



دراية المالية

2017

التقرير السنوي



# قائمة المحتويات

38	أداؤنا	04	قصدنا
42	حوكمتنا	08	أعضاء مجلس الإدارة
44	مجلس الإدارة	11	كلمة رئيس مجلس الإدارة
48	لجنة المراجعة والتدقيق	12	منتجاتنا وخدماتنا
49	لجنة المطابقة والمخاطر	16	أسرتنا
51	لجنة الترشيحات والمكافآت	20	إنجازاتنا
52	المكافآت والتعويضات	22	إدارة الأصول
53	المراجعة الداخلية	30	الوساطة
54	تفاصيل أية غرامات أو عقوبات أو قيود وقائية	31	تقنية المعلومات والعمليات
54	قروض الشركة	32	علاقات وخدمات العملاء
54	معاملات أطراف ذوي علاقة	33	التسويق والعلاقات العامة
56	قوائمنا المالية	33	جاهزية الأنظمة وجودة الخدمة
		34	المطابقة والالتزام
		35	إدارة المخاطر

قوتنا





### Fashion

Over the years, the fashion industry has experienced a significant transformation, with a focus on sustainability and ethical practices. This shift is driven by consumer demand for responsible and transparent brands.

As the industry evolves, it is essential for brands to embrace innovation and adapt to changing market trends. This includes investing in research and development to create high-quality, durable products.

For more information, visit our website at [www.example.com](#)



لا شك أن التكنولوجيا تعد ركناً أساسياً في تقديم أي خدمة بجودة عالية في معظم القطاعات ومنها «المال والأعمال»؛ لذلك فإن كثيراً من الشركات المالية استخدمت - بشكل أساسي - أدوات التحليل العلمي لمؤشرات الأسواق، وأدوات الاستقراء والاستنباط، والأنظمة التشغيلية المتقدمة، وأدوات النظم الأكثر حداثة، بل الأكثر من ذلك هو ابتكار أساليب ناجحة للاستفادة من التقنيات المتوافرة محلياً ودولياً، وتسخيرها بأفضل الطرق المتاحة لخدمة عملاء المنشأة المالية بكفاءة وجودة عاليتين.

وباعتماد المؤسسات المالية هذه الطرق العلمية والتقنية تكون قد خطت خطوات سريعة وثابتة على طريق النجاح، فهي بذلك تقدم طويلاً إبداعية مبتكرة خلافاً لقريناتها في القطاع، وتضرب على أوتار رغبات العملاء التي لم يقربها أحد من قبل.

ومن هذا المنطلق، فقد أخذنا على عاتقنا في «دراية» أن تكون الأدوات التقنية وحدها الفيصل في تقديم خدمات بجودة وكفاءة ترضي عملائنا، وتختلف عما يقدمه الآخرون.

كما عقدنا العزم أيضاً على ألا نخفل الجانبين الابتكاري والإبداعي في تصميم المنتجات والخدمات المقدمة من قبل «دراية»؛ لذا كان هدفنا الأساس منذ أن وُضعت اللبنات الأولى لـ«دراية» هو تخطي حواجز التوقعات لدى مستثمرينا (أفراداً أو منشآت) بتلبية ما جرى على أذهانهم وما لم يجر من خدمات تقدمها «دراية» باحترافية عالية؛ لتكون دوماً عند حسن ظن عملائنا بنا.. ومما دُكر من قواعد وأساسات، أضحت هدف الشركة أن يكون:

## **المنشأة المالية الأكثر إثراءً بتقديم المنتجات الأكثر ابتكاراً والخدمات الأكثر امتيازاً**

وبناءً على هدفنا أصبح جوهر شعارنا هو:

## **توقع أكثر**

فنحن في «دراية» نصبوا إلى القفز فوق توقعات عملائنا بتقديم تجارب استثمارية رائدة في مستوى الخدمات المقدمة وغنية بالروافد التي تُدرج عوائد مادية ومعنوية متنوعة، ونؤمن بأنه لزاماً علينا أن نكون أهلاً لهذه التوقعات على كافة الأصعدة لنؤكد بقاءنا ونموها.

## قيمتنا



نعمل في «دراية» على تهيئة بيئة عمل تنقل الشركة إلى مصاف الرواد في التميز والإبداع؛ ولذا أرسينا قواعد من القيم التي تعلق بطاقتنا منسوبينا للوصول إلى الذروة في العمل والإنتاج. فقيمتنا شعلة الأمل التي تقودنا إلى تحقيق رؤيتنا التي تتمثل في:

### الامتياز



في إيصالنا لخدماتنا ..  
في تعاملنا مع عملائنا ..  
وفي تعاملنا مع بعضنا ..

### الابتكار



في منتجاتنا ..  
في طولنا ..  
وفي خدماتنا ..

### الإثراء



لعملائنا ..  
لأسرتنا ..  
لشركائنا ..  
ولمجتمعا ..

## رؤيتنا



أن نكون المنشأة المالية الأكثر إثراء، ذات المنتجات الأكثر ابتكارًا والخدمة الأكثر امتيازًا.

# أعضاء مجلس الإدارة







## أعضاء مجلس الإدارة



عبدالرحمن  
بن محمد  
الراشد

خالد بن  
محمد  
أبالخيل

زكي بن  
عبد العزيز  
الشويعر

الأمير فهد  
بن سعد آل  
سعود

طه بن  
عبدالله  
القويز

إبراهيم بن  
عبدالعزیز  
الجماز

فارس  
الراشد  
الحميد



## كلمة رئيس مجلس الإدارة



السادة/ أعضاء أسرة «دراية» المالية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،،

يسر مجلس إدارة «دراية المالية» أن يضع بين أيديكم التقرير السنوي والقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ديسمبر 2017م، الذي نسلط من خلاله الضوء على أداء الشركة والظروف التشغيلية العامة والنتائج المالية والقوائم المالية التفصيلية.

يمكن وصف عام 2017 بأنه عام مفصلي للتحول الاقتصادي في المملكة؛ حيث نجد أن كثيرًا من الصعوبات الكبيرة التي واجهت الاقتصاد المحلي تم تجاوزها بنجاح. ففي عام 2017، أسهم ارتفاع أسعار النفط في تعزيز الميزانية العامة للدولة، حيث ارتفع سعر النفط في بداية العام من 53 دولارًا للبرميل ليصل إلى أكثر من 60 دولارًا للبرميل. وصاحب ذلك ارتفاع لافت للمداخيل غير النفطية، وتمكنت الحكومة من المضي قدمًا في برنامج الإصلاح الاقتصادي، وعملت على تقليص دعم الوقود والطاقة والمياه، الأمر الذي يساعد على ترشيد الاستهلاك لهذه الموارد. وقامت الحكومة خلال العام بتدشين عدة مشاريع من شأنها زيادة فرص العمل وخفض نسبة البطالة بين السعوديين وزيادة مساهمة القطاع الخاص في الناتج المحلي، وإعادة هيكلة قطاع الإسكان للمساهمة في رفع نسب تملك السعوديين، و الإنفاق على مشروعات البنية التحتية، وتطوير القطاع السياحي بمشاريع عملاقة. وكان لهذه المشاريع أثرًا كبيرًا في بناء اقتصاد تنافسي بالدرجة الأولى بما يتماشى مع أهداف رؤية 2030.

وخلال هذا العام، تحرك مؤشر سوق الأسهم السعودية «تاسي» أفقيًا؛ حيث افتتح العام وأنهاه عند مستويات 7200 نقطة، بتذبذب بلغ نحو 5-6% ارتفاعًا أو هبوطًا منذ مستويات بداية العام. هذه التحركات البسيطة لم تكن جذابة للمستثمرين للانخراط في نشاط التداولات، وظل معدل التداول اليومي عند 3.3 مليار ريال سعودي مقارنة بمستوى 5.4 مليار ريال خلال عام 2016. ولكن - بحمد الله - استطاعت «دراية» أن ترفع من حصتها السوقية لتصل إلى مستوى 3.32% مقارنة بمستوى 3.19% خلال 2016. هذا وقد استطاعت الشركة أن ترفع محفظة التمويل بالهامش بشكل ملحوظ من مستويات 424 مليون ريال إلى مستوى يقارب 500 مليون ريال نهاية عام 2017. أما بالنسبة لأعمال الوساطة الدولية فقد تمكنت الشركة من تعزيز حضورها وحصتها، وأسهم هذا النمو في تنمية الأعمال بشكل كبير في مجال الوساطة، ومنتطلع إلى إضافة العديد من المميزات والخدمات لعملاء منصة «دراية جلوبل»؛ لتعزيز مكانتنا المتقدمة في هذا المجال.

أما على صعيد إدارة الاستثمارات، فقد حققت «دراية» أداءً استثمارياً استثنائياً لمختلف استراتيجيات الاستثمار والصناديق الاستثمارية في مجال الأسهم، وتوفقت الصناديق والمحافظ على المؤشرات القياسية والمنافسين بشكل كبير، محققة المركز الأول في كثير من هذه الفئات. فقد حقق صندوق «دراية» المرين للأسهم السعودية المركز الأول مقارنة بباقي المنافسين، الأمر الذي أهله للحصول على جائزة «أفضل صندوق جديد» لتفوق الأداء الاستثماري خلال 2017. وحققت استراتيجيات الأسهم المحلية والخليجية أداءً مميّزًا لعملائنا، وسنلقي الضوء على هذا الأداء في هذا التقرير بشكل مفصل.

وإضافة إلى ذلك، فقد استطعنا تحقيق عدة نجاحات أخرى، أهمها إطلاق صندوق دراية ريت بنهاية العام، الذي لاقى ترحيبًا واسعًا من المستثمرين بعوائد مستهدفة تصل إلى 7.22% خلال السنة الأولى، والذي يعد من أكثر الصناديق العقارية تنوعًا بخمسة عشر عقارًا موزعة على مختلف القطاعات والمدن في المملكة. وفي باكورة عملنا في الملكية الخاصة، تمكنت «دراية» من إطلاق أول صناديق الملكية الخاصة في القطاع الصحي، وأتمت الاستحواذ على حصة في شركة المركز التشيكي للعلاج الطبيعي التأهيلي.

وقد أسهمت هذه النجاحات في تعزيز مكانة الشركة بين منافسيها، وتمكنت من تحقيق أداء تشغيلي مميز وبيع تشغيلي بلغ 16.610 مليون ريال خلال عام 2017.

وفي الختام، لا يسعنا إلا التوجه بالشكر الجزيل إلى عملائنا الكرام؛ لثقتهم بنا، ومساهمينا الأعضاء الذين وضعوا ثقتهم بنا، وأسرة «دراية المالية» على العمل الدؤوب، ونتمنى أن نكون دائمًا عند حسن ظنكم، وأهلاً لثقتكم، وكلنا ثقة بمستقبل أفضل بإذن الله.

**طه بن عبدالله القوير**  
رئيس مجلس الإدارة

# منتجاتنا وخدماتنا





# منتجاتنا وخدماتنا



تسعى «دراية» منذ أن بدأت مسيرتها في السوق المالية السعودية إلى أن تكون في الطليعة في مجال الاستثمار، وذلك بإيجاد حلول استثمارية أكثر ابتكارًا في أسواق المال. فمع أول موطئ قدم ترسو لها في السوق أبهرت عملاءها؛ حيث أطلقت أول منصة متكاملة وموحدة لتداول الأسهم المحلية والإقليمية والعالمية عبر حساب وموقع واحد، كما كان لها قصب السبق في المنطقة كلها بتوفير أول سوق لتداول وحدات الصناديق الاستثمارية، وأول صندوق لتمويل المتاجرة وإدارة السيولة بأعلى العوائد. وعلاوة على ذلك، نجحت «دراية» في إثبات جدارتها باعتبارها الشريك الأفضل لعملائها بجودة أداء وخدمة مميزة ومنتجات بديلة مبتكرة.

وقد سظرت «دراية» منذ بداياتها المشرقة في سوق المال السعودي عام 2007 نجاحات وإنجازات يشهد بها عملاؤها في مجال إدارة الأصول والوساطة والصناديق الاستثمارية والاستشارات المالية.

كانت تلك المسيرة مختلفة عن أغلب المنافسين، وذلك كان من بيئة عملها الداخلية المختلفة، فكوادرها تستهل عملها يوميًا بدراسة ومناقشة احتياجات عملائها المتجددة في ظل أسواق المال المحلية والإقليمية والعالمية والبدايل الاستثمارية المتاحة، وبناءً على ذلك توفر أفضل البدائل التي تلبي تلك الحاجات، وإذا لم تستطع إيجاد المنتجات التي تلبي كل ما يطلبه العميل، يقوم فريقها ببساطة بتصميمها وتقديمها له.

## تقدم «دراية» لعملائها مجموعة من المنتجات المبتكرة في مجالات رئيسة عدة، منها:

### (1) خدمة التداول الموحد عبر الأسواق المالية كافة، ومنها:

(السعودية والإمارات ومصر وعمان والبحرين والولايات المتحدة)، بحيث يستطيع العملاء التداول والوصول السلس والمباشر إلى مختلف الأسواق المحلية والإقليمية والدولية عبر منصة التداول الموحد، ومن خلال حساب استثماري واحد للعميل. إضافة إلى ذلك، تقدم «دراية» كثيرًا من الحلول المبتكرة والوسائل المساعدة على التداول لشرائح العملاء المختلفة وفقًا لخبراتهم الاستثمارية، فضلًا عن ذلك فقد تم توقيع اتفاقية حصرية مع شركة يونيتكر التي تملك نظام تركزتشارت لبث الأسعار، حيث تم الربط مع النظام لتمكين عملائها من التداول في السوق السعودي من خلال منصة تركزتشارت. ومن خلال العمل على تطوير وتحديث العديد من الخدمات والتقنيات المستخدمة فما زالت منصة دراية المالية هي الأفضل من حيث الجودة والسرعة والدقة في المعلومات.

### (2) أول سوبرماركت لتداول وحدات الصناديق الاستثمارية في المملكة والشرق الأوسط:

تتيح للعميل الاستثمار في مجموعة متنوعة من الصناديق الاستثمارية المرخصة والمقدمة من شركات استثمارية متعددة عن طريق موقع واحد ومنصة إلكترونية موحدة، وهذه المنتجات تستثمر في كل الفئات الاستثمارية (كالأسهم، والصكوك، والمرابحة... إلخ).

### **(3) إطلاق منصة دراية جلوبل المختصة بالأسواق العالمية:**

وهي بدورها تساعد المستثمر على تنفيذ عمليات البيع والشراء ومتابعة الأسعار الفورية للأسهم وعقود الخيار، وصناديق المؤشرات المتداولة في أكثر من 17 سوقًا حول العالم عبر منصة متطورة ومتكاملة.

### **(4) طول مبتكرة لإدارة السيولة الفائضة:**

والذي تتميز فيه دراية عبر صندوق دراية لتمويل المتاجرة بتقديم أعلى العوائد للعملاء الراغبين في إدارة سيولتهم الفائضة بعوائد مستقرة ومخاطر منخفضة ومتوافقة مع الشريعة الإسلامية، مقارنة بمنتجات إدارة السيولة الأخرى من مرابحة وغيرها.

### **(5) منتجات التمويل:**

حيث تتميز «دراية» بتوفير منتجات تمويلية مختلفة تلائم احتياجات شرائح العملاء كافة، وتحقق طموحاتهم الاستثمارية. كما تتيح لهم القدرة على اقتناص الفرص في السوق بشكل أفضل من خلال زيادة القوة الشرائية.

### **(6) إدارة الأصول في أسواق المال:**

حيث تتميز الشركة بإدارة الصناديق والمحافظ الاستثمارية الخاصة لعملائها وفقًا لمتطلباتهم (سواء كانت لإدارة الأسهم، أم الصكوك، أم المرابحة، أم عن طريق محافظ استثمارية متنوعة تناسب احتياجات العميل واختياراته).

### **(7) الصناديق العقارية:**

تمتلك «دراية» القدرة على استباق حركة الأسواق وتلبيتها بشكل يفوق التوقعات، إضافة إلى فهمها لاحتياجات العملاء الأساسية، وتمكّن المستثمرين عبر خدمة الصناديق العقارية من المشاركة في مشاريع التطوير العقاري، والمشاريع العقارية المدرة للدخل (على حد سواء).

### **(8) الاستشارات الاستثمارية:**

تقدم دراية المشورة للمستثمرين بشأن استراتيجية الإستثمار الخاصة بهم لتلائم رغباتهم وتحملهم للمخاطر كما يقوم مستشارو دراية بتحليل وبناء المحافظ بما يناسب أهداف العميل المالية، وتقديم الأبحاث والتقارير التي تستهدف فرصاً محددة، ومساعدة العملاء أيضًا على الاختيار بين المنتجات الاستثمارية المتعددة في أسواق المال.

### **(9) دراية ريت:**

أطلقت دراية صندوق دراية ريت وهو صندوق استثمار عقاري مقفل مطروح طرغًا عاقلًا يتم تداول وحداته في سوق الأسهم السعودية (تداول). وهو يعتبر من أكبر الصناديق العقارية المتداولة حيث يبلغ حجم أصوله 1.17 مليار ريال سعودي. تقع عقارات الصندوق الـ 15 في 6 مدن رئيسية في المملكة وفي خمسة قطاعات عقارية مختلفة مما جعل الصندوق من أكثر الصناديق تنوعًا. ويتوقع أن تكون التوزيعات النقدية 7.22 % سنويًا وتوزع بشكل ربع سنوي.

أسرتنا









## فريق الإدارة العليا



**حسام بدر**  
الرئيس التنفيذي  
للعمليات



**بلال بشناق**  
الرئيس التنفيذي  
المالي



**عماد نقرش**  
الرئيس التنفيذي  
التجاري



**محمد الشماسي**  
الرئيس التنفيذي

انطلاقاً من يقين «دراية» بأن الإبداع والابتكار في طرح المنتجات وخدمة العملاء أحد أهم عناصر ريادتها ووجودها في طليعة المؤسسات المالية بعيداً عن الروتين في المنشآت التقليدية، فقد عملت الشركة على تهيئة بيئة عمل خلّاقة تُوقِد جذوة الحماس في نفوس منسوبيها؛ ليقدموا أفضل ما لديهم.

وأرست «دراية» مجموعة من القيم بين منسوبيها، أهمها الاحترام الذي يكتّبه كل عضو في فريق الشركة لآراء ورؤى زملائه، والسعي للاستفادة القصوى من معرفة وخبرة كل عضو، والالتزام بتوظيف أفضل وألمع الأشخاص في مجالاتهم، بما ينعكس على خدمة عملاء «دراية». ولذلك كان استثمارنا وتركيزنا على زرع روح المبادرة الوثابة، والتحدي، وحيوية الشباب ضمن فريق يتخذ من التميز والاحترافية منهاجاً، ازدانت من خلاله الشركة بقاعدة راسخة من الكوادر النادرة - إحدى ركائز نجاحنا.

ولكي تحظى «دراية» بهذه النخبة من الكوادر في التخصصات المختلفة، فقد تبنت سياسة توظيف مميزة، أحد أركانها البحث عن ذوي الكفاءات، فشعارها سؤال: «من الأهل والأكثر إبداعاً لأداء هذا العمل؟»، كسرّاً لقواعد الرتابة لدى معظم الشركات باعتماد العمر وسنوات الخبرة معياراً جوهرياً.

ووفقًا لهذه السياسة التوظيفية الرائدة، أكملت إدارة الموارد البشرية إجراءات انضمام الأعضاء الجدد إلى فريق العمل، ما ساعد على تحقيق هدفنا الاستراتيجي المتمثل في جذب وتحفيز أفضل المواهب والحفاظ عليها.

وإمعانًا في تطبيق سياسة الدولة نحو التوطين، تضم دراية اليوم 62 موظفًا مواطنًا، مقابل 32 موظف (غير سعودي). وحول دورها في المسؤولية الاجتماعية، فقد عملت على استقطاب وتدريب عدد من طلاب وطالبات الجامعات السعودية ممن لديهم مواد تدريبية كمتطلبات تخرُّج، أو ممن يرغبون الاستفادة من التدريب خلال فترة الصيف، فبلغ عددهم 11 طالبًا و 9 طالبات، تم تدريبهم وإعدادهم بشكل مهني وفني عالي المستوى لتهيئتهم لسوق العمل.



# إنجازاتنا





## إدارة الأصول

رغم ما شهده قطاع المال والأعمال عام 2017 من تحديات كبيرة وأزمات، لم تبق أحدًا في منأى عنها سواء على المستوى المحلي، العربي، والدولي، إلا أن إدارة الأصول لدى «دراية» حافظت على تعزيز نموها في حجم الأعمال، في ظل تقلبات أسعار الأسهم.

لم يأت ذلك النمو رغم التحديات، والذي يعد إنجازًا في سوق الأعمال، من فراغ، بل تقف خلفه مجموعة من الكوادر المتميزة في «دراية»، التي خبرت السوق جيدًا، واستطاعت التعامل معه في كل حالاته وتقلباته. وتستند إدارة الأصول لدى «دراية» إلى مجموعة أركان أساسية تتمثل في:

**1. كفاءة الإدارة:** التي استطاعت توجيه الجهود الفردية والجماعية في الفريق نحو تحقيق أهداف الشركة، ما ينعكس في النهاية على جودة الخدمة المقدمة للعملاء.

**2. الأداء الثابت (المستقر):** وهو ما ظهر جلياً من خلال التعامل مع الأزمات التي مرت بها الأسواق المحلية والعالمية، حيث سطرت إدارة الأصول أروع الأمثلة في التعاطي مع تلك المحطات، وحافظت على مكتسبات الشركة والعملاء.

