

التقرير السنوي



## قائمة المحتويات

03	إطلاق
07	أعضاء مجلس الإدارة
10	كلمة رئيس مجلس الإدارة
11	منظومة «دراية»
13	منتجات وخدمات «دراية»
17	إنجازاتنا
19	إدارة الأصول
25	الوساطة المالية
27	تقنية المعلومات والعمليات
27	المبيعات وخدمات العملاء
29	التسويق والعلاقات العامة
29	جاهزية الأنظمة وجودة الخدمة
29	المطابقة والالتزام
30	إدارة المخاطر
33	أداؤنا
37	حوكمتنا
41	مجلس الإدارة
45	لجنة المراجعة والتدقيق
46	لجنة المطابقة والمخاطر



إِطْلَاقَةٌ







8  
4  
7  
3  
6  
5

يمكن القول أن العام الماضي هو عام الترسخ والتثبيت لمنجزات شركة دراية المالية، على كافة الأصعدة والنواحي، خاصة في جوانب التحول الرقمي، لمنظومة خدمات «دراية»، التي حققت الشركة على صعيدها مراحل متقدمة، فكنتها من الوصول إلى شرائح أوسع من عملائها في المملكة العربية السعودية.

لا شك أن أي خدمة تقدمها أي منظمة لا تنفك عن إطارها الذي تقدّم من خلاله إلى العميل. هذا الإطار هو ما يُحدّد بشكل أساسي مدى التقبّل والرضا عن هذه الخدمة من طرف العميل، هذا بالإضافة إلى جودة الخدمة نفسها. في «دراية»، عملنا خلال العام الماضي على إعادة تشكيل تجربة العميل، لتكون منظومة خدماتنا المالية أقرب إلى متناول أيدي عملائنا وأسهل في الاستفادة منها، باستغلال أفضل ما وصلت إليه الحلول التقنية. لقد ابتكرنا، وجوّدنا في الابتكار، كل ذلك في سبيل تمكين عميل «دراية» من اتخاذ قراراته الاستثمارية بفعالية.

ما زلنا نعمل، وما زلنا في طوّر البناء والتأسيس، سنواصل في هذا العام 2019، ما حققناه في 2018 وقبله في 2017، وصولاً نحو منظومة تقنية متكاملة من المنتجات والخدمات المالية، التي تصل العميل بجميع القنوات الاستثمارية، أينما كان، في أي وقت كان، دون حاجة إلى زيارة مقر «دراية».

الآن، أصبح بإمكان عميل «دراية» الحصول على مجموعة واسعة من الخدمات الاستثمارية عن بُعد حيث هو، واعتماد الطلبات وإرسالها عبر المنصة الإلكترونية للشركة، دون حاجة إلى تكلف عناء الحضور إلى مقر الشركة. هذا ما نصبو إليه دائماً، أن نحيط عميلنا بالخدمة والدراية، ليكون قادراً على الاستثمار الفعّال، وأن يشقّ عُباب الأسواق المالية، على منصة راسخة وآمنة، تصل به إلى حيث الإثراء والفائدة. وقد سحّرنا سعينا لتخطي توقعات العملاء (أفراداً ومنشآت) بتلبية احتياجاتهم باحترافية عالية؛ لنكون دوماً عند حسن ظن عملائنا بنا.



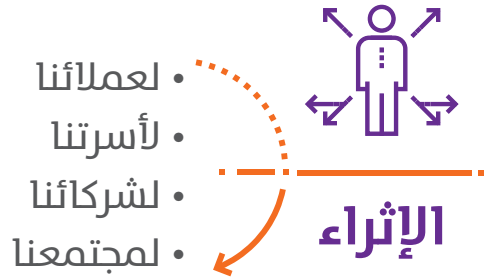
## رؤيتنا

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

## قيمنا

نعمل في «دراية» من أجل تهيئة بيئة عمل تنقل الشركة إلى مصاف الرواد في التميز والإبداع؛ لذا أرسينا قواعد من القيم التي تعلق بطاقات منسوبينا للوصول إلى الذروة في العمل والإنتاج.

**فقيّمنا شعلة الأمل التي تقودنا إلى تحقيق رؤيتنا، المتمثلة في:**



## شعارنا

توقع أكثر

# 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 مساهمي وأعضاء أسرة دراية المالية  
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة يسرني أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي والقوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م. يضع هذا التقرير بين أيديكم الأداء المالي ونتائج الأعمال ويسلط الضوء على الجوانب التشغيلية للشركة خلال عام 2018م.

انعكست الإصلاحات الاقتصادية على النمو الاقتصادي للمملكة وبدأ الاقتصاد في النمو من جديد حيث بلغ نمو الناتج المحلي الإجمالي 2.2% وإستمراراً في الإصلاح الاقتصادي، انخفض العجز في الميزانية إلى 4.6% من الناتج المحلي الإجمالي مقابل 9.3% للعام المنصرم. وأصبح جلياً بأن الجهود الحكومية لتنويع مصادر الدخل بدأت تأتي بالنتائج المرجوة. حيث نما الإيراد غير النفطي بشكل ملحوظ ونسبة 12.4% وإدارة حصة النفطية تم رفع الإيرادات النفطية بنسبة تفوق 30% وكان جلياً إستقرار النفط فوق 70 دولار للبرميل خلال أغلب فترات العام. وبسبب التذبذب الحاصل بنهاية العام، قامت المملكة بقيادة محادثات تخفيض الإنتاج داخل أوبك وخارجها أسفرت عن توافق المنتجين لخفض الإنتاج.

لقد عملت الحكومة خلال 2018 على صياغة مبادرات تنموية ضخمة تهدف إلى تحفيز النمو الاقتصادي ووضعت الخطوط العريضة للتوجه الاقتصادي. نعتقد بأن عام 2019 يحمل في طياته فرص إستثمارية جذابة وسيكون محركها الرئيسي الإنفاق الحكومي الرأسمالي والذي يعكس بالنمو على باقي القطاعات الاقتصادية. ووفق بيان الميزانية فإن وزارة المالية تتوقع نمو الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 2.6% خلال عام 2019 وتم عمل مخصصات سخية للإنفاق الإستثماري خلال 2019 تصل إلى 246 مليار ريال بنمو يفوق 20% عن عام 2018.

خلال عام 2018، شهد مؤشر تداول تحركات كبيرة تعدت بالمؤشر من مستوى 7226 إلى مستوى 8500 مرتفعاً نسبة 17% قبل أن يستقر في نهاية العام عند مستوى 7826 مسجلاً إرتفاعاً بنسبة 8.3% لكامل العام. وعلى الرغم من هذا الإرتفاع الملحوظ لم تشهد أحجام التداول تحسناً مقارنة بالعام الماضي. حيث بلغ معدل حجم التداول اليومي مستوى 3.4 مليار ريال وهو ليس بالبعيد عن مستويات 2017. وبحمد الله تمكنت دراية من تحقيق نمو في حصتها السوقية لتصل إلى 3.55% إرتفاعاً من 3.32% في العام المنصرم.

وقد ساهمت عدة عوامل في تحقيق هذا النجاح منها إطلاق منصة حديثة للتداول تتميز بالسرعة والسهولة. وكذلك عملنا على تطوير التقنية وأطلقنا عدة خدمات إلكترونية دون الحاجة إلى التعامل الورقي منها التمويل بالهامش وفتح الحسابات الجديدة.

استمرت الشركة في تعزيز حضورها في مجال الوساطة الدولية وأطلقت عدة حملات تسويقية لجذب العديد من المستثمرين وهو الأمر الذي لاقى صدى طيب لدى المستثمرين. وكما ذكرنا خلال العام الماضي فإننا نعمل على تعزيز خدماتنا في "دراية جلوبل" وأطلقنا "دراية جلوبل بلس" وهي منصة متقدمة تتيح المجال للمستثمرين بالتداول في مختلف الأصول والمشتقات المالية وتمكنهم من الحصول على تمويل بالهامش بالدولار الأمريكي كأول وسيط محلي يقدم هذه الخدمة للمستثمرين.

وعلى صعيد إدارة الإستثمارات، تجاوز حجم الأصول المدارة مبلغ 4 مليار ريال في مختلف الفئات والأصول الإستثمارية. حيث بلغ حجم المحافظ الخاصة بالمليار ريال وارتفع حجم الإستثمارات العقارية لتبلغ 1.57 مليار ريال. وقد تميز أداء الفريق في محافظ الأسهم المحلية حيث بلغ متوسط العوائد نسبة 15.7% للمحافظ التقليدية ونسبة 18% للمحافظ المتوافقة مع الشريعة الإسلامية متفوقاً على المؤشرات الإرشادية والمنافسين. وشهد العام عدد من الإستحواذات المميزة في القطاع العقاري بلغت 430 مليون ريال.

الأخوة المساهمين، أعمال الشركات الإستثمارية تأخذ المنحنى التقني بشكل متزايد وهذا يحتم علينا الإستثمار المستمر في تطوير بنيتنا التقنية والعمل على تقليص التدخل البشري في العمليات. وقد نجحت شركتكم في توظيف التقنية بالشكل الفعال الذي ساهم في رفع الكفاءة بشكل ملحوظ وتجنب توقف الأنظمة والتأكيد على إستمرارية العمل لإعطاء العملاء تجربة مميزة. وعلى صعيد الأعمال فإننا نعمل على عدة مبادرات خلال العام الحالي تتركز على دعم النمو في إدارة إستثمارات العملاء وتقديم المشورة الإستثمارية ومنتجات ووساطة إضافية. وندعم تقديم منتجات جديدة والتوسع في أعمال قائمة خلال العام الحالي تركز على عدة جوانب: أولاً، الإستثمارات المدرة للدخل في الأسواق المحلية والعالمية. ثانياً، إطلاق صناديق إستثمارية تركز على الشركات الواعدة وحديثة التأسيس. ثالثاً، إطلاق خدمة الإستشارات الإستثمارية. رابعاً، إضافة منتجات وأصول إستثمارية جديدة في نشاط الوساطة.

وفي الختام، نحمد الله على النتائج المالية المميزة لهذا العام حيث بلغ صافي الربح حوالي 23.9 مليون ريال وقامت الشركة بتوزيع نقدي يعادل 10% من رأس المال. ولا يسعنا إلا تقديم الشكر إلى شركائنا وعملائنا ومساهميننا وكافة أسرة دراية على ثقهم بنا وبتطلع لعام جديد أفضل بإذن الله.

رئيس المجلس  
طه بن عبدالله الفوز



# منظومة «دراية»

هدفنا أن نثري تجربة عملائنا، أن نمكّنهم من الاستثمار الناجح بالأدوات الفعّالة والمنتجات المبتكرة، وأن نمّنهم القدرة على الوصول بكفاءة إلى مختلف الأسواق المالية والمنتجات الاستثمارية.

نقدم أيضًا في «دراية» ما يلزم، من معلومة وخبرة واستشارة، يحتاجها العميل ليتخذ قراره الاستثماري على دراية. ولا يكون ذلك إلا بمبادئ استرشادية، نعمل دائمًا بها وفي ظلها:

01 أن نخدم بأمانة.

02 أن نستبق تطلعات العميل بالمنتجات المبتكرة.

03 أن نبسط منتجاتنا لتكون في متناول الجميع.

04 أن نزوّد العميل بما يحتاج من أدوات الاستثمار الناجح.

لذلك أرسينا في داخلنا، في شركة دراية المالية، بيئة وظيفية خلّاقة، مُحفّزة إلى التنافس الإيجابي والإبداع، فوّقده لجذوة الحماس والتفاعل بين كوادرها؛ ليبذلوا عسارة فكرهم وجُدهم في خدمة عملاء «دراية».

هذا الأمر لا يأتى دون قيم وظيفية، أخذنا على عاتقنا الالتزام بها والتعاهد عليها. نحن نحترم كل قُنْتورٍ إلى «دراية». نبادله الفكر والرأي. نُقدّر عطاءه. نُحفّز إبداعه. نتشارك الخبرة والمعلومة، لنُخرِج جميعاً بخدمة أو منتج جديد، يسبق توقع عملائنا، ويثري تجربتهم الاستثمارية. نحرص على إيداع البذرة المناسبة في مكانها المناسب، لذلك نستقطب أفضل الخبرات المُلمّة في مجالها، القادرة على الرقي بنفسها وبـ «دراية».

تستمر إدارة «دراية» في زرع روح المبادرة والعطاء في كافة مستويات الشركة وبين منسوبيها، وفي زُفد إدارتها ومكوناتها بقاعدة راسخة من الكفاءات الخبيرة المتخصصة.

ولنحظى بنخبة الكوادر في مختلف التخصصات، فقد تبيننا سياسة توظيف مميزة، ركيزتها استقطاب ذوي الكفاءات، وأساسها الكيف لا الكم، أو «من الأصلح والأكثر إبداعًا لأداء هذا العمل؟»، كسرًا لقواعد الرتابة لدى معظم الشركات باعتماد العمر وسنوات الخبرة معيارًا جوهريًا.

أيضًا، وتماشياً مع سياسات الدولة المحفزة إلى توظيف الكفاءات الوطنية والإفادة من خبراتها؛ فقد عملت «دراية» لرفع نسبة العاملين السعوديين لديها، واليوم يشغل 75 موظفًا سعوديًّا في العديد من وظائف وإدارات الشركة، في مقابل 26 موظف غير سعودي.

كما أن الشركة لا تنفك عن محيطها الاجتماعي وتحمل مسؤولياتها تجاه المجتمع؛ لذا فقد استقطبت في العام الماضي نخبة من طلاب وطالبات الجامعات السعودية، ودربتتها في مختلف المجالات المهنية داخل منظومة «دراية»، تهيئةً لهم للانضمام إلى سوق العمل. وقد بلغ عدد المتدربين 9 طلاب و 14 طالبة.

## فريق الإدارة العليا



**عماد نقرش**  
الرئيس التنفيذي  
التجاري



**محمد الشماسي**  
الرئيس التنفيذي



**حسام بدر**  
الرئيس التنفيذي  
للعمليات



**بلال بشناق**  
الرئيس التنفيذي  
المالي

# منتجاتنا وخدماتنا







# منتجاتنا وخدماتنا

منذ انطلاقتها، سعت «دراية» إلى إرضاء عملائها بمنتجات وخدمات مالية فائقة القيمة لتعظيم تجربتهم الاستثمارية، وكانت بواكير هذه الإطلاقات منصتها المالية، المتكاملة والموحدة، لتداول الأسهم المحلية والإقليمية والعالمية، كل ذلك من خلال حساب استثماري واحد. كما كان للشركة قصب السبق على مستوى الشرق الأوسط بتوفير أول سوق لتداول وحدات الصناديق الاستثمارية، وأول صندوق لتمويل المتاجرة وإدارة السيولة بأعلى العوائد.

وقد عملت «دراية» لتكون الشريك الاستثماري الأفضل لدى المتداولين في الأسواق في المملكة العربية السعودية، بسلسلة من المنتجات والخدمات المبتكرة. وقد سظرت خلال هذه الرحلة سلسلة من الإنجازات في مجال إدارة الأصول، والوساطة، والصناديق المالية، والاستشارات المالية.

ومنذ أيامها الأولى، تعوّل «دراية» دوماً على قدراتها الذاتية وإمكاناتها الإبداعية، فكوادرها تستهّل أعمالها يومياً بدراسة احتياجات العملاء المتجددة، في ظل أسواق مالية محلية وإقليمية وعالمية متغيرة، وبناءً على ذلك توفر أفضل الحلول التي تلبي الاحتياج، وإن لم تستطع إيجاد المنتج الذي يلبي ما يطلبه العميل، يقوم فريقها ببساطة بتصميمه وتقديمه إليه.

وخلاصةً لهذه المسيرة من الإنجازات والابتكارات، تضع «دراية» بين يدي عملائها باقة من الحلول الاستثمارية للمتداولين في أسواق المال في المملكة، هي:

## 1. التداول الموحد في الأسواق المالية:

ومنها السعودية والإمارات ومصر وعمان والبحرين والولايات المتحدة، ليصل المتداول بسهولة إلى أسواق مالية محلية وإقليمية ودولية متعددة، كل ذلك من منصة تداول واحدة، ومن خلال حساب استثماري واحد.

كما توفر «دراية» أحدث أدوات البحث والاستقراء لدعم القرار الاستثماري للعملاء، من خلال منتجات مالية أُطلقت في العام الماضي ومنها منصة «دراية إنسايت»، التي تزود العميل بتقارير فنية يومية ومدى توافق الأسهم مع الضوابط الشرعية لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI).

أيضاً، تم تدشين خدمة «أرقام دراية» ذات القيمة المضافة، التي تعزز المحتوى المعرفي المالي لعميل «دراية» عن الاقتصاد السعودي وأسواق المال، من خلال قاعدة بيانات واسعة النطاق. وهذه المنتجات تأتي في سياق ترسيخ رؤية «دراية» لتقديم أفضل الخدمات التي تمكن العملاء من اتخاذ قراراتهم الاستثمارية.

## 2. سوبرماركت الصناديق الاستثمارية:

وهي الخدمة الاستثمارية الأولى من نوعها على مستوى الشرق الأوسط التي تتيح للعميل الاستثمار في مجموعة متنوعة من صناديق الاستثمار التي تقدمها مختلف الشركات الاستثمارية، من خلال منصة موحدة تستثمر في مختلف الفئات الاستثمارية (أسهم، صكوك، مرابحة...).

## 3. منصة دراية جلوبل للأسواق العالمية:

التي تساعد المستثمر في تنفيذ عمليات البيع والشراء، ومتابعة الأسعار الفورية للأسهم وعقود الخيار وصناديق المؤشرات المتداولة في أكثر من 22 سوقاً حول العالم، من خلال منصة متطورة ومتكاملة. وأتاحت الشركة لشريحة عملائها ذات الخبرة والدراية في أسواق المال العالمية ترقية حساباتهم في منصة الأسواق العالمية «دراية جلوبل» إلى «دراية جلوبل بلس»، للاستفادة من باقة واسعة من الأدوات الاستثمارية الحديثة، مثل التسهيلات المالية، البيع على المكشوف، تداول العقود الآجلة وعقود الفروقات، وغيرها.

#### 4. حلول إدارة السيولة الفائضة:

تتميز «دراية» عبر صندوق دراية لتمويل المتاجرة، بتقديم عوائد منافسة للعملاء الراغبين في إدارة سيولتهم الفائضة، بعوائد مستقرة ومتوافقة مع الشريعة الإسلامية، مقارنة بمنتجات إدارة السيولة الأخرى.

#### 5. منتجات التمويل:

توفر «دراية» 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:

تتميز الشركة بإدارة الصناديق والمحافظ الاستثمارية الخاصة لعملائها وفقاً لمتطلباتهم، سواء من خلال الإستثمار في الأسهم، أو الصكوك، أو صناديق النقد، أو عن طريق محافظ استثمارية متنوعة تناسب احتياجات العميل الإستثمارية واختياراته.

#### 7. الصناديق الاستثمارية العقارية:

تمتلك «دراية» القدرة على استباق حركة الأسواق وتبليتها بما يفوق التوقعات، إضافة إلى فهمها لاحتياجات العملاء وتمكينهم عبر خدمة الصناديق العقارية من الإستثمار في مجموعة من مشاريع التطوير العقاري والمشاريع العقارية المُدرّجة للدخل على حدّ سواء.

#### 8. الاستشارات الاستثمارية:

تفتح «دراية» الآفاق أمام نظر المستثمر وتنوّر بصيرته بالمعرفة والدراية عن مخاطر الإستثمار وعوائده، وتقييم الأداء، وكيفية خلق الفرص الجديدة في السوق، كما تضع المشورة الاستثمارية لدى «دراية» الاستراتيجية الصحيحة للإستثمار، وطرق بناء وتحليل المحافظ بما يناسب أهداف العميل وتطلعاته. وتقدم أيضاً الأبحاث والتقارير التي تستهدف فرصاً محددة، وتساعد المستثمر في الاختيار بين المنتجات الاستثمارية المتعددة في أسواق المال.

#### 9. صندوق «دراية ريت»:

هو صندوق استثمار عقاري مُقلّ مطروحٌ طرّجاً عاقلاً، وتُتداول وحداته في سوق الأسهم السعودية «تداول»، وهو من أكبر الصناديق العقارية المتداولة إذ بلغت أصوله 1.17 مليار ريال عند بداية تداوله. وفي نهاية العام الماضي بلغت أصول الصندوق نحو 1.57 مليار ريال نتيجة استحواذات جديدة نفذها الصندوق.

وتقع عقارات «دراية ريت» الـ 22 في ست مدن رئيسية في المملكة، موزعة على خمسة قطاعات عقارية مختلفة، ما جعل الصندوق من أكثر الصناديق تنوعاً. وفي الربع الرابع من 2018 قدم «دراية ريت» توزيعات نقدية ربعية نسبتها 1.87% أو ما يعادل 7.48% سنوياً من السعر الإسمي للوحدة، أو 8.93% سنوياً من سعر الوحدة بتاريخ 31 ديسمبر 2018م.

#### 10. البوابة الرقمية:

تشهد المملكة تزايداً متسارعاً في معدلات الرقمنة واستعمال الحلول الرقمية، شيئاً فشيئاً، في إنجاز الأعمال وإدارتها. يشمل هذا الأمر القطاع المالي والمصرفي، إذ تؤكد دراسة صادرة من شركة «ماكينزي» الاستشارية، أن 80% من المستثمرين في السعودية يفضلون البدائل الإلكترونية (أجهزة الكمبيوتر، الهواتف المحمولة، الأجهزة اللوحية) لإنجاز أعمالهم المصرفية، وأن زيارة الفرع أو الاتصال بمركز خدمة العملاء يقتصر على إنجاز أعمال محددة وأكثر تعقيداً.

ومجازةً لهذا التحول، كانت «دراية» سباقة كعادتها نحو تدعيم التحول الرقمي لأعمالها وتفعيل القنوات الإلكترونية لتقديم منتجاتها وخدماتها المالية، وحققت على صعيد ذلك مراحل متقدمة مكّنتها من الوصول إلى شرائح أوسع من عملائها في مختلف مناطق المملكة.

وأصبحت «دراية» في العام الماضي خياراً استثمارياً أكثر مرونة أمام العملاء، بعد أن سهّلت إجراءات إنشاء الحساب لتكون إلكترونية كلياً دون حاجة إلى تكلف عناء زيارة الفرع، كما أتاحت أمام العملاء إمكانية الحصول على تمويل مالي باتفاقية إلكترونية لا يتطلب إنجازها الحضور إلى مقر الشركة.



# إنجازاتنا





## إدارة الأصول

شهد العام الماضي تحديات كبيرة وأزمات على صعيد الأسواق المالية، محليًا وإقليميًا ودوليًا. وعلى الرغم من ذلك، تمكّنت «دراية» من المحافظة على تعزيز نموها في حجم الأعمال، في ظل أسعار متقلبة صعودًا وهبوطًا. ولم يأت هذا النمو الصعب، الذي يعد إنجازًا في سوق الأعمال، من فراغ، بل حققه نخبة من الكوادر المتميزة في «دراية» خبرت السوق جيدًا، واستطاعت التعامل معه في كل حالاته وتقلباته. وتعتمد «دراية» في إدارة أصولها على مجموعة من الركائز الجوهرية، أبرزها:

**1. كفاءة الإدارة:** بتوجيه الجهود الفردية والجماعية في الفريق نحو تحقيق أهداف العملاء، ما ينعكس في النهاية على جودة الخدمة المقدمة للعملاء.

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

**3. التقارير الدورية للعميل:** وفق أعلى المعايير الدولية وبتسخير التكنولوجيا الحديثة.

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

هذا الالتزام الراسخ من «دراية» بركائز إدارة الأصول أثمر في تحقيق عوائد عالية في جميع الاستراتيجيات التي يديرها فريق إدارة الأصول. وقد تمكّن الفريق من تحقيق عوائد مالية مرتفعة مقارنة بمؤشرات السوق السعودية («تداول» ومؤشر S&P Saudi Shariah)، التي واصلت النمو منذ عام 2017 على إثر توقعات بترقية تصنيف السوق السعودية إلى (سوق ناشئة).

