



شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية للفترة من
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

شركة اتش اس بي سي العربية السعودية

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م

مع تقرير مراجع الحسابات المستقل

6-5	تقرير مراجع الحسابات المستقل
7	قائمة المركز المالي
8	قائمة الدخل الشامل
9	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
10	قائمة التدفقات النقدية
37-11	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات



تلفون +٩٦٦ ١١ ٨٧٤٨٥٠٠
فاكس +٩٦٦ ١١ ٨٧٤٨٦٠٠
الموقع الإلكتروني www.kpmg.com/sa
رقم الترخيص ٤٦/١١/٣٢٣ بتاريخ ١٩٩٢/٣/١١ هـ

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
واجهة الرياض، طريق المطار
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة اتش إس بي سي العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة اتش إس بي سي العربية السعودية ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، 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

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" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، 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

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية 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 خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة 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 الشركة 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 الشركة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية 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.

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 الجوهري في القوائم المالية، 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 بالشركة.
- 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 الشركة 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، 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 الشركة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة اتش اس بي سي العربية السعودية ("الشركة").

عن /كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

هاني بن حمزة بن أحمد بديري
رقم الترخيص ٤٦٠



١٥ رجب ١٤٤١ هـ
الموافق: ١٠ مارس ٢٠٢٠م

قائمة المركز المالي

كما في 31 ديسمبر 2019م (المبلغ بالريال السعودي)

2018م	2019م	إيضاح	
			الموجودات
229,709,388	457,980,727	5	نقد وما في حكمه
181,559,495	231,739,849	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
28,785,203	9,562,322	8	إيرادات استثمارات مستحقة
2,530,946	3,122,021	9	أنعاب مستحقة من إدارة محافظ
814,972,390	741,638,615	10	مستحقات إقراض بهامش
14,204,800	86,006,675	11 (أ)	مستحق من أطراف ذات علاقة
57,020,698	55,344,159	12	دفعات مقدمة ومدفوعات مقدماً وموجودات أخرى
13,543,029	20,995,913	6	ممتلكات ومعدات، بالصافي
8,026,402	8,633,476	13	موجودات ضريبية مؤجلة
1,350,352,351	1,615,023,755		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
27,317,886	22,689,391	11 (ب)	مستحق لأطراف ذات علاقة
5,260,109	4,296,731		إيرادات مؤجلة
326,215,177	225,720,047	14	قروض قصيرة الأجل
133,453,649	346,132,072	15	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
28,461,531	60,762,716	16	زكاة وضريبة دخل
48,942,303	49,186,585	17	مكافأة نهاية الخدمة
569,650,655	708,787,542		إجمالي المطلوبات
500,000,000	500,000,000	18	رأس المال
150,000,000	150,000,000		احتياطي نظامي
(5,314,001)	(4,835,338)		احتياطيات أخرى
136,015,697	261,071,551		أرباح مبقاة
780,701,696	906,236,213		إجمالي حقوق الملكية
1,350,352,351	1,615,023,755		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (30) جزءاً لا يتجزأ من هذه الفوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م (المبلغ بالريال السعودي)

2018م	2019م	إيضاح	
67,672,303	133,875,572	24	إيرادات خدمات استشارية
67,827,248	90,768,621	24	إيرادات وساطة
114,424,618	240,836,473	24	إيرادات خدمات أوراق مالية
99,430,231	106,905,499	24	الدخل من أتعاب إدارة الأصول
39,185,599	38,035,877	24	الدخل من التمويل بالهامش
18,016,088	4,266,683	19	إيرادات وساطة من مقايضات أسهم
2,666,955	11,179,365	23	إيرادات أخرى
409,223,042	625,868,090		إجمالي الإيرادات
196,852,325	212,418,813		رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
22,499,616	37,995,307	22	تكاليف خدمات بموجب اتفاقية مستوى الخدمة
24,033,492	17,478,988		مصروفات مكتبية وعمومية أخرى
8,562,000	2,551,388		إيجار ومصروفات أخرى
322,084	2,367,659		مخصص انخفاض في قيمة أسائر ائتمانية متوقعة، صافي
1,789,785	2,202,969		مصروفات إعلان وترويج
10,028,997	9,774,704		مصروفات فوائد
1,914,625	11,623,370		استهلاك وإطفاء
(30,584,985)	--		عكس قيد مخصص مقابل خسائر تشغيلية
28,592,544	32,698,725	21	مصروفات أخرى
264,010,483	329,111,923		إجمالي المصروفات
145,212,559	296,756,167		الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(22,962,256)	(49,997,897)	16	زكاة وضريبة دخل
1,307,573	547,887	13	الضريبة المؤجلة
123,557,876	247,306,157		صافي ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر
			بند لا يمكن إعادة تصنيفه إلى الربح أو الخسارة في السنوات اللاحقة:
(138,701)	478,663	17	أرباح / (خسائر) اكتوارية من مكافأة نهاية الخدمة، صافي
123,419,175	247,784,820		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (30) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية (المبلغ بالريال السعودي)

الإجمالي	الاحتياطيات الأخرى	احتياطي إعادة تقييم استثمار	أرباح مبقاة	الاحتياطي النظامي	رأس المال	
780,701,696	(5,314,001)	--	136,015,697	150,000,000	500,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2019م
247,306,157	--	--	247,306,157	--	--	صافي ربح السنة
478,663	478,663	--	--	--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
(122,250,303)	--	--	(122,250,303)	--	--	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
906,236,213	(4,835,338)	--	261,071,551	150,000,000	500,000,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019م
772,915,377	--	6,366,363	116,549,014	150,000,000	500,000,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017م
3,005,154	(5,175,300)	--	8,180,454	--	--	(كما تم إدراجه سابقاً) تعديلات تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي
775,920,531	(5,175,300)	6,366,363	124,729,468	150,000,000	500,000,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017م (المعدل)
(3,559,342)	--	(6,366,363)	2,807,021	--	--	تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي 9
772,361,189	(5,175,300)	--	127,536,489	150,000,000	500,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2018م (المعدل)
123,557,876	--	--	123,557,876	--	--	صافي ربح السنة
(138,701)	(138,701)	--	--	--	--	خسارة شاملة أخرى للسنة
(112,692,793)	--	--	(112,692,793)	--	--	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
(2,385,875)	--	--	(2,385,875)	--	--	تعديلات أخرى
780,701,696	(5,314,001)	--	136,015,697	150,000,000	500,000,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (30) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية (المبلغ بالريال السعودي)

2018م	2019م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
145,212,559	296,756,167	صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
		تعديلات لـ
322,084	2,367,659	مخصص انخفاض في قيمة خسائر ائتمانية متوقعة، صافي
1,263,344	(4,056,761)	7 (ربح)/خسارة غير محققة من استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(2,188,518)	(2,152,800)	ربح محقق من بيع استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
8,244,234	7,996,581	17 مصروف مكافأة نهاية الخدمة
1,914,625	11,623,370	استهلاك وإطفاء
10,028,997	9,774,704	مصروفات فوائد
		التغير في رأس المال العامل
(17,426,933)	19,222,881	نقص / (زيادة) في إيرادات استشارات مستحقة
6,089,235	(591,075)	(زيادة) / نقص في ذمم مدينة مقابل إدارة محافظ
(98,915,044)	73,333,775	نقص / (زيادة) في مستحقات إفراض بهامش
10,903,396	(71,801,874)	(زيادة) / نقص في مستحق من أطراف ذات علاقة
(9,741,262)	1,676,539	زيادة في موجودات أخرى
(553,160)	(963,378)	نقص في دخل مؤجل
(5,476,768)	(4,628,495)	نقص في مستحق إلى أطراف ذات علاقة
(19,809,316)	186,171,819	زيادة / (نقص) في مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
29,867,473	524,740,112	النقد الناتج من العمليات
(9,815,966)	(9,954,319)	فوائد مدفوعة
(19,835,612)	(4,931,465)	الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة
1,311,720	57,363	نقد مستلم من البنك السعودي البريطاني (ساب) - تحويل مكافأة نهاية الخدمة
(5,957,670)	(7,390,486)	مكافأة نهاية خدمة مدفوعة
(4,430,055)	502,521,205	صافي النقد الناتج / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(1,589,200)	(1,598,330)	شراء ممتلكات ومعدات
(3,899,218)	(748,259)	مدفوعات تطوير برامج
(330,635,960)	(358,854,038)	شراء استثمارات
392,516,484	314,886,110	متحصلات من بيع استثمارات
56,392,106	(46,314,517)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(112,692,793)	(122,250,303)	توزيعات أرباح مدفوعة
175,000,000	(100,000,000)	(سداد) / متحصلات من قروض
--	(5,685,046)	دفعة نقدية عن الجزء الأساسي للالتزام عقد الإيجار
62,307,207	(227,935,349)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية
114,269,258	228,271,339	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
115,440,130	229,709,388	نقد وما في حكمه في بداية السنة
229,709,388	457,980,727	نقد وما في حكمه في نهاية السنة
		5
		معلومات إضافية غير نقدية
--	11,600,982	أصل متعلق بحق استخدام
--	5,913,460	التزام عقد إيجار

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (30) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

1. معلومات عامة

شركة إنش إس بي سي العربية السعودية ("الشركة") هي شركة سعودية مساهمة مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 1010221555 بتاريخ 27/6/1427 هـ (الموافق 23/7/2006م). ويقع مركز الشركة الرئيسي في العنوان التالي:

شركة إنش إس بي سي العربية السعودية
7267 العليا - حي المروج
الرياض 12283-2255
المملكة العربية السعودية

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تقديم مجموعة متكاملة من خدمات أعمال الأوراق المالية والتي تشمل الخدمات الاستشارية الاستثمارية المصرفية وأسواق رأس مال الدين واستشارات التمويل المشترك واستشارات تمويل المشاريع والصادرات، وخدمات الحفظ والأوراق المالية للصاديق. كما تدير صناديق استثمارية ومحافظ استثمارية وتوفر خدمات الوساطة بما في ذلك إقراض بالهامش التقليدي وتسهيل السحب على المكشوف المتوافق مع الشريعة الإسلامية للعملاء بغرض التداول في السوق المالية. وتقدم الشركة خدماتها للعديد من العملاء بما فيها الشركات المختلفة والمؤسسات المالية والمؤسسات المالية غير البنكية والأفراد.

2. أسس الإعداد

أ. بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وتماشياً مع أحكام نظام الشركات المعمول به في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة.

ب. أساس القياس والعرض

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء بعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. ليس لدى الشركة دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا تعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلا من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

بالإضافة إلى ذلك، يتم قياس التزامات المنافع المحددة بالقيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة وتم احتسابها باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة والافتراضات الإكتوارية.

