



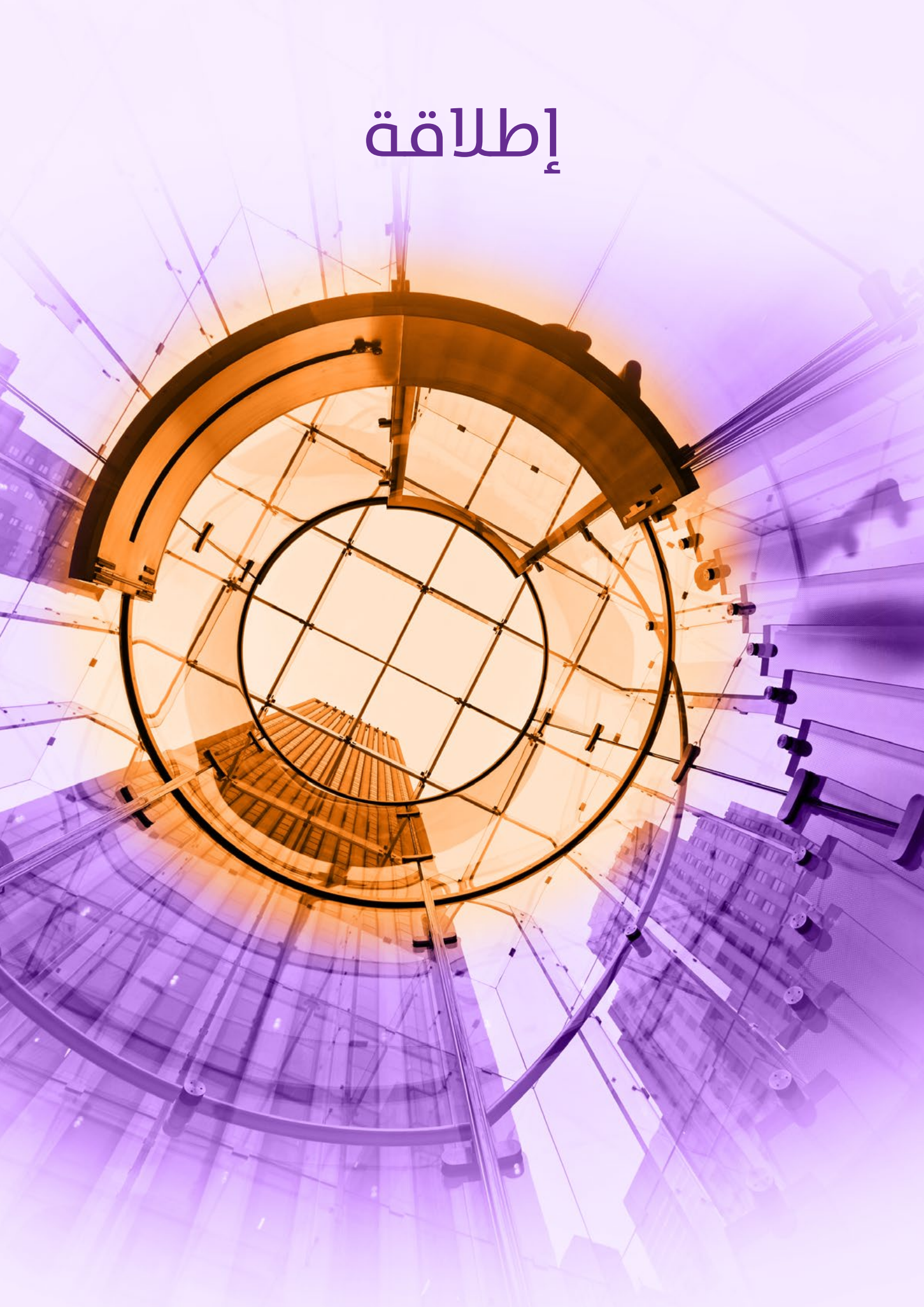
2019
التقرير السنوي



فهرس المحتويات

3	إطلاقة
7	أعضاء مجلس الإدارة
9	كلمة رئيس مجلس الإدارة
11	منظومة «دراية»
15	منتجات وخدمات «دراية»
21	إنجازاتنا
22	الاستثمار
33	الوساطة المالية
35	تقنية المعلومات والعمليات
36	علاقات وخدمات العملاء
36	القسم التجاري
37	التسويق والعلاقات العامة
38	جاهزية الأنظمة والأمن السيرانى
38	المطابقة والالتزام
39	إدارة المخاطر
39	الخطط المستقبلية
43	أداؤنا
49	حؤكمتنا
51	مجلس الإدارة
53	لجنة المراجعة
55	لجنة المطابقة والمخاطر
56	لجنة الترشيحات والمكافآت
59	المراجعة الداخلية
59	تفاصيل أية غرامات أو عقوبات أو قيود وقائية
59	قروض الشركة
59	معاملات أطراف ذوى علاقة
62	مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بشركة دراية المالية
63	القوائم المالية

إِطْلَاقَةٌ





تمكنت دراية من تحقيق أهدافها خلال عام 2019م بفضل استراتيجيتها المُنصَّبة على التركيز على العميل وتطوير المنتجات والخدمات التي تهدف إلى إثراء تجربة الاستثمار في الأسواق المالية. وأصبحت 90% من منظومة منتجات وخدمات «دراية» تقدّم الكترونياً، تصل العميل بالسوق، وتساعد في تخصيص رحلته الاستثمارية وتحديد مساراتها وأهدافها.

في أي مكان كنت، وإلى أي سوق تتجه، وبأي وسيلة تستثمر، هي أركان المصّاع الثلاثي الذي نعمل دوّماً على تمثينه وتجويده في «دراية»، عاقماً بعد آخر. تفتخر «دراية» اليوم بكونها قاعدة لأكثر من 70 ألف عميل حول المملكة. وتعزيزاً لهذه القاعدة وتوسيعاً لها ستبقى استراتيجيتنا تتمركز حول العميل وتحقيق رضاه، واضعين نصب عينينا تكييف منتجاتنا بما يتوافق مع متطلبات عملائنا، أفراداً كانوا أم مؤسسات، على هدي من رؤية السعودية 2030 وبرنامجهما الوطني لتطوير القطاع المالي.

أما هذا العام، فقد بدأ مصحوباً بتراجع كبير في النشاط الاقتصادي بشكل عام إثر اجتياح فيروس كورونا، ليس على مستوى القطاع أو السوق المحلية بل الأسواق العالمية بأسرها؛ إذ أن جائحة (كورونا COVID-19) وما ألفت به من ظلال على المناحي الصحية والاجتماعية والاقتصادية ستترك أثراً بالغاً في نمو الاقتصادات الدولية، في ظل توقعات أولية بأن تدفع هذه الجائحة الاقتصاد العالمي إلى ركود عميق وتباطؤ في النمو لفترة قد تصل إلى عام كامل.

وعلى هذا الأساس، ستكون أولويتنا هذا العام المشي الحذر ونهج الحفاظ على المكتسبات، حتى تعبر الأزمة وتتلاشى الغمامة وتستعيد الأسواق والاقتصادات عافيتها من بعد الأثار التي ألحقها بها هذا الوباء. ونحن على ثقة بقوة الفريق وقدرته على تجاوز الأزمة والتعامل مع الظروف الصعبة – بأذن الله -.

رؤيتنا



رؤيتنا

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

قيمتنا

قيمتنا تحدّد سلوكنا وتؤثر إيجابًا فيما نقوم به من أعمال لتكون شريكًا ذا قيمة عند عملائنا.

- لعملائنا
- لأسرتنا
- لشركائنا
- لمجتمعنا



- في منتجاتنا
- في طولنا
- في خدماتنا



- في إيصالنا لخدماتنا
- في تعاملنا مع عملائنا
- في تعاملنا مع بعضنا



شعارنا

توقع أكثر

أعضاء مجلس الإدارة





عبدالرحمن بن
محمد الراشد

خالد بن محمد
أبالخيال

زكي بن عبد
العزیز الشویعر

الأمیر فهد بن
سعد آل سعود

طه بن عبدالله
القویز

إبراهيم بن
عبدالعزيز
الجماز

فارس الراشد
الحمید

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 2019م. يضع هذا التقرير بين أيديكم الأداء المالي ونتائج الأعمال ويسلط الضوء على الجوانب التشغيلية للشركة خلال عام 2019م.

لمسنا توجهاً تصاعدياً على المستوى الاقتصادي خلال عام 2019م متزامناً مع الإصلاحات الاجتماعية وتعزيز برامج جودة الحياة. حيث شهدنا نمواً في القروض المقدمة إلى القطاع الخاص بنسبة 7% ونما المعروض النقدي الواسع بنسبة 7% مقارنة بنمو بمستوى بلغ 3% خلال العام الماضي.

ومن الملاحظ كذلك النمو الإيجابي في عمليات نقاط البيع بنسبة 25% مما يعطي دلالة على تعافٍ كبير في الإنفاق الاستهلاكي. وعلى صعيد البناء والمشاريع فإن مبيعات الإسمنت ارتفعت بنسبة 4.2% مما يعطي دلالة واضحة على تعافٍ الإنفاق الاستثماري.

وعلى صعيد أسواق رأس المال شهد السوق زخماً كبيراً خلال النصف الأول من عام 2019م مدعوماً بالتفاؤل بانضمام سوق تداول إلى مؤشرات الأسواق الناشئة وما ترتب على ذلك من دخول صافي استثمارات أجنبية بلغت 92.2 مليار ريال خلال عام 2019م مقارنة بـ 2.83 مليار ريال خلال عام 2018م وبلغ معدل التداولات اليومي عند 3,520.56 مليون ريال مقارنة بـ 3,470.47 مليون ريال خلال عام 2018م.

ورغم أن الزخم الكبير أتى من المستثمرين الأجانب إلا أن استثمارنا الكبير خلال السنوات الماضية انصب في تحسين تجربة العميل وتقديم خدمات رقمية مميزة ساهم في زيادة الحصة السوقية لـ «دراية» لتبلغ 4.13% مقارنة بـ 3.52% خلال 2018م. هذا وساهم القرار الحكومي بطرح شركة أرامكو للاكتتاب العام بإضافة دفعة إيجابية للمستثمرين وشهد السوق دخول أعداد كبيرة من المستثمرين للسوق.

استمر كذلك نمو الأعمال في الوساطة الدولية، وأطلقنا خلال العام منتجات جديدة أبرزها عقود الفوركس وهو الأمر الذي أتاح فرصاً وخيارات واسعة من الأسواق العالمية والتداول في مختلف الأصول الاستثمارية من خلال منصة واحدة.

وعلى صعيد إدارة الاستثمارات، بلغ حجم الأصول المدارة حوالي 4.8 مليار ريال في مختلف الفئات والأصول الاستثمارية. وأطلقنا خلال العام أربعة صناديق استثمارية جديدة. حيث أطلقنا صندوق «دراية فنشرز»، وصندوق «دراية» للدخل العقاري الثالث، وصندوق «دراية» لتمويل المتاجرة بالدولار الأمريكي، وصندوق «دراية فنشرز الآسيوي».

وقد تميّز أداء الفريق في محافظ الأسهم المحلية، حيث بلغ متوسط العوائد نسبة 20.2% للمحافظ التقليدية ونسبة 29.1% للمحافظ المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، متفوقاً على المؤشرات الإرشادية والمنافسين، وحقق صندوق «دراية المرن» عدة جوائز للتميّز في الأداء عن عام 2019م كما يلي:

- أفضل صندوق أسهم سعودية لعام 2019 من " MENA Fund Manager Performance Awards".
- أفضل صندوق أسهم في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لثلاث سنوات من " MENA Fund Manager Performance Awards".
- أفضل صندوق متوافق مع الشريعة من " Global Banking & Finance Review".

السادة المساهمين، تضع «دراية» نصب أعينها الابتكار في المنتجات والتطوير المستمر للأنظمة بما يخدم أهدافنا بتقديم تجربة مميزة للعملاء. وقد عملنا خلال الفترات الماضية على تعزيز الرقمنة والأتمتة، مما ساهم في زيادة الموثوقية والاستمرارية. وساهم التوسع الرقمي في فتح الحسابات دون الحاجة إلى زيارة مكاتبنا ودون توقيع

مستندات بالوصول الى فئات ومناطق بعيدة عن مكاتبنا الرئيسية.

واستمر استثمارنا في تطوير الكفاءات بالشركة من خلال التدريب ودعم المتقدمين للشهادات المهنية. وقامت الشركة خلال عام 2019م بتدريب 95 موظفًا في دورات تخصصية. وبلغ مجموع موظفي الشركة عدد 119 يمثل العنصر النسائي 32% من أسرة «دراية».

ومع بداية العام الجديد 2020م اجتاحت محافظة هوبي بالصين وباء كورونا المتجدد (كوفيد 19) وسرعان ما انتشر بشكل كبير في أنحاء العالم. وهو ما سبب تراجعًا كبيرًا في النشاط الاقتصادي العالمي وانخفاض في مؤشرات البورصات العالمية والاقليمية، وأغلقت دول عديدة حدودها ضمن خطط احتواء الوباء المتفشي. وقد تداعت دول العالم إلى العمل على درء خطر هذا الوباء وتبعاته على الصحة العالمية والاقتصاد العالمي.

حيث قامت الاقتصادات المتقدمة وبشكل سريع باتخاذ خطوات تساهم في الحد من تبعات أزمة وباء كورونا من أبرزها تخفيض أسعار الفائدة الى مستويات تقارب الصفر، وعملت على إطلاق حزم مساعدات للأفراد والقطاعات المتضررة من هذه الجائحة. وأصبح من الواضح أن العالم دخل مرحلة الركود الاقتصادي.

ومن انعكاسات التراجع العالمي على الاقتصاد المحلي، هو التراجع الكبير في أسعار النفط نتيجة للتعنت الروسي في مواجهة الأزمة والتصرف اللامسؤول تجاه محاولات مجموعة "أوبك" الحثيثة لموازنة العرض مع الطلب وتخفيض مستويات الإنتاج النفطي بما يتناسب مع التباطؤ العالمي الحاصل بسبب أزمة كورونا. حيث يتوقع أن تنخفض الإيرادات النفطية بشكل كبير مما يعني الحاجة إلى سد العجز المحتمل بالميزانية.

وقد أعلنت الحكومة عن عدد من الإجراءات منها رفع سقف الدين العام إلى 50% من الناتج المحلي الاجمالي لإعطاء الحكومة المرونة الكافية للاقتراض. وكذلك عملت على إعادة ترتيب أولويات الصرف بالتركيز على القطاع الصحي والتحفيز الاقتصادي للقطاعات المتضررة. وقد تم الإعلان عن عدة مبادرات تبلغ قيمتها 120 مليار ريال لدعم القطاعات المتضررة.

وحرصت «دراية» على أن تستمر بتقديم خدماتها المميزة دون انقطاع، ولا يخفى عليكم فقد حرصت «دراية» منذ انطلاقتها على بناء القدرات الفنية واستثمرنا بشكل كبير في التقنية والخدمات الرقمية، ونحن نجني معكم نتائج هذا الاستثمار من استقرار في الخدمات دون انقطاع.

عملت «دراية» منذ بدايات الأزمة في زيادة السعة للشبكات وتقديم الخدمات إلكترونياً مما ساهم في تقديم خدماتنا بشكل اعتيادي. ولفريق «دراية» تجربة رائدة في التعامل مع الصعوبات، فقد بدأت «دراية» عملها خلال الأزمة المالية سنة 2006م، واستطاعت التعامل مع الظروف الصعبة، ونحن على ثقة بقدرتنا الشركة -بعون الله- على التغلب والاستفادة من هذه الأزمة.

وتضمنت الخطة الاحترازية التي اتخذتها «دراية» تفعيل نظام العمل عن بُعد لمنسوبي الشركة عملاً بالتوجيهات الصادرة من الجهات الصحية، وبفضل الله لم نلاحظ أي صعوبات تذكر. كما تم تدشين حملة توعوية تهدف بشكل أساسي إلى توعية فريق «دراية» والعملاء عن الفايروس وطرق الوقاية منه، وتشجيع عملائنا الكرام على استخدام منصتنا الرقمية التي تتيح إجراء كافة العمليات الاستثمارية على مدار الساعة من خلال الأدوات وأكثرها أماناً.

وفي الختام، نحمد الله على النتائج المالية المميزة للعام المالي 2019م، حيث بلغ صافي الربح 25.7 مليون ريال وقامت الشركة بتوزيع نقدي للمساهمين يعادل 10% من رأس المال. ولا يسعنا إلا تقديم الشكر إلى شركائنا وعملائنا ومساهميننا وكافة أسرة «دراية» على ثقتهم بنا. ونتقدم إلى مقام خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز وللمقام ولي العهد الأمير محمد بن سلمان حفظهما الله ببالغ الشكر والتقدير والامتنان على الجهود الحكومية المميزة للتصدي لوباء كورونا وتقليل تداعياته على الاقتصاد.

رئيس المجلس

طه بن عبد الله القويز

منظومة «دراية»



يقف خلف نجاحات «دراية» فريق أخذ على عاتقه إثراء تجربة العميل ورّفده بطيف واسع من خدمات ومنتجات تداول الأوراق المالية، تُلبّي مختلف الاحتياجات ومختلف فئات العملاء في المملكة.

لأجل ذلك، تتبنّى «دراية» سياسة قوامها: استقطاب وإنماء وابتكار. إذ تعمل الشركة من أجل استقطاب ذوي الكفاءة والقدرة الخلاقة، وإيداع البذرة المناسبة في مكانها المناسب، ثم تعاهدّها بالتحفيز والإنماء لثمر أفضل ما لديها وتبتكر أفضل الحلول والمنتجات.

وقد أسفرت جهود تطوير رأس المال البشري في «دراية» عن تقديم 95 دورة تدريبية في مختلف قطاعاتها الإدارية، إذ يسهم التطوير المهني المستمر في الحفاظ على مهارات الموظفين وكفاءاتهم، وتحقيق أهداف المنظمة ككل.

وتماشياً مع السياسات الرسمية الرامية إلى استقطاب الكفاءات الوطنية والإفادة من قدراتها الخلاقة، حقّقت «دراية» نسبة توظيف عالية بين كادرها الوظيفي بلغت نسبته 78.5%، حيث يشغل اليوم 88 موظفًا سعوديًّا العديد من وظائف وإدارات الشركة، في مقابل 31 موظف غير سعودي.

وإيمانًا بمحيطها الاجتماعي الذي تعمل من خلاله، اتبعت «دراية» سياسة أكثر انفتاحًا على التغيير وأكثر دعمًا للمواهب الشابة. وفي العام الماضي استقطبت «دراية» نخبة من الشباب السعودي من طلاب الجامعات، ودرّبتهم في مختلف المجالات المهنية داخل إدارات «دراية»، بهدف تهيئتها للمستقبل وربط معارفها الأكاديمية بالخبرات العملية، وقد بلغ عدد المستفيدين من التدريب التعاوني لدى «دراية» نحوًا من 7 متدرب و12 متدربة.



محمد الشماسي
الرئيس التنفيذي



حسام بدر
الرئيس التنفيذي للعمليات



بلال بشناق
الرئيس التنفيذي المالي



عماد نقرش
الرئيس التنفيذي التجاري



مشعل الحقباني
الرئيس التنفيذي للوساطة



محمد النهاش
الرئيس التنفيذي للاستثمار



بسام نور
الرئيس التنفيذي للاستثمارات
البديلة

مبادؤنا





المبادئ التالية إطار ناظم نلتزم به ونسير على منواله وهو جزء لا يتجزأ من سعيينا نحو تحقيق رؤيتنا وأهدافنا.

نعمل بمهنية

نقدّر التخصص وندير أعمالنا بالأهداف ونجلب الأشخاص على أساس القدرة والكفاءة

نعمل كفريق

نعمل كواحد ونسعى إلى تحقيق أهدافنا على أساس تعاوني يربط أهداف الفرد بأهداف المجموعة ككل

نعمل بنزاهة

نعمل في إطار مَحْوَكم يلتزم بالنظم واللوائح ذات العلاقة ويتبع أفضل المعايير والممارسات في تقديم الخدمات للمستثمرين

نعمل بتعددية

كفاءاتنا المتعددة مصدر إثراء لنا نستعين بها في تحقيق أقصى درجات التميّز في خدمة عملائنا

منتجات وخدمات «دراية»



منتجات وخدمات «دراية»



اعتمادًا على شعارها "توقع أكثر" واصلت «دراية» تطوير المزيد من منتجات وخدمات الأوراق المالية، وحققت العديد من الإنجازات في هذا الصدد، معتمدة في ذلك على استباق تطلعات عملائها بما يحقق لهم النجاح في استثمار أصولهم المالية.

وتأكيدًا لما سبق، فقد أسفرت مسيرة «دراية» منذ تأسيسها حتى نهاية العام الماضي عن حزمة واسعة من المنتجات والخدمات الاستثمارية، فيما يلي عرضها:

1. التداول الموحد في الأسواق المالية

توفر دراية لعملائها وصولاً سريعاً إلى شريحة واسعة من الأسواق المالية محلياً وإقليمياً، من خلال منصة تداول واحدة:



وجميع هذه الأسواق يصلها العميل من خلال منصة تداول واحدة وحساب استثماري واحد. هذا على مستوى الأفراد، أما على مستوى المؤسسات فقد دشنت «دراية» خدمة الوساطة المؤسسية التي تقكّن العملاء من فئة الشركات من الاستفادة من منتجات وخدمات «دراية» بواسطة أنظمتهم الخاصة اعتمادًا على تقنية الـ (API).

كما أطلقت «دراية» حديثًا خدمة تداول الصكوك والسندات المحلية في المملكة العربية السعودية، ويتم ذلك إلكترونياً من خلال منصة دراية.

2. سوبرماركت الصناديق الاستثمارية

خدمة استثمارية هي الأولى من نوعها على مستوى الشرق الأوسط، تقدم إلى العميل باقة من خيارات الاستثمار في مجموعة واسعة من الصناديق، بواسطة منصة واحدة تستثمر في مختلف الفئات الاستثمارية (أسهم، صكوك، مرابحة...).

3. منصة «دراية جلوبل» للأسواق العالمية

تخدم فئة العملاء المهتمة بتداول الأوراق المالية في الأسواق العالمية، وهي تُؤمن وصولاً إلى أشهر وأكبر الأسواق العالمية، مثل:



وتتيح هذه المنصة تداول أوراق مالية عدة، مثل:



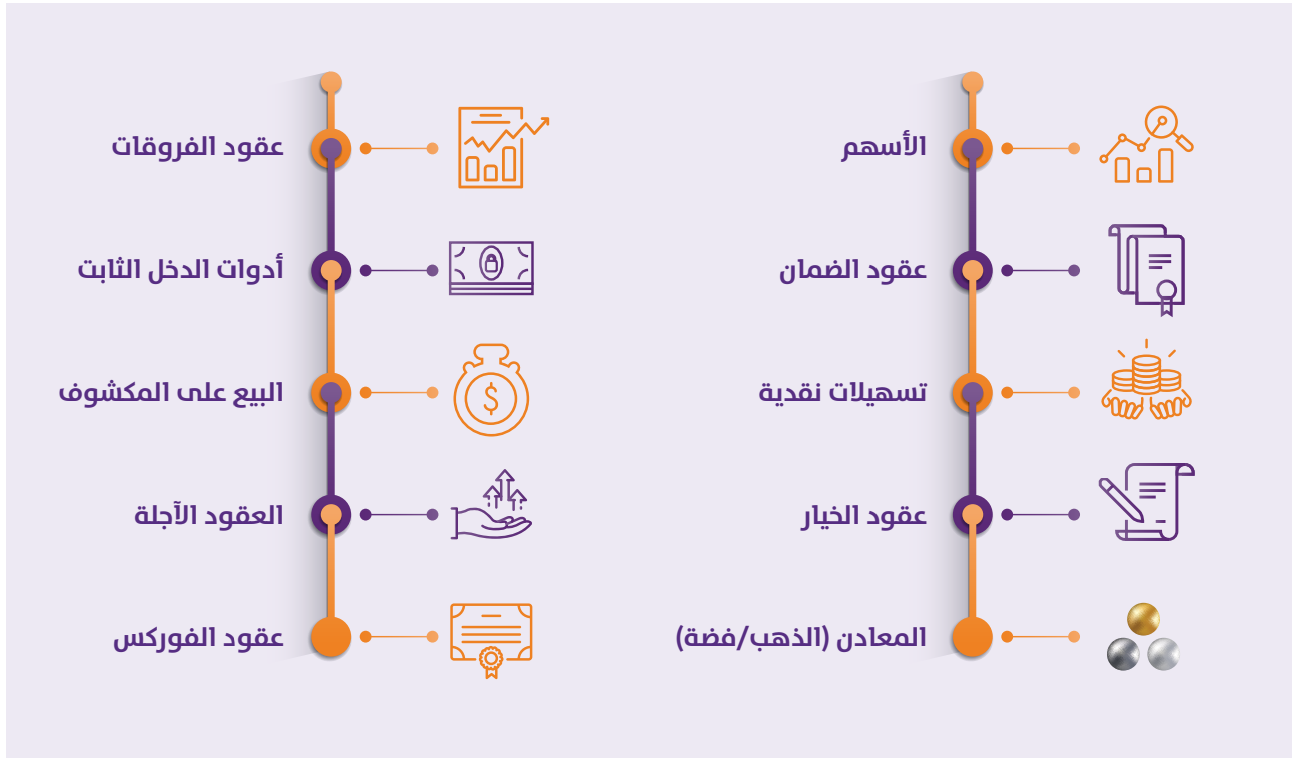
صناديق المؤشرات
المتداولة

عقود الخيار

الأسهم

منصة «دراية جلوبل بلس»

تقدّم إلى العملاء ذوي الخبرة مزيدًا من خيارات الاستثمار في الأسواق العالمية، مثل:



4. طول إدارة السيولة الفائضة

من خلال صندوق «دراية لتمويل المتاجرة» وصندوق «دراية لتمويل المتاجرة بالدولار الأمريكي» الذي يقدم عوائد منافسة ومستقرة إلى العملاء الراغبين في إدارة سيولتهم الفائضة، بطول مالية تتوافق مع الشريعة الإسلامية.

5. منتجات التمويل

خيارات التمويل التي تطرحها «دراية» تأتي في إطار يلبي احتياجات العملاء بكافة شرائحهم وأهدافهم الاستثمارية، وهي:

• التمويل بالمرابحة.

• التمويل المجاني.

• التمويل بالهامش.

وهذه الخدمات تقدّم جميعًا من خلال موقع «دراية» الإلكتروني دون حاجة إلى زيارة مقرها، وتتم دراسة طلبات التمويل واعتمادها خلال ساعة واحدة من طلب العميل.

6. إدارة الأصول في أسواق المال

جنبًا إلى جنب طول الاستثمار العامة، تقدم «دراية» طول الاستثمار المُخصَّص إلى عملائها، من خلال إدارة الصناديق والمحافظ الاستثمارية، التي تُمكن العميل من إدارة أصوله المالية ضمن خيارات متعددة تلبي أهدافه الاستثمارية، مثل الأسهم، والصكوك، وإدارة السيولة.

7. الاستثمارات البديلة

تشمل الاستثمارات العقارية، والملكية الخاصة، ورأس المال الجريء، وجميع الاستثمارات غير السائلة داخل المملكة العربية السعودية وخارجها. وهي خيارات استثمارية بديلة تقدمها «دراية» إلى عملائها بالإضافة إلى الاستثمارات في الأوراق المالية من أسهم وصكوك وإدارة السيولة.

