

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صفحة

٢ - ١

تقرير مراجع الحسابات المستقل

٣

قائمة المركز المالي الموحدة

٤

قائمة الدخل الموحدة

٥

قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة

٦

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

٧

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

٣٦ - ٨

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسيد مساهم شركة الجزيرة للأسواق المالية

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة الجزيرة للأسواق المالية ("الشركة") والشركة التابعة لها ("المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، والقوائم الموحدة للدخل، والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية الموحدة، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

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

### أساس الرأي

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

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

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

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

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

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسيد مساهم شركة الجزيرة للأسواق المالية (يتبع)

## مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرياً في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالمجموعة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء عملية المراجعة للمجموعة. ونظل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا في المراجعة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة الجزيرة للأسواق المالية ("الشركة") والشركة التابعة لها ("المجموعة").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم السديس  
رقم الترخيص ٣٧١



الرياض في: ٤ شعبان ١٤٤١ هـ  
الموافق: ٢٩ مارس ٢٠٢٠ م

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٥٣٧	٢٠,٥٥٢	٥	نقد وما في حكمه
٣٢,٣٤٢	٢٧٨,٩٣١	٦	استثمارات
١,٣٠٧,٦٢٩	١,٣٠٠,٢٩٨	٧	مستحقات تمويل بهامش
١٨,٩٣٥	١٣,٠٥٠	٨	استثمارات في عقارات
٤٥,٢١٥	٤٨,٧٧٦	٩	مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
١,٤٠٤,٦٥٨	١,٦٦١,٦٠٧		<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٣٠,٦٦٠	٣١,٠٤٥	٦	استثمارات
٣١,١٩٤	٢٥,٨٣٠	١٠	ممتلكات ومعدات، صافي
٩,١١٣	٦,٣٩٢	١١	موجودات غير ملموسة، صافي
--	٢٩,٦٨٦	١٢	موجودات حق الاستخدام، صافي
٤٥٨	٣٥٠		موجودات ضريبية مؤجلة، صافي
٧١,٤٢٥	٩٣,٣٠٣		<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
١,٤٧٦,٠٨٣	١,٧٥٤,٩١٠		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٥٠٥,٨٢٤	٦٥١,٣٧١	١٣	قروض قصيرة الأجل
٩٠,٧٨٣	١٦٧,١٤٣	٢٩	مستحق لأطراف ذات علاقة
١٥,١٠٨	١٨,٧٩٧	١٤	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٣١,٩٩٤	٣١,٧٧٤	١٥	زكاة وضريبة دخل مستحقة
--	٤,٩٤١		التزامات عقود إيجار متعلقة بموجودات حق الاستخدام
٩,٧٩٨	٨,٧١٨	٣ (ج)	التزامات ملكية شركة تابعة
٦٥٣,٥٠٧	٨٨٢,٧٤٤		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٤٣,١٦٨	٤٢,٥٤٨	١٦	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
--	٢٢,٧٧٩		التزامات عقود إيجار متعلقة بموجودات حق الاستخدام
٤٣,١٦٨	٦٥,٣٢٧		<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
٦٩٦,٦٧٥	٩٤٨,٠٧١		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	١٧	رأس المال
٩٢,٤٤٢	٩٥,٠١٩		احتياطي نظامي
١٧٣,٨٠٦	١٩٨,٢٧٥		أرباح مبقاة
١٣,١٦٠	١٣,٥٤٥	٦	احتياطي القيمة العادلة
٧٧٩,٤٠٨	٨٠٦,٨٣٩		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
١,٤٧٦,٠٨٣	١,٧٥٤,٩١٠		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>
		١٨	التزامات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة الدخل الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	إيضاحات	
			<b>الإيرادات</b>
٦٨,٠٣٨	٥٥,١٣٠	١٩	أتعاب وساطة، صافي
٤٢,٨٩٥	٤٥,٨٧١	٢٠	أتعاب إدارة أصول، صافي
٧٢,٠٩١	٦٩,٩٦٨		أرباح تمويل بهامش
٤,٨٩٠	٣,٩٠٨		أتعاب خدمات مصرفية استثمارية
١,٧٠٤	٣,٣٣٦		أتعاب خدمات حفظ
(١٠,٧٣٩)	٦,٦٣٠	٢١	ربح / (خسارة) المتاجرة، صافي
٢٢٨	١,١٥٩		دخل العمولات الخاصة
٢,٩٥٨	٣٤٣		دخل توزيعات أرباح
٢	(٣٥٠)		خسارة/(ربح) من استبعاد استثمارات عقارية
٢,٢٠٤	٧٠٦		إيرادات تشغيلية أخرى
١٨٤,٢٧١	١٨٦,٧٠١		<b>إجمالي الإيرادات</b>
			<b>المصروفات</b>
٨٢,٧٤٦	٨٤,٠٥٦		رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
٨,٨٢٥	١,٦٧٩	٢٢	مصروفات متعلقة بالإيجارات والمباني
٦,٤٣٩	٥,٩٤١	١٠	استهلاك ممتلكات ومعدات
--	٥,٥٧١	١٢	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٣,٢٢٣	٣,٠٠٨	١١	إطفاء موجودات غير ملموسة
٣٨,٥١١	٤١,٩٦٨	٢٣	مصروفات عمومية وإدارية
١,٦٥٤	١,٠٤٥	٨	انخفاض في تقييم عقارات
١٣,١١٤	١٥,١٠٦		مصروفات عمولات خاصة
١٥٤,٥١٢	١٥٨,٣٧٤		<b>إجمالي المصروفات التشغيلية</b>
٢٩,٧٥٩	٢٨,٣٢٧		<b>الدخل التشغيلي للسنة</b>
(٢)	(٩)		مصروفات أخرى
٢٩,٧٥٧	٢٨,٣١٨		<b>صافي ربح السنة قبل الزكاة وضريبة الدخل</b>
(٣,٨٨٣)	(٣,٦٣٢)	١٥	زكاة وضريبة دخل
٢٥,٨٧٤	٢٤,٦٨٦		<b>صافي ربح السنة بعد الزكاة وضريبة الدخل</b>
٦,٢٣٠	١,٠٨٠	٣ (ج)	الزيادة في التزامات حقوق ملكية شركة تابعة
٣٢,١٠٤	٢٥,٧٦٦		<b>صافي ربح السنة</b>
٠,٦٤	٠,٥٢	٢٤	<b>ربحية السهم الأساسية والمخفضة للسهم (مدرجة بالريال السعودي للسهم)</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	إيضاحات	
٣٢,١٠٤	٢٥,٧٦٦		صافي ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر
			<i>ينود لن يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة:</i>
			صافي ربح/(خسارة) من استثمار في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة
(١٧,٢٩٠)	٣٨٥	٦	من خلال الدخل الشامل الآخر
٧٧٧	١,٢٨٠	١٦	إعادة قياس مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(١٦,٥١٣)	١,٦٦٥		الدخل/(الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
١٥,٥٩١	٢٧,٤٣١		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآف الريالات السعودية)

حقوق الملكية العائدة لمساهم الشركة					
	الإجمالي	القيمة احتياطي العلاوة	أرباح مبقاة	الاحتياطي النظامي	رأس المال
	٧٢٣,٨١٧	٣٠,٤٥٠	١٤٤,١٣٥	٨٩,٢٣٢	٥٠٠,٠٠٠
	٣٢,١٠٤ (١٦,٥١٣)	-- (١٧,٢٩٠)	٣٢,١٠٤ ٧٧٧	-- --	-- --
	١٥,٥٩١	(١٧,٢٩٠)	٣٢,٨٨١	--	--
	--	--	(٣,٢١٠)	٣,٢١٠	--
	٧٧٩,٤٠٨	١٣,١٦٠	١٧٣,٨٠٦	٩٢,٤٤٢	٥٠٠,٠٠٠
	٧٧٩,٤٠٨	١٣,١٦٠	١٧٣,٨٠٦	٩٢,٤٤٢	٥٠٠,٠٠٠
	٧٧٩,٤٠٨	١٣,١٦٠	١٧٣,٨٠٦	٩٢,٤٤٢	٥٠٠,٠٠٠
	٢٥,٧٦٦ ١,٢٦٥	-- ٣٨٥	٢٥,٧٦٦ ١,٢٨٠	-- --	-- --
	٢٧,٤٣١	٣٨٥	٢٧,٠٤٦	--	--
	--	--	(٢,٥٧٧)	٢,٥٧٧	--
	٨٠٦,٨٣٩	١٣,٥٤٥	١٩٨,٢٧٥	٩٥,٠١٩	٥٠٠,٠٠٠

محول إلى الاحتياطي النظامي  
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

صافي ربح السنة  
الدخل الشامل الأخر  
إجمالي الدخل الشامل

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ م

محول إلى الاحتياطي النظامي  
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

صافي ربح السنة  
الدخل الشامل الأخر  
إجمالي الدخل الشامل

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.



شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠١٨م	٢٠١٩م	إيضاحات
٢٥,٨٧٤	٢٥,٧٦٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح السنة بعد الزكاة وضريبة الدخل
٦,٤٣٩	٥,٩٤١	١٠ تسويات لمطابقة صافي ربح السنة مع صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية: استهلاك ممتلكات ومعدات
--	٥,٥٧١	١٢ استهلاك موجودات حق الاستخدام
٣,٢٢٣	٣,٠٠٨	١١ إطفاء
(٢,٤٦٨)	(٦,٤١٣)	٢١ ربح غير محقق من استثمارات
(٢)	٨	خسائر/(مكاسب) من استبعاد ممتلكات ومعدات، صافي
٥,٤٤٨	٥,٤٨٣	١٦ مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
--	١,٥٧٣	تكلفة تمويل متعلقة بالتزامات عقود إيجار
٣,٨٨٣	٣,٦٣٢	الزكاة وضريبة الدخل المحملة
٤٢,٣٩٧	٤٤,٥٦٩	
٥٠,٢٤٧	(٢٤٠,١٧٦)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات
١٨,٠٥٢	٧,٣٣١	مستحقات تمويل بهامش
٤,١٥٩	٥,٨٨٥	استثمار عقاري
(١٢,٤٩٧)	(٦,٣٧١)	مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٦٧,٣٦٥	٧٦,٣٦٠	مستحق لأطراف ذات علاقة
(٧,٧٧٥)	٣,٦٨٩	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
١٦١,٩٤٨	(١٠٨,٧١٣)	
(٥,٧٩٩)	(٤,٨٢٣)	١٦ مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٧٧٤)	(٣,٧٤٤)	١٥ زكاة مدفوعة
١٥٥,٣٧٥	(١١٧,٢٨٠)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٤٧١)	(٣٣٦)	١٠ شراء ممتلكات ومعدات، صافي
(١,٨٣٣)	(٥٣٩)	١١ شراء موجودات غير ملموسة
١٦٦	٣	المتحصل من استبعاد ممتلكات ومعدات
(٢,١٣٨)	(٨٧٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٥٠,٢٨٦)	١٤٥,٥٤٦	قروض قصيرة الأجل
--	(٦,٢٩٩)	مدفوع من التزامات عقود الإيجار
(٢٩,٦٥٤)	(١,٠٨٠)	التزامات حقوق ملكية شركة تابعة
(١٧٩,٩٤٠)	١٣٨,١٦٧	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٢٦,٧٠٣)	٢٠,٠١٥	صافي الزيادة/ (النقص) في نقد وما في حكمه
٢٧,٢٤٠	٥٣٧	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٣٧	٢٠,٥٥٢	نقد وما في حكمه في نهاية السنة
		بنود غير نقدية: صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٧,٢٩٠)	٣٨٥	٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١. التنظيم والأنشطة

١-١ شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ٥٧/ق بتاريخ ٢٠ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٧ فبراير ٢٠٠٨م) وتعمل بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧٧٦٠٣ بتاريخ ١٧ ربيع الأول ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٠٨م). وتم خلال سنة ٢٠١١م تغيير رقم السجل التجاري للشركة بسبب انتقال المركز الرئيسي من جدة إلى الرياض وهي حالياً مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٥١٣١٣ بتاريخ ١٣ ذو القعدة ١٤٣٣هـ (الموافق ٢٩ سبتمبر ٢٠١٢م) ولديها فرع في جدة.