ج. عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة العرض والنشاط للشركة.

د. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المبينة للإيرادات والتكاليف والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ التقرير. إلا أن عدم التأكد من هذه التقديرات والافتراضات قد يؤدي إلى نتائج قد تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستأثر في المستقبل.

تستند التقديرات والافتراضات إلى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف التي ينتج عنها أساس إصدار الأحكام حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تظهر بسهولة عن غيرها من المصادر. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. تم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها مراجعة التقديرات أو في سنة المراجعة والسنوات المستقبلية إذا كانت التقديرات المعدلة تؤثر على كل من السنوات الحالية والمستقبلية.

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات في تاريخ قائمة المركز المالي والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل جوهرية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية تتضمن ما يلي:

2. أسس الإعداد (يتبع)

1. الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
تقوم الشركة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام نموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة" بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي 9. تسجل الشركة مخصصاً للخسائر الائتمانية المتوقعة عن مستحقات الإقراض بهامش ومستحقات الاستشارات الخاصة بها. ويستند هذا المخصص إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التعثر في السداد في غضون الاثني عشر شهراً القادمة ما لم يكن هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ نشأتها.
2. الأعمار الإنتاجية والأعمار المتبقية للممتلكات والمعدات
تحدد الإدارة العمر الانتاجي المقدر للممتلكات والمعدات الخاصة بها بغرض احتساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات والضرر المادي الذي تتعرض له هذه الموجودات. تقوم الإدارة دورياً بمراجعة الأعمار الإنتاجية المقدره والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك للتأكد من أن طريقة الاستهلاك تتماشى مع نمط المنافع الاقتصادية للموجودات.
4. الافتراضات المتعلقة بالتزامات منافع الموظفين
تتمثل منافع الموظفين في الالتزامات التي سيتم تسويتها في المستقبل وتتطلب افتراضات للتنبؤ بهذه الالتزامات. تتطلب المعايير الدولية للتقرير المالي من الإدارة استخدام افتراضات إضافية تتعلق بالمتغيرات مثل معدل الخصم والزيادة في معدلات التعويض والعوائد من الموجودات ومعدلات الوفيات ومعدل دوران الموظفين وتكاليف الرعاية الصحية المستقبلية. تستخدم الإدارة خبير اكتوبري خارجي لتنفيذ هذا الاحتساب. يمكن أن يكون للفتغيرات في الافتراضات الرئيسية تأثيراً مهماً على التزام المنفعة المتوقع و/أو التكاليف المتكبدة الدورية لمنافع الموظفين.
5. الضريبة المؤجلة
يتم قياس الضريبة المؤجلة وفقاً للشرائح الضريبية التي يتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عند القيام بعكسها استناداً إلى الأنظمة المقررة بتاريخ التقرير. تحتاج الإدارة لتقدير مستوى الربحية لتحديد مدى امكانية استرداد الموجودات الضريبية المؤجلة.

3. تأثير التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق معايير جديدة

المعيار الدولي للتقرير المالي 16 "عقود الإيجار" والذي يسري على الفترة التي تبدأ في 1 يناير 2019م أو بعدها. يستبعد المعيار الجديد نموذج المحاسبي الثنائي الحالي المتعلق بعقود الإيجار بموجب معيار المحاسبة الدولي 17 الذي يميز بين عقود الإيجار التمويلي داخل قائمة المركز المالي وعقود الإيجار التشغيلي خارج قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يقترح المعيار الدولي للتقرير المالي 16 نموذج المحاسبة داخل قائمة المركز المالي.

طبقت الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي 16 "عقود الإيجار" الذي يحل محل الإرشادات الحالية بشأن عقود الإيجار، التي تم إدراجها في معيار المحاسبة الدولي 17 "عقود الإيجار"، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي 4 "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار"، وتفسير لجنة التفسيرات الدولية رقم 15 "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز"، وتفسير لجنة التفسيرات الدولية رقم 27 "تقييم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار".

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي 16 اعتباراً من 1 يناير 2019م، وفيما يلي بياناً بالأثر المترتب عن تطبيق هذا المعيار:

قبل 1 يناير 2019م، اتبعت الشركة السياسة المحاسبية التالية لعقود الإيجار التي كانت الشركة مستأجرة فيها:

عقود الإيجار التشغيلي

عندما كانت الشركة مستأجرة تم الاعتراف بمدفوعات الإيجار كمصروفات في قائمة الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

تطبيق السياسة في أو بعد 1 يناير 2019م:

تجري الشركة عند الإثبات الأولي في بداية العقد تقيماً لتحديد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو عقد إيجار 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 الشركة ويمكن للشركة توجيه استخدام هذه الموجودات.

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

3. تأثير التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق معايير جديدة (يتبع)

موجودات حق الاستخدام

يتم قياس موجودات حق الاستخدام الموجودات مبدئياً بالتكلفة ولاحقاً بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة للاستهلاك والانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها لبعض عمليات إعادة قياس التزام عقد الإيجار.

بشكل عام سيكون موجودات حق الاستخدام الموجودات مساوياً للالتزام الإيجار. مع ذلك، إذا كانت هناك تكاليف إضافية مثل إعداد الموقع والتأمينات غير المستردة، وأموال التنفيذ، والمصروفات الأخرى المتعلقة بالمعاملة إلخ، فيجب إضافتها إلى قيمة موجودات حق الاستخدام.

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، معدل الاقتراض الإضافي للشركة.

تقيس الشركة التزام عقد الإيجار بعد تاريخ البدء من خلال:

1. زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار.
2. تخفيض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار التي تمت، و
3. إعادة قياس القيمة الدفترية لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل لعقد الإيجار.

ينص المعيار الدولي للتقرير المالي 16 على أن جميع عقود الإيجار والحقوق والالتزامات التعاقدية المرتبطة بها يجب أن يتم الاعتراف بها بشكل عام في قائمة المركز المالي للشركة ما لم تكن فترة العقد 12 شهراً أو أقل أو أن يكون عقد الإيجار متعلقاً بأصل ذو قيمة منخفضة. وبالتالي، فإن التصنيف المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي 17 في عقود إيجار تشغيلي أو تمويلي يتم استبعاده بالنسبة للمستأجرين. يقوم المستأجر بإثبات الالتزامات المتعلقة بالتزامات عقد الإيجار التي يتم تكيدها في المستقبل لكل عقد إيجار. في المقابل، يتم رسملة الحق في استخدام الأصل المؤجر، وهو ما يعادل عموماً القيمة الحالية لدفعات الإيجار المستقبلية بالإضافة إلى التكاليف ذات الصلة مباشرة والتي يتم إطفائها على مدى العمر الإنتاجي.

اختارت الشركة التطبيق المعدل بأثر رجعي الذي يسمح به المعيار الدولي للتقرير المالي 16 عند تطبيق المعيار الجديد. أثناء تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي 16 لأول مرة على عقود الإيجار التشغيلي، تم قياس الحق في استخدام الموجودات المؤجرة بمبلغ التزام عقد الإيجار، باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر عند التطبيق لأول مرة.

كما تتطلب إفصاحات التحول بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي 16 من الشركة عرض مطابقة التزامات عقد الإيجار خارج قائمة المركز المالي. كما في 31 ديسمبر 2018م، تم مطابقة التزامات الإيجار كما يلي مع مطلوبات الإيجار المعترف بها كما في 1 يناير 2019م.

تسويات التزامات عقود الإيجار

12,000,000	التزامات عقود الإيجار خارج المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2018م
--	عقود الإيجار المتداولة ذات فترة إيجار 12 شهراً أو أقل وعقود الإيجار ذات القيمة المنخفضة
12,000,000	صافي التزامات عقود الإيجار كما في 1 يناير 2019م (إجمالي بدون خصم)
11,600,982	التزامات عقود إيجار مخصصة نتيجة للتطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي 16 كما في 1 يناير 2019م

التزامات عقود الإيجار

	تحليل الاستحقاق - التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة
	أقل من سنة
6,000,000	6,000,000
6,000,000	--
12,000,000	6,000,000
--	5,913,460

من سنة إلى خمس سنوات

إجمالي التزامات عقد الإيجار غير المخصصة في 31 ديسمبر

التزامات عقد الإيجار المخصصة المدرجة في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر

4. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية وسياسات إدارة المخاطر الهامة المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي 16 كما هو مبين في الإيضاح 3.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنك والودائع قصيرة الأجل والودائع تحت الطلب والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل القابلة للتحويل بشكل سريع لمبالغ نقدية معلومة التي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في القيمة.

الأدوات المالية

يتم الإثبات الأولي لكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

تصنيف الموجودات المالية

تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية في فئات القياس التالية:

- تلك التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة)؛ و
- تلك التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

ويعتمد التصنيف على نموذج الأعمال الخاص بالشركة بغرض إدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو في الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للاستثمارات في سندات الدين، فإن ذلك يعتمد على نموذج العمل في الاستثمارات المحتفظ بها. بالنسبة للاستثمارات في سندات الأسهم، فإن ذلك يعتمد على ما إذا كانت الشركة قد قامت باختيار لا رجوع فيه عند الإثبات الأولي للمحاسبة عن الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تقوم الشركة بتصنيف الاستثمارات في سندات الدين عندما فقط عندما يتغير نموذج العمل لإدارة هذه الموجودات.

القياس

تقوم الشركة عند الإثبات الأولي بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة زائداً تكاليف المعاملات العائدة مباشرة لاقتناء الأصل في حال كان الأصل ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقيد تكاليف معاملات الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصرفات في الربح أو الخسارة.

أدوات الدين

يعتمد القياس اللاحق لسندات الدين على نموذج العمل الخاص بالشركة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية للموجودات. يوجد ثلاث فئات قياس تصنيف فيها الشركة سندات الدين الخاصة بها وهي:

- التكلفة المطفأة: الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. تدرج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبغرض بيع الموجودات المالية، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تدرج التغيرات في القيمة الدفترية في الدخل الشامل الآخر. عندما يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة.
- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: الموجودات التي لا تستوفي ضوابط التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم لاحقاً قياس الأرباح والخسائر من الاستثمار في سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تدرج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل.

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

4. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

أدوات حقوق الملكية

تقوم الشركة لاحقاً بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة. وحيث تقوم إدارة الشركة باختيار عرض مكاسب وخسائر القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر، ليس هناك أي إعادة تصنيف لاحق لمكاسب وخسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة. يستمر إثبات توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة كإيرادات أخرى عندما ينشأ الحق للشركة في استلام المدفوعات. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في المكاسب/(الخسائر) الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة، حسب الاقتضاء. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (ومبلغ عكس خسائر الانخفاض في القيمة) للاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

تقوم الشركة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس النظرة التطلعية للمستقبل. تعتمد منهجية الانخفاض في القيمة المطبقة حول ما إذا كان هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية. ويستند هذا المخصص إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التعثر في السداد في غضون الاثني عشر شهراً القادمة ما لم يكن هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ نشأتها.

