

شركة الأول للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل

شركة الأول للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

---

الصفحة

الفهرس

٢-١

تقرير مراجع الحسابات المستقل

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الدخل الشامل

٥

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

٦

قائمة التدفقات النقدية

٢٨-٧

إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى السيد / مالك شركة الأول للاستثمار

### الرأي

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

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

### أساس الرأي

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

### 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 وعقد تأسيس الشركة، اللوائح الداخلية للشركة وللرقابة الداخلية التي تحدها 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.

### 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.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى السيد / مالك شركة الأول للاستثمار (يتبع)

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (يتبع)

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 الجوهرية 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 للشركة.

عن كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون



هاني بن حمزة بن أحمد بديري  
رقم الترخيص ٤٦٠



٢٨ رمضان ١٤٤١ هـ  
الموافق: ٢١ مايو ٢٠٢٠ م

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**قائمة المركز المالي**  
**كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح	
<b>الموجودات</b>			
١٥,١٠٨	٢,٥٠٤	٤	نقد وما في حكمه
٤٢٥,٥٨٤	٤٥٠,٥٤٤	٥	ودائع لأجل
١١٨,٦٥١	١٢١,٥٨٨	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤٦,٦٥٠	١٤٣,٦٢٧	٧	مستحقات تمويل بهامش
٧٠٧	٦١٦		نعم مدينة
--	٥,٢٧٧	٨	حق الاستخدام
٥٧٤	--	١٤	موجودات ضريبية مؤجلة
<b>٨٠٧,٢٧٤</b>	<b>٧٢٤,١٥٦</b>		<b>إجمالي الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>			
٢٤٦,٠٤٨	١٤٣,٦٢٧	١٠	قروض قصيرة الأجل
٢,٦٤٩	١٧,٠٩٣	١١	مستحق إلى طرف ذو علاقة
٤,٠٥٩	٤,٩٥٩	١٢	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٧,٥٥١	٧,٢٩٣	١٤	زكاة وضريبة دخل مستحقة
--	٦,٧٢١	٩	إيجار مستحق
١١,٩١٥	١١,١٩٨	١٣	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>٢٧٢,٢٢٢</b>	<b>١٩٠,٨٩١</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>حقوق الملكية</b>			
٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	١٥	رأس المال
٢٢,٦٩١	٢٣,٠٤٠	١٥	احتياطي نظامي
١١٢,٣٦١	١١٠,٢٢٥		أرباح مبقاة
<b>٥٣٥,٠٥٢</b>	<b>٥٣٣,٢٦٥</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<b>٨٠٧,٢٧٤</b>	<b>٧٢٤,١٥٦</b>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**قائمة الدخل الشامل**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠١٨م	٢٠١٩م	ايضاح	
<b>الإيرادات</b>			
١٤,٥٧٢	١١,١٠١	١٨	أتعاب إدارة الموجودات
٦,٨٠٣	٤٢٨	١٩	دخل الخدمات المصرفية الاستثمارية
١٠,٠٥١	٩,٥٩٢		دخل أتعاب الوساطة
٢٠,٢١٦	١٨,٥٩٥	٢٠	دخل العمولات الخاصة
٨٤٩	٧٤٢		أتعاب أمين حفظ وخدمات أخرى
١,٦٠٧	٢,٩٣٧		أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٤,٠٩٨	٤٣,٣٩٥		<b>إجمالي إيرادات التشغيل</b>
<b>المصروفات</b>			
٢٢,٧١٦	٢٢,٠٨٣		رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
٢,٣٨١	٦٨٨		إيجار ومصروفات المقر
٨,٢٢٣	٤,٧٣٩		عمولة خاصة على قروض قصيرة أجل
١٠,٣١٤	١٠,٩٥٥	٢١	مصروفات عمومية وإدارية
--	١,٣١٩	٨	الاستهلاك
--	١٢٥	٩	مصروفات تمويل
٤٣,٦٣٤	٣٩,٩٠٩		<b>إجمالي المصروفات التشغيلية</b>
١٠,٤٦٤	٣,٤٨٦		<b>صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل</b>
(٧,٦١٦)	(٧,٧١٥)	١٤	مصروف الزكاة وضريبة دخل
٢,٨٤٨	(٤,٢٢٩)		<b>صافي (خسارة)/ربح السنة</b>
<b>الدخل الشامل الآخر</b>			
بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:			
١,٩١٤	٢,٤٤٢		أرباح اكتوارية من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١,٩١٤	٢,٤٤٢		<b>إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة</b>
٤,٧٦٢	(١,٧٨٧)		<b>إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للسنة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**قائمة التغيرات في حقوق الملكية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

الإجمالي	الأرباح المبقاة	احتياطي القيمة العادلة	الاحتياطي النظامي	رأس المال	
٥٣٥,٠٥٢	١١٢,٣٦١	--	٢٢,٦٩١	٤٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ م
(٢,٩٠٠)	(٢,٩٠٠)	--	--	--	صافي ربح السنة
٢,٤٤٢	٢,٤٤٢	--	--	--	الدخل الشامل الآخر
(٤٥٨)	(٤٥٨)	--	--	--	إجمالي الدخل الشامل
--	(٤٩٣)	--	٤٩٣	--	محول إلى الاحتياطي النظامي
٥٣٤,٥٩٤	١١١,٤١٠	--	٢٣,١٨٤	٤٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
٥٣٠,٢٩٠	١٠٤,٧٦٠	٣,٨٨٥	٢١,٦٤٥	٤٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ م
--	٣,٨٨٥	(٣,٨٨٥)	--	--	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨
٥٣٠,٢٩٠	١٠٨,٦٤٥	--	٢١,٦٤٥	٤٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ - المعدل
٢,٨٤٨	٢,٨٤٨	--	--	--	صافي ربح السنة
١,٩١٤	١,٩١٤	--	--	--	الدخل الشامل الآخر
٤,٧٦٢	٤,٧٦٢	--	--	--	إجمالي الدخل الشامل
--	(١,٠٤٦)	--	١,٠٤٦	--	محول إلى الاحتياطي النظامي
٥٣٥,٠٥٢	١١٢,٣٦١	--	٢٢,٦٩١	٤٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**قائمة التدفقات النقدية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	ايضاح
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
١٠,٤٦٤	٣,٤٨٦	الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل للسنة
		نسويات لـ:
١,٩٤٣	١,٧٢٥	١٣,١ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(١,٦٠٧)	(٢,٩٣٧)	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	١,٣١٩	١ استهلاك
--	١٢٥	٩ مصاريف مالية
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
(٥٢,٦٨٢)	١٠٣,٠٢٣	مستحقات تمويل بهامش
١,٠٩٤	٩١	الذمم المدينة
٦,٦٩٨	١٤,٤٤٤	مستحق إلى طرف ذو علاقة
(٧٥١)	٩٠٠	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(٣٤,٨٤١)	١٢٢,١٧٦	<b>النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية</b>
(٤٣٢)	--	١٣ مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(٧,٨٠٥)	(٧,٣٩٩)	١٤ الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة
(٤٣,٠٧٨)	١١٤,٧٧٧	<b>صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
٧,٦٧٦	--	متحصلات من بيع استثمارات
(٨,٨٨٥)	(٢٤,٩٦٠)	ودائع لأجل
١,٢٠٩	(٢٤,٩٦٠)	<b>صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
٥٢,٢٤٨	(١٠٢,٤٢١)	١٠,١ (المسدد من) / المتحصل من قروض قصيرة الأجل
٥٢,٢٤٨	(١٠٢,٤٢١)	<b>صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية</b>
٧,٩٦١	(١٢,٦٠٤)	<b>صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما في حكمه</b>
٧,١٤٧	١٥,١٠٨	نقد وما في حكمه في بداية السنة
١٥,١٠٨	٢,٥٠٤	٤ نقد وما في حكمه في نهاية السنة
		<b>معلومات إضافية</b>
١٨,٦٢٠	٢٠,٤٩٠	عمولات خاصة مستلمة خلال السنة
٧,٩٠٤	٥,١٦٤	١٠,١ عمولات خاصة مدفوعة خلال السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

