

شركة أشمور للاستثمار السعودية (أشمور)

تقرير مجلس الإدارة
العام المالي 2020/2019م



اكتوبر 2020م

المحتويات

1. البيئة الاقتصادية
2. الأنشطة الرئيسية لشركة أشمور للاستثمار السعودية
3. النتائج المالية
4. تطورات الأعمال
5. مجلس الإدارة ولجانه
6. آتعب المدبرين وكبار المسؤولين التنفيذيين
7. أي مصالح تعاقدية وأوراق مالية وضمادات يمتلكها المدبرون بصورة مفيدة في أي من أسهم الشركة أو أدوات الدين الخاصة بها
8. أي أعمال أو عقود يكون فيها الشخص المخول طرفاً ومدبراً، أو عضو منتدب، أو أي شخص ذات صلة يكون له مصلحة فيها
9. الإقراض البنكي
10. صفقات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة
11. الشركات التابعة
12. نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة
13. إدارة المخاطر
14. الغرامات والعقوبات

1. البيئة الاقتصادية

خلال العام المالي الماضي، شهد الاقتصاد السعودي العديد من التطورات، خصوصاً في النصف الأول من العام المالي، مدعومة بارتفاع في الإنفاق الحكومي و ارتفاع متوسط أسعار النفط خلال النصف الأول من السنة المالية متبوعاً بانضمام السوق المالي السعودي لمؤشرات الاسواق الناشئة، ما أدى إلى ارتفاع في اداء مؤشر السوق السعودي (تداول) خلال الفترة المذكورة. ولكن مع بداية العام 2020م، وفي ضوء جائحة فيروس كورونا المستجد (COVID-19)، سببت هذه الجائحة بتأثيرات سلبية ليس على السوق السعودي فحسب، بل على الاسواق العالمية مما كان له الاثر في ارتفاع مستوى المخاطر بالاضافة الى انخفاض في النمو الاقتصادي حول العالم.

وعلى ضوء ما سببته الجائحة من تحديات اقتصادية، قامت الحكومة السعودية بتطبيق عدد من برامج والمبادرات لتخفيف العبء الاقتصادي على المواطنين والمقيمين والشركات العاملة في المملكة بشكل يساهم في تخفيف الأثر السلبي على استدامة بعض القطاعات المتضررة منها. وهذا يأتي امتداداً للإصلاحات الاقتصادية والاجتماعية التي قامت بها الحكومة خلال الاعوام الماضية والتي نتج عنها تمكين المرأة السعودية في سوق العمل بالاضافة الى توسيع القاعدة الاقتصادية لتنوع مصادر الدخل، والذي كان له أثر إيجابي في تقوية قاعدة القوى العاملة في المملكة. وقد أسهم ذلك في تعزيز ثقة المستهلكين وإنعاش الإنفاق من جانبهم.

وعلى الصعيد المؤسسي، فقد أستمرت الإصلاحات الاقتصادية وتلك الخاصة بانفتاح المملكة على قطاع السياحة عن طريق اصدار تأشيرات للدخول للمملكة بغرض السياحة، مما يعكس التوجه الجدي في تحفيز هذا القطاع المهم، بالاضافة الى تطوير الموارد البشرية وأسواق الطاقة، و الاستمرار في التعديلات على الانظمة الضريبية. فقد استمرت الحكومة السعودية في اصلاح الانظمة التعليمية والتدريبية لتعزيز سوق العمل بمخرجات تتواءم مع متطلبات القطاع الخاص وذلك استعداداً لتعزيز دور القطاع الخاص ضمن مخططات تنويع الدخل وتخفيف عبء التكاليف على القطاع الحكومي.

إن رؤية المملكة العربية السعودية 2030 (رؤية 2030) لتطوير الاقتصاد السعودي تتمحور حول تنويع مصادر دخل الاقتصاد بعيداً عن النفط. وكجزء من تلك الرؤية، فتحت المملكة أبوابها للمستثمرين الأجانب، وعجلت السوق السعودية بتبني المعايير الدولية في تشغيل السوق وتقنيته، ومن التحسينات المضافة على السوق تعديل نظام التسوية إلى T+2 بدلاً من T+0 مسبقاً، ومنظومة التسليم مقابل الدفع (DVP)، وإمكانية إقراض الأوراق المالية والبيع على المكشوف و افتتاح السوق المستقبلية (Future Markets) للسوق السعودي لأول مرة. إن هذه الإصلاحات في الاسواق المالية نتج عنها اضافة السوق السعودي للأوراق المالية (تداول) الى مؤشر فوتسي رسل FTSE و مؤشر إم إس إي آي MSCI و أس آند بي S&P للأسواق الناشئة، والتي بدأت فعلياً، وعلى عدة مراحل منذ العام 2019، جاعلاً السوق السعودية من أكبر الأسواق النامية حجماً. وقد أتخذت فوتسي و إم إس إي و أس آند بي هذا القرار بعد أن مرت السوق السعودية بعدد من التحسينات في الانظمة واللوائح و التي ساهمت في جعل السوق أكثر شفافيةً وانفتاحاً للمستثمرين الأجانب.

وتسعى الحكومة إلى بلوغ التوازن المالي مع تحفيز الاقتصاد على النمو، ولعل أهم التحديات هو بلوغ هدف التوازن المالي بعام 2023، حيث قامت الحكومة بتعديلات في اسعار قطاع الطاقة المحلية، بالاضافة الى خطوات عدة تجاه تقليل الدعم المقدم للطاقة والمياه مع الاخذ بالحسبان استمرارالدعم لبعض الأسر السعودية لمواجهة هذه ارتفاع الاسعار في هذه الخدمات.

أما من الناحية الضريبية فقد تم تحسين مصادر الدخل الحكومية عبر إضافة ضريبة القيمة المضافة والرسوم على العمالة الأجنبية.

إن أجندة الإصلاح الاقتصادي للحكومة و الاعلان عن برامج التخصيص قامت ببعث رسائل إيجابية للمستثمرين في المملكة وخارجها. وتتيح التدابير المحددة في رؤية المملكة 2030 وبرنامج التحول الوطني وبرنامج تطوير القطاع المالي، فرصاً استثمارية كبيرة من خلال مجموعة متنوعة من القطاعات، وتعد بتحقيق تطور ايجابي في مستقبل اقتصاد المملكة من خلال تنويع وتعميق السوق المالي المحلي.

2. الأنشطة الرئيسية لشركة أشمور للاستثمار السعودية

بالرغم من الظروف الصعبة على خلفية جائحة فيروس كورونا المستجد (COVID-19)، اثبتت الشركة مجدداً بتحليلها بالمرونة المناسبة لمواجهة التقلبات الاقتصادية وذلك من ناحية التحكم الرصين بالتكاليف التشغيلية بالإضافة الى تعزيز حجم الاصول المدارة في الربع الرابع من السنة المالية للشركة مما كان له الاثر الايجابي على التدفقات النقدية للشركة. وتتطلع شركة أشمور إلى أن تحتل مكانةً رياديةً في قطاع إدارة الأصول في المملكة العربية السعودية، وذلك من خلال نشر قدرات البحث، ومهارات تقنية المعلومات، والإجراءات المتصلة بالمخاطر والالتزام، والمهارات التنفيذية الخاصة بها في السوق السعودي، بالإضافة إلى نشر أهم ما تتميز به الشركة وهو خبرات الاستثمار في الأسواق الناشئة. وبالتالي، تتطوي رسالة الشركة في المملكة العربية السعودية، بالاتساق مع الاستراتيجية العالمية للشركة الأم الخاصة بالأسواق الناشئة، على الأهداف الثلاثة التالية:

- توفير مجموعة من منتجات الصناديق الاستثمارية ذات الصلة بالمملكة العربية السعودية والخليج للعملاء في السوقين المحلي والخليجي والدولي،
- تطوير وإنماء أعمال إدارة الاستثمارات المحلية التي ستستمر في تطوير منتجات جديدة من أجل توفير المزيد من الفرص للمستثمرين للاستثمار في صناديق لتتنوع مستويات العوائد والمخاطر،
- استقطاب مستثمرين من مختلف الفئات، من داخل و خارج المملكة، وذلك للاستثمار في منتجات وصناديق أشمور على الصعيد المحلي والاقليمي و الدولي متى كان ذلك ملائماً.

ولتحقيق هذه الغايات، حصلت شركة أشمور للاستثمار السعودية على التراخيص اللازمة الخاصة بالإدارة والاستشارات من هيئة السوق المالية. وقد منحت هيئة السوق المالية شركة أشمور للاستثمار السعودية التراخيص الأنفة الذكر بتاريخ 14 يناير، 2014 والترخيص التشغيلي بتاريخ 28 سبتمبر، 2014. وحصلت الشركة على رخصة الترتيب في شهر سبتمبر في العام 2017م، بعد موافقة هيئة السوق المالية على طلب الشركة.

وقد بدأت شركة أشمور للاستثمار السعودية بمزاولة أعمال إدارة المحافظ الخاصة في الأول من يناير، 2015، كما أطلقت ثلاثة صناديق استثمار عامة خلال أشهر يناير وفبراير ومارس في عام 2015م. وخلال النصف الأول من العام 2016، أطلقت أشمور صندوق استثمار مشترك رابع. وخلال هذه الفترة، نجحت شركة أشمور للاستثمار السعودية في توسعة نطاق منتجاتها لتشمل الاستثمارات البديلة. وفي شهر ابريل 2016، تم إطلاق أول طرح اكتتاب خاص لأدوات الدين، الأمر الذي أسهم في توليد عوائد عالية بالارتكاز على صكوك صادرة خصيصاً لتمويل عملية تطوير مستشفى في مدينة الرياض. ومنذ السنة المالية للعام 2017، ازدادت إمكانيات الشركة بفضل رغبتها في تعزيز تواجدتها في المملكة بشكل خاص وفي منطقة الخليج بشكل عام. وأسفر ذلك عن إطلاق ثلاثة صناديق في الملكية الخاصة مغلقة رأس المال. ولتلبية الطلب المتزايد في التنويع الاستثماري وذلك في طرح بدائل استثمارية في الأسواق الناشئة العالمية، تم إطلاق صندوق خاص في شهر مارس 2017 مع إدراج صندوق اشمور لكسمبورغ العالمي كالصندوق الأساسي في أدوات الدخل الثابت للمدى القصير.

فضلاً عن ذلك، شهدت إدارة محافظ وصناديق الاسهم المتداولة توسعاً كبيراً خلال فترة إعداد التقرير وذلك لادارتها لمستثمرين مؤسسيين محلية ودولية، حيث بلغت حجم الاصول تحت الادارة 4.6 مليار ريال سعودي تقريباً (مقارنة بـ 2.5 ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2019م)، بارتفاع بنسبة 84% عن السنة المالية السابقة. وبالإضافة إلى ما سلف ذكره، تضطلع شركة أشمور للاستثمار السعودية حالياً بدور استشاري في ما يخص صندوق أشمور لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الذي يعتبر أكبر وأقدم صندوق مشترك عام في المنطقة بالإضافة الى عدد من المحافظ والصناديق الاستثمارية ذات التغطية الجغرافية المشابهة.