بالنسبة للأتعاب المستحقة فقط، تطبق الشركة الأسلوب المبسط المسموح به في المعيار الدولي للتقرير المالي 9 والذي يتطلب إثبات الخسائر المتوقعة على مدى العمر اعتباراً من الإثبات الأولي للذمم المدينة.

تقوم الشركة بإثبات مخصص بالخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التالية:

- أتعاب مستحقة؛ و
- مستحقات الإقراض بهامش.

تعتمد منهجية المطبقة عند تقدير مخصص إيرادات استشارات مستحقة على الأحكام والافتراضات باستخدام مصفوفة مخصص، ومعدلات الخسائر التاريخية، وظروف السوق القائمة وكذلك التقديرات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل في نهاية التقرير السنوي. بالنسبة لمستحقات الإقراض بهامش، تعتمد منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة المطبقة عند تقدير مخصص مستحقات الإقراض بهامش على الأحكام والافتراضات باستخدام ضوابط تدريجية والأخذ بالاعتبار الضمانات النقدية في حالة التصفية. بالإضافة إلى ذلك، يتم الأخذ بالاعتبار ظروف السوق القائمة وكذلك التقديرات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل في المنهجية.

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كأداة دين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف سندات الدين والأسهم التي تصدر عن الشركة إما كمطلوبات مالية أو أسهم وفقاً لشروط الترتيبات التعاقدية وتعريفات المطلوبات المالية وسندات الأسهم.

أدوات حقوق الملكية

أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت منفعة متبقية في موجودات منشأة ما بعد خصم جميع مطلوباتها. يتم إثبات سندات الأسهم التي تصدر عن الشركة بالمحصلات المستلمة بصافي تكاليف الاصدار المباشرة.

يتم إثبات إعادة شراء سندات الأسهم التي تملكها الشركة وخصمها مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم إثبات أي مكاسب أو خسائر من شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء سندات الأسهم التي تملكها الشركة.

المطلوبات المالية

مطلوبات مالية أخرى

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية الأخرى (التي تشمل الذمم الدائنة التجارية والأخرى) بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

4. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصروفات الفوائد على السنة ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلية هو المعدل الذي يتم استخدامه في خصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدر (وتشمل جميع الأتعاب ونقاط الدفع التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية وتكاليف المعاملات والعلوات أو الخصومات الأخرى) من خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية، أو لفترة أقصر (حسبما هو ملائم) إلى صافي القيمة الدفترية عند الإنبات الأولي.

التوقف عن إثبات المطلوبات المالية

تقوم الشركة بالتوقف عن إثبات المطلوبات المالية عندما سداد التزاماتها التعاقدية أو إلغائها أو انتهاءها. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم التوقف عن إثباتها والمقابل المدفوع والمستحق في الربح أو الخسارة.

قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بغض النظر عما إذا كان السعر قابل للملاحظة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام طريقة تقييم أخرى. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تأخذ الشركة بالحسبان خصائص الموجودات أو المطلوبات إذا قام المشاركون في السوق بأخذ هذه الخصائص بالحسبان عند تسعير الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس وأو الإفصاح في هذه القوائم المالية على هذا الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس السهم التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي 2 "الدفع على أساس السهم"، ومعاملات الإيجار التي تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 17 "عقود الإيجار" وعمليات القياس التي تماثل في بعض جوانبها مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة.

بالإضافة لذلك، ولأغراض التقارير المالية، يتم تصنيف عمليات قياس القيمة العادلة إلى المستوى 1 و 2 و 3 استناداً إلى الدرجة التي تكون فيها المدخلات على قياسات القيمة العادلة قابلة للملاحظة وأهمية المدخلات على قياس القيمة العادلة بكاملها، وهي مبنية كما يلي:

- المستوى 1: مدخلات تمثل الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى 2: مدخلات تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى 3: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

الممتلكات والمعدات

يتم قياس الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم والخسارة المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن التكلفة النفقات المباشرة لاقتناء الأصل.

يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في بند الممتلكات والمعدات. ويتم قيد جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل عند تكديدها.

النفقات المتكبدة حتى مرحلة الاستهلاك إلى أن يصبح الأصل جاهزاً للاستخدام المحدد له يتم معاملة أعمال رأسمالية تحت التنفيذ.

يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الدخل واحتسابه بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المقدر لكل بند من الممتلكات والمعدات.

وفيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدر للممتلكات والمعدات الخاصة بالشركة:

سنوات

5

5

4

تحسينات على عقارات مستأجرة

أثاث ومعدات

سيارات وبرامج

تجري الشركة في كل نهاية كل سنة تقيماً لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما تعرض للانخفاض في القيمة. وفي حالة وجود هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد المتعلقة بذلك الأصل. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد أقل من القيمة الدفترية للأصل، يتم تخفيض الأصل لقيمه القابلة للاسترداد.

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

4. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

مكافأة نهاية الخدمة

تكلفة مكافأة نهاية الخدمة ومنافع إنهاء التوظيف

بالنسبة لمكافأة نهاية الخدمة، يتم تحديد تكلفة تقديم المكافأة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة والتقييمات الاكتوارية التي يتم تنفيذها في نهاية كل تقرير سنوي. يتم عكس إعادة القياس الذي يتكون من الأرباح والخسائر الاكتوارية وأثر التغيرات على الحد الأعلى للأصل (إذا كان ذلك ينطبق) والعائد على موجودات الخطة (باستثناء الفائدة) على الفور في قائمة المركز المالي مع المصروف أو الاعفاء في المدرج في الدخل الشامل الآخر في السنة التي يتم تكديدها فيها.

يتم عكس إعادة القياس المدرجة في الدخل الشامل الآخر على الفور في الأرباح المبقاة ولن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة. يتم إثبات تكلفة الخدمة السابقة في الربح أو الخسارة في السنة التي يتم فيها تعديل الخطة. يتم احتساب صافي الفائدة بتطبيق معدل الخصم في بداية السنة على صافي التزام أو أصل المنافع المحددة. يتم تصنيف تكلفة نهاية الخدمة كما يلي:

- تكلفة الخدمة (بما في ذلك تكلفة الخدمة الحالية، وتكلفة الخدمة السابقة، وكذلك الأرباح والخسائر الناتجة عن الذخوفات والتسويات)؛
- صافي مصروفات أو إيرادات الفوائد؛ و
- إعادة القياس.

يتم احتساب مكاسب وخسائر التقليل كتكاليف خدمة سابقة.

تتمثل مكافأة نهاية الخدمة المدرجة في قائمة المركز المالي في العجز أو الفائض الفعلي في خطط المنافع المحددة للشركة. ويقتصر أي فائض ينتج عن هذا الاحتساب على القيمة الحالية لأي منافع اقتصادية متوفرة في شكل مبالغ مستردة من الخطط أو التخفيضات في المساهمات المستقبلية للخطط.

يتم إثبات التزام منافع إنهاء التوظيف عندما لا تعد المنشأة قادرة على سحب عرض هذه المنافع وعندما تثبت المنشأة أي تكاليف متعلقة بإعادة الهيكلة، أيهما أكبر.

منافع الموظفين قصيرة الأجل وطويلة الأجل الأخرى

يتم إثبات التزام المنافع المستحقة للموظفين التي تخص الأجر والرواتب والجازات السنوية والإجازات المرضية في السنة التي يتم فيها تقديم الخدمة بمبلغ غير مخصوم من المنافع المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمة. يتم قياس المطلوبات المثبتة التي تخص منافع الموظفين قصيرة الأجل بمبلغ غير مخصوم من المنافع المتوقع دفعها مقابل الخدمة المتعلقة بها.

يتم قياس المطلوبات التي تخص منافع الموظفين الأخرى طويلة الأجل بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة المستقبلية المقدرة التي من المتوقع أن تقوم الشركة بإجرائها فيما يتعلق بالخدمات المقدمة بواسطة الموظفين حتى تاريخ التقرير

الاستمرارية

يتم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية نظراً لأن الإدارة على قناعة بأن الشركة لديها الموارد الكافية التي تمكنها من الاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وللقيام بهذا التقييم، أخذت الإدارة باعتبارها مجموعة واسعة من المعلومات المتعلقة بالظروف الحالية والمستقبلية بما في ذلك التوقعات المستقبلية للربحية والتدفقات النقدية وموارد رأس المال.

الإيراد من العقود مع العملاء

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي 15 نموذجاً شاملاً واحداً للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء. هذا المعيار ينشئ نموذجاً جديداً من خمس خطوات وينطبق على الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. ووفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 15، تقوم الشركة بإثبات الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي بموجبه تتوقع المنشأة بأن يحق لها تحويل البضائع أو الخدمات للعميل.

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات عند إمكانية قياس المبلغ بشكل موثوق وعند وجود احتمال يتحقق منافع اقتصادية للشركة. تطبق الشركة الأسلوب التالي الذي يتألف من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات:

- الخطوة 1: تحديد العقد مع العميل
- الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء منفصلة بموجب العقد
- الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة
- الخطوة 4: توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء المستقبلية.
- الخطوة 5: تحقق الإيرادات عندما (أو كلما) أوفت المنشأة بالتزام الأداء.

4. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

بناءً على الخطوات الخمس المذكورة أعلاه، تكون سياسة إثبات الإيرادات لقطاعات الإيرادات الرئيسية كما يلي:

إيرادات خدمات استشارية

يتم إثبات أتعاب الخدمات الاستشارية بناءً على عقد الخدمات المطبق وعادةً ما يكون على أساس التناسب الزمني عند أداء الخدمات. الخدمات الاستشارية التي بموجبها يكتمل التصرف الجوهرية الأساسي أو الحالات التي بموجبها لا يتطلب القيام بأي أعمال أخرى يتم اعتبارها محققة بالكامل.

الدخل من أتعاب إدارة الأصول

يتم إثبات الدخل من أتعاب إدارة الأصول المحقق من إدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الاستثمارية على مدى الفترة التي تم فيها تقديم الخدمات.

إيرادات وساطة من مقايضات أسهم

يتم إثبات إيرادات الوساطة من مقايضات الأسهم على أساس الاستحقاق على مدى الفترة التي تم فيها تقديم الخدمات.