وقد بدأ العام الماضي بارتفاع مؤشر «تداول» بنسبة 6% ومؤشر S&P Saudi Shariah بنسبة 5%، وفي نهاية الربع الأول من العام أكد مؤشر «FTSE» الترقية المتوقعة للسوق السعودية ودعم ذلك أنباء تحسن الاقتصاد الكلي للمملكة مثل ارتفاع أسعار النفط، وارتفاع مؤشر «تداول». وقد عملت «دراية» من أجل تنويع الاستثمارات لتقليل المخاطر وزيادة العوائد، وكان دخول أسواق جديدة مثل السوق المصرية واحدًا من الخيارات التي اتخذها فريق إدارة الأصول، التي من خلالها تمكن مدير الاستثمار من تحقيق عوائد مالية مرتفعة.



## الأداء:

### صناديق الأسهم

#### صندوق دراية القرن للأسهم السعودية

#### مؤشرات السوق السعودية

واصلت مؤشرات السوق السعودية («تداول» ومؤشر S&P Saudi Shariah) النمو ابتداءً من عام 2017، على توقعات بترقية السوق السعودية إلى سوق ناشئة. وقد بدأ العام بارتفاع المؤشرات، ومن ضمنها مؤشر «تداول» بنسبة 6% ومؤشر S&P Saudi Shariah بنسبة 5% خلال الشهر الأول. وبنهاية الربع الأول، أكدت FTSE الترقية المتوقعة للسوق السعودية، وتزامن ذلك مع تحسّن الاقتصاد الكلي للمملكة وارتفاع أسعار النفط، ما أدى إلى ارتفاع مؤشر «تداول» بنسبة 8.9% ومؤشر S&P Saudi Shariah بنسبة 10.4% بنهاية الربع الأول من 2018.

ساهم إرتفاع أسعار النفط في إعطاء زخم ودعم بيئة الأعمال بالمملكة، لا سيما في الربع الثاني الذي أعلن فيه تقليص عجز الميزانية. وفي يونيو 2018، أعلنت MSCI قرارها بترقية السوق المالية السعودية، الأمر الذي صاحبه موجة ارتفاع إضافية نتيجة توقع المستثمرين المحليين لتدفقات أجنبية إلى السوق السعودية، ووصل المؤشر إلى أعلى مستوياته في يوليو 2018.

ومع ذلك، فقد تغيّرت النظرة الكلية في النصف الثاني من 2018، خاصة عندما انخفضت أسعار النفط العالمية إلى 50.5 دولار للبرميل، وأدى ذلك إلى انخفاض جزئي في المكاسب، حيث أغلق المؤشر العام للسوق بعائد 8.3%.

في «دراية»، توقعنا أن تؤدي هذه الإعلانات إلى تدفقات أجنبية من خلال الاستثمار في الأسهم ذات القيمة السوقية العالية. وبذلك كنا قادرين على اغتنام الفرصة وتحديد الأسهم الرابحة. ونتيجة لذلك، قدم صندوق دراية المرن للأسهم السعودية عائداً بنسبة 10.5%.

ووفقاً لتوقعاتنا، نرى أن سوق الأسهم السعودية سيواصل مساره الطاعد، إذ إن الاقتصاد الكلي يتحسّن بالتزامن مع إرتفاع أسعار النفط، بالإضافة إلى الترقية المرتقبة للسوق السعودية؛ ما سيؤدي إلى إرتفاع الأسهم السعودية بالإضافة إلى تدفقات أجنبية في النصف الأول من 2019 على أقل تقدير. نحن بدورنا نتابع عن كثب بيئة السوق وأبرز مستجداتها، وعليه نضع خطة استثمارية متوافقة مع استراتيجيتنا.

### عن صندوق دراية القرن للأسهم السعودية:

يعمل الصندوق من أجل تنمية رأس المال على المدى الطويل بأسلوب استثماري يتوافق مع الضوابط الشرعية، ومن خلال الاستثمار في الشركات المدرجة في الأوراق المالية السعودية وفي أسهم حقوق الأولوية والطروحات العامة الأولوية الصادرة داخل المملكة، إذ يدير الصندوق هذه الأصول بطريقة فعالة تحقق العوائد للمستثمرين.

## صندوق دراية للطروحات العامة الأولية:

شهدت «تداول» نشاطًا أفضل للطروحات الأولية خلال 2018 مقارنة بالعام السابق، حيث تضمن هذا العام اكتتابين للشركات، بينما كانت أغلب الطروحات العامة الأولية الأخرى في الصناديق العقارية المتداولة.

ولتجنب محدودية نطاق الاستثمار، عدّلت «تداول» الشروط والأحكام لصندوق الطروحات العامة الأولية، ما يسمح لها بالاستثمار في الشركات المدرجة خلال السنوات الخمس الأخيرة.

جاء هذا بعد أن أعلن مقدمو المؤشرات العالمية في 2017 عن إبقاء السعودية تحت المراجعة لترقية محتملة لمؤشر الأسواق الناشئة، بعد أن طبقت هيئة السوق المالية سلسلة من التعديلات التنظيمية، بما في ذلك فتح الأبواب أمام المستثمرين الأجانب وملاءمة آلية التسوية مع المعايير العالمية. وقد تابع مستثمرو السوق المزيد عن هذا الإعلان، وتجاهلوا الأخبار الأخرى المعاكسة على المدى القصير.

تاريخيًا، يُفضّل كبار المستثمرين الشركات ذات رؤوس الأموال الكبرى عند حدوث ترقية. ومع ذلك، فإن أغلب الشركات المؤهلة لصندوق «دراية» للطروحات لا تُصنّف على أنها شركات ذات رؤوس أموال كبيرة، ولن تتأثر مباشرة بنشاط المستثمرين الأجانب.

وبناءً عليه، فإن أداء السهم سيعكس التقييمات الأساسية للشركات، وقد يستفيد من نمو المكورات في السوق مستقبلاً. وتتمتع «دراية» بمكانة جيدة في الاستفادة من هذه التقييمات، وقد استعدت بالفعل للتعامل مع هذه المواقف.

وقد أدى التوجه أعلاه إلى حدوث تباين بين مؤشر «تداول» ومؤشر S&P Derayah IPO Index حيث أغلق مؤشر «تداول» بعائد 8.3% فيما أغلق مؤشر «دراية» Index بانخفاض قدره 15%.

وواصل مدير الصندوق استثماره الحذر ضمن النطاق المتاح، وتمكن من إغلاق العام منخفضًا بـ14.3%، وبالتالي التفوق على المؤشر بنسبة 1.4%.

ويخطط مدير الصندوق لمتابعة نشاط الاكتتاب في المنطقة عن كثب، واتخاذ إجراءات الاستثمار حسب الحاجة.

## عن صندوق دراية للطروحات العامة الأولية:

يهدف الصندوق، الذي تم تأسيسه في المملكة ويتميز بأنه عام مفتوح، إلى تنمية رأس المال من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية.

## إدارة المحافظ الخاصة:

تقدم «دراية» عبر فريق من المختصين خدمة إدارة المحافظ الخاصة لعملائها من الأفراد ذوي الملاءة المالية العالية وعملاء المؤسسات. وتهدف هذه الخدمة إلى تقديم أعلى قدر من الخصوصية والشفافية للعميل.

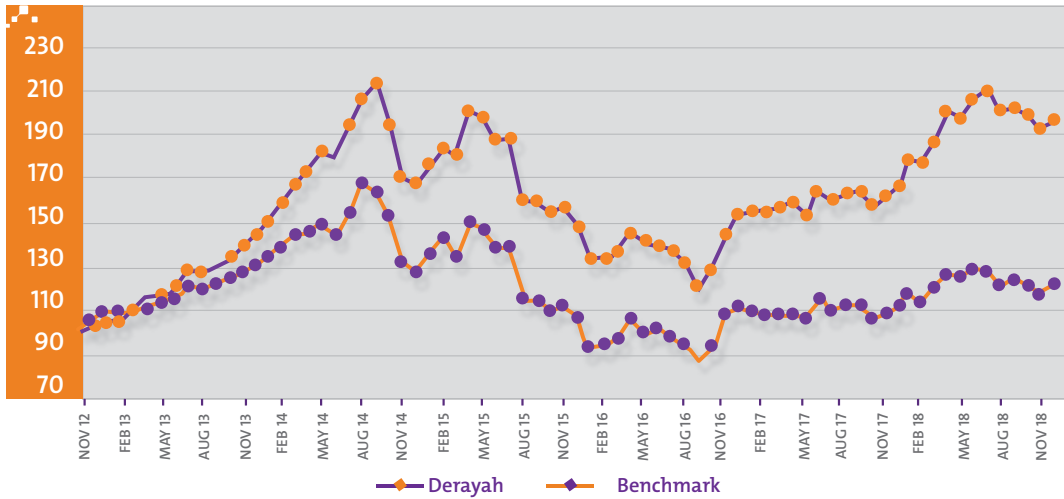
كما تساعد «دراية» العميل في تحقيق أهداف المخاطرة والعوائد، إذ يتم استثمار أصول المحفظة بشكل متناسب مع متطلبات العميل الاستثمارية.

وتقدم الشركة، في قسم المحافظ الخاصة، عددًا من الاستراتيجيات المختلفة المحلية والدولية، كما يصنفها مدير الصندوق على أساس الاستثمارات المتوافقة مع الضوابط الشرعية والاستثمارات التقليدية.

ويقارن أداء المحافظ المحلية بأداء المؤشر الاسترشادي «تداول»، بينما يقارن أداء المحافظ المحلية المتوافقة مع الضوابط الشرعية بالمؤشر الاسترشادي S&P Saudi Shariah Index.

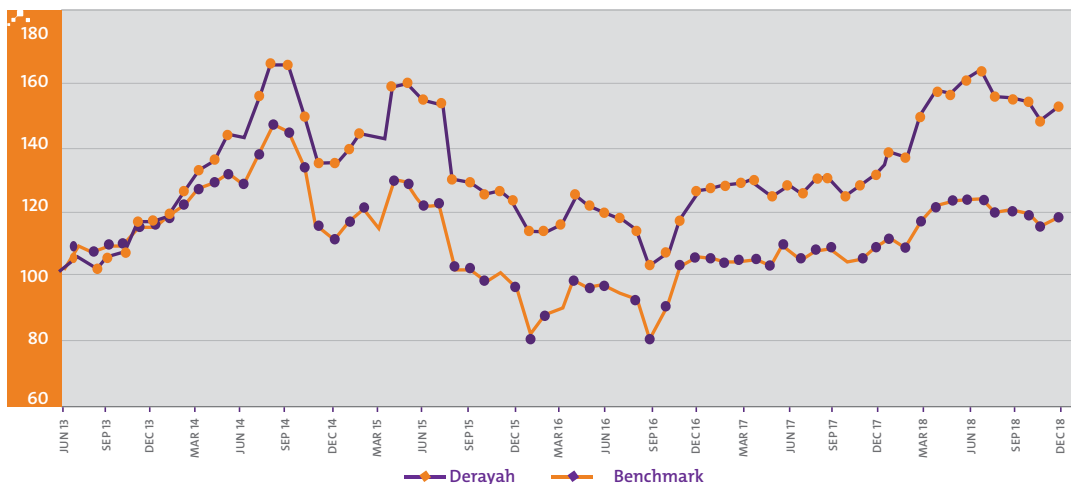
وقد تمكن مدير الاستثمار من تحقيق عوائد مرتفعة خلال 2018 مقارنة بالمؤشر الاسترشادي، حيث حقق مدير الصندوق خلال العام عائدًا يمثل 15.6% في 2018 للاستثمارات المحلية التقليدية، الذي فاق عائد المؤشر الاسترشادي «تداول» 8.3%.

(رسم بياني يوضح عوائد «دراية» منذ التأسيس)



وفيما يخص الاستثمارات المحلية المتوافقة مع الضوابط الشرعية، فقد تمكن مدير الاستثمار من تحقيق عائد نسبته 18.02% مقارنة بعائد المؤشر 11.37% خلال 2018.

(رسم بياني يوضح عوائد «دراية» منذ التأسيس)

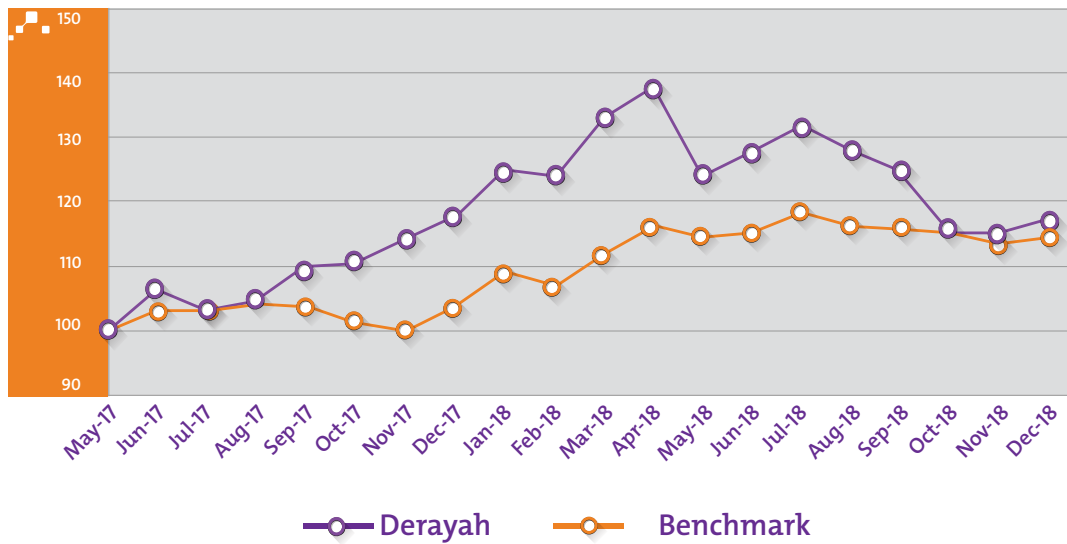


إضافة إلى ما سبق، تدير «دراية» محافظ خاصة تستثمر في الأسواق الخليجية، وهي محافظ استثمار متوافقة مع الضوابط الشرعية يُقارَن أداؤها بالمؤشر الاسترشادي S&P GCC Index. وخلال العام الماضي، تمكن مدير الاستثمار من تحقيق عائد استثماري بلغت نسبته 5% مقارنة بعائد المؤشر الاسترشادي الذي بلغ - 10.6%.

ويتضمن المؤشر الاسترشادي السوق القطرية، التي سجل مؤشرها الرئيسي ارتفاعًا في العام الماضي بلغت نسبته 21% أسهم في ارتفاع مؤشر S&P GCC Index.

وخلال عام 2017، أطلقت «دراية» خدمة الاستثمار في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (ميناء) لتمكين العملاء من توسيع نطاق استثماراتهم إلى أسواق إقليمية خارج منطقة الخليج العربي، كما بدأت بالاستثمار في السوق المصرية بعد تعويم الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي والتضخم الذي أصاب الاقتصاد المصري.

وقد قدم سوق الأسهم المصرية أداءً جيدًا منذ ذلك الحين، وعليه تمكّن مدير الاستثمار من تحقيق عائدًا استثماريًا بلغت نسبته 17% منذ بدء هذه الاستراتيجية.



### الصادق العقارية:

منذ عام 2016 يمر الاقتصاد السعودي بإصلاحات هيكلية لتحسين مئنته وتنويع مداخله في ظل انخفاض أسعار النفط، وشهدت هذه الفترة تطبيق رسوم مالية على الوافدين، ورفع الدعم الحكومي عن أسعار مشتقات الطاقة والكهرباء، وتطبيق ضريبة القيمة المضافة اعتبارًا من عام 2018.

وعلى الرغم من ضرورة هذه الإصلاحات الهيكلية، إلا أن أثرها في الاقتصاد السعودي كان سلبيًا في السنتين الماضيين، وامتد ذلك إلى القطاع العقاري لكن على نحو متفاوت. فقد حافظت العقارات ذات الجودة العالية على معدلات إشغال عالية بلغت 90%، في حين تأثرت تلك ذات الجودة المنخفضة وانخفض إشغالها من 85% إلى 60%. وهذا الحال ينطبق على العقارات



المكتبية والسكنية والمستودعات، جميعها على حدٍ سواء. ونتوقع أن يستمر هذا الحال خلال العام الجاري، نظرًا إلى استمرار الطلب على العقارات المكتبية ذات الفئة (أ) وعلى المستودعات ذات الجودة العالية.

وقد أنشأت «دراية» أولى صناديق استثماراتها العقارية أواخر 2013، الذي كان صندوق «درة الخليج» في المنطقة الشرقية، ثم أنشأت تاليًا عدة صناديق مُدرّة للدخل، تتنوع من حيث أهدافها الاستثمارية، وذلك لخلق المزيد من الفرص المختلفة لعملائها ولتحقيق المزيد من الأرباح على المديين المتوسط والبعيد.

ويعتبر صندوق «دراية ريت» واحدًا من أبرز إنجازات الشركة في إدارة الصناديق العقارية، الذي أُطلق أواخر عام 2017 وقد بدأ التداول فيه في مارس 2018.

ولا تزال «دراية» تؤمن أن القطاع العقاري يحمل في داخله فرصًا استثمارية واعدة، وهي تعمل من أجل تعديد الخيارات الاستثمارية العقارية أمام عملائها، بالتعاون مع جهات رائدة في التطوير العقاري من ذوي الثقة والاحترافية المهنية. وهي تكثف من أجل ذلك الجهد والبحث لاستكشاف أفضل الفرص المتاحة في القطاع، حاليًا ومستقبلاً.

أما صناديق الاستثمار العقاري التي أطلقتها الشركة فهي:

#### 1. صندوق درة الخليج العقاري:

انتهى تطوير المشروع وسُلم في شهر مارس 2018، وقد أُدخلت الكهرباء إلى العقار ويجري العمل لتأجير الوحدات السكنية على المستأجرين.

#### 2. صندوق دراية للدخل العقاري:

صُفّي الصندوق وحُوّل إلى صندوق «دراية ريت» في مارس 2018.

#### 3. صندوق دراية للدخل العقاري الثاني:

صندوق قُدِر للدخل وتبلغ قيمته 400 مليون ريال.

#### 4. صندوق «دراية ريت»:

في ديسمبر 2017، وافقت هيئة السوق المالية على طلب إنشاء وإدراج «دراية ريت»، وهو صندوق استثمار عقاري قُفّل، مطروح طرّجًا عامًا، وبدأ تداول وحداته في «تداول» في أواخر مارس 2018.

وبلغ حجم أصول الصندوق 1.17 مليار ريال عند بداية تداوله، وفي نهاية 2018 ارتفعت إلى 1.57 مليار ريال نتيجة استحواذات جديدة قام بها الصندوق. وتقع عقارات الصندوق الـ 22 في ست مدن رئيسية في المملكة، وتتنوع بين ستة قطاعات عقارية مختلفة، الأمر الذي جعله الصندوق الأكثر تنوعًا.

وفي الربع الرابع من 2018، بلغت التوزيعات النقدية الربعية 1.87 %، أو ما يعادل 7.48 % سنويًا من السعر الاسمي للوحدة، أو 8.93 % سنويًا من سعر الوحدة بتاريخ 31 ديسمبر 2018.

## الوساطة المالية:

تواصل «دراية» تسخير أقصى ما لديها من جهد ووقت لتعزيز جودة الأدوات المالية المقدمة لعملائها، وخلال العام الماضي أطلقت دراية منصة إلكترونية جديدة للتداول في السوق المالية السعودية والأسواق الإقليمية، منفصلة عن المنصة السابقة وستحل محلها قريبًا كمنصة رئيسية لـ «دراية».

وقد تم تصميم المنصة الجديدة على أساس يضمن سهولة الاستخدام وسرعته، وقُدِّمَ بالعديد من الأدوات الاستثمارية المبتكرة لتوفير وقت العميل وجهده وتعظيم استفادته من خيارات «دراية» الاستثمارية ومساعدته في اتخاذ قراره الاستثماري بدقة وفعالية.

وأُسفر إطلاق منصة التداول الجديدة عن انطباعات إيجابية لدى عملاء «دراية»، بعد أن تضمنت مزايا استثمارية جديدة، من قبيل:

### 1. تطوير آليات إجراء عمليات التداول.

### 2. تحديث آلية عمل "الأوامر المشروطة".

### 3. إتاحة حجز المبالغ تحت التسوية لتحويلها آليًا فور انقضاء التسوية، وذلك لتمكين العميل من التداول دون انتظار اكتمال عملية التسوية.

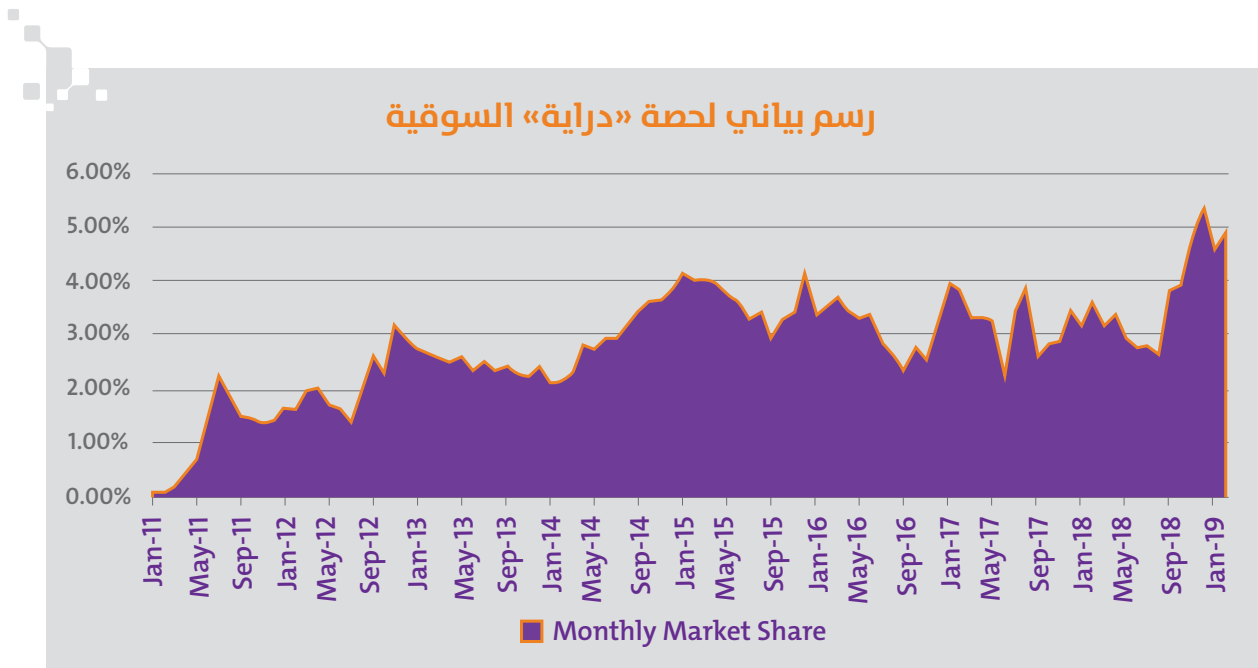
واستكمالاً لسعيها الدؤوب نحو تعزيز تجربة عملائها الاستثمارية، فقد دُشنت «دراية» خدمة تقديم طلبات التمويل بالهامش إلكترونياً دون حاجة أن يزور العميل فرع الشركة أو توقيع أي مستند، وذلك من خلال موقع «دراية» الإلكتروني، وخلال ساعة واحدة من تقديم الطلب. وما سبق، أدى إلى تقدم مركز «دراية» إلى التاسع في أحجام التداول على مستوى شركات الوساطة خلال ديسمبر 2018، وذلك للمرة الأولى في تاريخ الشركة.

وعلى صعيد الأسواق العالمية، أطلقت «دراية» خدمة ترقية حساب العميل في منصة الأسواق العالمية «دراية جلوبل» إلى «دراية جلوبل بلس»، التي تستهدف شريحة العملاء الأكثر خبرة في الأسواق العالمية. وتتيح هذه الخدمة الاستفادة من العديد من الأدوات الاستثمارية، كالحصول على تسهيلات، والبيع على المكشوف، وتداول العقود الآجلة وعقود الفروقات، وغيرها من الأدوات والاستراتيجيات التي تعد الأحدث في أسواق المال العالمية.

كما أصبح بإمكان عملاء «دراية» الاستفادة من منتجات مالية تُمكنهم من اتخاذ قراراتهم الاستثمارية بدقة، فأطلقت منصة «دراية إنسايت» التي تمنح العميل تقارير فنية يومية وتقارير الأسهم المتوافقة مع الضوابط الشرعية، طبقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI). ودُشنت أيضاً خدمة «أرقام دراية» ذات القيمة المضافة لعملاء «دراية» في مجالات المحتوى المالي والتغطية المعلوماتية للاقتصاد السعودي وأسواق المال، من خلال قاعدة بيانات واسعة النطاق، وكان لهذه المنتجات دور كبير في ترسيخ رؤية «دراية» نحو إثراء عملائها بالمنتجات والخدمات الاستثمارية المبتكرة.