8. الاستشارات الاستثمارية

اعتمادًا على مستهدفات "رؤية السعودية 2030" و"برنامج تطوير القطاع المالي"، أطلقت «دراية» خدمة الاستشارات الاستثمارية لتطوير طول الادخار عند عملائها الأفراد، وتقديم السبل الاستثمارية المثلى إلى العملاء من فئة المؤسسات الحكومية والخاصة، بما يمكّنهم من إدارة أصولهم المالية وتحقيق أهدافهم الاستثمارية.

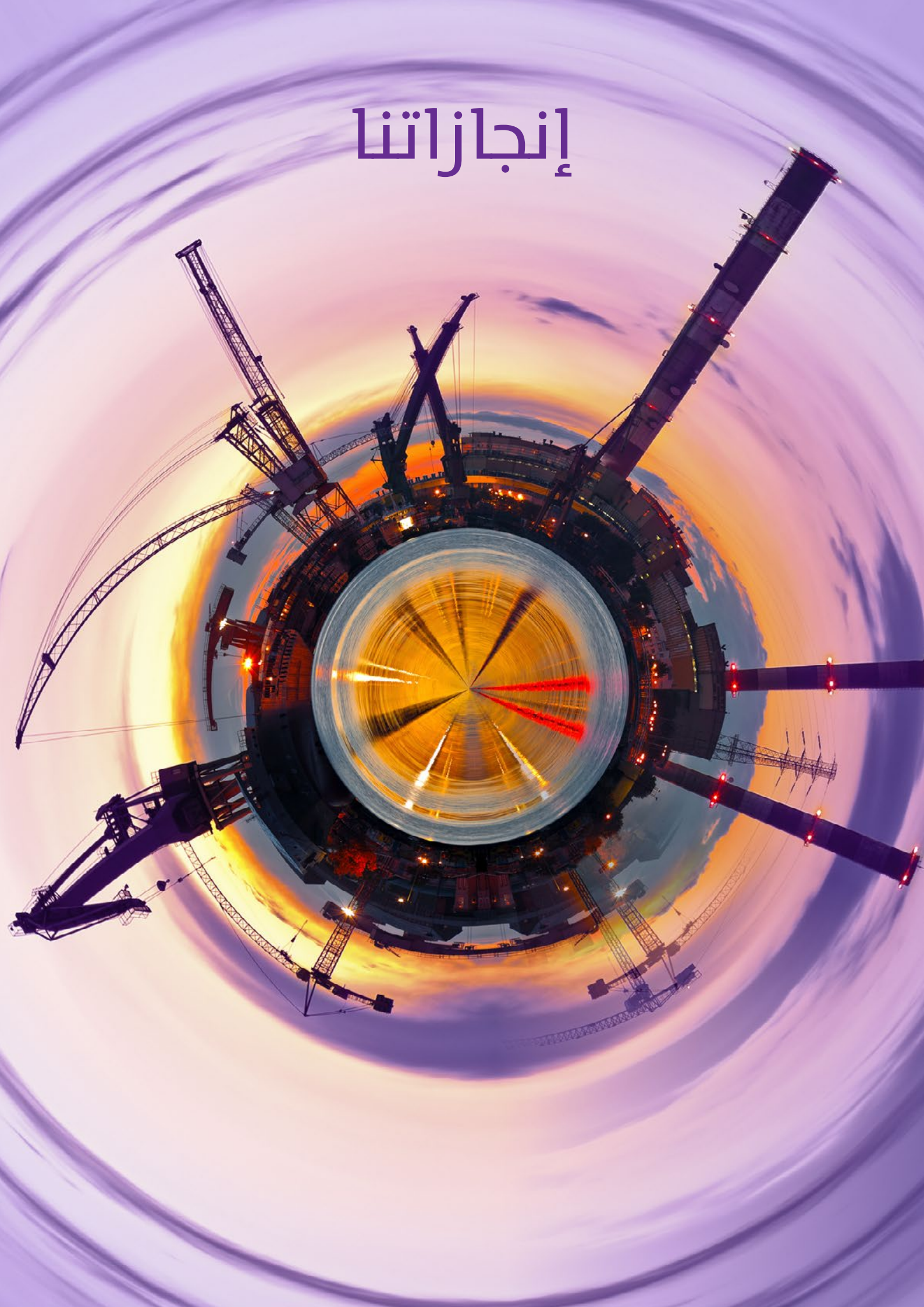
وفي سبيل تحقيق ذلك تعمل «دراية» بوصفها ذراعًا استثماريًا محايدًا، يرافق العميل أثناء رحلته الاستثمارية، ويساعده في رسم السياسات وتحديد التوجهات وفقا لاحتياجاته وأولوياته. كما تقوم بتحليل الفرص الاستثمارية وتتابع أداء مدراء المحافظ وتنفيذ الخطة الاستثمارية على محفظة العميل.

وإضافة إلى ما سبق، تقدم «دراية» خدمات استشارية تعنى بتقديم حلول استثمارية مبتكرة، مثل برامج الادخار وبرامج تخطيط إدارة السيولة النقدية.

9. البوابة الرقمية

لأننا نستبق التطلعات ونجاري التطورات، فقد اعتمدنا على سياسة التحول الرقمي لتقديم منتجات التداول والاستثمار بواسطة حلول رقمية فعّالة، تفكّن العميل من الوصول السريع والأمن إلى قائمة متنوعة من طول الاستثمار المالي. وقد أسفر هذا الجهد المتواصل في تحويل 90% من خدمات «دراية» إلى صيغ رقمية يمكن للعميل الاستفادة منها دون الحاجة إلى زيارة مقر «دراية»، بدءًا من إنشاء الحساب الاستثماري مرورًا بالتداول ضمن خيارات متعددة من الأسواق والأدوات الاستثمارية. وكان من ضمن تلك الحلول المبتكرة تمكين العميل من طلب تمويل بالهامش إلكترونيًا عبر موقع «دراية» الإلكتروني، ومعالجة الطلب والموافقة عليه خلال ساعة واحدة فقط من تقديم الطلب. هذا بالإضافة إلى خدمات أخرى متعددة تتم إلكترونيًا بكل سهولة مثل تحديث الهوية، والحالات، وتحويل العملات.

إنجازاتنا





نظرة على سوق الأسهم والاقتصاد السعودي

سار مؤشر السوق السعودي خلال عام 2019م على نمط تقليدي يماثل بقية أسواق الأسهم عند انضمامها إلى مؤشر "إم.إس.سي.آي" للأسواق الناشئة. ويمكن تقسيم أداء السوق السعودي خلال العام الماضي إلى مرحلتين:

- **المرحلة الأولى:** حيث ارتفع مؤشر "ناسي" 23 % إلى مستوى 9300 نقطة بدعم من القطاع المصرفي وقطاع التجزئة، محققًا بذلك ارتفاعًا قدره 50 % عند أعلى مستوى له خلال العام.
- **المرحلة الثانية:** ارتداد المؤشر نحو الانخفاض بدءًا من شهر مايو وخلال النصف الثاني من العام حتى لامس مستوى 7400 نقطة بانخفاض نسبته 20 % من أعلى مستوى وصل إليه خلال عام 2019م.

وكان السبب الرئيسي وراء هذا التصحيح انخفاض أسعار أسهم قطاعي المصارف والبتروكيماويات، إذ اتجه المستثمرون نحو الاستثمارات ذات المخاطر المتدنية نسبيًا وذات العوائد التوزيعية النقدية العالية، وصاحب هذا التوجه انخفاضٌ في سعر الفائدة.

وعلى إثر ذلك، أصبحت صناديق العقار المتداولة من أفضل القطاعات أداءً خلال تلك الفترة ما أدى إلى ارتفاع أسعارها، وانخفاض نسبة عائد التوزيع النقدي من 9 % إلى نحو 7 % عند نهاية عام 2019م. إلا أن الطرح الأولي لشركة أرامكو السعودية كان أهم حدث شهده السوق السعودي في النصف الثاني من العام، إذ كان نجاحه بمثابة حدث تاريخي لسوق الأسهم بعد أن جمعت الشركة من وراء الطرح نحوًا من 96 مليار ريال سعودي تعادل 1.5 % من أسهم الشركة.

وقد أدى الإقبال والطلب العالي على الاكتتاب خلال الطرح الأولي إلى ارتفاع سهم "أرامكو السعودية" بعد الإدراج، بمكاسب وصلت إلى 20 % من سعر الطرح خلال الجلسات الأولى.

على صعيد الاقتصاد المحلي، تشير التوقعات المبدئية للاقتصاد السعودي إلى نمو حقيقي نسبته 0.4 % للعام 2019م، مدعومًا بزيادة الإيرادات الغير نفطية، ومن المتوقع استمرار هذا النمو للناتج الاجمالي بدعم من المتغيرات الاقتصادية المحلية.

ومن المتوقع أيضًا ارتفاع مستوى نمو الاقتصاد بدعمٍ من زيادة الإنفاق في بعض القطاعات غير النفطية، في ظل انخفاض أسعار الفائدة وتوافر السيولة النقدية المرتفعة من وراء الطرح الأولي لشركة أرامكو السعودية.

واستمرت عقود مبادلات مخاطر الائتمان (Credit Default Swap – CDSs) لعشر سنوات للسعودية في اتجاه هابط منذ عام 2015، من مستوى 188 دولار أمريكي، حتى العام الماضي إلى مستوى 115 دولار، ما يعكس المتانة الائتمانية العالية للاقتصاد السعودي.

وتشير أحدث البيانات الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي "ساما" إلى زيادة في الإنفاق الاستهلاكي، إذ زاد مجموع مبلغ السحب النقدي ومبلغ عمليات نقاط البيع من 226 مليار ريال سعودي في الربع الأول من 2017م إلى 252 مليار في الربع الثالث من 2019م.

أيضًا، فقد انخفضت معدلات البطالة بين القوى العاملة السعودية من الجنسين الذكور والاناث، وهذا الأمر له دور في زيادة معدلات الإنفاق في المستقبل القريب.

نظرة على الأسواق الإقليمية

مصر

شهد الاقتصاد المصري تحسُّنًا خلال عام 2019م بعد أن تقلص عجز الحساب الجاري وزادت احتياطات الدولار الأمريكي، كما شهد الجنية المصري ارتفاعًا في قيمته مقابل الدولار الأمريكي بنسبة تجاوزت 10%، وخفض البنك المركزي أسعار الفائدة مرتين خلال العام بمقدار 450 نقطة أساس، الأمر الذي دفع سوق الأسهم المصرية إلى التحسُّن على مستوى العام وإغلاق مؤشر "إي. جي. إكس. 30" مرتفعًا بنسبة 7.1%.

الكويت

تحسن الناتج المحلي المحلي لدولة الكويت تماشيًا مع تطورات القطاع النفطي، وارتفع مؤشر سوق الأسهم الكويتي بنسبة 32% خلال عام 2019م، وذلك بسبب ترقية السوق في مؤشر "إم. إس. سي. أي" للأسواق الناشئة من مؤشر الأسواق الصاعدة إلى مؤشر الأسواق الناشئة، بعد أن استكمل سوق الأسهم الكويتي جميع متطلبات الانتقال. ويتوقع أن يجذب هذا الإنجاز نحوًا من مليارين إلى ثلاثة مليارات دولار أمريكي تدفقات مالية، وأن ينحو سلوك السوق نفس منحى مثيلاتها في قطر والإمارات والسعودية عند انضمامها إلى المؤشر.

الإمارات العربية المتحدة

نما الناتج المحلي الإماراتي بنسبة 2.9% في 2019م، وواصل العرض النقدي صعوده كما وصلت عقود مبادلات مخاطر الائتمان (Credit Default Swap – CDSs) لعشر سنوات مستويات منخفضة، ما يشير إلى تدني مخاطر الدولة الائتمانية. أما مؤشر سوق دبي فقد أنهى عامه مرتفعًا بنسبة 9.3%.



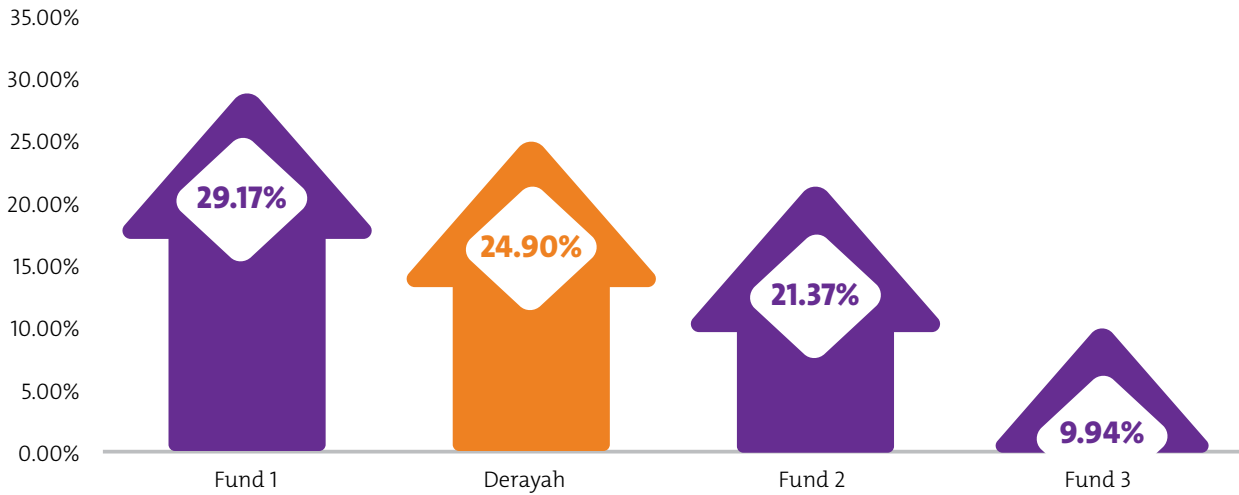
صندوق «دراية المرن للأسهم السعودية»



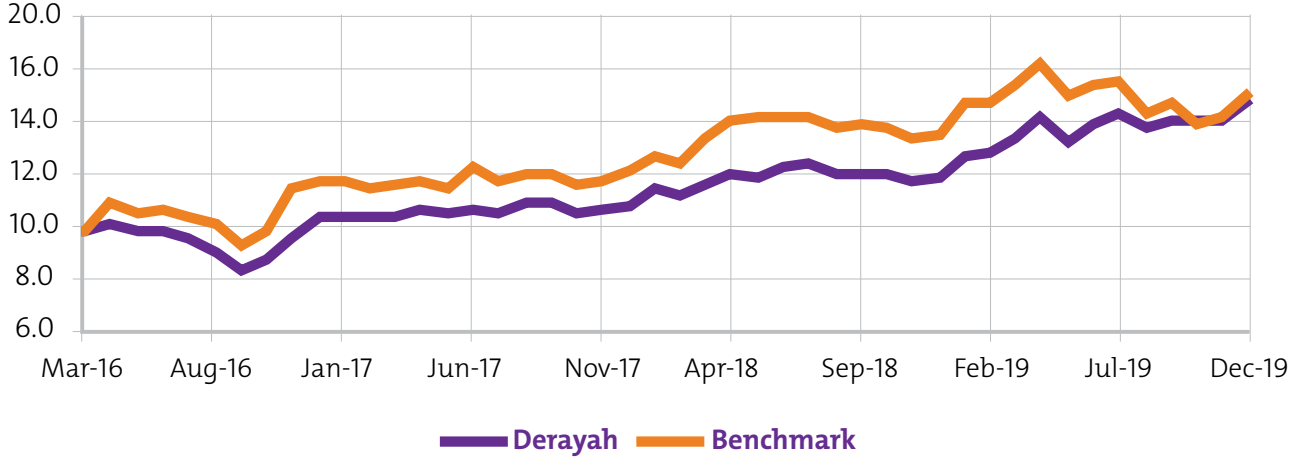
سجل الصندوق أفضل أداء له في العام الماضي منذ إنشائه في عام 2016م، بعد أن حقق عائداً قدره 24.9 % مقارنة بـ 12.35 % للمؤشر الاسترشادي، متفوقاً على المؤشر بفارق 12.55 % نتيجة النهج الاستثماري الفريد والسياسات الدقيقة التي سار عليها الصندوق في إدارة المخاطر.

وبفضل قدرة «دراية» على التواءم مع المتغيرات الاقتصادية والسوقية، فقد غيرت إدارة الصندوق استراتيجيتها الاستثمارية وتمكنت بفضل ذلك من الاستفادة من التدفقات المالية الخارجية المرتبطة بانضمام سوق الأسهم السعودي إلى مؤشر "إم.إس.سي.آي" للأسواق الناشئة، من خلال الاستثمار في الأسهم ذات القيم السوقية العالية في النصف الأول من عام 2019م.

وعقب الانضمام إلى مؤشر "إم.إس.سي.آي" اتبع الصندوق أسلوباً أكثر انتقائية يتوافق مع منهجية التحليل التصاعدي (مثالاً على ذلك، تُعد صناديق الاستثمار العقارية والأسهم ذات القيمة السوقية المتوسطة؛ خيارات استثمارية ذات قيمة عالية). ويعتبر أداء الصندوق في عام 2019م هو الأفضل منذ إنشائه عام 2016م.



تصنيف صندوق دراية المرن للأسهم السعودية



أداء صندوق دراية المرن للأسهم السعودية مقارنة بالمؤشر الاسترشادي

صندوق «دراية لتمويل المتاجرة بالدولار الأمريكي»



أنشئ العام الماضي كصندوق خاص مفتوح (صندوق مغذي) يُموّل المتاجرة في السلع بالدولار الأمريكي لتوفير عوائد لا ترتبط بعوائد الأصول الاستثمارية الأخرى، اعتمادًا على استراتيجية استثمارية تقتنص الفرص قصيرة الأجل في عمليات تمويل التجارة العامة المرتبطة بالسلع، مع تركيز على عمليات ذات مستوى عالٍ من الأمان والسيولة يناسب طبيعة الاستثمار.

ومن المخطط له أن يكون الصندوق مغرّبًا لاستثمارات عالمية، ومنحازًا إلى المناطق الجغرافية الأفريقية بناءً على الحضور الجغرافي لمدير الاستثمار وجهات أخرى مرتبطة بعمليات التمويل. وفي أولى أيام انطلاقه، وتحديدًا في مدة لم تتجاوز عشرة أيام، حصد الصندوق اهتمام المستثمرين جامعًا نحو 11 مليون دولار أمريكي في جولته الأولى، في حين يستهدف الصندوق عائدًا سنويًا قدره 6.5% للمستثمرين.

وتنظر «دراية» إلى هذا النوع من المنتجات بوصفه جزءًا لا يتجزأ من توزيع أصولها في المستقبل.



حَقَل عام 2019 بأداءٍ متميزٍ في إدارة أسواق المال وإدارة الاصول في «دراية»، إذ حصد صندوق «دراية المرن للأسهم السعودية» ثلاث جوائز اعترافاً بأدائه المتفوق في العام الماضي والأعوام السابقة له مقارنة بالمؤشر الاسترشادي والصناديق النظيرة له.

وتُعد هذه الجوائز اعترافاً بأداء مدير الصندوق المتميز على المستويين المحلي والإقليمي، وتسهم في تطوير الثقة والعلامة التجارية لدى المستثمرين.

المانح	الجائزة	
MENA Fund Manager Performance Awards	أفضل صندوق أسهم سعودية لعام 2019	
MENA Fund Manager Performance Awards	أفضل صندوق أسهم في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لثلاث سنوات	
Global Banking & Finance Review	أفضل صندوق متوافق مع الشريعة	

خدمات «دراية» لإدارة المحافظ الخاصة

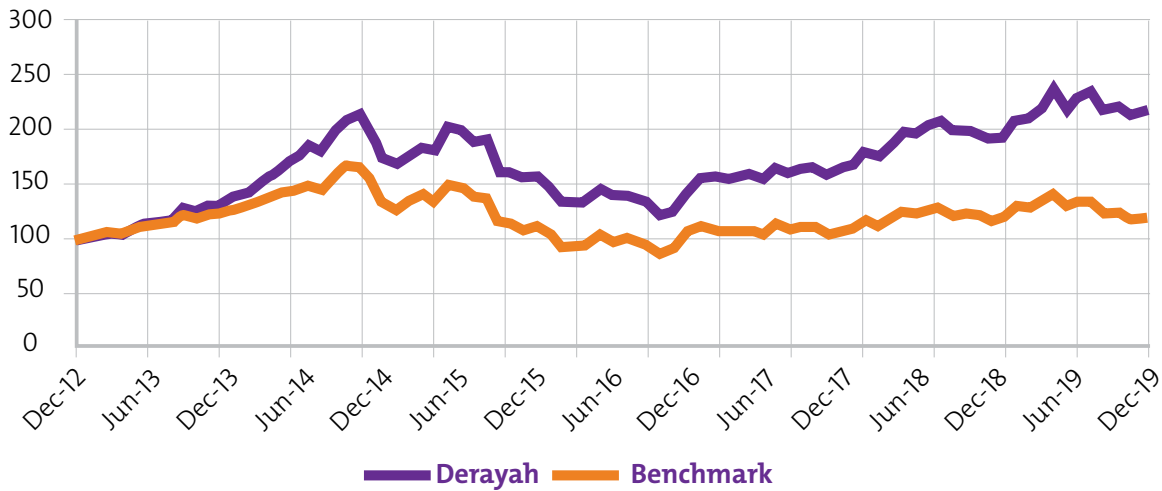


تقدم «دراية» على مستوى عالٍ من الثقة والاحترافية خدمة إدارة المحافظ الخاصة لكبار العملاء من ذوي الدخل المرتفع والمؤسسات، في نهج استثماري مخصّص يلبي احتياج كل عميل على حدة ويساعده في تحقيق أهدافه بدرجة المخاطر التي تلائمه.

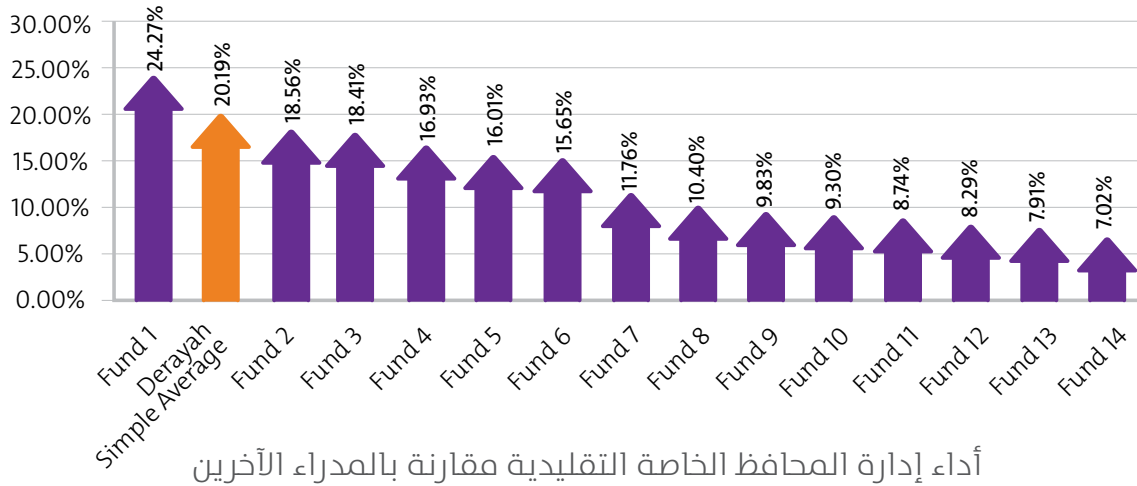
بناءً على ذلك، فإن لدى «دراية» استراتيجيات استثمارية متعددة اعتمادًا على تفضيلات العملاء الاستثمارية في الأسواق المحلية والإقليمية، شاملة الأسهم التقليدية وتلك المتوافقة مع أحكام الشريعة المدرجة في السوق السعودي.

ويُقاس أداء المحافظ التقليدية بالمقارنة مع أداء مؤشر السوق السعودي "تاسي"، أما تلك المتوافقة مع أحكام الشريعة فبالمقارنة مع المؤشر الاسترشادي "ستاندرد أند بورز" للأسهم السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة.

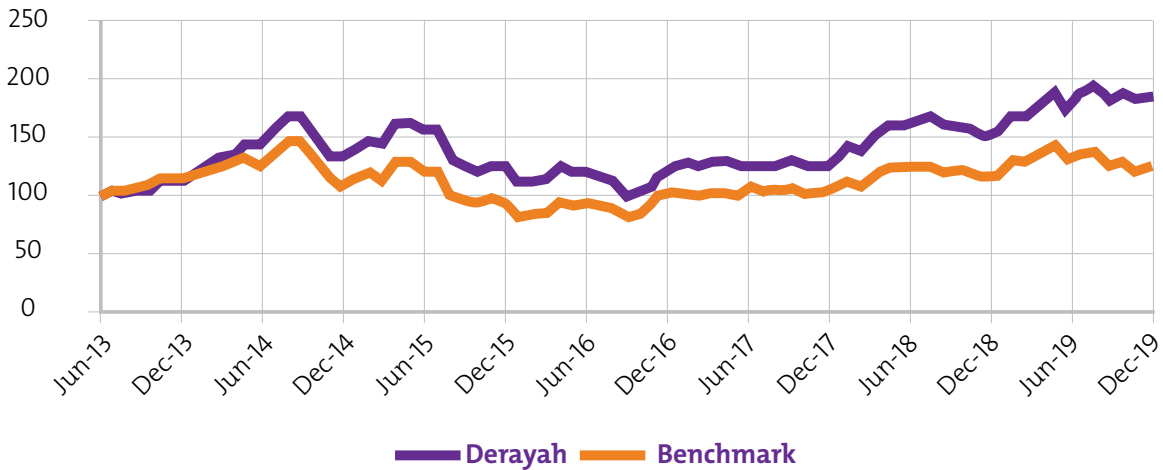
وقد حققت محافظ «دراية» التقليدية في العام الماضي عوائد إجمالية بلغ قدرها 20.2 % مقارنة بعائد المؤشر الاسترشادي "تاسي" الذي حقق 7.2 %.



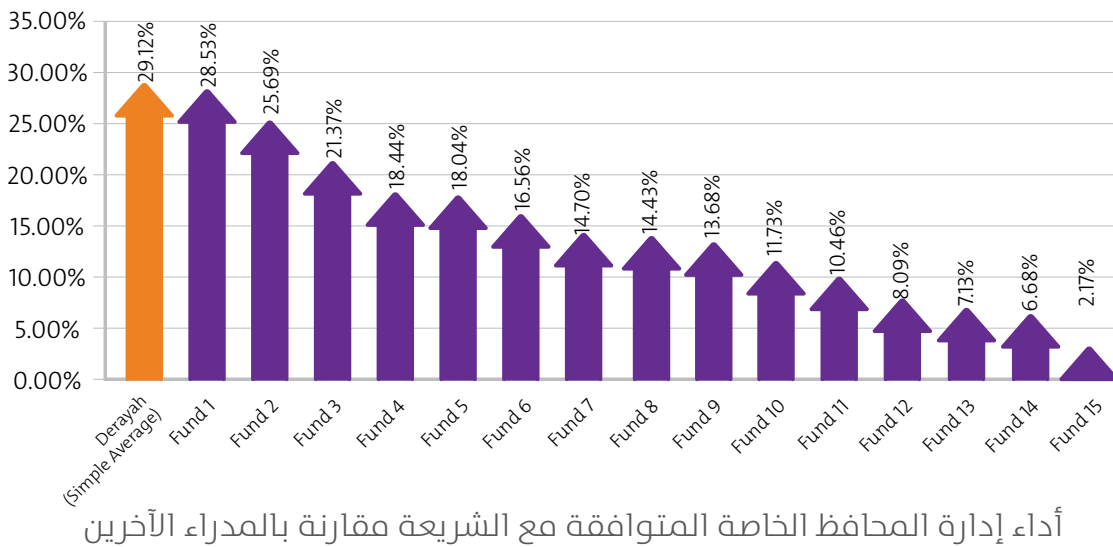
أداء إدارة المحافظ الخاصة التقليدية مقارنة بالمؤشر الاسترشادي



أما المحافظ المتوافقة مع أحكام الشريعة التي تديرها «درية»، فقد حققت عوائد إجمالية قدرها 29.1% مقارنة بعائد المؤشر الاسترشادي الذي حقق 12.4%.



