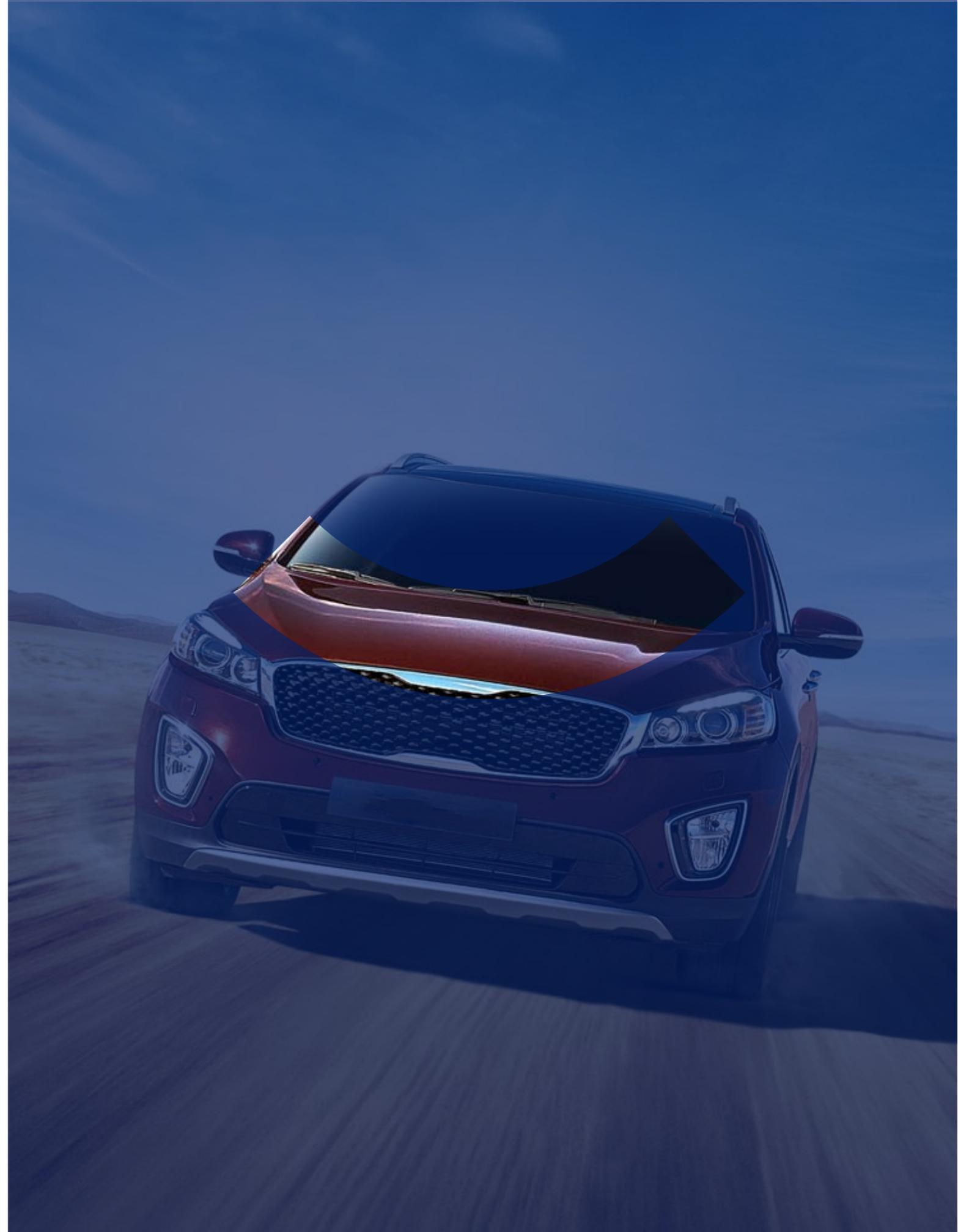


# تقرير مجلس الإدارة لعام 2016

يسر مجلس إدارة شركة الجبر للتمويل أن يقدم للسادة المساهمين الكرام تقريره السنوي عن السنة المالية الممتدة من 2016/01/01م حتى 2016/12/31م . مرفقاً به القوائم المالية المدققة من قبل مدققي الحسابات الخارجيين والإيضاحات المرفقة بها عن الفترة المذكورة.

إن مجلس الإدارة يصدر هذا التقرير استناداً إلى الأنظمة واللوائح التنفيذية في المملكة العربية السعودية. وهذا التقرير يتضمن عرضاً لنشاط الشركة وعملياتها خلال السنة المالية 2016 ومركزها المالي، بالإضافة إلى عرض العوامل المؤثرة على أعمال الشركة التي قد يحتاجها المساهم ليتمكن من تقييم وضع الشركة المالي.



## كلمة رئيس مجلس الإدارة:

مع تأسيس شركة الجبر للتمويل في بداية عام 2015 و حصولها على الرخصة في نهاية نفس العام من مؤسسة النقد العربي السعودي كانت الانطلاقة الحقيقية للشركة حيث بدأت الشركة بتجهيز مقر للشركة وتعيين الكوادر المؤهلة وإعداد السياسات و الاجراءات اللازمة للبدء بالنشاط لتضمن و تؤكد من ان يتم إدارة الشركة بأعلى النظم الإدارية و المعلوماتية اللازمة.

وقامت الشركة ممثله بمجلس ادارتها باختيار و تعيين اعضاء اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة و قد تم ترشيحهم و اختيارهم بناءً على مؤهلاتهم العلمية و خبراتهم العملية ليقدموا المشورة و القرارات اللازمة في ادارة الشركة بأعلى المعايير في حوكمة الشركات.

تسعى الشركة من خلال استراتيجيتها ان تكون واحده من اكبر شركات التمويل بالمملكة العربية السعودية و جزء مهم من النظام المالي في الاقتصاد السعودي مع التأكد الدائم من التزام الشركة بالأنظمة و اللوائح الموضوعة من الجهات الرقابية بما فيه خدمة للوطن و المواطن.

و في الختام يسرني و بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة أن أشكر جميع عملائنا على ثقتهم وجميع العاملين في الشركة على جهودهم للمساهمة في تحقيق أهداف الشركة مع تمنياتي للجميع بالتوفيق.

ماهر بن عبداللطيف الجبر  
رئيس مجلس الادارة



## كلمة الرئيس التنفيذي:

يسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي لعام 2016 م، والذي كان عاماً قياسياً لنجاح تحقق استراتيجية الشركة التي تم وضعها في عام 2015 بالشراكة مع مجلس إدارة الشركة.

تسعى شركة الجبر ان تكون ركيزة مهمه في الاقتصاد السعودي بشكل عام و النظام المالي بشكل خاص، فهي تسعى من خلال عملها الى خلق المنافع بتوفير النمو اللازم للشركات والافراد بطرق ائتمانية علمية مبتكرة لتقليل المخاطر الناجمة في القطاع.

تم التركيز خلال هذه الاستراتيجية على زيادة حصة الشركة السوقية بقطاع الایجار التمويلي للسيارات و قد شهد هذا التركيز نمواً مضطرباً خلال عام 2016 . حيث كان هذا النمو له الأثر الكبير في زيادة إيرادات التمويل و الرسوم الإدارية مع ابقاء نمو المصاريف بشكل أقل.

قامت الشركة بتطوير خدماتها الإلكترونية بإصدار و ارسال كشوفات الكترونيه للعملاء و خدمات الرسائل النصية بشكل فعال و تقديم خدمة رعاية العملاء على الطريق مجاناً. حققت الشركة معدلات تعثر منخفضة مقارنة بما يمر به القطاع من تعثر نتيجة الانكماش الاقتصادي لعام 2016 .

ولحرص الشركة على الوصول الى عملائها عن قرب بالإضافة الى زيادة مبيعاتها ، استمرت في التركيز على الانتشار الجغرافي و ذلك من خلال عقد شراكة مع موزعين و موردين السيارات في مختلف مناطق المملكة.

كما تسعى شركة الجبر للتمويل على دعم سياسة التوطين، و ذلك بتوظيف و تدريب الكوادر البشرية الوطنية من خلال خلق بيئة عمل مناسبة لجذب و تشجيع الكفاءات السعودية على العمل و الابداع ، لارتقاء و تطوير مستوى الاداء لما له اثر ايجابي في مسيرتهم المهنية و اداء الشركة في الوقت ذاته.

وختاماً يسعدني أن اتقدم ببالغ الشكر و التقدير لأعضاء مجلس الإدارة و مؤسسة النقد العربي السعودي و جميع الزملاء العاملين في شركة الجبر للتمويل على تفانيهم وإخلاصهم في العمل. سنسعى جاهدين بإذن الله للحفاظ على هذه النجاحات التي تمتعنا بها منذ بداية تأسيس الشركة حتى هذا اليوم.

نسأل المولى أن يكون التوفيق حليفنا في مسعانا لخدمة الوطن والمساهمة في نموه و رفعته. و تقبلوا تحياتي

زيد بن عبدالله اليعيش  
الرئيس التنفيذي

## من نحن:

**الرؤية:** تكوين كيان مؤسسي يعتمد على كادر مؤهل ومنتجات متميزة تلبى احتياجات العملاء.

**الرسالة:** أن نكون من أفضل الشركات المتخصصة والمبتكرة في تقديم المنتجات التمويلية وفق الأنظمة والضوابط الشرعية.

تأسست شركة الجبر للتمويل بتاريخ 2015/05/12م برأس مال مدفوع بالكامل بقيمة 345,000,000 ريال سعودي من قبل المساهمين.

بدأت الشركة نشاطها بتاريخ 2014/11/26م بالحصول على الرخصة الابتدائية من مؤسسة النقد العربي السعودي والحصول لاحقاً على الرخصة النهائية بتاريخ 2015/12/15م.

يقع المركز الرئيسي في مدينة الدمام حيث يتركز نشاط الشركة في الايجار التمويلي و تمويل نشاط المنشآت الصغيرة والمتوسطة.

بدأت الشركة باعتمادها الكلي في تمويل السيارات على المورد الرئيسي كيا الى منتصف عام 2016 بدأت الشركة بعد الموافقة من مجلس الإدارة بتوقيع عقود مع موزعين السيارات الأخرى في مختلف انحاء المملكة لزيادة حصتها السوقية. و تسعى الشركة في التوسع في هذا المجال.

## استراتيجية الشركة:

### • البعد المالي:

تهدف الاستراتيجية التي اطلقتها شركة الجبر للتمويل إلى مضاعفة أرباحها لتصل الى 120 مليون بنهاية عام 2019 ، و أيضاً تحقيق 17% عائد على حقوق المساهمين بنهاية 2019 و الوصول الى 22% عائد على الاستثمار.

### • العمليات الداخلية:

تهدف الاستراتيجية الى تطوير عملية التحصيل لتبقى المتأخرات أقل من 1.5% إلى المحفظة. كما تسعى لتحسين وقت تسليم السيارات إلى العملاء لتصل الى 48 ساعة من اكتمال المستندات. أيضاً تهدف استراتيجيتنا لتحسين العائد على كل موظف ليصل الى 800,000 ريال.

### • عملتنا أولاً:

تحرص شركة الجبر للتمويل على زيادة رضاء العملاء إلى 95% بنهاية عام 2019 ، كما تهدف الاستراتيجية لتقديم جميع الخدمات إلكترونياً للعملاء 2019 و زيادة جودة الخدمات لتخطي توقعات العملاء.

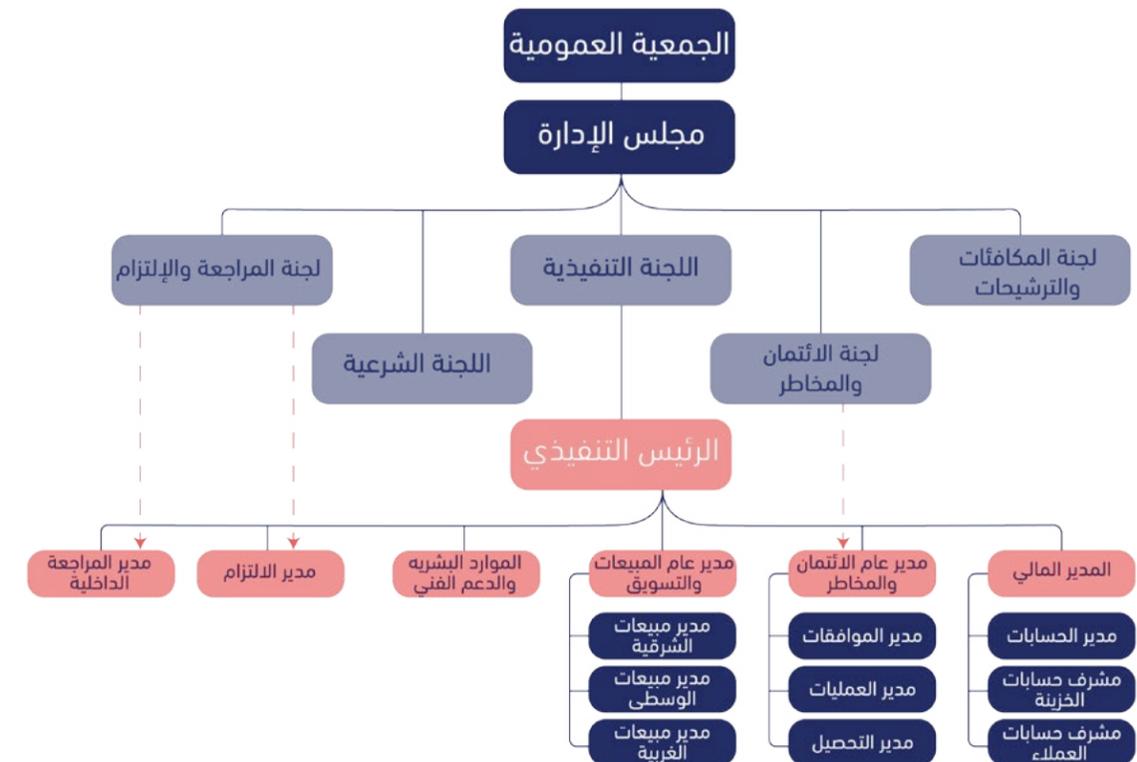
### • التطوير و التعليم:

تلتزم شركة الجبر للتمويل بمواصلة مسيرة النمو و التطوير حيث تحرص على إلحاق الموظفين ب 2400 ساعة تدريب بنهاية عام 2019 و إلحاق الموظفين للحصول على شهادات و دورات الكترونية.