وتستمر إدارة الوساطة في «دراية» في تطوير أداء منصتها المالية من حيث الجودة والسرعة ودقة المعلومة، وتحسين الأدوات والتقنيات المقدمة، كل ذلك سعياً إلى زيادة ثقة العميل بمنتجات الشركة.

هذا العمل المتواصل حقق لـ «دراية» مركزاً متقدماً في حصتها السوقية بين الشركات المالية، كما يوضحه الرسم التالي:



## تقنية المعلومات والعمليات:

عملت إدارة تقنية المعلومات والعمليات خلال 2018 على دعم أدوات رفع مستوى الخدمات الإلكترونية لـ «دراية». وعملت دراية على تطوير التقنية ومواءمة استراتيجيات ومبادرات «دراية» مع الاستراتيجيات التنظيمية ومواكبة الشركة لرؤية السعودية 2030، والمبادرات المقدمة من هيئة السوق المالية وشركة «تداول» ضمن برنامج الريادة المالية.

وقد أتمت إدارة تقنية المعلومات عمليات تحديث الأنظمة الداخلية، وتحقيق التكامل بين قواعد البيانات المتنوعة في بيئة بيانات موحدة وحديثة، لتسهيل تطوير أنظمة العمل ورفع مستوى الحماية اللازمة، ولتوحيد البيانات المالية وإعداد التقارير وتحليل البيانات، والحفاظ على أعلى مستوى من الجاهزية، والتمكين من قياس أداء الأعمال ومتابعتها باستخدام مؤشرات الأداء الأساسية.

كما طورت «دراية» البنية التحتية للأنظمة الداخلية، للنهوض بمستوى الخدمات وتحقيق الأهداف، وإطلاق المنتجات المنوطة بها، ما أدى إلى تحسين بيئة العمل الداخلية لـ «دراية»، وزيادة التنافس والانسجام بين أقسام الشركة، وبينها وبين الأطراف الأخرى ذات العلاقة. واستكمالاً لأعمال إدارة تقنية المعلومات والعمليات، فقد وظفت تقنيات الروبوت والذكاء الاصطناعي وأنهت أتمتة استقبال طلبات العملاء والموافقة عليها، وضمان سير العمل بشكل سريع ودقيق الأمر الذي ضاعف من قدرتنا على معالجة عدد كبير من الطلبات بيسر وسهولة باستخدام أفضل الحلول التقنية.

كما كرست دراية نتائج الدراسة العلمية المنفذة أواخر 2017، لتحديث منصفها ومواكبة تطوراتها. وأطلقت منصة التداول الحديثة في 2018 باستخدام أحدث التقنيات لتلبية تطلعات العملاء وتغطية احتياجاتهم، من خلال منصة رائدة تقدم حلول مالية تتسم بسرعة وسهولة الاستخدام وتمكّن العميل من اتخاذ قراراته الاستثمارية بدقة وفعالية.

كما راكمت الإنجازات السابقة بأخرى لاحقة عززت من قاعدتها الإلكترونية في خدمة عملاء الشركة، بدءاً من إتاحة فتح الحساب إلكترونياً، وتوثيق بيانات العميل عبر بوابة النفاذ الوطني الموحد دون حاجة إلى زيارة الفرع أو تقديم أي مستندات. وأتاحت «دراية» طلب المنتجات التمويلية عبر منصفها الإلكترونية، وأطلقت العديد من المنتجات والأدوات التحليلية لمساعدة العملاء على تحقيق أهدافهم الاستثمارية، مثل «دراية إنسايت» و«أرقام دراية».

## المبيعات وخدمات العملاء:

لا تهدف «دراية» إلى تحقيق عوائد مالية مرتفعة فقط، بقدر ما تسعى دائماً إلى تحقيق التميز في خدماتها وتحسين الجودة في مستوى منتجاتها. ولأن رضا العميل غاية تستحق عملاً دؤوباً لا يكل، وهو ما تضعه «دراية» نصب عينها، فقد أجرت خلال عام 2017 مسحاً استطلع آراء 350 شريكاً للشركة، لتكوين رؤية متكاملة حول رضا العملاء عما تقدمه من خدمات. وقد جاءت نتيجة المسح إيجابية، بنسبة رضا بلغت 95%، وهذا النجاح في جذب ثقة العملاء يعكس دور كوادر «دراية» المهنية، المدربة خصيصاً لتقديم الدعم والخدمات المميزة على مدار الساعة. حيث يعمل موظفو خدمة العملاء لدى «دراية» 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.



وتتويجًا لهذا الجهد المستمر، فقد وصلت «دراية» على المركز الأول بين شركات الوساطة في السعودية في خدمة العملاء (1) الذي كان ثمرة جهود الشركة للارتقاء بمستوى الأداء الوظيفي لموظفي خدمة العملاء، بدءًا من إنشاء علاقة إيجابية مع العميل وانتهاءً بتحقيق أعلى مستويات استفادة العميل من خدمات الشركة.

وقد انعكس هذا النجاح زيادة في نسبة ولاء شركاء «دراية» وانخفاض تسربهم إلى شركات منافسة، وهو ما زاد حصتها السوقية بين شركات الوساطة المالية خلال عام 2018.

وتأكيدًا على جودة الخدمات المقدمة، شكّلت «دراية» فريقًا متخصصًا من ذوي الخبرة في أسواق المال وأدوات الاستثمار، لتقييم مستوى الخدمات المقدمة للعملاء، والرد على استفساراتهم. وتم تهيئة الفريق وتجهيزه بأحدث الأنظمة التقنية لضمان كفاءة الأداء العالية. ويعتبر انخفاض عدد شكاوى العملاء خلال العام الماضي بنسبة 95% مؤشرًا بارزًا لمستوى الجودة المتحقق في خدمة عملاء «دراية». هذا الإنجاز جاء في ظل تمديد الشركة وقت عمل موظفي خدمة العملاء طوال أيام التداول حتى منتصف الليل.

وقد عمل فريق المبيعات في «دراية» على تدعيم مسيرة نجاح الشركة وتمكّن خلال العام الماضي من تحقيق منجزات رائدة في سبيل زيادة الحصة التنافسية للشركة داخل السوق، وكان ذلك على أيدي كوادر متمرسة استطاعت أن تسهم بشكل كبير في تغطية الصناديق العامة والخاصة التي طرحتها «دراية».

وبفضل أدائه المتميز خلال العام الماضي، تمكّن فريق المبيعات في «دراية» من تسويق منتجاتها الجديدة والحالية إلى العملاء الجدد، وارتفع عدد عملاء التمويل بالهامش بشكل ملحوظ وحجم الأصول المدارة بنسبة كبيرة بلغت 130% لتصل 4 مليار ريال.

كما سجل صندوق التمويل بالمتاجرة نموًا فائقًا في العام الماضي بلغت نسبته 66%، واستطاعت دراية استقطاب شريحة واسعة من العملاء الجدد إلى منصة «دراية جلوبل»، الأمر الذي أسفر عن مضاعفة أصول المنصة بشكل ملحوظ.



(1) حسب استفتاء شركة أرقام المالية لعام 2018

## التسويق والعلاقات العامة:

أي منظمة تجارية تحتاج إلى حضور إعلامي تواصل، يعكس صورتها بل ويعززها لدى مجموع عملائها، ليكون العميل على علم وتفاعل مع منتجات المنظمة وخدماتها. لذلك، كان لا بد من خطة تواصل فعّالة، ترسم وترسخ الصورة الإيجابية التي بدأتها «دراية» منذ عام 2007، وتعكس ما تقدمه من منتجات وخدمات في قطاع الوساطة المالية في المملكة العربية السعودية. وقد اتبعت الشركة في سبيل ذلك استراتيجية تواصل ناجحة حققت نتائج ملموسة، من خلال فريق التسويق وعبر التعامل مع مختلف قنوات الإعلام والتواصل الاجتماعي والفعاليات.

وقد شملت هذه الاستراتيجية إصدار البيانات الصحفية، وتنظيم اللقاءات والأحداث التلفزيونية في أهم وسائل الإعلام وعلى مدار العام؛ لتغطية أخبار الشركة وتطورات السوق عمومًا. وأسهم هذا العمل على نحو ملحوظ في تغطية أنشطة الشركة، وعرض أهدافها على نطاق واسع عبر وسائل الإعلام المختلفة. وكان لإدارة التسويق والعلاقات العامة دورًا بارزًا في دعم استراتيجية العمل الشاملة لـ «دراية»، عبر مجموعة الحملات التسويقية للتعريف بالشركة ومنتجاتها، التي تم تنظيمها خلال عام 2018.

ومن أهم الحملات المنظمة حملة «دراية جلوبل» للتعريف بمنصة الشركة للأسواق العالمية التي نجحت في استقطاب عدد كبير من العملاء الجدد، وحملة «دراية إنسايت» وأخرى لمنتج «التمويل أونلاين» التي تمكنت من جذب عدد كبير من العملاء أيضًا.

وفي الربع الرابع نظمت الشركة حملة ترويجية لإنشاء «حساب دراية» أونلاين، أسفرت عن زيادة كبيرة في قاعدة العملاء. ونظرًا لمّ للتواصل مع العملاء وتحقيق رضاهم من أهمية كبيرة، سخرت «دراية» جميع وسائل التواصل الاجتماعية والقنوات الإعلامية، للتقرب أكثر من عملائها، وبناء ثقة متبادلة لا بدّ منها، ولاسيما في قطاع المال والأعمال.

## جاهزية الأنظمة وجودة الخدمة:

جاء النمو المستمر لـ «دراية» في حجم الأعمال والعملاء والتطوير الدائم لخدماتها على نحو متوازن مع المحافظة على مستوى جاهزية أنظمة التداول بنسبة بلغت 99.98% خلال عام 2018. كما تم الاستمرار بتحديث أنظمة الحماية والأمان الخاصة بأمن المعلومات بأحدث المعايير العالمية والتي حافظت على سرية بيانات ومعلومات العملاء وعدم تعرضها إلى أي اختراقات أو ضياع.

هذا الأمر، إضافة إلى تحسين جاهزية الأنظمة بتطبيق أحدث إجراءات تكوين مركز بيانات احتياطي؛ يضمن استمرارية الخدمة بنفس مستوى الجودة 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 الالتزام بالإجراءات والسياسات والقوانين المنصوص عليها داخليًا وخارجيًا؛ ومنع المخالفات والعمل على تصميم وتنفيذ ضوابط وإجراءات للتصحيح حال حدوثها لحماية المنظمة من العواقب المترتبة عليها وذلك عن طريق بناء برنامج مطابقة والالتزام فعال والحرص على تطويره بانتظام ليتلاءم مع التحديثات المستمرة للأنظمة الرقابية ذات العلاقة

والتطورات المستمرة في الأعمال داخل دراية؛ مع المتابعة المستمرة لرصد وتقدير 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 بانتظام للحفاظ على بيئة عمل واعية بثقافة الالتزام.

## إدارة المخاطر:

### (1) هدف إدارة المخاطر:

إن هدف وظيفة إدارة المخاطر في «دراية» تحديد المخاطر المتعلقة بأنشطتها، ودرجة المخاطرة التي تقبلها الشركة بتحملها. وتحقيق ذلك لا يكون إلا من خلال سياسات وإجراءات فعّالة لإدارة المخاطر، تضمن الامتثال للمتطلبات التنظيمية وتخفيف مخاطر الأعمال. إضافة إلى ما سبق، تعمل إدارة المخاطر لدى «دراية» لتيسير عملية التقييم الداخلي المستمر لكفاية رأس المال، التي تعتبرها «دراية» ملائمة لتغطية درجة المخاطر التي قد تتعرض لها.

### (2) استراتيجية إدارة المخاطر:

تتضمن سياسات إدارة المخاطر على إستراتيجية تبين 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.

### (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 أيضا 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.

وتشمل عملية إدارة المخاطر والمطابقة والالتزام الداخلية:

1. تحديد وتقييم المخاطر الكبيرة التي ربما تؤثر في تحقيق أهداف «دراية» وتخفيفها من خلال الضوابط الوقائية.

2. تطوير استراتيجيات إدارة المخاطر لإدارة المخاطر المحتملة، وتصميم وتنفيذ سياسات وإجراءات مناسبة لإدارة المخاطر.

3. مراقبة أداء إجراءات إدارة المخاطر والتوصية بتحسينها عند الحاجة.

#### 4) هيكل وظيفية إدارة المخاطر:

أنشأت «دراية» وظيفة متخصصة بإدارة المخاطر للإشراف على المخاطر المرتبطة بأعمالها. وتتمتع هذه الإدارة بموارد مناسبة وتؤدي مسؤولياتها وفق سياسات موثقة ومكتوبة. وتتولى الإدارة العليا بالتعاون مع موظفي دراية مسؤولية مراقبة المخاطر التي تتعرض لها إداراتها. 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. وتخضع وظيفة إدارة المخاطر لمراجعة دورية من قبل المراجعة الداخلية.

#### 5) رفع التقارير:

المنهجية المتبعة من قبل إدارة المخاطر لدى «دراية» هي "إدراك وتحديد المخاطر وإدارتها بشكل فعال". وقد نتج عن ذلك بناء إطار متين لإدارة المخاطر ونظام فعال ومتكامل في مختلف مجالات العمل.

يتم تقديم العديد من التقارير والمعلومات المختلفة ومراجعتها من قبل أصحاب الصلاحيات المعنيين بشكل يومي وشهري وربع سنوي وسنوي. ومن ضمن أصحاب الصلاحيات الإدارية المعنية، ومجلس الإدارة، والهيئات التنظيمية، والمساهمين.

## أنواع المخاطر

#### 1) مخاطر الائتمان:

يتم تعريف مخاطر الائتمان على أنها الإحتمالات التي يفشل فيها الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته وفقاً 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 وتتعرض 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:

مخاطر السوق هي مخاطر انخفاض قيمة الاستثمار بسبب التحركات في الأسعار. إن العوامل المرتبطة بمخاطر السوق هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر تذبذب أسعار الأسهم ومخاطر تذبذب أسعار 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 الجهد.
- ضمان أن حدود مخاطر السوق في دراية تم الموافقة عليها والقبول بها والتأكد من مواءمتها مع قدرة الشركة على تحمل المخاطر وتتوافق 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:

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تنشأ عندما لا يتطابق استحقاق الموجودات مع المطلوبات. ومن المحتمل أن يؤدي وضع اللا تطابق إلى زيادة مخاطر الخسائر. تنشأ مخاطر السيولة أيضًا 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.



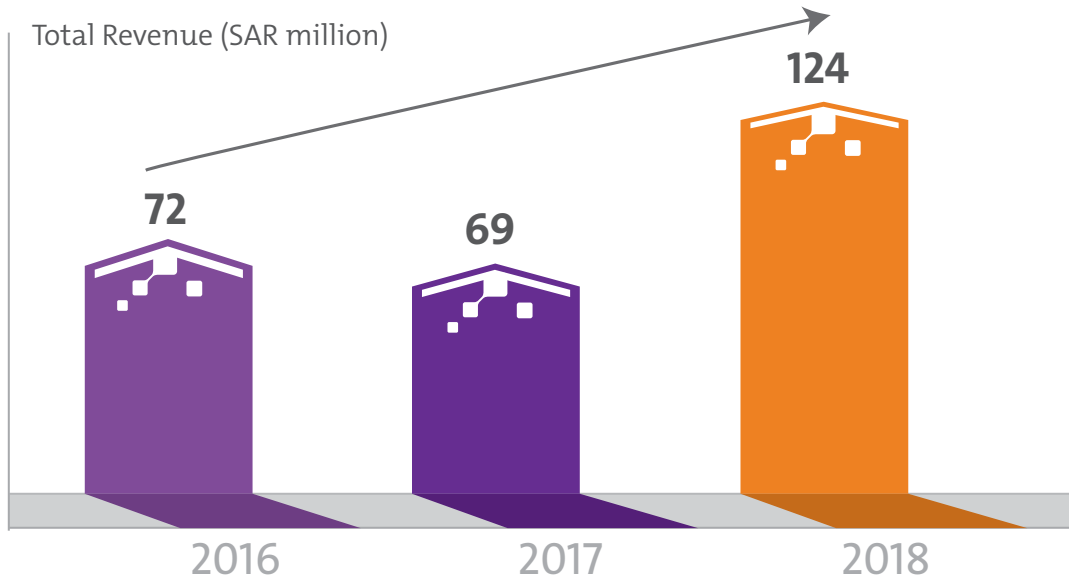
أداؤنا





باستراتيجية «دراية» وأدائها الاحترافي، القائم على تنويع مصادر الإيرادات واستغلال أفضل الفرص المتاحة، فقد تمكّنت الشركة خلال العام الماضي من تحقيق أعلى إيرادات سنوية منذ تأسيسها في عام 2007. وبلغ إجمالي تلك الإيرادات 124 مليون ريال بنهاية عام 2018.

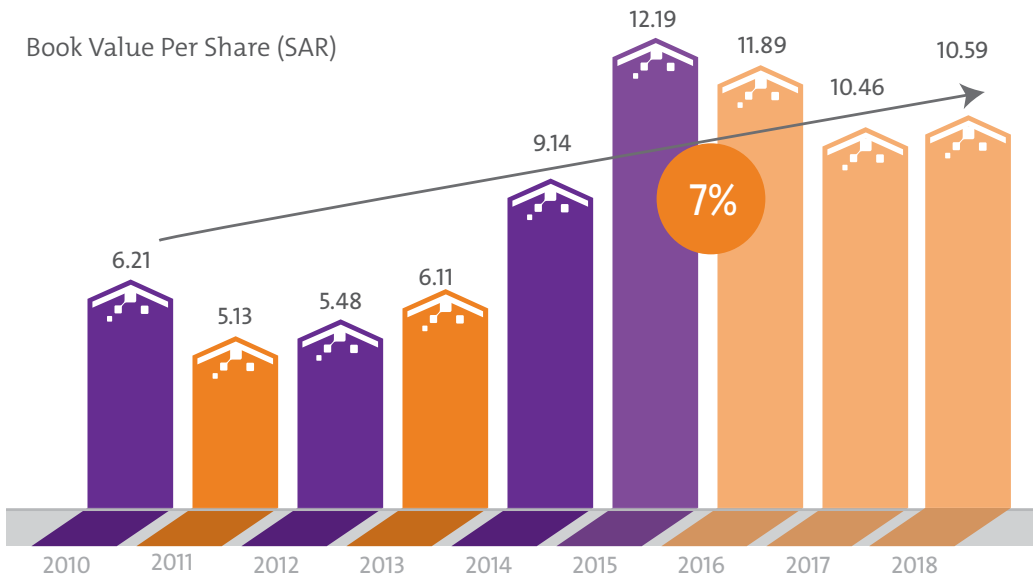
مرفق 5: تسلسل الإيرادات في دراية مع نسبة النمو (2016م إلى 2018م) – مليون ريال سعودي



جاء ذلك بعد أن استهلكت «دراية» عامها المالي 2018 بإرادة عازمة على تلافى خسائر العام السابق، من خلال تحسين فعالية إدارة مصاريفها وتنويع مصادر دخلها. وبناء على أدائها الاحترافي خلال العام الماضي بلغ صافي ربح الشركة نحو 24 مليون ريال (بعد خصم الزكاة والضرائب)، مقارنة بخسائر بلغت 14 مليون في 2017 (بعد خصم الزكاة والضرائب).

أما صافي حقوق المساهمين، فقد بلغ بنهاية العام الماضي 170 مليون ريال. وبعد توزيع الأرباح النقدية على المساهمين خلال 2018 بنسبة بلغت 10% من القيمة الإسمية للسهم؛ فقد بلغت القيمة الدفترية للسهم الواحد 10.60 ريال.

رسم بياني لتطور القيمة الدفترية لسهم «دراية» (2010 - 2018) - ريال

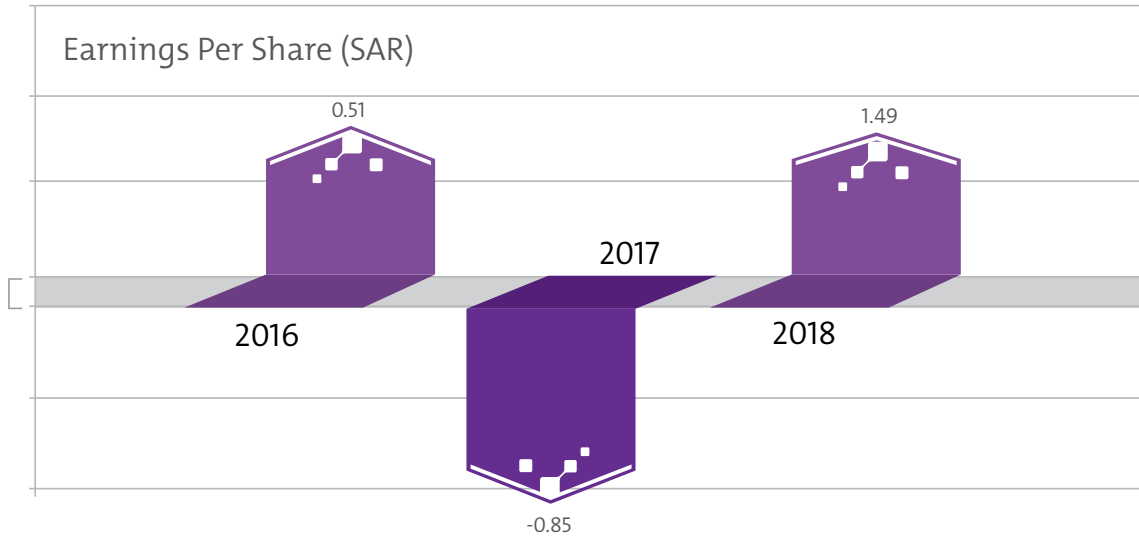




ونتيجة للكفاءة العالية لدراية في استغلال موارد الشركة للوصول إلى أفضل العوائد فقد تمكنا بعد توفيق الله من تحقيق ما يلي:

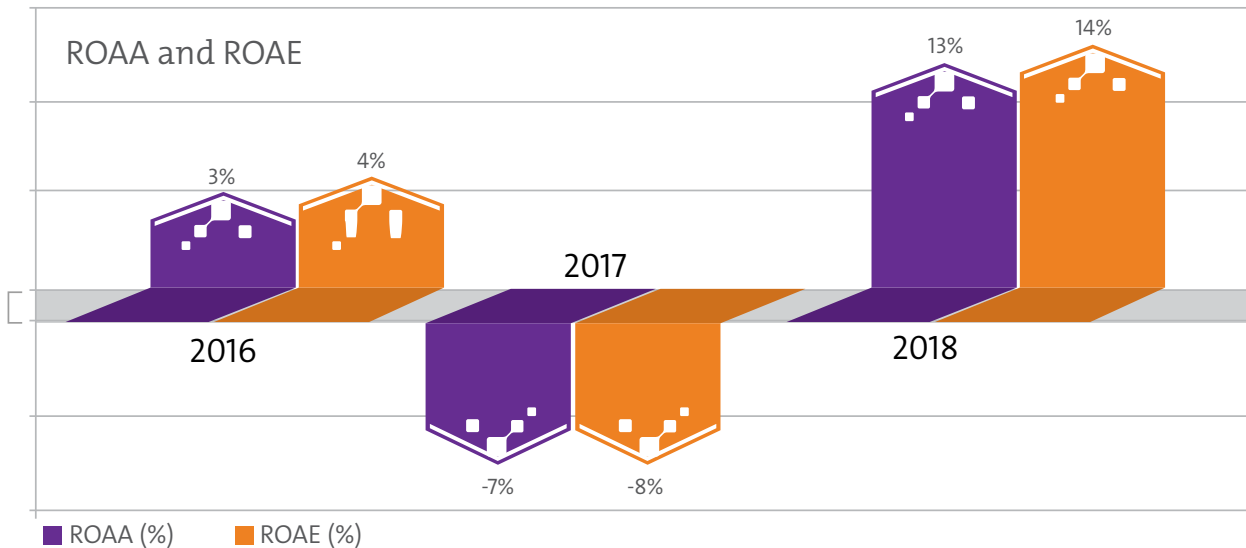
### 1. معدل العائد الصافي على السهم الواحد خلال عام 2018م بلغ 1.49 ريال سعودي للسهم

تسلسل العائد الصافي على السهم في دراية (2016م إلى 2018م) – ريال سعودي:



### 2. معدل العائد على متوسط حقوق المساهمين بلغ 14% في عام 2018م ، و معدل عائد على أصول الشركة بلغ 13%.

تسلسل معدل العائد على متوسط حقوق المساهمين لشركة دراية المالية (2016م – 2018م)



وقد كانت الحصة الأكبر من إيرادات «دراية» خلال عام 2018 تعود إلى رسوم وعمولات وأتعاب تقديم منتجات وخدمات استثمارية إلى عملائها، بنسبة بلغت 95%، خلافاً للعديد من الشركات المنافسة في القطاع، التي تعتمد إيراداتها على استثمار رؤوس أموالها. وتهدف الشركة من هذه المنهجية إلى المحافظة على نمو مستقر في إيراداتها المالية وتحقيق المزيد من الاستقرار لأنشطتها وخفض معدل التذبذب في أرباحها مقارنة بالعوائد من استثمار رأس المال.