## ١. التنظيم والأنشطة

شركة الأول للاستثمار ("الشركة") شركة مساهمة سعودية مقفلة تعمل في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٢٣٧٨ بتاريخ ٣٠ ذو الحجة ١٤٢٨ هـ (الموافق ٩ يناير ٢٠٠٨ م). لدى الشركة ٥ أفرع عاملة في المملكة العربية السعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٢٠١٨ م: ٥ أفرع).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تقديم مجموعة كاملة من الخدمات المالية، والتي تشمل على خدمات الوساطة وخدمات إدارة الموجودات وإقراض بالهامش. توفر الشركة أيضاً خدمات الترتيب والاستشارات والحفظ لعملائها وفقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ١-٣٩-٢٠٠٧ بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨ هـ الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧ م.

ويقع مركز الشركة الرئيسي في العنوان التالي:

شركة الأول للاستثمار  
المركز الرئيسي  
ص.ب. ١٤٦٧  
الرياض ١١٤٣١  
المملكة العربية السعودية

## ٢. أسس الإعداد

### ١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية التي تعرض العمليات المنفذة بواسطة الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وتماشياً مع متطلبات الأحكام المعمول بها في نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساس للشركة.

### ٢-٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء البنود التالية:

تُقاس الموجودات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" بالقيمة العادلة؛ و تُقاس التزامات المنافع المحددة بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة.

يتم عرض البنود 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 لأقرب ألف.

### ٤-٢ استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب 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.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٢. أسس الإعداد (يتبع)**

**٤-٢ استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات (يتبع)**

يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وتستند إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها ستكون معقولة في ظل الظروف. يتم إثبات أثر مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات، إذا أثرت المراجعة على تلك الفترة فقط، أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا أثرت المراجعة على كلا الفترتين الحالية والمستقبلية. وفيما يلي المجالات الجوهرية التي قامت الإدارة فيها باستخدام التقديرات والافتراضات أو مارست فيها الأحكام:

- قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ٢-٤-١)
- قياس القيمة العادلة (إيضاح ٢-٤-٢)
- التزامات المنافع المحددة - منافع الموظفين (إيضاح ٣ (و))

**٢-٤-١ قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة**

يتطلب قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ المطبقة على مستحقات التمويل بهامش الخاصة بالشركة استخدام الأحكام، وبشكل محدد تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات وذلك عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.

**٢-٤-٢ قياس القيمة العادلة**

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بغض النظر عما إذا كان السعر قابل للملاحظة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام طريقة تقييم أخرى. يتم تحديد القيمة العادلة لاستثمارات الشركة في صناديق الاستثمار المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة في تاريخ القياس. إن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية مثل النقد لدى البنك، والودائع لأجل، ومستحقات التمويل بهامش، والذمم المدينة، والقروض قصيرة الأجل، والمستحق لطرف ذو علاقة، والمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى تقارب قيمها العادلة.

**٢-٤-٣ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين**

تطبق الشركة خطة المنافع المحددة بموجب نظام العمل السعودي استناداً إلى فترات خدمة الموظفين المتراكمة كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تحديد تكلفة المنافع المقدمة بموجب خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٩ باستخدام افتراضات اكتوارية استناداً إلى توقعات السوق في تاريخ قائمة المركز المالي.

**٢-٥ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد**

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠م أو بعد ذلك التاريخ مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الشركة لم تقم بالتطبيق المبكر لها عند إعداد هذه القوائم المالية.

- إن المعايير المعدلة والتفسيرات الواردة أدناه لا يُتوقع أن يكون لها تأثيراً هاماً على القوائم المالية.
- تعديلات على المراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي.
- تعريف المواد (تعديل على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨)

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة**

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية، وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك، حيث تنطبق السياسات فقط في أو من ١ يناير ٢٠١٩م، وقد تم الإشارة إلى هذه السياسات بشكل محدد.

**(أ) تطبيق معيار جديد كما في ١ يناير ٢٠١٩ م**

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

**المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار"**

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. بالنسبة لكل عقد إيجار، يثبت المستأجر التزامات عقد الإيجار المتكيدة في المستقبل. 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.

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ باستخدام نهج التعديل بأثر رجعي، والذي بموجبه يتم قياس أصل حق الاستخدام بمبلغ يساوي التزام الإيجار في ١ يناير ٢٠١٩. وبناءً على ذلك، لم يتم تعديل المعلومات المقارنة المقدمة لعام ٢٠١٨ - أي يتم عرضه، كما تم الإبلاغ عنه سابقاً، بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧ والتفسيرات ذات الصلة. تم تلخيص التأثير على الانتقال أدناه:

١ يناير ٢٠١٩	مستحقات عقود الإيجار التشغيلية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦,٩٧٥	خصم باستخدام متوسط معدل الاقتراض الإضافي للشركة
(٣٧٩)	إيجار مستحق
٦,٥٩٦	

استناداً لإعتماد المعيار الجديد، تصبح السياسات المحاسبية التالية سارية في ١ يناير ٢٠١٩ لتحل محل / تعدل أو تضيف إلى السياسات المحاسبية المقابلة المنصوص عليها في القوائم المالية لعام ٢٠١٨.

**حق استخدام الأصول / الإيجار**

عند الاعتراف المبدئي، عند بداية العقد، يجب على الشركة تقييم ما إذا كان العقد أو يحتوي على عقد إيجار. العقد هو، أو يحتوي على، عقد إيجار إذا كان العقد ينص على الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة زمنية في مقابل مقابل. يتم تحديد السيطرة إذا كانت معظم الفوائد تندفق إلى الشركة ويمكن للشركة توجيه استخدام مثل هذه الأصول.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

حق استخدام الأصول

تطبق الشركة نموذج التكلفة ، وتقيس حق استخدام الأصول بالتكلفة ؛  
(أ) ناقص أي إستهلاك متراكم وأي خسائر إنخفاض متراكمة. و  
(ب) معدلة لأي إعادة قياس للالتزام بالإيجار بتعديلات الإيجار

بشكل عام ، سيكون الأصل مساوياً للالتزام بالإيجار. ومع ذلك ، إذا كانت هناك تكاليف إضافية مثل إعداد الموقع،  
والودائع غير القابلة للاسترداد، وأموال التطبيق، والنفقات الأخرى المتعلقة بالمعاملة وما إلى ذلك، فيجب إضافتها إلى  
قيمة الأصول.