## التوزيع الجغرافي:



## الهيكل العام للشركة:



## قطاعات التمويل:

تقوم الشركة بتمويل السيارات الجديدة و المستعملة لقطاعين:

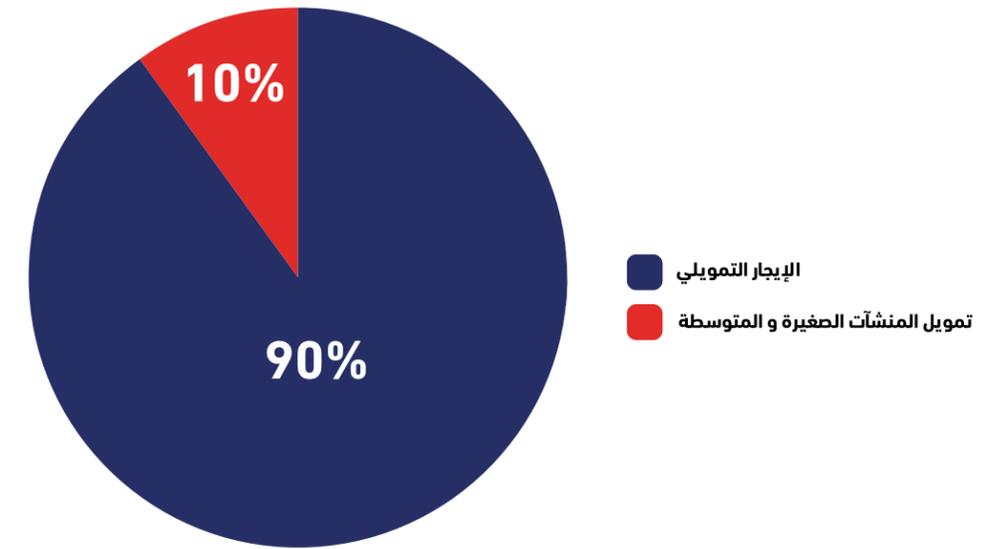
- **قطاع الأفراد:** الشركة تركز النمو في هذا القطاع لما له أثر إيجابي في تخفيض المتأخرات بشكل عام في المحفظة و توزيع المخاطر بشكل أكبر مما يؤدي اتباعاً إلى تقليل المخاطر المحتملة. فأصبحت الشركة شركة التمويل ذات الحصة السوقية الأكبر لدى شركة الجبر كياً بالمقارنة مع البنوك التجارية و شركات التمويل الأخرى. و انطلاقاً من هذه الاستراتيجية، قامت الشركة بالتوقيع مع موزعين و شركات سيارات بهدف زيادة حصتها السوقية في هذا القطاع.
- **قطاع الشركات:** تحفظت الشركة خلال هذا العام من النمو في قطاع الشركات بشكل أكبر لسبب التغيرات الاقتصادية في السوق.

ومع الاستمرار في دراسة سلوك العملاء في القطاعين لا زال قطاع الأفراد ذو متأخرات و مخاطر متدنية مما يؤكد نجاح استراتيجية الشركة وما اتخذته في هذا الاتجاه.

## الأنشطة الرئيسية للشركة:

إن النشاط الرئيسي لشركة الجبر للتمويل هو تمويل السيارات الجديدة و المستعملة حيث يسعى فريق عمل الشركة المكون من مجموعة مؤهلة بأعلى درجات المهنية والتأهيل لتقديم أعلى المعايير الإدارية، حيث تقوم الشركة بتقديم أنشطة التمويل الرئيسية التالية:

- الإيجار التمويلي.
- تمويل المنشآت الصغيرة و المتوسطة.



المنتج	الربع الرابع	النسبة
الإيجار التمويلي	430,781,876	90%
المرابحة	46,731,671	10%
<b>المجموع</b>	<b>477513547</b>	<b>100%</b>

## تقرير الإدارة :

### الابتكار و التجديد:

تسعى شركة الجبر للتمويل إلى التجديد و الابتكار و الاستفادة الكاملة من الموارد بهدف تلبية احتياجات و رغبات العملاء، حيث قامت الشركة بتنويع منتجات التمويل و مصادرها لاكتساح السوق و التوسع فيه.

### أبرز الإنجازات و القرارات و مؤشرات الأداء في عام 2016:

- تربعت الشركة على المركز الأول كأكبر شركة تمويل لدى شركة الجبر كيا متقدمة على منافسيها من البنوك و شركات التمويل الأخرى.
- تنويع السيارات الممولة و عدم الاعتماد الكلي على سيارات كيا فقامت الشركة بتوقيع عقود مع موزعين السيارات الأخرى في المنطقة الشرقية، و فتح قنوات جديدة في جميع مناطق المملكة.
- افتتاح أول فرع لشركتنا الرئيسي شركة كيا في منطقة القصيم و تتوقع النمو فيها، حيث بدأت الشركة بتسويق المبيعات في كيا. و سوف يتم افتتاح فرع في جيزان لرفع عدد العملاء.
- تطوير جميع طلبات الشركات بحيث يتم الرد عليها بوقت زمني.
- البدء بأرسال كشوفات الحساب الشهرية الإلكترونية للعملاء لتأكيد مبدأ الشفافية و تقديم خدمات مالية عالية الجودة.
- اطلاق خدمة الرسائل النصية في العمليات التآليه:
  1. الرد بالموافقة على طلب العميل بنفس اليوم.
  2. عند السداد الشهري.
  3. قبل استحقاق القسط الشهري.
  4. عند التأخير.

### اجتماعات مجلس الإدارة لعام 2016:

الاسم	عدد الاجتماعات	الحضور	الإعتذار	معدل الحضور %	15 فبراير	16 مايو	13 أكتوبر
ماهر عبداللطيف الجبر (رئيس المجلس)	3	3	0	100%	✓	✓	✓
عبدالله عبداللطيف الجبر	3	2	1	66.6%	✓	✓	-
عادل عبدالعزيز الجبر	3	3	0	100%	✓	✓	✓
محمد ابراهيم الجبر	3	3	0	100%	✓	✓	✓
عبدالعزیز عبدالمحسن الجبر	3	3	0	100%	✓	✓	✓
سلمان ماهر الجبر	3	3	0	100%	✓	✓	✓
فهد عبدالعزيز الجبر	3	2	1	66.6%	✓	-	✓
عمر محمد الجبر	3	1	2	33.3%	✓	-	-
عبدالسلام محمد الجبر	3	2	1	66.6%	✓	-	✓

### اللجان التابعة لمجلس الإدارة:

#### • اللجنة التنفيذية

تشكل اللجنة التنفيذية من ثلاث أعضاء وهم رئيس مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي للشركة و المدير المالي، وتجتمع اللجنة اربع مرات في العام أو كلما دعت الحاجة إلى ذلك، كما يجوز إلغاء الاجتماع إذا لم تكن هناك حاجة لذلك، وتثبت قرارات اللجنة ومداولتها في محاضر يوقعها رئيس وأعضاء اللجنة، وتقع مسؤولية تدوين محاضر اجتماعات اللجنة على أمين سر اللجنة.

#### المهام والمسؤوليات الرئيسية:

الغرض الرئيسي من اللجنة التنفيذية هو مساعدة مجلس الإدارة على إدارة عمليات الشركة والإشراف عليها واتخاذ قرارات سريعة بشأن القضايا الملحة المتعلقة بأعمال الشركة.

### اجتماعات اللجنة التنفيذية لعام 2016:

الاسم	عدد الاجتماعات	الحضور	الإعتذار	معدل الحضور %	25 يناير	11 مايو	4 أكتوبر
ماهر عبداللطيف الجبر (رئيس المجلس)	3	3	0	100%	✓	✓	✓
زيد عبدالله اليعيش	3	3	0	100%	✓	✓	✓
احمد درويش	3	3	0	100%	✓	✓	✓

### مجلس الإدارة تكوينه و وظائفه:

يتألف مجلس الإدارة من تسعة أعضاء و هم ملاك الشركة. يجتمع مجلس الإدارة أربع اجتماعات في العام اي كل ثلاث اشهر او كلما دعت الحاجة الى ذلك.

#### أعضاء مجلس الادارة:

الاسم	المنصب
ماهر عبداللطيف الجبر	رئيس مجلس الادارة
عبدالله عبداللطيف الجبر	عضو مجلس الادارة
عادل عبدالعزيز الجبر	عضو مجلس الادارة
محمد ابراهيم الجبر	عضو مجلس الادارة
عبدالعزیز عبدالمحسن الجبر	عضو مجلس الادارة
سلمان ماهر الجبر	عضو مجلس الادارة
فهد عبدالعزيز الجبر	عضو مجلس الادارة
عمر محمد الجبر	عضو مجلس الادارة
عبدالسلام محمد الجبر	عضو مجلس الادارة

ويجمع نصاب اجتماع مجلس الادارة اذا حضره 50% من الاعضاء أي ما يعادل 5 اعضاء على الاقل بم فيهم الرئيس ويتم تثبيت قرارات المجلس و مداولته في محاضر يوقعها رئيس مجلس الإدارة و اعضاءها، و تقع مسؤولية تدوين محاضر الاجتماع على امين عام مجلس الإدارة.

#### المهام والمسؤوليات الرئيسية:

يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن وضع الاستراتيجية الكاملة للشركة وتوجيه أهداف و استراتيجية الشركة. ولذلك فإن مجلس الإدارة يكون مسؤولاً عن وضع أهداف الأداء واتخاذ القرارات التي تؤثر في النفقات الرأسمالية الكبيرة، وعمليات الاستحواذ والشراء والبيع والتصفية والإشراف على تنفيذ القرارات، كما يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن مراقبة الأهداف المالية للشركة والتحقق من أن الأداء يسير وفق الخطط الاستراتيجية والتشغيلية والتجارية المتفق عليها مسبقاً؛

تشمل مهام مجلس الإدارة أيضاً الموائمة والإشراف على الهيكل التنظيمي لوحدات العمل المختلفة والدرجات الوظيفية ونظام الأجور للشركة والإشراف على خطط الإحلال.

#### • لجنة الترشيحات و المكافآت

تتألف اللجنة التنفيذية من ثلاث أعضاء و تجتمع مرة واحدة كل بداية عام أو كلما دعت الحاجة إلى ذلك. وثبتت قرارات اللجنة ومداولاتها في محاضر يوقعها رئيس وأعضاء اللجنة، وتقع مسؤولية تدوين محاضر اجتماعات اللجنة على أمين سر اللجنة.

#### المهام والمسؤوليات الرئيسية:

- ترفع اللجنة التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة
- المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة.
- التأكد من الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد على الأشخاص المرشحين للعضوية بعد موافقة المجلس عليهم.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات بشأن التغييرات التي يمكن إجراؤها به.
- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين باستخدام معايير ترتبط بالأداء.
- التوصية إلى المجلس فيما يخص المرشحين لعضوية اللجان المختلفة المنبثقة عن المجلس، أخذاً في الاعتبار المؤهلات اللازمة لعضوية كل لجنة وخصوصاً لجنة المراجعة التي ينبغي أن يكون أحد أعضائها مختصاً بالشؤون المالية والمحاسبية.

#### اجتماعات لجنة الترشيحات و المكافآت لعام 2016:

الاسم	عدد الاجتماعات	الحضور	الإعتذار	معدل الحضور %	18 يناير	6 سبتمبر
وليد الأحمدى (رئيس اللجنة)	2	2	0	%100	✓	✓
نايف الملحم	2	2	0	%100	✓	✓
عبدالله الزهراني	2	1	1	%50	✓	-

#### • لجنة الائتمان و المخاطر

تتألف لجنة الائتمان و المخاطر من ثلاث أعضاء و تجتمع 4 مرات في العام أو كلما دعت الحاجة إلى ذلك. وثبتت قرارات اللجنة ومداولاتها في محاضر يوقعها رئيس وأعضاء اللجنة، وتقع مسؤولية تدوين محاضر اجتماعات اللجنة على أمين سر اللجنة.

#### المهام والمسؤوليات الرئيسية:

الهدف من إنشاء لجنة المخاطر هو مراقبة إدارة المخاطر بالشركة لضمان وعي وإدراك الإدارة للمخاطر الكبيرة التي قد تتعرض لها الشركة، والتأكد من وجود السياسات والإجراءات القادرة على إدارة هذه المخاطر وعملاتها، وذلك ضمن حدود الصلاحيات التي يحددها مجلس الإدارة. وتقوم اللجنة بمراجعة الإجراءات التي تم اتخاذها لضمان وجود هيكل تنظيمي متكامل لإدارة المخاطر.

