

# التقرير السنوي ٢٠١٨



سعيًا نحو  
الإمتياز



# المحتوى

٦ ..... لمحة عامة حول أعمال الشركة

---

٨ ..... حوكمة الشركة

---

٩ ..... لجان مجلس الإدارة

---

10 ..... القوائم المالية وإدارة المخاطر

---

## نبني على خبراتنا في الأسواق المالية

وشمل ذلك عدداً من المعاملات الاستشارية المعقدة والعاجلة، كاستشاري مالي ومتعهد تغطية الاكتتاب ومدير اكتتاب رئيسي، بما في ذلك إصدار حقوق الأولوية لشركة ميدغلف (انظر الجدول).

### تحدي شركة ميدغلف

في أوائل عام ٢٠١٨م، حظرت مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف) من إصدار وثائق تأمين جديدة أو تجديد الوثائق القائمة، وبعد عدة مناقشات مع ساما وتقديم الشركة لخطة تصحيحية، سُمح للشركة بإصدار وتجديد وثائق التأمين على أن تقوم برفع هامش الملاءة المالية لديها بحد أقصى بنهاية شهر أكتوبر ٢٠١٨م.

### الحل الذي قدمناه

عملت شركة السعودي الفرنسي كإيبتال مع ميدغلف على تنفيذ أربعة إجراءات:

- مساعدة الشركة في تقديم خطة تصحيحية لساما تتضمن إصدار حقوق أولوية
- تقديم تقارير أسبوعية لساما إلى حين إتمام إصدار الحقوق
- حملة تسويق واسعة النطاق لشرح أسباب الخسائر السابقة للمستثمرين
- إصدار حقوق أولوية لمساعدة الشركة في تصحيح هامش الملاءة المالية

### النتائج

بحلول منتصف أبريل ٢٠١٨م، رفعت مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) الحظر عن إصدار الشركة لوثائق تأمين جديدة مؤقتاً لحين الانتهاء من الخطة التصحيحية للشركة. وعليه تم الانتهاء بنجاح من إصدار حقوق الأولوية في غضون ستة أشهر. تمت تغطية الإصدار بنسبة ٨٧٪ أثناء فترة تداول حقوق الأولوية وبنسبة ٢٧٢٪ أثناء عملية الطرح المتبقي. وأسهمت قوة شركة السعودي الفرنسي كإيبتال في تسويق الصفقة والتعامل مع مخاوف المستثمرين في تغطية الإصدار بنسبة عالية، كما أدت إلى استقطاب مستثمر كبير جديد.

حققت شركة السعودي الفرنسي كإيبتال نمواً في عام ٢٠١٨م رغم الصعوبات التي شهدتها الأسواق المالية. فقد عززت الشركة مكانتها الرائدة في المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول والوساطة المالية. وأثبتت شركة السعودي الفرنسي كإيبتال خبرتها ومكانتها في إدارة وتنفيذ المعاملات المعقدة وتطوير منتجات الاستثمار وإدارة الأصول.

خلال عام ٢٠١٨م، تواصل النجاح في قطاع الأصول المدارة وتداول الوساطة المؤسسية، في حين أكدنا على توافر الإمكانيات في المملكة العربية السعودية من خلال صفقات مميزة كإصدار حقوق الأولوية لشركة ميدغلف، وإضافة منتجات استثمارية جديدة كصندوق بنين ريت.

وانطلاقاً من هذه الإنجازات، أصدرت الشركة التابعة للبنك السعودي الفرنسي، نتائجها المالية والتي أفادت بأن الشركة حققت إيرادات تشغيلية بنسبة زيادة ٥٪ بقيمة ٩٧, ٢٧٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م، مقارنة بـ ٧٧, ٢٦٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م، وأرباحاً صافية قبل الزكاة وضريبة الدخل بقيمة ١١١, ٦٩ مليون ريال سعودي، بزيادة نسبتها ١٦٪ مقارنة بـ ٩٦, ٣٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧م.

وتضم شركة السعودي الفرنسي كإيبتال فروعاً على امتداد المملكة العربية السعودية، والتي تخضع لتنظيمات هيئة السوق المالية السعودية، وهي مرخصة للقيام بمجموعة من أنشطة الاستثمار، بما في ذلك التعامل والترتيب والإدارة والمشورة وحفظ الأوراق المالية.

### الخدمات المصرفية الاستثمارية

يعد السعودي الفرنسي كإيبتال أحد البنوك الاستثمارية الرائدة في المنطقة، وقد حافظ باستمرار على مركز الصدارة أو ما يجاورها على لوائح التصنيفات في المنطقة في أسواق حقوق الملكية، وأسواق الدين، وعمليات الاندماج والاستحواذ، وذلك في مجال الاستشارات والتمويل على حد سواء.

ويوفر قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية قدرات تنفيذية لا تضاهي في إنجاز معاملات معقدة في ظروف تنطوي على تحديات. وتعمل الشركة جنباً إلى جنب مع العملاء لتحديد أفضل الحلول لتلبية احتياجاتهم الرأسمالية. وتشمل قائمة العملاء الشركات المحلية والإقليمية والدولية، والمؤسسات المالية، والأجهزة الحكومية، والعملاء من ذوي الملاءة المالية العالية.

حقق قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية أداءً قوياً في عام ٢٠١٨م، حيث واصل تقديم خدمات رائدة في هذا القطاع لعملائه، ولا سيما في أسواق رأس المال وعمليات الاندماج والاستحواذ. وتجلّى ذلك التركيز في متابعة صدارته في أسواق رأس المال في المملكة العربية السعودية، بإجمالي ١٢ صفقة بلغت قيمتها ١٠, ٦ مليار ريال سعودي منذ إنشائه.

### إدارة الأصول

إدارة الأصول لدى شركة السعودي الفرنسي كإيبتال تعد من إحدى قياديين القطاع بإصدارها للحلول الاستثمارية المدارة لجميع فئات المستثمرين، الأفراد والشركات والمؤسسات. ولدى إدارة الأصول مجموعة متكاملة من فئات الأصول المتنوعة في مناطق جغرافية مختلفة، بتقديمها لعملائها قائمة من الاستثمارات العالمية والمنتجات والخدمات الداخلية والخارجية، وتقدم لهم كذلك أفضل الحلول العالمية في الاستثمار وتقديم المشورة.

كما توفر إدارة الأصول استراتيجيات استثمار يتم تطويرها داخلياً وتشمل الأسواق المحلية والإقليمية. وتعمل أيضاً مع نخبة من مدراء الأصول عالمياً لإيجاد حلول استثمارية إضافية لتلبية احتياجات العملاء.

استحدثت إدارة الأصول لدى شركة السعودي الفرنسي كإيبتال فرصاً استثمارية جديدة لعملائها، وحققت نتائج فاقت التوقعات وفاقت أيضاً أداء الشركات المنافسة ضمن الأصول التقليدية والمتوافقة مع أحكام الشريعة على حد سواء.

ومن أبرز إنجازاتها لعام ٢٠١٨، إطلاق صندوق بنين ريت بأصول بلغت قيمتها ١, ٦٢ مليار ريال، وهو أكبر صندوق عقاري مدرج في السوق السعودي حتى اليوم. وشكل إطلاق صندوق (Saudi Equity Systematic Trading) مثلاً لأنشطة التوسع الأخرى لمنصة المنتجات من خلال الدخل في قناة استثمارية جديدة.

### الوساطة المالية

يوفر قسم الوساطة المالية في السعودي الفرنسي كإيبتال خدمات وساطة متكاملة تشمل التداول والتنفيذ الشخصي والمؤسسي في السوق المالية أو من خلال منصات الكترونية تربط العملاء بالأسواق المحلية والإقليمية والدولية. وتلقى خدماته إقبالاً كبيراً من المؤسسات المالية العالمية كوسيط سعودي مفضل للأوراق المالية. وهو يلبي احتياجات المؤسسات المالية والأفراد المؤهلين الذين يحتاجون إلى خبراء مبيعات التداول ذوي كفاءة ويقدمون خدمات رائدة ورؤى متميزة في السوق بالإضافة إلى التنفيذ الفوري.

ويوفر قسم الوساطة المالية للمستثمرين المحليين والدوليين إمكانية الوصول إلى مجموعة كاملة من المنتجات والخدمات الاستثمارية، بما في ذلك الحصول على التسهيلات الائتمانية التقليدية والمتوافقة مع أحكام الشريعة، والأبحاث، وسهولة تداول الأوراق المالية.

لا يزال قسم الوساطة المالية يحافظ على حصته السوقية الرائدة في قطاع الأوراق المالية المحلي. حيث حقق تقدماً ملحوظاً في تنمية أعماله المؤسسية في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى. كما وسّع بشكل كبير قاعدته من المستثمرين الأجانب المؤهلين والقادرين على التداول في الأوراق المالية باستخدام خدمة الحفظ المستقل الذي تم تطويره حديثاً.

وقام القسم خلال العام ٢٠١٨ بتنمية حصته السوقية في الوساطة المالية، كما أنجز صفقات بقيمة إجمالية بلغت ١٠٧, ٣٠ مليار ريال. كذلك وقّع عدداً من العقود لخدمات حفظ الأوراق المالية الجديدة وزاد الأصول الموجودة تحت الحفظ.

كذلك قدم الدعم خلال العام ٢٠١٨ لشركة السوق المالية السعودية (تداول) في تطبيق مبادرات جديدة، وشارك في حملات شركة تداول الترويجية الإقليمية الهادفة لإبراز جاذبية السوق السعودية. كما استضاف منتدى الاستثمار السنوي في الأوراق المالية بحضور كبار المستثمرين وشركات مدرجة بارزة.

### الاستفادة من الفرص المستقبلية

ضمن رؤيتها للعام ٢٠١٩، تلنزم شركة السعودي الفرنسي كإيبتال بالنمو، فيما يتوسع نطاق حضورها في مجال التوزيع وتقديم حلولاً رائدة وقدرات جديدة. كما ستواصل إعطاء الأولوية القصوى للعملاء واحتياجاتهم. ويشمل ذلك التركيز على العملاء وتطوير منتجات لتلبية متطلبات السوق وتوفير منصات متكاملة حيث يستطيع العملاء إنشاء المحافظ الاستثمارية الأفضل. وسوف تسعى الشركة لمساعدة عملائها على الاستفادة من الإدراج المرتقب لمؤشر السوق الرئيسية (تاسي) في مؤشر إم إس سي آي ومؤشر فوتسي خلال عام ٢٠١٩. وستتم مقارنة هذه الأهداف مع التركيز الواضح على ضمان استمرار تفوق أداء المنتجات الاستثمارية لشركة السعودي الفرنسي كإيبتال على مثيلاتها في السوق.

وكما هو الحال مع بقية أقسام البنك، سوف تستمر شركة السعودي الفرنسي كإيبتال في إطلاق تقنيات ومنصات الكترونية رائدة في هذا المجال بهدف تحسين قدرات العمليات المساندة والكفاءات التشغيلية. وسوف تسهم التقنيات أيضاً في تحسين تجربة العملاء وتعزيز الميزة التنافسية للشركة من خلال حضورها المحلي القوي، والعلامات التجارية المرموقة، وتنوع المنتجات. على سبيل المثال، سيتم في عام ٢٠١٩ إطلاق منصة التداول الكمي للوساطة المالية، التي ستساعد عملاءها من الشركات على تعزيز أوامرهم في الأسواق المالية السعودية.

وخلال الأعوام القادمة، سوف تعمل الشركة على تعزيز موقعها الريادي عبر الاستمرار في استقطاب شركات مميزة لطرحتها في السوق المالية، وتعزيز حصتها في الأسواق الرأس مالية، وتوسيع نطاق الأصول المدارة، وتنمية حصتها من أنشطة الوساطة المالية المحلية والدولية. كما ستعمل على إطلاق منتجات جديدة تلبى احتياجات السوق، فيما تواصل توسيع نطاق منصاتنا الخاصة بالوساطة وإدارة الأصول لتشمل قطاعات جديدة.



## لمحة عامة حول أعمال الشركة

### شركة السعودي الفرنسي كابيتال

تاريخنا بدأ في عام ١٩٨٥م، حين كان البنك السعودي الفرنسي يقدم خدمات الوساطة في تداول الأسهم السعودية. كما بدأ بإدارة الصناديق الاستثمارية العامة منذ ١٩٨٦م. ومن خلالهما شهدت أنشطتنا الاستثمارية نمواً مطرداً. بحلول العام ٢٠٠٨م، أسس البنك عدة شركات لممارسة أعمال الوساطة وإدارة الأصول وأنشطة المشورة المالية. وفي بداية العام ٢٠١١م اندمجت هذه الشركات لينتج عنه شركة جديدة تحمل اسم السعودي الفرنسي كابيتال مملوكة بالكامل للبنك السعودي الفرنسي.

شركة السعودي الفرنسي كابيتال هي الذراع الاستثماري للبنك السعودي الفرنسي، حيث تأسست برأس مال يبلغ ٥٠٠ مليون ريال سعودي كشركة ذات مسؤولية محدودة (تحولت إلى شركة مساهمة مقفلة في ٢٩ ربيع الأول ١٤٢٨م)، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية لممارسة نطاق واسع من الأنشطة الاستثمارية التي تشمل نشاطات التعامل، والترتيب، والإدارة، وتقديم المشورة، والحفظ للأوراق المالية.

تعد شركة السعودي الفرنسي كابيتال إحدى الشركات الرائدة بالمملكة العربية السعودية في تقديم كافة أنشطة الخدمات المالية والتي تتضمن الخدمات المصرفية الاستثمارية، إدارة الأصول، الأبحاث والمشورة، خدمات المؤسسات المالية، والوساطة المحلية والعالمية. المركز الرئيسي في الرياض كما أن لدينا شبكة فروع موزعة في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية.

### إدارة الأصول

نقدم الحلول الاستثمارية لكل من الأفراد والشركات والمؤسسات. المجموعة الواسعة من الخدمات والمنتجات التي يتم تقديمها يعكس سعينا لتلبية الاحتياجات الفريدة لكل عميل. لدينا مجموعة من المنتجات تشمل الأسهم والدخل الثابت وأسواق النقد، وغيرها مثل العقارات وصناديق التحوط والمنتجات المركبة والملكية الخاصة. قائمة المنتجات حالياً تغطي جميع فئات الأصول الرئيسية وتشمل جميع الصناديق العامة والخاصة لدينا، بالإضافة إلى الطرح الخاص المغلق.

### المصرفية الاستثمارية

تشارك خدماتنا في المصرفية الاستثمارية بشكل فعال في أسواق الأسهم والدين والاستشارات في مجالي الدمج والاستحواذ في المملكة العربية السعودية والمنطقة، وتشمل هذه الخدمات تقديم المشورة في كل ما يتعلق بطرح

الصكوك والسندات والاكتابات العامة الأولية وإصدارات حقوق الأولوية والاكتابات الخاصة واستشارات الدمج والاستحواذ واستشارات إعادة هيكلة رأس المال. كما نقدم الخدمات الاستشارية للشركات خارج المملكة والتي ترغب في الإدراج المزدوج لأسهمها في السوق المالية السعودية.

### الوساطة المالية

تشمل خدماتنا في مجال الوساطة كلاً من أسواق الأسهم المحلية والإقليمية والعالمية إضافة إلى تسهيلات التداول بهامش الإقراض التقليدية والمرابحة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. تسمح منصة التداول لدينا للعملاء بالتداول من خلال موقعنا على الشبكة الإلكترونية والهواتف والألواح الذكية. كما نواصل العمل على تعزيز القنوات الاستثمارية الآمنة للسماح لعملائنا بتنفيذ الصفقات على منصات التداول باستخدام أساليب مختلفة.

### الخدمات المتخصصة للمؤسسات المالية

نخدم المؤسسات المالية وننفذ عمليات التداول وإدارة العلاقة مع هذه المؤسسات، كما أننا مسؤولون أيضاً عن تطوير الخدمات الجديدة التي تطلبها المؤسسات المالية في السوق كخدمات الحفظ للأسهم والأمانة للصكوك. هذا بالإضافة إلى تسهيل وصول المؤسسات المالية الأجنبية إلى سوق الأسهم السعودي باعتبارها مؤسسة مالية مؤهلة. ويضم عملاؤنا البنوك، الصناديق الاستثمارية، صناديق التقاعد، صناديق التحوط، شركات التأمين وشركات الوساطة من أنحاء العالم.

### الأبحاث

نركز على سوق الأسهم السعودية حيث نقدم الأفكار الاستثمارية بناءً على دراسات التحليل الأساسي لعملائنا. نقوم بتغطية ما يمثل من قيمة السوق الإجمالية، ومن مختلف القطاعات وأحجام القيم السوقية. وتشكل البحوث جزءاً لا يتجزأ من جهد مبيعات الأسهم لدينا حيث نقوم بتسليط الضوء على مفاتيح الاستثمار الأساسية والكشف عن أفكار مناسبة للاستثمار. إضافة إلى ذلك، نقوم بإصدار تقارير استراتيجية عن السوق لمساعدة المستثمرين على مستوى عالي على تجاوز تقلبات السوق. تصدر تقاريرنا باللغتين العربية والإنجليزية.

٣٣ عاماً  
من الريادة والعطاء  
في خدمة المستثمر

## حوكمة الشركة

تماشياً مع تعميم هيئة السوق المالية رقم (٣-٤-٢٠١١) والمتضمن إلزام الأشخاص المرخص لهم بتطبيق معايير ومتطلبات الحوكمة، فقد قامت الشركة بتطوير البنية التحتية للحوكمة بشكل ملحوظ عن طريق إنشاء التنظيم الإداري الخاص بها ومن خلال تعيين لجنة المراجعة ولجنة المكافآت والترشيحات ولجنة المخاطر والالتزام. هذا ويتم بشكل مستمر تطوير وتحسين السياسات والإجراءات الخاصة بالحوكمة والتي تشمل تعيين أعضاء مستقلين في مجلس الإدارة والاهتمام بمعايير الشفافية والإفصاح. بيان أعضاء مجلس الإدارة في العام ٢٠١٨ م هو موضح في الجدول التالي.

الاسم	تصنيف العضوية	فترة العضوية	عضوية مجالس الإدارة الأخرى
الأستاذ / مازن الرميح	رئيس مجلس الادارة غير مستقل غير تنفيذي	مستمرة	عضو مجلس الإدارة في البنك السعودي الفرنسي عضو مجلس الإدارة في مجموعة الدكتور سليمان الحبيب الطبية
الأستاذ / ريان فايز	نائب رئيس مجلس الإدارة غير مستقل غير تنفيذي	٢٠١٨/٠٢/٢٨ - مستمرة	عضو مجلس الإدارة في البنك السعودي الفرنسي عضو مجلس الإدارة في شركة السوق المالية السعودية ( تداول ) عضو مجلس الإدارة في شركة حسانة الاستثمارية عضو مجلس الإدارة في شركة بنده للتجزئة عضو مجلس الإدارة في شركة صافولا للأغذية عضو مجلس الإدارة في شركة هر في للأغذية عضو مجلس الإدارة في شركة المراعي عضو مجلس الإدارة في مدينة المعرفة الاقتصادية عضو مجلس الإدارة في شركة كنان الدولية للتطوير العقاري عضو مجلس الإدارة في الشركة السعودية للاستثمار الزراعي والإنتاج الحيواني ( سالك ) عضو مجلس الإدارة في صندوق تنمية الموارد البشرية
الأستاذ / مازن التميمي	عضو مجلس الإدارة غير مستقل غير تنفيذي	مستمرة	رئيس مجلس الإدارة في السعودي الفرنسي للتمويل التأجيري عضو مجلس الإدارة في شركة نكست ستيج باريس
الأستاذ / عبدالعزيز الهبدان	عضو مجلس الإدارة غير مستقل غير تنفيذي	مستمرة	عضو مجلس الإدارة في شركة الاتصالات السعودية عضو مجلس الإدارة في الشركة السعودية للصناعات الأساسية ( سابك ) عضو مجلس الإدارة في شركة الأسمدة العربية السعودية ( سافكو )
الأستاذ / يوسف اليوسفي	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي	مستمرة	عضو مجلس الإدارة في شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
الدكتور / غازي الراوي	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي	مستمرة	عضو مجلس الإدارة في أدايتف سبيكتروم آند سيقتنال ألانيمنت ( الولايات المتحدة الأمريكية )

### ملخص اجتماعات مجلس الإدارة والحضور عام ٢٠١٨ م

الاجتماع	التاريخ	الحضور
الاجتماع الأول	٢٠١٨/٠٢/٢٧ م	الأستاذ / مازن الرميح، الأستاذ / مازن التميمي، الأستاذ / عبدالعزيز الهبدان، الأستاذ / يوسف اليوسفي، الدكتور / غازي الراوي
الاجتماع الثاني	٢٠١٨/٠٥/٢٨ م	الأستاذ / مازن الرميح، الأستاذ / ريان فايز، الأستاذ / مازن التميمي، الأستاذ / عبدالعزيز الهبدان، الأستاذ / يوسف اليوسفي، الدكتور / غازي الراوي
الاجتماع الثالث	٢٠١٨/٠٩/١٠ م	الأستاذ / مازن الرميح، الأستاذ / ريان فايز، الأستاذ / مازن التميمي، الأستاذ / عبدالعزيز الهبدان، الأستاذ / يوسف اليوسفي، الدكتور / غازي الراوي
الاجتماع الرابع	٢٠١٨/١٢/١٨ م	الأستاذ / مازن الرميح، الأستاذ / ريان فايز، الأستاذ / مازن التميمي، الأستاذ / عبدالعزيز الهبدان، الأستاذ / يوسف اليوسفي، الدكتور / غازي الراوي

## لجان مجلس الإدارة

### اللجنة التنفيذية

تباشر هذه اللجنة عملية الإشراف على جميع نشاطات الشركة والموافقة على القرارات الاستراتيجية للشركة. تتضمن مهام اللجنة التنفيذية وضع الأهداف الاستراتيجية طويلة الأمد للشركة والتأكد من تحقيق هذه الأهداف والقيام برفع التوصيات لمجلس الإدارة فيما يخص الميزانية والخطط السنوية. كما تتولى الإشراف والموافقة على التغييرات المرتبطة بهيكل حوكمة الشركة أو التغييرات في الهيكل الإدارية. تكون اللجنة مسؤولة عن مراقبة تطبيق لوائح الحوكمة بالإضافة إلى الإشراف على فاعلية الرقابة الداخلية ومطابقتها للأنظمة. وأيضاً على اللجنة اعتماد الموافقة على المشاريع الرأسمالية والاستثمارات، إضافة إلى العقود الاستراتيجية والاستثنائية. وتم اجتماع اللجنة مرتين خلال العام ٢٠١٨ م.

