

شركة بلوم للإستثمار السعودية  
(شركة مساهمة مختلطة)  
القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

## تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة بلوم للإستثمار السعودية (شركة مساهمة مختلطة)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة بلوم للإستثمار السعودية - شركة مساهمة مختلطة ("الشركة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية 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

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

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

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

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

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

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

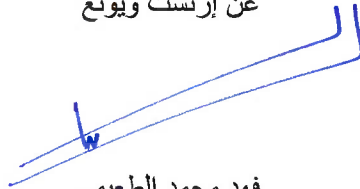
- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل  
إلى المساهمين في شركة بلوم للإستثمار السعودية  
(شركة مساهمة مختلطة) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



فهد محمد الطعيمي  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض: ١٩ رجب ١٤٤٠هـ  
(٢٦ مارس ٢٠١٩)

شركة بلوم للإستثمار السعودية  
(شركة مساهمة مختلطة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي (إيضاح ٤)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي (إيضاح ٤)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	إيضاح
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
١,٣٦٨,٨٦٨	٨٥٦,٥٦٨	٢٧٧,٣٧٠	١٢
١٥١,٩٨٤	١٩٣,٠٧٧	٤٥١,٨٦٢	١٣
٥٩,٠٠٥,١٩٦	٥٧,٥٤٦,٣٢٤	٤٥,٣٢١,١٨٩	١٤
١٢,٦٤٢,٠١٧	١٢,٦١٦,٢٤٩	١٣,٠٣١,٤٤٠	١٠
١٦,٢٤٦,٥٦٠	١٥,٨٢٦,٢٥٨	٢٩,٤٢٥,٠٢٣	٩
٨٩,٤١٤,٦٢٥	٨٧,٠٣٨,٤٧٦	٨٨,٥٠٦,٨٨٤	
			<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٦٧,٩٠٧,١٩٥	٩٩,٨٨٩,٦٧٤	١١٩,٤٣٣,٧٠٨	١١
٢,١٥٤,٧٣٧	١,٢٦٤,٨٨٦	١,١٦٨,٩٧٣	
٤,٦٥٦,٥٢٧	٣,٩٢٢,٥٦٤	٤,١٢٦,٥٣٨	١٠
-	-	٩,٥٥٩,٠٤٣	
٦١,٠٤٩,٥٠٠	١٢٠,٨٥٤,٢٠١	١٣٢,٨٥٩,٨٠٠	٨
١٣٨,٩٩٤,٤٤٤	-	-	
٢٥,٣٠٤,٧٦٩	٣٦,٤٢٩,٤٠٩	٨,٧١٠,٨٦٩	٧
٣٠٠,٠٦٧,١٧٢	٢٦٢,٣٦٠,٧٣٤	٢٧٥,٨٥٨,٩٣١	
٣٨٩,٤٨١,٧٩٧	٣٤٩,٣٩٩,٢١٠	٣٦٤,٣٦٥,٨١٥	
			<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
١,٦٤٨,٧٩٧	٢,٠٧٣,٧٨٦	٢,٥٦٩,٤٧٣	١٦
٥٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١١
٥٦,٦٤٨,٧٩٧	٢,٠٧٣,٧٨٦	٢,٥٦٩,٤٧٣	
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٥٢,٩٧٢	-	-	١١
١٠,٢٣١,١٠٩	٢٠,٠٨٩,٩٥٣	٢٣,٨٤٩,١٧٥	١١
٢,٥٣٤,٣٠١	١,٣٧١,٥٦٥	٢,٥٩٢,٥٦٣	
١٠,١٦١,٧٥٣	١٠,٦٥٩,٦٠٠	١٣,٠٦١,٦٣٤	١٥
٢٢,٩٨٠,١٣٥	٣٢,١٢١,١١٨	٣٩,٥٠٣,٣٧٢	
٧٩,٦٢٨,٩٣٢	٣٤,١٩٤,٩٠٤	٤٢,٠٧٢,٨٤٥	
			<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٧
٧,١٩٥,٢٧٧	٧,٨٥٠,٢٣٥	٨,٣٢٦,٠٥٨	١٨
٥٧,٦٥٧,٥٨٨	٦٢,٣٥٤,٠٧١	٦٨,٩٦٦,٩١٢	
٣٠٩,٨٥٢,٨٦٥	٣١٥,٢٠٤,٣٠٦	٣٢٢,٢٩٢,٩٧٠	
٣٨٩,٤٨١,٧٩٧	٣٤٩,٣٩٩,٢١٠	٣٦٤,٣٦٥,٨١٥	
			<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة بلوم للإستثمار السعودية  
(شركة مساهمة مختلطة)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي (إيضاح ٤)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	إيضاح	
			<b>دخل العمليات</b>
٣٦,٨٨١,٤٤٢	٢٧,٤٥٤,٢٦٥	١١	أتعاب إدارة موجودات
(٣٩٣,٨٥٦)	(١,٩٩٤,٤٠١)	١٩	صافي خسارة موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٠٩,٠٢٩	١,٤٢٥,٦٢٥		توزيعات أرباح
١,٢٠٧,٧٤٢	٨٩٠,٩١٥		دخل عمولة خاصة
٢١٥,٦٢٢	(٤٦,٧٢١)	١٤	(خسائر) / مكاسب بيع استثمارات عقارية
٣٨,٦١٩,٩٧٩	٢٧,٧٢٩,٦٨٣		<b>إجمالي دخل العمليات</b>
			<b>مصاريف العمليات</b>
(١٧,٥٩٦,٨٩١)	(١٨,٤٢٥,٧٦٢)	٢٠	عمومية وإدارية
(٩,٩١٥,٨٢١)	(٣,٧٨٥,٣٨٩)	١١	أتعاب إدارة وما في حكمها
(٤,٠٦٢)	(٢,٧٧١)		عمولات
(٣٦٧,٣٣٧)	(٨٣٨)	١١	أعباء مالية
(٢٧,٨٨٤,١١١)	(٢٢,٢١٤,٧٦٠)		<b>إجمالي مصاريف العمليات</b>
١٠,٧٣٥,٨٦٨	٥,٥١٤,٩٢٣		<b>صافي دخل العمليات</b>
-	٢,٨٢٤,١٤٥		إيرادات أخرى
١٠,٧٣٥,٨٦٨	٨,٣٣٩,٠٦٨		<b>الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل</b>
(٤,١٨٦,٢٩٢)	(٣,٥٨٠,٨٣٦)	١٥	الزكاة وضريبة الدخل
٦,٥٤٩,٥٧٦	٤,٧٥٨,٢٣٢		<b>دخل السنة</b>
			<b>الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى الذي لن يعاد تصنيفه إلى الدخل في السنوات اللاحقة:</b>
(١,١٨٥,٣١٢)	٢,٣٧١,١٢٩		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - صافي التغير في القيمة العادلة
(١٢,٨٢٣)	(٤٠,٦٩٧)		خسارة إعادة قياس برامج المنافع المحددة
(١,١٩٨,١٣٥)	٢,٣٣٠,٤٣٢		<b>الدخل (الخسارة) الشامل الآخر للسنة</b>
٥,٣٥١,٤٤١	٧,٠٨٨,٦٦٤		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>
		٢١	<b>ربح السهم:</b>
٠,٢٧	٠,١٩		ربح السهم الأساسي والمخفض المتعلق بدخل السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

الإجمالي ريال سعودي	الأرباح المتبقية ريال سعودي	الاحتياطي النظامي ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي
٣٠٩,٨٥٢,٨٦٥	٥٧,٦٥٧,٥٨٨	٧,١٩٥,٢٧٧	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠
٦,٥٤٩,٥٧٦	٦,٥٤٩,٥٧٦	-	-
(١,١٩٨,١٣٥)	(١,١٩٨,١٣٥)	-	-
٥,٣٥١,٤٤١	٥,٣٥١,٤٤١	-	-
-	(٦٥٤,٩٥٨)	٦٥٤,٩٥٨	-
٣١٥,٢٠٤,٣٠٦	٦٢,٣٥٤,٥٧١	٧,٨٥٠,٢٣٥	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠
٣١٥,٢٠٤,٣٠٦	٦٢,٣٥٤,٥٧١	٧,٨٥٠,٢٣٥	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠
٤,٧٥٨,٢٣٢	٤,٧٥٨,٢٣٢	-	-
٢,٣٣٠,٤٣٢	٢,٣٣٠,٤٣٢	-	-
٧,٠٨٨,٦٦٤	٧,٠٨٨,٦٦٤	-	-
-	(٤٧٥,٨٢٣)	٤٧٥,٨٢٣	-
٣٢٢,٢٩٢,٩٧٠	٦٨,٩٦٦,٩١٢	٨,٣٢٦,٠٥٨	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠

كما في ١ يناير ٢٠١٧

دخل السنة

الخسارة الشاملة الأخرى

إجمالي الدخل الشامل للسنة

محول إلى الاحتياطي النظامي

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

كما في ١ يناير ٢٠١٨

دخل السنة

الدخل الشامل الآخر

إجمالي الدخل الشامل للسنة

محول إلى الاحتياطي النظامي

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

## شركة بلوم للاستثمار السعودية

(شركة مساهمة مختلطة)

## قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي (إيضاح ٤)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
١٠,٧٣٥,٨٦٨	٨,٣٣٩,٠٦٨	الأنشطة التشغيلية
٩٢٥,٩٦٢	٨٢٥,٦٧٣	الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل
٤٢٦,٨٨٥	٤٧٣,٠٣٩	التحديلات غير النقدية لتسوية الدخل قبل الزكاة إلى صافي التدفقات النقدية:
٣,١٥٥,٠٦٥	٢,٣٢٨,٠٦٤	إستهلاك وإطفاء
(٢١٥,٦٢٢)	٤٦,٧٢١	مخصص التزامات المنافع للموظفين
١٥,٠٢٨,١٥٨	١٢,٠١٢,٥٦٥	خسارة غير محققة عن موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
٧٣٣,٩٦٣	(٢٠٣,٩٧٤)	الربح أو الخسارة، صافي
٨٨٩,٨٥١	٩٥,٩١٣	خسارة (ربح) بيع استثمارات عقارية
(٣١,٩٨٢,٤٧٩)	(١٩,٥٤٤,٠٣٤)	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
٩,٨٥٨,٨٤٤	٣,٧٥٩,٢٢٢	موجودات مالية متداولة أخرى
(١,١٦٢,٧٣٦)	١,٢٢٠,٩٩٨	مصاريف مدفوعة مقدماً
(٦,٦٣٤,٣٩٩)	(٢,٦٥٩,٣١٠)	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة، صافي
(٣,٦٨٨,٤٤٥)	(١,١٧٨,٨٠٢)	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة، صافي
(١٤,٧١٩)	(١٨,٠٤٩)	مصاريف مستحقة الدفع
(١٠,٣٣٧,٥٦٣)	(٣,٨٥٦,١٦١)	النقدية المستخدمة في العمليات
٢٥,٧٦٨	(٩,٩٧٤,٢٣٤)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(٦٢,٩٥٩,٧٦٦)	(١٤,٣٣٣,٦٦٣)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٧٦٥,٠١٠)	(١١,٢٢٧,٦٣٦)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(٢٨٠,٥٠٠)	-	الأنشطة الإستثمارية
١,٩٥٤,٩٩٤	١٢,١٧٨,٤١٤	شراء موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(٢٨٨,٣٥٦)	(٦٥,٠٥٠)	شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٦٦,٣٩٩)	(٤٤٠,٢١٠)	شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٦٢,٤٧٩,٢٦٩)	(٢٣,٨٦٢,٣٧٩)	شراء استثمارات عقارية
١٣٨,٩٩٤,٤٤٤	-	متحصلات من بيع استثمارات عقارية
(٥٢,٩٧٢)	-	شراء ممتلكات ومعدات
(٥٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	شراء موجودات غير ملموسة
٨٣,٩٤١,٤٧٢	-	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الإستثمارية
١١,١٢٤,٦٤٠	(٢٧,٧١٨,٥٤٠)	الأنشطة التمويلية
٢٥,٣٠٤,٧٦٩	٣٦,٤٢٩,٤٠٩	ودائع لأجل
٣٦,٤٢٩,٤٠٩	٨,٧١٠,٨٦٩	حساب مكشوف لدى البنك
		قرض لأجل مسدد
		صافي النقدية من الأنشطة التمويلية
		صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية خلال السنة
		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
		المعاملات غير النقدية:
(١,١٨٥,٣١٢)	٢,٣٧١,١٢٩	التغيير في الأرباح / الخسائر غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة
(١٢,٨٢٣)	(٤٠,٦٩٧)	العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
		خسارة إعادة قياس برامج المنافع المحددة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

- ١

## النشاطات

شركة بلوم للإستثمار السعودية ("الشركة")، شركة مساهمة مختلطة، مسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٤٠٤٠ بتاريخ ٢٤ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٧ يوليو ٢٠٠٨). تقوم الشركة بالعمل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٠٨٠٩٤-٣٧ بتاريخ ٢١ محرم ١٤٢٩ هـ (الموافق ٣٠ يناير ٢٠٠٨)، وترخيص الهيئة العامة للإستثمار رقم ١/٢٦٢ بتاريخ ١٩ صفر ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٧ فبراير ٢٠٠٨). يقع المقر المسجل للشركة في العنوان التالي:

طريق الملك فهد، مبنى العلا، الدور الثالث

ص ب ٨١٥١، الرياض ١١٤٨٢

المملكة العربية السعودية

بدأت الشركة عملياتها في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩.