دخل الوساطة

يتم إثبات الإيرادات من دخل الوساطة عند أداء الأوامر وتُسجل بالصافي بعد خصم رسوم تداول والخصومات والحوافز.

إيرادات خدمات أوراق مالية

يتم إثبات الأتعاب المحملة لتقديم خدمات الأوراق المالية والتي تشمل أتعاب خدمات الحفظ كإيرادات على مدى الفترة التي تم فيها تقديم الخدمات. ويتم إرجاء إثبات الإيرادات غير المحققة إلى أن يتم تحققها.

دخل من إقراض بالهامش

الإقراض بالهامش هو تسهيل سحب على المكشوف يُقدم إلى العملاء بغرض التداول في السوق المالية. وتُسحق إيرادات صفقات الإقراض بالهامش بصورة يومية بناءً على رصيد السحب على المكشوف على أساس العائد الفعلي.

إيرادات التداول

يتكون صافي إيرادات التداول من جميع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جنباً إلى جنب مع إيرادات ومصروفات الفوائد وتوزيعات الأرباح المتعلقة بها وربح/ خسارة من استبعاد استثمار.

توزيعات الأرباح

يتم قيد دخل توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقيتها استلامها. وهذا يمثل تاريخ توزيعات الأرباح السابقة لسندات الأسهم المدرجة، وعادةً ما يكون التاريخ عند قيام المساهمين باعتماد توزيعات الأرباح لسندات الأسهم غير المدرجة.

المصروفات

المصروفات هي تلك الناشئة عن الأنشطة التشغيلية الخاصة بالشركة التي تتضمن التكاليف المباشرة ويتم تصنيفها كمصروفات تشغيلية.

العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة النشاط للشركة على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية فيجري تحويلها إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. وتدرج خسائر أو أرباح فروقات أسعار الصرف في قائمة الربح أو الخسارة للفترة الجارية.

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

4. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الزكاة والضريبة

الضريبة والزكاة الحالية

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل (الهيئة) المطبقة في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب مصروف الزكاة على أساس وعاء الزكاة ويتم عمل مخصص له في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تحميل مخصص ضريبة الدخل على قائمة الربح أو الخسارة باستخدام الشرائح الضريبية المقررة في نهاية التقرير السنوي

بالإضافة إلى أي تسويات على الضريبة المستحقة التي تتعلق بسنوات سابقة. يتم المحاسبة عن المبالغ الاضافية، إن وجدت والتي قد تصبح مستحقة عند الانتهاء من الربط في السنة التي يتم فيها الانتهاء من الربط.

يتم احتساب الزكاة استناداً إلى حصة المساهمين السعوديين في حقوق الملكية أو صافي الربح باستخدام الأسس المحددة بموجب لوائح الزكاة. يتم احتساب ضرائب الدخل على حصة المساهمين الأجانب في صافي ربح السنة.

الضريبة المؤجلة

يتم استخدام طريقة الالتزام عند تكوين مخصص بالضرائب المؤجلة على الفروقات المؤقتة بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات لأغراض إعداد القوائم المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض ضريبية. تقاس الضريبة المؤجلة وفقاً للشرائح الضريبية التي يتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عند القيام بعكسها استناداً إلى الأنظمة المقررة بتاريخ التقرير.

يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح توفر أرباح خاضعة للضريبة في المستقبل مقابل إمكانية استخدام الموجودات. يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في كل تاريخ تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه تحقيق المنافع الضريبية ذات العلاقة.

يتم إجراء مقاصة بين موجودات ومطلوبات الضريبة الحالية عندما يكون لدى الشركة حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ التي تم الاعتراف بها وتعتزم إما تسويتها على أساس الصافي أو تحقق الأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

المخصصات

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

يتم قياس المخصص بالقيمة الحالية وفقاً لأفضل تقديرات الإدارة للقيمة الحالية للنفقات المطلوبة لتسوية الالتزامات الحالية في نهاية التقرير السنوي، مع مراعاة المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدره لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً).

عندما يتوقع استرداد بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق كأصل إذا كان في حكم المؤكد استلام المبالغ المسددة وعند امكانية قياس قيمة المبلغ المستحق بشكل موثوق.

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح على مالكي سندات الأسهم كمطلوبات في السنة التي يتم فيها الاعلان عنها.

الاحتياطي النظامي

وفقاً لنظام الشركات السعودي، يتعين على الشركة تحويل 10% من صافي ربحها إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي 30% من رأس المال المدفوع كحد أدنى. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

التقارير القطاعية

يعرّف القطاع بأنه جزء يمكن تمييزه من المجموعة ويعمل في أنشطة أعمال تؤدي إلى اكتساب إيرادات وتكبد مصروفات بما في ذلك الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بالمعاملات مع أي مكونات أخرى للشركة.

يتم الإفصاح عن القطاعات التي يتوجب تقديم تقرير عنها بصورة منفصلة على الأقل عندما يكون إجمالي الإيرادات أكثر من 10% من إجمالي إيرادات الشركة أو عندما تكون القيمة المطلقة للربح أو الخسارة أكثر من 10% من الربح المسجل المجمع لكافة القطاعات (باستثناء القطاعات التي تحقق خسارة) والخسارة المسجلة المجمعة لكافة القطاعات (باستثناء القطاعات التي تحقق ربح)، أو عندما يكون إجمالي الموجودات أكثر من 10% من إجمالي موجودات الشركة.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق قانوني ملزم للشركة بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الشركة النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما تسمح المعايير المحاسبية، أو الأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة من المعاملات المماثلة مثل نشاط تداول الشركة.

الموجودات المحتفظ بها كأمانة أو بصفة ائتمانية

لا تعامل الموجودات المحتفظ بها كعهدية أو أمانة كموجودات خاصة بالشركة وعليه تعامل على أنها بنود خارج قائمة المركز المالي في هذه القوائم المالية.

5. النقد وما في حكمه

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م
229,709,388	457,980,727
229,709,388	457,980,727

نقد لدى البنوك

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

6. الممتلكات والمعدات، صافي

2018م		2019م						
الإجمالي	الإجمالي	سيارات	برامج	معدات	أثاث	تحسينات على عقارات مستأجرة	أراضي ومباني	
40,629,070	42,218,270	414,250	4,028,732	7,594,817	16,790,524	13,389,947	--	التكلفة
--	13,850,982	--	--	--	--	--	--	الرصيد في بداية السنة
1,589,200	11,469,280	--	9,870,821	1,598,459	--	--	--	تعديلات عند التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي 16
42,218,270	67,538,532	414,250	13,899,553	9,193,276	16,790,524	13,389,947	13,850,982	إضافات خلال السنة
								الرصيد في نهاية السنة
35,234,258	37,149,010	393,125	980,684	6,227,891	16,351,793	13,195,517	--	الاستهلاك المتراكم
1,914,625	11,623,370	21,125	4,771,817	636,230	182,464	179,742	5,831,992	الرصيد في بداية السنة
37,148,883	48,772,380	414,250	5,752,501	6,864,121	16,534,257	13,375,259	5,831,992	المحمل للسنة
								الرصيد في نهاية السنة
5,069,387	18,766,152	--	8,147,052	2,329,155	256,267	14,688	8,018,990	صافي القيمة الدفترية:
8,473,642	2,229,761	--	--	--	--	--	--	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ (1-6)
13,543,029	20,995,913	--	8,147,052	2,329,155	256,267	14,688	8,018,990	الرصيد في 31 ديسمبر

1-6 الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ البالغة 2.22 مليون ريال سعودي تتعلق بنظام تكنولوجيا المعلومات تحت التطوير لأغراض إدارية.

7. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في 31 ديسمبر 2019م، تتكون الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من الاستثمار في وحدات صندوق إتش إس بي سي أم إس سي أي تداول 30 السعودي المتداول، وصندوق إتش إس بي سي للصكوك، وصندوق إتش إس بي سي للمتاجرة بالريال السعودي، وصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل، والتي تسجل بالقيمة العادلة.

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	
182,003,679	227,683,088	التكلفة
(444,184)	4,056,761	التغير في القيمة العادلة
181,559,495	231,739,849	

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات:

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	
7,263,479	7,100,514	صندوق إتش إس بي سي أم إس سي أي تداول 30 السعودي المتداول
48,257,566	50,336,788	صندوق إتش إس بي سي للصكوك
35,587,250	152,948,347	صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
70,219,800	--	صندوق إتش إس بي سي للمرابحة المطور
20,231,400	21,354,200	صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
181,559,495	231,739,849	

8. إيرادات استشارات مستحقة

كما في ديسمبر 2018م	كما في ديسمبر 2019م	إيضاح	
34,110,548	16,824,137		إجمالي إيرادات استشارات مستحقة
(5,325,345)	(7,261,815)	2-8	يخصم: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
<u>28,785,203</u>	<u>9,562,322</u>		

يتوقع تسوية إيرادات الاستشارات المستحقة على المدى القصير، لذلك فهي لا تتضمن مكون تمويل جوهري. كما في 31 ديسمبر 2019م، تم تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 7,26 مليون ريال سعودي.

1-8 فيما يلي تحليل رصيد إيرادات الاستشارات المستحقة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المقابل له كما في تاريخ 31 ديسمبر 2019م:

عدد الأيام المعلقة	مجمل الرصيد المستحق	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقع	صافي الرصيد المستحق
حتى 90 يوماً	9,757,015	1,537,586	8,219,429
91-360	3,945,247	2,602,354	1,342,893
361 فأكثر	3,121,875	3,121,875	--
الإجمالي	16,824,137	7,261,815	9,562,322

فيما يلي تحليل رصيد إيرادات الاستشارات المستحقة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المقابل له كما في تاريخ 31 ديسمبر 2018م.

عدد الأيام المعلقة	مجمل الرصيد المستحق	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	صافي الرصيد المستحق
حتى 90 يوماً	29,340,064	745,961	28,594,103
91-360	3,457,984	3,266,884	191,100
361 فأكثر	1,312,500	1,312,500	--
الإجمالي	34,110,548	5,325,345	28,785,203

2-8 فيما يلي بيان بالحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	
5,141,055	5,325,345	الرصيد الافتتاحي
184,290	2,711,220	المحمل خلال السنة
--	(774,750)	شطب
<u>5,325,345</u>	<u>7,261,815</u>	الرصيد الختامي

كما في 31 ديسمبر 2019م، تعتمد المنهجية المطبقة عند تقدير مخصص إيرادات استشارات مستحقة على الأحكام والافتراضات باستخدام مصفوفة مخصص، ومعدلات الخسائر التاريخية، وظروف السوق القائمة وكذلك التقديرات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل مثل العوامل الاقتصادية المعدلة يفرض الإحلال كما هو محدد بواسطة الإدارة عند تطبيق حكم خبرتهم.