الاسم	تصنيف العضوية	فترة العضوية
الأستاذ / ريان فايز	عضو، غير مستقل، غير تنفيذي	٢٠١٨/٠٢/٢٨ - مستمرة
الأستاذ / مازن التميمي	عضو، غير مستقل، غير تنفيذي	مستمرة
الأستاذ / عادل ملاوي	عضو، غير مستقل، غير تنفيذي	مستمرة
الأستاذ / وليد فطاني	عضو، غير مستقل، تنفيذي	مستمرة

### ملخص اجتماعات اللجنة التنفيذية والحضور عام ٢٠١٨ م

الاجتماع	التاريخ	الحضور
الاجتماع الأول	٢٠١٨/٠٢/٠٥ م	الأستاذ / ريان فايز، الأستاذ / مازن التميمي، الأستاذ / عادل ملاوي، الأستاذ / وليد فطاني
الاجتماع الثاني	٢٠١٨/١١/١٨ م	الأستاذ / ريان فايز، الأستاذ / مازن التميمي، الأستاذ / عادل ملاوي، الأستاذ / وليد فطاني

## لجنة الترشيحات والمكافآت

تتضمن مسؤولية لجنة الترشيحات والمكافآت وضع نظام إدارة المكافآت والأداء نيابة عن مجلس الإدارة والإشراف على تنفيذه بما يتناسب مع أداء الموظفين. كما تنظر في ملفات وخبرات المرشحين لعضوية مجلس الإدارة وكذلك كبار التنفيذيين والتوصية بما يناسب. الإشراف على وضع وتنفيذ نظام وسياسة المكافآت بالشركة نيابة عن مجلس الإدارة ومراجعتها بصورة دورية وعرضها على مجلس الإدارة للموافقة النهائية. كما تتضمن مهام اللجنة مساعدة الإدارة على إنشاء نظام منهجي يتمتع بالشفافية لمكافأة الموظفين والتوصية بتعيين أو صرف مكافآت كبار التنفيذيين أو المدراء ممن هم تحت إدارة الرئيس التنفيذي مباشرة. هذا وتقوم اللجنة بالتوصية على المكافآت الخاصة بمجلس الإدارة. تم اجتماع اللجنة ثلاث مرات خلال العام ٢٠١٨م.

الاسم	تصنيف العضوية	فترة العضوية
الدكتور/ غازي الراوي	رئيس، مستقل، غير تنفيذي	مستمرة
الأستاذ/ مازن الرميح	عضو، غير مستقل، غير تنفيذي	مستمرة
الأستاذ/ ريان فايز	عضو، غير مستقل، غير تنفيذي	٢٠١٨/٠٢/٢٨ - مستمرة

## ملخص اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت والحضور عام ٢٠١٨م

الاجتماع	التاريخ	الحضور
الاجتماع الأول	٢٠١٨/٠٢/١٩م	الدكتور/ غازي الراوي، الأستاذ/ مازن الرميح، الأستاذ/ ريان فايز
الاجتماع الثاني	٢٠١٨/٠٦/٠٤م	الدكتور/ غازي الراوي، الأستاذ/ مازن الرميح، الأستاذ/ ريان فايز
الاجتماع الثالث	٢٠١٨/١٢/١٠م	الدكتور/ غازي الراوي، الأستاذ/ مازن الرميح، الأستاذ/ ريان فايز

## لجنة المراجعة

تتمثل مسؤولية اللجنة في إجراء المراجعات الدقيقة للأموال المتعلقة بالمخاطر المالية والحوكمة في الشركة، وتقوم برقابة وضبط أنشطة المراجعة من أجل التأكد من سلامة أنظمة الرقابة الداخلية. كما أن اللجنة مسؤولة عن تقييم جودة الأداء لضمان تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة. وتمارس لجنة المراجعة مسؤولياتها بموجب قواعد حوكمة الشركات وبالتحديد الإشراف على أنشطة المراجعة الداخلية وربطها بمراجعة الضوابط الداخلية للتأكد من كفاءتها وفعاليتها في التطبيق الفعلي للأنشطة والمهام المحددة من قبل مجلس الإدارة. تقوم اللجنة بتقديم التوصيات إلى المجلس بخصوص تعيين وإعادة تعيين وإنهاء عمل المراجعين الخارجيين كما تقوم أيضاً بتقييم أداء المراجعة الخارجية والتحقق من عدم وجود علاقة بين مراجعيتها وأي من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين أو كبار المدراء في الشركة، والتوصية لمجلس الإدارة من خلال لجنة الترشيحات والمكافآت بتعيين أو إقصاء مدير إدارتها. كذلك تقوم لجنة المراجعة بمراجعة خطة ونطاق عمل المراجعين الخارجيين والموافقة عليها. تشرف اللجنة على إدارة المراجعة الداخلية للشركة ومراقبة فعاليتها وأدائها لمهامها بعيداً عن القيود الإدارية أو أي قيود أخرى، كما توصي اللجنة لمجلس الإدارة بتعيين أو إقصاء مدير إدارتها. كما تقوم اللجنة بمراجعة خطط المراجعة الداخلية والموافقة عليها. تتحمل لجنة المراجعة مسؤولية مراجعة نوعية ومصداقية التقارير المالية للشركة والتحقق من دقة ووضوح التقارير واستعراضها ورفع بها إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها. من مهامها أيضاً مراجعة مدى الالتزام بالأنظمة والقواعد والقوانين سارية المفعول، وتقييم مدى مناسبة السياسات والإجراءات بصورة دورية. كما تقوم اللجنة بمراقبة استجابة الإدارة لنتائج وتوصيات المراجعة الداخلية والخارجية ومتابعة تطبيق توصيات المراجع، كما أنها مسؤولة عن مراجعة الدعاوى والقضايا القانونية القائمة والمخالفات ومدى تأثيرها المالي على الشركة. تقوم اللجنة أيضاً بمراجعة عمليات الاحتيال في حال حدوثها والإجراءات الوقائية التي تم وضعها من قبل الإدارة لتفادي هذه العمليات. وقد تم اجتماع اللجنة أربع مرات خلال العام ٢٠١٨م.

الاسم	تصنيف العضوية	فترة العضوية
الأستاذ/ عبدالعزيز الهيدان	رئيس، غير مستقل، غير تنفيذي	مستمرة
الأستاذ/ عادل ملاوي	عضو، غير مستقل، غير تنفيذي	مستمرة
الدكتور/ عبدالله الحسيني	عضو، مستقل، غير تنفيذي	مستمرة

## ملخص اجتماعات لجنة المراجعة والحضور عام ٢٠١٨م

الاجتماع	التاريخ	الحضور
الاجتماع الأول	٢٠١٨/٠٢/٢٠م	الأستاذ/ عبدالعزيز الهيدان، الأستاذ/ عادل ملاوي، الدكتور/ عبدالله الحسيني
الاجتماع الثاني	٢٠١٨/٠٥/٢٠م	الأستاذ/ عبدالعزيز الهيدان، الأستاذ/ عادل ملاوي، الدكتور/ عبدالله الحسيني
الاجتماع الثالث	٢٠١٨/٠٩/٢٧م	الأستاذ/ عبدالعزيز الهيدان، الأستاذ/ عادل ملاوي، الدكتور/ عبدالله الحسيني
الاجتماع الرابع	٢٠١٨/١٢/١٣م	الأستاذ/ عبدالعزيز الهيدان، الدكتور/ عبدالله الحسيني

## لجنة الالتزام

تتمثل مسؤولية لجنة الالتزام في التأكد من أن جميع أنشطة الشركة متوافقة مع جميع القوانين والتشريعات واللوائح ذات العلاقة، كما أن اللجنة مسؤولة عن إبلاغ مجلس الإدارة عن جميع الأمور الجوهرية في نطاق عملها ومسؤوليتها. تقوم اللجنة بالتأكد من إدارة الالتزام لديهم جميع الأدوات والموارد اللازمة للقيام بالمهام والمسؤوليات المنوطة بهم على أكمل وجه. تقوم اللجنة بالإشراف على عمليات الشركة للتأكد من الالتزام بجميع القوانين واللوائح ذات العلاقة. تقوم اللجنة أيضاً بمراجعة تقارير الالتزام وتقوم بتقديم المشورة والتوصيات الضرورية إلى مجلس الإدارة، ولجنتي المراجعة والتنفيذية. كما أنها تقوم بالمتابعة مع الإجراءات التصحيحية اللازمة لنتائج عمليات التفتيش من قبل الجهات التشريعية ونتائج المراجعة المتعلقة بالالتزام. وقد قامت اللجنة بالاجتماع أربع مرات خلال العام ٢٠١٨م.

الاسم	تصنيف العضوية	فترة العضوية
الأستاذ/ عبدالعزيز الهيدان	رئيس، غير مستقل، غير تنفيذي	مستمرة
الأستاذ/ وليد فطاني	عضو، غير مستقل، تنفيذي	مستمرة
الأستاذ/ وليد الختلان	عضو، غير مستقل، تنفيذي	مستمرة
الأستاذ/ نواف العتيبي	عضو، غير مستقل، تنفيذي	مستمرة



## المكافآت والتعويضات

البيان أدناه يوضح تفاصيل المكافآت التي تم دفعها لأعضاء مجلس الإدارة وستة من كبار التنفيذيين الذين تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات خلال العام ٢٠١٨م تشمل الرئيس التنفيذي والمدير المالي. جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك.

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين	ستة من كبار التنفيذيين من تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات
الرواتب والتعويضات	-	-	٥,٩٥٣,٤٧٢
البدلات	-	-	٣,١٣٨,٧٤٢
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	٨,٣٠٢,٩٦١
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية	-	-	-
أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	١,١٦٨,٧١٢	١٩,٢٠٠

## العقوبات والغرامات والجزائيات المفروضة على الشركة

تمارس الشركة نشاطاتها وفقاً لأنظمة وقوانين هيئة السوق المالية واللوائح الصادرة عن الجهات الرقابية في المملكة العربية السعودية، ولم تتعرض لأي غرامات ذات تأثير جوهري على نشاط الشركة. وفي خلال عام ٢٠١٨م لم يتم فرض الغرامات المالية من هيئة السوق المالية على الشركة.

## نتائج المراجعة السنوية لفعالية الإجراءات الرقابية الداخلية بالشركة

تقوم إدارة المراجعة الداخلية بالتأكد من كفاية وسلامة الضوابط الداخلية ومدى فاعلية إدارة المخاطر ومطابقتها للسياسات والإجراءات وتطبيقها للقوانين والأنظمة. ولتحقيق ذلك استمرت إدارة المراجعة الداخلية بإتباع منهجية المراجعة المبنية على تقييم المخاطر وذلك بإعادة النظر في محيط المراجعة داخل الشركة وإضافة التحسينات والتعديلات على خططها لتشمل المنتجات والخدمات الجديدة التي تقدمها الشركة. في بداية العام ٢٠١٨م، قامت لجنة المراجعة بالموافقة على خطة المراجعة الداخلية المبنية على تقييم المخاطر. واتباعاً لتوجيهات لجنة المراجعة استكملت المراجعة الداخلية العمل على الخطة خلال العام ٢٠١٨م. وقامت بالمتابعة الدقيقة لجميع إدارات الشركة للتأكد من تطبيقها لتوصيات المراجعة الداخلية في وقتها المحدد. وعملت المراجعة الداخلية على متابعة إكمال مجموعة من المهام الأخرى التي يقوم بها المراجعين الخارجيين المعيّنين من قبل الشركة. كما تعمل المراجعة الداخلية مع المراجعين الخارجيين للشركة والمراجعين الخارجيين للصناديق الاستثمارية التي تديرها الشركة في النظر في التقارير المالية السنوية والنصف سنوية للتأكد من صحة تقاريرها وصحة الكشوف المالية للصناديق الاستثمارية. مدير إدارة المراجعة الداخلية، قام بالتأكد من أن كل المداومات والمناقشات في لجنة المراجعة قد تمت معالجتها بالشكل الصحيح. خلال العام، اجتمعت لجنة المراجعة ٤ مرات كما هو منصوص عليه في (المادة ٦٠، ج) من لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من قبل هيئة السوق المالية وذلك للتأكد من ترسيخ أسس ومعايير الحوكمة على النحو المنشود. هذا وقد قام مدير إدارة المراجعة الداخلية بتقديم تقارير منتظمة إلى لجنة المراجعة حول وضع خطة المراجعة السنوية للعام ٢٠١٨م وما تم تنفيذه من توصيات وذلك لإبلاغهم مطلعين على أي نقاط ضعف في إدارة المخاطر والضبط الداخلي لمعالجته. ولفهم المخاطر المرتبطة بأنشطة الشركة بشكل أكبر وتطبيق الضوابط للحد من تلك المخاطر، اجتمعت لجنة المراجعة مع مدير إدارة المخاطر ومدير الإدارة القانونية ومدير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وإدارة الحوكمة لاقتراح التدابير اللازم اتخاذها لتعزيز الضوابط الداخلية. كما قامت المراجعة الداخلية أيضاً بالاجتماع مع المراجعين الخارجيين للشركة لمناقشة نطاق التدقيق ومنهج المراجعة ونتائجها وإطار العمل لكافة التقارير المالية وسياساتها المعتمدة، كما كانت اللجنة تراقب الأداء المالي للشركة خلال العام لمقارنته بالأهداف المحددة وتقدم المشورة لإدارة الشركة في مختلف المسائل. بناءً على نتائج التقييم المستمر لضوابط المراجعة الداخلية الذي تقوم به الإدارة خلال العام، ترى الإدارة أن نظام المراجعة الداخلية الحالي قد تم تصميمه على نحو كافٍ، ويعمل بصورة فعالة، وتتم متابعته باستمرار.

## ملخص اجتماعات لجنة الالتزام والحضور عام ٢٠١٨م

الاجتماع	التاريخ	الحضور
الاجتماع الأول	٢٠١٨/٠٣/٢٠م	الأستاذ/ عبدالعزيز الهبدان، الأستاذ/ وليد فطاني، الأستاذ/ وليد الخثلان، الأستاذ/ نواف العتيبي
الاجتماع الثاني	٢٠١٨/٠٥/٢٠م	الأستاذ/ عبدالعزيز الهبدان، الأستاذ/ وليد فطاني، الأستاذ/ وليد الخثلان، الأستاذ/ نواف العتيبي
الاجتماع الثالث	٢٠١٨/٠٩/٠٤م	الأستاذ/ عبدالعزيز الهبدان، الأستاذ/ وليد فطاني، الأستاذ/ وليد الخثلان، الأستاذ/ نواف العتيبي
الاجتماع الرابع	٢٠١٨/١٢/١٣م	الأستاذ/ عبدالعزيز الهبدان، الأستاذ/ وليد فطاني، الأستاذ/ وليد الخثلان، الأستاذ/ نواف العتيبي

## لجنة المخاطر

تتمثل مسؤولية لجنة المخاطر في التقييم والإشراف على جميع الأمور المتعلقة بالمخاطر التي تواجهها الشركة، والتأكد من أن جميع أنشطة الشركة متوافقة مع جميع القوانين والتشريعات واللوائح ذات العلاقة، كما أن اللجنة مسؤولة عن إبلاغ مجلس الإدارة عن جميع الأمور الجوهرية في نطاق عملها ومسؤوليتها. اللجنة تقوم بالمراجعة والموافقة على المنهجيات المقترحة من قبل إدارة المخاطر لوضع حدود للمخاطر وتفويض الصلاحيات في الأمور التصحيحية والحد من المخاطر. تقوم اللجنة بالتأكد ان إدارة المخاطر لديهم جميع الأدوات والموارد اللازمة للقيام بالمهام والمسؤوليات المنوطة بهم على أكمل وجه. تقوم اللجنة بجمع المعلومات من إدارة المخاطر لتقديم التوصيات للمجلس حول المخاطر وإحاطتهم عن حالة المخاطر التي تواجهها الشركة. كما أن اللجنة تقوم بمراجعة جميع إجراءات وقواعد إدارة المخاطر بشكل سنوي على الأقل. كما أن جميع الاستثمارات وقرارات وقف العمليات والعمليات ذات الأهمية (عمليات الاستحواذ وعمليات الاستثمار المشتركة) يتم مراجعتها من قبل اللجنة قبل البت فيها وتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة. وقد قامت اللجنة بالاجتماع ثلاث مرات خلال العام ٢٠١٨م.

الاسم	تصنيف العضوية	فترة العضوية
الأستاذ/ مازن التميمي	رئيس، غير مستقل، غير تنفيذي	مستمرة
الأستاذ/ يوسف اليوسفي	عضو، مستقل، غير تنفيذي	مستمرة
الأستاذ/ رافيشنكر فيسفاناثان	عضو، غير مستقل، غير تنفيذي	٢٠١٨/٠٢/٢٧ - مستمرة

## ملخص اجتماعات لجنة المخاطر والحضور عام ٢٠١٨م

الاجتماع	التاريخ	الحضور
الاجتماع الأول	٢٠١٨/٠٣/٢١م	الأستاذ/ مازن التميمي، الأستاذ/ يوسف اليوسفي، الأستاذ/ رافيشنكر فيسفاناثان
الاجتماع الثاني	٢٠١٨/٠٥/٢٢م	الأستاذ/ مازن التميمي، الأستاذ/ يوسف اليوسفي، الأستاذ/ رافيشنكر فيسفاناثان
الاجتماع الثالث	٢٠١٨/٠٩/٠٥م	الأستاذ/ مازن التميمي، الأستاذ/ رافيشنكر فيسفاناثان

## النتائج المالية للسنوات الخمس الأخيرة

خلاصة لأصول الشخص المرخص له وخصومه ونتائج أعماله في السنوات الخمس الأخيرة. جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك

النتائج المالية	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨
إجمالي الموجودات	٢.٨٨٤.٣٢٨.٠٢٨	٢.٥٦٠.٢١٠.١٩١	٢.١٥٣.١٥٣.٩٩٣	٢.٣٦٣.١٦٣.٢٨٤	٢.٥٧٥.٢٦٧.٥١٢
إجمالي المطلوبات	١.٨٦٧.٤٠٨.٣٧٢	١.٤٥٧.٢٠٧.١٤٥	٩٧٢.١٧٤.٤٥٨	١.١٢٠.٣٧٣.٨٦٠	١.٢٥٣.٥٨٢.٨٦٤
صافي الدخل	١٧٦.٦٠٥.٧٨١	١١٧.١٢٩.٩٨١	٩٩.٨٤٦.٨٨١	٧٠.٠٦٧.٢٠٩	٧٩.٧٧٨.٦٤٨

ملاحظة ١: تم إعداد مبالغ السنوات ٢٠١٧ و ٢٠١٨ في الجدول أعلاه وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS).

# القوائم المالية وإدارة المخاطر



## قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)	٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ (غير مراجعة)
<b>الموجودات</b>			
<b>موجودات متداولة</b>			
٤ نقد وأرصدة لدى البنوك	١,٢٤٣,٨٠٢,٩٤٣	١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨	١,٠٧٣,٢٥٠,٦٠١
٦ تمويل بالهامش / مرابحات	١,٠٧٨,٢٥٢,٢٦٧	١,١٣٣,٧٨٤,١٢٢	٩٩٥,٢٦٤,٠١٦
٥ استثمارات محفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٦,٢٨٠,٣٢٥	-	-
٥ استثمارات متاحة للبيع	-	٧,٠٥٦,٣٢٤	٩,١٩٥,٤٧٣
٧ مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى- بالصافي	٢٨,١٥٧,٥١٥	٢٨,٣١٢,٧٢٣	٢٦,٣٤٤,٧٤٤
١٠ قروض للموظفين	١,٣٣٣,٦٥٩	١,٢٦٩,٢٩٧	١,٨٠٦,٩٢٤
ودائع ضمان	-	-	١٦٢,٢٩٧
ضريبة دخل مدفوعة مقدماً	٥,٣٠٣,٢٢٢	٦,١٧٤,٦٨٠	٧,٤٧١,٣٥٦
<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>	<b>٢,٣٣٣,١٣٠,٣٣١</b>	<b>٢,٣٣٢,٩٤١,٧٩٤</b>	<b>٢,١١٣,٤٩٥,٤١١</b>
<b>موجودات غير متداولة</b>			
٨ ممتلكات ومعدات	٩,٥٢٨,٩٦١	١,٠٨٦٧,٦٢٥	١٢,٤٦٦,٧١٨
٩ موجودات غير ملموسة	١,٧٣٥,٦٦٥	٣,٣٦٢,٣٦٥	٣,٧١٥,٨٥٦
٥ وديعة ضمان	-	٢٠,٤٢٦	٢٠,٤٢٦
٥ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٣٥,٠٠٠	-	-
٥ استثمارات متاحة للبيع	-	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
١٠ قروض للموظفين	١٧,٤٥١,٦٦٥	١٥,٩٤٦,٠٧٤	٢٣,٤٣٠,٥٨٢
٦ تمويل بالهامش / مرابحات	١٨٣,٣٩٥,٨٩٠	-	-
<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>	<b>٢,١٢٤,١٣٧,١٨١</b>	<b>٣,٠٢٢١,٤٩٠</b>	<b>٣٩,٦٥٨,٥٨٢</b>
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٤,٤٥٧,٢٦٧,٥١٢</b>	<b>٥,٣٥٤,٤٣٣,٢٨٤</b>	<b>٥,٥٥٣,١٥٣,٩٩٣</b>
<b>حقوق المساهم والمطلوبات</b>			
<b>المطلوبات</b>			
<b>مطلوبات متداولة</b>			
١٢ قروض قصيرة الأجل	١,١٦٣,٧٥٠,٥١٢	١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨	٨٩٦,٦٦٩,٥٣٤
١١ مستحقات ومطلوبات أخرى	١٣,٩٧٥,١١٠	١٣,٠٢٣,٧٩٦	١٢,٨٤٢,٩١٥
١٣ إيرادات مؤجلة	٦,٩٠٦,٠١٩	٢,٩٦٤,٨٠٧	٣,٩٦٦,٤٩٩
مخصصات زكاة وضريبة دخل	٣٢,٤١٠,٢٢٣	٢٧,٢٥٣,٦١٨	٢٦,٤٩١,٥٣٥
<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>	<b>١,٢١٧,٠٤١,٨٦٤</b>	<b>١,٠٧٧,٦٥٠,٢١٩</b>	<b>٩٦٩,٦٧٠,٤٨٣</b>
<b>مطلوبات غير متداولة</b>			
١٤ التزامات منافع الموظفين	٣٦,٥٤١,٠٠٠	٤٢,٧٦٧,٥٤١	٤٠,٥٦٣,٢٥٣
<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>	<b>٣٦,٥٤١,٠٠٠</b>	<b>٤٢,٧٦٧,٥٤١</b>	<b>٤٠,٥٦٣,٢٥٣</b>
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>١,٢٥٣,٥٨٢,٨٦٤</b>	<b>١,١٢٠,٤١٧,٧٦٠</b>	<b>١,٠١٠,٢٣٣,٧٣٦</b>
<b>حقوق المساهم</b>			
١ رأس المال	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	١١٣,٨٤٨,٦٢٣	١٠٥,٨٧٠,٧٥٨	٩٦,١٢١,٢٠٨
أرباح مبقاة	٧,٠٨,٣٩٨,٧٢٧	٦٣٦,٧٠٥,٣٦٩	٥٧٦,٣٨٧,٧١٠
احتياطي القيمة العادلة - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	(٥٦٢,٧٠٢)	-	-
احتياطي القيمة العادلة - استثمارات متاحة للبيع	-	٢١٣,٢٩٧	٤١١,٣٣٩
<b>مجموع حقوق المساهم</b>	<b>١,٣٢٢,١٦٨,٦٤٨</b>	<b>١,٢٤٢,٧٨٩,٤٢٤</b>	<b>١,١٧٢,٩٢٠,٢٥٧</b>
<b>مجموع حقوق المساهم والمطلوبات</b>	<b>٢,٥٧٥,٢٦٧,٥١٢</b>	<b>٥,٥٩٧,٢٢٢,٧٠٨</b>	<b>٥,٥٥٣,١٥٣,٩٩٣</b>
<b>مطلوبات محتملة وارتباطات</b>			
١٦			