- ٢

## أسس الإعداد

## بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليها جميعاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

لكافة السنوات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قامت الشركة بإعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ("المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين"). تعتبر القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أول قوائم مالية سنوية قامت الشركة بإعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. عليه، تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يرجى الرجوع إلى الإيضاح (٤) للاطلاع على الأثر الناتج على القوائم المالية للشركة نتيجة تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا البنود الجوهرية التالية في قائمة المركز المالي:

- تقاس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة بالقيمة العادلة.
- تقاس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة.
- يتم اثبات التزام المنافع المحددة بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.
- يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي، ويتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.



٣ - السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة في إعداد قوائمها المالية :

١-٣ الأدوات المالية

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) بتاريخ سريانه في ١ يناير ٢٠١٨ باستخدام طريقة التطبيق بأثر رجعي كامل. يعتمد تصنيف الموجودات المالية على نموذج الأعمال الخاص بالشركة لإدارة موجوداتها المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، أو
- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة.

يتم إثبات مكاسب أو خسائر الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر.

يتم الاحتفاظ بالودائع لأجل والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة والذمم المدينة الأخرى لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي من المتوقع أن تنتج عنها تدفقات نقدية تمثل سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

**القياس الأولي**

تقاس الموجودات المالية، في الأصل، بالقيمة العادلة لها، بالإضافة الى تكاليف المعاملات في حالة الموجودات المالية غير المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل الشامل. تقيد تكاليف المعاملات الخاصة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل.

يتم اعتبار الموجودات المالية التي تتضمن مشتقات مدمجة، بالكامل عند تحديد فيما إذا كانت تدفقاتها النقدية تفي بمتطلبات إثباتها على أنها تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة.

**القياس اللاحق**

**أدوات الدين**

تقوم الشركة بإثبات ثلاث فئات تصنيف لقياس أدوات الدين الخاصة بها لاحقاً بـ:

• **التكلفة المطفأة**

إن الموجودات المالية المكتناة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تمثل فيها تلك التدفقات النقدية سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تشكل جزءاً من أداة تغطية المخاطر في قائمة الدخل الشامل، وذلك عند التوقف عن إثبات الأصل أو انخفاض قيمته. يتم إدراج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

• **القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

إن الموجودات المكتناة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، والتي تمثل فيها التدفقات النقدية للموجودات سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل. ويتم إثبات التغيرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل اللاحق، فيما عدا اثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، وإيرادات العمولة وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي، والتي يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. وعند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر، يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل الشامل، ويتم إثباتها ضمن الأرباح/ (الخسائر) الأخرى. كما يتم إدراج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويتم إظهار أرباح وخسائر الصرف الأجنبي ضمن الإيرادات/ المصاريف الأخرى.

• **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

إن الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير إثباتها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما أن الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل ولا تشكل جزءاً من أداة تغطية المخاطر، يتم إثباتها وإظهارها بالصافي في قائمة الدخل الشامل في السنة التي تنشأ فيها.

٣- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

١-٣ الأدوات المالية - تنمة

#### أدوات حقوق الملكية

تقوم الشركة بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة. لكن إذا قررت إدارة الشركة عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر، فإنه لن يكون هناك إعادة تصنيف لاحق من أرباح وخسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة بعد التوقف عن إثبات هذه الاستثمارات. يتم إثبات توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة كإيرادات أخرى عند الإقرار بأحقية الشركة في استلامها.

يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالمرجحة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة حيثما ينطبق ذلك. لا يتم إظهار خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس قيد خسائر الانخفاض في القيمة) الناتجة عن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بصورة مستقلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

#### التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي ما أو جزء من أصل مالي عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الشركة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات" فورية" وإذا ما:

- قامت الشركة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري، أو
- لم تقم الشركة بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل بشكل جوهري، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

#### الانخفاض في القيمة

تقوم الشركة، بناء على النظرة المستقبلية، بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية الخاصة بها المدرجة بالتكلفة المضافة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقرير المالي. مع ذلك، عند وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه سيتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. وفيما يتعلق بالمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة، تقوم الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة.

#### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في أن واحد.

٢-٣ تصنيف الموجودات والمطلوبات كـ "متداولة" و "غير متداولة"

تقوم الشركة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي كمتداولة أو غير متداولة. تعتبر الموجودات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع تحققها أو ينوي بيعها أو يتم استنفادها خلال دورة العمليات العادية.
- في حالة اقتناؤها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة.
- عندما يتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد السنة المالية، أو
- عندما تكون نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد السنة المالية.

تصنف كافة الموجودات الأخرى كـ "غير متداولة".

تعتبر المطلوبات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع سدادها خلال دورة العمليات العادية
- في حالة اقتناؤها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة.
- عندما تستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد السنة المالية،
- أو عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد السنة المالية.

تصنف كافة المطلوبات الأخرى كـ "غير متداولة".

## ٣- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

## ٣-٣ الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة. تشمل هذه التكلفة على المصاريف المتعلقة مباشرة بشراء الأصل. يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو إثباتها كأصل مستقل، حسبما هو ملائم، فقط عند احتمال تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى الشركة وإمكانية قياس التكلفة بشكل موثوق به. يتم اثبات تكاليف الإصلاح والصيانة في قائمة الدخل الشامل خلال السنة عند تكبدها.

يتم استهلاك الفئات الرئيسية من الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت كما يلي:

فئات الموجودات	الأعمار الانتاجية
تحسينات المباني المستأجرة	مدة الايجار أو ١٠ سنوات؛ أيهما أقصر
الأثاث المكتبي	٥ سنوات
أجهزة الحاسب الآلي	٣ سنة
المعدات	٥ سنوات
السيارات	٥ سنوات

تقوم الشركة بتوزيع المبلغ المثبت، في الأصل، بشأن أي بند من بنود الممتلكات والمعدات على أجزائه الهامة واستهلاك كل جزء بشكل منفصل. يتم التوقف عن إثبات القيمة الدفترية لجزء تم استبداله عند الاستبدال. يتم مراجعة القيمة المتبقية وطرق الإطفاء والأعمار الانتاجية للموجودات سنوياً، ويتم إجراء التعديلات وفقاً لذلك، إذا كان ذلك ملائماً.

تدرج خسائر الانخفاض ومكاسب (خسائر) استبعاد الممتلكات والمعدات في قائمة الدخل الشامل.

## ٤-٣ الموجودات غير الملموسة

## الموجودات غير الملموسة القابلة للتمييز

تتكون الموجودات غير الملموسة بشكل رئيسي من برامج الحاسب الآلي.

يتم إثبات مصاريف البرامج المطورة داخلياً كموجودات عندما تكون الشركة قادرة على إثبات نيتها وقدرتها على إتمام تطوير البرامج واستخدامها بطريقة تحقق منافع اقتصادية مستقبلية ويمكنها قياس تكاليف استكمال التطوير بشكل موثوق به. تشمل التكاليف المرسلة للبرامج المطورة داخلياً جميع التكاليف المتعلقة بشكل مباشر بتطوير البرامج ويتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية. تظهر البرامج المطورة داخلياً بالتكلفة المرسلة ناقصاً الإطفاء والانخفاض في القيمة المتراكم، إن وجد.

يتم إثبات الإطفاء في قائمة الدخل الشامل وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للبرامج من تاريخ إتاحتها للاستخدام حيث أن هذا يعكس بشكل أوضح النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل. إن الأعمار الإنتاجية المتوقعة للبرامج هي أربع سنوات.

يتم مراجعة طريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية في نهاية كل سنة مالية، ويتم إجراء التعديلات، إذا كان ذلك ملائماً.

تتم رسلة المصاريف اللاحقة لموجودات البرامج فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية اللازمة للأصل المعني الذي تتعلق به. فيما يتم إثبات كافة المصاريف الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

## ٥-٣ الاستثمارات العقارية

تتكون الاستثمارات العقارية من الأراضي المملوكة غير المشغولة بالاستخدام من قبل - أو في عمليات - الشركة، وغير المعدة للبيع خلال دورة الأعمال العادية، لكن يتم اقتناؤها بصورة رئيسية لتحقيق دخل إيجار وزيادة رأس المال. تظهر الاستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة. تشمل التكلفة على المصاريف المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الأصل. الأراضي المملوكة لا تستهلك.

## ٣- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

## ٦-٣ منافع الموظفين

تقوم الشركة بإدارة برامج المنافع المحددة لموظفيها وفقاً لأنظمة العمل السارية في المملكة العربية السعودية. يتم تحديد تكلفة تقديم المنافع في إطار برنامج المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الانتماء المتوقعة. ويتم إثبات الأرباح والخسائر الاكتوارية بالكامل في الفترة التي نشأت فيها في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثباتها فوراً في الأرباح المبقاة ولا يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة. لا يعاد تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم احتساب مصاريف العمولة من خلال تطبيق معدل الخصم على صافي التزام المنافع المحددة. تقوم الشركة بإثبات التغييرات التالية في التزامات المنافع المحددة تحت بند "المصاريف العمومية والإدارية" في قائمة الدخل الشامل.

- تكاليف الخدمة التي تشمل تكاليف الخدمة الحالية، وتكاليف الخدمة السابقة، والأرباح والخسائر من عمليات تقليص الأيدي العاملة والتسويات غير الروتينية، و
- صافي مصروف العمولة أو الدخل

تشتمل موجودات أو مطلوبات المنافع المحددة على القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة، ناقصاً تكاليف الخدمة السابقة والقيمة العادلة لموجودات البرنامج والتي يجب تسديد الالتزامات منها. ومع ذلك، فإن البرنامج حالياً غير ممول وليس له موجودات.

## ٧-٣ المصاريف المستحقة

يتم إثبات المصاريف المستحقة في الأصل بالقيمة العادلة وتظهر لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العمولة الفعلية.

## ٨-٣ الزكاة وضريبة الدخل

## الزكاة

يجنب مخصص للزكاة وفقاً للأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية، ويحمل الالتزام على قائمة الدخل الشامل. ويتم تعديله، إذ ينطبق ذلك، عند استلام الربط الزكوي النهائي.

## ضريبة الدخل

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل بالمبلغ الذي يتوقع استرداده من أو دفعه إلى السلطات الضريبية. إن الشرائح والأنظمة الضريبية المستخدمة في حساب المبلغ هي نفسها الصادرة أو السارية المفعول بتاريخ إعداد القوائم المالية في المملكة العربية السعودية التي تعمل فيها الشركة وحققت فيها دخل خاضع للضريبة.

تقوم الإدارة بإجراء تقييم دوري لموقف الإقرارات الضريبية بشأن الحالات التي تخضع فيها الأنظمة الضريبية المتبعة للتفسير ويتم تجنب مخصصات، حسبما هو ملائم.

## ٩-٣ المطلوبات الأخرى

يتم إثبات مخصصات تكاليف إعادة الهيكلة والضمانات والمطالبات النظامية ضمن المطلوبات الأخرى عند وجود التزامات قانونية حالية أو متوقعة على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة؛ وأنه من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق الموارد لتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

يتم قياس المخصصات وفقاً لأفضل تقديرات الإدارة للمصاريف المطلوبة لتسوية الالتزام في نهاية الفترة المالية، ويتم خصمها عندما يكون الأثر جوهرياً.

## ١٠-٣ الالتزامات المحتملة

يتم الإفصاح عن الالتزامات المحتملة عندما يتأكد فقط وجود الالتزام من خلال الأحداث المستقبلية أو عندما لا يمكن قياس مبلغ الالتزامات بشكل معقول وموثوق به. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة، ولكن يتم الإفصاح عنها بالقدر الذي يحتمل أن يتدفق عنها تدفقاً وارداً للمنافع الاقتصادية.

## ١١-٣ النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية على النقد في الصندوق والودائع المحفوظ بها لدى البنوك، والاستثمارات الأخرى عالية السيولة قصيرة الأجل وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل. يتم إيداع هذه الودائع لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات سمعة جيدة داخل المملكة العربية السعودية.