**3. الشفافية والحياد:** حيث وضعت «دراية» مجموعة من القواعد والإجراءات الخاصة لتسهيل عملية اتخاذ القرارات وإضفاء طابع الشفافية والمصادقية بغرض حفظ حقوق العملاء في السوق المالية وبيئة الأعمال.

**4. التقارير الدورية للعميل:** وذلك وفق أعلى المعايير الدولية وبتسخير التكنولوجيا الحديثة لتمكن الشركة من مواكبة التطورات الاقتصادية وحركة السوق.

**5. المنتجات المتجددة:** تسعى إدارة الأصول إلى اقتناص الفرص الاستثمارية المميزة وتسهيل آلية الاستثمار للأفراد والمؤسسات على حد سواء، عبر مجموعة من المنتجات المتجددة.

وقد ساهم الالتزام بهذه الأركان الخمسة، في تحقيق عوائد عالية في كل الاستراتيجيات التي يديرها فريق إدارة الأصول. ففي عام 2017 ظل مؤشر الأسهم السعودية (تداول) على ارتفاع طفيف، في حين تمكّن الفريق من تحقيق عوائد عالية مقارنة بالمؤشر. وعمل الفريق على استراتيجية تنويع الاستثمارات لتقليل المخاطر وزيادة العوائد، وكان الدخول إلى أسواق جديدة في المنطقة (على سبيل المثال السوق المصري) إحدى هذه الخطوات الاستراتيجية.

يذكر أن **صندوق دراية المرن للأسهم السعودية** حصل على جائزة «أفضل صندوق جديد» لعام 2017 من أحد أهم المجلات الاقتصادية:

Best New Saudi Freestyle Equity Fund “by Global of Banking and Finance Review”

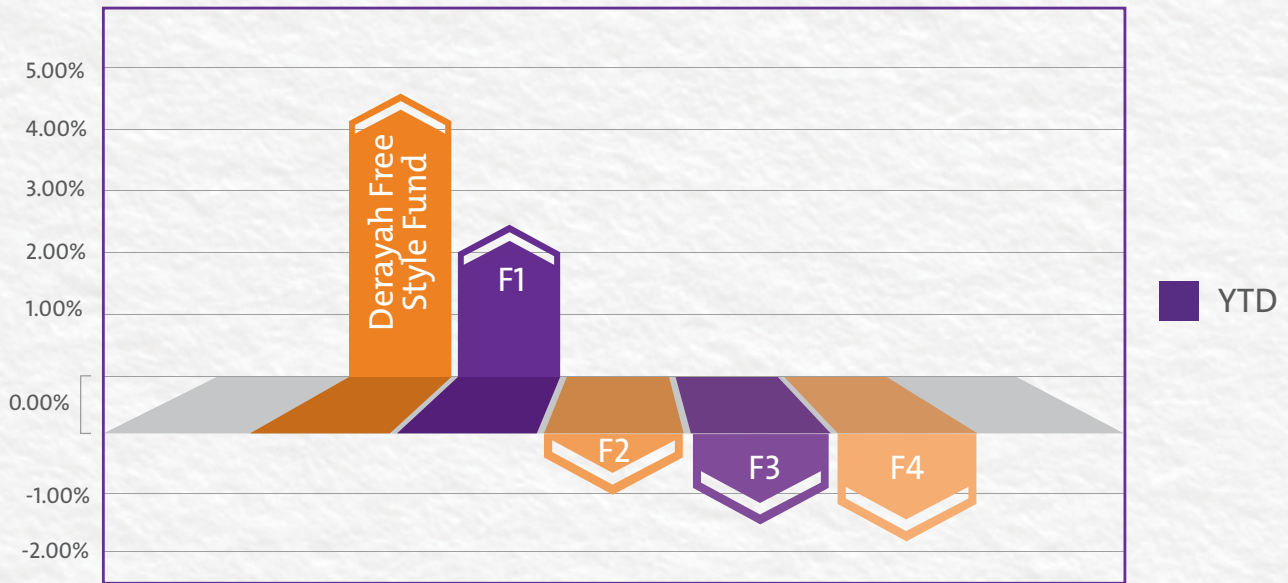
واستمرارًا في تعزيز الشفافية والحياد وقَّعت «دراية» اتفاقية مع شركة «مشورة»، بهدف إعداد تقييم مستقل لكل منتجات إدارة الأصول للشركة، وتعزيز المصداقية مع العملاء.

## الأداء:

### صندوق دراية المرن للأسهم السعودية

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل بشكل يتوافق مع الشريعة، من خلال الاستثمار في الشركات المدرجة في الأوراق المالية السعودية وفي أسهم حقوق الأولوية والطروحات العامة الأولية الصادرة داخل المملكة والقيام بإدارتها بطريقة فعّالة بهدف تحقيق عوائد للمستثمرين.

فيما يلي رسم بياني يوضح أداء الصندوق خلال عام 2017:



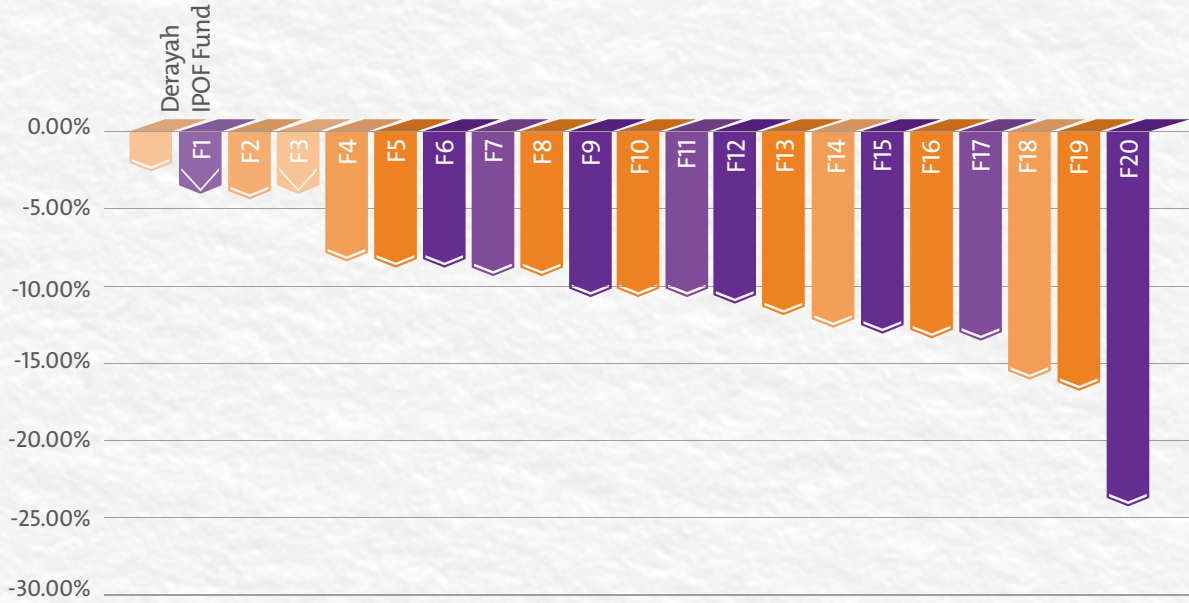
F تعبر عن صناديق الاستثمار المنافسة من نفس الفئة  
مصدر المعلومات: تداول، شركة مشورة



## صندوق دراية للطروحات الأولية:

يهدف صندوق دراية للطروحات الأولية، الذي تم تأسيسه في المملكة، ويتميز بأنه عام مفتوح، إلى تنمية رأس المال، من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية والشركات التي لم يمض على إدراجها أكثر من خمس سنوات في سوق الأوراق المالية السعودية والأسواق المالية الأخرى.

فيما يلي رسم بياني يوضح أداء الصندوق خلال عام 2017:

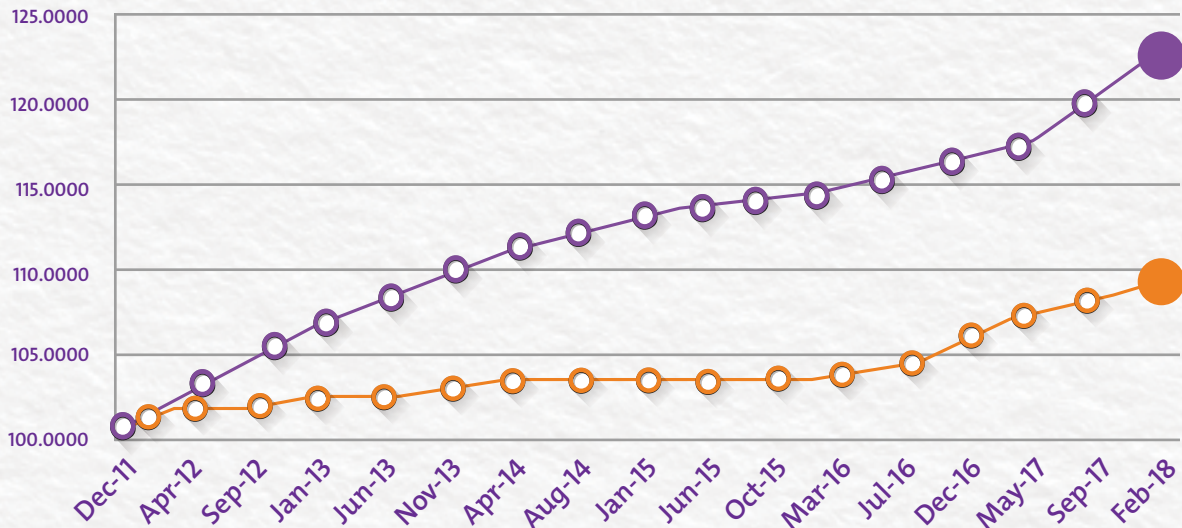


F تعبر عن صناديق الاستثمار المنافسة من نفس الفئة  
مصدر المعلومات: تداول، شركة مشورة

## صندوق دراية لتمويل المتاجرة:

صندوق دراية لتمويل المتاجرة هو صندوق خاص ومفتوح وقصير المدى لإدارة السيولة في المملكة العربية السعودية. وهدف الصندوق الحصول على عوائد سنوية تفوق المؤشر الإرشادي سايبور 3 أشهر + 200 نقطة أساس مع توفير سيولة عالية للصندوق.

فيما يلي رسم بياني يوضح أداء الصندوق:



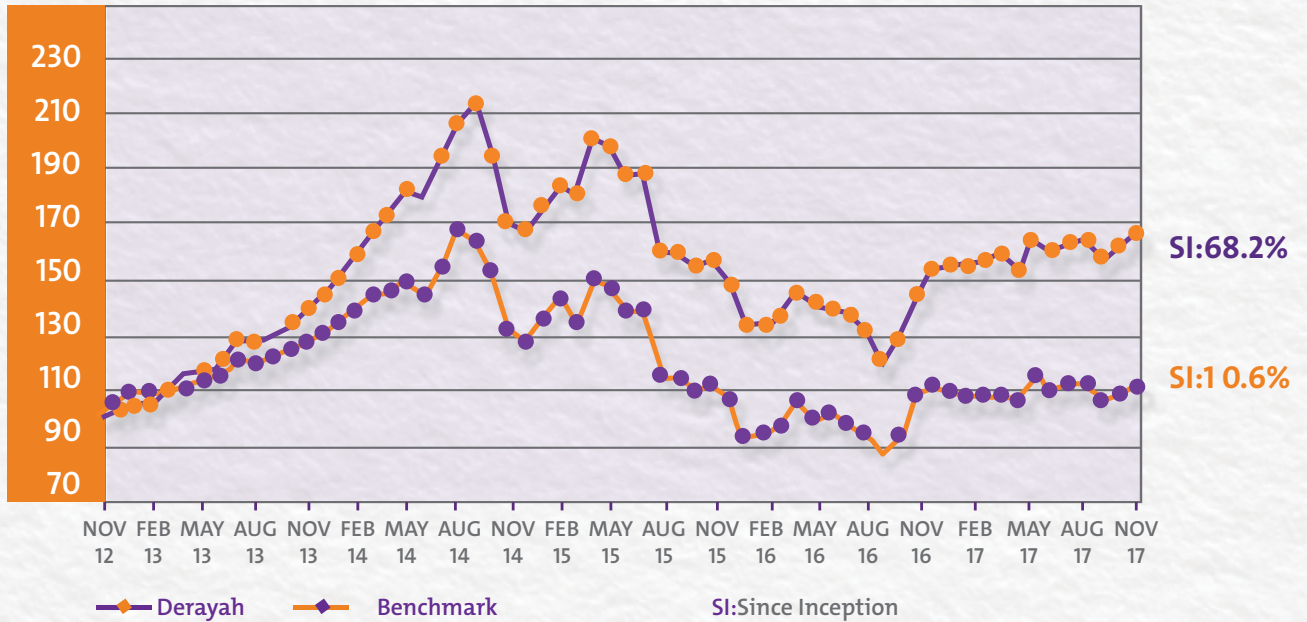


## إدارة المحافظ الخاصة:

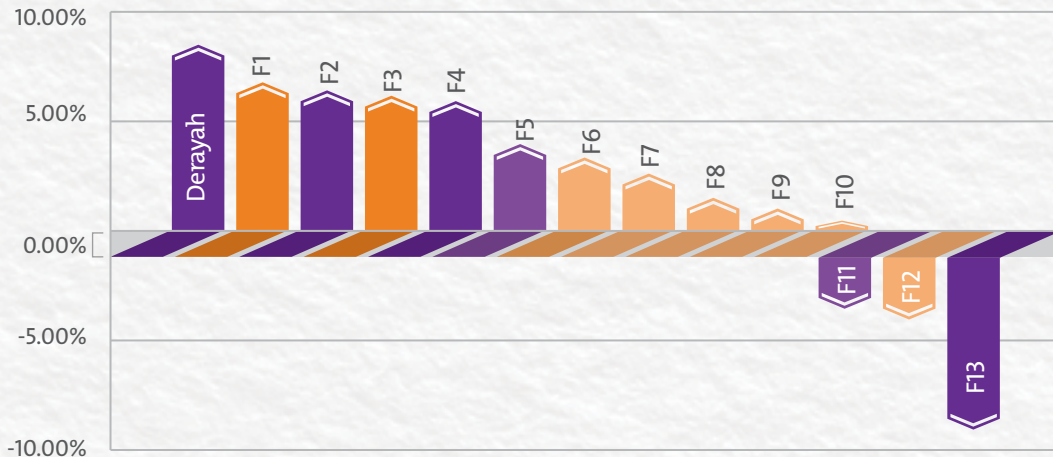
تقدم "دراية" عبر فريق من المهنيين والمختصين خدمة إدارة المحافظ الخاصة إلى الأفراد ذوي الملاحة المالية العالية وعملاء المؤسسات. وتهدف الخدمة إلى تقديم أعلى قدر من الخصوصية والشفافية للعميل، كما يقوم فريق دراية بالاستثمار للعميل بناءً على مستويات المخاطرة المناسبة له.

وتقدم "دراية" تحت مظلة إدارة المحافظ استراتيجيات استثمار مختلفة منها المحلية والدولية، كما يقوم مدير الصندوق بتصنيفها على أساس الاستثمارات الشرعية والاستثمارات العادية. ويقارن أداء المحافظ المحلية بالمؤشر الاسترشادي (تداول) بينما يقارن أداء المحافظ المحلية الشرعية بالمؤشر الاسترشادي (S&P Saudi Shariah Index). وتمكن مدير الاستثمار من تحقيق عوائد مرتفعة خلال عام 2017 مقارنة بالمؤشر الاسترشادي؛ حيث حقق مدير الصندوق خلال عام 2017 متوسط عوائد 8.13% للاستثمارات المحلية العادية، مقارنة بالمؤشر الاسترشادي 0.2%.

فيما يلي رسم بياني يوضح عوائد دراية منذ التأسيس:



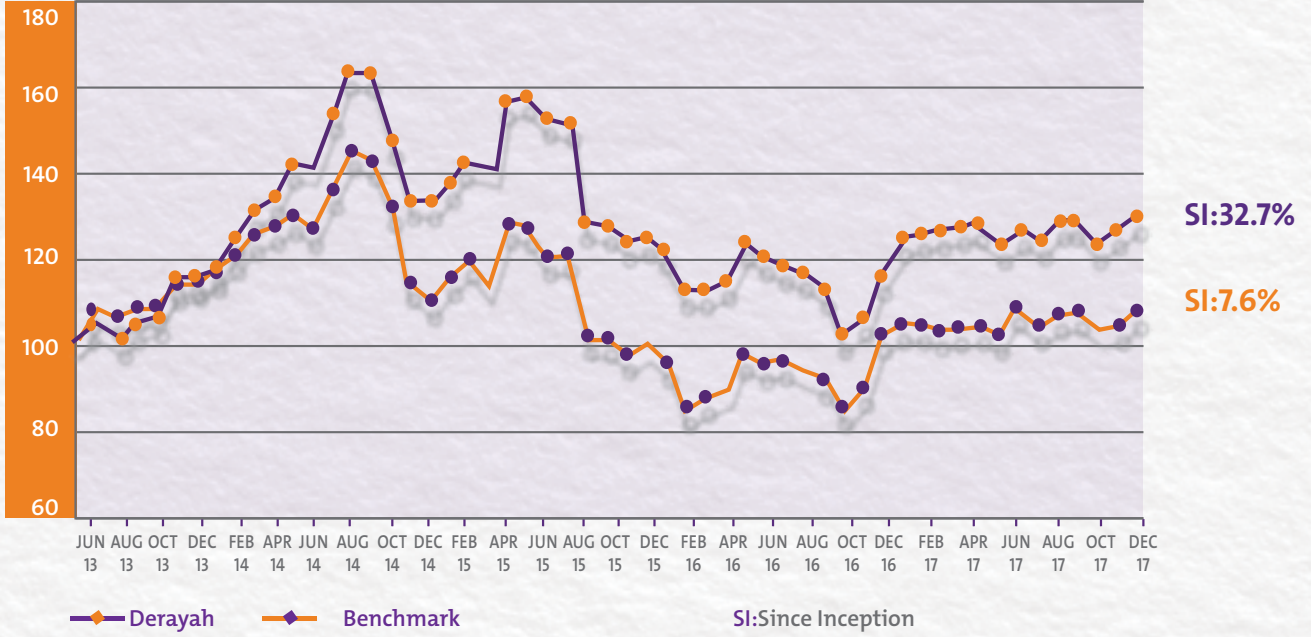
فيما يلي رسم بياني يوضح عوائد دراية خلال عام 2017 مقارنة بالمدراء الآخرين:



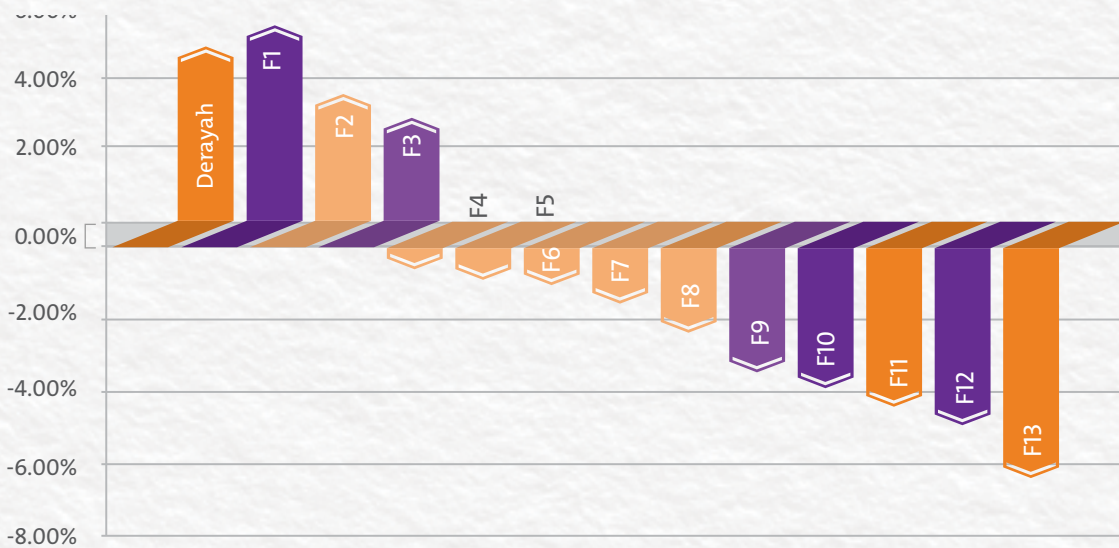
F تعبر عن صناديق الاستثمار المنافسة من نفس الفئة  
مصدر المعلومات: تداول، شركة مشورة

وفيما يتعلق بالاستثمارات المحلية الشرعية، تمكن مدير الاستثمار من تحقيق متوسط عوائد 4.88% مقارنة بالمؤشر الاسترشادي 3.7% خلال العام.

