

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية

### الرأي

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

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

### أساس الرأي

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

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

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

عن كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون



هاني بن حمزة بن أحمد بديري  
رقم الترخيص ٤٦٠



التاريخ: ٢ شعبان ١٤٤١ هـ  
الموافق: ٢٦ مارس ٢٠٢٠ م

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١ يناير ٢٠١٨ م (المعدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (المعدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح	
<b>الموجودات</b>				
٥٣٤,٣٩٣	٤٢٩,١٦١	٤١٣,٢٦٩	٥	نقد وما في حكمه
٦٠,٠٧٥	٦١,٧٣٣	٢٣,٠٤١	١٨, ١٤	مستحق من أطراف ذات علاقة
--	٨,٤٦٨	٧٥٢		ذمم مدينة
٢,٤٢٧	٢,٦٠٢	٢,٢٧٠		مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
١٥,٨٥٤	١٤,٢٠٠	٢,٥٠٥	١٢	موجودات ضريبية مؤجلة
٥,١٠٩	٤,٢٤٢	٨,١٩٨	٦	ممتلكات ومعدات، صافي
٦١٧,٨٥٨	٥٢٠,٤٠٦	٤٥٠,٠٣٥		<b>إجمالي الموجودات</b>
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>				
<b>المطلوبات</b>				
١١٧,٥٧٢	٦٤,٢٥٤	٣٤,٧٩٢	١٨, ١٤	مستحق لأطراف ذات علاقة
١٧,١٧٧	١٧,٧٥٦	٦,٦٠٤	١٨, ٧	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
١٤,٢٦٧	٤,٢١٥	٤,٢١٥	١٢	ضرائب مستحقة
--	--	٦,٨١٦		التزام عقد الإيجار
٧,٢٤٣	٥,٣٥٩	٤,٥٤٢	٨	التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٥٦,٢٥٩	٩١,٥٨٤	٥٦,٩٦٩		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>حقوق الملكية</b>				
٥٣٢,٢٣٥	٥٣٢,٢٣٥	٥٣٢,٢٣٥	٩	رأس المال
٦,٢٦٤	٦,٢٦٤	٦,٢٦٤	١٠	احتياطي نظامي
(٦٠٢)	(٥٣٦)	(٩١٥)	١٨	الخسائر الاكتوارية لالتزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٧٦,٢٩٨)	(١٠٩,١٤١)	(١٤٤,٥١٨)	١٨	خسائر مترakمة
٤٦١,٥٩٩	٤٢٨,٨٢٢	٣٩٣,٠٦٦		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
٦١٧,٨٥٨	٥٢٠,٤٠٦	٤٥٠,٠٣٥		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٠ م.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠١٨م (المعدلة)	٢٠١٩م	إيضاح	
١٧,٧٥٦	١٤,٢٩٦	١٤	إيرادات أتعاب
٣,٦٠٣	١٤,٧٩٤		دخل الوساطة، صافي
(٤٥٢)	٢,١٤٧	١٤	رسوم خدمات، صافي
٢٠,٩٠٧	٣١,٢٣٧		الإيرادات التشغيلية
(٦٠,٩٨٥)	(٦٢,٢٦٢)	١٨,١١	مصروفات تشغيلية
(٤٠,٠٧٨)	(٣١,٠٢٥)		صافي خسارة التشغيل
٩,٤٢٣	٧,٧٤٣	١٤	دخل العمولات الخاصة
(٥٥٠)	(٣٠٥)		خسارة تحويل عملات أجنبية
(٣١,٢٠٥)	(٢٣,٥٨٧)		صافي الخسارة قبل الضريبة
(١,٦٣٨)	(١١,٧٩٠)	١٢	مصروفات ضريبة الدخل
(٣٢,٨٤٣)	(٣٥,٣٧٧)		صافي الخسارة للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٠م.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)  
قائمة الدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠١٨ م (المعدلة)	٢٠١٩ م	إيضاح	صافي الخسارة للسنة
(٣٢,٨٤٣)	(٣٥,٣٧٧)		
			الدخل الشامل الآخر
			<u>بند لا يمكن إعادة تصنيفه إلى قائمة الدخل</u>
٦٦	(٣٧٩)	١	إعادة قياس التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، بعد خصم الضريبة
٦٦	(٣٧٩)		(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر للسنة
(٣٢,٧٧٧)	(٣٥,٧٥٦)		إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٠ م.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