مسؤولية الإستئجار

عند الاعتراف الأولي ، فإن التزام الإيجار هو القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ البدء  
مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة.

بعد تاريخ البدء ، تقيس الشركة التزام الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية عن طريق:

١. زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام الإيجار.
٢. تخفيض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار المدفوعة ؛
٣. إعادة قياس القيمة الدفترية لتعكس إعادة التقييم أو تعديل الإيجار

(ب) الأدوات المالية

تصنيف وقياس الموجودات المالية

عند الإثبات الأولي، تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية في فئات القياس التالية:

- بالتكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

القياس

تقوم الشركة عند الإثبات الأولي بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة زائداً تكاليف المعاملات العائدة مباشرة لاقتناء  
الأصل في حال كان الأصل ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقيد تكاليف معاملات الموجودات المالية  
المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروفات في قائمة الدخل.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح  
أو الخسارة:

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

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

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

**(ب) الأدوات المالية (يتبع)**

**تصنيف وقياس الموجودات المالية (يتبع)**

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر  
يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمار في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للشركة أن تختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حسب ما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال  
تجري الشركة تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية السيناريوهات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، لا تقوم الشركة بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنها تدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية التي تم شراءها حديثاً.

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة  
لغرض هذا التقييم، يعرّف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنفود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً لإثباتها الأولي، إلا في الفترة التي تقوم فيها الشركة بتغيير نموذج أعمالها بهدف إدارة الموجودات المالية.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بإثبات مخصصات الخسارة المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على قروض السحب على المكشوف المقدمة لعملائها بموجب تسهيلات الإقراض بالهامش. تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، باستثناء مستحقات التمويل بهامش والتي ازدادت عليها المخاطر الائتمانية بشكل كبير منذ الإثبات الأولي لها. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

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

**(ب) الأدوات المالية (يتبع)**

**المطلوبات المالية**

يتم الإثبات الأولي لجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي لا تُخصم فيها تكاليف المعاملات، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات الأولي، وتُدرج في قائمة الدخل.

ولاحقاً، فإن جميع المطلوبات المالية التي تحمل عمولة خاصة، بخلاف تلك المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على التسوية.

**التوقف عن إثبات الأدوات المالية**

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية، عند انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما يتم تحويل الموجودات ويكون التحويل مؤهلاً للتوقف عن الإثبات. في الحالات التي تُقِيم فيها الشركة على أنها قامت بتحويل أصل مالي، فإنه يتم التوقف عن إثبات الأصل إذا قامت الشركة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية بشكل جوهري. وعندما لا تقوم الشركة بتحويل أو الإبقاء على كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية جوهرياً، يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي فقط في حال أن الشركة لم تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي. تقوم الشركة بإثبات أي حقوق أو التزامات وبشكل منفصل كموجودات أو مطلوبات نشأت أو تم الاحتفاظ بها في العملية.

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية فقط عند استنفادها، أي عندما يكون الالتزام المحدد في العقد إما معفي أو ملغي أو منتهي المدة.

**مقاصة الأدوات المالية**

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق حالي نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المثبتة وكانت هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد.

**(ج) الإيراد من العقود مع العملاء**

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات عند استيفاء التزامات الأداء. لدى الشركة مصادر إيرادات على النحو التالي:

**أتعاب إدارة الموجودات**

يتم إثبات أتعاب إدارة الموجودات على أساس نسبة ثابتة من صافي الأصول الخاضعة للإدارة ("القائمة على الموجودات")، أو نسبة مئوية من المرتجعات من صافي الموجودات ("المرتكزة على المرتجعات") الخاضعة للشروط والأحكام المعمول بها وعقود الخدمات مع العملاء و الصناديق. وتعزو الشركة الإيرادات من أتعاب الإدارة إلى الخدمات المقدمة خلال السنة، لأن الأتعاب تتعلق تحديداً بجهود الشركة في تحويل الخدمات لتلك الفترة. لا تخضع أتعاب إدارة الموجودات للاسترداد.

**دخل الخدمات المصرفية الاستثمارية**

يتم إثبات إيرادات الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستشارية استناداً إلى الخدمات المقدمة بموجب عقود الخدمات المعمول بها باستخدام نموذج الخمس خطوات لإثبات الإيرادات أعلاه.

**دخل الوساطة**

يتم إثبات دخل الوساطة عندما يتم تنفيذ المعاملات ذات الصلة نيابة عن العملاء بالسعر المتفق عليه في العقد مع العملاء، بالصافي بعد الخصومات والحسومات. يتم الوفاء بالتزام أداء الشركة عندما تقوم الشركة بتنفيذ المعاملة نيابة عن العملاء، مما يؤدي إلى إثباتها الفوري للإيرادات، حيث لن يكون للشركة أي التزامات أخرى.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

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

**(ج) الإيراد من العقود مع العملاء (يتبع)**

دخل العمولات الخاصة  
يتم إثبات الإيرادات من مستحقات التمويل بهامش والودائع لأجل على أساس الاستحقاق بناءً على طريقة معدل العمولة الفعلية.

**(د) النقد وما في حكمه**

يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك. ويشمل أيضاً السحوبات البنكية على المكشوف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد بالشركة ومن المرجح تذبذبها من أرصدة مكشوفة إلى أرصد إيجابية. تظهر السحوبات البنكية على المكشوف كقروض قصيرة الأجل ضمن المطلوبات عند عدم وجود حق بإجراء مقاصة.

**(هـ) المخصصات**

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الشركة التزام حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام. عندما يكون التأثير جوهري يتم تحديد المخصصات من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل خصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال، وعندما يكون ملائماً والمخاطر التي ينطوي عليها الالتزام. يتم إثبات عكس الخصم كتكلفة تمويل في قائمة الربح أو الخسارة.

**(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 ومصرفات 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 الآخر.

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

**(ز) منافع الموظفين قصيرة الأجل**

يتم إثبات التزام المنافع المستحقة للموظفين التي تخص الأجور والرواتب والإجازات السنوية والإجازات المرضية في السنة التي يتم فيها تقديم الخدمة بمبلغ غير مخصوم من المنافع المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمة. يتم قياس المطلوبات المثبتة التي تخص منافع الموظفين قصيرة الأجل بمبلغ غير مخصوم من المنافع المتوقع دفعها مقابل الخدمة المتعلقة بها.

**(ح) المعاملات والأرصدة بالعملة الأجنبية**

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. كما يتم ترجمة أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملة الأجنبية في نهاية الفترة إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. المكاسب أو الخسائر المحققة وغير المحققة من أسعار الصرف يتم إضافتها أو تحميلها على قائمة الدخل.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

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

**(ط) موجودات تخضع للإدارة**  
تقدم الشركة خدمات إدارة الموجودات لعملائها والتي تشمل إدارة بعض الصناديق الاستثمارية. لا يتم معاملة هذه الموجودات كموجودات تابعة للشركة وعليه لا يتم إدراجها في القوائم المالية.