فيما يلي رسم بياني يوضح عوائد دراية منذ التأسيس:



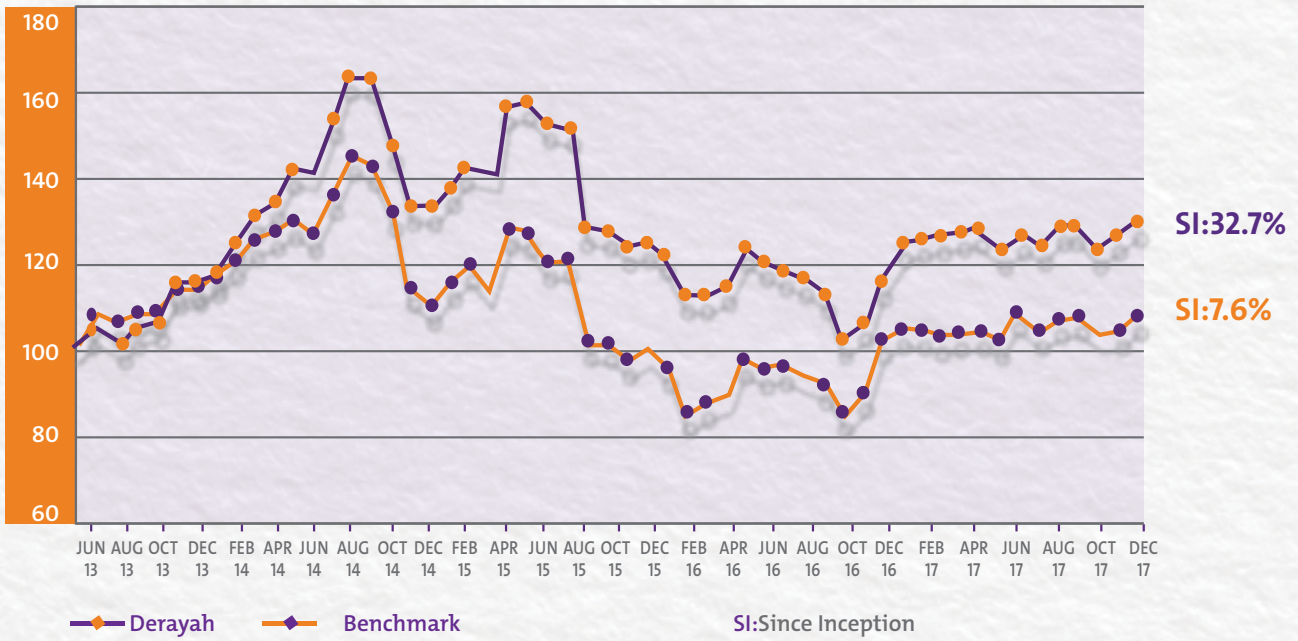
وفيما يلي رسم بياني يوضح عوائد دراية خلال عام 2017 مقارنة بالمديرين الآخرين:



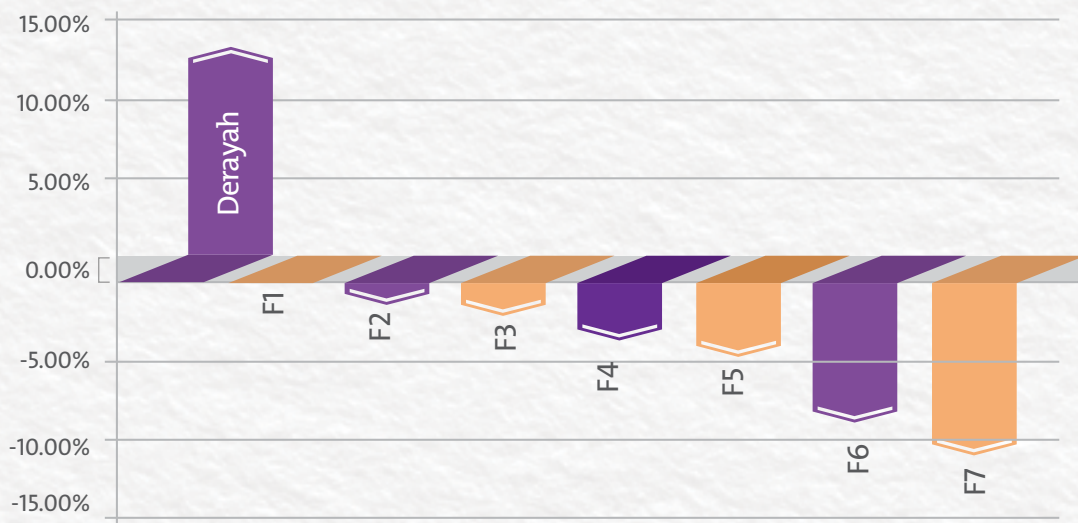
F تعبر عن صناديق الاستثمار المنافسة من نفس الفئة  
مصدر المعلومات: تداول شركة مشورة

وتدير شركة دراية المالية، إضافة إلى ما سبق، استثمارات محافظ خاصة في الأسواق الخليجية (محافظ استثمار شرعية) يقارن أداء المحافظ بالمؤشر الاسترشادي (S&P GCC Index)، وتمكن مدير الصندوق من تحقيق متوسط عوائد 12.39% مقارنة بالمؤشر 3.0% خلال العام.

فيما يلي رسم بياني يوضح عوائد دراية منذ التأسيس:



وفيما يلي رسم بياني يوضح عوائد دراية خلال عام 2017 مقارنة بالمديرين الآخرين:



F تعبر عن صناديق الاستثمار المنافسة من نفس الفئة  
مصدر المعلومات: تداول، شركة مشورة

## الاستثمار العقاري:

شهدت المملكة عام 2017م عديدًا من التحولات الاجتماعية والاقتصادية التي أثّرت في القطاع العقاري بدرجة كبيرة. ففرض الرسوم على العائلات الأجنبية ورفع الدعم الحكومي عن رسوم الكهرباء والماء والمحروقات بالإضافة إلى بدء ضريبة القيمة المضافة مطلع 2018م أدت إلى تقليص صافي الدخل للفرد مما أدى إلى ضعف عام في إيجارات القطاع السكني وزيادة نسبة الشاغر. وفي المقابل، فإن البرامج السكنية لوزارة الإسكان أدت إلى زيادة المعروض من الوحدات السكنية. فخلال الفترة بين 2014م إلى 2017م، زادت نسبة الشاغر في المجمعات السكنية من 1% إلى 35% ونزلت الإيجارات بمعدل 20%. أما القطاع المكتبي فقد تأثر بتوقف الكثير من المشروعات التنموية في المملكة ما أدى إلى نزول معدل الإيجارات بنسبة 10 - 15%.

وبتسليط الضوء على القطاع العقاري لعام 2018 نجد أنه قد مر بأصعب ظروفه في 2017م وأن دورته الاقتصادية التالية هي في الارتفاع. فتحسن أسعار البترول، وبدء المشروعات التنموية من قبل الحكومة، وتأقلم المستثمر والفرد مع الواقع الجديد، وجهود الحكومة في تنويع مصادر الدخل للمملكة سيكون لها أثر إيجابي في نمو الحركة العقارية. نظرنا إيجابية للقطاع المكتبي خاصة للعقارات التي تقع بالقرب من المؤسسات الحكومية، نظرًا لزيادة دور هذه المؤسسات في اقتصاد الدولة وكونها المحرك الأكبر للعجلة الاقتصادية. ونتوقع نموًا في القطاعين الصحي والتعليمي حيث أن هذين القطاعين لهما طلب دائم. وفي المقابل، تعتبر التوقعات سلبية فيما يخص المجمعات السكنية حيث أن المعروض يتوقع أن يظل أكثر من الطلب في الفترة المقبلة. أما المجمعات التجارية فإنها تعاني من أمرين: الأول، زيادة المعروض عن الطلب. والآخر، تغيير نمط الشراء لدى المستهلك السعودي، حيث أصبحت التجارة الإلكترونية طريقة مقبولة لشراء حاجياته اليومية أو الموسمية ما يعني زيارات أقل إلى المجمعات التجارية.

## صناديق ذراية العقارية:

أنشأت ذراية أول صناديق الاستثمارات العقارية في أواخر 2013، حيث أطلقت صندوق ذرة الخليج العقاري ليكون باكورة الصناديق العقارية المدارة من قبل ذراية في المنطقة الشرقية. وفي السنتين الماضيتين نجحت ذراية في إطلاق ثلاثة صناديق عقارية مدرة للدخل متنوع من حيث أهدافها الاستثمارية، لخلق المزيد من الفرص المختلفة لعملائها لتحقيق الأرباح على المديين المتوسط والبعيد. كما أن أحد أبرز إنجازات ذراية المالية في الاستثمار العقاري إطلاقها لصندوق ذراية ريت أواخر 2017، الذي يعد من أكبر صناديق الاستثمار العقارية المتداولة في السوق السعودي حجمًا وتوزيعًا جغرافيًا وقطاعيًا. ولإيمان فريق ذراية بالفرص المتاحة في القطاع العقاري، اعتزمت إضافة المزيد من هذه الاستثمارات إلى مجموعة الخدمات المقدمة لعملائها، من خلال العمل مع جهات متميزة في خدمات القطاع العقاري، وتكثيف الجهود في البحث عن أفضل الفرص العقارية لصناديق ذراية.

### صندوق ذرة الخليج العقاري:

تم الانتهاء من تطوير المشروع واستلامه مبدئيًا من المطور، وقد قمنا بتعيين شركة الريادة كمدیر للتسويق وإدارة المرافق، ويتم حاليًا التفاوض مع عدد من الشركات والأفراد لتأجير الوحدات السكنية، ونتوقع أن تبلغ نسبة التأجير حوالي 60% في نهاية عام 2018م بإذن الله تعالى.

### صندوق ذراية للدخل العقاري:

قام الصندوق في يونيو 2017م بتوزيعات نقدية على مالكي الوحدات بلغت 12.8% من استثماراتهم. وقد وافق مجلس إدارة الصندوق وذلك بعد الحصول على موافقة مالكي الوحدات على تحويل الصندوق إلى صندوق ذراية ريت.

### صندوق ذراية ريت:

في ديسمبر 2017م، وافقت هيئة السوق المالية على طلب الشركة في إنشاء وإدراج صندوق ذراية ريت وهو صندوق استثمار عقاري مقفل مطروح طرًا عامًا يتم تداول وحداته في سوق الأسهم السعودية (تداول). وهو يعتبر من أكبر الصناديق العقارية المتداولة، حيث يبلغ حجم أصوله 1.17 مليار ريال سعودي. وتقع عقارات الصندوق الـ 15 في 6 مدن رئيسية في المملكة وفي خمسة قطاعات عقارية مختلفة. مما جعل الصندوق من أكثر الصناديق تنوعًا. ويتوقع أن تكون التوزيعات النقدية 7.22% سنويًا وتوزع بشكل ربع سنوي.

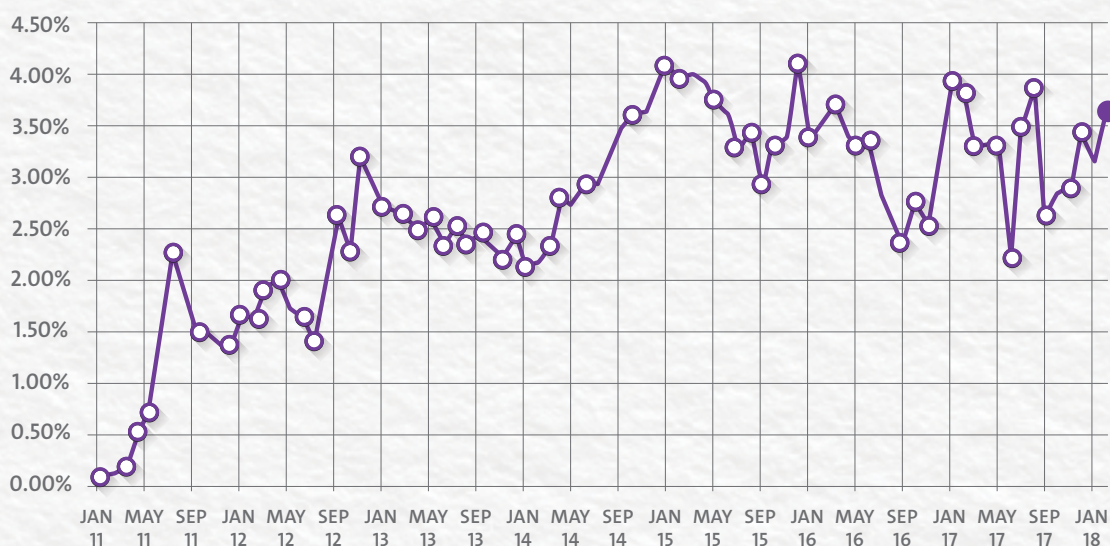
## الوساطة:

لم تدخر إدارة الوساطة المالية لدى "دراية" جهدًا في مسيرة تعزيز خدماتها وتطوير منتجاتها وإضافة الأسواق العالمية، وأتاحت الأدوات المالية لأكثر عدد من المستثمرين؛ حيث عملت إدارة الوساطة خلال عام 2017م على إطلاق منصة حديثة للتداول في الأسواق العالمية تحت اسم "دراية جلوبل"، وقد حققت نجاحًا ملحوظًا في مجال زيادة عدد العملاء، وعدد الصفقات، وأحجام التداول، من خلال إضافة خدمة التداول في عقود الخيار عبر القنوات الإلكترونية وبأسعار تنافسية، كما قمنا بإنشاء واختبار منصة للتداول الخوارزمي وإتاحة إمكانية عرض استراتيجيات تداول مختلفة يمكن للعميل تتبعها، كما تم إتمام الربط لتوفير التداول لأكثر من 17 سوقًا جديدة في أوروبا وآسيا وأمريكا الشمالية والجنوبية من خلال منصة دراية جلوبل، وبهذا تصبح "دراية" الخيار الأول بين الشركات المالية؛ لكونها الأكثر تمكينًا لمستثمريها بعدد الأسواق؛ حيث تتجاوز 25 سوقًا عالمية.

ورغبة في الريادة والتميز بين المنافسين، شرعت إدارة الوساطة في عمل دراسة علمية مقارنة بين منصة دراية و11 منصة تداول خاصة بالمنافسين على كل المستويات المحلي والإقليمي والدولي، لاستغلال نتائج هذه الدراسة في تحديث منصة دراية لتواكب أفضل المنصات العالمية تطورًا، كما تم تدشين المرحلة الأولى من تطبيق "دراية" المالية للتداول بالأجهزة التي تعمل بنظامي أي أو إس والأندرويد. كما تم توقيع اتفاقية حصرية مع شركة يونيتكر، التي تملك نظام تركزتشارت لبث الأسعار، حيث تم الربط مع النظام لتمكين عملائها من التداول في السوق السعودية، من خلال منصة تركزتشارت، مع إضافة إمكانية تفعيل خاصية الربط مع تركزتشارت آليًا من خلال منصة "دراية" الرئيسية.

ولا تزال منصة دراية المالية الأفضل من حيث الجودة والسرعة والدقة في المعلومات، وذلك بعد العمل المستمر على تطوير وتحديث العديد من الخدمات والتقنيات المستخدمة، مما أدى إلى زيادة ثقة العميل، وهذا بدوره أدى إلى احتلال الشركة مراكز متقدمة في نمو الحصة السوقية بين الشركات المالية لعام 2017م كما يوضح المرفق أدناه منذ بداية عام 2011م حتى نهاية عام 2017م.

### الرسم البياني لحصة دراية السوقية:



## تقنية المعلومات والعمليات:

انطلاقاً من الخبرة الواسعة لـ “دراية” في سوق الأعمال والاستثمار وإعداد الأبحاث والدراسات، مع توافر الأدوات التحليلية المتطورة، والإيمان بأهمية مواكبة التطور والتكنولوجيا واستثمار المتاح منها وتوظيفه في عالم الأعمال، لقد عملت إدارة تطوير الأنظمة في “دراية” على تطوير المرحلة الثانية من نظام إدارة الاستثمارات، وذلك عن طريق حساب رسوم الأداء، وتنفيذ التقارير الدورية التي ترسلها “دراية” لعملاء إدارة الأصول، فضلاً عن تنفيذ البنية التحتية وبناء تقارير المساهمة وإسناد العوائد في نظام إدارة الاستثمارات بالشراكة مع شركة رايمز.

كما قامت “دراية” بإنشاء واختبار منصة للتداول الخوارزمي وإتاحة إمكانية عرض استراتيجيات تداول متنوعة يمكن للعميل تتبعها، وتم إتمام الربط لتوفير التداول لأكثر من 17 سوقاً جديدة في أوروبا وآسيا وأمريكا الشمالية والجنوبية من خلال منصة “دراية جلوبل”، إضافة إلى تعديل نظام التسوية للمبالغ المتداول بها عبر “دراية جلوبل” ل يتيح للعميل التداول بأكثر من المبلغ الذي تم بيعه خلال جلسة التداول.

وتأكيداً للريادة، أعدنا في “دراية” تقييم منصة “دراية” للتداول، وذلك بعمل دراسة علمية لمقارنة منصتنا بـ 11 منصة تداول خاصة بالمنافسين على كل المستويات: المحلي والإقليمي والدولي؛ رغبة في توظيف نتائج الدراسة لتحديث المنصة لتواكب أفضل المنصات العالمية تطوراً.

كما طورت “دراية” آلية تحديث أسعار الأسهم في الأسواق الخليجية والعالمية على منصتها؛ بحيث يتم تحديث الأسعار على محافظ العملاء باستمرار أثناء فترة التداول وبتردد أسرع من السابق، لكي تعكس المحفظة قيمة أدق لموجوداتها. وقام فريق إدارة تطوير الأنظمة بتحديث بيانات النظرة الشاملة على شاشة الوسيط والواجهة الأمامية وصفحة الويب الخاصة بالجوال،



وإضافة إمكانية التداول في السوق المصرية من خلال منصة دراية للتداول. كما تمكنا من الربط مع نظام "تكرتشارت" لتمكين عملائنا من التداول في السوق السعودية من خلال منصة تكرتشارت، مع إضافة إمكانية تفعيل خاصية الربط مع "تكرتشارت" آلياً عن طريق منصة دراية الرئيسية، إضافة إلى تدشين المرحلة الأولى من تطبيق دراية المالية للتداول للأجهزة التي تعمل بنظامي آي أو إس والأندرويد.

ولم تكتف "دراية" بما حققته من إنجازات، فاستطاعت أن تضيف سوق التداول "نمو" على منصة دراية للتداول من خلال مبادرات سوق تداول، وتحديث القطاعات والتصنيفات الجديدة الخاصة بالأوراق المالية المتداولة في السوق السعودية لعملاء الوساطة وعملاء إدارة الأصول. كما أُجريت تعديلات على شروط الأوامر المخفية، وتم تحديث الأنظمة الداخلية لمواكبة التغيير الحاصل في أسعار الوحدات المتداولة والتغيير السعري في سوق التداول السعودية بحسب تعليمات هيئة السوق المالية، وتعديلات عمق السوق في سوق التداول السعودية.

وتم تعديل الأنظمة الداخلية لسير العمل، وإضافة الضوابط المطلوبة من قِبَل هيئة سوق المال والخاصة بقيود التداول على المساهمين المؤسسين، وإمكانية الاشتراك لملاك الحقوق الأولية المتداولة والاككتاب عبر منصة دراية، كما أُعيدت هيكلة نظام الحسابات الخاص بصندوق دراية للتمويل بناءً على الشروط والأحكام الجديدة، وتطبيق نظام الاككتاب والربط مع البنوك المستلمة لصندوق دراية ريت، مع إضافة إمكانية الاشتراك والحصول على تمويل لعملاء "دراية" عن طريق منصة دراية للتداول.

### علاقات وخدمات العملاء:

لأن رضا العميل غاية تستحق العمل المستمر، وهو ما تستشعره "دراية" دائماً من خلال تعاطيها مع متطلبات العملاء، وما يفرضه واقع سوق الاستثمار والعمل من جهود إضافية لتحسين تقديم الخدمة، فقد قامت الشركة في عام 2017 بإجراء مسح لنحو 350 شريكاً لـ "دراية المالية" لتكوين رؤية متكاملة حول رضا عملائنا عما نقدمه من خدمات، وقد كانت نتيجة المسح إيجابية بنسبة رضا 95%، وهذا النجاح في جذب ثقة عملائنا يعكس دور كوادرنا المهنية المدربة خصيصاً لتقديم الدعم والخدمات المميزة على مدار الساعة.

وما هذا التميز في تقديم الخدمات إلا ثمرة جهود الشركة في تدريب موظفي خدمة العملاء لديها على خدمة الشريك منذ بداية العلاقة ثم خطوة خطوة لتلبية متطلباته على أكمل وجه، والارتقاء بالخدمة المقدمة له، والإبداع فيها، وإدارة توقعات العملاء ومؤشرات رضاهم.

وقد انعكس هذا النجاح والتميز على ارتفاع نسبة ولاء شركائنا وانخفاض تسربهم ولجوتهم إلى منافسينا. وتأكيداً على جودة الخدمات المقدمة شكلت "دراية" فريقاً متخصصاً من ذوي الخبرة في أسواق المال وأدوات الاستثمار؛ لتقييم مستوى الخدمات المقدمة للعملاء، والرد على استفساراتهم. وقد تم تزويد الفريق وتجهيزه بأحدث الأنظمة التقنية والإلكترونية، وذلك لضمان الكفاءة العالية.

ونتيجة لجهودنا وجودة خدماتنا، انخفض عدد شكاوى عملائنا خلال 2017 بـ 90%، وفي المقابل ارتفع مستوى رضاهم بـ 95%، وبهذه النجاحات بلغت "دراية" الذروة في أعلى معدلات رضا العملاء وأقل معدلات الشكاوى مقارنة بالنسبة المعتادة في المجال المالي، مما نتج عنه زيادة الإنتاجية، وانخفاض التكلفة، وزيادة الربحية. كما حازت "دراية المالية" على المركز الأول في استفتاء أرقام كأفضل شركة استثمارية من ناحية خدمة الوساطة والعناية بالعملاء.



وتتميز "دراية" بأن فريق خدمة العملاء لديها يتواجد طوال أيام التداول حتى منتصف الليل لخدمة جميع العملاء في كل الأسواق، كما تخطط الشركة مستقبلياً لتحويل فريق خدمة العملاء لديها إلى فريق إسعاد المتعاملين؛ لتحقيق أعلى نسبة رضا وولاء لجميع الشركاء والمتعاملين.