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	١ يناير ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
<b>إيرادات تشغيلية</b>		
إيرادات من خدمات الوساطة، بالصافي	٧٠,٤٤٧,٦٨٩	٦٥,٦٨١,٦٧١
دخل من خدمات إدارة الموجودات، بالصافي	١٢٨,٧٠٨,٢٥٢	١٢٠,٥٨٦,٩٢٣
دخل من خدمات مصرفية استثمارية واستشارية، بالصافي	١٢,٠٥٧,٥٠٠	٢٨,٢٢٩,٧٥٦
دخل من خدمات تمويل بالهامش/ مرابحات	٦٧,١٩٨,١٢٦	٤٧,٣٠٠,٦٢٢
إيرادات توزيعات أرباح	-	٣٣,٢٨١
أتعاب متعلقة بخدمات الحفظ	٤,٥٠٧,٤٦٥	٣,٧٣٦,٥٤٣
<b>إجمالي الإيرادات التشغيلية</b>	<b>٢٨٢,٩١٩,٠٣٢</b>	<b>٢٦٥,٥٦٨,٧٩٦</b>
<b>مصاريف تشغيلية</b>		
رواتب الموظفين والمزايا المتعلقة بها	(١٢٨,١٢٨,٠٧٣)	(١٢٥,٥٤٧,٩٢٢)
مصاريف عمومية وإدارية	(٣٧,٥١٩,٤٩٢)	(٤٢,٠٩٨,٧٥١)
مصاريف تسويق	(٦٣٣,٣٧٨)	(٧١٠,٦٢٧)
<b>مجموع المصاريف التشغيلية</b>	<b>(١٩٦,٢٨٠,٩٤٣)</b>	<b>(١٦٨,٢٥٧,٣٠٠)</b>
<b>الدخل من العمليات</b>	<b>٨٦,٦٩٠,٠٨٩</b>	<b>٩٧,٣١١,٤٩٦</b>
<b>إيرادات / (مصاريف) أخرى</b>		
مصروف فائدة القروض قصيرة الأجل	(٣٤,١٨٣,٢٠٩)	(١٩,٦٥٥,٨٩٢)
دخل عسولات خاصة	٢٩,٠٦٩,٦٢٦	١٩,٨٨٤,٥٥٣
أخرى	١٦٦,٥٣٠	٥٥,٣٤٣
<b>صافي الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل</b>	<b>١١١,٦٩١,٠٣٦</b>	<b>٩٧,٤٩٥,٥٠٠</b>
الزكاة، بالصافي	(٢٨,٨٨٤,٩٢٣)	(٢١,٤٦٣,٨١٣)
ضريبة دخل - بالصافي	(٣,٠٢٧,٤٦٥)	(٥,٩٦٤,٤٧٨)
<b>صافي الدخل للسنة/ للفترة</b>	<b>٧٩,٧٧٨,٦٤٨</b>	<b>٧٠,٠٦٧,٢٠٩</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من	
١ يناير ٢٠١٨ ديسمبر ٢٠١٨	٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٧٩,٧٧٨,٦٤٨	٧٠,٠٦٧,٢٠٩
-	(١٩٨,٠٤٢)
(٧٧٥,٩٩٩)	-
(٧٧٥,٩٩٩)	(١٩٨,٠٤٢)
٧٩,٠٠٢,٦٤٩	٦٩,٨٦٩,١٦٧

## صافي الدخل للسنة / للفترة

الدخل الشامل الأخر:  
بنود قد يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل  
- تغيرات القيمة العادلة على الاستثمارات المتاحة للبيع

البنود التي لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل  
- تغيرات القيمة العادلة على الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

## الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة / للفترة

## الدخل الشامل الأخر للسنة / للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

المجموع	احتياطي القيمة العادلة - القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	احتياطي القيمة العادلة - متاحة للبيع	أرباح مبدقة	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاح	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
١,٢٤٢,٧٨٩,٤٤٤	-	٢١٣,٢٩٧	٦٣٦,٧٠٥,٣٦٩	١,٥٠٨٧,٠٧٥٨	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١-٣-٢	٢٠١٨
(١,٠٧,٤٢٥)	٢١٣,٢٩٧	(٢١٣,٢٩٧)	(١,٠٧,٤٢٥)	-	-		الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠١٨
١,٢٤٢,٦٨١,٩٩٩	٢١٣,٢٩٧	-	٦٣٦,٥٩٧,٩٤٤	١,٥٠٨٧,٠٧٥٨	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠١٨
٧٩,٧٧٨,٦٤٨	-	-	٧٩,٧٧٨,٦٤٨	-	-		صافي الربح للسنة
(٧٧٥,٩٩٩)	(٧٧٥,٩٩٩)	-	-	-	-		الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
٧٩,٠٠٢,٦٤٩	(٧٧٥,٩٩٩)	-	٧٩,٧٧٨,٦٤٨	-	-		مجموع الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(٧,٩٧٧,٨٦٥)	٧,٩٧٧,٨٦٥	-		تحويل إلى احتياطي نظامي
١,٣٢١,٦٨٤,٦٤٨	(٥٦٢,٧٠٢)	-	٧,٨٠٩,٧٨٣	١١٣,٨٤٨,٦٢٣	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ - مراجعة
١,١٨٠,٩٧٩,٥٣٥	-	٤١١,٣٣٩	٥٨٤,٤٤٦,٩٨٨	٩٦,١٢١,٢٠٨	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ - غير مراجعة
(٨,٠٥٩,٢٧٨)	-	-	(٨,٠٥٩,٢٧٨)	-	-		أثر تطبيق المعايير التولية للتقرير المالي في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦
١,١٧٢,٩٢٠,٢٥٧	-	٤١١,٣٣٩	٥٧٦,٣٨٧,٧١٠	٩٦,١٢١,٢٠٨	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد المعدل في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦
٧,٠٠٦٧,٢٠٩	-	-	٧,٠٠٦٧,٢٠٩	-	-		صافي دخل الفترة
(١٩٨,٠٤٢)	-	(١٩٨,٠٤٢)	-	-	-		الدخل الشامل الأخر للفترة
٦,٨٠٨,١٦٧	-	(١٩٨,٠٤٢)	٧,٠٠٦٧,٢٠٩	-	-		مجموع الدخل الشامل للفترة
-	-	-	(٩,٧٤٩,٥٥٠)	٩,٧٤٩,٥٥٠	-		تحويل إلى احتياطي نظامي
١,٢٤٢,٧٨٩,٤٤٤	-	٢١٣,٢٩٧	٦٣٦,٧٠٥,٣٦٩	١,٥٠٨٧,٠٧٥٨	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ - مراجع

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## قائمة التغيرات في حقوق المساهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)



## قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الإيضاح	لفترة من	
	١ يناير ٢٠١٨ ديسمبر ٢٠١٨	٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>		
صافي الدخل للسنة / الفترة قبل الزكاة وضريبة الدخل	١١١,٦٩١,٠٣٦	٩٧,٤٩٥,٥٠٠
تعديلات لتدفقات غير نقدية وبنود أخرى		
استهلاك إطفاء	٢,٥٤٠,٠٨٧	٢,٩٢٧,٩٦٧
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها وأخرى، بالصافي	٢٠,٨٩,٧٩٩	٢٠,٢٨,٤٥٦
مخصص قروض الموظفين	١٠,٣٧,٧١٢	٦,٥٧٥,٣٦٦
شطب ممتلكات ومعدات، بالصافي	٨٦,٠٨٩	٢٩٣,٩٨٦
خسارة من استبعاد ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة	١٧,٤٣٤	-
تغيرت في رأس المال العامل		
تمويل بالهامش / مزايا	(١٢٧,٨٦٤,٠٣٥)	(١٣٨,٥٢٠,١٠٦)
مبالغ مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى	٦٩,١١٩	(٢,٢٦٦,٩٦٥)
ضريبة دخل مدفوعة مقدماً	٨٧١,٠٥٨	١,٢٩٦,٦٧٦
قروض للموظفين	(١,٦٩٤,٨١٢)	٨,٠٢٢,١٣٥
قروض قصيرة الأجل	١٢٩,٣٨٦,٤١٤	١٣٧,٦١٧,٧٦٨
مستحقات ومطلوبات أخرى	٩٥١,٣١٤	١٨,٠٨١
دخل مؤجل	٣,٩٤١,٢١٢	(١,٠٠١,٦٦٢)
ودائع ضمان	٢٠,٤٢٦	١٦٢,٢٩٧
مناقص نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة	(٦,٠٣٦,٩١٦)	(٣,٢٣١,١١٣)
نقد مدفوع للبنك - مناقص نهاية الخدمة للموظفين	(١,٢٢٧,٣٣٧)	(١,١٣٩,٩٦٨)
زكاة وضريبة دخل مدفوعة	(٢٦,٧٥٥,٧٨٣)	(٢٦,٦٦٦,٢٠٨)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٨٩,٢٢٥,٢٥٥	٨٤,٦٦٩,٠٤٥
<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>		
إضافات إلى ممتلكات ومعدات، بالصافي	(١,٤٣٨,٦٣٥)	(٣,٧٣٧,٨٣٧)
إضافات إلى موجودات غير ملموسة	(٣٢٨,٣٢٥)	(٤٩٠,٥٥٦)
متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة	-	٧١٢,٢٨٨
متحصلات من ودائع لأجل	-	١,١٣٢,٧٣٤
متحصلات من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	٨,٨٨٣,٧٣
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(١,٧٦٦,٩٦٠)	(١,٥٧٤,٩٩٨)
<b>صافي التغير في النقد والأرصدة لدى البنوك</b>		
النقد والأرصدة لدى البنوك كما في بداية السنة/ الفترة	٨٧,٤٥٨,٢٩٥	٨٣,٠٩٤,٠٤٧
النقد والأرصدة لدى البنوك كما في نهاية السنة/ الفترة	١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨	١,٠٧٣,٢٥٠,٦٠١
<b>النقد والأرصدة لدى البنوك كما في بداية السنة/ الفترة</b>	١,٢٤٣,٨٠٢,٩٤٣	١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

### ١ معلومات عامة

شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ٢٦ ربيع الأول ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٤ أبريل ٢٠٠٧). تم تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة بتاريخ ٢٩ ربيع الأول ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦)، والذي يمثل تاريخ السجل التجاري الجديد. وفقاً لعقد تأسيس الشركة المعزل، تبدأ فترة الشركة المالية الأولى، بموجب الوضع القانوني للشركة السعودية المساهمة المقفلة، من تاريخ السجل التجاري كشركة مساهمة مقفلة أي ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ وتنتهي في ٣١ ديسمبر من السنة التالية أي ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. سيتم إعداد القوائم المالية النظامية للشركة للسنوات اللاحقة من تاريخ ١ يناير وحتى نهاية شهر ديسمبر من كل سنة ميلادية.

إن العنوان الرئيسي المسجل للشركة هو ص.ب. ٢٣٤٥٤، الرياض ١١٤٢٦، المملكة العربية السعودية. الشركة مملوكة بنسبة ١٠٠% من البنك السعودي الفرنسي ("البنك").

وقد حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية ٠٥-٠٧٠٥٢ بتاريخ ١٩ محرم ١٤٢٨ هـ (الموافق ٧ فبراير ٢٠٠٧)، وحصلت على خطاب البدء من هيئة السوق المالية بتاريخ ٤ محرم ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٣ يناير ٢٠٠٨).

إن الأنشطة المرخصة للشركة هي التعامل بصفة أصيل ووكيل ومتعهد لطرح الأوراق المالية والإدارة والترتيب والاستشارات وخدمات الحفظ لأنشطة الأوراق المالية. تقوم الشركة في سياق عملها الاعتيادي بتقديم خدمات الوساطة في سوق الأسهم السعودية وسوق الأسهم الدولية وتأسيس وإدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ الاستثمارية والاكتتاب والترتيب والمشورة وتمويل بالهامش والمرابحة وخدمات الحفظ وتسهيلات مقايضة للأسهم.

تأسست شركة السعودي الفرنسي كابيتال الدولية المحدودة ("الشركة التابعة") كشركة ذات مسؤولية محدودة في مركز دبي المالي الدولي بموجب السجل التجاري رقم ١٧٧٩ بتاريخ ٢٢ ربيع الثاني ١٤٣٦ هـ (الموافق ١١ فبراير ٢٠١٥) والصادر عن هيئة دبي للخدمات المالية بإجمالي رأس مال بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي والذي تمتلكه الشركة بنسبة ١٠٠٪. خلال الفترة المنتهية في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٦، قرر الشركاء في الشركة تصفية شركة السعودي الفرنسي كابيتال الدولية المحدودة، مع تحويل الأموال الفائضة بعد دفع كافة المطلوبات القائمة لشركة السعودي الفرنسي كابيتال الدولية المحدودة إلى الشركة. تم استكمال عملية التصفية خلال السنة الحالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، قررت إدارة البنك دمج شركة كام سعودي فرنسي المحدودة وشركة كاليون السعودي الفرنسي المحدودة (مجتمعتين "الشركات المدمجة") في شركة فرنسي تداول وتغيير اسمها إلى شركة السعودي الفرنسي كابيتال. أصدر مجلس المفوضين لهيئة السوق المالية قراراً بتاريخ ٢٦ صفر ١٤٣٢ هـ (الموافق ٣٠ يناير ٢٠١١) (تاريخ الاندماج) بالموافقة على اندماج الشركات الزميلة في الشركة وتغيير اسمها وزيادة رأسمالها المنفوع إلى ٥٠٠ مليون ريال سعودي وتعديل أنشطتها المرخصة والشروع الفوري بأنشطتها بموجب الترخيص الجديد رقم ٣٧-١١١٥٣.

تقوم الشركة حالياً بإلغاء السجلات التجارية للشركات المدمجة؛ شركة كام سعودي فرنسي المحدودة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٥٨٩١ المؤرخ ٤ رجب ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٨ يوليو ٢٠٠٧) وشركة كاليون السعودي الفرنسي المحدودة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤١٤٤٦ المؤرخ ٢٩ ذو القعدة ١٤٢٨ هـ (الموافق ١١ فبراير ٢٠٠٨).

إن هيكل ملكية الشركة ميبين أدناه:

المساهم	بلد التأسيس	عدد الأسهم رأس المال (بالريال السعودي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
البنك السعودي الفرنسي	المملكة العربية السعودية	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠



## ٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك. عندما تكون السياسات قابلة للتطبيق فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨، تم تحديد هذه السياسات بشكل خاص.

## ١-٢ أسس الإعداد

## (١) الالتزام بالمعايير الدولية للتقرير المالي

أعدت القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي المطبقة على الشركات الخاضعة للمعايير الدولية للتقرير المالي. وتتوافق القوائم المالية مع المعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية كما تتطلبها المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

بالنسبة لجميع الفترات حتى وما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قامت الشركة بإعداد قوائمها المالية وفقاً لمعايير المحاسبة السابقة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وافق مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في اجتماعه الذي عقد يوم الخميس بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠١٣ (الموافق ١٠ رمضان ١٤٣٤هـ) على تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي، بعد اعتمادها من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن التاريخ المطلوب للتطبيق لجميع المنشآت (باستثناء المنشآت المدرجة في السوق المالية) هو للفترات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨. وبالتالي، فإن هذه القوائم المالية المعدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ هي أول قوائم مالية للشركة يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعايير الدولية للتقرير المالي رقم ١، تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى ("المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١")، المعتمد في المملكة العربية السعودية. راجع الإيضاح رقم ٣ للحصول على معلومات حول تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، من قبل الشركة.

## (٢) أساس التكلفة التاريخية

أعدت هذه القوائم المالية:

- على أساس التكلفة التاريخية باستثناء:
  - التقييم العادل لاستثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
  - التقييم العادل لاستثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
  - منافع نهاية الخدمة المدرجة بالقيمة الحالية باستخدام التقييم الاكتواري.
- استخدام أساس الاستحقاق المحاسبي.

## (٣) العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الرئيسية للشركة.

## (٤) تقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات. كما يتطلب أيضاً من الإدارة أن تمارس حكمها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يتم تقييم هذه التقديرات والافتراضات والأحكام بشكل مستمر وتستند إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على الاستشارة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة وفقاً للظروف. وعلى الرغم من أن هذه التقديرات تستند إلى معرفة الإدارة الأفضل بالأحداث والظروف الحالية، قد تختلف النتائج الفعلية في النهاية عن تلك التقديرات.

إن المجالات التي يكون فيها العديد من الافتراضات والتقديرات مهمة للقوائم المالية للشركة أو عندما يتم تطبيق الحكم عند تطبيق السياسات المحاسبية على النحو التالي:

## (أ) قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة هو مجال يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف المستقبلية والسلوك الائتماني (على سبيل المثال إمكانية عجز العملاء والخسائر الناتجة). إن شرح المدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو موضح بمزيد من التفصيل في الإيضاح ٣-٤ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية، والتي تحدد أيضاً حساسيات رئيسية من الخسائر الائتمانية المتوقعة للتغيرات في هذه العناصر.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً في تطبيق متطلبات المحاسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، مثل:

- (١) تحديد معايير الزيادة الكبيرة في المخاطر الائتمانية؛
- (٢) اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة؛
- (٣) تحديد العدد والأوزان النسبية للسنياريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/ الأسواق وما يرتبط بها من الخسائر الائتمانية المتوقعة؛ و
- (٤) إنشاء مجموعات من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

إن المعلومات التفصيلية الواردة حول الأحكام والتقديرات من قبل الشركة موضحة في الإيضاح رقم ٣-٤ "انخفاض قيمة الموجودات المالية".

## (ب) مخصصات المطلوبات والنفقات

تُرفع على الشركة مطالبات قانونية في السياق الطبيعي لأعمالها. تقوم الإدارة بإصدار أحكام بشأن احتمال نجاح أي مطالبة عند وضع المخصصات. إن وقت إتمام المطالبات القانونية غير محدد، وأيضاً مقدار التدفق المحتمل للمنافع الاقتصادية. يعتمد التوقيت والتكلفة في نهاية المطاف على اتباع الإجراءات النظامية حسب النظام.

## (ج) التزامات منافع الموظفين

تطبق الشركة خطة منافع محددة بموجب الأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية على أساس فترات الخدمة المتراكمة للموظفين في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تحديد تكلفة تقييم المخصصات بموجب خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ باستخدام افتراضات اكتوارية مبنية على توقعات السوق في تاريخ قائمة المركز المالي.

## (د) تحديد السيطرة على الصناديق الاستثمارية

تعمل الشركة كمدير للصندوق لعدد من الصناديق المشتركة. إن تحديد ما إذا كانت الشركة تسيطر على الصندوق المشترك يركز عادة على تقييم مصالحتها الاقتصادية الإجمالية في الصندوق (والتي تتضمن أي أرباح محملة ورسوم إدارية متوقعة) وحقوق المستثمرين في استبعاد مدير الصندوق. ونتيجة لذلك، خلصت الشركة إلى أنها تعمل كوكيل للمستثمرين في جميع الحالات، وبالتالي لم يتم توحيد هذه الصناديق المشتركة.

## (٥) معيار جديد غير ساري المفعول ولم يتم تطبيقه بشكل مبكر من قبل الشركة

المعيار التالي غير ساري المفعول ولم يتم تطبيقه بشكل مبكر من قبل الشركة:

## المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ عقود الإيجار

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار" نموذج محاسبة واحد في بنود داخل قائمة المركز المالي للمستأجرين. يثبت المستأجر موجودات حق الاستخدام التي تمثل حقه في استخدام الأصل الأساسي والتزام الإيجار الذي يمثل التزامه بتقديم دفعات الإيجار. وهناك إعفاءات اختيارية لإثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات البنود منخفضة القيمة. ولا تزال محاسبة المؤجر مماثلة للمعيار الحالي - أي أن المؤجرين يواصلون تصنيف الإيجار كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي.

يستبدل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار" إرشادات الإيجارات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ الإيجارات والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية "تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار" والتفسير رقم ١٥



## ٢-٣-٢ تسوية أرصدة قائمة المركز المالي من المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

أجرت الشركة تحليلاً مفصلاً لنماذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية وتحليل خصائص التدفقات النقدية الخاصة بها. يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ٢-٣، للحصول على معلومات أكثر تفصيلاً فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف الجديدة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

إن التسوية بين القيم الدفترية للموجودات المالية للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وفئات القياس الجديدة عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ كما هو موضح أدناه:

القيم الدفترية كما في ١ يناير ٢٠١٨ وفقاً للمعيار المحاسبية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	إعادة القياس	إعادة التصنيف	القيم الدفترية كما في ١ يناير ٢٠١٨ وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩
١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨	-	-	١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨
١,١٣٣,٧٨٤,١٢٢	-	-	١,١٣٣,٧٨٤,١٢٢
١٧,١٠٧,٩٤٦	(١٠٧,٤٢٥)	-	١٧,٢١٥,٣٧١
٢٤,٨٠٠,٧٦٣	-	-	٢٤,٨٠٠,٧٦٣
-	-	(٧,٠٥٦,٣٢٤)	٧,٠٥٦,٣٢٤
-	-	(٢٥,٠٠٠)	٢٥,٠٠٠
٧,٠٥٦,٣٢٤	-	٧,٠٥٦,٣٢٤	-
٢٥,٠٠٠	-	٢٥,٠٠٠	-
١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨	-	-	١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨
١٣,٠٢٣,٧٩٦	-	-	١٣,٠٢٣,٧٩٦

تم إثبات إجمالي خسارة إعادة القياس المتعلقة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة البالغة ١٠٧,٤٢٥ ريال سعودي في الاحتياطي الافتتاحية في ١ يناير ٢٠١٨.

يتم الآن إعادة تصنيف استثمارات الصناديق الاستثمارية المصنفة سابقاً كاستثمارات متاحة للبيع باعتبارها استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، مع عدم تغيير أساس القياس الخاص بها. تم إعادة تصنيف احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ ٢١٣,٢٩٧ ريال سعودي إلى احتياطي القيمة العادلة عند اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ في ١ يناير ٢٠١٨.

يتم الآن إعادة تصنيف استثمارات حقوق الملكية المصنفة سابقاً كمتاحة للبيع باعتبارها استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ مع عدم تغيير أساس القياس بها. في ١ يناير ٢٠١٨، لم يتم تكوين أي مخصص للقيمة العادلة فيما يتعلق بهذا الاستثمار.

### ٣-٣-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

#### ١-٣-٣-٢ الإثبات المبني والقياس

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. تسجل الشركة استثمارات على أساس "تاريخ التداول".

عند الإثبات المبني، تقوم الشركة بقياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائد أو ناقص، في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملات المترتبة والمنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية، مثل الرسوم والعمولات. بعد الإثبات المبني مباشرة، يتم إثبات مخصص خسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالكلفة المطفأة، مما يؤدي إلى إثبات انخفاض في القيمة في قائمة الدخل الشامل عند إنشاء الأصل حديثاً.

الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة - " عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز" والتفسير رقم ٢٧ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة - "تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار".

يعتبر المعيار ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. يسمح بالتطبيق المبكر للشركات التي تطبق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ - الإيرادات من العقود مع العملاء في أو قبل تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦. لم تقم الشركة في وقت مبكر باعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لعدم وجود ترتيب إيجار تشغيلي جوهري في تاريخ التقرير.

### ٢-٢ نقد وأرصدة لدى البنوك

يشتمل النقد والأرصدة لدى البنوك على النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل الأخرى عالية السيولة، إن وجدت، والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء.

يُدرج النقد والأرصدة لدى البنوك بالكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

### ٣-٢ الأدوات المالية

#### ١-٣-٢ التغيير في السياسة المحاسبية

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ وتاريخ التحول هو ١ يناير ٢٠١٨، ما أدى إلى تغييرات في السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المثبتة سابقاً في القوائم المالية.

اختارت الشركة عدم تعديل أرقام المقارنة كما هو مسموح به في أحكام التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ (الإيضاح ٣).

فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بآثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على الشركة. مزيد من التفاصيل الخاصة بالسياسات المحاسبية للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ المطبقة في الفترة الحالية (بالإضافة إلى السياسات المحاسبية السابقة المتوافقة مع الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمطبقة في الفترات المقارنة) موضحة بمزيد من التفصيل في الإيضاحات أدناه.