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

9. أتعاب مستحقة من إدارة المحافظ

تمثل أتعاب الإدارة المستحقة من العملاء فيما يتعلق بخدمات إدارة المحافظ الاستثمارية التي تقدمها الشركة. كما في 31 ديسمبر 2019م، ترى الإدارة عدم ضرورة تكون مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل هذه الذمم المحدنة.

10. مستحقات الإقراض بهامش

تقدم الشركة تسهيلات تمويل بهامش إلى عملائها للاستثمار في سوق الأسهم السعودي (تداول) سعياً للتداول النشط على أساس الاستدانة، وتلك التسهيلات مضمونة بسندات قابلة للتداول. يتم مراجعة التسهيلات سنوياً على الأقل.

كما في ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	إيضاح	
816,085,684	742,408,348		إجمالي مستحقات إقراض بهامش
(1,113,294)	(769,733)	1.10	يخصم: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
814,972,390	741,638,615		

1-10 فيما يلي بيان بالحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	
--	1,113,294	الرصيد الافتتاحي
975,500	--	تطبيق الخسائر الائتمانية المتوقعة لأول مرة (المقفل) /المحمل خلال السنة
137,794	(343,561)	
1,113,294	769,733	الرصيد الختامي

تعتمد المنهجية المطبقة عند تقدير مخصص مستحقات الإقراض بهامش على الأحكام والافتراضات باستخدام ضوابط تدريجية والأخذ بالاعتبار الضمانات النقدية في حالة التصفية. بالإضافة إلى ذلك، يتم الأخذ بالاعتبار ظروف السوق القائمة وكذلك التقديرات التي تتسم بالنظرية التطلعية للمستقبل مثل العوامل الاقتصادية في المنهجية.

11 المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من شركات المجموعة بما في ذلك شركاتها الشقيقة والوسطاء ومساهميها. تتعامل الشركة والأطراف ذات العلاقة مع بعضها خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بشروط متفق عليها بين الطرفين ويتم اعتمادها من قبل الإدارة.

بالإضافة للمعاملات مع الطرف ذو العلاقة والأرصدة التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، فإن أهم المعاملات والأرصدة الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة هي كما يلي:

11 المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	إيضاح	
5,256,300	75,339,738	1.11	(أ) مستحق من أطراف ذات علاقة مستحق من بنك ساب مستحق من شركات شقيقة
8,948,500	10,666,937	2.11	
14,204,800	86,006,675		
6,942,453	2,323,414	3.11	(ب) مستحق إلى أطراف ذات علاقة مستحق إلى بنك ساب مستحق إلى شركات شقيقة
20,375,433	20,365,977	4.11	
27,317,886	22,689,391		

1-11 تمثل بصورة رئيسية الذمم المدينة من حساب الخدمات الاستشارية والذمم المدينة من دخل عمولة خاصة على ودائع وصافي الأرصدة الناتجة عن المعاملات الداخلية مع بنك ساب.

2-11 تمثل بصورة رئيسية المستحق من منشأة تابعة لشركة اتش اس بي سي على حساب عمولات محققة من ترتيبات مقايضات أسهم مع أطراف أخرى أجنبية طبقاً لتعميم هيئة السوق المالية بتاريخ 21 أغسطس 2008م، كما هو موضح بالتفصيل في إيضاح 19 وعلى حساب الخدمات الاستشارية.

3-11 تمثل بصورة رئيسية المستحق إلى بنك ساب مقابل مشاركة الأرباح في صندوق استثماري

4-11 تتكون بصورة رئيسية من المستحق إلى شركات اتش اس بي سي مقابل مشاركة الأرباح في المعاملات الاستشارية.

فيما يلي الإيرادات والمصروفات التي تخص الأطراف ذات العلاقة والمدرجة في القوائم المالية:

معاملات مع	قائمة الدخل	إيضاحات	2019م	2018م
البنك السعودي البريطاني (ساب)	تكلفة خدمات بموجب اتفاقية مستوى الخدمة، صافي دخل من ترتيب / استشارات بموجب اتفاقية مستوى الخدمات	24	24,209,233	22,499,616
	دخل عمولة خاصة على ودائع		13,860,372	9,858,250
	أتعاب مدفوعة لخدمات محافظ وصناديق استثمارية بإدارة الشركة		98,596,195	42,279,427
	مصروفات عمولة خاصة من فرض قصير الأجل		11,215,862	6,024,877
	دخل الوساطة، صافي		7,813,099	9,877,638
	أتعاب إدارة الأصول من الصناديق ربح غير محقق / محقق من بيع استثمارات - صافي		610,906	698,360
	إيرادات وساطة من مقايضات أسهم		72,288,180	69,983,351
	تكاليف خدمات بموجب اتفاقية مستوى الخدمة		6,209,561	2,188,518
	دخل من ترتيب / استشارات بموجب اتفاقية مستوى الخدمات		4,266,683	18,016,088
	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأتعاب أعضاء اللجان		13,786,074	6,654,674
شركة اتش اس بي سي العربية السعودية الصناديق الاستثمارية* ("الصناديق الاستثمارية")	مكافأة موظفي الإدارة العليا	17	9,263,383	3,093,750
	رواتب ومكافآت مخصصات		1,670,000	1,394,000
	المكافآت الدورية والسنوية		6,310,000	7,680,628
			3,308,138	3,344,016
شركات اتش اس بي سي		24	16,674,000	9,680,000

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

11 المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

فيما يلي الإيرادات والمصروفات التي تخص الأطراف ذات العلاقة والمدرجة في القوائم المالية:

* الصناديق الاستثمارية المشتركة التابعة لشركة اتش إس بي سي العربية السعودية والتي تتم إدارتها بواسطة شركة اتش إس بي سي العربية السعودية تتضمن ما يلي:

صندوق إنش إس بي سي للأسهم السعودية	صندوق إنش إس بي سي للأسهم العالمية
صندوق إنش إس بي سي للأسهم الشركات السعودية	صندوق إنش إس بي سي للأسهم الأسواق العالمية الناشئة
صندوق إنش إس بي سي للأسهم المؤسسات المالية السعودية	صندوق إنش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
صندوق إنش إس بي سي للأسهم شركات البناء والإسمنت السعودية	صندوق إنش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
صندوق إنش إس بي سي للأسهم الشركات الصناعية السعودية	صندوق إنش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة
صندوق إنش إس بي سي المرين للأسهم السعودية	صندوق إنش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
صندوق إنش إس بي سي للصكوك	صندوق إنش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق إنش إس بي سي للأسهم الخليجية	صندوق إنش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
صندوق إنش إس بي سي أم إس سي أي تداول 30 السعودي المتداول	صندوق إنش إس بي سي للمرابحة المطور

12. الدفعات المقدمة والمدفوعات مقدماً والموجودات الأخرى

تشتمل الدفعات المقدمة والمدفوعات مقدماً والموجودات الأخرى على ضريبة الدخل المقدمة بواسطة الشركة إلى السلطات الضريبية المحلية والمبالغ الأخرى المتعلقة بشكل رئيسي بتسوية الحسابات. تشتمل المكونات الجوهرية الأخرى على تكاليف الأوراق المالية القابلة للاسترداد وبدلات سكن مدفوعة مقدماً وتأمينات طبية مدفوعة مقدماً.

13. الموجودات الضريبية المؤجلة

تتعلق الموجودات الضريبية المؤجلة بالفروقات المؤقتة القابلة للخصم الناتجة عن مخصص الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مستحقات الإقراض بالهامش والخدمات الاستشارية، ومصروف استهلاك الممتلكات والمعدات، ومخصص مكافأة نهاية الخدمة والتغيرات في تقييم الاستثمارات. فيما يلي بيان بالحركة في رصيد الحساب المحتسب:

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	
6,696,474	8,026,402	الرصيد الافتتاحي
1,307,573	547,887	ضريبة مؤجلة محملة على - الربح أو الخسارة
22,355	59,487	- الدخل الشامل
8,026,402	8,633,476	الرصيد الختامي

14. قروض قصيرة الأجل

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	إيضاح	
325,000,000	225,000,000	1.21	قرض قصير الأجل من ساب وبنك محلي آخر (أصل المبلغ)
1,215,177	720,047	2.21	مصروف عمولة خاصة مستحقة
326,215,177	225,720,047		

14. قروض قصيرة الأجل (يتبع)

1-14 يمثل قرض قصير الأجل من ساب وبنك محلي آخر ويحمل معدل عمولة بنسبة متفق عليها تجارياً. يتضمن هذا التسهيل بعض التعهدات والتي التزمت بها الشركة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.

2-14 يمثل ذلك مصروف عمولة مستحقة على القروض قصيرة الأجل على أساس معدل عمولة 3 أشهر سايبور زائداً 1.25% - 1.20% سنوياً.

15. المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	إيضاح	
90,569,544	96,018,383		دوافر مستحقة
42,376,462	244,200,229	15.1	مطلوبات متداولة أخرى
--	5,913,460		التزام عقد إيجار
<u>132,946,006</u>	<u>346,132,072</u>		

1-15 تمثل بصورة رئيسية ذمم دائنة فيما يتعلق بتسوية قائمة بشأن إدارة الصندوق ومعاملات الوساطة المحتفظ بها في نهاية الفترة.

16. الزكاة وضريبة الدخل

تم احتساب الزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الزكاة وضريبة الدخل المعمول بها في المملكة العربية السعودية وتم تحميلها على قائمة الدخل. ويعتمد مخصص ضريبة الدخل على حصة المساهمين غير السعوديين في الربح الخاضع للضريبة بواقع 69.40% المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2019م إلى 30 سبتمبر 2019م و70.60% من 1 أكتوبر 2019م إلى 31 ديسمبر 2019م. تم تسجيل مخصص ضريبة الدخل على أساس الربح المقدر الخاضع للضريبة بواقع 20%.

قدمت الشركة إقرارات الضريبة والزكاة للسنوات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة"). وقد حصلت الشركة على ربط الزكاة وضريبة الدخل للسنوات من 2008م إلى 2013م نتج عنها ضريبة شركات إضافية قدرها 2.268.243 ريال سعودي وزكاة إضافية قدرها 12.540.258 ريال سعودي وضريبة استقطاع إضافية قدرها 572.491 ريال سعودي.

بالإشارة إلى الإخطار الصادر عن لجنة التسوية المنازعات التابعة للهيئة العامة للزكاة والدخل المستلم في 2019م، ودعوة الشركات التي لها اعتراضات قائمة مع الهيئة ولم يبت فيها بعد، أجرت الشركة نقاشات للتفاوض والتسوية فيما يتعلق بالتقييمات الضريبية غير النهائية للفترة من 2008م إلى 2013م. في ضوء المناقشات الجارية مع اللجنة وبناءً على توصية المستشار الضريبي، قامت الإدارة بتقديم 6 ملايين ريال سعودي فيما يتعلق بالتسوية المحتملة مع اللجنة.