حَوَكْمَتِنَا





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، لما لها من أهمية عظمى للاقتصاد بشكل عام حيث ترفع مستوى كفاءته؛ لها أهمية كبرى لدراية حيث تساعد على خلق بيئة عمل سليمة وتقليل المخاطر وبناء الثقة مع أصحاب المصالح مهما كانوا؛ تحمي الاستثمارات من التعرض للخسارة بسبب سوء استخدام السلطة في غير مصلحة المستثمرين، وزيادة عوائد الاستثمار وحقوق المساهمين والقيمة الاستثمارية والحد من حالات تضارب المصالح؛ وكذلك بناء علاقة قوية ووثيقة بين إدارة دراية وفريقها والمتعاملين معها وأينما كان.



17.50

15.10

May

15.10

115.22 M -0.30 (-1.95%)

Open1

45.10

Open2

15.30

High

42.00

Low

41.25

52W High

17.90

52W Low

10.80

Close

41.75

Previous Close

41.50

1H

Type : W

D

4H

1H



# مجلس الإدارة





# مجلس الإدارة

## أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	المنصب
السيد/ طه بن عبدالله القويز	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي (رئيسًا)
الأمير/ فهد بن سعد آل سعود	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
السيد / خالد بن محمد أبا الخيل	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
السيد/فارس بن إبراهيم الراشد الحميد	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
السيد/ عبدالرحمن بن محمد الراشد	عضو مجلس إدارة مستقل
السيد/ زكي بن عبد العزيز الشويعر	عضو مجلس إدارة مستقل
السيد/ إبراهيم بن عبد العزيز الجماز	عضو مجلس إدارة مستقل



## جدول اجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م

الإسم/ الحضور	19 مارس	30 مارس	15 مايو	4 سبتمبر	28 أكتوبر	21 نوفمبر
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	صندوق التنمية العقارية	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 شاكور الشركة السعودية لتمويل المساكن المركز التشيكي للعلاج الطبيعي والتأهيلي شركة عبدالله بن عبدالعزيز الراجحي وأولاده القابضة المهباج	عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة عضو مجلس إدارة رئيس مجلس الإدارة 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

## ومهام اللجنة هي:

- 01 الإشراف على عمل المراجعة الداخلية بالشركة لضمان فعاليتها في تنفيذ الأنشطة والواجبات التي يحددها مجلس الإدارة.
- 02 استعراض وإقرار إطار عمل المراجع الداخلي.
- 03 استعراض تقارير المراجع الداخلي والإشراف على تنفيذ الإجراءات التصحيحية للنقاط التي أبرزتها هذه التقارير.
- 04 التوصية لمجلس الإدارة بتعيين وعزل وأتعاب مراجعي الحسابات الخارجيين، ومراعاة استقلالهم في أداء مهامهم.
- 05 الإشراف على أنشطة مراجعي الحسابات الخارجيين، والموافقة على إضافة أي نشاط لنطاق عمل المراجعة أثناء أداء واجباتهم.
- 06 مراجعة خطة مراجع الحسابات الخارجي، وذلك بالتنسيق مع المدققين الخارجيين وتقديم التوصيات اللازمة حيالها.
- 07 استعراض تعليقات المراجع الخارجي على القوائم المالية ومتابعة الإجراءات اللازمة التي يتعين اتخاذها نتيجة لذلك.
- 08 مراجعة القوائم المالية الفصلية والسنوية، وقبل عرضها على مجلس الإدارة، وتقديم الرأي والتوصيات بشأنها.
- 09 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	عضو مستقل (عضوًا)
د. عمرو كردي	عضو مستقل (عضوًا)
السيد/ إبراهيم الحرابي (1)	عضوًا

(1) تم تعيين السيد/ إبراهيم الحرابي كعضو لجنة المراجعة بتاريخ 2018/09/04م.



## جدول اجتماعات لجنة المراجعة والتدقيق خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م

تم انعقاد 5 اجتماعات للجنة المراجعة خلال عام 2018م كما يلي:

الإسم/ الحضور	1 مارس	15 مايو	10 يونيو	9 سبتمبر	15 نوفمبر
السيد/ إبراهيم بن عبد العزيز الجماز	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ عادل عباس	✓	✓	✓	✓	✓
د. عمرو كردي	✓	✓	✓	✓	●
السيد/ إبراهيم الحرابي	●	●	●	✓	✓

## لجنة المطابقة والمخاطر

### مهام اللجنة هي:

01 ضمان وجود وملاءمة السياسات والإجراءات لعمليات الشركة لأجل المطابقة والتوافق مع الأنظمة واللوائح والتعليمات السارية.

02 توفير الموارد المناسبة للعاملين في قسم المطابقة وإدارة المخاطر في الشركة وضمان حصولهم على كل المعلومات اللازمة.

03 ضمان أن تنشئ الشركة وتطبق أنظمة وآليات المطابقة وإدارة المخاطر.

04 ضمان امتثال جميع العاملين في الشركة إلى متطلبات الشركة المتعلقة بالمطابقة وإدارة المخاطر.

05 ضمان تقديم التبليغات اللازمة إلى السلطات المختصة.

06 وضع إجراءات مناسبة لتقديم التقارير إلى مجلس الإدارة بشأن متطلبات المطابقة وإدارة المخاطر.

07 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.

08 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 2018م

الإسم/ الحضور	12 مارس	23 مايو	10 سبتمبر	10 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

## ومهام اللجنة هي:

- 01 وضع أسس وإدارة عمليات انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة وإعادة تعيينهم.
- 02 تحديد أتعابهم (على أن يتم اعتماد الأتعاب من قبل الجمعية العامة للمساهمين).
- 03 ضمان استقلالية الأعضاء المستقلين، ووضع ومراقبة الهيكل الإداري للمجلس ولجانته المختلفة.
- 04 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.
- 05 وضع معايير برنامج امتلاك الموظفين أسهم الشركة، وتنفيذ البرنامج والإشراف عليه.
- 06 الموافقة على مخصص المكافأة السنوية لموظفي الشركة.
- 07 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 الشويعر	عضو مجلس الإدارة (رئيسًا)
السيد/ بشار المشعل	عضو 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 2018م

الإسم/ الحضور	25 يناير	06 يونيو
السيد/ زكي بن عبدالعزيز الشويعر	✓	✓
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 2018م

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	كبار التنفيذيين (خمسة أعضاء مضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي)
الرواتب والأجور	-	-	5,997,287
البدلات	-	-	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	1,400,000	13,409,822
الخطط التحفيزية	-	-	-
العمولات	-	-	-

تؤكد الشركة عدم وجود أي ترتيبات أو إتفاقيات تنازل بموجبها أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات خلال العام 2018م.



## المراجعة الداخلية

يقوم بمهام المراجعة الداخلية جهة مستقلة، يتم الإشراف عليها من قِبَل لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة؛ حيث تراجع اللجنة باستمرار فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة، وتتم إحاطة المجلس بالخطوات المتبعة بهذا الشأن. وخلال عام 2018م، قامت جهة المراجعة الداخلية بإجراء تدقيق لعدة إدارات وفقاً لخطة المراجعة الداخلية السنوية المعتمدة للسنة المالية، إضافة إلى التدقيق من قِبَل المراجع الخارجي والمراقبة المستمرة من قبل قسم إدارة المخاطر وقسم إدارة المطابقة والإلتزام ومكافحة غسل الأموال التي تساعد بشكل جماعي على تقييم وتعزيز بيئة الرقابة الداخلية للشركة.

وقد أشرفت لجنة المراجعة على مدى ملاءمة ضوابط وأنظمة الشركة بناءً على التقارير المقدمة من قبل إدارة المراجعة الداخلية وإدارة المخاطر والمراجع المجلس. 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 هذه المراجعة، فقد ظهر أن أعمال الرقابة الداخلية كافية ومناسبة لحجم "دراية" وطبيعة عملها.

## تفاصيل أية غرامات أو عقوبات أو قيود وقائية

لم تفرض أي جهة رقابية أو إشرافية أو أي سلطة قضائية أي غرامات أو عقوبات أو قيود وقائية على شركة دراية المالية خلال العام 2018م.

## قروض الشركة

لا يوجد أية قروض قائمة أو مستحقة على شركة "دراية" المالية كما في 2018/12/31م.



# معاملات أطراف ذوي علاقة



تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين والمديرين وكبار موظفي الإدارة في الشركة، والأموال المدارة تحت إدارة الشركة والمنشآت التي تسيطر عليها أو تمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل هذه الجهات.

**فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:**

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	31 ديسمبر 2018 ريال سعودي	31 ديسمبر 2017 ريال سعودي
صندوق دراية ريت	أتعاب وساطة	22,046,599	-
صندوق دراية ريت	أتعاب معاملات	13,455,752	-
صندوق دراية ريت	أتعاب إدارة	7,031,170	-
صندوق دراية ريت	أتعاب تمويل	5,485,280	-
صندوق دراية للرعاية الصحية	أتعاب إدارة	1,194,923	-
صندوق دراية للدخل العقاري	أتعاب إدارة	887,000	-
صندوق درة الخليج العقاري	أتعاب إدارة	-	841,445
صندوق للدخل العقاري	أتعاب إدارة	-	661,674
الصندوق السعودي للخدمات اللوجستية	أتعاب إدارة	-	746,573
صندوق دراية للدخل العقاري	أتعاب إدارة	-	796,595

## فيما يلي أرصدة ناتجة من معاملات مع جهات ذات علاقة:

1 يناير 2017 ريال سعودي	31 ديسمبر 2017 ريال سعودي	31 ديسمبر 2018 ريال سعودي	طبيعة الرصيد	تفاصيل الجهة ذات العلاقة
				إدارة الصناديق
-	745,225	8,653,402	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية ريت
323,915	1,627,981	1,506,748	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية للدخل العقاري (2)
855,390	2,583,357	1,472,712	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق درة الخليج العقاري
-	-	1,448,388	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق التعليم
-	-	807,504	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	دراية الرقمي
-	-	629,656	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية للرعاية الصحية
-	-	146,538	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق الائتمان
-	-	92,899	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق رأس المال الاستثماري
-	-	91,332	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	الصندوق العقاري بالدولار الأمريكي
-	-	80,474	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	تمويل التجارة بالدولار الأمريكي
-	(70,625)	32,519	مبلغ مستحق من/ إلى جهة ذات علاقة	صندوق دراية للاكتتاب العام
-	-	9,375	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق اس ام اي
-	-	4,252	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق 10 فئة أ
-	(102,500)	(63,000)	مبلغ مستحق إلى جهة ذات علاقة	صندوق دراية للتمويل التجاري
-	(25,625)	(16,441)	مبلغ مستحق إلى جهة ذات علاقة	صندوق دراية السعودي للأسهم الحرة
-	692,992	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية للخدمات الغذائية
1,156,451	1,890,974	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية للدخل العقاري (1)
105,751	-	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية السعودي للأسهم الحرة
-	9,375	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	الصندوق العقاري التجاري
562,120	-	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية للتمويل التجاري
40,000	515,763	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	الصندوق السعودي للخدمات اللوجيستية
-	(20,000)	-	مبلغ مستحق إلى جهة ذات علاقة	صندوق دراية الخاص رقم 100
245,665	-	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية الخاص رقم 100
62,247,007	-	-	ذمم عملاء الوساطة	صندوق دراية للتمويل التجاري

# قوائمنا المالية



20.556



06.381

11.311

12.002

## تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة دراية المالية (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

### الرأي

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

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### أساس الرأي

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

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

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

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

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

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

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

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



تقرير المراجع المستقل  
إلى المساهمين في شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

عن إرنست ويونغ



يوسف عبد الله المبارك  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٤٢٧)



الرياض: ١٨ رجب ١٤٤٠هـ  
(٢٥ مارس ٢٠١٩)

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي (إيضاح ٤)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي (إيضاح ٤)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
١٩,٣٠١,٦٤٨	٢٠,٨٧٢,٤٣٦	١٩,٠٧٦,١٦٣	٧	ممتلكات ومعدات، صافي
٧,٣٠٩,٧١٠	٧,٢٥٥,٥٣٤	٧,٩٤٤,٧٧١	٨	موجودات غير ملموسة، صافي
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	٩	استثمار بالتكلفة المطفأة
٦٥,٥٨٥,٦٠٧	٤١,٢٩٥,١٧٩	٢٤,٨٦١,٨٨٤	١٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	٢٥,٥٣٨,٣٦٠	١١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٩٨,١٩٦,٩٦٥	٧٥,٤٢٣,١٤٩	٨٣,٤٢١,١٧٨		إجمالي الموجودات غير المتداولة
				الموجودات المتداولة
٣,٢٨٩,٢٩٢	٨,٠٦٥,٦٦٧	١٤,٩٧٥,٧٩٩	١٥	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٧٥,٠٦٨,٠٦٧	٥٣,٥٢٠,٠٠٧	٣٣,٥٢٧,٢٥٠	١٢	نم عملاء الوساطة، صافي
٢,٩٦٢,٥٠٧	١,٥٢٩,٢٤١	١,٣١٤,٧٢٣		مصاريف مدفوعة مقدماً
١٣,٢١٧	٨,٢٢٦,٢٠٢	٣,٩٣٧,٣٢٢		موجودات مالية متداولة أخرى
٢٠,٥٩٦,٣٩٨	٢٤,٧٣٤,٥٧٨	١٩,٦١٤,٦٦٦	١٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	٣٦,٨٠٠,٠٠٠	١٣	ودائع لأجل
٩,٢٠٠,٣٤٠	١٠,٩٦٨,٦٥٨	٥,٩٠٤,١٧٠	١٤	أرصدة لدى البنوك
١١١,١٢٩,٨٢١	١٠٧,٠٤٤,٣٥٣	١١٦,٠٧٣,٩٣٠		إجمالي الموجودات المتداولة
٢٠٩,٣٢٦,٧٨٦	١٨٢,٤٦٧,٥٠٢	١٩٩,٤٩٥,١٠٨		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات غير المتداولة
٤,٦٥٤,٣٢٣	٥,٩٩٨,٨٨٧	٧,٥٢٠,٥٧٩	١٦	صافي التزامات المنافع المحددة للموظفين
				المطلوبات المتداولة
-	١٥,٧٢٠	-		حساب مكشوف لدى البنك
-	٢١٨,٧٥٠	٧٩,٤٤١	١٥	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١٠,٣٧٧,٥٣٣	٥,٨٥٥,٢٥٨	١٧,٨٥٠,٩٢٧	١٧	مصاريف مستحقة الدفع ودائون آخرون
٣,١١٢,٩٤٨	٢,١٠٠,٠٢٥	٣,٥٠٠,٠٠٠	١٨	زكاة مستحقة
١٣,٤٩٠,٤٨١	٨,١٨٩,٧٥٣	٢١,٤٣٠,٣٦٨		إجمالي المطلوبات المتداولة
١٨,١٤٤,٨٠٤	١٤,١٨٨,٦٤٠	٢٨,٩٥٠,٩٤٧		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
١٥٢,٠٠٠,٠٠٠	١٦١,٠٩٠,١٣٠	١٦١,٠٩٠,١٣٠	١٩	رأس المال
٤,٠٦٠,٦٦٣	٤,٠٦٠,٦٦٣	٦,٤٥٨,١٣٢	٢٠	احتياطي نظامي
(٢٦٩,٥٢٥)	(٥٩٤,٧٧٥)	(٦,١٩٥,١٤٩)	٢٢	احتياطي آخر
١٠,٧٦٩,٢٨٢	-	-		احتياطي برنامج أسهم
٢٤,٦٢١,٥٦٢	٣,٧٢٢,٨٤٤	٩,١٩١,٠٤٨		أرباح مبقاة
١٩١,١٨١,٩٨٢	١٦٨,٢٧٨,٨٦٢	١٧٠,٥٤٤,١٦١		إجمالي حقوق الملكية
٢٠٩,٣٢٦,٧٨٦	١٨٢,٤٦٧,٥٠٢	١٩٩,٤٩٥,١٠٨		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي (إيضاح ٤)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	إيضاح	
			<b>الإيرادات التشغيلية</b>
٦١,٨٤٩,٥٨٦	١١٤,٠٤٦,٣٦٦	٢٣	إيرادات من العقود مع عملاء
٢,٨٥٣,٥٠٦	٢,٨٢٩,٥٤٧		إيرادات عمولات خاصة
٣,٦٠٤,٥٢٨	٢,١٢٢,١٤٧	٢٤	صافي مكاسب موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٠٩,١٦٩	٢,٣٠٤,٦٩٤		توزيعات أرباح
٦٩,٦١٦,٧٨٩	١٢١,٣٠٢,٧٥٤		<b>إجمالي الإيرادات التشغيلية</b>
			<b>المصاريف التشغيلية</b>
(٢٨,٧١٦,٢٣٩)	(٥٥,٨٧٩,٦٢٨)	٢٥	رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
(٢٤,٥٩٧,٦٩١)	(٣٧,٢٤٧,٢٦٣)	٢٦	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
(٢٨,٨١٧,٤١٥)	(٢,٨٠٣)	١٢	مخصص انخفاض خسائر الائتمان
(١,٠٦٢,٦٢٣)	(٢,٩٧٩,٤٢٩)		مصاريف تسويق
(٨٣,١٩٣,٩٦٨)	(٩٦,١٠٩,١٢٣)		<b>إجمالي المصاريف التشغيلية</b>
(١٣,٥٧٧,١٧٩)	٢٥,١٩٣,٦٣١		<b>الدخل (الخسارة) من العمليات</b>
٣,٣٣٦,٠٣٤	٣,٠٣٧,٢٥١	٢٧	إيرادات أخرى
(١٠,٢٤١,١٤٥)	٢٨,٢٣٠,٨٨٢		<b>الدخل (الخسارة) قبل الزكاة</b>
(٣,٠٥٧,٥٧٣)	(٤,٢٥٦,١٩٦)	١٨	زكاة
(١٣,٢٩٨,٧١٨)	٢٣,٩٧٤,٦٨٦		<b>صافي دخل (خسارة) السنة</b>
			<i>بنود دخل شامل آخر لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الدخل:</i>
-	(٥,٢٧٥,٧٤٣)	١١	أثر إعادة قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٣٢٥,٢٥٠)	(٣٢٤,٦٣١)	١٦	أثر إعادة قياس صافي التزامات المنافع المحددة للموظفين
(٣٢٥,٢٥٠)	(٥,٦٠٠,٣٧٤)		الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
(١٣,٦٢٣,٩٦٨)	١٨,٣٧٤,٣١٢		<b>إجمالي الدخل (الخسارة الشاملة) الشامل للفترة</b>
		٢٨	<b>ربح (خسارة) السهم:</b>
(٠,٨٤)	١,٥٦		ربح (خسارة) السهم الأساسي والمخفض من العمليات للسنة للسهم الواحد
(٠,٨٣)	١,٤٩		ربح (خسارة) السهم الأساسي والمخفض للسنة للسهم الواحد

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	الإجمالي ريال سعودي	الأرباح المبقاة ريال سعودي	احتياطي برنامج الأسهم ريال سعودي	الاحتياطي الآخر ريال سعودي	الاحتياطي النظامي ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي
	١٩١,١٨١,٩٨٢	٢٤,٦٦١,٥٦٢	١٠,٧٦٩,٢٨٢	(٦٦٩,٥٢٥)	٤,٦٠٠,٦٦٣	١٥٢,٠٠٠,٠٠٠
	(١٣,٢٩٨,٧١٨)	(١٣,٢٩٨,٧١٨)	-	-	-	-
	(٣٢٥,٢٥٠)	-	-	(٣٢٥,٢٥٠)	-	-
	(١٣,٦٢٣,٩٦٨)	(١٣,٢٩٨,٧١٨)	-	(٣٢٥,٢٥٠)	-	-
	٩,٠٩٠,١٣٠	-	-	-	-	٩,٠٩٠,١٣٠
	(٧,٦٠٠,٠٠٠)	(٧,٦٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-
	(١٠,٧٦٩,٢٨٢)	-	(١٠,٧٦٩,٢٨٢)	-	-	-
	١٦٨,٢٧٨,٨٦٢	٣,٧٢٢,٨٤٤	-	-	٤,٦٠٠,٦٦٣	١٦١,٩٠٠,١٣٠
	١٦٨,٢٧٨,٨٦٢	٣,٧٢٢,٨٤٤	-	(٥٩٤,٧٧٥)	٤,٦٠٠,٦٦٣	١٦١,٩٠٠,١٣٠
	٢٣,٩٧٤,٦٨٦	٢٣,٩٧٤,٦٨٦	-	-	-	-
	(٥,٦٠٠,٣٧٤)	-	-	(٥,٦٠٠,٣٧٤)	-	-
	١٨,٣٧٤,٣١٢	٢٣,٩٧٤,٦٨٦	-	(٥,٦٠٠,٣٧٤)	-	-
	(١٦,١٠٩,٠١٣)	(١٦,١٠٩,٠١٣)	-	-	-	-
	-	(٦,٣٩٧,٤٦٩)	-	-	٢,٣٩٧,٤٦٩	-
	١٧٠,٥٤٤,١٦١	٩,١٩١,٠٤٨	-	(٦,١٩٥,١٤٩)	٦,٤٥٨,١٣٢	١٦١,٩٠٠,١٣٠

كما في ١ يناير ٢٠١٧ (إيضاح ٤-١)  
خسارة السنة  
الخسارة الشاملة الأخرى  
إجمالي الخسارة الشاملة  
زيادة في رأس المال  
توزيعات أرباح (إيضاح ٢١)  
احتياطي لقاء مساهمة في برنامج تملك الأسهم للموظفين  
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (إيضاح ٤-٢)

كما في ١ يناير ٢٠١٨  
دخل السنة  
الخسارة الشاملة الأخرى  
إجمالي الدخل الشامل  
توزيعات أرباح (إيضاح ٢١)  
محول إلى الاحتياطي النظامي  
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً من هذه القوائم المالية.



شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(١٠,٢٤١,١٤٥)	٢٨,٢٣٠,٨٨٢	الأنشطة التشغيلية
		الدخل (الخسارة) قبل الزكاة
		التعديلات غير النقدية لتسوية الدخل (الخسارة) قبل الزكاة إلى صافي التدفقات النقدية:
٥,٠٩٧,٣٤٢	٦,٢٢٨,٤١٣	استهلاك وإطفاء
١,١٨٥,٦٠٣	١,٥١٣,٠٢٨	مخصص التزامات منافع الموظفين
(٤,٩١٣,٦٩٨)	(٢,١٢٢,١٤٧)	صافي مكاسب موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٨,٨١٧,٤١٥	-	مخصص انخفاض خسائر الائتمان
(١,٦٧٩,١٥٢)	-	مكاسب تسوية على أساس الأسهم
١٠,٤٠٤	-	خسارة بيع ممتلكات ومعدات
١٨,٢٧٦,٧٦٩	٣٣,٨٥٠,١٧٦	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
(٧,٢٧١,٨٠١)	١٩,٩٩٢,٧٥٧	ذمم عملاء الوساطة، صافي
(٨,٢٤٩,٦٨٦)	٤,٢٨٨,٨٨٠	موجودات مالية متداولة أخرى
١,٤٣٣,٢٦٦	٢١٤,٥١٨	مصاريف مدفوعة مقدما
(٤,٥٥٧,٦٢٥)	(٧,٠٤٩,٤٤١)	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة، صافي
(٤,٥٢٢,٢٧٥)	١١,٩٩٥,٦٦٩	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
١٥,٧٢٠	(١٥,٧٢٠)	حساب مكشوف لدى البنك
(٤,٨٧٥,٦٣٢)	٦٣,٢٧٦,٨٣٩	النقدية الناتجة من (المستخدمة في) العمليات
(٤,٠٧٠,٤٩٦)	(٢,٨٥٦,٢٢١)	زكاة مدفوعة
(١٦٦,٢٨٩)	(٣١٥,٩٦٧)	التزامات منافع الموظفين مدفوعة
(٩,١١٢,٤١٧)	٦٠,١٠٤,٦٥١	صافي النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(١٧٥,٨٩٩,٠٩٢)	(٧٣,٦٠٦,٢٧١)	شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٣٠,٨١٤,١٠٣)	شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٢٠١,٠٠٤,١٨٤	٩٧,٢٨١,٦٢٥	متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٨١٢,٥٢٠)	(١,٢٨٣,٤٧١)	شراء ممتلكات ومعدات
١٤,٨٧٨	-	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
-	(٣٦,٨٠٠,٠٠٠)	ودائع لأجل
(٢,٨٢٦,٧١٥)	(٣,٨٣٧,٩٠٦)	شراء موجودات غير ملموسة
١٨,٤٨٠,٧٣٥	(٤٩,٠٦٠,١٢٦)	صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية
(٧,٦٠٠,٠٠٠)	(١٦,١٠٩,٠١٣)	النشاط التمويلي
(٧,٦٠٠,٠٠٠)	(١٦,١٠٩,٠١٣)	توزيعات أرباح مدفوعة
١,٧٦٨,٣١٨	(٥,٠٦٤,٤٨٨)	صافي النقدية المستخدمة في النشاط التمويلي
٩,٢٠٠,٣٤٠	١٠,٩٦٨,٦٥٨	صافي (النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك خلال السنة
١٠,٩٦٨,٦٥٨	٥,٩٠٤,١٧٠	الأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
		الأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة
٩,٠٩٠,١٣٠	-	المعاملات غير النقدية
(١٠,٧٦٩,٢٨٢)	-	زيادة في رأس المال
		احتياطي لقاء مساهمة في برنامج تملك الأسهم للموظفين

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءا من هذه القوائم المالية.



١ - النشاطات

شركة دراية المالية ("الشركة")، شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة في المملكة العربية السعودية. تعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٦٩٧٧ بتاريخ ١٠ جمادى الثاني ١٤٣٦هـ (الموافق ١٥ أبريل ٢٠١٩). في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وافقت هيئة السوق المالية على طلب شركة دراية المالية لتصبح شركة سعودية بعدما باع الشركاء الأجانب أسهمهم في الشركة. ونتيجة لذلك، تم تغيير السجل التجاري من شركة مختلطة إلى شركة سعودية بنسبة ١٠٠% في شهر مارس ٢٠١٥.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في إدارة صناديق الاستثمار وإدارة محافظ العملاء وتقديم المشورة والحفظ، والتعامل بصفة أصيل والتعامل بصفة وكيل والإدارة والترتيب. بدأت الشركة بمزاولة أعمالها في ٨ رجب ١٤٣٠هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩) بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٢٧-٠٨١٠٩. وتاريخ ١٩ جمادى الثاني ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠٠٨). إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو كما يلي:

شارع العليا العام، مركز العليا

ص ب ٢٨٦٥٤٦، الرياض ١١٣٢٣

المملكة العربية السعودية

لدى الشركة فرع في الدمام يعمل بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٠١٠١٩٨٠ وتاريخ ٢٣ شوال ١٤٣٥هـ (الموافق ١٩ أغسطس ٢٠١٤)، وفرع آخر في جدة يعمل بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٢٨٦١٢٢ وتاريخ ١٣ صفر ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٥ نوفمبر ٢٠١٥).

٢ - أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن هذه هي أول قوائم مالية سنوية للشركة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليها جميعاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية"). وعليه، تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "إتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يرجى الرجوع إلى الإيضاح (٤) لمزيد من المعلومات.

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا البنود الجوهرية التالية الظاهرة في قائمة المركز المالي :

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

### ٣ - السياسات المحاسبية الهامة

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

#### ١-٣ الأدوات المالية

يعتمد تصنيف الموجودات المالية على نموذج الأعمال الخاص بالشركة لإدارة موجوداتها المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية كـ:

- موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة، أو
- موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة.

يتم إثبات مكاسب أو خسائر الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة وذلك إما من خلال قائمة الدخل الشامل أو من خلال الدخل الشامل الأخر.

إن الودائع لأجل، وذمم عملاء الوساطة، والمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة، والموجودات المالية المتداولة الأخرى المحتفظ بها للحصول التدفقات النقدية التعاقدية ويتوقع أن تنتج عنها تدفقات نقدية تمثل سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

#### القياس الأولي

تقاس الموجودات المالية، في الأصل، بالقيمة العادلة لها، زانداً تكاليف المعاملات في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر. يتم إثبات تكاليف المعاملات الخاصة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل.

#### القياس اللاحق

##### أدوات الدين

تقوم الشركة بإثبات ثلاث فئات تصنيف للقياس اللاحق لأدوات الدين الخاصة بها:

##### • التكلفة المطفأة

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

##### • القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

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

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

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

٣- السياسات المحاسبية الهامة - تمة

١-٣ الأدوات المالية - تمة

#### أدوات حقوق الملكية

تقوم الشركة لاحقاً بقياس كافة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة، وفي الحالات التي تقرر فيها إدارة الشركة إظهار مكاسب وخسائر القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر، فإنه لن يتم إجراء إعادة تصنيف لاحق لمكاسب وخسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة بعد التوقف عن إثبات الاستثمار. يتم إثبات توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة كإيرادات أخرى عند الإقرار بأحقية الشركة لاستلامها.

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

#### التوقف عن الإثبات

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

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

(أ) قامت الشركة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري، أو

(ب) لم تقم الشركة بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل بشكل جوهري، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

#### الانخفاض في القيمة

تقوم الشركة، بناء على النظرة المستقبلية، بتقويم خسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لأدوات الدين الخاصة بها كجزء من موجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، والتي تنتج عن أحداث التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. وعند وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، مخصص زيادة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه سيتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. وفيما يتعلق بالودائع لأجل، وذمم عملاء الوساطة، والمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة، والموجودات المالية المتداولة الأخرى، تقوم الشركة بتطبيق الطريقة العامة.

#### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم على الشركة لمقاصة المبالغ وعندما توجد نية للتسوية على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وتسييد المطلوبات في أن واحد.

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

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

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

تصنف كافة الموجودات الأخرى كـ "غير متداولة".



٣- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

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

تعتبر كافة المطلوبات متداولة وذلك:

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

تصنف كافة المطلوبات الأخرى كـ "غير متداولة".

٣-٣ الممتلكات والمعدات

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

يتم استهلاك الفئات الرئيسية للممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت كما يلي:

فئات الموجودات	الأعمار الانتاجية
تحسينات المباني المستأجرة	مدة الايجار أو ٥ سنوات؛
الأثاث والتركيبات والتجهيزات	أيهما أقصر
أجهزة الحاسب الآلي والمعدات المكتبية	٥ سنوات
	٤ سنوات

تقوم الشركة في الأصل بتخصيص المبلغ المثبت فيما يتعلق ببند من بنود الممتلكات والمعدات لأجزائها الهامة واستهلاكها بشكل منفصل لكل جزء. يتم التوقف عن إثبات القيمة الدفترية للجزء المستبدل عند استبدالها. يتم مراجعة القيمة المتبقية وطرق الإطفاء والأعمار الانتاجية للموجودات سنوياً، ويتم إجراء التعديلات وفقاً لذلك، إذا كان ذلك ملائماً.

تدرج خسائر ومكاسب الانخفاض وخسائر استبعاد الممتلكات والمعدات ضمن المصاريف العمومية والإدارية.

تظهر الأعمال قيد التنفيذ بالتكلفة المتكبدة حتى يكون الأصل جاهزاً للغرض الذي أنشئ من أجله، وبعد ذلك، ترسل هذه التكلفة للموجودات ذات العلاقة. يشمل ذلك تكلفة المقاولين والمواد والخدمات والدفوعات المقدمة الرأسمالية. لا يتم استهلاك الأعمال قيد التنفيذ.

٤-٣ الموجودات غير الملموسة

الموجودات غير الملموسة القابلة للتمييز

تتكون الموجودات غير الملموسة بشكل رئيسي من البرامج المطورة داخلياً.

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

يتم إثبات الإطفاء في قائمة الدخل الشامل بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للبرامج اعتباراً من تاريخ توفره للاستخدام لأن ذلك يعكس بشكل وثيق النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل. إن الأعمار الإنتاجية المتوقعة للبرامج هي أربع سنوات.

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

• تتم رسلة المصاريف اللاحقة لموجودات البرامج فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل المعني الذي تتعلق به، بينما يتم إثبات المصاريف الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

٣-٣	السياسات المحاسبية الهامة - تئمة
٥-٣	منافع الموظفين
	<p>تقوم الشركة بتشغيل خطة منافع محددة لموظفيها وفقاً لنظام العمل في المملكة العربية السعودية. يتم تحديد تكلفة وضع هذه المنافع في إطار خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. يتم إثبات الأرباح والخسائر الاكتوارية بالكامل خلال السنة التي نشأت فيها في الدخل الشامل الأخر. ويتم إثباتها فوراً في الأرباح المبقاة ولا يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.</p> <p>يتم احتساب مصاريف العمولات وذلك بتطبيق معدل الخصم على صافي التزام المنافع المحددة. تقوم الشركة بإثبات التغييرات التالية في التزامات المنافع المحددة ضمن بند "رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين" في قائمة الدخل الشامل (حسب طبيعتها).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تكاليف الخدمة التي تشمل تكاليف الخدمة الحالية، وتكاليف الخدمة السابقة، والأرباح والخسائر من عمليات تقليص الأيدي العاملة والتسويات غير الروتينية، و</li> <li>• صافي مصاريف أو دخل العمولات.</li> </ul> <p>تشتمل موجودات أو التزامات المنافع المحددة على القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة، ناقصاً تكاليف الخدمة السابقة والقيمة العادلة لموجودات الخطة والتي يجب منها تسديد الالتزامات. إلا أن الخطة حالياً غير ممولة وليست لها موجودات.</p>
٦-٣	المصاريف المستحقة الدفع
	<p>يتم إثبات المصاريف المستحقة الدفع في الأصل بالقيمة العادلة، وتظهر لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العمولة الفعلية.</p>
٧-٣	الزكاة
	<p>يتم تجنب مخصص الزكاة وفق أنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية وعلى أساس الاستحقاق. يحمل مخصص الزكاة الخاصة بالشركة على قائمة الدخل الشامل. يتم تسوية الفروقات، إن وجدت، الناتجة عن الربط النهائي في السنة التي يتم فيها إنهاء الربوط.</p>
٨-٣	المطلوبات الأخرى
	<p>يتم إثبات مخصصات تكاليف إعادة الهيكلة والضمانات والمطالبات النظامية ضمن المطلوبات الأخرى عندما وجود التزامات قانونية حالية أو متوقعة على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة؛ ومن المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق الموارد لتسوية الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.</p> <p>يتم قياس المخصصات وفق أفضل تقديرات الإدارة للمصاريف المطلوبة لتسوية الالتزام في نهاية السنة المالية، ويتم خصمها عندما يكون التأثير جوهرياً.</p>
٩-٣	الالتزامات المحتملة
	<p>يتم الإفصاح عن الالتزام المحتمل عند تأكيد وجود الالتزام فقط من خلال أحداث مستقبلية أو عندما لا يمكن قياس مبلغ الالتزام بشكل معقول وموثوق به. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة، ولكن يتم الإفصاح عنها بالقدر الذي يحتمل فيه تدفق المنافع الاقتصادية.</p>
١٠-٣	الاحتياطي النظامي
	<p>وفقاً للنظام الأساس للشركة، يجب تحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ إجمالي الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن الاحتياطي النظامي غير قابل للتوزيع.</p>
١١-٣	الأرصدة لدى البنوك
	<p>تشمل الأرصدة لدى البنوك على ودائع لدى البنوك. يتم إيداع هذه الودائع لدى بنوك ومؤسسات مالية مشهورة في المملكة العربية السعودية.</p>



٣- السياسات المحاسبية الهامة - تمة  
١٢-٣ الإيرادات من العقود مع العملاء

طبقت الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ " الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" في تاريخ سريانه في ١ يناير ٢٠١٨. يضع المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ نموذجاً من خمس خطوات لاحتساب الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. وفيما يلي نموذج الخطوات الخمس:

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

تقوم الشركة بتوليد الإيرادات التالية التي يتم تغطيتها بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ (الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء):

- دخل الأتعاب والعمولات
- إيرادات تشغيلية أخرى

١-١٢-٣ دخل الأتعاب والعمولات:

١-١-١٢-٣ دخل أتعاب خدمات وساطة الأسهم

يتم استيفاء التزام الأداء عند نقطة من الزمن التي يتم فيها التداول (طلب الشراء أو البيع) من قبل العميل. عليه، تقوم الشركة بإثبات دخل العمولة عند تنفيذ طلب التداول.

٢-١-١٢-٣ أتعاب اشتراك من الصناديق الاستثمارية

إن التزام الأداء لأتعاب الاشتراك هو التنازل عن وحدات الصندوق المعنية إلى حساب المستثمر، مع مراعاة حدوث ذلك عند تحرير نموذج الاشتراك المتفق عليه، وبالتالي فإن الشركة تقوم بإثبات الإيرادات مقابل أتعاب الاشتراك عند الوفاء بالتزام الأداء.

٣-١-١٢-٣ أتعاب الإدارة من الصناديق الاستثمارية

يتم إثبات أتعاب الإدارة على أساس يومي أو سنوي أو شهري أو نصف سنوي (النسبة المئوية السنوية للاستحقاق الدوري) بالرجوع إلى صافي قيمة الموجودات الدورية. تتماشى ممارسات الشركة لإثبات أتعاب الإدارة مع المعايير الدولية للتقرير المالي ١٥ حيث يتم إثبات أتعاب الإدارة على أساس مبدأ الاستحقاق مقابل تقديم خدمات إدارة الموجودات التي توفرها الشركة على أساس مستمر.

٤-١-١٢-٣ أتعاب الأداء من الصناديق الاستثمارية

إن دخل أتعاب الأداء المستندة إلى أداء الصندوق، مقارنة بالمؤشر الإرشادي أو الإنماء المحقق لاستثمارات الصندوق، هي أنواع من العوض المتغير. وفي كثير من الحالات، تكون أتعاب الأداء هذه شديدة التأثير بتقلبات السوق حتى تتبلور أو تصبح غير خاضعة للاسترداد، والتي قد تكون بعد نهاية السنة المالية.

في حالة الشركة، لا ينطبق أثر الاسترداد لأن الشركة لا تقوم بإثبات أي إيرادات مقابل أتعاب الأداء حتى نهاية السنة المعنية لاختبار إنجاز المؤشر الإرشادي الذي يحدث عند بلورة أتعاب الأداء وإثباتها كإيرادات.

يوضح تحليل أتعاب الأداء في الشركة أن إثبات دخل أتعاب الأداء في الشركة يتم وفقاً لنموذج الخمس خطوات المذكورة في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥. تقوم الشركة باستحقاق يومي لأتعاب الأداء بناءً على مؤشر إرشادي محدد كفرق بين نمو الصندوق ونمو المؤشر الإرشادي. وفي نهاية الفترة ذات الصلة (الشهر أو الربع) تتم مقارنة النمو الكلي للصندوق مقابل المؤشر الإرشادي وإذا كان أعلى من المؤشر الإرشادي (الأرقام الإجمالية الإيجابية لقيم الاستحقاق اليومي الموحد)، عندئذ يتم إثبات أتعاب الأداء، وإلا لن يتم إثباتها.

٣-١	السياسات المحاسبية الهامة - تمة
٣-١٢	الإيرادات من العقود مع العملاء - تمة
٣-١٢-٢	الإيرادات التشغيلية الأخرى
٣-١٢-٢-١	دخل الأتعاب الاستشارية
	يتعلق هذا البند بالدخل الناتج عن تقديم الخدمات الاستشارية المالية للمؤسسات المالية والمستثمرين من الأفراد والمؤسسات. تقوم الشركة باحتساب الأتعاب لقاء الخدمات الاستشارية المالية عند تقديم الخدمات أو عند الوفاء بالتزام الأداء بناءً على الاتفاقية المبرمة بين الشركة والطرف المقابل.
٣-١٢-٢-٢	دخل الخدمات المتنوعة
	يتعلق هذا البند بالدخل الناتج عن تقديم خدمات مالية متنوعة للمؤسسات المالية. يتم إثبات الدخل عند الوفاء بالتزام الأداء على أساس الاتفاقية المبرمة بين الطرفين المقابل والشركة.
٣-١٣	صافي مكاسب أو خسائر الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	يشمل صافي مكاسب أو خسائر الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المكتتة لأغراض المتاجرة أو المخصصة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تشمل على العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.
	تتكون المكاسب والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة وعكس قيد المكاسب أو الخسائر غير المحققة للفترة السابقة عن الأدوات المالية المحققة خلال الفترة المالية. يتم احتساب المكاسب والخسائر المحققة عن استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس ما يرد أولاً يُصرف أولاً. وتمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية، أو مبلغ الاستبعاد، أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية على عقود المشتقات (ما عدا المدفوعات أو المقبوضات على حسابات هامش الضمان لهذه الأدوات).
٣-١٤	توزيعات الأرباح
	يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية الشركة لاستلامها.
٣-١٥	إيرادات ومصاريف العمولة
	يتم إثبات إيرادات ومصاريف العمولة في قائمة الدخل الشامل بشأن كافة الأدوات المالية المرتبطة بعمولة باستخدام طريقة العمولة الفعلية.
٣-١٦	المصاريف
	مصاريف التسويق هي تلك المتعلقة بالتحديد بالترويج والتسويق. يتم تصنيف كافة المصاريف الأخرى، بخلاف تكاليف الموظفين، والأعباء المالية والمصاريف الموزعة من قبل الشركة كمصاريف عامة وإدارية أخرى.
٣-١٧	عقود الإيجارات التشغيلية
	يتم إثبات الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصاريف في قائمة الدخل الشامل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. يتم إثبات حوافز عقود الإيجارات المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصاريف الإيجار على مدى فترة الإيجار. لا يوجد لدى الشركة أي ترتيبات إيجارات تمويلية.
٣-١٨	الدفعات على أساس الأسهم
	تقوم الشركة بقياس تكلفة المعاملات مع الموظفين التي تتم تسويتها بالأسهم بالرجوع إلى القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية في التاريخ الذي تم منحها فيه. يتطلب تقدير القيمة العادلة لمعاملات الدفعات على أساس الأسهم تحديد أفضل نموذج تقويم ملانم، والذي يعتمد على شروط المنح وأحكامه، كما يتطلب تقدير المدخلات الأكثر ملانمة لنموذج التقويم تبني أحكام هامة.
٣-١٩	الحسابات المكشوفة لدى البنوك
	إن الحسابات المكشوفة لدى البنوك هي عبارة عن تسهيلات غير محددة المدة للحسابات المكشوفة التي وقعتها الشركة مع البنك الذي تتعامل معه الشركة لتلبية متطلبات السيولة وإدارة النقد.
٣-٢٠	ذمم عملاء الوساطة
	تنشأ ذمم عملاء الوساطة ضمن أعمال الوساطة كتمويل هامش متوافق مع الشريعة. يتم إثبات ذمم عملاء الوساطة عندما يتم تقديم النقدية/الحدود للميل بما في ذلك التكلفة ذات العلاقة. يتم التوقف عن إثباتها عندما يقوم المقترضون بسداد التزاماتهم أو يتم بيع الرصيد أو شطبه، أو يتم تحويل كافة مخاطر ومناافع الملكية إلى طرف آخر.
	يتم تكوين مخصص مقابل خسائر الانتماء بناءً على طريقة خسارة الانتماء المتوقعة المذكورة في المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ المتوافق مع متطلبات طريقة الكميات العامة لخسائر الانتماء بشكل عام وعند وجود دليل موضوعي على أن الشركة لن تكون قادرة على تحصيل كل أو جزء من المبالغ المستحقة وفقاً لشروط عقد الهامش كمخصص محدد.

٤ - اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

قامت الشركة بإعداد قوائمها المالية لكافة الفترات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين في المملكة العربية السعودية. كما ورد في الإيضاح ٢-١، إن هذه القوائم المالية هي أول قوائم مالية أعدتها الشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

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

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية - تمة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٤ - اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة - تمة  
٤ - ١ تسوية الشركة لحقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٧

المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	إعادة القياس ريال سعودي	المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح
١٥٢,٠٠٠,٠٠٠	-	١٥٢,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٤,٠٦٠,٦٦٣	-	٤,٠٦٠,٦٦٣	احتياطي نظامي
٢٤,٣٥٢,٠٣٧	٣,٠٠٦,٠٦٢	٢١,٣٤٥,٩٧٥	أرباح مبنية واحتياطي آخر
١٠,٧٦٩,٢٨٢	-	١٠,٧٦٩,٢٨٢	احتياطي برنامج الأسهم
-	(٣,٢٧٥,٨٠٥)	٣,٢٧٥,٨٠٥	احتياطي القيمة العادلة
١٩١,١٨١,٩٨٢	(٣٦٩,٧٤٢)	١٩١,٤٠١,٧٢٥	

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

المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	إعادة القياس ريال سعودي	المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح
١٦١,٠٩٠,١٣٠	-	١٦١,٠٩٠,١٣٠	رأس المال
٤,٠٦٠,٦٦٣	-	٤,٠٦٠,٦٦٣	احتياطي نظامي
٣,١٢٨,٠٦٩	٣,٠٧١,٤٠٩	٥٦,٦٦٠	أرباح مبنية واحتياطي آخر
-	(٣,٣١٤,٩٥٠)	٣,٣١٤,٩٥٠	احتياطي القيمة العادلة
١٦٨,٢٧٨,٨٦٢	(٢٤٣,٥٤١)	١٦٨,٥٢٢,٤٠٣	



٤ -	اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة - تمة	
٣-٤	تسوية الشركة لإجمالي الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
	إيضاح	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي
	خسارة السنة طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	(١٣,٦٨٩,٣١٥)
	تسوية تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي صافي التزامات المنافع المحددة للموظفين	٦٥,٣٤٧
	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية	(١٣,٦٢٣,٩٦٨)
	الخسارة الشاملة الأخرى طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية	(٣٢٥,٢٥٠)

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

أ) صافي التزامات المنافع المحددة للموظفين  
طبقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، قامت الشركة بإثبات التكاليف المتعلقة  
بمنافع ما بعد التوظيف كقيمة حالية للمنافع المقررة التي يستحقها الموظف. وطبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة  
العربية السعودية، يتم إثبات هذه الالتزامات على أساس إكتواري وفق طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. وكما في ١ يناير ٢٠١٧، تم  
إثبات الفرق بين المخصص المجنب طبقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين  
والمخصص المجنب وفقاً للتقويم الإكتواري وقدره ٢١٩,٧٤٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٩٣,٥٤١ ريال سعودي) ضمن  
الأرباح المبقة.

ب) الأدوات المالية  
تم إعادة تصنيف جميع الاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين  
القانونيين، كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩. عليه، تم تحويل  
احتياطي القيمة العادلة المتعلق بالاستثمارات المتاحة للبيع وقدره ٣,٢٧٥,٨٠٥ ريال سعودي كما في ١ يناير ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر  
٢٠١٧: ٣,٣١٤,٩٥٠ ريال سعودي) إلى الأرباح المبقة.

كما قامت الشركة بتحويل استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ استحقاقها إلى استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
ولكن لم ينتج عنها وجود ربح أو خسارة ناتجة من إعادة القياس.