تم مقارنة فئة القياس والقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية وفقاً للسياسات المحاسبية السابقة بموجب المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨ على النحو التالي:

فئة القياس	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين القيمة الدفترية	فئة القياس	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ القيمة الدفترية
موجودات مالية			
نقد وأرصدة لدى البنوك	١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨	التكلفة المطفأة	١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨
تمويل بالهامش / مراكمت	١,١٣٣,٧٨٤,١٢٢	التكلفة المطفأة	١,١٣٣,٧٨٤,١٢٢
استثمارات في صناديق استثمارية	٧,٠٥٦,٣٢٤	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٧,٠٥٦,٣٢٤
استثمارات حقوق ملكية	٢٥,٠٠٠	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٥,٠٠٠
ذمم مدينة أخرى - بالصافي	٢٤,٨٠٠,٧٦٣	التكلفة المطفأة	٢٤,٨٠٠,٧٦٣
قروض للموظفين	١٧,٢١٥,٣٧١	التكلفة المطفأة	١٧,٢١٥,٣٧١
مجموع الموجودات المالية	٢,٣٣٩,٢٢٦,٢٢٨		٢,٣٣٩,١١٨,٨٠٣
مطلوبات مالية			
قروض قصيرة الأجل	١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨	التكلفة المطفأة	١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٣,٠٢٣,٧٩٦	التكلفة المطفأة	١٣,٠٢٣,٧٩٦
مجموع المطلوبات المالية	١,٠٤٧,٣٨٧,٨٩٤		١,٠٤٧,٣٨٧,٨٩٤

لم تطرأ تغييرات على تصنيف وقياس المطلوبات المالية.



## السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة.

يتم إثبات الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق مبدئياً بالقيمة العادلة بما في ذلك تكاليف المعاملة المباشرة والمترتبة.

يتم إثبات الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للاستثمار. عند الإثبات المبدئي، يتم إثبات التكاليف المرتبطة بالمعاملة في قائمة الدخل عند تكبدها.

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية غير المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم أية تكاليف عائدة مباشرة تتعلق بالمعاملات.

يتم إلغاء وإثبات جميع مشتريات ومبيعات الأدوات المالية بالطريقة المعتادة في تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأدوات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني المحدد عامة بموجب لائحة أو اتفاقية في السوق. بالنسبة للأدوات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة، تقوم الشركة بتسجيل أي تغيير في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التقرير.

## ٢-٣-٢-٣-٢ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

## السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

عند الإثبات المبدئي، تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية في فئات القياس التالية:

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
- القيمة العادلة خلال قائمة الدخل

## أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تعي بتعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر الجهة المصدرة.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج عمل الشركة لإدارة الموجودات؛ و
- خصائص التدفقات التعاقدية النقدية للموجودات.

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الشركة للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي إذا كان هدف الشركة هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو جمع كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل الأخر ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تشتمل العوامل التي تضعها الشركة في الاعتبار عند تحديد نموذج العمل لمجموعة من الموجودات على ما يلي:

- الخبرة السابقة بشأن كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء الأصل داخلياً وتقديم التقرير إلى موظفي الإدارة الرئيسيين؛
- كيفية تقييم المخاطر وإدارتها؛ و
- كيفية تعويض المديرين.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. بعد تحقيق الإثبات المبدئي للتدفقات النقدية بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، فإن الشركة لا تغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج العمل هذا، ولكنها تقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية حديثة الإنشاء أو الموجودات المالية المشتراة حديثاً مستقبلاً.

يتم الاحتفاظ بسندات الدين المحتفظ بها لغرض المتاجرة، إن وجدت، بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية المدارة معاً والتي يوجد لها دليل لنمط فعلي حديث لجني الأرباح قصيرة الأجل. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج الأعمال "الأخرى" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط: عندما يقوم نموذج العمل بالاحتفاظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط (اختبار "مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط"). عند إجراء هذا التقييم، تدرس الشركة ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الأرباح (أو إيرادات العمولات الخاصة) تشمل فقط النظر للقيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح يتفق مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تقدم المصطلحات التعاقدية التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتعارض مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

وفقاً لهذه العوامل، تقوم الشركة بتصنيف أدوات الدين الخاصة بها إلى واحدة من فئات القياس الثلاثة التالية:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط، والتي لم يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بواسطة أي مخصص خسائر انتمائية متوقعة مثبتة وقياسها كما هو موضح في الإيضاح رقم ٣-٢-٤. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط أو إن لم تكن أدوات الدين ضمن نموذج العمل المحتفظ به بغرض التحصيل أو المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع أو إن كانت مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم إثبات ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في الفترة التي تحدث بها. إن ربح أو خسارة أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل".

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر: يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تتمثل التدفقات النقدية للموجودات في مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يتم استلام الحركة في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الأخر، عدا إثبات الانخفاض في قيمة الربح أو الخسارة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على التكلفة المطفأة للأدوات التي يتم إثباتها في الدخل. عند إلغاء إثبات الموجودات المالية، تتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتركمة المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الأخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

تقوم الشركة بإعادة تصنيف أدوات الدين عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة كثيراً ولم يحدث أي منها خلال السنة.

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك، عقود القروض الهامشية وتمويل المرابحة، والقروض للموظفين والذمم المدينة الأخرى حالياً كمحتفظ بها بالتكلفة المطفأة. ليس هنالك أوراق دين المصنفة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

## أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدّر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وبأنه دليل على وجود فائدة متبقية من صافي موجودات المصدّر.

تقوم الشركة بعد ذلك بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء الحالات التي تكون فيها إدارة الشركة قد قامت، عند الإثبات المبدئي، بتصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بشكل غير قابل للإلغاء. تتمثل سياسة الشركة في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الربح أو الخسارة، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. ولا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار في إثبات توزيعات الأرباح عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل عند إثبات حق الشركة في استلام الدفعات.

حالياً، تم تصنيف جميع أدوات حقوق الملكية (بما في ذلك الحصص وحدة الصناديق الاستثمارية) بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر من قبل الشركة.



السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

يتم إثبات الاستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتداول بسهولة والتي يتم شراؤها لأغراض المتاجرة بالقيمة السوقية والمدرجة ضمن الموجودات المتداولة. تدرج الأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة من هذه الاستثمارات في قائمة الدخل. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية. في حالة بيع جزء من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة، فإنه يتم احتسابها بناء على المتوسط المرجح.

استثمارات متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع بشكل أساسي من استثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية وفي حقوق ملكية غير مدرجة. هذه هي الاستثمارات التي يتم تحديدها إما كمتاحة للبيع أو لم يتم تصنيفها في أي من الفئات الأخرى. تظهر هذه الاستثمارات في الموجودات غير المتداولة ما لم تعتمد الإدارة بيعها خلال اثني عشر شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي.

يتم إثبات هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ التقارير كما يلي:

- (١) يتم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المدرجة بالأسواق المالية / وحدات الصناديق الاستثمارية على أساس أسعار السوق المتاحة كما في تاريخ التقرير بعد تعديلها بأية قيود تمنع من تحويل أو بيع هذه الاستثمارات؛ و
- (٢) تستند القيم العادلة للأوراق المالية غير المدرجة في السوق بناءً على تقديرات منطقية تتم بالرجوع إلى القيمة السوقية لأوراق مالية استثمارية مماثلة مدرجة في السوق أو بناءً على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة. في حال عدم توفر أوراق مالية استثمارية مماثلة يتم إدراجها بالتكلفة.

يتم قيد التسويات المترجمة الناتجة عن إعادة تقييم هذه الاستثمارات كبند مستقل ضمن بنود حقوق الملكية كاحتياطي القيمة العادلة حتى يتم استبعاد الاستثمار.

استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

هذه هي الاستثمارات في الأوراق المالية والتي لدى الشركة المقدرة والنية الإيجابية للاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. يتم تسجيل هذه الاستثمارات في قائمة المركز المالي بالتكلفة وتعُد بمقدار العلاوة أو الخصم.

## ٤-٣-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

- تقوم الشركة على أساس النظرة المستقبلية بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. وتقوم الشركة بإثبات مخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. ويعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ما يلي:
- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
  - القيمة الزمنية للموارد.
  - المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يوضح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نموذجاً من "ثلاث مراحل" لانخفاض القيمة بناء على التغييرات في الجودة الائتمانية منذ الإثبات المبدئي على النحو الموجز أدناه:

- (١) يتم تصنيف الأدوات المالية التي لم تتدهور في جودتها الائتمانية منذ الإثبات المبدئي في "المرحلة ١" ويتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر.
- (٢) في حالة حدوث زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٢"، ولكن لا تعتبر حتى الآن منخفضة القيمة الائتمانية.
- (٣) إذا كانت الأداة المالية منخفضة القيمة الائتمانية، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣".

(٤) يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأداة المالية في المرحلة ١ بمبلغ مساو لجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التضرر عن السداد خلال الاثني عشر شهراً المقبلة. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات في المرحلة ٢ أو ٣ على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس العمر.

(٥) المفهوم السائد في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ هو أنه ينبغي مراعاة المعلومات القائمة على النظرة المستقبلية.

(٦) إن الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية المشتراة أو الناشئة هي تلك الموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية عند الإثبات المبدئي. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بهم دائماً على أساس مدار العمر (المرحلة الثالثة).

المرحلة ١: (الإثبات المبدئي) خسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً

المرحلة ٢: (الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي) خسائر ائتمانية متوقعة على مدار العمر .

المرحلة ٣: (موجودات ائتمانية متدهورة) خسائر ائتمانية متوقعة على مدار العمر.

تتضمن الموجودات المالية للشركة التي تخضع لمراجعة الخسائر الائتمانية المتوقعة، أرصدة لدى البنوك / المرابحة وتمويل بالهامش/ مرابحات ونعم مدينة أخرى وقروض للموظفين.

إن تأثير الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية للشركة بخلاف القروض للموظفين غير جوهري. يتم الاحتفاظ بالتعرض الجوهري للشركة كوديعة في بنك ذي تصنيف ائتماني مرتفع كما في تاريخ التقرير، تعتبر الشركة أن لديها مخاطر ائتمان منخفضة. كان تصنيف البنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ هو "A-٢" حسب تصنيف ستاندراند أند بورز (إس أند بي).

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على تمويل بالهامش/ المرابحة تساوي صفراً بسبب العوامل المذكورة في الإيضاح رقم ٣-٤-٣.

لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على قروض الموظفين يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣-٤-٣.

تعتبر الشركة أن الموجودات المالية المتبقية غير مادية فهي ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.

## ١-٤-٣-٢ مراحل انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

طريقة انخفاض قيمة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تقدم إطاراً للخسائر الائتمانية المتوقعة بداخلها، ويجب تقسيم الموجودات إلى ثلاث مراحل. تعكس المراحل الثلاثة النمط العام لتدهور الائتمان للأصل المالي. تختلف المراحل الثلاثة من حيث إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وعرض إيراد العمولة الخاصة.

المرحلة ١ - الموجودات المالية غير العاملة

يتم تقييم موجودات المرحلة ١ بناءً على معايير إدارة مخاطر الائتمان الحالية للشركة للحصول على جودة ائتمانية مقبولة. بشكل عام، تكون للموجودات المالية التي تندرج تحت هذه الفئة الخصائص التالية كحد أدنى:

- القدرة الكافية للوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب.
- قد تؤدي التغييرات السلبية في الأوضاع الاقتصادية وظروف الأعمال على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل القدرة على الوفاء بالتزامات.

المرحلة ٢ - الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان

وهي الموجودات المالية التي تدهورت جودة ائتمانها بشكل كبير منذ نشأتها ولكن ليس هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمتها.

المرحلة ٣ - الموجودات المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة

تجاوزت الموجودات المالية المصنفة تحت هذه الفئة إما الحدود الموضوعية المحددة من قبل الشركة أو التي تم اعتبارها بصفة شخصية كمقرضين يفتقرون إلى إمكانية سداد التزاماتهم التعاقدية، في الوقت المناسب.



إن طبيعة العملاء الذين تم تحديدهم في هذه الفئة مشابهة للالتزامات السابقة التي تم تصنيفها على أنها "متخلفة عن السداد" بناءً على دليل موضوعي على انخفاض القيمة. تعتبر الشركة حدث "التخلف عن السداد" عندما لا يكون من المحتمل أن يدفع المدين التزاماته الائتمانية بالكامل دون الرجوع من قبل الشركة إلى اتخاذ إجراءات مثل تحقيق الضمان (إذا تم الاحتفاظ به).

### ٢-٣-٤-٢ معايير الانتقال

تمويل بالهامش / مرابحات

تستند معايير الانتقال إلى المخالفات في نسبة حقوق المساهم بالشركة. عندما تقوم الشركة بمراجعة المؤشرات الأساسية للهامش والتصنيف، يجب تعديل معيار الانتقال وفقاً لذلك ليعكس مخاطر الائتمان المناسبة في كل مرحلة من المراحل.

### المرحلة ١ إلى المرحلة ٢

- أي زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان من شأنها أن تؤدي إلى تحويل أصل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢ اعتماداً على مستوى التدهور.
- عندما يتعدى مستوى الضمان للعميل ١٢٥% ويسمى بالهامش لاحقاً، سيتم ترحيل الأصل إلى المرحلة ٢.

### المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣

- بالنسبة للأصل في المرحلة ٢، إذا انخفض مستوى ضمانات العميل إلى أقل من ١٠٠%، فإن العميل سيتم اعتباره منخفض القيمة الائتمانية وسيتم نقل الأصل إلى المرحلة ٣.

قروض للموظفين

### المرحلة ١ إلى المرحلة ٢

- إذا كان القرض للموظف متأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوم.

### المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣

- إذا كان القرض للموظف متأخر السداد لأكثر من ٩٠ يوم.

### ٢-٣-٤-٣ قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

تمويل بالهامش / مرابحات

معايير وضع المراحل:

يتم وضع المراحل وفقاً للمعايير المذكورة في الإيضاح رقم ٢-٣-٤-١.

الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان:

يعتبر الانخفاض في نسبة الضمانات أقل من ١٢٥% زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان ويتم تحويل مثل هذه التعرضات إلى المرحلة ٢.

تعريف التخلف عن السداد:

لغرض حساب معدل التخلف عن السداد، استخدمت الشركة أحداث التصنيف كمحفز لحالات التخلف عن السداد. إن معدل التخلف عن السداد في تاريخ التقرير يساوي عدد الحسابات المتعثرة في الأشهر الـ ١٢ القادمة من تاريخ التقرير مقسوماً على إجمالي عدد الحسابات العاملة خلال شهر التقرير.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

المدخلات الرئيسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هي عبارة عن هيكل الأجل للمتغيرات التالية:

- احتمالية التخلف عن السداد.
- الخسارة الناجمة عن التخلف عن السداد.
- مستوى التعرض عند التخلف عن السداد.

وتستمد هذه المؤشرات عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها لتعكس معلومات مستقبلية كما هو موضح أدناه.

إن تقديرات احتمالية التخلف عن السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس النماذج الإحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات التصنيف المصممة وفقاً لفئات مختلفة من الأطراف المقابلة والتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى البيانات المجمعة داخلياً والتي تشمل على عوامل كمية ونوعية الخسائر الناتجة عن التخلف عن السداد هي حجم الخسارة المحتملة إذا كان هناك تخلف عن السداد. يقوم المركز الرئيسي بتقييم متغيرات الخسائر الناتجة عن التخلف عن السداد على أساس تاريخ معدلات استرداد المطالبات مقابل الأطراف المقابلة العاجزة عن السداد. تأخذ نماذج الخسائر الناتجة عن العجز في الاعتبار الهيكل والضمان وعمر المطالبة وصناعة الطرف المقابل وتكاليف استرداد أي ضمانات والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الأصل المالي. لم تتعرض الشركة أبداً لأي خسائر ناتجة عن التصفية منذ التأسيس عن طريق استرداد المبالغ بالكامل. لذلك، كانت الخبرة التاريخية المتعلقة بالخسارة الناجمة عن التخلف عن السداد هي ٠%. بالنظر إلى طبيعة ومدى الضمانات المرهونة مقابل التعرض للتمويل بالهامش للشركة، فإن الإدارة تعتبر تعرضات مخاطر الائتمان مخففة. وفقاً لسياسة الشركة، يجب أن تكون تسهيلات التمويل بالهامش مضمونة بنسبة ٢٠٠%، ويتم تصفية التسهيلات إذا انخفضت نسبة التغطية الضمنية إلى ما دون مستوى التصفية البالغ ١٤٤%، وبالتالي لا يتم تصنيف التعرض بالمرحلة ٢ حيث أنه قد تمت تصفيته بالفعل بنسبة ١٤٤%. ومن ثم، على الرغم من احتمال وجود احتمال ضئيل للعجز عن السداد، فقد ينتج عن الخسائر الائتمانية المتوقعة مخصص انخفاض القيمة بقيمة صفر، حيث أن الضمانات المرهونة (على شكل نقد أو أوراق مالية سائلة) تغطي التعرض إلى ١٥٠% على الأقل. وقد لوحظت الطبيعة الزائدة المرهونة للتعرض والمتوقع أن تنتج عن خسارة ناتجة عن التخلف عن السداد بمعدل صفر.

يمثل مستوى التعرض عند التخلف عن السداد المتوقع في حالة التخلف عن السداد. تستمد الشركة التعرض عند التخلف عن السداد من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغييرات المحتملة للمبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن تعرض الأصل المالي عند التخلف عن السداد هو إجمالي قيمته الدفترية. بالنسبة لمطلوبات الإقراض والضمانات المالية، يشتمل التعرض عند التخلف عن السداد على المبلغ المسحوب، بالإضافة إلى المبالغ المستقبلية المحتملة التي يمكن كتابتها بموجب العقد، والتي يتم تقديرها وفقاً للملاحظات التاريخية والتوقعات المستقبلية.

قروض للموظفين

معايير وضع المراحل:

يتم وضع المراحل وفقاً للمعايير المذكورة في الإيضاح رقم ٢-٣-٤-١.

الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان:

وبالنسبة لكل تعرض، تعتبر أي زيادة في عدد أيام التأخر في السداد عن ٣٠ يوماً زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان ويتم تحويل هذه التعرضات إلى المرحلة ٢.

تعريف التخلف عن السداد:

تعتبر الشركة أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما:

- لا يكون من المرجح أن المقترض سوف يقوم بسداد التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل.
- يكون المقترض متأخر السداد لأكثر من ٩٠ يوماً على أي التزام ائتماني جوهري للشركة.

عند تقييم ما إذا كان المقترض في حالة تخلف عن السداد، تضع الشركة في اعتبارها المؤشرات التالية:

- النوعية - مثل انتهاكات التعهد.
- النوعية - مثل وضع التأخر عن السداد وعدم سداد الالتزام الآخر لنفس الجهة المصترة للشركة.
- بناءً على البيانات التي تم تطويرها داخلياً والتي تم الحصول عليها من مصادر خارجية.



قد تتفاوت المدخلات في تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية في حالة تخلف عن السداد وأهميتها مع مرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

- المدخلات الرئيسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هي عبارة عن هيكل الأجل للمتغيرات التالية:
- احتمالية التخلف عن السداد.
  - الخسارة الناجمة عن التخلف عن السداد.
  - مستوى التعرض عند التخلف عن السداد.

وتُستمد هذه المؤشرات عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها لتعكس معلومات مستقبلية كما هو موضح أدناه.

إن تقديرات احتمالية التخلف عن السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس النماذج الإحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات التصنيف المصممة إلى فئات مختلفة من الأطراف المقابلة والتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى البيانات المجمعة داخلياً والتي تشمل على عوامل كمية ونوعية. تقدر احتمالية التخلف عن السداد مع الأخذ في الاعتبار التوزيع الثنائي لإجمالي المقرضين وإجمالي التخلف عن السداد. إن اختيار مستوى الثقة ذاتي، ويستخدم مستوى ثقة أقل من ٩٠٪ لحساب احتمالية التخلف عن السداد.

الخسائر الناتجة عن التخلف عن السداد هي حجم الخسارة المحتملة إذا كان هناك تخلف عن السداد. وبما أن الشركة ليس لها تاريخ في الخسارة، تم تطوير نموذج يستند إلى حكم أحد الخبراء بناءً على المعلومات المتوفرة لدى الشركة. يتم تطبيق معدل خصم بنسبة ٢٠٪ على القيمة السوقية لتقدير القيمة السوقية الحالية. ويتم تخفيض هذا أيضاً بنسبة ١٠٪ للتكيف مع التكاليف المباشرة وغير المباشرة الأخرى لتحقيق المتحصلات من الضمانات للوصول إلى إجمالي القيمة السوقية للتعرض. يتم تحليل التغطية بين القيمة السوقية والمبلغ القائم للوصول إلى الخسائر الناتجة عن التخلف عن السداد.

يمثل التعرض عند التخلف عن السداد التعرض المتوقع في حالة التخلف عن السداد. تستمد الشركة التعرض عند التخلف عن السداد من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغيرات المحتملة للمبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن التعرض عند التخلف عن السداد من أصل مالي هو إجمالي قيمته الدفترية.

كما في ١ يناير ٢٠١٨، سجلت الشركة خسارة ائتمانية متوقعة بمبلغ ١٠٧،٤٢٥ ريال سعودي على قروض للموظفين.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم إجراء تقييم في تاريخ كل قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أحد الموجودات المالية المحددة قد انخفضت قيمتها. في حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم إثبات أي خسائر انخفاض في القيمة في قائمة الدخل. يتم تحديد انخفاض القيمة على النحو التالي:

- (١) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة، ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة سبق تسجيلها في قائمة الدخل؛
- (٢) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن الانخفاض هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي العائد لأصل مالي مماثل؛ و
- (٣) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، يستند الانخفاض في القيمة إلى التدفقات النقدية التقديرية التي يتم خصمها بمعدل العمولة الخاص الفعلي الأصلي.

### ٥-٣-٢ متطلبات مالية

يتم إثبات جميع المتطلبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة باستثناء المتطلبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكاليف المعاملات، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات الأولي، ويتم إدراجها في قائمة الدخل.

ولاحقاً يتم قياس كافة المتطلبات المالية المرتبطة بعمولات خاصة بخلاف تلك المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ بالاعتبار أي خصومات أو علاوات عند التسوية.

### ٦-٣-٢ التقييم العادل للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها من بيع أصل أو يتم دفعها لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركين في السوق وذلك في تاريخ القياس الخاص بهذه العملية. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن عملية بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- من خلال السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق فائدة بالنسبة للأصل أو الالتزام من خلال السوق الأكثر منفعة للأصل أو للالتزام، وذلك في حالة غياب السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر منفعة متاحة للشركة.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما باستعمال الافتراضات التي يستخدمها أطراف السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن الأطراف في السوق يتصرفون بناءً على ما يحقق أفضل مصالح اقتصادية لهم.

يراعي قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي قدرة المشاركين في السوق على تكوين منافع اقتصادية باستخدام الأصل بأعلى وأفضل منفعة أو بيعه لأحد المشاركين الآخرين في السوق بحيث يستخدمه بأعلى وأفضل منفعة.

تستخدم الشركة أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة أو المفسح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى المعطيات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة جدير بالملاحظة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة غير جدير بالملاحظة.