قامت الشركة بتسوية المطالبة المتعلقة بضرائب الشركات وقدمت اعتراضاً على ربط الزكاة وضريبة الاستقطاع الإضافية. بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014م، أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل مطالبة بزكاة إضافية قدرها 6.870.081 ريال سعودي والتي قدمت الشركة اعتراضاً عليها.

لم تقم الهيئة بعد بإصدار الربوط النهائية للسنوات من 2015م إلى 2018م. إلا أنه في حال عدم السماح بخضم الاستثمارات بالصناديق، قد ينتج عنه التزام زكوي إضافي كبير على الشركة والذي أصبح موضوع القطاع بأكمله. لم تقم الشركة بالإفصاح عن المبلغ نظراً لأنه قد يؤثر على موقف الشركة في هذا الخصوص. وتنتظر الشركة مزيداً من التوضيح من الهيئة العامة فيما يتعلق بهذا الأمر.

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	
16,351,751	41,916,822	ضريبة الدخل المستحقة
12,109,780	18,845,894	زكاة مستحقة
<u>28,461,531</u>	<u>60,762,716</u>	

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

16. الزكاة وضريبة الدخل (يتبع)

فيما يلي بيان بالحركة في الزكاة وضريبة الدخل المستحقة:

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	
22,989,121	28,461,531	الرصيد الافتتاحي
22,962,256	44,197,897	المخصص للسنة
--	5,800,000	مخصص السنة السابقة، صافي
(17,449,846)	(4,931,465)	مدفوعات تمت، صافي
--	(12,765,247)	ضريبة مقدمة مستخدمة
28,461,531	60,762,716	الرصيد الختامي

17. مكافأة نهاية الخدمة

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	
48,942,303	49,186,585	مكافأة نهاية الخدمة

وفيما يلي بيان بالحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للسنوات المنتهية:

الحركات في القيمة الحالية لمكافأة نهاية الخدمة

كما في 31 ديسمبر 2018م	كما في 31 ديسمبر 2019م	
45,183,814	48,942,303	مكافأة نهاية الخدمة في بداية السنة
8,244,234	7,996,581	تكلفة الخدمة الحالية
161,055	(419,176)	الدخل الشامل الآخر - احتياطات أخرى
1,310,870	57,363	تحويل من بنك ساب
(5,957,670)	(7,390,486)	منافع مدفوعة/ مستحقة لعضو انتهت عضويته
48,942,303	49,186,585	مكافأة نهاية الخدمة في نهاية السنة

تكاليف مكافأة نهاية الخدمة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م	
6,682,650	6,005,710	تكلفة خدمة حالية
1,561,584	1,990,871	صافي تكلفة الفائدة
8,244,234	7,996,581	مكافأة نهاية الخدمة المحملة للسنة
161,055	(419,176)	(أرباح)/خسائر الاكتوارية من مكافأة نهاية الخدمة
8,405,289	7,577,405	تكاليف مكافأة نهاية الخدمة المدرجة في قائمة الدخل الشامل

كما في 31 ديسمبر 2019م، تتعلق الاحتياطات الأخرى البالغة 4.8 مليون بإعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة المكونة من الأرباح أو الخسائر الاكتوارية المدرجة في الدخل الشامل الآخر.

17. مكافأة نهاية الخدمة (يتبع)

الافتراضات الاكتوارية الأساسية (فيما يتعلق بخطط منافع الموظفين)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م	
4.40%	2.25%	معدل الخصم
6.00%	3.85%	المعدل المتوقع للزيادة في الرواتب

يتم تحديد الافتراضات المتعلقة بمعدل الوفيات المستقبلية استناداً إلى المشورة الاكتوارية وذلك وفقاً للإحصاءات المنشورة والخبرة في المنطقة.

سجل استحقاق مكافأة نهاية الخدمة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م	
		المتوسط المرجح لفترة للالتزامات المنافع المتوقعة
		توزيع توقيت مدفوعات المنفعة
		السنة 1
7,398,782	7,389,692	السنة 2
6,807,510	6,578,421	السنة 3
6,135,654	5,879,882	السنة 4
6,008,128	5,401,368	السنة 5
5,080,890	4,412,411	السنة 6-10
17,917,317	16,163,585	السنة 11 وما بعدها
13,556,090	9,815,894	

تحليل الحساسية للافتراضات الاكتوارية الأساسية:

كما في 31 ديسمبر م 2018	كما في 31 ديسمبر م 2019	
46,565,120	46,757,335	1. معدل الخصم +1%
51,567,081	51,873,793	2. معدل الخصم -1%
51,742,444	52,052,484	3. زيادة الرواتب طويلة الأجل +1%
46,357,833	46,545,170	4. زيادة الرواتب طويلة الأجل -1%

18. رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 50 مليون سهم بقيمة 10 ريال سعودي لكل منها. كما في 30 سبتمبر 2019م، إن الشركة مملوكة بواسطة المساهمين أدناه وفقاً للنسب المبينة أدناه:

كما في 30 سبتمبر م 2019	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	
245,000,000	49.00%	24,500,000	إتش أس بي سي آسيا هولدينجز بي في
254,970,000	50.994%	25,497,000	البنك السعودي البريطاني (ساب)
10,000	0.002%	1,000	شركة عقارات العربية المحدودة
10,000	0.002%	1,000	وكالة ساب للتأمين المحدودة
10,000	0.002%	1,000	شركة ساب العقارية المحدودة
500,000,000	%100	50,000,000	الإجمالي

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

18. رأس المال (يتبع)

تم تعديل هيكل الملكية للشركة اعتباراً من 1 أكتوبر 2019م كما يلي:

عدد الأسهم	نسبة المساهمة	كما في 31 ديسمبر 2019م
25,500,000	51.00%	255,000,000
24,500,000	49.00%	245,000,000
50,000,000	%100	500,000,000

إتش أس بي سي آسيا هولدينجز بي في
البنك السعودي البريطاني (ساب)
الإجمالي

19. أسهم مقتناة بموجب اتفاقيات مقايضة

كما في 31 ديسمبر 2019م، احتفظت الشركة بأسهم مدرجة في السوق المالي السعودي (تداول) بقيمة سوقية تبلغ 701.45 مليون ريال سعودي (2018م: 4.5 مليون ريال سعودي) باسمها بموجب إتفاقية مقايضة أسهم. تم الاحتفاظ بهذه الأوراق المالية بموجب تعميم هيئة السوق المالية المؤرخ في 21 أغسطس 2008م. من خلال هذا التعميم، سمحت هيئة السوق المالية للأفراد المصرح لهم بإبرام اتفاقيات مقايضة مع مستثمرين أجانب غير مقيمين لتحويل المنافع الاقتصادية من أسهم الشركات المدرجة في تداول، بينما تحتفظ الشركة بالملكية النظامية للأسهم. كما في 31 ديسمبر 2019م، تم الاحتفاظ بالرصيد النقدي البالغ 49.94 مليون ريال سعودي (2018م: 248 مليون ريال سعودي) لدى بنك ساب نيابة عن العملاء بموجب إتفاقية مقايضة الأسهم.

20. الموجودات المحتفظ بها بصفة ائتمانية

(أ) الموجودات الخاضعة للإدارة

تمثل موجودات صناديق استثمارية وموجودات محافظ استثمارية تديرها الشركة والبالغة 17.65 مليار ريال سعودي (2018م: 10.85 مليار ريال سعودي) كما في 31 ديسمبر 2019م.

(ب) الأرصدة المحتفظ بها تحت حسابات الوساطة والسندات

كما في 31 ديسمبر 2019م، الأرصدة النقدية المحتفظ بها في حسابات الوساطة البالغة 21.39 مليار ريال سعودي (2018م: 5.25 مليار ريال سعودي) تم الاحتفاظ بها لدى بنك ساب. لا تحتفظ الشركة بأي ودائع وساطة نقدية للعملاء وبالتالي تطلب من العملاء الاحتفاظ بودائعهم النقدية في حساب نقدي مخصص لدى بنك ساب وذلك للتعامل في سوق الأسهم المحلية عن طريق اتش إس بي سي بصفتها وسيط.

21. مصروفات أخرى

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م	
21,624,989	25,849,034	أتعاب مهنية
4,262,657	3,422,672	سفر
1,514,270	1,355,426	مصروفات اتصالات
1,190,628	2,071,593	أخرى
28,592,544	32,698,725	

22. تكاليف الخدمات بموجب اتفاقية مستوى الخدمة

تمثل توزيع تكاليف خدمات بموجب اتفاقية مستوى الخدمة بين الشركة وبنك ساب وشركات اتش اس بي سي. اتفق بنك ساب وشركات اتش اس بي سي وفقاً لشروط الاتفاقية على تقديم خدمات تشغيلية للشركة تشمل تكنولوجيا المعلومات والممتلكات والعمليات.

23. الإيرادات الأخرى

تتكون الإيرادات الأخرى بشكل أساسي من دخل توزيعات الأرباح وأرباح محققة وغير محققة من استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م	
1,273,830	4,294,250	دخل توزيعات أرباح
278,213	4,045,761	ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
588,635	2,152,800	ربح غير محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
526,277	686,554	أخرى
2,666,955	11,179,365	

24. المعلومات القطاعية

يتم مزاولة العمليات الأساسية للشركة بالمملكة العربية السعودية. إن المعاملات بين القطاعات التشغيلية هي بالشروط والأحكام التجارية العادية. فيما يلي قطاعات الشركة الواجب الإبلاغ عنها:

خدمات استشارات - وتقدم أعمال الاستشارات في التعاملات المالية لعملاء الشركات.

خدمات الوساطة - وتتعلق بتقديم الخدمات لعملاء القطاع الخاص والشركات للتداول في الأوراق المالية في تداول.

خدمات إدارة الأصول - تقدم هذه الخدمات لعملائها والقطاع الخاص والشركات لإدارة استثماراتهم للحصول على أرباح رأسمالية.

خدمات الحفظ - وتتضمن بشكل رئيسي خدمات الحفظ والإدارة وتقديم الخدمات الرديفة للموجودات المحتفظ بها بصفة أثمانية للصناديق الاستثمارية والموجودات بموجب اتفاقية مقيضة الأسهم ومحافظ الاستثمار الخاصة.

الإقراض بالهامش - تقديم نطاق كامل من تسهيلات السحب على المكشوف المضمون إلى العملاء بغرض التداول في سوق الأسهم والتي تشمل مستثمري القطاع الخاص.