## ٣- السياسات المحاسبية الهامة - تمة

## ١٢-٣ الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

ينص المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) على طريقة مكونة من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء. وفيما يلي الخطوات الخمس:

- تحديد العقد
- تحديد التزام الأداء
- تحديد سعر المعاملة
- تخصيص سعر المعاملة
- إثبات الإيرادات

تقوم الشركة بتحقيق الإيرادات التالية التي يغطيها المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء:

- أ. أتعاب إدارة الموجودات
- ب. دخل العمليات الأخرى

## ١-١٢-٣ أتعاب إدارة الموجودات

## ١-١-١٢-٣ أتعاب الإدارة والرسوم الإدارية من الصناديق الاستثمارية

يتم إثبات دخل أتعاب الإدارة على أساس دوري (النسبة المئوية السنوية بالتناسب للاستحقاق اليومي) بالرجوع إلى حساب صافي قيمة الموجودات. تتماشى سياسة الشركة لإثبات أتعاب الإدارة مع المعايير الدولية للتقرير المالي حيث يتم إثبات أتعاب الإدارة على أساس الاستحقاق مقابل تقديم خدمات إدارة الموجودات التي توفرها الشركة على أساس مستمر.

## ٢-١-١٢-٣ أتعاب الاشتراك من الصناديق الاستثمارية

يمثل التزام الأداء المتعلقة بأتعاب الاشتراك التنازل عن وحدات الصندوق المعنية إلى حساب المستثمر، مع مراعاة أن ذلك يحدث بمجرد استكمال نموذج الاشتراك المعتمد، وبالتالي فإن الشركة تقوم بإثبات الإيرادات مقابل أتعاب الاشتراك بتاريخ الوفاء بالتزام الأداء.

## ٣-١-١٢-٣ أتعاب الأداء من الصناديق الاستثمارية

يتم تحديد أتعاب الأداء على أساس أداء الصندوق، بالنسبة إلى المعيار الاستثماري أو الزيادة المحققة في استثمارات الصندوق، وتمثل أنواعاً من العوض المتغير. وفي كثير من الحالات، تكون أتعاب الأداء هذه شديدة التأثير بتقلبات السوق حتى تتحقق أو لم تعد خاضعة للاسترداد، والتي قد تكون بعد نهاية الفترة المالية.

وفي حالة الشركة، لن يكون هناك أثر للاسترداد لأن الشركة لا تقوم بإثبات أي إيرادات مقابل أتعاب الأداء حتى نهاية السنة المعنية في حالة الوفاء بالمعيار الاستثماري ويكون ذلك عند بلورة أتعاب الأداء وتسجيلها كإيرادات.

## ٢-١٢-٣ دخل العمليات الأخرى

## ١-٢-١٢-٣ دخل الأتعاب الاستشارية

يتعلق هذا البند بالإيرادات الناتجة عن تقديم الخدمات الاستشارية المالية للمؤسسات المالية والمستثمرين الأفراد والمؤسسات. تقوم الشركة بتحصيل رسوم الخدمات الاستشارية المالية عند تقديم الخدمات أو بمجرد الوفاء بالتزام الأداء بناءً على الاتفاقية المبرمة بين الشركة والطرف الآخر.

## ١٣-٣ صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المقنتاة لأغراض المتاجرة أو المخصصة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا يشمل ذلك العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة والناتجة عن عكس قيد الأرباح أو الخسائر غير المحققة للفترة السابقة عند استبعاد الأدوات المالية التي تم تحقيقها في فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة عند استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة ما يرد أولاً يصرف أولاً، والتي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المبالغ النقدية المدفوعة أو المستلمة بشأن عقود المشتقات (باستثناء المبالغ المدفوعة أو المستلمة بشأن حسابات التأمينات لمثل هذه الأدوات).

## ١٤-٣ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح بتاريخ الإقرار بأحقية الشركة في استلامها.

## ٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

## ١٥-٣ إيرادات ومصاريف العمولة

يتم إثبات إيرادات ومصاريف العمولة في قائمة الدخل الشامل لكافة الأدوات المالية المرتبطة بعمولة، وذلك باستخدام طريقة العمولة الفعلية.

## ١٦-٣ المصاريف

تمثل المصاريف العمومية والإدارية في الأساس تكاليف الموظفين والأتعاب المهنية والإيجارات. يتم تصنيف كافة المصاريف الأخرى، بحسب طبيعتها، في قائمة الدخل الشامل.

## ١٧-٣ عقود الإيجارات التشغيلية

يتم إثبات الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصاريف في قائمة الدخل الشامل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. يتم إثبات حوافز عقود الإيجارات المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصاريف الإيجار على مدى فترة الإيجار. لا يوجد لدى الشركة أي ترتيبات عقود إيجارات تمويلية.

## ١٨-٣ الحسابات المكشوفة لدى البنوك

تمثل الحسابات المكشوفة لدى البنوك تسهيلات سحب على المكشوف غير محددة المدة قامت الشركة بتوقيعها مع البنك الذي تتعامل معه لتلبية متطلبات إدارة السيولة والنقدية. تتضمن هذه التسهيلات حدوداً معينة وتظل قائمة وفقاً لرصيد السحب بنهاية الفترة المالية.

## ١٩-٣ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح على المساهمين في الشركة كمطلوبات في القوائم المالية للشركة في الفترة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل المساهمين في الشركة.

## ٤ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

قامت الشركة بإعداد قوائمها المالية ونشرها لكافة الفترات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. كما ورد في الإيضاح (٢)، تعتبر هذه القوائم المالية أول قوائم مالية قامت الشركة بإعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

عليه، قامت الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية لإعداد قوائمها المالية للسنة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨، وكذلك لعرض بيانات سنة المقارنة ذات العلاقة. وتمشيا مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (١) المعتمد في المملكة العربية السعودية، فإن الأرصدة الافتتاحية لقائمة المركز المالي للشركة تم إعدادها كما في ١ يناير ٢٠١٧ بعد إجراء بعض التعديلات لتعكس التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية من المعايير المحاسبية المتعارف عليها والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. قامت الشركة بتحليل الأثر على قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وفيما يلي التعديلات الهامة عند التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

شركة بلوم للاستثمار السعودية  
(شركة مساهمة مختلطة)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٤ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة - تنمة

١-٤ تسوية الشركة لحقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٧

	الأرباح غير المحقة عن الاستثمارات المتاحة للبيع ريال سعودي	الأرباح المبقة ريال سعودي	الاحتياطي النظامي ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي
٣١١,٠٥٥,١٠٨	١,٠٤٤١,٥٥٢	٤٨,٤١٨,٢٧٩	٧,١٩٥,٢٧٧	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠
(٨٧١,٠٥٣)	(١٠,٤٤١,٥٥٢)	٩,٥٧٠,٤٩٩	-	-
(١٧,٩٥٢)	-	(١٧,٩٥٢)	-	-
(٣١٣,٢٣٨)	-	(٣١٣,٢٣٨)	-	-
٣٠٩,٨٥٢,٨٢٥	-	٥٧,٦٥٧,٥٨٨	٧,١٩٥,٢٧٧	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠

٢-٤ تسوية الشركة لحقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	الأرباح غير المحقة عن الاستثمارات المتاحة للبيع ريال سعودي	الأرباح المبقة ريال سعودي	الاحتياطي النظامي ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي
٣١٦,١٨٤,٤٧٢	٦,١٩٩,٠٧٦	٥٦,٤٣٤,٣٠٦	٨,٥٥١,٠٩٠	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠
(٦٤٦,٧٦٦)	(٦,١٩٩,٠٧٦)	٥,٥٥٢,٣٥٠	-	-
(١٢,٣٩٦)	-	(١٢,٣٩٦)	-	-
(٣٢١,٠٤٤)	-	(٣٢١,٠٤٤)	-	-
-	-	٧٠٠,٨٥٥	(٧٠٠,٨٥٥)	-
٣١٥,٢٠٤,٣٠٦	-	٦٢,٣٥٤,٠٧١	٧,٨٥٠,٢٣٥	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠

- ٤ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة - تنمة
- ٣-٤ تسوية الشركة لإجمالي الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح	
١٣,٥٥٨,١٣٢		ربح السنة طبقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
(٢,٨٣٢,٨٣٧)	أ	تسويات تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي
٥,٥٥٦	ب	تسويات التصنيف طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)
٥,٠١٧	ج	تسويات خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)
(٤,١٨٦,٢٩٢)	د	التقويم الاكتواري لمنافع الموظفين مصروف الزكاة وضريبة الدخل
(٧,٠٠٨,٥٥٦)		
٦,٥٤٩,٥٧٦		دخل السنة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية
(١,١٨٥,٣١٢)	أ	<u>الخسارة الشاملة الأخرى</u>
(١٢,٨٢٣)	ج	تسويات التصنيف طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)
(١,١٩٨,١٣٥)		التقويم الاكتواري لمنافع الموظفين
٥,٣٥١,٤٤١		الخسارة الشاملة الأخرى طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية
		إجمالي الدخل الشامل طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية

## ٤-٤ توضيح التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي

## أ) تسويات التصنيف طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)

تبين الجداول التالية أثر التسويات الناتجة عن التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على الأرباح المبقة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، نتيجة التغيرات في تصنيف الفئات المختلفة طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وطبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) بشأن الموجودات المالية الخاصة بالشركة:

١ يناير ٢٠١٧	القيمة الدفترية طبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	القيمة الدفترية طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) بعد إعادة التصنيف على الأرباح المبقة ريال سعودي	التصنيف طبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	التصنيف طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)	الموجودات المالية
			التكلفة المضافة	متاحة للبيع	استثمارات في سندات الشركات
٨٧١,٠٥٣	١٢,٦٥٤,٤١٣	١٣,٥٢٥,٤٦٦	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	متاحة للبيع	استثمارات في أسهم محلية متداولة
-	١٦,٢٤٦,٥٦٠	١٦,٢٤٦,٥٦٠	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	متاحة للبيع	استثمارات في صناديق استثمارية
-	١١,٤٣٠,٦٣٨	١١,٤٣٠,٦٣٨	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	متاحة للبيع	استثمارات في صناديق عقارية
-	٤٩,٦١٨,٨٦٢	٤٩,٦١٨,٨٦٢	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	متاحة للبيع	



٤ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة - تنمة

٤-٤ توضيح التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي - تنمة

أ ( تسويات التصنيف طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	التصنيف طبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	التصنيف طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)	القيمة الدفترية طبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	القيمة الدفترية طبقاً للمعيار الدولي (٩) بعد إعادة التصنيف على الأرباح المبقاة	أثر إعادة التصنيف
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢٠١٧	متاحة للبيع	التكلفة المطفأة	١٣,٢٧٥,٣٧٣	١٢,٦٢٨,٦٤٧	٦٤٦,٧٢٦
	متاحة للبيع	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	١٥,٨٢٦,٢٥٨	١٥,٨٢٦,٢٥٨	-
	متاحة للبيع	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٤,١٣٨,٠٣٧	١٤,١٣٨,٠٣٧	-
	متاحة للبيع	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٢,٠٠٢,٥٠٨	٥٢,٠٠٢,٥٠٨	-
	متاحة للبيع	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٤,٧١٣,٦٥٦	٥٤,٧١٣,٦٥٦	-

بين الجدول التالي أثر تسويات التحول الناتجة عن تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي على الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، نتيجة التغييرات في تصنيف الفئات المختلفة طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وطبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) بشأن الموجودات المالية الخاصة بالشركة:

ريال سعودي	الأثر الناتج عن التصنيف طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) على الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(٢,٨٣٢,٨٣٧)	إعادة تصنيف الحركة في الخسارة غير المحققة عن الأوراق المالية المتاحة للبيع والتي تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)
(١,١٨٥,٣١٢)	الأثر الناتج عن التصنيف طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) على الدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	الحركة في الأرباح غير المحققة عن الأوراق المالية المتاحة للبيع والتي تم تصنيفها من خلال الدخل الشامل الآخر بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)

ب ( تسويات خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية، والتي ينتج عنها الإثبات في حينه للخسائر، إضافة إلى طريقة موحدة تنطبق على كافة الأدوات المالية الخاضعة لمحاسبة الانخفاض في القيمة. تاريخياً، كانت الشركة تقوم بإثبات الانخفاض في قيمة الائتمان وفقاً لطريقة الخسائر المتكبدة. عليه، يوجد لدى الشركة الموجودات المالية التالية التي تخضع لطريقة خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩):

- استثمارات في سندات مقتناه بالتكلفة المطفأة.
- ودائع لأجل.
- مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة.

٤ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة - تنمة

٤-٤ توضيح التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي - تنمة

#### ج) التقويم الاكتواري لمنافع الموظفين

طبقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، قامت الشركة بإثبات التكاليف المتعلقة بمنافع ما بعد التوظيف بالقيمة الحالية للمنافع المكتسبة التي يستحقها الموظف. وطبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، يتم إثبات هذه الالتزامات على أساس إكتواري وفقاً لطريقة وحدة الانتماء المتوقعة.