3. النتائج المالية

كانت الفترة المالية الخاضعة للمراجعة سنة التشغيل الخامسة للشركة. حققت الشركة اجمالي دخل تشغيلي بمبلغ وقدره 29,407,589 ريال سعودي (مقارنة بـ 27,750,866 ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2019م)، وبارتفاع بنسبة 6% عن السنة المالية السابقة. وحققت الشركة صافي ارباح وقدرها 2,697,198 ريال سعودي (مقارنة بـ 9,021,611 ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2019م). ويعزى هذا الانخفاض الى ارتفاع في تكاليف رسوم الادارة المستحقة للشركة الأم بالإضافة الى الاعتراف بتكاليف أسهم الموظفين كما هو موضح في ملاحظات القوائم المالية المراجعة. حيث يمثل الارتفاع في النفقات بسبب ارتفاع مستويات النشاط في الشركة مع فرض رقابة صارمة على التكاليف، والتي قابلها ارتفاع نسبي أعلى في الدخل التشغيلي. تم ارفاق القوائم المالية المُراجعة ورأي مراجع الحسابات الخارجي، شركة كي بي إم جي الفوزان، رأي غير متحفظ، مع هذا التقرير.

بيان أصول وخصوم الشركة لآخر خمسة سنوات

السنة المالية	اجمالي الأصول	اجمالي الخصوم	صافي الأرباح (الخصائر)
2020	48,090,913	6,463,250	2,697,198
2019	41,943,920	4,647,260	9,021,611
2018	31,936,059	3,499,409	3,008,014
2017	27,775,412	2,525,981	(6,505,585)
2016	34,666,070	2,661,613	(4,065,050)

4. تطوير الأعمال وخطط الشركة

شهدت الفترة الخاضعة للفحص تنفيذ لخطط الشركة في تنفيذ اهدافها الاستراتيجية و التي وُضعت منذ البدء لدى تأسيس الشركة. وواصلت شركة أشمور للاستثمار السعودية جهودها في تطوير أعمالها المتعلقة بالاستثمارات البديلة من خلال اضافة المنتجات التي تناسب السوقين المحلي والاقليمي وتجذب المستثمرين من مختلف انحاء العالم. وخلال العام المالي، استمرت الشركة وبنجاح في إدارة صناديق ومحافظ في الأسهم السعودية والخليجية. أيضاً قامت الشركة وبنجاح بادارة صناديق الملكية الخاصة مثل صندوق الأغذية وصندوق التعليم الخليجي بالإضافة الى تدشين صندوق أشمور للرعاية الصحية رقم 1 والذي سيقوم بتطوير وتشغيل مستشفى عام في مدينة جدة. كما تستهدف الشركة في تعزيز حجم الاصول تحت الادارة خلال العام القادم بمشيئة الله تعالى في جميع انواع الاصول محلياً وإقليمياً، بالإضافة الى تنويع المنتجات لتشمل منتجات استثمارية تغطي مناطق جغرافية أخرى في الاقتصاديات الناشئة، وهي ما تتميز به مجموعة أشمور. وهذه الاهداف ستساهم بمشيئة الله في تعزيز ربحية الشركة وتعزيز موقعها في السوق المحلي والاقليمي.

5. مجلس الإدارة ولجانة

يتولّى مجلس الإدارة مسؤولية الرقابة على أعمال شركة أشمور للاستثمار السعودية، واتخاذ القرارات المتعلقة بتوجّه الشركة الاستراتيجي، وقياس مستوى التقدّم نحو تحقيق الأهداف المنشودة. وقد أنشأ المجلس، لضمان الرقابة الفعالة على أنشطة الشركة، لجنةً للمراجعة والمخاطر، ولجنةً للمكافآت، ولجنةً للتعيينات. وتعتبر هذه اللجان، لجاناً فرعية للمجلس تتولّى واجبات ومسؤوليات رسمية موكلة إليها بموجب الصلاحيات المكتوبة.

وتم تعيين اعضاء مجلس الادارة التالية أسماؤهم خلال الجمعية العمومية العادية المنعقدة في يوليو 2017 لفترة ثلاث سنوات:

الاسم	التصنيف	عضوية مجالس إدارة أخرى خلال العام المالي
الدكتور خالد بن عبدالله السويلم	رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> مجموعة سامبا المالية شركة فجر المالية (دبي)
الدكتور عبدالله بن عبدالرحمن الشويعر	تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> الشركة السعودية للاستثمار الزراعي و الانتاج الحيواني. الشركة السعودية للتنمية والاستثمار التقني (حتى شهر نوفمبر 2019) شركة العصامية للاستثمار
الاستاذ هشام بن عبدالملك آل الشيخ	مستقل	<ul style="list-style-type: none"> شركة إعادة التأمين السعودية شركة سبتكو فارما
الدكتور ماجد بن عبدالرحمن العيسى	مستقل	<ul style="list-style-type: none"> المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق الشركة السعودية للطباعة والتغليف بداية لتمويل المنازل آر إف أي بي السعودية المحدودة
السيد توماس شيببي	غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> إيه إيه ديفيلوبمنت كابينتال إنفستمنت ماناجرز (موريشيوس) ش.م.م ألدويتش أدمينيسترايشن سيرفيسز ليمتد شركة أشمور لإدارة الأصول المحدودة شركة أشمور لإدارة الاستثمارات المحدودة الخاصة (سنغافورة) شركة أشمور الاستشارية للاستثمارات المحدودة شركة أشمور لإدارة الاستثمارات المحدودة شركة أشمور للاستثمارات المحدودة (المملكة المتحدة) شركة أشمور للخدمات الإدارية، شركة مساهمة مبسّطة في كولومبيا شركة أشمور لإدارة المحافظ المحدودة

<ul style="list-style-type: none"> • مجموعة أشمور، شركة عامة محدودة • شركة أشمور لخدمات الاستشارات الخاصة بالاستثمارات المحدودة (بكين) • شركة أشمور لإدارة الأصول إندونيسيا • شركة تابينغ لإدارة الأموال • تي أند سي (هونغ كونغ) • شركة أشمور للإدارة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي) • اشمور سي إيه إف- إيه إم مانجمنت كومباني إس إيه إس • اشمور باك أب مانجمنت كومباني إيس إيه إس • أشمور بيرو إس إيه سي • أشمور مانجمنت باكستان (برايفت) ليمنت • شركة أشمور لخدمات الاستشارات (كولومبيا) 		
<ul style="list-style-type: none"> • جي اي ام اس • الأفق التعليمية • او دي ام - المغرب • جي زد اي - نيجيريا وموريشوس • شركة طازه 	غير تنفيذي	الاستاذ ابراهيم عاصم

يحق لمجلس الإدارة تفويض السلطة والصلاحيات، وفق ما يريته مناسباً، للعضو المنتدب أو لأي من اللجان التي ينشئها المجلس بمحض خياره.

الاجتماعات خلال السنة المالية:

- اجتمع مجلس الإدارة مرتين
- اجتمعت لجنة المراجعة والمخاطر ثلاث مرات
- اجتمعت لجنة المكافآت مرتين
- اجتمعت لجنة الترشيحات مرة واحدة

الحضور في اجتماعات مجلس الإدارة:

الاسم	24 سبتمبر 2019	21 يناير 2020
الدكتور خالد السويلم	✓	✓
الدكتور عبدالله الشويعر	✓	✓
الاستاذ هشام آل الشيخ	✓	✗
الدكتور ماجد العيسى	✓	✓
الاستاذ توماس شبيبي	✓	✓
الاستاذ ابراهيم عاصم	✓	✓

لجنة المراجعة
والمخاطر

تعتبر لجنة المراجعة والمخاطر مسؤولة عن مساعدة مجلس الإدارة في تولى المسؤوليات الخاصة بإعداد التقارير المالية، بما في ذلك الحرص على عدالة التقارير السنوية والمرحلية، وأي إعلانات رسمية أخرى ذات صلة بالشؤون المالية أو الإبلاغ عن المخاطر، أو التدقيق في رقابة الشركة الداخلية والنواحي المتصلة بالالتزام. ترفع لجنة المراجعة والمخاطر إلى المجلس، ضمن نطاق صلاحياتها، تقاريراً حول أي مسألة تستوجب بنظرها اتخاذ خطوة ما، كما توصي بالخطوات التي يجب اتخاذها. وتتمتع لجنة المراجعة والمخاطر كذلك بصلاحيات التحقيق بأي نشاط يقع ضمن نطاق صلاحياتها، كما أنها مسؤولة عن حلّ الخلافات بين الإدارة ومراجع الحسابات الخارجي، ان وجدت. وتحرص اللجنة كذلك على معالجة وحل أي مشاكل محتملة تتعلق بالالتزام او المخاطر. ويعدّ رئيس الالتزام التقارير بالنيابة عن لجنة المخاطر والالتزام في الشركة، ويرفعها إلى لجنة المراجعة والمخاطر لتستعرضها في اجتماعاتها. تجتمع لجنة المخاطر والالتزام بشكل دوري لمناقشة كافة الجوانب التي قد تؤثر على عمليات الشركة الإدارية والتشغيلية. ولا يشكّل مراجع الحسابات الداخلي عضواً دائماً ولكنه يحضر الاجتماعات بصفته مدعواً. ويرفع رئيس لجنة المراجعة والمخاطر التقارير إلى كامل أعضاء مجلس الإدارة حول المسائل ذات الأهمية والتي تستوجب احاطة المجلس بها أو اتخاذ قرار بشأنها.

وقد قدّم رئيس الالتزام ومكافحة غسل الاموال تقارير الامتثال ومكافحة غسل الاموال خلال اجتماعات مجلس الإدارة. وهو إجراء مطلوب مرّة سنوياً على الأقل.

عضوية لجنة المراجعة والمخاطر:

- الدكتور ماجد العيسى -الرئيس، وعضو مستقل في مجلس الإدارة
- الاستاذ خالد الحقييل -عضو مستقل
- السيد توم شيببي -عضو، وعضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة
- المدعون -
 - الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب
 - رئيس الالتزام ومكافحة غسل الاموال
 - رئيس المالية والمخاطر
 - المراجع الداخلي

ويمكن اضافة أعضاء آخرين أو طلب حضور موظفين معينين عند الحاجة.

واجتمعت اللجنة ثلاثة مرات خلال فترة المراجعة والتقى اعضاؤها وناقشوا مع الموظفين والمراجع الداخلي أوجه الأعمال ذات العلاقة.

الحضور في اجتماعات لجنة المراجعة والمخاطر:

الاسم	24 سبتمبر 2019	21 يناير 2020	21 مايو 2020
الدكتور ماجد العيسى	✓	✓	✓
الاستاذ توماس شيببي	✓	✓	✓
الاستاذ خالد الحقييل	✓	✓	✓

لجنة الترشيحات

تعتبر لجنة التعيينات مسؤولةً عن تقديم التوصيات المتعلقة بعضوية المجلس إلى مجلس الإدارة، بما في ذلك الاعضاء المقترحين لمجلس الإدارة، لغرض ملء الاماكن الشاغرة في المجلس. كما أنها مسؤولة كذلك عن تعيين الأعضاء المناسبين للجان المجلس الفرعية المنبثقة من المجلس، وكذلك عن مناقشة أداء المجلس واعضاؤها.

