمن لجنة المراجعة والمخاطر تنفيذ توصيات المراجعة الداخلية خلال الجداول الزمنية المتفق عليها. تحقيقاً لهذه الغاية، نفذت الشركة تدابير الرقابة والمتابعة الفعالة. تضمن هذه التدابير التأكد من قيام أصحاب الأقسام باتخاذ الإجراءات المناسبة لتنفيذ التوصيات الناتجة عن ذلك.

3 أعيد تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 26 يوليو 2023. تم تعيين طلال ميلاني و مصطفى الدويش محل عمار زهران وأنس صيرفي.

وتلتزم لجنة المراجعة والمخاطر التزاماً كاملاً بالحفاظ على نظام قوي من الضوابط الداخلية في هذه الأوقات الصعبة. 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.

معلومات متعلقة بأي مخاطر تواجهها الشركة وسياسة إدارة هذه المخاطر ومراقبتها

تدرك شركة سدرة المالية المخاطر المتأصلة في أعمال الاستثمار وأنه من الأهمية بمكان فهم المخاطر الرئيسية المرتبطة بكل منتج لاتخاذ قرارات مستنيرة إذ تحمل جميع المنتجات المالية مستوى معين من المخاطر، حتى المنتجات التي تعتبر منخفضة المخاطر، لأنها تنطوي على حالة من عدم اليقين. يمكن وقوع مخاطر مختلفة في وقت واحد ومن المحتمل أن تؤدي إلى تفاقم بعضها البعض، ما يؤدي إلى حدوث تأثيرات غير متوقعة على قيمة الاستثمارات. ومن خلال التوصل لفهم أفضل لهذه المخاطر، يمكن لشركة سدرة المالية تحسين جوانب المفاضلة بين المخاطر والعائدات عند اتخاذ قراراتها التجارية للوفاء بالاحتياجات المطلوبة على أفضل وجه. ونظراً لحجم الشركة وعملياتها، وضعت شركة سدرة المالية إطاراً محدداً لإدارة المخاطر لتحديد المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة وإدارتها. في مجلس الإدارة، بدعم من اللجان الفرعية، ولا سيما لجنة المراجعة والمخاطر، بمسؤوليته الرقابية المتعلقة بأنشطة إدارة المخاطر وفقاً لأفضل الممارسات المتبعة في هذا الصدد.

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

(أ) مخاطر الائتمان

تعد مخاطر الائتمان أحد أهم المخاطر التي تواجهها شركة سدرة المالية، وهي مخاطر قد تكون ناتجة عن جهة الإصدار أو ضامن المنتج. كما تتضمن مخاطر الطرف المقابل، وهي المخاطر التي تتمثل في رفض الطرف المقابل، لأسباب متنوعة، أو عدم الوفاء بالتزاماته التعاقدية تجاه المستثمر في منتج ما، مما يؤدي لتكبد خسارة للمستثمر. وعند إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان، تطبق الشركة القواعد الاحترازية لهيئة السوق المالية وتلتزم بها، وهي أحد المكونات المستخدمة لحساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال.

(ب) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر انخفاض القيمة الحالية للمنتج نتيجة للتحركات في أسعار السوق، وعلى وجه الخصوص، بسبب التغيرات في أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم والسلع بحيث لا يتمكن المستثمر من استعادة أمواله المستثمرة أو عدم تحقيق العائدات المتوقعة. بعد إجراء مناقشات مع جهة التدقيق الخارجية لشركة سدرة المالية ونظراً لأن الشركة لا تمتلك دفتر تداول، تتمثل مخاطر السوق السائدة ذات الصلة في مخاطر النقد الأجنبي. وللتأكيد مرة أخرى، تطبق الشركة القواعد الاحترازية لهيئة السوق المالية لإدارة ومراقبة مخاطر السوق، وتقييم أي متطلبات تحوط بصفة مستمرة.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر الناتجة عن عدم قدرة الشركة على تمويل محفظة أصولها والوفاء بالتزامات بتواريخ الاستحقاق المناسبة. وهي كذلك المخاطر الناشئة إذا اختار المستثمر بيع المنتج، فقد لا يكون هناك سوق مناسب لبيعه وقد لا يتمكن المستثمر من بيعه في الوقت أو بالسعر المطلوب. تتأثر مخاطر السيولة بالعرض والطلب على هذا الاستثمار وبشكل غير مباشر بعوامل أخرى، بما في ذلك اضطرابات السوق. تتعامل الشركة مع متطلبات السيولة من خلال مراقبة نسبة السيولة عن كثب.

(د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية تتمثل في مخاطر الخسارة الناتجة عن توقف الأنظمة والضوابط الأساسية لتشغيل الشركة أو وجود خلل فيها بالإضافة إلى مخاطر الإجراءات الداخلية غير المناسبة التي يتخذها الأفراد. وتطبق الشركة القواعد الاحترازية الصادرة عن هيئة السوق المالية لإدارة المخاطر التشغيلية ومراقبتها. كما تستخدم النهج القائم على الإنفاق والمصروفات، والذي يضيف 25% من رسوم المخاطر لمستوى مصروفات التشغيل في العام السابق.

تدير شركة سدرة المالية هذه المخاطر وتراقبها على أساس شهري كجزء من متطلبات كفاية رأس المال، كما هو محدد من قبل هيئة السوق المالية. وترد النتائج في الإيضاح رقم 24 من القوائم المالية المدققة.

أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي

تزاوّل الشركة أعمالها بما يتماشى مع أعلى المعايير ذات الصلة بأخلاقيات العمل وبما يتفق مع الأنظمة واللوائح ذات الصلة الصادرة عن الجهات الرقابية والتنظيمية في المملكة العربية السعودية.

خلال عام 2023، لم تتلق الشركة أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي من قبل هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

القروض

تؤكد شركة سدرية المالية عدم وجود أي قروض مستحقة على الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

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

تؤكد شركة سدرية 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 31 ديسمبر 2023.

المصالح والأوراق المالية التعاقدية وحقوق الاكتتاب التي تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم الشركة أو أدوات الدين الصادرة عنها أو أي من شركاتها التابعة:

الاسم	الوظيفة	المنفعة	عدد الأسهم كما في 2023/1/1	نسبة حقوق الملكية كما في 2023/1/1	عدد الأسهم كما في 2023/12/31	نسبة حقوق الملكية كما في 2023/12/31	القيمة الإسمية للأسهم (ريال سعودي)
هاني باعثمان	رئيس مجلس الإدارة	حصة غير مباشرة	90,000	1	90,000	1	10

صفقات الشركة مع الأشخاص ذوو الصلة

تؤكد شركة سدرية المالية على عدم إجراء أي صفقات مع الأشخاص ذوي الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

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 سدرية المالية على عدم وجود أي أنشطة تجارية أو عقود مبرمة بينها وبين أي عضو مجلس إدارة أو أي من المديرين التنفيذيين تتمتع بمصلحة أو منفعة فيها (أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.



الأنشطة المؤسسية

4

نبذة عن الشركة

1

تقرير الحوكمة

5

إنجازات الشركة

2

القوائم المالية الموحدة

6

أنشطة الأعمال

3

رقم السجل التجاري: ٤٠٣٠٢٧٦٦٤٤

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٤٠٠

فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٦٤ ٤٤٠٨

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

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهيئة ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي – خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)
برج طريق الملك – الدور الثالث عشر
طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)
ص.ب. ١٩٩٤
جدة ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي – الرياض



تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي شركة سدرية المالية

التقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة سدرية المالية ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة، وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م 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

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

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل حول هذه القوائم المالية الموحدة في ٢٦ مارس ٢٠٢٣م (الموافق ٤ رمضان ١٤٤٤هـ).

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

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

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

تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي شركة سدرية المالية (تتمة)

التقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

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

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة حسابات المجموعة. ونظّل المسؤولين الوحيدين عن رأينا في المراجعة.

تقرير المراجع المستقل
إلى مساهمي شركة سدرة المالية (تتمة)

التقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا لشركة سدرة المالية ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة").

عن ارنست ويونغ للخدمات المهنية



عبدالله علي المكرمي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٤٧٦)

جدة: ١٨ رمضان ١٤٤٥ هـ
(٢٨ مارس ٢٠٢٤ م)

الاسم	الإيضاح	2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات	4	3,674,781	1,175,658
موجودات غير ملموسة	5	652,373	104,355
استثمارات عقارية	6	5,125,000	5,125,000
استثمارات	7	120,198,543	106,217,469
موجودات حق الاستخدام	8	6,962,838	9,667,639
		136,613,535	122,290,121
الموجودات المتداولة			
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	9	31,931,583	50,039,260
مبالغ مدفوعة مقدماً	10	3,090,874	1,970,259
نقد وما في حكمه	11	30,605,126	56,505,386
		65,627,583	108,514,905
مجموع الموجودات		202,241,118	230,805,026
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	12	90,000,000	90,000,000
احتياطي نظامي	13	17,130,108	16,511,336
احتياطي ترجمة العملات الأجنبية		(48,202)	(205,047)
أرباح مبقاة		56,813,533	82,434,116
مجموع حقوق الملكية		163,895,439	188,740,405
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
منافع الموظفين	14	13,290,502	10,911,848
التزام عقود إيجار	15	3,303,532	5,837,864
		16,594,034	16,749,712
المطلوبات المتداولة			
التزام عقد إيجار - الجزء المتداول	15	2,894,920	3,106,578
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	16	1,474,662	3,901,305
مصروفات مستحقة الدفع	17	10,188,016	12,665,961
زكاة وضريبة دخل مستحقة الدفع	18	7,194,047	5,641,065
		21,751,645	25,314,909
مجموع المطلوبات		38,345,679	42,064,621
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		202,241,118	230,805,026

الاسم	الإيضاح	2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي
دخل التشغيل			
خدمات إدارة		51,313,325	55,442,174
خدمات ترتيب ومشورة		29,624,198	50,541,968
استثمارات تشغيلية		5,188,399	3,701,680
(خسارة) / مكسب غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(6,439,849)	4,019,556
مجموع إيرادات التشغيل		79,686,073	113,705,378
المصروفات التشغيلية			
رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين		(40,676,123)	(41,377,542)
مصروفات تسويق وترويج		(1,088,635)	(1,141,138)
مصروفات عمومية وإدارية	19	(27,948,900)	(27,852,590)
انخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية	9	-	(441,400)
مجموع مصروفات التشغيل		(69,713,658)	(70,812,670)
صافي إيرادات التشغيل		9,972,415	42,892,708
إيرادات أخرى		224,314	1,304,725
تكلفة تمويل	15	(373,359)	(179,887)
خسارة عملات أجنبية	20	(29,773)	(361,286)
صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل		9,793,597	43,656,260
زكاة وضريبة دخل	18	(3,605,881)	(5,230,621)
صافي الربح للسنة		6,187,716	38,425,639
الدخل الشامل الآخر:			
بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:			
خسارة اكتوارية من إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين	14	(1,189,527)	(146,540)
بنود يتم أو يمكن إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:			
صافي الحركة في احتياطي ترجمة صرف أجنبي		156,845	(182,746)
		(1,032,682)	(329,286)
مجموع الدخل الشامل للسنة		5,155,034	38,096,353
ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالريال السعودي لكل سهم)	21	0.69	4.27

رأس المال ريال سعودي	احتياطي نظامي ريال سعودي	احتياطي ترجمة عملات أجنبية ريال سعودي	أرباح مبقاة (خسائر متراكمة)	مجموع حقوق الملكية ريال سعودي
الرصيد كما في 1 يناير 2022م	90,000,000	12,668,772	(22,301)	77,997,581
صافي الربح للسنة	-	-	-	38,425,639
الدخل الشامل الآخر	-	-	(182,746)	(329,286)
مجموع الدخل الشامل	-	-	(182,746)	38,096,353
تحويل إلى احتياطي نظامي	-	3,842,564	-	(3,842,564)
توزيعات أرباح	-	-	-	(30,000,000)
الرصيد في ديسمبر 2022	90,000,000	16,511,336	(205,047)	82,434,116
صافي الربح للسنة	-	-	-	6,187,716
الدخل الشامل الآخر	-	-	156,845	(1,032,682)
مجموع الدخل الشامل	-	-	156,845	5,155,034
تحويل إلى احتياطي نظامي	-	618,772	-	(618,772)
توزيعات أرباح	-	-	-	(30,000,000)
الرصيد في ديسمبر 2023	90,000,000	17,130,108	(48,202)	56,813,533
				163,895,439

الاسم	الإيضاح	2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي
الأنشطة التشغيلية			
ربح قبل الزكاة		9,793,597	43,656,260
تعديلات للبنود التالية:			
استهلاك ممتلكات ومعدات	4	503,423	627,081
إطفاء موجودات غير ملموسة	5	90,592	127,667
استهلاك موجودات حق الاستخدام	8	2,766,766	1,618,696
ضريبة على الشركات التابعة		-	156,703
تكلفة تمويل	15	373,359	179,887
انخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية	9	-	441,400
خسارة/(مكسب) القيمة العادلة من استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		6,439,849	(4,019,556)
خسارة من استبعاد ممتلكات ومعدات		-	181
مكسب من بيع استثمارات		(116,460)	(4,035)
منافع الموظفين	14	1,561,289	5,338,601
		21,412,415	48,122,885
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى		18,107,677	(20,271,333)
مبالغ مدفوعة مقدماً		(1,120,615)	(108,698)
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى		(2,426,643)	3,881,927
مصروفات مستحقة الدفع		(2,477,945)	(4,061,346)
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		33,494,889	27,563,435
زكاة مدفوعة	18	(2,052,899)	(2,503,072)
منافع موظفين مدفوعة	14	(372,162)	(722,070)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية		31,069,828	24,338,293
الأنشطة الاستثمارية			
استثمار خلال السنة		(38,333,519)	(10,660,437)
متحصلات من بيع استثمارات		18,029,056	6,174,476
إضافات في ممتلكات ومعدات	4	(2,966,593)	(565,499)
إضافات في موجودات غير ملموسة	5	(628,219)	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(23,899,275)	(5,051,460)
الأنشطة التمويلية			
مدفوعات لعقود إيجار خلال السنة	15	(3,191,969)	(2,545,117)
توزيعات أرباح مدفوعة	12	(30,000,000)	(30,000,000)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(33,191,969)	(32,545,117)
صافي التغير في النقد وما في حكمه		(26,021,416)	(13,258,284)
النقد وما في حكمه في بداية الفترة		56,505,386	69,942,669
تعديل ترجمة صرف اجنبي		121,156	(178,999)
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	11	30,605,126	56,505,386

1. تنظيم ونشاط الشركة

شركة سدره المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة في مدينة جدة، المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 4030187025 بتاريخ 25 فبراير 2009م، الموافق 30 صفر 1430هـ. بدأت الشركة أعمالها بموجب قرار وزارة التجارة والصناعة بتاريخ 24 يناير 2009م، الموافق 27 محرم 1430هـ.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل كأصيل ووكيل لخدمات الاكتتاب والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ فيما يتعلق بأعمال الأوراق المالية وفقاً للترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية رقم 37-08116 بتاريخ 1 سبتمبر 2008م وتم تجديده للفترة من 1 يوليو 2023م إلى 30 يونيو 2024م.