#### د) مصروف الزكاة وضريبة الدخل

طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، تعتبر الزكاة وضريبة الدخل ضمن مصاريف الشركة، وعليه تم إعادة قياس قائمة الدخل الشامل المقارنة، ونتج عن ذلك زكاة وضريبة دخل محملة قدرها ٤,٢ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

#### هـ) المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء بتاريخ سريانه في ١ يناير ٢٠١٨. وبناءً على تقويم الشركة، لم يتم تحديد أية تسويات هامة بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥).

#### ٥ - التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة إبداء التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المسجلة والافصاحات المرفقة، والافصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينتج عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تأثرت في الفترات المستقبلية. قامت الشركة ببناء الافتراضات والتقديرات الخاصة بها وفقاً للعوامل المتاحة عند إعداد القوائم المالية. وعلى الرغم من ذلك، فإن الظروف الحالية والافتراضات بشأن التطورات المستقبلية قد تختلف بسبب التغييرات أو الظروف الخارجة عن سيطرة الشركة. يتم عكس هذه التغييرات في الافتراضات عند حدوثها. إن التقديرات المستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تتفق مع تلك المستخدمة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ طبقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين فيما عدا قياس مخصص خسائر الانتماء المتوقعة وقياس صافي التزامات المنافع المحددة للموظفين. إن التقديرات المستخدمة من قبل الشركة لعرض هذه المبالغ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي تعكس الظروف كما في ١ يناير ٢٠١٧، تاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تم أدناه تبيان الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ إعداد القوائم المالية، والتي لها تأثير جوهري قد يؤدي إلى إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة.

#### ١-٥ قياس مخصص خسائر الانتماء المتوقعة

يتطلب قياس مخصص خسائر الانتماء المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الانتمائي (أي احتمال تعثر العملاء والخسائر الناتجة). إن التوضيحات المتعلقة بطرق المدخلات والافتراضات والتقديرات المستخدمة في قياس خسائر الانتماء المتوقعة تم توضيحها في الإيضاح (١-٣) الانخفاض في القيمة - الموجودات المالية، والتي توضح أيضاً أبرز الجوانب الحساسة لخسائر الانتماء المتوقعة إزاء التغييرات في هذه العناصر.

#### ٢-٥ قياس صافي التزامات المنافع المحددة للموظفين

يتم تحديد تكلفة برنامج المنافع المحددة والقيمة الحالية للالتزام باستخدام التقويم الاكتواري. يتضمن التقويم الاكتواري افتراضات متنوعة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل، والتي تشمل على تحديد معدل الخصم وزيادة المستقبلية في الرواتب ومعدلات الوفيات.

#### ٣-٥ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم اختبار الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. لغرض قياس القيم القابلة للاسترداد، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها بحيث يمكن تحديد التدفقات النقدية (الوحدة أو الوحدات المدرة للنقدية) لكل وحدة بصورة منفصلة. تمثل القيمة القابلة للاسترداد للقيمة الأعلى للقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية (التي تمثل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل المعني أو الوحدة المدرة للنقدية المعنية، وفقاً لما تحدده الإدارة).

تقوم الشركة بتقويم خسائر الانخفاض في القيمة، للتأكد من وجود عكس قيود محتمل عندما تؤكد الأحداث أو الظروف مثل هذا الاعتبار.

- ٥- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة - تمة
- ٤-٥ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية
- عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام طرق التقييم بما في ذلك طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ المدخلات إلى هذه الطرق من خلال الأسواق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لا يكون ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الأحكام ليتم تحديد القيمة العادلة. تشمل الأحكام على الاعتبارات الخاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة المصرح عنها للأدوات المالية.
- ٥-٥ القيمة العادلة للأوراق المالية غير المتداولة في سوق نشط
- إن 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.
- تقوم الشركة بالاستثمار في وحدات قابلة للاسترداد في صناديق استثمارية غير مدرجة، التي تدار أيضاً من قبل الشركة. تتعرض الشركة لعمليات الاشتراك / الاسترداد بصورة دورية وفقاً لما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام. يتم تحديد قيمة صافي الموجودات الخاصة بالصناديق لغرض الاشتراك / الاسترداد للوحدات عن طريق قسمة صافي الموجودات المتعلقة بالوحدات في الصناديق (القيمة العادلة لموجودات الصناديق ناقصاً المطلوبات) على العدد الإجمالي لوحدات الصناديق القائمة بتاريخ التقييم المعني.
- ٦-٥ الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات
- تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو الاستهلاك العادي.
- تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية للموجودات مرة واحدة على الأقل في السنة ودائماً عند نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديل قسط الاستهلاك المستقبلي في حالة اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.
- ٧-٥ الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة
- تبدأ الأعمار الإنتاجية بتاريخ إتاحتها للاستخدام، حيث يعكس هذا بشكل أوضح النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للبرامج هي أربع سنوات.
- تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها إذا كان ذلك ملائماً.
- ٨-٥ الإعفاء من توحيد الصناديق المدارة
- تمارس الشركة السيطرة على صندوقين من صناديق الأسهم، وتتم إدارتهما من قبل الشركة ذاتها. ومع ذلك، لا يتعين على الشركة عرض قوائم مالية موحدة لهذين الصندوقين لاستيفاءهما الشروط التالية:
- (١) شركة تابعة مملوكة بالكامل.
  - (٢) أدوات الدين أو حقوق الملكية الخاصة بها غير متداولة في سوق نشط.
  - (٣) لم تقم بتقديم - أو بصدد تقديم - قوائمها المالية إلى هيئة أوراق مالية أو جهة تنظيمية أخرى لغرض إصدار أي فئة من فئات الأدوات المالية في سوق عام، و
  - (٤) قيام الشركة الأم النهائية لهما بإعداد قوائم مالية يمكن للجمهور الاطلاع عليها، ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، ويتم فيها توحيد الشركات التابعة.
- عليه، يتم تصنيف الاستثمارات في الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩).

٦ - المعايير الصادرة وغير سارية المفعول

يوجد العديد من المعايير والتفسيرات الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ صدور القوائم المالية للشركة. لم تقم الشركة بإجراء تفويض لتحديد الأثر المحتمل على المبالغ المصرح عنها والإفصاحات طبقاً للمعايير الجديدة. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير بتاريخ سريانها الإلزامي، إذ ينطبق ذلك. فيما يلي ملخص بالمعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة، التي صدرت ولكنها غير سارية المفعول بعد.

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

تسرى على الفترات  
السوية التي تبدأ في  
أو بعد

تم تأجيل تاريخ سريان  
هذه التعديلات لأجل غير  
مسمى

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" (٢٠١١) التي تتناول معالجة بيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعها المشترك.

١ يناير ٢٠١٩

تتعلق التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" بالدفع مقدماً بميزة التعويض العكسي، وتعديل المتطلبات الحالية الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) بشأن حقوق الإنهاء لتسمح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو، تبعاً لنموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة دفعات التعويض العكسي.

١ يناير ٢٠١٩

دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي للأعوام من ٢٠١٥-٢٠١٧، التي تعدل المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) والمعيار الدولي للتقرير المالي (١١) ومعيار المحاسبة الدولي (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٣).

١ يناير ٢٠١٩

التفسير (٢٣) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي - عدم التأكد من المعالجات الضريبية

يتناول التفسير تحديد الأرباح الخاضعة للضريبة (الخسائر الضريبية) والأسس الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة، والشرائح الضريبية عند وجود عدم تأكد من المعالجات الضريبية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١٢). يأخذ التفسير بعين الاعتبار تحديداً ما يلي:

- ما إذا كان يتم النظر في المعالجات الضريبية بصورة جماعية.
- الافتراضات بشأن فحص المعالجات الضريبية من قبل السلطات الضريبية.
- تحديد الأرباح الخاضعة للضريبة (الخسائر الضريبية) والأسس الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة، والشرائح الضريبية.
- الآثار الناتجة عن التغييرات في الوقائع والظروف.

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) "عقود الإيجار" ينص المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) على كيفية قيام متبع المعايير الدولية للتقرير المالي بإثبات وقياس وعرض عقود الإيجار والإفصاح عنها. يقدم المعيار طريقة محاسبة موحدة بالنسبة للمستأجرين، حيث يتطلب من المستأجرين إثبات الموجودات والمطلوبات لكافة عقود الإيجار ما لم تكن فترة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن الأصل المعني منخفض القيمة. سيستمر المستأجرون في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلي، مع بقاء طريقة المحاسبة بالنسبة للمؤجر طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) بدون تعديل جوهري عن المحاسبة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١٧).

٦ - المعايير الصادرة وغير سارية المفعول - تنمة

تسرى على الفترات  
السنوية التي تبدأ في  
أو بعد

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠٢١

تتعلق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢٨) "الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة"، بالحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

توضح هذه التعديلات قيام المنشأة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" على الحصص طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والتي تعتبر جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولكن لا تسري عليها طريقة حقوق الملكية.

١ يناير ٢٠٢٢

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) "عقود التأمين"

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) قياس التزامات عقود التأمين بقيمة الوفاء الحالية، وينص على طريقة قياس وعرض أكثر اتساقاً لكافة عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى المحاسبة عن عقود التأمين بصورة ثابتة وقائمة على مبدأ واحد. يحل المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤) "عقود التأمين" اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢.

٧ - النقدية وشبه النقدية

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٨٤	٢٤,٧٩٧	٢,٩٨٣	نقد في الصندوق
٢٥,٣٠٤,١٨٥	٣٦,٤٠٤,٦١٢	٨,٧٠٧,٨٨٦	أرصدة لدى البنوك
٢٥,٣٠٤,٧٦٩	٣٦,٤٢٩,٤٠٩	٨,٧١٠,٨٦٩	

٨ - الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
تتكون الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من الاستثمارات في صناديق أسواق المال المحلية والصناديق الاستثمارية والصناديق العقارية. وفيما يلي أدناه بيان بالتغيرات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
القيمة العادلة	أرباح (خسائر) غير محققة	التكلفة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٠,٠٧٠,٨٩٥	١,٣٤٥,٨٠٤	٥٨,٧٢٥,٠٩١	صناديق أسواق المال (إيضاح ٨-١)
٢٤,٧٧٣,٢٨٩	(١٣,٢١١)	٢٤,٧٨٦,٥٠٠	صناديق استثمارية (إيضاح ٨-٢)
٤٨,٠١٥,٦١٦	٦,٣٦٩,٥٠٦	٤١,٦٤٦,١١٠	صناديق عقارية (إيضاح ٨-٣)
١٣٢,٨٥٩,٨٠٠	٧,٧٠٢,٠٩٩	١٢٥,١٥٧,٧٠١	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
القيمة العادلة	أرباح (خسائر) غير محققة	التكلفة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٤,٧١٣,٦٥٦	٣٢٢,٢٢٨	٥٤,٣٩١,٤٢٨	صناديق أسواق المال (إيضاح ٨-١)
١٤,٤٣٧,٩٨٧	(٣٤٨,٥١٣)	١٤,٧٨٦,٥٠٠	صناديق استثمارية (إيضاح ٨-٢)
٥١,٧٠٢,٥٥٨	١٠,٠٥٦,٤٤٨	٤١,٦٤٦,١١٠	صناديق عقارية (إيضاح ٨-٣)
١٢٠,٨٥٤,٢٠١	١٠,٠٣٠,١٦٣	١١٠,٨٢٤,٠٣٨	

٨ - الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١ يناير ٢٠١٧		
التكلفة	أرباح (خسائر) غير محققة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١١,٥٨٦,٥٠٠	(١٥٥,٨٦٢)	١١,٤٣٠,٦٣٨
٣٦,٦٠٠,٠٠٠	١٣,٠١٨,٨٦٢	٤٩,٦١٨,٨٦٢
٤٨,١٨٦,٥٠٠	١٢,٨٦٣,٠٠٠	٦١,٠٤٩,٥٠٠

صناديق استثمارية (إيضاح ٨-٢)  
صناديق عقارية (إيضاح ٨-٣)

١-٨ تمثل الاستثمارات في صناديق أسواق المال ١٣,٤٨٨ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٣,٩٥٧ وحدة؛ ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء) و ١,٥٠٧,٠٤٣ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٢٦٣,٧٢٤ وحدة، ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء) في صندوق المتاجرة بالبضائع وصندوق المبارك للمتاجرة على التوالي. إن كلا الصندوقين غير مدرجين ويدراران من قبل مديري الصندوقين، وليس الشركة، ومرخصين من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

٢-٨ تمثل الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية ١,٢٣٩ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٢٣٩ وحدة و ١ يناير ٢٠١٧: ١,٢٣٩ وحدة) و ٢,٣٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢,٣٠٠ وحدة و ١ يناير ٢٠١٧: ٢,٣٠٠ وحدة) و ١٧,٢٣٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٧,٢٣٠ وحدة و ١ يناير ٢٠١٧: ١٧,٢٣٠ وحدة) و ٣٢,٠٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٢,٠٠٠ وحدة و ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء) و ١٠٠,٠٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء و ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء) في صندوق بلوم السعودي، وصندوق بلوم المتوازن للأسواق العربية وصندوق المزايا للأسهم السعودية وصندوق مؤشر بلوم إم إس سي أي السعودي لعامل التباين الأدنى وصندوق بلوم ريت، على التوالي، والخاضعين للإدارة من قبل الشركة. إن كافة هذه الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الشركة غير مدرجة.