تعمل الشركة كشركة خدمات مالية تحت إشراف وترخيص هيئة السوق المالية السعودية ("الهيئة"). ويتمثل نشاط الشركة في التعامل والترتيب والإدارة وتقديم المشورة وتنفيذ أنشطة الحفظ بموجب قرار هيئة السوق المالية رقم ٢٠٠٧-٣٨-٢ بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨هـ الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧م وترخيص رقم ٠٧٠٧٦-٣٧.

وقد بدأت الشركة عملياتها التجارية بتاريخ ٥ أبريل ٢٠٠٨م عن طريق الاستحواذ على قسم الوساطة في بنك الجزيرة (البنك).

يقع المكتب المسجل للشركة في العنوان التالي:

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
طريق الملك فهد  
ص.ب. ٢٠٤٣٨  
الرياض ١١٤٥٥  
المملكة العربية السعودية

تتكون هذه القوائم المالية الموحدة من القوائم المالية للشركة والشركة التابعة لها "صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية" (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة"). بلغت نسبة ملكية الشركة في صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية ("الصندوق") ٤٣,٦٤٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٤٣,٦٤٪).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للصندوق في تطوير وبيع الأراضي وتأسيس في المملكة العربية السعودية.

ورغم أن ملكية الشركة في صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية تقل عن ٥٠٪ ولكن يتم اعتباره كشركة تابعة حيث يمكن للشركة بصفتها مدير الصندوق توجيه السياسات المالية والتشغيلية لهذا الصندوق، كما أنها معرضة ولها الحق في العوائد المتغيرة للصندوق ولديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سلطتها على هذا الصندوق.

٢-١ إغلاق صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية

كان لصندوق الجزيرة للمشاريع السكنية ("الصندوق") تاريخ إغلاق أصلي في ٢٣ يناير ٢٠١٥م والذي تم تمديده حتى ٢٣ يناير ٢٠١٦م بواسطة الشركة بصفتها مدير الصندوق ("مدير الصندوق"). قام مدير الصندوق مبدئياً باتخاذ خيار التمديد وطلب تمديد إضافي لفترة الصندوق حتى ٢٤ يوليو ٢٠١٦م والذي تم رفضه بواسطة هيئة السوق المالية ("الهيئة") من خلال خطابها بتاريخ ١٤ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠١٦م).

هذا، وفي خطاب رفضها، طلبت الهيئة من مدير الصندوق ما يلي:

- إشعار مالكي الوحدات بوضع الصندوق وأسباب تأخير تصفيته؛ و
- تقديم تقرير حالة شهري للإدارة المختصة في الهيئة.

وقد قام مدير الصندوق بإشعار مالكي الوحدات من خلال خطابه بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٦م وبين لهم عدم مقدرة مدير الصندوق على تصفية عقاراته لصعوبة الأوضاع الساندة في السوق، وعليه فقد طلب استمرار العمليات حتى بيع/استبعاد عقارات الصندوق.

خلال عام ٢٠١٩م، أصدر مالكي الوحدات بالصندوق ومجلس إدارة الصندوق قرارات ببيع جميع العقارات المتبقية وتصفية الصندوق بحلول ٣١ مارس ٢٠٢٠م.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١. التنظيم والأنشطة (يتبع)

٢-١ إغلاق صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية (يتبع)

وبناءً على ما سبق، ورهنًا بنجاح بيع جميع العقارات، من المتوقع أن يتم إنهاء الصندوق خلال عام من تاريخ التقرير، وبالتالي لم يتم إعداد القوائم المالية للصندوق على أساس الاستمرارية. تم قيد موجودات الصندوق بالتكلفة أو القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل، بينما تم قيد المطلوبات بالمبالغ المتوقعة أن يتم سدادها بها، وليس لهذه المعالجة المحاسبية تأثير هام على هذه القوائم المالية الموحدة. وفيما يلي ملخصاً بموجودات ومطلوبات الصندوق بناءً على القوائم المالية المراجعة للصندوق والدرجة في هذه القوائم المالية الموحدة:

٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
١٦,٩١٧	١٨,٩٣٨	إجمالي الموجودات
١,٤٥٢	١,٥٥٥	إجمالي المطلوبات

فيما يلي ملخصاً بإيرادات ومصروفات الصندوق للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر المدرجة في هذه القوائم المالية الموحدة:

٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
(٣٥٠)	٣	إجمالي الإيرادات
١,٥٦٦	١,٩٥٧	إجمالي المصروفات
١,٩١٦	١,٩٥٤	صافي الخسارة للسنة

٢. أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليها فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وباستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية. وعلاوة على ذلك، يتم قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الانتماء المخططة. بالإضافة إلى ذلك، تم قيد موجودات صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل، بينما يتم قيد المطلوبات بالمبالغ المتوقعة أن يتم سدادها بها.

٣-٢ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي الذي يعتبر عملة العرض والنشاط للمجموعة. تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب ألف ما لم يذكر خلاف ذلك.

٤-٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الموحدة من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٤-٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (يتبع)

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهارها في سنة المراجعة والسنوات المستقبلية التي تتأثر بها.

فيما يلي المجالات الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات ومارست فيها الأحكام:

- قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة - إيضاح ٣ (ب) و ٢٦-٢
- القيمة العادلة للأدوات المالية - إيضاح ٢٧
- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين - إيضاح ١٦
- الاستهلاك والإطفاء - إيضاحات ٣ (و)، ٣ (ز)، ١٠ و ١١
- توحيد الصندوق الخاضع للإدارة - إيضاح ١

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

(أ) التغيير في السياسة المحاسبية

تتماشى السياسات المحاسبية المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار" كما هو مبين أدناه.

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار"

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار" الذي يحل محل الإرشادات الحالية بشأن عقود الإيجار، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي ١٧ "عقود الإيجار"، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٤ "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار"، وتفسير لجنة التفسيرات الدولية السابقة ١٥ "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز"، وتفسير لجنة التفسيرات الدولية السابقة ٢٧ "تقييم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار".

صدر المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ في يناير ٢٠١٦ م ويسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ م أو بعد ذلك التاريخ. يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ مبادئ إثبات وقياس وعرض والإفصاح عن عقود الإيجار ويلزم المستأجرين بالمحاسبة عن جميع عقود الإيجار بموجب نموذج واحد في قائمة المركز المالي على غرار المحاسبة عن عقود الإيجار التمويلي بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧. يشتمل المعيار على إعفاءين للمستأجرين لإثبات عقود الإيجار - عقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة (أي أجهزة الحاسب الآلي الشخصية) وعقود الإيجار قصيرة الأجل (أي عقود إيجار لها مدة إيجار تبلغ ١٢ شهر أو أقل).

اتبعت المجموعة قبل ١ يناير ٢٠١٩ م السياسة المحاسبية التالية لعقود الإيجار التي كانت المجموعة فيها كمستأجرة:

عقود الإيجار التشغيلي

عندما كانت المجموعة مستأجرة، تم إثبات دفعات الإيجار كمصروفات في قائمة الدخل الموحدة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

تطبق السياسة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ م:

يجب على المجموعة عند الإثبات الأولى في بداية عقد الإيجار إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. ويكون العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار إذا كان العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الزمن بمقابل. يتم تحديد السيطرة إذا كانت معظم المنافع تتدفق إلى المجموعة ويمكن للمجموعة توجيه استخدام هذه الموجودات.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) التغيير في السياسة المحاسبية (يتبع)

موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بإثبات موجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد الإيجار (بمعنى تاريخ توفر الأصل محل العقد للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها لأي عمليات إعادة القياس للالتزامات عقد الإيجار أو تعديلات عقد الإيجار.

يتم قياس موجودات حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة ولاحقاً بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر متراكمة للانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها لبعض عمليات إعادة قياس التزام عقد الإيجار.

التزام عقد الإيجار

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات عقد الإيجار والتي لم يتم دفعها في تاريخ بداية العقد، ويتم خصمه باستخدام معدل الفائدة المدرج في عقد الإيجار، أو إذا كان هذا المعدل لا يمكن تحديده بسهولة، يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة.

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، تقيس المجموعة التزامات عقود الإيجار من خلال:

- زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار.
- تخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات الإيجار؛ و
- إعادة قياس القيمة الدفترية لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل لعقد الإيجار.

اختارت المجموعة استخدام الإعفاءات المقترحة من قبل المعيار على عقود الإيجار التي تنتهي فترة الإيجار فيها خلال ١٢ شهراً اعتباراً من تاريخ التطبيق الأولي، وعقود الإيجار التي يكون الأصل محل العقد فيها منخفض القيمة. يتم إثبات دفعات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل للموجودات منخفضة القيمة كمصروف باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

قررت المجموعة تطبيق النهج المعدل بأثر رجعي عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦. لا يتم تعديل أرقام المقارنة للفترات السابقة في النهج المعدل بأثر رجعي وتسري جميع التعديلات اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م. عند التطبيق الأولي، قررت المجموعة أيضاً إثبات موجودات حق الاستخدام المقابلة للالتزامات عقود الإيجار مع تعديل الإيجار المدفوع مقدماً والمستحق على موجودات حق الاستخدام. وبالتالي، لم ينتج عن ذلك أي تأثير على حقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٩م.

التأثير على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ١ يناير ٢٠١٩م:

الموجودات

موجودات حق الاستخدام، صافي  
موجودات أخرى

٣٥,٩٩٩  
(٢,٨١٠)

المطلوبات

التزامات عقود إيجار متعلقة بموجودات حق الاستخدام

٣٣,١٨٩

(ب) الأدوات المالية

الإثبات والقياس الأولي

تقوم المجموعة بالإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية في التاريخ الذي نشأت فيه. يتم إثبات جميع الأدوات المالية الأخرى (بما في ذلك عمليات الشراء والبيع العادية للموجودات المالية) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

تقوم المجموعة عند الإثبات الأولي بقياس الأصل المالي أو الالتزام المالي بقيمته العادلة من خلال قائمة الدخل زائداً أو ناقصاً تكاليف المعاملات الإضافية والمنسوبة بصورة مباشرة لاقتناء أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي مثل الأتعاب والعمولات. تقيد تكاليف معاملات الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كمصروفات في قائمة الدخل الموحدة.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) الأدوات المالية (يتبع)

تصنيف وقياس الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا تم استيفاء كل من الشرطين التاليين ولا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

- يُحتفظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال هدفه هو الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط -دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
  - ينتج عن شروطها التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ المستحق.
- يمكن للمجموعة عند الإثبات الأولي للاستثمارات في حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أن تختار - بشكل لا رجعة فيه - عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي تملك المجموعة فيها تأثيراً جوهرياً لكنها لا تُعد سيطرة أو سيطرة مشتركة على سياساتها التمويلية والتشغيلية. الشركة بصفتها مدير الصندوق في الشركات الشقيقة، مؤهلة لتطبيق الإعفاء من محاسبة حقوق الملكية لأن هدف الأعمال مماثل لأهداف شركة رأس المال الاستثماري فيما يتعلق بمنشأة استثمارية. يتم تصنيف هذه الاستثمارات في الصناديق عند الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، ويتم قياسها من خلال قائمة الدخل وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ حيث إن الاستثمارات هي جزء من نموذج أعمال يتم إدارته على أساس القيمة العادلة.