يقع المقر الرئيسي لأعمال الشركة في جدة.

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"): لدى المجموعة الشركات التابعة التالية كما في 31 ديسمبر 2023م:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية (%)	2023 م	2022 م
سدره المالية (الولايات المتحدة) المحدودة	إنجلترا وويلز	100%	100%	100%
سدره المالية المحدودة	دبي- الإمارات العربية المتحدة	100%	100%	100%
سدره المالية بي تي اي. المحدودة	سنغافورة	100%	100%	100%

2. أساس الإعداد

1.2 بيان الالتزام

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

أ) أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام مفهوم الاستمرارية وأساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

ب) عملة التشغيل والعرض

تقاس البنود المدرجة في هذه القوائم المالية الموحدة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل بها المجموعة ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالمجموعة.

2.2 التقديرات والأحكام والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الموحدة من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة، والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة بذلك في الفترات المستقبلية.

تتضمن الافتراضات الرئيسية، التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ التقرير المالي والتي قد ينتج عنها مخاطر جوهريّة تتسبب في تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة كما هو مبين أدناه. قامت المجموعة بإجراء الافتراضات والتقديرات بناء على المؤشرات المتاحة بتاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة. وعلى الرغم من ذلك، فإن الظروف والافتراضات القائمة المتعلقة بالتطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات في السوق أو ظروف خارجة عن سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

فيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات:

أ) الأعمار الانتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة وموجودات حق الاستخدام

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الانتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة وموجودات حق استخدام بغرض حساب الاستهلاك. يتم تحديد هذه التقديرات بعد الأخذ في الاعتبار الاستعمال المتوقع للموجودات أو التلف الطبيعي. وتقوم الإدارة بفحص القيمة المتبقية والأعمار الانتاجية سنوياً، ويتم تعديل مصروفات الاستهلاك المستقبلية في حال اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الانتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

2. أساس الإعداد (تتمة) 2.2 التقديرات والأحكام والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

ب) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية
يظهر الانخفاض في القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد باعتبارها القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمتها قيد الاستعمال - أيهما أعلى. تستند القيمة العادلة ناقصاً تكاليف حساب الاستبعاد إلى البيانات المتاحة من معاملات البيع الملزمة التي تتم على أساس تجاري لموجودات مماثلة أو أسعار سوق يمكن ملاحظتها ناقصاً التكاليف الإضافية لاستبعاد الأصل. يستند حساب القيمة قيد الاستعمال إلى نموذج التدفقات النقدية المخصصة. يتم تحديد التدفقات النقدية على أساس الموازنة التقديرية لمدة خمس سنوات قادمة ولا تشمل أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي من شأنها تعزيز أداء الأصل للوحدة المدرة للنقدية الخاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. القيمة القابلة للاسترداد حساسة إلى معدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصصة والتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى الشركة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء. تتعلق هذه التقديرات كثيراً بالشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والثبته من قبل المجموعة.

ج) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
تقوم المجموع بإثبات مخصص الخسارة لخسارة الائتمان المتوقعة للموجودات المالية وهي أدوات الدين، وهي غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بمبلغ يساوي العمر الزمني لخسائر الائتمان المتوقعة، باستثناء ما يلي حيث يتم قياسها بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً:
• استثمارات بأوراق دين يتم تحديدها على أنها ذات مخاطر متدنية في تاريخ التقرير المالي، و
• أدوات مالية أخرى لم تزد مخاطر الائتمان بخصوصها بصورة جوهرية منذ الاعتراف الأولي بها.

يتم قياس مخصصات الخسارة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود دائماً بالمبلغ المقابل للعمر الزمني لخسائر الائتمان المتوقعة. تأخذ المجموعة بالاعتبار أدوات الدين التي صُنفت على أنها ذات مخاطر ائتمان متدنية عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها معادل لتعريف المفهوم العالمي لـ "درجة الاستثمار".

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنشأ عن أحداث التعثر في الأدوات المالية المحتملة خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير المالي. تمثل المدخلات الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة هيكل الأحكام للمتغيرات التالية:
• احتمالية التعثر
• الخسارة بافتراض التعثر في السداد
• طالتعرض للتعثر

د) التزام المنافع المحددة للموظفين
يتم تحديد تكلفة خطة المنافع المحددة والقيمة الحالية للالتزام باستخدام التقييمات الاكتوارية. يتضمن التقييم الاكتواري إجراء العديد من الافتراضات التي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وهذا يتضمن تحديد معدلات الخصم ومعدلات زيادة الرواتب في المستقبل ومعدل الوفيات وحركة الموظفين (أي حركة التوظيف/إنهاء الخدمات/الاستقالات). ونتيجة التعقيدات الخاصة بعملية التقييم وطبيعتها طويلة الأجل، فإن التزام المنافع المحددة يمتاز بحساسية عالية تجاه التغيرات في تلك الافتراضات. يتم مراجعة جميع الافتراضات في تاريخ كل تقرير.

إن معيار القياس الأكثر عرضة للتغيير هو معدل الخصم. عند تحديد معدل الخصم الملائم، تأخذ الإدارة في الاعتبار أن عوائد السوق تستند إلى سندات شركات/حكومية عالية الجودة. يتم تحديد معدل الوفيات بناءً على جداول الوفيات المتاحة للجمهور في الدول المعنية. تخضع جداول الوفيات هذه إلى التغيير فقط من وقت لآخر وفقاً للتغيرات الديموغرافية. يتم تحديد الزيادات المستقبلية في الرواتب على أساس معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة للبلدان المعنية.

هـ) قياس القيمة العادلة
القيمة العادلة هي الثمن المستلم لبيع أصل ما أو الثمن المدفوع لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات تتم إما:
• في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
• في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

في حالة استخدام معلومات الطرف الآخر، مثل أسعار السمسرة أو خدمات التسعير، لقياس القيم العادلة، تقوم الإدارة بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الأخرى لدعم الاستنتاج بأن هذه التقييمات تلبي متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي، بما في ذلك المستوى الذي ينبغي أن تصنف فيه التقييمات في تسلسل القيمة العادلة.

2. أساس الإعداد (تتمة)

2.2 التقديرات والأحكام والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

هـ) قياس القيمة العادلة (تتمة)

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تقوم المجموعة باستخدام بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر المستطاع. يتم تصنيف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في الهيكل الهرمي للقيم العادلة استناداً إلى المدخلات المستعملة في أساليب التقييم وعلى النحو التالي:

- المستوى 1:** دالأسعار المتداولة (غير معدلة) في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى 2:** مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (أي، الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي، المشتقة من الأسعار).
- المستوى 3:** مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

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

تقوم المجموعة بتسجيل التغيرات بين مستويات الهيكل الهرمي للقيم العادلة في نهاية فترة التقرير المالي التي تحدث فيها هذه التغيرات.

فيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة الأحكام:

و) مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بعمل تقييم لقدرتها على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية وتوصلت إلى قناعة أن لديها الموارد للاستمرار في نشاطها في المستقبل المنظور. إضافة إلى ذلك، ليست الإدارة على دراية بأي عدم يقين جوهري قد يلقي بظلال من الشك حول قدرة المجموعة على الاستمرارية. وعليه، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

3.2 تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

الموجودات:

يعتبر الأصل متداولاً وذلك:

- عندما يتوقع تحققه أو ينوي بيعه أو استنفاده خلال دورة العمليات العادية،
 - في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة.
 - عندما يتوقع تحققه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
 - كون الأصل نقداً أو في حكم النقد إلا إذا كان محظوراً لتبادل الأصل أو استخدامه لتسوية التزام ما خلال اثني عشر شهراً على الأقل من فترة التقرير.
- تصنف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

المطلوبات:

يعتبر الالتزام متداولاً وذلك:

- عندما يتوقع سداؤه خلال دورة التشغيل العادية،
 - في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة.
 - عندما يستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
 - عند عدم وجود حق غير مشروط للمنشأة لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.
- تصنف كافة المطلوبات المالية الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

4.2 المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قامت المجموعة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023م (ما لم يُذكر خلاف ذلك). لم تقم المجموعة بتطبيق أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات مبكرة والتي صدرت ولكن لم تدخل حيز التنفيذ بعد.

المعيار الدولي للتقرير المالي 17 عقود التأمين

في مايو 2017م، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي 17 عقود التأمين، معيار محاسبة جديد شامل لعقود التأمين يغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح.

2. أساس الإعداد (تتمة)

4.2 المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة) المعيار الدولي للتقرير المالي 17 عقود التأمين (تتمة)

ويحل المعيار الدولي للتقرير المالي 17 محل المعيار الدولي للتقرير المالي 4 عقود التأمين الذي صدر في عام 2005. يسري المعيار الدولي للتقرير المالي 17 على جميع أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة وغير الحياة والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بصرف النظر عن نوع المنشآت التي تقوم بإصداره، وبعض الضمانات والأدوات المالية التي يتم فيها الاشتراك بصورة اختيارية، وسوف تطبق استثناءات قليلة على نطاق ضيق. يتمثل الهدف العام من المعيار الدولي للتقرير المالي 17 في تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين على نحو أكثر نفعاً وتوافقاً لشركات التأمين. وعلى عكس المتطلبات المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي 4، التي تستند إلى حد كبير إلى السياسات المحاسبية المحلية السابقة، يوفر المعيار الدولي للتقرير المالي 17 نموذجاً شاملاً لعقود التأمين، يغطي جميع الجوانب المحاسبية ذات العلاقة. يستند المعيار الدولي للتقرير المالي 17 إلى نموذج عام، مدعوم بما يلي:

- التكيف المحدد للعقود ذات خصائص الاشتراك المباشر (طريقة الأتعاب المتغيرة).
- الطريقة المبسطة (طريقة توزيع الأقساط) بصورة أساسية للعقود قصيرة المدة.

لم يكن للتعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما توضح كيفية استخدام المنشآت لأساليب التقييم والمداخلات لتطوير التقديرات المحاسبية. لم يكن للتعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان ممارسات المعايير الدولية للتقرير المالي 2

تقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 والمعيار الدولي للتقرير المالي - بيان الممارسات 2 في عمل أحكام الأهمية النسبية إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت في تطبيق أحكام الأهمية النسبية على عمليات الإفصاح عن السياسة المحاسبية. تساعد التعديلات المنشآت على تقديم إفصاحات حول السياسة المحاسبية المستخدمة في استبدال المتطلبات للمنشآت للإفصاح عن سياساتها المحاسبية الهامة مع متطلب السياسات المحاسبية "الهامة" وإضافة توجيهات حول كيفية تطبيق المنشآت للجوهرية في اتخاذ القرارات حول إفصاحات السياسات المحاسبية.

وكان للتعديلات تأثير على الإفصاحات عن السياسات المحاسبية، ولكن ليس على قياس أو إثبات أو عرض أي بنود في القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

الضريبة المؤجلة للموجودات والمطلوبات الناشئة عن عملية منفردة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12

تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 ضريبة الدخل على تضيق نطاق استثناء الاعتراف الأولي، بحيث لم يعد ينطبق على المعاملات التي تؤدي إلى فروق مؤقتة متساوية خاضعة للضريبة وقابلة للخصم مثل عقود الإيجار والتزامات وقف التشغيل. لم يكن للتعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

الإصلاح الضريبي الدولي - قواعد نموذج الركيزة الثانية - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12

أدخلت التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 استجابة لقواعد الركيزة الثانية لمشروع منع تآكل الأوعية وتحويل الأرباح الخاص بمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، وهي تشمل:

- استثناء مؤقت إلزامي لإثبات والإفصاح عن الضرائب المؤجلة الناشئة عن التنفيذ في نطاق الولاية لقواعد نموذج الركيزة الثانية، و
- متطلبات الإفصاح الخاصة بالمنشآت المتأثرة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على فهم بصورة أفضل تعرض المنشآت لضرائب دخل الركيزة الثانية الناشئة عن هذا التشريع، وخاصة قبل تاريخ سريانه.