٣-٨ تمثل الاستثمارات في الصناديق العقارية ١,٤٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٤٠٠ وحدة و ١ يناير ٢٠١٧: ١,٤٠٠ وحدة) و ٣٧٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤٠٠ وحدة و ١ يناير ٢٠١٧: ٤٠٠ وحدة) و ١٢ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٢ وحدة و ١ يناير ٢٠١٧: ١٢ وحدة) في صندوق بلوم عكاظ العقاري وصندوق بلوم سوليدير العقاري وصندوق عمورية، على التوالي. كما قامت الشركة أيضًا بالاستثمار في ٢٧٨,٢٠٣ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٧٨,٢٠٣ وحدة و ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء) و ٧١٢ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٧١٢ وحدة و ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء) في صندوق المشاركة ريت وصندوق ملكية الخليج ريت، على التوالي. إن هذين الصندوقين مدرجين ويدراران من قبل مديري الصندوقين، وليس من قبل الشركة، ومرخصين من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

٩ - الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتكون الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من الاستثمارات في الأسهم المحلية، فيما يلي التغييرات فيها:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
التكلفة	خسائر غير محققة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٣١,٢٣٢,٢٩٩	(١,٨٠٧,٢٧٦)	٢٩,٤٢٥,٠٢٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
التكلفة	خسائر غير محققة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢٠,٣٠٤,٠٧١	(٤,٤٧٧,٨١٣)	١٥,٨٢٦,٢٥٨
١ يناير ٢٠١٧		
التكلفة	خسائر غير محققة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٩,٥٣٩,٠٦١	(٣,٢٩٢,٥٠١)	١٦,٢٤٦,٥٦٠

صناديق أسواق المال (إيضاح ٩-١)  
صناديق أسواق المال (إيضاح ٩-١)  
صناديق أسواق المال (إيضاح ٩-١)

١-٩ يمثل الاستثمار في الأسهم المحلية المدرجة في تداول محافظ استثمارية مدارة من قبل شركة إدارة موجودات محلية - ليست ذات علاقة - مرخصة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

١٠- الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

تتكون الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة من أدوات الدين التالية:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	تاريخ الاستحقاق	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
				<i>الموجودات المتداولة</i>
				سندات الدين صادرة عن رويال بنك أوف
-	-	٩,٥٧٠,٤٨٨	٢١ أكتوبر ٢٠١٩	سكوتلاند
-	-	(١١,٤٤٥)		مخصص انخفاض خسائر الائتمان
-	-	٩,٥٥٩,٠٤٣		
				<i>الموجودات غير المتداولة</i>
				سندات دين صادرة عن رويال بنك أوف
				سكوتلاند
٩,٥٩٠,٣٢٢	-	-	٢١ أكتوبر ٢٠١٩	
٣,٠٦٤,٠٩١	١٢,٦٢٨,٦٤٥	٣,٠٣٢,٣٩٢	١٥ يناير ٢٠٢١	سندات دين صادرة عن بي إن بي باريباس
-	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥ يوليو ٢٠٢٣	صكوك المملكة العربية السعودية
(١٢,٣٩٦)	(١٢,٣٩٦)	(٩٥٢)		مخصص انخفاض خسائر الائتمان
١٢,٦٤٢,٠١٧	١٢,٦١٦,٢٤٩	١٣,٠٣١,٤٤٠		
١٢,٦٤٢,٠١٧	١٢,٦١٦,٢٤٩	٢٢,٥٩٠,٤٨٣		<b>إجمالي الاستثمارات بالتكلفة المطفأة</b>

١١- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة بالشركة والصناديق المدارة من قبل الشركة والمنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل هذه الجهات.

نورد فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال السنة:  
( أ ) فيما يلي بيان بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة المدرجة في قائمة الدخل:

مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٢٠١٧	٢٠١٨		
ريال سعودي	ريال سعودي		
٣٥,٤١٨,٦١٦	٢٥,٤٦٢,٤٣٠	دخل أتعاب إدارة الموجودات	صناديق عقارية مدارة من قبل الشركة
١,٤٦٢,٨٢٦	١,٩٩١,٨٣٥	دخل أتعاب إدارة الموجودات	صناديق استثمارية مدارة من قبل الشركة
٣٦,٨٨١,٤٤٢	٢٧,٤٥٤,٢٦٥		
(٩,٩١٥,٨٢١)	(٣,٧٨٥,٣٨٩)	مصرف أتعاب إدارة	المدير الفرعي للصناديق العقارية
(٣٦٧,٣٣٧)	(٨٣٨)	أعباء مالية	المساهمون

١١- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تنمة				
١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
٦٧,٥١٠,٨٨٧	٩٩,٦٣٩,٠٦٧	١١٩,٢٥٩,١٦١	صناديق عقارية مدارة من قبل الشركة	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٤٠٥,٣٠٨	٢٥٠,٦٠٧	١٧٤,٥٤٧	صناديق استثمارية مدارة من قبل الشركة	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
<u>٦٧,٩٠٧,١٩٥</u>	<u>٩٩,٨٨٩,٦٧٤</u>	<u>١١٩,٤٣٣,٧٠٨</u>		
١٠,٢٣١,١٠٩	٢٠,٠٨٩,٩٥٣	٢٣,٨٤٩,١٧٥	المدير الفرعي للصناديق العقارية	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٥٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	المساهمون	قرض لأجل
٥٢,٩٧٢	-	-		حساب مكشوف لدى البنك

فيما يلي ملخص التعويضات لكبار موظفي الإدارة ومجلس الإدارة للسنوات في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ريال سعودي	ريال سعودي
<u>٢,٩٩١,٥٩٥</u>	<u>٣,٠٩١,٥٩٥</u>

رواتب موظفين وما في حكمها



شركة بلوم للاستثمار السعودية  
(شركة مساهمة مختلطة)  
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٢ - الممتلكات والمعدات، صافي

تستملك تكلفة الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	السيارات		السيارات		المعدات		٥ سنوات ٣ سنوات ٥ سنوات
		٥ سنوات	١٠ سنوات أو فترة الإيجار، أيهما أقصر.	٥ سنوات	١٠ سنوات	٥ سنوات	٣ سنوات	
		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٨,٧١٧,٧٦٦	٩,٠٠٦,١٢٢	١٨٦,٥٠٠	٣,٧٨٦,٠٦٧	٢,٤٦٤,٦٦٧	٧٣٤,٢٥٤	١,٨٣٤,٦٣٤		
٢٨٨,٣٥٦	٦٥,٥٥٠	-	-	٦٥,٥٥٠	-	-		
-	(٩٣,٤٩٠)	-	-	(٩٣,٤٩٠)	-	-		
٩,٠٠٦,١٢٢	٨,٩٧٧,٦٨٢	١٨٦,٥٠٠	٣,٧٨٦,٠٦٧	٢,٤٣٦,٢٢٧	٧٣٤,٢٥٤	١,٨٣٤,٦٣٤		
٧,٣٤٨,٨٩٨	٨,١٤٩,٥٥٤	١٧٧,٦٢٦	٣,٤٣٧,٠١٥	١,٩٩٩,٦٩٩	٧٣٠,٤٦٧	١,٨٠٤,٧٤٧		
٨٠٠,٦٥٦	٦٤٤,٢٤٨	٨,٨٧٤	٣٤٩,٠٥٢	٢٦٤,٧٩٦	١,٥٤٠	١٩,٩٨٦		
-	(٩٣,٤٩٠)	-	-	(٩٣,٤٩٠)	-	-		
٨,١٤٩,٥٥٤	٨,٧٠٠,٣١٢	١٨٦,٥٠٠	٣,٧٨٦,٠٦٧	٢,١٧١,٠٠٥	٧٣٢,٠٠٧	١,٨٢٤,٧٣٣		
	٢٧٧,٣٧٠	-	-	٢٦٥,٢٢٢	٢,٢٤٧	٩,٩٠١		
٨٥٦,٥٦٨		٨,٨٧٤	٣٤٩,٠٥٢	٤٦٤,٩٦٨	٣,٧٨٧	٢٩,٨٨٧		

صافي القيمة التقريبية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة بلوم للاستثمار السعودية  
(شركة مساهمة مختلطة)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٢ - الممتلكات والمعدات - تنمة

تستهلك تكلفة الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

	٥ سنوات	السيارات	٥ سنوات	المعدات
	١٠ سنوات أو فترة الإيجار، أيهما أقصر.	تجسيات المباني	أجهزة الكمبيوتر	أجهزة الكمبيوتر
		ريال سعودي	ريال سعودي	الآثاث المكثبي

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٨,٦٨٣,٩٦٤	٨,٧١٧,٧٦٦	١٨٦,٥٠٠	٣,٧٢١,٦٦٧	٢,٢٤٠,٧١١	٧٣٤,٢٥٤	١,٨٣٤,٦٣٤	
٣٣,٨٠٢	٢٨٨,٣٥٦	-	٦٤,٤٠٠	٢٢٣,٩٥٦	-	-	
٨,٧١٧,٧٦٦	٩,٠٠٦,١٢٢	١٨٦,٥٠٠	٣,٧٨٦,٠٦٧	٢,٤٦٤,٦٦٧	٧٣٤,٢٥٤	١,٨٣٤,٦٣٤	
٦,٥٨٣,٠٨٤	٧,٣٤٨,٨٩٨	١٦٧,٩٢٦	٣,٥٥٨,٤١١	١,٦٠٦,٩٩٥	٧٢٨,٠٠٩	١,٧٨٧,٥٥٧	
٧٦٥,٨١٤	٨٠٠,٦٥٦	٩,٧٠٠	٣٧٨,٦٠٤	٣٩٢,٧٠٤	٢,٤٥٨	١٧,١٩٠	
٧,٣٤٨,٨٩٨	٨,١٤٩,٥٥٤	١٧٧,٦٢٦	٣,٤٣٧,٠١٥	١,٩٩٩,٦٩٩	٧٣٠,٤٦٧	١,٨٠٤,٧٤٧	
	٨٥٦,٥٦٨	٨,٨٧٤	٣٤٩,٥٥٢	٤٦٤,٩٦٨	٣,٧٨٧	٢٩,٨٨٧	
١,٣٢٨,٨٦٨		١٨,٥٧٤	٦٦٣,٢٥٦	٦٣٣,٧١٦	٦,٢٤٥	٤٧,٠٧٧	

صافي القيمة الدفترية:  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

في ١ يناير ٢٠١٧

١٣ - الموجودات غير الملموسة، صافي

تشتمل الموجودات غير الملموسة على برامج الحاسب الآلي، التي يتم استهلاكها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقرر بـ ٣ سنوات.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			<b>التكلفة</b>
٤,١٥٨,٢٨٣	٣,٩٩١,٨٨٤	٣,٩٧٥,٢٨٣	في بداية السنة
٤٤٠,٢١٠	١٦٦,٣٩٩	١٦,٦٠١	الإضافات خلال السنة
٤,٥٩٨,٤٩٣	٤,١٥٨,٢٨٣	٣,٩٩١,٨٨٤	في نهاية السنة
			<b>الإطفاء المتراكم</b>
٣,٩٦٥,٢٠٦	٣,٨٣٩,٩٠٠	٣,٦٩٩,٤٠٩	في بداية السنة
١٨١,٤٢٥	١٢٥,٣٠٦	١٤٠,٤٩١	المحمل خلال السنة
٤,١٤٦,٦٣١	٣,٩٦٥,٢٠٦	٣,٨٣٩,٩٠٠	في نهاية السنة
			<b>صافي القيمة الدفترية</b>
٤٥١,٨٦٢	١٩٣,٠٧٧	١٥١,٩٨٤	في نهاية السنة

١٤ - الاستثمارات العقارية

تمثل الاستثمارات العقارية ما يلي:

أ) قطعتي أرض في مدينة الخبر بالمملكة العربية السعودية. يبلغ إجمالي تكلفة الاستثمار ٢٧,١٧٥,٣٦٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٧,١٧٥,٣٦٨؛ ١ يناير ٢٠١٧: ٢٦,٨٩٤,٨٦٨ ريال سعودي) بما في ذلك رسوم المساحة والرسوم الأخرى وقدرها ١,٦٨٣,٠٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٤٠٢,٥٠٠ ريال سعودي؛ ١ يناير ٢٠١٧: ١,٤٠٢,٥٠٠ ريال سعودي). إن صكوك ملكية الاستثمارات العقارية مسجلة باسم رئيس مجلس إدارة الشركة بموجب اتفاقية استئمان والتي تنص على حيازة الأرض نيابة عن الشركة.