تقييم نموذج الأعمال

تجري المجموعة تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات أسعار الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- تقييم طريقة أداء المحفظة وإبلاغ إدارة المجموعة بذلك؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) الأدوات المالية (يتبع)

- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و  
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكنها تؤخذ بالاعتبار كجزء من التقييم الكلي لطريقة تحقيق أهداف المجموعة المذكورة بهدف إدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

التقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الربح" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الانتمائية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط عبارة عن دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، تأخذ المجموعة بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدي قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:  
- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.  
- خصائص الرافعة المالية؛  
- شروط السداد والتمديد؛  
- البنود التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات عدم سداد الموجودات)، و  
- الميزات التي تعدل المقابل للقيمة الزمنية للنقود (على سبيل المثال إعادة تعيين أسعار الفائدة دورياً).

تطبق السياسات المحاسبية التالية على القياس اللاحق للموجودات المالية:

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.	يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي عمولات خاصة أو دخل توزيعات أرباح، في قائمة الدخل الموحدة.
الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة. يتم إثبات دخل العمولة الخاصة وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي والانخفاض في القيمة ضمن قائمة الدخل الموحدة. يتم إثبات أي ربح أو خسارة عند التوقف عن الإثبات ضمن قائمة الدخل الموحدة.
استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات في قائمة الدخل الموحدة إلا إذا كانت توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إثبات صافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الأخر ولا يتم أبداً إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة.

عمليات إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً لإثباتها الأولي، إلا في الفترة التي تقوم فيها المجموعة بتغيير نموذج أعمالها بهدف إدارة الموجودات المالية.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) الأدوات المالية (يتبع)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجودات الأدوات المالية الخاصة بها والدرجة بالتكلفة المضافة على أساس النظرة التطلعية للمستقبل. تقوم المجموعة بإثبات مخصص خسارة لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة الاحتمال يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- معلومات معقولة وقابلة للدعم متاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن الأحداث الماضية والظروف الحالية والتوقعات المتعلقة بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

يعرض الإيضاح ٢٦-٢٧ تفاصيل قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في هذه القوائم المالية الموحدة.

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف مطلوباتها المالية بالتكلفة المضافة ما لم تقم بتصنيفها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

التوقف عن الإثبات

تتوقف المجموعة عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم سداد المطلوبات التعاقدية أو إلغائها أو انتهائها.

أي ربح أو خسارة متراكمة مثبتة في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بسندات الاستثمار في حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الموحدة عند التوقف عن إثبات هذه السندات. أي حصص في الموجودات المالية المحولة التي تكون مؤهلة للتوقف عن الإثبات والتي أنشأتها المجموعة أو احتفظت بها يتم إثباتها كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

المعاملات التي لا تقوم المجموعة فيها بالاحتفاظ أو تحويل بشكل جوهري جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بينما تحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، تستمر المجموعة بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريتها في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضها للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

(ج) مبادئ التوحيد

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي منشآت تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تتعرض أو يكون لها حقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع المنشأة وتكون لديها القدرة على التأثير في تلك العائدات من خلال سلطتها على تلك المنشأة. يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ توقفها.

تتكون هذه القوائم المالية الموحدة من القوائم المالية للشركة والشركة التابعة لها المشار إليها في الإيضاح رقم ١. يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة لفترة التقرير المالي نفسها التي للشركة وباستخدام سياسات محاسبية مماثلة.

التزامات حقوق ملكية الشركة التابعة

تمثل التزامات حقوق ملكية الشركة التابعة حصة مالكي الوحدات الآخرين في الصناديق التابعة ويتم تصنيفها كمطلوبات متداولة. يتم تسجيل التغيرات في التزامات حقوق ملكية الشركة التابعة في قائمة الدخل الموحدة وعرضها بعد بند "صافي ربح السنة بعد الزكاة وضريبة الدخل".



شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج) مبادئ التوحيد (يتبع)

التغيرات في حصص الملكية

تُعامل المجموعة المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات مع أصحاب الملكية في المجموعة. إن التغير في حقوق الملكية ينتج عنه تعديلاً بين القيم الدفترية لحقوق الملكية المسيطرة وغير المسيطرة لتظهر حقوق ملكيتها النسبية في الشركة التابعة.

عندما تتوقف المجموعة عن توحيد استثمار ما بسبب فقدان السيطرة، يعاد قياس أي حقوق ملكية محتفظ بها في المنشأة لقيمتها العادلة وإثبات التغير في القيمة الدفترية في قائمة الدخل الموحدة. وتصبح هذه القيمة العادلة هي القيمة الدفترية الأولية لأغراض المحاسبة اللاحقة عن حقوق الملكية المحتفظ بها كشركة زميلة أو أصل مالي. إضافة إلى ذلك، يتم المحاسبة عن أي مبالغ مثبتة سابقاً في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة فيما يتعلق بتلك المنشأة كما لو أن المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة. وقد يعني هذا أن المبالغ التي تم إثباتها سابقاً في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة يُعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة. وفي حالة فقدان السيطرة على الشركة التابعة، تتوقف المجموعة كذلك عن إثبات موجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأي حقوق ملكية غير مسيطرة ومكونات حقوق الملكية الأخرى المتعلقة بها. يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة في قائمة الدخل الموحدة.

المعاملات المستبعدة عند التوحيد

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات داخل المجموعة بالإضافة إلى أية إيرادات ومصروفات غير محققة ناتجة عن المعاملات داخل المجموعة. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة التي يتم بها استبعاد الأرباح غير المحققة ولكن إلى حد عدم وجود دليل على انخفاض القيمة.

د) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والودائع الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات استحقاق أصلي ثلاثة أشهر أو أقل، والمتاحة للمجموعة دون أي قيود.

يتم قيد النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي الموحدة.

هـ) الاستثمارات في العقارات

إن الاستثمارات في العقارات تتمثل في العقارات التي تحتفظ بها الشركة التابعة بهدف تطويرها وبيعها. يتم الإثبات الأولي للاستثمارات في العقارات بالتكلفة. يتم تخصيص التكلفة عن طريق تحديد معين وتشمل التكلفة العائدة مباشرة إلى اقتناء وتطوير العقارات مثل مصروفات التطوير وأتعاب المطور وأتعاب المهندس الاستشاري للمشروع.

يتم لاحقاً قياس العقارات المحتفظ بها بغرض تطويرها وبيعها بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. إن صافي القيمة القابلة للتحقق هو سعر البيع المقدر خلال السياق الاعتيادي للأعمال ناقصاً تكاليف استكمال العملية ومصروفات البيع.

و) الممتلكات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تشمل التكلفة على التكاليف المتعلقة مباشرة بشراء هذه البنود.

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يُتوقع وجود أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. يتم إدراج ربح أو خسارة ناتجة عند التوقف عن إثبات الموجودات (محتسبة كالفارق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للموجودات) في قائمة الدخل الموحدة عند التوقف عن إثبات الموجودات.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

و) الممتلكات والمعدات (يتبع)

تُدرج النفقات اللاحقة في القيمة الدفترية للموجودات أو إثباتها كموجودات منفصلة، أيهما أنسب، فقط عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مرتبطة بتلك الموجودات إلى المجموعة وعند إمكانية قياس تكلفة الموجودات بصورة موثوق فيها. يتم تحميل نفقات الإصلاح والصيانة العادية على قائمة الدخل الموحدة.

يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها بأثر مستقبلي إذا كان ذلك ملائماً.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل على الفور إلى القيمة القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته المقدرة القابلة للاسترداد.

يتم استهلاك التكلفة ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة للممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

تحسينات على عقارات مستأجرة	على مدى فترة عقد الإيجار أو ٢٤ سنة أيهما أقصر
أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	٤-١٠ سنوات
سيارات	٤ سنوات

تظهر الأعمال تحت التنفيذ بالتكلفة المتكبدة حتى تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها، وبالتالي يتم رسملة هذه التكلفة على الموجودات ذات الصلة. الأعمال الرأسمالية تحت الإنشاء لا تستهلك.

ز) الموجودات غير الملموسة

تشتمل الموجودات غير الملموسة للمجموعة على تراخيص برامج الحاسب الآلي المشتراة وتظهر بالتكلفة بعد خصم الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم احتساب الإطفاء على الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر من ٤ إلى ٦ سنوات.

ح) المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

يتم الإثبات الأولي للمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة ولاحقاً يتم قياسها بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

ط) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتحدد التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، التي يعد خطة منافع محددة، باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة استناداً مع التقييم الاكتواري الذي يتم في نهاية فترات التقرير السنوية. إن الالتزامات ذات العلاقة المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة تمثل القيمة الحالية للالتزام مكافأة نهاية الخدمة في نهاية فترة التقرير.

معدل الخصم المستخدم هو عائد السوق على السندات الحكومية في تاريخ التقرير والتي لها تواريخ استحقاق تقارب شروط التزامات المجموعة.

تدرج تكلفة الخدمة الحالية ومصروفات الفائدة الناتجة عن التزام مكافأة نهاية الخدمة في قائمة الدخل الموحدة. ويتم إثبات إعادة قياس التزام المنافع المحددة والمكون من الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ي) القروض

يتم إدراج القروض مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة المتكبدة. يتم قياس القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات أي فرق بين المتحصلات (صافي تكاليف المعاملات) ومبلغ الاسترداد في قائمة الدخل الموحدة على مدى فترة الاقتران باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

(ك) الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل

يتم احتساب الزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل كما هو معمول به في المملكة العربية السعودية ("الهيئة").

يتم تحميل الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الدخل الموحدة وتستحق لبنك الجزيرة ("البنك") الذي يقوم بتسوية التزام الزكاة وضريبة الدخل عن الشركة وفقاً للإقرار الزكوي والضريبي الموحد.

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروقات المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض ضريبية. تقاس الضريبة المؤجلة على أساس المعدلات الضريبية التي يتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عند القيام بعكسها استناداً إلى الأنظمة المقررة أو المقررة بشكل جوهري بتاريخ التقرير.

يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة بالنسبة للخسائر الضريبية غير المستخدمة والفروقات المؤقتة القابلة للخصم بالقدر الذي يكون فيه من المرجح توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة مقابل إمكانية استخدامها. يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في كل تاريخ تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه تحقيق المنافع الضريبية ذات العلاقة.