### ٧-٣-٢ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو يتم تحويل الموجودات ويكون التحويل مؤهلاً لإلغاء الإثبات. في الحالات التي يتم فيها تقييم الشركة بأنها قامت بتحويل أصل مالي، يتم إلغاء إثبات الموجودات إذا قامت الشركة بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري. عندما لا تقوم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية، يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية فقط إذا لم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المالي. وتقوم الشركة بشكل مستقل بإثبات أي حقوق والتزامات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها كموجودات أو مطلوبات.

يمكن إلغاء إثبات الالتزام المالي عند إطفائه، وذلك عندما يتم تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إغاؤه أو انتهاء مدته.

### ٨-٣-٢ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق حالي نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المثبتة وكانت هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

### ٤-٢ ممتلكات ومعدات

يتم إثبات الممتلكات والمعدات بالتكلفة، بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم و/أو خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة النفقات التي تنسب مباشرة إلى اقتناء المواد وتكاليف القروض (عند الاقتضاء). يتم إثبات جميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تكديدها.



وعند تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خفض التدفقات النقدية التقديرية المستقبلية إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية من حيث القيمة الزمنية للمال والمخاطر المتصلة بالأصل. ولتحديد القيمة العادلة ناقص تكاليف الاستبعاد، يتم أخذ معاملات السوق الأخيرة في الحسبان. وفي حال عدم التمكن من تحديد مثل هذه المعاملات يتم استخدام نموذج تقييم ملائم. يتم تعزيز هذه الحسابات من خلال مضاعفات التقييم وأسعار أسهم الشركات التابعة المتداولة علنا أو أي مؤشرات متوفرة للقيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات بخلاف الشهرة، يتم في تاريخ كل تقرير مالي تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر هبوط القيمة المسجلة سابقا لم تعد موجودة أو قلت قيمتها. فإذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو للوحدة المنردة للنقد. ولا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً إلا إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ تسجيل آخر خسارة انخفاض في القيمة. يكون هذا العكس محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد أو قيمته الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم تحتسب أي خسارة عن الانخفاض في قيمة الأصل خلال السنوات السابقة. ويُدْرَج هذا العكس في قائمة الدخل.

#### موجودات غير ملموسة

تتم مراجعة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة بصورة سنوية إما بشكل فردي أو على مستوى الوحدة المنردة للنقد، متى ما كان ذلك ملائماً وعندما تشير الظروف إلى احتمالية تعرض القيمة الدفترية للانخفاض في القيمة.

#### ٧-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم إثبات مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل البضائع والخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الشركة أو لا، وتقوم الشركة بإدراجها بالتكلفة المضافة.

#### ٨-٢ مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو تعاقدي) ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق.

#### ٩-٢ التزامات منافع الموظفين

يتم تكوين مخصص التزامات منافع نهاية الموظفين بناءً على التقييم الاكتواري للالتزام الشركة بموجب نظام العمل السعودي.

وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين"، تقوم الإدارة بإجراء اختبار لتقييم القيمة الحالية للالتزاماتها، باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. بموجب هذه الطريقة، يتم إجراء تقييم لمدة خدمة الموظف المتوقعة لدى الشركة والراتب المتوقع في تاريخ ترك الخدمة.

#### ١٠-٢ احتياطي نظامي

وفقاً لما تنص عليه اللوائح السعودية للشركات، يتم تحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي. قد تقرر الشركة وقف مثل هذه التحويلات عندما يبلغ إجمالي الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

#### ١١-٢ الزكاة وضرائب الدخل

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

تخضع الشركة للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة"). يتم إدراج الزكاة وضريبة الدخل ضمن قائمة الدخل. يتم تسجيل المبالغ الإضافية المستحقة عند استكمال الربوط النهائية، إن وجدت، عند تحديد هذه المبالغ.

يتم رصد مخصص ضريبة الدخل المؤجلة بالكامل، إذا كانت جوهرية، باستخدام طريقة المطلوبات، على الفروقات المؤقتة الناشئة فيما بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية في تاريخ التقرير المالي.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو احتسابها كأصل مستقل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المنشأة فوائد اقتصادية مستقبلية ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكل موثوق به.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للأصل على النحو التالي:

السنوات	تخصيصات على مبان مستأجرة أثاث ومعدات مكتبية سيارات
١٠ - ٥ سنوات	
١٠ - ٤ سنوات	
٤ سنوات	

يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات وتعديل مستقبلاً عندما يكون ذلك ملائماً في نهاية كل سنة مالية.

يتم إلغاء إثبات بند الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع تدفق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء إثبات الأصل (المحتسب بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل عند إلغاء إثبات الأصل.

تظهر الأعمال قيد التنفيذ بالتكلفة المتكبدة حتى يصبح الأصل جاهز للاستخدام المقصود منه، وبالتالي يتم رسلة التكلفة على الموجودات ذات الصلة. ويشمل ذلك تكلفة المقاولين والخدمات والدفعات الرأسمالية. لا يتم استهلاك الأعمال قيد التنفيذ.

#### ٥-٢ موجودات غير ملموسة

الموجودات غير الملموسة التي يتم الاستحواذ عليها بشكل منفصل يتم قياسها بالتكلفة عند الإثبات المبني. وبعد الإثبات المبني، تظهر الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. يتم احتساب الإطفاء على الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر بثلاث سنوات.

تطفاً الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييمها لتجري الانخفاض في قيمتها عندما يتوفر أي دليل يشير إلى احتمال تعرض الأصل غير الملموس لانخفاض في قيمته. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على الأقل في نهاية كل فترة تقرير. تؤخذ في الاعتبار التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل لتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما يقتضي الحال، ويتم اعتبارها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في قائمة الدخل ضمن فئة "المصاريف العمومية والإدارية".

لا يتم حساب إطفاء للموجودات غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة، ولكن يتم فحصها سنوياً لتجري الانخفاض في قيمتها سواء على أساس فردي أو على مستوى الوحدة المنردة للنقد. يتم فحص التقدير الخاص بالأعمار الإنتاجية سنوياً لتحديد ما إذا كانت الأعمار الإنتاجية غير المحددة لا يزال هناك ما يؤيدها. وفي حالة عدم وجود ما يؤيدها، يتم تعديل التغيير في الأعمار الإنتاجية من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلي.

تقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء إثبات الموجودات غير الملموسة بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للموجودات، ويتم إثباتها في قائمة الدخل عند إلغاء إثبات تلك الموجودات.

#### ٦-٢ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

الممتلكات والمعدات والموجودات الأخرى غير المالية

تقوم الشركة بإجراء تقييم في تاريخ قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشرات لانخفاض الموجودات. في حال وجود تلك المؤشرات أو عندما يكون إجراء اختبار انخفاض سنوي للموجودات مطلوباً، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد. وتتمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للأصل أو لوحة مدرة للنقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو القيمة من الاستخدام، أيهما أعلى. ويتم تحديدها للموجودات الفردية، إلا إذا كان الأصل لا يدر تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الموجودات الأخرى أو مجموعة الموجودات. عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقد تتجاوز قيمتها الدفترية تعتبر الموجودات منخفضة القيمة ويتم تخفيضها للقيمة القابلة للاسترداد.



يتم الإقرار بمطلوبات الضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، باستثناء عندما تنشأ المطلوبات الضريبية المؤجلة من الإثبات المبدئي بالشهرة أو أصل أو التزام في معاملة ليست في تكوين الأعمال وفي وقت المعاملة، لا يؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة. يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم، والترحيل من الاعتمادات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن يكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً والذي يمكن مقابله استخدام الفروق المؤقتة القابلة للخصم. يتم تحديد ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب (والانظمة) التي تم سنها أو التي ستطبق فعلياً في نهاية فترة التقرير والتي يتوقع سريانها في حالة تحقق أصل ضريبة الدخل المؤجلة ذي العلاقة أو تسوية التزام ضريبة الدخل المؤجلة.

إن الضريبة المؤجلة المتعلقة بالبنود المثبتة خارج قائمة الدخل، يتم إثباتها إما في قائمة الدخل الشامل أو في حقوق المساهم مباشرة.

تتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يصبح من غير المحتمل معه توفر أرباح ضريبية كافية للسماح باستخدام كل أو جزء من أصل الضريبة المؤجلة. يتم إعادة تقييم موجودات الضرائب المؤجلة غير المدرجة في تاريخ كل تقرير ويتم إدراجها إلى الحد الذي يصبح من المحتمل أن تسمح الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل باسترداد أصل الضريبة المؤجلة.

يتم إجراء المقاصة بين موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة عند وجود حق نافذ نظاماً لإجراء مقاصة للموجودات الضريبية المتداولة وعندما تكون أرصدة الضريبة المؤجلة ترتبط بنفس الجهة الضريبية. ويتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية عند وجود حق نافذ نظاماً للمنشأة لإجراء المقاصة ويكون لديها نية التسوية على أساس صافي المبلغ أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

تقوم الشركة أيضا باستقطاع ضرائب معينة عن معاملات مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية، كما يتطلب نظام ضريبة الدخل السعودي.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم استحقاق الزكاة وضريبة الدخل المحسوبة وفقاً للوائح الزكاة وأنظمة ضريبة الدخل في المملكة العربية السعودية وتحملها على الأرباح المبقاة. يقوم المساهمون بتسديد الزكاة وضريبة الدخل من عائدات التوزيعات المستقبلية ولا يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية لمراعاة آثار ضرائب الدخل المؤجلة.

بموجب أنظمة الزكاة وضريبة الدخل في المملكة العربية السعودية، فإن الزكاة وضريبة الدخل هي مطلوبات المساهمين السعوديين والأجانب، على التوالي. يتم احتساب الزكاة على حصة المساهمين السعوديين في حقوق المساهم أو صافي الدخل باستخدام الأساس المحدد بموجب لوائح الزكاة (صافي الدخل المعدل). يتم احتساب ضرائب الدخل على حصة المساهمين الأجانب من الدخل الخاضع للضريبة للسنة.

## ١٢-٢ موجودات محتفظ بها على سبيل الأمانة أو بصفة انتمائية

لا تعامل الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة أو بصفة انتمائية من قبل الشركة كموجودات للشركة وبالتالي يتم التعامل معها كبنود خارج المركز المالي في هذه القوائم المالية.

## ١٣-٢ إيرادات

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ باستخدام النموذج التالي المكون من خمس خطوات:

- الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل  
العقد هو اتفاقية تُعد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً وتعهدات وتضع معايير يجب الوفاء بها لكل عقد.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء  
التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو خدمات إلى العميل.
- الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة  
اسعر المعاملة هو المقابل المالي الذي يتوقع أن تستحقه الشركة مقابل تحويل البضائع أو الخدمات المصرح بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن الغير.
- الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة  
بالنسبة للعقود حيث يوجد أكثر من التزام أداء واحد، تخصص الشركة سعر معاملة لكل التزام أداء

بالمبلغ الذي يمثل مبلغ المقابل الذي من المتوقع أن تستحقه الشركة مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة ٥: إثبات الإيرادات  
تثبت الشركة الإيراد أو عندما تلي التزام الأداء عن طريق نقل السلعة أو الخدمة المتفق عليها إلى العميل بموجب العقد.

بناء على الخطوات الخمس السابقة، فإن سياسة إثبات الإيرادات لمختلف مصادر الإيرادات هي كما يلي:

### دخل الوساطة

يتم إثبات دخل الوساطة عندما يتم تنفيذ المعاملات ذات الصلة نيابة عن العملاء بالسعر المتفق عليه في العقد مع العملاء، بعد خصم الخصومات والخصومات. يتم الوفاء بالتزام أداء الشركة عندما تقوم الشركة بتنفيذ المعاملة، مما يؤدي إلى الإثبات الفوري للإيرادات، حيث لن يكون للشركة أي التزامات أخرى.

### أتعاب إدارة الموجودات

يتم إثبات أتعاب إدارة الموجودات بناء على نسبة ثابتة من صافي الموجودات المدارة ("بناء على الموجودات") أو نسبة من عوائد صافي الموجودات ("بناء على العوائد") وتخضع للشروط والأحكام المطبقة وعقود الخدمات مع العملاء والصناديق. تعزو الشركة الإيرادات من أتعاب الإدارة إلى الخدمات المقدمة خلال الفترة، لأن الأتعاب تتعلق تحديداً بجهود الشركة لنقل الخدمات لتلك الفترة. وبما أن أتعاب إدارة الموجودات غير خاضعة للاسترداد، لا تتوقع الإدارة حدوث أي عكس جوهرى للإيرادات المثبتة سابقاً.

### إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستشارية

يتم إثبات إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستشارية عندما يتم تحديد الخدمات على أن يتم استكمالها وفقاً للاتفاقية الأساسية المتفق عليها مع العملاء والمفوترة كما هو محدد عادة وفقاً لما نصت عليه أحكام العقد.

### إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما يتأكد الحق في الحصول على توزيعات.

### رسوم الاكتتاب

يتم إثبات رسوم الاكتتاب عندما تكمل الشركة تقديم جميع الخدمات لجهة الإصدار ويحق لها جمع الرسوم من جهة الإصدار بدون ديون محتملة مرتبطة بالرسوم. ويتم عرض عائدات الاكتتاب مخصومة من المصاريف المتعلقة بالمعاملات.

### رسوم حفظ

يتم استلام رسوم الحفظ مقدماً ويتم إطفائها على مدار فترة الخدمة (الدخل المؤجل).

## ١٤-٢ دخل عمولات خاصة

### إيرادات من تمويل بالهامش

يتم إثبات إيرادات تسهيلات المرابحة الهامشية على أساس نسبي زمني على مدى فترة العقد وذلك عن أصل المبلغ القائم ومعدل الربح المتفق عليه مع العميل.

### دخل من تمويل المرابحة

يتم استلام الدخل من المرابحة مقدماً ويتم إطفائه خلال فترة المرابحة (دخل مؤجل). على أساس العائد الفعلي.



**الإعفاءات المطبقة**

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى" يمنح المنشآت التي تعتمد هذه المعايير بعض الإعفاءات من تطبيق متطلبات معينة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي بأثر رجعي.

قامت الشركة بتطبيق الإعفاءات التالية:

طبقت الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ كما أصدره مجلس معايير المحاسبة الدولي في يوليو ٢٠١٤ مع تاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨. مما نتج عنه تعديلات في المبالغ المتبنة سابقاً في القوائم المالية كما هو مبين في الإيضاحين ١-٣-٢ و ٢-٣-٢ في هذه القوائم المالية.

كما هو مسموح به وفقاً لمتطلبات تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، اختارت الشركة عدم تعديل الأرقام المقارنة. تم إثبات أي تعديلات على المبالغ الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ في الأرباح الميقاتية الافتتاحية (١ يناير ٢٠١٨) للفترة الحالية.

وعليه، بالنسبة لإيضاحات الإفصاحات، فإن التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧، قد تم تطبيقها فقط على الفترة الحالية.

تم إجراء التقييم التالي على أساس الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الانتقال:

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالأصل المالي؛
- تصنيف وإلغاء تصنيفات سابقة لبعض الموجودات كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

**التقديرات**

تتوافق التقديرات في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع التقديرات الخاصة بنفس التواريخ وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات أو المقبوضات النقدية المستقبلية المتوقعة من خلال العمر المتوقع للأصل المالي (أو فترة أقصر، حسبما كان ملائماً)، إلى القيمة الدفترية للأصل المالي. عند احتساب معدل العمولة الفعلي، تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية بعد الأخذ بعين الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل المالي إذا قامت الشركة بمراجعة تقديراتها للدفعات أو المقبوضات. يتم احتساب القيمة الدفترية المعدلة على أساس معدل العمولة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغير في القيمة الدفترية كخسائر انخفاض القيمة.

**الإيرادات من الودائع**

يتم إثبات الدخل من الودائع على أساس الاستحقاق وذلك على أساس طريقة معدل العمولة الفعلية.

**١٥-٢ المصاريف**

إن مصاريف التسويق هي تلك المتعلقة مباشرة بالترويج والتسويق. يتم تصنيف كافة المصاريف الأخرى، عدا تكاليف الموظفين والأعباء المالية والمصاريف المحملة من البنك السعودي الفرنسي، كمصاريف عمومية وإدارية.

**١٦-٢ تكاليف تمويل**

يتم إثبات مصاريف القرض قصير الأجل على أساس نسبي زمني على مدى فترة العقد وذلك عن أصل المبلغ القائم ومعدل الربح المتفق عليه البنك السعودي الفرنسي.

**١٧-٢ مصاريف إيجارات تشغيلية**

يتم إثبات الدفعات بموجب الإيجارات التشغيلية كمصاريف في قائمة الدخل، بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. لا يوجد لدى الشركة ترتيبات تأجير رأسمالية.

**١٨-٢ معاملات وأرصدة بالعملات الأجنبية**

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريالات السعودية باستخدام أسعار الصرف السائدة في السوق في تاريخ تلك المعاملات. إن الموجودات والمطلوبات المقومة بالعملات الأجنبية في نهاية الفترة، فيتم تحويلها إلى الريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل.

**١٩-٢ الموجودات والمطلوبات المحتملة**

يتم الإفصاح عن الالتزام المحتمل عندما يتم تأكيد وجود الالتزام فقط من خلال أحداث مستقبلية أو عندما لا يمكن قياس مبلغ الالتزامات بمصادقية معقولة. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق المنافع الاقتصادية مرجحاً.

**٣ اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة**

تعد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أول قوائم مالية للشركة يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. بالنسبة للفترة حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أعدت الشركة قوائمها المالية وفقاً لمبادئ المحاسبة السابقة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

وبناءً على ذلك، قامت الشركة بإعداد القوائم المالية والتي تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية المطبقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بالإضافة إلى الفترات المقارنة كما في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يبين هذا الإيضاح التعديلات الرئيسية التي قامت بها الشركة في تعديل قوائم المركز المالي السابقة كما في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والتي تم إعدادها وفقاً لمتطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

## ١-٣ تسوية قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الموجودات	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	معايير المحاسبة السابقة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	إعادة التصنيف	إعادة القياس	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المعايير الدولية للتقرير المالي
<b>موجودات متداولة</b>							
نقد وأرصدة لدى البنوك	٣-٣ (ب)	١,١٥٤,٦١٧,٢٧٨		١,٧٢٧,٣٧٠	-	١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨	
تمويل بالهامش / مرابحات	٣-٣ (ج)	١,١٣٢,٥٣٤,٢٧٨		١,٢٤٩,٨٤٤	-	١,١٣٣,٧٨٤,١٢٢	
	٣-٣ (د)			(١,٢٦٩,٢٩٧)	-		
	٣-٣ (ب)			(١,٧٢٧,٣٧٠)	-		
	٣-٣ (ج)			(١,٢٤٩,٨٤٤)	-		
مبالغ مدفوعة مقدماً وئتم مدينة أخرى - بالصافي	٣-٣ (ب)	٣٢,٥٥٩,٢٣٤		-	-	٢٨,٣١٢,٧٢٣	
قروض للموظفين	٣-٣ (د)	-		١,٢٦٩,٢٩٧	-	١,٢٦٩,٢٩٧	
ضريبة دخل مدفوعة مقدماً	٣-٣ (ب)	٦,١٧٤,٦٨٠		-	-	٦,١٧٤,٦٨٠	
استثمارات متاحة للبيع *	٣-٣ (ج)	٧,٠٥٦,٣٢٤		-	-	٧,٠٥٦,٣٢٤	
		٢,٣٣٢,٩٤١,٧٩٤		-	-	٢,٣٣٢,٩٤١,٧٩٤	
<b>موجودات غير متداولة</b>							
ممتلكات ومعدات		١٠,٨٦٧,٦٢٥		-	-	١٠,٨٦٧,٦٢٥	
موجودات غير ملموسة		٣,٣٦٢,٣٦٥		-	-	٣,٣٦٢,٣٦٥	
وديعة ضمان		٢٠,٤٢٦		-	-	٢٠,٤٢٦	
قروض للموظفين		١٥,٩٤٦,٠٧٤		-	-	١٥,٩٤٦,٠٧٤	
استثمارات متاحة للبيع *		٢٥,٠٠٠		-	-	٢٥,٠٠٠	
		٣٠,٢٢١,٤٩٠		-	-	٣٠,٢٢١,٤٩٠	
<b>مجموع الموجودات</b>		٢,٣٦٣,١٦٣,٢٨٤		-	-	٢,٣٦٣,١٦٣,٢٨٤	
<b>حقوق المساهم والمطلوبات</b>							
<b>المطلوبات</b>							
<b>مطلوبات متداولة</b>							
قروض قصيرة الأجل	٣-٣ (د)	١,٠٣٢,٥٣٤,٥٧٦		١,٨٢٩,٥٢٢	-	١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨	
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣-٣ (د)	١٤,٨٥٣,٣١٨		(١,٨٢٩,٥٢٢)	-	١٣,٠٢٣,٧٩٦	
إيرادات مؤجلة		٢,٩٦٤,٨٠٧		-	-	٢,٩٦٤,٨٠٧	
مخصصات زكاة وضريبة دخل		٢٧,٢٥٣,٦١٨		-	-	٢٧,٢٥٣,٦١٨	
		١,٠٧٧,٦٠٦,٣١٩		-	-	١,٠٧٧,٦٠٦,٣١٩	
<b>مطلوبات غير متداولة</b>							
التزامات منافع الموظفين	٣-٣ (هـ)	٣٤,٧٠٨,٢٦٣		-	٨,٠٥٩,٢٧٨	٤٢,٧٦٧,٥٤١	
		٣٤,٧٠٨,٢٦٣		-	٨,٠٥٩,٢٧٨	٤٢,٧٦٧,٥٤١	
<b>مجموع المطلوبات</b>		١,١١٢,٣١٤,٥٨٢		-	٨,٠٥٩,٢٧٨	١,١٢٠,٣٧٣,٨٦٠	
<b>حقوق المساهم</b>							
رأس المال		٥٠,٠٠٠,٠٠٠		-	-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	
احتياطي نظامي		١٠٥,٨٧٠,٧٥٨		-	-	١٠٥,٨٧٠,٧٥٨	
أرباح منقاة	٣-٣ (هـ)	٦٤٤,٧٦٤,٦٤٧		(٨,٠٥٩,٢٧٨)	-	٦٣٦,٧٠٥,٣٦٩	
احتياطي القيمة العادلة - استثمارات متاحة للبيع		٢١٣,٢٩٧		-	-	٢١٣,٢٩٧	
<b>مجموع حقوق المساهم</b>		١,٢٥٠,٨٤٨,٧٠٢		-	(٨,٠٥٩,٢٧٨)	١,٢٤٢,٧٨٩,٤٢٤	
<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهم</b>		٢,٣٦٣,١٦٣,٢٨٤		-	-	٢,٣٦٣,١٦٣,٢٨٤	

\* تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨.