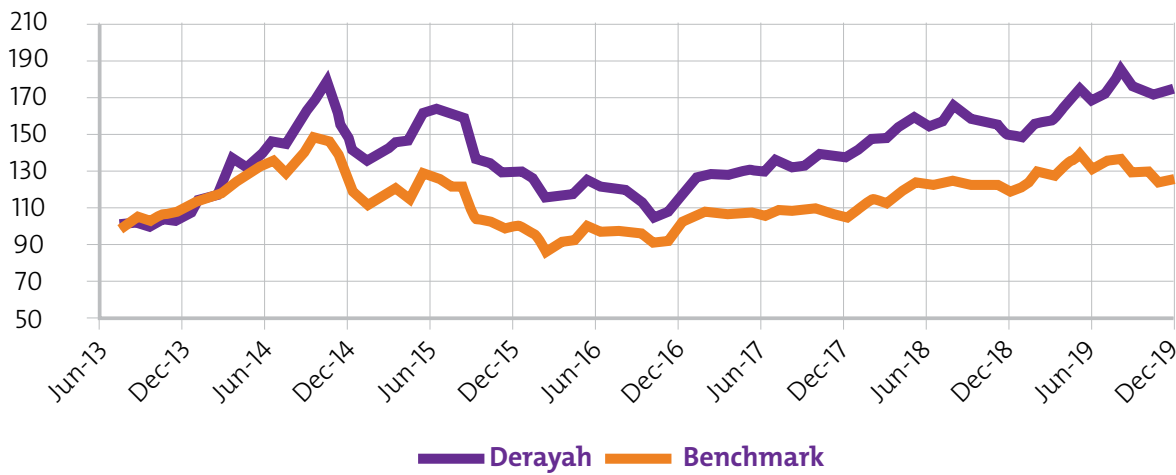
أداء إدارة المحافظ الخاصة المتوافقة مع الشريعة مقارنة بالمؤشر الاسترشادي



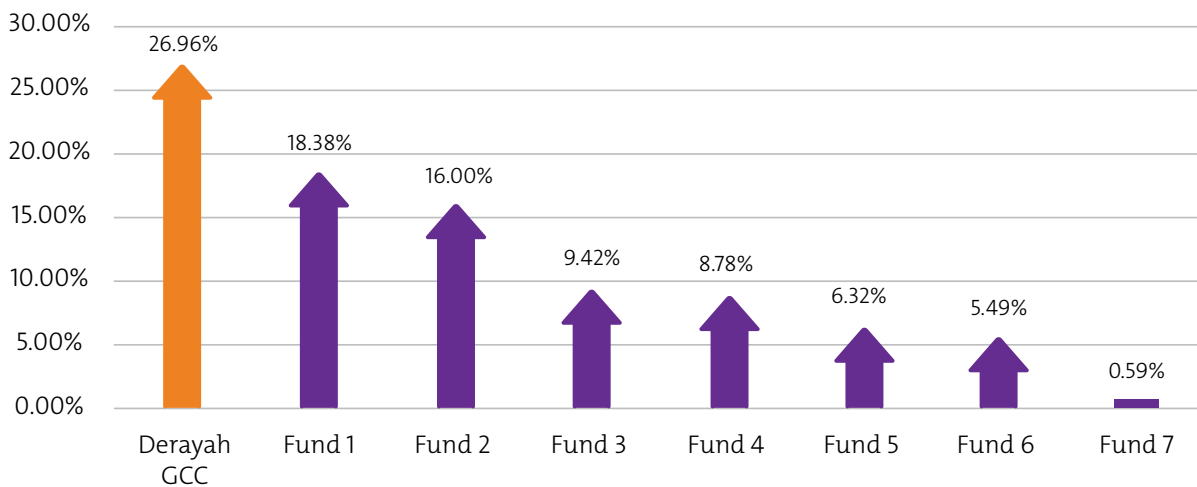
إضافة إلى ما سبق، تدير «دراية» استراتيجية الأسهم الخليجية المتوافقة مع الشريعة للمحافظ الخاصة، ومؤشرها الاسترشادي هو "ستاندرد أند بورز" للأسهم الخليجية المتوافقة مع أحكام الشريعة.

وفي العام الماضي حققت هذه المحافظ عوائد قدرها 26.96 % مقارنة بالمؤشر الاسترشادي الذي حقق عائدا 10.3 %.

وفي النصف الأول من العام، زادت «دراية» مراكزها في السوق السعودي بعد انضمام "تاسي" إلى مؤشر "إم.إس.سي.آي" للأسواق الناشئة في شهر مايو، ثم انتقلت إلى سوق الأسهم الكويتي، فيما تجنبت أسواق عُمان والبحرين وقطر لأسباب اقتصادية وتدني مستوى السيولة. وقد أدى سياسة تغيير توزيع أصول المحافظ من الأسهم السعودية إلى الأسواق الخليجية الأخرى؛ إلى تحقيق عوائد إضافية في عام 2019.



أداء إدارة المحافظ الخاصة للأسهم الخليجية مقارنة بالمؤشر الاسترشادي



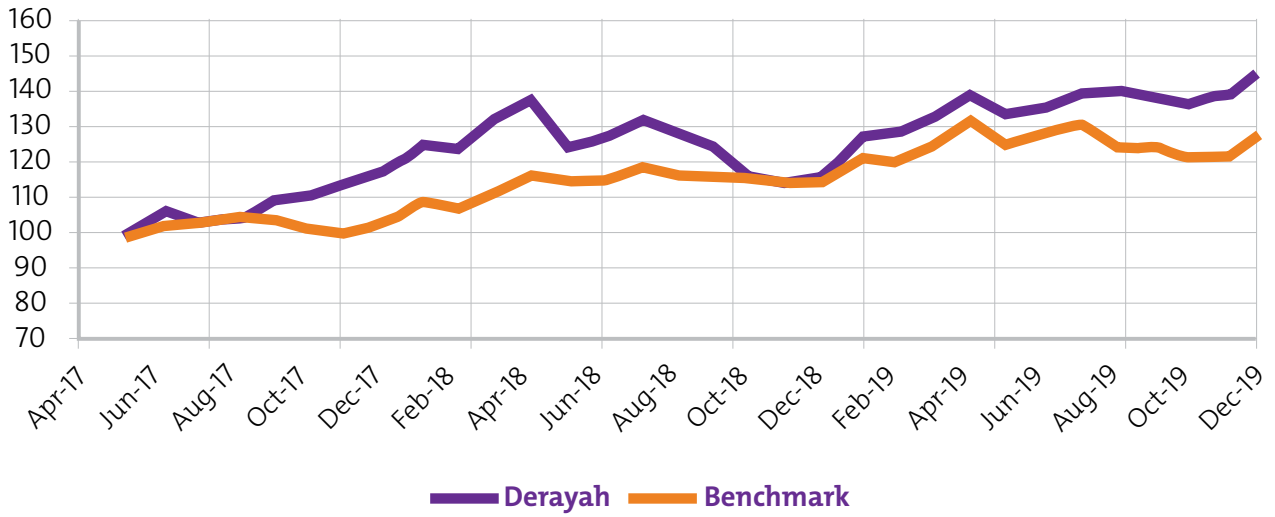
أداء إدارة المحافظ الخاصة للأسهم الخليجية مقارنة بالمدرء الآخرين



على صعيد إدارة المحافظ الخاصة للأسهم المدرجة في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، فقد حققت عوائد قدرها 46% مقارنة بالمؤشر الاسترشادي منذ إطلاقها.

وكانت «دراية» قد أطلقت استراتيجية المحافظ الخاصة للأسهم المدرجة في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لتمكين عملاء «دراية» من مد استثماراتهم إلى خارج أسواق الخليج.

وبدأت «دراية» أولاً في سوق الأسهم المصري بعدما حرر البنك المركزي ارتباط عملة الجنيه المصري بالدولار الأمريكي، وبعد انحسار تأثير التضخم في الاقتصاد، وتلا تلك التطورات ارتفاعات في أسعار أسهم الشركات المصرية المدرجة.



أداء إدارة المحافظ الخاصة للأسهم المدرجة في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا مقارنة بالمؤشر الاسترشادي

الاستثمارات البديلة



العقارات

على الرغم من النمو الطفيف للاقتصاد السعودي في عام 2019م، إلا أن الاقتصاد غير النفطي سجل ارتفاعًا ملحوظًا قدره 2% تماشيًا مع سعي الحكومة إلى رفع نسبة ناتج القطاع غير النفطي في الاقتصاد المحلي.

وقد كان لهذا النمو أثر إيجابي على المستثمرين المحليين، خاصة بعد تدشين العديد من المشاريع العقارية مثل مجمع التسوق التجاري "رياض بارك" و"واجهة الرياض" ذو الاستخدامات المتعددة. إلا أن التحديات لا تزال ماثلة في القطاع العقاري، خاصة في ظل ضعف الطلب التأجيري من الشركات ووفرة معروض مساحات التأجير.

فمع الافتتاح التدريجي لمركز الملك عبد الله المالي، فإن معروض المساحات المكتبية من فئة (أ) سيرتفع على نحو كبير ما قد يؤدي إلى انخفاض في الإيجارات المكتبية إذا لم يصاحبه ارتفاع في الطلب.

لذلك، ركزت استراتيجية «دراية» على المساحات المكتبية ذات الفئة (ب)، خاصة المساحات الصغيرة التي يتوقع أن تشهد نموًا واسعًا في إيجاراتها.

كما تتوقع «دراية» توسع عمليات التسوق الإلكتروني بواسطة شبكة الإنترنت، ما يعني انخفاض الطلب التأجيري في المجمعات التجارية التقليدية التي لا تملك وسائل الترفيه جنبًا إلى جنب المحال التجارية، وارتفاع الطلب على المستودعات بكافة أنواعها ما عدا القديمة منها.

بناءً على هذه النظرة، تم إطلاق صندوق «دراية» للدخل العقاري الثالث في 2019م بأصول بلغت قيمتها 420 مليون ريال. وقد بلغ مجموع عدد صناديق «دراية» للاستثمار في قطاع العقارات أربعة صناديق، هي:

1. صندوق درة الخليج العقاري:

قيمة أصوله 100 مليون ريال، وقد تم الانتهاء من تطوير مجمع سكني مغلق في حي العزيزية بمحافظة الخبر يحتوي على 108 فيلا، ويجري العمل على تأجير الوحدات السكنية ومن ثم التخارج عبر بيع العقار.

2. صندوق «دراية» للدخل العقاري الثاني:

مُدرّ للدخل تبلغ قيمة أصوله 400 مليون ريال، ويستثمر في خمسة عقارات مدرّة للدخل في مدينة الرياض.



3. صندوق «دراية» للدخل العقاري الثالث:

قُدِّرَ للدخل تبلغ قيمة أصوله 420 مليون ريال، وقد أطلق العام الماضي واستحوذ عشرة عقارات قُدِّرَ للدخل في الرياض وبريدة والخرج والخبر في أربعة قطاعات عقارية مختلفة، لا سيما المستودعات والمكاتب.

4. صندوق «دراية ريت»:

قُدِّرَ للدخل ومنتدوّل في سوق الأسهم السعودي، وتبلغ قيمة أصوله 1.6 مليار ريال سعودي، وتم إدراجه في شهر مارس من عام 2018م.

وتتوزع عقاراته الـ 26 على ست مدن رئيسية في المملكة وستة قطاعات عقارية مختلفة، الأمر الذي جعل من «دراية ريت» أكثر الصناديق تنوعًا. وفي 2019م بلغت توزيعاته النقدية 7.48% من السعر الإسمي للوحدة البالغ عشرة ريالات.

رأس المال الجريء والملكية الخاصة

المملكة العربية السعودية واحدة من أكثر الدول المهيأة للاستفادة من التطور التقني في المنطقة بالنظر إلى السعي الحكومي نحو تطوير البنية التحتية للحكومة الإلكترونية وتزايد معدلات استخدام التقنية بين الشركات والمؤسسات والأفراد.

وقد شهد العام الماضي نقلة نوعية في أسواق شركات التقنية الناشئة في المنطقة، بعد استحواذ شركة أوبر على شركة كريم بمبلغ قدره 3.1 مليار دولار أمريكي.

وللاستفادة من الفرص الواعدة التي تقدمها استثمارات رأس المال الجريء، تم إطلاق ثلاثة من

صناديق الاستثمار:

1. صندوق «دراية» للرعاية الصحية:

وهو صندوق استثماري خاص في الملكية الخاصة استحواذ الصندوق على أقل من 50% من المركز التشيكي للعلاج الطبيعي في الرياض.

2. صندوق «دراية فنشرز»:

وهو صندوق استثماري خاص في رأس المال الجريء. أطلق الصندوق في 2019م. وحتى نهاية العام استحواذ على خمس شركات ناشئة منها "رسال" و"سبيرو" و"لنش أون".

3. صندوق «دراية فنشرز الآسيوي»:

وهو صندوق استثماري خاص في رأس المال الجريء. أطلق الصندوق في 2019م واستثمر في الجولة الاستثمارية السادسة اللاحقة في شركة قوجك الإندونيسية وهي من أكبر شركات التطبيقات المتكاملة في العالم.



تعد خدمات الوساطة في بيع وشراء الأوراق المالية واحدة من المرتكزات الرئيسية التي تُعَوَّل عليها «دراية» في تقديم حلول الاستثمار المالي إلى عملائها، لذلك تم إضافة العديد من الخدمات المتطورة إلى منصات «دراية» المتعددة خلال العام الماضي، الأمر الذي كان له دور جوهري في زيادة معدل رضا عملاء «دراية» وإثراء تجربتهم الاستثمارية.

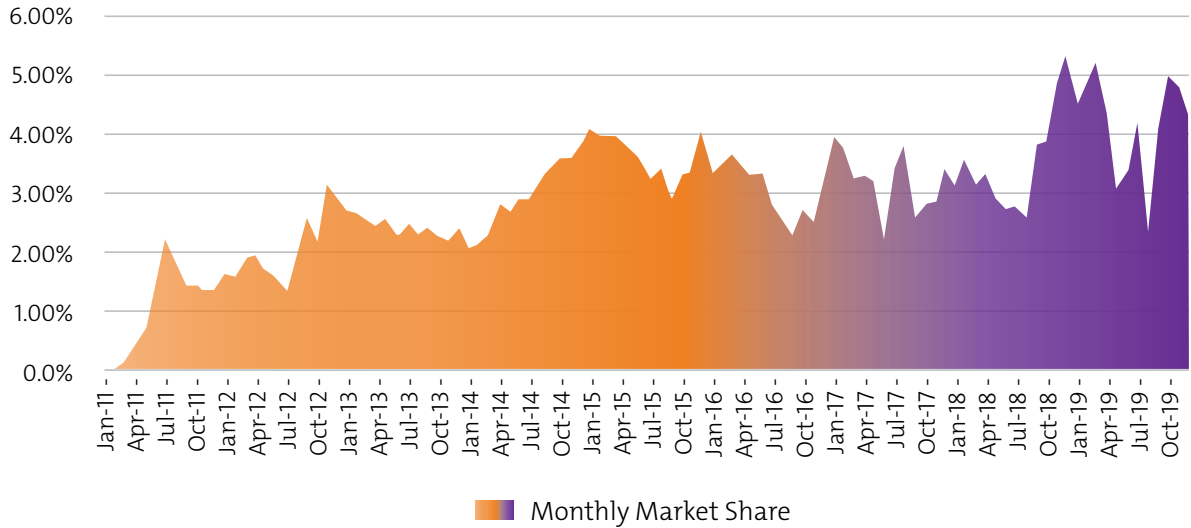
وتشمل هذه التطورات منصة «دراية» و«دراية جلوبل» و«دراية جلوبل بلس»، كما يلي:

1. إطلاق خدمة طلب تمويل بالهامش (مرابحة) إلكترونياً دون حاجة إلى زيارة مقر «دراية»، وذلك من خلال موقع «دراية» الإلكتروني، وتنفيذ الطلب خلال ساعة واحدة من تقديمه.
2. إطلاق خدمة التداول في عقود الفوركس إلى عملاء «دراية جلوبل بلس». بالإضافة إلى خدمة التمويل بالهامش لعقود الفوركس بنسب تمويل منافسة.
3. إطلاق تطبيق «دراية جلوبل» ليسهل على العملاء التداول في الأسواق العالمية.
4. إطلاق خدمة التداول في الصكوك والسندات المحلية من خلال منصة «دراية» الإلكترونية.
5. إطلاق خدمة الوساطة المؤسسية التي تمكن العميل من الاستفادة من منتجات «دراية» والتداول في الأسواق المالية التي توفرها بواسطة أنظمتها الخاصة واعتماداً على تقنية الـ (API).
6. إطلاق خدمة إضافة الأوراق المالية المملوكة من العميل في «دراية جلوبل» إلى حسابه في منصة «دراية»، وإضافة منتجات الصكوك والسندات المملوكة من العميل إلى حسابه في منصة «دراية». مما يتيح للمستثمر الاطلاع على تقرير متكامل عن موجوداتة المالية في موقع واحد.
7. إطلاق خدمة التداول في بورصة الكويت من خلال منصة «دراية».
8. إضافة خدمة التحديث التلقائي لهوية العميل إلى منصات المتعددة.
9. إطلاق خدمة التحويل بين منصة «دراية» و«دراية جلوبل» إلكترونياً.
10. إطلاق خدمة التحويل المستقبلي لتمكين العميل من تحويل مبالغ التسوية إلى حسابه المصرفي مباشرة بعد تسويتها.

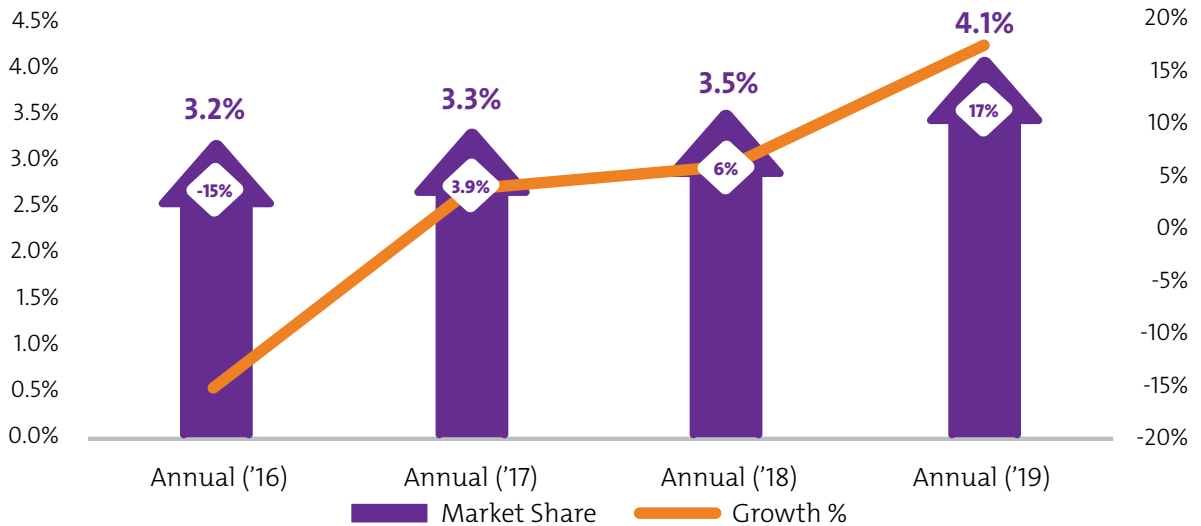
حصدة منصة دراية جائزتين خلال عام 2019م كونها المنصة الأكثر ابتكارًا.



وقد أسفرت جهود فريق دراية العام الماضي عن توسيع حصتها السوقية بين شركات الوساطة المالية، كما يوضح الرسم التالي:



تطور الحصة السوقية لـ «دراية» شهريًا



تطور الحصة السوقية لـ «دراية» سنويًا

تقنية المعلومات والعمليات



تعد أنشطة إدارة تقنية المعلومات والعمليات الرافعة الأساسية في تمكين البنية الرقمية لـ «دراية» وتطوير القاعدة الإلكترونية لأنشطتها المتعددة وتقديم خدماتها ومنتجاتها إلى عملائها في صيغ رقمية متعددة.

من الإنجازات المتحققة في هذا الصدد العام الماضي، تطوير موقع «دراية» الإلكتروني ليكون في مستوى يلبى أفضل المعايير والممارسات التقنية المتبعة، وتطوير منصة خاصة لتداولات المؤسسات تخدم قسم وساطة المؤسسات الذي تم تأسيسه مؤخرًا.

أما على صعيد دعم الأنشطة الداخلية لـ «دراية»، فقد أثمرت جهود التطوير التقني عن تطوير روبوتان أثنان لدعم حل المهمات الخاصة بالعمليات والمخاطر بشكل يومي.



علاقات وخدمات العملاء



إن تعظيم الأرباح المالية لأي منظمة جزء لا يتجزأ من تعظيم رضا عملائها عن منظومة الخدمات التي تقدمها، وهو ما تدركه «دراية» جيدًا في هذا الصدد وتعمل من أجله.

هذا الأمر يتطلب حشًا يقظًا لا يكف عن استكشاف توجهات السوق ومواءمة الخدمات بما يرضي تطلعات العملاء. وقد بدأ ذلك جليًا في «دراية» حيث واكبت باستمرار تطورات الأسواق المالية بالحلول الاستثمارية التي تثرى تجربة عملائها.

هذا التوجه قُكّن «دراية» من احتلال المركز الأول بين شركات الوساطة في المملكة العربية السعودية في خدمة العملاء "حسب استطلاع الرأي الذي قامت به بوابة أرقام للمستثمرين"، وما كان لهذا الإنجاز أن يتحقق لولا سعي «دراية» المستمر إلى تطوير كادرها الوظيفي على إدارة علاقة «دراية» بعملائها على وجه يكفل إقامة علاقة استثمارية مستدامة ويخفف معدلات التسرّب إلى منافسين آخرين، وقد بدأ ذلك في زيادة حصة «دراية» السوقية بين شركات الوساطة خلال عام 2019م.

وتأكيدًا على هذه الجهود، شكّلت «دراية» فريقًا متخصصًا لتقييم مستوى الخدمات المقدمة إلى العملاء، والرد على استفساراتهم ومعالجة طلباتهم، وتم تزويد الفريق بأحدث الأدوات المساعدة له على تحقيق أهدافه. هذا الأمر قاد «دراية» إلى الحصول على جائزة "أفضل خدمة عملاء للشركات الاستثمارية في المملكة العربية السعودية" للمرة الثانية على التوالي. ويأتي هذا مع الأخذ في الحسبان توافر فريق خدمة عملاء «دراية» طيلة أيام التداول حتى منتصف الليل.

القسم التجاري



حقّق فريق القسم التجاري في «دراية» العديد من النجاحات في العام الماضي، كان على رأسها تغطية طرح أربعة من صناديق الاستثمار، بأصول استثمارية تجاوزت قيمتها 700 مليون ريال، ثلاثة منها تندرج في سياق الاستثمارات البديلة التي تطرحها «دراية».

هذه الصناديق هي:

1. صندوق «دراية فنشرز».
2. صندوق «دراية فنشرز الآسيوي».
3. صندوق «دراية» للدخل العقاري الثالث.
4. صندوق «دراية لتمويل المتاجرة بالدولار الأمريكي».

وأسهمت الجهود التسويقية للفريق التجاري من استقطاب شريحة عريضة من العملاء الجدد، وبفضل هذه الجهود زادت الحصة السوقية لـ «دراية» في قطاع شركات الوساطة المالية لتبلغ نسبة 4.13%.

كما زاد حجم الأصول المُدارة وحفظ الأصول بنسبة ملحوظة حتى قارب مجموعها 10 مليار ريال.

التسويق والعلاقات العامة



تغطي الجهود التي ينفذها فريق التسويق والعلاقات العامة النجاحات التي تحققتها «دراية» على الأرض، انطلاقاً من حرص الشركة على إقامة علاقة تواصلية مع جمهورها الخارجي، قوامها الشفافية والثقة والتفاعلية، وبما يسهم في ترسيخ الصورة الإيجابية التي بدأت «دراية» في رسمها منذ تأسيسها.

ومن أجل ذلك تحضّر «دراية» عبر العديد من المنافذ والقنوات الإعلامية، وتنفيذ العديد من الأنشطة في هذا الصدد، مثل البيانات الصحفية، واللقاءات التلفزيونية، والفعاليات التسويقية. وفي العام الماضي، شاركت «دراية» في مؤتمر القطاع المالي والمعرض المصاحب الذي كان منصة لتوقيع العديد من الاتفاقيات مع الجهات الشريكة. كما ساهم فريق التسويق والعلاقات العامة في تنفيذ دورة تدريبية في التحليل الفني والتداول في الأسواق العالمية، قدمها نخبة من المدربين المعتمدين.

الحملات الإعلانية الرقمية كان لها دور في إيصال منتجات «دراية» إلى عملاء جدد، منها الحملة الإعلامية لمنصة التداول «دراية جلوبل» في الأسواق العالمية، وأيضاً حملة تسويقية كان هدفها التعريف بخدمة عقود «دراية فوركس».



جاهزية الأنظمة والأمن السيبراني



بفضل إدارة عمليات البنية التحتية لتقنية المعلومات، حافظت «دراية» خلال عام 2019م على جاهزية أنظمة التداول الخاصة بها المحققة في 2018م التي بلغت نسبتها 99.98%. ومن أجل بناء بنية تحتية قادرة على تلبية متطلبات الخدمات الجديدة لعملاء «دراية»، تم توسيع نطاق المنصة الافتراضية لخوادم الاستضافة ووحدات التخزين فائقة السرعة، كما تم تقليص الوقت اللازم لتنفيذ عمليات النسخ الاحتياطي ما يُضاعف من قدرات «دراية» في الحفاظ على بياناتها من الضياع حين الأزمات -لا سمح الله-.

أيضاً، طبقت إدارة عمليات البنية التحتية العديد من الأنظمة الريادية لتعزيز مستوى أمنها السيبراني في مكافحة الهجمات ذات الصلة المجهولة، كما تم وضع استراتيجية خاصة لتعريف الأمن السيبراني في «دراية»، وخطط تنفيذية لترجمة الاستراتيجية إلى برامج عملية قابلة للتنفيذ.

وتتضمن الخطط تنفيذ مشاريع نوعية تتماشى مع الإطار الاستراتيجي للأمن السيبراني الصادر من هيئة السوق المالية الذي يتضمن معايير متقدمة في مجال الأمن السيبراني. وتُنسّق هذه الجهود مع سعي «دراية» المتواصل نحو بناء منظومة متكاملة في الأمن السيبراني يتوافق مع أطر الهيئات التشريعية ذات العلاقة وعلى رأسها هيئة السوق المالية، وبما يتوافق مع أفضل الممارسات العالمية في هذا المجال.