#### اجتماعات لجنة الائتمان و المخاطر لعام 2016:

الاسم	عدد الاجتماعات	الحضور	الإعتذار	معدل الحضور %	7 مارس	12 مايو	28 نوفمبر
عادل الجبر (رئيس اللجنة)	3	3	0	%100	✓	✓	✓
بدر العبد الوهاب	3	3	0	%100	✓	✓	✓
حافظ مسعود	3	2	1	%66.6	✓	✓	-

#### • اللجنة الشرعية

تتألف اللجنة الشرعية من ثلاث أعضاء و تجتمع مرتان في العام أو كلما دعت الحاجة لذلك. وثبتت قرارات اللجنة ومداولاتها في محاضر يوقعها رئيس وأعضاء اللجنة، وتقع مسؤولية تدوين محاضر اجتماعات اللجنة على أمين سر اللجنة.

#### المهام والمسؤوليات الرئيسية:

تقوم اللجنة الشرعية بتقديم الاستشارات الشرعية وتطوير المنتجات والخدمات الإسلامية المبتكرة وضمان الرقابة الداخلية اللازمة للالتزام بضوابط الشريعة الإسلامية في كافة أعمال الشركة.

#### اجتماعات اللجنة الشرعية لعام 2016:

الاسم	عدد الاجتماعات	الحضور	الإعتذار	معدل الحضور %	5 مايو
د. عبدالله السلطان (رئيس اللجنة)	1	0	1	%0	-
د. يوسف الجبر	1	1	0	%100	✓
د. احمد الشعبي	1	1	0	%100	✓

## المخاطر واستمرارية الأعمال:

### أنواع المخاطر:

تنقسم المخاطر في شركة الجبر للتمويل إلى عشرة أنواع وقامت الشركة بتصنيف كل نوع على حدى لوضع السياسات والطرق المتبعة والنظم التحليلية لإدارتها .

### 1. مخاطر السيولة:

تعتبر مخاطر السيولة من أهم المخاطر التي تواجهها شركة الجبر للتمويل والتي يتم أخذها بعين الاعتبار لكفاية رأس المال المبنى على المخاطر بما يضمن سلامة الأوضاع المالية واستطاعت الشركة على مواجهة الالتزامات عند استحفاقها بشكل آمن وسليم.

#### 1.1 - تعريف مخاطر السيولة

وهي المخاطر التي تنشأ نتيجة عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عندما تستحق الأداء أو عدم كفاية السيولة لمتطلبات التشغيل العادية، وقد يكون نتيجة الصعوبة في الحصول على السيولة أو عدم القدرة على تسييل الآصل ، أو عدم القدرة على توظيف الأموال بشكل مناسب.

#### 2.1 - أسباب مخاطر السيولة

تنشأ مخاطر السيولة نتيجة عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها ، أو عدم القدرة على توظيف الأموال بشكل مناسب، وتظهر مخاطر السيولة في حالة قصور التدفقات النقدية الداخلة للشركة عن مقابلة التدفقات الخارجة . تتعرض الشركة لهذا النوع من المخاطر لأسباب متعلقة بجانب الالتزامات أو لأسباب متعلقة بجانب الأصول كما سنوضح فيما يلي:

1. الأسباب المتعلقة بجانب الالتزامات: وتتمثل في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها اتجاه الغير نتيجة نقص السيولة أو حدوث سحبيات مفاجئة أو في حالات أخرى تكون نتيجة عدم جدولة التزاماتها .
2. الأسباب المتعلقة بجانب الأصول: وتتمثل في الطلبات الغير عادية التي تواجهها الشركة لتنفيذ تعهدات تمويلية و تظهر في هذه الحالة إذا زادت طلبات تنفيذ التعهدات التمويلية عما تتوقعه الشركة.

#### 3.1 - السياسة المتبعة للحد من مخاطر السيولة

- وجود استراتيجية واضحة للمحافظة على رأس المال عند المستوى المناسب والمطلوب لمواجهة مخاطر السيولة.
- دعم أجهزة الرقابة الداخلية حيث إن النظام الفعال للرقابة الداخلية ضروري لإدارة مخاطر السيولة بصورة صحيحة.
- إنشاء نظام تقييم داخلي لإدارة مخاطر السيولة ، ونظم معلومات وأساليب تحليلية تمكن الشركة من قياس وإدارة مخاطر السيولة بشكل جيد بما يمكن من الكشف المبكر عن أي مخاطر ناجمة عن ذلك.
- تقوم إدارة المخاطر في الشركة بمتابعة إعداد كشف التدفق النقدي للتشخيص المبكر للمخاطر المحتملة.
- إعداد كشف التدفق النقدي شهرياً ليساعد على تقديم رقابة جيدة لحجم السيولة.
- الالتزام بنسبة الاحتياطي القانوني للسيولة لمواجهة حالات الطوارئ.

### 2. المخاطر التشغيلية:

تعتبر المخاطر التشغيلية ركناً أساسياً في إدارة المخاطر وذلك نظراً الى التطور المتسارع في النشاطات والخدمات التي تقدمها شركة الجبر للتمويل وتزايد الاعتماد على التكنولوجيا ووسائل الاتصال الحديثة والخدمات الالكترونية ، الأمر الذي أدى إلى تزايد أهمية المخاطر التشغيلية وأصبحت محورياً أساسياً من محاور إدارة المخاطر في الشركة.

#### 1.2 - تعريف المخاطر التشغيلية

هي المخاطر التي تحمل خسائر تنتج عن عدم نجاح أو فشل العمليات الداخلية، والعنصر البشري، والأنظمة والأحداث الخارجية وهي عملية التحكم في احتمالية حدوث حدث معاكس و تأثيره السلبي المحتمل.

### • لجنة المراجعة و الالتزام:

تتألف لجنة المراجعة و الالتزام من ثلاث أعضاء من ضمنهم رئيس اللجنة و تجتمع 4 مرات في العام. وثبتت قرارات اللجنة ومداولاتها في محاضر يوقعها رئيس وأعضاء اللجنة، وتقع مسؤولية تدوين محاضر اجتماعات اللجنة على أمين سر اللجنة.

### المهام والمسؤوليات الرئيسية:

- تكون اللجنة مسؤولة أمام مجلس الإدارة وتساعد على القيام بمسؤولياته كما يلي:
- ضمان وضع نظام فعال للرقابة الداخلية والالتزام.
- تحقيق الالتزام فيما يتعلق بتقديم التقارير المالية الخارجية، بما في ذلك الالتزامات المنصوص عليها في القوانين واللوائح المعمول بها.
- وتشمل الأهداف الرئيسية للجنة المراجعة القيام بمسؤوليات الإشراف والمراقبة للمهام التالية:
- صحة التقارير المالية.
- التأكد من امتلاك المراجعين الداخليين والخارجيين للمؤهلات المطلوبة والاستقلالية والإشراف على أدائهم.
- التزام الشركة بجميع المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير الأخلاقية.
- أداء المراجعة الداخلية والالتزام ومكافحة غسل الأموال ومكافحة الجرائم المالية بما يتوافق مع المعايير التي تنص عليها قوانين مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما).

### اجتماعات لجنة المراجعة والالتزام لعام 2016:

الاسم	عدد الاجتماعات	الحضور	الإعتذار	معدل الحضور %	10 فبراير	8 مايو	3 أغسطس	7 نوفمبر
عادل الجبر (رئيس اللجنة)	4	3	1	75%	✓	-	✓	✓
عبدالعزیز ال طلحة	4	4	0	100%	✓	✓	✓	✓
محمد صالح الجبر	4	3	1	75%	✓	✓	-	✓

## 2.2- أسباب المخاطر التشغيلية

فيما يلي أنواع المخاطر التشغيلية وتفسير لكل نوع منها حسب رؤية الشركة في مجال عملها:

### 1.2.2- مخاطر تشغيل العمليات:

هي الخسائر الناتجة عن المعالجة الخاطئة للعمليات وحسابات العملاء وعمليات الشركة اليومية، والضعف في أنظمة الرقابة والتدقيق الداخلي، والإخفاق في تنفيذ المعاملات وإدارة العمليات، ومثال ذلك: الأخطاء في إدخال البيانات، الدخول إلى البيانات لغير المصرح لهم بذلك، الخلافات التجارية، خسائر بسبب الإهمال أو إتلاف أصول العملاء.

### 2.2.2- مخاطر تشغيل العنصر البشري:

الخسائر التي يتسبب بها الموظفون أو تتعلق بالموظفين (بمقصود أو بدون قصد)، كما تشمل الأفعال التي يكون الهدف منها الغش أو إساءة استعمال الممتلكات أو التحايل على القانون واللوائح التنظيمية أو سياسة الشركة من قبل المسؤولين أو الموظفين، وكذلك الخسائر الناشئة عن العلاقة مع العملاء، الجهات الرقابية وأي طرف ثالث. ومن الأمثلة عليها: عمليات الاحتيال الداخلي من قبل موظفين، ( كالاقتلاس المالي، والتعمد في إعداد تقارير خاطئة عن أوضاع الشركة، التجارة الداخلية لحسابات الموظفين الخاصة، إساءة استخدام بيانات العملاء السرية، التواطؤ في السرقة، الابتزاز، الرشاوى) وعمليات التمويل دون تحويل وإنجاز حركات غير مصرح بها، والمعاملات الخاطئة، والغرامات والعقوبات بسبب أخطاء الموظفين، ممارسات العمل والأمان الوظيفي.

### 3.2.2- مخاطر البيئة الخارجية

الخسائر الناشئة عن أعمال طرف ثالث، بما يشمل الاحتيال الخارجي وأي أضرار تصيب الممتلكات والأصول، وخسائر نتيجة تغيير في القوانين بما يؤثر على قدرة الشركة في مواصلة العمل. وتشمل: الاحتيال الخارجي (كالسرقة، تزييف العملات والتزوير، والفرصنة التي تؤدي إلى تدمير الحواسيب، سرقة البيانات، الاحتيال عبر الحسابات البنكية الخاصة بالشركة أو أحد عملائها، الاحتيال عبر شبكات الكمبيوتر والإرهاب والابتزاز) والكوارث الطبيعية (الهزات الأرضية، والحرائق، والفيضانات) وأي مخاطر خارجية أخرى.

### 3-2. السياسة المتبعة لمواجهة مخاطر التشغيل

- قامت الشركة باعتماد إطار فعال (استراتيجية) لتحديد وتقييم ورصد وضبط المخاطر التشغيلية بما يحقق التخفيف من حدة الخسائر التي قد تتعرض لها الشركة بسببها، وهذا الإطار جزء من منهج شامل لإدارة المخاطر بشكل عام.
- قامت بتطوير استراتيجية إدارة المخاطر التشغيلية بما ينسجم مع إرشادات الممارسات السليمة لإدارة المخاطر وبما يتلاءم مع حجم ودرجة تطور عمليات التمويل ومستوى المخاطر المحددة.
- وضع آلية لرفع التقارير من قبل الأقسام حول المخاطر التشغيلية وبشكل دوري، بحيث تكون التقارير والآلية ذات كفاءة عالية بشكل يضمن إطلاع إدارة المخاطر على التطورات التي تحدث في الشركة وإجراء تقييم مستقل للمخاطر التشغيلية فيها.
- إجراءات الشركة المتخذة للمعالجة المناسبة والفعالة لأحداث المخاطر التشغيلية ونقاط الضعف.
- تحويل ونقل وتخفيض بعض المخاطر التشغيلية مثل استخدام التأمين والإسناد الخارجي.
- وضع خطط الطوارئ وخطط استمرارية العمل المعدة من قبل الإدارة.
- تعزيز الكوادر البشرية وتأهيلها للإشراف على المخاطر التشغيلية في الشركة، وتطوير قدراتهم للتعامل مع سبل قياس وتحديد المخاطر التشغيلية والتعرف على آليات قياسها، وتقييم الأنظمة والاستراتيجيات المعدة من قبل الإدارة لتنفيذ خطط المخاطر التشغيلية.
- إنشاء احتياطي مالي ومعلوماتي في حالة الطوارئ للمخاطر التشغيلية.
- وضع أنظمة لحماية الكادر البشري كنظام الحريق والأمن والسلامة.
- تنفيذ نظام مراقبة من السرقة والسطو بوضع كاميرات للحماية من المخاطر الخارجية .

## 3. مخاطر السمعة

انطلاقاً من مبدأ الشفافية تعلن شركة الجبر للتمويل عن رؤيتها ورسالتها وقيمتها وأهدافها، ويأتي ذلك ضمن الجهود الاتصالية التي تقوم بها الشركة للوصول إلى الجهات المعنية والمستفيدة؛ سعياً للبقاء ولنجاح المخرجات وتميزها عن مثيلاتها من مؤسسات التمويل الأخرى في ظل المنافسة الشرسية التي فرضت نفسها، وبدون هذه الشفافية ستكون الشركة في عزلة عن البيئة المحيطة والمجتمع، وسريعاً ما تواجه مشكلات كثيرة في تسويق مخرجاتها؛ سواء كانت هذه المخرجات بشرية أو مادية.

### 1-3- تعريف مخاطر السمعة

هي مخاطر السمعة عن الآراء العامة السلبية المؤثرة والتي ينتج عنها خسائر كبيرة للعملاء أو الأموال، حيث تتضمن الأفعال التي تمارس من قبل الشركة أو موظفيها والتي تعكس صورة سلبية عنها وعن أدائها وعلاقاتها مع عملائها والجهات الأخرى، كما أنها تنجم عن ترويج إشاعات سلبية عن الشركة ونشاطها.