(ل) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو حكومي) يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة.

(م) الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي ونظام الشركات بالمملكة العربية السعودية، على الشركة تحويل ما نسبته ١٠٪ من صافي دخلها السنوي إلى الاحتياطي النظامي حتى يصل هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع على المساهم.

(ن) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية الخاصة بالمجموعة في كل تاريخ تقرير للتأكد من وجود أي مؤشرات على حدوث انخفاض في القيمة. وفي حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المولدة للنقد في القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. وعند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لقيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل. ولغرض فحص الانخفاض في القيمة، فإن الموجودات التي لا يمكن فحصها بصورة فردية يتم تجميعها معاً في أصغر مجموعة موجودات تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الداخلة للموجودات الأخرى أو مجموعة الموجودات (الوحدة المولدة للنقد). إن موجودات الشركات الخاصة بالمجموعة لا تحقق تدفقات نقدية داخلية منفصلة. وإذا كان هناك مؤشر على احتمالية تعرض موجودات الشركات للانخفاض في قيمتها، عندئذ يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي تنتمي لها موجودات الشركات.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ن) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (يتبع)

يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد التابعة له تتجاوز قيمتها المقدرة القابلة للاسترداد. يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الموحدة. يتم تخصيص خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالوحدات المولدة للنقد أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة للوحدات ومن ثم تخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة (مجموعة الوحدات) على أساس تناسبي. يتم تقييم خسائر الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالموجودات غير المالية التي تم إثباتها في الفترات السابقة في تاريخ كل تقرير للتأكد من وجود أي مؤشرات تدل على أن الخسارة قد انخفضت أو لم تعد قائمة. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي يمكن تحديدها بالصافي من الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يتم إثبات أي انخفاض في القيمة.

(س) الإيرادات من العقود مع العملاء

تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات عند إمكانية قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق وعند وجود احتمال بتدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة. يتم إثبات الإيرادات عندما تقوم المجموعة بتحويل الخدمات إلى العملاء بمبلغ يتوقع أن يحق للمجموعة مقابل هذه الخدمات. تطبق المجموعة طريقة الخمس خطوات التالية لإثبات الإيرادات:

- الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء المستقلة بموجب العقد.
- الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة.
- الخطوة ٤: توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء المستقلة.
- الخطوة ٥: تحقق الإيرادات عندما (أو كلما) يتم استيفاء كل التزام أداء.

تحديد العقد مع العميل

تقوم المجموعة بتقييم دقيق لشروط وأحكام العقود مع عملائها لأن الإيرادات تتحقق فقط عندما يتم الوفاء بالتزامات الأداء في العقود مع العملاء. يعتبر التغيير في نطاق أو سعر (أو كلاهما) العقد بمثابة تعديلاً للعقد وتحدد المجموعة ما إذا كان هذا التغيير سينشئ عقدًا جديدًا أو سيتم احتسابه كجزء من العقد الحالي.

تحديد التزامات الأداء المنفصلة بموجب العقد

بمجرد أن تقوم المجموعة بتحديد العقد مع العميل، تقوم بتقييم الشروط التعاقدية والممارسات التجارية المعتادة لتحديد كافة الخدمات المتفق عليها ضمن العقد وتحديد أي من تلك الخدمات المتفق عليها (أو مجموعة من الخدمات المتفق عليها) سيتم التعامل معها كالتزامات أداء منفصلة.

تجري المجموعة تقييمًا للخدمات المتفق عليها في العقد مع العميل وتحددها كالتزام أداء في حالة ما إذا كانت:

(أ) خدمة يمكن تمييزها بذاتها؛ أو  
(ب) عبارة عن سلسلة من خدمات مختلفة متماثلة إلى حد كبير وذات نمط متماثل من النقل إلى العميل (أي أن كل خدمة مختلفة تكون مستوفاة على مدار الوقت ويتم استخدام نفس الطريقة لقياس مدى التقدم).

تعتبر الخدمة (أو مجموعة من الخدمات) مختلفة إذا كان بإمكان العميل الاستفادة من الخدمة بمفرده أو مع موارد أخرى متاحة بسهولة (أي أنه يمكن للخدمة أن تكون مختلفة) وتكون الخدمة قابلة للتحديد بشكل منفصل عن الأمور الأخرى المتفق عليها في العقد (أي أن الخدمة تكون مختلفة ضمن سياق العقد).

تقدم المجموعة خدمات إدارة لعملائها والتي يتم توفيرها بشكل مستمر طوال فترة العقد. وعليه، فإن الخدمات في هذه العقود تمثل بشكل عام التزام أداء مفرد. يتم إثبات الأتعاب المحملة لإدارة الصناديق الاستثمارية كإيرادات بشكل تقديري عند تقديم الخدمات.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(س) الإيرادات من العقود مع العملاء (يتبع)

تحديد سعر المعاملة

تحدد المجموعة سعر المعاملة ك مبلغ تتوقع أن يكون لها حق فيه. تتضمن تقديراً لأي مقابل متغير وتأثير عنصر تمويلي جوهري (أي القيمة الزمنية للنقود) والقيمة العادلة لأي مقابل غير نقدي وتأثير أي مقابل مدفوع أو مستحق لأحد العملاء (إن وجد). يقتصر المقابل المتغير على المبلغ الذي بموجبه يكون هناك احتمال كبير بعدم حدوث انعكاس هام وذلك عندما يتم حل حالات عدم التأكد المرتبطة بالتغيير.

تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء المستقلة

عند تحديد التزامات الأداء وسعر المعاملة، يتم تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء والذي يتم عادةً بما يتناسب مع أسعار البيع المستقلة الخاصة بها (أي على أساس سعر البيع المستقل النسبي). عند تحديد أسعار البيع المستقلة، يتعين على الشركة استخدام معلومات قابلة للملاحظة، إن وجدت. وإذا كانت أسعار البيع المستقلة غير قابلة للملاحظة بشكل مباشر، تقوم المجموعة باستخدام التقديرات على أساس المعلومات المتاحة بشكل معقول.

استيفاء التزامات الأداء

يتم إثبات الإيرادات فقط عند قيام المجموعة باستيفاء التزام أداء عن طريق السيطرة لخدمة مُتعهد بها إلى العميل. من الممكن تحويل السيطرة على مدى زمني أو عند نقطة من الزمن. وعند استيفاء التزام الأداء على مدى زمني، تحدد المجموعة مدى التقدم بموجب العقد بناءً على طريقة المدخلات أو المخرجات والتي تعمل على قياس أفضل للأداء المكتمل لتاريخه. يتم تطبيق الطريقة المحددة بشكل ثابت على التزامات الأداء المماثلة وفي الظروف المماثلة.

تفي المجموعة بالتزامات الأداء الخاصة بها في عقودها مع العملاء عند نقطة من الزمن، وبالتالي تقوم بإثبات الإيرادات عند الوفاء بالتزاماتها بموجب العقود مع العملاء.

بناءً على الخطوات الخمس المذكورة أعلاه، تكون سياسة إثبات الإيرادات لكل قناة إيرادات كما يلي:

(١) دخل الوساطة

يتم إثبات دخل الوساطة عندما يتم تنفيذ المعاملات ذات الصلة نيابة عن العملاء بالسعر المتفق عليه في العقد مع العملاء، بالصافي بعد الخصومات والحسومات. يتم الوفاء بالتزام الأداء الخاص بالمجموعة عندما تقوم المجموعة بتنفيذ المعاملة، مما يؤدي إلى إثباتها الفوري للإيرادات، حيث لن يكون للمجموعة أي التزامات أخرى.

(٢) أتعاب إدارة الأصول

يتم إثبات أتعاب إدارة الأصول على أساس نسبة ثابتة من صافي الأصول الخاضعة للإدارة ("القائمة على الموجودات")، أو نسبة مئوية من المرتجعات من صافي الموجودات ("المرتكزة على المرتجعات") الخاضعة للشروط والأحكام المعمول بها وعقود الخدمات مع العملاء و الصناديق. تعزو المجموعة الإيرادات من أتعاب الإدارة إلى الخدمات المقدمة خلال الفترة، لأن الأتعاب تتعلق تحديداً بجهود المجموعة لنقل الخدمات في تلك السنة. وبما أن أتعاب إدارة الأصول غير خاضعة للعدول، لا تتوقع الإدارة حدوث أي عكس ملحوظ في الإيرادات التي تم إثباتها سابقاً.

(٣) أتعاب تمويل بهامش

يتم إثبات أتعاب التمويل بهامش بناءً على استخدام العميل لتسهيل تمويل بهامش بالمعدلات المطبقة المتفق عليها في العقد مع العميل. يتم إثبات الأتعاب على مدى عمر التسهيل بطريقة معدل العمولة الفعلي.

(٤) إيرادات الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستشارية

يتم إثبات إيرادات الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستشارية استناداً إلى الخدمات المقدمة بموجب عقود الخدمات المعمول بها باستخدام نموذج الخطوات لإثبات الإيرادات أعلاه.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(س) الإيرادات من العقود مع العملاء (يتبع)

(٥) دخل العمولة الخاصة من ودائع لأجل  
يتم إثبات دخل العمولات الخاصة لكافة الأدوات المالية التي تحمل عمولة خاصة (ودائع المرابحة) في قائمة الدخل الموحدة باستخدام أساس معدل العمولة الفعلي.

(٦) دخل توزيعات أرباح  
يتم قيد إيرادات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية استلامها.

(٧) دخل/خسارة متاجرة  
تتضمن النتائج الناتجة من أنشطة المتاجرة كافة الأرباح والخسائر من التغيرات في القيمة العادلة واستبعاد الاستثمارات.

(ع) المصرفيات

يتم قياس المصرفيات وإثباتها كتكاليف فترة عند تكبدها. يتم توزيع المصرفيات المتعلقة بأكثر من فترة مالية على هذه الفترات بصورة تناسبية.

(ف) العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الموحدة كصافي أرباح أو خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

(ص) الموجودات المحتفظ بها كإمانة أو بصفة ائتمانية

لا تعامل الموجودات المحتفظ بها كعهدية أو أمانة كموجودات خاصة بالمجموعة وعليه تعامل على أنها بنود خارج قائمة المركز المالي الموحدة.

(ق) المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي النقدي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى المجموعة بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما تعترف المجموعة بتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

٤. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

هناك عدد من التعديلات والمعايير التي يسري مفعولها على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠م أو بعد ذلك التاريخ مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن المجموعة لم تقم بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات والمعايير عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وتجري حالياً تقييمها لمدى تأثيرها.

فيما يلي ملخصاً عن المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي السارية للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠م أو بعد ذلك التاريخ.

(أ) أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ "عقود التأمين" في ١٨ مايو ٢٠١٧م ويسري مفعوله على الفترات التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك التاريخ.

(ب) أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨م "تعريف المواد (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨)" لتوضيح تعريف "المواد" وموائمة التعريف المستخدم في إطار المفاهيم والمعايير. يسري مفعول هذه التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠م أو بعد ذلك التاريخ.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٤. المعايير الصادرة ولكن غير سارية المفعول بعد (يتبع)

(ج) أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في ٢٦ سبتمبر ٢٠١٩م تصحيح سعر الفائدة الأساسي (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧) كأول رد فعل على التأثيرات المحتملة لتصحيح سعر الفائدة الأساسي على التقرير المالي. يسري مفعول هذه التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠م أو بعد ذلك التاريخ.