واستكمالاً لسيرة النجاح لتشمل جميع الأقسام داخل الشركة، فقد تمكنت "دراية" في قسم المبيعات من تحقيق أهدافها الاستراتيجية التي كان أهمها رفع الحصة السوقية لـ "دراية المالية"، واستقطبت كوادراً مميّزة استطاعت أن تسهم بشكل كبير في تغطية الصناديق العامة والخاصة التي تم طرحها من قبل "دراية المالية"؛ كما كان لهم الدور الكبير في تسويق المنتجات الجديدة والحالية للعملاء الجدد.

### التسويق والعلاقات العامة:

منذ اللحظة الأولى لانطلاق "دراية"، وهي توضع في حساباتها أهمية الإعلام ودوره الكبير في صناعة وتكوين الرأي العام، ولاسيما في قطاع المال والاستثمار، لذا جعلته على قائمة أولوياتها، وحرصت على عدم الغياب عنه، سواء المقروء أو المرئي أو المسموع.

واتخذت "دراية" استراتيجية إعلامية ناجحة ومثمرة حققت نتائج ملموسة، حيث نجح فريق التسويق في الشركة من خلال استراتيجيته الفعّالة في المشاركة الناجحة بالتواصل مع مجموعة كبيرة من وسائل الإعلام، إضافة إلى الأنشطة المرتبطة بالمستثمرين. وشملت هذه الاستراتيجية إصدار بيانات صحفية، وتنظيم لقاءات وأحداث تلفزيونية مع أهم وسائل الإعلام على مدار العام؛ لتغطية أخبار الشركة وتطورات السوق عمومًا. وقد أسهم هذا بشكل ملحوظ في تغطية أنشطة الشركة، وعرض أهدافها على نطاق واسع عبر وسائل الإعلام المختلفة.

وكان لإدارة التسويق والعلاقات العامة، الدور الأبرز والأهم في دعم استراتيجية العمل الشاملة لـ "دراية"، عبر مجموعة من الحملات التسويقية للتعريف بالشركة ومنتجاتها عام 2017.

وجاءت حملة "دراية ريت" كأفضل الحملات الترويجية في المنطقة، التي أحدثت صدًى طيباً في عالم المال والاستثمار وعند المختصين. ونظراً لما للتواصل مع العملاء وتحقيق رضاهم من أهمية كبيرة، سخّرت "دراية" جميع الوسائل التقليدية وغير التقليدية من وسائل تواصل اجتماعية وقنوات إعلامية، لتكون أقرب أكثر من عملائها، ولبناء ثقة متبادلة وجودها لا بد منه، ولاسيما في قطاع المال والأعمال.

### جاهزية الأنظمة وجودة الخدمة:

لم يمنع النمو الكبير لـ "دراية" في حجم الأعمال والعملاء، والتطوير الدائم وإضافة الكثير من الأنظمة الجديدة لتوفير خدمات إضافية ومتنوعة، من المحافظة على مستوى عالٍ في جاهزية أنظمة التداول بلغ 99.73% خلال عام 2017، فضلاً عن العمل على تحسين جاهزية الأنظمة بتطبيق أحدث الأساليب المتبعة لاستحداث مركز بيانات احتياطي؛ لضمان الجاهزية والجودة في حال الكوارث، وتفعيل خطط استمرارية العمل وقت الأزمات.

## المطابقة والالتزام:

تستمر جهود قسم المطابقة والالتزام في التأكد من تحقيق هدفها الأساسي من خلال متابعة سير العمل لضمان التزامه بالإجراءات والسياسات والقوانين المنصوص عليها داخليًا وخارجيًا؛ ومنع مخالفتها والعمل على تصميم وتنفيذ ضوابط للتصحيح حال حدوثها لحماية المنظمة من العواقب المترتبة عليها وذلك عن طريق بناء برنامج مطابقة والتزام والحرص على تطويره بانتظام ليلتئم التحديث المستمر على الشركة؛ مع المتابعة المستمرة لرصد وتقرير فاعلية هذه الضوابط؛ وعدم التردد في تقديم المشورة فيما يخص ذلك.

ولا تقتصر على ذلك بل تمتد لمراقبة نشاطات العملاء لضمان عدم استعمال الخدمات المُقدّمة في نشاطات غير شرعية كغسل الأموال أو تمويل الإرهاب؛ كما يحرص القسم على إقامة برامج تدريبية لموظفي الشركة لبيئة عمل واعية بثقافة الالتزام.

# إدارة المخاطر:

## نظرة عامة

### (1) هدف إدارة المخاطر:

إن الهدف من وظيفة إدارة المخاطر في دراية هو تحديد المخاطر المتعلقة بالأنشطة، عملياتها وأنظمتها، وأينما ينطبق، لتحديد درجة المخاطر التي توافق دراية على تحملها. وتحقيق ذلك يكون من خلال وضع سياسات وإجراءات فعالة لإدارة المخاطر تضمن الامتثال بالمتطلبات التنظيمية وتخفف من مخاطر الأعمال. بالإضافة إلى ذلك، ستعمل عمليات واستراتيجيات إدارة المخاطر على تيسير عملية التقييم المستمر وصيانة مبالغ وأنواع وتوزيع رأس المال الداخلي التي تعتبرها دراية ملائمة لتغطية درجة المخاطر التي قد تتعرض لها.

### (2) استراتيجية إدارة المخاطر:

تتضمن سياسات إدارة المخاطر على استراتيجية تبيّن بشكل واضح حدود المخاطر والأنشطة ذات المخاطر التي يمكن قبولها. وقد أعطت أولوية لمخاطر الأعمال وحددت استراتيجيات استجابة لإدارة هذه المخاطر. وتوفر هذه السياسات دعمًا متكاملًا لإدارة المخاطر على مستوى المنشأة في دراية.

### (3) سياسة إدارة المخاطر:

يتم تحديد سياسات إدارة المخاطر من قبل مجلس الإدارة مباشرة؛ وهو الذي يملك سلطة تحديثها أو تعديلها. كما أن المجلس مسؤول أيضًا عن الإشراف والموافقة على إستراتيجية وسياسات إدارة المخاطر والامتثال الداخلي والضوابط الداخلية. ويتم تفويض لجنة المطابقة والمخاطر لحوكمة المخاطر والإشراف عليها، وهي التي تقوم بالإشراف المباشر على جميع القضايا المتعلقة بالمخاطر. أما الإدارة العليا فهي مطالبة من قبل مجلس الإدارة بتقييم المخاطر وما يرتبط بها من إجراءات الامتثال والرقابة الداخلية وتقديم تقرير حول كفاءة وفعالية ممارسات إدارة المخاطر. ويتم الإبلاغ عن أي تجاوز للحدود، إن وجدت، من قبل إدارة المخاطر إلى الرئيس التنفيذي ولجنة المطابقة والمخاطر. ويتم مراجعة الحدود وتنقيحها عند الحاجة.

- تشمل عملية إدارة المخاطر والمطابقة والالتزام الداخلية على ما يلي:
- تحديد وتقييم المخاطر الكبيرة التي قد تؤثر على تحقيق أهداف دراية وتخفيفها من خلال ضوابط وقائية.
- تطوير استراتيجيات إدارة المخاطر لإدارة المخاطر المحتملة، وتصميم وتنفيذ سياسات وإجراءات مناسبة لإدارة المخاطر.
- مراقبة أداء إجراءات إدارة المخاطر والتوصية بتحسينها عند الحاجة.

### (4) هيكل وظيفة إدارة المخاطر:

أنشأت دراية وظيفة متخصصة بإدارة المخاطر للإشراف على المخاطر المرتبطة بأعمالها. وتتمتع هذه الوظيفة بموارد مناسبة وتؤدي مسؤولياتها كما هي موثقة ومعتمدة في السياسات المكتوبة ذات العلاقة. وتتولى الإدارة العليا بالتعاون مع موظفي دراية مسؤولية مراقبة

المخاطر التي تتعرض لها إداراتها، وتقدم التقارير إلى إدارة المخاطر. وتقوم إدارة المخاطر بدورها بتقديم تقاريرها إلى لجنة إدارة المخاطر والاستثمار ولجنة المطابقة والمخاطر. وعلاوة على ذلك، فإن إدارة المخاطر إمكانية الوصول المباشر إلى مجلس الإدارة. تعمل اللجان الحاكمة وفق مسؤوليات محددة فيما يتعلق بإشرافها على الإدارة، كما أن المراقبة ورفع التقارير المذكورة ضمن موثيقها. وتخضع وظيفة إدارة المخاطر لمراجعة دورية من قبل المراجعة الداخلية.

## 5) رفع التقارير:

فلسفة إدارة المخاطر لدى دراية هي "إدراك الإدارة ومجلس الإدارة للمخاطر تعني تدبير المخاطر بشكل فعال". وقد نتج عن ذلك بناء إطار متين لإدارة المخاطر ونظام فعال ومتكامل ومنتشر في جميع مجالات العمل.

يتم تقديم العديد من التقارير والمعلومات المختلفة ومراجعتها من قبل أصحاب الصلاحيات المعنيين يوميًا وشهريًا وبشكل ربع سنوي وسنوي. ومن ضمن أصحاب الصلاحيات الإدارية المعنية، مجلس الإدارة، الهيئات التنظيمية، المساهمين، وعامة الناس الذين يتلقون معلومات تتعلق باهتماماتهم بطريقة محددة ومنظمة.

## أنواع المخاطر

### 1) مخاطر الائتمان:

يتم تعريف مخاطر الائتمان على أنها الاحتمالات التي يفشل فيها الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته وفقًا للشروط المتفق عليها. ويتمثل الهدف من إدارة مخاطر الائتمان في تحقيق أقصى عائد من خلال الحفاظ على المستوى الأمثل لمخاطر الائتمان ضمن المعايير المقبولة. تقدم دراية منتج التمويل بالهامش وتعرض مع أطراف أخرى كجزء من استثماراتها، وفيما يلي ضوابط إدارة مخاطر الائتمان:

- وضع سياسات تقييم مخاطر الطرف المقابل ومعايير الاختيار.
- وضع سياسات الإقراض، ومصفوفة الموافقة، وحدود الائتمان أحادي الطرف، وحدود تركيز المحفظة، وتم وضع حدود على العملاء الأفراد.
- تحديد تصنيف المخاطر قبل قبول العملاء لغرض التقييم باستخدام المعلومات المتوفرة لدى سمة.
- مطابقة بيانات المخاطر للمنتجات.
- مراقبة الضمانات باستمرار.
- تقييم ومراجعة جودة المحافظ الشاملة.
- رصد وتحسين أساليب إدارة مخاطر الائتمان من أجل إنفاذ النهج الداخلي للمخاطر على الأطراف الأخرى.
- وجود حدود التركيز ومراجعتها ومراقبتها.
- القيام باستعراض المخاطر المستقلة بشكل دوري للتحقق من فعالية نظام إدارة الائتمان.

## (2) مخاطر السوق:

وهي مخاطر انخفاض قيمة الاستثمار بسبب التغيرات في الأسعار. إن العوامل المرتبطة بمخاطر السوق هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السلع.

يتم التعرف على مخاطر السوق المرتبطة في السياسات على النحو التالي:

- مخاطر أسعار الأسهم، مخاطر تغير أسعار الأسهم و/أو تذبذب القيمة.
- مخاطر أسعار الفائدة، مخاطر تغير أسعار الفائدة و/أو تذبذب القيمة.
- وضع الإجراءات التي يتم من خلالها تحديد، ومراقبة، ورفع التقارير عن مخاطر السوق باستخدام مجموعة من الأدوات بما في ذلك تحليل الأوراق المالية، القيمة المعرضة للخطر واختبار الضغط.
- ضمان أن حدود مخاطر السوق في دراية تم الموافقة عليها والقبول بها والتأكد من مواءمتها مع قدرة الشركة على تحمل المخاطر وأنها تتوافق مع قواعد ومتطلبات الكفاية المالية.
- تقييم حدود التعرض على مستوى الأصول، ومستوى التوزيع الجغرافي، مع الأخذ في الاعتبار السيولة كعنصر رئيسي.

## (3) مخاطر تشغيلية:

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناجمة عن عدم كفاية و/أو عدم وجود عمليات رقابة داخلية، آليات، أشخاص، نظم، و/أو بسبب أحداث خارجية. كما تشمل المخاطر القانونية وهي متضمنة في وظائف أعمال الشركة ويمكن أن تحدث بسبب عدة ظروف مثل الاحتيال أو الإهمال أو الخطأ أو التقصير أو فشل النظام. وللتخفيف من ذلك، وضعت الشركة إطار للسيطرة والحكم. وبالإضافة إلى ذلك، تم وضع عملية تقييم مخاطر ذاتية ومحددة بشكل جيد. ومن أجل حساب متطلبات رأس المال للمخاطر التشغيلية، تتبع الشركة نهج المؤشر الأساسي كما هو موضح ابتداءً من المادة 39 وصولاً إلى المادة 44 والموصوفة في الملحق 4 من قواعد الكفاية المالية.

## (4) مخاطر السيولة:

وهي المخاطر التي تنشأ عندما لا يتطابق استحقاق الموجودات مع المطلوبات. ومن المحتمل أن يؤدي وضع اللاتطابق إلى زيادة مخاطر الخسائر. وتنشأ مخاطر السيولة أيضاً من عدم وجود قابلية لتداول أوراق مالية أو أصول بسرعة كافية لمنع أو تقليل خسارة أو تحقيق ربح.

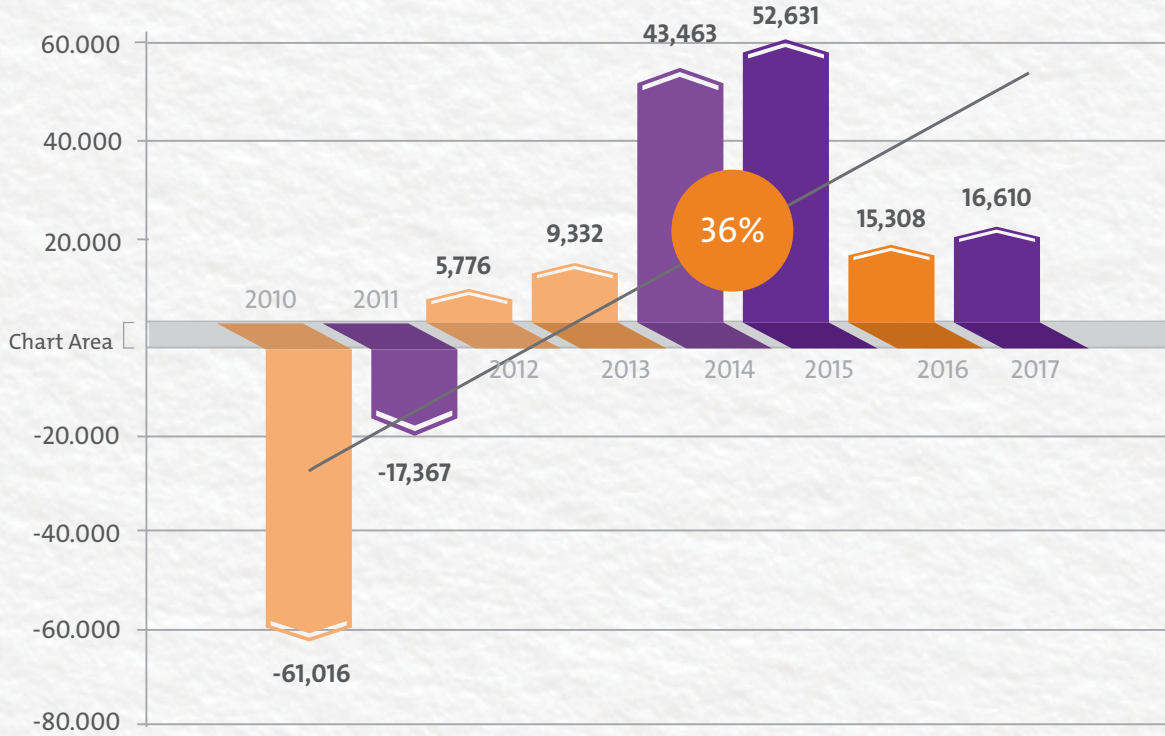
لتقليل التعرض لأصول غير سائلة وتخفيف مخاطر السيولة، وضعت دراية سياسات وإجراءات تمكنها من مراقبة التدفقات وإدارة مراكزها النقدية بشكل صحيح. وهذا يسمح لها بالحفاظ على ما يكفي من الموجودات النقدية والسائلة المتداولة حتى تتمكن من تغطية التزاماتها المالية الحالية أو المستقبلية.

# أداؤنا وحوكمتنا

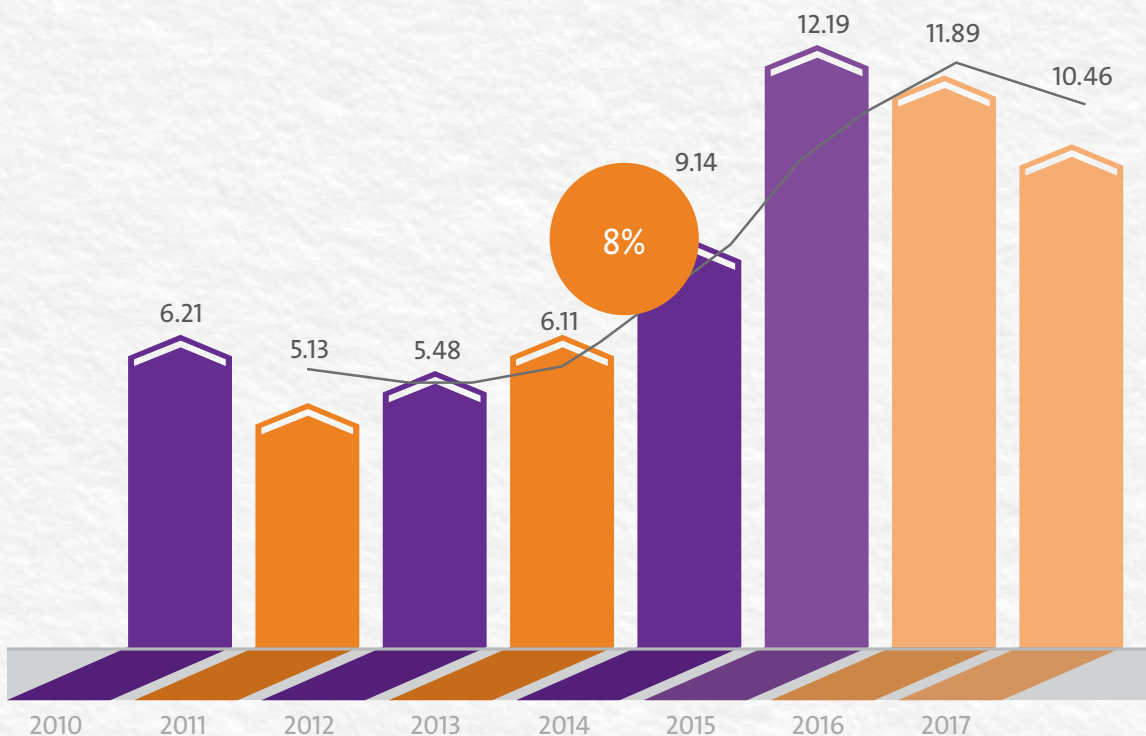




- حافظت "دراية" خلال عام 2017 على مستويات الإيرادات التشغيلية نفسها، إضافة إلى الحد من مستوى الإنفاق، مقارنة بالعام الذي سبقه 2016، مما أدى إلى تحقيق إيرادات تشغيلية بلغت 160 مليون ريال.

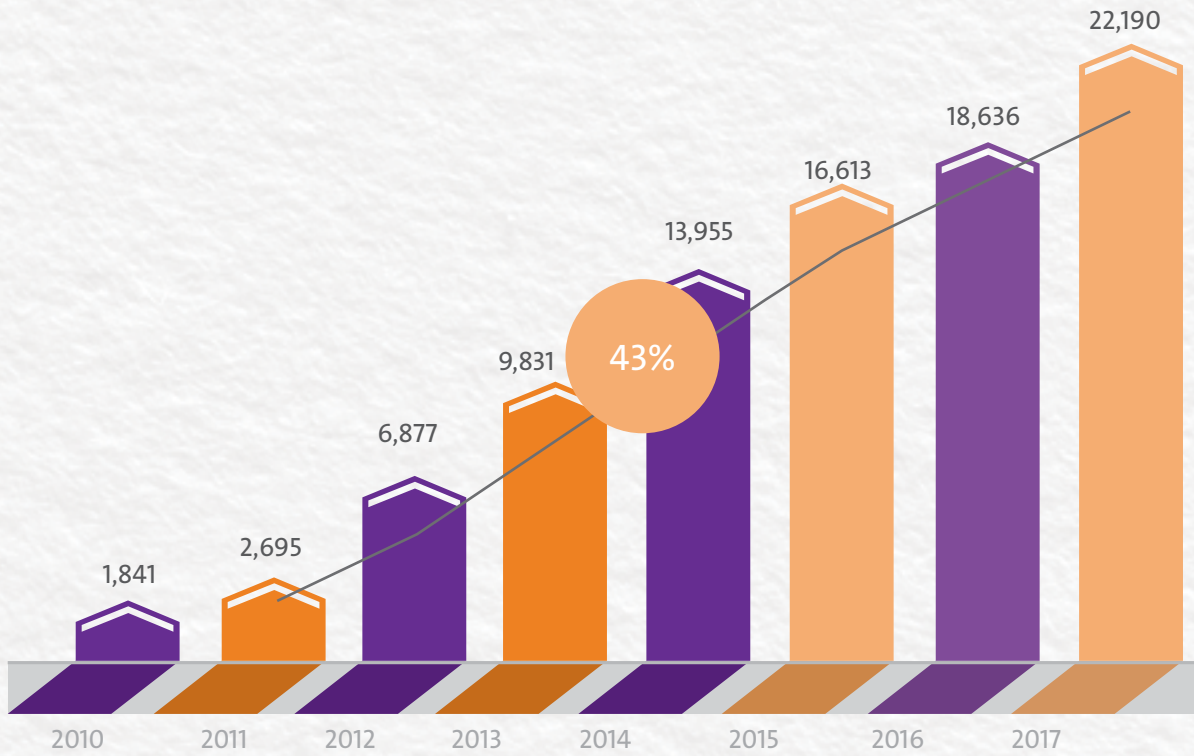


- وللحفاظ على الصدارة، والأداء المتميز خلال السنوات المقبلة، وزيادة في الإجراءات التحوطية، فقد قرر مجلس إدارة "دراية"، تحويل مخصصات متعلقة بقضايا مرفوعة من قبل الشركة إلى ديون معدومة مما انعكس سلباً على صافي أرباح الشركة وبالتالي على القيمة الدفترية للسهم.