ج) - تكلفة الترميم  
إن الممارسة الحالية للشركة هي عدم إثبات المخصصات الخاصة بتكاليف الترميم، وتتطلب المعايير الدولية للتقرير المالي أن يتم إثبات  
المخصص إذا كان من المحتمل تكبد الالتزام وأنه يمكن تقدير المبلغ بشكل معقول. عليه، تم إثبات مبلغ وقدره ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي  
(٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي؛ ١ يناير ٢٠١٨: ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي) في الأرباح المبقة.



٥ -

#### التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة إبداء التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة، والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينتج عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تأثرت في الفترات المستقبلية. قامت الشركة ببناء الافتراضات والتقديرات الخاصة بها وفقاً للمؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. وعلى الرغم من ذلك، فإن الظروف الحالية والافتراضات بشأن التطورات المستقبلية قد تختلف بسبب التغيرات أو الظروف الخارجة عن سيطرة الشركة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها. إن التقديرات المستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ طبقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (بعد إجراء التعديلات لإظهار أي فروقات في السياسات المحاسبية) فيما عدا المنافع المحددة للموظفين. إن التقديرات المستخدمة من قبل الشركة لعرض هذه المبالغ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي تعكس الظروف كما في ١ يناير ٢٠١٧، تاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

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

١٥ -

#### قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

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

٢٥ -

#### الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

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

تقوم الشركة بتقويم خسائر الانخفاض في القيمة، بخلاف الانخفاض في قيمة الشهرة، للتأكد من وجود عكس قيود محتمل عندما تثبت الأحداث أو الظروف يمثل هذا الاعتبار وعليه، يتم تقويم الشهرة لتحديد انخفاض في القيمة مع الموجودات والمطلوبات للقطاع ذي العلاقة.

٣٥ -

#### قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام طرق التقويم بما في ذلك طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ المدخلات إلى هذه الطرق من خلال الأسواق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما يتعذر ذلك، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الأحكام ليتم تحديد القيمة العادلة. تشمل الأحكام على الاعتبارات الخاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

٤٥ -

#### القيمة العادلة للأدوات غير المتداولة في سوق نشط

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم استلامه عن بيع موجودات ما أو دفعه لتحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تمت بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس.

تقوم الشركة بالاستثمار في صناديق استثمارية غير مدرجة، وتدار أيضاً من قبل الشركة. إن الصناديق متاحة للاشتراك/ الاسترداد وفق أسس نورية كما هو مبين في الشروط والأحكام. ولأغراض الاشتراك في/ استرداد الوحدات، تحدد قيمة صافي موجودات الصناديق وذلك بتقسيم صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (القيمة العادلة لموجودات الصناديق مطروحاً منها المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات بتاريخ التقويم المعني.

٥٥ -

#### الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو الاستهلاك العادي.

تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية للموجودات وذلك مرة واحدة على الأقل بالسنة، ودائماً عند نهاية كل سنة مالية وسيتم تعديل قسط الاستهلاك المستقبلي في حالة اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

- ٥ - التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة - تنمة
- ٦-٥ الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة
- تبدأ الأعمار الإنتاجية في التاريخ الذي تكون فيه متاحة للاستخدام، حيث يعكس هذا بشكل أوضح النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل. إن الأعمار الإنتاجية المقترنة لبرامج الحاسب الآلي هي أربع سنوات.
- تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها إذا كان ذلك ملائماً.
- ٦ - المعايير الصادرة وغير السارية المفعول بعد
- توجد العديد من المعايير والتفسيرات الصادرة وغير السارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية. لم تقم الشركة بعد بإجراء تقييم لتحديد الآثار المحتملة على المبالغ المسجلة والإفصاحات التي سيتم تقديمها بموجب المعايير الجديدة. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير بتاريخ السريان الإلزامية لها، إن وجد. فيما يلي ملخصاً بالمعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة وغير السارية المفعول بعد:

يسري مفعولها على الفترات  
السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

- تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ - القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (لعام ٢٠١١) بشأن معالجة بيع أو المساهمة بالموجودات من مستثمر ما في شركة زميلة أو مشروع مشترك.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية - الدفع مقدماً بميزة التعويض العكسي
- ١ يناير ٢٠١٩ تعديل هذه المتطلبات الحالية المذكورة في المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بخصوص حقوق إنهاء العقد من أجل السماح بقياسها بالتكلفة المضافة (أو حسب نموذج العمل، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة التعويض العكسي.
- ١ يناير ٢٠١٩ التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي دورة عام ٢٠١٥-٢٠١٧ لتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١١ ومعيار المحاسبة الدولي ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٣
- التفسير (٢٣) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي - عدم التأكد من المعالجات الضريبية
- يتناول التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) والأسس الضريبية، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة، والشرائح الضريبية، وذلك عندما يصاحب المعالجات الضريبية شكوكاً وعدم تأكد بشأن المعالجات الضريبية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٢. يتناول هذا التفسير تحديداً:
- ١ يناير ٢٠١٩
- فيما إذا تم النظر في المعالجات الضريبية بشكل جماعي؛
  - الافتراضات بشأن فحوصات السلطات الضريبية؛
  - تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية)، والأسس الضريبية، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة والشرائح الضريبية، و
  - آثار التغيرات في الوقائع والظروف.
- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - عقود الإيجار
- يحدد هذا المعيار كيفية قيام المنشأة المعدة للقوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، بإثبات وقياس وعرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يتطلب المعيار من المستأجرين إثبات كافة موجودات ومطلوبات عقود الإيجار ما لم يكن فترة الإيجار ١٢ شهر أو أقل، أو كان الأصل المعني منخفض القيمة. يستمر المؤجرون في إثبات الإيجارات كعقود إيجار تشغيلية أو تمويلية. وبالنسبة للمؤجر، بقيت المحاسبة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ بدون تعديل عن المحاسبة بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧.
- تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
- ١ يناير ٢٠٢١ توضح التعديلات هذه بتطبيق المنشآت للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية، على الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة التي لا تعتبر جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. ولكن لا ينطبق عليها طريقة حقوق الملكية.

٦ - المعايير الصادرة وغير السارية المقبول بعد - تنمة

يسري مفعولها على الفترات  
السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة - تنمة

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - عقود التأمين

١ يناير ٢٠٢٢ يتطلب هذا المعيار قياس التزامات التأمين بالقيمة الحالية ويقدم طريقة قياس وعرض موحدة بصورة أكبر لكافة عقود التأمين. تم تصميم هذه المتطلبات لتحقيق أهداف المحاسبة عن عقود التأمين بشكل متنسق ومبني على المبادئ. يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ - عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٢.



شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية - تكملة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

- ٧

الممتلكات والمعدات، صافي  
إن الأعمار الإنتاجية المقررة للموجودات لأغراض حساب الاستهلاك هي كما يلي:

تحسينات المباني المستأجرة  
الأثاث والتركيبات والتجهيزات  
أجهزة الكمبيوتر والمعدات المكتبية

فترة الإيجار، أو ٥ سنوات، أيهما أقصر  
٥ سنوات  
٤ سنوات

التكلفة:  
في بداية السنة، ١ يناير  
إضافات خلال السنة  
استبعادات  
محول من أعمال تحت التنفيذ  
في نهاية السنة، ٣١ ديسمبر

الاستهلاك المتراكم:  
في بداية السنة، ١ يناير  
محمل خلال السنة  
استبعادات

في نهاية السنة، ٣١ ديسمبر

صافي القيمة الدفترية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الإجمالي ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	الإجمالي ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	الأثاث والتركيبات والتجهيزات ريال سعودي	أجهزة كمبيوتر ومعدات مكتبية ريال سعودي	تحسينات المباني المستأجرة ريال سعودي	ريال سعودي
٣٩,٨٣٣,٢٩٧	٤٣,٤٠٣,٨٥٢	٢,٠٣٥,٦١٤	٢٣,٨٥٧,٥١٩	٥,٢١١,٣٦٧	١٢,٢٩٩,٣٥٢
٥,٠٨٨,٦٦٥	١,٢٨٣,٤٧١	-	١,٢٣٣,٥١٥	٤٩,٩٥٦	-
(٢٤١,٩٦٥)	-	-	-	-	-
(١,٢٧٦,١٤٥)	-	-	-	-	-
٤٣,٤٠٣,٨٥٢	٤٤,٦٨٧,٣٢٣	٢,٠٣٥,٦١٤	٢٥,٠٩١,٠٣٤	٥,٢٦١,٣٢٣	١٢,٢٩٩,٣٥٢
٢٠,٥٣١,٦٤٩	٢٢,٥٣١,٤١٦	١,٣٢٧,٦٢٩	١٨,٢٣٦,٨٤٤	٢,٩٦٧,٧٠٣	-
٢,٢١٦,٤٥١	٣,٠٧٩,٧٤٤	١٨٠,٨٥٦	٢,٢٩٥,٧٢١	٣٠٦,١٦٧	-
(٢١٦,٦٨٤)	-	-	-	-	-
٢٢,٥٣١,٤١٦	٢٥,٦١١,١٦٠	١,٥٠٨,٤٨٥	٢٠,٥٣١,٨٠٥	٣,٥٧٠,٨٧٠	-
	١٩,٠٧٦,١٦٣	٥٢٧,١٢٩	٤,٥٥٩,٢٢٩	١,٦٩٠,٤٥٣	١٢,٢٩٩,٣٥٢
٢٠,٨٧٢,٤٣٦		٧٠٧,٩٨٥	٥,٦٢١,٤٣٥	٢,٢٤٣,٦٦٤	١٢,٢٩٩,٣٥٢

٨ - الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة بشكل رئيسي من البرامج المطورة داخليًا:

الإجمالي ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	الإجمالي ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	برامج الحاسب الآلي ريال سعودي	الأعمال تحت التنفيذ ريال سعودي	
٢٩,٠٧٢,٦٤٥	٣١,٨٩٩,٣٦٠	٣١,٨٩٩,٣٦٠	-	<b>التكلفة</b>
٢,٨٢٦,٧١٥	٣,٨٣٧,٩٠٦	٢,٩٩٢,٥٣٨	٨٤٥,٣٦٨	في بداية السنة، ١ يناير
٣١,٨٩٩,٣٦٠	٣٥,٧٣٧,٢٦٦	٣٤,٨٩١,٨٩٨	٨٤٥,٣٦٨	إضافات خلال السنة
				في نهاية الفترة، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢١,٧٦٢,٩٣٥	٢٤,٦٤٣,٨٢٦	٢٤,٦٤٣,٨٢٦	-	<b>الإطفاء المتراكم</b>
٢,٨٨٠,٨٩١	٣,١٤٨,٦٦٩	٣,١٤٨,٦٦٩	-	في بداية السنة، ١ يناير
٢٤,٦٤٣,٨٢٦	٢٧,٧٩٢,٤٩٥	٢٧,٧٩٢,٤٩٥	-	محمل خلال السنة
				في نهاية الفترة، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	٧,٩٤٤,٧٧١	٧,٠٩٩,٤٠٤	٨٤٥,٣٦٨	<b>صافي القيمة الدفترية</b>
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٧,٢٥٥,٥٣٤		٧,٢٥٥,٥٣٤		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٩ - الاستثمار بالتكلفة المطفأة

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	تاريخ الاستحقاق	
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	٣٠ أغسطس ٢٠٢٦	صكوك بنك البلاد

يتحقق على الصكوك دخل عمولة لمدة ٣ أشهر على أساس سايبور زانداً ٢٠٠ نقطة أساس.



١٠- الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
تتكون الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من الاستثمارات في الأسهم المحلية والإقليمية والدولية. فيما يلي تفاصيل الحركات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
التكلفة	الأرباح (الخسائر) غير المحققة	القيمة العادلة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٤,٥٧٧,٠٦٧	(٦٥٠,١٦٠)	٣,٩٢٦,٩٠٧	الاستثمارات المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٣٢٠	١٠,٠٢٣,٣٢٠	صناديق الاستثمار (إيضاح ١٠-١)
٩٥٩,٢١٩	٢٩,٨٠٦	٩٨٩,٠٢٥	صندوق أسواق المال (إيضاح ١٠-٢)
٤,٤٤٩,٠٣٠	٢٢٦,٣٨٤	٤,٦٧٥,٤١٤	الأسهم المحلية المدرجة في تداول (إيضاح ١٠-٣)
			سند الخزينة (إيضاح ١٠-٤)
١٩,٩٨٥,٣١٦	(٣٧٠,٦٥٠)	١٩,٦١٤,٦٦٦	إجمالي الاستثمارات المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥,٨٧٠,٧٥٢	(٢,٢٤٥,٣٣٧)	٢٣,٦٢٥,٤١٥	الاستثمارات غير المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,١٨٦,٤٠٢	٥٠,٠٦٧	١,٢٣٦,٤٦٩	صندوق عقاري (إيضاح ١٠-٥)
			صندوق استثماري (إيضاح ١٠-٦)
٢٧,٠٥٧,١٥٤	(٢,١٩٥,٢٧٠)	٢٤,٨٦١,٨٨٤	إجمالي الاستثمارات غير المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٧,٠٤٢,٤٧٠	(٢,٥٦٥,٩٢٠)	٤٤,٤٧٦,٥٥٠	إجمالي الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
التكلفة	الأرباح (الخسائر) غير المحققة	القيمة العادلة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٧٥٠,٥٦٣	(١٨٥,٥٧٥)	٥,٥٦٤,٩٨٨	الاستثمارات المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٩١١,٧٨٨	٢٤٤,٥٣١	٨,١٥٦,٣١٩	صناديق الاستثمار (إيضاح ١٠-١)
١,٤٨١,٠٤٨	٢٢٤,٢٣١	١,٧٠٥,٢٧٩	صندوق أسواق المال (إيضاح ١٠-٢)
٤,٨٥٦,٢٣١	٧٥٢,٢٠٩	٥,٦٠٨,٤٤٠	الأسهم المحلية المدرجة في تداول (إيضاح ١٠-٣)
٣,٦٩٩,٥٥٢	-	٣,٦٩٩,٥٥٢	الأسهم الدولية المدرجة (إيضاح ١٠-٧)
			سند الخزينة (إيضاح ١٠-٤)
٢٣,٦٩٩,١٨٢	١,٠٣٥,٣٩٦	٢٤,٧٣٤,٥٧٨	إجمالي الاستثمارات المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢,٨٨٨,٦٢٦	٣,١٩٢,٤٥٠	٢٦,٠٨١,٠٧٦	الاستثمارات غير المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١,٢١٤,١٠٣	١٥,٢١٤,١٠٣	صندوق عقاري (إيضاح ١٠-٥)
			صندوق استثماري (إيضاح ١٠-٦)
٣٦,٨٨٨,٦٢٦	٤,٤٠٦,٥٥٣	٤١,٢٩٥,١٧٩	إجمالي الاستثمارات غير المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٠,٥٨٧,٨٠٨	٥,٤٤١,٩٤٩	٦٦,٠٢٩,٧٥٧	إجمالي الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٠- الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تنمة

١ يناير ٢٠١٧		
الأرباح (الخسائر)	غير المحققة	التكلفة
القيمة العادلة	ريال سعودي	ريال سعودي
١٠,٣٧٢,٨٥١	(٤٧٠,٨٧٥)	١٠,٨٤٣,٧٢٦
٧,٨٨٦,٤٢١	١,١٣٦	٧,٨٨٥,٢٨٥
٢,٣٣٧,١٢٦	(٧٧٨,٨٨٥)	٣,١١٦,٠١١
٢٠,٥٩٦,٣٩٨	(١,٢٤٨,٦٢٤)	٢١,٨٤٥,٠٢٢
الاستثمارات المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
صناديق الاستثمار (إيضاح ١٠-١)		
صندوق أسواق المال (إيضاح ٢-١٠)		
الأسهم المحلية المدرجة في تداول (إيضاح ٣-١٠)		
إجمالي الاستثمارات المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
الاستثمارات غير المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
صندوق عقاري (إيضاح ١٠-٥)		
صندوق استثماري (إيضاح ١٠-٦)		
إجمالي الاستثمارات غير المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٢٥,٤٨٩,٦٩٧	٢,٨١١,٣٩٤	٢٢,٦٧٨,٣٠٣
٤٠,٠٩٥,٩١٠	٤٦٤,٤١١	٣٩,٦٣١,٤٩٩
٦٥,٥٨٥,٦٠٧	٣,٢٧٥,٨٠٥	٦٢,٣٠٩,٨٠٢
٨٦,١٨٢,٠٠٥	٢,٠٢٧,١٨١	٨٤,١٥٤,٨٢٤
إجمالي الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		

١-١٠ تمثل الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية بشكل رئيسي ٦١٧,٩٩٢ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,١٥١,٧٩٥ وحدة، ١ يناير ٢٠١٧: ١,١٩١,٣١٤ وحدة) في صندوق دراية للاكتتاب العام المدار من قبل الشركة. تعد جميع صناديق الاستثمار المدارة من قبل الشركة غير مدرجة.

٢-١٠ تمثل الاستثمارات في صندوق أسواق المال ٦٤,٨٧٣ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٠٠,٠٧٣ وحدة، ١ يناير ٢٠١٧: ٣٩٤,٣٦٥ وحدة) في صندوق الراجحي للبيضان. إن الصندوق غير مدرج وهو مدار من قبل مدير صندوق، بخلاف الشركة، ومرخص من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

٣-١٠ يمثل الاستثمار في الأسهم المحلية المدرجة في تداول.

٤-١٠ يمثل سند الخزينة السندات الحكومية المستثمرة في مصر والصادرة عن المجموعة المالية هيرميس.

٥-١٠ يمثل الصندوق العقاري ٢٢,٧٠٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٢,٧٠٥ وحدة، ١ يناير ٢٠١٧: ٢٢,٧٠٥ وحدة)، في صندوق درة الخليج العقاري غير المدرج والمدار من قبل الشركة. تم تصنيف الاستثمار ضمن الاستثمارات غير المتداولة وذلك لأن الصندوق يعد محدد المدة وينتهي بعد سنة واحدة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

٦-١٠ يمثل الاستثمار في الصناديق الاستثمارية ١١٠,٠٠٤ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٥١٨,٨٨٢ وحدة، ١ يناير ٢٠١٧: ١,٧١١,٢٠٥ وحدة)، في صندوق دراية للرعاية الصحية غير المدرج والمدار من قبل الشركة. تم تصنيف الاستثمار ضمن الاستثمارات غير المتداولة وذلك لأن الصندوق يعد محدد المدة وينتهي بعد سنة واحدة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

٧-١٠ تمثل الأسهم الدولية الأسهم خارج المملكة العربية السعودية.

١١- الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
التكلفة	الأرباح (الخسائر) غير المحققة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٣٠,٨١٤,١٠٣	(٥,٢٧٥,٧٤٣)	٢٥,٥٣٨,٣٦٠

صندوق ريت (إيضاح ١-١١)

١-١١ تمثل الاستثمارات في صندوق ريت ٣,٠٧٤,٥٣٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء، ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء) في صندوق دراية ريت وهو صندوق مدرج في تداول ومدار من قبل الشركة.

١٢- ذمم عملاء الوساطة، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٣٣,٥٣٠,٠٥٣	٥٣,٥٢٠,٠٠٧	٨٢,٥٨٩,١٩٩
(٢,٨٠٣)	-	(٧,٥٢١,١٣٢)
٣٣,٥٢٧,٢٥٠	٥٣,٥٢٠,٠٠٧	٧٥,٠٦٨,٠٦٧

ذمم عملاء الوساطة  
مخصص انخفاض خسائر الائتمان

حركة مخصص انخفاض خسائر الائتمان

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
-	٧,٥٢١,١٣٢	-
٢,٨٠٣	٢٨,٨١٧,٤١٥	(٧,٥٢١,١٣٢)
-	(٣٦,٣٣٨,٥٤٧)	-
٢,٨٠٣	-	(٧,٥٢١,١٣٢)

الرصيد في بداية السنة  
مجنب خلال السنة  
مبالغ مشطوبة خلال السنة  
الرصيد في نهاية السنة

١٣- الودائع لأجل  
تمثل الودائع لأجل الودائع لدى بنك تجاري محلي ذو تصنيف ائتماني استثماري وفترة استحقاقها أكثر من ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ. إن متوسط أسعار العمولات الخاصة بالمتغيرة على الودائع لأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ يعتمد على الأسعار السائدة في السوق.

١٤- الأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٥,٩٠٤,١٧٠	١٠,٩٦٨,٦٥٨	٩,٢٠٠,٣٤٠

نقدية لدى البنوك

يحقق النقدية لدى البنوك عمولة بأسعار عمولة عائمة على أساس أسعار الودائع اليومية لدى البنوك.

١٥- المعاملات مع الجهة ذات العلاقة وأرصدها  
تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين والمدبرين وكبار موظفي الإدارة في الشركة، والأموال المدارة تحت إدارة الشركة والمنشآت التي تسيطر عليها أو تمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل هذه الجهات.



١٥ - المعاملات مع الجهة ذات العلاقة وأرصدها - تنمة  
فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	طبيعة المعاملة	اسم الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		
-	٢٢,٠٤٦,٥٩٩	أتعاب وساطة	صندوق دراية ريت
-	١٣,٤٥٥,٧٥٢	أتعاب معاملات	صندوق دراية ريت
-	٧,٠٣١,١٧٠	أتعاب إدارة	صندوق دراية ريت
-	٥,٤٨٥,٢٨٠	أتعاب تمويل	صندوق دراية ريت
-	١,١٩٤,٩٢٣	أتعاب إدارة	صندوق دراية للرعاية الصحية
-	٨٨٧,٠٠٠	أتعاب إدارة	صندوق دراية للدخل العقاري
٨٤١,٤٤٥	-	أتعاب إدارة	صندوق درة الخليج العقاري
٦٦١,٦٧٤	-	أتعاب إدارة	صندوق للدخل العقاري
٧٤٦,٥٧٣	-	أتعاب إدارة	الصندوق السعودي للخدمات اللوجستية
٧٩٦,٥٩٥	-	أتعاب إدارة	صندوق دراية للدخل العقاري

فيما يلي ملخص التعويضات لكبار موظفي الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة عن السنوات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	رواتب ومزايا متعلقة بالموظفين مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦,٣٧٤,٦٥٦	١٩,٤٠٧,١٠٩	
٣٦٠,٠٠٠	١,٤٠٠,٠٠٠	

فيما يلي أرصدة ناتجة من معاملات مع جهات ذات علاقة:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	طبيعة الرصيد	تفاصيل الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
-	٧٤٥,٢٢٥	٨,٦٥٣,٤٠٢	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	إدارة الصناديق صندوق دراية ريت
٣٢٣,٩١٥	١,٦٢٧,٩٨١	١,٥٠٦,٧٤٨	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية للدخل العقاري (٢)
٨٥٥,٣٩٠	٢,٥٨٣,٣٥٧	١,٤٧٢,٧١٢	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق درة الخليج العقاري
-	-	١,٤٤٨,٣٨٨	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق التعليم
-	-	٨٠٧,٥٠٤	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	دراية الرقمي
-	-	٦٢٩,٦٥٦	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية للرعاية الصحية
-	-	١٤٦,٥٣٨	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق الائتمان
-	-	٩٢,٨٩٩	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق رأس المال الاستثماري
-	-	٩١,٣٣٢	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	الصندوق العقاري بالدولار الأمريكي
-	-	٨٠,٤٧٤	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	تمويل التجارة بالدولار الأمريكي
-	(٧٠,٦٢٥)	٣٢,٥١٩	مبلغ مستحق من/ إلى جهة ذات علاقة	صندوق دراية للاكتتاب العام
-	-	٩,٣٧٥	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق اس ام اي
-	-	٤,٢٥٢	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق ١٠ فئة أ
-	(١٠٢,٥٠٠)	(٦٣,٠٠٠)	مبلغ مستحق إلى جهة ذات علاقة	صندوق دراية للتمويل التجاري
-	(٢٥,٦٢٥)	(١٦,٤٤١)	مبلغ مستحق إلى جهة ذات علاقة	صندوق دراية السعودي للأسهم الحرة
-	٦٩٢,٩٩٢	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية للخدمات الغذائية
١,١٥٦,٤٥١	١,٨٩٠,٩٧٤	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية للدخل العقاري (١)
١٠٥,٧٥١	-	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية السعودي للأسهم الحرة
-	٩,٣٧٥	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	الصندوق العقاري التجاري
٥٦٢,١٢٠	-	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية للتمويل التجاري
٤٠,٠٠٠	٥١٥,٧٦٣	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	الصندوق السعودي للخدمات اللوجستية
-	(٢٠,٠٠٠)	-	مبلغ مستحق إلى جهة ذات علاقة	صندوق دراية الخاص رقم ١٠٠
٢٤٥,٦٦٥	-	-	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة	صندوق دراية الخاص رقم ١٠٠
٦٢,٢٤٧,٠٠٧	-	-	نم عملاء الوساطة	صندوق دراية للتمويل التجاري

قامت الشركة بالاستثمار في أذن خزانة بالشراكة مع أحد كبار موظفي الإدارة بالشركة وذلك بنسبة معينة. وقد تم اعتبار تلك النسبة بهذا الموظف كموجودات عملاء. يرجى الرجوع إلى الإيضاح (١٠-٤) بخصوص الجزء المثبت الخاص بالشركة.