### 2-3- أسباب مخاطر السمعة

#### 1-2.3- أسباب إدارية:

و تكون عادة بسبب سوء إدارة شركة في إدارة أحد أنواع المخاطر أو كل الأنواع التي تواجهها الشركة وعدم التزامها بالأنظمة و القوانين مما ينتج عن ذلك سمعة سيئة عنها.

#### 2-2.3- أسباب المنتجات و كفاءتها:

قد تنشأ سمعة سيئة عن الشركة بسبب ضعف منتجاتها أو عدم كفاءتها أو عدم التزام الشركة بمنتجات تناسب الأوضاع الدينية والاجتماعية المعمول بها في كل مدينة مما يسبب خسارة كبيرة على الشركة.

#### 3-2.3- أسباب بشرية أو أخلاقية:

هي تلك السمعة التي تظهر على الشركة بسبب سوء التعامل مع العملاء و سوء الاستجابة من الموظفين لهم أو نشر شائعات سلبية عن الشركة سواء من أحد موظفيها أو عملائها أو منافسيها .

### 3-3- استراتيجية التعامل مع مخاطر السمعة

- قامت الشركة بإنشاء قسم خدمة العملاء وذلك لتقديم الخدمات للعملاء واستقبال الشكاوى والمشاكل التي قد تحدث.
- تدريب الموظفين على خدمة العملاء وطرق التعامل معهم وإرسالهم لدورات تطوير التعامل والسلوك الوظيفي.
- وضع قوانين وإجراءات للموظفين للالتزام بالزي الرسمي وأخلاقيات العمل والتحصيل.
- سعي الشركة بتطوير منتجاتها والحفاظ على الجودة و بما يناسب الأوضاع الاجتماعية والدينية المعمول بها في المملكة.
- تلتزم الشركة بالمنافسة الشريفة واحترام المنافسين و تكوين علاقات معهم مما يساعد على تطور الشركة و المشاركة في رفع اقتصاد المملكة.
- المشاركات الاجتماعية التي تسعى شركة الجبر للتمويل أن تكون عضو أساسي في تنمية المجتمع .

## 4. المخاطر التقنية

نظراً للتطور الكبير في التقنيات والتعاملات الإلكترونية وانتشارها السريع تقوم شركة الجبر للتمويل بمواكبة هذا التطور لتسهيل عملياتها و سرعة إنجازها و لخدمة أفضل لعملائها و مما لاشك فيه فهذه التقنيات تصاحبها مخاطر كثيرة يستدعي من إدارة الشركة العمل على مخاطرها و الحد منها.

### 1-4- تعريف المخاطر التقنية

هي المخاطر المتعلقة بحدوث نتائج عكسية أو أضرار أو توقف للأعمال أو وقوع خلل أو تعطل ناتج عن استخدام أجهزة الحاسبات الآلية أو برامجها أو أي أجهزة إلكترونية ذات صلة أو الاعتماد على شبكات داخلية و توصيلها عن طريق الإنترنت أو أي أنظمة اتصالات أخرى.

## 2.4- أسباب المخاطر التقنية

للمخاطر التقنية عدة مسببات مما تبذل الشركة خسائر فادحة و نذكر منها الآتي:

### 1.2.4- أسباب خارجية

هي الأسباب التي تحدث بمسببات خارجية كالتهكير أو أعطال الإنترنت الخارجية عن سيطرة الشركة أو أخطاء في التعاملات الإلكترونية مع البنوك

### 2.2.4- أسباب داخلية

تتعدد الأسباب الداخلية التي تحدث أخطار و خسائر و تصنف الى قسمين :

#### أ- مسبب بشري :

وتكون بسبب سوء الاستخدام للأجهزة أو ضعف الكادر البشري المختص في المعلومات التقنية (قسم تقنية المعلومات) أو تكون بسبب ضعف إدراك الإدارة للحاجات التقنية بهدف توفير أو تقليل التكلفة.

#### ب- مسبب تقني:

ويكون خارج عن سيطرة الشركة كتلف بالنظام أو حدوث مشاكل في الأجهزة الإلكترونية للشركة أو تعطلها أو حدوث مشكلة في البرامج التي تتعامل بها الشركة .

## 3.4- سياسة إدارة المخاطر التقنية

- تقوم الشركة بتطوير قسم تقنية المعلومات بشكل دائم و مستمر لمواكبة التطور السريع في الأنظمة و البرامج .
- برامج الحماية و الأمن المعلوماتي التي من شأنها الحفاظ على أمن المعلومات و سلامتها من المسببات الخارجية.
- وجود نظام حفظ المعلومات احتياطي لتفادي أنواع المخاطر التي قد تحدث و تؤدي لفقد المعلومات و نظام الحفظ بالشركة يكون إما عن طريق أرشفة ورقية للمعلومات أو حفظ المعلومات بشكل إلكتروني مستقل .
- وجود إجراءات نظامية للتحقق من صحة هوية العملاء و مكافحة التزوير .
- تقوم الشركة بتسوية معاملاتها البنكية للتأكد من صحة معاملاتها لتفادي و تصحيح أخطاء قد تحدث من طرف البنوك في تعاملاتها الإلكترونية.
- وجود برامج مكافحة الفيروسات و السعي لتطويرها بشكل دوري.
- الرقابة المستمرة على النظام من قبل إدارة المخاطر.
- تدريب الموظفين على استخدام التقنيات في الشركة بشكل صحيح و آمن و وضع إجراءات للمخالفين أو سوء الاستخدام.

## 5. مخاطر السوق :

نظراً للمتغيرات و التقلبات التي تحدث في الأسواق فإن ذلك يحدث في الشركة خسائر فادحة بالأخص إذا كانت تلك التقلبات غير مخطط لها و قد تؤدي إلى عدم السيطرة عليها في حالة حدوثها وهذا النوع من المخاطر تم إضافته إلى متطلبات معيار كفاية رأس المال.

## 1.5- تعريف مخاطر السوق

هي المخاطر الحالية أو المستقبلية التي يمكن أن تؤثر على إيرادات الشركة ورأس مالها والناجمة عن التقلبات في أسعار الفائدة وأسعار الصرف وأسعار الأوراق المالية والسلع أو دخول منافسين جدد أو حدة المنافسة بين الشركات و المؤسسات.

## 2.5- أسباب مخاطر السوق

تكمّن مخاطر الأصول و الخصوم نتيجة عدة مسببات كما الآتي:

### 1.2.5- أسعار الفائدة

هي المخاطر الناجمة عن تقلبات أسعار الفائدة والتي قد يكون لها تأثير سلبي على إيرادات الشركة ورأس مالها ، وهناك أوجهاً متعددة من مخاطر سعر الفائدة أهمها اختلاف مواعيد الاستحقاق مقابل سعر الفائدة الثابت، وإعادة التسعير مقابل سعر فائدة متغير لأصول الشركة وخصومه ومراكزه المالية خارج الميزانية.

### 2.2.5- أسعار السلع و الأصول

هي احتمالية تعرض الشركة لخسائر بسبب التقلبات في الأسعار السوقية لأصولها و السلع، ويعتبر قياس مخاطر السعر في غاية الأهمية من أجل إدراك الخسائر المحتملة والتأكد من أن هذه الخسائر لا تؤثر بشكل كبير على رأس المال.

### 3.2.5- المنافسين

وهي المنافسة على جذب العملاء أو أخذ حصة شركة ما في السوق مما يسبب خسارة على الشركة و تكون إما بدخول منافسين جدد أو تطور منتجات الشركات المنافسة أو سوء منتجات و خدمات الشركة نفسها مما يسبب هروب عملائها الى المنافسين .

## 3.5- سياسة مواجهة مخاطر السوق

اتخذت شركة الجبر للتمويل عدة إجراءات للاستجابة لمخاطر السوق كما يلي:

- قامت الشركة بعمل اتفاقيات مع الموردين بالالتزام بنسب سعر معينة وذلك لمواجهة أي تقلبات قد تحدث في السوق.
- الاحتفاظ بنسب سيولة معينة لمواجهة مخاطر السوق و المحافظة على تلك النسب و مراقبتها.
- تقوم الشركة بدراسة و تقييم و تحليل السوق بشكل دوري وذلك لمواجهة أي مخاطر قد تأتي من المنافسين أو من اقتصاد المملكة.
- السعي الدائم لتطوير منتجات الشركة و رفع التقارير عنها لمواكبة احتياجات العملاء.
- دراسة نسب الربحية للمنتجات و تقييمها بشكل دوري .
- متابعة أسعار صرف العملات و من أهمها الدولار وذلك لما له من تأثير على أسعار السلع التي تمولها الشركة.

## 6. مخاطر عدم الالتزام :

الالتزام هو جزء لا يتجزأ من ثقافة الشركة وإذا سادت "مبادئ الالتزام " وفق هذا الدليل - كحد أدنى فإن الشركة ستتمكن من التعامل بقدرة وكفاءة مع المخاطر الناجمة عن عدم التقيد بالالتزام، وتتوقع مؤسسة النقد العربي السعودي أن تحتل هذه المبادئ المكانة الأسمى في ثقافة الشركة و الالتزام هو وصف كل من تقع على عاتقه مسؤوليات الالتزام من موظفي الشركة ، وتعتبر مسؤوليات الالتزام من أهم الضروريات لنجاح الشركة للدرجة التي لا يمكن معها أن تترك فقط لفئة معينة من المختصين العاملين لتحمل مسؤولياتها.

## 1.6- تعريف مخاطر عدم الالتزام

هي المخاطر التي تنجم عنها عقوبات وإجراءات نظامية أو خسائر مالية أو إساءة لسمعة الشركة نتيجة لإخفاقه في تطبيق الأنظمة والتعليمات والقواعد و القوانين والتعاميم والقيم السلوكية والأخلاقية التي تعمل الشركة من خلالها (في مجموعها تمثل أنها "المخاطر الناجمة عن عدم الالتزام").

## 2.6- أسباب مخاطر عدم الالتزام

- وجود خلل في أنظمة أو قواعد الشركة مما تسبب خسائر كبيرة على الشركة.
- خلل في تطبيق معايير الالتزام و لوائحها .
- خلل في مراقبة تطبيق معايير الالتزام من قبل إدارة الالتزام.
- عدم تدريب الموظفين على الالتزام و تحديث المعلومات و التذكير.
- عدم وضوح المعايير و الأنظمة المعمول بها .
- ضعف الكادر البشري في إدارة الالتزام .
- عدم مراقبة مجلس الإدارة و التأكد من عمل إدارة الالتزام بالشكل المطلوب
- مخالفة الشركة للأنظمة واللوائح والمعايير الصادرة عن السلطات الرقابية.
- عدم توفر الكادر البشري المختص بالشؤون القانونية .
- عدم الالتزام بتقديم بيانات أو معلومات صحيحة مما يعرض الشركة لغرامات مالية و قانونية.
- عدم الالتزام بقوانين و الأنظمة المعمول بها بالمملكة العربية السعودية.

## 3.6- السياسة المتبعة لمواجهة مخاطر الالتزام

- اعتمدت الإدارة سياسة التزم واضحة خاصة بالشركة.
- أوجدت إدارة مختصة للالتزام دائمة و فعالة.
- التقييم المستمر لإدارة الالتزام و سياسة الالتزام في الشركة.
- دعم و تعزيز الأمانة في كافة أرجاء الشركة.
- وجود سياسة واضحة لمواجهة مخاطر عدم الالتزام.
- توفير التدريب و الموارد البشرية ذات الكفاءة اللازمة لإدارة الالتزام بالشكل المطلوب.
- إعطاء الجهة المخولة بالالتزام قدرأ من الاستقلالية.
- الشرح و الإيضاح لجميع موظفين الشركة و بلا استثناء عن أنظمة الالتزام و المعايير و التذكير بها دائماً
- وجود إجراءات و عقوبات للمخيلين بأنظمة الالتزام.
- توثيق علاقة إدارة الالتزام بمؤسسة النقد العربي السعودي و الاستفادة من خبرات المؤسسة و أنظمتها و العمل بها.
- وجود سياسة بعدم إصدار أو توقيع أية عقود أو التزامات للشركة مع الغير إلا بناءً على جدول الصلاحيات المالية و الإدارية المعتمدة من مجلس الإدارة.
- التأكد من عدم إصدار أي خطاب موجه من الشركة للغير (موظفين, عملاء...الخ) إلا عن طريق الأشخاص المفوضين بالشركة فقط بناءً على صيغ معتمدة مسبقاً و عدم إصدار أي صيغة أخرى إلا بعد موافقة الإدارة القانونية.
- تسجيل جميع المخاطر المتوقعة في سجل المخاطر و مراقبتها بشكل مستمر لتقليل الأثر السليبي نتائجها.

## 7. المخاطر القانونية

تنشأ المخاطر القانونية للشركة عند حدوث التزامات مفاجئة ، و غير متوقعة ، أو انخفاض قيمة أصولها ، وذلك إما بسبب عدم وجود القواعد القانونية ، أو لعدم دقة هذه القواعد حال وجودها ، أو لعدم كفاية المستندات القانونية الموجودة لدى الشركة ، أو لدخول أنواع جديدة من المعاملات التي لم تنظم لها قواعد تشريعية بعد .