المطابقة والالتزام



تبذل «دراية» جهداً حثيثاً لمطابقة أنشطتها بالأنظمة واللوائح المنظمة لشركات تداول الأوراق المالية، واتباع أفضل المعايير والممارسات المتبعة في هذا القطاع محلياً ودولياً.

ويجري هذا الجهد من خلال بناء برنامج مطابقة والتزام فعّال، تطوره «دراية» على نحو مستمر ليتواءم مع التحديثات المستمرة في الأنظمة الرقابية ذات العلاقة والتطور المستمر في أعمال «دراية»، هذا جنباً إلى جنب الرصد المستمر وتقدير فاعلية هذه الضوابط، وتقديم المشورة فيما يخص ذلك.

كما أن الشركة وانطلاقاً من دورها في ضمان سلامة الأنشطة المالية في المملكة العربية السعودية، فإن جهود المطابقة والالتزام تشمل الحول دون توظيف الخدمات التي تقدمها في أنشطة مالية غير شرعية مثل غسل الأموال وتمويل الإرهاب، وفي سبيل ذلك تحرص «دراية» على تطوير كادرها الوظيفي بانتظام للحفاظ على بيئة عمل واعية بثقافة الالتزام.

خطط الشركة المستقبلية لعام 2020:



تعمل الشركة على تعزيز موقعها الإلكتروني وخدماتها الرقمية وتطوير الأنظمة والاستثمار في التقنية بشكل كبير بما يحقق إثراء لتجربة العميل. وتهدف دراية إلى زيادة حصتها من عمل المؤسسات والشركات في الوساطة المالية وإدارة الأصول. كما تخطط الشركة لطرح عدد من الصناديق الاستثمارية خلال عام 2020م تستهدف الأسواق المالية والاستثمارات البديلة. وخلال 2020م ستقوم الشركة بإطلاق خدمات التداول في أدوات الدخل الثابت العالمية.

إدارة المخاطر



الهدف من إدارة المخاطر

إن هدف وظيفة إدارة المخاطر في «دراية» تحديد المخاطر المتعلقة بأنشطتها، ودرجة المخاطرة التي تقبل 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» على عملية التقييم الداخلي المستمر لكفاية رأس المال، التي تعتبرها «دراية» ملائمة لتغطية درجة المخاطر التي قد تتعرض لها.

استراتيجية إدارة المخاطر

تتضمن سياسات إدارة المخاطر على استراتيجية تبين بشكل واضح حدود المخاطر والأنشطة ذات المخاطر التي يمكن قبولها. وقد أعطت أولوية لمخاطر الأعمال وحدد استراتيجيات استجابة لإدارة هذه المخاطر. وتوفر هذه السياسات دعماً متكاملاً لإدارة المخاطر.

سياسة إدارة المخاطر

يتم تحديد سياسات إدارة المخاطر من قبل مجلس الإدارة مباشرة؛ وهو الذي يملك سلطة تحديثها أو تعديلها. كما أن المجلس مسؤول أيضاً عن الإشراف والموافقة على استراتيجية 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:

01
تحديد وتقييم المخاطر الكبيرة التي ربما تؤثر في تحقيق أهداف «دراية» وتخفيفها من خلال الضوابط الوقائية.

02
تطوير استراتيجيات إدارة المخاطر لإدارة المخاطر المحتملة، وتصميم وتنفيذ سياسات وإجراءات مناسبة لإدارة المخاطر.

03
مراقبة أداء إجراءات إدارة المخاطر والتوصية بتحسينها عند الحاجة.

هيكل وظيفة إدارة المخاطر

يقوم فريق إدارة المخاطر لدى «دراية» بالإشراف على المخاطر المرتبطة بأعمال الشركة. 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.

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 الإدارة المعنية، ومجلس الإدارة، والهيئات التنظيمية، والمساهمين.

أنواع المخاطر

1. مخاطر الائتمان

يتم تعريف مخاطر الائتمان على أنها الاحتمالات 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 التغيرات 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 موافقتها 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 عدم التطابق إلى زيادة مخاطر الخسائر. تنشأ مخاطر السيولة أيضاً من عدم وجود قابلية لتداول أوراق مالية أو أصول بسرعة كافية لمنع أو تقليل خسارة أو تحقيق ربح.

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

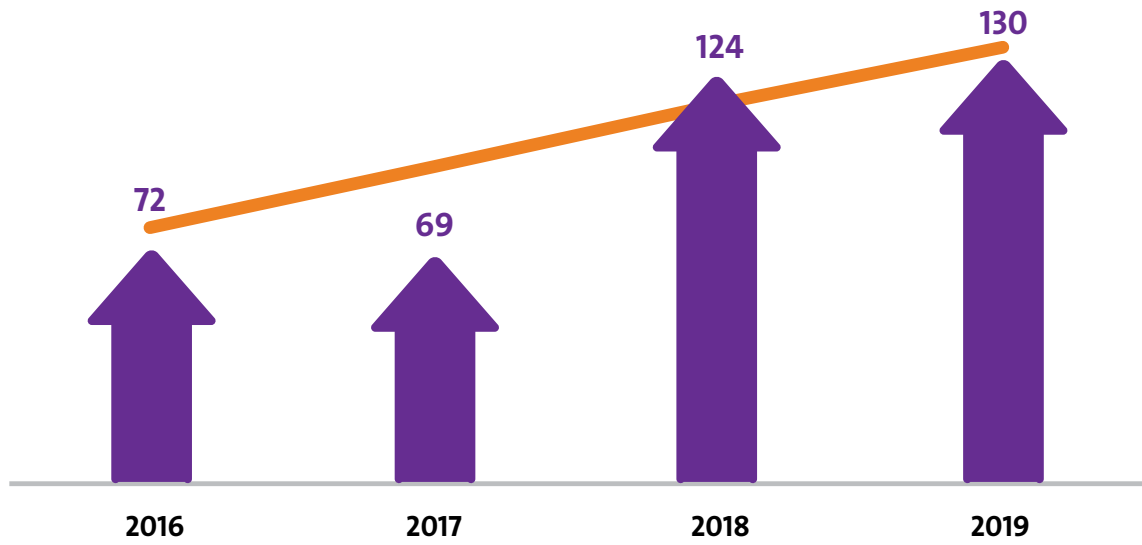
أداؤنا





بفضل التزامها المستمر بتنويع مصادر الدخل واستغلال أفضل الفرص المتاحة، تمكّنت «دراية» من مواصلة زيادة إيراداتها السنوية في عام 2019م، حيث بلغت الإيرادات قيمة قدرها 130 مليون ريال سعودي مقارنة بـ 124 مليون خلال عام 2018م، محققة بذلك أعلى قيمة من الإيرادات منذ إنشائها في عام 2007م.

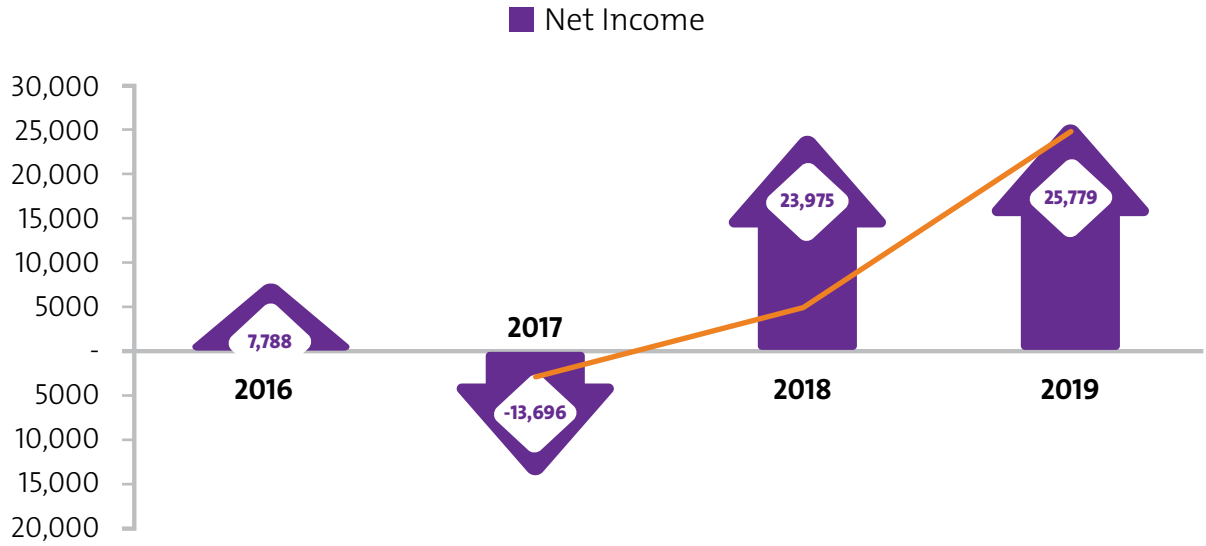
Total Revenue (SAR million)



تطور إيرادات دراية منذ عام 2016م (مليون ريال سعودي)

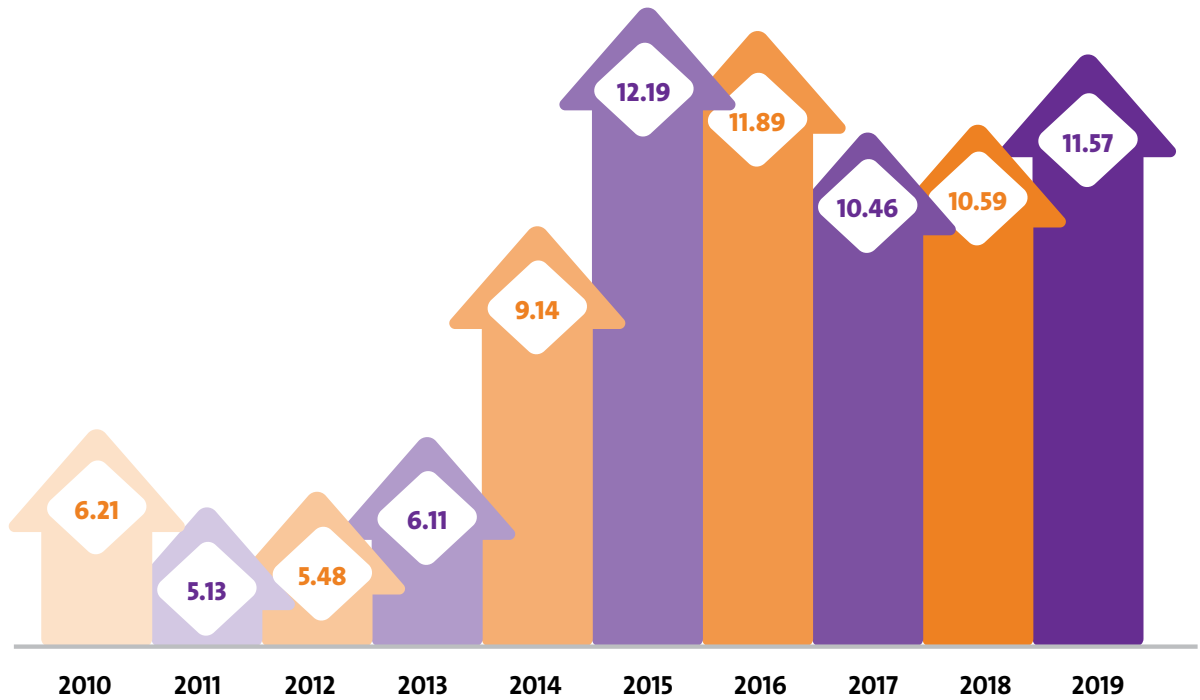
لقد حافظت «دراية» في العام الماضي على سياساتها المتعلقة بالمصاريف القائمة على أساس الفاعلية في إدارة موارد الشركة، الأمر الذي كُنَّها من تحقيق أهدافها المرسومة دون أي تجاوزات في الإنفاق.

هذا النجاح أسفر عن صافي دخل قبل الزكاة قيمته 33 مليون ريال سعودي، ما يعني نموًا نسبته 19% مقارنة بعام 2018م، وتحقيق صافي دخل قيمته 25.8 مليون ريال سعودي، بعد أن خصصت مبلغًا للزكاة بقيمة 7.9 مليون ريال سعودي لإنهاء الربط الزكوي منذ التأسيس حتى عام 2013م.



تطور نمو أرباح دراية منذ عام 2016م (صافي الدخل) (مليون ريال سعودي)

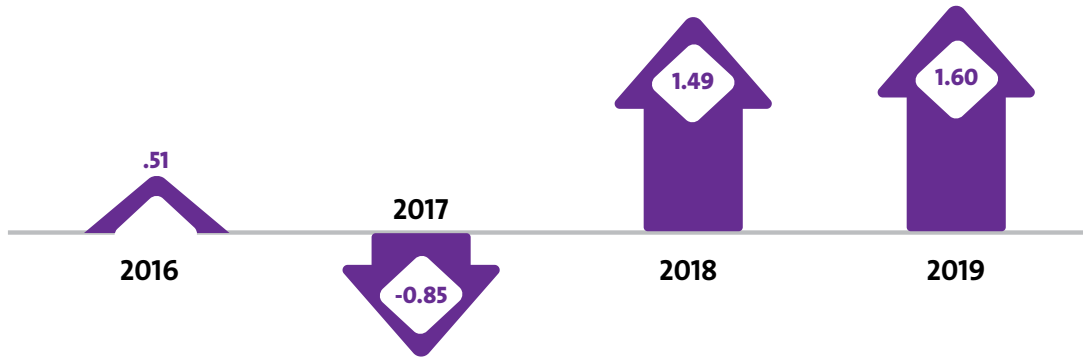
أما صافي حقوق مساهمي «دراية» فقد بلغت قيمتها 186 مليون ريال، وبعد توزيع الأرباح النقدية على المساهمين خلال 2019م بنسبة بلغت 10% من القيمة الاسمية للسهم؛ فقد بلغت القيمة الدفترية للسهم الواحد 11.57 ريال.



تطور القيمة الدفترية لسهم دراية منذ عام 2010م (ريال سعودي)

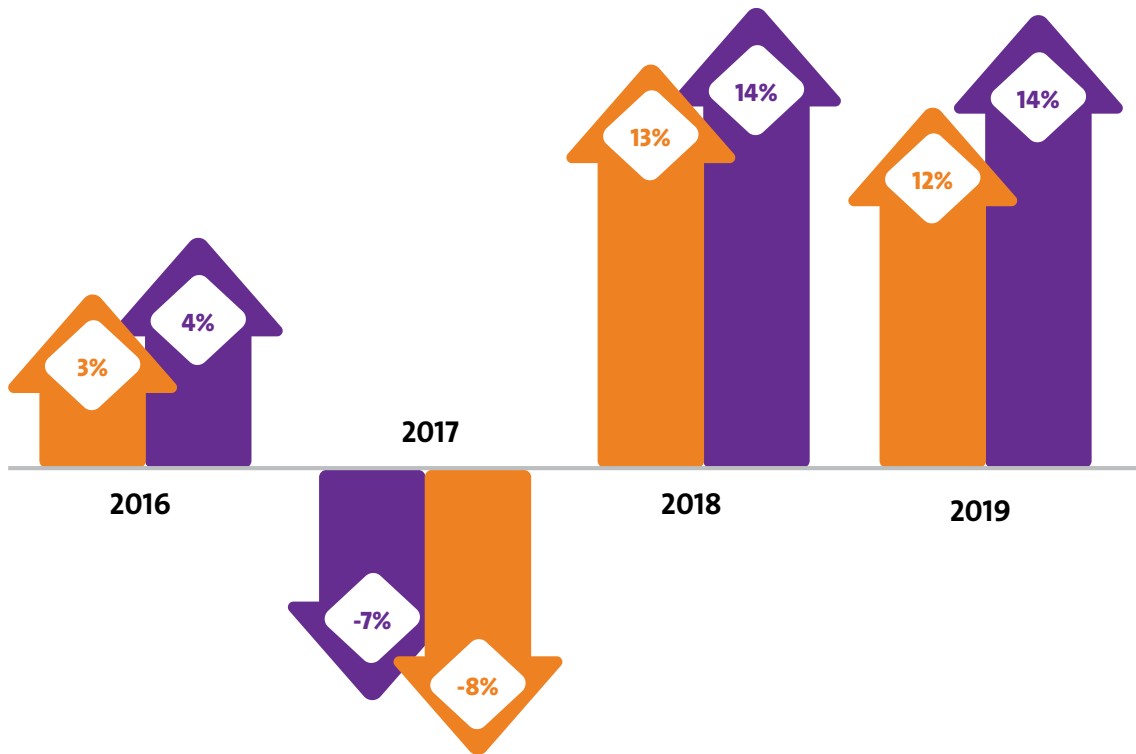
نتيجة الكفاءة العالية في إدارة موارد «دراية» خلال العام الماضي، فقد حققت الشركة معدل عائد صافي على السهم الواحد بلغ 1.6 ريال سعودي للسهم، ومعدل عائد على متوسط حقوق المساهمين نسبته 14%، ومعدل عائد على أصول الشركة نسبته 12%.

Earning Per Share (SAR)



تطور معدل العائد الصافي على السهم في دراية منذ 2016م (ريال سعودي)

ROAA and ROAE

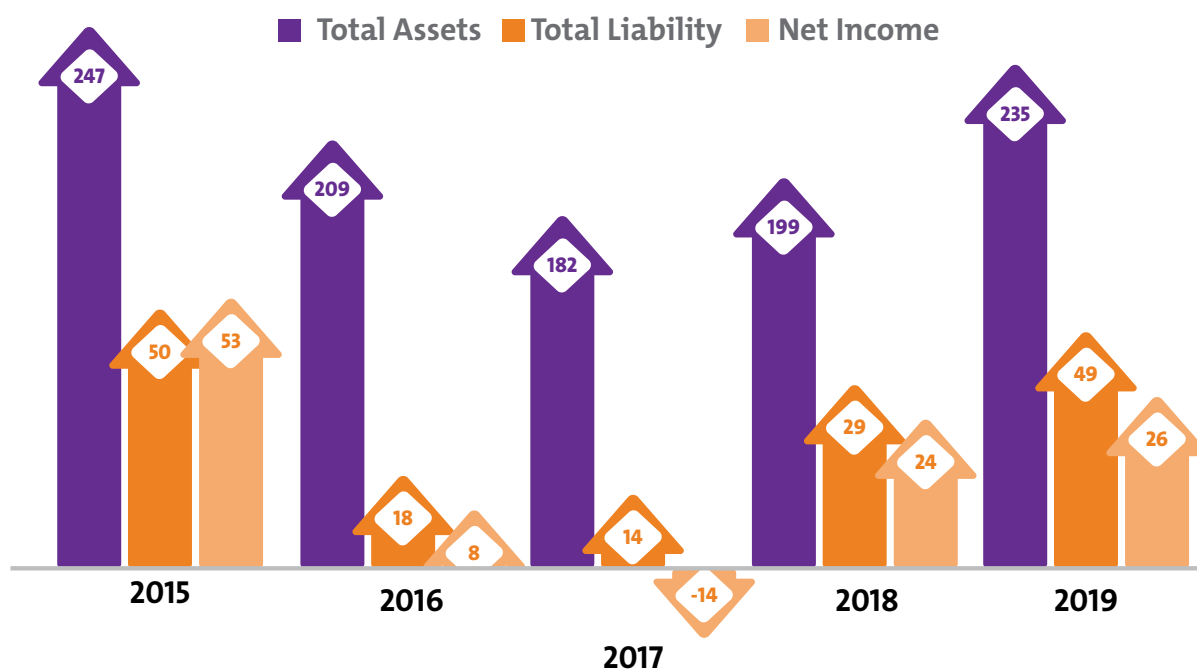


تطور معدل العائد على متوسط حقوق المساهمين وعلى أصول الشركة منذ 2016م

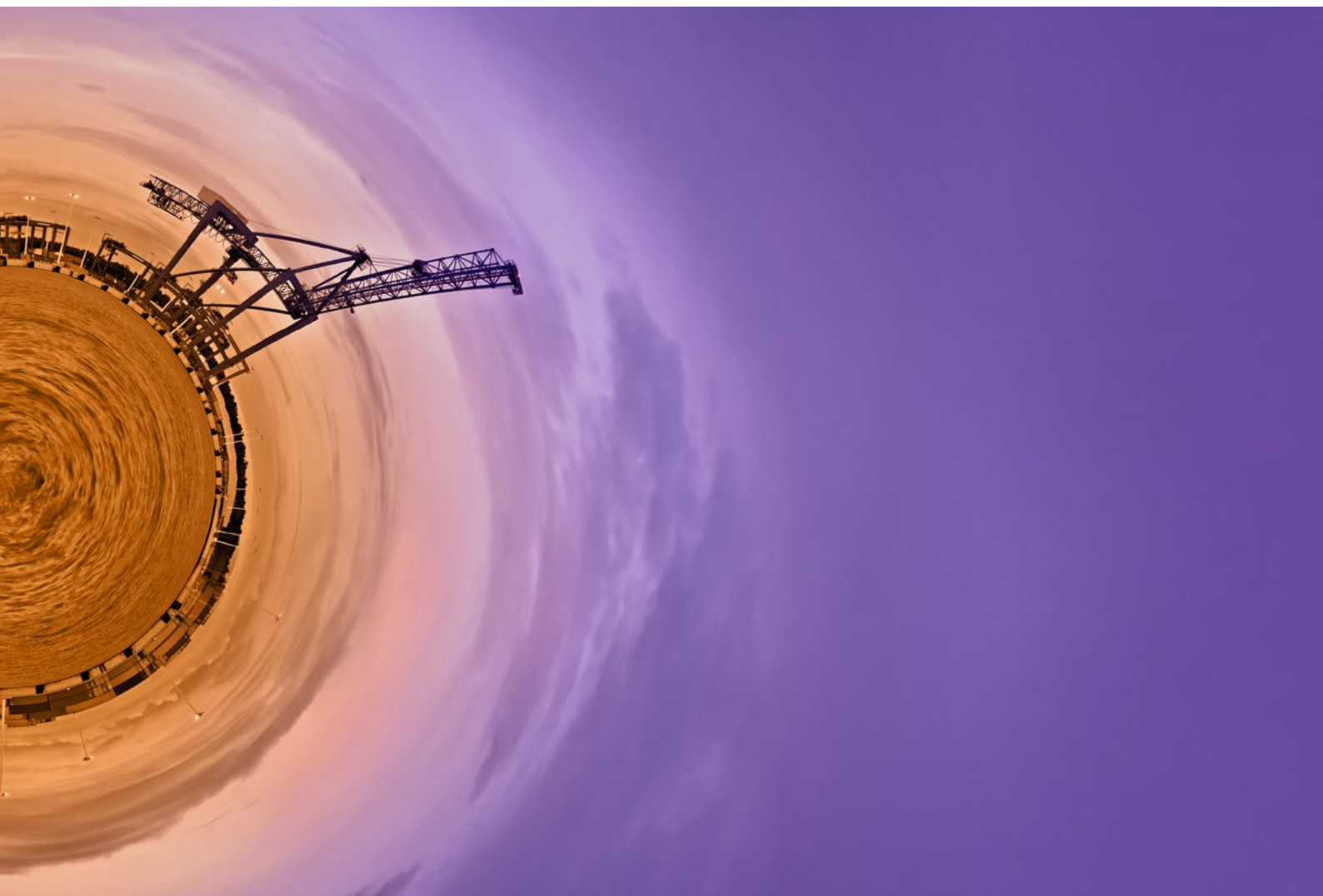
وكنتيجاً لاستراتيجيتها في تنويع مصادر الدخل، فقد كان الإيراد الرئيسي خلال عام 2019م من رسوم وعمولات وأتعاب تقديم منتجات وخدمات استثمارية إلى عملاء «دراية» بنسبة قدرها 90%.

والهدف من نهج «دراية» هذا هو المحافظة على نمو مستقر في إيراداتها المالية، وتحقيق مزيد من الاستقرار لأنشطتها، وخفض معدل التذبذب في أرباحها مقارنة بالعوائد من استثمار رأس المال.

أيضاً، فقد حققت «دراية» نمواً في حجم الأصول نسبتته 18% ليبلغ 235 مليون ريال سعودي في مقارنة بـ 199 مليون في 2018م.



تطور حجم الأصول والمطالبات وصافي الدخل منذ 2015م (مليون ريال سعودي)



وتأكيدًا على كفاءة الإدارة المالية لموارد «دراية»، فقد أنهت الشركة عامها المالي 2019م دون وجود قروض قائمة أو مستحقة على الشركة. ودون وجود فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية مقارنة بالنتائج المالية لعام 2018م أو مقارنة بتوقعات الشركة.

أما بشأن التوقعات المستقبلية لعام 2020م، فتتوقع «دراية» استمرارًا في تحقيق نتائج إيجابية تماشيًا مع استراتيجيتها بعيدة المدى، الهادفة إلى زيادة وتنويع مصادر الدخل.

وتتوقع «دراية» تحقيق مزيدًا من النمو في الأنشطة والقطاعات التالية:

- زيادة الإيرادات من قطاع الوساطة المالية وزيادة الحصة السوقية.
- زيادة حجم الأصول المُدَارَّة.
- تحقيق أفضل العوائد على أموال الشركة.
- زيادة صافي الدخل.
- الاستمرار في تقديم أفضل المنتجات للمستثمرين.



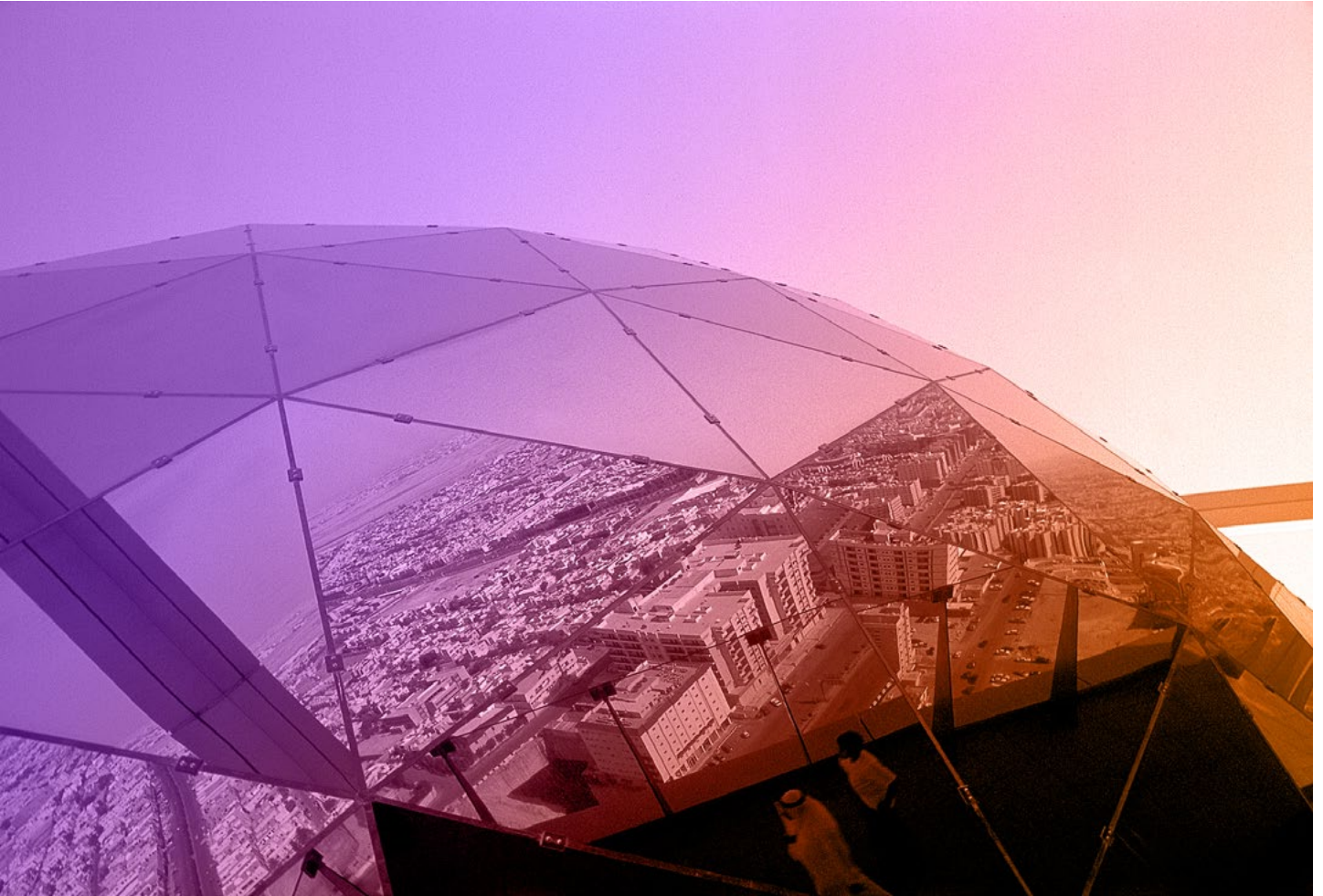
دۆكمتنا





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 من مستوى كفاءته؛ ولما لها من دور في مساعدة «دراية» على خلق بيئة عمل سليمة وتقليل المخاطر وبناء الثقة مع أصحاب المصالح.