ب) سبعة وعشرون قطعة أرض في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بقيمة ١٨,١٤٥,٨٢٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: أربعون قطعة أرض بقيمة ٣٠,٣٧٠,٩٥٧ ريال سعودي، ١ يناير ٢٠١٧: تسع وأربعون قطعة أرض بقيمة ٣٢,١١٠,٣٢٨ ريال سعودي)، تمثل ٥٠% من إجمالي قيمة هذه الاستثمارات العقارية. إن صكوك ملكية الاستثمارات العقارية مسجلة باسم رئيس مجلس إدارة الشركة بموجب اتفاقية استئمان والتي تنص على حيازة الأرض نيابة عن الشركة.

كانت الحركة خلال السنة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٧,٥٤٦,٣٢٤	٥٩,٠٠٥,١٩٦	٥٩,٠٠٥,١٩٦	في بداية السنة
-	٢٨٠,٥٠٠	-	الإضافات
(١٢,٢٢٥,١٣٥)	(١,٧٣٩,٣٧٢)	-	الاستبعادات
٤٥,٣٢١,١٨٩	٥٧,٥٤٦,٣٢٤	٥٩,٠٠٥,١٩٦	في نهاية السنة
			<b>القيمة الدفترية كما في نهاية السنة</b>
٤٥,٥٠٣,٦٥٧	٥٩,٠٤٣,١٧٩	٦٣,١٥٣,٣٩١	

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية على أساس القيمة السوقية التي تم الحصول عليها من خبير تقييم مستقل، شركة وايت كيوب ريال ستيت، المرخصة من قبل الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين. تخضع هذه القيم لعدم التأكد من تقديرات خبير التقييم المستقل.

١٥- الزكاة وضريبة الدخل

(أ) الزكاة

المحملة للسنة

تتكون الزكاة المحملة من مخصص السنة الحالية وقدره ٣,١٨٦,٢٢٥ ريال سعودي (٢٠١٧: ٣,٠١٦,٠٧٨ ريال سعودي).  
تم حساب مخصص الزكاة وفقاً للأساس التالي:

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٣١٥,٢٠٤,٣٠٦	حقوق الملكية
٦٦,١١١,٢٥٨	٣٤,٤٦٨,٦٨٢	الرصيد الافتتاحي للمخصصات وتسويات أخرى
(٢٣,٨٣٩,٥٧٧)	(٣٥,٤٣٥,٠٧١)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
٢٨٧,٢٧١,٦٨١	٣١٤,٢٣٧,٩١٧	
١٤,٣٣٦,٠٩٣	٤,٣٨٤,٥٧١	دخل السنة المعدل
٣٠١,٦٠٧,٧٧٤	٣١٨,٦٢٢,٤٨٨	وعاء الزكاة
١٢٠,٦٤٣,١١٠	١٢٧,٤٤٨,٩٩٥	حصة المساهم السعودي في وعاء الزكاة بواقع ٤٠%
٣,٠١٦,٠٧٨	٣,١٨٦,٢٢٥	الزكاة المحملة للسنة بواقع ٢,٥%

نشأت الفروقات بين النتائج المالية والزكوية بصورة أساسية نتيجة للمخصصات غير المسموح بها عند حساب الخسائر المعدلة.

(ب) ضريبة الدخل

المحملة للسنة

تتكون ضريبة الدخل المحملة من مخصص السنة الحالية وقدره ٣٩٤,٦١١ ريال سعودي (٢٠١٧: ١,١٧٠,٢١٤ ريال سعودي)

حركة الزكاة وضريبة الدخل المستحقة خلال السنة

كانت حركة الزكاة وضريبة الدخل المستحقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كما يلي:

الإجمالي ريال سعودي	ضريبة الدخل ريال سعودي	الزكاة ريال سعودي	الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٠,٦٥٩,٦٠٠	١٤٢,٧١١	١٠,٥١٦,٨٨٩	في بداية السنة
٣,٥٨٠,٨٣٦	٣٩٤,٦١١	٣,١٨٦,٢٢٥	مجنب خلال السنة
(١,١٧٨,٨٠٢)	-	(١,١٧٨,٨٠٢)	مدفوع خلال السنة
١٣,٠٦١,٦٣٤	٥٣٧,٣٢٢	١٢,٥٢٤,٣١٢	في نهاية السنة
			الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٠,١٦١,٧٥٣	٤٤٦,٤٧٠	٩,٧١٥,٢٨٣	في بداية السنة
٤,١٨٦,٢٩٢	١,١٧٠,٢١٤	٣,٠١٦,٠٧٨	مجنب خلال السنة
(٣,٦٨٨,٤٤٥)	(١,٤٧٣,٩٧٣)	(٢,٢١٤,٤٧٢)	مدفوع خلال السنة
١٠,٦٥٩,٦٠٠	١٤٢,٧١١	١٠,٥١٦,٨٨٩	في نهاية السنة

## ١٥- الزكاة وضريبة الدخل - تنمة

## الربوط الزكوية والضريبية

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") عن الفترات المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، وعن السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ حتى ٢٠١٧. لم يتم إجراء الربوط من قبل الهيئة بعد.

## ١٦- صافي التزامات المنافع المحددة للموظفين

فيما يلي بيان حركة مكافأة نهاية الخدمة للسنة المنتهية في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٦٤٨,٧٩٧	٢,٠٧٣,٧٨٦	الرصيد في بداية السنة
٣٧٤,٣٥٩	٤٠٩,٠٣١	تكلفة الخدمة الحالية
٥٢,٥٢٦	٦٤,٠٠٨	تكلفة العمولة
٤٢٦,٨٨٥	٤٧٣,٠٣٩	مبالغ مثبتة في حساب الربح أو الخسارة إعادة القياس
١٢,٨٢٣	٤٠,٦٩٧	خسائر إكتوارية
١٢,٨٢٣	٤٠,٦٩٧	مبالغ مثبتة في الدخل الشامل الأخر
(١٤,٧١٩)	(١٨,٠٤٩)	منافع مدفوعة خلال السنة
٢,٠٧٣,٧٨٦	٢,٥٦٩,٤٧٣	الرصيد في نهاية السنة

قامت الشركة بإجراء تقويم اكتواري للالتزام منافع الموظفين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، الناتجة عن مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المؤهلين على رأس العمل.

## الافتراضات الاكتوارية الهامة

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
			الافتراضات الاكتوارية الرئيسية
			الافتراضات المالية
٣,٢٠%	٣,١٠%	٣,٧٠%	معدل الخصم المستخدم
٢,٢٠%	٢,١٠%	٢,٧٠%	معدل الزيادة في الرواتب *
٦٠	٦٠	٦٠	الافتراضات الديمغرافية سن التقاعد

\* قامت الشركة بافتراض الزيادة في الرواتب بنسبة ٢,٧٠% في السنة لأول خمس سنوات، وللسنوات اللاحقة تم افتراض زيادة في الرواتب بنسبة ٣,١٠% في السنة، ويتم تحديدها على أساس الزيادات الفعلية في الرواتب في السنوات السابقة.

## تحليل الحساسية

كان من المفترض أن يؤثر التغير المحتمل بصورة معقولة على الافتراضات الاكتوارية ذات العلاقة، مع بقاء كافة الافتراضات الأخرى ثابتة، على التزام المنافع المحددة. فيما يلي تحليل الحساسية لافتراضات التضخم في الرواتب ومعدل الخصم التي تم إجراؤها بتاريخ التقويم السابق والتقويم الحالي.

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١,٥٣٥,٢٥٥	١,٩٣٠,٩٧٨	٢,٣٩٢,٥٣١	معدل الخصم + ٠,٥%
١,٧٤١,٠٤٧	٢,١٨٩,٨١٤	٢,٧١٣,٢٣٥	معدل الخصم - ٠,٥%
١,٧٤١,٥٩٠	٢,١٩٠,٤٩٧	٢,٧١٤,٠٨١	الزيادة في الرواتب على المدى طويل الأجل + ٠,٥%
١,٥٣٣,٨٧٠	١,٩٢٩,٣٢٦	٢,٣٩٠,٣٧٢	الزيادة في الرواتب على المدى طويل الأجل - ٠,٥%

١٧- رأس المال

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	أسهم عادية (١٠ ريال سعودي لكل سهم)
٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	

يتكون رأس المال البالغ ٢٤٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٤٥ مليون ريال سعودي، ١ يناير ٢٠١٧: ٢٤٥ مليون ريال سعودي) من ٢٤,٥٠٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٤,٥٠٠,٠٠٠ سهم و ١ يناير ٢٠١٧: ٢٤,٥٠٠,٠٠٠ سهم)، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي، مدفوعة بالكامل.

١٨- الاحتياطي النظامي

وفقاً لنظام الشركات السعودي، يجب على الشركة تحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة (بعد خصم الخسائر المدورة) إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٩- صافي أرباح الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	أرباح غير محققة	أرباح محققة
(٣,١٥٥,٠٦٥)	(٢,٣٢٨,٠٦٤)		
٢,٧٦١,٢٠٩	٣٣٣,٦٦٣		
(٣٩٣,٨٥٦)	(١,٩٩٤,٤٠١)		

٢٠- المصاريف العمومية والإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	تكاليف موظفين	أتعاب قانونية ومهنية	إيجار وصيانة مباني	استهلاك وإطفاء (إيضاحي ١٢ و ١٣)	أخرى
١٠,٧٦٦,١٦٩	١١,٠٠٨,١٨٧					
١,٠٧٥,٣١٤	١,٣٨٢,٨٩٧					
١,١٧٨,٩٤٣	١,١٦٣,٩٣٧					
٩٢٥,٩٦٢	٨٢٥,٦٧٣					
٣,٦٥٠,٥٠٣	٤,٠٤٥,٠٦٨					
١٧,٥٩٦,٨٩١	١٨,٤٢٥,٧٦٢					

٢١- ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم الأساسي والمخفض على أساس الربح المتعلق بالمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	دخل السنة	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية	دخل السنة للسهم الأساسي والمخفض
٦,٥٤٩,٥٧٦	٤,٧٥٨,٢٣٢			
٢٤,٥٠٠,٠٠٠	٢٤,٥٠٠,٠٠٠			
٠,٢٧	٠,١٩			

## ٢٢- الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي استعراض عام للموجودات المالية، باستثناء النقدية وشبه النقدية، المقنتاة من قبل الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، و ١ يناير ٢٠١٧.

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
١٢,٦٤٢,٠١٧	١٢,٦١٦,٢٤٩	٢٢,٥٩٠,٤٨٣	<b>الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة</b>
٦٧,٩٠٧,١٩٥	٩٩,٨٨٩,٦٧٤	١١٩,٤٣٣,٧٠٨	استثمارات بالتكلفة المطفأة (إيضاح ١٠)
			مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
١٦,٢٤٦,٥٦٠	١٥,٨٢٦,٢٥٨	٢٩,٤٢٥,٠٢٣	<b>موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</b>
			أسهم محلية مدرجة في تداول (إيضاح ٩-١)
	٥٤,٧١٣,٦٥٦	٦٠,٠٧٠,٨٩٥	<b>موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</b>
-	١٤,٤٣٧,٩٨٧	٢٤,٧٧٣,٢٨٩	أسواق مالية (إيضاح ٨-١)
١١,٤٣٠,٦٣٨	٥١,٧٠٢,٥٥٨	٤٨,٠١٥,٦١٦	صناديق استثمار (إيضاح ٨-٢)
٤٩,٦١٨,٨٦٢			صناديق عقارية (إيضاح ٨-٣)
١٥٧,٨٤٥,٢٧٢	٢٤٩,١٨٦,٣٨٢	٣٠٤,٣٠٩,٠١٤	<b>إجمالي الموجودات المالية</b>
١٢٨,٩٥٦,٦٩٥	٢٢٠,٧٤٣,٨٧٥	٢٦١,٨٥٢,٥٥١	<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
٢٨,٨٨٨,٥٧٧	٢٨,٤٤٢,٥٠٧	٤٢,٤٥٦,٤٦٣	<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>

فيما يلي استعراض عام للمطلوبات المالية المقنتاة من قبل الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، و ١ يناير ٢٠١٧.