يرأس اللجنة الدكتور خالد السويلم، رئيس مجلس إدارة شركة أشمور للاستثمار السعودية، وعضوية الدكتور عبدالله الشويعر. ويمكن ضم أعضاء آخرين. وتجتمع اللجنة حصراً في حال كان هناك تغيير في عضوية المجلس، وإلا فإنها ستجتمع سنوياً لتقييم أداء مجلس الإدارة. وقد اجتمعت اجتماعاً واحداً خلال السنة المالية، واتخذ فيها توصية بشأن الرفع للجمعية العمومية بتشكيل مجلس الادارة للشركة نظراً لقرب انتهاء دورتها الثانية في شهر يوليو 2020م. وتم اتخاذ الاجراءات النظامية المتبعة في مثل هذه الحالات.

الحضور في اجتماعات لجنة الترشيحات:

الاسم	23 يونيو 2020
الدكتور خالد السويلم	✓
الدكتور عبدالله الشويعر	✓

تعتبر لجنة المكافآت مسؤولةً عن إطار العمل أو السياسة الشاملة الخاصة بتوزيع الأجر بصورة عادلة، وبأداء الإدارة. ويتم تحديدها بالطريقة التي تخدم مصلحة الشركة ومساهمتها. تجتمع لجنة الأجر مرةً واحدة سنوياً على الأقل، ولكن قبل شهر أكتوبر الذي يتم خلاله النظر في الأجر السنوي للموظفين.

لجنة المكافآت

عضوية لجنة المكافآت:

- الاستاذ هشام آل الشيخ - الرئيس وعضو مستقل في مجلس الإدارة
- الدكتور خالد السويلم - عضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة
- الاستاذ توم شيببي - عضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة
- الدكتور عبدالله الشويعر، العضو المنتدب، يحضر الاجتماعات، بصفته مدعو

الحضور في اجتماعات لجنة المكافآت:

الاسم	24 سبتمبر 2019	3 أكتوبر 2019
الاستاذ هشام آل الشيخ	✓	✓
الدكتور خالد السويلم	✓	✓
الاستاذ توماس شيببي	✓	✓

6. المكافآت والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين *

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين (بألف ريال سعودي)	أعضاء المجلس غير التنفيذيين (بألف ريال سعودي)	أعضاء المجلس المستقلين (بألف ريال سعودي)
بدل حضور جلسات المجلس	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
بدل حضور جلسات اللجان	لا يوجد	لا يوجد	20
المكافآت الدورية والسنوية	لا يوجد	187.5	225
الخطط التحفيزية	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
المجموع	لا يوجد	187.5	245

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات (بمن فيهم الرئيس التنفيذي ورئيس الشؤون المالية) (بألف ريال سعودي)
الرواتب والاجور	3,617
البدلات	1,550
المكافآت الدورية والسنوية	4,155
الخطط التحفيزية	تقدم الشركة برامج تحفيزية طويلة الأجل للموظفين . لا يتم تحديد قيمة هذه البرامج لارتباطها باداء الشركة المستقبلي .
العمولات	لا يوجد
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	40
المجموع	9,362

* لا توجد ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة او كبار التنفيذيين عن أي مكافآت اوتعويضات .

7. أي مصالح تعاقدية وأوراق مالية و ضمانات يمتلكها اعضاء مجلس الادارة في أي من أسهم الشركة أو أدوات

الدين الخاصة بها

ليس لأي من المديرين مصلحة تعاقدية في أسهم الشركة أو ديونها غير الدكتور خالد السويلم الذي هو مساهم في الشركة.

8. إقرار مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة بعدم وجود عقود أو أعمال، خلال العام المالي، تكون الشركة طرفاً فيها ويكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو أي شخص ذي علاقة بأي مصلحة فيها.

9. الإقراض البنكي

يؤكد مجلس الإدارة أنه ليس للشركة أي تسهيلات مالية من مؤسسات مالية.

10. تعاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

لدى الشركة تعاملات مع أطراف ذو علاقة مع مجموعة أشمور. ويتم اسناد بعض الأنشطة لمجموعة أشمور، مثل استخدام بعض الأنظمة والدعم القانوني. وتستخدم شركة أشمور للاستثمار السعودية بعض أنظمة مجموعة أشمور مع توفير الحواجز الداخلية للإدارات لمنع تسرب المعلومات بموجب اتفاق لتقديم خدمات الأنظمة لدعم شركة أشمور للاستثمار السعودية. كما يوجد اتفاق لتقديم خدمات استشارية تتعلق بأسواق رأس المال الخليجية والشرق الأوسط للمجموعة.

11. الشركات التابعة

ليس لشركة أشمور للاستثمار السعودية أي شركات تابعة.

12. نتائج التدقيق السنوي لفعالية

إجراءات الرقابة الداخلية للشركة

تتولى لجنة المراجعة والمخاطر التابعة لمجلس الإدارة المراجعة الداخلية ومراقبتها. ويتم إدارتها من خلال خطة المراجعة السنوية والتواصل المنتظم مع رئيس اللجنة والمشاركة الدورية في لجنة المخاطر والامتثال في الشركة. وتم إجراء آخر مراجعة داخلية سنوية خلال شهر يوليو 2020.

13. إدارة المخاطر

تسعى شركة أشمور للاستثمار السعودية إلى تحديد ورصد وإدارة مخاطرها الرئيسية وترسيخ ثقافة الوعي بالمخاطر. وجرى إعداد السياسات قيد التنفيذ وفق سياسات مجموعة أشمور وهي تنطبق على اللوائح التنفيذية ذات الصلة لهيئة السوق المالية.

وتقر شركة أشمور للاستثمار السعودية بأن إدارة المخاطر جزء لا يتجزأ من الإدارة الاستراتيجية الفعالة للشركة وصناديقها. وتقضي سياسة شركة أشمور للاستثمار السعودية بتطبيق المعايير المتعلقة بتحديد المخاطر وتقييمها، وإدارتها بشكل متلائم وقابل للتوقع في جميع أنشطة الأعمال.

كما تلتزم الشركة باعتماد إطار لإدارة المخاطر وتضمن مبادئ إدارة المخاطر وممارساتها في ثقافتها، وتخطيطها، وإجراءات صنع القرارات وإجراءاتها التشغيلية والمتعلقة بعملية الإبلاغ. وتدعم ثقافة إدارة المخاطر المضمنة جيداً جهود الشركة من أجل:

- تحقيق أهدافها الاستراتيجية بكفاءة أكبر
- توزيع الموارد التنظيمية واستخدامها على النحو الأمثل
- تعزيز القيمة من خلال الاستفادة من الفرص وإدارة التغيرات المستقبلية المحتملة بصورة أفضل
- الامتثال للأنظمة و التشريعات و الأنظمة في السوق المحلي والسياسات الداخلية في الشركة
- تقليص احتمالية حصول المخاطر من خلال المراقبة الفعالة

تعريفات المخاطر الرئيسية:

يجري تحديد المخاطر في حال كان من المحتمل أن يكون لها وقع إما على الأداء القصير الأمد للشركة أو على الاستدامة الطويلة الأمد لأرباحها ونموها. وثمة العديد من المخاطر التي تحتاج للرصد ولكن المخاطر الرئيسية هي:

الخطر الاستراتيجي

الخطر الاستراتيجي هو الخطر الناجم عن قرارات أعمال سلبية أو التنفيذ غير الملائم لهذه القرارات. وهذا الخطر عبارة عن وظيفة توافق للأهداف الاستراتيجية لشركة أشمور للاستثمار السعودية، واستراتيجيات الأعمال المصممة لتحقيق هذه الأهداف، والموارد المستخدمة لبلوغها، وجودة التنفيذ.

الخطر الخارجي

شركة أشمور للاستثمار السعودية عرضة لعدة مخاطر. من هذا المنطلق، يمكن للكوارث الطبيعية، أو الأعمال الحربية أو الإرهاب، أو الصدمات الاقتصادية الكلية الرئيسية أن تلحق جميعها ضرراً كبيراً بأرباح الشركة، وبرأس المال الاقتصادي والبشري خلال فترة قصيرة، وأن تجعل عملياتها وخطة عملها غير مناسبة.

الخطر المالي

الخطر المالي هو الخطر المتصل بأرباح شركة أشمور للاستثمار السعودية أو رأس مالها والناشئ عن عدم الامتثال للأنظمة أو القواعد النافذة، أو الممارسات المحددة، أو المعايير الأخلاقية. كما قد ينجم عن أوضاع قد تكون فيها الأنظمة أو القواعد التي ترعى بعض المنتجات أو الأنشطة ذات عدم وضوح كامل أو غير خاضعة للتطبيق. وقد تعرض هذه الأنواع من المخاطر الشركة للغرامات، ولعقوبات مالية مدنية، ولدفع عطل وضرر، ولإبطال العقود. كما يمكن أن تؤدي إلى الإضرار بالسمعة، وعمليات احتيال داخلية وخارجية، وتراجع قيمة الامتياز، وتقلص فرص الأعمال، وتضييق القدرة على التوسع، والافتقار إلى إمكانية إنفاذ العقود.

الخطر التشغيلي

ينشأ الخطر التشغيلي عن احتمال أن يؤدي التسيير غير الملائم للصفقات، أو الاخطاء الرقابية، أو أنظمة المعلومات غير المناسبة، أو الأعطال التقنية، أو انتهاكات الامتثال التنظيمي، أو مخالفة سياسة الشركة، أو أي اخطاء تشغيلية أخرى إلى خسائر تشغيلية لشركة أشمور للاستثمار السعودية. والخطر التشغيلي هو خطر يلحق بأرباح أشمور للاستثمار السعودية أو

رأسمالها ويكون ناجماً عن مشكلات في تقديم الخدمات أو المنتجات. وهذا الخطر مرتبط بإجراءات الرقابة الداخلية، وأنظمة المعلومات، ونزاهة الموظفين، والإجراءات التشغيلية. (الملحق 4 من القواعد الاحترازية).

خطر السيولة

يتم تعريف خطر السيولة في سياقين. في السياق الأول، يجري تعريفه كخطر تمويلي يؤدي إلى عجز عن تلبية الالتزامات المالية عندما تنشأ. وفي سياق ثانٍ، ينجم خطر السيولة عن الافتقار إلى قابلية تسويق أحد الأصول الذي قد يؤدي إلى عدم تنفيذ الأمر أو تنفيذه بأسعار غير مناسبة.

ترتكز ثقافة إدارة المخاطر لشركة أشمور للاستثمار السعودية القائمة على تحديد المخاطر المتعلقة بالأعمال وإدارتها ورصدها على هيكلية مصممة لالتقاط هذه المخاطر لاسيما من خلال لجنة للمخاطر والامتثال، ولجنة للاستثمار، ولجنة للاستثمارات البديلة، والعديد من السياسات على غرار سياسة الطرف المقابل.

14. الغرامات والعقوبات

لم تفرض الجهات المنظمة أي عقوبات أو غرامات مالية نهائية على شركة أشمور للاستثمار السعودية.

ويتقدم مجلس الإدارة بتقديم الشكر لمساهمية و عملائه و موظفيه على دعمهم المستمر خلال العام المالي 2019-2020. كما نعرب عن تقديرنا للجهات المنظمة للسوق المالية على جهودها لتحسين بيئة الاستثمار للمستثمرين المحليين والأجانب على السواء.