### 1.7- تعريف المخاطر القانونية

هي الخسائر الناتجة عن الغرامات والعقوبات والجزاءات المطبقة على الشركة في حالة إخفاقها في التزاماتها التعاقدية والقانونية ، أو نتيجة تطبيقها بشكل مخالف لنصوص العقد ، أو لكون تلك النصوص التي تعكس الحقوق والالتزامات التعاقدية للشركة أو الطرف المقابل بشكل واضح وسليم بالإضافة تعرف على أنها الخسائر الناجمة عن خلل في الأنظمة والقوانين و التطبيق مما يتسبب في أضرار على الشركة.

## 2.7- أسباب المخاطر القانونية

- عدم توافر الرأي القانوني السليم.
- وقوع التزامات قانونية غير متوقعة.
- عوامل عدم اليقين إزاء القوانين، أو في تفسير العقود، أو نقص في الخبراء القانونيين.
- التعرض للمتغيرات غير المتوقعة في إطار كل من القوانين، و التنظيمات و التشريعات.
- غياب نظام قانوني يمكن الاعتماد عليه لتطبيق العقود المالية.
- عدم وضع قوانين العقود المالية موضع التنفيذ.
- عدم المعرفة الكاملة و الدققة بتشريعات و قوانين البلد و الجهة الإشرافية .
- عدم التطوير و البحث و التجديد للقوانين و التحديث المستمر لها.

## 3.7- السياسة المتبعة لمواجهة المخاطر القانونية

- وجود قسم مختص بالشؤون القانونية يقوم بوضع القوانين و الأنظمة للشركة وللدفاع عنها ضد أطراف أخرى.
- توفير الكادر القانوني ذو الخبرات و المعرفة .
- التدريب المستمر لموظفين الشركة على القوانين و اللوائح المعمول بها بالمملكة و إجراءات و أنظمة الشركة.
- وجود قسم إدارة الالتزام يقوم بالتأكد بشأن تطبيق القوانين و الأنظمة المعمول بها في الشركة و القوانين و الأنظمة السعودية و الجهات الحكومية.
- التطوير و التحديث المستمر للقوانين و موظفين الشؤون القانونية.
- التأكد من اعتماد و مراجعة عقود الشركة مع العملاء و الموردين و الغير بشكل عام من قبل الإدارة القانونية أو محامي الشركة.
- التأكد من وضوح و فهم القوانين و العقود للموظفين و العملاء.
- تسجيل القوانين و حفظها و أرشفتها و أرشفة المخاطر القانونية التي حدثت.

### مؤثقة :

فالإرشادات الشفهية لا تكون متناسقة ومن السهل إساءة فهمها.

### سهلة/ واضحة :

يجب أن تكون واضحة وسهلة الفهم؛ بالإمكان الاستعانة بالرسوم البيانية لاستعراض أسلوب تسلسل العمليات.

### متوفرة :

يجب التأكد من أن جميع الموظفين مزودون بالسياسات والجراءات المرتبطة بمهامهم الوظيفية وبالمؤسسة بشكل عام.

### مفهومة :

يجب توفير التدريب اللازم لجميع الموظفين.

### ذات صلة/ مترابطة :

عندما يتم تعديل إحدى السياسات، يجب التأكد من إبلاغ ذلك لجميع موظفي المؤسسة، كما يجب توفير التدريب اللازم للموظفين الذين يؤثر عليهم هذا التغيير بشكل مباشر.

### مطبقة :

يجب على جميع الموظفين تنفيذ السياسات والجراءات المؤثقة.

## القوائم المالية:

### تقرير فحص مراجع الحسابات

البسام والنمر  
المحاسبون المتحالفون

PKF  
تدقيق - استشارات - زكاة وشريعة

#### تقرير مراجع الحسابات

إلى السادة مساهمي/ شركة الجبر للتمويل  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الدمام - المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة الجبر للتمويل - شركة مساهمة سعودية مغلقة (الشركة) والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2016، وقوائم الدخل والشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للفترة من 12 يناير 2015 إلى 31 ديسمبر 2016، والإيضاحات المعتمدة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الشركة وقد أعدت وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ونظام الشركات السعودي والنظام الأساسي للشركة وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإيضاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرية الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. باعتبارنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

#### رأى مطلق:

- في رأينا أن القوائم المالية ككل:
- تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2016 ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للفترة من 12 يناير 2015 إلى 31 ديسمبر 2016 وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، و
  - تتفق مع نظام الشركات السعودي والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

#### لفت الانتباه:

نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم (2) حول القوائم المالية المرفقة. والذي ورد فيه أن هذه القوائم المالية قد أعدت وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وليس وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

PKF البسام والنمر  
المحاسبون المتحالفون

إبراهيم أحمد البسام  
محاسب قانوني- ترخيص رقم (337)

2 جمادى الآخر 1438 هـ  
(28 فبراير 2017)

### قائمة الدخل

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	إيضاح	
(بالريالات السعودية)			
			<b>إيرادات</b>
21.337.995	21.468.842	13	صافي إيرادات المبيعات
9.734.903	41.995.928	13	دخل عقود التأجير التمويلي والمرابحة
<b>31.072.898</b>	<b>63.464.770</b>		<b>إجمالي الإيرادات</b>
(2.718.737)	(11.969.211)		تكلفة التأمين
<b>28.354.161</b>	<b>51.495.559</b>		<b>مجموع الربح</b>
(7.191.494)	(16.233.191)	14	مصاريف عمومية وإدارية
(1.288.572)	(12.920.792)	15	مصاريف بيع وتسويق
269.335	3.380.252		إيرادات أخرى، صافي
<b>20.143.430</b>	<b>25.721.828</b>		<b>الدخل قبل الزكاة</b>
(6.020.393)	(1.675.621)		الزكاة
<b>14.123.037</b>	<b>24.046.207</b>		<b>صافي دخل السنة / الفترة</b>
-	-		<b>الدخل الشامل الأخر</b>
<b>14.123.037</b>	<b>24.046.207</b>		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة / الفترة</b>
<b>34.500.000</b>	<b>34.500.000</b>		<b>عدد الأسهم العادية</b>
0.41	0.7	16	ربحية السهم الأساسي والمخفض

### قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

الإجمالي	أرباح مبقاه	الاحتياطي النظامي	دفعات تحت زيادة رأس المال	رأس المال	
(بالريالات السعودية)					
344.932.031	(67.969)	-	344.900.006	99.994	الرصيد في 12 يناير 2015 - المحول من شركة الجبر للتقسيط
-	-	-	(344.900.006)	344.900.006	دفعات تحت زيادة رأس المال
14.123.037	14.123.037	-	-	-	صافي الدخل للفترة
359.055.068	14.055.068	-	-	345.000.000	الرصيد في 31 ديسمبر 2015
<b>24.046.207</b>	<b>24.046.207</b>	-	-	-	صافي الدخل للسنة
-	(3.816.924)	3.816.924	-	-	المحول الى الاحتياطي النظامي
<b>383.101.275</b>	<b>34.284.351</b>	<b>3.816.924</b>	-	<b>345.000.000</b>	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

### قائمة المركز المالي

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	إيضاح	
(بالريالات السعودية)			
			<b>الموجودات</b>
			<b>موجودات متداولة</b>
179.944.069	19.592.694	3	نقد وما في حكمه
61.309.515	133.199.534	4	الإستثمار في عقود تأجير تمويلي ومرابحة، صافي - الجزء المتداول
1.020.455	2.237.962	5	موجودات أخرى
<b>242.274.039</b>	<b>155.030.190</b>		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
			<b>موجودات غير متداولة</b>
3.678.386	4.923.303	6	ممتلكات ومعدات، صافي
121.394.747	331.990.989	4	الإستثمار في عقود تأجير تمويلي ومرابحة، صافي - الجزء غير المتداول
<b>125.073.133</b>	<b>336.914.292</b>		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
<b>367.347.172</b>	<b>491.944.482</b>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>
			<b>مطلوبات متداولة</b>
1.936.235	106.016.517	7	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
6.020.393	1.682.602	8	الزكاة
<b>7.956.628</b>	<b>107.699.119</b>		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة</b>
335.476	1.144.088	9	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>8.292.104</b>	<b>108.843.207</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
345.000.000	345.000.000	10	رأس المال
-	3.816.924	11	احتياطي نظامي
14.055.068	34.284.351		أرباح مبقاه
<b>359.055.068</b>	<b>383.101.275</b>		<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>
<b>367.347.172</b>	<b>491.944.482</b>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين</b>

## قائمة التدفقات النقدية

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
(بالريالات السعودية)		
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
14.123.037	24.046.207	صافي الدخل للسنة / الفترة
		<b>التعديلات على:</b>
155.91	1.381.746	الإستهلاك
6.020.393	1.675.621	مخصص الزكاة
56.26	636.331	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
477910	11.845.114	مخصص خسائر الائتمان
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :</b>
(183.182.172)	(294.331.375)	الإستثمار في عقود تأجير تمويلي
630.656	(1.217.507)	موجودات أخرى
396.377	104.341.397	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
(161.321.629)	(151.622.466)	<b>النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية</b>
-	(6.013.412)	الزكاة المدفوعة
-	(88.834)	تعويض نهاية الخدمة للموظفين المدفوع
(161.321.629)	(157.724.712)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(3.834.296)	(2.626.663)	شراء ممتلكات ومعدات
(3.834.296)	(2.626.663)	<b>النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية</b>
(165.155.925)	(160.351.375)	<b>صافي التغير في نقد وما في حكمه</b>
345.099.994	179.944.069	رصيد نقد وما في حكمه، 1 يناير / المحول من شركة الجبر للتقسيط
179.944.069	19.592.694	رصيد نقد وما في حكمه، 31 ديسمبر

## إيضاحات حول القوائم المالية

### 1. التنظيم والنشاط

شركة الجبر للتمويل ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 2050097254 الصادر بمدينة الدمام بتاريخ 1436/3/21 (12 يناير 2015).

بناءً على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي بخطابها رقم 351000150191 وتاريخ 1435/12/18 هـ الموافق (2014/10/12) وصدور القرار الوزاري رقم 394/ق وتاريخ 1436/3/21 هـ الموافق 2015/1/12 الموافق على تحويل شركة الجبر للتقسيط من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة وتعديل اسمها لتصبح شركة الجبر للتمويل مع الاحتفاظ بنفس رقم السجل التجاري للشركة قبل التحويل.

يتمثل النشاط الرئيسي في الإيجار التمويلي وتمويل نشاط المنشآت الصغيرة والمتوسطة بموجب الترخيص الممنوح لها من مؤسسة النقد العربي السعودي رقم 42/أش/2015 بتاريخ 1437/3/3 هـ الموافق 2015/12/14.

ووفقاً للنظام الأساسي للشركة فإن الفترة المالية الأولى للشركة تبدأ من 12 يناير 2015 (تاريخ القرار الوزاري بإعلان تحول الشركة) وتنتهي في نهاية العام التالي في 31 ديسمبر 2016.

فيما يلي الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين في تاريخ التحول / التغير في الكيان القانوني للشركة كما في 12 يناير 2015.

12 يناير 2015	
(بالريالات السعودية)	
	<b>الموجودات</b>
	<b>موجودات متداولة</b>
345.099.994	نقد بالبنك
1.651.111	دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى
346.751.105	<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
346.751.105	<b>مجموع الموجودات</b>
	<b>المطلوبات وحقوق الشركاء</b>
	<b>مطلوبات متداولة</b>
30.000	مصرفات مستحقة
1.689.080	مبالغ مستحقة إلى جهة ذات علاقة
1.719.080	<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
	<b>مطلوبات غير متداولة</b>
99.994	مطلوب للشركاء
99.994	<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>
	<b>حقوق الشركاء</b>
99.994	رأس المال
344.900.006	دفعات لزيادة رأس المال
(67.969)	خسائر متراكمة
344.932.031	<b>مجموع حقوق الشركاء</b>
346.751.105	<b>مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء</b>

## 2. السياسات المحاسبية الهامة

## 1-2 أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل الشركة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية وذلك وفقاً لما نصت عليه المادة 71 من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التمويل، والتي تتطلب من الشركة إعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

إن هذه القوائم المالية تم إعدادها لأغراض إعداد الإقرار الزكوي للشركة بشكل أساسي، حيث أن السنة المالية الأولى بموجب النظام الأساسي للشركة تبدأ من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تحول الشركة بتاريخ 12 يناير 2015 وتنتهي في 31 ديسمبر 2016، بينما تتطلب تعليمات وأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل إعداد الإقرار الزكوي بشكل سنوي، لذا فقد تم إعداد تلك القوائم المالية من قبل الإدارة فقط لتقديمها إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل. وعليه، فإن تلك القوائم المالية لا تمثل القوائم النظامية للشركة وقد قامت الشركة بإعداد قوائم مالية نظامية عن الفترة كاملة والتي تتفق مع النظام الأساسي للشركة. لا يجوز استخدام هذه القوائم المالية لأية أغراض أخرى غير تلك التي أعدت من أجله.

## أ- المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والتفسيرات الجديدة الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتعديلات عليها، التي طبقتها الشركة:

- المحاسبة عن بيع أو مشاركة الأصول بين المستثمر وشركائه الزميلة أو العمليات المشتركة (تعديل على المعيار لدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28) ويسري للفترات السنوية من أو بعد 1 يناير 2016.
  - دورة التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 2012 - 2014 - معايير متعددة، وتسري للفترات السنوية من أو بعد 1 يناير 2016.
  - الوحدات الاستثمارية: تطبيق استثناءات توحيد القوائم (تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 و 12 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28)، ويسري للفترات السنوية من أو بعد 1 يناير 2016.
  - مبادرة الإفصاح (تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 1)، ويسري للفترات السنوية من أو بعد 1 يناير 2016.
- المحاسبة عن بيع أو مشاركة الأصول بين المستثمر وشركائه الزميلة أو العمليات المشتركة (تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28) ويسري للفترات السنوية من أو بعد 1 يناير 2016.