الإجمالي	خسائر متراكمة	الخسائر الاكتوارية للالتزام مكافأة نهائية الخدمة للموظفين	الاحتياطي النظامي	رأس المال	
٤٦٠,٣٥٥	(٧٧,٥٣١)	(٦١٣)	٦,٢٦٤	٥٣٢,٢٣٥	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ م، كما تم إدراجه
١,٢٤٤	١,٢٣٣	١١	--	--	تصحيح الأخطاء (إيضاح ١٨)
٤٦١,٥٩٩	(٧٦,٢٩٨)	(٦٠٢)	٦,٢٦٤	٥٣٢,٢٣٥	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ م، كما تم إدراجه
(٣٢,٨٤٣)	(٣٢,٨٤٣)	--	--	--	صافي الخسارة للسنة
٦٦	--	٦٦	--	--	الدخل الشامل الأخر
(٣٢,٧٧٧)	(٣٢,٨٤٣)	٦٦	--	--	إجمالي الدخل/(الخسارة) الشاملة
٤٢٨,٨٢٢	(١٠٩,١٤١)	(٥٣٦)	٦,٢٦٤	٥٣٢,٢٣٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
٤٢٨,٨٢٢	(١٠٩,١٤١)	(٥٣٦)	٦,٢٦٤	٥٣٢,٢٣٥	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ م، كما تم تعديله
(٣٥,٣٧٧)	(٣٥,٣٧٧)	--	--	--	صافي الخسارة للسنة
(٣٧٩)	--	(٣٧٩)	--	--	الخسارة الشاملة الأخرى
(٣٥,٧٥٦)	(٣٥,٣٧٧)	(٣٧٩)	--	--	إجمالي الخسارة الشاملة
٣٩٣,٠٦٦	(١٤٤,٥١٨)	(٩١٥)	٦,٢٦٤	٥٣٢,٢٣٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠١٨ م (المعدلة)	٢٠١٩ م إيضاح	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
(٣١,٢٠٥)	(٢٣,٥٨٧)	صافي الخسارة قبل الضريبة
		<b>التعديلات لتسوية صافي الخسارة قبل الضريبة مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية</b>
١,٢٨١	٣,٠٦٦	٦ استهلاك
٩٠٨	١,٥٣٠	٨ مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٢٩,٠١٦)	(١٨,٩٩١)	
(١,٦٥٨)	٣٨,٦٩٢	<b>صافي الزيادة/ (النقص) في الموجودات التشغيلية</b>
(٨,٤٦٨)	٧,٧١٦	مستحق من أطراف ذات علاقة
(١٧٥)	٣٣٢	ذمم مدينة
		مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
(٥٣,٣١٨)	(٢٩,٤٦٢)	<b>صافي (النقص)/ الزيادة في المطلوبات التشغيلية</b>
٥٧٩	(١١,٦٢٦)	مستحق لأطراف ذات علاقة
(٩٢,٠٥٦)	(١٣,٣٣٩)	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
(٢,٧١٠)	(٢,٣٤٧)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(١٠,٠٥٢)	--	ضريبة دخل مدفوعة
(١٠٤,٨١٨)	(١٥,٦٨٦)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(٤١٤)	(٢٠٦)	٦ شراء ممتلكات ومعدات
(٤١٤)	(٢٠٦)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية</b>
(١٠٥,٢٣٢)	(١٥,٨٩٢)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٥٣٤,٣٩٣	٤٢٩,١٦١	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٢٩,١٦١	٤١٣,٢٦٩	٥ النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		<b>معاملات غير نقدية</b>
٤٤٨	٤٢	٨ التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
		تحويل التزام بين شركات تابعة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

١. التنظيم والأنشطة

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة مقفلة تأسست في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٩٧٧٣ بتاريخ ١٠/٢٤/١٤٢٨هـ (الموافق ٢٠٠٨/١١/٠٥ م). في ١٤٢٩/١/٣هـ (الموافق ٢٠٠٨/١/١٢ م). حصلت الشركة على الترخيص من هيئة السوق المالية لمزاولة المهنة. وخلال ٢٠١٨م، تغير الهيكل القانوني للشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة.

إن العنوان المسجل للشركة هو كما يلي:

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
الدور ١٧، برج الفيصلية  
حي العليا  
ص.ب ٣٠١٨٠٩، الرياض ١١٣٧٢  
المملكة العربية السعودية

إن أغراض الشركة هي تقديم مجموعة واسعة من خدمات الاستثمار المصرفية والتي تشمل تقديم المشورة، والتعامل بصفة أصل ووكيل وإدارة الصناديق الاستثمارية في أسواق الأسهم المحلية والعالمية.

٢. أسس الإعداد

١-٢ 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، وتماشياً مع متطلبات نظام الشركات المعمول بها في المملكة العربية السعودية والنظام الأساس للشركة.

٢-٢ أسس القياس والعرض

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

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

٣-٢ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة العرض والنشاط للشركة. تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب ألف ما لم يذكر خلاف ذلك.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٤-٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

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. مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهارها في سنة المراجعة والسنوات المستقبلية التي تتأثر بها.

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

- التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين - إيضاح ٣ (ز) و ٨
- تقييم الموجودات الضريبية المؤجلة - إيضاح ٣ (ح) و ١٢

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة باستثناء تطبيق المعيار الجديد. وعندما تنطبق السياسات فقط اعتباراً من أو قبل ١ يناير ٢٠١٩م، فقد تمت الإشارة إلى هذه السياسات بالتحديد.

١) التغير في السياسات المحاسبية

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار" اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م، وفيما يلي بياناً بالأثر المترتب عن تطبيق هذا المعيار.

يحل المعيار محل الإرشادات الحالية بشأن عقود الإيجار، بما في ذلك 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".

يسري المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩م أو بعد ذلك التاريخ. ينص المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ على أن جميع عقود الإيجار والحقوق والالتزامات التعاقدية المرتبطة بها يجب أن يتم الاعتراف بها بشكل عام في قائمة المركز المالي للشركة ما لم تكن فترة العقد ١٢ شهراً أو أقل أو أن يكون عقد الإيجار متعلقاً بأصل ذو قيمة منخفضة. وبالتالي، فإن التصنيف المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧ "عقود الإيجار" إلى عقود إيجار تشغيلي أو تمويلي يتم استبعاده بالنسبة للمستأجرين. يقوم المستأجر بإثبات الالتزام المتعلق بالتزامات عقد الإيجار التي يتم تكديدها في المستقبل لكل عقد إيجار. في المقابل، يتم رسملة الحق في استخدام الأصل المؤجر، وهو ما يعادل عموماً القيمة الحالية لمدفوعات 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 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 بشكل عام بمبلغ التزام عقد الإيجار والذي يتم تعديله بمبلغ أي مدفوعات إيجار مستحقة أو مدفوعة مقدماً تتعلق بعقد الإيجار في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وخصمه باستخدام معدل الفائدة الإضافي للشركة عند التطبيق لأول مرة.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) التغير في السياسات المحاسبية (يتبع)

تسويات التزامات عقود الإيجار

٢٠١٩م
(بالآلاف الريالات السعودية)
٧,٥٠٩
٧,٥٠٩
(٦٩٣)
<u>٦,٨١٦</u>

التزامات عقد الإيجار خارج قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م  
التزامات عقد التأجير التشغيلي كما في ١ يناير ٢٠١٩م (إجمالي دون خصم)  
المخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة  
التزامات عقود إيجار تشغيلي كما في ١ يناير ٢٠١٩م (صافي، بعد الخصم)

(ب) الأدوات المالية

(١) الموجودات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ 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 ٩:

- 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.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م، لم يكن لدى الشركة سوى موجودات مالية مصنفة ومقاسة 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.

## شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية

(شركة مساهمة مغلقة)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(بالآلاف الريالات السعودية)

### ٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### (ب) الأدوات 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 كان الأصل محتفظ به ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه من خلال الاحتفاظ بموجودات من أجل تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، تأخذ الشركة بالاعتبار ما يلي:

- سياسات وأهداف الإدارة المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وتحديداً الطريقة التي يتم من خلالها إدارة هذه المخاطر؛
- طريقة تقييم الإدارة لأداء المحفظة؛
- ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات العمولات التعاقدية؛
- درجة تكرار أي مبيعات متوقعة للأصل؛
- أسباب أي مبيعات للأصل؛ و
- ما إذا كانت الموجودات المباعة يتم الاحتفاظ بها لفترة ممتدة من الوقت تتعلق باستحقاقها التعاقدية أو يتم بيعها في فترة قصيرة بعد اقتناءها أو في فترة طويلة قبل استحقاقها.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ أو الفائدة، ستأخذ الشركة بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدية 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 الأولي 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. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام طريقة صافي معدل تدفق يعتمد على تجربة الخسائر الائتمانية السابقة للشركة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي وكذلك التوقعات للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود حيثما كان ذلك مناسباً.

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 جوهرى إلى منشأة أخرى. وإذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهرى 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 جوهرى، عندئذ تستمر الشركة في إثبات الأصل المالي وكذلك إثبات الاقتراض المضمون للمتحصلات المستلمة.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) الأدوات المالية (يتبع)

(٢) 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 إلغاؤها أو انتهاءها.

(ج) الذمم المدينة

تتضمن الذمم المدينة بشكل رئيسي الأرصدة التي تتعلق بالتسوية التجارية التي يتم تسويتها في غضون ١-٣ أيام من تاريخ المعاملة. تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة، إن وجدت، المكون للمبالغ التي ترى الإدارة أنه قد لا يتم تحصيلها. يتم شطب الذمم المدينة عند تحديدها (سواء جزئياً أو كلياً) عندما لا يكون هناك توقع واقعي بالاسترداد.

(د) الممتلكات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تشمل التكلفة على التكاليف المتعلقة مباشرة بشراء هذه البنود.

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يُتوقع وجود أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. أي أرباح أو خسائر ناتجة عند التوقف عن إثبات الأصل (محتسبة كالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) يتم إدراجها في قائمة الدخل عند التوقف عن إثبات الأصل.

تُدرج النفقات اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو إثباتها كأصل منفصل، أيهما ملائماً، فقط عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مرتبطة بذلك الأصل إلى الشركة وعند إمكانية قياس تكلفة الأصل بصورة موثوق فيها. يتم تحميل النفقات العادية للإصلاح والصيانة على قائمة الدخل.

يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها بأثر مستقبلي إذا كان ذلك ملائماً.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل على الفور إلى القيمة القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته المقدرة القابلة للاسترداد. في حالة رد خسارة الانخفاض في القيمة يتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل إلى المدى الذي ستكون عليه التكلفة التاريخية المستهلكة إذا لم يتم تسجيل الانخفاض في القيمة.

يتم استهلاك التكلفة ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة للممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

٥ سنوات أو على مدى فترة الإيجار، أيهما أقل	تحسينات على عقارات مستأجرة
١٠ - ٥ سنوات	أثاث ومفروشات
٣ إلى ٥ سنوات	حاسب آلي ومعدات مكتبية

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

هـ) المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

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

و) التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم تحديد التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، الذي يعد خطة منافع محددة، باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة مع إجراء التقييم الاكتواري في نهاية فترة التقرير السنوية. إن الالتزام ذو العلاقة المثبت في قائمة المركز المالي يمثل القيمة الحالية للالتزام مكافأة نهاية الخدمة في نهاية فترة التقرير.

تسجل تكلفة الخدمة الحالية ومصروفات العمولة الناتجة عن التزام مكافأة نهاية الخدمة في قائمة الدخل. ويتم إثبات إعادة قياس التزامات المنافع المحددة التي تتكون من الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة في الدخل الشامل الأخر.

يتم تحديد سعر الخصم المستخدم بناءً على نموذج السعر الاكتواري الخارجي للشركة الذي يعتمد على سندات الشركات الأمريكية نظراً لأن عملة الريال السعودي مربوطة حالياً بالدولار الأمريكي.

ز) ضريبة الدخل

الضريبة المتداولة

تشتمل مصروفات ضريبة الدخل على الضريبة الحالية والمؤجلة، والتي يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل ويتم احتسابها وفقاً لأنظمة ضريبة الدخل المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة المستحقة على الربح أو الخسارة للسنة باستخدام الشرائح الضريبية المقررة بتاريخ قائمة المركز المالي بالإضافة إلى أي تسويات على الضريبة المستحقة التي تتعلق بسنوات سابقة.

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.

ح) مخصصات

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

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) المحاسبة عن عقود الإيجار

موجودات حق الاستخدام/ التزامات عقود الإيجار

موجودات حق الاستخدام

تطبق الشركة نموذج التكلفة وتقيس الأصل المتعلق بحق الاستخدام بالتكلفة:  
١. بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة، و  
٢. التعديل بعد أي إعادة قياس للالتزامات الإيجار لتعديلات الإيجار.

التزام عقد الإيجار

إن التزام عقد الإيجار عند الإثبات الأولي هو القيمة الحالية لكافة المدفوعات المتبقية للمؤجر، يتم خصمه باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار أو، إذا كان هذا المعدل لا يمكن تحديده بسهولة، معدل الاقتراض الإضافي للشركة. وبشكل عام، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي كمعدل الخصم.

تقيس الشركة التزام عقد الإيجار بعد تاريخ البدء من خلال:

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

يتم قياس التزام عقد الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم إعادة القياس عندما يكون هناك تغير في مدفوعات عقود الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في المؤشر أو السعر، إذا كان هناك تغير في تقدير الشركة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، إذا قامت الشركة بتغيير تقييم ما إذا كان سيتم ممارسة خيار شراء أو تمديد أو إنهاء.

عندما يعاد قياس التزام عقد الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تسوية على القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام، أو يتم تسجيله في الربح أو الخسارة إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام الموجودات إلى الصفر.