والله الموفق،،

مجلس الإدارة

شركة أشمور للاستثمار السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2020م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

الصفحة	الفهرس
2 - 1	تقرير مراجع الحسابات المستقل
3	قائمة المركز المالي
4	قائمة الدخل
5	قائمة الدخل الشامل
6	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
7	قائمة التدفقات النقدية
29 - 8	إيضاحات حول القوائم المالية



تفون +٩٦٦ ١١ ٨٧٤٨٠٠٠
فاكس +٩٦٦ ١١ ٨٧٤٨٦٠٠
www.kpmg.com/sa
البريد الإلكتروني
رام القويص ٤٦٧١/٢٢٢ بتاريخ ١٩٩٢/٢٠١١م

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
والمحاسبة الرياض، طريق المطار
م.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٤
المملكة العربية السعودية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسنة مساهمي شركة لثمور للاستثمار السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة لثمور للاستثمار السعودية ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، وقوائم الدخل والحل والشامل، والتدفقات النقدية، والتغيرات في حقوق الملكية 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، وأدائها المالي وتدفعاتها 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 لتواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة أشمور للاستثمار السعودية (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد 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 الظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قُدمت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحكومة، 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 أشمور للاستثمار السعودية ("الشركة").

عن/ كمي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم المنديس
رقم الترخيص ٢٧١



التاريخ: ١٠ ربيع الأول ١٤٤٢ هـ
الموافق: ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٠ م

شركة أشمور للاستثمار السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة المركز المالي
كما في 30 يونيو 2020م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م	ايضاح	الموجودات
27,354,536	32,089,089	6	نقد وما في حكمه
1,343,920	--	8	مستحق من طرف ذو علاقة
8,512,805	11,595,184	7	الدفعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى
4,009,063	3,835,133	15	موجودات ضريبية مؤجلة
723,596	569,865	9	ممتلكات ومعدات، صافي
-	1,642	10	موجودات حق الاستخدام
41,943,920	48,090,913		إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
			<u>المطلوبات</u>
1,974,941	1,813,120	11	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
-	2,526,653	8	مستحق إلى طرف ذو علاقة
-	1,753	12	التزامات عقود الإيجار
1,032,656	638,787	15	مخصص الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
1,639,663	1,482,937	16	التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,647,260	6,463,250		إجمالي المطلوبات
			<u>حقوق الملكية</u>
50,000,000	50,000,000	1	رأس المال
(12,720,944)	(10,050,893)		خسائر متراكمة
17,604	428,618		أرباح اكتوارية من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
--	1,249,938		احتياطي الدفع على أساس السهم
37,296,660	41,627,663		إجمالي حقوق الملكية
41,943,920	48,090,913		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (23) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة أشمور للاستثمار السعودية

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في 30 يونيو 2020م

(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في 30 يونيو		ايضاح	
2019م	2020م		
19,589,732	26,070,054	8	الدخل من أتعاب إدارة الأصول
6,104,687	1,152,076		الدخل من أتعاب الاستشارات
1,314,118	3,653,832	8	دخل أتعاب الخدمات
27,008,537	30,875,962		الإيرادات التشغيلية
15,540,355	16,892,905	13	رواتب ومصروفات الموظفين
1,740,805	7,518,755	8	مصروفات أتعاب إدارة الأصول
3,871,893	2,845,103	14	مصروفات عمومية وإدارية
554,896	651,069		أتعاب قانونية ومهنية
21,707,949	27,907,832		المصروفات التشغيلية
5,300,588	2,968,130		صافي الربح التشغيلي
742,329	470,982		إيرادات أخرى
6,042,917	3,439,112		صافي ربح السنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
2,978,694	(741,914)	15	(مصروفات) / مزايا الزكاة وضريبة الدخل
9,021,611	2,697,198		صافي ربح السنة بعد الزكاة وضريبة الدخل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (23) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة أشمور للاستثمار السعودية

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في 30 يونيو 2020م

(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في 30 يونيو			
2019م	2020م	إيضاح	
9,021,611	2,697,198		صافي ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر
			<u>بند لا يمكن إعادة تصنيفه لاحقاً إلى قائمة الدخل</u>
(161,601)	411,014	16	إعادة قياس التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(161,601)	411,014		الدخل/(الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
<u>8,860,010</u>	<u>3,108,212</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (23) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة أشمور للاستثمار السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2020م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

الإجمالي	احتياطي الدفع على أساس السهم	الأرباح الاكتوارية لالتزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	الخسائر المتراكمة	رأس المال	إيضاح
28,436,650	--	179,205	(21,742,555)	50,000,000	الرصيد كما في 1 يوليو 2018م
9,021,611 (161,601)	-- --	-- (161,601)	9,021,611 --	-- --	16 صافي الربح الدخل الشامل الآخر
8,860,010	--	(161,601)	9,021,611	--	إجمالي الدخل الشامل
37,296,660	--	17,604	(12,720,944)	50,000,000	الرصيد كما في 30 يونيو 2019م
37,296,660	--	17,604	(12,720,944)	50,000,000	الرصيد كما في 1 يوليو 2019م، كما تم إدراجه
(27,147)	--	--	(27,147)	--	14 التعديل عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي 16
37,269,513	--	17,604	(12,748,091)	50,000,000	الرصيد كما في 1 يوليو 2019م، المعدل
1,249,938	1,249,938	--	--	--	17 خطة الدفع على أساس السهم الذي يتم تسويته بحقوق ملكية
2,697,198 411,014	-- --	-- 411,014	2,697,198 --	-- --	16 صافي الربح الدخل الشامل الآخر
3,108,212	--	411,014	2,697,198	--	إجمالي الدخل الشامل
41,627,663	1,249,938	428,618	(10,050,893)	50,000,000	الرصيد كما في 30 يونيو 2020م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (23) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة أشمور للاستثمار السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2020م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2019م	2020م	
6,042,917	3,439,112	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح السنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
		تسويات لمطابقة صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
192,730	752,219	14 استهلاك
534,458	618,471	16 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
--	15,431	12 تكلفة تمويل على التزامات عقود الإيجار
--	2,050,048	17 مصروف الدفع على أساس السهم
6,770,105	6,875,281	
(132,371)	1,343,920	صافي (الزيادة)/النقص في الموجودات التشغيلية مستحق من طرف ذو علاقة
(2,593,672)	(3,082,379)	الدفعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى
34,463	(161,821)	صافي الزيادة في المطلوبات التشغيلية مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
--	2,526,653	مستحق إلى طرف ذو علاقة
4,078,525	7,501,654	
(613,040)	(961,853)	15 الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة خلال السنة
--	(364,183)	16 مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين خلال السنة
--	(800,110)	17 الدفع على أساس السهم الذي يتم تسويته نقداً
3,465,485	5,375,508	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(40,215)	--	9 التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية شراء ممتلكات ومعدات
(40,215)	--	صافي النقد المستخدم في النشاط الاستثماري
--	(640,955)	12 التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية مدفوع من الجزء الأساسي للالتزام عقد الإيجار
--	(640,955)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
3,425,270	4,734,553	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
23,929,266	27,354,536	نقد وما في حكمه في بداية السنة
27,354,536	32,089,089	6 النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (23) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

1. التنظيم والأنشطة الرئيسية

شركة أشمور للاستثمار السعودية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة تأسست بموجب ترخيص استثمار أجنبي رقم 10293506737555 الصادر عن وزارة الاستثمار في المملكة العربية السعودية بتاريخ 13 جمادى الآخرة 1435 هـ (الموافق 13 أبريل 2014م) وتعمل بموجب السجل التجاري رقم 1010420651 بتاريخ 7 شوال 1435 هـ (الموافق 3 أغسطس 2014م).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تقديم خدمات إدارة الأصول بما فيها إدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة محافظ العملاء وخدمات الاستشارات المتعلقة بأنشطة الاستثمار بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 22-14174 بتاريخ 1435/3/19 هـ (الموافق 20 يناير 2014م). بالإضافة لهذه الأنشطة، فقد اعتمدت هيئة السوق المالية تطبيق الشركة للاستثمار في أنشطة الترتيب من خلال خطابها للشركة بتاريخ 1439/4/29 هـ (الموافق 16 يناير 2018م).

إن الشركة مسجلة في العنوان التالي:

ص.ب. 8022
الرياض 112213
المملكة العربية السعودية

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 5 مليون سهم بقيمة 10 ريال سعودي لكل سهم. كما في 30 يونيو 2020م و2019م، إن الشركة مملوكة بواسطة المساهمين أدناه وفقاً للنسب المبينة أدناه:

أسماء المساهمين	النوع	عدد الأسهم	قيمة السهم	الإجمالي	نسبة الملكية %
شركة أشمور للاستثمار (المملكة المتحدة) المحدودة	ليست من دول مجلس التعاون الخليجي	4,500,000	10	45,000,000	90
د. خالد السويلم	سعودي	500,000	10	5,000,000	10
		5,000,000		50,000,000	100

قررت شركة أشمور للاستثمار (المملكة المتحدة) المحدودة الاستحواذ على الملكية القائمة للدكتور خالد السويلم وفقاً لسعر متفق عليه بين الطرفين. كما في 30 يونيو 2020م، كان نقل الملكية قيد التنفيذ لدى الجهات التنظيمية والذي استكمل بعد نهاية السنة، وتم الانتهاء من المعاملة في سبتمبر 2020م.

2- أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليها فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية")، وبما يتماشى مع متطلبات نظام الشركات المعمول بها في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة.

(ب) أسس القياس والعرض

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والذي يتم قياسه بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة. تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي باستخدام فرضية مبدأ الاستمرارية.

يتم عرض أرصدة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي وفقاً لسبيلتها.

2. أسس الإعداد (يتبع)

ج) عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة العرض والنشاط للشركة. كافة المعلومات المالية المعروضة تم تقريبها لأقرب ريال سعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك.

د) استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار أثر التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بهذه التعديلات.

فيما يلي المجالات التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات ومارست فيها الأحكام:

- تقييم موجودات الضريبة المؤجلة - إيضاح 4 (و) و 15
- تقييم التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين - إيضاح 4 (هـ) و 16
- تقييم خطة الدفع على أساس السهم للموظفين - إيضاح 4 (هـ) و 17

3. الاستمرارية

لا تزال جائحة فيروس كورونا ("كوفيد-19") تعطل الأسواق العالمية حيث بدأت العديد من المناطق الجغرافية تشهد "موجة ثانية" من العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة مثل فرض قيود على السفر وعمليات الإغلاق وقواعد التباعد الاجتماعي الصارمة. رغم ذلك، تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية ("الحكومة") من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى التدابير الفعالة التي اتخذتها الحكومة، وبعد ذلك أنهت الحكومة عمليات الإغلاق وبدأت في اتخاذ إجراءات على مراحل لعودة السفر الدولي واستئناف العُمرَة.

تدرك الشركة كل من تحديات الاقتصاد الجزئي والكلّي التي فرضها كوفيد-19، والتي يمكن الشعور بآثارها الناشئة لبعض الوقت،. تواصل الإدارة تقييم الوضع الحالي من خلال مراجعة استراتيجية الأعمال لديها وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة مدى تأثير تفشي جائحة كوفيد-19 على عملياتها الاعتيادية وأدائها المالي. بالإضافة إلى ذلك، ترى الإدارة واستناداً إلى تقييمها أن الشركة لديها ما يكفي من السيولة المتاحة للوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها ولديها القدرة على البقاء كمنشأة مستمرة في المستقبل المنظور. ونتيجة لذلك، فقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

4. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة باستثناء تطبيق المعيار الجديد المذكور في إيضاح 4 (أ). وعندما تنطبق السياسات فقط اعتباراً من 1 يوليو 2019م أو قبل ذلك التاريخ، فقد تمت الإشارة بشكل محدد إلى هذه السياسات.