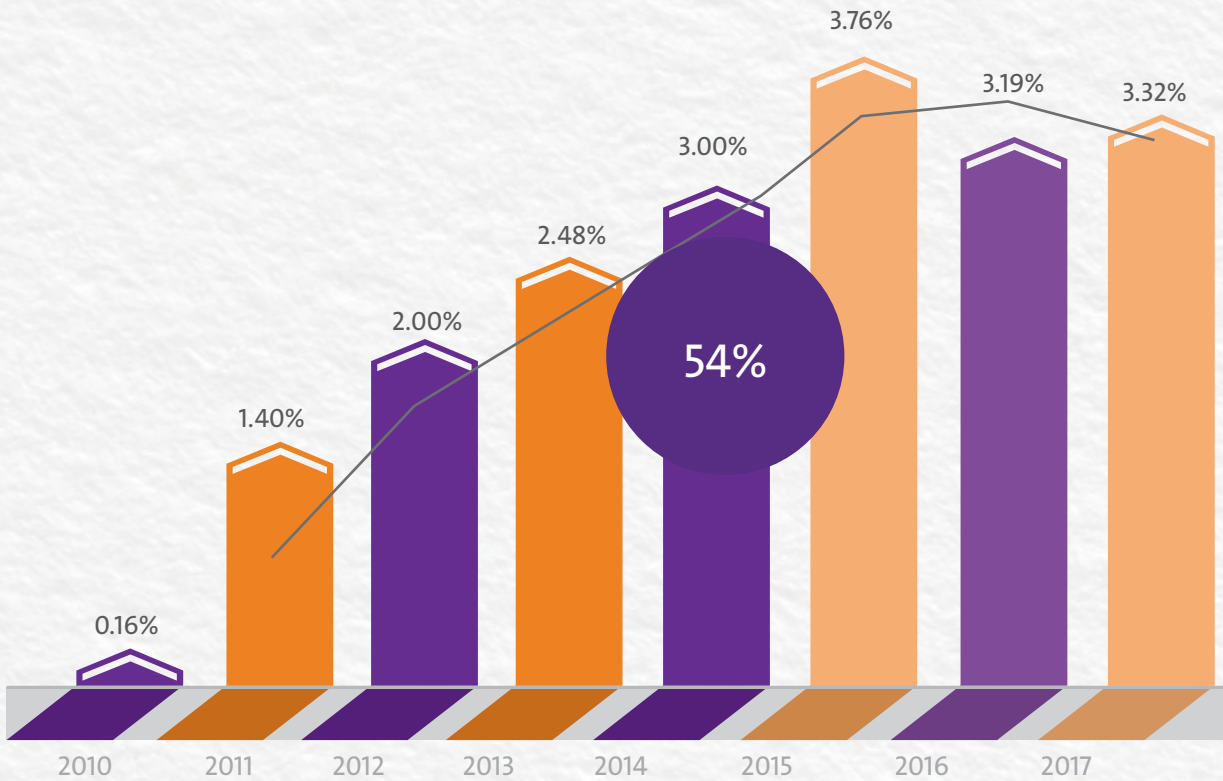




- نجحت "دراية" في زيادة قاعدة عملائها لتتجاوز 22 ألف عميل خلال عام 2017، وذلك بفضل الشفافية والمصداقية في التعامل، والتزام الشركة علناً بالاستثمار اللازم لترقية وتطوير قدرات الوساطة المالية لديها، إضافة إلى قدرتها التنافسية على ابتكار المنتجات الاستثمارية الأخرى.



- حققت "دراية" زيادة إيجابية في حصتها السوقية من تداول الأسهم في السوق السعودي، انعكس بشكل إيجابي على أداء الشركة بشكل عام خلال عام 2017.



## حوكمتنا

تعد حوكمة الشركات من الموضوعات المهمة لجميع الشركات المحلية والعالمية في العصر الحالي، إذ أن الأزمات المالية التي عانى بسببها الاقتصاد العالمي وضعت مفهوم حوكمة الشركات ضمن الأولويات.

من هذا المنطلق، طبقت "دراية" مبادئ الحوكمة المتوافقة مع المعايير الدولية والأنظمة والقواعد الصادرة من الجهات المختصة في المملكة، مما عزز مستوى الثقة والاطمئنان لدى عملاء "دراية"، لأن ذلك يعد مؤشرًا على علم مجلس إدارة الشركة وإدارة التنفيذية بالمخاطر التي تحيط بالشركة، وبالتالي القدرة على إدارة هذه المخاطر والحد منها، مما يساعد العميل على اتخاذ قراره الاستثماري، مع مراعاة المعايير الأساسية الأخرى للاستثمار.



# مجلس الإدارة





# مجلس الإدارة



## أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	المنصب
السيد/ طه بن عبدالله القويز	رئيساً
الأمير/ فهد بن سعد آل سعود	عضواً
السيد / خالد بن محمد أبا الخيل	عضواً
السيد/ عبدالرحمن بن محمد الراشد (1)	عضواً مستقلاً
السيد/ زكي بن عبد العزيز الشويعر	عضواً مستقلاً
السيد/ إبراهيم بن عبد العزيز الجماز	عضواً مستقلاً
السيد/ فارس بن إبراهيم الراشد الحميد	عضواً مستقلاً

(1) تم تعيين السيد/ عبدالرحمن بن محمد الراشد كعضو مجلس إدارة لشركة دراية المالية بتاريخ 17 سبتمبر 2017م.

## جدول اجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م

الإسم/ الحضور	11 أبريل	17 سبتمبر	16 أكتوبر	12 نوفمبر	10 ديسمبر
السيد/ طه بن عبدالله القويز	✓	✓	✓	✓	✓
الأمير/ فهد بن سعد آل سعود	✓	✓	✓	✓	✓
السيد / خالد بن محمد أبا الخيل	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ عبدالرحمن بن محمد الراشد	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ زكي بن عبد العزيز الشويعر	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ إبراهيم بن عبد العزيز الجماز	✗	✓	✓	✓	✓
السيد/ فارس بن إبراهيم الراشد الحميد	✓	✓	✓	✓	✓

الشركات الأخرى التي يقوم فيها أعضاء مجلس الإدارة بعضوية مجالس إدارتها بخلاف شركة دراية المالية هي كما يلي:

أسماء أعضاء الشركات الأخرى	الشركات الأخرى	صفة التمثيل
السيد/ طه بن عبدالله القويز	شركة الاتصالات السعودية كلية إدارة الأعمال في جامعة الملك فيصل صندوق التنمية العقارية الشركة العربية للخدمات المالية (مملكة البحرين)	عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة
السيد/ زكي بن عبد العزيز الشويعر	شركة الشويعر للاستثمار والتطوير العقاري شركة الرؤية للتطوير (مملكة البحرين) شركة طريق الرؤية المحدودة شركة تطوير الرؤية للاستثمار بالرياض شركة أكوان العقارية شركة ملاذك للاستثمار والتقسيم العقاري	العضو المنتدب رئيس مجلس الإدارة رئيس مجلس الإدارة رئيس مجلس الإدارة عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة
السيد / فارس بن إبراهيم الراشد الحميد	شركة أبناء إبراهيم الراشد الحميد شركة دلة الصحة القابضة شركة الحسن غازي إبراهيم شاكر الشركة السعودية لتمويل المساكن	عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة
السيد/ إبراهيم بن عبد العزيز الجماز	شركة المتحدون للشوكولاته والهدايا "باتشي" بنك سيدروس للاستثمار شركة الامار الغذائية	عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة
السيد/ عبدالرحمن بن محمد الراشد	شركة تداول العقارية شركة عقالات العقارية شركة أم القرى العقارية شركة الإنماء المالية	رئيس مجلس الإدارة عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة رئيس مجلس الإدارة
السيد / خالد بن محمد أبا الخيل	شركة الخليج للكيمياويات والزيوت الصناعية شركة أوركس السعودية للتأجير التمويلي	عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة

# لجنة المراجعة والتدقيق



## مهام اللجنة هي:

- الإشراف على عمل المراجعة الداخلية بالشركة لضمان فعاليتها في تنفيذ الأنشطة والواجبات التي يحددها مجلس الإدارة.
- استعراض وإقرار إطار عمل المراجع الداخلي.
- استعراض تقارير المراجع الداخلي والإشراف على تنفيذ الإجراءات التصحيحية للنقاط التي أبرزتها هذه التقارير.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين وعزل وأتعاب مراجعي الحسابات الخارجيين، ومراعاة استقلالهم في أداء مهامهم.
- الإشراف على أنشطة مراجعي الحسابات الخارجيين، والموافقة على إضافة أي نشاط لنطاق عمل المراجعة أثناء أداء واجباتهم.
- مراجعة خطة مراجع الحسابات الخارجي، وذلك بالتنسيق مع المدققين الخارجيين وتقديم التوصيات اللازمة حيالها.
- استعراض تعليقات المراجع الخارجي على القوائم المالية ومتابعة الإجراءات اللازمة التي يتعين اتخاذها نتيجة لذلك.
- مراجعة القوائم المالية الفصلية والسنوية، وقبل عرضها على مجلس الإدارة، وتقديم الرأي والتوصيات بشأنها.
- إعادة النظر في السياسات المحاسبية المعمول بها، والتوصية بإجراء تغييرات في مجلس الإدارة عند الاقتضاء.

## أعضاء اللجنة هم:

الاسم	المنصب
السيد/ إبراهيم بن عبد العزيز الجماز	عضو مجلس الإدارة (رئيسًا)
السيد/ عادل عباس	مستقل (عضوًا)
السيد/ خالد بن محمد الصليح (2)	مستقل (عضوًا)
د. عمرو كردي (3)	مستقل (عضوًا)
السيد/ مازن بن أحمد الجبير (4)	مستقل (عضوًا)

(2) استقال السيد/ خالد بن محمد الصليح من منصبه كعضو لجنة المراجعة والتدقيق بتاريخ 2017/11/05 م.

(3) تم تعيين د. عمرو كردي كعضو لجنة المراجعة والتدقيق بتاريخ 2017/06/13 م.

(4) انتهت عضوية السيد/ مازن الجبير من منصبه كعضو لجنة المراجعة والتدقيق بتاريخ 2017/05/04 م.



## جدول اجتماعات لجنة المراجعة والتدقيق خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م

الإسم/ الحضور	25 يناير	18 أبريل	25 يوليو	25 أكتوبر
السيد/ إبراهيم بن عبد العزيز الجماز	✓	✓	✓	✓
السيد/ عادل عباس	✓	✓	✓	✓
السيد/ خالد بن محمد الصليح	✓	✓	✓	✓
د. عمرو كردي	✓	✓	✓	✓
السيد/ مازن بن أحمد الجبير	✓	✓	✓	✓

## لجنة المطابقة والمخاطر

### مهام اللجنة هي:

- ضمان وجود وملاءمة السياسات والإجراءات لعمليات الشركة لأجل المطابقة والتوافق مع الأنظمة واللوائح والتعليمات السارية.
- توفير الموارد المناسبة للعاملين في قسم المطابقة وإدارة المخاطر في الشركة وضمان حصولهم على كل المعلومات اللازمة.
- ضمان أن تنشئ الشركة وتطبق أنظمة وآليات المطابقة وإدارة المخاطر.
- ضمان امتثال جميع العاملين في الشركة إلى متطلبات الشركة المتعلقة بالمطابقة وإدارة المخاطر.
- ضمان تقديم التبليغات اللازمة إلى السلطات المختصة.
- وضع إجراءات مناسبة لتقديم التقارير إلى مجلس الإدارة بشأن متطلبات المطابقة وإدارة المخاطر.
- تقديم تقرير سنوي لمجلس الإدارة عن مداورات اللجنة ونتائجها، بما في ذلك الإبلاغ عن أية حالة من حالات عدم المطابقة لأية قوانين أو أنظمة أو الامتثال للشركة مع برامج إدارة المخاطر، وتوفير نسخة من التقرير إلى لجنة التدقيق.
- صياغة برنامج الإقراض والتوصية بشأنه لمجلس الإدارة والعمل بموجبه.

## وأعضاء اللجنة هم

الإسم	المنصب
السيد/ فارس بن إبراهيم الراشد	عضو مجلس الإدارة (رئيسًا)
السيد/ محمد بن سعيد الشماسي	عضوًا
السيد/عبدالفتاح الطويل	عضوًا مستقلًا
السيد/محمد سلمان سعيد	عضوًا
السيد/ بلال خالد بشناق	عضوًا
السيد/ محمد أحمد اليامي	عضوًا

## جدول اجتماعات لجنة المطابقة والمخاطر خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م

الإسم/ الحضور	12 مارس	11 يونيو	17 سبتمبر	17 ديسمبر
السيد/ فارس بن إبراهيم الراشد	✓	✓	✓	✓
السيد/ محمد بن سعيد الشماسي	✓	✓	✓	✓
السيد/عبدالفتاح الطويل	✓	✓	✓	✓
السيد/محمد سلمان سعيد	✓	✓	✓	✓
السيد/ بلال خالد بشناق	✓	✓	✓	✓
السيد/ محمد أحمد اليامي	✓	✓	✓	✓



# لجنة الترشيحات والمكافآت



## مهام اللجنة هي:

- وضع أسس وإدارة عمليات انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة وإعادة تعيينهم.
- تحديد أتعابهم (على أن يتم اعتماد الأتعاب من قبل الجمعية العامة للمساهمين).
- ضمان استقلالية الأعضاء المستقلين، ووضع ومراقبة الهيكل الإداري للمجلس ولجانته المختلفة.
- الموافقة على تعيين المدير التنفيذي والمسؤولين التابعين له مباشرة والموافقة على أتعابهم السنوية مع ملاحظة عدم جواز تصويت المدير التنفيذي على المسائل المتعلقة بعمله أو أتعابه.
- وضع معايير برنامج امتلاك الموظفين أسهم الشركة، وتنفيذ البرنامج والإشراف عليه.
- الموافقة على مخصص المكافأة السنوية لموظفي الشركة.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.

## أعضاء اللجنة هم:

الاسم	المنصب
السيد/ زكي بن عبدالعزيز الشوبعر	عضو مجلس الإدارة (رئيساً)
السيد/ بشار المشعل	مستقل (عضوًا)
السيد / خالد بن محمد أبا الخيل	عضو مجلس الإدارة (عضوًا)
السيد/ فارس بن إبراهيم الراشد	عضو مجلس الإدارة (عضوًا)

## جدول اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م

الإسم/ الحضور	25 يناير	06 يونيو
السيد/ زكي بن عبدالعزيز الشوبعر	✓	✓
السيد/ بشار المشعل	✓	✓
السيد / خالد بن محمد أبا الخيل	✓	✓
السيد/ فارس بن إبراهيم الراشد	✓	✓

# المكافآت والتعويضات



تقوم الشركة بدفع مصروفات ومكافآت حضور الجلسات لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المستقلين، كما تقوم بدفع رواتب ومكافآت وتعويضات كبار التنفيذيين حسب العقود المبرمة معهم. وفيما يلي تفاصيل المصروفات والمكافآت والرواتب المدفوعة لكبار التنفيذيين في الشركة (بالريال السعودي).

## جدول الإفصاح عن التعويضات والمكافآت لعام 2017م

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	كبار التنفيذيين (خمسة)	الإجمالي
الرواتب والتعويضات			5,256,756	5,256,756
البدلات				
المكافآت الدورية والسنوية		560,000	822,000	1,382,000
الخطط التحفيزية				
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع شهرياً أو سنوياً				
الإجمالي		560,000	6,078,756	6,638,756

## المراجعة الداخلية



يقوم بمهام التدقيق الداخلي جهة مستقلة، يتم الإشراف عليها من قِبَل لجنة المراجعة والتدقيق التابعة لمجلس الإدارة؛ حيث تراجع لجنة المراجعة باستمرار فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة، وتتم إحاطة المجلس بالخطوات المتبعة بهذا الشأن. وخلال عام 2017م، قامت جهة التدقيق الداخلي بإجراء تدقيق لعدة إدارات وفقاً لخطة المراجعة الداخلية السنوية المعتمدة للسنة المالية، إضافة إلى التدقيق من قِبَل المدققين الخارجيين والمراقبة من قبل قسم إدارة المخاطر التي تساعد بشكل جماعي على تقييم وتعزيز بيئة الرقابة الداخلية للشركة.

وقد أشرفت لجنة المراجعة والتدقيق على مدى ملاءمة ضوابط وأنظمة الشركة بناءً على التقارير المقدمة من قبل إدارة المراجعة والتدقيق الداخلي وإدارة المخاطر والمراجع الخارجي. وفي حين أنه لم يتم تسجيل أي إخفاقات جوهرية في الضوابط الداخلية خلال السنة المالية، التي قد يكون لها تأثير جوهري في عمليات الشركة، فقد أبدت لجنة المراجعة قناعتها بأن الدورة الرقابية الداخلية تعكس فاعلية إجراءات الرقابة الداخلية لدى الشركة. كما أنها في تطور مستمر بما يلبي حاجة العمل المتزايدة والاستجابة لكل المستجدات. ونتيجة لإجراءات التدقيق والمراجعة هذه، ظهر أن أعمال الرقابة الداخلية كافية ومناسبة لحجم "دراية" وطبيعة عملها.



## تفاصيل أية غرامات أو عقوبات أو قيود وقائية

تم فرض غرامة مالية من قبل هيئة السوق المالية على شركة "دراية" المالية بمبلغ إجمالي يعادل 50 ألف ريال سعودي لمخالفة المادة (20) من قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب والمادة (18) من لائحة صناديق الاستثمار. ولم تفرض أية جهة رقابية أو إشرافية أخرى أو أية سلطة قضائية أية غرامات أو عقوبات أو قيود وقائية على الشركة المالية خلال عام 2017م.

## قروض الشركة

لا يوجد أية قروض قائمة أو مستحقة على شركة "دراية" المالية كما في 2017/12/31م.

## معاملات أطراف ذوي علاقة

قامت الشركة بمعاملات مع أطراف ذوي علاقة خلال عام 2017م بإجمالي مبلغ لهذه المعاملات قدره (879,913 ريالاً) علماً بأن طبيعة الاتفاقية كالاتي:

### الطرف ذو علاقة:

شركة ركن الدراية

### طبيعة المعاملات:

ألعاب مقابل خدمات استشارية لتطوير وصيانة منصة بث الأسعار ("أوان").

### شروط العقد:

تقوم شركة ركن الدراية بتطوير وصيانة منصة بث الأسعار وفق المعايير والشروط المحددة من قبل شركة دراية المالية. وعند إتمام التطوير تملك شركة "دراية" المالية رخصة استخدام أبدية لمنصة بث الأسعار.

### مدة العقد:

10 سنوات من تاريخ إتمام التطوير.

### مبلغ العقد:

50 ريالاً سعودياً/الشهر مقابل استخدام شركة ركن الدراية وعملائها منصة بث الأسعار و25 ريالاً/ الشهر مقابل بيع ركن الدراية لخدمة بث الأسعار بالجملة.



# قوائمنا المالية







# شركة دراية المالية (شركة مساهمة مقفلة)

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

---

صفحة	
٤ - ٢	تقرير المراجع المستقل
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة الدخل
٨ - ٧	قائمة التدفقات النقدية
٩	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٣٣ - ١٠	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة  
المساهمين/ شركة دراية المالية المحترمين

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

### رأينا

وفي رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة دراية المالية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

### ما قمنا بمراجعته

تشمل القوائم المالية للشركة على ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- إيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

### أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها بالتفصيل في "قسم مسؤوليات المراجع المستقل حول مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا.

باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### الاستقلالية

إننا مستقلون عن الشركة وذلك وفقاً لقواعد وآداب وسلوك المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية في المملكة العربية السعودية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد والمتطلبات.

## تقرير المراجع المستقل (تتمه)

إلى السادة  
المساهمين/ شركة دراية المالية المحترمين

### مسؤوليات الإدارة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، ومتطلبات نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة وعن إجراءات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من أي تحريف جوهري سواء كان ناتجاً عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الشركة على الاستمرار في نشاطها وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسب ما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن هناك نية للإدارة في تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو عندما لا يكون هناك خيار آخر ملائم بخلاف ذلك.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أي تحريف جوهري سواء كان ناتجاً عن غش أو خطأ، لإصدار 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 لمعايير المراجعة الدولية، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المعقول توقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة، وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال أعمال المراجعة، كما أننا نلتزم بالتالي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة 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. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلية
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية نظام الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.

• استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند 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 في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

• تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعكس المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نحن نقوم بالتواصل مع الإدارة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم اكتشافها خلال مراجعتنا.