## ب- المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير المنشورة التي تكون فعالة للفترات التي تبدأ بعد 1 يناير 2017 ولم يتم إجراء تطبيق مبكر لها من الشركة :

قررت إدارة الشركة عدم اختيار التطبيق المبكر لما يلي من المعايير والتفسيرات الجديدة المعدلة والصادرة التي ستصبح سارية المفعول للفترة التي تبدأ بعد 1 يناير 2017

## السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## 1-2 أسس الإعداد (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" الصادر في 14 يوليو 2014، والذي استبدل الارشادات الحالية لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 - الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 تعديلات على الإرشادات الخاصة بتصنيف وقياس الأدوات المالية، والتي تخص طرح نموذج جديد لخسارة الائتمان لاحتمال انخفاض قيمة الأصول المالية، كما يتضمن المتطلبات الجديدة لمحاسبة التحوط العام. وينقل أيضاً من معيار إعداد المحاسبة الدولي رقم 39 إرشادات الاعتراف والتوقف عن الاعتراف بالأدوات المالية. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير عام 2018، مع اجازة التطبيق المبكر. تقوم الشركة بتقييم التأثير المحتمل على قوائمها المالية والذي ينتج عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 "عقود الإيجار"، والذي ينطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 يقوم بتسوية النموذج الحالي للمحاسبة المزدوجة لعقود الإيجار، والذي يميز بين عقود الإيجار التمويلية الموجودة في قائمة المركز المالية وعقود الإيجار التشغيلية الغير موجودة في قائمة المركز المالية. وبدلاً من ذلك، هناك نموذج محاسبة واحد على قائمة المركز المالي وهو شبيه بالمحاسبة الحالية لعقود الإيجار التمويلية. تقوم الشركة بتقييم التأثير المحتمل الناتج على القوائم المالية من تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16.

إن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والتعديلات عليها التالية، من غير المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء"، ويسري للفترات السنوية من أو بعد 1 يناير 2018.
- مبادرة الإفصاح (تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 7)، ويسري للفترات السنوية من أو بعد 1 يناير 2018.
- الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12) ويسري للفترات السنوية من أو بعد 1 يناير 2017.
- تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم (تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 2)، ويسري للفترات السنوية من أو بعد 31 ديسمبر 2018.

## 2-2 عملة العرض والنشاط

تعرض القوائم المالية بالريال السعودي والتي تمثل عملة النشاط للشركة، إن كافة المبالغ قد تم تقريبها لأقرب ريال سعودي.

## 3-2 الأحكام والتقدير والتفويضات والمحاسبة الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفق المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية استخدام بعض الأحكام والتفويضات والافتراضات المحاسبية التي يمكن أن تؤثر على المبالغ الموجودة والمطلوبات المفصحة عنها، كما يتطلب ذلك من الإدارة استخدام الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يتم تقدير هذه الأحكام والتفويضات والافتراضات بشكل مستمر وذلك على أساس خبرة الشركة وعوامل أخرى تشمل على الحصول على المشورة المهنية وتوقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف الحالية، وقد تمثلت النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة الأحكام والتفويضات والافتراضات في الآتي:

## 4-2 مبدأ الاستمرارية المحاسبي

قامت الإدارة بتقييم قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفق مبدأ الاستمرارية حيث تعتقد الإدارة بأن لدى الشركة الموارد الكافية لمواصلة أعمالها في المستقبل، كذلك ليس لدى الإدارة أي علم بأية أمور جوهرية يمكن أن تثير شكوكاً حول قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

## 5-2 السياسات المحاسبية المطبقة

### الممتلكات والمعدات، صافي

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة. تستهلك التكلفة ناقصاً القيمة التقديرية المتبقية للممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من عدم وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيير في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية. وفي حال وجود هذا الدليل وزيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد، يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة القابلة للاسترداد لها والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية، أيهما أعلى.

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدره للممتلكات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو الاستهلاك العادي له. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً وقسط الاستهلاك المستقبلي الذي سيتم تعديله إذا ما اعتقدت الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

تطفاً تحسينات المباني المستأجرة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للتحسينات / للمباني المستأجرة أو فترة الإيجار، أيهما أقصر. تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل الشامل. يتم رسملة التحسينات، التي تزيد بصورة جوهرية، من قيمة أو عمر الأصل المعني. يتم رسملة التكاليف اللاحقة فقط عند وجود احتمال تدفق منافع اقتصادية مستقبلية متعلقة بالنفقات للشركة. يتم اعتبار الإصلاحات والصيانة المستمرة كمصروفات عند تكبدها.

### الاستثمار في عقود التمويل الإثبات والقياس المبدئي

إن الموجودات المالية المقنتاه من قبل الشركة هي عبارة عن موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو ممكن تحديدها وغير متداولة في سوق مالي نشط. يتم، في الأصل، إثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة والتي تمثل العوض النقدي لشراء الموجودات المالية، بما في ذلك أي تكاليف للمعاملات يعد القياس المبدئي لها، يتم إدراج إطفاء معدل الربح الفعلي ضمن إيرادات التمويل في قائمة الدخل الشامل. وفي حالة وجود انخفاض في القيمة، يتم إظهار خسارة الانخفاض في القيمة كخصم من القيمة الدفترية للأصل المالي ويتم إثباتها كمصروف انخفاض في القيمة في قائمة الدخل الشامل.

فيما يلي بياناً بأهم الموجودات المالية كما بتاريخ إعداد القوائم المالية: يشتمل الاستثمار في عقود التمويل على بنود الربح وأصل المبلغ. يتم تأجيل جزء من الربح إلى الفترات المستقبلية على مدى فترة العقد. ووفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، تم إظهار صافي المبلغ بعد خصم الربح المؤجل ضمن الموجودات كصافي استثمار في عقود التمويل.

ينقسم الاستثمار في عقود التمويل إلى:

### أ- مدينو عقود الإيجار التمويلي

إن الإيجار التمويلي هو عبارة عن اتفاقية بموجبها يتضمن إجمالي مبالغ عقود التمويل المبرمة، مجموع دفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود التمويل بالإضافة إلى المبالغ المدينة المقدره والمتبقية في نهاية العقد. يقيد الفرق بين مديني عقود الإيجار التمويلي وتكلفة الأصل المؤجر كعائد مؤجل عن عقود تلك العقود، ولأغراض العرض يتم خصمه من إجمالي المبالغ المستحقة بموجب عقود الإيجار التمويلي، مع وعد بتملك العميل للأصل في نهاية الفترة الإيجارية.

### ب - مدينو عقود المرابحة

إن المرابحة هي عبارة عن اتفاقية تقوم بموجبها الشركة ببيع أصل ونقل ملكيته للعميل. يتضمن سعر البيع التكلفة بالإضافة إلى هامش ربح متفق عليه. يتضمن إجمالي المبالغ المستحقة بموجب عقد المرابحة مجموع دفعات البيع المستقبلية المتعلقة بعقد المرابحة (مدينو عقود بيع المرابحة). يتم قيد الفرق بين مديني عقود المرابحة وتكلفة الأصل المباع كربح مرابحة مؤجل، ولأغراض العرض، يتم خصمه من إجمالي المبالغ المستحقة بموجب مديني عقود المرابحة.

## 6-2 السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

### انخفاض قيمة الاستثمار في عقود التمويل / مخصص خسائر الائتمان

تقوم الشركة بمراجعة مديني عقود التمويل / التآجير بصورة دورية وذلك للتأكد من ضرورة تسجيل مخص ص للانخفاض في القيمة في قائمة الدخل. يتم تقدير المبالغ الممكن تحصيلها من الذمم المدينة من عقود التمويل عندما يصبح من غير المحتمل تحصيل المبالغ في مواعيد استحقاقها ويتم التقدير لكل عقد على حده، وفي حالة المبالغ التي تجاوزت موعد استحقاقها فيتم تقييمها ويتم تكوين مخصص لها على أساس طول مدة تجاوز موعد استحقاقها بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية. تبني هذه التقديرات بناءً على افتراضات تتعلق بعوامل عدة وتتطلب درجات مختلفة من الاجتهاد وعدم التأكد، وأن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف، مما قد يترتب على ذلك تغييرات مستقبلية في تلك المخصصات.

### الالتزامات المحتملة

بحكم طبيعتها، يتم تسوية هذه الالتزامات عند وقوع حدث مستقبلي أو أكثر أو عدم وقوعه. إن تقييم احتمالية وقوع الحدث يتضمن بطبيعته ممارسة الأحكام المهنية وتقديرات نتائج الأحداث المستقبلية.

### النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه، من النقد في الصناديق والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل التي تقل فترة استحقاقها الأصلية عن ثلاثة أشهر من تاريخ الاقنتاء.

### توزيعات الأرباح

تقيد توزيعات الأرباح النهائية كمطلوبات عند المصادقة عليها من قبل الجمعية العمومية للمساهمين.

أقر مجلس الإدارة بتاريخ (2017/01/24) بالتوصيه بتوزيع أرباح نقدية بمقدار (17,500,000) ريال تعادل 5% من رأس مال الشركة على المساهمين.

### الدائون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن بضاعة أو خدمات مستلمة، وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

### المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عند وجود التزام حالي قانوني أو حكمي - نتيجة لحدث في الماضي - على الشركة ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية لتسوية ذلك الالتزام. المبالغ المحققة كمخصصات تعتبر أفضل تقدير لقياس المقابل المطلوب لتسوية الالتزامات الحالية في نهاية السنة المالية، أخذين بعين الاعتبار المخاطر والأمر غير المؤكدة المحيطة بتلك الالتزامات. عند قياس قيمة المخصص بناءً على التدفقات النقدية المقدره لتسوية الالتزامات الحالية، فإن قيمة الالتزام المثبتة بدفاتر الشركة تقاس بناءً على القيمة الحالية لتلك التدفقات.

عندما يتوقع استرداد بعض أو كل المبالغ المطلوبة لتسوية المخصصات من طرف ثالث، يتم الاعتراف بالذمم المدينة كموجودات إذا أمكن التأكد أن هذه الذمم قابلة للتحويل و يمكن قياس قيمة هذه الذمم بشكل موثوق به.

## الموجودات المالية

### الموجودات المالية- الاستثمار في عقود التمويل

تقوم الشركة بمراجعة الاستثمار في عقود التمويل / الإيجار بصورة مستمرة لتحديد فيما إذا كان هناك ضرورة لتسجيل مخصص خاص بالانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الشامل. وبالتحديد، تقوم الإدارة بتوخي الحرص عند تقدير حجم المبالغ المطلوبة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تبنى هذه التقديرات بالضرورة على افتراضات تتعلق بعوامل عدة وتتطلب درجات متفاوتة من الاجتهاد وعدم التأكد، لذلك فإن النتائج الفعلية قد تختلف عن ما تم تقديره مما قد يترتب عليه إجراء تعديلات مستقبلية على هذه المخصصات.

### 6-2 السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

#### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة، بإجراء تقييم للتأكد من وجود دليل موضوعي يشير إلى وجود انخفاض في القيمة على أساس فردي بالنسبة للموجودات المالية التي تعتبر هامة بمفردها وعلى أساس جماعي بالنسبة للموجودات المالية التي لا تعتبر هامة بمفردها. وإذا ما تبين للشركة عدم وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة الموجودات المالية التي تم إجراء تقييم لها على أساس فردي، فإن الشركة تقوم بإدراج تلك الموجودات ضمن مجموعة من الموجودات المالية ذات خصائص مخاطر أثمان متشابهة وتقوم بإجراء تقييم لها بصورة جماعية للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها. إن الموجودات المالية، التي يتم تقييمها على أساس فردي للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها والتي يتم بشأنها إثبات أو الاستمرار في إثبات خسارة انخفاض في القيمة، لا يتم إدراجها في عملية تقييم الانخفاض في القيمة التي تتم على أساس جماعي.

يتم قياس المبلغ المحدد لخسارة الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدر (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة على أساس معدل العمولة الفعلية الأصلية للأصل المالي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ويتم إثبات الخسارة في قائمة الدخل الشامل. يستمر استحقاق إيرادات التمويل عن القيمة الدفترية المخفضة وتستحق باستخدام معدل العمولة المستخدم في خصم التدفقات النقدية المستقبلية وذلك لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

يتم شطب الموجودات المالية بالإضافة إلى المخصص الخاص بها وذلك عند عدم وجود توقع حقيقي لاسترداد قيمتها في المستقبل وعند تحقيق كافة الضمانات أو تحويلها إلى الشركة. وإذا ما حدث، في سنة لاحقة، زيادة أو نقصان مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة المقدر نتيجة وقوع حدث بعد إثبات الانخفاض في القيمة، فإنه يتم زيادة أو تخفيض خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً وذلك بتعديل حساب المخصص. وفي حالة استرداد قيمة المشطوبات فيما بعد، فإنه يتم تحميل القيمة المستردة على قائمة الدخل الشامل.