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) التغييرات في السياسات المحاسبية

المعيار الدولي للتقرير المالي 16 " عقود الإيجار "

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

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

يسري المعيار الدولي للتقرير المالي 16 للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2019م أو بعد ذلك التاريخ. ينص المعيار الدولي للتقرير المالي 16 على أن جميع عقود الإيجار والحقوق والالتزامات التعاقدية المرتبطة بها يتعين إثباتها بشكل عام في قائمة المركز المالي للشركة ما لم تكن فترة العقد 12 شهراً أو أقل أو أن يكون عقد الإيجار متعلقاً بأصل ذو قيمة منخفضة. وبالتالي، فإن التصنيف المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي 17 إلى عقود إيجار تشغيلي أو تمويلي يتم استبعاده بالنسبة للمستأجرين. يقوم المستأجر بإثبات الالتزام المتعلق بالتزامات عقد الإيجار التي يتم تكبدها في المستقبل لكل عقد إيجار. في المقابل، يتم رسملة الحق في استخدام الأصل المؤجر، وهو ما يعادل عموماً القيمة الحالية لدفعات الإيجار المستقبلية بالإضافة إلى التكاليف ذات الصلة مباشرة والتي يتم إطفائها على مدى العمر الإنتاجي المقدر.

اختارت الشركة التطبيق المعدل بأثر رجعي الذي يسمح به المعيار الدولي للتقرير المالي 16 عند تطبيق المعيار الجديد. قامت الشركة بإثبات الأثر التراكمي للتطبيق الأولي للمعيار كتعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المبقاة. أثناء تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي 16 لأول مرة على عقود الإيجار التشغيلي، تم قياس الحق في استخدام الموجودات المؤجرة بشكل عام بمبلغ التزامات عقود الإيجار والذي يتم تعديله بمبلغ أي دفعات إيجار مستحقة أو مدفوعة مقدماً تتعلق بعقد الإيجار في قائمة المركز المالي كما في 30 يونيو 2019م وخصمه باستخدام معدل الفائدة الإضافي للشركة عند التطبيق لأول مرة.

الأثر على القوائم المالية

عند قياس التزامات عقود الإيجار، قامت الشركة بخصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي الخاص بها في 1 يوليو 2019م. إن معدل المتوسط المرجح المطبق هو 4.5% سنوياً. فيما يلي ملخصاً بالأثر الناتج عن التحول:

<u>1 يوليو</u> <u>2019م</u>	
600,130	الموجودات:
600,130	موجودات حق الاستخدام
	الأثر الإجمالي على الموجودات
(627,277)	المطلوبات:
(627,277)	التزامات عقود إيجار
	الأثر الإجمالي على المطلوبات
27,147	حقوق الملكية:
27,147	خسائر متراكمة
	الأثر الإجمالي على حقوق الملكية

كما تتطلب إفصاحات التحول بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي 16 من الشركة عرض مطابقة التزامات عقود الإيجار خارج قائمة المركز المالي. كما في 30 يونيو 2019م، تم مطابقة التزامات عقود الإيجار مع التزامات عقود الإيجار المثبتة كما في 1 يوليو 2019م كما يلي:

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) التغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

المعيار الدولي للتقرير المالي 16 " عقود الإيجار " (يتبع)

تسويات التزامات عقود الإيجار

<u>640,955</u>	التزامات عقود الإيجار خارج قائمة المركز المالي كما في 30 يونيو 2019م
<u>627,277</u>	التزامات عقود الإيجار المخصصة نتيجة للتطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي 16 كما في 1 يوليو 2019م

(ب) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والنقد في الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة التي يتم إيداعها لدى البنوك والتي تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء الأصلي.

يتم قيد النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

(ج) الممتلكات والمعدات

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

ويتم رسمة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في بند الممتلكات والمعدات. ويتم قيد جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل عند تكبدها. يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الدخل واحتسابه بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من الممتلكات والمعدات.

وفيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات:

سنوات

4

أثاث ومعدات

4

سيارات

يتم استهلاك التحسينات على العقارات المستأجرة على مدى 10 سنوات أو فترة عقد الإيجار، أيهما أقصر.

(د) المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

يتم الإثبات الأولي للمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة ولاحقاً يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

(هـ) منافع الموظفين

منافع موظفين قصيرة الأجل

إن منافع الموظفين قصيرة الأجل هي تلك المبالغ المتوقع تسويتها بالكامل خلال 12 شهراً من نهاية الفترة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة التي تؤدي إلى استحقاقات.

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

هـ) منافع الموظفين (يتبع)

المطلوبات المتعلقة بالأجور والرواتب بما في ذلك المنافع غير النقدية والإجازات المترجمة والمنافع العينية المتوقع تسويتها بالكامل خلال اثني عشر شهراً بعد نهاية الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة ذات العلاقة بواسطة الموظفين يتم إثباتها فيما يتعلق بخدمات الموظفين حتى نهاية فترة التقرير ويتم قياسها بالمبالغ المتوقع دفعها عند تسوية المطلوبات. يتم عرض المطلوبات كمنافع موظفين حالية تحت بند "المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى" في قائمة المركز المالي.

التزام منافع ما بعد التوظيف

مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها وفقاً لمتطلبات المواد 87 و 88 من نظام العمل السعودي. يستند الحق في هذه المنافع إلى الراتب الأساسي للموظفين وطول فترة الخدمة، بشرط إكمال الحد الأدنى من فترة الخدمة. يتم إثبات التكاليف المتوقعة لهذه المنافع على مدار فترة الخدمة. تعتبر خطة التزامات منافع الموظفين غير ممولة. يتم إجراء تقييم للالتزامات بموجب هذه الخطط بواسطة خبير اكتواري مستقل على أساس طريقة وحدة الائتمان المخططة.

إن الالتزام المعترف به في قائمة المركز المالي يمثل القيمة الحالية للالتزامات منافع الموظفين في نهاية فترة التقرير. يتم احتساب التزام منافع الموظفين بشكل سنوي من قبل خبير اكتواري مستقل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة.

يتم تحديد القيمة الحالية للالتزام منافع الموظفين بخصم التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية المقدر باستخدام العائد المتاح على مؤشر سبتي للالتزامات المعاشات التقاعدية لفترة تعادل فترة الالتزام. يتم إثبات تكاليف الخدمة السابقة، إن وجدت، فوراً في قائمة الدخل.

يتم احتساب تكلفة العمولة الخاصة من خلال تطبيق معدل الخصم على رصيد التزامات المنافع المحددة. يتم إدراج هذه التكلفة في مصروف منفعة الموظف في قائمة الربح أو الخسارة. إن الأرباح والخسائر الاكتوارية الناتجة من تعديلات الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية يتم تحميلها أو إضافتها في الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تنشأ فيها.

خطة الدفع على أساس السهم

إن القيمة العادلة لتاريخ منح ترتيبات الدفع على أساس السهم الذي يتم تسويته بحقوق ملكية والتي تُمنح لموظفين عادةً ما يتم إثباتها كمصروف مع ما يقابلها من زيادة في حقوق الملكية على مدى فترة اكتساب المكافآت.

يتم تعديل المبلغ الذي تم إثباته كمصروف ليعكس عدد المكافآت التي بموجبها يتوقع استيفاء شروط الخدمات ذات الصلة والأداء غير السوقي بحيث يستند المبلغ في النهاية إلى عدد المكافآت التي تستوفي شروط الخدمات ذات الصلة والأداء غير السوقي في تاريخ الاكتساب.

و) الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل

يخضع المساهمين السعوديين بالشركة للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") المطبقة في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب مصروف الزكاة بناءً على وعاء الزكاة.

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

و) الزكاة وضريبة الدخل (يتبع)

يخضع المساهمون الأجانب بالشركة لضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل المطبقة في المملكة العربية السعودية. ويتم احتساب ضريبة الدخل على أساس صافي الربح المعدل.

يتم تحميل تقديرات مخصصات الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الدخل.

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروقات المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض ضريبية. تقاس الضريبة المؤجلة على أساس المعدلات الضريبية التي يتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عند القيام بعكسها استناداً إلى الأنظمة المقررة أو المقررة بشكل جوهري بتاريخ التقرير.

يتم إثبات المطلوبات الضريبية المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة. يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة بالنسبة للخسائر الضريبية غير المستخدمة والفروقات المؤقتة القابلة للخصم بالقدر الذي يكون فيه من المرجح توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة مقابل إمكانية استخدامها. يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في كل تاريخ تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه تحقيق المنافع الضريبية ذات العلاقة.

ز) ضريبة استقطاع مستحقة

تقوم الشركة باستقطاع الضرائب على المعاملات مع الأطراف غير المقيمة وعلى توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين الأجانب، إن وجدت وفقاً لأنظمة الهيئة.

ح) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية الخاصة بالشركة في كل تاريخ تقرير للتأكد من وجود أي مؤشرات على حدوث انخفاض في القيمة. وفي حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المولدة للنقد في القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. وعند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لقيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل.

يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد التابعة له تتجاوز قيمتها المقدرة القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل. يتم تقييم خسائر الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالموجودات غير المالية التي تم إثباتها في الفترات السابقة في تاريخ كل تقرير للتأكد من وجود أي مؤشرات تدل على أن الخسارة قد انخفضت أو لم تعد قائمة. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي يمكن تحديدها بالصافي من الاستهلاك أو الإطفاء، فيما لو لم يتم إثبات أي انخفاض في القيمة.

ط) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل في تاريخ التقرير.

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) المعاملات بالعملة الأجنبية (يتبع)

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل كصافي أرباح أو خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

ي) الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة ونظام الشركات بالمملكة العربية السعودية، على الشركة تحويل ما نسبته 10% من صافي دخلها السنوي إلى الاحتياطي النظامي حتى يصل هذا الاحتياطي 30% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع على الشركاء.

ك) المصروفات

يتم قياس الرواتب ومزايا الموظفين قصيرة الأجل على أساس عدم الخصم وتعتبر كمصروفات عند تقديم الخدمة ذات الصلة.

يتم قيد المصاريف العمومية والإدارية والمصاريف الأخرى عند تكبدها كمصروفات.

ل) الموجودات المحتفظ بها كأمانة أو بصفة ائتمانية

الموجودات المحتفظ بها كأمانة أو بصفة ائتمانية لا تعامل على أنها موجودات للشركة وبالتالي يتم معاملتها على أنها بنود خارج قائمة المركز المالي.

م) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو تعاقدي) ومن المحتمل أن يتطلب تدفق الموارد الخارجة الكامنة في المنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة.

ن) الإيرادات من العقود مع العملاء

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات عند إمكانية قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق وعند وجود احتمال بتدفق منافع اقتصادية للشركة. يتم إثبات الإيرادات عندما تقوم الشركة بتحويل الخدمات إلى العملاء بمبلغ يتوقع أن يحق للشركة مقابل هذه الخدمات.