بدر إبراهيم وقرهاوس كويرز

بدر إبراهيم بن محارب  
ترخيص رقم ٢٥

٨ رجب ١٤٣٩ هـ

(٢٥ مارس ٢٠١٨)

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	الموجودات
٢٠١٦	٢٠١٧		
			<b>موجودات متداولة</b>
٩,٢٠٠,٣٤٠	١٠,٩٦٨,٦٥٨	٤	نقد وما في حكمه
٢٠,٥٩٦,٣٩٨	٢١,٠٣٥,٠٢٦	٥	استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
٥٤,٧٢٦,٤٨٣	٣٣,١٢٠,٥٦١	٦	ذمم عملاء الوساطة، صافي
١٣,٢١٧	٢,٦٥٥,٠١٨	٧	أتعاب وساطة مستحقة
-	٣,٦٩٩,٥٥٢	٨	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٣,٢٨٩,٢٩٢	٨,٠٦٥,٦٦٧	٢٥	مطلوب من أطراف ذوي علاقة
٢,٩٦٢,٥٠٨	٧,١٠٠,٤٢٦	٩	موجودات أخرى
<b>٩٠,٧٨٨,٢٢٨</b>	<b>٨٦,٦٤٤,٩٠٨</b>		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
			<b>موجودات غير متداولة</b>
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	٨	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٦٥,٥٨٥,٦٠٧	٤١,٢٩٥,١٧٨	١٠	استثمارات متاحة للبيع
٢٠,٣٤٢,١٩٢	٢٠,٤٠٢,٥٠٠		ذمم مدينة من عملاء
١٩,٣٠١,٦٤٨	٢٠,٨٧٢,٤٣٦	١٢	ممتلكات ومعدات، صافي
٧,٣٠٩,٧١٠	٧,٢٥٥,٥٣٤	١٣	موجودات غير ملموسة، صافي
<b>١١٨,٥٣٩,١٥٧</b>	<b>٩٥,٨٢٥,٦٤٨</b>		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
<b>٢٠٩,٣٢٧,٣٩٥</b>	<b>١٨٢,٤٧٠,٥٥٦</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الشركاء</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>مطلوبات متداولة</b>
-	١٥,٧٢٠		سحب على المكشوف
-	٢١٨,٧٥٠		مطلوب إلى طرف ذي علاقة
٥,٦٩٩,٤٨٨	٤,٠٧٣,٦٩٠		مصاريف مستحقة
٤,٦٢٨,٠٤٥	١,٧٣١,٥٦٨		مطلوبات تتعلق بالموظفين
٣,١١٢,٩٤٨	٢,١٠٠,٠٢٥	١٤	مخصص الزكاة
<b>١٣,٤٤٠,٤٨١</b>	<b>٨,١٣٩,٧٥٣</b>		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة</b>
٤,٤٣٥,١٨٩	٥,٨٠٨,٤٠٠	١٥	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<b>١٧,٨٧٥,٦٧٠</b>	<b>١٣,٩٤٨,١٥٣</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
١٥٢,٠٠٠,٠٠٠	١٦١,٠٩٠,١٣٠	١٦	رأس المال
٤,٠٦٠,٦٦٣	٤,٠٦٠,٦٦٣	١٧	احتياطي نظامي
٢١,٣٤٥,٩٧٥	٥٦,٦٦٠		أرباح مبقاة
١٠,٧٦٩,٢٨٢	-	١٨	احتياطي مساهمة لبرنامج مملكت أسهم الموظفين
٣,٢٧٥,٨٠٥	٣,٣١٤,٩٥٠	١١	احتياطي القيمة العادلة
<b>١٩١,٤٥١,٧٢٥</b>	<b>١٦٨,٥٢٢,٤٠٣</b>		<b>مجموع حقوق للمساهمين</b>
<b>٢٠٩,٣٢٧,٣٩٥</b>	<b>١٨٢,٤٧٠,٥٥٦</b>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١٠ إلى رقم ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة الدخل

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
			<b>الدخل التشغيلي</b>
٤١,٣٤٢,٠٤٣	٣٥,٩١٥,٠٤٦	١٩	أتعاب وساطة، صافي
١٥,٠٢٥,١٣٢	١٦,٤٦٧,٣٠٣		أتعاب إدارة الأصول، صافي
١٥,٩٦٦,٥٠٦	٨,٧٢٦,٦٣١		دخل عمولات المراجعة
			ربح / (خسارة) غير محققة من استثمارات محتفظ بها
(١,٢٤٨,٦٦٧)	١,٩٨١,٩١٨	٥	لغرض المتاجرة
			ربح / (خسارة) من بيع استثمارات محتفظ بها
(١,٢٩٣,٧٨٤)	٨٣٦,٣٧٣	٥	لغرض المتاجرة
١,٠٥٥,٠٩٠	٢,٠٩٥,٤٠٧		ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
<u>٧٠,٨٤٦,٣٢٠</u>	<u>٦٦,٠٢٢,٦٧٨</u>		<b>مجموع إيرادات العمليات</b>
			<b>المصاريف</b>
(٣٢,٨٣١,٩٩٩)	(٢٩,١٠٦,٨٣٤)		رواتب وما في حكمها
(١٩,٥٦٩,١٥٨)	(٢١,٠٠٣,٥٨٢)	٢١	مصاريف عمومية وإدارية
(٥٧١,٩٧١)	(١,٠٦٢,٦٢٣)		مصاريف تسويقية
(٧,٥٢٠,٥٢٤)	(٢٨,٨١٧,٤١٥)	٦	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>(٦٠,٤٩٣,٦٥٢)</u>	<u>(٧٩,٩٩٠,٤٥٤)</u>		<b>مجموع المصاريف</b>
١٠,٣٥٢,٦٦٨	(١٣,٩٦٧,٧٧٦)		(الخسارة)/ الدخل من العمليات
٨٥٢,٠٦٢	٣,٣٣٦,٠٣٤	٢٠	إيرادات أخرى
١١,٢٠٤,٧٣٠	(١٠,٦٣١,٧٤٢)		(الخسارة)/ الدخل قبل الزكاة
(٣,٤١٦,٨٢٧)	(٣,٠٥٧,٥٧٣)	١٤	الزكاة
<u>٧,٧٨٧,٩٠٣</u>	<u>(١٣,٦٨٩,٣١٥)</u>		<b>صافي (الخسارة)/ الدخل</b>
		٢٢	(خسارة)/ ربح السهم:
٠,٦٤	(٠,٨٧)		الدخل / (الخسارة) من العمليات
٠,٤٨	(٠,٨٥)		صافي (الخسارة)/ الدخل

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١٠ إلى رقم ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية (الخسارة)/ الدخل قبل الزكاة تعديلات على:
٢٠١٦	٢٠١٧		
١١,٢٠٤,٧٣٠	(١٠,٦٣١,٧٤٢)		استهلاك وإطفاء
٤,٤٣٩,٤١٤	٥,٠٩٧,٣٤٢	١٣,١٢	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٧,٥٢٠,٥٢٤	(٧,٥٢٠,٥٢٤)	٦	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٠٩٩,٣١٨	١,٤٥٠,٣٤٠	١٥	(ربح)/ خسارة غير محققة من استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
١,٢٤٨,٦٦٧	(١,٩٨١,٩١٨)	٥	(ربح)/ خسارة من بيع استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
١,٢٩٣,٧٨٤	(٨٣٦,٣٧٣)	٥	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
(١,٠٥٥,٠٩٠)	(٢,٠٩٥,٤٠٧)	١٠	دعم عملاء الوساطة
(٦٢,٢٤٧,٠٠٧)	٢٩,١٢٦,٤٤٦	٦	دعم مدينة من عملاء
(١,٤٦٧,٥٠٠)	(٦٠,٣٠٨)		مساهمة لبرنامج مملوك أسهم الموظفين
(٤٣٨,٧١٨)	(١,٦٧٩,١٥٢)	٢٠,١٨	خسارة/ (ربح) من بيع ممتلكات ومعدات (الزيادة)/ النقص في الموجودات التشغيلية
(١٢,١٥٠)	١٠,٤٠٣		أنعاب وساطة مستحقة
٢,٨٦٧,٤٨٢	(٢,٦٤١,٨٠١)		مطلوب من أطراف ذوي علاقة
(١,٩٩١,٤٠٤)	(٤,٧٧٦,٣٧٥)		موجودات أخرى
٤١٣,٧٣٧	(٤,١٣٧,٩١٨)		شراء استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٦٩٩,٥٥٢)	٨	شراء استثمارات متاحة للبيع
(٨٩,٣٠٤,٣٩٢)	(١٣٩,٠٥٦,٥٧٧)	١٠	متحصلات بيع من استثمارات متاحة للبيع
٦٣,٣٠٧,٦٥٠	١٦٥,٤٨١,٥٥٨	١٠	شراء استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(٩,١٨٦)	(٣٣,١٤٢,٩٦٣)	٥	متحصلات بيع من استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
٦,١٨٤,٩٢٩	٣٥,٥٢٢,٦٢٦	٥	الزيادة/ (النقص) في المطلوبات التشغيلية
(١١,٣٠٦,٠٥٨)	(٤,٥٢٢,٢٧٥)		مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
(١٩,٠٠٥,٩١٠)	١٥,٧٢٠		سحب على المكشوف
	٢١٨,٧٥٠		مطلوب إلى أطراف ذوي علاقة
(٤,٥٨٦,٨٢٢)	(٤,٠٧٠,٤٩٦)	١٤	زكاة مدفوعة
(١,٩٦٦,٢٧٠)	(٧٧,١٢٩)	١٥	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٩٩,٨١٠,٢٧٢)	١٥,٩٩٢,٦٧٥		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية

(تبع)



شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٣,٨٠١,٩٦١)	(٣,٨١٢,٥٢٠)	١٢	شراء ممتلكات ومعدات
(٢,٨٤٣,٨١٤)	(٢,٨٢٦,٧١٥)	١٣	شراء موجودات غير ملموسة
١٢,١٥٠	١٤,٨٧٨		متحصلات بيع من ممتلكات ومعدات
(٦,٦٣٣,٦٢٥)	(٦,٦٢٤,٣٥٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٥,٢٠٠,٠٠٠)	(٧,٦٠٠,٠٠٠)		أرباح مدفوعة
(١٥,٢٠٠,٠٠٠)	(٧,٦٠٠,٠٠٠)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٢١,٦٤٣,٨٩٧)	١,٧٦٨,٣١٨		صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٣٠,٨٤٤,٢٣٧	٩,٢٠٠,٣٤٠		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩,٢٠٠,٣٤٠	١٠,٩٦٨,٦٥٨		النقد وما في حكمه في نهاية السنة
			معلومات إضافية غير نقدية
			التغيرات في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
٢,٨٥٧,٨٩٧	٣٩,١٤٥	١١	المتاحة للبيع
-	١,٢٧٦,١٤٥	١٢	أعمال تحت التنفيذ محولة إلى ممتلكات ومصنع ومعدات
-	٩,٠٩٠,١٣٠	١٨	زيادة في رأس المال من خلال برنامج تملك أسهم الموظفين
-	٣٦,٣٣٧,٩٣٩	٦	شطب ذمم غير قابلة للتحويل

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١٠ إلى رقم ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع الأرقام بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المسح	إجمالي القيمة المعادلة	إجمالي مساهمات لوزيع تلك أسهم الوظفين	مساهمين غير دول		إجمالي نظمي	رأس المال		
			المسح	على الصنوع المالي				
١٩٦,٤٤٤,٦٤٣	٤١٧,٩٠٨	١١,٢٠٨,٠٠٠	٢٩,٥٣٦,٨٦٢	-	٢٩,٥٣٦,٨٦٢	٣,٣٨١,٨٧٣	١٥٢,٠٠٠,٠٠٠	فرصه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ إجمالي مساهمات لوزيع تلك أسهم الوظفين (الاحتياج ١٨) مساو الدخل للسنة توزيعات أرباح غير قابل لل احتياطي نظمي (الاحتياج ١٧) إجمالي القيمة المعادلة (الاحتياج ١١)
(٤٢٨,٧١٨)	-	(٤٢٨,٧١٨)	-	-	-	-	-	زيادة في رأس المال
٧,٧٨٧,٩٠٣	-	-	٧,٧٨٧,٩٠٣	-	٧,٧٨٧,٩٠٣	-	-	إجمالي مساهمات لوزيع تلك أسهم الوظفين (الاحتياج ١٨) مساو الدخل للسنة توزيعات أرباح غير قابل لل احتياطي نظمي (الاحتياج ١٧)
(١٥,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	(١٥,٢٠٠,٠٠٠)	-	(١٥,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	إجمالي القيمة المعادلة (الاحتياج ١١)
-	-	-	(٧٧٨,٧٩٠)	-	(٧٧٨,٧٩٠)	٧٧٨,٧٩٠	-	فرصه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢,٨٥٧,٨٩٧	٢,٨٥٧,٨٩٧	-	-	-	-	-	-	
١٩١,٤٥١,٧٢٥	٣,٢٧٥,٨٠٥	١٠,٧٦٩,٢٨٢	٢١,٣٤٥,٩٧٥	-	٢١,٣٤٥,٩٧٥	٤,٠٦٠,٦٦٣	١٥٢,٠٠٠,٠٠٠	
٩,٠٩٠,١٣٠	-	-	-	-	-	-	٩,٠٩٠,١٣٠	زيادة في رأس المال
(١٠,٧٦٩,٢٨٢)	-	(١٠,٧٦٩,٢٨٢)	-	-	-	-	-	إجمالي مساهمات لوزيع تلك أسهم الوظفين (الاحتياج ١٨) مساو الدخل للسنة توزيعات أرباح غير قابل لل احتياطي نظمي (الاحتياج ١٧)
(١٣,٦٨٩,٣١٥)	-	-	(١٣,٦٨٩,٣١٥)	-	(١٣,٦٨٩,٣١٥)	-	-	إجمالي القيمة المعادلة (الاحتياج ١١)
(٧,٦٠٠,٠٠٠)	-	-	(٧,٦٠٠,٠٠٠)	-	(٧,٦٠٠,٠٠٠)	-	-	فرصه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
-	-	-	-	-	-	-	-	
٣٩,١٤٥	٣٩,١٤٥	-	-	-	-	-	-	
١٦٨,٥٢٢,٤٠٣	٣,٣١٤,٩٥٠	-	٥٦,٦٦٠	-	٥٦,٦٦٠	٤,٠٦٠,٦٦٣	١٦١,٠٩٠,١٣٠	

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١٠ إلى رقم ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- معلومات عامة

شركة دراية المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية. تعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٦٩٧٧ الصادر بتاريخ ١٠ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠١٥م). في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م وافقت هيئة السوق المالية على طلب الشركة للتحويل إلى شركة سعودية بالكامل وذلك نتيجة لبيع أسهم الشركاء غير السعوديين في الشركة. وبموجب ذلك، تم تعديل السجل التجاري للشركة من شركة محتلطة إلى شركة سعودية ١٠٠٪ في شهر مارس ٢٠١٥م.

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية في تقديم خدمات الوساطة والاستشارة وحفظ الأوراق المالية والتعامل بصفة أصيل ووكيل. بدأت الشركة نشاطها في ٨ رجب ١٤٣٠هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩م) بموجب الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية رقم ٢٧-٠٨١٠٩ بتاريخ ١٩ جمادى الآخرة ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠٠٨م) ويقع مركز الشركة الرئيسي في العنوان التالي:

شارع العليا العام، مركز العليا  
ص. ب ٢٨٦٥٤٦، الرياض ١١٣٢٣  
المملكة العربية السعودية

لدى الشركة فرع في الدمام والذي يعمل بموجب سجل تجاري رقم ٢٠٥٠١٠١٩٨٠ والصادر بتاريخ ٢٣ شوال ١٤٣٥هـ (الموافق ١٩ أغسطس ٢٠١٤م)، كما يوجد فرع آخر في جدة والذي يعمل بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٢٨٦١٢٢ صادر بتاريخ ١٣ صفر ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٥ نوفمبر ٢٠١٥م).

هيكل ملكية الشركة

اسم المساهم	نسبة الملكية
ركن الدراية	٢٦٪
عبد العزيز بن ابراهيم الجماز وأخواته	٩,٣١٪
الأمير فهد بن سعد بن فيصل آل سعود	٦,٥٢٪
شركة سند للاستثمار	٦,٢١٪
شركة الوصل للاستثمار التجاري	٦,٢١٪
شركة الطوق القابضة	٦,٢١٪
أخرى	٣٩,٥٢٪

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢- أسس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

وافق مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في اجتماعه المتعقد يوم الخميس ١٨ يوليو ٢٠١٣ م (الموافق ١٠ رمضان ١٤٣٤ هـ) على تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية بعد الموافقة عليها من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن التاريخ الأقرب للتطبيق لجميع المنشآت (عدا المنشآت المدرجة في السوق المالي) هو للفترة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ م. وفي هذا الصدد، قامت الشركة بتعيين مستشارين لدعم الشركة فيما يتعلق بعملية التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية.

أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها لغرض التجارة والاستثمارات المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

العملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر العملة النشاط الرئيسية للشركة.

استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات والمبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بما على أساس الاستمرارية. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي السنوات المستقبلية المتضررة.

تتضمن التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة المرتبطة بتطبيق السياسات المحاسبية للشركة ما يلي:

معاملات برنامج مملك أسهم الموظفين

تقوم الشركة بقياس تكلفة برنامج مملك أسهم الموظفين الذي يتم تسويته مقابل أسهم حقوق ملكية بالرجوع إلى القيمة العادلة لأدوات الملكية في التاريخ الذي تم فيه المنح. يتطلب تقدير القيمة العادلة للمعاملات الخاصة بتمليك الأسهم للموظفين تحديد أنسب الطرق للتقييم، والذي يعتمد على شروط ولوائح المنح وكذلك فإن تقدير أفضل المدخلات لطرق التقييم يتطلب استخدام بعض الأحكام الجوهرية.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد القوائم المالية المبينة أدناه، بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في القوائم المالية. تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع طريقة العرض للسنة الحالية.

نقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه على نقد في الصندوق ونقد لدى البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة، إن وجدت، والتي تكون فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل ومتاحة للشركة دون أي قيود.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن التكلفة النفقات المرتبطة مباشرة لجلب الأصل للموقع والحالة المطلوبة لجعله صالحاً للعمل وفقاً لنية الإدارة.

يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الدخل باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للممتلكات والمعدات، كل بند على حدة.

تتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في بند الممتلكات والمصنع والمعدات. يتم قيد كافة النفقات الأخرى في قائمة الدخل عند تكبدها.

يتم احتساب استهلاك الموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت وذلك لتوزيع تكلفة هذه الموجودات أو المبالغ المعاد تقييمها إلى قيمتها المتبقية على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

- تحسينات على عقارات مؤجرة ٥ سنوات أو مدة الإيجار، أيهما أقل
- أجهزة حاسب آلي ومعدات مكتبية ٤ سنوات
- أثاث ومفروشات وتركيبات ٥ سنوات

الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة بصورة رئيسية من برامج حاسب آلي تم تطويرها داخلياً.

يتم الاعتراف بالنفقات على برامج الحاسب الآلي المطورة داخلياً كأصل عندما تكون الشركة قادرة على إثبات نيتها وقدرتها على استكمال تطوير واستخدام برامج الحاسب الآلي بطريقة يتم من خلالها توليد منافع اقتصادية مستقبلية ويمكن قياس تكاليف إكمال التطوير بشكل موثوق به. تتضمن التكاليف المرسلة لبرامج الحاسب الآلي المطورة داخلياً كافة التكاليف المتعلقة مباشرة بتطوير تلك البرامج ويتم إطفائها على مدى العمر الإنتاجي. يتم قيد برامج الحاسب الآلي المطورة داخلياً بالتكلفة المرسلة بعد خصم الإطفاء والانخفاض في القيمة المتراكم، إن وجد.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتم الاعتراف بالإطفاء في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للبرنامج من التاريخ الذي يكون فيه جاهزاً للاستخدام حيث أنها أكثر تطابقاً وتعكس النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل. إن العمر الإنتاجي المتوقع لبرنامج الحاسب الآلي هو ٤ سنوات.

يتم مراجعة طريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في كل نهاية سنة مالية ويتم إجراء التسويات عندما يكون ذلك ملائماً.

يتم رسمة النفقات اللاحقة على برامج الحاسب الآلي فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل المحدد التي تتعلق بها. يتم قيد كافة النفقات الأخرى على قائمة الدخل عند تكبيدها.

#### مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب محصل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لأحكام نظام العمل بالملكة العربية السعودية ويتم قيده على قائمة الدخل. ويتم احتساب هذا الالتزام على أساس القيمة الحالية للمزايا المقررة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي.

#### عقود الإيجار التشغيلية

يتم إدراج المدفوعات تحت بند عقود الإيجار التشغيلية في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد. يتم إدراج حوافز الإيجار كجزء لا يتجزأ من مجموع مصاريف الإيجار على مدى فترة العقد.

#### موجودات محتفظ بها كعهدة أو أمانة

لا يتم معالجة الموجودات المحتفظ بها كعهدة أو أمانة كموجودات للشركة، وعليه لم يتم إدراجها في القوائم المالية حيث تم اعتبارها على أنها بنود خارج قائمة المركز المالي.

#### الاستثمارات

##### استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة" إذا تم شراؤها بغرض إعادة بيعها في الأجل القصير. يتم تسجيل الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء إضافة إلى جميع النفقات التي تتكبدها الشركة لأغراض اقتناء هذه السندات. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة عند البيع والأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الاستثمارات المتاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع هي الاستثمارات المكتتة لفترة غير محددة من الوقت، والتي يمكن أن يتم بيعها لمقابلة متطلبات السيولة أو التغيرات في أسعار العملات الخاصة أو أسعار الصرف أو أسعار الأسهم. يتم إثبات جميع الاستثمارات "كاستثمارات متاحة للبيع" وتسجل مبدئياً بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن التغير في قيمتها العادلة تحت بند "أرباح/(خسائر) غير محققة من الاستثمارات" ضمن حقوق الملكية. وعند إلغاء الاعتراف بهذه الاستثمارات، فإنه يتم إدراج أي أرباح أو خسائر متراكمة تم إثباتها سابقاً في حقوق الملكية في قائمة الدخل. يقيد الانخفاض الدائم في قيمة الاستثمارات المذكورة أعلاه، إن وجد، في قائمة الدخل.