#### التوقف عن إثبات الموجودات المالية

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية (أو أي جزء منها أو مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة) عند:

- انتهاء الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية.
- تنازل الشركة عن حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل وبدون أي تأخير إلى طرف آخر بموجب "ترتيبات فورية" وعند: (أ) قيام الشركة بنقل كافة المنافع والمخاطر المصاحبة لملكية الأصل و(ب) عدم قيام الشركة بنقل أو الإبقاء على كافة المخاطر المصاحبة لملكية الأصل ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.
- وفي الحالات التي تقوم فيها الشركة بالتنازل عن حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية فورية، عندئذ تقوم بإجراء تقييم للتأكد فيما إذا تم الإبقاء على المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية ومدى ذلك. وفي الحالات التي لا يتم فيها نقل أو الإبقاء على كافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل، أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم إثبات الأصل بقدر ارتباط الشركة المستمر بذلك الأصل. وفي مثل هذه الحالة، تقوم الشركة بإثبات الأصل كمطلوبات مصاحبة له. يتم قياس الأصل المحول والمطلوبات المصاحبة له بالشكل الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أقيمت عليها الشركة. يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية والحد الأقصى للمبلغ المطلوب من الشركة دفعه، أيهما أقل.

### 6-2 السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

#### المطلوبات المالية

##### الإثبات والقياس المبدئي

تحدد الشركة تصنيف مطلوباتها المالية عند التسجيل الأولي، يتم تسجيل جميع المطلوبات المالية بدايةً بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المتعلقة بالمعاملة بصورة مباشرة (حيثما يقتضي الحال) وتسجيلها لاحقاً بالقيمة المطفأة. يتم تصنيف المطلوبات المالية حسب جوهر الترتيبات التعاقدية المبرمة وتتضمن المطلوبات المالية الهامة الذمم الدائنة ومطلوب لجهات ذات علاقة ومطلوبات أخرى.

##### التوقف عن إثبات المطلوبات المالية

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية وذلك عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو إنهاء مدته. وفي حالة تعديل الالتزامات المالية الحالية بأخرى من نفس الجهة المفرضة بشروط مختلفة تماماً، أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة، ويتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل الشامل.

#### مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم أو عندما يكون لدى الشركة نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

#### تحقق الإيرادات

##### صافي إيرادات المبيعات

يتحقق صافي إيرادات المبيعات الناتج عن بيع السيارات المشتراه بعقود المرابحة عند استلام السيارة من قبل العميل وانتقال المنافع إليه وتدرج قيمة السيارات البيعية ضمن إيرادات بيع السيارات. أما بالنسبة لعقود التأجير التمويلي، فيتم الاعتراف بالإيرادات من عقود الإيجار التمويلي عند التحويل الفعلي لأغلب منافع ومخاطر ملكية الأصل للمستأجر.

#### الدخل من عقود التمويل

يتم الاعتراف بالإيراد من عقود التمويل في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل النسبة السنوي (APR) قابل للتطبيق على الرصيد القائم على مدى فترة العقد. وكجزء من الأقساط الدورية المستحقة من العملاء، تحمل الشركة العملاء تكلفة غطاء التأمين على السيارات بموجب عقود الإيجار التمويلي. تمثل تكلفة التأمين (أقساط) التأمين. وبالتالي، يتم دفع أقساط التأمين لشركات التأمين لتقديم غطاء تأميني للسيارات المؤجرة وفقاً للاتفاقية المبرمة.

#### إيرادات رسوم إدارية

يتمثل في إيرادات العقود الناتجة من إبرام عقود التمويل وتقييم أثمان العملاء للموجودات المؤجرة. يتم الاعتراف بالإيراد من تلك العقود على مدار عقود التمويل.

### 6-2 السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

#### المصاريف

إن مصاريف البيع والتسويق هي تلك المتعلقة خصيصاً بمندوبي المبيعات ومصاريف التسويق. تصنف كافة المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية.

#### الزكاة

يجب مخصص الزكاة وفقاً لتعليمات الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية ويحمل المخصص على قائمة الدخل.

#### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنظام العمل بالمملكة العربية السعودية ويمثل مبلغ مستحق يقيد على قائمة الدخل. يتم احتساب هذه المكافأة على أساس القيمة الحالية للمزايا المستحقة للموظف في حالة انتهاء خدمته في تاريخ قائمة المركز المالي.

### 2015

31 ديسمبر 2015	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول بالريالات السعودية	
178.961.016 (42.800.472)	128.860.204 (26.214.532)	50.100.812 (16.585.940)	صافي مديني عقود تأجير تمويلي ناقصاً: العائد غير المكتسب
<b>136.160.544</b>	<b>102.645.672</b>	<b>33.514.872</b>	
(23.149)	-	(23.149)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان
<b>136.137.395</b>	<b>102.645.672</b>	<b>33.491.723</b>	مديني عقود تأجير تمويلي

### مديني عقود المرابحة، صافي

### 2016

31 ديسمبر 2016	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول بالريالات السعودية	
45.007.222 (4.950.551)	11.042.103 -847.469	33.965.119 (4.103.082)	صافي مديني عقود المرابحة ناقصاً: العائد غير المكتسب
<b>40.056.671</b>	<b>10.194.634</b>	<b>29.862.037</b>	
(2.372.110)	-86.306	(2.285.804)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان
<b>37.684.561</b>	<b>10.108.328</b>	<b>27.576.233</b>	مديني عقود المرابحة، صافي

### 2015

31 ديسمبر 2015	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول بالريالات السعودية	
32.799.356 (4.526.803)	20.513.376 (1.764.301)	53.312.732 (6.291.104)	صافي مديني عقود المرابحة ناقصاً: العائد غير المكتسب
<b>28.272.553</b>	<b>18.749.075</b>	<b>47.021.628</b>	
(454.761)	-	(454.761)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان
<b>27.817.792</b>	<b>18.749.075</b>	<b>46.566.867</b>	مديني عقود المرابحة، صافي

### المبالغ المستحقة من عقود التأجير التمويلي والمرابحة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
(بالريالات السعودية)		
82.903.381	<b>248.094.752</b>	خلال سنة
105.872.120	<b>267.241.006</b>	من 1 - 3 سنوات
43.498.247	<b>129.842.749</b>	من 3 - 5 سنوات
<b>232.273.748</b>	<b>645.178.507</b>	

### 3. نقد وما في حكمه

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
(بالريالات السعودية)		
179.944.069	<b>19.592.694</b>	نقد لدى البنوك
179.944.069	<b>19.592.694</b>	

### 4. الاستثمار في عقود تأجير تمويلي ومرابحة، صافي يتمثل الاستثمار في عقود التأجير التمويلي والمرابحة مما يلي:

### 2016

31 ديسمبر 2016	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	
(بالريالات السعودية)			
427.505.962	321.882.661	105.623.301	مديني عقود تأجير تمويلي
37.684.561	10.108.328	27.576.233	مديني عقود المرابحة
<b>465.190.523</b>	<b>331.990.989</b>	<b>133.199.534</b>	

### 2015

31 ديسمبر 2015	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	
(بالريالات السعودية)			
136.137.395	102.645.672	33.491.723	مديني عقود تأجير تمويلي
46.566.867	18.749.075	27.817.792	مديني عقود المرابحة
<b>182.704.262</b>	<b>121.394.747</b>	<b>61.309.515</b>	

### مديني عقود الإيجار التمويلي، صافي

### 2016

31 ديسمبر 2016	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول بالريالات السعودية	
600.171.285 (169.389.409)	432.793.163 (109.056.909)	167.378.122 (60.332.500)	صافي مديني عقود تأجير تمويلي ناقصاً: العائد غير المكتسب
<b>430.781.876</b>	<b>323.736.254</b>	<b>107.045.622</b>	
(3.275.914)	(1.853.593)	(1.422.321)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان
<b>427.505.962</b>	<b>321.882.661</b>	<b>105.623.301</b>	مديني عقود تأجير تمويلي

#### 6. ممتلكات ومعدات ، صافي

التكلفة:	أجهزة تتبع السيارات المؤجرة	سيارات	أثاث وأجهزة مكتبية	أجهزة كمبيوتر وبرمجيات	تأمينات المباني المستأجرة	المجموع
31 ديسمبر 2015	1.138.755	186	948.835	215.874	1.344.832	3.834.296
الإضافات خلال السنة	2.090.276	198.337	142.706	195.344	-	2.626.663
الرصيد في نهاية السنة	3.229.031	384.337	1.091.541	411.218	1.344.832	6.460.959
مجمع الاستهلاك :						
31 ديسمبر 2015	94.957	-	13.742	9.082	38.129	155.91
المحمل للسنة	391.75	54.106	197.572	84.966	653.352	1.381.746
الرصيد في نهاية السنة	486.707	54.106	211.314	94.048	691.481	1.537.656
صافي القيمة الدفترية :						
كما في 31 ديسمبر 2016	2.742.324	330.231	880.227	317.17	653.351	4.923.303
كما في 31 ديسمبر 2015	1.043.798	186	935.093	206.792	1.306.703	3.678.386

- يتم تحويل مصروف الاستهلاك خلال الفترة على المصاريف العمومية والإدارية
- تشمل اضافات السيارات على سيارات كانت مملوكة لبعض العملاء وتم استرجاعها واستخدامها بواسطة الشركة بناءً على موافقة الرئيس التنفيذي للشركة وقد بلغت صافي قيمتها كما في 31 ديسمبر 2016 مبلغ 190.731 ريال سعودي.

#### 7. مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

2015 ديسمبر 31	2016 ديسمبر 31	
-	93.331.735	مطلوب إلى جهة ذات علاقة (ايضاح 12)
-	7.279.171	موردو سيارات
929.035	3.869.216	دفعات مقدمة من عقود التأجير التمويلي والمرابحة
628.731	825.806	مصروفات مستحقة
98.705	357.779	رواتب واجازات موظفين
279.764	-	تأمين سيارات
-	352.81	ذمم دائنة أخرى
1.936.235	106.016.517	

#### 4. الاستثمار في عقود تأجير تمويلي ومرابحة، صافي (تتمة)

تتمثل الحركة على مخصص خسائر الإئتمان خلال الفترة فيما يلي:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
-	477910	الرصيد الإفتتاحي
477.91	11.845.114	المحمل خلال الفترة
-	(6.675.000)	شطب خلال الفترة
477.91	5.648.024	

بتاريخ 29 ديسمبر 2016، قام مجلس ادارة الشركة باتخاذ قرار بشطب مديونية أحد العملاء بنسبة 100% من رصيده على أن الاستمرار في مطالبة العميل بالرصيد المستحق عليه واتخاذ الإجراءات القانونية ضده.

#### 5. موجودات أخرى

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
-	1.468.049	مطالبات غير مسددة
-	419.346	مخزون سيارات مستردة (*)
29.511	132.076	ذمم موظفين
520.634	-	مطلوب إلى جهات ذات علاقة (ايضاح 12)
299.914	-	دفعات مقدمة إلى موردين
170.396	120	تأمينات مستردة
-	98.491	مصروفات مدفوعة مقدماً
1.020.455	2.237.962	

\*- يتم اثبات السيارات المستردة من العملاء نتيجة التعثر في السداد على أساس صافي رصيد العميل بدفاتر الشركة في تاريخ إسترداد السيارة، ويتم اعادة عرضها للبيع مرة أخرى بنظام التأجير التمويلي أو المرابحة.

## 8. زكاة

ان العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة هي كالتالي:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
(بالريالات السعودية)		
345.000.000	<b>345.000.000</b>	رأس المال
335.476	<b>1.144.088</b>	مكافأة نهاية الخدمة
14.123.037	<b>24.046.207</b>	إضافة: صافي الدخل للفترة
(182.704.262)	<b>(465.190.523)</b>	الإستثمار في عقود التأجير التمويلي والمرابحة

- تم تعديل بعض البنود الواردة أعلاه بالإقرارات الزكوية للشركة نتيجة الفروقات الغير مؤقتة بين الأرصدة المالية والأرصدة الزكوية لحسابات الشركة.
- قامت الشركة بتقديم اقرار زكوي عن الفترة من تاريخ عقد التأسيس حتى 31 ديسمبر 2015 وسداد الزكاة المستحقة عن تلك الفترة. تتمثل الحركة على مخصص الزكاة فيما يلي:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
(بالريالات السعودية)		
6.020.393	-	رصيد أول السنة / الفترة
1.675.621	<b>6.020.393</b>	المخصص المحمل خلال السنة / الفترة
(6.013.412)	-	يخصم: المسدّد خلال السنة / الفترة
1.682.602	<b>6.020.393</b>	رصيد نهاية السنة / الفترة

## 9. مكافأة نهاية الخدمة

كانت الحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة كالتالي:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
(بالريالات السعودية)		
-	<b>335.476</b>	رصيد أول السنة / الفترة
279.216	<b>261.115</b>	محول من شركة الجبر
56.26	<b>636.331</b>	مخصص نهاية الخدمة المكون
-	<b>(88.834)</b>	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
<b>335.476</b>	<b>1.144.088</b>	

## 10. رأس المال

رأس مال الشركة يبلغ (345.000.000) ريال سعودي ، مقسماً إلى (34.500.000) سهم ، متساوية القيمة ، تبلغ القيمة الإسمية لكل سهم منها (10) ريال سعودي ، وجميعها أسهم عادية ونقدية متساوية ، اكتتب المساهمون في كامل أسهم رأس مال الشركة البالغ عددها (34.500.000) سهم ودفعوا قيمتها كاملة وتم إيداع كامل رأس المال لدى أحد البنوك المرخص لها باسم الشركة . وفيما يلي حصص المساهمين في رأس المال

## 11. احتياطي نظامي

وفقاً للنظام والنظام الأساسي للشركة، يجب على الشركة تكوين احتياطي نظامي من خلال تجنّب نسبة 10% من صافي الدخل في كل سنة حتى يعادل الاحتياطي 30% من رأس المال، علماً بأن الاحتياطي غير قابل للتوزيع ويتم التحويل إلى الاحتياطي النظامي عند نهاية السنة المالية.