5.2 المعايير الصادرة التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد

وينطبق الاستثناء المؤقت الإلزامي - الذي يشترط الإفصاح عن استخدامه - على الفور. وتطبق متطلبات الإفصاح المتبقية على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في تاريخ 1 يناير 2023م أو بعد ذلك التاريخ، ولكن ليس على أي فترات مرحلية تنتهي في تاريخ 31 ديسمبر 2023م أو قبله. لم يكن للتعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة، والتي لم تدخل حيز التنفيذ بعد، حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة. تعترف الشركة بتطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 16: التزام عقد الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار

قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة في سبتمبر 2022 بإصدار تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 16، لتحديد المتطلبات التي يستخدمها البائع - المستأجر في قياس التزام عقد الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار، لضمان عدم قيام البائع - المستأجر بإثبات أي مبلغ من المكسب أو الخسارة يتعلق بحق الاستخدام الذي يحتفظ به.

تسري التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2024 أو بعد ذلك التاريخ، ويجب تطبيقها بأثر رجعي على معاملات البيع وإعادة الاستئجار المبرمة بعد تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي 16. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات على تعريف الأهمية النسبية أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة

في يناير 2020 وأكتوبر 2022، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على الفقرات 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي 1، لتحديد المتطلبات الخاصة بتصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات ما يلي:

- ما المقصود بحق تأجيل السداد؟
- أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير
- وأن ذلك التصنيف لم يتأثر باحتمالية ان تمارس المنشأة حق التأجيل.
- وذلك فقط عندما تكون الاداة المالية المشتقة متضمنة في التزام قابل للتحويل وهو في حد ذاته أداة حقوق ملكية وان شروط الالتزام لن تؤثر على التصنيف.

علاوة على ذلك، تم إضافة متطلب لاشتراط الإفصاح عندما يصنف التزام ناشئ عن اتفاقية قرض على أنه غير متداول، ويتوقف حق المنشأة في تأجيل التسوية على الامتثال للتعهدات المستقبلية خلال اثني عشر شهراً.

تنطبق التعديلات على فترات التقرير المالي السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2024 أو بعد هذا التاريخ ويجب أن تطبق بأثر رجعي. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات على تعريف الأهمية النسبية أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

ترتيبات تمويل الموردين - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقرير المالي 7

قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة في مايو 2023، بإصدار التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي 7 قائمة التدفقات النقدية، والمعيار الدولي للتقرير المالي 7 الأدوات المالية: إفصاحات لتوضيح خصائص ترتيبات تمويل الموردين واشتراط الإفصاح الإضافي عن هذه الترتيبات. تهدف متطلبات الإفصاح الواردة في التعديلات إلى مساعدة مستخدمي القوائم المالية لفهم آثار ترتيبات تمويل الموردين على مطلوبات المنشأة وتدفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة.

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2024 أو بعد ذلك التاريخ. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات على تعريف الأهمية النسبية أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

عدم إمكانية المبادلة بين العملة وعملة أجنبية - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21

قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة في أغسطس 2023، بإصدار "عدم إمكانية المبادلة بين العملة وعملة أجنبية" (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21. يحدد التعديل على معيار المحاسبة الدولي 21 كيف يجب على المنشأة تقييم ما إن كانت عملة ما قابلة للمبادلة وكيف يجب أن تحدد سعر الصرف الفوري عند عدم إمكانية المبادلة بين العملة وعملة أجنبية.

تعتبر العملة قابلة للمبادلة بعملة أخرى عندما تكون المنشأة قادرة على الحصول على العملة الأخرى ضمن إطار زمني يسمح بتأخير إداري طبيعي، ومن خلال سوق أو آلية صرف يمكن فيها إجراء معاملة صرف تؤدي إلى إنشاء حقوق والتزامات واجبة النفاذ. وإن كانت العملة غير قابلة للمبادلة بعملة أخرى، يتطلب من المنشأة تقدير سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس. يكون هدف المنشأة عند تقدير سعر الصرف الفوري عكس السعر الذي ستتم به معاملة صرف نظامية في تاريخ القياس بين مشاركين في السوق ضمن الظروف الاقتصادية السائدة. تذكر التعديلات أنه باستطاعة المنشأة استخدام سعر صرف فوري قابل للملاحظة دون تعديل أو طريقة تقدير أخرى.

ستسري التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2025 أو بعد ذلك التاريخ. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات على تعريف الأهمية النسبية أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

2. أساس الإعداد (تتمة)

5.2 المعايير الصادرة التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد

البيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (10) ومعيار المحاسبة الدولي (28)

تتناول التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقرير المالي (10) القوائم المالية ومعيار المحاسبة الدولي (28) الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاركات المشتركة عند التعامل مع فقدان السيطرة على شركة تابعة تم بيعها أو المساهمة بها في شركة زميلة أو مشروع مشترك. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة بالكامل عندما يتضمن التحويل إلى شركة زميلة أو مشروع مشترك أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (3) تجميع الأعمال. ومع ذلك، فإن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري، يتم الاعتراف بها فقط بقدر حصص المستثمرين غير ذوي العلاقة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

قرر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة في ديسمبر 2015 تأجيل تاريخ سريان التعديلات حتى تاريخ إكمال أية تعديلات ناتجة عن مشروعه البحثي حول طريقة حقوق الملكية. لا يزال التطبيق المبكر للتعديلات مسموحاً به ولكن يجب الإفصاح عنه.

3. السياسات المحاسبية الهامة

أ) أساس التوحيد

تتحقق السيطرة عندما يحق للمجموعة الحصول على عوائد متغيرة من مشاركتها في المنشأة المستثمر ولديها القدرة في التأثير على هذه العوائد من خلال نفوذها على المنشأة المستثمر بها.

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

- نفوذ على المنشأة المستثمر بها (مثل: حقوق قائمة تعطي الشركة القدرة الحالية لتوجيه النشاطات ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها).
- الحق أو الحقوق في الحصول على عوائد متغيرة نتيجة الاشتراك مع المنشأة المستثمر بها.
- القدرة على استخدام نفوذها على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

بشكل عام، هناك افتراض أن غالبية حقوق التصويت ستؤدي إلى السيطرة. ومن أجل تعزيز هذا الافتراض وعندما يكون لدى المجموعة مستوى أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مشابهة في المنشأة المستثمر بها، فإن المجموعة تأخذ في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها نفوذاً على المنشأة المستثمر بها، وهذه الحقائق والظروف تشمل ما يلي:

- الترتيب التعاقدية مع الآخرين ممن يحق لهم التصويت في المنشأة المستثمر بها.
- الحقوق التي تنشأ عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة.

تقوم المجموعة بإجراء إعادة تقييم للتأكد فيما إذا كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها من عدمه وذلك عندما تشير الحقائق والظروف إلى وجود تغيير في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عند حصول المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتم التوقف عن عملية التوحيد عندما تفقد المجموعة هذه السيطرة على الشركة التابعة. يتم تضمين الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة المقتناة أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ زوال تلك السيطرة على الشركة التابعة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر على حصة الأسهم في الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة، إن وجدت، حتى لو أن نتائج هذا التوزيع قد تؤدي إلى عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

وعند اللزوم، يتم إجراء التعديلات على القوائم المالية الموحدة للشركات التابعة من أجل التوفيق بين سياساتها المحاسبية والسياسات المالية للمجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين شركات المجموعة بالكامل عند التوحيد. يتم اعتبار أي تغيير في حصص الملكية في الشركة التابعة، بدون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

وفيما إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة فإنها تقوم باستبعاد الموجودات (بما فيها الشهرة) والمطلوبات والحصة غير المسيطرة وأي مكونات أخرى لحقوق الملكية ويتم تسجيل أي ربح أو خسارة ناتجة عن زوال السيطرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. إن أي استثمار محتفظ به يدرج في القيمة العادلة. تتكون هذه القوائم المالية الموحدة من القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما هو مبين في الإيضاح 1. يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقرير المالي للشركة.

عمليات تجميع الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن تجميع الأعمال باستخدام طريقة الاقتناء. تقاس تكلفة الاستحواذ بإجمالي كل من الثمن المحول، والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. بالنسبة لكل عملية من عمليات تجميع الأعمال، تقرر المجموعة فيما إذا كان من الواجب قياس حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية في صافي الموجودات القابلة للتمييز للشركة المستحوذ عليها. تقيد تكاليف الاستحواذ المكتبة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) أ) أساس التوحيد (تتمة)

عندما تستحوذ المجموعة على منشأة ما، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية من أجل تصنيفها وتحديد شكل ملائم وفقاً لشروط التعاقد والظروف الاقتصادية والظروف ذات الصلة في تاريخ الاستحواذ. يشتمل ذلك على فصل المشتقات المدرجة في العقود المُبرمة من قبل الشركة المستحوذ عليها.

يتم تسجيل أي ثمن من المحتمل تحويله من الجهة المقتنية بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. يُقاس الثمن المحتمل المصنف كأصل أو مطلوبات والذي يمثل أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي 9 الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة والتغيرات في القيمة العادلة المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يتم، في الأصل، قياس الشهرة بالتكلفة (والتي تمثل الزيادة في إجمالي الثمن المحول ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة الذي تم إثباته وكذلك أية حصص مملوكة سابقاً بالزيادة عن صافي الموجودات القابلة للتمييز التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات التي تم التعهد بها). وفي حالة زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقديرها للتأكد من قيامها بصورة صحيحة بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات التي تم التعهد بها، ومراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ المراد إثباتها بتاريخ الاستحواذ. وإذا ما زال ينتج عن إعادة التقدير زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، يتم إثبات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

وبعد الإثبات الأولي لها، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكمة. وبغرض اختبار انخفاض القيمة فإن الشهرة التي يتم الاستحواذ عليها جراء تجميع الأعمال - من تاريخ الاستحواذ - يتم تخصيصها لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد والتي يتوقع منها الاستفادة من عمليات التجميع بصرف النظر عما إذا تم تخصيص موجودات أو مطلوبات أخرى للمنشأة المستحوذ عليها أو تلك الوحدات. وعندما تعتبر الشهرة جزءاً من الوحدة المولدة للنقد وجزءاً من العملية ضمن الوحدة المستبعدة، عندئذ يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد أرباح أو خسائر استبعاد العملية. ويتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة بناءً على القيم النسبية للأنشطة المستبعدة والجزء المتبقي من وحدة توليد النقد المحتفظ بها.

ب) العملات الأجنبية

تقرر كل شركة في المجموعة عملتها التشغيلية الخاصة بها والبنود التي تتضمنها القوائم المالية لكل شركة والتي تُقاس باستخدام العملة الوظيفية. تتمثل العملة الوظيفية للشركات التابعة بالجنيه الإسترليني والدرهم الإماراتي والدولار السنغافوري.

وتترجم معاملات العملات الأجنبية لشركات المجموعة المنفردة إلى عملة وظيفية وفقاً للأسعار السائدة حينئذ. يُعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى عملة وظيفية بالأسعار السائدة في تواريخ قائمة المركز المالي. يتم تسجيل أي فرق في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

عند التوحيد، تُترجم نتائج الشركات التابعة إلى ريال سعودي بأسعار تقارب تلك الأسعار السائدة عند إجراء المعاملات. وتُترجم جميع موجودات ومطلوبات الشركات التابعة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. وتعتبر الفروق في أسعار الصرف الناشئة عن الترجمة المثبتة كدخل/(خسارة) شاملة أخرى في احتياطي ترجمة أسعار الصرف.

تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات الأولية. أما البنود غير النقدية التي تقاس بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية فتحول باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تحدد فيه القيمة العادلة، وتسجل أي فروق في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة. يتم التعامل مع أي شهرة تنشأ عن الاستحواذ على عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة للمبالغ الدفترية للموجودات والمطلوبات الناشئة عن الاستحواذ على أنها موجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم ترجمتها بسعر الإغلاق.

ج) المحاسبة في تاريخ المتاجرة

يتم إثبات جميع عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية العادية - التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) - بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

د) الممتلكات والمعدات

1. الاعتراف الأولي والقياس

يتم إثبات بنود الممتلكات والمعدات مبدئياً بالتكلفة. تتم عملية القياس اللاحقة بالتكلفة ناقص الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) د) الممتلكات والمعدات (تتمة)

تتضمن التكلفة سعر الشراء، بما في ذلك رسوم الاستيراد وضرائب الشراء غير القابلة للاسترداد، بعد طرح الخصومات التجارية والمرتجعات وأي تكاليف ترتبط مباشرة بإحضار الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة لجعله قادراً على العمل بالطريقة التي تريدها الإدارة. تتضمن تكلفة الموجودات المشيدة داخلياً تكاليف المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى عائدة مباشرة إلى إيصال الموجودات إلى حالة التشغيل بهدف استخدامها بالشكل المقصود منه. عندما تكون الأجزاء الهامة من بند من الممتلكات والمعدات ذات أعمار إنتاجية مختلفة فإنها تحتسب كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) للممتلكات والمعدات.

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ، إن وجدت، بتكلفة أقل من خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، ويمثل أعمال البناء/التطوير المتصلة بالموجودات قيد التنفيذ. يتم إثبات تكلفة استبدال جزء من بند ممتلكات ومعدات في القيمة الدفترية للبند إذا كان من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفتها بشكل موثوق. لا يتم إثبات القيمة الدفترية للجزء المستبدل.

2. المصروفات اللاحقة

يتم رسملة المصروفات اللاحقة عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن التكلفة المتكبدة إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق.

يتم إثبات التكلفة المتعلقة باستبدال جزء من أي بند من بنود الممتلكات والمعدات في القيمة الدفترية للبند إذا كان من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في ذلك الجزء إلى المجموعة، ويمكن قياس تكلفته بشكل موثوق. لا يتم إثبات القيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم إثبات تكلفة الخدمة اليومية للممتلكات والمعدات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تكبدها.

3. التوقف عن الإثبات

يُتوقف إثبات الممتلكات والمعدات حينما لا يتوقع تحقق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها. يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات بمقارنة متحصلات الاستبعاد مع القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات، ويتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة.