(د) إلى جانب "إطار المفاهيم" المعدل الذي تم نشره في مارس ٢٠١٨م، فقد أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية كذلك "تعديلات على المراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي". يسري مفعول هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠م أو بعد ذلك التاريخ.

(هـ) أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في ٢٢ أكتوبر ٢٠١٨م "تعريف الأعمال" (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣) "بهدف حل الصعوبات التي تنشأ عندما تحدد منشأة ما فيما إذا قامت بالاستحواذ على أعمال أو مجموعة من الموجودات. يسري مفعول التعديلات على عمليات تجميع الأعمال التي يكون تاريخ الاستحواذ فيها في بداية فترة التقرير السنوي الأولى أو بعدها والتي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠م أو بعد ذلك التاريخ.

٥. النقد وما في حكمه

٢٠١٨م	٢٠١٩م	يضاح	
--	١٧,٣٣١	١-٥	ودائع قصيرة الأجل
٤٨٦	٣,١٩١		نقد لدى البنوك - حسابات جارية
٢١	--		نقد في حساب التداول
٣٠	٣٠		نقد في الصندوق
٥٣٧	٢٠,٥٥٢		

١-٥ تتمثل الودائع قصيرة الأجل في المبالغ التي تم الاستثمار بها مع بنك الجزيرة لفترة تمتد حتى ثلاثة أشهر. تحقق هذه الودائع دخل عمولة خاصة مرتبطة بمعدل العملات بين البنوك السعودية (سايبور).

٦. استثمارات

٢٠١٨م	٢٠١٩م	يضاحات	
٣٢,٣٤٢	٢٧٨,٩٣١	١-٦	<u>متداول</u> استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٢,٣٤٢	٢٧٨,٩٣١		
٣٠,٦٦٠	٣١,٠٤٥	٢-٦	<u>غير متداول</u> استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٠,٦٦٠	٣١,٠٤٥		

١-٦ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل مما يلي:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٢٤,٥٢٦	٢٧٨,٩٣١	وحدات صناديق استثمارية
٧,٨١٦	--	أسهم مدرجة
٣٢,٣٤٢	٢٧٨,٩٣١	

٢-٦ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتمثل الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في استثمارات المجموعة البالغة ١,٧٥ مليون ريال سعودي (التي تمثل ٥٪ من رأس المال المستثمر به في شركة الجزيرة للتكافل التعاوني- "الشركة المستثمر فيها") بتكلفة إجمالية قدرها ١٧,٥ مليون ريال سعودي. تبلغ القيمة السوقية للاستثمارات ٣١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م/ ٣٠,٧ مليون ريال سعودي).

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٦. الاستثمارات (يتبع)

فيما يلي الحركة في احتياطي القيمة العادلة خلال السنة:

٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
١٣,١٦٠	٣٠,٤٥٠	الرصيد في بداية السنة
٣٨٥	(١٧,٢٩٠)	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
١٣,٥٤٥	١٣,١٦٠	الرصيد في نهاية السنة

٧. مستحقات التمويل بهامش

تقدم الشركة تسهيلات تمويل بهامش لعملائها على أساس اختياري بغرض الاستثمار في سوق الأسهم السعودية. يتم تقديم هذه التسهيلات لفترة تمتد بحد أقصى حتى سنة وتحمل معدلات عمولات خاصة على أساس سايبور زائداً هامش ربح.

يتم ضمان التسهيلات من خلال الأسهم الأساسية والنقد المحتفظ به في حسابات استثمار العملاء.

أجرت الشركة تقييماً للخسائر الائتمانية المتوقعة على مستحقات التمويل بهامش، وبعد الأخذ في الحسبان طبيعة هذه المستحقات والضمانات المتاحة وتاريخ التعثر في السداد، توصلت الشركة إلى أنه لا توجد خسائر ائتمانية متوقعة جوهرية تتطلب عمل مخصص لها مقابل هذه الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: لا توجد خسائر ائتمانية متوقعة جوهرية تتطلب عمل مخصص لها). توجد معلومات مفصلة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة في إيضاح ٢٦-٢ من هذه القوائم المالية الموحدة.

٨. الاستثمارات في العقارات

قام صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية بشراء قطع الأراضي الواقعة في المناطق الشرقية والوسطى من المملكة العربية السعودية بهدف إنشاء وتطوير مشاريع سكنية.

تقيد الاستثمارات في العقارات بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. وتقارب القيمة القابلة للتحقق القيمة العادلة للاستثمارات في العقارات والتي تستند إلى متوسط قيمتين من القيم السوقية التي تم الحصول عليهما من مقيمين مستقلين مرخصين من شركة تقسيم. تتأثر تلك القيمتين بعدم تأكيد تقدير المقيمين المستقلين.

إن أفضل دليل على القيمة القابلة للتحقق هو الأسعار الحالية في السوق النشطة لعقارات مماثلة. في حالة عدم توفر هذه المعلومات، يأخذ مدير الصندوق في الاعتبار المعلومات الواردة من مجموعة متنوعة من المصادر بما في ذلك الأسعار الحالية في السوق النشط لعقارات ذات طبيعة مختلفة، أو الأسعار الحديثة لعقارات مماثلة في الأسواق الأقل نشاطاً، ويتم تعديلها لتعكس هذه الفروقات. المعطيات الأساسية المدخلة في نماذج التقييم هي سعر المتر المربع من مبيعات السنة الحالية عقارات قابلة للمقارنة.

فيما يلي ملخصاً بتفاصيل الاستثمارات في العقارات:

التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل		القيمة القابلة للتحقق		التكلفة التي تشمل مصروفات التطوير		موقع المشروع شمال الخبر
٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
١٣,٠٥٠	١٨,٩٣٥	١٣,٠٥٠	١٨,٩٣٥	١٤,٠٩٥	٢٠,٥٨٩	

يتم تسجيل صكوك الملكية للعقارات باسم شركة أمان لتطوير العقارات والاستثمار (شركة تابعة لبنك الجزيرة) التي تقوم بدور أمين الحفظ لصكوك الملكية.

فيما يلي بيان بالحركة في الاستثمارات في العقارات التي تمت خلال السنة:

٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
١٨,٩٣٥	٢٣,٠٩٤	الرصيد كما في بداية السنة
(٤,٨٤٠)	(٢,٥٠٥)	استيعادات خلال السنة
(١,٠٤٥)	(١,٦٥٤)	تخفيض الاستثمارات بالقيمة القابلة للتحقق
١٣,٠٥٠	١٨,٩٣٥	الرصيد كما في نهاية السنة



شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقللة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٩. المدفوعات مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٣٢,٧١٠	٤١,٨١٠	أتعاب إدارة الأصول المستحقة
٧,٨٢١	٣,٨٩٤	مدفوعات مقدماً
٤,٦٨٤	٣,٠٧٢	موجودات أخرى
٤٥,٢١٥	٤٨,٧٧٦	

١٠. الممتلكات والمعدات، صافي

الإجمالي	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	سيارات	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	تحسينات على عقارات مستأجرة	التكلفة
١٩٠,٦٦٣	٩	٢٥	١٠٩,٥١٩	٨١,١١٠	في ١ يناير ٢٠١٨م
٤٧١	--	--	٤٧١	--	إضافات خلال السنة
--	(٩)	--	--	٩	تحويلات خلال السنة
(٢٤٣)	--	--	(٨١)	(١٦٢)	استبعادات خلال السنة
١٩٠,٨٩١	--	٢٥	١٠٩,٩٠٩	٨٠,٩٥٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٣٣٦	٤٧	--	١٠١	١٨٨	إضافات خلال السنة
--	(٤٧)	--	٤٧	--	تحويلات خلال السنة
٢٥٢	--	--	٢٥٢	--	إعادة تصنيف من الموجودات غير الملموسة
(٢,١٣٠)	--	--	(٢,١٣٠)	--	استبعادات خلال السنة
١٨٩,٣٤٩	--	٢٥	١٠٨,١٧٩	٨١,١٤٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
١٥٣,٣٣٧	--	٢٥	٩١,٥٧٠	٦١,٧٤٢	الاستهلاك المتراكم
٦,٤٣٩	--	--	٤,٩٢٢	١,٥١٧	في ١ يناير ٢٠١٨م
(٧٩)	--	--	(٧٩)	--	المحمل للسنة
١٥٩,٦٩٧	--	٢٥	٩٦,٤١٣	٦٣,٢٥٩	استبعادات خلال السنة
٥,٩٤١	--	--	٤,٤١٩	١,٥٢٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(٢,١١٩)	--	--	(٢,١١٩)	--	المحمل للسنة
١٦٣,٥١٩	--	٢٥	٩٨,٧١٣	٦٤,٧٨١	استبعادات خلال السنة
					في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
٢٥,٨٣٠	--	--	٩,٤٦٦	١٦,٣٦٤	صافي القيمة الدفترية كما في
٣١,١٩٤	--	--	١٣,٤٩٦	١٧,٦٩٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
					٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

١١. الموجودات غير الملموسة، صافي

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
١٤,٦٩٠	١٦,٥٢٣	التكلفة
١,٨٣٣	٥٣٩	في بداية السنة
--	(٢٥٢)	إضافات خلال السنة
١٦,٥٢٣	١٦,٨١٠	إعادة تصنيف إلى الممتلكات والمعدات في نهاية السنة
٤,١٨٧	٧,٤١٠	الإطفاء
٣,٢٢٣	٣,٠٠٨	في بداية السنة
٧,٤١٠	١٠,٤١٨	المحمل للسنة
٩,١١٣	٦,٣٩٢	في نهاية السنة
		صافي القيمة الدفترية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، تتضمن الموجودات غير الملموسة الأعمال تحت التنفيذ بمبلغ ١,٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١,٧ مليون ريال سعودي).

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٢. موجودات حق الاستخدام، صافي

التكلفة	أراضي ومباني	معدات مكتبية	سيارات	الإجمالي
تعديلات عند التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ في ١ يناير ٢٠١٩ م إضافات خلال السنة التأثير على تعديلات عقد الإيجار - إيضاح ١-١٢	٣٥,٧٢٣	٣٦	٢٤٠	٣٥,٩٩٩
	٣,١٩٤	--	٦٧	٣,٢٦١
	(٤,٠٠٣)	--	--	(٤,٠٠٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٤,٩١٤	٣٦	٣٠٧	٣٥,٢٥٧
الاستهلاك المترام المحمل للسنة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٥,٤٠٠	٩	١٦٢	٥,٥٧١
	٥,٤٠٠	٩	١٦٢	٥,٥٧١
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٢٩,٥١٤	٢٧	١٤٥	٢٩,٦٨٦

١-١٢ خلال السنة كان هناك تعديلاً يتعلق في التزام عقد الإيجار وأصل حق الاستخدام بسبب إغلاق بعض المراكز الاستثمارية والتغيرات شروط سداد عقد الإيجار.

١٣. قروض قصيرة الأجل

تتمثل القروض قصيرة الأجل في تسهيل قرض المرابحة البالغ ٢ مليار ريال سعودي الذي تم الحصول عليه من بنك الجزيرة بهدف تمويل قروض التمويل بهامش ومتطلبات رأس المال العامل. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، يبلغ ما تم استخدامه من هذا التمويل بواسطة الشركة ٦٥١,٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٥٠٥,٨ مليون ريال سعودي). يحمل التمويل عمولة بمعدل سايبور زاندا هامش ربح متفق عليه مستحق عند استحقاق القرض. تبلغ العمولة الخاصة المستحقة على التمويل ١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٣,٨ مليون ريال سعودي).