**(ي) الإقراض بالهامش**  
يتم إثبات مستحقات الإقراض بالهامش مبدئياً عند صرف الأموال ذات الصلة للعملاء. ويتم التوقف عن إثباتها عند قيام العملاء بسداد التزاماتهم، أو شطب الرصيد، أو انتقال جميع المخاطر والمزايا الجوهرية المصاحبة للملكية إلى طرف آخر.

**(ك) المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى**  
يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها مقابل بضائع وخدمات مستلمة، سواء صدرت أو لم تصدر بها فواتير إلى الشركة.

**(ل) الحسابات النقدية للعملاء**  
تحتفظ الشركة بالنقد في الحسابات النقدية للعملاء لدى بنك ساب لاستخدامه للاستثمارات نيابة عنهم. لا تُدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية.

**(م) المصروفات**  
الرواتب والمصروفات الأخرى المتعلقة بالموظفين هي تلك المتعلقة مباشرةً بتكاليف موظفين. يتم تصنيف جميع المصروفات الأخرى، عدا تكاليف الموظفين والأعباء المالية مخصص انخفاض في القيمة، كمصروفات عمومية وإدارية.

**(ن) الزكاة والضريبة**

ضريبة الدخل والزكاة الحالية

تخضع الشركة للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة"). ويتم تحميل الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الربح أو الخسارة. يتم المحاسبة عن المبالغ الإضافية، إن وجدت والتي قد تصبح مستحقة عند الانتهاء من الربط في السنة التي يتم فيها الانتهاء من الربط.

الضريبة المؤجلة

يتم استخدام طريقة الالتزام عند تكوين مخصص بالضرائب المؤجلة على الفروقات المؤقتة بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات لأغراض إعداد القوائم المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض ضريبية. تقاس الضريبة المؤجلة وفقاً للشرائح الضريبية التي يتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عند القيام بعكسها استناداً إلى الأنظمة المقررة بتاريخ التقرير.

يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح توفر أرباح خاضعة للضريبة في المستقبل مقابل إمكانية استخدام الموجودات. يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في كل تاريخ تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه تحقيق المنافع الضريبية ذات العلاقة.

يتم إجراء مقاصة بين موجودات ومطلوبات الضريبة الحالية عندما يكون لدى الشركة حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ التي تم الاعتراف بها وتعترم إما تسويتها على أساس الصافي أو تحقق الأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.



**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

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

**(س) المطلوبات المحتملة**  
جميع الالتزامات المحتملة الناجمة عن أحداث سابقة والتي سوف يتأكد وجودها فقط من خلال وقوع أو عدم وقوع حدث واحد أو أكثر من الأحداث المستقبلية غير المؤكدة والتي لا تخضع لسيطرة كاملة من قبل الشركة، أو جميع الالتزامات الحالية الناجمة عن أحداث سابقة ولكنها غير مثبتة للأسباب التالية: (١) عدم وجود احتمال بأن تدفق الموارد الخارجة الكامنة في المنافع الاقتصادية سيكون مطلوباً لتسوية الالتزام، أو (٢) عدم إمكانية قياس مبلغ الالتزام بموثوقية كافية؛ فانه يجب تقييمها جميعاً بتاريخ كل تقرير والإفصاح عنها ضمن المطلوبات المحتملة في القوائم المالية.

**(ع) التقارير القطاعية**  
القطاع التشغيلي هو أحد مكونات الشركة التي تشارك في أنشطة الأعمال والتي يمكن أن تتحقق منها إيرادات وتتكد فيها مصروفات. تتم مراجعة نتائج جميع القطاعات التشغيلية بصورة منتظمة من قبل إدارة الشركة والمكلفين بالحوكمة من أجل اتخاذ القرارات بشأن توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها، والمتاح لها معلومات مالية منفصلة. نتائج القطاع التي يتم إبلاغها لإدارة الشركة والمكلفين بالحوكمة تشتمل على بنود تنسب مباشرة إلى القطاع وكذلك تلك التي يمكن توزيعها على أساس معقول.

**٤. النقد وما في حكمه**

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١	١	نقد في الصندوق
١٥,١٠٧	٢,٥٠٣	نقد لدى البنك - حساب جاري
<u>١٥,١٠٨</u>	<u>٢,٥٠٤</u>	

**٥. الودائع لأجل**

يتم إيداع الودائع لأجل لدى البنك السعودي البريطاني ("ساب") "طرف ذو علاقة" وتحمل معدل عمولة بنسبة ٢,٢٢% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٣,١٠% إلى ٣,١٥% سنوياً) وتنتهي في أبريل ٢٠٢٠ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: حتى مايو ٢٠١٩ م).

**٦. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

لدى الشركة استثمار في صناديق الاستثمار التالية: وتتم إدارة هذه الصناديق بواسطة الشركة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		صناديق الاستثمار المدارة بواسطة الشركة
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
٤١,٢٣١	٣٨,٣٩٥	٤٢,١٩٥	٣٨,٣٩٥	صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
٢٨,٩٩٠	٢٦,٩٣٦	٢٩,٦٧٠	٢٦,٩٣٦	صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
٤٨,٤٣٠	٤٤,٦٩٣	٤٩,٧٢٣	٤٤,٦٩٣	صندوق اليسر للمرابحة والصكوك
<u>١١٨,٦٥١</u>	<u>١١٠,٠٢٤</u>	<u>١٢١,٥٨٨</u>	<u>١١٠,٠٢٤</u>	

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٧. مستحقات تمويل بهامش**

تقدم الشركة تسهيلات إقراض بهامش لعملائها على أساس اختياري بغرض الاستثمار في سوق الأسهم السعودية. يتم تقديم هذه التسهيلات لفترة تمتد بحد أقصى حتى سنة وتحمل معدل عمولة خاصة على أساس معدل أساسي بنسبة (٣ مليون سايبور) زائداً نسبة محددة وفقاً للسياسة المتعلقة بحد المبلغ الذي تم الحصول عليه. يتم ضمان التسهيلات من خلال الأسهم الأساسية والنقد المحتفظ به في حسابات استثمار العملاء. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، لم يتم تسجيل أي خسائر ائتمانية متوقعة في مستحقات التمويل بهامش تلك بسبب الأوراق المالية السائلة والكافية والنقد المحتفظ به في الحسابات الاستثمارية للعملاء كضمانات.

**٨. حق استخدام الأصل**

حق استخدام الأصول المتعلقة بالتملكات المؤجرة.