4. الاستهلاك

يبدأ استهلاك الموجودات من الشهر الذي يكون فيه متاحاً للاستخدام ويتوقف في وقت مبكر من الشهر، ويتم تصنيف الموجودات على أنه محتفظ به للبيع أو الشهر الذي يتم فيه التوقف عن إثبات الموجودات.

يتم احتساب الاستهلاك لتكلفة بنود الممتلكات والمعدات ناقص قيمتها المتبقية التقديرية لعمرها الإنتاجي التقديري باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية وتدرج غالباً في الربح أو الخسارة. الأراضي المملوكة لا تستهلك. يتم استهلاك تحسينات المباني المستأجرة على مدى العمر الإنتاجي المقدر أو المدة المتبقية من عقد الإيجار.

السنوات	
تحسينات المباني المستأجرة	مدة الإيجار أو العمر الإنتاجي هو 5 سنوات، أيهما أقصر
أثاث وتركيبات	10 سنوات
معدات مكتبية	2 - 4 سنوات
أجهزة حاسب آلي	2 - 4 سنوات

يتم فحص طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في كل تاريخ تقرير مالي ويتم تعديلهم بأثر رجعي، إن كان ذلك مطلوباً.

هـ) لموجودات غير الملموسة

1. الاعتراف الأولي والقياس

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي حصلت عليها المجموعة والتي لها أعمار إنتاجية محددة بالتكلفة. تتم عملية القياس اللاحق بالتكلفة ناقص الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. تتضمن التكلفة أية مصروفات عرضية مباشرة لازمة لجعل الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

2. المصروفات اللاحقة

يتم رسملة المصروفات اللاحقة عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن التكلفة المتكبدة إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق.

3. الإطفاء

يتم احتساب الإطفاء على أساس تكلفة الأصل ناقصاً قيمتها المتبقية في قائمة الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات غير الملموسة من تاريخ وجودها للاستعمال، حيث يعكس ذلك بصورة النمط المتوقع للاستهلاك للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة هي 4 سنوات.

يتم مراجعة طرق الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في كل تاريخ تقرير مالي ويتم تعديلهم، إن كان ملائماً.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) هـ) لموجودات غير الملموسة (تتمة)

4. التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الموجودات غير الملموسة عندما لا يكون من المتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. يتم قياس أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التوقف عن إثبات الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة عند التوقف عن إثبات الأصل.

و) الأدوات المالية

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

1. الموجودات المالية الاثبات الأولي والقياس

تتكون الموجودات المالية للمجموعة من نقد وارصدة بنكية وودائع مرابحة وذمم مدينة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومستحق من جهات ذات علاقة وتتكون المطلوبات المالية من ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى. تقاس الموجودات المالية عند الاعتراف بالقيم العادلة لها. يعتمد القياس اللاحق للأصل المالي، عند الاعتراف الأولي له على التصنيف وما إذا كان يقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتوقف تصنيف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي لها على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارتها. باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر مالي جوهري، فإن الشركة مبدئياً تقوم بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة زائداً، في حالة الأصل المالي غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة. يتم قياس الذمم المدينة التي لا تحتوي على عنصر مالي جوهري على سعر المعاملة المحدد بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (15) "الإيرادات من العقود مع العملاء".

ولتصنيف وقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يجب أن ينتج عنها تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم. يشار إلى هذا التقييم بـ "اختبار الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة"، ويتم إجراؤه على مستوى الأداة المالية.

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية – التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) – بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن الفئات التالية:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة،
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حال استيفاء الشرطين التاليين:

- الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج عمل بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

تقاس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي وتخضع للانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند استبعاد الأصل، أو تعديله أو انخفاض قيمته. تشمل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة الخاصة بالشركة على الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أدوات الدين

تقوم المجموعة بقياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حال استيفاء الشرطين التاليين: أن يحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال بهدف • اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، و
• أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

فيما يخص أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تُدرج إيرادات الربح وإعادة تقييم صرف العملات الأجنبية وخسائر الانخفاض في القيمة أو عكس القيود في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة وتحتسب بنفس طريقة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم إدراج تغيرات القيمة العادلة المتبقية في الدخل الشامل الآخر. وعند التوقف عن الاعتراف، يتم إعادة تدوير تغير القيمة العادلة المتراكم المدرج في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) (و) الأدوات المالية (تتمة) 1. الموجودات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

عند الاعتراف الأولي، يمكن للمجموعة أن تختار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي (32) الأدوات المالية: العرض وعدم الاحتفاظ بها للمتاجرة. يحدد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبداً تدوير الأرباح والخسائر من هذه الموجودات المالية في الربح أو الخسارة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند الإقرار بأحقية دفعها، إلا إذا كانت المجموعة تستفيد من هذه المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، تقيد هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم الانخفاض في القيمة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة، والموجودات المالية المحددة عند التسجيل الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الموجودات المالية المطلوب قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة. تصنف الموجودات المالية كـ "مقتناة لأغراض المتاجرة" في حال بيعها أو إعادة شرائها في المستقبل القريب. كما تصنف المشتقات، بما في ذلك المشتقات المدرجة ضمن أدوات مالية أخرى منفصلة كـ "مشتقات مقتناة لأغراض المتاجرة" ما لم يتم تخصيصها كأداة تغطية فعالة. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بصرف النظر عن نموذج الأعمال.

وعلى الرغم من الضوابط المتعلقة بتصنيف أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كما هو مبين أعلاه، يمكن تخصيص أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل كبير من عدم التماثل المحاسبي. تقيد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة العادلة، ويدرج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. إن الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتكون من استثمارات قصيرة الأجل في محفظة اختيارية ومنشآت الشركة المستثمر فيها، يتم اقتناؤها بشكل أساسي بغرض البيع وإعادة الشراء على المدى القريب.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة في أسواق مالية منظمة يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى أسعار عرض الصرف الأجنبي في السوق عند اقفال الأعمال في تاريخ التقرير المالي.

وبالنسبة للأوراق المالية التي ليس لها سعر متداول في السوق فإنه يتم تحديد التقدير المعقول للقيمة العادلة استناداً إلى صافي قيمة الأصل الأساسي للشركة المستثمر فيها، والذي يعكس القيمة العادلة لهذه الأوراق المالية.

تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تتضمن المعلومات ما يلي:

1. العمل على ضوء السياسات والأهداف المبنية للموجودات المالية وعملية تطبيق تلك السياسات. وبشكل محدد، إذا ما كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الربح التعاقدية أو الاحتفاظ بمعدل ربح محدد للمحفظة أو يكون هناك توافق بين مدة الموجودات المالية ومدة المطلوبات التي تمول تلك الموجودات أو تحقق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.

2. كيفية تقييم أداء الموجودات المالية وإرسال تقارير بشأنها إلى إدارة المجموعة.

3. المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة المخاطر.

4. كيفية تعويض مدراء الأعمال، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها، تكرار وكمية وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب البيع والتوقعات بشأن أنشطة المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول أنشطة المبيعات لا تعتبر منفصلة، ولكن تعتبر جزءاً من التقييم الشامل عن كيفية تحقيق المجموعة لهدفها في إدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال على السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون الأخذ في الاعتبار سيناريوهات "الأسوأ" أو "تحت ضغط العمل". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولي بطريقة مختلفة عن التوقعات الأصلية للمجموعة، فإن المجموعة لا تغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال، ولكن يتم دمج هذه المعلومات عند عمل تقييم للموجودات المالية - المستحقة أو المشتراة حديثاً - في المستقبل. يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها ليست محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

و) الأدوات المالية (تتمة)

1. الموجودات المالية (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ أو ربح على أصل المبلغ ("ضوابط مدفوعات أصل المبلغ أو ربح على أصل المبلغ") لأغراض القيام بهذا التقييم، فإن "أصل المبلغ" هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي. "الربح" هي ثمن القيمة الزمنية للمال، والائتمان ومخاطر الاقراض الأساسية الأخرى المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة معينة وتكاليف الاقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، إضافة لهامش الربح.

وعند تقييم فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات فقط من المبلغ الأصلي والفائدة، تأخذ المجموعة بالحسبان الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شروطاً تعاقدية يمكنها تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية حيث أنه بذلك لن يستوفي هذا الشرط. عند القيام بالتقييم، تأخذ المجموعة في اعتبارها ما يلي:

1. الأحداث الطارئة التي قد تؤدي لتغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية،

2. مزايا الرفع؛

3. المبالغ المدفوعة مقدماً وشروط التمديد؛

4. الشروط التي تقيد مطالبات المجموعة في التدفقات النقدية من موجودات محددة (أي ترتيبات أصل دون حق الرجوع)، و

5. والمزايا التي تؤدي لتعديل ثمن القيمة المالية للوقت، أي التعديل الدوري لمعدلات الربح.

2. المطلوبات المالية

الاثبات الأولي والقياس

تصنف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتمويل والذمم الدائنة حسب مقتضى الحال. يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وبعد خصم التكاليف العائدة مباشرة إلى المعاملات في حال التمويل والذمم الدائنة. تتضمن المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة ذمم دائنة ومطلوبات أخرى.

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما هو موضح أدناه:

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشتمل المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على المطلوبات المالية المكتتة لأغراض المتاجرة والمطلوبات المالية المخصصة عند الاعتراف الأولي بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تصنف المطلوبات المالية كـ "مكتتة لأغراض المتاجرة" في حالة شرائها لغرض بيعها في المستقبل القريب. يتم إثبات أرباح أو خسائر المطلوبات المكتتة لأغراض المتاجرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. يتم تخصيص المطلوبات المالية المخصصة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ الاعتراف الأولي، وذلك فقط في حالة الوفاء بالمعايير التي نص عليها المعيار الدولي للتقرير المالي 9. لم تحدد المجموعة أي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التكلفة المطفأة

بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس الذمم الدائنة طويلة الأجل لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن عكس قيد تكلفة الفائدة من خلال اطفاء معدل الفائدة الفعلي وعندما يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

تحتسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعال. ويُدْرَج اطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

3. التوقف عن الإثبات

الموجودات المالية

يتم بشكل رئيسي إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) عند:

أ) انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو

ب) قيام الشركة بتحويل حقوقها في استلام تدفقات نقدية من أصل أو تحمل التزام بدفع تدفقات نقدية مستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب اتفاقية "تمرير"، أو (أ) قيام المجموعة فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الأصل أو (ب) عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من أصل ما أو الدخول في ترتيبات تمرير، فإنها تقوم بتقييم إذا ما، وإلى أي مدى، احتفظت بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية. ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهريّة بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم تحوّل سيطرتها على الأصل، فإنه عند ذلك يتم الاعتراف بالأصل إلى المدى الذي تستمر علاقة المجموعة به. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقت عليها المجموعة. ويقاس استمرار العلاقة التي تتخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى مبلغ يمكن مطالبة المجموعة بسداده - أيهما أقل.

المطلوبات المالية

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً أو بتعديل شروط المطلوبات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن اثبات المطلوبات الأصلية وإثبات مطلوبات جديدة. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) (و) الأدوات المالية (تتمة)

4. مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عند وجود حق حالي نافذ نظاماً لتسوية المبالغ المسجلة ووجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

ز) الموجودات المحتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة أو مجموعات الاستبعاد والتي تشمل الموجودات والمطلوبات كموجودات محتفظ بها للبيع إذا كان من المحتمل جداً استرجاعها بشكل رئيسي من خلال البيع وليس من خلال الاستعمال المتواصل لها.

يتم قياس مثل هذه الموجودات، أو موجودات الاستبعاد، عموماً بأدنى مستوى لها من القيمة الدفترية وبالقائمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. يتم تخصيص أي خسارة من انخفاض في قيمة مجموعة الاستبعاد أولاً للشهرة، ثم للموجودات والمطلوبات المتبقية على أساس تناسبي، باستثناء عدم تخصيص أي خسارة للبضاعة أو الموجودات المالية أو العقارات الاستثمارية، التي يستمر قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة. يتم إدراج خسائر انخفاض القيمة على التصنيف الأولي للموجودات المحتفظ بها للبيع والمحتفظ بها للتوزيع والمكاسب والخسائر اللاحقة من إعادة قياسها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

وبمجرد تصنيفها كمحتفظ بها للبيع، لا يتم استهلاك أو إطفاء الموجودات.

ح) توزيعات الأرباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح النهائية في القوائم المالية الموحدة في الفترة التي يتم الموافقة عليها من قبل المساهمين في المجموعة.

ط) الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركة والشركات التابعة لها للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). يتم تحميل الزكاة على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة. يحسب التزام الزكاة وضريبة الدخل الإضافي - إن وجد - والمتعلق بربوط سنوات سابقة للفترة التي يتم فيها الانتهاء من الربوط النهائية ويتم إدراجها في الربح أو الخسارة.

تخضع الشركات التابعة المسجلة خارج المملكة العربية السعودية لضريبة الدخل وفقاً لأنظمة المحلية المعمول بها، والتي يتم تحميلها على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضرائب الدخل الحالية وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سداده للهيئات الضريبية. إن معدلات الضريبة والأنظمة الضريبية المستخدمة في حساب المبلغ هي تلك الصادرة أو السارية المفعول بتاريخ التقرير المالي في الولايات القضائية للمنشآت المعنية في المجموعة.

ضريبة الدخل المؤجلة

يجنب مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وذلك للفروقات المؤقتة، بتاريخ إعداد القوائم المالية، بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض التقرير المالي.