ي) الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي ونظام الشركات بالمملكة العربية السعودية، على الشركة تحويل ما نسبته ١٠٪ من صافي دخلها السنوي إلى الاحتياطي النظامي حتى يصل هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع على المساهمين.

ك) 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 قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لقيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ك) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (يتبع)

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 تغير 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، إذا لم يتم إثبات أي انخفاض في القيمة.

(ل) 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

تكون سياسة إثبات الإيرادات لكل قناة إيرادات كما يلي:

- يتم الاعتراف بالرسوم وإيرادات الوساطة على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمات.
- يتم الاعتراف برسوم الخدمات على أساس الاستحقاق بناءً على عقود الخدمة المعمول بها.

(م) المصروفات

يتم قياس المصروفات وإثباتها كتكاليف فترة عند تكبدها. يتم توزيع المصروفات المتعلقة بأكثر من فترة مالية على هذه الفترات بصورة تناسبية.

(ن) العملات الأجنبية

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

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

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.



شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(س) الموجودات المحتفظ بها كأمانة أو بصفة ائتمانية

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

(ع) ربح/خسارة تحويل العملات الأجنبية

يتم إثبات ربح/ خسارة تحويل العملات الأجنبية عند تحققها أو تكبدها.

(ف) المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ النقدي المسجل في قائمة المركز المالي عند وجود حقوق نظامية حالية ملزمة لدى الشركة بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما تعتزم الشركة تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

٤. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة. وتعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

يسري مفعولها اعتباراً  
من الفترات التي تبدأ في  
أو بعد التاريخ التالي

١ يناير ٢٠٢٠م  
١ يناير ٢٠٢٢م  
١ يناير ٢٠٢٢م  
١ يناير ٢٠٢٠م

البيان

تعريف الأعمال  
تصنيف المطلوبات  
 عقود التأمين  
قضايا ما قبل الاستبدال في سياق  
عمليات تصحيح معدل الفائدة  
المعروض بين البنوك

المعيار/التفسير

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣  
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١  
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧  
المعيار الدولي للتقرير المالي ٧، المعيار  
الدولي للتقرير المالي ٩

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٥. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح	
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	١-٥	ودائع لأجل
١٢٩,١٦١	١١٣,٢٦٩		نقد لدى البنوك - حسابات جارية
٤٢٩,١٦١	٤١٣,٢٦٩		

١-٥ تمثل الودائع لأجل وديعتين تم إيداعهما لدى دويتشه بنك اي جي - فرع الرياض تحملان معدل عمولة خاصة يتراوح من ٤٠٪ إلى ٤٧٪ (٢٠١٨ م: ٢٧٪ - ٢٤٪) بفترات استحقاق تتراوح من ٦ يناير ٢٠٢٠ م إلى ٦ فبراير ٢٠٢٠ م (٢٠١٨ م: ٣ يناير ٢٠١٩ م إلى ٤ فبراير ٢٠١٩ م).

٦. الممتلكات والمعدات، صافي

التكلفة	تحسينات على عقارات مستأجرة وموجودات حق الاستخدام	أثاث وتجهيزات	حاسب آلي ومعدات مكتبية	الإجمالي
في ١ يناير ٢٠١٨ م	١٠,٨٣١	٤,٢٣٤	٦,٥٥٩	٢١,٦٢٤
إضافات خلال السنة	١٤	--	٤٠٠	٤١٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	١٠,٨٤٥	٤,٢٣٤	٦,٩٥٩	٢٢,٠٣٨
إضافات خلال السنة	٦,٨٩١	--	١٣١	٧,٠٢٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	١٧,٧٣٦	٤,٢٣٤	٧,٠٩٠	٢٩,٠٦٠
الاستهلاك المتراكم	٧,٢٣٤	٣,٤٧٢	٥,٨٠٩	١٦,٥١٥
في ١ يناير ٢٠١٨ م	٦٢٣	٤٩	٦٠٩	١,٢٨١
المحمل للسنة	٧,٨٥٧	٣,٥٢١	٦,٤١٨	١٧,٧٩٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٢,٦١٨	٤٩	٣٩٩	٣,٠٦٦
المحمل للسنة	١٠,٤٧٥	٣,٥٧٠	٦,٨١٧	٢٠,٨٦٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٧,٢٦١	٦٦٤	٢٧٣	٨,١٩٨
صافي القيمة الدفترية كما في	٢,٩٨٨	٧١٣	٥٤١	٤,٢٤٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م				
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م				

يشمل الرصيد الافتتاحي للتحسينات على عقارات مستأجرة وموجودات حق الاستخدام على أصل حق الاستخدام المثبت عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ عقود الإيجار. فيما يلي بيان بالحركة في موجودات حق الاستخدام:

٢٠١٩ م	موجودات حق الاستخدام
	(بالآلاف الريالات السعودية)
	٦,٨١٦
	(١,٩٧٨)
	٤,٨٣٨
	الرصيد في بداية السنة
	استهلاك
	الرصيد في نهاية السنة

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٧. المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح	
١١,٣٤١	٣,١١٤	١-٧	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٦,٤١٥	٣,٤٩٠		مستحق لمكافآت
١٧,٧٥٦	٦,٦٠٤		

١-٧ تشمل المطلوبات المتداولة الأخرى إصلاحات وصيانة وتأجير سيارات.

٨ التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تطبق الشركة خطة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها طبقاً لنظام العمل السعودي السائد.

فيما يلي الحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٧,٢٤٣	٥,٣٥٩	الرصيد في بداية السنة
١,١٠٤	٨٦٨	تكلفة خدمة حالية
٢٥٢	٢٣١	تكلفة العمولات الخاصة
١,٣٥٦	١,٠٩٩	المبلغ المثبت في قائمة الدخل
(٤٤٨)	(٤٢)	تحويل التزام*
(٨٢)	٤٧٣	الخسائر/ (الأرباح) من إعادة القياس المثبتة في الدخل الشامل الآخر
(٢,٧١٠)	(٢,٣٤٧)	منافع مدفوعة خلال السنة
٥,٣٥٩	٤,٥٤٢	الرصيد في نهاية السنة

\* تحويل مسؤولية تتعلق بنقل موظفين من شركة إلى منشأة أخرى ضمن مجموعة دويتشه بنك.