١٦ - صافي الالتزامات المحددة للموظفين  
فيما بيان حركة مخصص مكافأة نهاية الخدمة للسنة المنتهية في:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٥٢٩,٠٧٢	٤,٦٥٤,٣٢٣	٥,٩٩٨,٨٨٧	الرصيد في بداية السنة
١,٢٠٣,٧٢٢	١,٠٢٢,٧٠٣	١,٢٨٧,٥٤٩	تكلفة خدمة حالية
١٩٣,٥١٨	١٦٢,٩٠٠	٢٢٥,٤٧٩	تكلفة عمولة
١,٣٩٧,٢٤٠	١,١٨٥,٦٠٣	١,٥١٣,٠٢٨	مبالغ مثبتة في حساب الربح أو الخسارة عمليات إعادة قياس
-	-	-	خسارة من التغيير في الافتراضات الديمغرافية
-	-	(٣٥,١٣٠)	ربح من التغيير في الافتراضات التمويلية
٢٦٩,٥٢٥	٣٢٥,٢٥٠	٣٥٩,٧٦١	خسائر اكتوارية
٢٦٩,٥٢٥	٣٢٥,٢٥٠	٣٢٤,٦٣١	مبلغ مثبت في الدخل الشامل الأخر
(٢,٥٤١,٥١٤)	(١٦٦,٢٨٩)	(٣١٥,٩٦٧)	منافع مدفوعة خلال السنة
٤,٦٥٤,٣٢٣	٥,٩٩٨,٨٨٧	٧,٥٢٠,٥٧٩	الرصيد في نهاية السنة

قامت الشركة بإجراء تقييم اكتواري لمنافع الموظفين، باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، على التزاماتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ الناتجة عن مكافأة نهاية الخدمة إلى الموظفين المؤهلين أثناء الخدمة.

الافتراضات الاكتوارية الهامة

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
			الافتراضات الاكتوارية الرئيسية
			الافتراضات التمويلية
٣,٥%	٣,٥%	٤%	معدل الخصم المستخدم
٣,٥%, ٣%	٣,٥%, ٣%	٤%, ٣%	معدل نمو الرواتب *
٦٠	٦٠	٦٠	الافتراضات الديمغرافية سن التقاعد

\* افترضت الشركة زيادة في الرواتب بنسبة ٣,٠٠٪ سنوياً بالنسبة للسنوات الخمس الأولى. وبالنسبة للسنوات اللاحقة، افترضت زيادة في الرواتب بنسبة ٣,٥٠٪ سنوياً، بناء على الزيادات الفعلية في الرواتب في العام الماضي.

تحليل الحساسية

إن التغييرات المعقولة المحتملة في إحدى الافتراضات الإكتوارية ذات الصلة، مع بقاء كافة الافتراضات الأخرى ثابتة، من شأنها أن تؤثر على التزام المنافع المحددة. فيما يلي تحليل الحساسية للافتراضات المتعلقة بمعدلات تضخم الرواتب ومعدلات الخصم التي تم إجراؤها في تاريخ التقييم السابق والحالي:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٤,٤١٧,٨٢١	٥,٧٠٠,٦٨٦	٧,١٦٢,٠٢٤	معدل الخصم + ٠,٥%
٤,٩٣٤,٨٦٨	٦,٣٥٠,٦٦٦	٧,٩٤٠,٨٥٩	معدل الخصم - ٠,٥%
٥,١٦١,١١٥	٦,٦٣٣,٢٠٢	٨,٢٧٥,٥٥٥	زيادة طويلة الأجل في الرواتب + ٠,٥%
٤,٢١٦,٤٨٧	٥,٤٤٨,٤٥٠	٦,٨٦٠,٨٧٠	زيادة طويلة الأجل في الرواتب - ٠,٥%



١٧- المبالغ المستحقة الدفع والدائون الآخرون

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
٣,٢٠٩,٩٨٥	-	١١,٢٠٠,٠٠٠	مصاريف متعلقة بالموظفين
٥,٤٤٦,٢٦٤	٣,٧٢٩,٧٥٢	٣,٩٩٨,٦٦٠	مصاريف مستحقة الدفع
١,٢٠٢,٢٩٧	١,٥٠٤,٢٢٢	١,٢١٤,٧٣٨	رواتب مستحقة الدفع
-	-	٨٠٥,٧١٢	ضريبة قيمة مضافة مستحقة
٢١٥,٧٦٣	٢٢٧,٣٤٦	٣٢٧,٩٨٤	تأمينات اجتماعية مستحقة
٢٥٣,٢٢٤	٣٤٣,٩٣٨	٢٥٣,٨٣٣	دائون
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	مخصص تكاليف ترميم
١٠,٣٧٧,٥٣٣	٥,٨٥٥,٢٥٨	١٧,٨٥٠,٩٢٧	

١٨- الزكاة المستحقة

عناصر الوعاء الزكوي والمخصص

تتكون العناصر الهامة للوعاء الزكوي طبقاً لأنظمة الزكاة وضريبة الدخل بشكل رئيسي من حقوق ملكية ومخصصات في بداية السنة ودخل الزكاة المقدر، ناقصاً خصم صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات والاستثمارات وبعض البنود الأخرى.

يتكون مخصص الزكاة للسنة من مخصص السنة الحالية البالغة ٤,٢٥٦,١٩٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣,٠٥٧,٥٧٣ ريال سعودي).

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
٢٠١,٠٤٩,٠٥٢	١٧٢,١٩٧,٦٧٣	١٧٣,٩٧٣,٧٤٩	حقوق الملكية
(٣٨,٦٣٩,٠٤٦)	(١٦,٦٦٠,٣٧٧)	(١٩,٠٧٦,١٦٣)	القيمة الدفترية لموجودات طويلة الأجل
(١٥,٢٠٠,٠٠٠)	(٧,٦٠٠,٠٠٠)	(٣,١٢٨,٠٦٩)	توزيعات أرباح نقدية
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	صكوك
-	(١,٢٧٦,١٤٥)	(٧,٩٤٤,٧٧١)	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ
(٣٧,٣٨٢,٥٣٠)	(٤١,٢٩٥,١٧٨)	(٥٠,٤٠٠,٢٤٤)	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠٣,٨٢٧,٤٧٦	٩٩,٣٦٥,٩٧٣	٩٣,٤٢٤,٥٠٢	صافي الدخل المعدل للسنة
٢٠,٦٩٠,٤٤٥	(١٥,٣٦٤,٩٧٦)	٢٩,٧٣١,٩٤٣	وعاء زكوي
١٢٤,٥١٧,٩٢١	٨٤,٠٠٠,٩٩٧	١٢٣,١٥٦,٤٤٥	زكاة محملة للسنة بواقع ٢,٥%
٣,١١٢,٩٤٨	٢,١٠٠,٠٢٥	٣,٠٧٨,٩١١	

الحركة في مخصص الزكاة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
٣,١١٢,٩٤٨	٢,١٠٠,٠٢٥	في بداية السنة
٣,٠٥٧,٥٧٣	٤,٢٥٦,١٩٦	مجنب خلال السنة
(٤,٠٧٠,٤٩٦)	(٢,٨٥٦,٢٢١)	مدفوع خلال السنة
٢,١٠٠,٠٢٥	٣,٥٠٠,٠٠٠	في نهاية السنة

١٨- الزكاة المستحقة - تئمة

الربوط الزكوية

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الزكوية والضريبية عن السنوات منذ تأسيسها، وسداد مطلوبات الزكاة والضريبة وفقاً لها. قامت هيئة الزكاة والدخل خلال عام ٢٠١٨ بإجراء الربوط عن السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٣ وطلبت زكاة إضافية وضريبة دخل وضريبة استقطاع إضافية قدرها ٤,٧ مليون ريال سعودي و ٠,٠٤٩ مليون ريال سعودي و ٠,٦٥ مليون ريال سعودي على التوالي. قامت الشركة بتقديم اعتراض على مطالبات الهيئة وهي في انتظار الحصول على رد.

١٩- رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٦١,١٠٩,١٠٣	١٦١,١٠٩,١٠٣	١٥٢,٠٠٠,٠٠٠

أسهم عادية (١٠ ريال سعودي لكل سهم)

يتكون رأس المال البالغ ١٦١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٦١ مليون ريال سعودي، ١ يناير ٢٠١٧: ١٥٢ مليون ريال سعودي) من ١٦,١٠٩,٠١٣ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٦,١٠٩,٠١٣ سهم، ١ يناير ٢٠١٧: ١٥,٢٠٠,٠٠٠ سهم)، قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي، مدفوعة بالكامل.

وافقت الجمعية العامة للشركة في ١٣ يونيو ٢٠١٦ على زيادة رأس مال الشركة من ١٥٢ مليون ريال سعودي إلى ١٦١ مليون ريال سعودي عن طريق تحويل ٩ مليون ريال سعودي من برنامج الأسهم، والذي تم اقتراحه من قبل مجلس إدارة الشركة في ١ مايو ٢٠١٧. تم الانتهاء من الإجراءات النظامية المتعلقة بهذه الزيادة خلال عام ٢٠١٧.

٢٠- الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة ونظام الشركات السعودي، يجب على الشركة تحويل ١٠٪ من صافي الربح إلى الاحتياطي النظامي وذلك حتى يبلغ الاحتياطي نصف رأس مال الشركة. يتطلب نظام الشركات السعودي الجديد الصادر في ٦ مايو ٢٠١٦ (الموافق ٢٨ رجب ١٤٣٧ هـ) من الشركات تحويل ١٠٪ من صافي دخلها السنوي إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. عليه، تم تعديل النظام الأساسي للشركة وتم اعتماده قبل ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على مساهمي الشركة.

٢١- توزيعات الأرباح المعلنة

وافق مجلس الإدارة، من خلال الصلاحيات المقررة له من قبل المساهمين خلال اجتماع الجمعية العامة السنوية، على توزيع الأرباح النقدية بنسبة ٥٪ من رأس المال بقيمة ٠,٥٠ ريال سعودي لكل سهم من الأرباح المبقاة في اجتماعه المنعقد في ١ ذي الحجة ١٤٣٩ هـ (الموافق ١٢ أغسطس ٢٠١٨). كما أعلن مجلس الإدارة عن توزيع أرباح نقدية إضافية بنسبة ٥٪ من رأس المال بقيمة ٠,٥٠ ريال سعودي لكل سهم في اجتماعه المنعقد في ١٩ صفر ١٤٤٠ هـ (الموافق ٢٨ أكتوبر ٢٠١٨). بلغ إجمالي توزيعات الأرباح النقدية المعلن عنها والمدفوعة ١٦,١٠٩,٠١٣ ريال سعودي (٢٠١٧: ٧,٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي).

٢٢- الاحتياطي الآخر

الإجمالي ريال سعودي	الأرباح (الخسائر) الاكتوارية ريال سعودي	احتياطي إعادة قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ريال سعودي
(٥٩٤,٧٧٥)	(٥٩٤,٧٧٥)	-
(٣٢٤,٦٣١)	(٣٢٤,٦٣١)	-
(٥,٢٧٥,٧٤٣)	-	(٥,٢٧٥,٧٤٣)
(٥,٦٠٠,٣٧٤)	(٣٢٤,٦٣١)	(٥,٢٧٥,٧٤٣)
(٦,١٩٥,١٤٩)	(٩١٩,٤٠٦)	(٥,٢٧٥,٧٤٣)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

في بداية السنة  
أثر إعادة قياس التزامات المنافع للموظفين  
أثر إعادة قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة  
العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر  
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة  
في نهاية السنة

الإجمالي ريال سعودي	الأرباح (الخسائر) الاكتوارية ريال سعودي	احتياطي إعادة قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ريال سعودي
(٢٦٩,٥٢٥)	(٢٦٩,٥٢٥)	-
(٣٢٥,٢٥٠)	(٣٢٥,٢٥٠)	-
-	-	-
(٣٢٥,٢٥٠)	(٣٢٥,٢٥٠)	-
(٥٩٤,٧٧٥)	(٥٩٤,٧٧٥)	-

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

في بداية السنة  
أثر إعادة قياس التزامات المنافع للموظفين  
أثر إعادة قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة  
العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر  
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة  
في نهاية السنة





٢٢- الإيرادات من العقود مع العملاء - تمة

٢-٢٣ التزامات الأداء  
فيما يلي ملخصاً بالمعلومات حول التزامات أداء الشركة:

#### خدمات الوساطة

يتكون هذا البند من التزامات أداء مستقلة ومختلفة، تتمثل في التعامل بصفة وسيط (وكيل) في توفير تسهيلات التداول في أسواق الأوراق المالية وأسواق رأس المال للعميل مقابل عمولة. يكتمل التزام الأداء لطلبات الشراء عند تنفيذ أمر الشراء؛ وكذلك يكتمل طلب البيع عند تنفيذه نيابة عن الأصيل (العملاء). يمكن للعملاء تقديم طلبات الشراء / البيع مباشرة باستخدام منصة التداول على الإنترنت أو عن طريق الهاتف أو البريد الإلكتروني للشركة المخصص لتقديم الطلبات.

#### خدمات إدارة الموجودات

يتكون هذا البند من التزامات أداء مستقلة ومختلفة، تتمثل في تقديم خدمات إدارة الموجودات إلى الصناديق الاستثمارية تحت إدارة الشركة. طبقاً لشروط وأحكام الصناديق، يتم احتساب مخصص الشركة من أتعاب الإدارة على أساس يومي أو سنوي أو شهري أو نصف سنوي (النسبة المئوية المتناسبة للاستحقاق الدوري) بالرجوع إلى صافي قيمة موجودات الصندوق بصفة دورية. تطابق طريقة الشركة في إثبات أتعاب الإدارة الطريقة المذكورة في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ حيث يتم إثبات أتعاب الإدارة على أساس مبدأ الاستحقاق مقابل تقديم خدمات إدارة الموجودات التي توفرها الشركة على أساس مستمر.

يتوقع إثبات كافة التزامات الأداء خلال عام واحد.

٢٤- صافي مكاسب الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ريال سعودي	ريال سعودي
١,٩٨١,٩١٨	(٢,٥٦٥,٩٢٢)
١,٦٢٢,٦١٠	٤,٦٨٨,٠٦٩
٣,٦٠٤,٥٢٨	٢,١٢٢,١٤٧

مكاسب غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي  
مكاسب محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي

٢٥- الرواتب والمصاريف المتعلقة بالموظفين

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ريال سعودي	ريال سعودي
٢١,٨٦٣,٢٠١	٤٦,٩٥١,١٥٢
١,٥٠٥,٤٩٤	١,٧٨٦,٨٦٩
١,٢٠١,٦٤٤	١,٧٧٩,٧١٩
١,٤٥٠,٣٤٠	١,٥٠١,٠٦١
-	٧٤٧,٥٨٦
٣٢٢,٩٨٩	٧٠٢,١٤٣
٣١٣,٨٢١	٥٠٤,٩٤٦
٤٢٤,٤٨١	٥٠١,٥٧٧
١,٦٣٤,٢٦٩	١,٤٠٤,٥٧٥
٢٨,٧١٦,٢٣٩	٥٥,٨٧٩,٦٢٨

مصاريف متعلقة بالموظفين  
مصاريف تأمينات اجتماعية  
تأمين طبي  
مكافأة نهاية الخدمة  
بدل غلاء معيشة  
بدل تغذية للموظف  
بدل تدريب  
عمولة توظيف  
رواتب أخرى ومصاريف متعلقة بالموظفين



-٢٦- المصاريف العمومية والإدارية الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,١٩٨,٦٨٤	١٤,٠٥٤,٨٩٩	مصاريف مهنية
٣,٥٩٤,١٠٧	٥,٣٤٣,٥٨٥	مصاريف عمولات
٤,٥٨٣,٨٢٠	٥,٠٠٦,٣٥٦	منافع عامة
٣,١٥٢,٩٤٩	٣,٣٢١,٤٩٩	مصاريف تقنية معلومات
٢,٨٨٠,٨٩١	٣,١٤٨,٦٦٨	إطفاء
٢,٢١٦,٤٥١	٣,٠٧٩,٧٤٤	استهلاك
١,٦٣٧,٠١٠	١,٦٥٢,٢٥٢	مصاريف إيجار
٦٤٢,٣٣٦	٨٧٦,٠٨٦	مصاريف مكتبية
٣٨١,٣٤١	٤٤١,١٢٠	صيانة مكتبية
٣١٠,١٠٢	٢٩٣,٨٦٨	أعباء مالية
-	٢٩,١٨٦	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
<u>٢٤,٥٩٧,٦٩١</u>	<u>٣٧,٢٤٧,٢٦٣</u>	

-٢٧- الإيرادات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠٢٣,٢٩٢	٢,٥٧٣,٠٢٤	ربح أو خسارة تحويل عملات أجنبية
١٨٤,٥٦٧	١٨٩,٦٩٥	أتعاب منصة الأسعار
١,٦٧٩,١٥٢	-	ربح تسوية على أساس الأسهم
٤٤٩,٠٢٣	٢٧٤,٥٣٢	أخرى
<u>٣,٣٣٦,٠٣٤</u>	<u>٣,٠٣٧,٢٥١</u>	

-٢٨- ربح (خسارة) السهم

يعتمد احتساب الربح الأساسي للسهم الواحد على الربح التالي العائد إلى المساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة. بينما يعتمد احتساب الربح المخفض للسهم على الربح التالي العائد إلى المساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بعد التعديل لتأثيرات كل الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(١٣,٥٧٧,١٧٩)	٢٥,١٩٣,٦٣١	الدخل (الخسارة) من العمليات للسنة
١٦,١٠٩,٠١٣	١٦,١٠٩,٠١٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(٠,٨٤)	١,٥٦	الدخل (الخسارة) للسهم الأساسي والمخفض من العمليات للسنة لكل سهم
(١٣,٢٩٨,٧١٨)	٢٣,٩٧٤,٦٨٦	صافي الدخل (الخسارة) للسنة
١٦,١٠٩,٠١٣	١٦,١٠٩,٠١٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(٠,٨٣)	١,٤٩	صافي الدخل (الخسارة) للسهم الأساسي والمخفض للسنة لكل سهم

شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٩- الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي عرض عام للموجودات المالية، باستثناء النقدية وشبه النقدية، التي تحتفظ بها الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، و ١ يناير ٢٠١٧.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			<b>الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة</b>
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	استثمار في صكوك
٣٣,٥٢٧,٢٥٠	٥٣,٥٢٠,٠٠٧	٧٥,٠٦٨,٠٦٧	ذمم عملاء وساطة، صافي
١٤,٩٧٥,٧٩٩	٨,٠٦٥,٦٦٧	٣,٢٨٩,٢٩٢	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٣,٩٣٧,٣٢٢	٨,٢٢٦,٢٠٢	١٣,٢١٧	موجودات مالية متداولة أخرى
٢٥,٥٣٨,٣٦٠	-	-	<b>موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</b>
			استثمار في صندوق مدار مدرج - ريت
٢٨,٧٨٨,٧٩١	٤٦,٨٦٠,١٦٧	٧١,٣٣٦,١٧٠	<b>موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</b>
١١,٠١٢,٣٤٥	١٥,٤٧٨,٨٢٩	١٤,٨٤٥,٨٣٥	استثمار في صناديق مدارة غير مدرجة
٤,٦٧٥,٤١٤	٣,٦٩٩,٥٥٢	-	استثمار في إدارة محافظ متنوعة
			استثمار في سندات خزينة
١٢٨,٤٥٥,٢٨١	١٤١,٨٥٠,٤٢٤	١٧٠,٥٥٢,٥٨١	<b>إجمالي الموجودات المالية</b>
٧٣,٢٦٣,٩٩٠	٧٤,١٥٢,٧٤٥	٧٨,٦٢٤,٧٨٢	<b>الإجمالي المتداول</b>
٥٥,١٩١,٢٩١	٦٧,٦٩٧,٦٧٩	٩١,٩٢٧,٧٩٩	<b>الإجمالي غير المتداول</b>

فيما يلي عرض عام للمطلوبات المالية التي تحتفظ بها الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، و ١ يناير ٢٠١٧.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
-	١٥,٧٢٠	-	<b>المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة</b>
٧٩,٤٤١	٢١٨,٧٥٠	-	حساب مكشوف لدى البنك
١٦,٦٦٧,٢٣١	٥,٨٥٥,٢٥٨	١٠,٣٧٧,٥٣٣	مبلغ مستحق إلى جهة ذات علاقة
١٦,٧٤٦,٦٧٢	٦,٠٨٩,٧٢٨	١٠,٣٧٧,٥٣٣	مصاريف مستحقة الدفع ودائون آخرون
١٦,٧٤٦,٦٧٢	٦,٠٨٩,٧٢٨	١٠,٣٧٧,٥٣٣	<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>
١٦,٧٤٦,٦٧٢	٦,٠٨٩,٧٢٨	١٠,٣٧٧,٥٣٣	<b>الإجمالي المتداول</b>
-	-	-	<b>الإجمالي غير المتداول</b>

٣٠- التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي تسلسل قياس القيمة العادلة للموجودات المالية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧: لا توجد أية مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام

الإجمالي ريال سعودي	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١) ريال سعودي	المدخلات الهامة التي يمكن ملاحظتها (المستوى ٢) ريال سعودي	المدخلات الهامة التي لا يمكن ملاحظتها (مستوى ٣) ريال سعودي
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨</b>			
<b>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>			
٢٨,٧٨٨,٧٩١	-	٢٨,٧٨٨,٧٩١	-
١١,٠١٢,٣٤٥	٩٨٩,٠٢٥	١٠,٠٢٣,٣٢٠	-
٤,٦٧٥,٤١٤	-	٤,٦٧٥,٤١٤	-
٢٥,٥٣٨,٣٦٠	٢٥,٥٣٨,٣٦٠	-	-
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧</b>			
<b>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>			
٤٦,٨٦٠,١٦٧	-	٤٦,٨٦٠,١٦٧	-
١٥,٤٧٨,٨٢٩	٧,٣٢٢,٥١٠	٨,١٥٦,٣١٩	-
٣,٦٩٩,٥٥٢	-	٣,٦٩٩,٥٥٢	-
<b>كما في ١ يناير ٢٠١٧</b>			
<b>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>			
٧١,٣٣٦,١٧٠	-	٧١,٣٣٦,١٧٠	-
١٤,٨٤٥,٨٣٥	٢,٣٢٧,١٢٦	١٢,٥٠٨,٧٠٩	-

لم يتم إجراء أية تحويلات بين قياسات القيمة العادلة للمستوى ١ والمستوى ٢ خلال الفترة، ولم يتم إجراء تحويلات إلى أو من قياسات المستوى ٣ للقيمة العادلة خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، و ١ يناير ٢٠١٧.

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

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



٣١ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

**المقدمة**

يتمثل هدف الشركة من إدارة المخاطر في إنشاء وحماية قيمة المساهمين. هناك مخاطر مصاحبة لأنشطة الشركة نظراً لطبيعتها، إلا أن الشركة تقوم بإدارتها وذلك من خلال إجراء عمليات تحديد وقياس ومراقبة مستمرة، مع مراعاة حدود تلك المخاطر والضوابط الأخرى. حيث تعد عملية إدارة المخاطر أمراً بالغ الأهمية لاستمرارية أرباح الشركة. تتعرض الشركة لمخاطر السوق (والتي تشمل مخاطر أسعار العملات ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار)، ومخاطر السيولة، ومخاطر الائتمان، ومخاطر فترة الاحتفاظ بالاستثمارات الناتجة عن الأدوات المالية المحتفظ بها.