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
٥٢,٩٧٢	-	-	<b>المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة</b>
١٠,٢٣١,١٠٩	٢٠,٠٨٩,٩٥٣	٢٣,٨٤٩,١٧٥	حساب مكشوف لدى البنك
٢,٥٣٤,٣٠١	١,٣٧١,٥٦٥	٢,٥٩٢,٥٦٣	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١٠,١٦١,٧٥٣	١٠,٦٥٩,٦٠٠	١٣,٠٦١,٦٣٤	مصاريف مستحقة ودائنون آخرون
٥٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	زكاة مستحقة
			قرض لأجل
٧٧,٩٨٠,١٣٥	٣٢,١٢١,١١٨	٣٩,٥٠٣,٣٧٢	<b>إجمالي المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة</b>
٢٢,٩٨٠,١٣٥	٣٢,١٢١,١١٨	٣٩,٥٠٣,٣٧٢	<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
٥٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>

٢٣- التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية الخاصة بالشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧: لا توجد أية مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام

مدخلات هامة غير قابلة للملاحظة (مستوى ٣) ريال سعودي	مدخلات هامة قابلة للملاحظة (المستوى ٢) ريال سعودي	أسعار متداولة في أسواق نشطة (المستوى ١) ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨</b>			
<b>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>			
-	٦٠,٠٧٠,٨٩٥	-	٦٠,٠٧٠,٨٩٥
-	٢٤,٧٧٣,٢٨٩	-	٢٤,٧٧٣,٢٨٩
-	٤٨,٠١٥,٦١٦	-	٤٨,٠١٥,٦١٦
-	-	٢٩,٤٢٥,٠٢٣	٢٩,٤٢٥,٠٢٣
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧</b>			
<b>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>			
-	٥٤,٧١٣,٦٥٦	-	٥٤,٧١٣,٦٥٦
-	١٤,٤٣٧,٩٨٧	-	١٤,٤٣٧,٩٨٧
-	٥١,٧٠٢,٥٥٨	-	٥١,٧٠٢,٥٥٨
-	-	١٥,٨٢٦,٢٥٨	١٥,٨٢٦,٢٥٨
<b>كما في ١ يناير ٢٠١٧</b>			
<b>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>			
-	-	-	-
-	١١,٤٣٠,٦٣٨	-	١١,٤٣٠,٦٣٨
-	٤٩,٦١٨,٨٦٢	-	٤٩,٦١٨,٨٦٢
-	-	١٦,٢٤٦,٥٦٠	١٦,٢٤٦,٥٦٠

لم يتم إجراء أية تحويلات بين قياسات القيمة العادلة للمستوى ١ والمستوى ٢ خلال السنة، كما لم يتم إجراء تحويلات إلى أو خارج المستوى ٣ من مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

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

- المستوى ١: الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة (أي بدون تعديل أو تجديد الأسعار)
- المستوى ٢: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى- الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقييم لا تعتبر مدخلات المستوى الأدنى- الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.



## ٢٤ - المخاطر المالية وأهداف الإدارة والسياسات

## مقدمة

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إيجاد منافع للمساهمين والحفاظ عليها. إن أنشطة الشركة تتعرض للمخاطر، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية من التحديد والقياس والمراقبة المستمرة، وتخضع لحدود من المخاطر وإجراءات رقابية أخرى. كما أن عملية إدارة المخاطر لها أهمية كبيرة لاستمرار ربحية الشركة. تتعرض الشركة لمخاطر السوق (والتي تشمل على مخاطر أسعار العملات ومخاطر العملات ومخاطر السعر) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومخاطر فترة اقتناء الاستثمارات التي تنشأ عن الأدوات المالية التي تحتفظ بها.

## هيكل إدارة المخاطر

إن مجلس إدارة الشركة هو المسؤول النهائي عن إدارة المخاطر الكلية للشركة.

## قياس المخاطر ورفع التقارير بشأنها

يتم قياس المخاطر التي تتعرض لها الشركة وفقاً لطريقة تعكس الخسارة المتوقعة التي من المحتمل وقوعها في الظروف العادية والخسائر غير المتوقعة التي تمثل تقديراً للخسارة الفعلية النهائية استناداً إلى النماذج الإحصائية التي تستخدم الاحتمالات المستمدة من الخبرة التاريخية، والمعدلة لتعكس التغيرات في البيئة الاقتصادية. تتم بصورة رئيسية وضع إجراءات مراقبة وتحديد المخاطر ليتم تنفيذها على أساس الحدود المقررة من قبل مجلس الإدارة. وتعكس تلك الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي ترغب الشركة في تحملها وبيئة السوق الخاصة بالشركة. إضافة إلى ذلك، يقوم مجلس الإدارة بمراقبة وقياس المخاطر الكلية فيما يتعلق بإجمالي التعرض للمخاطر لكافة أنواع المخاطر والأنشطة.

## التقليل من المخاطر

يوجد لدى الشركة إرشادات للاستثمار توضح استراتيجية العمل الشاملة الخاصة بها، ومدى تحملها للمخاطر، والطريقة العامة لإدارة المخاطر.

## تركيزات المخاطر المفترطة

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على مجال معين أو منطقة جغرافية محددة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف أو عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تأثرت بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ التركيزات في مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات التمويل أو الاعتماد على سوق معين لتحقيق سيولة الموجودات. وقد تنشأ تركيزات مخاطر العملات الأجنبية إذا كان لدى الشركة صافي مركز مفتوح هام بعملة أجنبية واحدة أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعملة مختلفة قد تتغير معاً.

ولتجنب التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن السياسات والإجراءات الخاصة بالشركة بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. ويتعين على مدير الاستثمار الحد من التعرض للمخاطر أو استخدام الأدوات المالية المشتقة لإدارة التركيزات الزائدة في المخاطر عند نشأتها.

## مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تعثر طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، الأمر الذي يؤدي إلى خسارة مالية للشركة. تنتهج الشركة سياسة التعامل فقط مع أطراف أخرى ذات جدارة ائتمانية، تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بها مخاطر منخفضة. تحاول الشركة السيطرة على مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرضات للمخاطر، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى ليست ذات علاقة، وتقييم الجدارة الائتمانية بصورة مستمرة لهذه الأطراف الأخرى. تحتفظ الشركة بحسابات بنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. يبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة بينود قائمة المركز المالي:

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
٦٧,٩٠٧,١٩٥	٩٩,٨٨٩,٦٧٤	١١٩,٤٣٣,٧٠٨	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
١٢,٦٤٢,٠١٧	١٢,٦١٦,٢٤٩	٢٢,٥٩٠,٤٨٣	استثمارات بالتكلفة المطفأة
١٦,٢٤٦,٥٦٠	١٥,٨٢٦,٢٥٨	٢٩,٤٢٥,٠٢٣	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦١,٠٤٩,٥٠٠	١٢٠,٨٥٤,٢٠١	١٣٢,٨٥٩,٨٠٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٦٥٦,٥٢٧	٣,٩٢٢,٥٦٤	٤,١٢٦,٥٣٨	موجودات مالية متداولة أخرى
١٣٨,٩٩٤,٤٤٤	-	-	ودائع لأجل
٢٥,٣٠٤,٧٦٩	٣٦,٤٢٩,٤٠٩	٨,٧١٠,٨٦٩	نقدية وشبه نقدية
٣٢٦,٨٠١,٠١٢	٢٨٩,٥٣٨,٣٥٥	٣١٧,١٤٦,٤٢١	

٢٤- المخاطر المالية وأهداف الإدارة والسياسات - تنمة

تركز مخاطر الائتمان

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عند اشتراك عدد من الأطراف الأخرى في أنشطة تجارية مماثلة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما تكون لديهم خصائص اقتصادية مماثلة تؤدي إلى تأثر مقدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بالتغيرات في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو غيرها.

لم يتم تحديد أي تركيزات هامة لمخاطر الائتمان من قبل الإدارة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذا التقييم تعتقد الإدارة أنه لا داعي لإثبات خسارة انخفاض جوهري في القيمة الدفترية للنقدية وشبه النقدية والودائع لأجل والمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة والموجودات المالية الأخرى.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في الوفاء بالالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي بسرعة وبمبلغ يعادل قيمته العادلة. تتم إدارة السيولة وذلك بالتأكد من توفر الأموال الكافية من المساهمين والجهات ذات العلاقة في جميع الأوقات للوفاء بأي التزامات مستقبلية والتأكد من توفر التسهيلات البنكية.

يلخص الجدول التالي تواريخ الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية. تظهر المبالغ الإجمالي وغير مخصصة وتتضمن الدفعات التعاقدية المتعلقة بالعمولة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	عند الطلب ريال سعودي	خلال ٣ أشهر ريال سعودي	من ٣ أشهر إلى سنة ريال سعودي	أكثر من سنة ريال سعودي	بدون تاريخ استحقاق ثابت ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	-	-	٢٣,٨٤٩,١٧٥	-	-	٢٣,٨٤٩,١٧٥
دائنون آخرون	-	-	٧٩٣,٣٠٩	-	-	٧٩٣,٣٠٩
زكاة مستحقة	-	-	-	-	١٣,٠٦١,٦٣٤	١٣,٠٦١,٦٣٤
<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>	-	-	<b>٢٤,٦٤٢,٤٨٤</b>	-	<b>١٣,٠٦١,٦٣٤</b>	<b>٣٧,٧٠٤,١١٨</b>
٣١ ديسمبر ٢٠١٧						
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	-	-	٢٠,٠٨٩,٩٥٣	-	-	٢٠,٠٨٩,٩٥٣
دائنون آخرون	-	-	٨٥,٩٩٩	-	-	٨٥,٩٩٩
زكاة مستحقة	-	-	-	-	١٠,٦٥٩,٦٠٠	١٠,٦٥٩,٦٠٠
<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>	-	-	<b>٢٠,١٧٥,٩٥٢</b>	-	<b>١٠,٦٥٩,٦٠٠</b>	<b>٣٠,٨٣٥,٥٥٢</b>
١ يناير ٢٠١٧						
حساب مكشوف لدى البنك	٥٢,٩٧٢	-	-	-	-	٥٢,٩٧٢
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	-	-	١٠,٢٣١,١٠٩	-	-	١٠,٢٣١,١٠٩
دائنون آخرون	-	-	٩١,١٣٣	-	-	٩١,١٣٣
زكاة مستحقة	-	-	-	-	١٠,١٦١,٧٥٣	١٠,١٦١,٧٥٣
<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>	<b>٥٢,٩٧٢</b>	-	<b>١٠,٣٢٢,٢٤٢</b>	-	<b>١٠,١٦١,٧٥٣</b>	<b>٢٠,٥٣٦,٩٦٧</b>

## ٢٤ - المخاطر المالية وأهداف الإدارة والسياسات - تنمة

## مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لمتغيرات السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى الناتج عن الأدوات المالية يعادل قيمتها العادلة. يتمثل هدف إدارة مخاطر السوق في إدارة ومراقبة مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة مع زيادة العائد.

## مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار العملات على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. قام مجلس الإدارة بوضع حدود لفجوات العمولة للقرارات المحددة. تحمل استثمارات الشركة في سندات الدين معدلات عمولة ثابتة وتستحق خلال خمس سنوات.

## مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر المتعلقة بالتغيرات غير الإيجابية في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم نتيجة التغيرات في قيمة الأسهم الفردية. تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الشركة في سندات الأسهم. تتعرض استثمارات الشركة لمخاطر أسعار الأسهم التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مجلس الإدارة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار في ضوء التوزيع الجغرافي و/ أو تركيز الصناعة.

## تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للنقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في أسعار الأسهم الفردية بنسبة ٥% بتاريخ إعداد القوائم المالية. يتم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العملات وأسعار الصرف الأجنبي.

٢٠١٧		٢٠١٨		الأثر على الربح والخسارة
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
٦,٠٤٢,٧١٠	+ ٥%	٦,٦٤٢,٩٩٠	+ ٥%	صافي (خسارة) استثمارات مقتناه بالقيمة العادلة من
(٦,٠٤٢,٧١٠)	- ٥%	(٦,٦٤٢,٩٩٠)	- ٥%	خلال الربح أو الخسارة

٢٠١٧		٢٠١٨		الأثر على الدخل الشامل الآخر
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
٧٩١,٣١٣	+ ٥%	١,٤٧١,٢٥١	+ ٥%	صافي ربح (خسارة) استثمارات مقتناه بالقيمة العادلة
(٧٩١,٣١٣)	- ٥%	(١,٤٧١,٢٥١)	- ٥%	من خلال الدخل الشامل الآخر

## تركيزات مخاطر أسعار الأسهم

يحلل الجدول التالي تركيز مخاطر أسعار الأسهم التي تتعرض لها الشركة في محفظة الأسهم الخاصة بها، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، حسب التوزيع الجغرافي (على أساس مكان الإدراج الأولي للأطراف الأخرى، وإذا لم تكن مدرجة، مكان المقر).