١-٨ فيما يلي الخسائر/ (الأرباح) من إعادة القياس المثبتة في الدخل الشامل الآخر للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٢٥٥	٤٤٥	أثر التغيير في الافتراضات المالية
(٣٣٧)	٢٨	أثر تعديل الخبرة
(٨٢)	٤٧٣	الخسائر/ (الأرباح) من إعادة القياس المثبتة في الدخل الشامل الآخر

٢-٨ الافتراضات الاكتوارية الأساسية

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الأساسية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
%٤,٢	%٢,٨٦	معدل الخصم المستخدم
%٢,٠	%٢,٠	زيادة الرواتب السنوية المتوقعة

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

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

٨. التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (يتبع)

٣-٨ تحليل الحساسية

فيما يلي تحليل الحساسية الكمي للافتراضات الهامة على التزامات المنافع المحددة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		معدل الخصم (الحركة بواقع ٥,٠٪) زيادة الرواتب السنوية المتوقعة (الحركة بواقع ٥,٠٪)
نقص	زيادة	نقص	زيادة	
٢٠٧	(١٩٥)	١٨٨	(١٧٧)	
(١٨٣)	١٨٤	(١٧٩)	١٩٠	

فيما يلي تواريخ استحقاق التزامات المنافع المحددة:

٣١ ديسمبر م ٢٠١٨	٣١ ديسمبر م ٢٠١٩	المتوسط المرجح لفترة التزامات المنافع المحددة بالسنوات التوزيع المتوقع لتوقيت مدفوعات المنفعة:
٧,٨٨	٧,٨٨	السنة ١
٥٥٦	٤١٥	السنة ٢
٦٣٩	٤٦٧	السنة ٣
٦٨٥	٥١٥	السنة ٤
٧٣٠	٥٥٧	السنة ٥
٧٢٢	٥٩٤	السنة ٦ وما بعدها
٤,٢٢٩	٤,٠٩٥	

٩. رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٥٣,٢ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل منها.

المبلغ (ريال سعودي)	نسبة المساهمة	عدد الأسهم
٥٠٥,٦٢٣	٪٩٥	٥٠,٥٦٣
٢٦,٦١٢	٪٥	٢,٦٦١
٥٣٢,٢٣٥	٪١٠٠	٥٣,٢٢٤

دويتشه بنك اي جي  
أسواق رأس المال الخاصة ببنك دويتشه

١٠. الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة ونظام الشركات السعودي، يتعين على الشركة أن تجنب في كل سنة ١٠٪ من أرباحها الصافية للسنة لتكوين احتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مالها. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع على المساهمين.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١١. مصروفات تشغيلية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	
٣٨,٨٣٢	٢٦,٠٥٧	رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
٤,٢٨٣	١٢,٦٨٢	رسوم من مجموعة دويتشه بنك لخدمات الدعم (إيضاح ١٤)
٢,١٥٧	٨٧٥	مصروفات سفر
٥,٤٥٦	٦,٦٥٢	مصروفات تقنية معلومات
٢,٥١١	١,٧١٤	مصروفات قانونية واستشارية
١,١٤٣	١,٠٢٦	مصروفات اتصالات
١,٢٨١	٣,٠٦٦	استهلاك (إيضاح ٦)
٥,٣٢٢	١٠,١٩٠	مصروفات أخرى
٦٠,٩٨٥	٦٢,٢٦٢	

تتضمن المصروفات الأخرى ضريبة الاستقطاع وخدمات الدفع والتقصا والإصلاحات والصيانة وتكاليف خدمة الرواتب وتأجير سيارات.

١٢. الضريبة

تم احتساب مصروف ضريبة الدخل للسنة استناداً إلى صافي الربح المعدل للشركة العائد على المساهمين غير السعوديين بواقع ٢٠٪ سنوياً.

(أ) الحركة في الضرائب المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	
١٤,٢٦٧	٤,٢١٥	في بداية السنة
(١٠,٠٥٢)	-	مخصص ضريبة الدخل للسنة
٤,٢١٥	٤,٢١٥	في نهاية السنة

بالنسبة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م، لم تكن هناك ضريبة دخل حالية مثبتة حيث تكبدت الشركة خسائر.

(ب) الموجودات الضريبية المؤجلة المثبتة

الموجودات الضريبية المؤجلة المثبتة كما في ٣١ ديسمبر عائدة إلى ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	
١,٣١٤	١٥٩٦	ممتلكات ومعدات، صافي
٩٩٠	٩٠٩	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١١,٨٩٦	-	خسائر مرحلة
١٤,٢٠٠	٢,٥٠٥	الموجودات الضريبية المؤجلة

خلال ٢٠١٩م، قامت الإدارة بمراجعة وتعديل خطة أعمالها في ضوء وقف أعمال الأسهم كجزء من التحول العالمي لبنك دويتشه، والتعديلات المتوقعة في اتفاقيات تحويل تسعيرها والأخذ بالاعتبار معاملات محفظة القروض الأخرى. بسبب التقلبات المتوقعة في تنبؤات الأداء، ترى الإدارة أنه لن يكون هناك أي أرباح خاضعة للضريبة يمكن قياسها بشكل موثوق خلال السنوات الخمس المقبلة التي تمكنهم من الاستفادة من الخسائر الضريبية المتراكمة غير المستخدمة. وبالتالي، تم شطب الموجودات الضريبية المؤجلة على الخسائر الضريبية المؤجلة في ٢٠١٩م.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٢. الضريبة (يتبع)

فيما يلي ملخصاً للحركة في الموجودات الضريبية المؤجلة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١٥,٨٥٤	١٤,٢٠٠	في بداية السنة
(١,٦٣٨)	(١١,٧٩٠)	المحمل للسنة المعترف به في قائمة الدخل.
(١٦)	٩٥	المحمل للسنة المتعلق بإعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٤,٢٠٠	٢,٥٠٥	في نهاية السنة

١٣. موقف ربط ضريبة الدخل

قدمت الشركة إقرارات ضريبة الدخل إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. لم تستلم الشركة حتى تاريخه أي ربوط أخرى من الهيئة للسنوات من ٢٠١٤ م إلى ٢٠١٨ م.