عمليات أخرى - وتتضمن أنشطة استثمارات الشركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن إجمالي الإيرادات والمصروفات التشغيلية للشركة ونتائج السنة المنتهية في ذلك التاريخ حسب القطاع التشغيلي، هي كما يلي:

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

الإجمالي	عمليات أخرى	خدمات السندات	إدارة الأصول	الإقراض بالهامش	الوساطة	خدمات الاستشارات	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م
625,868	15,446	240,836	106,905	38,036	90,769	133,876	إيرادات*
329,112	-	73,916	78,154	9,462	91,811	75,769	مصروفات*

*جميع المبالغ المدرجة أعلاه بالريال السعودي هي بالآلاف.

الإجمالي	عمليات أخرى	خدمات السندات	إدارة الأصول	الإقراض بالهامش	الوساطة	خدمات الاستشارات	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م
409,223	2,667	114,425	99,430	39,186	85,843	67,672	إيرادات*
264,010	(30,585)	47,832	71,399	10,029	84,687	80,140	مصروفات*

*جميع المبالغ المدرجة أعلاه بالريال السعودي هي بالآلاف.

25. إدارة المخاطر المالية

يكون مجلس إدارة الشركة ("مجلس الإدارة") مسؤولاً عن الإطار الكامل لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر. بالنيابة عن مجلس الإدارة، يأخذ مجلس إدارة لجنة المخاطر بالاعتبار مدى كفاية وفعالية السياسات والضوابط الرقابية الموضوعة التي تتعلق بإدارة المخاطر. لدى كبير مسؤولي المخاطر المسؤولية الكاملة عن وضع استراتيجية المخاطر وتنفيذ المبادئ وأطر العمل والسياسات والضوابط ومسؤولية الاشراف اليومي عن إطار إدارة المخاطر. يقوم كبير مسؤولي المخاطر برفع تقارير لمجلس إدارة لجنة المخاطر على أساس منتظم.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتمثل التعرض للمخاطر الائتمانية بشكل أساسي في المستحقات من الخدمات الاستشارية المقدمة والإقراض بالهامش والنقد لدى البنك والاستثمارات في صناديق إتش إس بي سي.

تقوم الشركة بإدارة مخاطرها الائتمانية عن طريق مراقبتها للتعرض للائتمان، ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة، والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لهذه الأطراف الأخرى. لقد تم تصميم سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالشركة من أجل تحديد ووضع قيود مناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالقيود على أساس مستمر.

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عند اشتراك عدد من العملاء في أنشطة تجارية مماثلة، أو مجموعة أطراف أخرى ذات علاقة، أو لمن يكون لديهم نفس السمات الاقتصادية مما يؤدي إلى تأثير مقدر هؤلء العملاء على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية بشكل متشابه بفعل التغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. تشير تركيزات مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لئداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على هذه الأطراف الأخرى.

تسعى الشركة للتقليل من تعرضها للمخاطر الائتمانية بأكملها من خلال استراتيجيات مخاطر دقيقة ووضع حدود ائتمانية وتنوع القطاعات والتأكد من وجود ضوابط رقابية داخلية سليمة.

يتم إدارة إجراءات تحديد وتسجيل ومراقبة جميع التعرضات الكبيرة حسب المستويات المحددة بواسطة الجهة التنظيمية.

قامت الشركة بتحديد تعرضات كبيرة كتعرض للطرف الآخر أو مجموعة من الأطراف الأخرى المترابطة التي تتجاوز 10% من أساس رأس المال.

يعرض الجدول أدناه إجمالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

25. إدارة المخاطر المالية (بتبع)

31 ديسمبر 2018م	31 ديسمبر 2019م	
229,709,388	457,980,727	نقد وما في حكمه
2,530,946	3,122,021	أتعاب مستحقة من إدارة محافظ
814,972,390	741,638,615	مستحقات إقراض بهامش
28,785,203	9,562,322	إيرادات استشارات مستحقة
14,204,800	86,006,675	مستحق من أطراف ذات علاقة
1,090,202,727	1,298,310,360	الإجمالي

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد فيما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد للأداة المالية زادت بشكل جوهري منذ إثباتها الأولي، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المعقولة والمساعدة التي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما. وهذا يتضمن معلومات وتحليل نوعي وكمي استناداً إلى الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الخبير الائتماني.

إن الهدف من التقييم هو تحديد ما إذا كانت الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان قد حدثت للتعرض من خلال مقارنة:

- مدى 12 شهراً لاحتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ قائمة المركز المالي، مع
- مدى 12 شهراً لاحتمالية التعثر في السداد لهذا الوقت والتي تم تقديرها عند الإثبات الأولي للتعرض.

درجات مخاطر الائتمان

تقوم الشركة بتخصيص درجة مخاطر الائتمان لتعرضاتها على مستوى الطرف الآخر الفردي ومستوى المحفظة استناداً إلى مجموعة من المعلومات التي يتم تحديدها على أنها تنبؤ بمخاطر التعثر في السداد وتطبيق الحكم الائتماني الذي تمت تجربته. يتم تصنيف مخاطر الائتمان باستخدام عوامل نوعية وكمية التي تكون مؤشراً على مخاطر التعثر في السداد. وتختلف هذه العوامل اعتماداً على طبيعة التعرض ونوع المقترض. تقوم الشركة بتجميع معلومات الأداء والتعثر في السداد بشأن التعرضات لمخاطر الائتمان بصورة مستقلة عن محفظة الإقراض بالهامش ومستحقات الاستشارات. تقوم الشركة بتحليل العلاقة بين التغيرات في معدلات التعثر في السداد السابقة وعوامل الاقتصاد الكلي.

تعريف "التعثر في السداد"

تعتبر الشركة أن الموجودات المالية متعثرة السداد عندما:

- يكون هناك احتمال بعدم قيام المقترض بسداد التزاماته الائتمانية بالكامل للشركة، أو
 - عندما يكون المقترض متأخر السداد لأكثر من 90 يوماً في أي التزام ائتماني هام للشركة.
- وعند تقييم ما إذا كان المقترض يخضع للتعثر في السداد، تأخذ الشركة المؤشرات التالية بالاعتبار:
- مؤشرات نوعية: مثل الاخلال بالتعهدات؛
 - كمية، مثل وضع التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس المصدر للشركة.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

- احتمالية التعثر في السداد؛
- الخسارة بافتراض التعثر في السداد؛ و
- التعرضات عند التعثر في السداد؛

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

25. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

قامت الشركة بتطبيق الأسلوب العام لمحفظة التداول بالهامش الخاصة بها والصناديق الاستثمارية التي تقوم بإدارتها. بالنسبة لمحفظة الذمم المدينة دون مكون تمويل جوهري، قامت الشركة بقياس مخصص خسارة يعادل الخسائر المتوقعة على مدى العمر. وبموجب الأسلوب العام، يجب قياس الانخفاض في القيمة إما وفقاً للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً أو الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر اعتماداً على طول ما إذا كان هناك زيادة جوهري في المخاطر الائتمانية منذ الإثبات الأولى. وإذا حدثت الزيادة الجوهري في المخاطر الائتمانية لأداة ما منذ الإثبات الأولى لها، حينئذ يتم قياس الانخفاض في القيمة وفقاً للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

يتم تحديد التدريج للإفراض بالهامش على المحفظة بالأخذ بالاعتبار خصائص المنتج الخاص بها، وفيما يلي ضوابط تحديد التدريج لإنشاء الزيادة الجوهري في المخاطر الائتمانية:

- المرحلة 1 - ليس هناك أي اخلال
- المرحلة 2 - اخلال بمؤشر طلب تغطية الهامش
- المرحلة 3 - اخلال بمؤشر طلب تغطية الهامش

إن تقديرات احتمالية التعثر في السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس نموذج فاسيك (نموذج نظري الذي تركز عليه معادلة رأس المال في بازل 2) المستخدم للوصول إلى التعثر في السداد في الوقت المناسب مشروطاً بمرحلة العامل المنتظم الوحيد. يستخدم النموذج معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي في المملكة العربية السعودية الذي يعتبر كعامل الخطر الوحيد ويتناول الخطر المنتظم ومن المفترض اتباعه لتوزيع عادي. تستند نماذج التصنيف إلى عوامل نوعية وكمية. يتم إجراء احتساب معدل التعثر في السداد على مستوى المحفظة.

الخسارة بافتراض التعثر في السداد تمثل حجم الخسارة المرجحة إذا كان هناك تعثر في السداد. تقوم الشركة بتقدير الخسارة بافتراض التعثر في السداد بناءً على تاريخ معدلات استرداد المطالبات للأطراف الأخرى المتعثرة في السداد في حال توفرها. تعتبر نماذج الخسارة بافتراض التعثر في السداد أن الهيكل وأي بيع للضمان وتكلفة استرداد أي ضمان، لا تتجزأ من الموجودات المالية. غير أنه ونظراً لأن الشركة لم تقم برصد أي خسائر تاريخية، فقد استند حكم الخبير بالخسارة بافتراض التعثر بالسداد على 5% حيث تم تطبيق البديل على أساس تحفظي بغرض احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.

إن التعرضات عند التعثر في السداد تمثل التعرض المتوقع في حالة التعثر في السداد. تستخلص الشركة التعرضات عند التعثر في السداد من التعرض الحالي للطرف الآخر والتغيرات المحتملة على القيمة الحالية المسموح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن التعرضات عند التعثر في السداد للموجودات المالية تمثل إجمالي قيمتها الدفترية بمعنى أصل المبلغ القائم زائداً الفائدة المستحقة كما في تاريخ التقرير. ونظراً لأن الاستحقاق على مدى عمر المحفظة هو 12 شهراً أو قل، بغض النظر عما إذا كان الحساب ضمن المرحلة 1 أو المرحلة 2، يتم تقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً والتي تماثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

بالنسبة لإطار السيناريو، قامت الإدارة باستخدام حكم خبير لتخصيص السيناريو المرجح لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. وعليه، تم تخصيص المتوسط المرجح النهائي للخسائر الائتمانية المتوقعة بنسبة 70% و 15% و 15% على خط الأساس والتحسين والانكماش للخسائر الائتمانية المتوقعة على التوالي. ويرأي الشركة أن احتمالية سيناريو التحسن/الانكماش سينراوح بين 10% إلى 20% ومن ثم فقد تم اعتبار نسبة 15% السيناريو المرجح لكل منهم. ستجري الإدارة باستمرار تقييم لظروف الاقتصاد الكلي ومن ثم تعديل السيناريو المرجح بناءً على ذلك.

الضمانات

تحتفظ الشركة خلال السياق الاعتيادي لأنشطة الإفراض الخاصة بها بضمانات وذلك كتأمين لتقليل مخاطر الائتمان في محفظة الإفراض بالهامش. تتمثل الضمانات بشكل رئيسي في سندات الأسهم المتداولة من خلال خدمات الوساطة بموجب اتفاقية تسهيل الإفراض بالهامش.

مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية عندما تكون الموجودات الفعلية أو المتوقعة في العملات الأجنبية إما أكبر أو أقل من المطلوبات في تلك العملة. تتم المعاملات بالعملات الأجنبية الخاصة بالشركة بصورة رئيسية بالدولار الأمريكي. إن سعر صرف الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي والذي على أساسه ترى الإدارة بأن الشركة غير معرضة بشكل جوهري لمخاطر التذبذبات في أسعار صرف العملات.

مخاطر السوق

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

مخاطر معدلات العمولة الخاصة هي عدم التأكد من الأرباح المستقبلية الناتجة عن التقلبات في معدلات العمولة الخاصة. تنشأ المخاطر عندما يكون هناك عدم تطابق في الموجودات والمطلوبات الخاضعة لتسويات معدل العمولات الخاصة خلال فترة زمنية محددة. إن أهم مصدر المعدلات هذه يتمثل في القروض الخاصة بالشركة حيث تظهر التقلبات في معدلات العمولة الخاصة، إن وجدت، في نتائج عملياتها. وتراقب الإدارة التغير في معدلات العمولات الخاصة ويرأبها أن صافي مخاطر معدلات العمولة الخاصة غير جوهرية بالنسبة للشركة، ويتم الإفصاح فيما يلي عن الحساسية:

الإجمالي	حساسية حقوق الملكية		الحساسية	الزيادة/النقص في نقاط الأساس	
	أكثر من 12 شهراً	12 شهراً أو أقل			
714,852	-	714,852	714,852	10+	دخل العمولات الخاصة
(714,852)	-	(714,852)	(714,852)	10-	
227,083	-	227,083	227,083	10+	مصرفات عمولات خاصة
(227,083)	-	(227,083)	(227,083)	10-	

بالإضافة إلى ذلك، توجد استثمارات في صناديق استثمارية حيث تكون الموجودات الأساسية فيها عبارة عن سندات الدين والدخل منها يتعرض لمخاطر مخاطر معدلات العمولة الخاصة المحددة أعلاه. وعليه، فإن صافي قيمة الموجودات للصناديق الاستثمارية تلك تتعرض أيضاً للتقلبات في معدلات العمولة الخاصة. ونظراً لأن هذه الصناديق الاستثمارية ذات سيولة عالية بسبب طبيعتها المفتوحة، فإن الإدارة لديها القدرة على تقليل المخاطر بينما تقوم بمراقبة التغيرات في صافي قيمة الموجودات بسبب التقلبات في معدلات العمولة الخاصة.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تتعرض الشركة للتذبذبات في أسعار صرف العملات الأجنبية خلال السياق الاعتيادي لأعمالها. لم تقم الشركة بإجراء أي معاملات هامة بعملات بخلاف الريال السعودي والدولار الأمريكي. وبما أن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي؛ لذلك فإن الشركة ليس لديها أي مخاطر عملات في هذه المعاملات.

مخاطر أسعار الأسهم

تشير مخاطر أسعار الأسهم إلى مخاطر النقص في القيم العادلة لسندات الأسهم التي تمتلكها الشركة. لا تمتلك الشركة حالياً أي استثمارات في سندات الأسهم، إلا أنه توجد استثمارات في صناديق مشتركة حيث تكون الموجودات الأساسية فيها عبارة عن سندات أسهم. تتعرض صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق الاستثمارية لمخاطر أسعار الأسهم. ونظراً لأن هذه الصناديق الاستثمارية ذات سيولة عالية بسبب طبيعتها المفتوحة، فإن الإدارة لديها القدرة على تقليل المخاطر بينما تقوم بمراقبة التغيرات في صافي قيمة الموجودات بسبب التقلبات في مؤشرات أسعار الأسهم.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة الشركة على الوفاء بمتطلبات صافي التمويل. ويمكن أن تنشأ مخاطر السيولة من اضطراب في السوق أو هبوط مستوى درجات التصنيف الائتماني، مما يؤدي إلى عدم التوفر في بعض مصادر التمويل على الفور.

تقوم الإدارة بمراقبة بيانات الاستحقاق للموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة على أساس السنة المتبقية بتاريخ قائمة المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدى لضمان الاحتفاظ بسيولة كافية. جميع المطلوبات بخلاف مكافأة نهاية الخدمة والفروض طويلة الأجل تستحق تعاقدياً على أساس حالي. يعرض الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات وفقاً لتواريخ الاسترداد أو السداد المتوقع لها.

ويلخص الجدول أدناه بيانات استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالشركة بناءً على التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات على أساس السنة المتبقية كما في تاريخ قائمة المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدى ولا تأخذ بالاعتبار الاستحقاقات الفعلية المتوقعة.

إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م) (تتمة)

25. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	من 3 إلى 12 شهرًا	خلال 3 أشهر	31 ديسمبر 2019م
457,980,727	-	-	457,980,727	الموجودات
231,739,849	231,739,849	-	-	نقد وما في حكمه
9,562,322	-	-	9,562,322	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,122,021	-	-	3,122,021	إيرادات مستحقة
741,638,615	-	741,638,615	-	أتعاب مستحقة من إدارة محافظ
86,006,675	-	-	86,006,675	مستحقات إقراض بهامش
1,530,050,209	231,739,849	741,638,615	556,671,745	مستحق من أطراف ذات علاقة
				الإجمالي
22,689,391	-	-	22,689,391	المطلوبات وحقوق الملكية
225,720,047	-	-	225,720,047	مستحق لأطراف ذات علاقة
346,132,072	-	67,463,137	278,668,935	قروض قصيرة الأجل
594,541,510	-	67,463,137	527,078,373	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
886,322,113	231,739,849	674,175,478	29,593,372	الإجمالي
935,508,699	935,508,699	703,768,850	29,593,372	فجوة الاستحقاق
				الفجوة التراكمية للاستحقاق
الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	من 3 إلى 12 شهرًا	خلال 3 أشهر	31 ديسمبر 2018م
229,709,388	-	-	229,709,388	الموجودات
181,559,495	181,559,495	-	-	نقد وما في حكمه
28,785,203	-	-	28,785,203	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,530,946	-	-	2,530,946	إيرادات مستحقة
814,972,390	-	814,972,390	-	أتعاب مستحقة من إدارة محافظ
14,204,800	-	-	14,204,800	مستحقات إقراض بهامش
1,271,762,222	181,559,495	814,972,390	275,230,337	مستحق من أطراف ذات علاقة
				الإجمالي
27,317,886	-	-	27,317,886	المطلوبات وحقوق الملكية
326,215,177	-	-	326,215,177	مستحق لأطراف ذات علاقة
132,946,006	-	64,246,006	68,700,000	قروض قصيرة الأجل
486,479,069	-	64,246,006	422,233,063	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
785,283,153	181,559,495	750,726,384	(147,002,726)	الإجمالي
785,283,153	785,283,153	603,723,658	(147,002,726)	فجوة الاستحقاق
				الفجوة التراكمية للاستحقاق

26. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو
 - في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات
- يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للشركة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي عند تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها باستخدام طرق التقييم التالية:

- المستوى 1: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى 2: طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى 3: طرق تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة ولا تتم وفقاً لبيانات قابلة للملاحظة في السوق.

يعرض الجدول أدناه الموجودات المالية للشركة التي يتم قياسها وإبائها بالقيمة العادلة:

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	كما في 31 ديسمبر 2019م
المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	الإجمالي		
الموجودات المالية					
				ستثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
	231,739,849	--	231,739,849		
القيمة العادلة					
المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	الإجمالي	القيمة الدفترية	كما في 31 ديسمبر 2019م
				استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
181,559,495	70,219,800	111,339,695			

كما في تاريخ التقرير السنوي، فإن القيم العادلة للموجودات المالية مثل إيرادات الاستشارات المستحقة، الأتعاب المستحقة من إدارة المحافظ، ومستحقات الإقراض بهامش، والمستحق من الأطراف ذات العلاقة والموجودات الأخرى تقارب قيمها العادلة. المطلوبات المالية مثل المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة، والقروض قصيرة الأجل، والمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى تقارب قيمها العادلة كونها قصيرة الأجل بطبيعتها. يتم تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أنها استثمارات ضمن المستوى 2 حيث أن تقييم هذا الاستثمار مستمد من صافي قيمة موجودات الصندوق.

27. المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال

تتكون قاعدة رأس مال الشركة من الشريحة 1 رأس المال (والذي يتكون من رأس المال والاحتياطي النظامي والأرباح المبقاة) والشريحة 2 رأس المال وفقاً للمادتين 4 و 5 من قواعد الكفاية المالية. يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التي تتعلق بمخاطر السوق والائتمان والعمليات وفقاً للمتطلبات المحددة في الفصل الثالث من قواعد الكفاية المالية.

تقوم الشركة بإدارة قاعدة رأس المال وفقاً للركيزة 1 من قواعد الكفاية المالية. يجب ألا تقل قاعدة رأس المال عن الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال والإجراءات الداخلية لتقييم كفاية رأس مال الشركة.

تهدف أعمال الشركة عند إدارة كفاية رأس المال إلى الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية وللحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية كمنشأة عاملة والمحافطة على قاعدة رأس مال قوية.

27. المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال (يتبع)

كما في 31 ديسمبر 2019م	كما في 31 ديسمبر 2019م	
772,675	897,603	الشريحة الأولى لرأس المال
		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:
3,137	14,452	مخاطر السوق
294,749	267,329	مخاطر الائتمان
66,003	82,278	مخاطر التشغيل
363,889	364,059	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
		نسبة كفاية رأس المال:
2.12	2.47	إجمالي نسبة رأس المال (مرات)
2.12	2.47	الشريحة 1 معدل رأس المال (مرات)
408,786	533,544	الفائض في رأس المال

28. التغيير المتوقع في المعايير الدولية للتقرير المالي

قررت الشركة عدم تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي أدناه بشكل مبكر والتي تم إصدارها ولم تصبح سارية بعد للسنوات المحاسبية للشركة التي تبدأ في 1 يناير 2019م.

- تعديلات على المراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي
 - تعريف الأعمال (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 3)
 - تعريف المواد (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8)
 - بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر ما وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28)
- لا تتوقع الشركة أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

29. الأحداث اللاحقة

لم يكن هناك أي أحداث لاحقة بعد تاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات على/أو إفصاح في القوائم المالية.

30. اعتماد مجلس الإدارة

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 6 رجب 1441هـ (الموافق 1 مارس 2020م).