## ٢-٣ تسوية قائمة المركز المالي كما في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦

الموجودات	إيضاح	كما في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦	معايير المحاسبة السابقة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	إعادة التصنيف	إعادة القياس	كما في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦	المعايير الدولية للتقرير المالي
<b>موجودات متداولة</b>							
نقد وأرصدة لدى البنوك	٣-٣ (ب)	١,٠٧٣,٢٤٦,٦٢٤		٣,٩٧٧	-	١,٠٧٣,٢٥٠,٦٠١	
تمويل بالهامش / مرابحات	٣-٣ (ج)	٩٩٢,٤٢٨,٢١٦		٢,٨٣٥,٨٠٠	-	٩٩٥,٢٦٤,٠١٦	
	٣-٣ (د)			(١,٨٠٦,٩٢٤)	-		
	٣-٣ (ب)			(٣,٩٧٧)	-		
	٣-٣ (ج)			(٢,٨٣٥,٨٠٠)	-		
مبالغ مدفوعة مقدماً وئتم مدينة أخرى - بالصافي	٣-٣ (ب)	٣٠,٩٩١,٤٤٥		-	-	٢٦,٣٤٤,٧٤٤	
قروض للموظفين	٣-٣ (د)	-		١,٨٠٦,٩٢٤	-	١,٨٠٦,٩٢٤	
ودائع ضمان		١٦٢,٢٩٧		-	-	١٦٢,٢٩٧	
ضريبة دخل مدفوعة مقدماً		٧,٤٧١,٣٥٦		-	-	٧,٤٧١,٣٥٦	
استثمارات متاحة للبيع		٩,١٩٥,٤٧٣		-	-	٩,١٩٥,٤٧٣	
		٢,١١٣,٤٩٥,٤١١		-	-	٢,١١٣,٤٩٥,٤١١	
<b>موجودات غير متداولة</b>							
ممتلكات ومعدات		١٢,٤٦٦,٧١٨		-	-	١٢,٤٦٦,٧١٨	
موجودات غير ملموسة		٣,٧١٥,٨٥٦		-	-	٣,٧١٥,٨٥٦	
وديعة ضمان		٢٠,٤٢٦		-	-	٢٠,٤٢٦	
قروض للموظفين		٢٣,٤٣٠,٥٨٢		-	-	٢٣,٤٣٠,٥٨٢	
استثمارات متاحة للبيع		٢٥,٠٠٠		-	-	٢٥,٠٠٠	
		٣٩,٦٥٨,٥٨٢		-	-	٣٩,٦٥٨,٥٨٢	
<b>مجموع الموجودات</b>		٢,١٥٣,١٥٣,٩٩٣		-	-	٢,١٥٣,١٥٣,٩٩٣	
<b>حقوق المساهم والمطلوبات</b>							
<b>المطلوبات</b>							
<b>مطلوبات متداولة</b>							
قروض قصيرة الأجل	٣-٣ (د)	٨٩٤,٩١٦,٨٠٨		١,٤٥٢,٧٢٦	-	٨٩٦,٣٦٩,٥٣٤	
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣-٣ (د)	١٤,٢٩٥,٦٤١		(١,٤٥٢,٧٢٦)	-	١٢,٨٤٢,٩١٥	
إيرادات مؤجلة		٣,٩٦٦,٤٩٩		-	-	٣,٩٦٦,٤٩٩	
مخصصات زكاة وضريبة دخل		٢٦,٤٩١,٥٣٥		-	-	٢٦,٤٩١,٥٣٥	
		٩٣٩,٦٧٠,٤٨٣		-	-	٩٣٩,٦٧٠,٤٨٣	
<b>مطلوبات غير متداولة</b>							
التزامات منافع الموظفين	٣-٣ (هـ)	٣٢,٥٠٣,٩٧٥		-	٨,٠٥٩,٢٧٨	٤٠,٥٦٣,٢٥٣	
		٣٢,٥٠٣,٩٧٥		-	٨,٠٥٩,٢٧٨	٤٠,٥٦٣,٢٥٣	
<b>مجموع المطلوبات</b>		٩٧٢,١٧٤,٤٥٨		-	٨,٠٥٩,٢٧٨	٩٨٠,٢٣٣,٧٣٦	
<b>حقوق المساهم</b>							
رأس المال		٥٠,٠٠٠,٠٠٠		-	-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	
احتياطي نظامي		٩٦,١٢١,٢٠٨		-	-	٩٦,١٢١,٢٠٨	
أرباح منقاة	٣-٣ (هـ)	٥٨٤,٤٤٦,٩٨٨		(٨,٠٥٩,٢٧٨)	-	٥٧٦,٣٨٧,٧١٠	
احتياطي القيمة العادلة - استثمارات متاحة للبيع		٤١١,٣٣٩		-	-	٤١١,٣٣٩	
<b>مجموع حقوق المساهم</b>		١,١٨٠,٩٧٩,٥٣٥		-	(٨,٠٥٩,٢٧٨)	١,١٧٢,٩٢٠,٢٥٧	
<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهم</b>		٢,١٥٣,١٥٣,٩٩٣		-	-	٢,١٥٣,١٥٣,٩٩٣	

## ٣-٣ إيضاحات تسوية قائمة المركز المالي

(أ) العرض المنفصل لبند "قروض الموظفين" من "مبالغ مدفوعة مقدماً وئتم مدينة أخرى - بالصافي": عند التحوّل إلى المعايير الدولية للتقرير المالي، أعادت الشركة تصنيف الجزء المتداول من القروض للموظفين بمبلغ ١,٢٦٩,٢٩٧ ريال سعودي (٢٠١٦): ١,٨٠٦,٩٢٤ ريال سعودي) المدرجة بالقيمة المطفأة من "مبالغ مدفوعة مقدماً وئتم مدينة أخرى - بالصافي" ليتم عرضها كبند منفصل "قروض الموظفين" ضمن الموجودات المتداولة في قائمة المركز المالي.



## ٥-٣ تسوية قائمة الدخل للفترة من ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

معايير المحاسبة السابقة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	أثر التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي	المعايير الدولية للتقرير المالي	إيضاح
إيرادات تشغيلية			
إيرادات من خدمات الوساطة، بالصافي	٦٥,٦٨١,٦٧١	٦٥,٦٨١,٦٧١	
دخل من خدمات إدارة الموجودات، بالصافي	١٢٠,٥٨٦,٩٢٣	١٢٠,٥٨٦,٩٢٣	
دخل من خدمات مصرفية استثمارية واستشارية، بالصافي	٢٨,٢٢٩,٧٥٦	٢٨,٢٢٩,٧٥٦	
دخل من خدمات تمويل بالهامش/ مرابحات	٤٧,٣٠٠,٦٢٢	٤٧,٣٠٠,٦٢٢	
إيرادات توزيعات أرباح	٣٣,٢٨١	٣٣,٢٨١	
أتعاب متعلقة بخدمات الحفظ	٣,٧٣٦,٥٤٣	٣,٧٣٦,٥٤٣	
مجموع الإيرادات التشغيلية	٢٦٥,٥٦٨,٧٩٦	٢٦٥,٥٦٨,٧٩٦	
مصاريف تشغيلية			
رواتب الموظفين والمنافع المتعلقة بها	(١٢٥,٥٤٧,٩٢٢)	(١٢٥,٥٤٧,٩٢٢)	
مصاريف عمومية وإدارية	(٤٢,٠٩٨,٧٥١)	(٤٢,٠٩٨,٧٥١)	
مصاريف تسويق	(٧١٠,٦٢٧)	(٧١٠,٦٢٧)	
مجموع المصاريف التشغيلية	(١٦٨,٣٥٧,٣٠٠)	(١٦٨,٣٥٧,٣٠٠)	
الدخل من العمليات	٩٧,٢١١,٤٩٦	٩٧,٢١١,٤٩٦	
إيرادات / (مصاريف) أخرى			
مصروف فائدة القروض قصيرة الأجل	(١٩,٦٥٥,٨٩٢)	(١٩,٦٥٥,٨٩٢)	
دخل عمولات خاصة	١٩,٨٨٤,٥٥٣	١٩,٨٨٤,٥٥٣	
أخرى	٥٥,٣٤٣	٥٥,٣٤٣	
صافي الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل	٩٧,٤٩٥,٥٠٠	٩٧,٤٩٥,٥٠٠	
الزكاة، بالصافي	(٢١,٤٦٣,٨١٣)	(٢١,٤٦٣,٨١٣)	٦-٣ (أ)
ضريبة دخل - بالصافي	(٥,٩٦٤,٤٧٨)	(٥,٩٦٤,٤٧٨)	
صافي الدخل بعد الزكاة وضريبة الدخل	٧٠,٠٦٧,٢٠٩	(٢٧,٤٢٨,٢٩١)	

## ٦-٣ إيضاحات حول تسوية قائمة الدخل

(أ) بموجب إطار التقرير المالي السابق، يتم عرض الزكاة وضريبة الدخل في قائمة التغيرات في حقوق المساهم. ونظراً للتحول من معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي، يتم عرض الزكاة وضريبة الدخل في قائمة الدخل. إن تأثير الضريبة المؤجلة على تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي غير جوهري على قائمة الدخل وقائمة المركز المالي ولذلك لم يتم احتسابها في هذه القوائم المالية.

## ٧-٣ تسوية قائمة الدخل الشامل للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

معايير المحاسبة السابقة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	أثر التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي	المعايير الدولية للتقرير المالي	إيضاح
صافي الدخل للفترة	٧٠,٠٦٧,٢٠٩	٧٠,٠٦٧,٢٠٩	
الدخل الشامل الأخرى:			
بنود قد يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل	(١٩٨,٠٤٢)	(١٩٨,٠٤٢)	
- تغيرات القيمة العادلة على الاستثمارات المتاحة للبيع	(١٩٨,٠٤٢)	(١٩٨,٠٤٢)	
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة	٦٩,٨٦٩,١٦٧	٦٩,٨٦٩,١٦٧	
مجموع الدخل الشامل للفترة	٦٩,٨٦٩,١٦٧	٦٩,٨٦٩,١٦٧	

التدفقات النقدية التمويلية والتشغيلية الشركة المسجلة بموجب المعايير الصادرة عن الهيئة لا تختلف بشكل جوهري عن المعايير الدولية للتقرير المالي.

(ب) الفائدة المستحقة على الودائع: في إطار التقرير المالي السابق، تم إدراج الفوائد المستحقة على الودائع مع البنك التي تبلغ ١,٧٢٧,٣٧٠ ريال سعودي (٢٨ ديسمبر ٢٠١٦: ٣,٩٧٧ ريال سعودي) في "مبالغ مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى- بالصافي". وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، يجب إدراج الفائدة ذات الصلة للأصل المالي بالتكلفة المطفأة بقيمتها الدفترية في تاريخ التقرير. وبالتالي، أعادت الشركة تصنيف الفائدة المستحقة من الذمم المدينة الأخرى إلى النقد وما يمثله.

(ج) الفائدة المستحقة من التمويل بالهامش/ مرابحات: قامت الشركة سابقاً بتصنيف الفائدة المستحقة من التمويل بالهامش/ مرابحات ضمن "مبالغ مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى- بالصافي" بقيمة ١,٢٤٩,٨٤٤ ريال سعودي (٢٨ ديسمبر ٢٠١٦: ٢,٨٣٥,٨٠٠ ريال سعودي). وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، يجب إدراج الفائدة ذات الصلة للأصل المالي بالتكلفة المطفأة بقيمتها الدفترية في تاريخ التقرير. وبالتالي، أعادت الشركة تصنيف الفائدة المستحقة من "مبالغ مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى - بالصافي" إلى "التمويل بالهامش/ مرابحات".

(د) الفائدة المستحقة من قروض قصيرة الأجل: قامت الشركة سابقاً بتصنيف الفائدة المستحقة من قروض قصيرة الأجل ضمن "مستحقات ومطلوبات أخرى" بقيمة ١,٨٢٩,٥٢٢ ريال سعودي (٢٨ ديسمبر ٢٠١٦: ١,٤٥٢,٧٢٦ ريال سعودي). وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، يجب إدراج الفائدة المستحقة ذات العلاقة بالالتزام المالي بالتكلفة المطفأة بقيمتها في تاريخ التقرير. وبالتالي، أعادت الشركة تصنيف الفائدة المستحقة من "مستحقات ومطلوبات أخرى" إلى "القروض قصيرة الأجل".

(هـ) تعديل التزامات منافع الموظفين: قامت الشركة بإجراء تعديل بسبب الانتقال من مبادئ المحاسبة السابقة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي. وقامت الشركة بزيادة مخصص التزامات منافع الموظفين على أساس تقييم اكتواري بمبلغ ٨,٠٥٩,٢٧٨ ريال سعودي.

## ٤-٣ تسوية حقوق الملكية كما تظهر في قائمة المركز المالي

إيضاح	٢٠١٧ ديسمبر ٣١	٢٠١٦ ديسمبر ٢٨
مجموع حقوق المساهم باستخدام معايير المحاسبة السابقة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	١,٢٥٠,٨٤٨,٧٠٢	١,١٨٠,٩٧٩,٥٣٥
مخصص إضافي من إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي	(٨,٠٥٩,٢٧٨)	(٨,٠٥٩,٢٧٨)
مجموع حقوق المساهم وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي	١,٢٤٢,٧٨٩,٤٢٤	١,١٧٢,٩٢٠,٢٥٧

## ٤ نقد وأرصدة لدى البنوك

كما في ديسمبر ٢٠١٧	كما في ديسمبر ٢٠١٨
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
١,١٥٦,٣٣٤,٦٤٨	١,٢٤٣,٧٩٢,٩٤٣
١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨	١,٢٤٣,٨٠٢,٩٤٣

نقد في الصندوق  
نقد لدى البنك - أرصدة جارية (انظر إيضاح ١-٤)

١-٤ يمثل ذلك الحساب المحتفظ به لدى البنك. حصل البنك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على تصنيف "٢-أ" (٢٠١٧: "٢-أ") حسب تصنيف ستاندرد أند بورز ٢-أ (٢٠١٧). تجني الأرصدة المقومة بالريال السعودي دخل عملات خاصة وهي مرتبطة بالسعر السائد بين البنوك السعودية (سايبور + هامش متفق عليه).

## ٥ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة

كما في ديسمبر ٢٠١٧	كما في ديسمبر ٢٠١٨
-	٦,٢٨٠,٣٢٥
٧,٠٥٦,٣٢٤	-
٧,٠٥٦,٣٢٤	٦,٢٨٠,٣٢٥
-	٢٥,٠٠٠
٢٥,٠٠٠	-
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
٧,٠٨١,٣٢٤	٦,٣٠٥,٣٢٥

متداولة  
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (انظر إيضاح ١-٥)  
استثمارات متاحة للبيع

غير متداولة  
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (انظر إيضاح ١-٥)  
استثمارات متاحة للبيع

١-٥ تمثل استثماراً في الصندوق العقاري لدى البنك السعودي الفرنسي والمدار من قبل الشركة وهو صندوق استثماري مقفل مدار من قبل الشركة. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغت القيمة السوقية لهذا الاستثمار ٦,٢٨٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٧,٠٥٦ مليون ريال سعودي).

٢-٥ وتمثل استثماراً في شركة سكن للتمويل العقاري (شركة زميلة - طرف ذو علاقة) وهي شركة غير مدرجة يتم إدراجها بالتكلفة في ظل غياب الأسواق النشطة أو وسائل أخرى لقياس القيمة العادلة بشكل موثوق.

تم الإفصاح عن جودة ائتمان الاستثمارات في إيضاح ٢-١٨.

## ٦ تمويل بالهامش / مرابحات

منحت الشركة تسهيلات تمويل بالهامش/مرابحات لعملائها للاستثمار في سوق الأسهم السعودي والأسواق العالمية والصناديق الاستثمارية. يتم منح هذه التسهيلات لمدة أقصاها سنتين وتحمل سعر عمولة خاص متغير/ثابت على أساس سايبور مضافاً إليه الهامش ما عدا تسهيلات المرابحة والتي تحمل سعر عمولة ثابتة.

خلال السنة، تم منح بعض أعضاء مجلس إدارة الشركة وشركاتهم الشقيقة تسهيلات تمويل بالهامش في الحدود المسموح بها ومجموعها ١,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٨,٩ مليون ريال سعودي) ولم يكن هناك أية أرصدة مستحقة كما في نهاية السنة (٢٠١٧: لا شيء).

## ٧ مصاريف مدفوعة مقدماً وئتم مدينة أخرى - بالصافي

ايضاح	كما في ديسمبر ٢٠١٨	كما في ديسمبر ٢٠١٧
٧,٢	١٤,٧٦٠,٥٤٢	١٥,٥٧١,٢٧٩
	٨,٦٩٧,٨١٣	٤,٨٢٥,٩٤٠
	٣,٧٧٨,٠٧٦	٣,٥١٥,٩١٢
	-	٣,٨٣٤,٨٢٧
	٣,٦٢٠,٢٣٥	٣,٦٢٠,٢٣٥
٧,١	٢,٢١١,٥١٨	١,٨٥٨,٢٠٣
	٣٣,٠٦٨,١٨٤	٣٣,٤٢٦,٣٩٦
	(١,٢٥٨,٦٧١)	(١,٢٦١,٦٧٥)
	(٣,٦٢٠,٢٣٥)	(٣,٦٢٠,٢٣٥)
	(٣١,٧٦٣)	(٣١,٧٦٣)
٧,٣	(٤,٩١٠,٦٦٩)	(٤,٩١٣,٦٧٣)
	٢٨,١٥٧,٥١٥	٢٨,٣١٢,٧٢٣

مدفوعات مقدمة وئتم مدينة أخرى - بالصافي

١-٧ يتضمن ذلك مبلغ ٠,٥٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٠,٥٨ مليون ريال سعودي) مستحق من شركة أليانز السعودي الفرنسي (شركة زميلة - طرف ذو علاقة).

٢-٧ هذا يمثل مبالغ الئتم المدينة من الصناديق الاستثمارية قيد الإدارة (أطراف ذات علاقة) مقابل الرسوم الإدارية والمصاريف المدفوعة بالنيابة عنهم.



## ٣-٧ مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها

الإيضاح	كما في ديسمبر ٢٠١٨	كما في ديسمبر ٢٠١٧
الرصيد في بداية السنة/ الفترة المحل للسنة / الفترة شطب	(٤,٩١٣,٦٧٣)	(٤,٧٧٨,٨٨١)
الرصيد الختامي كما في نهاية السنة/ الفترة	(٤,٩١٠,٦٦٩)	(٤,٩١٣,٦٧٣)
<b>ممتلكات ومعدات</b>		
٢٠١٨		
التكلفة		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٣,٩٣٣,٧٥٧	١٦,٩٢١,٧٩٦
إضافات خلال السنة	٣٥,٨٣٥	١٦٨,٦٥٨
تحويلات من أعمال رأسمالية تحت التنفيذ (إيضاح ٩)	٢٨٣,٧٣٣	١٤,٥٩٧
شطب	-	-
تحويلات/ استبعادات	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٤,٢٥٣,٣٢٥	١٧,١٠٥,٠٥١
الاستهلاك المتراكم		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٠,٧٢٦,٩٦٢	١٢,٤١٤,٨٢٣
المحل للسنة (إيضاح ١٥)	١,٠٢١,٧٦٨	١,٤٠٧,٥٠٤
شطب	-	-
تحويلات/ استبعادات	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١١,٧٤٨,٧٣٠	١٣,٨٢٢,٣٢٧
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢,٥٠٤,٥٩٥	٣,٢٨٢,٧٢٤
٢٠١٧		
التكلفة		
كما في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦	١٤,٥٣٢,٠٥٩	١٥,٨١٠,١١٥
إضافات خلال الفترة	٩٨,٨٩١	٥٣٧,٨٩٨
تحويلات من أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	٥٦٩,١٩٦	٩١١,٥٣٩
شطب	(٢٠٢,٣١٠)	-
تحويلات/ استبعادات	(١,٠٦٤,٠٧٩)	(٣٣٧,٧٥٦)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٣,٩٣٣,٧٥٧	١٦,٩٢١,٧٩٦
الاستهلاك المتراكم		
كما في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦	٩,٩٨٨,٩١٠	١٠,٧٣٣,٢٥٠
المحل للفترة	١,٠٧٥,٤٥٣	١,٧٤١,١٦١
شطب	(٨٧,٦٤٠)	-
تحويلات/ استبعادات	(٢٤٩,٧٦١)	(٥٩,٥٨٨)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٠,٧٢٦,٩٦٢	١٢,٤١٤,٨٢٣
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣,٢٠٦,٧٩٥	٤,٥٠٦,٩٧٣

تشمل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ دفعات مقدمة لموردين لشراء ممتلكات ومعدات وعمل تحسينات على بعض المباني المستأجرة.

## ٩ موجودات غير ملموسة

الإيضاح	كما في ديسمبر ٢٠١٨	كما في ديسمبر ٢٠١٧
التكلفة		
الرصيد في بداية السنة/ الفترة	٢٥,٢٨٠,٢٢٤	٢٣,٦١١,٨٣٧
إضافات	٣٢٨,٣٢٥	٤٩٠,٥٥٦
تحويلات من أعمال رأسمالية تحت التنفيذ خلال السنة/ الفترة	١٣٤,٧٧٤	١,١٨٩,٢٠٧
استبعادات	-	(١١,٣٧٦)
الرصيد في نهاية السنة/ الفترة	٢٥,٧٤٣,٣٢٣	٢٥,٢٨٠,٢٢٤
الإطفاء المتراكم		
الرصيد في بداية السنة/ الفترة	٢١,٩١٧,٨٥٩	١٩,٨٩٥,٩٨١
المحل للسنة / الفترة	٢,٠٨٩,٧٩٩	٢,٠٢٨,٤٥٦
استبعادات	-	(٦,٥٧٨)
الرصيد في نهاية السنة/ الفترة	٢٤,٠٠٧,٦٥٨	٢١,٩١٧,٨٥٩
صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة/ الفترة	١,٧٣٥,٦٦٥	٣,٣٦٢,٣٦٥

تشمل الموجودات غير الملموسة تكلفة برامج الحاسب الآلي المختلفة المستخدمة من قبل الشركة لغرض المحاسبة وحفظ السجلات ولقنوات الإيرادات المتنوعة التي توجه أنشطتها التجارية.

## ١٠ قروض للموظفين

أنشأت الشركة برنامج القروض السكنية لمنح الموظفين المؤهلين قروضا لبناء أو شراء منازل سكنية. يتم سداد هذه القروض من قبل الموظف خلال مدة لا تزيد عن ٢٥ سنة.

الإيضاح	كما في ديسمبر ٢٠١٨	كما في ديسمبر ٢٠١٧
قروض للموظفين - الجزء المتداول	١٧,٤٥١,٦٦٥	١٠,٣٣٣,٦٥٩
قروض للموظفين - الجزء غير المتداول	١٧,٢١٥,٣٧١	١٥,٩٤٦,٠٧٤

١-١٠ تم خصم مبلغ ١٢٤,٨٥٩ ريال سعودي (١ يناير ٢٠١٨: ١٠٧,٤٢٥ ريال سعودي؛ ٢٠١٧: لا شيء) من هذا المبلغ كرصيد خسارة ائتمانية متوقعة.

## ١١ مستحقات ومطلوبات أخرى

الإيضاح	كما في ديسمبر ٢٠١٨	كما في ديسمبر ٢٠١٧
مصاريف مستحقة	٨,٩١٦,٤٣٢	١٠,٩٥٥,٣٨١
ذمم دائنة	٥,٠٥٨,٦٧٨	٢,٠٦٨,٤١٥
المجموع	١٣,٩٧٥,١١٠	١٣,٠٢٣,٧٩٦

١-١١ يتضمن مبلغ ٠,٨٢٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٠,٨٣٢ مليون ريال سعودي) مستحق لحساب مساهمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (شركة زميلة - طرف ذو علاقة) التي قدمتها الشركة.

٢-١١ يتضمن مبلغ ٠,٠٠٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٠,٠٠٤ مليون ريال سعودي) مستحق لشركة أليانز السعودي الفرنسي لحساب رسوم خطة الادخار.