تقوم الشركة بتقييم ترتيبات إيراداتها وفقاً لضوابط محددة من أجل تحديد ما إذا كانت تتصرف كأصيل أو كوكيل. وقد تبين للشركة أنها تتصرف كأصيل في ترتيبات إيراداتها نظراً لتعرضها للمخاطر والمكافآت الهامة.

فيما يلي تفاصيل إيرادات الشركة وطريقة تحققها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 15:

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ن) الإيرادات من العقود مع العملاء (يتبع)

الدخل من أتعاب إدارة الأصول

يتم إثبات أتعاب إدارة الأصول على أساس نسبة ثابتة من صافي الأصول قيد الإدارة ("على أساس الأصول")، أو نسبة مئوية من العائد من صافي الأصول ("على أساس العائد") وفقاً للشروط والأحكام المعمول بها وعقود الخدمات مع العملاء والصناديق. تعزو الشركة الإيرادات من أتعاب الإدارة إلى الخدمات المقدمة خلال الفترة، لأن الأتعاب تتعلق تحديداً بجهود الشركة لنقل الخدمات في تلك الفترة. وبما أن أتعاب إدارة الأصول غير خاضعة للعدول، لا تتوقع الإدارة حدوث أي عكس ملحوظ في الإيرادات التي تم إثباتها سابقاً.

الدخل من أتعاب الاستشارات

يتم إثبات أتعاب الاستشارات بناءً على عقد الخدمات المطبق حيث يتم تقديم الخدمات بموجب عقود الخدمات المطبقة باستخدام نموذج الخمس خطوات للتحقق من الإيرادات أعلاه.

إيرادات عمولات خاصة

يتم إثبات واستحقاق دخل العمولات الخاصة باستخدام طريقة العمولة الفعلية.

دخل أتعاب الخدمات

أتعاب الخدمات هي دخل من أتعاب إحالة لتقديم عملاء الشركة لأحد الأطراف ذات العلاقة بالشركة ويتم إثباتها على أساس نسب متفق عليها عند نجاح الإحالة.

س) عقود الإيجار

السياسة المطبقة من 1 يوليو 2019م

تجري الشركة 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.

موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار في تاريخ بداية عقد الإيجار.

تقاس موجودات حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، والتي تتكون من المبلغ الأولي للتزامات عقود الإيجار المعدل لأي دفعات إيجار تمت في أو قبل تاريخ البدء، زائداً أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الأصل محل العقد واستعادة الأصل محل العقد أو الموقع الذي يوجد فيه، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.

يتم لاحقاً استهلاك موجودات حق الاستخدام بشكل جوهري باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ بداية عقد الإيجار حتى نهاية العمر الإنتاجي لموجودات حق الاستخدام أو نهاية فترة عقد الإيجار، أيهما أقرب. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض موجودات حق الاستخدام بشكل دوري من خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، ويتم تعديلها لبعض عمليات إعادة قياس التزامات عقود الإيجار.

التزامات عقود الإيجار

يتم قياس التزامات عقود الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار والتي لم يتم دفعها في تاريخ بداية العقد، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، أو إذا كان هذا المعدل لا يمكن تحديده بسهولة، باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة.

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

س) عقود الإيجار (يتبع)

وبعد الإثبات الأولي، تقاس التزامات عقود الإيجار بـ (أ) زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزامات عقود الإيجار؛ (ب) تخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات الإيجار؛ و (ج) إعادة قياس القيمة الدفترية لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات على عقد الإيجار أو لتعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.

تقوم الشركة بإثبات مبلغ إعادة قياس التزامات عقود الإيجار كتعديل على موجودات حق الاستخدام. وإذا تم تخفيض القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام إلى الصفر وكان هناك تخفيضاً إضافياً في قياس التزامات عقود الإيجار، حينئذٍ تقوم الشركة بإثبات أي مبلغ متبقي من إعادة القياس في قائمة الربح أو الخسارة.

وقد اختارت الشركة عدم إثبات موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار بالنسبة لعقود الإيجار قصيرة الأجل (أقل من 12 شهراً) وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تقوم الشركة بإثبات دفعات الإيجار المرتبطة بعقود الإيجار كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

السياسة المطبقة قبل 1 يوليو 2019م

يتم تحميل مصروفات الإيجار التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

ع) الأدوات المالية

1. الموجودات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي 9 تصنيف جميع الموجودات المالية وقياسها لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة. يعتمد التصنيف على نموذج الأعمال بغرض إدارة الأصل المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي، والمحددة عند الإثبات الأولي.

يتم تصنيف الموجودات المالية في الفئات المحددة التالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 9:

- سندات الدين بالتكلفة المطفأة؛
- أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إعادة توزيع الأرباح أو الخسائر إلى الربح أو الخسارة عند التوقف عن الإثبات؛
- أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة توزيع الأرباح أو الخسائر إلى الربح أو الخسارة عند التوقف عن الإثبات؛ و
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تحتفظ الشركة فقط بأدوات دين تقاس بالتكلفة المطفأة.

الموجودات المالية المصنفة بالتكلفة المطفأة

يتم لاحقاً قياس سندات الدين التي تسوفي الشروط التالية بالتكلفة المطفأة ناقصاً خسارة الانخفاض في القيمة (باستثناء الاستثمارات في سندات الدين التي يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي):

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

إذا لم يستوفي الأصل المالي كلا الشرطين، يتم قياسه بالقيمة العادلة.

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ع) الأدوات المالية (يتبع)

1. الموجودات المالية (يتبع)

تجري الشركة تقييماً لنموذج الأعمال على مستوى المحفظة حيث يعكس ذلك بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. وعند إجراء تقييم حول ما إذا كانت الموجودات محتفظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه من خلال الاحتفاظ بموجودات من أجل تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، تأخذ الشركة بالاعتبار عوامل متنوعة.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي أو الفائدة، تأخذ الشركة بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدى قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن يستوفي هذا الشرط.

يتم إثبات الربح على أساس العائد الفعلي لسندات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بالعمولة الخاصة في قائمة الدخل.

تتعرض سندات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة إلى الانخفاض قيمتها.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بإثبات مخصص الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على سندات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. وتعكس قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى للأداة المالية المعنية. تطبق الشركة المدخل المبسط لحساب الانخفاض في قيمة موجوداته المالية بالتكلفة المطفأة حيثما أمكن، ويتم دائماً إثبات ذلك على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر لهذه التعرضات.

تقوم الشركة بالاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت، في قائمة الدخل مع التعديل المقابل على قيمتها الدفترية من خلال حساب مخصص الخسارة.

التوقف عن إثبات الموجودات المالية

تتوقف الشركة عن إثبات الأصل المالي فقط عند انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات أو عند قيامها بتحويل الأصل المالي وجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري إلى منشأة أخرى. وإذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، تقوم الشركة بإثبات حصتها المحتفظ بها في الأصل وما يرتبط بذلك من التزام مقابل المبالغ التي قد تضطر إلى تحصيلها أو سدادها. إذا احتفظت الشركة بجميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالية المحول بشكل جوهري، عندئذ تستمر الشركة في إثبات الأصل المالي وكذلك إثبات الاقتراض المضمون للمتحصلات المستلمة.

2. المطلوبات المالية

تم تصنيف المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وقياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

يتم تصنيف جميع المطلوبات المالية للشركة وتدرج بالتكلفة المطفأة.

التوقف عن إثبات المطلوبات المالية

تقوم الشركة بالتوقف عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم سداد التزاماتها أو إلغائها أو انتهاءها.

5. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

تم إصدار عدد من التعديلات والمعايير حيث تم السماح بالتطبيق المبكر لها. ومع ذلك، لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات والمعايير الجديدة عند إعداد هذه القوائم المالية.

وفيما يلي المعايير والتعديلات الصادرة ولكن غير سارية المفعول بعد والمطبقة على القوائم المالية للشركة ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثيراً هاماً:

- (أ) تعديلات على المراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي؛
(ب) تعريف الأعمال (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 3)
(ج) تعريف الأهمية النسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8)؛ و
(د) تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقرير المالي 7 - تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة.

6. النقد وما في حكمه

30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م	إيضاح	
1,640	24,754		نقد في الصندوق
2,352,896	10,064,335		نقد لدى البنوك
25,000,000	22,000,000	1-6	ما في حكم النقد
<u>27,354,536</u>	<u>32,089,089</u>		

1-6 كما في 30 يونيو 2020م، يتكون ما في حكم النقد من ودائع المرابحة ذات الاستحقاق الأصلي أقل من ثلاثة أشهر وتحميل معدل ربح بنسبة 0.9% سنوياً (30 يونيو 2019م: 1.8% إلى 2.35% سنوياً) بتواريخ استحقاق حتى 13 سبتمبر 2020م (30 يونيو 2019م: 9 سبتمبر 2019م).

7. الدفعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى

30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م	
8,031,175	11,389,319	الدخل المستحق من أتعاب إدارة الأصول
64,097	64,097	تأمينات إيجارات
417,533	141,768	مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
<u>8,512,805</u>	<u>11,595,184</u>	

8. المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة للشركة المساهمين والصناديق المدارة بواسطة الشركة والشركات الشقيقة ومجلس إدارة الشركة. تتعامل الشركة خلال السياق الاعتيادي لأنشطتها مع الأطراف ذات العلاقة على أساس شروط متفق عليها بين الطرفين. بالإضافة إلى معاملات الأطراف ذات العلاقة التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، فإن المعاملات الهامة الأخرى مع الأطراف ذات العلاقة للفترة المنتهية والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات هي كما يلي:

اسم الأطراف ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	للسنة المنتهية في 30 يونيو 2020م	للسنة المنتهية في 30 يونيو 2019م
صناديق مدارة بواسطة الشركة	صناديق تخضع للإدارة	الدخل من أتعاب إدارة الأصول	26,070,054	19,589,732
شركة أشمور لإدارة الاستثمار (المملكة المتحدة) المحدودة	مساهم	الدخل من أتعاب الاستشارات	--	3,961,584
شركة أشمور، شركة عالمية محدودة	شركة شقيقة	مصروفات تقنية معلومات	956,709	1,020,595
شركة أشمور لإدارة الاستثمار (المملكة المتحدة) المحدودة	شركة شقيقة	دخل أتعاب الخدمات	3,653,832	1,314,118
شركة أشمور لإدارة الاستثمار (المملكة المتحدة) المحدودة	شركة شقيقة	مصروفات أتعاب إدارة الأصول	7,518,755	1,740,805
أعضاء مجلس إدارة	أعضاء مجلس الإدارة	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	344,375	545,000
موظفي الإدارة العليا بالشركة	الإدارة التنفيذية العليا	منافع قصيرة الأجل	9,614,205	11,328,600
		منافع لما بعد انتهاء التوظيف	321,893	372,031
		مصروف الدفع على أساس السهم	555,556	--

نتجت الأرصدة التالية عن المعاملات أعلاه مع شركة أشمور لإدارة الاستثمار المحدودة (المملكة المتحدة):

	30 يونيو 2020م	30 يونيو 2019م
مستحق من شركة أشمور شركة عالمية محدودة (المملكة المتحدة)	9,959,234	5,177,137
مستحق إلى شركة أشمور شركة عالمية محدودة (المملكة المتحدة)	(12,485,887)	(3,833,217)
مستحق (إلى) / من مجموعة أشمور شركة عالمية محدودة (المملكة المتحدة)	(2,526,653)	1,343,920

1-8 قامت الشركة بالاستعانة بشركة أشمور لإدارة الاستثمار المحدودة (المملكة المتحدة) لتقديم كافة خدمات عمليات تقنية المعلومات ووقعت الاتفاقية والتي بموجبها يتم إرسال فواتير ربع سنوية مقابل تلك الخدمات المقدمة.