يتم الاعتراف بمطلوبات الضرائب المؤجلة لجميع الفروقات الضريبية المؤقتة، فيما عدا:

- عندما ينشأ التزام الضريبة المؤجلة من الاعتراف الأولي للشهرة أو أصل أو التزام في معاملة ليست تجميع أعمال، في وقت المعاملة، ولا يؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة
- ما يتعلق بالفروقات الضريبية المؤقتة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة، والحصص في الترتيبات المشتركة، وعند إمكانية السيطرة على توقيت عكس قيد الفروقات المؤقتة، وأنه من المحتمل ألا يتم عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور.
- يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للخصم، وترحيل مبلغ على حساب ضريبة غير مستخدم وأي خسائر ضريبية غير مستخدمة. يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة على الحد الذي يكون فيه من المحتمل توافر ربح خاضع للضريبة يمكن بمقابلته استخدام الفروقات المؤقتة القابلة للخصم وترحيل مبلغ على حساب ضريبة غير مستخدم والخسائر الضريبية غير المستخدمة، باستثناء:
- عند نشوء أصل الضريبة المؤجلة المتعلق بالفرق المؤقت القابل للخصم نتيجة الاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام في معاملة ما لا يمثل تجميع الأعمال ولا يؤثر في وقت المعاملة على الربح المحاسبي أو الخسارة الخاضعة للضريبة.
- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والحصص في ترتيبات مشتركة، ويتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة فقد للحد الذي يكون فيه من المحتمل عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور ويكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً والذي يمكن بمقابلته استخدام الفروقات المؤقتة.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) (و) الأدوات المالية (تتمة)

يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل تقرير مالي وتخضع إلى الحد الذي لا يحتمل معه توافر ما يكفي من الربح الخاضع للضريبة بما يسمح باستخدام جزء أو جميع الموجودات الضريبية المؤجلة. يعاد تقييم الموجودات الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ اعداد كل تقرير مالي، ويتم الاعتراف بها إلى الحد الذي يحتمل معه تغطية الموجودات الضريبية المؤجلة من الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة.

تقاس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة باستخدام معدلات الضريبة المتوقعة سريانها في السنة التي يتحقق فيها الأصل أو يسوى الالتزام بناءً على معدل الضرائب (أنظمة الضرائب) السارية المفعول في تاريخ التقرير المالي. يتم إدراج الضريبة المؤجلة المتعلقة ببند مسجلة خارج الربح أو الخسارة. يتم إثبات بنود الضريبة المؤجلة والمتعلقة بمعاملة ما وذلك إما في الدخل الشامل الآخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة. يتم لاحقاً الاعتراف بالمنافع الضريبية المقنتاة كجزء من تجميع الأعمال، ولكن دون استيفاء معايير الاعتراف المستقل في ذلك التاريخ، في حال وجود معلومات جديدة حول تغير في الحقائق أو الظروف. يتم التعامل مع التعديل إما كخفض في الشهرة (طالما أنها لا يتجاوز الشهرة) إذا تم تكبدها خلال فترة القياس أو الاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بتسوية موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضرائب المؤجلة فقط، فقط إذا، كان لها حق قانوني نافذ لتسوية موجودات الضريبة الحالية ومطلوبات الضريبة الحالية وموجودات الضريبة المؤجلة والتزامات الضريبة المؤجلة التي تتعلق بضررائب الدخل التي تفرضها نفس الهيئة الضريبية، إما نفس المنشأة الخاضعة للضريبة أو المنشآت المختلفة الخاضعة للضريبة التي تنوي إما تسوية المطلوبات والموجودات الضريبية الحالية على أساس الصافي، أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد، في كل فترة مستقبلية يكون فيها من المتوقع تسوية أو استرداد مبالغ كبيرة لمطلوبات أو موجودات ضريبية مؤجلة.

ضريبة الاستقطاع

تستقطع المجموعة ضرائب على المعاملات مع جهات غير مقيمة وتوزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمين أجانب وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك والتي لا يتم إدراجها كمصروف باعتبارها التزام على الطرف المقابل والتي يتم اقتطاع الضرائب نيابة عنه.

ي) منافع الموظفين

منافع ما بعد الخدمة

يحتسب صافي التزامات المجموعة فيما يتعلق ببرنامج منافع ما بعد الخدمة المحددة غير الممولة ("البرنامج") لكل برنامج عن طريق تقدير مبلغ المكافأة التي يستحقها الموظفون في المستقبل مقابل خدمتهم في الفترات الحالية والسابقة حيث يتم خصم المنافع لتحديد قيمتها الحالية وأي تكاليف خدمة سابقة غير مدرجة. إن معدل الخصم المستخدم هو عائد السوق على السندات الحكومية كما في تاريخ التقرير المالي والتي لها تواريخ استحقاق تقارب مدة التزامات المجموعة. يتم تحديد تكلفة تقديم المنافع بموجب برنامج المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة لتحديد القيمة الحالية للالتزام من قبل المجموعة. وكما بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، يتم تمثيل برنامج المنافع المحددة لمنافع ما بعد الخدمة للمجموعة من خلال برنامج منافع نهاية الخدمة للموظفين.

منافع نهاية الخدمة

يتم الاعتراف بمنافع نهاية الخدمة كمصروف عندما تكون المجموعة ملتزمة بشكل واضح دون إمكانية واقعية للانسحاب، أو ببرنامج رسمي مفصل إما لإنهاء العمل قبل تاريخ التقاعد، أو لتقديم منافع نهاية الخدمة نتيجة لعرض لتشجيع ترك العمل الاختياري. ويتم الاعتراف بمنافع نهاية الخدمة بالنسبة لترك العمل الاختياري كمصروف إذا قدمت المجموعة عرضاً لترك العمل الاختياري، ومن المحتمل أن يقبل العرض، ويمكن تقدير عدد حالات القبول بصورة موثوقة.

المنافع قصيرة الأجل

تُقاس الالتزامات المتعلقة بمنافع الموظفين قصيرة الأجل على أساس غير مخصص وتُقد كمصروفات عند تقديم الخدمة ذات الصلة. ويُدراج الالتزام بالمبلغ المتوقع أن يتم دفعه كمنافع نقدية قصيرة الأجل في حال وجود التزام قانوني أو ضمني على المجموعة بدفع هذا المبلغ كنتيجة لخدمة سابقة تم تقديمها بواسطة الموظف ويمكن تقدير الالتزام بطريقة موثوقة بها.

ك) المخصصات والمطلوبات المحتملة

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (نظامية أو متوقعة) على المجموعة ناتجة عن أحداث سابقة، والتي يمكن قياسها بشكل موثوق به، وأنه من المحتمل أن يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام. تحدد المخصصات المتوقعة تسويتها خلال 12 شهراً من تاريخ التقرير المالي عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بالالتزام. يتم إثبات عكس قيد الخصم المعترف به كتكلفة تمويل حال في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) (و) الأدوات المالية (تتمة)

عقود المعاوضة

يُقاس مخصص لعقد المعاوضة بالقيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لإنهاء العقد والتكلفة الصافية المتوقعة لاستمرار العقد، أيهما أقل. وقبل تكوين مخصص ما، تعترف المجموعة بأي خسارة في قيمة الموجودات المرتبطة بذلك العقد.

الالتزامات المحتملة

الالتزامات الطارئة هي التزامات محتملة تنشأ عن أحدث سابقة ويتم تأكيدها من خلال حدوث أو عدم حدوث حدث واحد مستقبلي أو أكثر ليست ضمن سيطرة المجموعة. تقوم الالتزامات الطارئة على حكم الإدارة / والخبراء الخارجيين، ولا يتم إثباتها في هذه القوائم المالية الموحدة لكن يتم الإفصاح عنها في الإيضاحات حول هذه القوائم المالية الموحدة. تتم مراجعتها في نهاية كل فترة تقرير مالي ويتم تعديلها بحسب مقتضى الحال.

(ل) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي الموحدة من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والموجودات المالية الأخرى بفترة استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل، وتخضع لمخاطر تغيرات غير هامة في قيمتها العادلة.

(م) الموجودات المحتفظ بها كأمانة

لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها كأمانة أو برسم الأمانة كموجودات للمجموعة وبالتالي، لا يتم إدراجها في القوائم المالية الموحدة.

(ن) تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل المحدد في العقد مع العميل. تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات من العقود مع العملاء عندما يتم نقل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه نظير تلك البضائع أو الخدمات.

تقوم المجموعة بإدراج الإيرادات من العقود مع العملاء استناداً إلى نموذج من خمس خطوات كما هو مبين أدناه:

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العميل: يتم تعريف العقد كاتفاق بين طرفين أو أكثر حيث ينتج عنه حقوق والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعيار الذي يجب أن تكون عليه العقود.

الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد: إن التزام الأداء هو الوعد الذي يتم تحديده في العقد مع العميل لنقل البضائع أو الخدمات للعميل.

الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة يمثل سعر المعاملة مبلغ العوض الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل البضاعة أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالنيابة عن أطراف ثالثة.

الخطوة 4: تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد: فيما يخص العقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، فإن المجموعة تقوم بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يعكس الثمن أو العوض الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل الوفاء بالتزامات الأداء.

الخطوة 5: يتم الاعتراف بالإيرادات عندما (أو حال) قيام المنشأة بالوفاء بالتزامات الأداء: فرضت المجموعة قيود في تحديد سعر المعاملة فيما يتعلق بسعر الأداء التي تستحقه بموجب اتفاقيات الإدارة المبرمة مع عملائه الأساسيين بسبب أوجه عدم التيقن الملحوظة التي ينطوي عليها تحديد رسم الأداء. لذلك، يتم إثبات الإيرادات بعد إتاحة النتائج الفعلية للمجموعة.

تقوم المجموعة بالوفاء بالتزام الأداء وإثبات الإيرادات على مدى زمني، إذا ما تم الوفاء بأحد الضوابط التالية:

- حصول العميل على المنافع الناتجة عن أداء المجموعة واستهلاك تلك المنافع في ذات الوقت، أو
- أداء المجموعة يؤدي إلى إيجاد أو تحسين موجودات تحت سيطرة العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه، أو
- لا يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أصل ذات استخدام بديل لدى المجموعة، وأن المجموعة لها حق واجب النفاذ في استلام قيمة الأداء المكتمل حتى تاريخه.

بالنسبة لالتزامات الأداء، فإنه في حالة عدم الوفاء بأي من الشروط أعلاه، يتم إثبات الإيرادات عند نقطة من الزمن التي يتم الوفاء بالتزام الأداء فيها.

تقوم المجموعة بتسجيل الإيرادات في الوقت الذي يسيطر العميل على الموجودات المتفق عليها وتقوم المنشأة بالوفاء بالتزامات الأداء.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) (و) الأدوات المالية (تتمة)

فيما يلي المصادر الرئيسية لإيرادات المجموعة والسياسة المحاسبية المناظرة فيما يتعلق بإثبات الإيرادات:
الأتعاب الناتجة من إدارة الموجودات

يتم إثبات أتعاب إدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الخاصة بإيرادات بشكل تناسبي مع تقديم الخدمات، على أساس عقود الخدمة السارية. ويتم إثبات رسوم الاشتراك عند الاشتراك. يتم إثبات أي رسوم أداء في الفترة التي تحقق فيها نتائج أو محفظة الصندوق المعني (أو التي من المتوقع تحققها) الأهداف السنوية المحددة مسبقاً.

الأتعاب من الخدمات الاستشارية

يتم إثبات الرسوم من الخدمات الاستشارية على أساس الخدمات المقدمة بموجب عقود الخدمة السارية.

إيرادات إيجار العقارات

يتم إدراج إيرادات الإيجار من العقارات على أساس القسط الثابت طوال مدة ترتيب الإيجار ذي الصلة.

مكسب من بيع العقارات

تقوم المجموعة بتحويل السيطرة على الممتلكات ذات الصلة إلى المشتري، والتي عادة ما يتم على أساس التبادل غير المشروط للعقود، ونقل الحيازة المادية للأصل والحصول على قيمة العقار بالكامل. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لل عوض المستلم أو المستحق القبض بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط السداد المحددة المتعاقد عليها.

(ص) المصروفات

تشمل المصروفات العمومية والإدارية التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتصلة بالعمليات بخلاف الرواتب ومصروفات التسويق. يتم توزيع المصروفات المشتركة بين تكلفة المبيعات ومصروفات بيع وتسويق ومصروفات عمومية وإدارية - عند اللزوم - على أساس ثابت.

(ع) إيرادات التمويل وتكاليف التمويل

يتم إثبات إيرادات التمويل من الاستثمارات حيث أنها تسجل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة، باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تتكون التكاليف التمويلية من مصروفات الفوائد والرسوم البنكية التي تحملتها المجموعة خلال السنة. يتم إثبات مصروف الفائدة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. ويتم تسجيلها حال وعند استحقاقها.

(ف) ربحية السهم

تعرض المجموعة ربحية السهم الأساسية والمخفضة لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم الأرباح أو الخسائر الموحدة العائدة إلى المساهمين العاديين لدى الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، والأسهم الخاصة المحتفظ بها (إن وجد). يتم تحديد ربحية السهم المخفضة عن طريق تعديل الربح أو الخسارة الموحدة العائدة للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة معدلة وفقاً للأسهم المحتفظ بها بالنسبة لتأثيرات جميع الأسهم العادية المخفضة المحتملة.