## ١٢ قروض قصيرة الأجل

حصلت الشركة على تسهيلات سحب على المكشوف من البنك لتمويل دفتر الاقتراض الخاص بها الذي يتضمن تسهيلات بالهامش وبالمرابحة الممنوحة للملاء على النحو التالي:

رقم تسلسلي	العملة	حدود التسهيلات	الرصيد القائم	معدل العمولة
١	ريال سعودي	٢,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٨٧,٤٨٠,١٢٧	متوسط ثلاثة أشهر مايبور + هامش متفق عليه
٢	دولار أمريكي	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧٦,٢٧٠,٣٨٥	متوسط ثلاثة أشهر ليبور + هامش متفق عليه
			<b>١,١٦٣,٧٥٠,٥١٢</b>	
١	ريال سعودي	٢,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٣٤,٩١٦,٠٤٨	متوسط ثلاثة أشهر مايبور + هامش متفق عليه
٢	دولار أمريكي	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٩٩,٤٤٨,٠٥٠	متوسط ثلاثة أشهر ليبور + هامش متفق عليه
			<b>١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨</b>	

## ١٣ الزكاة وضريبة الدخل

لدى الشركة مخصص بقيمة ٣٢,٤١ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٢٧,٢٥ مليون ريال سعودي) للزكاة وضريبة الدخل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والذي يتضمن مخصص الفترة الحالية بمبلغ ٣١,٤٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٢٧,٢٥ مليون ريال سعودي) ومبلغ العام السابق بقيمة ٠,٤٧٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٠,١٧٥ مليون ريال سعودي) مدرجة في العام الحالي. تم احتساب الزكاة وضريبة الدخل المستحقة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل المعمول بها في المملكة العربية السعودية وتم تحميلها على قائمة الدخل.

## ١-١٣ مكونات الوعاء الزكوي

تتكون أهم مكونات الوعاء الزكوي بموجب أنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل بصفة رئيسية من حقوق المساهم والمخصصات كما في بداية السنة وصافي الدخل المعدل بعد خصم القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات بالصافي.

حقوق الملكية - رأس المال	مخصصات	الإحتياطي النظامي في بداية السنة/ الفترة	الأرباح المبقاة في بداية السنة/ الفترة	ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة - بالصافي	قروض للموظفين	المخصصات - مستخدمة خلال السنة/ الفترة	ذم التأمين المدنية
٥٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٧,٥١٠,٥٦٥	١٠٥,٨٧٠,٧٥٨	٦٤٤,٧٦٤,٦٤٧	(٥٠,٣٣٨,٢٧٤)	(٤,٢٢٣,٤٥٨)	(٣,٦٢٠,٢٣٥)
		٩٦,١٢١,٢٠٨	١٠٥,٨٧٠,٧٥٨	٦٤٤,٧٦٤,٦٤٧	(٥٠,٣٣٨,٢٧٤)	(٤,٢٢٣,٤٥٨)	(٣,٦٢٠,٢٣٥)
		٥٨٤,٤٤٦,٩٨٨	١٠٥,٨٧٠,٧٥٨	٦٤٤,٧٦٤,٦٤٧	(٥٠,٣٣٨,٢٧٤)	(٤,٢٢٣,٤٥٨)	(٣,٦٢٠,٢٣٥)
		(١٧,٢١٥,٣٧٠)	١٠٥,٨٧٠,٧٥٨	٦٤٤,٧٦٤,٦٤٧	(٥٠,٣٣٨,٢٧٤)	(٤,٢٢٣,٤٥٨)	(٣,٦٢٠,٢٣٥)
		(٤,٢٢٣,٤٥٨)	١٠٥,٨٧٠,٧٥٨	٦٤٤,٧٦٤,٦٤٧	(٥٠,٣٣٨,٢٧٤)	(٤,٢٢٣,٤٥٨)	(٣,٦٢٠,٢٣٥)
		(٣,٦٢٠,٢٣٥)	١٠٥,٨٧٠,٧٥٨	٦٤٤,٧٦٤,٦٤٧	(٥٠,٣٣٨,٢٧٤)	(٤,٢٢٣,٤٥٨)	(٣,٦٢٠,٢٣٥)
		١,١٣٨,٧٩٧,٤٣٧	١,٢٢٨,٥٣٧,٥٩٢	١,٢٢٨,٥٣٧,٥٩٢	(١,٣٣٨,٢٧٤)	(٤,٢٢٣,٤٥٨)	(٣,٦٢٠,٢٣٥)
		١١٤,٢٩٠,٦٦٢	١,٣٤٢,٨٢٨,٠٩٩	١,٣٣٢,٢٩٣,٦٦٣	(١,٣٣٨,٢٧٤)	(٤,٢٢٣,٤٥٨)	(٣,٦٢٠,٢٣٥)
		١,٢٥٣,٠٨٨,٠٩٩	١,٣٣٢,٢٩٣,٦٦٣	١,٣٣٢,٢٩٣,٦٦٣	(١,٣٣٨,٢٧٤)	(٤,٢٢٣,٤٥٨)	(٣,٦٢٠,٢٣٥)
		٨٥٦,٠٦٣,٤١٣	١,١٣٣,٦٤٨,٦٧٨	١,١٣٣,٦٤٨,٦٧٨	(١,٣٣٨,٢٧٤)	(٤,٢٢٣,٤٥٨)	(٣,٦٢٠,٢٣٥)

حصاة المساهمين السعوديين في الوعاء الزكوي (ب)

## ٢-١٣ الحركة في مخصص الزكاة

تتلخص الحركة في مخصص الزكاة بما يلي:

الرصيد في بداية السنة/ الفترة	المخصص للسنة / للفترة الحالية	المخصص للسنة / للفترة السابقة	مدفوعات	الرصيد في نهاية السنة/ الفترة
٢١,٤٠١,٥٨٥	٢٨,٣٤١,٢١٧	٥٤٣,٧٠٦	(٢١,٣٤٥,٢٩١)	٢٨,٩٤١,٢١٧
٢٠,٠٩٠,٣٤٦	٢١,٤٠١,٥٨٥	٦٢,٢٢٨	(٢٠,١٥٢,٥٧٤)	٢١,٤٠١,٥٨٥

تستحق الزكاة بنسبة ٢,٥٪ من صافي الدخل المعدل أو (أ) الوعاء الزكوي التقريبي أيهما أعلى أو (ب) العائد للمساهمين السعوديين، إن الوعاء الزكوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بمبلغ ١,١٣٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١,٢٥٣ مليون ريال سعودي) وهو أعلى من صافي الدخل المعدل البالغ ١,٠٣,٧٥٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١,١٤,٢٩١ مليون ريال سعودي)، وعلى ذلك يتم احتساب مخصص الزكاة حسب الوعاء الزكوي.

## ٣-١٣ الحركة في مخصص ضريبة الدخل

تتلخص الحركة في مخصص ضريبة الدخل وفقاً لملكية المساهمين غير السعوديين بنسبة ١٤,٩١٪ (٢٠١٧: ١٤,٩١٪) بما يلي:

الرصيد في بداية السنة/ الفترة	المخصص للسنة / للفترة الحالية	مخصص/ (عكس) - للسنوات السابقة	مدفوعات	الرصيد في نهاية السنة/ الفترة
٥,٨٥٢,٠٣٣	٣,٠٩٤,٠٠٦	(٦٦,٥٤١)	(٥,٤١٠,٤٩٢)	٣,٤٦٩,٠٠٦
٦,٤٠١,١٨٩	٥,٨٥٢,٠٣٣	١١٢,٤٤٥	(٦,٥١٣,٦٣٤)	٥,٨٥٢,٠٣٣

يتم احتساب ضريبة الدخل بواقع ٢٠٪ من صافي الدخل المعدل للفترة العائد لملكية المساهمين غير السعوديين.

## ٤-١٣ وضع الربوط النهائية

قدّمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية للسنوات من عام ٢٠٠٨ حتى عام ٢٠١٧. أنهت الهيئة العامة للزكاة والدخل الربوط الزكوية والضريبية للسنوات من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٢ مع زكاة إضافية والتزام ضريبة الدخل بمبلغ ١٨,٨ مليون ريال سعودي. وقد قامت الشركة برفع استئناف ضد هذه الربوط لدى لجنة الاعتراض الزكوية والضريبية، وهي قيد النظر حالياً. وسيكون إقرار الزكاة وضريبة الدخل الخاص بالشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مستحقاً للتقديم في ٣٠ أبريل ٢٠١٩.

فيما يتعلق بشركة كام سعودي فرنسي (الشركة المدمجة) تسلمت الشركة الربط المتعلق بالإقرارات المقدم عن الفترة من ٢٠٠٧ إلى ٢٠١١. يفرض زكاة إضافية والتزام ضريبة دخل بقيمة ٣,٦ مليون ريال سعودي. قدمت الشركة اعتراضاً على هذه الربوط إلى لجنة الاعتراض الزكوية والضريبية الابتدائية، والتي أصدرت قراراً بتخفيض مبلغ الزكاة وضريبة الدخل الإضافية إلى ١,٣ مليون ريال سعودي. قدمت الشركة اعتراضاً على هذا الربط المعدل بواسطة لجنة الاعتراضات الزكوية والضريبية، وابتدأت جلسة الاستماع. وقد أصدر البنك ضماناً نكياً فيما يتعلق بالمبلغ المعترض عليه وقدره ١,٣ مليون ريال سعودي نيابة عن الشركة لصالح الهيئة.

## ١٤ التزامات منافع الموظفين

تطبق الشركة خطة منافع محددة تتوافق مع متطلبات نظام العمل في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب المبالغ المسددة عند نهاية الخدمة بموجب الخطة على أساس رواتب وبدلات الموظفين الأخيرة وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة كما في تاريخ نهاية خدماتهم، كما هو موضح في نظام العمل في المملكة العربية السعودية. إن خطط منافع نهاية الخدمة للموظفين هي خطط غير ممولّة ويتم استيفاء التزامات سداد المنافع عند استحقاقها عند انتهاء الخدمة.

فيما يلي المبالغ التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي والحركات في التزام نهاية الخدمة على مدار السنة:



## ٢-١٤ تحليل الحساسية للافتراضات الاكتوارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		التغير في الافتراض		الأثر على التزامات منافع الموظفين	
الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض	الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض	الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض
١٠٠ + نقطة أساس	١٠٠ - نقطة أساس	٢,٦٩٩,٠٠٠	(٢,٦٩٩,٠٠٠)	٣,٠٩٠,٠٠٠	(٢,٧٦٥,٠٠٠)
١٠٠ + نقطة أساس	١٠٠ - نقطة أساس	٣,١١٢,٠٠٠	(٣,١١٢,٠٠٠)	(٤,٠٠٠)	(١٢٣,٠٠٠)
%٢٠ +	%٢٠ -	٦,٠٠٠	(٦,٠٠٠)	(١٢٣,٠٠٠)	(١٢٣,٠٠٠)
%٢٠ +	%٢٠ -	٦,٠٠٠	(٦,٠٠٠)	(١٢٣,٠٠٠)	(١٢٣,٠٠٠)
%٢٠ +	%٢٠ -	(١٢٠,٠٠٠)	(١٢٠,٠٠٠)	١٤٠,٠٠٠	(١٢٣,٠٠٠)
%٢٠ +	%٢٠ -	١٤٢,٠٠٠	(١٤٢,٠٠٠)	(١٢٣,٠٠٠)	(١٢٣,٠٠٠)
%٢٠ +	%٢٠ -	(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)	٦,٠٠٠	(١٢٣,٠٠٠)
%٢٠ +	%٢٠ -	(١٩٩,٠٠٠)	(١٩٩,٠٠٠)	٢٤٧,٠٠٠	(١٢٣,٠٠٠)

تستند تحليلات الحساسية إلى التغير في أي افتراض مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. وفي الواقع، ليس من المرجح حدوث ذلك، وقد تكون التغيرات في بعض الافتراضات مترابطة. وعند حساب حساسية التزام المنافع المحددة إلى الافتراضات الاكتوارية الجوهرية، فإن نفس الطريقة (القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة التي تحسب بطريقة الوحدة الإضافية المقترحة في نهاية فترة التقرير) قد تم تطبيقها عند حساب منافع نهاية الخدمة.

## ١٥ مصاريف عمومية وإدارية

للفترة من	١ يناير ٢٠١٨	٢٨ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاحات
ديسمبر ٢٠١٨	ديسمبر ٢٠١٨	ديسمبر ٢٠١٧	
١٥,٢١١,١٦١	١٥,٢١١,١٦١	١٤,٤٥١,١٧١	
٧,٩٢٣,٧٠٠	٧,٩٢٣,٧٠٠	٧,٩١٧,٨٢٨	
٤,٦٦٦,٤٨٤	٤,٦٦٦,٤٨٤	٤,٥٦٧,٢٣٨	
٢,٥٤٠,٠٨٧	٢,٥٤٠,٠٨٧	٢,٩٢٧,٩٦٧	٨
٣,١٧٥,٠٣٨	٣,١٧٥,٠٣٨	٥,٧٨٣,٠٣٧	
٢,٠٨٩,٧٩٩	٢,٠٨٩,٧٩٩	٢,٠٢٨,٤٥٦	٩
١,١٥٧,٣٨٤	١,١٥٧,٣٨٤	١,١٦٥,٩٦٤	
٨٦,٠٨٩	٨٦,٠٨٩	٢٩٣,٩٨٦	٧,٣
٦٦٩,٧٥٠	٦٦٩,٧٥٠	٢,٩٦٣,١٠٤	
٣٧,٥١٩,٤٩٢	٣٧,٥١٩,٤٩٢	٤٢,٠٩٨,٧٥١	

## ١٦ التزامات محتملة وتعهدات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى الشركة تعهدات قائمة بمبلغ ٠,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٠,٨ مليون ريال سعودي) لحساب مدفوعات عن شراء بضائع وخدمات. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، اعتمدت الشركة حدود تسهيل تمويل بالهامش / مرابحات بمبلغ ٢,٤١٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٢,٠٧١ مليون ريال سعودي) إلى العملاء، منها حدود بمبلغ ١,١٥٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٩٣٨ مليون ريال سعودي) غير مستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تخضع الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ لقضايا مقامة عليها في ظل ظروف العمل الطبيعية. تعتقد الشركة بأن نتائج هذه القضايا المتعلقة لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
منافع نهاية الخدمة للموظفين	منافع موهوبة	المجموع
٤١,٤٢٣,٥٤١	١,٣٤٤,٠٠٠	٤٢,٧٦٧,٥٤١
١,٧٤٦,٧١٢	١٧٠,٠٠٠	١,٩١٦,٧١٢
٥٠,٠٠٠	١,٠٠٠	٥١,٠٠٠
١,٢٨٥,٠٠٠	٤٩,٠٠٠	١,٣٣٤,٠٠٠
(٢,٠٢٠,٠٠٠)	(٢٤٤,٠٠٠)	(٢,٢٦٤,٠٠٠)
(٧,٢٦٤,٢٥٣)	-	(٧,٢٦٤,٢٥٣)
٣٥,٢٢١,٠٠٠	١,٣٢٠,٠٠٠	٣٦,٥٤١,٠٠٠

الرصيد كما في بداية السنة  
تكاليف الخدمة الحالية  
تكلفة الخدمة السابقة  
مصرف فائدة  
إعادة القياس الناتجة عن الأرباح الاكتوارية  
منافع مدفوعة

الرصيد كما في نهاية السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
منافع نهاية الخدمة للموظفين	منافع موهوبة	المجموع
٣١,٣٠٢,٩٧٥	١,٢٠١,٠٠٠	٣٢,٥٠٣,٩٧٥
٨,٠٥٩,٢٧٨	-	٨,٠٥٩,٢٧٨
٥,٠٧٣,٣٧٠	١٤١,٠٠٠	٥,٢١٤,٣٧٠
١,٣٥٨,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	١,٤٠٨,٠٠٠
١,٠٠٠	(٤٨,٠٠٠)	(٤٧,٠٠٠)
(٤,٢٧١,٠٨٢)	-	(٤,٢٧١,٠٨٢)
٤١,٤٢٣,٥٤١	١,٣٤٤,٠٠٠	٤٢,٧٦٧,٥٤١

الرصيد في بداية الفترة  
تعديلات اكتوارية - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي  
تكلفة الخدمة الحالية  
مصرف فائدة  
إعادة القياس الناتجة عن الأرباح/ الخسائر الاكتوارية  
منافع مدفوعة

الرصيد في نهاية الفترة

## ١-١٤ الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٤٠,٧٠%	٣٧,٠%
٤% للسنة المالية ٢٠١٩ و ٢,٥% ٢٠١٨	٤% للسنة المالية ٢٠١٩ و ٢,٥% ٢٠١٨
٢٠٢٠ و ٢٠٢١	٢٠٢٠ و ٢٠٢١
٩,٨%	١٠,١%
٥,٠%	٤,٢%
٤% للسنة المالية ٢٠١٩ و ٢,٥% ٢٠١٨	٤% للسنة المالية ٢٠١٩ و ٢,٥% ٢٠١٨
٢٠٢٠ و ٢٠٢١	٢٠٢٠ و ٢٠٢١
١٢,٣%	١٣,٣%

منافع نهاية الخدمة للموظفين:  
معدل الخصم

معدل نمو الرواتب  
مدة الالتزام (بالسنوات)

منافع المدفوعات على سبيل الهدية:  
معدل الخصم

معدل نمو الرواتب  
مدة الالتزام (بالسنوات)

## ١٧ أمور تتعلق بأطراف ذات علاقة

## ١-١٧ معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتلخص أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت في سياق العمل الطبيعي للفرع والمدرجة في القوائم المالية بما يلي:

للفترة من	
٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ إلى	٣١ يناير ٢٠١٨ و ٢٠١٨ ديسمبر
٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠
١٩,٥٩٠,٦١٠	٢٨,٧٨٣,٧٧٠
١٣٧,١٤٥	١٢٤,٤٠٦

## البنك السعودي الفرنسي (مساهم):

الدخل:  
رسوم الحفظ المكتسبة  
دخل صولات خاصة على الإيداعات  
دخل خدمات الوساطة

## المصاريف:

المصاريف التي تم تكديدها وفقاً لاتفاقيات مستوى الخدمة ("إس إل إيه") (١٧-١)

رسوم تجارة سلع مدفوعة  
مصاريف متكبدة بالتبعية عن الشركة  
مصاريف صولات على قروض قصيرة الأجل

## أليانز السعودي الفرنسي المحدودة (شركة زميلة):

أتعاب إدارة  
مساهمة ورسوم مدفوعة لحساب خطة الاندثار للموظفين

## مدراء ومساهمون آخرون وشركاتهم الشقيقة:

إيرادات:  
إيرادات عمولة من وكالة الصكوك وإدارة الدفعات لدى شركة الاتصالات السعودية (إس تي سي)

رسوم الاشتراكات المكتسبة  
صولات خاصة على تسهيلات بالهامش وتمديد تسهيلات بالمرابحة  
رسوم الحفظ المكتسبة  
إيرادات خدمات الوساطة

## المصاريف:

رسوم الاستشارات المالية المدفوعة لحساب كريديت أجريبول كوربورات أند انفستمنت بنك (سي إيه - سي أي بي)

مساهمات الشركة مدفوعة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية

المصاريف المتعلقة بمجلس الإدارة

١-١٧ أبرمت الشركة اتفاقيات مستوى الخدمة مع البنك لتقديم خدمات مختلفة، وتشمل هذه الخدمات الخارجية الهامة تكنولوجيا المعلومات، ونظم الحماية ومباني العمل، وبعض الخدمات الأخرى.

## ٢-١٧ أرصدة مع أطراف ذوي علاقة

إن الأرصدة الهامة الناتجة من المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة في نهاية السنة/ الفترة موضحة في قائمة المركز المالي ضمن عدة بنود من بنود القوائم المالية. إن أرصدة الأطراف ذوي العلاقة مبيّنة في الإيضاحات ذات الصلة.

## ١٨ الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتعرض الشركة من خلال نشاطاتها لعدة مخاطر مالية: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر العملة ومخاطر السعر ومخاطر التدفقات النقدية ومخاطر سعر العمولة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية. يركز برنامج إدارة المخاطر لدى الشركة على عدم التعرض لتقلبات تنبؤات سوق المال ويسعى لتخفيف الآثار العكسية الممكن حدوثها على الأداء المالي للشركة إلى الحد الأدنى.

تشتمل الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي على النقد والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى، والذمم المدينة مقابل تمويل بالهامش/ مباحات والذمم المدينة والقروض للموظفين والقروض قصيرة الأجل والمصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى. إن طرق الإثبات المطبقة والخاصة بهذه البنود تم الإفصاح عنها ضمن السياسة المحاسبية لكل منها.

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وإثبات الصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الشركة حق قانوني في إجراء المقاصة والنية إما للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

فيما يلي توضيح لمسؤوليات إدارة المخاطر:

**إدارة وحدة الأعمال:** تعتبر هي المسؤول الأول عن إدارة المخاطر. كما تعد عملية التقييم والتقدير وقياس المخاطر عملية مستمرة ويتم دمجها في الأنشطة اليومية للشركة. تتضمن هذه العملية تنفيذ إطار عمل إدارة المخاطر بالشركة وتحديد المشكلات واتخاذ التدابير التصحيحية عند الاقتضاء. إن إدارة وحدة الأعمال مسؤولة أيضاً عن رفع التقارير إلى هيئات الإدارة داخل الشركة.

**وحدة المخاطر:** مسؤولة في المقام الأول عن رفع التقارير بشأن إدارة المخاطر، والإشراف وإعداد التقارير المستقلة للإدارة والمجلس.

**وحدة المراجعة الداخلية:** تعد مسؤولة عن تقديم تقييم مستقل لمدى كفاية وفعالية إطار عمل إدارة المخاطر الشامل وهيكل إدارة المخاطر التنظيمية، وترفع تقاريرها إلى مجلس الإدارة من خلال لجنة المراجعة في الشركة.

**وحدة الامتثال ومكافحة غسل الأموال:** وهي مسؤولة عن مراقبة وتقييم امتثال الشركة لقواعد هيئة السوق المالية الاحترازية، بما في ذلك أنظمة مكافحة غسل الأموال ومكافحة الإرهاب.

## ١-١٨ مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأصل مالي أو التزام مالي للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق/ العمولة.

**(أ) مخاطر العملة** هي مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معاملات الشركة هي بالريال السعودي. المعاملات في العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.

**(ب) مخاطر السعر** هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق (فيما عدا تلك الناتجة عن حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولات)، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل محددة للأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق.

التعرض:

إن الشركة معرضة لمخاطر السعر فيما يتعلق باستثماراتها في صناديق الاستثمار المشتركة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى.

الحساسية

إذا تغير صافي قيمة الموجودات لوحدات الصناديق الاستثمارية بنسبة ١٠٪، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن الدخل وحقوق الملكية ستكون أعلى / أقل بقيمة ٦٢٨,٠٣٢ ريال سعودي (٢٠١٧: ٧٠٥,٦٣٢ ريال سعودي).

**مخاطر التدفقات النقدية** ومخاطر سعر العمولة بالقيمة العادلة: إن مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر الفائدة هي التعرض للمخاطر المختلفة المتعلقة بتأثير تذبذب أسعار الفائدة في السوق على الوضع المالي للشركة وتدفقاتها النقدية.



مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	-	-	١٣,٠٢٣,٧٩٦
إيرادات مؤجلة	-	-	-	-	٢,٩٦٤,٨٠٧
مجموع المطلوبات المالية	-	-	٦٥,٨٠٤,٢٥٤	٣٧٥,٨٢١,٥٤٤	١٠,٥٠٠,٣٥٢,٧٠١
فجوة الحساسية لأسعار العمولة التراكمية	١٥,٩٤٦,٠٧٤	٩٨,٣٠٣,٩١٠	١,١٥٨,٧٢٠,٥٥٩	١,١٥٨,٧٢٠,٥٥٩	١,٢٩٣,٧٨٣,٢٤٨

٢-١٨ إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

## التعرض

يتم الاحتفاظ بالودائع لدى البنوك، التي لديها تصنيفات ائتمانية جيدة وهي طرف ذو علاقة. يرتبط الدخل المستحق بالمبالغ المستحقة بسبب خدمات إدارة الموجودات ويتم تسويتها خلال فترة قصيرة. وترتبط الذمم المدينة بمحافظ المتاجرة بالمراجحة ولديها نسبة تغطية كافية. يتم مراقبة المحافظ عن قرب ويتم إجراء أي طلبات هامشية أو تصفيات عند الحدود المحددة مسبقاً وعند الحاجة لضمان أن تعرض الشركة مضمون بشكل كاف. الحد الأقصى لمخاطر الائتمان يساوي القيمة الدفترية للودائع والموجودات الأخرى.