مجلس الإدارة:

أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	المنصب
السيد/ طه بن عبد الله 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 تنفيذي
السيد/ عبد الرحمن 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 2019م

الإسم/ الحضور	24 فبراير	15 مايو	24 سبتمبر	25 ديسمبر
السيد/ طه بن عبد الله القويز	✓	✓	✓	✓
الأمير/ فهد بن سعد آل سعود	✓	✓	✓	✓
السيد/ خالد بن محمد أبا الخيل	✓	✓	✓	✓
السيد/ عبد الرحمن بن محمد الراشد	✓	✓	✓	✓
السيد/ زكي بن عبد العزيز الشويعر	✓	✓	✓	●
السيد/ إبراهيم بن عبد العزيز الجماز	✓	✓	✓	●
السيد/ فارس بن إبراهيم الراشد الحميد	✓	✓	✓	✓

أسماء أعضاء الشركات الأخرى	الشركات الأخرى	صفة التمثيل	
السيد/ طه بن عبد الله القويز	صندوق التنمية العقارية	عضو مجلس إدارة	
	شركة العليان القابضة	عضو مجلس إدارة	
	الخليج للأعمال المتخصصة	عضو مجلس إدارة	
السيد/ زكي بن عبد العزيز الشويعر	شركة الشويعر للاستثمار والتطوير العقاري	العضو المنتدب	
	شركة الرؤية للتطوير (مملكة البحرين)	رئيس مجلس الإدارة	
	شركة طريق الرؤية المحدودة	رئيس مجلس الإدارة	
	شركة تطوير الرؤية للاستثمار بالرياض	رئيس مجلس الإدارة	
	شركة أكوان العقارية	عضو مجلس إدارة	
	شركة ملاذك للاستثمار والتقسيم العقاري	عضو مجلس إدارة	
	السيد /فارس بن إبراهيم الراشد الحميد	شركة أبناء إبراهيم الراشد الحميد	عضو مجلس إدارة
		شركة دلة الصحية القابضة	عضو مجلس إدارة
شركة الحسن غازي إبراهيم شاكر		عضو مجلس إدارة	
الشركة السعودية لتمويل المساكن		عضو مجلس إدارة	
المركز التشيكي للعلاج الطبيعي والتأهيلي		رئيس مجلس الإدارة	
شركة عبد الله عبدالعزيز الراجحي وأولاده القابضة		عضو مجلس الإدارة	
شركة المهباج الشامية للتجارة		عضو مجلس الإدارة	
السيد/ إبراهيم بن عبد العزيز الجمار		شركة المتحدون للشوكولاته والهدايا "باتشي"	عضو مجلس إدارة
		بنك سيدروس للاستثمار	عضو مجلس إدارة
		شركة الامار الغذائية	عضو مجلس إدارة
		شركة عبد العزيز الجمار واخوانه	عضو مجلس إدارة
		السيد/ عبد الرحمن بن محمد الراشد	شركة تداول العقارية
شركة أم القرى العقارية	عضو مجلس إدارة		
شركة الإنماء المالية	رئيس مجلس إدارة		
السيد / خالد بن محمد أبا الخيل	شركة الخليج للكيمياويات والزيوت الصناعية	عضو مجلس إدارة	
	شركة أوركس السعودية للتأجير التمويلي	عضو مجلس إدارة	

لجنة المراجعة



ومهام اللجنة هي:

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

وأعضاء 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	عضوًا

جدول اجتماعات لجنة المراجعة والتدقيق خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م

تم انعقاد 4 اجتماعات للجنة المراجعة خلال عام 2019م كما يلي:

الإسم/ الحضور	24 فبراير	26 يونيو	18 سبتمبر	2 ديسمبر
السيد/ إبراهيم بن عبد العزيز الجماز	✓	✓	✓	●
السيد/ عادل عباس	✓	✓	✓	✓
د. عمرو كردي	✓	✓	✓	✓
السيد/ إبراهيم الحرابي	✓	✓	✓	✓



لجنة المطابقة والمخاطر



ومهام اللجنة هي:

1. ضمان وجود وملاءمة السياسات والإجراءات لعمليات الشركة لأجل المطابقة والتوافق مع الأنظمة واللوائح والتعليمات السارية.
2. توفير الموارد المناسبة للعاملين في قسم المطابقة وإدارة المخاطر في الشركة وضمان حصولهم على كل المعلومات اللازمة.
3. ضمان أن تنشأ الشركة وتطبق أنظمة وآليات المطابقة وإدارة المخاطر.
4. ضمان امتثال جميع العاملين في الشركة إلى متطلبات الشركة المتعلقة بالمطابقة وإدارة المخاطر.
5. ضمان تقديم التبليغات اللازمة إلى السلطات المختصة.
6. وضع إجراءات مناسبة لتقديم التقارير إلى مجلس الإدارة بشأن متطلبات المطابقة وإدارة المخاطر.
7. تقديم تقرير سنوي لمجلس الإدارة من مداوولات 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.
8. صياغة برنامج الإقراض والتوصية بشأنه لمجلس الإدارة والعمل بموجبه.

وأعضاء اللجنة هم:

الاسم	المنصب
السيد/ فارس بن إبراهيم الراشد	عضو مجلس الإدارة (رئيسًا)
السيد/ محمد بن سعيد الشماسي	عضوًا
السيد/عبد الفتاح الطويل	عضوًا مستقلاً
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 2019م

الإسم/ الحضور	10 مارس	18 يوليو	25 سبتمبر	02 ديسمبر
السيد/ فارس بن إبراهيم الراشد	✓	✓	✓	✓
السيد/ محمد بن سعيد الشماسي	●	✓	✓	✓
السيد/ عبد الفتاح الطويل	✓	✓	✓	✓
السيد/ محمد سلمان سعيد	✓	✓	✓	✓
السيد/ بلال خالد بشناق	✓	✓	✓	✓
السيد/ محمد أحمد اليامي	✓	✓	✓	✓

لجنة الترشيحات والمكافآت

ومهام اللجنة هي:

1. وضع أسس وإدارة عمليات انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة وإعادة تعيينهم.
2. تحديد أتعابهم (على أن يتم اعتماد الأتعاب من قبل الجمعية العامة للمساهمين).
3. ضمان استقلالية الأعضاء المستقلين، ووضع ومراقبة الهيكل الإداري للمجلس ولجانه المختلفة.
4. 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.
5. وضع معايير برنامج امتلاك الموظفين أسهم الشركة، وتنفيذ البرنامج والإشراف عليه.
6. الموافقة على مخصص المكافأة السنوية لموظفي الشركة.
7. التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.



وأعضاء 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 2019م

الإسم/ الحضور	15 يناير	16 يوليو
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 2019م

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيون	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين	كبار التنفيذيين (خمسة أعضاء مضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي)
الرواتب والأجور	1,500,000	-	6,481,404
البدلات	-	-	480,000
المكافآت الدورية والسنوية	200,000	1,100,000	6,831,489
الخطط التحفيزية	-	-	-
العمولات	-	-	3,283,528

تؤكد الشركة عدم وجود أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات خلال العام 2019م.

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 2019م، 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 والالتزام 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 2019م.

قروض الشركة

لا يوجد أية قروض قائمة أو مستحقة على شركة "دراية" المالية كما في 2019/12/31م.

معاملات أطراف ذوي علاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من شركات المجموعة بما في ذلك شركاتها الشقيقة ومساهميها والصناديق المدارة بواسطة الشركة. تتعامل الشركة والأطراف ذات العلاقة مع بعضها خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

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

للسنة المنتهية في
31 ديسمبر

اسم الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	2019م	2018م
صندوق دراية ريت	رسوم معاملات	2,479,477	40,987,631
صندوق دراية ريت	أتعاب إدارة	8,729,694	7,031,170
صندوق دراية للرعاية الصحية	أتعاب إدارة	1,058,986	1,194,923
صندوق دراية للدخل العقاري (2)	أتعاب إدارة	--	887,000
صندوق دراية للدخل العقاري (3)	أتعاب إدارة	1,599,065	--
صندوق دراية للدخل العقاري (3)	رسوم معاملات	10,344,938	--
صندوق دراية للتمويل التجاري	أتعاب إدارة	4,273,048	3,170,682
صندوق دراية للتمويل التجاري	أتعاب الأداء	3,375,013	4,619,341
صندوق دراية للطروحات الأولية	أتعاب إدارة	366,239	1,265,425
صندوق دراية رأس المال الجريء الآسيوي	أتعاب إدارة	592,764	--
صندوق دراية رأس المال الجريء السعودي	أتعاب إدارة	1,088,883	--
صندوق دراية الخاص رقم (10)	أتعاب إدارة	317,445	59,717.35
صندوق دراية للاسهم الحرة (المرنة)	أتعاب إدارة	204,334	240,615.00
صندوق دراية الخاص رقم (100)	أتعاب إدارة	89,116	294,243.20
صندوق درة الخليج العقاري	مدفوعات نيابة عن الشركة	3,870,265	1,727,967
صندوق دراية التعليم	مدفوعات نيابة عن الشركة	--	1,448,388
شركة دراية الرقمية	مدفوعات نيابة عن الشركة	2,062,101	807,504
صندوق دراية الائتماني	مدفوعات نيابة عن الشركة	--	146,538

فيما يلي الأرصدة الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

31 ديسمبر

مستحقات لأطراف ذات علاقة	طبيعة الأرصدة	2019م	2018م
صندوق دراية ريت	أتعاب إدارة مدينة	4,613,296	8,653,402
صندوق دراية للدخل العقاري (2)	أتعاب إدارة مدينة	1,730,292	1,506,748
صندوق دراية للدخل العقاري (3)	أتعاب إدارة مدينة	2,947,955	-
صندوق درة الخليج العقاري	أتعاب إدارة مدينة	5,342,977	1,472,712
صندوق دراية التعليمي	مستحق من طرف ذو علاقة	1,448,388	1,448,388
شركة دراية الرقمية	مستحق من طرف ذو علاقة	2,869,605	807,504
صندوق دراية للرعاية الصحية	أتعاب إدارة مدينة	589,385	629,656
صندوق دراية الائتماني	مستحق من طرف ذو علاقة	146,538	146,538
صندوق دراية رأس المال الجريء السعودي	أتعاب إدارة مدينة	1,304,044	92,899
صندوق دراية العقاري بالدولار	مستحق من طرف ذو علاقة	-	91,332
صندوق دراية التجاري بالدولار	مستحق من طرف ذو علاقة	-	80,474
صندوق دراية للطروحات الأولية	أتعاب إدارة مدينة	29,543	32,519
صندوق دراية للمشروعات الصغيرة	مستحق من طرف ذو علاقة	-	9,375
صندوق دراية الخاص رقم (10)	أتعاب إدارة مدينة	34,580	4,252
صندوق دراية للاسهم الحرة السعودي (المرنة)	أتعاب إدارة مدينة	36,255	-
صندوق دراية رأس المال الجريء الآسيوي	أتعاب إدارة مدينة	622,403	-
		21,715,261	14,975,799



31 ديسمبر

2018م	2019م	طبيعة الأرصدة	الذمم الدائنة لأطراف ذات علاقة
(63,000)	(263,848)	مستحق إلى طرف ذو علاقة	صندوق دراية للتمويل التجاري
(16,441)	-	مستحق إلى طرف ذو علاقة	صندوق دراية للاسهم الحرة (المرنة)
(79,441)	(263,848)		

كما نود الإشارة إلى أنه لا يوجد أعمال أو عقود مع الشركة فيها أو كان فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو كبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم خلال العام المالي 2019م.

مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بشركة دراية المالية

توجد مصالح تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقاربهم في أسهم شركة دراية المالية تتمثل في ملكية في أسهم الشركة ولم يحدث أي تغيير في هذه المصالح خلال عام 2019م.



+٩٦٦ ١١ ٨٧٤٨٥٠٠
+٩٦٦ ١١ ٨٧٤٨٦٠٠
www.kpmg.com/sa
٤٦/١١/٣٢٣ بتاريخ ١٩٩٢/٣/١١ هـ

تلفون
فاكس
الموقع الإلكتروني
رقم الترخيص

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة دراية المالية

الرأي

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

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

أساس الرأي

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

أمر آخر

إن القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م تمت مراجعتها من قبل مراجع حسابات آخر الذي أصدر رأياً غير معدل حول هذه القوائم المالية في ٢٥ مارس ٢٠١٩م.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة دراية المالية (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

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

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

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

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

هاني بن حمزة بن أحمد بديري

رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض في: ٦ شعبان ١٤٤١هـ
الموافق: ٣٠ مارس ٢٠٢٠م



٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
١٩,٠٧٦,١٦٣	٢١,٩٧٢,٣٨٠	٧	ممتلكات ومعدات، بالصافي
٧,٩٤٤,٧٧١	٧,٤٢٣,٨٨٠	٨	موجودات غير ملموسة، صافي
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	٩	استثمار بالنكلفة المطفأة
٢٤,٨٦١,٨٨٤	٥,٦٠٧,١٤٣	١٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥,٥٣٨,٣٦٠	٣١,٩٩٩,١٤٣	١١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٨٣,٤٢١,١٧٨	٧٣,٠٠٢,٥٤٦		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١٤,٩٧٥,٧٩٩	٢١,٧١٥,٢٦١	١٥	مستحق من أطراف ذات علاقة
٣٣,٥٢٧,٢٥٠	٥١,٨٩٥,١٩٣	١٢	ذمم مديني عملاء بهامش، صافي مدفوعات مقدماً
١,٣١٤,٧٢٣	٨٧٣,٥٦٩		موجودات مالية متداولة أخرى
٣,٩٣٧,٣٢٢	٨,٢٣٥,٠٤٣		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٦١٤,٦٦٦	٦٨,٣٣١,٨٦٦	١٠	ودائع لأجل
٣٦,٨٠٠,٠٠٠	-	١٣	أرصدة لدى البنوك
٥,٩٠٤,١٧٠	١١,٣٠٤,٠١٨	١٤	
١١٦,٠٧٣,٩٣٠	١٦٢,٣٥٤,٩٥٠		إجمالي الموجودات المتداولة
١٩٩,٤٩٥,١٠٨	٢٣٥,٣٥٧,٤٩٦		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٧,٥٢٠,٥٧٩	٩,٥٠٢,٩١٢	١٦	التزامات المنافع المحددة للموظفين، صافي
--	٧٩١,٤٨٥		التزام عقد إيجار
٧,٥٢٠,٥٧٩	١٠,٢٩٤,٣٩٧		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٧٩,٤٤١	٢٦٣,٨٤٨	١٥	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
١٧,٨٥٠,٩٢٧	٣٠,٤٢٠,٦١٧	١٧	مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
٣,٥٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	١٨	زكاة مستحقة
٢١,٤٣٠,٣٦٨	٣٨,٦٨٤,٤٦٥		إجمالي المطلوبات المتداولة
٢٨,٩٥٠,٩٤٧	٤٨,٩٧٨,٨٦٢		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
١٦١,٠٩٠,١٣٠	١٦١,٠٩٠,١٣٠	١٩	رأس المال
٦,٤٥٨,١٣٢	٩,٠٣٦,٠٣٣	٢٠	احتياطي نظامي
٩,١٩١,٠٤٨	١٦,٢٨٣,١٤٥		أرباح مبقاة
(٦,١٩٥,١٤٩)	(٣٠,٦٧٤)		احتياطي آخر
١٧٠,٥٤٤,١٦١	١٨٦,٣٧٨,٦٣٤		إجمالي حقوق الملكية
١٩٩,٤٩٥,١٠٨	٢٣٥,٣٥٧,٤٩٦		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة الدخل الشامل
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	إيضاحات	
			الدخل التشغيلي
١١٤,٠٤٦,٣٦٦	١١٨,٢٧٣,٤٤٩	٢٢	إيراد من العقود مع العملاء
٢,٨٢٩,٥٤٧	٥,٣٥٥,٥٥٤		دخل العمولات الخاصة
٢,١٢٢,١٤٧	٢,٤٧٠,٣٧٢	٢٣	ربح من استثمارات، صافي
٢,٣٠٤,٦٩٤	١,٨١٤,٨٢٨		دخل توزيعات أرباح
<u>١٢١,٣٠٢,٧٥٤</u>	<u>١٢٧,٩١٤,٢٠٣</u>		إجمالي ربح التشغيل
			المصروفات التشغيلية
(٥٥,٨٧٩,٦٢٨)	(٥٣,٦٩٩,٢٨١)	٢٤	رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
(٣٧,٢٤٧,٢٦٣)	(٤٠,٦٢٠,٧٠٣)	٢٥	مصروفات عمومية وإدارية أخرى
(٢,٨٠٣)	(٢,٣٠٧)	١٢	مخصص خسائر الانخفاض في القيمة الائتمانية
(٢,٩٧٩,٤٢٩)	(٢,٥٤٥,٥٥٨)		مصروفات تسويق
<u>(٩٦,١٠٩,١٢٣)</u>	<u>(٩٦,٨٦٧,٨٤٩)</u>		إجمالي المصروفات التشغيلية
٢٥,١٩٣,٦٣١	٣١,٠٤٦,٣٥٤		صافي دخل العمليات
٣,٠٣٧,٢٥١	٢,٥٨١,١٦٦	٢٦	إيرادات أخرى
٢٨,٢٣٠,٨٨٢	٣٣,٦٢٧,٥٢٠		الربح قبل الزكاة
(٤,٢٥٦,١٩٦)	(٧,٨٤٨,٥٠٩)	١٨	الزكاة
<u>٢٣,٩٧٤,٦٨٦</u>	<u>٢٥,٧٧٩,٠١١</u>		ربح السنة
			بنود الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى التي لن يعاد تصنيفها إلى الأيرادات لاحقاً
(٥,٢٧٥,٧٤٣)	٦,٤٦٠,٧٨٣	١١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - صافي
(٣٢٤,٦٣١)	(٢٩٦,٣٠٨)	١٦	التغير في القيمة العادلة
(٥,٦٠٠,٣٧٤)	٦,١٦٤,٤٧٥		إعادة قياس خسارة من خطة المنفعة المحددة
<u>١٨,٣٧٤,٣١٢</u>	<u>٣١,٩٤٣,٤٨٦</u>		إجمالي الدخل (الخسارة) الشاملة للسنة
			ربحية السهم
١,٤٩	١,٦٠	٢٧	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للمنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

	الإجمالي	أرباح مبقاة	احتياطي آخر	احتياطي نظامي	رأس المال
	١٦٨,٢٧٨,٨٦٢	٣,٧٢٢,٨٤٤	(٥٩٤,٧٧٥)	٤,٠٦٠,٢٦٣	١٦١,٠٩٠,١٣٠
	٢٣,٩٧٤,٦٨٦	٢٣,٩٧٤,٦٨٦	--	--	--
	(٥,٦٠٠,٣٧٤)	--	(٥,٦٠٠,٣٧٤)	--	--
	(١٦,١٠٩,٠١٣)	(١٦,١٠٩,٠١٣)	--	--	--
	--	(٢,٣٩٧,٤٦٩)	--	٢,٣٩٧,٤٦٩	--
	١٧٠,٥٤٤,١٦١	٩,١٩١,٠٤٨	(٦,١٩٥,١٤٩)	٦,٤٥٨,١٣٢	١٦١,٠٩٠,١٣٠
	٢٥,٧٧٩,٠١١	٢٥,٧٧٩,٠١١	--	--	--
	٦,١٦٤,٤٧٥	--	٦,١٦٤,٤٧٥	--	--
	(١٦,١٠٩,٠١٣)	(١٦,١٠٩,٠١٣)	--	--	--
	--	(٢,٥٧٧,٩٠١)	--	٢,٥٧٧,٩٠١	--
	١٨٦,٣٧٨,٦٣٤	١٦,٢٨٣,١٤٥	(٣,٠٦٧٤)	٩,٠٣٦,٠٣٣	١٦١,٠٩٠,١٣٠

كما في ١ يناير ٢٠١٨م
ربح السنة
خسارة شاملة أخرى للسنة
توزيعات أرباح (إيضاح ٢١)
محول إلى الاحتياطي النظامي
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
ربح السنة
الدخل الشامل الآخر للسنة
توزيعات أرباح (إيضاح ٢١)
محول إلى الاحتياطي النظامي
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية
٢٨,٢٣٠,٨٨٢	٣٣,٦٢٧,٥٢٠		الربح قبل الزكاة
٦,٢٢٨,٤١٣	٦,٩٠٣,٢٣٧	٢٥	تعديلات غير نقدية لمطابقة الربح قبل الزكاة مع صافي التدفقات النقدية:
١,٥١٣,٠٢٨	١,٧٩١,٠٥٦	١٦	استهلاك وإطفاء
(٢,١٢٢,١٤٧)	(٢,٤٧٠,٣٧٢)	٢٣	مخصصات التزامات منافع الموظفين
٢,٣٠٨	٢,٣٠٧	١- ١٢	ربح من استثمارات، صافي
٣٣,٨٥٢,٩٧٩	٣٩,٨٥٣,٧٤٨		مخصص خسائر الانخفاض في القيمة الائتمانية
١٩,٩٨٩,٩٥٤	(١٨,٣٧٠,٢٥٠)		تدفقات نقدية تشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
٤,٢٨٨,٨٨٠	(٤,٥٨٣,٥٣٥)		ذمم مديني عملاء بهامش، صافي
٢١٤,٥١٨	١,٥٠٦,٩٢٠		موجودات مالية متداولة أخرى
(٧,٠٤٩,٤٤١)	(٦,٥٥٥,٠٥٥)		مدفوعات مقدماً
١١,٩٩٥,٦٦٩	١٠,١١٣,٠٩٣		مستحق من أطراف ذات علاقة، صافي
(١٥,٧٢٠)	--		مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
٦٣,٢٧٦,٨٣٩	٢١,٩٦٤,٩٢١		سحب على المكشوف لدى البنوك
(٢,٨٥٦,٢٢١)	(٣,٣٤٨,٥٠٩)	١٨	زكاة مدفوعة
(٣١٥,٩٦٧)	(١٠٥,٠٣١)	١٦	مكافأة نهاية خدمة مدفوعة
٦٠,١٠٤,٦٥١	١٨,٥١١,٣٨١		النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٧٣,٦٠٦,٢٧١)	(٦١,٧١١,٦٠٠)		الأنشطة الاستثمارية
(٣٠,٨١٤,١٠٣)	--		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٧,٢٨١,٦٢٥	٣٥,٠٠٥,٣٢٧		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١,٢٨٣,٤٧١)	(٢,٩٧٠,٠١٩)		متحصلات البيع من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٦,٨٠٠,٠٠٠)	٣٦,٨٠٠,٠٠٠		إضافات لممتلكات ومعدات
(٣,٨٣٧,٩٠٦)	(٢,٦٥٢,٦٢٨)	٨	ودائع لأجل
(٤٩,٠٦٠,١٢٦)	٤,٤٧١,٠٨٠		شراء موجودات غير ملموسة
			النقد الناتج من/المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(١٦,١٠٩,٠١٣)	(١٦,١٠٩,٠١٣)	٢١	الأنشطة التمويلية
	(١,٤٧٣,٦٠٠)		توزيعات أرباح مدفوعة
(١٦,١٠٩,٠١٣)	(١٧,٥٨٢,٦١٣)		التزام عقد إيجار مدفوع
(٥,٠٦٤,٤٨٨)	٥,٣٩٩,٨٤٨		النقد المستخدم في النشاط التمويلي
١٠,٩٦٨,٦٥٨	٥,٩٠٤,١٧٠		صافي الزيادة/ (النقص) في الأرصدة البنكية خلال السنة
٥,٩٠٤,١٧٠	١١,٣٠٤,٠١٨		نقد وما في حكمه في بداية السنة
			الأرصدة البنكية في نهاية السنة
--	٢,٤٩٢,٩٣١		معلومات إضافية غير نقدية
--	(١,٩٥٦,٠٨٦)		موجودات حق الاستخدام
			التزامات عقود إيجار

١. الأنشطة

شركة دراية المالية ("الشركة") شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة بالمملكة العربية السعودية. وتعمل بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٦٩٧٧ بتاريخ ١٠ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ (الموافق ١٥ أبريل ٢٠١٩م). في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م، وافقت هيئة السوق المالية على طلب من شركة دراية المالية لتصبح شركة سعودية بعد أن باع الشركاء الأجانب أسهمهم في الشركة. ونتيجة لذلك، تم تغيير السجل التجاري من شركة مختلطة إلى شركة سعودية بالكامل في ٢٣ سبتمبر ٢٠١٤م.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تقديم خدمات الوساطة والاستشارات والحفظ، والتعامل بصفة أصيل وكذلك كوكيل، والإدارة، والترتيب. بدأت الشركة في مزاولة أعمالها بتاريخ ٨ رجب ١٤٣٠هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩م) بموجب الترخيص رقم ٠٨١٠٩-٢٧ من هيئة السوق المالية بتاريخ ١٩ جمادى الآخرة ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠٠٨م). يقع مكتب الشركة المسجل في العنوان التالي:

شارع العليا الرئيسي، العليا سنتر
ص. ب ٢٨٦٥٤٦، الرياض ١١٣٢٣
المملكة العربية السعودية

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

٢. أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

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

٢-٢ أساس القياس والعرض

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء البنود الهامة التالية في قائمة المركز المالي:

- يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة؛
- يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة.
- التزامات المنافع المحددة للموظفين مدرجة بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة.

٣-٢ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط. كافة المعلومات المالية تم تقريبها لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٣. تأثير التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق معايير جديدة

طبقت الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار" اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م الذي يحل محل الإرشادات الحالية بشأن عقود الإيجار، المدرجة في معيار المحاسبة الدولي ١٧ "عقود الإيجار"، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٤ "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار"، وتفسير لجنة التفسيرات الدولية رقم ١٥ "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز"، وتفسير لجنة التفسيرات الدولية رقم ٢٧ "تقييم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار". نورد أدناه بياناً بالأثر المترتب عن تطبيق هذا المعيار:

قبل ١ يناير ٢٠١٩م، اتبعت الشركة السياسة المحاسبية التالية لعقود الإيجار التي كانت الشركة مستأجرة فيها:

عقود الإيجار التشغيلي

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

تطبيق السياسة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩م:

تجري الشركة عند الإثبات الأولى في بداية العقد تقييماً لتحديد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. ويكون العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار إذا كان العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الزمن بمقابل. يتم تحديد السيطرة إذا كانت معظم المنافع تتدفق إلى الشركة ويمكن للشركة توجيه استخدام هذه الموجودات.