2-8 بناءً على الاتفاقية الموقعة بين شركة أشمور لإدارة الاستثمار (المملكة المتحدة) المحدودة وشركة أشمور لمستشاري الاستثمار (المملكة المتحدة) المحدودة، تحصل الشركة على أتعاب خدمات/إحالة لتقديم عملاتها لشركة أشمور لإدارة الاستثمار المحدودة (المملكة المتحدة) وشركة أشمور لمستشاري الاستثمار (المملكة المتحدة) المحدودة.

8. المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة (يتبع)

- 3-8 وفقاً للاتفاقيات المبرمة بين الشركة وشركة أشمور لإدارة الاستثمار (المملكة المتحدة) المحدودة، تدفع الشركة أتعاب إدارة الصندوق لشركة أشمور للاستثمار (المملكة المتحدة) المحدودة مقابل الحصول على المشورة المهنية عند إدارة الصناديق التي تديرها.
- 4-8 يضم موظفو الإدارة العليا الرئيس التنفيذي ومدير العمليات والمدير المالي.
- 5-8 يتم تسوية الذمم المدينة والدائنة داخل الشركة بين الشركة ومجموعة أشمور شركة عالمية محدودة نيابة عن شركاتها التابعة.

9. الممتلكات والمعدات، صافي

30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م				
الإجمالي	الإجمالي	أثاث ومعدات مكتبية	سيارات	تحسينات على عقارات مستأجرة	
1,601,019	1,641,234	397,933	85,700	1,157,601	التكلفة:
40,215	-	-	-	-	في بداية السنة
1,641,234	1,641,234	397,933	85,700	1,157,601	إضافات
					في نهاية السنة
(724,908)	(917,638)	(352,920)	(44,583)	(520,135)	الاستهلاك المتراكم:
(192,730)	(153,731)	(16,369)	(21,498)	(115,864)	في بداية السنة
(917,638)	(1,071,369)	(369,289)	(66,081)	(635,999)	المحمل للسنة
					في نهاية السنة
	569,865	28,644	19,619	521,602	صافي القيمة الدفترية:
723,596		45,013	41,117	637,466	في 30 يونيو 2020م
					في 30 يونيو 2019م

10. موجودات حق الاستخدام

مساحة المكاتب	
600,130	التكلفة:
--	كما في 1 يوليو 2019م
600,130	إضافات
	كما في 30 يونيو 2020م
--	الاستهلاك:
598,488	كما في 1 يوليو 2019م
598,488	المحمل للسنة
	كما في 30 يونيو 2020م
1,642	صافي القيمة الدفترية:
	كما في 30 يونيو 2020م

11. المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى

30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م	
685,539	616,651	ضريبة استقطاع مستحقة
562,813	412,500	أتعاب المديرين التنفيذيين
--	169,982	تأمين
370,559	433,750	أتعاب مهنية
188,840	100,000	مرافق خدمية
76,571	70,237	مصروفات متعلقة بالموظفين
90,619	10,000	مطلوبات متداولة أخرى
<u>1,974,941</u>	<u>1,813,120</u>	

12. التزامات عقود الإيجار

30 يونيو 2020م	
627,277	الرصيد كما في 1 يناير
(640,955)	مدفوع من التزامات عقود الإيجار
<u>15,431</u>	تكلفة تمويل
<u>1,753</u>	

13. الرواتب والمصروفات المتعلقة بالموظفين

30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م	ايضاح	
8,320,865	7,774,585		رواتب
5,230,000	5,275,000		علاوات
--	2,050,048	17	مصروف الدفع على أساس السهم
534,458	618,471	16	مصروف مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
545,000	344,375		أتعاب المديرين التنفيذيين
472,410	419,687		تأمينات موظفين
437,622	410,739		أخرى
<u>15,540,355</u>	<u>16,892,905</u>		

14. المصروفات العمومية والإدارية

30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م	ايضاح	
1,064,207	956,709	1-8	أتعاب خدمات تقنية المعلومات
192,730	752,219		استهلاك
321,256	401,460		مصروفات اتصالات
221,403	305,267		مصروفات تأمين
454,598	204,467		مصروفات سفر
582,686	--		مصروفات إيجار
1,035,013	224,981		أخرى
<u>3,871,893</u>	<u>2,845,103</u>		

15. مخصص الزكاة وضريبة الدخل

الشركة مملوكة من قبل مساهم سعودي بنسبة 10% وبنسبة 90% من قبل مساهمين من خارج دول مجلس التعاون الخليجي. وعليه، ووفقاً لأنظمة الهيئة، تخضع الشركة للزكاة العائدة لمساهميها السعوديين وتخضع لضريبة الدخل العائدة لمساهميها من خارج دول مجلس التعاون الخليجي.

فيما يلي بيان بالحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل:

30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م	
615,327	1,032,656	الرصيد في بداية السنة
946,770	460,089	مخصص ضريبة الدخل للسنة
83,599	107,895	مخصص الزكاة للسنة
(613,040)	(961,853)	دفعات تمت خلال السنة
<u>1,032,656</u>	<u>638,787</u>	الرصيد في نهاية السنة
فيما يلي أهم مكونات أو عية الزكاة وضريبة الدخل واحتساب نفقات الزكاة وضريبة الدخل:		
30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م	الزكاة
50,000,000	50,000,000	رأس المال
17,604	17,604	الخسائر الاكتوارية من التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
7,013,111	3,863,240	الربح المعدل للسنة
943,604	1,274,855	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
--	110,619	مستحق إلى طرف ذو علاقة
<u>57,974,319</u>	<u>55,266,318</u>	
يخصم:		
792,260	571,507	الموجودات الثابتة
21,742,555	12,720,944	خسائر متراكمة
<u>22,534,815</u>	<u>13,292,451</u>	
33,439,504	41,973,867	وعاء الزكاة
<u>3,343,950</u>	<u>4,197,387</u>	حصة المساهم السعودي في وعاء الزكاة (10%)
83,599	107,895	الزكاة بواقع 2.5%
<u>4,733,850</u>	<u>2,300,444</u>	ضريبة الدخل الحالية
946,770	460,089	حصة المساهم الأجنبي في صافي الربح المعدل (20%)
<u>(4,009,063)</u>	<u>173,930</u>	ضريبة الدخل بواقع 20%
<u>(2,978,694)</u>	<u>741,914</u>	الإعفاء الضريبي المؤجل
		بداية وعكس الفروقات المؤقتة وخسائر الضريبة غير المثبتة
		إجمالي مصروفات (مزاي) الزكاة وضريبة الدخل للسنة

15. مخصص الزكاة وضريبة الدخل (يتبع)

تنشأ الضرائب المؤجلة من الفروق المؤقتة المتعلقة بمكافأة نهاية الخدمة والممتلكات والمعدات والخسائر غير المعترف بها وغيرها. وفيما يلي بيان بالحركة في الضرائب المؤجلة؛

30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م	
--	(4,009,063)	الرصيد في بداية السنة
(345,678)	20,795	بداية الفروقات المؤقتة
(3,663,385)	153,135	رد / (إثبات) الخسائر الضريبية غير المثبتة سابقاً
(4,009,063)	173,930	مصروفات / (مزايا) الضريبة المؤجلة
(4,009,063)	(3,835,133)	الرصيد في نهاية السنة

أجرت الإدارة في 30 يونيو 2020م إعادة تقييم لربحية الشركة في المستقبل. وتماشياً مع خطة عمل الشركة، تتوقع الإدارة أنه سيكون هناك ربح مستقبلي كافٍ خاضع للضريبة في السنوات اللاحقة التي سيتم فيها استخدام الموجودات الضريبية المؤجلة. وعليه، فقد قامت الشركة بإثبات موجودات ضريبية مؤجلة على الفروق المؤقتة وقامت بترحيل خسائر ضريبية بمبلغ 3.84 مليون ريال سعودي كما في 30 يونيو 2020م و 4.01 مليون ريال سعودي كما في 30 يونيو 2019م.

1-15 موقف الربوط

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية للسنة المنتهية في 30 يونيو 2019م وللسنوات السابقة. هذا، ولم تتلقى الشركة أي إشعار بالربط من الهيئة فيما يتعلق بالإقرارات المقدمة.

16. التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تم خلال السنة إجراء التقييمات الاكتوارية لالتزامات المنافع المحددة بموجب طريقة وحدة الائتمان المخططة.

1-16 فيما يلي المبالغ المثبتة في قائمة المركز المالي والحركة في الالتزام خلال السنة استناداً إلى قيمته الحالية:

30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م	
943,604	1,639,663	القيمة الحالية للرصيد الافتتاحي لالتزامات المنافع المحددة
		قائمة الدخل
496,714	567,467	تكلفة خدمة حالية
37,744	51,004	تكلفة التمويل على التزامات المنافع المحددة
		الحركات النقدية
--	(364,183)	منافع مدفوعة خلال الفترة
		الدخل الشامل الآخر
161,601	(411,014)	(الأرباح)/الخسائر الاكتوارية
1,639,663	1,482,937	القيمة الحالية للرصيد الختامي لالتزامات المنافع المحددة

2-16 الافتراضات الاكتوارية الأساسية

30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م	
3.50%	2.00%	معدل الخصم (% سنوياً)
5.00%+	4.24%+	معدل التغيير في الرواتب (% سنوياً)

يتم تحديد الافتراضات المتعلقة بمعدل الوفيات المستقبلية استناداً إلى المشورة الاكتوارية وذلك وفقاً للإحصاءات المنشورة والخبرة في المنطقة. تم تحديد معدلات التناقص باستخدام قياسات وتُعدل وفقاً للخبرة التي تملكها الشركة.

16. التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (يتبع)

3-16 حساسية الافتراضات الاكتوارية

يبين الجدول أدناه أثر تقييم التزامات المنافع المحددة كما في 30 يونيو 2020م و 30 يونيو 2019م تجاه الافتراضات الأساسية المذكورة في بند 16-2 أعلاه.

بآلاف الريالات السعودية			30 يونيو 2020م سيناريو الأساس
الأثر على التزامات المنافع المحددة - زيادة/ (نقص)			
التغير في الافتراضات	الزيادة في الافتراضات	النقص في الافتراضات	
1.00%	(96)	114	معدل الخصم
1.00%	113	(102)	المعدل المتوقع للزيادة في الرواتب
بآلاف الريالات السعودية			30 يونيو 2019م سيناريو الأساس
الأثر على التزامات المنافع المحددة - زيادة/ (نقص)			
التغير في الافتراضات	الزيادة في الافتراضات	النقص في الافتراضات	
1.00%	(75)	87	معدل الخصم
1.00%	86	(75)	المعدل المتوقع للزيادة في الرواتب

4-16 الاستحقاق المتوقع

فيما يلي تحليل الاستحقاق المتوقع لالتزامات المنافع المحددة غير المخصصة لخطة نهاية الخدمة:

بآلاف الريالات السعودية					
30 يونيو 2020م	سنة واحدة	2 إلى 5 سنوات	6 إلى 10 سنوات	أكثر من 10 سنوات	الإجمالي
1,482	197	587	392	543	1,719
30 يونيو 2019م	سنة واحدة	2 إلى 5 سنوات	6 إلى 10 سنوات	أكثر من 10 سنوات	الإجمالي
1,640	155	532	509	1,104	2,300

إن فترة المتوسط المرجح لالتزامات المنافع المحددة هي 6.96 سنوات في 30 يونيو 2020م و 9.0 سنوات في 30 يونيو 2019م.