بالنسبة للأوراق المالية المتداولة في الأسواق المالية المنتظمة، تُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار عرض سوق المال في نهاية يوم العمل الموافق لتاريخ قائمة المركز المالي. وتُحدد القيمة العادلة للموجودات المدارة والاستثمارات في صناديق استثمارية بالرجوع إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات المعلنة من قبل مدير الصندوق في تاريخ كل تقييم. يتم قيد الانخفاض في القيمة للاستثمارات أعلاه، إن وجدت، في قائمة الدخل.

تدرج أرباح أو خسائر تحويل العملات الأجنبية للاستثمارات في أوراق الدين المتاحة للبيع في قائمة الدخل.

استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات "محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق" إذا كانت بنية الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق وهناك فرصة لتحقيق ذلك. يتم قيد الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق مبدئياً بالتكلفة. وتتضمن التكلفة أسعار الشراء زائداً جميع النفقات بواسطة الشركة بفرض اقتناء هذه الاستثمارات. ويتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة بعد خصم أي مبالغ مشطوبة ومخصص الانخفاض، إن وجد.

التقارير القطاعية

القطاع التشغيلي هو مجموعة من الموجودات والعمليات أو المنشآت، التي:

- (١) تعمل في أنشطة تدر إيرادات
- (٢) يتم تحليل نتائجها باستمرار من قبل الإدارة من أجل اتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع المصادر وتقييم الأداء.
- (٣) تتوفر عنها معلومات مالية بشكل منفصل

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

**احتياطي المساهمات لبرنامج مملك أسهم الموظفين**

يتم تسوية الترتيبات على أساس مملك أسهم في الشركة بين الموظفين والشركة في أدوات حقوق الملكية وتصنف كـ "تسويات الأسهم ومعاملات الدفع على أساس الأسهم". إن ترتيبات التسوية بالأسهم هذه هي بالقيمة العادلة في تاريخ المنح وتسجل كجزء من حقوق المساهمين تحت بند "احتياطي المساهمة في خطة ملكية أسهم الموظفين" في البيانات المالية. تحتسب الشركة هذه الترتيبات من خلال إطفاء القيمة العادلة لأدوات الملكية الممنوحة لموظفي الشركة من خلال قائمة الدخل كتكاليف للموظفين على مدى فترة الاستحقاق ويتم إظهارها بشكل منفصل في قائمة الدخل مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية كـ "مساهمة في برنامج مملك الموظفين لأسهم في الشركة".

**الأدوات المالية**

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة. وتقارب القيمة الدفترية لكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة في القوائم المالية قيمتها العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة على أساس الدليل الموضوعي في تاريخ المركز المالي.

**المعاملات بالعملة الأجنبية**

**معاملات وأرصدة**

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية للشركة بأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة المعنية. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية في تاريخ المركز المالي بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في قائمة الدخل.

**الذمم المدينة**

تُدرج الذمم المدينة بالمبالغ الأصلية للقوائم ناقصاً مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يتم رصد مخصص للذمم المدينة المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك دليل موضوعي على عدم قدرة المجموعة على تحصيل جميع المبالغ المستحقة لها بموجب الشروط الأصلية للذمم المدينة أو عندما تكون الذمم المدينة قائمة لأكثر من سنة واحدة. يتم تحميل هذه المخصصات إلى قائمة الدخل. عندما تكون الذمم المدينة غير قابلة للتحصيل، يتم شطبها مقابل مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها. تقيد أي مبالغ تسترد في وقت لاحق للذمم قد تم شطبها في قائمة الدخل.



شركة دراهمة المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

**الانخفاض في قيمة الموجودات المالية**

يتم مراجعة الموجودات المالية (بمخلاف الاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بغرض المناجزة) للتحقق من حدوث أي خسائر ناتجة عن الانخفاض في قيمتها إذا كان هناك أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى إمكانية عدم استرداد القيمة الدفترية. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة، إن وجدت، والتي تمثل زيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة بعد خصم مصروفات البيع أو قيمة الأصل عند الاستخدام، أيهما أعلى. لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الموجودات، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها بحيث تتواجد تدفقات نقدية منفصلة ومحددة.

يتم في تاريخ كل قائمة مركز مالي إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على هبوط في قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية في تاريخ قائمة المركز المالي. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تحديد القيمة المقدرة القابلة للاسترداد لذلك الأصل. إن أية خسارة هبوط مبنية على أساس صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، يتم إثباتها على أنها تغير في القيمة الدفترية.

**تحقق الإيرادات**

دخل أتعاب الوساطة

هي أتعاب من عمليات الخدمات مثل خدمات الوساطة ويتم إثباتها عند حدوث العمليات.

أتعاب إدارة الأصول

يتم الاعتراف بالأتعاب المستحقة مقابل إدارة الصناديق الخاصة والمحافظة الاختيارية بطريقة متساوية عند تقديم الخدمة للعميل. يتم الاعتراف بأتعاب الاشتراك في الصندوق في وقت الاشتراك. يتم الاعتراف بأتعاب الأداء للصندوق في نهاية السنة عندما يحقق الصندوق أهدافه السنوية المتفق عليها مسبقاً.

الدخل من عمولات المراجحة

يتم الاعتراف بالدخل من عمولات المراجحة بطريقة التوزيع على أساس زمني على مدة العقد وعلى أساس المبالغ الرئيسية القائمة ونسبة الربح المتفق عليها مع العملاء. لا يتم تحميل مبالغ إضافية على الأرصدة المتأخرة السداد.

**الذمم الدائنة والمستحقات**

يتم تسجيل المطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أم لا.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المخصصات

يتم إثبات المخصص، إن وجد، عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني حالي أو متوقع ناتج عن أحداث سابقة تتطلب تدفقات لمنافع اقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقدير هذه النفقات بطريقة يعتمد عليها.

المصاريف

تمثل مصاريف التسويق المصاريف الناتجة عن مجهودات الشركة في أعمال التسويق. يتم تصنيف كافة المصاريف الأخرى بخلاف رواتب الموظفين وفوائد الموظفين الأخرى ونفقات التمويل كمصاريف عمومية وإدارية.

الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركة لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة"). يتم تحميل مخصص الزكاة على قائمة الدخل. يتم تسجيل أي اختلافات في حساب الزكاة بموجب التسويات النهائية، إن وجدت، عند تحديثها.

٤- نقد وما في حكمه

٢٠١٦	٢٠١٧
٤,٠٠٠,٣٤٠	١٠,٩٦٨,٦٥٨
٥,٢٠٠,٠٠٠	-
٩,٢٠٠,٣٤٠	١٠,٩٦٨,٦٥٨

نقد لدى البنوك  
مراصة

٥- استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

٢٠١٦	٢٠١٧
٥,٧٥٠,٥٦٣	٥,٥٦٤,٩٨٨
١٤,٨٤٥,٨٣٥	١٥,٤٧٠,٠٣٨
٢٠,٥٩٦,٣٩٨	٢١,٠٣٥,٠٢٦

صندوق دراية للطروحات الأولية  
إدارة المحافظ الخاصة

تمثل الاستثمارات المكتتاة لغرض المتاجرة الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية. وفيما يلي الحركة خلال السنة:

٢٠١٦	٢٠١٧
٢٩,٣١٤,٥٩٢	٢٠,٥٩٦,٣٩٨
٩,١٨٦	٣٣,١٤٢,٩٦٣
(٧,٤٧٨,٧١٣)	(٣٥,٥٢٢,٦٢٦)
(١,٢٤٨,٦٦٧)	٢,٨١٨,٢٩١
٢٠,٥٩٦,٣٩٨	٢١,٠٣٥,٠٢٦

الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير  
إضافات خلال السنة  
مباعة خلال السنة  
ربح (خسارة) من إعادة التقييم

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

		٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
<b>٦- ذمم عملاء وساطة، صافي</b>				
		٦٢,٢٤٧,٠٠٧	٣٣,١٢٠,٥٦١	٢٥,٢٣
		(٧,٥٢٠,٥٢٤)	-	ذمم عملاء وساطة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها *
		٥٤,٧٢٦,٤٨٣	٣٣,١٢٠,٥٦١	
* مخصص ديون مشكوك في تحصيلها.				
		٢٠١٦	٢٠١٧	
		-	٧,٥٢٠,٥٢٤	الرصيد كما في بداية السنة
		٧,٥٢٠,٥٢٤	٢٨,٨١٧,٤١٥	المكون خلال السنة
		-	(٣٦,٣٣٧,٩٣٩)	شطب خلال السنة
		٧,٥٢٠,٥٢٤	-	

تم خلال عام ٢٠١٦ م الاتفاق بين مجلس إدارة الشركة وصندوق دراية لتمويل المتاجرة على شراء ذمم تخص عملاء للصندوق قاموا برفع قضايا على مدير الصندوق (الشركة) لعدم تسهيل محافظتهم. حيث تم الاتفاق على شرائها بقيمتها الدفترية البالغة ٦٢,٢ مليون ريال سعودي. وتم اتخاذ القرار من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بالموافقة على شطب الديون المتعثرة لعملاء الذمم المدبنة بعد اتخاذ كافة الإجراءات الإدارية والقانونية والقضائية للتحصيل وذلك بناءً على أسعار إغلاق ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

**٧- عمولات وساطة مستحقة**

تمثل عمولات الوساطة المستحقة في أتعاب الوساطة المقدمة من الشركة لعملائها.

**٨- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**

		٢٠١٦	٢٠١٧	
		-	٣,٦٩٩,٥٥٢	سندات خزينة
		٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	صكوك
		٦,٠٠٠,٠٠٠	٩,٦٩٩,٥٥٢	

(أ) تم استثمار الصكوك مع بنك البلاد خلال عام ٢٠١٦ م، وحقق دخل عمولة بمعدل ربح قدره ٣ أشهر معدل الفائدة السائد بين البنوك السعودية زائداً ٢٠٠ نقطة أساس. ان تاريخ استحقاق الصكوك هو أغسطس ٢٠٢١ م.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

		٢٠١٦	٢٠١٧	
<b>٩- موجودات أخرى</b>				
		١,٠١٩,٨٦٩	١,٥٢٩,٢٤٠	مصاريف مدفوعة مقدما
		٨٠٦,٨٥٤	٢,٨٥٩,٢٢٨	سلف لموظفين
		١,١٣٥,٧٨٥	٢,٧١١,٩٥٨	موجودات متداولة أخرى
		<u>٢,٩٦٢,٥٠٨</u>	<u>٧,١٠٠,٤٢٦</u>	

		٢٠١٦	٢٠١٧	
<b>١٠- استثمارات متاحة للبيع</b>				
		٢٨,٢٠٣,٠٧٦	-	صندوق دراية للتمويل التجاري
		٢٥,٤٨٩,٦٩٧	٢٥,٨٧٠,٧٥٢	صندوق ذرة الخليج العقاري
		١٠,٠٧٣,٣٠٠	١٤,٢١٤,١٠٣	صندوق دراية للدخل العقاري (١)
		١,٨١٩,٥٣٤	٢١٠,٣٢٣	صناديق استثمارية أخرى
		-	١,٠٠٠,٠٠٠	صندوق دراية للرعاية الصحية
		<u>٦٥,٥٨٥,٦٠٧</u>	<u>٤١,٢٩٥,١٧٨</u>	

		٢٠١٦	٢٠١٧	
		٣٥,٦٧٥,٨٧٨	٦٥,٥٨٥,٦٠٧	الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير
		٨٩,٣٠٤,٣٩٢	١٣٩,٠٥٦,٥٧٧	إضافات خلال السنة
		(٦٢,٢٥٢,٥٦٠)	(١٦٣,٣٨٦,١٥١)	مباعة خلال السنة
		٢,٨٥٧,٨٩٧	٣٩,١٤٥	ربح إعادة التقييم
		<u>٦٥,٥٨٥,٦٠٧</u>	<u>٤١,٢٩٥,١٧٨</u>	

**١١- احتياطي القيمة العادلة**

فيما يلي الحركة في احتياطي القيمة العادلة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر:

		٢٠١٦	٢٠١٧	
		٤١٧,٩٠٨	٣,٢٧٥,٨٠٥	الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير
		٢,٨٥٧,٨٩٧	٣٩,١٤٥	ربح إعادة تقييم استثمارات متاحة للبيع
		<u>٣,٢٧٥,٨٠٥</u>	<u>٣,٣١٤,٩٥٠</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر

شركة دراهم المالية  
(مشاركة مساهمة منفصلة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المبلغ	أصول تحت التقييم	أراضي	أثاث ومعدات	أثبات وركبات	أهمزة حاسبية ومعدات مكتبية	تأمينات على معدات مستأجرة	ممتلكات ومعدات، صافي
٣٦,٠٤٣,٤٨٦	-	١٢,٢٩٩,٣٥٢	١,٣٠٧,٩٥٥	١٩,٦٢٣,٠٧٤	٢,٨١٤,١٠٥	٣٣٥,٢٢٠	١ يناير ٢٠١٦: إيضاحات حول السنة استعدادات
٣,٨٠١,٩٦١	٣,١٥٨,٧٨١	-	٩٠,٤٥٥	٣١٧,٥٠٥	-	-	انقضى من مشاريع تحت التقييم
(١٢,١٥٠)	-	-	(١٢,١٥٠)	-	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٦: إيضاحات حول السنة استعدادات
-	(١,٨٨٢,٦٣٦)	-	١٨٦,١٠٣	٦٤٨,٧٥٦	١,٠٤٧,٧٧٧	-	انقضى من مشاريع تحت التقييم
٣٩,٨٣٣,٢٩٧	١,٢٧٦,١٤٥	١٢,٢٩٩,٣٥٢	١,٥٧٢,٣٦٣	٢٠,٥٨٨,٣٣٥	٤,٠٩٧,١٠٢	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٦: إيضاحات حول السنة استعدادات
٥,٠٨٨,٦٦٥	-	-	٤٩٦,٨٥١	٣,٤٢٧,٥٤٩	١,١١٤,٦٦٥	-	انقضى من مشاريع تحت التقييم
(٢٤١,٩٦٥)	-	-	(٣٢,٦٠٠)	(٢٠٨,٣٦٥)	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(١,٢٧٦,١٤٥)	(١,٢٧٦,١٤٥)	-	-	-	-	-	
٤٣,٤٠٣,٨٥٢	-	١٢,٢٩٩,٣٥٢	٢,٢٥٠,٦١٤	٢٣,٨٥٧,٥١٩	٥,٢١١,٣٦٧	-	
١٨,٨٤٤,٦٤٨	-	-	١,١٧٠,٦٦٩	١٥,٤٠٤,٧٢٨	٢,٣٦٩,٢٥١	-	الاستهلاك التراكمي
١,٦٩٩,١٥١	-	-	٥٣,٥٢٣	١,٤٥١,٣٦٤	١٩٤,٦٦٤	-	١ يناير ٢٠١٦: انقضى خلال السنة استعدادات
(١٢,١٥٠)	-	-	(١٢,١٥٠)	-	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٦: انقضى خلال السنة استعدادات
٢,٥٣١,٦٤٩	-	-	١,٢١٢,٠٤٢	١٦,٨٥٦,٠٩٢	٢,٤٦٣,٥١٥	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٧: انقضى خلال السنة استعدادات
٢,٢١٦,٤٥١	-	-	١٣٢,٤٣٤	١,٥٧٩,٨٢٩	٥٠٤,١٨٨	-	
(٢١٦,٦٨٤)	-	-	(١٦,٨٤٧)	(١٩٩,٨٣٧)	-	-	
٢٢,٥٣١,٤١٦	-	-	١,٣٢٧,٦٢٩	١٨,٢٣٦,٠٨٤	٢,٩٦٧,٧٠٣	-	
٢٠,٨٧٢,٤٣٦	-	١٢,٢٩٩,٣٥٢	٧٠٧,٩٨٥	٥,٦٢١,٤٣٥	٢,٢٤٣,٦٦٤	-	صافي القيمة المتبقية
١٩,٣٠١,٦٤٨	١,٢٧٦,١٤٥	١٢,٢٩٩,٣٥٢	٣٦٠,٣٢١	٣,٧٣٢,٢٤٣	١,٦٣٣,٥٨٧	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣ - موجودات غير ملموسة، صافي

تتكون الموجودات غير الملموسة بصورة رئيسية من برامج حاسب آلي تم تطويرها داخلياً.

الموجودات غير الملموسة	التكلفة
٢٦,٢٢٨,٨٣١	١ يناير ٢٠١٦:
٢,٨٤٣,٨١٤	صافي الإضافات خلال السنة
٢٩,٠٧٢,٦٤٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢,٨٢٦,٧١٥	صافي الإضافات خلال السنة
٣١,٨٩٩,٣٦٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	الإطفاء التراكم
١٩,٠٢٢,٦٧٢	١ يناير ٢٠١٦:
٢,٧٤٠,٢٦٣	الإطفاء المحمّل خلال السنة
٢١,٧٦٢,٩٣٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢,٨٨٠,٨٩١	الإطفاء المحمّل خلال السنة
٢٤,٦٤٣,٨٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	صافي القيمة الدفترية
٧,٢٥٥,٥٣٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٧,٣٠٩,٧١٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٤ - مخصص زكاة

(أ) وضع الربوط

تم تقديم الإقرارات الزكوية والضريبية للهيئة العامة للزكاة والدخل لجميع السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وما زالت الشركة في انتظار الربوط عن هذه السنوات من الهيئة.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(ب) الوعاء الزكوي

تم احتساب مخصص الزكاة بناءً على التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	حصة الشريك الخليجي في:
٢٠١,٠٤٩,٠٥٢	١٧٢,١٩٧,٦٧٣	حقوق المساهمين حسب مصلحة الزكاة والدخل
(٣٨,٦٣٩,٠٤٦)	(١٦,٦٦٠,٣٧٧)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل حسب
(١٥,٢٠٠,٠٠٠)	(٧,٦٠٠,٠٠٠)	مصلحة الزكاة والدخل
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	توزيعات نقدية
-	(١,٢٧٦,١٤٥)	صكوك
(٣٧,٣٨٢,٥٣١)	(٤١,٢٩٥,١٧٨)	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
١٠٣,٨٢٧,٤٧٦	٩٩,٣٦٥,٩٧٣	استثمارات متاحة للبيع
٢٠,٦٩٠,٤٤٥	(١٥,٣٦٤,٩٧٦)	الربح المعدل للسنة
١٢٤,٥١٧,٩٢١	٨٤,٠٠٠,٩٩٧	الوعاء الزكوي
٣,١١٢,٩٤٨	٢,١٠٠,٠٢٥	الزكاة المحتسبة للسنة بنسبة ٢,٥٪ من وعاء الزكاة

(ج) حركة مخصص الزكاة

ان حركة مخصص الزكاة والضريبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	الرصيد في بداية السنة
٤,٢٨٢,٩٤٣	٣,١١٢,٩٤٨	المبلغ المحمّل للسنة
٣,٤١٦,٨٢٧	٣,٠٥٧,٥٧٣	دفعات خلال السنة
(٤,٥٨٦,٨٢٣)	(٤,٠٧٠,٤٩٦)	الرصيد في نهاية السنة
٣,١١٢,٩٤٨	٢,١٠٠,٠٢٥	

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(د) صافي الدخل المعدل للسنة

إن تسوية صافي الدخل المعدل للسنة هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
١١,٢٠٤,٧٣٠	(١٠,٦٣١,٧٤٢)	صافي الدخل للسنة
(٣٧٠,٦٤٤)	(٤,٢١٢,٠٥٩)	فروق الاستهلاك والإطفاء بين مصلحة الزكاة والدخل والشركة
٧,٥٢٠,٥٢٤	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	١٠,٤٠٣	خسارة من بيع ممتلكات ومصنع ومعدات
(١٢,١٥٠)	-	مخصصات أخرى
		(ربح) خسارة غير محققة من استثمارات محتفظ بها لغرض المناحرة
١,٢٤٨,٦٦٧	(١,٩٨١,٩١٨)	
١,٠٩٩,٣١٨	١,٤٥٠,٣٤٠	مخصص مكافأة لمهابة الخدمة للموظفين للسنة
<u>٢٠,٦٩٠,٤٤٥</u>	<u>(١٥,٣٦٤,٩٧٦)</u>	صافي الدخل المعدل للسنة

١٥- مكافآت لمهابة الخدمة للموظفين

٢٠١٦	٢٠١٧	
٥,٣٠٢,١٤١	٤,٤٣٥,١٨٩	الرصيد في بداية السنة
١,٠٩٩,٣١٨	١,٤٥٠,٣٤٠	إضافات خلال السنة
(١,٩٦٦,٢٧٠)	(٧٧,١٢٩)	المدفوع خلال السنة
<u>٤,٤٣٥,١٨٩</u>	<u>٥,٨٠٨,٤٠٠</u>	الرصيد في نهاية السنة

١٦- رأس المال

خلال السنة، وافقت الجمعية العامة للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ١٥٢ مليون ريال سعودي إلى ١٦١ مليون ريال سعودي من خلال تحويل ٩ مليون ريال سعودي من احتياطي مساهمة لبرنامج تملك أسهم الموظفين، والتي اقترحها مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١ مايو ٢٠١٧م، وبترخيص من هيئة السوق المالية، بتاريخ ١١ مايو ٢٠١٧م ومن قبل وزارة التجارة والاستثمار بتاريخ ١١ يوليو ٢٠١٧م. وقد تم الانتهاء من الإجراءات القانونية المتعلقة بهذه الزيادة خلال عام ٢٠١٧م.