## النسبة المئوية لسندات الأسهم والوحدات في الصناديق المدارة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	المملكة العربية السعودية
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	

٢٤- المخاطر المالية وأهداف الإدارة والسياسات - تنمة

يحلل الجدول التالي تركيز مخاطر أسعار الأسهم التي تتعرض لها الشركة في محفظة الأسهم الخاصة بالصناديق، حسب توزيع الصناعة: النسبة المئوية لسندات الأسهم والوحدات في الصناديق المدارة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,١٧٢,١٤٠	٣,٤٢٥,٧١٦	١٤,٠٢٣,٠٣١	أسهم متداولة - مالية
١٣,٠٧٤,٤٢١	١٢,٤٠٠,٥٣٢	١٥,٤٠١,٩٩٢	أسهم متداولة - غير مالية
-	٥٤,٧١٣,٦٥٦	٦٠,٠٧٠,٨٩٥	صناديق أسواق المال
١١,٤٣٠,٦٣٨	١٤,٤٣٧,٩٨٧	٢٤,٧٧٣,٢٨٩	صناديق استثمارية
٤٩,٦١٨,٨٦٢	٥١,٧٠٢,٥٥٨	٤٨,٠١٥,٦١٦	صناديق عقارية

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تتعرض الشركة لمخاطر عملات هامة وذلك لأن جميع الموجودات أو المطلوبات المالية الخاصة بها مسجلة بالريال السعودي. لم تقم الشركة بإجراء أية معاملات هامة بعملات أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة، وأن الريال سعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي.

٢٥- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول أدناه تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالشركة على أساس المقبوضات والمدفوعات التعاقدية غير المخصصة:

الإجمالي	بعد ١٢ شهرا	خلال ١٢ شهرا	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١١٩,٤٣٣,٧٠٨	-	١١٩,٤٣٣,٧٠٨	الموجودات
٤,١٢٦,٥٣٨	-	٤,١٢٦,٥٣٨	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٢٢,٥٩٠,٤٨٣	١٣,٠٣١,٤٤٠	٩,٥٥٩,٠٤٣	موجودات مالية متداولة أخرى
٢٩,٤٢٥,٠٢٣	٢٩,٤٢٥,٠٢٣	-	استثمارات بالتكلفة المطفأة
١٣٢,٨٥٩,٨٠٠	-	١٣٢,٨٥٩,٨٠٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٨,٧١٠,٨٦٩	-	٨,٧١٠,٨٦٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١٧,١٤٦,٤٢١	٤٢,٤٥٦,٤٦٣	٢٧٤,٦٨٩,٩٥٨	نقدية وشبه نقدية
			إجمالي الموجودات
٢٣,٨٤٩,١٧٥	-	٢٣,٨٤٩,١٧٥	المطلوبات
٧٩٣,٣٠٩	-	٧٩٣,٣٠٩	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١٣,٠٦١,٦٣٤	-	١٣,٠٦١,٦٣٤	دائنون آخرون
٣٧,٧٠٤,١١٨	-	٣٧,٧٠٤,١١٨	زكاة مستحقة
			إجمالي المطلوبات

٢٥ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات - تنمة

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهرا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرا ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
			<b>الموجودات</b>
٩٩,٨٨٩,٦٧٤	-	٩٩,٨٨٩,٦٧٤	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٣,٩٢٢,٥٦٤	-	٣,٩٢٢,٥٦٤	موجودات مالية متداولة أخرى
١٢,٦١٦,٢٤٩	١٢,٦١٦,٢٤٩	-	استثمارات بالتكلفة المطفأة
١٥,٨٢٦,٢٥٨	١٥,٨٢٦,٢٥٨	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٢٠,٨٥٤,٢٠١	-	١٢٠,٨٥٤,٢٠١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٦,٤٢٩,٤٠٩	-	٣٦,٤٢٩,٤٠٩	نقدية وشبه نقدية
٢٨٩,٥٣٨,٣٥٥	٢٨,٤٤٢,٥٠٧	٢٦١,٠٩٥,٨٤٨	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٠,٠٨٩,٩٥٣	-	٢٠,٠٨٩,٩٥٣	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٨٥,٩٩٩	-	٨٥,٩٩٩	دائنون آخرون
١٠,٦٥٩,٦٠٠	-	١٠,٦٥٩,٦٠٠	زكاة مستحقة
٣٠,٨٣٥,٥٥٢	-	٣٠,٨٣٥,٥٥٢	<b>إجمالي المطلوبات</b>

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهرا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرا ريال سعودي	كما في ١ يناير ٢٠١٧
			<b>الموجودات</b>
٦٧,٩٠٧,١٩٥	-	٦٧,٩٠٧,١٩٥	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٤,٦٥٦,٥٢٧	-	٤,٦٥٦,٥٢٧	موجودات مالية متداولة أخرى
١٢,٦٤٢,٠١٧	١٢,٦٤٢,٠١٧	-	استثمارات بالتكلفة المطفأة
١٦,٢٤٦,٥٦٠	١٦,٢٤٦,٥٦٠	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦١,٠٤٩,٥٠٠	-	٦١,٠٤٩,٥٠٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣٨,٩٩٤,٤٤٤	-	١٣٨,٩٩٤,٤٤٤	ودائع لأجل
٢٥,٣٠٤,٧٦٩	-	٢٥,٣٠٤,٧٦٩	نقدية وشبه نقدية
٣٢٦,٨٠١,٠١٢	٢٨,٨٨٨,٥٧٧	٢٩٧,٩١٢,٤٣٥	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٥٢,٩٧٢	-	٥٢,٩٧٢	حساب مكشوف لدى البنك
١٠,٢٣١,١٠٩	-	١٠,٢٣١,١٠٩	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٩١,١٣٣	-	٩١,١٣٣	دائنون آخرون
١٠,١٦١,٧٥٣	-	١٠,١٦١,٧٥٣	زكاة مستحقة
٢٠,٥٣٦,٩٦٧	-	٢٠,٥٣٦,٩٦٧	<b>إجمالي المطلوبات</b>

٢٦- المعلومات القطاعية

يمثل القطاع التشغيلي جزء أساسي من الشركة يقوم بمزاولة أنشطة تجارية يحصل منها على إيرادات ويتكبد مصاريف، بما في ذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع أي قطاع آخر بالشركة. تتم مراجعة نتائج العمليات لكافة القطاعات التشغيلية من قبل رئيس العمليات بصفته صانع القرار بالشركة لاتخاذ القرارات بشأن الموارد التي يتم توزيعها على كل قطاع تشغيلي وتقييم أدائه.

تشتمل نتائج القطاعات التي يتم رفع تقرير عنها إلى رئيس العمليات بصفته صانع القرار بالشركة على بنود تتعلق مباشرة بالقطاع وبنود يمكن توزيعها على أساس معقول.

تتكون الشركة من القطاعات التشغيلية الرئيسية التالية:

- **خدمات الترتيبات والاستشارات** وتتضمن تعريف الأطراف بأعمال الأوراق المالية وتقديم المشورة بشأن تمويل الشركات أو المتاجرة في الأوراق المالية وتقديم المشورة للأفراد بشأن مزايا المتاجرة في الأوراق المالية أو ممارسة أية حقوق تمنحها الأوراق المالية.
- **خدمات الإدارة** وتشمل إدارة الأوراق المالية المملوكة لأشخاص آخرين يقومون بممارستها حسب تقديرهم وفقاً للظروف.
- **خدمات المتاجرة** وتشمل القيام بالمتاجرة في الأوراق المالية كأصيل أو وكيل، وكذلك بيع وشراء وإدارة الاكتتاب في أو تغطية الأوراق المالية.
- **خدمات أخرى** تشمل إدارة الأموال الخاصة وتمثل بعض الموجودات والمطلوبات ودخل العمليات والمصاريف الخاصة بالشركة والتي نتجت عن الاستثمارات الخاصة والإيرادات الأخرى.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	خدمات الترتيبات والاستشارات ريال سعودي	خدمات الإدارة ريال سعودي	خدمات التداول ريال سعودي	خدمات أخرى تشمل إدارة الأموال الخاصة ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
إجمالي الموجودات	١٠٢,٠٢٢,٤٢٨	٢٤٤,١٢٥,٠٩٦	-	١٨,٢١٨,٢٩١	٣٦٤,٣٦٥,٨١٥
إجمالي المطلوبات	١١,٧٨٠,٣٩٧	٢٨,١٨٨,٨٠٦	-	٢,١٠٣,٦٤٢	٤٢,٠٧٢,٨٤٥
إجمالي دخل العمليات	-	٢٧,٤٥٤,٢٦٥	-	٢٧٥,٤١٨	٢٧,٧٢٩,٦٨٣
إجمالي مصاريف العمليات	(٣,١١٠,٠٦٦)	(١٨,٨٨٢,٥٤٦)	-	(٢٢٢,١٤٨)	(٢٢,٢١٤,٧٦٠)
صافي دخل العمليات	(٣,١١٠,٠٦٦)	٨,٥٧١,٧١٩	-	٥٣,٢٧٠	٥,٥١٤,٩٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	خدمات الترتيبات والاستشارات ريال سعودي	خدمات الإدارة ريال سعودي	خدمات التداول ريال سعودي	خدمات أخرى تشمل إدارة الأموال الخاصة ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
إجمالي الموجودات	٩٧,٨٣١,٧٧٩	٢٣٤,٠٩٧,٤٧١	-	١٧,٤٦٩,٩٦٠	٣٤٩,٣٩٩,٢١٠
إجمالي المطلوبات	٩,٥٧٤,٥٧٣	٢٢,٩١٠,٥٨٦	-	١,٧٠٩,٧٤٥	٣٤,١٩٤,٩٠٤
إجمالي دخل العمليات	-	٣٦,٨٨١,٤٤٢	-	١,٧٣٨,٥٣٧	٣٨,٦١٩,٩٧٩
إجمالي مصاريف العمليات	(٣,٩٠٣,٧٧٦)	(٢٣,٧٠١,٤٩٥)	-	(٢٧٨,٨٤٠)	(٢٧,٨٨٤,١١١)
صافي دخل (خسارة) العمليات	(٣,٩٠٣,٧٧٦)	١٣,١٣٩,٩٤٧	-	١,٤٦٩,٦٩٧	١٠,٧٣٥,٨٦٨

إن الموجودات والمطلوبات والعمليات الخاصة بالشركة تتم بالكامل في المملكة العربية السعودية.

٢٧- تعهدات رأس المال والالتزامات المحتملة

لم تتعهد الشركة، خلال دورة الأعمال العادية، بأي ضمانات ولا يوجد لديها أي ضمانات قائمة من سنوات سابقة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لا يوجد لدى الشركة أية تعهدات رأسمالية (٢٠١٧: لا شيء).

٢٨- الأحداث اللاحقة

تري الإدارة أنه لا توجد أحداث لاحقة هامة منذ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والتي من شأنها أن يكون لها أثر جوهري على المركز المالي أو الأداء المالي للشركة كما هو موضح في هذه القوائم المالية.

٢٩- كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية (القواعد) بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤هـ) وفقاً للمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ. ووفقاً لهذه القواعد، قامت هيئة السوق المالية بتحديد إطار العمل والإرشادات المتعلقة بالمتطلبات النظامية للحد الأدنى لرأس المال ومنهجية احتسابه بموجب الرخصة الأولى. ووفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى المطلوب لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال على النحو التالي:

## ٢٩- كفاية رأس المال - تنمة

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
٣٠٠,٤٦٨	٣٠٩,٧٩٢	٣١٩,٥١٣	قاعدة رأس المال:
٢٨,٢٥٧	٥,٥٥٣	-	الشريحة الأولى
			الشريحة الثانية
٣٢٨,٧٢٥	٣١٥,٣٤٥	٣١٩,٥١٣	الإجمالي
			الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:
٦٦٣	٤٣٨	٢١,٧٠٦	مخاطر السوق
١٠٥,١٩٨	١٣٦,٧٢٤	١١٩,٥٨٢	مخاطر الائتمان
٨,٣٨١	٧,٧٧٦	٦,١٣٥	المخاطر التشغيلية
١١٤,٢٤٢	١٤٤,٩٣٨	١٤٧,٤٢٣	الإجمالي
٢,٨٨	٢,١٨	٢,١٧	نسبة كفاية رأس المال:
٢١٤,٤٨٣	١٧٠,٤٠٧	١٧٢,٠٩٠	الفائض في رأس المال

## ( أ ) تشمل قاعدة رأسمال الشركة على:

- الشريحة الأولى لرأس المال وتتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقاة وعلاوة الإصدار (إن وجدت) والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم.
- الشريحة الثانية لرأس المال وتتكون من القروض الثانوية والأسهم الممتازة المترجمة واحتياطيات إعادة التقييم.

( ب ) يتم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال فيما يتعلق بالمخاطر السوقية والائتمانية والتشغيلية وفقاً للمتطلبات المنصوص عليها في الجزء (٣) من قواعد الكفاية المالية الصادرة من قبل هيئة السوق المالية.

( ج ) تتمثل أهداف الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية للحفاظ على مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأس مال قوية.

## ٣٠- أموال العملاء

بلغت الموجودات المدارة القائمة في نهاية السنة، بما في ذلك صناديق الاستثمار والمحافظ غير المقيدة، ٤,٠٣١,٠٧٥,٣٧٥ ريال سعودي (٢٠١٧: ٣,٨٦٠,٧٥٢,٣٩٤ ريال سعودي).

## ٣١- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل الإدارة بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٩ (الموافق ١٩ رجب ١٤٤٠هـ).