خلال سنة ٢٠١٥ م استلمت الشركة ربطاً أولاً من الهيئة للسنوات من ٢٠٠٧ م إلى ٢٠١٣ م بمطالبات ضريبة إضافية بمبلغ ٥٠,٧ مليون ريال سعودي. ينشأ الطلب الإضافي بشكل رئيسي بسبب عدم سماح الهيئة ببعض المصروفات من الوعاء الضريبي للشركة. كانت الإدارة في ذلك الوقت ترى أن مطالبة الهيئة غير مبررة وبالتالي تم تقديم اعتراض عليها. ومع ذلك، ومن باب الاحتراز واستناداً إلى أفضل تقدير للدفعة المحتملة في ذلك الوقت كونت الشركة مخصصاً بمبلغ ٢٠,٧ مليون ريال سعودي يتعلق بالسنوات الضريبية من ٢٠٠٧ م إلى ٢٠١٣ م (بما في ذلك ٧,٦ مليون ريال سعودي لتكاليف غرامة التأخير). توصلت الشركة خلال سنة ٢٠١٨ م إلى اتفاق مع الهيئة لتسوية الربوط الضريبية للسنوات من ٢٠٠٧ م إلى ٢٠١٣ م من خلال دفع ١٧,٨٢ مليون ريال سعودي (تشمل تكاليف غرامة التأخير).

١٣. الموجودات المحتفظ بها بصفة انتمائية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، بلغت الموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة للشركة ٤٢٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٨ م: ٤٣ مليون ريال سعودي) محتفظ بها لدى أحد فروع دويتشه بنك. تم الاحتفاظ بهذه المبالغ لدى الشركة من قبل عملائها بغرض الاستثمار في سوق الأسهم المحلية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، احتفظت الشركة بأسهم حقوق الملكية بقيمة سوقية تبلغ ١٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٨ م: ١١٧ مليون ريال سعودي) باسمها بموجب اتفاقية مبادلة. تم الاحتفاظ بهذه الأوراق المالية بموجب تعميم هيئة السوق المالية المؤرخ في ٢١ أغسطس ٢٠٠٩ م. من خلال هذا التعميم، سمحت هيئة السوق المالية للأفراد المصرح لهم بالدخول في اتفاقيات مبادلة مع مستثمرين أجانب غير مقيمين لتحويل المنافع الاقتصادية للأوراق المالية المدرجة في تداول، بينما يحتفظ الأفراد المصرح لهم بالملكية القانونية للأسهم.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٤. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تتعامل الشركة خلال السياق الاعتيادي لأنشطتها مع أطراف ذات علاقة. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالشركة المكتب الرئيسي لمجموعة دويتشه بنك ومكاتبها الإقليمية وفروعها الأخرى بما في ذلك دويتشه بنك اي جي - فرع الرياض وموظفي الإدارة العليا بالشركة.

أبرمت الشركة اتفاقات مع دويتشه بنك اي جي (المساهم الرئيسي)، والتي تنص على أسس متفق عليها لتقاسم إيرادات المشاريع المنفذة بشكل مشترك واسترداد المصروفات المتكبدة على هذه المشاريع حسب موافقة إدارة الشركة.

تتألف إيرادات الرسوم من إيرادات محققة بواسطة الشركة من دويتشه بنك اي جي وشركاتها الشقيقة بموجب اتفاقيات مشاركة الإيرادات وذلك للمنتجات المقدمة لعملاء الشركة.

فيما يلي الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في القوائم المالية:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
١٦,٦٤٨	١٣,٥٣١	<b>الإيرادات</b>
-	٢,١٤٧	إيرادات الرسوم - المكاتب الإقليمية لمجموعة دويتشه بنك والفروع الأخرى
٩,٤٢٣	٧,٧٤٣	إيرادات الخدمات - المكاتب الإقليمية لمجموعة دويتشه بنك والفروع الأخرى
		إيرادات العمولة الخاصة - المكاتب الإقليمية لمجموعة دويتشه بنك والفروع الأخرى

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٤,٢٨٣	١٢,٦٨٢	<b>المصروفات</b>
(٤٥٢)	-	رسوم خدمات الدعم
١٢,٢٥٩	١٢,٢٦٤	المكاتب الإقليمية لمجموعة دويتشه بنك والفروع الأخرى
		رسوم الخدمات - المكاتب الإقليمية لمجموعة دويتشه بنك والفروع الأخرى
		تعويضات موظفي الإدارة العليا

يوضح ما يلي مكونات مكافأة موظفي الإدارة العليا بالشركة والذي يشمل الرئيس التنفيذي والمدير المالي ورؤساء الأقسام الذين يتبعون الرئيس التنفيذي بصورة مباشرة:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٩,١٦٥	٨,٥٦٠	رواتب ومنافع أخرى
٣,٠٩٤	٣,٧٠٤	مكافأة نهاية الخدمة
١٢,٢٥٩	١٢,٢٦٤	

فيما يلي الأرصدة الناتجة من هذه المعاملات كما في ٣١ ديسمبر المثبتة في قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	
٦١,٧٣٣	٢٣,٠٤١	مستحق من المكاتب الإقليمية لمجموعة دويتشه بنك والفروع الأخرى
٦٤,٢٥٤	٣٤,٧٩٢	مستحق إلى المكاتب الإقليمية لمجموعة دويتشه بنك والفروع الأخرى

بالإضافة إلى الأرصدة أعلاه، احتفظت الشركة برصيد في حساب بنكي لدى دويتشه بنك اي جي، فرع الرياض بمبلغ ٣٠٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٣٠٠ مليون ريال سعودي) الذي يعمل كبنك تتعامل معه الشركة.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٥. إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية القيمة لدى المساهمين. 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.

تعرض المجموعة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

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

١-١٥ 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 من النقد وما في حكمه والمستحق من الأطراف ذات العلاقة والذمم المدينة.

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.