شركة دراية للمالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٧- احتياطي نظامي

وفقاً لعقد تأسيس الشركة وأحكام نظام الشركات السعودي السابق، يجب على الشركة تجنب ما نسبته ١٠٪ من صافي دخلها للسنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يساوي ذلك الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة. يتطلب نظام الشركات السعودي الجديد، الصادر بتاريخ ٦ مايو ٢٠١٧، من الشركات تجنب نسبة ١٠٪ من صافي دخلها السنوي إلى الاحتياطي النظامي حتى يساوي هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على الشركاء.

١٨- احتياطي مساهمة لبرنامج مملك أسهم الموظفين

اعتمد مجلس إدارة الشركة في عام ٢٠١٠م برنامج مملك أسهم للموظفين في الشركة ("الخطة") لصالح بعض الموظفين التنفيذيين وغير التنفيذيين في الشركة.

تم المحاسبة عن برنامج مملك أسهم للموظفين كنسوية من أسهم صندوق الملكية بناءً على خطة الدفع. وفقاً للبرنامج، فإن منح وتحويل الأسهم مرتبط باستيفاء شروط الخدمة.

يتم تمويل زيادة رأس المال لأغراض البرنامج من خلال الأرباح المبقاة بعد خصم أي خسائر متراكمة وتجنب مبالغ للاحتياطي النظامي وأي توزيعات أرباح أخرى وفقاً للنظام الأساسي للشركة. بموجب البرنامج يمكن إصدار ٢,٢٥٠ ألف سهم كحد أقصى بعد استيفاء الشروط المحددة لمنح الأسهم. إن القيمة العادلة في تاريخ المنح يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. فيما يلي الحركة في عدد من الأسهم الممنوحة بموجب البرنامج:

٢٠١٦	٢٠١٧	
٩٣٤,٠١٣	٩٠٩,٠١٣	الأسهم في بداية السنة
٥٣,٠٠٠	-	المنوح خلال السنة
(٧٨,٠٠٠)	-	الملغاة
-	(٩٠٩,٠١٣)	الأسهم الموزعة
٩٠٩,٠١٣	-	الأسهم في نهاية السنة

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٩- الدخل من العمليات

إيرادات من الصندوق المدار من قبل الشركة

تعتبر الشركة مدير صندوق دراية لتمويل المتاجرة (الصندوق) وهو طرف ذي علاقة. وفقاً لأحكام وشروط الصندوق، تحصل الشركة على أتعاب إدارة وأسهم إيرادات من الصندوق كما يلي:

- (أ) أتعاب إدارة بواقع ٠,٥ في المئة من صافي قيمة موجودات الصندوق اليومية.
- (ب) تحصل الشركة من التمويل المقدم بواسطة الصندوق للعملاء على سهم في الربح كما يلي:
- (١) ٦٠٪ من:
- إجمالي الربح من الموجودات التمويلية.
  - الربح الإجمالي من الوساطة بعد خصم أتعاب التداول والخصومات والحوافز الممنوحة للعملاء.
  - إجمالي الربح من الاستثمار في موجودات منخفضة المخاطر متوافقة مع الشريعة.
- (٢) ١٠٠٪ من إجمالي الدخل من عمليات الوساطة المحققة لكل عميل والتي تكون أعلى من مستوى الأداء المطلوب.

إن شركة دراية المالية هي مدير الصندوق لصندوق دراية للتمويل التجاري وهو طرف ذي علاقة. يجب توزيع الإيرادات المكتسبة من قبل أصول الصندوق وفقاً لأحكام وشروط الصندوق الحالية كما يلي:

يتم تجنيب جميع الإيرادات من مصادر الإيرادات كما هي حالياً معرفة في شروط وأحكام الصندوق الحالية، ثم يتم توزيعها على ثلاثة شرائح محتملة. يوجد للشريحتين الأولى والثانية حجم أقصى كما يلي:

- ١- الشريحة الأولى: صافي أصول الصندوق بداية فترة التقييم مضروباً في سابر الثلاثة أشهر بداية فترة التقييم مقسوماً على اثني عشر شهراً.
- ٢- الشريحة الثانية: صافي أصول الصندوق بداية فترة التقييم مضروباً في ٥٪ مقسوماً على اثني عشر شهراً.

يتم توجيه مصادر الإيرادات إلى الشريحة الأولى إلى أن تصل إلى حجمها الأقصى، ثم يتم توجيه مصادر الإيرادات المتبقية إلى الشريحة الثانية إلى أن تصل إلى حجمها الأقصى، ثم يتم توجيه ما يتبقى من مصادر الإيرادات إلى الشريحة الثالثة.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٩- الدخل من العمليات (تمة)

تتم مشاركة الشرائح ما بين الصندوق ومدير الصندوق كما يلي:

الشرريحة الأولى ١٠٠٪: إلى الصندوق

الشرريحة الثانية: مناصفة ما بين الصندوق ومدير الصندوق

الشرريحة الثالثة: إلى مدير الصندوق

لمدير الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بشكل شهري توازي ٠,٥٪ من صافي أصول الصندوق سنوياً يتم خصمها من توزيع الشرائح ما بين الصندوق ومدير الصندوق.

٢٠- إيرادات أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
-	١,٦٧٩,١٥٢	مساهمة لبرنامج تملك أسهم الموظفين
٤٥٩,٨٠٨	٣٣٢,٠٣٩	أتعاب سعر اللوحات
٣٩٢,٢٥٤	١,٠٢٣,٢٩٢	الربح والخسارة من صرف العملات الأجنبية
-	٣٠١,٥٥١	أخرى
٨٥٢,٠٦٢	٣,٣٣٦,٠٣٤	

٢١- مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
٥,٢٨٠,٢٣٥	٥,١٩٨,٦٨٤		مصاريف مهنية
٣,٩٥٣,٨٩١	٤,٥٨٣,٨١٩		مرافق
٢,٨٨٦,٩٤٦	٣,١٥٢,٩٤٨		مصاريف تقنية المعلومات
٢,٧٤٠,٢٦٣	٢,٨٨٠,٨٩١	١٣	إطفاء موجودات غير ملموسة
٢,٠١٩,٢٦٥	١,٦٣٧,٠١٠		مصاريف إيجار
١,٦٩٩,١٥١	٢,٢١٦,٤٥١	١٢	استهلاك ممتلكات ومعدات
٢٥٦,٧١٥	٣٨١,٣٤١		صيانة مكتبية
٤٧,٤٨٣	٢٦٨,٢٧٤		رسوم بنكية
٦٨٥,٢٠٩	٦٨٤,١٦٤		أخرى
١٩,٥٦٩,١٥٨	٢١,٠٠٣,٥٨٢		

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٢- ربحية السهم

تم احتساب ربح السهم الواحد للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ بتقسيم الدخل من العمليات وصافي الدخل على متوسط عدد الأسهم المرجح القائمة والتي بلغ عددها ١٦١,٠٩٠ سهم. تم تعديل عدد الأسهم للسنة المقارنة لتتماشى مع زيادة عدد الأسهم.

٢٣- التقارير القطاعية

تم تنظيم الشركة في قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

الوساطة يقدم قطاع الوساطة تسهيلات وخدمات المتاجرة في الأسهم العالمية والخيارات والسندات والشهادات الإسلامية والأسهم الإقليمية.

الاستثمار يعمل قطاع الاستثمار في الأنشطة الاستثمارية.

إدارة الأصول والمراجعة: الرسوم من إدارة الأصول لصندوق إدارة المحافظ الاستثمارية وإيرادات عمولات المراجعة.

أخرى تتضمن أنشطة الشركات الموزعة.

فيما يلي إجمالي موجودات ومطلوبات وأرباح التشغيل والمصاريف وصافي الربح للشركة حسب قطاع الأعمال:

المجموع	إدارة الأصول				٢٠١٧
	أخرى	والمراجعة	استثمار	وساطة	
١٨٢,٤٧٠,٥٥٦	٧,٢٣٧,٨٤٩	٥٨,٢٨٨,٤٤٧	٣٥,٣٩٥,٣٢٢	٨١,٥٤٨,٩٣٨	مجموع الموجودات
١٣,٩٤٨,١٥٣	٦٧١,٣٧٧	٥,٠٦٦,٣٥٣	٩٨٨,١١٦	٧,٢٢٢,٣٠٦	مجموع المطلوبات
٦٦,٠٢٢,٦٧٨	-	٢٥,١٩٣,٩٣٤	٤,٩١٣,٦٩٨	٣٥,٩١٥,٠٤٦	إجمالي دخل العمليات
٣,٣٣٦,٠٣٤	٣,٣٣٦,٠٣٤	-	-	-	إيرادات أخرى
(٥,٠٩٧,٣٤٢)	(٢٤٥,١٧٣)	(١,٨٥١,٥٦٤)	(٣٦١,١٢٠)	(٢,٦٣٩,٤٨٥)	استهلاك وإطفاء
(٧٤,٨٩٣,١١٢)	(٣,٦٠٢,٢٢٩)	(٢٧,٢٠٤,٢٥٦)	(٥,٣٠٥,٧٨١)	(٣٨,٧٨٠,٨٤٦)	مصاريف تشغيلية
(١٠,٦٣١,٧٤٢)	(٥١١,٣٦٨)	(٣,٨٦١,٨٨٦)	(٧٥٣,٢٠٣)	(٥,٥٠٥,٢٨٥)	صافي الخسارة

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦	وساطة	استثمار	إدارة الأصول والرأبمة	أخرى	المجموع
١٠٨,٢٦٤,٢٨٤	١٦,٨٣٢,٨٦٧	٨٢,٠٧٤,٢٣٧	٢,١٥٦,٠٠٧	٢٠٩,٣٢٧,٣٩٥	مجموع الموجودات
١٠,٣٠٧,٢٩٩	(٣٧٠,٨٢٥)	٧,٧٢٦,٧٦١	٢١٢,٤٣٥	١٧,٨٧٥,٦٧٠	مجموع المطلوبات إجمالي الدخل /
٤١,٣٤٢,٠٤٣	(١,٤٨٧,٣٦٣)	٣٠,٩٩١,٦٣٩	-	٧٠,٨٤٦,٣٢٠	(الخسارة) التشغيلية
-	-	-	٨٥٢,٠٦٢	٨٥٢,٠٦٢	إيرادات أخرى
(٢,٥٥٩,٨١٣)	٩٢,٠٩٤	(١,٩١٨,٩٣٧)	(٥٢,٧٥٨)	(٤,٤٣٩,٤١٤)	استهلاك وإطفاء
(٣٢,٣٢١,٤٦٤)	١,١٦٢,٨٢٩	(٢٤,٢٢٩,٤٥٣)	(٦٦٦,١٥٠)	(٥٦,٠٥٤,٢٣٨)	مصاريف تشغيلية
٦,٤٦٠,٧٦٦ (الخسارة)	(٢٣٢,٤٣٩)	٤,٨٤٣,٢٤٧	١٣٣,١٥٦	١١,٢٠٤,٧٣٠	صافي الدخل / (الخسارة)

تتم جميع الموجودات والمطلوبات والعمليات في المملكة العربية السعودية.

#### ٢٤- الموجودات تحت الإدارة

تمثل الحسابات النقدية للعملاء لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ١,٤٩٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٦: ١,٤٥٦ مليون ريال سعودي) ليتم استخدامها لغرض الاستثمار نيابة عن العملاء. وتمشيا مع سياستها المحاسبية، فإن هذه الأرصدة غير مدرجة في القوائم المالية للشركة.

#### ٢٥- معاملات وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة

في سياق العمل الاعتيادي، تدخل الشركة في معاملات مع الأطراف ذوي العلاقة التالية، والتي تستند إلى الأسعار وشروط العقد المعتمدة من قبل إدارة الشركة.

اسم الطرف ذي العلاقة	العلاقة
صناديق مدارة:	صناديق مدارة بواسطة الشركة وتعمل كمدير للصناديق نيابة عن حاملي الوحدات

صندوق دراية لتمويل المتاجرة  
الصندوق السعودي للخدمات اللوجستية  
صندوق دراية للطروحات الأولية  
صندوق دراية للدخل العقاري (١)  
صندوق دراية للدخل العقاري (٢)  
صندوق درة الخليج العقاري  
صندوق دراية المرن للأسهم السعودي  
صندوق دراية الخاص رقم ١٠٠

معاملات مع أطراف ذوي علاقة أخرى:

ركن الدراية مساهمين

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي تفاصيل معاملات الأطراف ذوي العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	اسم الطرف ذي العلاقة
٢٠١٦	٢٠١٧		
١,٧٧٤,٩٢٢	٨٧٩,٩١٣	أتعاب أوان مقابل خدمات استشارية	ركن الدراية

فيما يلي ملخصاً بحوافر أعضاء الإدارة العليا خلال السنة:

رواتب ومزايا متعلقة بالموظفين	
٢٠١٦	٢٠١٧
٩,٨٥٠,٨٢٢	٦,٧٣٤,٦٥٦
٩,٨٥٠,٨٢٢	٦,٧٣٤,٦٥٦

الأرصدة الناتجة من المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة كما يلي:

الرصيد الختامي		طبيعة الرصيد	الإيضاح	للمعاملات مع أطراف ذوي علاقة
٢٠١٦	٢٠١٧			
٢٨,٢٠٣,٠٧٦	-	استثمارات متاحة للبيع	١٠	صناديق مدارة: صندوق دراية لتمويل المتاجرة
-	١٠٢,٥٠٠	مطلوب إلى		صندوق دراية لتمويل المتاجرة
٢٥,٤٨٩,٦٩٧	٢٥,٨٧٠,٧٥٢	استثمارات متاحة للبيع	١٠	صندوق درة الخليج العقاري
١٠,٠٧٣,٣٠٠	١٤,٢١٤,١٠٣	استثمارات متاحة للبيع	١٠	صندوق دراية للدخل العقاري (١)
-	٧٠,٦٢٥	مطلوب إلى		صندوق دراية للطروحات الأولية
٥,٧٥٠,٥٦٣	٥,٥٦٤,٩٨٨	محتفظ بما لغرض المتاجرة	٥	صندوق دراية للطروحات الأولية
٢٤٥,٦٦٥	-	ذمم مدينة		ركن الدراية
٤٠,٠٠٠	(٢٠,٠٠٠)	(ذمم دائنة) / ذمم مدينة		صندوق دراية الخاص رقم ١٠٠
١,١٥٦,٤٥١	١,٨٩٠,٩٧٤	ذمم مدينة		صندوق دراية للدخل العقاري (١)
٨٥٥,٣٩٠	٢,٥٨٣,٣٥٧	ذمم مدينة		صندوق درة الخليج العقاري
٣٢٣,٩١٥	١,٦٢٧,٩٨١	ذمم مدينة		صندوق دراية للدخل العقاري (٢)
				الصندوق السعودي للخدمات
٥٦٢,١٢٠	٥١٥,٧٦٤	ذمم مدينة		الوجسنية
-	٩,٣٧٥	ذمم مدينة		صندوق العقارات التجارية
	٦٩٢,٩٩٢	ذمم دائنة		صندوق الدراية للخدمات الغذائية
				صندوق دراية المرن للأسهم
١٠٥,٧٥١	٢٥,٦٢٥	ذمم مدينة		السعودي
٦٢,٢٤٧,٠٠٧	-	شراء الذمم المدينة للعملاء	٦,٢٦	صندوق دراية لتمويل المتاجرة
-	٧٤٥,٢٢٥	ذمم مدينة		صندوق دراية ريت

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٦ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر

إن أنشطة المجموعة تعرضها إلى مخاطر مالية مختلفة، وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر السوق (تشمل مخاطر العملة، مخاطر القيمة العادلة مخاطر أسعار العملات ومخاطر الأسعار)، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر العام للمجموعة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويسعى إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي النقد والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات والذمم المدينة مقابل الهامش / تمويل المراجعة والمستحق من أطراف ذوي علاقة والسلف في انتظار الاستثمارات والذمم المدينة الأخرى والمستحق إلى أطراف ذوي علاقة والقروض للموظفين والقروض قصيرة الأجل والعمولة المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى. يتم الإفصاح عن طرق الاعتراف الخاصة المعتمدة في قوائم السياسة الفردية المرتبطة بكل بند.

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبالغ في القوائم المالية عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني ملزم في إجراء المقاصة على المبالغ المعترف بها وتعتمد إما السداد على أسس الصافي أو لتحقيق الأصل وتسوية الالتزام على التوالي.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة طرف ما في الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. النقدية وما في حكمها وأتعاب وساطة مستحقة ومطلوب من أطراف ذوي علاقة والموجودات المتداولة الأخرى هي فئة الموجودات المالية الهامة التي تحمل مخاطر الائتمان. يتم إدارة مخاطر الائتمان بواسطة الشركة بتقيد تعاملها مع أطراف ذوي ملاءة ائتمانية والمراقبة المستمرة للأطراف الأخرى.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتقلبات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل متعلقة بالأداة أو مصدرها أو بعوامل تؤثر على جميع في أوراق مالية متاحة للبيع المتداولة في السوق. إن الشركة حالياً غير معرضة لمخاطر تسويق لعدم اقتنائها استثمارات في أوراق مالية متداولة.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تعرض الشركة بصورة غير مباشرة لمخاطر السوق من خلال استثمارها في صندوق مدار (إيضاح ٤) يقدم تمويلاً مضموناً بالكامل لعملاء المتاجرة في الشركة للاستثمارات في أوراق مالية مدرجة في السوق المالية السعودية.

**مخاطر السيولة**

هي مخاطر عدم قدرة الشركة على تأمين السيولة للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية.

قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع الأصول المالي بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة وصعوبة حشد الأموال للوفاء بالتزامات المحتملة بسبب عدم كفاية السيولة في حساب الصندوق المدار لتلبية طلبات الاسترداد.

تدار مخاطر السيولة من خلال المراقبة الدورية لتوفر أموال كافية للوفاء بالتزامات السيولة لدى الشركة. كما يتم إعادة موازنة أصول تمويل الصناديق المدارة لإدارة السيولة حيث يمكن تصفية هذه الموجودات المالية خلال ٥ أيام عمل.

**٤-٢٥ مخاطر العملة**

تمثل مخاطر العملة مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. لا تتعرض الشركة لمخاطر عملة حيث إن معاملاتها الرئيسية تتم بالريال السعودي.

**٦-٢٥ القيمة العادلة**

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام ما بين أطراف رغبة في ذلك وتتم بشروط تعامل عادل. وحيث يتم إعداد القوائم المالية المرفقة على أساس طريقة التكلفة التاريخية، باستثناء تقييم الأوراق المالية المتاحة لاستثمارات لأغراض المتاجرة المحتفظ بها بفرض المتاجرة، فإنه يمكن أن تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأم لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.



شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٧- المتطلبات التنظيمية لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال

وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية رقم ص/١١٠٩٨/٦/١٤ بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠١٤م والذي يقرأ بالتوافق مع المادة ٧٤ (ب) من قواعد الحياطة الصادرة عن الهيئة (القواعد)، فيما يلي قاعدة رأس المال والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وإجمالي نسبة رأس المال للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و٢٠١٦:

بالآلاف الريالات السعودية		
٢٠١٦	٢٠١٧	
		قاعدة رأس المال
١٦٨,٨٤٨	١٥٧,٩٥٢	الركيزة الأولى من رأس المال
٣,٢٧٦	٣,٣١٥	الركيزة الثانية من رأس المال
١٧٢,١٢٤	١٦١,٢٦٧	مجموع قاعدة رأس المال
		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٦٠,٤٧٧	٦٦,٢٤٧	مخاطر الائتمان
٣,٣٧٧	٤,٤٤٣	مخاطر السوق
١٥,٩٧٨	١٩,٩٩٨	المخاطر التشغيلية
٧٩,٨٣٢	٩٠,٦٨٨	مجموع الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٢,١٦	١,٧٨	إجمالي نسبة رأس المال
٩٢,٢٩٢	٧٠,٥٧٩	الفائض في رأس المال

(أ) تم استخلاص المعلومات أعلاه من نموذج كفاية رأس المال المراجع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و٣١ ديسمبر ٢٠١٦، على التوالي، بحسب ما تم تقديمه للهيئة.

(ب) تتكون قاعدة رأس المال من الركيزة الأولى والركيزة الثانية لرأس المال وفقاً للمادة (٤) و (٥) من القواعد. يتم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية وفقاً للمتطلبات المحددة في الجزء الثالث من القواعد.

(ج) يجب على الشركة الحفاظ على رأس مال كاف كما تحده الركيزة الأولى من القواعد. ويجب ألا تقل نسبة كفاية رأس المال عن ١.

(د) إن الشركة ملزمة سنوياً بالإفصاح عن معلومات معينة وفقاً لما تتطلبه للركيزة الثالثة من القواعد على موقع الشركة الإلكتروني. ولكن هذه المعلومات لا تخضع للفحص أو المراجعة من قبل المراجع المستقل الخارجي للشركة.

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)

لإيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

---

٢٨ - الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠١٨).

---



شركة دراية المالية شركة سعودية مرخصة من هيئة السوق المالية بإرخيص رقم: 08109-27

**C.R.** 1010266977 | **T:** +966 1 2998000 | **F:** +966 1 4196498

[www.derayah.com](http://www.derayah.com)