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
--	٦,٥٩٦	الرصيد في ١ يناير
--	(١,٣١٩)	تكلفة الاستهلاك للسنة
--	٥,٢٧٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

**٩. إيجار مستحق**

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
--	٦,٥٩٦	الرصيد في ١ يناير
--	١٢٥	مصرف الفوائد
--	٦,٧٢١	الرصيد في ٣١ ديسمبر

القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار	الفوائد	الحد الأدنى من المدفوعات المستقبلية	
٢,٦٨٩	١٠١	٢,٧٩٠	أقل من سنة
٤,٠٣٢	١٥٤	٤,١٨٦	ما بين سنة إلى خمسة سنوات
٦,٧٢١	٢٥٥	٦,٩٧٦	

**١٠. القروض قصيرة الأجل**

لدى الشركة تسهيل ائتماني للسحب على المكشوف بقيمة ٦٠٠ مليون ريال سعودي من ساب لتمويل تسهيلات الإقراض بالهامش. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، بلغت قيمة مبلغ التسهيل المستخدم من قبل الشركة ١٤٣,٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٨م: ٢٤٦,١ مليون ريال سعودي). ويحمل معدل عمولة خاصة لمدة ثلاثة أشهر سايبور.

١٠-١ فيما يلي مطابقة الحركات في القروض قصيرة الأجل مع التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة التمويلية:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
١٩٣,٨٠٠	٢٤٦,٠٤٨	الرصيد في ١ يناير
٨,٢٢٣	٤,٧٣٩	مصرف عمولة خاصة مستحقة للسنة
١٠٥,٤٧٥	١٢,٣٤٠	متحصلات من قروض قصيرة الأجل
(٦١,٤٥٠)	(١١٩,٥٠٠)	المسدد من قروض قصيرة الأجل
٢٤٦,٠٤٨	١٤٣,٦٢٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

تتعامل الشركة خلال النشاط الاعتيادي لأعمالها مع أطراف ذات علاقة على أساس شروط متفق عليها بين الطرفين معتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة. تتكون الأطراف ذات العلاقة من البنك السعودي البريطاني ("الشركة الأم") وشركاته الشقيقة والصناديق المدارة بواسطة الشركة ومجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا. يشمل موظفو الإدارة العليا الرئيس التنفيذي، ورئيس العمليات، ورئيس إدارة الموجودات، ورئيس الوساطة، ورئيس الخدمات المصرفية الاستثمارية ورئيس إدارة الثروات. فيما يلي أهم المعاملات التي أجريت مع الأطراف ذات العلاقة والمبالغ المتعلقة بها بخلاف تلك المعاملات التي تم الإفصاح عنها بطريقة أخرى في هذه القوائم المالية:

<u>العلاقة</u>	<u>٢٠١٩ م</u>	<u>٢٠١٨ م</u>
أتعاب استشارات وترتيب	٢	٤٠٢
أتعاب أمين حفظ وخدمات أخرى	٧٤٢	٨١٥
دخل العمولات الخاصة	١١,٠٣٥	١٠,٤١٠
أتعاب إدارة الموجودات	*	*
مصرفات عمولات خاصة	٩,٦٨٦	١١,٢٩١
مصرفات إيجار	٤,٧٣٩	٨,٢٢٣
مصرفات تشغيلية محملة من قبل ساب بموجب اتفاقية مستوى الخدمة (إيضاح ١١-١)	--	١,٢١٣
مكافأة سنوية	٧,٠٢٦	٧,٠٢٦
أعضاء مجلس إدارة	٣٥٠	٣٥٠

\* تتكون صناديق الاستثمار من الصناديق التالية التي تتم إدارتها بواسطة الشركة:

صندوق اليبس للمرابحة والصكوك  
صندوق اليبس للمرابحة بالريال السعودي  
صندوق أسواق النقد بالريال السعودي  
صندوق اليبس للأسهم السعودية  
صندوق الأسهم السعودية  
صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية  
صندوق الأسهم الخليجية

١١-١ يقدم ساب خدمات محددة للشركة وفقاً لاتفاقية مستوى الخدمة ("الاتفاقية") الموقعة بين الشركة والبنك. وتشتمل هذه الخدمات على دعم تقنية المعلومات والتمويل والموارد البشرية والوظائف القانونية الإدارية الأخرى. يقوم ساب بتحصيل وسداد المدفوعات نيابة عن الشركة ويحتفظ بالحسابات البنكية الخاصة بعملاء الوساطة بالشركة.

بالإضافة إلى الإيضاحات ٤ و ٥ و ٦ و ٧ و ١٠، فإن المبالغ التالية التي تم الإفصاح عنها في مكان آخر من هذه القوائم المالية ما تزال مستحقة فيما يتعلق بالأطراف ذات العلاقة:

<u>العلاقة</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م</u>
مستحق إلى طرف ذو علاقة	١٧,٠٩٣	٢,٦٤٩
قروض قصيرة الأجل	١٤٣,٣٢٥	٢٤٥,٣٢٢
عمولة خاصة مستحقة على قروض قصيرة أجل	٣٠٢	٧٢٦

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)**

وفيما يلي المكافأة المدفوعة لموظفي الإدارة العليا:

موظفي الإدارة العليا		
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٣,٦١٨	٣,٧٣٩	مكافأة إدارية
٧٥٨	٥٢٦	علاوات وحوافز
١,٦٦٨	١,٦٤٦	منافع الموظفين
٦,٠٤٤	٥,٩١١	
٦	٦	عدد الأشخاص

**١٢. المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى**

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٢,٢٣٧	٢,٦٢١	منافع موظفين مستحقة
١,٨٢٢	٢,٣٣٧	مصروفات أخرى
٤,٠٥٩	٤,٩٥٨	

**١٣. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين**

فيما يلي بيان بالحركة في مكافأة نهاية الخدمة للموظفين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١١,٩١٥	١١,١٩٨	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٢,٣١٨	١١,٩١٥	الرصيد في بداية السنة
١,٣٥٥	١,١١٦	تكلفة خدمة حالية
٥٨٨	٥٤٨	تكلفة فائدة
(١,٩١٤)	(٢,٤٤٢)	ربح إعادة القياس المدرج في الدخل الشامل الآخر
-	٦١	تكلفة الخدمة السابقة
(٤٣٢)	-	منافع مدفوعة خلال السنة
١١,٩١٥	١١,١٩٨	الرصيد في نهاية السنة

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**١٣. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (يتبع)**

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١,٣٥٥	١,١١٦	تكلفة خدمة حالية
٥٨٨	٥٤٨	تكلفة فائدة
-	٦١	تكلفة الخدمة السابقة
١,٩٤٣	١,٧٢٥	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المحملة على الربح أو الخسارة
(١,٩١٤)	(٢,٤٤٢)	أرباح اكتوارية من مكافأة نهاية الخدمة المدرجة في الدخل الشامل الآخر

**٢-١٣ الافتراضات الاكتوارية الأساسية**

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الأساسية:

	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	البيان
	٣,٢٠	٤,٦٠	معدل الخصم المستخدم (%)
	٣,٠٠	٥,٣٨	معدل النمو المستقبلي في الرواتب (%)
	٦٠	٦٠	عمر التقاعد (سنوات)

معدل الخصم المستخدم

تم استخدام هذا المعدل لحساب القيمة الاكتوارية الحالية للمنافع المخططة. وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي، يتم تحديد المعدل المستخدم لخصم التزامات منافع الموظفين وفقاً لعائدات السوق في نهاية فترة التقرير. ونظراً لعدم وجود مرجع لسندات الشركات أو سوق السندات الحكومية في المملكة العربية السعودية، فإن النسبة ٣,٢٠% مشتقة من العائد على مؤشر سبتي لالتزامات المعاشات التقاعدية ذات مدة التزامات مماثلة (علاوة المخاطر الخاصة بالدولة هي ٩٧ نقطة أساس).