موجودات حق الاستخدام

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

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

التزام عقد الإيجار

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

تقيس الشركة التزام عقد الإيجار بعد تاريخ البدء من خلال:

١. زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار.
٢. تخفيض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار التي تمت، و
٣. إعادة قياس القيمة الدفترية لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل لعقد الإيجار.

ينص المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ على أن جميع عقود الإيجار والحقوق والالتزامات التعاقدية المرتبطة بها يجب أن يتم إثباتها عادةً في قائمة المركز المالي للشركة، ما لم تكن مدة العقد ١٢ شهراً أو أقل أو عقد الإيجار هو لموجودات ذات قيمة منخفضة. وبالتالي، فإن التصنيف المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧ "عقود الإيجار" إلى عقود إيجار تشغيلي أو تمويلي يتم استبعاده بالنسبة للمستأجرين. بالنسبة لكل عقد إيجار، يثبت المستأجر التزامات عقد الإيجار المتكبدة في المستقبل. في المقابل، يتم رسملة الحق في استخدام الأصل المؤجر، وهو ما يعادل عادةً القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المستقبلية بالإضافة إلى التكاليف ذات الصلة مباشرة والتي يتم إطفاؤها على مدى العمر الإنتاجي.

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

التزام عقد الإيجار (يتبع)

اختارت الشركة التطبيق المعدل بأثر رجعي الذي يسمح به المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ عند تطبيق المعيار الجديد. أثناء تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لأول مرة على عقود الإيجار التشغيلي، تم قياس الحق في استخدام الموجودات المؤجرة بمبلغ التزام عقد الإيجار، باستخدام معدل الفائدة عند التطبيق لأول مرة.

كما تتطلب إفصاحات التحول الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ من الشركة عرض تسوية التزامات عقد الإيجار خارج المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويتم مطابقتها كما يلي مع التزامات عقد الإيجار المعترف بها في ١ يناير ٢٠١٩م:

تسويات التزامات عقود الإيجار

١ يناير ٢٠١٩م	
٣,٥٢٦,٠٠٠	التزامات عقود الإيجار خارج المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
--	عقود الإيجار المتداولة ذات فترة إيجار ١٢ شهراً أو أقل وعقود الإيجار ذات القيمة المنخفضة
٣,٥٢٦,٠٠٠	صافي التزامات عقود الإيجار كما في ١ يناير ٢٠١٩م (إجمالي بدون خصم)
٣,٢٤٨,٠٨٢	التزامات عقود إيجار مخصصة نتيجة للتطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ كما في ١ يناير ٢٠١٩م

٤. السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المتبعة عند إعداد القوائم المالية للسنة السابقة، باستثناء السياسات الواردة في إيضاح ٣.

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة بواسطة الشركة عند إعداد هذه القوائم المالية:

١-٤ الأدوات المالية

ويعتمد تصنيف الأدوات المالية على نموذج الأعمال الخاص بالشركة بغرض إدارة موجوداتها المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة، أو
- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

سيتم إثبات أرباح أو خسائر الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة سواء من خلال قائمة الدخل الشامل أو من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم الاحتفاظ باستثمارات بالتكلفة المضافة وودائع لأجل ودمم مديني عملاء بهامش ومستحق من أطراف ذات علاقة وموجودات مالية متداولة أخرى لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية والتي يُتوقع أن ينشأ عنها تدفقات نقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، يتم قياسها بالتكلفة المضافة.

القياس الأولي

يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بقيمتها العادلة زانداً تكاليف المعاملة، وذلك في حال كان الأصل المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة. يتم إثبات تكاليف معاملات الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة. يتم اعتبار الموجودات المالية ذات المشتقات المدمجة في مجملها عند تحديد ما إذا كانت تدفقاتها النقدية تستوفي المتطلبات كدفعة أساسية وفائدة فقط.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

القياس اللاحق

سندات الدين

تقوم الشركة بإثبات ثلاثة تصنيفات لقياس أدوات الدين الخاصة بها:

- **بالتكلفة المطفأة**
موجودات مالية مقتناة بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. إن الربح أو الخسارة من الاستثمار في أدوات الدين التي تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تعتبر جزءاً من علاقة التحوط يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل عند التوقف عن إثبات الأصل أو انخفاض قيمته. تدرج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.
- **القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**
الموجودات المالية التي محتفظ بها بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبغرض بيع الموجودات المالية، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم قيد التغيرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء إثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، وإيرادات الفائدة وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية التي يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. عندما يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل الشامل وتثبت في الأرباح/(الخسائر) الأخرى. تدرج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم عرض أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في إيرادات/ مصروفات أخرى.
- **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**
الموجودات المالية التي لا تستوفي الضوابط المتعلقة بالإثبات اللاحق بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن الربح أو الخسارة من الاستثمار في أدوات الدين التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل والتي لا تعتبر جزءاً من علاقة التحوط يتم إثباته وعرضه بالصافي في قائمة الدخل الشامل في السنة التي تنشأ فيها.

أدوات حقوق الملكية

تقوم الشركة لاحقاً بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة. وحيث تقوم إدارة الشركة باختبار عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر، ليس هناك أي إعادة تصنيف لاحق لأرباح وخسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة بعد التوقف عن إثبات الاستثمار. يستمر إثبات توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة كإيرادات أخرى عندما ينشأ الحق للشركة في استلام المدفوعات.

يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة، حسب الاقتضاء. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (ومبلغ عكس خسائر الانخفاض في القيمة) للاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية أو جزء من الأصل المالي عند:

- أ) انتهاء الحقوق في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل، أو
- ب) قامت الشركة بتحويل حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو بتحمل التزام بسداد التدفقات النقدية بالكامل والتي تم الحصول عليها دون تأخير كبير لطرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"، أو:

٤- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٤-١ الأدوات المالية (يتبع)

- قامت الشركة بتحويل جميع المخاطر والمنافع الجوهرية المصاحبة لملكية الأصل، أو
- لم تقم الشركة بتحويل أو الإبقاء على جميع المخاطر والمنافع الجوهرية المصاحبة لملكية الأصل ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

الانخفاض في القيمة

تقوم الشركة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين الخاصة بها كجزء من موجوداتها المالية، المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، على أساس النظرة التطلعية للمستقبل، وتستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً والخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. وعلى الرغم من ذلك، عند حدوث زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ نشأتها، وعند ازدياد قيمة المخصص في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، سيستند المخصص إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. بالنسبة للودائع لأجل وذمم مديني عملاء بهامش والمستحق من أطراف ذات علاقة والموجودات المالية المتداولة الأخرى، تطبق الشركة النهج العام.

مقاصة الأدوات المالية

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

٤-٢ تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة/غير متداولة

تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي استناداً إلى تصنيفها إلى بنود متداولة/غير متداولة. يكون الأصل متداولاً عندما:

- يكون من المتوقع تحققه أو توجد نية لبيعه أو استهلاكه في دورة تشغيل عادية.
- يكون محتفظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة.
- يكون من المتوقع تحققه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير المالي.
- يكون في صورة نقد وما في حكمه ما لم يكن مقيداً من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير المالي.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

يكون الالتزام متداولاً عندما:

- يكون من المتوقع سداده في دورة التشغيل العادية.
- يكون محتفظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة.
- يكون مستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير المالي، أو
- في حالة عدم وجود حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير المالي.

تقوم الشركة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

٤-٣ الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المترتبة لانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة النفقات المباشرة لاقتناء الأصل. تُدرَج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يتم إثباتها كأصل منفصل، حسب الملائم، فقط عندما يكون هناك احتمال بتدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بذلك الأصل إلى الشركة وعند إمكانية قياس التكلفة بصورة موثوقة. يتم تحميل تكاليف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل الشامل خلال السنة التي يتم تكبدها فيها.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣-٤ ممتلكات ومعدات (يتبع)

فيما يلي استهلاك الفئات الرئيسية للممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت:

فئات الموجودات	الأعمار الإنتاجية
تحسينات على عقارات مستأجرة	مدة عقد الإيجار أو ٥ سنوات؛ أيهما أقصر
أثاث ومفروشات وتجهيزات	٥ سنوات
حاسب آلي ومعدات مكتبية	٤ سنوات
موجودات حق الاستخدام	مدة عقد الإيجار

تقوم الشركة بتخصيص المبلغ الذي تم إثباته أولاً فيما يتعلق ببند من الممتلكات والمعدات لأجزائها المهمة وتستهلك كل جزء على حدة. يتم التوقف عن إثبات القيمة الدفترية لجزء مستبدل، عند استبداله. يتم مراجعة القيم المتبقية بطريقة الإطفاء والأعمار الانتاجية للموجودات ويتم تعديلها عند اللزوم.

يتم إدراج الخسائر والأرباح منخفضة القيمة والخسائر الناتجة عن الاستبعاد للممتلكات والمعدات في قائمة الدخل الشامل.

تظهر الأعمال قيد التنفيذ بالتكلفة المتكبدة حتى تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها، وبالتالي يتم رسملة هذه التكلفة على الموجودات ذات الصلة. ويشمل ذلك تكلفة المقاولين والمواد والخدمات والدفعات الرأسمالية. لا يتم استهلاك الأعمال قيد التنفيذ.

٤-٤ الموجودات غير الملموسة

الموجودات غير الملموسة القابلة للتمييز

تتكون الموجودات غير الملموسة بصورة رئيسية من البرامج المطورة داخلياً.

يتم إثبات النفقات على البرامج المطورة داخلياً كأصل عندما تكون الشركة قادرة على إظهار نيتها ومقدرتها على إكمال تطوير البرنامج واستخدامه بطريقة تنتج منافع اقتصادية في المستقبل ويمكنها قياس التكاليف لإكمال التطوير بشكل موثوق. تشمل التكاليف المرسمة للبرامج المطورة داخلياً جميع تكاليف تتعلق مباشرة بتطوير البرنامج ويتم إطفائها على مدى عمرها الإنتاجي. تظهر البرامج المطورة داخلياً بالتكلفة المرسمة بعد خصم الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم إثبات الإطفاء في قائمة الدخل الشامل قسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للبرنامج، من التاريخ الذي تكون فيه متاحة للاستخدام، حيث أن ذلك يعكس بدقة النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل. إن العمر الإنتاجي المقدر للبرنامج هو ٤ سنوات.

يتم مراجعة طريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في نهاية كل سنة وتُعدّل عند الضرورة.

يتم رسملة نفقات موجودات البرامج اللاحقة فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية الكامنة في الأصل المحدد الذي ترتبط به. تقيد كافة النفقات الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٥-٤ منافع الموظفين

تقوم الشركة بعمل برنامج المزايا المحددة للموظفين وفقاً لنظام العمل المطبقة في المملكة العربية السعودية. ويتم تحديد تكلفة تقديم المنافع بموجب خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة. يتم إثبات الأرباح والخسائر الاكتوارية بالكامل في الدخل الشامل الآخر في الفترة التي حدثت فيها. يتم كذلك إثبات هذه الأرباح والخسائر الاكتوارية فوراً في الأرباح المبقاة ولا يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في فترات لاحقة. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في فترات لاحقة.

يتم احتساب مصروف الفائدة عن طريق تطبيق معدل الخصم على صافي التزام المنافع المحددة. وتقوم الشركة بإثبات التغييرات التالية ضمن صافي التزامات المنافع المحددة تحت بند "رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين" في قائمة الدخل الشامل (حسب طبيعتها).

- تكلفة الخدمات التي تتكون من تكلفة الخدمة الحالية، وتكلفة الخدمة السابقة، والأرباح والخسائر من عمليات النقل والتسويات غير الروتينية؛ و
- صافي مصروفات أو إيرادات الفائدة.

يتكون أصل أو التزام المنافع المحددة من القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة ناقصاً تكاليف الخدمة السابقة وناقصاً القيمة العادلة لموجودات الخطة التي سيتم تسوية الالتزامات من خلالها. ومع ذلك، إن الخطة حالياً غير ممولة وليس لديها موجودات.

٦-٤ مصروفات مستحقة

ويتم إثبات المصروفات المستحقة مبدئياً بالقيمة العادلة وتظهر لاحقاً بالتكلفة المضافة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

٧-٤ الزكاة

تقع الشركة في المملكة العربية السعودية. تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") المطبقة في المملكة العربية السعودية. تحتسب الزكاة المحملة بناء على وعاء الزكاة. يتم تقديم تقديرات الزكاة الناتجة منها من خلال رسوم محملة على قائمة الربح أو الخسارة.

٨-٤ المطلوبات الأخرى

يتم إثبات مخصصات تكاليف إعادة الهيكلة والضمانات والمطالبات القانونية ضمن المطلوبات الأخرى عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني حالي أو متوقع ناتج عن أحداث سابقة، ومن المرجح أن يكون هناك حاجة إلى تدفقات للموارد من أجل سداد هذا الالتزام وإمكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه.

يتم قياس المخصصات باستخدام أفضل تقديرات للإدارة المطلوبة لتسوية الالتزام في نهاية فترة التقرير، ويتم خصمها عندما يكون الأثر ذا أهمية نسبية.

٩-٤ المطلوبات المحتملة

يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة عندما يتم التأكد من وجود الالتزام فقط من خلال أحداث مستقبلية أو عندما لا يمكن قياس مبلغ الالتزام بمصادقية معقولة. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل تحقيق منافع اقتصادية.

١٠-٤ الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠٪ من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي النظامي. يجوز للشركة أن تقرر التوقف عن هذا التحويل عندما يبلغ إجمالي الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

١١-٤ النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه النقد بالصندوق والودائع لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية، والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل. تم إيداع هذه الودائع لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات سمعة طيبة في المملكة العربية السعودية ذات تصنيف ائتماني لدرجة الاستثمار.

١٢-٤ الإيراد من العقود مع العملاء

تقوم الشركة بتوليد مصادر الإيرادات التالية والتي تكون بموجب المعيار الدولي للنتقرير المالي ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء:

(أ) دخل الأتعاب والعمولات

(ب) الإيرادات التشغيلية الأخرى

(أ) دخل الأتعاب والعمولات:

دخل أتعاب خدمة الوساطة في الأسهم يتم الوفاء بالتزامات الأداء في الوقت الذي يتم فيه تنفيذ التجارة (أمر الشراء أو البيع) من قبل العميل. وعليه، تقوم الشركة بإثبات دخل العمولة عندما يتم تنفيذ أمر تداول.

رسوم الاشتراك من الصناديق الاستثمارية

إن التزام أداء رسوم الاشتراك يمثل تنازلاً عن وحدات معينة في الصندوق إلى حساب المستثمر مع الأخذ في الاعتبار أن هذا يحدث بمجرد تنفيذ نموذج الاشتراك المعتمد، بالتالي فإن الشركة تدرك بحق الإيرادات مقابل رسوم الاشتراك في وقت الوفاء بالتزام الأداء.

أتعاب إدارة من الصناديق الاستثمارية

يتم احتساب أتعاب الإدارة على أساس يومي أو أسبوعي أو شهري أو نصف سنوي (النسبة المئوية السنوية المتناسبة للاستحقاق الدوري) مع الإشارة إلى صافي قيمة الموجودات الدورية للصندوق. إن ممارسة الشركة لإثبات أتعاب الإدارة متوافقة مع المعيار الدولي للنتقرير المالي ١٥ حيث يتم إثبات أتعاب الإدارة على أساس الاستحقاق مقابل تقديم خدمات إدارة الأصول التي تقدمها الشركة على أساس مستمر.

أتعاب الأداء من الصناديق الاستثمارية

إن إيرادات أتعاب الأداء التي تعتمد على أداء الصندوق، بالنسبة للمؤشر أو العائد المحقق من استثمارات الصندوق، هي من أنواع المقابل المتغير. وفي كثير من الحالات، تكون أتعاب الأداء هذه معرضة بشكل كبير لتقلبات السوق إلى أن تتخذ شكلاً محدداً أو لم تعد معرضة للاسترداد، والتي قد تكون بعد نهاية فترة التقرير.

وفي حالة الشركة، لا ينطبق تأثير الاسترداد لأن الشركة لا تقوم بإثبات أي إيرادات مقابل أتعاب أداء حتى نهاية الفترة ذات الصلة وذلك بغرض اختبار تحقيق المؤشر الذي يحدث عند اتخاذ أتعاب الأداء شكلاً محدداً وتسجيلها كإيرادات.

يبين تحليل أتعاب الأداء في الشركة أن إثبات إيرادات أتعاب الأداء في الشركة هو وفقاً لنموذج الخمس خطوات الوارد في المعيار الدولي للنتقرير المالي ١٥. تقوم الشركة بإجراء استحقاق يومي لأتعاب الأداء بناءً على مؤشر محدد كفرق بين نمو الصندوق ونمو المؤشر. يتم في نهاية الفترة ذات الصلة (الشهرية أو الربع سنوية) إجراء مقارنة للنمو الإجمالي للصندوق مقابل المؤشر فإذا كان أعلى من المؤشر (رقم إجمالي موجب عند توحيد الاستحقاقات اليومية)، عندئذٍ يتم إثبات أتعاب الأداء، وبخلاف ذلك لا يتم إثباتها.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

١٢-٤ الإيرادات من العقود مع العملاء (يتبع)

(ب) الإيرادات التشغيلية الأخرى

الدخل من أتعاب الاستشارات

يتعلق ذلك بالإيرادات المتحققة من خلال تقديم خدمات الاستشارات المالية لمؤسسات مالية، المستثمرين الأفراد والمؤسسات. تتقاضى الشركة أتعاب خدمات استشارية مالية عند تقديم الخدمات أو بمجرد الوفاء بالتزام الأداء على أساس الاتفاق بين الشركة والطرف المقابل.

إيرادات متنوعة من الخدمات

يتعلق ذلك بالإيرادات المتحققة من تقديم خدمات مالية متنوعة لمؤسسات مالية. يتم إثبات الإيرادات بمجرد الوفاء بالتزام الأداء على أساس الاتفاق بين الطرف المقابل والشركة.

١٣-٤ أرباح أو خسائر من استثمارات

يتعلق هذا بصافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة القياس الموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والأرباح والخسائر عند إلغاء الإثبات الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

١٤-٤ دخل توزيعات أرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الربح أو الخسارة في تاريخ ثبوت حق الشركة في استلام تلك المدفوعات.

١٥-٤ دخل ومصروفات العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل ومصروفات العمولة الخاصة في قائمة الدخل الشامل لجميع الأدوات المالية التي تحمل ربح باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

١٦-٤ المصروفات

إن مصروفات التسويق هي تلك المتعلقة مباشرة بالترويج والتسويق. يتم تصنيف جميع المصروفات الأخرى، عدا تكاليف الموظفين والأعباء المالية والمصروفات المحتملة من الشركة، كمصروفات عمومية وإدارية أخرى.

١٧-٤ مدفوعات على أساس السهم

تقوم الشركة بقياس تكلفة المعاملات التي يتم تسويتها بحقوق ملكية مع الموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية في التاريخ الذي يتم فيه منحهم. يتطلب تقدير القيمة العادلة لمعاملات الدفع على أساس السهم تحديد نموذج التقييم الأكثر ملاءمة، الذي يعتمد على شروط وأحكام المنحة وأيضاً يتطلب تقدير المدخلات الأكثر ملاءمة لنموذج التقييم حكماً هاماً

١٨-٤ سحبيات بنكية على المكشوف

تتمثل السحبيات البنكية على المكشوف في تسهيلات السحب على المكشوف المفتوحة التي وقعتها الشركة مع بنكها للوفاء بمتطلبات السيولة وإدارة النقد.

١٩-٤ ذمم مديني عملاء بهامش

تنشأ ذمم مديني عملاء بهامش في أعمال الوساطة كتمويل بهامش متوافق مع الشريعة الإسلامية. يتم إثبات ذمم مديني عملاء بهامش عندما يُدفع النقد/ السقوف النقدية مقدماً للعميل بما في ذلك التكلفة ذات الصلة. ويتم التوقف عن إثباتها عند قيام المقترضين بسداد التزاماتهم، أو بيع أو شطب الرصيد، أو انتقال جميع المخاطر والمزايا الجوهرية المصاحبة للملكية إلى طرف آخر. يتم تكوين مخصص للخسائر الائتمانية بناءً على منهج الخسائر الائتمانية المتوقعة الوارد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بما يتماشى مع متطلبات نهج القياس العام للخسائر الائتمانية بشكل عام وعندما يكون هناك دليل موضوعي على أن الشركة لن تكون قادرة على تحصيل جميع المبالغ المستحقة أو جزء منها وفقاً لشروط عقد الهامش كمخصص خاص.

٥ الأحكام الهامة والتقديرات والافتراضات المحاسبية

قامت الإدارة عند إعداد هذه القوائم المالية باستخدام الأحكام والتقديرات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق.

وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات:

١-٥ قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة وبالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هو نطاق يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني (على سبيل المثال إمكانية تعثر العملاء والخسائر الناتجة). ويعرض الإيضاح ٤-١ "الانخفاض في القيمة - الموجودات المالية" شرحاً تفصيلياً للمدخلات والافتراضات وطرق التقدير المستخدمة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يبين أيضاً حالات التأثير الأساسية للخسائر الائتمانية المتوقعة بالتغيرات في هذه العناصر.

٢-٥ الافتراضات المتعلقة بالتزامات منافع الموظفين

تتمثل منافع الموظفين في الالتزامات التي سيتم تسويتها في المستقبل وتتطلب افتراضات للتنبؤ بهذه الالتزامات. تتطلب المعايير الدولية للتقرير المالي من الإدارة استخدام افتراضات إضافية تتعلق بالتغيرات مثل معدل الخصم والزيادة في معدلات التحويص والعوائد من الموجودات ومعدلات الوفيات ومعدل دوران الموظفين وتكاليف الرعاية الصحية المستقبلية. تستخدم الإدارة خبيراً ائتمانياً خارجياً لتنفيذ هذا الاحتساب. يمكن أن يكون للتغيرات في الافتراضات الرئيسية تأثيراً مهماً على التزام المنفعة المتوقع و/أو التكاليف المتكبدة الدورية لمنافع الموظفين.

٣-٥ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، فإنه يتم تحديد قيمها العادلة باستخدام طرق تقييم تتضمن استخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة. وتؤخذ المدخلات في هذه النماذج من الأسواق القابلة للملاحظة، عند إمكانية ذلك، وتتطلب درجة من الحكم عند تحديد القيم العادلة إذا كان ذلك غير قابل للتحقق. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والنقلب. إن تغيير الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل يمكن أن يؤثر على القيمة العادلة المسجلة للأدوات المالية.

٤-٥ القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة في سوق نشط

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. تستثمر الشركة في وحدات قابلة للاسترداد من صناديق استثمارية غير مدرجة، والتي تديرها الشركة أيضاً. إن الصناديق مفتوحة للاكتتابات/الاسترداد على أساس دوري كما هو مذكور في الشروط والأحكام.

٥-٥ الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة لممتلكاتها وآلاتها ومعداتنا بغرض احتساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات والضرر المادي الذي يتعرض له هذه الموجودات.

تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية للموجودات مرة على الأقل في السنة ودائماً في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديل مصروف الاستهلاك في المستقبل حيث تعتقد الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

٦-٥ الاستمرارية

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



٥ الأحكام الهامة والتقديرات والافتراضات المحاسبية (يتبع)

٧-٥ الأعمار الإنتاجية للموجودات غير ملموسة
يبدأ العمر الإنتاجي من التاريخ الذي تكون فيه متاحة للاستخدام، حيث أن ذلك يعكس بدقة النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في الأصل. إن العمر الإنتاجي المقدر للبرامج هو ٤ سنوات.
يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية في نهاية كل سنة مالية وتُعدّل عند الضرورة.

٦ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

(أ) المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الشركة
إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م وعليه تم تطبيقها بواسطة الشركة، حيثما ينطبق ذلك:

البيانالمعيار/التعديلات

عقود الإيجار عدم التأكد المحيط بمعالجات ضريبة الدخل	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣
خصائص المدفوعات المقدمة بالتعويضات السلبية الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشروعات المشتركة تعديلات الخطة أو نقلها أو تسويتها التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي دورة ٢٠١٥م - ٢٠١٧م	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ معيار المحاسبة الدولي ٢٨ معيار المحاسبة الدولي ١٩ المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ و ١١ ومعيار المحاسبة الدولي ١٢ و ٢٣

باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦، إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الشركة لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

(ب) المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة.