١٤. المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى

إيضاح	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م
رواتب ومزايا موظفين مستحقة	٧,٨٨٧	٧,٤٧٨
مصروفات مستحقة	٦,١٦٩	٥,٢١٨
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	١,٨٣٠	١٥
المطلوبات الأخرى	٢,٩١١	٢,٣٩٧
	١٨,٧٩٧	١٥,١٠٨

١٥. الزكاة وضريبة الدخل المستحقة

وفقاً للوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة")، تخضع الشركة للزكاة فيما يتعلق بالمساهمين السعوديين بالبنك ولضريبة الدخل فيما يتعلق بالمساهمين الأجانب بالبنك.

وفقاً للقرار الوزاري رقم ١٠٠٥، يقوم البنك بتقديم إقرارات الزكاة وضريبة الدخل الموحدة عن مجموعة بنك الجزيرة. إن التزامات الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بالشركة والمحملة في هذه القوائم المالية هي توزيع لالتزامات الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بمجموعة بنك الجزيرة. وتستحق هذه الالتزامات بواسطة الشركة على البنك الذي يقوم في النهاية بتسوية الالتزامات مع الهيئة.

١٥-١ الزكاة

صافي الربح المعدل للسنة	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م
حصة المساهمين السعوديين من صافي الدخل المعدل للسنة - وعاء الزكاة	٢٩,٣٩٨	٣٥,٩٨٧
مصروف الزكاة على أساس الربح الخاضع للزكاة للسنة	٢٨,٣١١	٣٤,٤٢٨
	٣,٢٩٨	٣,٤٤٣

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٥. الزكاة وضريبة الدخل المستحقة (يتبع)

٢-١٥ ضريبة الدخل

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٣٥,٩٨٧	٣٠,٥٤١	<u>مصروف الضريبة الحالية</u>
١,٥٠٧	١,١٣٠	صافي الربح المعدل للسنة
٣٠١	٢٢٦	الربح الخاضع للضريبة العائد على المساهمين الأجانب
١٣٩	١٠٨	<u>مصروف ضريبة مؤجلة</u>
٤٤٠	٣٣٤	بداية وعكس الفروقات المؤقتة
		مصروف ضريبة الدخل للسنة

٣-١٥ الحركة في مستحقات الزكاة وضريبة الدخل

فيما يلي بيان بالحركة خلال السنة:

الإجمالي	ضريبة الدخل	الزكاة	إيضاح	
٣١,٩٩٤	٣٠١	٣١,٦٩٣		<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م</u>
٣,٢٩٨	--	٣,٢٩٨	١-١٥	في بداية السنة
٢٢٦	٢٢٦	--	٢-١٥	مخصص الزكاة للسنة الحالية
(٣,٧٤٤)	(٣٠١)	(٣,٤٤٣)		مخصص ضريبة الدخل للسنة
٣١,٧٧٤	٢٢٦	٣١,٥٤٨		مدفوعات البنك
				في نهاية السنة
الإجمالي	ضريبة الدخل	الزكاة	إيضاح	
٢٩,٤٠٨	٣٨٤	٢٩,٠٢٤		<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م</u>
٣,٤٤٣	--	٣,٤٤٣	١-١٥	في بداية السنة
٣٠١	٣٠١	--	٢-١٥	مخصص الزكاة للسنة الحالية
(١,١٥٨)	(٣٨٤)	(٧٧٤)		مخصص ضريبة الدخل للسنة
٣١,٩٩٤	٣٠١	٣١,٦٩٣		مدفوعات البنك
				في نهاية السنة

٤-١٥ موقف الربوط

الربوط الزكوية والضريبية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م وللسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م و٢٠١٠ م و٢٠١١ م والتي قدمت بها الشركة إقرارات زكوية وضريبية منفصلة، تم إنهاؤها من قبل الهيئة مع مطالبة إضافية قدرها ٢٩,٩ مليون ريال سعودي. وبعد صدور حكم لجنة الاعتراضات العليا خلال عام ٢٠١٦ م لصالح الهيئة، قدمت الشركة اعتراضاً لدى ديوان المظالم. هذا، وقد ألغى ديوان المظالم قرار لجنة الاعتراضات العليا خلال عام ٢٠١٨ م وأحال الأمر إلى السلطات الضريبية. تستمر الشركة في الطعن في الطلب الإضافي لدى السلطات الضريبية.

وفيما يتعلق بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ م، فقد أصدرت الهيئة ربطاً مبدئياً للزكاة وضريبة الدخل. تستمر الشركة في الاعتراض على مبلغ ٠,٤ مليون ريال سعودي المتعلق بالمطالبة الإضافية التي لم تتم تسويتها.

بالنسبة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م إلى ٢٠١٨ م، وفقاً للقرار الوزاري رقم ١٠٠٥، تم تقديم إقرارات الزكاة وضريبة الدخل الموحدة الخاصة ببنك الجزيرة والشركة. وقد تم دفع التزامات الزكاة والضريبة للسنوات من ٢٠١٣ م إلى ٢٠١٨ م إلى البنك.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٦. مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركة في مخصص منافع الموظفين:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٤٤,٢٩٦	٤٣,١٦٨	الرصيد في بداية السنة
٣,٨٣٤	٣,٧٢٠	تكلفة خدمة حالية
١,٦١٤	١,٧٦٣	تكلفة العمولات الخاصة
٥,٤٤٨	٥,٤٨٣	المبلغ المدرج في قائمة الدخل الموحدة
(٧٧٧)	(١,٢٨٠)	إعادة قياس (الربح) الخسارة المثبتة في الدخل الشامل الآخر
(٥,٧٩٩)	(٤,٨٢٣)	منافع مدفوعة خلال السنة
٤٣,١٦٨	٤٢,٥٤٨	الرصيد في نهاية السنة

١٦-١ (ربح) / خسارة إعادة القياس المدرجة في الدخل الشامل الآخر للسنة كما يلي:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
١٢٠	٢,٥٩٣	أثر التغيير في الافتراضات المالية
(٨٩٧)	(٣,٨٧٣)	أثر تعديل الخبرة
(٧٧٧)	(١,٢٨٠)	خسارة إعادة القياس المدرجة في الدخل الشامل الآخر

١٦-٢ الافتراضات الاكتوارية الأساسية

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الأساسية:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
%٤,٤	%٢,٤٥	<u>الافتراضات الاكتوارية الرئيسية</u>
%٣,٣٥	%٢,٤٥	معدل الخصم المستخدم
%٨,٥	%٨,٥	زيادة الرواتب السنوية المتوقعة
		معدل دوران الموظف المتوقع
		<u>الافتراضات السكانية</u>
٦٠ سنة	٦٠ سنة	العمر التقاعدي

١٦-٣ تحليل الحساسية

فيما يلي تحليل الحساسية الكمي للافتراضات الهامة على التزامات المنافع المحددة:

٢٠١٨م		٢٠١٩م		
نقص	زيادة	نقص	زيادة	
٣,٣٣٦	(٢,٩٣٤)	٣,٠١٧	(٢,٦٦٠)	معدل الخصم (الحركة بواقع ١٪)
(٣,١٨٣)	٣,٥٦٢	(٢,٨٧٣)	٣,٢٠١	معدل النمو المستقبلي في الرواتب (الحركة بواقع ١٪)
١٩	(١٤)	٤٣١	(٣٨٥)	معدل ترك العمل (الحركة بواقع ١٠٪)

١٧. رأس المال

إن رأس المال مقسم إلى ٥٠ مليون سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٥٠ مليون سهم) بمبلغ ١٠ ريال سعودي لكل سهم.

١٨. الارتباطات

بلغت حدود قروض التمويل بهامش غير المستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م مبلغ ٤٣,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٦٨,٨ مليون ريال سعودي).

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٩. أتعاب الوساطة، صافي

يتم تسجيل أتعاب الوساطة بالصافي بعد خصم المصروفات بمبلغ ٧٢,٩ مليون ريال سعودي والمتعلقة مباشرة بخدمات الوساطة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ١٠٢,٨ مليون ريال سعودي).

٢٠. أتعاب إدارة الأصول، صافي

يتم تسجيل أتعاب إدارة الأصول بالصافي بعد خصم المصروفات بمبلغ ١٢,١ مليون ريال سعودي والمتعلقة مباشرة بخدمات إدارة الأصول للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ١٢,٢ مليون ريال سعودي).

٢١. ربح/(خسارة) المتاجرة، صافي

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٢,٤٦٨	٦,٤١٣	الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، صافي
(١٣,٢٠٧)	٢١٧	الربح / (الخسارة) المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، صافي
(١٠,٧٣٩)	٦,٦٣٠	

٢٢. مصروفات متعلقة بالإيجارات والمباني

لدى البنك عدة عقود إيجار تشغيلي تخص مكاتب مجموعة بنك الجزيرة بما فيها الإدارة العامة والمراكز الاستثمارية للشركة. كما هو مشار إليه في إيضاح ٣ (أ)، يتم تسجيل دفعات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل للموجودات منخفضة القيمة كمصروف باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

٢٣. المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	إيضاح	
١٢,٤٦٩	١٢,١٤١		مصروفات تكنولوجية
٤,٣٦٦	٤,٧٠٨		أشتراكات
٣,٠٦٠	٣,٦٩٠		إيداع أسهم
٣,٣٩٠	٣,٣٩٠	١- ٢٩	مصروفات دعم خدمات المساندة
٣,٢٢٩	٣,٩٦٢		أتعاب مهنية
٢,٠٦٢	٢,٠١٩		صيانة وإصلاح
٥٢٩	١,٣١٨		مرافق خدمية
٩٠٩	١,١١٣		سفر
٨٣٢	٥٢٨		تدريبات ومؤتمرات
٧,٦٦٥	٩,٠٩٩		أخرى
٣٨,٥١١	٤١,٩٦٨		

٢٤. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م بقسمة صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم للسنة البالغة ٥٠ مليون سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٥٠ مليون سهم).

٢٥. الموجودات المحفوظ بها بصفة انتمائية

يتم إدارة صناديق العملاء كعهدة أو كإمانة بدون مخاطر على الشركة أو حق الرجوع عليها. يتم اعتبار هذه الموجودات كبنود خارج قائمة المركز المالي ولا تشكل جزءاً من موجودات الشركة. يلخص الجدول التالي الموجودات المحفوظ بها كإمانة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
١١,٥ مليار	١٢,٣ مليار	أموال العملاء الخاضعة للإدارة
٤٧,٠ مليار	٥٥,٤ مليار	أموال العملاء التي تتم متابعتها/الوساطة

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٦. إدارة المخاطر المالية

يتمحور هدف المجموعة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية قيمة المساهمين. إدارة المخاطر هي عملية مستمرة تتطلب التحديد والتحليل والتقليل ومراقبة المخاطر والضوابط بشكل مستمر.