معدل النمو في الرواتب

تم افتراض معدل ٣% كمعدل نمو الرواتب طويل الأجل مما يتماشى بشكل كبير مع مؤشر معدل زيادة الرواتب في المنطقة.

تحليل الحساسية

بإدراج التغيرات المحتملة بصورة معقولة لإحدى الافتراضات الاكتوارية ذات العلاقة، مع افتراض بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة، فإن مبلغ التزامات المنافع المحددة سيكون:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
	زيادة ١٠,٤٩٩	نقص ١١,٩٨٧	معدل الخصم (+/-) (%)
	زيادة ١٢,٠٠٩	نقص ١٣,٢٤٧	
	زيادة ١٠,٤٩٩	نقص ١٣,٢٤٧	معدل النمو المستقبلي في الرواتب (+/-) (%)
	زيادة ١٠,٤٩٩	نقص ١٣,٢٤٧	

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**١٤. الزكاة وضريبة الدخل**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٨م	٢٠١٩م
٦,٥١٩	٦,٧٢١
٩٩٧	٥٣٥
١٠٠	٥٧٤
٧,٦١٦	٧,٨٣٠

الزكاة للسنة  
ضريبة الدخل للسنة  
مصروف الضريبة المؤجلة للسنة

**١٤-١ فيما يلي العناصر الأساسية لوعاء الزكاة الخاصة بالشركة:**

٢٠١٨م	٢٠١٩م
٢٤٠,٠٠٠	٢٤٠,٠٠٠
٧,٤٧٤	٣,١٤٥
١٣,٣٠١	١٧,٦٨٣
٢٦٠,٧٧٥	٢٦٠,٨٢٨
٦,٥١٩	٦,٧٢٢

رأس المال  
صافي الربح المعدل  
المخصصات والاحتياطيات  
وعاء الزكاة  
الزكاة المحملة للسنة

**١٤-٢ فيما يلي ضريبة الدخل للسنة:**

٢٠١٨م	٢٠١٩م
٤,٩٨٣	٢,٠٩٦
٩٩٧	٤١٩

حصة المساهمين غير السعوديين من صافي الربح المعدل  
ضريبة الدخل للسنة

**١٤-٣ الحركة في الزكاة ومخصص ضريبة الدخل**

٢٠١٨م	٢٠١٩م
٧,٨٤٠	٧,٥٥١
٦,٥١٩	٦,٧٢٢
٩٩٧	٤١٩
١٥,٣٥٦	١٤,٨٠٧
(٧,٨٠٥)	(٧,٣٩٩)
٧,٥٥١	٧,٢٩٣

الرصيد كما في بداية السنة

مخصص الزكاة خلال السنة (إيضاح ١-١)  
مخصص ضريبة الدخل خلال السنة (إيضاح ٢-١)

مدفوعات خلال السنة للسنوات السابقة

الرصيد في نهاية السنة

**١٤-٤ موقف الربط**

قدمت الشركة جميع إقراراتها الزكوية والضريبية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. تم الانتهاء من الربط الزكوي/الضريبي للشركة حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م.

بالنسبة لسنة ٢٠١٤م، حصلت الشركة على الربط الأولي للزكاة الإضافية بقيمة تقارب ٢,٥٩٦ مليون ريال سعودي. نشأ هذا الالتزام الإضافي بسبب عدم السماح باحتساب الاستثمارات. وقد قدمت الشركة اعتراضاً لدى اللجان المعنية على الربط الأولي وهو حالياً قيد البت فيه. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، لم تقم الشركة بتسجيل أي مخصص مقابل الزكاة الإضافية في قوائمها المالية حيث ترى الإدارة أن نتائج الاعتراض ستكون في صالح الشركة.

لم تقم الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") بعد بإصدار الربوط النهائية للسنوات من ٢٠١٥م إلى ٢٠١٨م.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٤. الزكاة وضريبة الدخل (يتبع)

١٤-٥ الموجودات الضريبية المؤجلة

قامت الشركة خلال السنة بعكس قيمة الموجودات الضريبية المؤجلة التي تتعلق بالعام السابق البالغة ٠,٥٧ مليون ريال سعودي معتبرة أنها غير قابلة للاسترداد. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، لدى الشركة موجودات ضريبية مؤجلة غير مثبتة تتعلق بالفروق المؤقتة القابلة للخصم على حساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة البالغ ٥ ملايين ريال سعودي حيث ترى الإدارة أنه من غير المحتمل توفر أرباح ضريبية كافية للاستفادة تلك الفروقات المؤقتة القابلة للخصم. وكان من الممكن أن يؤدي الإثبات إلى موجودات ضريبية مؤجلة على الفروق المؤقتة القابلة للخصم بمبلغ ١ مليون ريال سعودي.

١٥. رأس المال والاحتياطيات

رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل ٤٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٤٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١,٠٠٠ ريال سعودي لكل سهم مدفوعة بالكامل ومملوكة من قبل ساب.

وقد أكمل ساب في ١٦ يونيو ٢٠١٩ م الاندماج النظامي مع البنك الأول. وقد توقف الكيان القانوني للبنك الأول بعد عملية الاندماج. أصبح الأول للاستثمار بعد الاندماج شركة تابعة مملوكة بالكامل لـ "ساب".

احتياطي نظامي

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.

١٦. الحسابات النقدية للعملاء

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، كانت الشركة تحتفظ بحسابات نقدية لعملاء بمبلغ ١,٤٥ مليار ريال سعودي (٢٠١٨ م: ١,٧٣ مليار ريال سعودي) ليتم استخدامها في الاستثمارات نيابة عن العملاء. وتماشياً مع سياستها المحاسبية، لا تُدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة نظراً لأن الشركة تحتفظ بها بصفة استثمارية.

١٧. موجودات تخضع للإدارة

تمثل موجودات صناديق الاستثمار وموجودات المحافظ بإدارة الشركة المتعلقة بالكي وحداث الصناديق المدارة بواسطة الشركة والبالغ قيمتها ١,٩٥ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٢٠١٨ م: ٢,١٤ مليار ريال سعودي). وتماشياً مع سياستها المحاسبية، لا تُدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة نظراً لأن الشركة تحتفظ بها بصفة استثمارية.