يسري مفعولها اعتباراً من

الفترة التي تبدأ في أو بعد

التاريخ التاليالبيانالمعيار/التفسيرات

١ يناير ٢٠٢٠م	تعريف الأعمال	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣
١ يناير ٢٠٢٠م	تعريف الأهمية النسبية	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨
١ يناير ٢٠٢٢م	عقود التأمين	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧ ممتلكات ومعدات، بالصافي

التكلفة

في بداية السنة، ١ يناير ٢٠١٩م
إثبات موجودات حتى الاستخدام عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦
(إيضاح ٣)
مشطوب خلال السنة
في نهاية الفترة، ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

الاستهلاك المتراكم

في بداية السنة، ١ يناير ٢٠١٩م
المحمل خلال السنة
مشطوب خلال السنة
في نهاية الفترة، ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
صافي القيمة التقديرية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

الإجمالي	أثاث ومفروشات وتجهيزات	حاسب آلي ومعدات مكتبية	تحسينات على عقارات مستأجرة	أراضي ومباني
٤٤,٦٨٧,٣٢٣	٢,٠٣٥,٦١٤	٢٥,٠٩١,٠٣٤	٥,٢٦١,٣٢٣	١٢,٢٩٩,٣٥٢
٦,٢٢٥,٩٣٥	١٩١,١٠٦	٢,٦٢٧,٦١٢	١١١,٣٠١	٣,٦٥٥,٩١٦
(٣,١٠٦,٨٩٣)	(٢٨٠,٤٤٣)	(٢,٨٢٦,٤٥٠)	--	--
٤٨,٢٠٦,٣٦٥	١,٩٤٦,٢٧٧	٢٤,٩٣٢,١٩٦	٥,٣٧٢,٦٢٤	١٥,٩٥٥,٢٦٨
٢٥,٦١١,١٦٠	١,٥٠٨,٤٨٥	٢٠,٥٣١,٨٠٥	٣,٥٧٠,٨٧٠	--
٣,٧٢٩,٧١٨	١٦١,٨٨٤	١,٨٤٥,٦٤٨	٥٥٩,٢٠١	١,١٦٢,٩٨٥
(٣,١٠٦,٨٩٣)	(٢٨٠,٤٤٣)	(٢,٨٢٦,٤٥٠)	--	--
٣٦,٢٣٣,٩٨٥	١,٣٨٩,٩٢٦	١٩,٥٥١,٠٠٣	٤,١٣٠,٠٧١	١,١٦٢,٩٨٥
٣١,٩٧٢,٣٨٠	٥٥٦,٣٥١	٥,٣٨١,١٩٣	١,٢٤٢,٥٥٣	١٤,٧٩٢,٢٨٣

أثاث

ومفروشات
وتجهيزات

الإجمالي	أثاث ومفروشات وتجهيزات	حاسب آلي ومعدات مكتبية	تحسينات على عقارات مستأجرة	أراضي ومباني
٤٣,٤٠٢,٨٥٢	٢,٠٣٥,٦١٤	٢٣,٨٥٧,٥١٩	٥,٢١١,٣٢٧	١٢,٢٩٩,٣٥٢
١,٢٨٢,٤٧١	--	١,٢٢٢,٥١٥	٤٩,٩٥٦	--
--	--	--	--	--
٤٤,٦٨٧,٣٢٣	٢,٠٣٥,٦١٤	٢٥,٠٩١,٠٣٤	٥,٢٦١,٣٢٣	١٢,٢٩٩,٣٥٢
٢٢,٥٣١,٤١٦	١,٣٢٧,٦٢٩	١٨,٢٣٦,٠٨٤	٢,٩٦٧,٧٠٣	--
٣,٠٧٩,٧٤٤	١٨٠,٨٥٦	٢,٢٩٥,٧٢١	٦٠٣,١٢٧	--
--	--	--	--	--
٢٥,٦١١,١٦٠	١,٥٠٨,٤٨٥	٢,٠٣١,٨٠٥	٣,٥٧٠,٨٧٠	--
١٩,٠٧٦,١٦٣	٥٢٧,١٢٩	٤,٥٥٩,٢٢٩	١,٦٩٠,٤٥٣	١٢,٢٩٩,٣٥٢

التكلفة

في بداية السنة، ١ يناير ٢٠١٨م
إضافات خلال السنة
استبعادات خلال السنة
في نهاية الفترة، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

الاستهلاك المتراكم

في بداية السنة، ١ يناير ٢٠١٨م
المحمل خلال السنة
استبعادات خلال السنة
في نهاية الفترة، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
صافي القيمة التقديرية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨ موجودات غير ملموسة، صافي

تتكون الموجودات غير الملموسة بصورة رئيسية من البرامج المطورة داخليًا:

التكلفة	أعمال تحت التنفيذ	برامج	الإجمالي
في بداية السنة، ١ يناير ٢٠١٩م	٨٤٥,٣٦٨	٣٤,٨٩١,٨٩٨	٣٥,٧٣٧,٢٦٦
إضافات خلال السنة	--	٢,٦٥٢,٦٢٨	٢,٦٥٢,٦٢٨
تحويل من أعمال تحت التنفيذ خلال السنة	(٣٣٢,٨٣٣)	٣٣٢,٨٣٣	--
في نهاية السنة، ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٥١٢,٥٣٥	٣٧,٨٧٧,٣٥٩	٣٨,٣٨٩,٨٩٤
الإطفاء المتراكم	--	٢٧,٧٩٢,٤٩٥	٢٧,٧٩٢,٤٩٥
في بداية السنة، ١ يناير ٢٠١٩م	--	٣,١٧٣,٥١٩	٣,١٧٣,٥١٩
المحمل خلال السنة	--	٣٠,٩٦٦,٠١٤	٣٠,٩٦٦,٠١٤
في نهاية السنة، ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	--	٦,٩١١,٣٤٥	٧,٤٢٣,٨٨٠
صافي القيمة الدفترية	٥١٢,٥٣٥	٦,٩١١,٣٤٥	٧,٤٢٣,٨٨٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			

التكلفة	أعمال تحت التنفيذ	البرامج	الإجمالي
في بداية السنة، ١ يناير ٢٠١٨م	--	٣١,٨٩٩,٣٦٠	٣١,٨٩٩,٣٦٠
إضافات خلال السنة	٨٤٥,٣٦٨	٢,٩٩٢,٥٣٨	٣,٨٣٧,٩٠٦
في نهاية السنة، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٨٤٥,٣٦٨	٣٤,٨٩١,٨٩٨	٣٥,٧٣٧,٢٦٦
الإطفاء المتراكم	--	٢٤,٦٤٣,٨٢٦	٢٤,٦٤٣,٨٢٦
في بداية السنة، ١ يناير ٢٠١٨م	--	٣,١٤٨,٦٦٩	٣,١٤٨,٦٦٩
المحمل خلال السنة	--	٢٧,٧٩٢,٤٩٥	٢٧,٧٩٢,٤٩٥
في نهاية السنة، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	--	٧,٠٩٩,٤٠٣	٧,٩٤٤,٧٧١
صافي القيمة الدفترية	٨٤٥,٣٦٨	٧,٠٩٩,٤٠٣	٧,٩٤٤,٧٧١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			

٩ استثمار بالتكلفة المطفأة

صكوك بنك البلاد	٣٠ أغسطس ٢٠٢٦م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠

تحقق الصكوك دخل عمولة بمعدل ربح قدره ٣ أشهر سايبور زائد ٢٠٠ نقطة أساس.

١-٩ قامت الشركة بتقييم الانخفاض في قيمة استثمار بالتكلفة المطفأة خلال السنة ولم يتم تسجيل أي مخصص الانخفاض في القيمة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: لا شيء).

١٠ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات في أسهم محلية وإقليمية ودولية فيما يلي الحركة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		
القيمة العادلة	أرباح/(خسائر) غير محققة	التكلفة
		استثمارات متداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٠١,٢٢٩	٣٣,٠٢٩	٦٦٨,٢٠٠
٤٠,٠٣٦,٥٩٧	(١٢٣,٤٠٣)	٤٠,١٦٠,٠٠٠
١,٢٣٩,٢٢٨	٢٥٠,٢٠٣	٩٨٩,٠٢٥
٢,٨٢٧,١٠٥	١٦٥,٦٣٦	٢,٦٦١,٤٦٩
٢٣,٥٢٧,٧٠٧	(٢,٣٤٣,٠٤٥)	٢٥,٨٧٠,٧٥٢
٦٨,٣٣١,٨٦٦	(٢,٠١٧,٥٨٠)	٧٠,٣٤٩,٤٤٦
		استثمارات غير متداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٦٠٧,١٤٣	٨٥,٣٤٧	٥,٥٢١,٧٩٦
٥,٦٠٧,١٤٣	٨٥,٣٤٧	٥,٥٢١,٧٩٦
٧٣,٩٣٩,٠٠٩	(١,٩٣٢,٢٣٣)	٧٥,٨٧١,٢٤٢
		إجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
القيمة العادلة	أرباح/(خسائر) غير محققة	التكلفة
		استثمارات متداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٩٢٦,٩٠٧	(٦٥٠,١٦٠)	٤,٥٧٧,٠٦٧
١٠,٠٢٣,٣٢٠	٢٣,٣٢٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
٩٨٩,٠٢٥	٢٩,٨٠٦	٩٥٩,٢١٩
٤,٦٧٥,٤١٤	٢٢٦,٣٨٤	٤,٤٤٩,٠٣٠
١٩,٦١٤,٦٦٦	(٣٧٠,٦٥٠)	١٩,٩٨٥,٣١٦
		استثمارات غير متداولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣,٦٢٥,٤١٥	(٢,٢٤٥,٣٣٧)	٢٥,٨٧٠,٧٥٢
١,٢٣٦,٤٦٩	٥٠,٠٦٧	١,١٨٦,٤٠٢
٢٤,٨٦١,٨٨٤	(٢,١٩٥,٢٧٠)	٢٧,٠٥٧,١٥٤
٤٤,٤٧٦,٥٥٠	(٢,٥٦٥,٩٢٠)	٤٧,٠٤٢,٤٧٠
		إجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١-١٠ تتمثل الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية بصورة رئيسية ١٠٥,١٥٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٦١٧,٩٩٢ وحدة) في صندوق دراية للطروحات الأولية المدار بواسطة الشركة.



١٠ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

٢-١٠ تمثل الاستثمارات في صندوق سوق المال ١,٢٦١,٧٤٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٦٤,٨٧٣ وحدة) في صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع وصندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي وصندوق اليسر للمرابحة والصكوك.

٣-١٠ يمثل الاستثمار في أسهم محلية الأسهم المدرجة في تداول

٤-١٠ تمثل سندات الخزينة سندات حكومية مستثمرة في مصر الصادرة من إلى اف جي هيرمس بنسبة مرابحة تبلغ ٧,٣٦٪ سنوياً.

٥-١٠ يمثل الاستثمار في صندوق عقاري ٢٢,٧٠٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٢٢,٧٠٥ وحدة) في صندوق درة الخليج العقاري المدار بواسطة الشركة الغير مدرج.

٦-١٠ يمثل الاستثمار في صندوق استثماري ٢٧٦,٦٩٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١١٠,٠٠٤ وحدة) في صندوق دراية للرعاية الصحية وصندوق دراية رأس المال الجريء الآسيوي وصندوق دراية رأس المال الجريء السعودي المدارة بواسطة الشركة الغير مدرجة. تم التعامل مع الاستثمار على أنه غير متداول لأن الصناديق لها تاريخ انتهاء بعد سنة واحدة من تاريخ التقرير.

١١ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		
التكلفة	أرباح/(خسائر) غير محققة	القيمة العادلة
٣٠,٨١٤,١٠٣	١,١٨٥,٠٤٠	٣١,٩٩٩,١٤٣

صندوق ريت (إيضاح ١-١١)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م		
التكلفة	أرباح/(خسائر) غير محققة	القيمة العادلة
٣٠,٨١٤,١٠٣	(٥,٢٧٥,٧٤٣)	٢٥,٥٣٨,٣٦٠

صندوق ريت (إيضاح ١-١١)

١-١١ تمثل الاستثمارات في صندوق ريت ٣,٠٤٧,٥٣٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٣,٠٤٧,٥٣٧ وحدة) في صندوق دراية ريت وهو صندوق مدرج في تداول وتديره الشركة.

١٢ نمم مديني عملاء بهامش، صافي

٣١ ديسمبر		مستحقات العملاء بهامش مخصص الانخفاض في قيمة خسائر الائتمان (إيضاح ١-١٢)
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٣٣,٥٣٠,٠٥٣	٥١,٩٠٠,٣٠٣	
(٢,٨٠٣)	(٥,١١٠)	
٣٣,٥٢٧,٢٥٠	٥١,٨٩٥,١٩٣	

١-١٢ الحركة في مخصص انخفاض في قيمة خسائر الائتمان

٣١ ديسمبر		الرصيد في بداية السنة مخصص الانخفاض في القيمة للسنة الرصيد في نهاية السنة
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
-	٢,٨٠٣	
٢,٨٠٣	٢,٣٠٧	
٢,٨٠٣	٥,١١٠	

شركة دراية المالية

(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣- ودائع لأجل

تمثل ودائع لأجل وودائع لأجل لدى بنك محلي تجاري ذو تصنيف ائتماني لدرجة الاستثمار وذو تاريخ الاستحقاق أكثر من ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ. بلغت الودائع لأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٣٦,٨٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)

١٤- أرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٥,٩٠٤,١٧٠	١١,٣٠٤,٠١٨	نقد لدى البنوك

يتم الاحتفاظ بالرصيد البنكي لدى بنوك محلية سعودية ذات تصنيف ائتماني لدرجة الاستثمار.

١٥- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من شركات المجموعة بما في ذلك شركاتها الشقيقة ومساهميها والصناديق المدارة بواسطة الشركة. تتعامل الشركة والأطراف ذات العلاقة مع بعضها خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠١٨م	٢٠١٩م	طبيعة المعاملة	اسم الطرف ذو العلاقة
٤٠,٩٨٧,٦٣١	٢,٤٧٩,٤٧٧	رسوم معاملات	صندوق دراية ريت
٧,٠٣١,١٧٠	٨,٧٢٩,٦٩٤	أتعاب إدارة	صندوق دراية ريت
١,١٩٤,٩٢٣	١,٠٥٨,٩٨٦	أتعاب إدارة	صندوق دراية للرعاية الصحية
٨٨٧,٠٠٠	--	أتعاب إدارة	صندوق دراية للدخل العقاري (٢)
--	١,٥٩٩,٠٦٥	أتعاب إدارة	صندوق دراية للدخل العقاري (٣)
--	١٠,٣٤٤,٩٣٨	رسوم معاملات	صندوق دراية للدخل العقاري (٣)
٣,١٧٠,٦٨٢	٤,٢٧٣,٠٤٨	أتعاب إدارة	صندوق دراية للتمويل التجاري
٤,٦١٩,٣٤١	٣,٣٧٥,٠١٣	أتعاب الأداء	صندوق دراية للتمويل التجاري
١,٢٦٥,٤٢٥	٣٦٦,٢٣٩	أتعاب إدارة	صندوق دراية للطروحات الأولية
--	٥٩٢,٧٦٤	أتعاب إدارة	صندوق دراية رأس المال الجريء الآسيوي
--	١,٠٨٨,٨٨٣	أتعاب إدارة	صندوق دراية رأس المال الجريء السعودي
٥٩,٧١٧,٣٥	٣١٧,٤٤٥	أتعاب إدارة	صندوق دراية الخاص رقم (١٠)
٢٤٠,٦١٥,٠٠	٢٠٤,٣٣٤	أتعاب إدارة	صندوق دراية للاسهم الحرة (المرنة)
٢٩٤,٢٤٣,٢٠	٨٩,١١٦	أتعاب إدارة	صندوق دراية الخاص رقم (١٠٠)
١,٧٢٧,٩٦٧	٣,٨٧٠,٢٦٥	مدفوعات نيابة عن الشركة	صندوق درة الخليج العقاري
١,٤٤٨,٣٨٨	--	مدفوعات نيابة عن الشركة	صندوق دراية التعليم
٨٠٧,٥٠٤	٢,٠٦٢,١٠١	مدفوعات نيابة عن الشركة	شركة دراية الرقمية
١٤٦,٥٣٨	--	مدفوعات نيابة عن الشركة	صندوق دراية الائتماني

١٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (يتبع)

فيما يلي ملخصاً بمبلغ تعويضات موظفي الإدارة العليا للسنوات:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
١٩,٤٠٧,١٠٩	١٦,٥٢٧,٠١٠	رواتب ومزايا متعلقة بالموظفين
١,٤٠٠,٠٠٠	١,٣٠٠,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي الأرصدة الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر			
٢٠١٨م	٢٠١٩م	طبيعة الأرصدة	مستحقات لأطراف ذات علاقة
٨,٦٥٣,٤٠٢	٤,٦١٣,٢٩٦	أتعاب إدارة مدينة	صندوق دراية ريت
١,٥٠٦,٧٤٨	١,٧٣٠,٢٩٢	أتعاب إدارة مدينة	صندوق دراية للدخل العقاري (٢)
-	٢,٩٤٧,٩٥٥	أتعاب إدارة مدينة	صندوق دراية للدخل العقاري (٣)
١,٤٧٢,٧١٢	٥,٣٤٢,٩٧٧	أتعاب إدارة مدينة	صندوق درة الخليج العقاري
١,٤٤٨,٣٨٨	١,٤٤٨,٣٨٨	مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق دراية التعليمي
٨٠٧,٥٠٤	٢,٨٦٩,٦٠٥	مستحق من طرف ذو علاقة	شركة دراية الرقمية
٦٢٩,٦٥٦	٥٨٩,٣٨٥	أتعاب إدارة مدينة	صندوق دراية للرعاية الصحية
١٤٦,٥٣٨	١٤٦,٥٣٨	مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق دراية الائتماني
٩٢,٨٩٩	١,٣٠٤,٠٤٤	أتعاب إدارة مدينة	صندوق دراية رأس المال الجريء السعودي
٩١,٣٣٢	-	مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق دراية العقاري بالدولار
٨٠,٤٧٤	-	مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق دراية التجاري بالدولار
٣٢,٥١٩	٢٩,٥٤٣	أتعاب إدارة مدينة	صندوق دراية للطروحات الأولية
٩,٣٧٥	-	مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق دراية للمشروعات الصغيرة
٤,٢٥٢	٣٤,٥٨٠	أتعاب إدارة مدينة	صندوق دراية الخاص رقم (١٠)
-	٣٦,٢٥٥	أتعاب إدارة مدينة	صندوق دراية للاسهم الحرة السعودي (المرنة)
-	٦٢٢,٤٠٣	أتعاب إدارة مدينة	صندوق دراية رأس المال الجريء الاسيوي
١٤,٩٧٥,٧٩٩	٢١,٧١٥,٢٦١		

٣١ ديسمبر			
٢٠١٨م	٢٠١٩م	طبيعة الأرصدة	الذمم الدائنة لأطراف ذات علاقة
(٦٣,٠٠٠)	(٢٦٣,٨٤٨)	مستحق إلى طرف ذو علاقة	صندوق دراية للتمويل التجاري
(١٦,٤٤١)	-	مستحق إلى طرف ذو علاقة	صندوق دراية للاسهم الحرة (المرنة)
(٧٩,٤٤١)	(٢٦٣,٨٤٨)		

١-١٥ قامت الشركة بتقييم الانخفاض في قيمة مستحقات أطراف ذات علاقة خلال السنة ولم يتم تسجيل أي مخصص الانخفاض في القيمة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: لا شيء).

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦ التزامات المنافع المحددة للموظفين، صافي

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٥,٩٩٨,٨٨٧	٧,٥٢٠,٥٧٩	الرصيد في بداية السنة
١,٢٨٧,٥٤٩	١,٤٩٠,٢٣٣	تكلفة خدمة حالية
٢٢٥,٤٧٩	٣٠٠,٨٢٣	تكلفة فائدة
١,٥١٣,٠٢٨	١,٧٩١,٠٥٦	المبلغ المثبت في حساب الربح أو الخسارة (أرباح)/خسائر إعادة القياس
		(أرباح)/خسائر الاكتوارية الناتجة عن:
	١٠٣,٣١٢	افتراضات سكانية
--	٣١,٢٨٧	افتراضات مالية
(٣٥,١٣٠)	١٦١,٧٠٩	افتراضات الخبرة
٣٥٩,٧٦١	٢٩٦,٣٠٨	خسائر اكتوارية مسجلة في الدخل الشامل الأخر
٣٢٤,٦٣١	(١٠٥,٠٣١)	منافع مدفوعة خلال السنة
(٣١٥,٩٦٧)	٩,٥٠٢,٩١٢	الرصيد في نهاية السنة
٧,٥٢٠,٥٧٩		

قامت الشركة بإجراء تقييم اكتواري لمنافع الموظفين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة لالتزاماتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م الناتجة عن مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المؤهلين في الخدمة.

الافتراضات الاكتوارية الهامة
فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الأساسية:

٣١ ديسمبر		الافتراضات الاكتوارية الرئيسية
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
		افتراضات مالية
٤%	٢,٩٣%	معدل الخصم المستخدم
٤%، ٣%	٢,٥٠%	معدل الزيادات في الرواتب
		افتراضات سكانية
٦٠	٦٠	العمر التعاقد

تحليل الحساسية
إن التغيرات المحتملة بصورة معقولة لإحدى الافتراضات الاكتوارية ذات العلاقة، مع افتراض بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة ستؤثر على التزامات المنافع المحددة. فيما يلي تحليل الحساسية للافتراضات الزيادة في الرواتب ومعدل الخصم الذي تم تنفيذه في تاريخ التقييم السابق والحالي

٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
(٧١٧,١١٠)	(٨٩٠,٥٣٨)	معدل الخصم +١%
٨٤٠,٥٦٠	١,٠٤٠,٢٣٢	معدل الخصم -١%
٧٥٤,٩٧٦	٩٣٢,٢٣٢	زيادة الرواتب طويلة الأجل +١%
(٦٥٩,٧٠٩)	(٨١٧,٤٠٩)	زيادة الرواتب طويلة الأجل -١%

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. مصروفات مستحقة و ذمم دائنة أخرى

٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
١١,٢٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	علاوة مستحقة
٣,٩٩٨,٦٦٠	١١,١٥٢,٣٥٠	ذمم وحسابات دائنة أخرى
١,٢١٤,٧٣٨	١,٦٧٧,١١٣	رواتب مستحقة
٨٠٥,٧١٢	١,٢٩٩,٦٠٤	ضريبة القيمة المضافة الدائنة
--	١,١٦٤,٦٠١	الجزء المتداول من التزام عقد الإيجار (إيضاح ٣)
٣٢٧,٩٨٤	٤٠٠,٣١٠	مستحقات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٢٥٣,٨٣٣	٦٧٦,٦٣٩	ذمم دائنة
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	أخرى
١٧,٨٥٠,٩٢٧	٣٠,٤٢٠,٦١٧	

١٨. زكاة مستحقة

فيما يلي الحركة في مخصص الزكاة خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	إيضاحات
٢,١٠٠,٠٢٥	٣,٥٠٠,٠٠٠	في بداية السنة
٤,٢٥٦,١٩٦	٧,٨٤٨,٥٠٩	١-١٨ و ٢-١٨ الزكاة المحملة للسنة الحالية
(٢,٨٥٦,٢٢١)	(٣,٣٤٨,٥٠٩)	مبالغ مدفوعة خلال السنة
٣,٥٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	في نهاية السنة

١-١٨ مكونات وعاء ومخصص الزكاة:

إن المكونات الرئيسية للوعاء الزكوي وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل تتمثل في حقوق الملكية، والمخصصات في بداية السنة، دخل الزكاة المقدر ناقصاً صافي القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات والاستثمارات وبعض البنود الأخرى.

٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
١٧٠,٨٤٥,٦٨٠	١٧٥,١٧٨,٣٠١	حقوق الملكية
(٢٧,٠٢٠,٩٣٤)	(٢٦,٩٠٣,٣٢٩)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
(٥٠,٤٠٠,٢٤٤)	--	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٣,٤٢٤,٥٠٢	١٤٨,٢٧٤,٩٧٢	تأثير تحويل من السنة الهجرية إلى السنة الميلادية
--	٤,٦٠٧,٤١٤	صافي الربح المعدل للسنة
٩٣,٤٢٤,٥٠٢	١٥٢,٨٨٢,٣٨٦	وعاء الزكاة
٢٩,٧٣١,٩٤٣	٣٥,٤٢٥,٣٤٧	الزكاة المحملة للسنة بواقع ٢,٥%
١٢٣,١٥٦,٤٤٥	١٨٨,٣٠٧,٧٣٣	
٣,٠٧٨,٩١١	٤,٧٠٧,٦٩٣	

٢-١٨ موقف الربوط

قدمت الشركة الإقرارات الزكوية والضريبية للسنوات منذ نشأتها وقامت بتسوية التزام الزكاة والضريبة وفقاً للإقرارات. خلال ٢٠١٨م، أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل ربطاً للسنوات من ٢٠١٠م إلى ٢٠١٣م والتي طالبت فيها بالتزام إضافي للزكاة وضريبة الدخل وضريبة الاستقطاع بمبلغ ٤,٧ مليون ريال سعودي و ٠,٠٤٩ مليون ريال سعودي و ٠,٦٥ مليون ريال سعودي، على التوالي. من بين هذه المطالبات، قدمت الشركة ٣,١٤ مليون ريال سعودي خلال السنة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١,١٨ مليون ريال سعودي). قدمت الشركة اعتراضاً على ربط الهيئة وتنتظر الاستماع إلى القضية من قبل الأمانة العامة للجان الضريبية.

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٩ رأس المال

٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
١٦١,٠٩٠,١٣٠	١٦١,٠٩٠,١٣٠	رأس المال العادي (١٠ ريال سعودي للسهم)

إن رأس المال العادي المُصرح به والمُصدر والمدفوع بالكامل البالغ ١٦١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١٦١ مليون ريال سعودي) مقسم إلى ١٦,١٠٩,٠١٣ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١٦,١٠٩,٠١٣ سهم) بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم.

٢٠ احتياطي نظامي

إن نظام الشركات السعودي الذي صدر بتاريخ ٢٨ رجب ١٤٣٧هـ (الموافق ٦ مايو ٢٠١٦م) يتطلب من الشركات أن تحتجب ١٠٪ من أرباحها الصافية السنوية إلى لتكوين احتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين في الشركة.

٢١ توزيعات الأرباح

وافق مجلس الإدارة، من خلال الصلاحيات الممنوحة من قبل المساهمين خلال الجمعية العامة السنوية، في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ١٠ رمضان ١٤٤٠هـ (الموافق ١٥ مايو ٢٠١٩م) و ٢٧ ربيع الأول ١٤٤١هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠١٩م) على توزيعات أرباح نقدية مرحلية بنسبة ٥٪ من رأس المال بواقع ٠,٥٠ ريال سعودي لكل سهم للتوزيع من الأرباح المبقاة. يبلغ إجمالي الأرباح النقدية المعلنة والمدفوعة خلال السنة ١٦,١٠٩,٠١٣ ريال سعودي (٢٠١٨م: ١٦,١٠٩,٠١٣ ريال سعودي).

٢٢ إيراد من العقود مع العملاء

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			
الإجمالي	إدارة الأصول	أتعاب الوساطة	
٦٢,٨٥٩,٥١٢	--	٦٢,٨٥٩,٥١٢	القطاعات
٥٥,٤١٣,٩٣٧	٥٥,٤١٣,٩٣٧	--	أنواع الخدمة
١١٨,٢٧٣,٤٤٩	٥٥,٤١٣,٩٣٧	٦٢,٨٥٩,٥١٢	خدمات وساطة
			خدمات إدارة أصول
			إجمالي الإيراد من العقود مع العملاء
٨٩,٨٢٥,٢٦٩	٥٥,٤١٣,٩٣٧	٣٤,٤١١,٣٣٢	الأسواق الجغرافية
٢٨,٤٤٨,١٨٩	--	٢٨,٤٤٨,١٨٠	سوق سعودية
١١٨,٢٧٣,٤٤٩	٥٥,٤١٣,٩٣٧	٦٢,٨٥٩,٥١٢	سوق غير سعودية
			إجمالي الإيراد من العقود مع العملاء

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			
الإجمالي	إدارة الأصول	أتعاب الوساطة	
٤٥,٨١٠,٢٩٧	--	٤٥,٨١٠,٢٩٧	القطاعات
٦٨,٢٣٦,٠٦٩	٦٨,٢٣٦,٠٦٩	--	أنواع الخدمة
١١٤,٠٤٦,٣٦٦	٦٨,٢٣٦,٠٦٩	٤٥,٨١٠,٢٩٧	خدمات وساطة
			خدمات إدارة أصول
			إجمالي الإيراد من العقود مع العملاء
٩٦,٥٥٥,١٩٣	٦٨,٢٣٦,٠٦٩	٢٨,٣١٩,١٢٤	الأسواق الجغرافية
١٧,٤٩١,١٧٣	--	١٧,٤٩١,١٧٣	سوق سعودية
١١٤,٠٤٦,٣٦٦	٦٨,٢٣٦,٠٦٩	٤٥,٨١٠,٢٩٧	سوق غير سعودية
			إجمالي الإيراد من العقود مع العملاء

٢٢ إيراد من العقود مع العملاء (يتبع)

التزامات الأداء

فيما يلي ملخصاً بالمعلومات حول التزامات الأداء الخاصة بالشركة:

خدمات الوساطة:

يتكون هذا من التزام أداء منفصل والذي يمكن تمييزه بذاته، أي العمل كوسيط (وكيل) في توفير تسهيلات تداول في أسواق الأسهم أو الأسواق المالية للعميل مقابل العمولة. يُعد التزام الأداء لأوامر الشراء مكتملاً تنفيذ أمر الشراء؛ وكذلك، لأمر بيع عندما يتم تنفيذه نيابة عن الأصلاء (العملاء). يمكن للعملاء تقديم طلب شراء/ بيع مباشرة باستخدام منصة التداول عبر الإنترنت أو خدمة الاتصال الهاتفي الخاصة بالشركة أو عبر البريد الإلكتروني لتقديم الطلبات.