يكون مجلس الإدارة المجموعة مسؤولاً بصورة عامة عن استحداث ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى المجموعة. ويتم استحداث سياسات إدارة المخاطر هذه لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ووضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر بالإضافة إلى مراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. وتهدف المجموعة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة والتي من خلالها يدرك جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

قامت الشركة بتخصيص وظائف المخاطر والامتثال. تتم إدارة أنشطة إدارة المخاطر اليومية داخل كل وحدة أعمال معنية. يجتمع مجلس الإدارة كل ثلاثة أشهر ويتم تحديثه على جميع الجوانب ذات العلاقة بالأعمال، بما في ذلك أمور إدارة المخاطر.

تعرض المجموعة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر السوق
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر العمليات

٢٦-١ مخاطر السوق

(أ) مخاطر تحويل العملات الأجنبية

مخاطر تحويل العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تتم معاملات المجموعة بصورة أساسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي ثابت أمام الدولار الأمريكي، فإن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ناتجة عن صرف العملات الأجنبية.

(ب) مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العملات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية.

إن الأدوات المالية الوحيدة الخاصة بالمجموعة والتي تحمل عمولة هي مستحقات التمويل بالهامش، والودائع لأجل المحتفظ بها لدى البنك والقروض قصيرة الأجل. إن العمولة ثابتة للفترة التي يتم فيها إصدار أو الحصول على هذه الأدوات المالية التي تحمل عمولة. لذلك، لا توجد مخاطر أسعار عملوات للأدوات المالية الحالية.

(ج) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر التقلب في قيمة الأدوات المالية الخاصة بالمجموعة نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق بسبب عوامل أخرى بخلاف التغيرات في العملات الأجنبية وأسعار العملات.

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر الأسعار باستثمارها في الأسهم المدرجة و وحدات صناديق الاستثمار التي تتقلب قيمتها نتيجة للتغيرات في الأسعار السائدة في السوق.

وتراقب المجموعة عن كثب التغير في أسعار أدواتها المالية المدرجة. تضمن لجنة الاستثمار أن استثمارات الملكية متنوعة ومتوازنة، وتسعى إلى إيجاد فرص استثمارية تتفق مع استراتيجية الاستثمار. أقرت لجنة الاستثمار حدود الاستثمارات بأموال الشركة الخاصة بما يتوافق مع مدى تقبل المجموعة للمخاطر.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بآلاف الريالات السعودية)

٢٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١- ٢٦ مخاطر السوق (يتبع)

تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظتها الاستثمارية من حيث التركيز على قطاع العمل.

يتم الإفصاح عن استثمار المجموعة في صناديق الاستثمار كما يلي:

٢٠١٨م		٢٠١٩م		
المبلغ	%	المبلغ	%	
١١,٠٦١	٤٥,١	٩,٦٠٣	٣,٤	صناديق عقارية
١٣,٤٦٥	٥٤,٩	١٥,٨١٨	٥,٧	صناديق الأسهم
--	--	٢٥٣,٥١٠	٩٠,٩	صناديق أسواق المال
٢٤,٥٢٦	١٠٠	٢٧٨,٩٣١	١٠٠	

تم تأسيس جميع الصناديق الاستثمارية أعلاه في المملكة العربية السعودية.

تم الإفصاح عن استثمار المجموعة في الأسهم المدرجة حسب الصناعة والتي تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كما يلي:

٢٠١٨م		٢٠١٩م		
المبلغ	%	المبلغ	%	
٦,٧٢٤	٨٦,٠	--	--	قطاع الصناعة
٥٤٩	٧,٠	--	--	بتروكيماويات
٥٤٣	٧,٠	--	--	الاستثمار الصناعي
٧,٨١٦	١٠٠	--	--	الاتصالات والتكنولوجيا

جميع الأسهم أعلاه مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول).

إن الأثر على قائمة الدخل الموحدة (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم و / أو صافي قيمة موجودات صناديق الاستثمار، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

الأثر على قائمة الدخل الموحدة		التغير المحتمل المعقول %	
٢٠١٨م	٢٠١٩م		
٥٥٣	٤٨٠	+/-%	صناديق عقارية
٦٧٣	٧٩١	+/-%	صناديق الأسهم
--	٢,٥٣٥	+/-%	صناديق أسواق المال
٣٩١	--	+/-%	أسهم مدرجة

التأثير على قائمة الدخل الشامل الأخرى الموحدة (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب التغير المحتمل الموثوق فيه في مؤشرات الأسهم مع جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على النحو التالي:

الأثر على قائمة الدخل الشامل الأخرى الموحدة		التغير المحتمل المعقول %	
٢٠١٨م	٢٠١٩م		
١,٥٣٣	١,٥٥٢	+/-%	أسهم مدرجة (الجزيرة تكافل للتأمين التعاوني)

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢-٢٦ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتجة بشكل رئيسي عن النقد وما في حكمه والودائع ومستحقات التمويل بالهامش والذمم المدينة الأخرى.

تهدف سياسات وعمليات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة إلى تحديد المخاطر وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مناسبة، ورصد المخاطر والالتزام بالحدود عن طريق بيانات معلومات الإدارة الموثوقة بها في الوقت المناسب.

كان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للمجموعة دون الأخذ في الاعتبار مبالغ الضمان كما يلي:

٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
٢٠,٥٢٢	٥٠٧	نقد لدى البنوك
١,٣٠٠,٢٩٨	١,٣٠٧,٦٢٩	مستحقات تمويل بهامش
٤٤,٨٨٢	٣٧,٣٩٤	ذمم مدينة أخرى
١,٣٦٥,٧٠٢	١,٣٤٥,٥٣٠	

النقد لدى البنك والذمم المدينة الأخرى

يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد. وتتمثل الذمم المدينة الأخرى في أتعاب إدارة الأصول المستحقة بشكل رئيسي من صناديق الاستثمار وإدارة المحافظ من قبل الشركة وأتعاب الذمم المصرفية الاستثمارية المستحقة من عملاء الشركات، والتي تعتبر مخاطر ائتمانية منخفضة من قبل المجموعة.

مستحقات تمويل بهامش

يتم الإقراض للتمويل بهامش بتغطية مبدئية لا تقل عن ٢٠٠٪. يتم مراقبة هذه التغطية بفعالية ويتم أداء طلبات التغطية وطلبات السيولة ضمن مستويات معينة محددة مسبقاً لضمان أن الإقراض بهامش مضمون بشكل كافٍ في كل الأوقات. تتم تصفية محافظ العملاء لتغطية مبالغ القروض إذا انخفضت نسبة تغطية الضمان إلى ما دون مستوى التصفية. وحتى لو كان هناك احتمالية ضئيلة للتعثر في السداد، فإن الخسائر الائتمانية المتوقعة تؤدي إلى عدم وجود مخصص انخفاض في القيمة حيث أن الضمانات المرهونة (في شكل نقد أو أوراق مالية سائلة) تغطي التعرض بشكل كافٍ. تؤدي طبيعة التعرض المفرط للضمانات، إلى جانب عملية مراقبة المجموعة، تؤدي إلى خسارة بافتراض التعثر في السداد بقيمة صفر.

وبالنظر إلى طبيعة وحجم الضمانات المرهونة مقابل ذمم مستحقات التمويل بالهامش الخاصة بالمجموعة، تعتبر الإدارة أن مخاطر الائتمان للتعرضات ضئيلة.

بلغت القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها مقابل مستحقات التمويل بهامش ٣,١٦١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٣,٧٣٦,٩ مليون ريال سعودي).

٢-٢٦ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة المجموعة على تحقيق موارد نقدية كافية لتسوية التزاماتها بالكامل عند استحقاقها أو يمكنها القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة.

إن مخاطر السيولة هي مخاطر تعرض المجموعة لصعوبات في تأمين السيولة اللازمة للوفاء بالتزامات المتعلقة بمطلوباتها المالية. يتم مراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة وتتأكد الإدارة من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ. تحتفظ المجموعة بتسهيل قرض مرابحة من الشركة الأم، بنك الجزيرة لتلبية متطلبات السيولة الخاصة بها.



شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢٦-٣ مخاطر السيولة (يتبع)

تتمحور طريقة المجموعة لإدارة السيولة في التأكد من أن لديها دائماً سيولة كافية (أو الحصول على سيولة كافية) للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها ضمن الظروف العادية وغير العادية، دون تكبد تكاليف غير مقبولة أو التعرض لمخاطر تضر بسمعة المجموعة.

فيما يلي تحليلاً للاستحقاقات التعاقدية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م:

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	أكثر من سنة	من ٣ إلى ١٢ شهراً	خلال ٣ أشهر	
٢٠,٥٥٢	--	--	--	٢٠,٥٥٢	نقد وما في حكمه
١,٣٠٠,٢٩٨	--	--	٨٥٩,٩٧٩	٤٤٠,٣١٩	مستحقات تمويل بهامش
٢٧٨,٩٣١	٢٧٨,٩٣١	--	--	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣١,٠٤٥	٣١,٠٤٥	--	--	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
٤٤,٨٨٢	--	--	٢٧,٣٣٥	١٧,٥٤٧	ذمم مدينة أخرى
١,٦٧٥,٧٠٨	٣٠٩,٩٧٦	--	٨٨٧,٣١٤	٤٧٨,٤١٨	إجمالي الموجودات المالية
٦٥١,٣٧١	--	--	٤٢١,١٦٦	٢٣٠,٢٠٥	قروض قصيرة الأجل
١٦٧,١٤٣	--	--	١٦٧,١٤٣	--	مستحق لأطراف ذات علاقة
١٢,٦٢٨	--	--	٢,٩١١	٩,٧١٧	مطلوبات متداولة أخرى
٨٣١,١٤٢	--	--	٥٩١,٢٢٠	٢٣٩,٩٢٢	إجمالي المطلوبات المالية
٨٤٤,٥٦٦	٣٠٩,٩٧٦	--	٢٩٦,٠٩٤	٢٣٨,٤٩٦	صافي المركز

فيما يلي تحليلاً للاستحقاقات التعاقدية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م:

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	أكثر من سنة	من ٣ إلى ١٢ شهراً	خلال ٣ أشهر	
٥٣٧	--	--	--	٥٣٧	نقد وما في حكمه
١,٣٠٧,٦٢٩	--	--	٧٦٢,٨٧٤	٥٤٤,٧٥٥	مستحقات تمويل بهامش
٣٢,٣٤٢	٣٢,٣٤٢	--	--	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٠,٦٦٠	٣٠,٦٦٠	--	--	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
٣٧,٣٩٤	--	--	٢١,٠٧٠	١٦,٣٢٤	ذمم مدينة أخرى
١,٤٠٨,٥٦٢	٦٣,٠٠٢	--	٧٨٣,٩٤٤	٥٦١,٦١٦	إجمالي الموجودات المالية
٥٠٥,٨٢٤	--	--	١١٠,٢٠٣	٣٩٥,٦٢١	قروض قصيرة الأجل
٩٠,٧٨٣	--	--	٩٠,٧٨٣	--	مستحق لأطراف ذات علاقة
٩,٨٩٠	--	--	٢,٣٩٧	٧,٤٩٣	مطلوبات متداولة أخرى
٦٠٦,٤٩٧	--	--	٢٠٣,٣٨٣	٤٠٣,١١٤	إجمالي المطلوبات المالية
٨٠٢,٠٦٥	٦٣,٠٠٢	--	٥٨٠,٥٦١	١٥٨,٥٠٢	صافي المركز

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٣- ٢٦ مخاطر السيولة (يتبع)