١٨. أتعاب إدارة الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٩ م	٢٠١٨ م
٩,٦٨٦	١١,٢٩١
١,٤١٥	٣,٢٨١
١١,١٠١	١٤,٥٧٢

أتعاب الإدارة من \*صناديق الاستثمار المدارة بواسطة الشركة  
أتعاب الإدارة من المحافظ بإدارة الشركة

\* صناديق الاستثمار تم ذكرها في إيضاح ٩.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**١٩. دخل الخدمات المصرفية الاستثمارية**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م
٦,٣٥٣	١٥٨
٤٥٠	٢٧٠
<u>٦,٨٠٣</u>	<u>٤٢٨</u>

عمليات الدمج والاستحواذ  
طرح خاص

**٢٠. دخل العمولات الخاصة**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م
٩,٨٠٦	٧,٥٦٠
١٠,٤١٠	١١,٠٣٥
<u>٢٠,٢١٦</u>	<u>١٨,٥٩٥</u>

أرباح تمويل بهامش  
ودائع لأجل

**٢١. المصروفات العمومية والإدارية**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م
٧,٠٢٦	٧,٠٢٦
١,٩٧٩	١,٨٢٤
٦٦٧	٥٧٧
١٦٦	١١٠
٩٤	٢٥
٣٨٢	١,٣٩٣
<u>١٠,٣١٤</u>	<u>١٠,٩٥٥</u>

مصروفات بموجب اتفاقية مستوى الخدمة (إيضاح ٨-١)  
مصروفات اتصالات  
مصروفات مهنية  
قرطاسية ومطبوعات  
سفر  
مصروفات أخرى

**٢٢. قياس القيمة العادلة**

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. 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.

وتعتبر الأداة المالية متداولة في سوق نشط إذا كانت الأسعار المتداولة متاحة بشكل دوري وبسهولة من سمسار أو وسيط أو مجموعة صناعية أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية. وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية التي تحدث بانتظام على أساس تجاري.



**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٢٢. قياس القيمة العادلة (يتبع)**

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 أساليب 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).

المستوى ٣: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

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

جميع قياسات القيمة العادلة التي تم الإفصاح عنها متكررة لقياسات القيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

				القيمة الدفترية	الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢١,٥٨٨	-	١٢١,٥٨٨	-	١٢١,٥٨٨	
١٢١,٥٨٨	-	١٢١,٥٨٨	-	١٢١,٥٨٨	

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

				القيمة الدفترية	الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٨,٦٥١	-	١١٨,٦٥١	-	١١٨,٦٥١	
١١٨,٦٥١	-	١١٨,٦٥١	-	١١٨,٦٥١	

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات التي تم تصنيفها ضمن المستوى ٢ باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة. يتم استخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة عندما تكون الوحدات في الصندوق قابلة للاسترداد على أساس صافي قيمة الموجودات، أو في تاريخ القياس تقريباً.

لا يوجد أي تحويلات بين فئات قياس القيمة العادلة.

ولا يتضمن الجدول أعلاه معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

**٢٣. القطاعات التشغيلية**

تعمل الشركة فقط في المملكة العربية السعودية. ولأغراض الإدارة، تم تنظيم الشركة إلى قطاعات أعمال على أساس الخدمات المقدمة بحيث يكون لديها القطاعات التالية:

**الخدمات المصرفية الاستثمارية**

تقدم الخدمات المصرفية الاستثمارية استشارات تمويل الشركات، وخدمات الاكتتابات الخاصة والاكتتابات العامة في الأسهم وسندات الدين والمبيعات التجارية وعمليات الاندماج والاستحواذ والتفكيك والفصل والقروض المشتركة والمنتجات المهيكلة.

**الوساطة**

تزاوّل الوساطة نشاطها بالأصالة والوكالة تحت العلامة التجارية "الأول للاستثمار" وتوفر للعملاء خدمات الحفظ والمقاصة وتوفير الإمكانية للتداول في الأسواق الإقليمية.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٢٣. القطاعات التشغيلية (بتبع)**

**خدمات إدارة الموجودات**

تشمل إدارة الموجودات في الشركة على خدمات إدارة الصندوق التي تستثمر في سندات الأسهم وأدوات أسواق النقد.

**قطاع الشركات**

يدير قطاع الشركات بالشركة تطورات قطاع الشركات ويشرف على جميع الأقسام المتعلقة بالخرينة. ويهتم هذا القسم أيضًا بالاستراتيجية وتطوير الأعمال والقانون والامتثال والتمويل والعمليات والموارد البشرية وإدارة علاقات العملاء.

يتم تحديد عملية التسعير داخل القطاع على أساس تجاري قائم على التنافس الحر.

**(أ) معلومات حول تقارير القطاعات**

فيما يلي المعلومات المتعلقة بكل تقرير قطاعي. إن إجمالي الإيرادات والمصروفات التشغيلية للشركة ونتائج السنة المنتهية في ذلك التاريخ حسب القطاع التشغيلي، هي كما يلي:

٢٠١٩ م				
التقارير القطاعية				
المصرفية الاستثمارية	الوساطة	خدمات إدارة الموجودات	قطاع الشركات	الإجمالي
٤٢٨	١٧,٨٩٥	١٤,٠٣٧	١١,٠٣٥	٤٣,٣٩٥
٢,٢٧١	١٠,٠٠٦	٣,٦٤٩	٢٣,٩٨٣	٣٩,٩٠٩

الإيرادات  
المصروفات

٢٠١٨ م				
التقارير القطاعية				
المصرفية الاستثمارية	الوساطة	خدمات إدارة الموجودات	قطاع الشركات	الإجمالي
٦,٨٠٣	٢٠,٧٠٦	١٦,١٧٩	١٠,٤١٠	٥٤,٠٩٨
٣,٥٥٤	١٣,٢٣٨	٣,٤٥٧	٢٤,٠٩٢	٤٣,٦٣٤

الإيرادات  
المصروفات

**(ب) معلومات جغرافية**

تحقق الشركة جميع إيراداتها وتقع جميع موجوداتها بالمملكة العربية السعودية.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٢٤. إدارة المخاطر**

تقوم الشركة بإدارة مخاطر أعمالها عند إنشاء وتحسين وحماية قيمة الشركة وكذلك خلق قيمة لمستثمريها. وعليه، تعتبر إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من استراتيجية الشركات لضمان فعاليتها وإضافة قيمة لها. هدف إدارة المخاطر فهم وإدارة المخاطر وليس تجنبها.

قامت الشركة بتصميم إطار إدارة المخاطر الخاص بها لتحديد، وقياس، ومراقبة، وتقليل أو ضمان، وإعادة تقييم مخاطرها الرئيسية استناداً إلى التغيرات في البيئة الداخلية والخارجية.

ويقدم الإطار تحقيق أهدافها الاستراتيجية وتحسين نتيجة مفاضلة المخاطر إما بتعظيم العائد لمستوى معين من المخاطر أو تقليل المخاطر لمستوى معين من العائد. قسم إدارة المخاطر - والذي يعتبر بمثابة حلقة وصل بين خطوط الأعمال والإدارة - يضع مدى تقبل المخاطر ويبلغه للمسؤولين عليها ويراقبها لضمان أن تظل المخاطر ضمن مستويات مقبولة للإدارة.