4. الممتلكات والمعدات

فيما يلي الحركة في الممتلكات والمعدات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 ديسمبر:

المجموع ريال سعودي	معدات أجهزة الحاسب الآلي ريال سعودي	معدات مكتبية ريال سعودي	أثاث وتراكيبات ريال سعودي	تحسينات المباني المستأجرة ريال سعودي	
التكلفة:					
7,089,798	871,027	1,650,914	1,266,863	3,300,994	الرصيد في 2023 يناير
2,966,593	96,922	54,303	277,633	2,537,736	إضافات
(30,570)	(30,570)	-	-	-	استيعادات
33,619	20,548	9,688	239	3,144	الحركة في ترجمة الصرف الأجنبي
10,059,440	957,927	1,714,904	1,544,735	5,841,874	الرصيد في 31 ديسمبر 2023م
الاستهلاك المتراكم					
5,914,140	666,457	1,447,534	783,617	3,016,532	الرصيد في يناير 2023م
503,423	89,695	81,407	128,772	203,549	محمل للسنة
(30,570)	(30,570)	-	-	-	استيعادات
(2,334)	(119)	(60)	(1,980)	(175)	الحركة في ترجمة الصرف الأجنبي
6,384,659	725,463	1,528,881	910,409	3,219,906	الرصيد في 31 ديسمبر 2023م
3,674,781	232,464	186,023	634,326	2,621,968	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2023م

4. الممتلكات والمعدات (تتمة)

فيما يلي الحركة في الممتلكات والمعدات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ديسمبر:

التكلفة:	تحسينات على عقارات مستأجرة	أثاث ومفروشات	المعدات مكتبية	معدات حاسب آلي	الإجمالي
الرصيد في يناير 2022م	3,087,170	1,931,474	1,511,514	744,963	7,275,121
إضافات	213,824	63,964	143,979	143,732	565,499
استبعادات	-	(724,596)	(4,579)	(13,545)	(742,720)
الحركة في ترجمة الصرف الأجنبي	-	(3,979)	-	(4,123)	(8,102)
الرصيد في 31 ديسمبر 2022م	3,300,994	1,266,863	1,650,914	871,027	7,089,798
الاستهلاك المتراكم	2,851,200				
الرصيد في يناير 2022م	165,332	1,405,147	1,203,599	574,659	6,034,605
محمل للسنة	-	105,616	248,333	107,800	627,081
استبعادات	-	(724,596)	(4,398)	(13,545)	(742,539)
الحركة في ترجمة الصرف الأجنبي	-	(2,550)	-	(2,457)	(5,007)
الرصيد في 31 ديسمبر 2022م	3,016,532	783,617	1,447,534	666,457	5,914,140
صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2022م	284,462	483,246	203,380	204,570	1,175,658

5. الموجودات غير الملموسة

فيما يلي الحركة في الموجودات غير الملموسة (الممثلة ببرامج الحاسب الآلي) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر:

التكلفة	2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي
الرصيد كما في 1 يناير	689,240	689,838
إضافات	628,219	-
الحركة في ترجمة الصرف الأجنبي	277	(598)
الرصيد كما في 31 ديسمبر	1,317,736	689,240
الإطفاء المتراكم:		
الرصيد كما في 1 يناير	584,885	456,671
مخصص محمل للسنة	90,592	127,667
الحركة في ترجمة الصرف الأجنبي	(10,114)	547
الرصيد كما في 1 يناير	665,363	584,885
صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر	652,373	104,355

6. العقارات الاستثمارية

التكلفة كما في 31 ديسمبر	2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي
5,125,000	5,125,000	5,125,000
القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر	5,125,000	5,125,000

1.6 تشتمل العقارات الاستثمارية على أرض وهي عقار شاغر يقع في حي المنارات في جدة في المملكة العربية السعودية.

2.6 قياس القيم العادلة

1. التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يقع العقار في المملكة العربية السعودية. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين عقاريين خارجيين مستقلين (شركة إجابة السعودية للعقارات وأبعاد للتأمين العقاري)، والذين يتمتعون بمؤهلات مهنية مناسبة معترف بها وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. تم احتساب القيمة العادلة باستخدام متوسط القيمة السوقية للعقار كما تم تحديده من قبل اثنين من المقيمين الخارجيين. القيمة السوقية هي المبلغ المقدّر الذي يتم تبادل الموجودات والمطلوبات به في تاريخ التقييم، بين مشتر راغب في الشراء وبائع راغب في البيع في إجراء معاملة على أساس تجاري بعد التسويق السليم، وحيث يتصرف كل طرف بدراية وحكمة ودون إكراه. تم تقييم القيمة السوقية للعقار الاستثماري باستخدام نهج السوق (مقارنة المبيعات). بناءً على تقارير التقييم، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للشركة 10.55 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2022م: 10 مليون ريال سعودي).

6. العقارات الاستثمارية (تتمة)

2.6 قياس القيم العادلة (تتمة)

2. أسلوب التقييم والمدخلات الجوهرية غير الملاحظة

أسلوب مقارنة السوق: يعتمد نموذج التقييم على مضاعفات السوق المستمدة من الأسعار المعلنة للأراضي المماثلة للشركة المستثمر فيها.

7. الاستثمارات

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي	
3,480,352	3,570,294	استثمارات بالتكلفة المطفأة (إيضاح 1-7)
116,718,191	102,647,175	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (الإيضاح 2-7)
120,198,543	106,217,469	الرصيد كما في 31 ديسمبر

1.7 الاستثمارات بالتكلفة المطفأة:

محلية	2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي	
دريك هاوس (المرابحة)	1,480,352	1,570,294	
استثمار في صكوك	2,000,000	2,000,000	
الرصيد كما في 31 ديسمبر	3,480,352	3,570,294	

2.7 الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي	
51,778,501	37,276,017	استثمار في صناديق خاصة (إيضاح 7.2.2 وإيضاح 7.2.4)
61,163,824	60,899,830	استثمارات في صناديق استثمارية (إيضاح 7.2.2 وإيضاح 7.2.5)
3,775,866	4,471,328	استثمارات في مشاريع مشتركة (إيضاح 7.2.3)
116,718,191	102,647,175	الرصيد كما في 31 ديسمبر

1.2.7 لاستثمار في الصناديق الخاصة

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي	
37,276,017	40,700,450	الرصيد كما في 1 يناير
34,533,942	3,661,684	إضافات خلال السنة
(15,967,009)	(5,625,000)	استبعادات خلال السنة
(4,064,449)	(1,461,117)	تعديلات القيمة العادلة للسنة
51,778,501	37,276,017	الرصيد كما في 31 ديسمبر

1.2.7 الحركة في الاستثمار بالصناديق الاستثمارية

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي	
60,899,830	49,173,017	الرصيد كما في 1 يناير
3,915,917	4,998,750	إضافات خلال السنة
(1,883,539)	(171,000)	استبعادات خلال السنة
(1,768,384)	6,899,063	تعديلات القيمة العادلة للسنة
61,163,824	60,899,830	الرصيد كما في 31 ديسمبر

3.2.7 يتم الاحتفاظ بالاستثمارات في المشاريع الأخرى باسم جهة ذات علاقة نيابة عن المجموعة. سجلت المجموعة صافي خسارة قدرها 0.7 مليون ريال سعودي (2022م: 1.2 مليون ريال سعودي) فيما يتعلق بالاستثمار في مشروع آخر.

7. الاستثمارات (تتمة)

4.2.7 الاستثمار في الصناديق الخاصة

محلّي	نسبة الملكية	ريال سعودي 2023م	نسبة الملكية	ريال سعودي 2022م
شارع جريكوت	1.81%	408,465	1.81%	672,859
دريك هاوس	7.43%	6,072,621	5.58%	6,560,471
المحفظة الصناعية	0.38%	5,526,880	2.89%	5,941,499
كويست	2.77%	47,298	0.42%	47,007
سكن الطلاب -	2.63%	7,147,568		
يو اس اس ايه 6 بي	0.19%	8,836,632	2.77%	8,465,495
المحفظة الصناعية -	2.01%	546,890		
30 عقار	0.25%	3,765,127	2.63%	8,861,237
أربوركريست	3.07%	177,559	0.19%	589,097
اياه أي سي هارتلاند	0.38%	1,292,941	1.89%	3,555,407
محرك الطاقة 10 آلاف	5.33%	4,122,257	0.25%	416,566
أوكمونت جيه إل إل	14.07%	13,834,263	3.07%	1,311,248
بلاك روك			5.00%	855,131
لندن سكوير			-	-
الرصيد كما في 31 ديسمبر		51,778,501		37,276,017

5.2.7 الاستثمار في الصناديق الاستثمارية

محلّي	نسبة الملكية	ريال سعودي 2023م	نسبة الملكية	ريال سعودي 2022م
صندوق أنسيل	2.89%		2.43%	15,779,639
ديكو أوبس	0.50%	14,549,918	-	-
إنفستكوب الخليج المؤسسي	5.00%		0.50%	353,339
صندوق الأسهم الخاصة	8.66%	250,635	5.61%	23,207,598
صندوق إنفستكوب للأسهم خاصة	2.96%	21,997,124	8.66%	1,887,516
صندوق إنفستكوب للاكتتاب العام في الصين	13.58%	1,911,128	3.06%	10,254,038
صندوق سدره للدخل	9.19%	10,055,419	17.80%	9,417,700
صندوق سدره للتنمية السكنية		8,649,600	-	-
صندوق سدره للفرص الآسيوية في سي		3,750,000		
الرصيد كما في 31 ديسمبر		61,163,824		60,899,830

6.2.7 تتمثل في استثمارات المجموعة في أسهم خاصة عن طريق ضخ أسهم وتمويل إضافي في صورة قرض من أحد المساهمين 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 المحتفظ بها لتوليد الدخل والتطوير.

7.2.7 في تاريخ التقرير، تتكون الصناديق المستثمر فيها من صناديق تمويل تجارة مقرها لوكسمبورج، والمملكة العربية السعودية. أما بالنسبة للصناديق العقارية فيقع مقرها في جبرسي وجزيرة كايمان.

8.2.7 صافي خسائر القيمة العادلة خلال عام 2023 البالغة 6.5 مليون ريال سعودي (2022: ربح 4.1 مليون ريال سعودي) نتجت من خسارة القيمة العادلة بمبلغ 7.9 مليون ريال سعودي (2022: ربح 5.6 مليون ريال سعودي) وربح 1.5 ريال سعودي مليون ريال سعودي (2022: خسارة قدرها 1.6 مليون ريال سعودي) نتج من ترجمة العملات الأجنبية.

8. الموجودات حق الاستخدام

التكلفة	2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي
الرصيد في 1 يناير	12,317,177	5,246,876
إضافات	6,417	8,877,424
إنهاءات/تعديلات	-	(1,712,945)
الحركة في ترجمة الصرف الأجنبي	90,516	(94,178)
الرصيد في 31 ديسمبر	12,414,11	12,317,177
الإطفاء المتراكم		
الرصيد في 1 يناير	2,649,538	2,622,556
مخصص محمل للسنة	2,766,766	1,618,696
إنهاءات/تعديلات	-	(1,506,953)
الحركة في ترجمة الصرف الأجنبي	34,968	(84,761)
الرصيد كما في 31 ديسمبر	5,451,272	2,649,538
صافي الدفترية: كما في 31 ديسمبر	6,962,838	9,667,639

9. الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي	
11,334,111	817,935	ذمم مدينة تجارية
411,498	1,551,701	مستحق من جهات ذات علاقة - الذمم المدينة التجارية
36,856,577	22,646,224	إيرادات مُستحقة الدفع*
3,879,696	9,358,345	ذمم مدينة أخرى
52,481,882	34,374,205	مجموع الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى
(2,442,622)	(2,442,622)	ناقص: مخصص ديون معدومة
50,039,260	31,931,583	صافي الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

*يمثل الدخل المستحق بشكل رئيسي الأرصدة مع الجهات ذات العلاقة بما في ذلك الصناديق الاستثمارية التي تديرها المجموعة

كانت الحركة في مخصص انخفاض القيمة فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية (بما في ذلك المخصص المحدد مقابل الدخل المستحق) خلال السنة كما يلي:

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي	
2,001,222	2,442,622	الرصيد في بداية السنة
441,400	-	مخصص محمل للسنة
2,442,622	2,442,622	الرصيد في نهاية السنة

10. الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي	
1,970,259	3,090,874	مبالغ مدفوعة مقدماً

11. النقد وما في حكمه

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي	
18,020	17,820	نقد في الصندوق
26,768,530	13,220,819	النقد لدى البنك على الحساب الجاري - العملة المحلية
17,625,000	-	ودائع مرابحة
12,093,836	17,366,487	النقد لدى البنك على الحسابات الجارية - العملات الأجنبية
56,505,386	30,605,126	

1.11 خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، تكبدت المجموعة خسارة صرف أجنبي بمبلغ 0.030 مليون ريال سعودي (2022م: 0.143 مليون ريال سعودي) بسبب تحويل الموجودات النقدية المقومة بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية للمجموعة، بما في ذلك النقد لدى البنك في حسابات بالعملة الأجنبية.

2.11 بالإضافة إلى النقد لدى البنك المفصح عنه أعلاه، لدى المجموعة حسابات بنكية معينة حيث يتم الاحتفاظ بأموال العملاء بصفة ائتمانية.

12. رأس المال

في 30 نوفمبر 2021م، تم إرسال خطاب إلى هيئة السوق المالية للموافقة على نقل ملكية سدرة المالية من مجموعة المرجان القابضة المحدودة إلى المساهمين النهائيين في مجموعة المرجان القابضة المحدودة. كان هذا مجرد قرار من المساهمين لتبسيط الهيكل. وقد وافقت هيئة السوق المالية على هذه العملية في يناير 2022م.

كما في 31 ديسمبر 2023م و 31 ديسمبر 2022م، بلغ رأسمال المجموعة 90.000.000 ريال سعودي (2021م: 90.000.000 ريال سعودي) مقسم إلى 9.000.000 حصة (2021م: 9.000.000 حصة) قيمة كل منها 10 ريال سعودي (2021م: 10 ريال سعودي لكل حصة) كما يلي:

رأس المال	عدد الأسهم	نسبة الملكية
11,137,500	1,113,750	12.375%
15,592,500	1,559,250	17.325%
30,285,000	3,028,500	33.65%
25,281,000	2,528,100	28.09%
5,904,000	590,400	6.56%
900,000	90,000	1%
900,000	90,000	1%
90,000,000	9,000,000	100%

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، وافق المساهمون على توزيع أرباح بمبلغ 30,000,000 ريال سعودي (2022: 30,000,000 ريال سعودي) في الاجتماع المنعقد بتاريخ 06 ديسمبر 2023م.