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة في نهاية السنة بناءً على التزامات السداد التعاقدية غير المضمومة. تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية استناداً إلى الفترة المتبقية في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	خلال ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
فروض قصيرة الأجل	٢٣٠,٦٧١	٤٢٨,٥١٧	--	--	٦٥٩,١٨٨
مستحق لأطراف ذات علاقة	--	١٦٧,١٤٣	--	--	١٦٧,١٤٣
مطلوبات متداولة أخرى	٩,٧١٧	٢,٩١١	--	--	١٢,٦٢٨
الإجمالي	٢٤٠,٣٨٨	٥٩٨,٥٧١	--	--	٨٣٨,٩٥٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	خلال ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
فروض قصيرة الأجل	٣٩٦,٧٩٨	١١٢,٧١٢	--	--	٥٠٩,٥١٠
مستحق لأطراف ذات علاقة	--	٩٠,٧٨٣	--	--	٩٠,٧٨٣
مطلوبات متداولة أخرى	٧,٤٩٣	٢,٣٩٧	--	--	٩,٨٩٠
الإجمالي	٤٠٤,٢٩١	٢٠٥,٨٩٢	--	--	٦١٠,١٨٣

٤- ٢٦ مخاطر العمليات

مخاطر العمليات هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والأفراد والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة المجموعة سواء داخلياً أو خارجياً على مستوى مقدم الخدمة بالمجموعة ومن العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

إن مخاطر العمليات تعد فئة مخاطر مميزة تديرها المجموعة ضمن مستويات مقبولة من خلال ممارسات إدارة مخاطر العمليات السليمة التي تشكل جزءاً من المسؤوليات اليومية للإدارة على جميع المستويات. يتمحور الهدف من إدارة مخاطر العمليات في ضمان السيطرة على موارد المجموعة من خلال حماية موجودات المجموعة وتقليل احتمالية حدوث خسارة مالية.

إن طريقة المجموعة لإدارة المخاطر تنطوي على تحديد وتقييم وإدارة وتخفيف ومراقبة وقياس المخاطر المرتبطة بالعمليات. تُستخدم المنهجيات والأدوات النوعية والكمية لتحديد وتقييم المخاطر التشغيلية وتزويد الإدارة بالمعلومات لتحديد عوامل التخفيف المناسبة. تتضمن هذه الأدوات قاعدة بيانات للخسائر المتعلقة بأحداث المخاطر التشغيلية المصنفة وفقاً لقواعد التحوط لهيئة سوق المال، وقطاعات الأعمال، وأنواع أحداث المخاطر التشغيلية، وعملية تقييم المخاطر لتحليل أنشطة الأعمال وتحديد المخاطر التشغيلية المتعلقة بتلك الأنشطة. إن إدارة المخاطر التشغيلية لها هدف رئيسي يتمثل في تقليل تأثير الخسائر المتكبدة إلى أدنى حد خلال السياق الاعتيادي للأعمال (الخسائر المتوقعة) وتجنب أو تقليل احتمالية تكبد خسارة كبيرة (غير متوقعة). يتم إبلاغ مجلس الإدارة بالمخاطر ذات التأثير الكبير والأمور الحرجة حيث يقوم بتحديد أولويات البت فيها.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٧. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. وبموجب تعريف القيمة العادلة، فإنها تمثل الافتراض بأن المجموعة مستمرة في أعمالها ولا يوجد أي نية أو متطلب لتحجيم أعمالها بشكل جوهري أو القيام بمعاملة بشروط معاكسة.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المعلنة في نهاية يوم التداول في تاريخ التقرير المالي. يتم تقييم الاستثمارات التي لم يتم التقرير عن مبيعاتها في يوم التقييم على أساس أحدث سعر مناقصة. يتم تقييم الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية بسعر الوحدة السائد في آخر يوم تقييم للسنة.

السوق النشط هي السوق الذي تتم فيه معاملات الموجودات أو المطلوبات ذات تكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر.

وعند قياس القيمة العادلة، تستخدم المجموعة البيانات القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات السوق القابلة للملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

تستند قيم الاستثمارات التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لا تقوم المجموعة بتعديل الأسعار المدرجة لهذه الأدوات.

القيمة الدفترية للموجودات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه، مستحقات تمويل الهامش، والذمم المدينة الأخرى، والمطلوبات المالية تقارب قيمتها العادلة وتصنف على أنها المستوى ٣.

لم تتم أي تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: لا شيء).

٢٨. الأدوات المالية حسب الفئة

تم إدراج تصنيف الموجودات المالية حسب الفئة في الجدول أدناه.

			٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	بالتكلفة المطفأة	
--	--	٢٠,٥٥٢	نقد وما في حكمه
--	--	١,٣٠٠,٢٩٨	مستحقات تمويل بهامش
--	٢٧٨,٩٣١	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣١,٠٤٥	--	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
--	--	٤٤,٨٨٢	ذمم مدينة أخرى
٣١,٠٤٥	٢٧٨,٩٣١	١,٣٦٥,٧٣٢	الإجمالي

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٨. الأدوات المالية حسب الفئة (يتبع)

بالقيمة العادلة من الدخل خلال الدخل الشامل الآخر		بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل		بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
--	--	--	--	٥٣٧	نقد وما في حكمه
--	--	--	--	١,٣٠٧,٦٢٩	مستحقات تمويل بهامش
--	--	٣٢,٣٤٢	--	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٠,٦٦٠	--	--	--	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
--	--	--	--	٣٧,٣٩٤	ذمم مدينة أخرى
٣٠,٦٦٠	٣٢,٣٤٢	١,٣٤٥,٥٦٠			الإجمالي

تم قياس جميع المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

٢٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالشركة والصناديق الاستثمارية التي تخضع للإدارة وبنك الجزيرة وشركاته التابعة والزميلة.

١- ٢٩ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي أهم المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	إيضاحات	الطرف ذو العلاقة
٢٢٨	١,١٥٩	(أ)	بنك الجزيرة دخل العمولات الخاصة
١٣,١١٤	١٣,٥٣٢		مصرفات عمولات خاصة
٣,٣٩٠	٣,٣٩٠	(ب)	مصرفات دعم خدمات مساندة
٨,٨٢٥	١,٦٧٩	(ج)	إيجار مباني ومصرفات متعلقة بها
٨١١	٢,٥٠٩		أتعاب الحفظ
٣٠,٠٦٠	٣٢,٢٧٠		صناديق استثمارية أتعاب إدارة أصول
١,٩٤٤	١,٩٥٦	(د)	أعضاء مجلس إدارة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١٠,٤٧١	١١,٠٧٦		موظفي الإدارة العليا رواتب ومكافآت
٦٧٣	٦٤٣		مكافأة نهاية الخدمة

(أ) يتم اكتساب العمولة الخاصة من الودائع المحتفظ بها لدى البنك.

(ب) تتمثل مصرفات دعم الخدمات المساندة في المصرفات المالية والإدارية والخدمات اللوجستية والأتعاب القانونية وتقنية المعلومات وخدمات المراجعة الداخلية وفقاً لاتفاقية الخدمات الموقعة مع البنك.

(ج) تدفع المصرفات المتعلقة بالإيجارات والمباني إلى البنك والتي تتعلق بالمكاتب والمراكز الاستثمارية الخاصة بالشركة، كما هو مبين في الإيضاح رقم ٢٢ من الإيضاحات المتممة لهذه القوائم المالية الموحدة.

(د) تم احتساب واعتماد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة البالغة ٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٨م: ١,٩ مليون ريال سعودي) وفقاً للنظام الأساسي للشركة. يتم تسجيل أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة المدفوعة إلى المديرين التنفيذيين بمبلغ ٠,١٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٨م: ٠,١٣ مليون ريال سعودي) ضمن المصرفات العمومية والإدارية.

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (يتبع)

٢٩-١ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

هـ) النقد وما في حكمه المبين في الإيضاح رقم ٥ من الإيضاحات المتممة لهذه القوائم المالية الموحدة يتضمن مبلغ ٢٠,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٨م: ٠,٤٩ مليون ريال سعودي) يتم الاحتفاظ به لدى بنك الجزيرة الذي يتصرف كبنك المجموعة.

٢٩-٢ الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
٢٢٥	٢٦٧	<u>بنك الجزيرة</u>
١٦٦,٣١٣	٩٠,١٤١	أتعاب حفظ مدينة
٦٥١,٣٧١	٥٠٥,٨٢٤	مستحق إلى طرف ذو علاقة
		قروض قصيرة الأجل
٨٣٠	٦٤٢	<u>الجزيرة تكافل</u>
		مستحق إلى طرف ذو علاقة
٢٧٨,٩٣١	٢٤,٥٢٦	<u>صناديق استثمارية</u>
٣٧,٣٣٠	٢٩,٤٩٩	استثمارات
		أتعاب إدارة الأصول المستحقة
١,٨٣٠	١٥	<u>أعضاء مجلس إدارة</u>
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٩,٥٤٢	٩,٩١٩	<u>موظفي الإدارة العليا</u>
		التزامات منافع الموظفين

٣٠. كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م). ووفقاً لهذه القواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ومنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد. وفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب ونسب كفاية رأس المال كما يلي:

٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
٧٨٦,٥٥٢	٧٥٦,٦٧٧	<u>قاعدة رأس المال:</u>
١٣,٥٤٥	١٣,١٦٠	الشريحة الأولى لرأس المال
٨٠٠,٠٩٧	٧٦٩,٨٣٧	الشريحة الثانية لرأس المال
		إجمالي قاعدة رأس المال
٤٤,٨٢٩	١١,٧٤٧	<u>الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:</u>
٣٤١,٩٠٣	٣٤٠,٤٧٧	مخاطر السوق
٣٩,٥٩٤	٣٨,٦٢٨	مخاطر الائتمان
٤٢٦,٣٢٦	٣٩٠,٨٥٢	مخاطر العمليات
		إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
١,٨٨	١,٩٧	<u>نسبة كفاية رأس المال:</u>
٣٧٣,٧٧١	٣٧٨,٩٨٥	إجمالي نسبة رأس المال (مرة)
		الفائض في رأس المال

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣٠. كفاية رأس المال (يتبع)

- (أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة مما يلي:  
- الشريحة الأولى لرأس المال والتي تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقة والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم.  
- الشريحة الثانية لرأس المال والتي تتكون من احتياطيات إعادة التقييم.
- (ب) يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التي تتعلق بمخاطر السوق والائتمان والعمليات وفقاً للمتطلبات المحددة في القواعد.
- (ج) تهدف أعمال الشركة عند إدارة كفاية رأس المال إلى الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية والحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية كمنشأة عاملة والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

٣١. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

تم تأكيد وجود فايروس جديد (كوفيد١٩) في بداية عام ٢٠٢٠ ، وانتشر على مستوى العالم بما في ذلك المملكة العربية السعودية ، مما تسبب في تعطل الأعمال والنشاط الإقتصادي ، تعتبر الشركة ان هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل في الميزانية العمومية ، نظراً لأن الوضع متقلب وسريع التطور ، فإن الشركة ترى انه من غير الممكن تقديم تقدير كمي للأثر المحتمل لهذا التفشي على الشركة.

٣٢. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية الموحدة والإيضاحات المرفقة بها من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ رجب ١٤٤١ هـ (الموافق ٢٣ مارس ٢٠٢٠ م).