**هيكل إدارة المخاطر**

يعد مدير الاستثمار في الشركة المسؤول عن تحديد ومراقبة المخاطر. بينما يشرف مجلس الإدارة على مدير الاستثمار وهو المسؤول النهائي عن إدارة المخاطر العامة للشركة.

**قياس المخاطر ونظام إعداد التقارير**

يتم قياس مخاطر الشركة باستخدام طريقة تعكس الخسارة المتوقعة التي قد تنشأ في الظروف العادية والخسائر غير المتوقعة والتي تمثل الخسارة الفعلية النهائية بناءً على النماذج الإحصائية. تستخدم النماذج الاحتمالات المستمدة من الخبرة السابقة، والمعدلة لتعكس البيئة الاقتصادية. يتم مراقبة المخاطر والحد منها بشكل أساسي وفق الحدود التي يحددها مجلس الإدارة. تعكس هذه الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي قد ترغب الشركة في قبولها وبيئة السوق الخاصة بالصندوق. بالإضافة، يقوم الصندوق بمراقبة وقياس المخاطر العامة فيما يتعلق بالتعرض الإجمالي للمخاطر في كافة أنواع المخاطر وأنشطتها.

**الحد من المخاطر**

لدى الشركة إرشادات استثمارية تحدد استراتيجيات أعمالها العامة، ودرجة تحمل المخاطر، و فلسفة إدارة المخاطر العامة. تستخدم الشركة المشتقات والأدوات الأخرى لأغراض التداول وفيما يتعلق بأنشطة إدارة المخاطر.

**التركيز المفرط للمخاطر**

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أو موقع جغرافي ما. تنشأ تركيزات المخاطر عند الدخول في عدة أدوات مالية أو عقود مع الطرف المقابل نفسه، أو عندما يشترك عدة أطراف مقابلة في أنشطة تجارية مماثلة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو لها سمات اقتصادية مشابهة قد تتسبب في تأثير قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية بنفس القدر بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. كما قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة من شروط السداد الخاصة بالمطلوبات المالية، أو مصادر تسهيلات القروض، أو الاعتماد على سوق معين لتحقيق الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الشركة صافي المركز المفتوح الهام لعملة أجنبية واحدة، أو إجمالي صافي المراكز المفتوحة لعدة عملات تميل إلى الاتجاه ذاته.

لتفادي التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن السياسات والإجراءات الخاصة بالشركة بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. على مدير الاستثمار الحد من التعرض أو استخدام الأدوات المشتقة لإدارة التركيز المفرط للمخاطر عند نشأته.

**مخاطر الائتمان**

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تكبد خسارة مالية عند عدم مقدرة عملاء الشركة أو الأطراف المقابلة في السوق على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية تجاه الشركة. تتبع الشركة سياسة التعامل مع الجهات ذات الملاءة الائتمانية، التي لها تقييم منخفض لمخاطر الائتمان. تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان وذلك من خلال مراقبة مخاطر الائتمان التي تتعرض لها والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة ليست لها علاقة، والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف المقابلة التي ليست لها علاقة. تحتفظ الشركة بحسابات بنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة للمكونات الظاهرة في قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	استثمار في صكوك
٣٣,٥٢٧,٢٥٠	٥٣,٥٢٠,٠٠٧	٧٥,٠٦٨,٠٦٧	ذمم عملاء وساطة، صافي
١٤,٩٧٥,٧٩٩	٨,٠٦٥,٦٦٧	٣,٢٨٩,٢٩٢	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٣,٩٣٧,٣٢٢	٨,٢٢٦,٢٠٢	١٣,٢١٧	موجودات مالية متداولة أخرى
٢٥,٥٣٨,٣٦٠	-	-	استثمار في صندوق مدار مدرج - ريت
٢٨,٧٨٨,٧٩١	٤٦,٨٦٠,١٦٧	٧١,٣٣٦,١٧٠	استثمار في صناديق مدار غير مدرجة
١١,٠١٢,٣٤٥	١٥,٤٧٨,٨٢٩	١٤,٨٤٥,٨٣٥	استثمار في إدارة محافظ متنوعة
٤,٦٧٥,٤١٤	٣,٦٩٩,٥٥٢	-	استثمار في سندات خزينة
١٢٨,٤٥٥,٢٨١	١٤١,٨٥٠,٤٢٤	١٧٠,٥٥٢,٥٨١	



٣١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تتمة

مخاطر الائتمان - تتمة

النقدية وشبه النقدية

تعد مخاطر الائتمان على النقدية وشبه النقدية محدودة حيث يتم الاحتفاظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

المطلوبات المالية الأخرى

تتضمن الموجودات المالية الأخرى توزيعات أرباح مدينة. تعد مخاطر الائتمان المرتبطة بالموجودات المالية الأخرى غير هامة، ويتوقع الصندوق استردادها بالكامل بقيمتها الدفترية المذكورة.

تركزات مخاطر الائتمان

تنشأ تركزات مخاطر الائتمان عندما يعمل عدة أطراف مقابلة في أنشطة تجارية مشابهة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو تكون لها سمات اقتصادية مشابهة من شأنها أن تتسبب في تأثير قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية بنفس القدر بالتغيرات في الظروف السياسية أو الاقتصادية أو غيرها من الظروف.

لم تحدد الإدارة أي تركزات هامة لمخاطر الائتمان بتاريخ إعداد القوائم المالية.

قامت الإدارة بإجراء تقويم كما هو مطلوب بموجب معيار الدولي لتقرير المالي ٩. وعليه، تعتقد الإدارة أنه لا توجد حاجة إلى أي خصائر انخفاض هامة في القيمة الدفترية للنقدية وشبه النقدية، والودائع لأجل، والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة، والموجودات المالية الأخرى.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. يتم إدارة مخاطر السيولة وذلك من خلال التأكد من توفر الأموال من المساهمين والجهات ذات العلاقة للوفاء بأي التزامات مستقبلية، ومن توفر التسهيلات التمويلية.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية المتبقية للموجودات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية. تظهر المبالغ بالإجمالي وهي غير مخصومة وتشمل دفعات العمولة التعاقدية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
عند الطلب	خلال ٣ شهور	من ٣ شهور إلى ١ سنة	أكثر من ١ سنة	بدون تاريخ استحقاق	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
-	-	-	-	-	-
-	٧٩,٤٤١	-	-	-	٧٩,٤٤١
-	١٥,٣٧٣,٠٥١	١,٢١٤,٧٣٩	-	-	١٦,٥٨٧,٧٩٠
-	١٥,٤٥٢,٤٩٢	١,٢١٤,٧٣٩	-	-	١٦,٦٦٧,٢٣١
-	١٥,٧٢٠	-	-	-	١٥,٧٢٠
-	٢١٨,٥٠٠	-	-	-	٢١٨,٥٠٠
-	٣,٨٣٩,٤٧٠	١,٥٠٤,٢٢٢	-	-	٥,٣٤٣,٦٩٢
-	٤,٠٧٣,٦٩٠	١,٥٠٤,٢٢٢	-	-	٥,٥٧٧,٩١٢

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تنمة

**مخاطر السوق**

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناجمة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في المتغيرات السائدة في السوق مثل أسعار العمولة وأسعار الصرف الأجنبي وأسعار الأسهم. يعادل الحد الأقصى للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية قيمتها العادلة. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات لمخاطر السوق كي تكون ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد.

**مخاطر أسعار العمولات**

تنشأ مخاطر أسعار العمولات عن احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار العمولات على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة لأداة مالية ما. وضع مجلس الإدارة حدوداً على فجوات العمولات للفترة المحددة. ترتبط استثمارات الشركة في سندات الدين بأسعار عمولات ثابتة وتستحق خلال خمس سنوات.

**مخاطر أسعار الأسهم**

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن التغيرات غير المؤاتية في القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في قيمة الأسهم الفردية. تنشأ التعرضات لمخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الشركة في الأوراق المالية. تتأثر استثمارات الشركة بمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الاستثمارات بإدارة المخاطر من خلال التنوع في محافظ الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي و/أو التركيز الصناعي.

**تحليل الحساسية**

يوضح الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر لانخفاض أو ارتفاع محتمل بشكل معقول في أسعار الأسهم الفردية السائدة في السوق بنسبة ٥٪ بتاريخ إعداد القوائم المالية. يتم إجراء التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. يفترض التحليل بقاء جميع المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العمولات والعملات الأجنبية، ثابتة.

٢٠١٧		٢٠١٨		الأثر على الربح والخسارة
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
١٨٠,٢٢٦	+ ٥%	١٠٦,١٠٧	+ ٥%	صافي الربح (الخسارة) على الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨٠,٢٢٦	- ٥%	١٠٦,١٠٧	- ٥%	
٢٠١٧		٢٠١٨		الأثر على الدخل الشامل الأخر
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
-	+ ٥%	٢٦٣,٧٨٧	+ ٥%	صافي الربح (الخسارة) على الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	- ٥%	٢٦٣,٧٨٧	- ٥%	

٣١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تمة  
مخاطر أسعار الأسهم - تمة

تركزات مخاطر أسعار الأسهم

يحلل الجدول التالي تركزات مخاطر أسعار الأسهم بالشركة في محفظة أسهم الصندوق، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، حسب التوزيع الجغرافي (بناء على مكان الإدراج الرئيسي للأطراف المقابلة، أو إذا لم يتم إدراجها، فيكون محل الإقامة).

النسبة المئوية للأوراق المالية والوحدات في الصناديق المدارة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
%٩٩	%٩٠	%١٠٠	المملكة العربية السعودية
%١	%١٠	-	جمهورية مصر العربية

يحلل الجدول التالي تركزات مخاطر أسعار الأسهم بالشركة في محفظة أسهم الصندوق حسب التوزيع الصناعي:

النسبة المئوية للأوراق المالية والوحدات في الصناديق المدارة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
-	-	%٤٨	صناديق ريت
-	-	%٥٢	صناديق غير مدرجة
%٢٣	%٢١	-	بنوك
%١٨	%١٩	-	تأمين
%١٢	%١٧	-	اتصالات
%١٠	%١٢	-	طاقة
%١٥	%١٠	-	بيع بالتجزئة
%١١	%٩	-	أغذية ومشروبات
%٨	%٥	-	برامج حاسب آلي
%٣	%٥	-	قطع غيار سيارات ومعدات
-	%٢	-	أخرى

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تخضع الشركة لمخاطر عملات هامة حيث أن كافة موجوداتها ومطلوباتها النقدية الهامة مسجلة بالريال السعودي. لم تقم الشركة بإجراء أية معاملات هامة بعملات أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة.

٣٢ - تحليل تاريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول أدناه فترة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للشركة بناءً على المقبوضات والمدفوعات التعاقدية غير المخصومة:

			٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	
<b>الموجودات</b>			
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	-	استثمار بالتكلفة المطفأة
٢٤,٨٦١,٨٨٤	٢٤,٨٦١,٨٨٤	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥,٥٣٨,٣٦٠	٢٥,٥٣٨,٣٦٠	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٤,٩٧٥,٧٩٩	-	١٤,٩٧٥,٧٩٩	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٣٣,٥٢٧,٢٥٠	-	٣٣,٥٢٧,٢٥٠	ذمم عملاء وساطة، صافي
٣,٩٣٧,٣٢٢	-	٣,٩٣٧,٣٢٢	موجودات مالية متداولة أخرى
١٩,٦١٤,٦٦٦	-	١٩,٦١٤,٦٦٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٦,٨٠٠,٠٠٠	-	٣٦,٨٠٠,٠٠٠	ودائع لأجل
٥,٩٠٤,١٧٠	-	٥,٩٠٤,١٧٠	أرصدة لدى البنوك
<b>١٧١,١٥٩,٤٥١</b>	<b>٥٦,٤٠٠,٢٤٤</b>	<b>١١٤,٧٥٩,٢٠٧</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>			
٧٩,٤٤١	-	٧٩,٤٤١	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١٦,٦٦٧,٢٣١	-	١٦,٦٦٧,٢٣١	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
<b>١٦,٧٤٦,٦٧٢</b>	<b>-</b>	<b>١٦,٧٤٦,٦٧٢</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
			٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	
<b>الموجودات</b>			
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	-	استثمار بالتكلفة المطفأة
٤١,٢٩٥,١٧٩	٤١,٢٩٥,١٧٩	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٠٦٥,٦٦٧	-	٨,٠٦٥,٦٦٧	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٥٣,٥٢٠,٠٠٧	-	٥٣,٥٢٠,٠٠٧	ذمم عملاء وساطة، صافي
٨,٢٢٦,٢٠٢	-	٨,٢٢٦,٢٠٢	موجودات مالية متداولة أخرى
٢٤,٧٣٤,٥٧٨	-	٢٤,٧٣٤,٥٧٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٩٦٨,٦٥٨	-	١٠,٩٦٨,٦٥٨	أرصدة لدى البنوك
<b>١٥٢,٨١٠,٢٩١</b>	<b>٤٧,٢٩٥,١٧٩</b>	<b>١٠٥,٥١٥,١١٢</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>			
١٥,٧٢٠	-	١٥,٧٢٠	حساب مكشوف لدى البنك
٢١٨,٧٥٠	-	٢١٨,٧٥٠	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٥,٣٤٣,٦٩٢	-	٥,٣٤٣,٦٩٢	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
<b>٥,٥٧٨,١٦٢</b>	<b>-</b>	<b>٥,٥٧٨,١٦٢</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>



شركة دراية المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية - تمة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣٢ - تحليل تاريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات - تمة

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	١ يناير ٢٠١٧
			<b>الموجودات</b>
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	-	استثمار بالتكلفة المطفأة
٦٥,٥٨٥,٦٠٧	٦٥,٥٨٥,٦٠٧	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٢٨٩,٢٩٢	-	٣,٢٨٩,٢٩٢	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٧٥,٠٦٨,٠٦٧	-	٧٥,٠٦٨,٠٦٧	ذمم عملاء وساطة، صافي
١٣,٢١٧	-	١٣,٢١٧	موجودات مالية متداولة أخرى
٢٠,٥٩٦,٣٩٨	-	٢٠,٥٩٦,٣٩٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٢٠٠,٣٤٠	-	٩,٢٠٠,٣٤٠	أرصدة لدى البنوك
<b>١٧٩,٧٥٢,٩٢١</b>	<b>٧١,٥٨٥,٦٠٧</b>	<b>١٠٨,١٦٧,٣١٤</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١٠,١١١,٧٧٠	-	١٠,١١١,٧٧٠	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
<b>١٠,١١١,٧٧٠</b>	<b>-</b>	<b>١٠,١١١,٧٧٠</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

٣٣ - المعلومات القطاعية

يتم تقسيم أعمال الشركة إلى قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

**الوساطة**

يقدم قسم الوساطة خدمات الوساطة وتسهيلات التداول في الأسواق المحلية والدولية والإقليمية والخيارات والمؤشرات والشهادات الإسلامية والأسهم الإقليمية.

**الاستثمار**

يعمل قسم الاستثمار في إدارة ملكية الاستثمارات في دراية.

**إدارة الموجودات**

الأتعاب من إدارة الموجودات لإدارة المحافظ الاستثمارية التقديرية، والصناديق، وإدارة العقارات، والاستثمارات البديلة.

**المرابحة**

إيرادات العمولات الخاصة من المرابحة.

**أعمال أخرى**

تمثل الأعمال الأخرى الأعمال المتبقية من الشركة.

٣٣ - المعلومات القطاعية - تنمة

فيما يلي إجمالي موجودات ومطلوبات الشركة، والإيرادات والمصاريف التشغيلية، وصافي الدخل، حسب قطاعات الأعمال:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الوساطة ريال سعودي	إدارة موجودات ريال سعودي	المربحة ريال سعودي	الاستثمار ريال سعودي	الأعمال الأخرى ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
إجمالي الموجودات	٧٣,٤٩٩,٥١٧	١٠٩,٤٨٠,١٤٧	٤,٥٣٩,٨١٦	٧,١٠٢,٥٦٥	٤,٨٧٣,٠٦٣	١٩٩,٤٩٥,١٠٨
إجمالي المطلوبات	١١,٠٣٨,١٤٧	١٥,٥٦٠,٨٩٣	٦٣٦,٥٨٦	١,٠٢٣,٤٣٩	٦٩١,٨٨٢	٢٨,٩٥٠,٩٤٧
إجمالي الإيرادات التشغيلية	٤٥,٨١٠,٢٩٧	٦٨,٢٣٦,٠٦٩	٢,٨٢٩,٥٤٧	٤,٤٢٦,٨٤١	-	١٢١,٣٠٢,٧٥٤
إيرادات أخرى	-	-	-	-	٣,٠٣٧,٢٥١	٣,٠٣٧,٢٥١
استهلاك وإطفاء	(٢,٢٩٤,٧١٩)	(٣,٤١٨,٠٦٦)	(١٤١,٧٣٧)	(٢٢١,٧٤٨)	(١٥٢,١٤٣)	(٦,٢٢٨,٤١٣)
مصاريف تشغيلية	(٣٣,١١٤,٥٤١)	(٤٩,٦٨٦,٦٩٩)	(٢,٠٣٢,٦٤٩)	(٣,٢٦٧,٨٩٠)	(١,٧٧٨,٩٣١)	(٨٩,٨٨٠,٧١٠)
صافي الدخل قبل الزكاة	١٠,٤٠١,٠٣٧	١٥,١٣١,٣٠٤	٦٥٥,١٦١	٩٣٧,٢٠٣	١,١٠٦,١٧٧	٢٨,٢٣٠,٨٨٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الوساطة ريال سعودي	إدارة موجودات ريال سعودي	المربحة ريال سعودي	الاستثمار ريال سعودي	الأعمال الأخرى ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
إجمالي الموجودات	١١٣,٥٠٩,٦١١	٤١,١٨٦,٧٩٤	٧,١٣٧,١٠٧	١٢,٢٨٩,٩٩٧	٨,٣٤٣,٩٩٣	١٨٢,٤٦٧,٥٠٢
إجمالي المطلوبات	٣,٢٤٧,٥٣٥	٦,٥٣٤,٨٤٤	١,١٣٢,٣٩٩	١,٩٤٩,٩٧٥	١,٣٢٣,٨٨٧	١٤,١٨٨,٦٤٠
إجمالي الإيرادات التشغيلية	٤٥,٣٨٢,٥٨٣	١٦,٤٦٧,٠٠٣	٢,٨٥٣,٥٠٦	٤,٩١٣,٦٩٧	-	٦٩,٦١٦,٧٨٩
إيرادات أخرى	-	-	-	-	٣,٣٣٦,٠٣٤	٣,٣٣٦,٠٣٤
استهلاك وإطفاء	(٣,١٧٠,٩٦١)	(١,١٥٠,٥٧٨)	(١٩٩,٣٧٩)	(٣٤٣,٣٢٩)	(١٦٧,٧٤٨)	(٥,٠٣١,٩٩٥)
مصاريف تشغيلية	(٤٨,٦٢٣,٠٩٨)	(١٧,٦٤٢,٨١٩)	(٣,٠٥٧,٢٥٩)	(٥,٢٦٤,٥٥٦)	(٣,٥٠٨,٨٩٤)	(٧٨,٠٩٦,٦٢٦)
صافي الدخل قبل الزكاة	(٦,٤١١,٤٧٦)	(٢,٣٢٦,٣٩٤)	(٤٠٣,١٢٢)	(٦٩٤,١٨٨)	(٤٠٥,٩٥٥)	(١٠,٢٤١,١٤٥)
١ يناير ٢٠١٧	الوساطة ريال سعودي	إدارة موجودات ريال سعودي	المربحة ريال سعودي	الاستثمار ريال سعودي	الأعمال الأخرى ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
إجمالي الموجودات	١٢١,٤٠٩,٨٨٨	٤٣,٩٥٨,٧٥٣	٤٦,٠٥٢,٠٢٧	(٤,١٨٦,٥٤٨)	٢,٠٩٢,٦٦٦	٢٠٩,٣٢٦,٧٨٦
إجمالي المطلوبات	١٠,٥٢٤,٣٣٩	٣,٨١٠,٥٣٦	٣,٩٩١,٩٩١	(٣٦٢,٩٠٨)	١٨٠,٨٤٦	١٨,١٤٤,٨٠٤

تتم كافة موجودات الشركة ومطلوباتها وعملياتها في المملكة العربية السعودية.

٣٤ - الالتزامات الرأسمالية والتعهدات المحتملة

لم تقم شركة دراية المالية، خلال دورة الأعمال العادية، منح أي ضمانات خلال الفترة وليس لديها ضمانات قائمة من فترات سابقة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لا توجد لدى شركة دراية المالية التزامات رأسمالية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، أبرمت شركة دراية المالية عقود إيجار حالية بقيمة ١,٦٥ مليون ريال سعودي مستحق السداد خلال سنة واحدة، ومبلغ قدره ٤,٩٥ مليون ريال سعودي مستحق السداد من بعد ٢ إلى ٥ سنوات قادمة، و صفر ريال سعودي مستحق السداد بعد ٥ سنوات.

٣٥- المتطلبات التنظيمية الرأسمالية ونسبة كفاية رأس المال

فيما يلي قاعدة رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال بالشركة وفقاً لقواعد الكفاية المالية لهيئة السوق المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		<b>قاعدة رأس المال:</b>
١٥٧,٩٥٢	١٦٣,٥١٨	رأس المال فئة ١
٣,٣١٥	-	رأس المال فئة ٢
١٦١,٢٦٧	١٦٣,٥١٨	إجمالي قاعدة رأس المال
		<b>متطلبات الحد الأدنى لرأس المال:</b>
٦٦,٢٤٧	٤١,٢١٦	مخاطر الائتمان
٤,٤٤٣	٦,٦٢٣	مخاطر السوق
١٩,٩٩٨	٢٤,٠٢٧	مخاطر التشغيل
٩٠,٦٨٨	٧١,٨٦٦	إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
		<b>نسبة كفاية رأس المال:</b>
١,٧٨	٢,٢٨	إجمالي نسبة رأس المال (مرات)
٧٩,٥٧٩	٩١,٦٥٢	فائض في رأس المال

- (أ) تتكون قاعدة رأس المال من رأس مال الفئة الأولى (والذي يتضمن رأس المال والأرباح المبقاة التي تم مراجعتها). لا يوجد لدى الشركة رأس مال الفئة الثانية وفقاً للمادتين (٤) و(٥) من قواعد الكفاية المالية خلال العام (٢٠١٧: ٣,٣١٥). يتم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال ومخاطر السوق والائتمان والمخاطر التشغيلية وفقاً للمتطلبات المذكورة في الجزء الثالث من قواعد الكفاية المالية.
- (ب) تدير الشركة قاعدة رأسمالها وفق الركيزة الأولى والثانية من قواعد الكفاية المالية - ويجب ألا تقل قاعدة رأس المال عن متطلبات الحد الأدنى لرأس المال.
- (ج) تتمثل أهداف أعمال الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الوفاء بمتطلبات رأس المال التي حددتها هيئة السوق المالية لضمان قدرة الشركة في الاستمرار بالعمل، والحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال.
- (د) يبلغ الحد الأدنى لرأس المال المطلوب وفقاً للمادة ٦ (ز) من لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بالأنشطة المرخصة للشركة، ٥٠ مليون ريال سعودي.
- (هـ) ينبغي على الشركة الإفصاح على أساس سنوي عن بعض المعلومات حسب الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية وإتاحتها للجميع عبر موقع الشركة على الإنترنت. إلا أنها لا تخضع للتحقق أو المراجعة من قبل المراجعين الخارجيين للشركة.

- ٣٦- الموجودات تحت إشراف الإدارة  
تمثل هذه الموجودات الحسابات النقدية للعميل لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بقيمة ٤,٠٩٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٧):  
١,٤٩٢ مليون ريال سعودي) يتم استخدامها لغرض الاستثمار نيابة عن العملاء.  
لم يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة وذلك وفقاً لسياستها المحاسبية.
- ٣٧- الأحداث اللاحقة  
في رأي الإدارة، لا توجد أحداث لاحقة هامة منذ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والتي سيكون لها أثر جوهري على المركز المالي أو الأداء المالي للشركة كما هو موضح في هذه القوائم المالية.
- ٣٨- اعتماد القوائم المالية  
تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل الإدارة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٩ (الموافق ١٨ رجب ١٤٤٠هـ).







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

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