كان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للشركة دون الأخذ في الاعتبار مبالغ الضمان هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	نقد وما في حكمه
٤٢٩,١٦١	٤١٣,٢٦٩	مستحق من أطراف ذات علاقة
٦١,٧٣٣	٢٣,٠٤١	ذمم مدينة
٨,٤٦٨	٧٥٢	
٤٩٩,٣٦٢	٤٣٧,٠٦٢	

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) تمثل الذمم المدينة بشكل رئيسي أتعاب مستحقة من عملاء الشركات، والتي تعتبر مخاطر ائتمان منخفضة من قبل الشركة.
- (ج) يتعلق المستحق من أطراف ذات علاقة باتفاقات مع دويتشه بنك اي جي (المركز الرئيسي)، والتي تنص على أسس متفق عليها لتقاسم إيرادات المشاريع المنفذة بشكل مشترك واسترداد المصروفات المتكبدة على هذه المشاريع حسب موافقة إدارة الشركة.



شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢-١٥ مخاطر السوق

(أ) مخاطر تحويل العملات الأجنبية

مخاطر تحويل العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، لا توجد لدى الشركة أي تعرضات أو مراكز جوهرية بالعملية الأجنبية. لذلك لم يكن من المرجح أن يؤثر التغيير في أسعار الصرف في نهاية السنة على دخل الشركة بشكل جوهري.

تدير الشركة مخاطر تأثير التعرض للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية السائدة بالسوق على مركزها المالي وتدفقاتها النقدية. لم تقم الشركة بأية تعاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي واليورو خلال السنة. إن سعر صرف الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، لذلك فإن الشركة لا غير معرضة لمخاطر العملة على المعاملة بالدولار الأمريكي.

وقد كان صافي المخاطر للعملات الأجنبية كما في نهاية السنة كما يلي:

طويل / (قصير)		
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
(٢٦,١٩١)	٣,٦٠٢	يورو
(٢,٢٧٨)	٣,٨٤٣	دولار أمريكي
١,٤٨٨	(١,٢٥٠)	أخرى

(ب) مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر معدلات العمولات الخاصة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية.

ونظراً لأن الشركة ليس لديها موجودات ومطلوبات مالية تحمل عمولات، باستثناء الوديعة لأجل التي تحمل معدل عمولة ثابت، فإنها لا تتعرض لأي مخاطر معدلات العمولة الخاصة.

٣-١٥ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة الشركة على الوفاء بمتطلبات صافي التمويل. تراقب الشركة وتدير هيكل السيولة الخاص بالموجودات والمطلوبات للتأكد من مدى كفاية التدفقات النقدية والحفاظ على السيولة النقدية للوفاء بمتطلبات السيولة.

يوضح الجدول أدناه سجل استحقاقات الموجودات والمطلوبات:

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	١ إلى ٥ سنوات	٣ - ١٢ شهراً	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	
				خلال ٣ أشهر	الموجودات المالية
٤١٣,٢٦٩	١١٣,٢٦٩	--	--	٣٠٠,٠٠٠	نقد وما في حكمه
٢٣,٠٤١	--	--	--	٢٣,٠٤١	مستحق من أطراف ذات علاقة
٧٥٢	--	--	--	٧٥٢	ذمم مدينة
٤٣٧,٠٦٢	١١٣,٢٦٩	--	--	٣٢٣,٧٩٣	
٣٤,٧٩٢	--	--	--	٣٤,٧٩٢	المطلوبات المالية
٦,٦٠٤	--	--	--	٦,٦٠٤	مستحق لأطراف ذات علاقة
٦,٨١٦	--	٥,٢٦٣	٥٦٦	٩٨٧	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٤٨,٢١٢	--	٥,٢٦٣	٥٦٦	٤٢,٣٨٣	التزام عقد الإيجار
٣٨٨,٨٥٠	١١٣,٢٦٩	(٥,٢٦٣)	(٥٦٦)	٢٨١,٤١٠	صافي المركز

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٣-١٥ مخاطر السيولة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	خلال ٣ أشهر	٣ إلى ١٢ شهراً	١ إلى ٥ سنوات	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
<b>الموجودات المالية</b>					
٣٠٠,٠٠٠	--	--	--	١٢٩,١٦١	٤٢٩,١٦١
٦١,٧٣٣	--	--	--	--	٦١,٧٣٣
٨,٤٦٨	--	--	--	--	٨,٤٦٨
٣٧٠,٢٠١	--	--	--	١٢٩,١٦١	٤٩٩,٣٦٢
<b>المطلوبات المالية</b>					
٦٤,٢٥٤	--	--	--	--	٦٤,٢٥٤
١٧,٧٥٦	--	--	--	--	١٧,٧٥٦
٨٢,٠١٠	--	--	--	--	٨٢,٠١٠
٢٨٨,١٩١	--	--	--	١٢٩,١٦١	٤١٧,٣٥٢

٤-١٥ مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الشركة سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للشركة ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

تهدف الشركة إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي تحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعتها وبين تحقيق هدفها الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد للمساهمين.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق وظائف المخاطر والامتثال.

١٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. 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 الذي تتم فيه معاملات الموجودات أو المطلوبات ذات تكرر 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 ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٦. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

المستوى ٣: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات السوق القابلة للملاحظة (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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م.

يعرض الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتهم في النظام المتدرج للقيمة العادلة للأدوات المالية.

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	(بالآلاف الريالات السعودية) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
٢٣,٠٤١	٢٣,٠٤١	--	--	٢٣,٠٤١	مستحق من أطراف ذات علاقة
٧٥٢	٧٥٢	--	--	٧٥٢	ذمم مدينة
٣٤,٧٩٢	٣٤,٧٩٢	--	--	٣٤,٧٩٢	المطلوبات المالية
٦,٦٠٤	٦,٦٠٤	--	--	٦,٦٠٤	مستحق لأطراف ذات علاقة
٦,٨١٦	٦,٨١٦	--	--	٦,٨١٦	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
					التزام عقد الإيجار

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	(بالآلاف الريالات السعودية) ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
٦١,٧٣٣	٦١,٧٣٣	--	--	٦١,٧٣٣	مستحق من أطراف ذات علاقة
٨,٤٦٨	٨,٤٦٨	--	--	٨,٤٦٨	ذمم مدينة
٦٤,٢٥٤	٦٤,٢٥٤	-	--	٦٤,٢٥٤	المطلوبات المالية
١٧,٧٥٦	١٧,٧٥٦	--	--	١٧,٧٥٦	مستحق لأطراف ذات علاقة
					مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

القيمة الدفترية للموجودات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه، ومستحق من أطراف ذات علاقة والذمم المدينة، والموجودات المتداولة الأخرى، والمطلوبات المالية تقارب قيمتها العادلة بسبب كونها قصيرة الأجل بطبيعتها. يتم قياس مطلوبات عقد الإيجار وفقاً لمعدل الاقتراض الإضافي للشركة والتي يتم اشتقاقها بناءً على المعدلات المرجعية الخارجية والعوامل الداخلية المستخدمة في حساب القيمة الحالية لمصدر دفعات الإيجار، التي تقارب القيمة العادلة للالتزام.