خدمات إدارة الأصول:

يتكون هذا من التزام أداء منفصل والذي يمكن تمييزه بذاته، أي لتقديم خدمات إدارة الأصول للصناديق الاستثمارية التي تخضع لإدارة الشركة. وفقاً لشروط وأحكام الصناديق، يتم احتساب أتعاب الإدارة على أساس يومي أو أسبوعي أو شهري أو نصف سنوي (النسبة المئوية السنوية المتناسبة للاستحقاق الدوري) مع الإشارة إلى صافي قيمة الموجودات الدورية للصندوق. إن ممارسة الشركة لإثبات أتعاب الإدارة متوافقة مع المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ حيث يتم إثبات أتعاب الإدارة على أساس الاستحقاق مقابل تقديم خدمات إدارة الأصول التي تقدمها الشركة على أساس مستمر.

جميع التزامات الأداء يتوقع أن يتم إثباتها خلال سنة واحدة.

٢٣. ربح من استثمارات، صافي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٩م	٢٠١٨م
٣١٣,١٠٨	(٢,٥٦٥,٩٢٢)
٢,١٥٧,٢٦٤	٤,٦٨٨,٠٦٩
٢,٤٧٠,٣٧٢	٢,١٢٢,١٤٧

ربح/ (خسارة) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي

٢٤. رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٩م	٢٠١٨م
٤٩,٣٩٣,٨٢٩	٥٢,٥٧٩,٧٣١
٢,٥١٤,٣٩٦	١,٧٨٦,٨٦٩
١,٧٩١,٠٥٦	١,٥١٣,٠٢٨
٥٣,٦٩٩,٢٨١	٥٥,٨٧٩,٦٢٨

رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
مصروفات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
مكافأة نهاية الخدمة

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٥ مصروفات عمومية وإدارية أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠١٨م	٢٠١٩م		
١٤,٠٥٤,٨٩٩	٩,٢١٣,٢٢٢		مصروفات مهنية
٥,٣٤٣,٥٨٥	١٢,٩١٩,٠٩١		مصروفات عمولات
٥,٠٠٦,٣٥٦	٥,٤٨٨,٠٢٥		مرافق
٣,٣٢١,٤٩٩	٣,٨٨٤,٠٨٣		مصروفات تقنية معلومات
٣,١٤٨,٦٦٩	٣,١٧٣,٥١٩	١	إطفاء
٣,٠٧٩,٧٤٤	٣,٧٢٩,٧١٨	٧	استهلاك
١,٦٥٢,٢٥٢	--		مصروفات إيجارات
٨٧٦,٠٨٦	١,٢١٠,٢١٩		مصروفات مكتبية
٤٤١,١٢٠	٤٤٠,٤٠٥		صيانة مكتبية
٢٩٣,٨٦٨	٥٢٧,٤٦٠		نفقات تمويلية
٢٩,١٨٥	٣٤,٩٦١		مصروفات عمومية وإدارية أخرى
٣٧,٢٤٧,٢٦٣	٤٠,٦٢٠,٧٠٣		

٢٦ إيرادات أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٢,٥٧٣,٠٢٤	٢,٢٣٩,٥٢٨	إرباح صرف عملات أجنبية، صافي
٤٦٤,٢٢٧	٣٤١,٦٣٨	أخرى
٣,٠٣٧,٢٥١	٢,٥٨١,١٦٦	

٢٧ ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية على أساس الربح التالي العائد للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة: تم احتساب ربحية السهم المخفضة على أساس الربح التالي العائد للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بعد تعديل آثار كافة الأسهم العادية المخفضة المحتملة.

٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٢٣,٩٧٤,٦٨٦	٢٥,٧٧٩,٠١١	ربح السنة
١٦,١٠٩,٠١٣	١٦,١٠٩,٠١٣	المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية
١,٤٩	١,٦٠	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٨ الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي معلومات حول الموجودات المالية، بخلاف النقد وما في حكمه، التي تحتفظ بها الشركة:

٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
		الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	استثمار في صكوك
٣٣,٥٢٧,٢٥٠	٥١,٨٩٥,١٩٣	ذمم مديني عملاء بهامش، صافي
١٤,٩٧٥,٧٩٩	٢١,٧١٥,٢٦١	مستحق من أطراف ذات علاقة
٣,٩٣٧,٣٢٢	٨,٢٣٥,٠٤٣	موجودات مالية متداولة أخرى
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٥,٥٣٨,٣٦٠	٣١,٩٩٩,١٤٣	استثمارات في صندوق مدار مدرج - ريت
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤,٨٦١,٨٨٤	٤٠,٧٣٧,٨٢٦	استثمار في صناديق إدارة مدرجة
١٣,٩٥٠,٢٢٧	٢٩,١٣٤,٨٥٠	استثمار في صناديق إدارة غير مدرجة
٩٨٩,٠٢٥	١,٢٣٩,٢٢٨	استثمار في محافظ استثمارية بإدارة الشركة
٤,٦٧٥,٤١٤	٢,٨٢٧,١٠٥	الاستثمار في سندات الخزينة
١٢٨,٤٥٥,٢٨١	١٩٣,٧٨٣,٦٤٩	إجمالي الموجودات المالية
٧٢,٠٥٥,٠٣٧	١٥٠,١٧٧,٣٦٣	إجمالي الموجودات المالية المتداولة
٥٦,٤٠٠,٢٤٤	٤٣,٦٠٦,٢٨٦	إجمالي الموجودات المالية غير المتداولة

فيما يلي معلومات حول المطلوبات المالية التي تحتفظ بها الشركة:

٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
		المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
--	٧٩١,٤٨٥	التزام عقد إيجار
٧٩,٤٤١	٢٦٣,٨٤٨	مستحق إلى طرف ذو علاقة
١٦,٦٦٧,٢٣١	٢٨,٧٢٠,٧٠٣	مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
١٦,٧٤٦,٦٧٢	٢٩,٧٧٦,٠٣٦	إجمالي المطلوبات المالية
١٦,٧٤٦,٦٧٢	٢٨,٩٨٤,٥٥١	إجمالي المطلوبات المالية المتداولة
--	٧٩١,٤٨٥	إجمالي المطلوبات المالية غير المتداولة

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٩ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يعرض الجدول أدناه التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. ليس هناك مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام			
(المستوى ٣)	(المستوى ٢)	(المستوى ١)	الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			
الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة			
--	--	٤٠,٧٣٧,٨٢٦	٤٠,٧٣٧,٨٢٦
--	٢٩,١٣٤,٨٥٠	--	٢٩,١٣٤,٨٥٠
--	--	١,٢٣٩,٢٢٨	١,٢٣٩,٢٢٨
--	٢,٨٢٧,١٠٥	-	٢,٨٢٧,١٠٥
--	--	٣١,٩٩٩,١٤٣	٣١,٩٩٩,١٤٣
استثمار في صناديق مدارة مدرجة			
استثمار في صناديق مدارة غير مدرجة			
استثمار في محافظ استثمارية بإدارة الشركة			
الاستثمار في سندات الخزينة			
استثمار في صندوق مدار مدرج - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة			
--	--	١٣,٩٥٠,٢٢٧	١٣,٩٥٠,٢٢٧
--	٢٤,٨٦١,٨٨٤	--	٢٤,٨٦١,٨٨٤
--	--	٩٨٩,٠٢٥	٩٨٩,٠٢٥
--	٤,٦٧٥,٤١٤	--	٤,٦٧٥,٤١٤
--	--	٢٥,٥٣٨,٣٦٠	٢٥,٥٣٨,٣٦٠
استثمار في صناديق مدارة مدرجة			
استثمار في صناديق مدارة غير مدرجة			
استثمار في محافظ استثمارية بإدارة الشركة			
الاستثمار في سندات الخزينة			
استثمار في صندوق مدار مدرج - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			

لم يكن هناك تحويل بين المستويات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

فيما يلي يتم تصنيف كافة الأدوات المالية التي تثبت قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها ضمن تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة (أي بدون تعديل أو تجديد الأسعار).
المستوى الثاني: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى الثالث: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

٣٠ سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية

مقدمة

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية القيمة لدى المساهم. المخاطر هي جزء كامن في أنشطة الشركة ويتم إدارتها من خلال عملية تحديد طبيعتها والقياس والرصد المستمر، حسب حدود المخاطر وعناصر الرقابة. إن عملية إدارة المخاطر تُعد هامة بالنسبة للربحية المستمرة للشركة. تتعرض الشركة لمخاطر مختلفة كمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومخاطر فترة الاحتفاظ بالاستثمار الناتجة عن الأدوات المالية التي تمتلكها.

هيكل إدارة المخاطر

يختص أعضاء مجلس إدارة الشركة بالمسؤولية الشاملة عن وضع إطار إدارة المخاطر بالشركة والإشراف عليه. إن سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة مصممة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ووضع حدود وضوابط ملائمة لها ومراقبتها مع الالتزام بتلك الحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة.

وتهدف الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة والتي من خلالها يدرك جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

قام مجلس الإدارة بإنشاء هيكل مناسب لإدارة المخاطر من خلال إنشاء لجنة المخاطر والالتزام التي تجتمع كل ثلاثة أشهر وتتلقى تقارير من قسم مخصص لإدارة المخاطر. تتم إدارة أنشطة إدارة المخاطر اليومية داخل كل وحدة أعمال معنية. يجتمع مجلس إدارة لجنة المخاطر والالتزام كل ثلاثة أشهر ويتم تحديثه على جميع الجوانب ذات العلاقة بالأعمال، بما في ذلك أمور إدارة المخاطر.

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر السوق
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر التشغيل

نظام قياس المخاطر والإبلاغ عنها

يتم قياس مخاطر الشركة باستخدام طريقة تعكس الخسارة المتوقعة التي من المحتمل أن تنشأ في الظروف العادية والخسائر غير المتوقعة التي هي تقدير للخسارة الفعلية النهائية على أساس النماذج الإحصائية. تستفيد النماذج من الاحتمالات المستمدة من الخبرة التاريخية، وتعديلها لتعكس البيئة الاقتصادية.

يتم وضع مراقبة والرقابة على المخاطر بشكل أساسي ليتم القيام بها بناءً على الحدود الموضوعية بواسطة مجلس الإدارة. تعكس هذه الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي تكون الشركة على استعداد لقبولها وبيئة السوق للشركة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم الشركة برصد وقياس المخاطر الشاملة فيما يتعلق بالتعرض الكلي للمخاطر عبر جميع أنواع المخاطر وأنشطتها.

تقليل المخاطر

لدى الشركة توجيهات الاستثمار التي تحدد استراتيجيته الشاملة للأعمال ومدى تقبلها للمخاطر وفلسفتها العامة نحو إدارة المخاطر.

تطبق الشركة استراتيجية التنوع مع إرشادات استثمار محددة مسبقاً لأدوات الاستثمار مما يقلل من المخاطر ويحفظ العائد على الاستثمارات.

٣٠ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

التركيز المفرط للمخاطر

تشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال أو موقع جغرافي معين. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع الطرف المقابل نفسه أو عند اشتراك عدد من العملاء في أنشطة تجارية مماثلة، أو أنشطة في نفس الموقع الجغرافي، أو لمن يكون لديهم نفس السمات الاقتصادية مما يؤدي إلى تأثير مقدر هؤلاء العملاء على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية بشكل متشابه بفعل التغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معين يتم من خلاله تحقيق موجودات سائلة. قد تنشأ تركيزات مخاطر صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الشركة صافي مركز مفتوح جوهرى بعملة أجنبية واحدة، أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة في العديد من العملات التي تميل إلى التحرك معاً.

من أجل تجنب التركيز المفرط للمخاطر تتضمن سياسات وإجراءات الشركة إرشادات محددة للتركيز على الحفاظ على محفظة متنوعة. يتم الإيعاز إلى مدير الاستثمار لتقليل التعرض أو استخدام أدوات استثمار بديلة لإدارة تركيزات المفرطة للمخاطر عند ظهورها

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان تشير إلى مخاطر عدم مقدرة طرف في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة خسارة مالية. طبقت الشركة سياسة التعامل فقط مع أطراف ذات جدارة ائتمانية، والتي تم تقييم مخاطر الائتمان الخاصة بها على أنها مقبولة. تسعى الشركة للسيطرة على مخاطر الائتمان وذلك من خلال قيامها بمراقبة التعرضات الائتمانية، ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى معينة ليست ذات علاقة، والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لهذه الأطراف الأخرى التي ليست ذات علاقة. تحتفظ الشركة بحسابات بنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيفات ائتمانية مرتفعة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠١٨م	
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	استثمار في صكوك
٣٣,٥٢٧,٢٥٠	٥١,٨٩٥,١٩٣	ذمم مديني عملاء بهامش، صافي
١٤,٩٧٥,٧٩٩	٢١,٧١٥,٢٦١	مستحق من أطراف ذات علاقة
٣,٩٣٧,٣٢٢	٨,٢٣٥,٠٤٣	موجودات مالية متداولة أخرى
٢٥,٥٣٨,٣٦٠	٣١,٩٩٩,١٤٣	استثمارات في صندوق مدار مدرج - ريت
٢٤,٨٦١,٨٨٤	٤٠,٧٣٧,٨٢٦	استثمار في صندوق مدار مدرج
١٣,٩٥٠,٢٢٧	٢٩,١٣٤,٨٥٠	استثمار في صناديق مدارة غير مدرجة
٩٨٩,٠٢٥	١,٢٣٩,٢٢٨	استثمار في محافظ استثمارية بإدارة الشركة
٤,٦١٤,٤١٤	٢,٨٢٧,١٠٥	الاستثمار في سندات الخزينة
١٢٨,٣٩٤,٢٨١	١٩٣,٧٨٣,٦٤٩	

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

تحليل جودة الائتمان

لدى الشركة أدوات دين نقدية لدى لأطراف أخرى ذات جودة ائتمانية كما يلي:

٣١ ديسمبر		التصنيف الائتماني	المصدر
٢٠١٨م	٢٠١٩م		
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	A ٣	بنك البلاد
٤,٦١٤,٤١٤	٢,٨٢٧,١٠٥	B ٢	إي اف جي هيرمس
١٠,٦١٤,٤١٤	٨,٨٢٧,١٠٥		

كما في تاريخ القوائم المالية تركز التعرض لمخاطر أدوات الدين للشركة في القطاعات الاقتصادية التالية:

٣١ ديسمبر		بنوك
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
١٠,٦١٤,٤١٤	٨,٨٢٧,١٠٥	

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس الانخفاض في قيمة سندات سوق المال والاستثمارات بالتكلفة المطفأة وضم مدني عملاء بهامش والموجودات الأخرى على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. تأخذ الشركة في الاعتبار أن هذه التعرضات بها مخاطر ائتمان منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تستند احتمالات التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر، إلى منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة المعتمدة وسياسة الانخفاض في القيمة الخاصة بالشركة. تعكس مقياس الخسارة بافترض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض والتي ترتبط بالتصنيفات الائتمانية المركبة للأطراف الأخرى. ومع ذلك، إذا كان الأصل منخفض القيمة ائتمانياً، فإن تقدير الخسارة يعتمد على تقييم محدد للعجز في النقد المتوقع وعلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

قامت الشركة بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على ودائع سوق المال والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والموجودات الأخرى بقيمة ٥,٠٧٦ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٢,٨٠٣ ريال سعودي).

نقد وما في حكمه

إن مخاطر الائتمان على النقد وما في حكم النقد محدودة لأنها محتفظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

الموجودات المالية الأخرى

تتضمن الموجودات المالية الأخرى توزيعات أرباح مدينة. إن مخاطر الائتمان المرتبطة بالموجودات المالية الأخرى ليست جوهرية ويتوقع الصندوق استردادها بالكامل بقيمتها الدفترية المذكورة.

التركيز الائتماني

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عندما يرتبط عدد من الأطراف بأنشطة مماثلة أو أنشطة ضمن نفس المنطقة الجغرافية أو لها خصائص اقتصادية مماثلة قد تتسبب في قدرتها على الوفاء بالالتزامات التعاقدية لتتأثر بصورة مماثلة بالتغيرات التي تحدث بالسياسات الاقتصادية أو الظروف الأخرى.

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

في تاريخ قائمة المركز المالي، لم تحدد الإدارة أي تركيزات هامة للمخاطر الائتمانية.

قامت الإدارة بإجراء تقييم كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للنقيرير المالي ٩ وبناءً على هذا التقييم تعتقد الإدارة أنه لا توجد حاجة إلى أي خسارة جوهرية في الانخفاض في القيمة مقابل القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه والودائع لأجل والمستحق من أطراف ذات علاقة والموجودات المالية الأخرى.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بأدوات مالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. وتدار مخاطر السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية من المساهمين وأطراف ذات علاقة في أي وقت للوفاء بأي التزامات مالية مستقبلية وتوفر التسهيلات التمويلية.

فيما يلي بيان بالاستحقاقات التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية في تاريخ التقرير. المبالغ بالمجمل ولم يتم خصمها وتتضمن مدفوعات فوائد تعاقدية.

عند الطلب	خلال ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م					
الموجودات المالية					
-	-	-	٦,٠٠٠,٠٠٠	-	٦,٠٠٠,٠٠٠
-	-	٥,٤٤٦,٤٥٧	٦٨,٤٩٢,٥٥٢	-	٧٣,٩٣٩,٠٠٩
-	-	-	٣١,٩٩٩,١٤٣	-	٣١,٩٩٩,١٤٣
-	٢١,٧١٥,٢٦١	-	-	-	٢١,٧١٥,٢٦١
-	٢٠,٤٠١,٥٩٣	٣١,٤٩٣,٦٠٠	-	-	٥١,٨٩٥,١٩٣
-	-	-	-	-	٨,٢٣٥,٠٤٣
-	-	-	-	-	١١,٣٠٤,٠١٨
-	٦١,٦٥٥,٩١٥	٣٦,٩٤٠,٠٥٧	١٠٦,٤٩١,٦٩٥	-	٢٠٥,٠٨٧,٦٦٧
إجمالي الموجودات المالية					
المطلوبات المالية					
-	-	-	٩٠٦,٣٤٢	-	٩٠٦,٣٤٢
-	٢٦٣,٨٤٨	-	-	-	٢٦٣,٨٤٨
-	٢٧,٥٠٦,١٠٢	١,١٦٤,٦٠١	-	٥٠,٠٠٠	٢٨,٧٢٠,٧٠٣
-	٢٧,٧٦٩,٩٥٠	١,١٦٤,٦٠١	٩٠٦,٣٤٢	٥٠,٠٠٠	٢٩,٨٤٠,٨٩٣
إجمالي المطلوبات المالية					

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر أسعار الأسهم (يتبع)

٣١ ديسمبر				الأثر على الربح أو الخسارة
٢٠١٨م		٢٠١٩م		
ريال سعودي		ريال سعودي		صافي الربح/ (الخسارة) من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠٦,١٠٧	+ ٥%	١٢٣,٥١٩	+ ٥%	
١٠٦,١٠٧	- ٥%	١٢٣,٥١٩	- ٥%	
٣١ ديسمبر				الأثر على الدخل الشامل الآخر
٢٠١٨م		٢٠١٩م		
ريال سعودي		ريال سعودي		صافي الربح/ (الخسارة) من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٦٣,٧٨٧	+ ٥%	٣٢٣,٠٣٩	+ ٥%	
٢٦٣,٧٨٧	- ٥%	٣٢٣,٠٣٩	- ٥%	

تركيز مخاطر أسعار الأسهم

يحلل الجدول التالي تركيز مخاطر أسعار الأسهم للشركة في محفظة أسهم الصندوق، المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، عن طريق التوزيع الجغرافي (وفقاً للمقر الأساسي للإدراج الخاص بالأطراف المقابلة أو مقر الإقامة في حال لم تكن مدرجة).

نسبة من أدوات حقوق الملكية والوحدات في الصناديق المدارة

٣١ ديسمبر		المملكة العربية السعودية
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
١٠٠%	١٠٠%	

يحلل الجدول التالي تركيز مخاطر أسعار الأسهم للشركة في محفظة أسهم الصندوق حسب التوزيع الصناعي:

نسبة من أدوات حقوق الملكية والوحدات في الصناديق المدارة

٣١ ديسمبر		صناديق ريت
٢٠١٩م	٢٠١٨م	
٥٥%	٧٥%	مدرجة
٤٠%	٢٣%	صناديق غير مدرجة
٥%	٢%	

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تتعرض الشركة لأي مخاطر عملة جوهرياً نظراً لأن جميع موجوداتها ومطلوباتها النقدية الهامة تتم بالريال السعودي. لم تقم الشركة بإجراء أي معاملات هامة بعملات بخلاف الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة.

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ التقارير القطاعية

يتم تنظيم الشركة إلى القطاعات الأعمال التالية:

الوساطة

يوفر قسم الوساطة خدمات الوساطة والتسهيلات في التداول بالأسهم المحلية والدولية والإقليمية عقود الاختيار المالية والمؤشرات والشهادات الإسلامية والأسهم الإقليمية.

الاستثمار

يقوم قسم الاستثمار بإدارة ملكية الاستثمارات في الشركة

إدارة الأصول

أتعاب من إدارة أصول المحافظ الاستثمارية بإدارة الشركة والصناديق وإدارة العقارات والاستثمارات البديلة.

مربحة

دخل عمولة خاصة من مربحة

أخرى

القطاع الآخر هو القطاع المتبقي من الشركة.

فيما يلي إجمالي موجودات ومطلوبات الشركة وإيراداتها ومصروفاتها التشغيلية وصافي الدخل، لكل قطاع من قطاعات الأعمال:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	الوساطة	إدارة الأصول	مربحة	الاستثمار	أخرى	الإجمالي
إجمالي الموجودات	١١٣,٣٧١,٥١٣	٩٩,٩٤٢,٨٩٨	٩,٦٥٩,١١٥	٧,٧٢٨,٦٥٧	٤,٦٥٥,٣١٣	٢٣٥,٣٥٧,٤٩٦
إجمالي المطلوبات	٢٣,٥٩٣,٠٧٨	٢٠,٧٩٨,٥٢٨	٢,٠١٠,١٠١	١,٦٠٨,٣٦٥	٩٦٨,٧٩٠	٤٨,٩٧٨,٨٦٢
إجمالي الإيرادات التشغيلية	٦٢,٨٥٩,٥١٢	٥٥,٤١٣,٩٣٧	٥,٣٥٥,٥٥٤	٤,٢٨٥,٢٠٠	-	١٢٧,٩١٤,٢٠٣
إيرادات أخرى	-	-	-	-	٢,٥٨١,١٦٦	٢,٥٨١,١٦٦
مصروفات تشغيلية	(٤٦,٦٦١,١٦٤)	(٤١,١٣٤,٢٤٨)	(٣,٩٧٥,٤٧٤)	(٣,١٨٠,٩٤١)	(١,٩١٦,٠٢٢)	(٩٦,٨٦٧,٨٤٩)
صافي الربح قبل الزكاة	١٦,١٩٨,٣٤٨	١٤,٢٧٩,٦٨٩	١,٣٨٠,٠٨٠	١,١٠٤,٢٥٩	٦٦٥,١٤٤	٣٣,٦٢٧,٥٢٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	الوساطة	إدارة الأصول	مربحة	الاستثمار	أخرى	الإجمالي
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
مصروفات تشغيلية	(٣٥,٤٠٩,٢٦٠)	(٥٣,١٠٤,٧٦٥)	(٢,١٧٤,٣٨٦)	(٣,٤٨٩,٦٣٨)	(١,٩٣١,٠٧٤)	(٩٦,١٠٩,١٢٣)
صافي الربح قبل الزكاة	١٠,٤٠١,٠٣٧	١٥,١٣١,٣٠٤	٦٥٥,١٦١	٩٣٧,٢٠٣	١,١٠٦,١٧٧	٢٨,٢٣٠,٨٨٢

موجودات ومطلوبات وعمليات الشركة موجودة بالكامل في المملكة العربية السعودية.

٣٢ الارتباطات والالتزامات المحتملة

لم تلتزم شركة دراية المالية، خلال السياق الاعتيادي للأعمال، بأي ضمانات خلال الفترة وليس لديها أي ضمانات قائمة من السنوات السابقة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ليس لدى شركة دراية المالية أي التزامات رأسمالية.

٣٣ المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال

فيما يلي شريحة معدل رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال للشركة وفقاً لقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
١٦٣,٥١٨	١٧٧,٧٧٠	الشريحة الأولى لرأس المال
-	١,١٨٥	الشريحة الثانية لرأس المال
١٦٣,٥١٨	١٧٨,٩٥٥	إجمالي قاعدة رأس المال
قاعدة رأس المال:		
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:		
٤١,٢١٦	٧٢,٠٩٨	مخاطر الائتمان
٦,٦٢٣	٦,٥٦٨	مخاطر السوق
٢٤,٠٢٧	٢٤,٢١٧	مخاطر التشغيل
٧١,٨٦٦	١٠٢,٨٨٣	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
نسبة كفاية رأس المال:		
٢,٢٨	١,٧٤	إجمالي نسبة رأس المال (مرات)
٩١,٦٥٢	٧٦,٠٧٢	الفائض في رأس المال

- (أ) تتكون قاعدة رأس المال من الشريحة ١ من رأس المال (والتي تتضمن رأس مال وأرباح مبقاة مراجعة). لا تملك الشركة الشريحة ٢ رأس المال وفقاً للمادتين ٤ و ٥ قواعد الكفاية المالية. يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التي تتعلق بمخاطر السوق والائتمان والعمليات وفقاً للمتطلبات المحددة في الفصل الثالث من قواعد الكفاية المالية.
- (ب) تدير الشركة قاعدة رأسمالها في ضوء الركيزة الأولى والركيزة الثانية من قواعد الكفاية المالية - يجب ألا تقل قاعدة رأس المال عن متطلبات الحد الأدنى لرأس المال.
- (ج) تهدف أعمال الشركة عند إدارة كفاية رأس المال إلى الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية والحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية كمنشأة عاملة والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.
- (د) إن الحد الأدنى لرأس المال المطلوب بموجب المادة ٦ (ز) من لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بالأنشطة المرخصة للشركة هو ٥٠ مليون ريال سعودي.
- (هـ) يتطلب من الشركة الإفصاح سنوياً عن بعض المعلومات وفقاً للركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية "للجمهور على الموقع الإلكتروني للشركة. ومع ذلك لا تخضع هذه المعلومات للمراجعة أو التدقيق من قبل مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة.

٣٤ موجودات تخضع للإدارة

تمثل الحسابات النقدية الخاصة بالعملاء لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م البالغة ٤,٥٦٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٨م: ٤,٠٩٩ مليون ريال سعودي) والتي سيتم استخدامها للاستثمار نيابة عن العملاء.

وتماشياً مع سياستها المحاسبية، لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة.

٣٥ الأحداث اللاحقة

تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠م وقد انتشر على مستوى العالم، مما تسبب في تعطل الأعمال والنشاط الاقتصادي. تعتبر الشركة أن نفسي هذا الفيروس يُعد حدثاً لاحقاً لتاريخ قائمة المركز المالي ولا يستدعي التعديل نظراً لأن الوضع غير مستقر وسريع التطور، فإن الإدارة لا تعتبر أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لتفشي هذا الفيروس على الشركة.

شركة دراية المالية
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٦ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ رجب ١٤٤١هـ (الموافق ٢٣ مارس ٢٠٢٠م).

2019



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

www.derayah.com