17. ترتيبات الدفع على أساس السهم

قدمت الشركة في 30 سبتمبر 2019م خطة دفع على أساس السهم التي يتم تسويتها بحقوق ملكية ("الخطة") والتي تمنح الموظفين الحق في استلام أسهم من الفئة ب (كل منها بقيمة عادلة في تاريخ المنح بمبلغ 10 ريال سعودي) لشركة أشمور كايمان المحدودة ("أشمور كايمان") والتي تأسست بغرض تملك حصة في الشركة.

ووفقاً للخطة، يتعين على الشركة إصدار أسهم تمثل 10% من رأس مال الشركة القائم كما في 30 يونيو 2020م إلى أشمور كايمان. ويتعين أن تتماشى أسهم الفئة ب التي سيتم منحها للموظفين مع حقوق الملكية المملوكة لشركة أشمور كايمان في الشركة. تُمنح كافة الأسهم المذكورة أعلاه لموظفي الإدارة العليا والموظفين الآخرين. يضم موظفو الإدارة العليا الرئيس التنفيذي ومدير العمليات والمدير المالي. إن شرط الاكتساب هو 5 سنوات.

17. ترتيبات الدفع على أساس السهم

ترتيبات الدفع على أساس السهم التي يتم تسويتها بحقوق ملكية

فيما يلي المكافآت المستحقة بموجب الخطة:

القيمة العادلة في تاريخ المنح	عدد الأسهم التي تخضع للمكافآت	في بداية السنة الممنوحة المكتسبة
-	-	المكافآت المستحقة في نهاية السنة
10	311,099	
-	-	
10	311,099	

تستند القيمة العادلة البالغة 10 ريال سعودي للسهم الواحد إلى آخر استحقاق مباشر للأسهم لأحد الموظفين بسعر منح قدره 10 ريال سعودي.

ترتيبات الدفع على أساس السهم الذي يتم تسويته نقداً

منحت الشركة خلال السنة 80,011 سهماً لأحد الموظفين والتي استحققت فوراً بسعر منح قدره 10 ريال سعودي لكل سهم.

بالنسبة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020م، فقد قامت الشركة بإثبات مصروفات دفع على أساس السهم بمبلغ 2.05 مليون ريال سعودي (إيضاح 13) منها مبلغ 0.80 مليون ريال سعودي تمت تسويته كما هو مبين أعلاه.

18. المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ 30 ديسمبر 2012م (الموافق 17 صفر 1434هـ). ووفقاً لهذه القواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ومنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد. وفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب ونسب كفاية رأس المال كما يلي:

30 يونيو 2019م بالآلاف الريالات السعودية	30 يونيو 2020م بالآلاف الريالات السعودية	قاعدة رأس المال:
33,270	36,114	الشريحة الأولى لرأس المال
--	--	الشريحة الثانية لرأس المال
33,270	36,114	إجمالي قاعدة رأس المال
--	--	الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:
--	--	مخاطر السوق
4,208	5,518	مخاطر الائتمان
5,427	5,097	مخاطر التشغيل
9,635	10,616	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال

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

30 يونيو 2019م بآلاف الريالات السعودية	30 يونيو 2020م بآلاف الريالات السعودية	نسبة كفاية رأس المال:
23,635	25,498	الفائض في رأس المال
3.45	3.40	الشريحة 1 معدل رأس المال (مرات)
3.45	3.40	إجمالي نسبة رأس المال (مرة)

يتم تحديد رأس المال المطلوب من الشركة الاحتفاظ به داخل قائمة المركز المالي، وخارج قائمة المركز المالي، والطرف الآخر والتعرض للمخاطر الأخرى. يتم وضع إجراءات وضوابط مناسبة لمراقبة وإدارة كفاية رأس المال وضمان الامتثال للنسب التنظيمية المحلية. تم تصميم هذه الإجراءات لضمان حصول الشركة على رأس مال كافٍ لتلبية متطلبات رأس المال التنظيمي المحلي في جميع الأوقات.

(أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة من

- الشريحة الأولى لرأس المال والتي تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقاة والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم.

- الشريحة الثانية لرأس المال التي تتكون من احتياطيات إعادة التقييم.

(ب) يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التي تتعلق بمخاطر السوق والانتماء والعمليات وفقاً للمتطلبات المحددة في القسم 3 من قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية.

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

19. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية القيمة لدى المساهم. إدارة المخاطر هي عملية مستمرة تتطلب التحديد والتحليل والتقليل منها ومراقبة المخاطر والضوابط بشكل مستمر.

يكون مجلس إدارة الشركة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى الشركة. 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. قامت الشركة بتخصيص وظائف المخاطر والامتثال. تتم إدارة أنشطة إدارة المخاطر اليومية داخل كل وحدة أعمال معنية. يجتمع مجلس الإدارة كل ثلاثة أشهر ويتم تحديثه على جميع الجوانب ذات العلاقة بالأعمال، بما في ذلك أمور إدارة المخاطر.

19. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر السوق؛
- مخاطر الائتمان؛ و
- مخاطر السيولة.

1-19 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. تتعرض الشركة بصورة أساسية لمخاطر الائتمان الناتجة عن النقد وما في حكمه والمستحق من الأطراف ذات العلاقة والدفعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى.

تم تصميم سياسات وعمليات إدارة المخاطر الخاصة بالشركة لتحديد المخاطر وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مناسبة، ورصد المخاطر والالتزام بالحدود عن طريق بيانات معلومات الإدارة الموثوقة في الوقت المناسب.

فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للشركة:

30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م	
27,354,536	32,089,089	نقد وما في حكمه
1,343,920	--	مستحق من طرف ذو علاقة
8,128,375	11,455,017	الدفعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى
<u>36,826,831</u>	<u>43,544,106</u>	

بناءً على تقييم الإدارة، فإن لدى الشركة تعرض محدود لمخاطر الائتمان نظراً لما يلي:

- أ) يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.
- ب) يتعلق المستحق من أطراف ذات علاقة باتفاقية مع مجموعة أشمور شركة عالمية محدودة (المملكة المتحدة) حيث يتم تسوية الذمم المدينة والذمم الدائنة المتعلقة بالخدمات المتنوعة المستلمة أو المقدمة من قبل الشركة بصورة مركزية بواسطة مجموعة أشمور شركة عالمية محدودة (المملكة المتحدة)، المعتمدة من قبل إدارة الشركة.
- ج) تمثل الدفعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى بشكل رئيسي أتعاب إدارة أصول مدينة وتأمينات إيجارات، والتي تعتبر مخاطر ائتمان منخفضة من قبل الشركة.

2-19 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 عند عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. وتدار مخاطر السيولة من خلال المراقبة المنتظمة لمدى كفاية السيولة المتوفرة للوفاء بالتزامات المالية للشركة. لا تتعرض الشركة لمخاطر سيولة جوهرية نظراً لأن الشركة لديها موجودات سائلة كافية ومتوفرة تجاوزت المطلوبات المتداولة بمبلغ 38.70 مليون ريال سعودي كما في 30 يونيو 2020م (30 يونيو 2019م: 36.74 مليون ريال سعودي).

3-19 مخاطر معدلات العمولة الخاصة

مخاطر أسعار العمولة الخاصة هي التعرض لمخاطر مرتبطة بتأثير التذبذبات في أسعار العمولة الخاصة السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية للشركة. إن موجودات الشركة المحملة بعمولة فقط هي ودائع المراجعة قصيرة الأجل المحتفظ بها لدى بنك محلي وتحمل أسعار ثابتة. لذلك، لا تتعرض الشركة للتذبذبات في أسعار العمولة الخاصة.

19. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

4-19 مخاطر العملة

مخاطر العملة وهي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم معاملات الشركة بصورة أساسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي والجنيه الإسترليني. المعاملات الأخرى التي تتم بعملة أجنبية تعتبر غير هامة. وتدار مخاطر العملة بصورة منتظمة من خلال مراقبة التغيرات في أسعار تحويل العملات. ترى الإدارة بأن هناك خطر غير جوهري للخسائر بسبب التذبذبات في أسعار الصرف حيث أن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية للشركة هي في الأساس بالدولار الأمريكي المرتبط بالريال السعودي.

20. أصول التي تخضع للإدارة

تتمثل الأصول التي تخضع للإدارة في صناديق الاستثمار وموجودات المحافظ الاستثمارية وغير الاستثمارية المدارة بواسطة الشركة وذلك بوصفها مدير الصندوق. كما في 30 يونيو 2020م، بلغت قيمة الأصول التي تخضع للإدارة 4.54 مليار ريال سعودي (30 يونيو 2019م: 2.5 مليار ريال سعودي).

الصناديق التي تخضع لإدارة الشركة هي كما يلي:

- صندوق أشمور للأسهم السعودية
- صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
- صندوق أشمور للتعليم الخليجي
- صندوق أشمور السعودي للأغذية
- صندوق أشمور للمدى القصير
- صندوق أشمور للاستثمار 3
- صندوق أشمور للرعاية الصحية

21. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يتضمن تعريف القيمة العادلة الافتراض بأن الشركة مستمرة في أعمالها ولا يوجد أي نية أو متطلب لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو القيام بمعاملة بشروط معاكسة.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المعلنة في نهاية يوم التداول في تاريخ التقرير المالي. يتم تقييم الاستثمارات التي لم يتم التقرير عن مبيعاتها في يوم التقييم على أساس أحدث سعر مناقصة. السوق النشط هي السوق التي تتم فيها معاملات الموجودات أو المطلوبات ذات تكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر.

وعند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة البيانات القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى 1: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى 2: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

المستوى 3: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

لم يتم قياس أي موجودات أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في 30 يونيو 2020م و 30 يونيو 2019م.

21. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

لا تختلف القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بشكل جوهري عن قيمها الدفترية في قائمة المركز المالي كما في 30 يونيو 2020م و 30 يونيو 2019م لأنها عادةً ما تكون قصيرة الأجل بطبيعتها. ويتم تصنيفها جميعها في المستوى 3.

22. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

كما هو مبين في إيضاح 1 للقوائم المالية، فقد قررت شركة أشمور للاستثمار (المملكة المتحدة) المحدودة خلال السنة الاستحواذ على الملكية القائمة للدكتور خالد السويلم وفقاً لسعر متفق عليه بين الطرفين. كما في 30 يونيو 2020م، كان نقل الملكية ما يزال قيد التنفيذ لدى الجهات التنظيمية، وقد تم الانتهاء من المعاملة بعد نهاية السنة في سبتمبر 2020م.

وبغض النظر عن ما ورد أعلاه، لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

23. اعتماد مجلس الإدارة

تم اعتماد القوائم المالية بواسطة مجلس الإدارة في 9 ربيع الثاني 1442هـ (الموافق 26 أكتوبر 2020م).