13. الاحتياطي النظامي

وفقا لعقد تأسيس الشركة، قامت المجموعة بتكوين احتياطي نظامي بتخصيص 10% من صافي الدخل إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ 30% من الأسهم رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متاح لتوزيعات الأرباح.

14. منافع الموظفين

تدير المجموعة برنامج منافع نهاية الخدمة للموظفين المحددة غير الممولة لموظفيها وفقاً لمتطلبات نظام العمل في المملكة العربية السعودية. تم تحديد المبلغ المثبت في قائمة المركز المالي الموحدة على النحو التالي:

قامت المجموعة بإجراء عملية تقييم اكتوارية مستقلة كما في 31 ديسمبر 2023م للتأكد من كفاية مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين وفقاً للقواعد المنصوص عليها في نظام العمل السعودي باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (19): منافع الموظفين.

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي
الرصيد في ١ يناير	6,148,777
مدرج في الربح أو الخسارة	10,911,848
تكلفة خدمة حالية	1,542,921
تكلفة فائدة	143,555
	1,686,476
مدرج في الدخل الشامل الآخر	1,561,289
خسارة اكتوارية ناتجة عن:	146,540
- الافتراضات المالية	876,847
- تعديلات الخبرة	312,680
	146,540
	1,189,527
تحويل	3,652,125
منافع مدفوعة	(722,070)
	(372,162)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	10,911,848
	13,290,502

14. منافع الموظفين (تتمة)

تم الاعتراف بالمصروف في خط البنود التالية في قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحدة:

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي
1,561,289	1,686,476
1,561,289	1,686,476

تكاليف متعلقة بالموظفين

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المطبقة في تاريخ التقرير (معبر عنها بمتوسطات مرجحة).

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي
4.60%	4.50%
6.60%	4.50%
0.075%	0.075%
60 سنة	60 سنة
مرتفع	مرتفع

الافتراضات المالية

معدل الخصم

معدل زيادة الرواتب المستقبلي/المتوقع لزيادة الرواتب

الافتراضات الديموغرافية

الوفيات

سن التقاعد

معدل الدوران (بالعمر)

تحليل الحساسية:

إن التغيرات المحتملة المعقولة في تاريخ التقرير لأحد الافتراضات الاكتوارية ذات الصلة، مع الاحتفاظ بافتراضات أخرى ثابتة، قد تؤثر على التزام المنافع المحددة بالمبالغ المبينة أدناه. في تاريخ التقرير، كان من الممكن أن يؤثر أحد الافتراضات الاكتوارية ذات الصلة، مع بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة، على التزام المنافع المحددة بالمبالغ الموضحة أدناه:

2023م	2022م
زيادة	نقص
نقص	زيادة
(258,979)	273,769
210,377	(201,609)

معدل الخصم (0.5% الحركة)

معدل الزيادة المستقبلية في الرواتب (0.5% الحركة)

كما في 31 ديسمبر 2023م، بلغ المتوسط المرجح لمدة التزام المنافع المحددة 6.27 سنة (31 ديسمبر 2022م: 5.91 سنة).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، تم عمل تقييم اكتواري مستقل للتأكد من كفاية مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لأحكام نظام العمل في المملكة العربية السعودية من خلال استخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (19).

على الرغم من أن التحليل لا يأخذ في الاعتبار التوزيع الكامل للتدفقات النقدية المتوقعة بموجب البرنامج، إلا أنه يوفر تقريباً لحساسية الافتراضات الموضحة.

15. التزامات عقود الإيجار

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي
2,894,920	3,106,578
3,303,532	5,837,864
6,198,452	8,944,442

التزام عقد إيجار - الجزء المتداول

التزام عقد الإيجار - الجزء طويل الأجل

التزام عقد الإيجار كما في 31 ديسمبر

الحركة في التزام عقد الإيجار:

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي
8,944,442	2,752,091
6,417	8,773,482
373,359	179,887
(3,191,969)	(2,545,117)
-	(205,988)
66,203	(9,913)
6,198,452	8,944,442

كما في 1 يناير

إضافات خلال السنة

تكلفة تمويل

سداد خلال السنة

إنهاءات/تعديلات

الحركة في ترجمة الصرف الأجنبي

كما في 31 ديسمبر

استخدمت المجموعة معدل خصم قدره 4.46% لعقد الإيجار.

16. الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى

2022م ريال سعودي	2023م ريال سعودي	
1,539,765	1,006,316	مستحق لجهات ذات علاقة (إيضاح ٢٣)
2,361,540	468,346	ذمم دائنة
3,901,305	1,474,662	

17. المصروفات المستحقة الدفع

2022م ريال سعودي	2023م ريال سعودي	
5,384,656	1,256,801	تكلفة موظفين مستحقة الدفع
7,281,303	8,931,215	مصروفات أخرى مُستحقة الدفع
12,665,961	10,188,016	

18. الزكاة وضريبة الدخل 1.18 في 31 ديسمبر، تتألف الزكاة والضريبة مستحقة الدفع مما يلي:

2022م ريال سعودي	2023م ريال سعودي	
5,484,363	7,194,047	زكاة مستحقة الدفع
156,702	-	ضريبة الدخل مستحقة الدفع
5,641,065	7,194,047	

2.18 يتكون مخصص الزكاة والضريبة للسنة مما يلي:

2022م ريال سعودي	2023م ريال سعودي	
5,230,621	3,616,434	زكاة محملة
156,702	(10,553)	محمل ضريبة
5,387,323	3,605,881	

3.18 يتم احتساب الزكاة المحملة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر على وعاء الزكاة. وعاء الزكاة هو حقوق الملكية مخصصا منها القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل، ومكوناتها كما يلي:

2022م ريال سعودي	2023م ريال سعودي	
150,666,353	164,651,876	حقوق الملكية
14,394,122	18,715,813	مخصصات افتتاحية وتعديلات أخرى
(6,712,451)	(48,516,619)	القيمة الدفترية لموجودات طويلة الأجل
45,956,392	10,162,142	الربح/(الخسارة) الخاضعة للزكاة للسنة
204,304,416	134,851,070	الوعاء الزكوي، صافي الخسارة المعدلة أو الوعاء الزكوي، أيهما أعلى

تم تعديل بعض المبالغ المذكورة أعلاه (بما يتوافق مع أنظمة الزكاة) للوصول إلى مخصص الزكاة للسنة.

4.18 الحركة في الزكاة مستحقة الدفع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر على النحو التالي:

2022م ريال سعودي	2023م ريال سعودي	
2,756,814	5,641,065	كما في 1 يناير
5,386,575	3,605,881	مخصص محمل للسنة
(2,503,072)	(2,052,899)	مدفوعات خلال السنة
748	-	تحويل العملات
5,641,065	7,194,047	كما في 31 ديسمبر

18. الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

5.18 قامت الشركة بتقديم إقراراتها الزكوية حتى السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة)، وحصلت على شهادة زكاة صالحة حتى 30 أبريل 2024م.

6.18 رفعت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك التقييمات المقررة للأعوام 2015م و 2016م و 2017م بتقييم مطلوبات زكوية إضافية بقيمة 1,179,772 ريال سعودي و 1,369,837 ريال سعودي و 1,460,974 ريال سعودي على التوالي. قدمت الشركة اعتراضاً على الربوط إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك والذي تم رفضه وقدمت الشركة استئنافاً ضد رفض هيئة الزكاة والضريبة والجمارك إلى لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية التابعة للأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية. تم إصدار قرار من لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية الذي تم رفضه جزئياً. قدمت الشركة استئنافاً ضد قرار لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية لدى لجنة الاستئناف للمخالفات الضريبية وحل النزاعات التابعة للأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية. وأصدرت لجنة الاستئناف للمخالفات الضريبية وحل النزاعات قرارها بالموافقة جزئياً على استئناف الشركة. وقد طلبت الشركة توضيحاً من لجنة الاستئناف للمخالفات الضريبية وحل النزاعات بشأن نقطة الخلاف الأخرى.

7.18 بالنسبة لعامي 2018م و 2019م، قامت الزكاة بإصدار ربوط للالتزام الزكاة الإضافي بمبلغ 1,469,892 ريال سعودي و 2,294,815 ريال سعودي على التوالي. قدمت الشركة اعتراضاً على ربوط الهيئة لكن الهيئة رفضتها. قدمت الشركة استئنافاً ضد رفض الهيئة لدى لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية التابعة للأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية وهي قيد المراجعة حالياً.

8.18 بالنسبة لعام 2020م، قامت الهيئة بطرح استفسارات وقدمت الشركة رداً عليها. ولم يصدر أي ربوط حتى الآن في هذا الصدد.

9.18 بالنسبة لعامي 2021م و 2022م، لم تبدأ الهيئة أي إجراءات ربوط حتى الآن.

10.18 أصدرت الهيئة مسودة ربوط ضريبة الاستقطاع لشهر يناير 2020م وأبريل 2020م ويوليو 2020م وأكتوبر 2020م مع التزام ضريبة الاستقطاع الإضافي بإجمالي 60,303 ريال سعودي. وافقت الشركة على تسوية التزامات ضريبة الاستقطاع الإضافية.

19. المصروفات العمومية والإدارية

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي	
504,461	2,131,770	الإيجار مكتب ومرافق ومصروفات أخرى
14,726,871	14,287,557	استشارات
2,245,777	3,202,450	استهلاك (إيضاح ٤ وإيضاح ٨)
127,667	90,592	اطفاء (إيضاح ٥)
1,018,634	977,984	تأمين
1,852,469	2,423,607	سفر
822,782	1,096,402	تكنولوجيا المعلومات والإنترنت
1,300,000	1,275,000	تعويضات مجلس الإدارة ولجنة المراجعة
5,253,929	2,463,538	أخرى
27,852,590	27,948,900	

20. مكسب / (خسارة) العملات الأجنبية

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

21. الربح الأساسي والمخفض للسهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم أرباح السنة العائدة إلى ملاك الشركة الأم على عدد الأسهم القائمة خلال السنة. ونظراً لعدم وجود أسهم مخففة قائمة، فإن الأرباح الأساسية المخففة للسهم الواحد متطابقة.

يتم احتساب ربحية السهم كما يلي:

2023م ريال سعودي	2022م ريال سعودي	
38,425,639	6,187,716	الربح للسنة
9,000,000	9,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
4.27	0.69	الربح للسهم (ريال سعودي) – الأساسي والمخفض

22. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

تمثل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة بمبالغ مدفوعة بالنيابة عن الشركة وقروض من وإلى المنشآت داخل المجموعة والتي تتم في سياق الأعمال العادية بشروط متفق عليها بشكل متبادل بين الأطراف ومعتمدة من قبل الإدارة. تشمل الجهات ذات العلاقة أيضاً المساهمين وموظفي الإدارة الرئيسيين وأفراد عائلاتهم المقربين.

أ) يتكون المستحق من الجهات ذات العلاقة كما في 31 ديسمبر مما يلي:

اسم المنشأة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة		الرصيد كما في	
		2023 م ريال سعودي	2022 م ريال سعودي	2023 م ريال سعودي	2022 م ريال سعودي
شركة المرجان العالمية القابضة المحدودة	مصرفات متكيدة نيابة عن جهة ذات علاقة	4,280,663	3,857,316	1,551,701	233,539
توازن الإنجاز	إيرادات ناشئة من جهة ذات علاقة	11,250,000	7,500,000	-	-
أزاليا للخدمات	أتعاب الإدارة	300,000	300,000	-	-
جزر فيرجن البريطانية	إيرادات ناشئة من جهة ذات علاقة	11,250,000	7,500,000	-	-
شركة المرجان لتطوير لاستثمار آر إي	إيرادات ناشئة من جهة ذات علاقة	-	566,084	-	177,959
صندوق سدرة للدخل	أتعاب الإدارة	5,936,967	7,704,924	2,106,960	2,205,630
صندوق سدرة المالية السكني	أتعاب الإدارة	581,349	575,999	140,052	151,126
				3,798,713	2,952,980

ب) يتكون المستحق لجهات ذات علاقة كما في 31 ديسمبر مما يلي:

اسم المنشأة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة		الرصيد كما في	
		2023 م ريال سعودي	2022 م ريال سعودي	2023 م ريال سعودي	2022 م ريال سعودي
أزاليا للخدمات جزر فيرجن البريطانية	مصرفات متكيدة نيابة عن جهة ذات علاقة	6,678,561	4,448,558	1,006,313	1,539,765
شركة المرجان لتطوير لاستثمار آر إي	إيجار مكاتب	913,280	906,231	-	-
شركة المفتاح لتأجير السيارات	إيجار سيارات	91,654	129,975	-	-
				1,006,313	1,539,765

ج) المعاملات مع كبار موظفي الإدارة

2023 م ريال سعودي		2022 م ريال سعودي	
منافع موظفين قصيرة الأجل	12,876,261	11,723,357	
منافع ما بعد التوظيف	3,184,874	2,918,737	
	16,061,135	14,642,094	

ويشمل التعويض لكبار موظفي الإدارة الرواتب والمساهمات في خطة المنافع المحددة للموظفين لما بعد الخدمة.

23. المطلوبات المحتملة والالتزامات

لا توجد أي التزامات طارئة أو قائمة كما في 31 ديسمبر 2023 م (2022 م: لا شيء).