## 12. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تقوم الشركة في دورة الأعمال العادية بشراء والدفق مقابل السيارات من شركة ذات علاقة على أسس تجارية. فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية التي تمت مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة والأرصدة ذات العلاقة :

### معاملات مع جهات ذات العلاقة

قامت الشركة خلال الفترة بإجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة التالية :

العلاقة	الاسم
شركة شقيقة	شركة الجبر التجارية - كيا

ان المعاملات الجوهرية والمبالغ المتعلقة بها هي كما يلي :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
(بالريالات السعودية)			
344.805	<b>305.156</b>	مكافأة نهاية الخدمة والاجازات من الجبر التجارية	شركة الجبر التجارية - كيا
220.147.333	<b>363.214.512</b>	شراء سيارات من الجبر التجارية	
439.1	-	مصاريف مدفوعة من الجبر التجارية	
10	<b>26.5</b>	مكافآت و وبدلات حضور اجتماعات	مجلس الادارة
453.7	<b>1.947.779</b>	رواتب ومزايا	مكافآت كبارموظفي الإدارة
10.513	<b>301</b>	مكافأة نهاية الخدمة	

يتمثل المطلوب الي جهة ذات علاقة كما في 31 ديسمبر فيما يلي :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
(بالريالات السعودية)		
520.634	-	مطلوب من جهات ذات علاقة (شركة الجبر التجارية - كيا)
-	<b>(93.331.735)</b>	مطلوب إلى جهات ذات علاقة (شركة الجبر التجارية - كيا)

### 13. صافي إيرادات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	للفترة من 12 يناير 2015 الى 31 ديسمبر 2015	
(بالريالات السعودية)		
412.354.665	222.757.577	إيرادات مبيعات السيارات
(390.885.827)	(201.419.578)	تكلفة السيارات المباعة
<b>21.468.838</b>	<b>21.337.999</b>	<b>صافي إيرادات المبيعات</b>
35.892.290	6.505.473	دخل عقود التأجير التمويلي
5.110.126	2.269.720	دخل عقود مرابحة
993.512	959.71	إيرادات رسوم إدارية
41.995.928	9.734.903	إيرادات التمويل
<b>63.464.766</b>	<b>31.072.902</b>	<b>إجمالي الإيرادات</b>

### 14. المصاريف العمومية والإدارية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	للفترة من 12 يناير 2015 الى 31 ديسمبر 2015	
(بالريالات السعودية)		
9.476.264	2.200.327	رواتب وتكاليف موظفين
1.987.993	1.102.817	خدمات فنية للمركبات
1.582.917	894.215	إيجارات وخدمات مرافق
1.381.746	155.91	استهلاك
50.839	1.144.040	أتعاب مهنية وقانونية
-	1.064.861	عمولة ضمان بنكي
761.562	48.708	رسوم حكومية
129.5	255	أتعاب ومكافآت اللجنة الشرعية ومجلس الإدارة
224.305	17.501	مصروفات علاج
141.35	83.5	أتعاب مراجعة
105.837	27.185	أتعاب مؤسسة النقد العربي السعودي
100.412	11.381	سفر
54.617	11.131	مصاريف بنكية
235.849	174.918	أخرى
<b>16.233.191</b>	<b>7.191.494</b>	

### 15. مصاريف بيع وتسويق

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	للفترة من 12 يناير 2015 الى 31 ديسمبر 2015	
(بالريالات السعودية)		
11.845.114	477.91	مخصص خسائر الائتمان
932.419	671.455	حوافز ومكافآت
143.259	139.207	إعلان وترويج
<b>12.920.792</b>	<b>1.288.572</b>	

### 16. الربح الأساسي والمخفض للسهم

تم احتساب الربح الأساسي والمخفض للسهم للفترة عن طريق تقسيم صافي ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم في نهاية السنة.

### 17. المعلومات القطاعية

القطاع هو عنصر يمكن فصله عن الشركة يقوم بتقديم خدمات أو منتجات (قطاع أعمال)، ويخضع لمكاسب وخسائر تختلف عن القطاعات الأخرى. تقوم الشركة بمراقبة أعمالها من خلال قطاع أعمال واحد، وبالتالي تعتقد الإدارة أن عرض المعلومات القطاعية غير ملائم.

### 18. إدارة المخاطر المالية

المخاطر هي جزء كامن في أنشطة الشركة وتتم إدارتها من خلال عملية تحديد طبيعتها والقياس والرصد المستمر، حسب حدود المخاطر وعناصر الرقابة الأخرى. إن عملية إدارة المخاطر هي هامة بالنسبة للربحية المستمرة للشركة. تتمثل أهم المخاطر المرتبطة بالأدوات المالية والتي تتعرض لها الشركة في الآتي:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

قامت الشركة بوضع استراتيجية عمل وسياسة لإدارة المخاطر لأجل تحديد وتحليل وإدارة المخاطر التي تواجهها الشركة. يتم مراجعة سياسة إدارة المخاطر بشكل منتظم للتواكب مع وضع السوق وأعمال الشركة.

### مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في المخاطر الناتجة عن فشل أحد أطراف الأدوات المالية في الوفاء بالتزاماته المالية والتي تسبب في خسائر مالية للطرف الآخر، وتتمثل هذه المخاطر في الآتي:

- مخاطر (الإيجار التمويلي): قامت الشركة بوضع إجراءات للحد من هذه المخاطر عن طريق تقييم الجدارة الائتمانية للعملاء وفق سياسة الائتمان المكتوبة والمعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة كما أن الأصول المؤجرة مملوكة للشركة.
- مخاطر النقد المودعة لدى البنوك: فيتم الحد من هذه المخاطر عن طريق ايداعها لدى بنوك محلية مصنفة تصنيفات عالية من قبل جهات التصنيف الائتماني الخارجية.
- مخاطر الذمم المدينة الأخرى: فهي لا تعتبر ذات أهمية نظراً لإجمالي مبلغها، كما أن الشركة لا تتعرض لطرف واحد مؤثر.

### مخاطر الائتمان (تتمة)

يلخص الجدول التالي الحد الأعلى للتعرضات لمخاطر الائتمان حسب فئة الموجودات المالية. يتم اظهار أقصى قدر من التعرض الإجمالي، دون الأخذ بالاعتبار الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى ومخصص خسائر الائتمان والعائد غير المكتسب.

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
(بالريالات السعودية)		
232.273.748	645.178.507	إجمالي مدينو عقود التأجير التمويلي والمرابحة
1.020.455	2.237.962	موجودات أخرى
179.944.069	19.592.694	نقد وما في حكمه
<b>413.238.272</b>	<b>667.009.163</b>	

فيما يلي تحليل الجودة الائتمانية للاستثمار في عقود التأجير التمويلي والمرابحة:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
(بالريالات السعودية)		
202.078.372	224.967.319	غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة
12.715.843	217.507.056	متأخرة من 1 إلى 30 يوماً
11.792.124	165.105.830	متأخرة من 31 إلى 90 يوماً
5.617.117	24.523.399	متأخرة من 91 إلى 180 يوماً
70.292	12.704.270	متأخرة من 181 إلى 365 يوماً
-	370.633	متأخرة لأكثر من سنة
<b>232.273.748</b>	<b>645.178.507</b>	

- المحفظة غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة. كذلك فإن مخصص خسائر الإيجار التمويلي وعقود المرابحة المكون من قبل الشركة في نهاية الفترة يبلغ 5.648.024 ريال سعودي والذي ترى إدارة الشركة أنه كافي لمقابلة هذه الخسائر.
- إن كافة عقود المرابحة مضمونة بكفالات غرم وأداء.

### مخاطر السيولة

هي مخاطر مواجهة الشركة لصعوبات في سداد التزاماتها عند استحقاقها. قد تنشأ مخاطر السيولة نتيجة الاضطرابات في السوق أو الانخفاض في التصنيف الائتماني مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل المتاحة. ولحد من هذه المخاطر، تقوم الشركة قدر المستطاع بالتأكد أن لديها السيولة الكافية لمقابلة التزاماتها عند استحقاقها تحت كل الظروف سواء في الوضع العادي أو الحرج وعدم تكبد خسائر غير متوقعة أو الإضرار بسمعة الشركة، كذلك عن طريق إدارة الموجودات السائلة والإبقاء على توازن مناسب للنقد وما في حكمه ومراقبة التدفقات النقدية والسيولة بشكل دوري.

يلخص الجدول التالي معلومات استحقاق المطلوبات المالية للشركة في 31 ديسمبر 2016 على اساس التزامات السداد التعاقدية الغير مخصومة. تم تحديد استحقاقات الالتزامات على أساس الفترة المتبقية في تاريخ قائمة المركز المالي.

يلخص الجدول التالي معلومات استحقاق المطلوبات المالية للشركة في 31 ديسمبر 2016 على اساس التزامات السداد التعاقدية الغير مخصومة. تم تحديد استحقاقات الالتزامات على أساس الفترة المتبقية في تاريخ قائمة المركز المالي.

### 2016

المجموع	لا يوجد تاريخ للإستحقاق	3 إلى 0 سنوات	1 إلى 3 سنوات	أقل من 3 أشهر	31 ديسمبر 2016م
<b>المطلوبات</b>					
106.016.517	-	-	-	106.016.517	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات وأخرى
1.682.602	-	-	-	1.682.602	زكاة مستحقة
1.144.088	1.144.088	-	-	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>108.843.207</b>	<b>1.144.088</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107.699.119</b>	

### 2015

المجموع	لا يوجد تاريخ للإستحقاق	3 إلى 0 سنوات	1 إلى 3 سنوات	أقل من 3 أشهر	31 ديسمبر 2015م
<b>المطلوبات</b>					
1.936.235	-	-	-	1.936.235	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات وأخرى
6.020.393	-	-	-	6.020.393	زكاة مستحقة
335.476	335.476	-	-	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>8.292.104</b>	<b>335.476</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.956.628</b>	

### مخاطر السوق

هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر هي: مخاطر العملات، مخاطر معدلات الفائدة، مخاطر الأسعار الأخرى.

### مخاطر العملات

تنشأ هذه المخاطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تتعرض الشركة لمخاطر العملات بشكل كبير نظراً لاستخدام الريال بصورة رئيسية والذي يعتبر كذلك العملة الوظيفية للشركة.

### مخاطر معدلات الفائدة

تنشأ هذه المخاطر من تقلبات القيمة الحالية للتدفقات النقدية لأداة مالية بسبب التغيرات في معدلات الفائدة السوقية. تتعرض الشركة لمخاطر التغيرات في معدلات الفائدة السوقية والمتعلقة بصورة رئيسية بالالتزامات المترتبة على الشركة.

### مخاطر الأسعار الأخرى

تنشأ هذه المخاطر من تقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية لأداة مالية بسبب التغير في أسعار السوق (خلاف الناتجة من مخاطر العملات ومخاطر معدلات الفائدة). تعتقد الشركة بأن ليس لديها أي أدوات مالية تخضع لمخاطر الأسعار الأخرى.

### 18. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

#### القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم استلامه مقابل بيع موجودات أو المدفوع لسداد مطلوبات في الحالات الاعتيادية بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس، ويتم قياس القيمة العادلة على افتراض تحقق أي من: وجود سوق أساسي متاح للموجودات والمطلوبات، أو في حال عدم وجود سوق أساسي متاح، ينظر في أفضل الأسواق الأخرى المتاحة للموجودات والمطلوبات.

إن القيم العادلة للأدوات المالية المثبتة في قائمة المركز المالي لا تختلف بشكل كبير عن قيمتها الحالية المضمنة في القوائم المالية

تستخدم الشركة المستويات الآتية عند تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها:

المستوى الأول: الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة لنفس الأداة (بدون تعديل).  
المستوى الثاني: الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة أو طرق تقييم أخرى يتم تحديد كافة مدخلاتها الهامة وفق بيانات قابلة للملاحظة في السوق.  
المستوى الثالث: طرق تقويم لم يتم تحديد أي من مدخلاتها الهامة وفق بيانات قابلة للملاحظة في السوق.

#### إدارة رأس المال

تضمن الأهداف الرئيسية من إدارة رأس المال في التأكد من قدرة الشركة على الاستمرار في أداء أعمالها وتوفير أقصى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل لرأس المال. تدير الشركة هيكل رأس مالها وتقوم بتعديله على ضوء التغيرات الطارئة في الظروف الاقتصادية وماهية المخاطر المرتبطة بالموجودات الأساسية. ومن أجل الاحتفاظ أو تعديل هيكل رأس المال يمكن للشركة تعديل مبالغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو العوائد الرأسمالية للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم عمل أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الآليات في إطار رأس المال خلال السنة.

تراقب الشركة رأس مالها على أساس المتطلبات النظامية لنظام الشركات ومتطلبات رأس المال في حدودها الدنيا الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي الخاصة بشركات التمويل.

31 ديسمبر 2016

1.35

نسبة كفاية رأس المال

### 19. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 24 يناير 2017.