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السوق
- مخاطر السيولة

**١-٢٤ مخاطر الائتمان**

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. قامت الشركة بتحديد إجراءات لإدارة مخاطر الائتمان تشمل تقييم الجودة الائتمانية للعملاء وموافقات ائتمان رسمية والحصول على ضمانات.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى الخاصة بالشركة التي تتضمن النقد وما في حكمه، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينشأ عن عدم قدرة الطرف الآخر، مع أقصى حد للتعرض للمخاطر بصورة مساوية للقيمة الدفترية لهذه الأدوات. يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إجمالي الحد الأقصى للتعرض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١٥,١٠٨	٢,٥٠٤	نقد لدى البنوك
٤٢٥,٥٨٤	٤٥٠,٥٤٤	ودائع لأجل
٢٤٦,٦٥٠	١٤٣,٦٢٧	مستحقات تمويل بهامش
٧٠٧	٦١٦	الذمم المدينة
<b>٦٨٨,٠٤٩</b>	<b>٥٩٧,٢٩١</b>	

**النقد لدى البنوك والودائع لأجل**

تحتفظ الشركة بالفائض من الأموال والودائع لدى سابع ذو التصنيف الائتماني جيد. وفقاً لتصنيفات فيتش، تم تصنيف الدين طويل الأجل والدين قصير الأجل لسابع ب- A و F-٢ على التوالي و A١ و P-١ حسب تصنيفات موديز.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٢٤. إدارة المخاطر (يتبع)**

مستحقات تمويل بهامش

يتأثر تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل. إلا أن الإدارة تضع باعتبارها أيضاً العوامل التي قد يكون لها تأثير على مخاطر الائتمان لقاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التعثر في قطاع العميل والدول التي يزاول فيها العملاء أنشطتهم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، لم تكن أي من مستحقات التمويل بالهامش متأخرة السداد ولا منخفضة القيمة. يتم ضمان التسهيلات من خلال الأسهم الأساسية والنقد المحتفظ به في حسابات استثمار العملاء.

**٢-٢٤ مخاطر السوق**

تتألف مخاطر السوق من المخاطر الرئيسية - مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. يتم قياس مخاطر السوق ومراقبتها وإدارتها بمزيج من منهج كمي ونوعي مع المواهب ذات الخبرة وأدوات كمية تشمل تحليل الأثر ومنهج القيمة المعرضة للمخاطر. بالإضافة إلى حدود التعرض للمعاملات الفردية والتركيز والاستحقاقات ومقاييس المخاطر الأخرى التي ترصد المخاطر في الوقت المناسب.

مخاطر تحويل العملات الأجنبية

مخاطر العملة هي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة استثمار مالي ما بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتراقب الإدارة عن قرب التذبذبات في أسعار الصرف وترى أن هناك خطراً ضئيلاً للخسائر نتيجة التذبذبات في أسعار الصرف نظراً لأن الشركة تتعامل بشكل رئيسي بالريال السعودي.

مخاطر التدفقات النقدية ومعدلات العمولة بالقيمة العادلة

تنشأ مخاطر معدلات العمولة الخاصة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولة على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. تنشأ مخاطر معدلات العمولة الخاصة بالشركة بصورة رئيسية من مستحقات التمويل بهامش والقروض قصيرة الأجل والودائع لأجل لدى ساب. تتعرض الشركة لمخاطر محدودة لأسعار العملات الخاصة بسبب الاستحقاق قصير الأجل لهذه الأدوات المالية. لدى الشركة تسهيل ائتماني للسحب على المكشوف مع ساب لتلبية متطلبات السيولة.

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي المخاطر المتعلقة بالتقلب في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق.

إن الشركة معرضة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق بالاستثمارات في الصناديق الاستثمارية. تقوم الشركة بالحد من مخاطر السوق عن طريق الاستثمار فقط في الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الشركة.

إن أفضل تقديرات الإدارة للأثر على قائمة الدخل للسنة بسبب تغير محتمل معقول في صافي قيمة الموجودات، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، موضحة في الجدول أدناه: في الممارسة العملية، قد تختلف النتائج التجارية الفعلية عن تحليل الحساسية أدناه وقد يكون الاختلاف جوهري. قد يؤدي انخفاض معادل موضح أدناه إلى تأثير معادل، لكن معاكس.

**التأثير على قائمة الدخل للسنوات  
المنتهية**

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	التغير في صافي قيمة الموجودات %	متغيرة
٥,٩٣٣+	٦,٠٧٩+	٥+	صافي قيمة الموجودات

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٢٤. إدارة المخاطر (يتبع)**

**٣-٢٤ مخاطر السيولة**

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بأدوات مالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. وتدير الشركة مخاطر السيولة من خلال ضمان توفر السيولة الكافية للوفاء بأي التزامات مالية عند استحقاقها. لدى جميع الموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالشركة في الميزانية العمومية تاريخ استحقاق تعاقدي خلال عام واحد، فيما عدا مطلوبات الإيجار التي تم الإفصاح عن تاريخ استحقاقها في إيضاح رقم ٩.

**٢٥. المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال**

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في الالتزام بمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال المحددة بواسطة هيئة السوق المالية للحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والحفاظ على قاعدة رأس مال كافية خلال السنة.

وتراقب الشركة معدل كفاية رأس المال والنسب المرتبطة به وذلك باستخدام الإطار الذي حددته هيئة السوق المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤ م. وعليه، فإن شرط الركيزة الأولى للشركة المتعلقة بشريحة معدل رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال هو كما يلي:

٢٠١٨ م بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٩ م بآلاف الريالات السعودية	
٥٣٤,٤٧٨	٥٣٣,٢٦٥	قاعدة رأس المال:
-	-	الشريحة الأولى لرأس المال
٥٣٤,٤٧٨	٥٣٣,٢٦٥	الشريحة الثانية لرأس المال
		إجمالي قاعدة رأس المال
		الحد الأدنى لرأس المال:
-	١٩,٤٥٤	مخاطر السوق
٨٩,٧٥٩	٤٨,٧٣٨	مخاطر الائتمان
١٠,٩٠٩	٩,٩٧٧	مخاطر العمليات
١٠٠,٦٦٨	٧٨,١٦٩	إجمالي الحد الأدنى لرأس المال
٤٣٣,٨١٠	٤٥٥,٠٩٦	الفائض في رأس المال
٥,٣١	٦,٨٢	نسبة كفاية رأس المال (مرات)

(أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة مما يلي:

- الشريحة الأولى لرأس المال والتي تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقة والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم بالإضافة إلى خصميات محددة وفقاً للقواعد.

- الشريحة الثانية لرأس المال والتي تتكون من احتياطيات إعادة التقييم بالإضافة إلى خصميات محددة وفقاً للقواعد.

(ب) يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التي تتعلق بمخاطر السوق والائتمان والعمليات وفقاً للمتطلبات المحددة في القواعد.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

---

٢٦. الأحداث اللاحقة

منذ أوائل شهر يناير ٢٠٢٠م، 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 ٢٠٢٠م، حيث من المحتمل أن تؤثر على أرباح الشركة وتدفقاتها النقدية وتحديدًا من خدمات التمويل بهامش والوساطة. تعتبر 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 ٢٠٢٠م، ستقوم الشركة بتقييم التأثيرات المحتملة والتعامل معها وفقاً لذلك.

٢٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ رمضان ١٤٤١هـ (الموافق ٢٠ مايو ٢٠٢٠م).