24. إدارة المخاطر المالية

تتعرض نشاطات المجموعة لمخاطر مالية مختلفة: مخاطر السوق (تشمل على مخاطر العملات ومخاطر القيمة العادلة ومخاطر أسعار الفائدة الخاصة بالتدفقات النقدية ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الكلي بالمجموعة على عدم إمكانية التنبؤ بأسواق المالية، والحد من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

24. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إطار إدارة المخاطر

تتم إدارة المخاطر بواسطة الإدارة العليا بموجب السياسات المعتمدة من مجلس الإدارة. تقوم الإدارة العليا بتحديد وتقييم ومراقبة المخاطر المالية. وأهم أنواع المخاطر هي مخاطر الائتمان، ومخاطر العملات، ومخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية، ومخاطر أسعار الفائدة.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة فيما يتعلق بوضع إطار إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والإشراف على إدارة المخاطر. تتولى لجنة المراجعة ولجنة المخاطر تطوير ومراقبة سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة. يجتمع الفريق بشكل دوري، ويتم إبلاغ مجلس الإدارة بأي تغييرات ومشكلات الامتثال من خلال لجنة المراجعة ولجنة المخاطر.

تتم مراجعة أنظمة إدارة المخاطر بانتظام من لجنة المراجعة ولجنة المخاطر لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة، إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة يفهم فيها جميع الموظفون أدوارهم والتزاماتهم.

وتشرف لجنة المراجعة ولجنة المخاطر على امتثال الإدارة لسياسات وإجراءات إدارة المخاطر بالمجموعة، ويقوم بفحص مدى كفاية إطار عمل إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة.

تشتمل الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي على النقد والأرصدة البنكية والذمم المدينة والذمم الأخرى والاستثمارات والذمم الدائنة والمطلوبات المتداولة الأخرى. تم الإفصاح عن طرق الإثبات الخاصة المطبقة في كل قوائم السياسات المرتبطة بكل بند.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار في السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع وهي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار الأخرى.

مخاطر أسعار الفائدة

تمثل مخاطر أسعار الفائدة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. كما في تاريخ التقرير، يتمثل تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة في استثمارات المربحة والمحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والتي تحمل معدل فائدة متغير. تدبر المجموعة مخاطر أسعار الفائدة عن طريق مراقبة حالات التعرض لأسعار الفائدة وعدم التطابق بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تحمل فوائد على أساس منتظم. كما في تاريخ التقرير، لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة الجوهرية.

مخاطر العملات

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لمعاملاتها بشكل رئيسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي والجنه الاسترليني والدولار السنغافوري. تمتلك المجموعة استثمارات في الشركات التابعة الأجنبية التي يتعرض صافي موجوداتها لمخاطر تحويل العملات. في الوقت الحالي، ترتبط هذه التعرضات بشكل أساسي بتحركات أسعار الصرف بين العملات الأجنبية مقابل الجنيه الإسترليني. وتسجل هذه المخاطر كعنصر مستقل من عناصر حقوق المساهمين في القوائم المالية الموحدة المرفقة. تراقب إدارة المجموعة مثل هذا التغير وتدير تأثيره على القوائم المالية الموحدة. وبما أن الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر العملات الأجنبية بصورة جوهرية. أما بالنسبة للعملات الأخرى فإن الزيادة / النقص بنسبة 5٪ سيكون له تأثير قدره 1.49 مليون.

مخاطر الأسعار

إن الهدف الأساسي من استثمار المجموعة في الأوراق المالية الخاصة هو الاحتفاظ بالاستثمارات على المدى الطويل لأغراض استراتيجية. ويتم مساعدة الإدارة من قبل مستشارين خارجيين في هذا الصدد. يتم تصنيف بعض الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنه يتم مراقبة أدائها بشكل فعال ويتم إدارتها على أساس القيمة العادلة.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. ليس لدى المجموعة أي تركيزات هامة على مخاطر الائتمان. لتقليل التعرض لمخاطر الائتمان، لدى المجموعة موافقة يتم بموجبها تطبيق حدود الائتمان على عملائها. تأخذ المجموعة في اعتبارها احتمالية التعثر عند الإثبات الأولى للموجودات وفيما إذا كان هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان بشكل مستمر خلال كل فترة تقرير مالي. ولتقييم ما إذا كان هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان تقوم المجموعة بمقارنة مخاطر الائتمان على الموجودات كما في تاريخ التقرير المالي مع مخاطر التعثر كما في تاريخ الإثبات الأولى. وهي تأخذ في الاعتبار المعلومات المستقبلية المتاحة والداعمة مثل:

أ. التغيرات الفعلية أو التغيرات المتوقعة الهامة في الأعمال،

ب. التغيرات الفعلية أو التغيرات المتوقعة الهامة في النتائج التشغيلية للطرف المقابل،

ج. الظروف المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تتسبب في تغيير هام في قدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته،

د. زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس الطرف المقابل،

هـ. تغيرات هامة في قيمة الضمان الداعم للالتزام أو في نوعية ضمانات الطرف الآخر أو التحسينات الائتمانية.

24. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تم شطب الموجودات المالية عندما لا يكون هناك توقعات معقولة لاسترداد المبالغ، مثل تعثر المدين في الالتزام بخطة السداد مع المجموعة. وعند شطب قروض أو ذمم مدينة، تستمر المجموعة في ممارسة إجراء قسري لمحاولة استرداد الذمم المدينة المستحقة. وعند إجراء عمليات الاسترداد، يتم إدراجها كإيرادات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

تقيس المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة في الذمم المدينة التجارية من كل عميل على حدة استناداً إلى الاتجاه التاريخي والممارسات الصناعية والبيئة التجارية التي تعمل فيها المنشأة.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة بما فيها الأرصدة البنكية والنقد، ينتج تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان عن تعثر الطرف المقابل مع أقصى تعرض يساوي القيمة الدفترية كما هو مفصّل عنها في قائمة المركز المالي الموحدة. تعتقد الإدارة بأن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة البنكية غير جوهرية حيث أن الأرصدة النقدية محتفظ بها لدى بنوك ذات سمعة جيدة في المملكة العربية السعودية.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المنشأة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. مخاطر السيولة قد تنتج عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بقيمة قريبة من قيمته العادلة. تتم إدارة مخاطر السيولة على أساس منتظم عن طريق التأكد من توفر أموال كافية من خلال التسهيلات الائتمانية الملزمة لتأدية أي التزامات مستقبلية.

إن طريقة المجموعة في إدارة السيولة هي التأكد، قدر المستطاع، من توفر سيولة كافية لتأدية التزاماتها حال استحقاقها وذلك ضمن الظروف العادية والظروف القاسية دون تكبد أي خسائر غير ضرورية أو تعرض سمعة المجموعة لضرر. ولهذا الغرض، يتم إدارة الموجودات من منظور السيولة، مع الحفاظ على رصيد سليم من النقد والأرصدة البنكية. وعلاوة على ذلك، يتم مراقبة مواعيد استحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية بانتظام لتحديد أوجه عدم التطابق.

إن تواريخ الاستحقاق التعاقدية للمطلوبات المالية في تاريخ التقرير أقل من ستة أشهر، باستثناء التزامات عقود الإيجار (انظر إيضاح 15). ليس من المتوقع أن تحدث تدفقات نقدية مدرجة في تحليل الاستحقاق بصورة جوهرية قبل المواعيد المحددة أو بمبالغ مختلفة كلياً.

25. إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة من إدارة رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال المقررة من هيئة السوق المالية لحماية قدرة المجموعة على الاستمرار في مزاولة عملها وللحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية.

أصدرت هيئة السوق المالية اللائحة الاحترازية ("القواعد") بتاريخ 30 ديسمبر 2012م (الموافق 17 صفر 1434هـ). وفقاً للقواعد، وضعت هيئة السوق المالية الإطار والإرشادات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التنظيمي ومنهجية حسابه على النحو المنصوص عليه في الركيزة الأولى.

أصدرت هيئة السوق المالية تعديلات على القواعد الاحترازية التي دخلت حيز التنفيذ في 1 أبريل 2023م (الموافق 10 رمضان 1444هـ). تختلف متطلبات كفاية رأس المال حسب التعديل الأخير عن المتطلبات السابقة. وعليه، فقد قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس المال المطلوب ونسب كفاية رأس المال للسنة المنتهية في 2022م والسنة المنتهية في 2023م على النحو التالي:

2023م ريال سعودي	
قاعدة رأس المال:	
معيار رأس المال 1	163,243,000
معيار رأس المال 2	-
المجموع	163,243,000
الحد الأدنى من متطلبات رأس المال:	
مخاطر الائتمان	548,826,000
مخاطر السوق	67,019,000
مخاطر التشغيل	207,754,000
المجموع	823,599,000
الفائض من رأس المال	97,355,000
إجمالي النسبة	19.82%

25. إدارة رأس المال (نتمة)

2022م ريال سعودي

188,636,000	قاعدة رأس المال:
-	معيار رأس المال 1
188,636,000	معيار رأس المال 2
	المجموع
85,207,000	الحد الأدنى من متطلبات رأس المال:
6,096,000	مخاطر الائتمان
16,698,000	مخاطر السوق
108,001,000	مخاطر التشغيل
80,635,000	المجموع
1.75	الفائض من رأس المال
	نسبة كفاية رأس المال (الوقت)

26. قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي الثمن المستلم لبيع أصل ما أو الثمن المدفوع لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن قياس القيمة العادلة يستند إلى افتراض أن المعاملة ستتم إما:

- في السوق الرئيسية المفتوحة للأصل أو الالتزام، أو
- في حال غياب سوق رئيسية، تتم المعاملة في السوق الأكثر منفعة للأصل أو الالتزام.

القيم العادلة للأدوات المالية

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

المستوى 1 : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.

المستوى 2 : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى 3 : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى القيمة العادلة:

القيمة الدفترية					القيمة العادلة	
31 ديسمبر 2023م					المستوى 3	المستوى 2
مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					ريال سعودي	ريال سعودي
التكلفة المطفأة					المستوى 1	المستوى 2
ريال سعودي					ريال سعودي	ريال سعودي
الموجودات المالية					المستوى 3	المستوى 2
استثمارات					ريال سعودي	ريال سعودي
116,718,191					116,718,191	-
116,718,191					116,718,191	-

القيمة الدفترية					القيمة العادلة	
31 ديسمبر 2022م					المستوى 3	المستوى 2
مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					ريال سعودي	ريال سعودي
التكلفة المطفأة					المستوى 1	المستوى 2
ريال سعودي					ريال سعودي	ريال سعودي
الموجودات المالية					المستوى 3	المستوى 2
استثمارات					ريال سعودي	ريال سعودي
102,647,175					102,647,175	-
102,647,175					102,647,175	-

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م و 2022م، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة.

26. قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

1. أساليب التقييم والمدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة

توضح الجداول التالية أساليب التقييم المستخدمة في قياس القيم العادلة للمستوى 3 للأدوات المالية في قائمة المركز المالي، بالإضافة إلى المدخلات الهامة المستخدمة التي لا يمكن رصدها.

الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

النوع	أسلوب التقييم	مدخلات هامة غير قابلة للملاحظة	العلاقة بين المدخلات الجوهرية غير الملحوظة وقياسات القيمة العادلة
الأسهم الخاصة والاستثمارات الاستثمارية الأخرى	يتم إدراج الاستثمارات في الأسهم الخاصة والمشاريع الأخرى بالقيمة العادلة من خلال أخذ نسبة الملكية الفعلية من القيمة العادلة للممتلكات ناقصاً أي قروض وخسائر من طرف آخر تتكبدها الشركات المعدة لأغراض خاصة. تم احتساب القيمة السوقية للعقار بطريقة التدفقات النقدية المخصومة: يأخذ نموذج التقييم في الاعتبار القيمة الحالية للمدفوعات المستقبلية المتوقعة، مخصومة باستخدام معدل خصم معذل حسب المخاطر.	الدفعات المستقبلية المتوقعة ومعدل الخصم	ستزداد (تنقص) القيمة العادلة المقدرة في حال: - كانت التدفقات النقدية المتوقعة أعلى (أقل)؛ أو - كان معدل الخصم المعدل حسب المخاطر أقل (أعلى).
صناديق استثمارية	يتم أيضاً إدراج الاستثمار في الصناديق الاستثمارية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم إدراجه بصافي قيمة موجودات الصندوق الاستثماري في 31 ديسمبر 2023م و2022م	صافي موجودات المشروع الاستثماري	ستزداد (تنقص) القيمة العادلة المقدرة في حال: - كانت التدفقات النقدية المتوقعة أعلى (أقل)

27. الأحداث اللاحقة لفترة التقرير المالي

ليس هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب إجراء تعديلات عليها أو تقديم إفصاحات بشأنها في القوائم المالية الموحدة أو الإيضاحات حولها.

28. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة كي تتوافق مع العرض للسنة الحالية وهي ليست جوهرية في طبيعتها للقوائم المالية الموحدة الخاصة بالمجموعة ككل.

29. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 26 مارس 2024م (الموافق 16 رمضان 1445هـ).

جدة

الطابق الثالث، برج المرجانة
شارع الأمير سلطان
ص. ب 118528
جدة 21312
المملكة العربية السعودية

الهاتف: +966 12 602 9988

الرياض

مركز الملك عبدالله المالي
مبنى 9.1
الطابق التاسع، مكتب رقم 2
الرياض
المملكة العربية السعودية

الهاتف: +966 11 455 5711

لندن

48 شارع شارلز
ماي فير
لندن W1J 5EN

الهاتف: +44 203 026 2842

سنغافورة

مكتب 2 | طابق 11
مبنى روبينسون
شارع روبينسون 61
سنغافورة 068893

الهاتف: +65 6924 0444

دبي

مكتب 403 | طابق 4
قرية البوابة 3
مركز دبي المالي العالمي
دبي، الإمارات العربية المتحدة

الهاتف: +971 4 596 7666

سدرة المالية
SidraCapital