## ١-٢-١٨ تحليل الجودة الائتمانية

يوضح الجدول التالي التحليل الائتماني للموجودات المالية:

درجة تصنيف الاستثمارات	درجة تصنيف البنود غير الاستثمارية	غير مصنف	المجموع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
موجودات مالية			
نقد وأرصدة لدى البنوك	-	-	١,٢٤٣,٨٠٢,٩٤٣
تمويل بالهامش / مرابحت	-	-	١,٢٦١,٦٤٨,١٥٧
استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات في صناديق استثمارية	-	-	٦,٢٨٠,٣٢٥
استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات الملكية	-	-	٢٥,٠٠٠
ذمم مدينة أخرى	-	-	٢٩,٢٩٠,١٠٨
قروض للموظفين	-	-	١٨,٧٨٥,٣٢٤
المجموع	-	-	٢,٥٥٩,٨٣١,٨٥٧

درجة تصنيف الاستثمارات	درجة تصنيف البنود غير الاستثمارية	غير مصنف	المجموع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
موجودات مالية			
نقد وما يماثل	-	-	١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨
تمويل بالهامش / مرابحت	-	-	١,١٣٣,٧٨٤,١٢٢
استثمار محتفظ بها كمتاحة للبيع - استثمارات في صناديق استثمارية	-	-	٧,٠٥٦,٣٢٤
استثمارات محتفظ بها كمتاحة للبيع - استثمارات الملكية	-	-	٢٥,٠٠٠
ذمم مدينة أخرى	-	-	٢٩,٧١٠,٤٨٤
قروض للموظفين	-	-	١٧,٢١٥,٣٧١
المجموع	-	-	٢,٣٤٤,١٣٥,٩٤٩

## مخصص الخسارة من القروض للموظفين

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	خسارة الائتمان المتوقعة على مدار العمر مع انخفاض قيمة الائتمان	خسارة الائتمان المتوقعة على مدار لعمر دون انخفاض قيمة الائتمان	خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً
المجموع	-	-	١٨,٩١٠,١٨٣
	-	-	١٢٤,٨٥٩
	-	-	١٨,٧٨٥,٣٢٤

## التعرض

تنشأ مخاطر أسعار العمولات الخاص بالشركة بصورة أساسية من النقد في الأرصدة لدى البنوك، والتمويل بالهامش / مرابحت والقروض قصيرة الأجل. تراقب الشركة التغيرات في أسعار العمولات السائدة بشكل منتظم وتتخذ الإجراءات المناسبة لذلك. تشمل الذمم المدينة للشركة من التمويل بالهامش على حد سواء على أدوات أسعار العمولات الثابتة والمتغيرة.

إن الذمم المدينة ذات المعدلات الثابتة للشركة (وتشمل جميع قروض المرابحة عقود التمويل بهامش ثابت) مدرجة بالتكلفة المطفأة وهي بذلك غير معرضة لمخاطر أسعار الفائدة كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ نظراً لأن القيمة الدفترية والتدفقات النقدية المستقبلية لن تتعرض للتذبذب بسبب التغير في أسعار الفائدة في السوق.

يتم إدراج أدوات أسعار الفائدة المتغيرة في الشركة بالتكلفة المطفأة، وبالتالي لا تؤثر على القيمة العادلة للأداة ولكن تتأثر التدفقات / الإيرادات النقدية.

## الحساسية

يتغير بنسبة ١٠٪ في معدل سايبور الأساسي مع بقاء جميع المتغيرات ثابتة، ستزداد / تنخفض الإيرادات / التدفقات النقدية للسنة كما يلي:

التغير في سعر الفائدة	التغير في الفائدة/التدفقات النقدية	نقد لدى البنوك	تمويل بالهامش (معدل متغير)	قروض قصيرة الأجل
تغير بنسبة ١٠%+ في معدل سايبور	٢٠٣,٦٤٦ -/+	-	-	-
تغير بنسبة ١٠%+ في معدل سايبور	٨١,٩٦٩ -/+	-	-	-
تغير بنسبة ١٠%- في معدل سايبور	٢٩٢,١٧٣ -/+	-	-	-
مخاطر سعر العمولة	غير المحملة بعمولة	أكثر من سنة	١٢ - ٣ شهراً	خلال ٣ أشهر
٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
موجودات				
نقد وأرصدة لدى البنوك	١,٢٤٣,٨٠٢,٩٤٣	-	-	-
تمويل بالهامش / مرابحت	١,٢٦١,٦٤٨,١٥٧	١٨٣,٣٩٥,٨٩٠	٧٠٣,٦١١,٤٩٤	٣٧٤,٦٤٠,٧٧٣
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٦,٢٨٠,٣٢٥	-	-	-
ذمم مدينة أخرى	٢٥,٠٠٠	-	-	-
قروض للموظفين	٢٩,٢٩٠,١٠٨	١٧,٤٥١,٦٦٤	١,٠٠٢,١١٧	٣٣١,٥٤٣
مجموع الموجودات المالية	٢,٥٥٩,٨٣١,٨٥٧	٣٥٦,٥٠٤,٤٣٣	٧٠٤,٦١٣,٦١١	١,٦١٨,٧٦٥,٢٥٩
قروض قصيرة الأجل	١,١٦٣,٧٥٠,٥١٢	-	٧٨٩,١٠٩,٧٣٩	٣٧٤,٦٤٠,٧٧٣
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٣,٩٧٥,١١٠	-	-	-
دخل مؤجل	٦,٩٠٦,٠١٩	-	-	-
مجموع المطلوبات المالية	١,١٨٤,٦٣١,٦٤١	٢٠,٨٨١,١٢٩	٧٨٩,١٠٩,٧٣٩	٣٧٤,٦٤٠,٧٧٣
فجوة الحساسية لأسعار العمولة التراكمية	١,٣٧٥,٢٠٠,٢١٦	١٤,٧٢٤,٣٠٤	٢٠٠,٨٤٧,٥٥٤	١,٢٤٤,١٢٤,٤٨٦

\* إن الاقتراضات قصيرة الأجل مستحقة للبنك ("الشركة الأم") ويتم تجديدها سنوياً.

مخاطر سعر العمولة	غير المحملة بعمولة	أكثر من سنة	١٢ - ٣ شهراً	خلال ٣ أشهر
٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
موجودات				
نقد وأرصدة لدى البنوك	١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨	-	-	-
تمويل بالهامش / مرابحت	١,١٣٣,٧٨٤,١٢٢	-	٧٥٥,٨٩٣,٥٤٢	٣٧٧,٨٩٠,٥٨٠
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٧,٠٨١,٣٢٤	-	-	-
ذمم مدينة أخرى	٢٩,٧١٠,٤٨٤	-	-	-
قروض للموظفين	١٧,٢١٥,٣٧١	١٥,٩٤٦,٠٧٤	٩٥٢,٩٢٢	٣١٦,٣٧٥
مجموع الموجودات المالية	٢,٣٤٤,١٣٥,٩٤٩	٣٦,٨٠١,٤٠٨	٧٥٦,٨٤٦,٤٦٤	١,٥٣٤,٥٤١,٦٠٣
قروض قصيرة الأجل	١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨	-	٦٥٨,٥٤٢,٥٥٤	٣٧٥,٨٢١,٥٤٤



في ٣١ ديسمبر، يكون التعرض لمخاطر الائتمان لذمم مدينة مقابل تمويل بالهامش/ مباحات حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
المملكة العربية السعودية	١,٢٦١,٦٤٨,١٥٧	١,١٣٣,٧٨٤,١٢٢

في ٣١ ديسمبر، يكون التعرض لمخاطر الائتمان لذمم مدينة مقابل قروض هامشية حسب نوع العميل كما يلي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
عملاء الشركات	١,٧٦,١٦٠,٥٢١	١٤٠,٩٥١,٣٨٠
عملاء التجزئة	١,٠٨٥,٤٨٧,٦٣٦	٩٩٢,٨٣٢,٧٤٢
	١,٢٦١,٦٤٨,١٥٧	١,١٣٣,٧٨٤,١٢٢

**٣-١٨ مخاطر السيولة:** إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على توفير السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفير سيولة كافية لمقابلة أي التزامات مستقبلية.

عملية إدارة السيولة للشركة هي كما يلي:

- التمويل اليومي، الذي تديره الدائرة المالية لضمان تلبية المتطلبات ويشمل ذلك تجديد الأموال عند استحقاقها أو استثمارها؛
- رصد معدلات السيولة في قائمة المركز المالي مقابل المتطلبات الداخلية والتنظيمية
- إدارة التركيز وجدول الأوراق المالية المدينة
- إدارة السيولة ومراقبة عدم مطابقة الموجودات مع المتطلبات

فيما يلي تحليل للمتطلبات المالية للشركة في مجموعات الاستحقاق ذات الصلة، وذلك حسب تاريخ استحقاقها التعاقدية المتبقي كما في تاريخ المركز المالي. إن المبالغ المفصّل عنها في الجدول أدناه هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المضمونة.

	٢٠١٨	٢٠١٧
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٣,٩٧٥,١١٠	١٣,٩٧٥,١١٠
قروض قصيرة الأجل	١,١٦٣,٧٥٠,٥١٢	١,١٦٣,٧٥٠,٥١٢
	١,١٧٧,٧٢٥,٦٢٢	١,١٧٧,٧٢٥,٦٢٢
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٣,٠٢٣,٧٩٦	١٣,٠٢٣,٧٩٦
قروض قصيرة الأجل	١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨	١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨
	١,٠٤٧,٣٨٧,٨٩٤	١,٠٤٧,٣٨٧,٨٩٤

**٤-١٨ المخاطر التشغيلية:** المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الشركة والتقنيات المستخدمة فيها وبنيتها التحتية التي تدعم عملياتها سواء على مستوى الشركة أو على مستوى مقدمي الخدمات للشركة وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

تمثل المخاطر التشغيلية فئة مخاطر مميزة تديرها الشركة ضمن مستويات مقبولة من خلال ممارسات إدارة المخاطر التشغيلية السليمة التي تعتبر جزءاً من المسؤوليات اليومية للإدارة على جميع المستويات. الهدف من إدارة المخاطر التشغيلية هو ضمان السيطرة على موارد المجموعة من خلال حماية موجودات الشركة وتقليل احتمال الخسارة المالية.

يتضمن نهج إدارة المخاطر في الشركة تحديد وتقييم وإدارة وتخفيف ومراقبة وقياس المخاطر المرتبطة بالعمليات. إن إدارة المخاطر التشغيلية لها هدف رئيسي يتمثل في التقليل إلى أدنى حد من تأثير الخسائر التي يتم تكبدها في نطاق العمل الاعتيادي (الخسائر المتوقعة) وتجنب أو تقليل احتمال التعرض لخسارة كبيرة (غير متوقعة) قصوى.

## ١٩ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل الهدف الأساسي لإدارة رأس المال في ضمان الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، بحيث يمكنها الاستمرار في تقديم عوائد كافية للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتناسب مع مستوى المخاطر. تتمثل سياسة الشركة في الحفاظ على قاعدة رأس المال الكافية للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق ودعم التطوير المستقبلي للأعمال. يغطي هيكل رأس مال الشركة بشكل كاف جميع المخاطر المادية التي تلبي الحد الأدنى من متطلبات رأس المال وتتوي الشركة الحفاظ على معدل رأس مال قوي لتلبية نمو الأعمال في المستقبل. وللإطلاع على كفاية رأس المال العامل، يرجى الرجوع إلى إيضاح ١٩.١.

### ١٩-١ كفاية رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في تحقيق متطلبات رأس المال التي وضعتها هيئة السوق المالية للحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار، والحفاظ على قاعدة رأس مالية قوية.

وفقاً لنص المادة ٧٤ (ب) من قواعد الكفاية المالية (القواعد) الصادرة عن هيئة السوق المالية، فإن الإفصاح عن قاعدة رأس المال والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وإجمالي معدل رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كما يلي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
قاعدة رأس المال:		
الشريحة الأولى لرأس المال	١,٣١٩,٩٤٩	١,٢٤٧,٢٧٣
الشريحة الثانية لرأس المال	-	٢١٣
مجموع قاعدة رأس المال	١,٣١٩,٩٤٩	١,٢٤٧,٤٨٦
الحد الأدنى من متطلبات رأس المال:		
مخاطر السوق	١٥٩	١٣٨
مخاطر الائتمان	٣٨٨,٧٧٥	٣٦٦,٦٤٥
المخاطر التشغيلية	٤١,٥٧٠	٤٤,٠٠٣
إجمالي الحد الأدنى من رأس المال المطلوب	٤٣٠,٥٠٤	٤١٠,٧٨٦
نسبة كفاية رأس المال:		
إجمالي معدل رأس المال (مرات)	٣,٠٧	٣,٠٤
الشريحة الأولى لمعدل رأس المال (مرات)	٣,٠٧	٣,٠٤
الفاصل/العجز في رأس المال	٨٨٩,٤٤٥	٨٣٦,٧٠٠

- تم استخلاص المعلومات أعلاه من نموذج كفاية رأس المال المراجع للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بحسب ما تم تقديمه لهيئة السوق المالية.
- تتكون قاعدة رأس المال من الشريحة الأولى والشريحة الثانية من رأس المال وفقاً للمادتين (٤) و(٥) من القواعد على التوالي. تم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال لمخاطر السوق والائتمان والتشغيل وفقاً للمتطلبات المحددة في الجزء الثالث من القواعد.
- إن الشركة ملزمة بالاحتفاظ برأس مال كافٍ وفقاً لما تنص عليه القواعد، ويجب ألا تقل نسبة كفاية رأس المال عن ١.
- يجب الإفصاح عن معلومات معينة وفقاً لما تتطلبه الشريحة الثالثة من قواعد الحيطة المالية على موقع الشركة الإلكتروني. لا تخضع هذه المعلومات للفحص أو المراجعة من قبل مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة.



## ٢٠ تقدير القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧، تم تقدير القيمة العادلة لأدوات الشركة المالية بحيث تقارب قيمها الدفترية.

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين الأطراف المشاركة في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، في حالة عدم وجودها، في أفضل سوق يكون متاحاً للشركة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء به.

تقوم الإدارة بفحص المدخلات غير الجديرة بالملاحظة وتعديلات التقييم بشكل منتظم. في حال تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوسطاء أو خدمات التسعير، في قياس القيم العادلة، فتقوم الإدارة بتقييم الدليل الذي تم الحصول عليه من الطرف الثالث لتأييد الاستنتاج الذي ينص على أن هذا التقييم يستوفي متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، بما في ذلك مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يجب أن يتم تصنيف هذا التقييم بموجبه.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تستخدم الشركة بيانات السوق الجديرة بالملاحظة بأقصى قدر ممكن. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى ١: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات غير ملحوظة).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للدخل هو هام لقياس كامل.

تقوم الشركة بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي يحدث فيها التغيير.

يعرض الجدول أدناه الموجودات والمطلوبات المالية بقيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧ على أساس التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	القيمة العادلة			القيمة الدفترية	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣		
١,٢٤٣,٨٠٢,٩٤٣	-	-	١,٢٤٣,٨٠٢,٩٤٣	-	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٢٦١,٦٤٨,١٥٧	-	-	١,٢٠٨,٥٨٩,٩٨٨	١,٢٤٣,٨٠٢,٩٤٣	تمويل بالهامش / مرابحت
٢٤,٣٧٩,٤٣٩	-	-	٢٤,٣٧٩,٤٣٩	٢٤,٣٧٩,٤٣٩	ذمم مدينة أخرى
١٨,٧٨٥,٣٢٤	-	-	١٨,٧٨٥,٣٢٤	١٨,٧٨٥,٣٢٤	قروض للموظفين
٦,٣٠٥,٣٢٥	-	٦,٢٨٠,٣٢٥	٢٥٠,٠٠٠	٦,٣٠٥,٣٢٥	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
٢,٥٥٤,٩٢١,١٨٨	-	٦,٢٨٠,٣٢٥	٢,٤٩٥,٥٨٢,٦٩٤	٢,٥٥٤,٩٢١,١٨٨	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١,١٦٣,٧٥٠,٥١٢	-	-	١,١٦٣,٧٥٠,٥١٢	١,١٦٣,٧٥٠,٥١٢	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
١٤,٠٤٦,٨٠٣	-	-	١٤,٠٤٦,٨٠٣	١٤,٠٤٦,٨٠٣	قروض قصيرة الأجل
١,١٧٧,٧٩٧,٣١٥	-	-	١,١٧٧,٧٩٧,٣١٥	١,١٧٧,٧٩٧,٣١٥	مستحقات ومطلوبات أخرى

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	القيمة العادلة			القيمة الدفترية	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣		
١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨	-	-	١,١٥٦,٣٤٤,٦٤٨	-	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٠٩٥,٤٨٧,٨٥٨	-	-	١,١٣٣,٧٨٤,١٢٢	١,٠٩٥,٤٨٧,٨٥٨	تمويل بالهامش / مرابحت
٢٤,٧٩٦,٨١١	-	-	٢٤,٧٩٦,٨١١	٢٤,٧٩٦,٨١١	ذمم مدينة أخرى
١٧,٢١٥,٣٧١	-	-	١٧,٢١٥,٣٧١	١٧,٢١٥,٣٧١	قروض للموظفين
٧,٠٨١,٣٢٤	-	٧,٠٥٦,٣٢٤	٢٥٠,٠٠٠	٧,٠٨١,٣٢٤	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
٢,٣٣٩,٢٢٢,٢٧٦	-	٧,٠٥٦,٣٢٤	٢,٤٩٣,٨٦٩,٦٨٨	٢,٣٣٩,٢٢٢,٢٧٦	استثمارات محتفظ بها كمتاحة للبيع
١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨	-	-	١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨	١,٠٣٤,٣٦٤,٠٩٨	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
١٣,٠٢٣,٧٩٦	-	-	١٣,٠٢٣,٧٩٦	١٣,٠٢٣,٧٩٦	قروض قصيرة الأجل
١,٠٤٧,٣٨٧,٨٩٤	-	-	١,٠٤٧,٣٨٧,٨٩٤	١,٠٤٧,٣٨٧,٨٩٤	مستحقات ومطلوبات أخرى

تقوم الشركة بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي يحدث التغيير خلالها. خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧، لم يتم إجراء تحويلات من أو إلى المستوى ٣ لقياس القيمة العادلة.

لا تختلف القيم العادلة للمركز المالي للأدوات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة بشكل جوهري عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية. ولا تختلف القيم العادلة للنقد والأرصدة البنكية، والذمم المدينة الأخرى وقروض للموظفين والتي تُقيد بالتكلفة المضافة، بشكل جوهري عن قيمها الدفترية المدرجة في القوائم المالية وذلك لأن أسعار العمولة المتداولة في السوق الحالي للأدوات المالية المماثلة لا تختلف عن الأسعار المتعاقد عليها وبسبب المدى القصير للأجل للأدوات المالية. لا يتوفر سوق نشط لهذه الأدوات، وتعتزم الشركة تحقيق القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية من خلال التسوية مع الطرف المقابل في وقت استحقاقها.

تم تقييم تمويل الهامش / المرابحات المصنف بالمستوى الثالث باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة على متوسط تكلفة الشركة المرجح لرأس المال.

تم إدراج وتقييم الاستثمارات المصنفة بالمستوى الثاني حسب صافي قيمة الموجودات.

تم إدراج الاستثمارات المصنفة بالمستوى الثالث بالتكلفة بما يقارب القيمة العادلة.

## ٢١ أدوات مالية من حيث الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧ مصنفة تحت فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والتي تم تصنيفها.

فئة القياس		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
موجودات مالية					
نقد وأرصدة لدى البنوك		١.٢٤٣.٨٠٢.٩٤٣	١.١٥٦.٣٤٤.٦٤٨		
تمويل بالهامش / مبيعات		١.٢٦١.٦٤٨.١٥٧	١.١٣٣.٧٨٤.١٢٢		
استثمارات في صناديق استثمارية		٦.٢٨٠.٣٢٥	٧.٠٥٦.٣٢٤		
استثمارات حقوق ملكية		٢٥.٠٠٠	٢٥.٠٠٠		
مصاريف مدفوعة مقدماً و ذمم مدينة أخرى- بالصافي		٢٨.١٥٧.٥١٥	٢٨.٣٦٢.٧٢٣		
قروض للموظفين		١٨.٧٨٥.٣٢٤	١٧.٢١٥.٣٧١		
<b>مجموع الموجودات المالية</b>		<b>٢.٥٥٨.٦٩٩.٢٦٤</b>	<b>٢.٣٤٢.٧٣٨.١٨٨</b>		
مطلوبات مالية					
قروض قصيرة الأجل		١.١٦٣.٧٥٠.٥١٢	١.٠٣٤.٣٦٤.٠٩٨		
مستحقات ومطلوبات أخرى		١٣.٩٧٥.١١٠	١٣.٠٢٣.٧٩٦		
<b>مجموع المطلوبات المالية</b>		<b>١.١٧٧.٧٢٥.٦٢٢</b>	<b>١.٠٤٧.٣٨٧.٨٩٤</b>		
التكلفة المطفأة					
التكلفة المطفأة					
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر					
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر					

## ٢٢ موجودات محتفظ بها برسم الأمانة

لدى الشركة نقد برسم الأمانة بمبلغ ٤,٥ مليار ريال سعودي (٤,٣ مليار ريال سعودي) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ في حساب مجمع لدى البنك. يتم الاحتفاظ لدى الشركة بهذه المبالغ وفقاً لرغبة العملاء وذلك بغرض الاستثمار في أسواق الأسهم المحلية والعالمية والصناديق الاستثمارية.

إضافة إلى ذلك، لدى الشركة حصص كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بقيمة ١١٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١٢٩ مليون ريال سعودي) تحتفظ بها الشركة نيابة عن العملاء بموجب ترتيبات مقايضة أسهم.

بلغت قيمة موجودات الصناديق الاستثمارية المتعلقة بحملة وحدات الصناديق والتي تديرها الشركة ٥,٧ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٤,٥ مليار ريال سعودي).

## ٢٣ أحداث لاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة جوهرية بعد تاريخ قائمة المركز المالي.



**شركة السعودي الفرنسي كابيتال (شركة مساهمة سعودية مقفلة مملوكة بالكامل للبنك السعودي الفرنسي)**

مرخصة من هيئة السوق المالية لممارسة أنشطة الإدارة والتعامل والحفظ والترتيب والمشورة بترخيص رقم ٣٧-١١١٥٣

مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧

المركز الرئيسي: ٨٠٩٢ طريق الملك فهد - الرياض ٣٧٣٥ - ١٢٣١٣ - المملكة العربية السعودية

العنوان البريدي: ص.ب صندوق البريد ٢٣٤٥٤ - الرياض ١١٤٢٦

الهاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٨٢ ٦٦٦٦ فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٨٢ ٦٦٦٧

© شركة السعودي الفرنسي كابيتال. جميع الحقوق محفوظة.

**السعودي الفرنسي كابيتال**  
**Saudi Fransi Capital**