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات القيمة العادلة في التسلسل الهرمي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٧. إيضاحات كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م). 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:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٤١٣,٢٧٠	٣٩٠,٥٦١	قاعدة رأس المال:
--	--	الشريحة الأولى لرأس المال
٤١٣,٢٧٠	٣٩٠,٥٦١	الشريحة الثانية لرأس المال
		إجمالي قاعدة رأس المال
		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:
٣,٨٣٠	٥٨٦	مخاطر السوق
٢١,٣١٩	١٩,٤٣٦	مخاطر الائتمان
١٩,٧٠٤	١٥,٢٧٣	مخاطر التشغيل
٤٤,٨٥٣	٣٥,٢٩٥	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
		نسبة كفاية رأس المال:
٩,٢١	١١,٠٧	إجمالي نسبة رأس المال (مرة)
٣٦٨,٤١٧	٣٥٥,٢٦٦	الفائض في رأس المال

(أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة من الشريحة الأولى لرأس المال فقط والذي يتكون من رأس المال والخسائر المتراكمة والاحتياطي النظامي المعدل بموجودات الضريبية المؤجلة.

(ب) يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التي تتعلق بمخاطر السوق والائتمان والعمليات وفقاً للمتطلبات المحددة في القسم ٣ 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 والحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية كمنشأة عاملة والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

١٨. تصحيح الأخطاء

خلال ٢٠١٩ م، لاحظت الإدارة أنه كان هناك تسجيل خاطئ للأرباح والخسائر الاكتوارية على التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين في "المطلوبات الأخرى" وعدم إعادة تصنيف معاملات الشركة الدائنة والمدينة كلما تم نقل الموظفين بين منشآت مجموعة بنك دويتشه.

تم تصحيح الأخطاء بتعديل كل بند من بنود القوائم المالية المتأثرة للفترة السابقة. تلخص الجداول التالية التأثير على القوائم المالية للشركة.

شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٨. تصحيح الأخطاء (يتبع)

١-١٨ قائمة المركز المالي

تأثير تصحيح الأخطاء

كما تم إدراجه سابقاً	التعديل	كما تم تعديله	إيضاح	١ يناير ٢٠١٨ م
٥٩,٨٠٦	٢٦٩	٦٠,٠٧٥	أ	مستحق من أطراف ذات علاقة
١٨,١٥٢	(٩٧٥)	١٧,١٧٧	ب	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
(٦١٣)	١١	(٦٠٢)	ج	الخسائر الاكتوارية للالتزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٧٧,٥٣١)	١,٢٣٣	(٧٦,٢٩٨)		خسائر متراكمة

تأثير تصحيح الأخطاء

كما تم إدراجه سابقاً	التعديل	كما تم تعديله	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
١٩,٢٨٧	(١,٥٣١)	١٧,٧٥٦	ب	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٦٤,٠٧٥	١٧٩	٦٤,٢٥٤	أ	مستحق لأطراف ذات علاقة
(٥٤٧)	١١	(٥٣٦)	ج	الخسائر الاكتوارية للالتزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(١١٠,٤٨٢)	١,٣٤١	(١٠٩,١٤١)		خسائر متراكمة

٢-١٨ قائمة الدخل

تأثير تصحيح الأخطاء

كما تم إدراجه سابقاً	التعديل	كما تم تعديله	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(٦١,٠٩٣)	١٠٨	(٦٠,٩٨٥)	د	مصروفات تشغيلية

- أ) لإعادة تصنيف المطلوبات من "المطلوبات الأخرى" إلى "المستحقة من/ إلى الأطراف ذات العلاقة" المتعلقة بحركات الموظفين بين منشآت مجموعة بنك دويتشه.
- ب) لرد الأرباح والخسائر الاكتوارية من التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المسجلة بالخطأ في "المطلوبات الأخرى" التي تتعلق بالسنوات السابقة.
- ج) لرد صافي الأثر للتحريفات في "أ" و "ب" المتراكمة في الأرباح المبقة.
- د) لرد صافي الأثر على قائمة الدخل بسبب التسجيل غير الصحيح الذي تم إجراؤه في المطلوبات الأخرى المتعلقة بمدفوعات التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وتسويات الأرباح والخسائر الاكتوارية خلال ٢٠١٨ م.

١٩. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

منذ أوائل شهر يناير ٢٠٢٠ م، انتشر تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") على مستوى العالم مما تسبب في تعطل الأعمال والنشاط الاقتصادي. أثرت جائحة كوفيد-١٩ بشكل كبير على أسواق الأسهم في جميع أنحاء العالم حتى الآن وقد تستمر في التأثير في الأشهر القادمة من عام ٢٠٢٠ م، حيث من المحتمل أن تؤثر على أرباح الشركة وتدفقاتها النقدية. وتعتبر الشركة أن تفشي هذا الفيروس يُعد حدثاً لاحقاً لتاريخ قائمة المركز المالي ولا يستدعي التعديل. إن نطاق ومدة هذا التفشي لا تزال غير مؤكدة، ونظراً لتطور هذا التفشي على مستوى العالم في عام ٢٠٢٠ م، سنقوم الشركة بتقييم التأثيرات المحتملة والتعامل معها وفقاً لذلك.

لا توجد أحداث أخرى لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

٢٠. اعتماد مجلس الإدارة

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٠