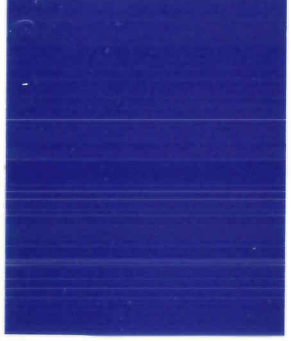

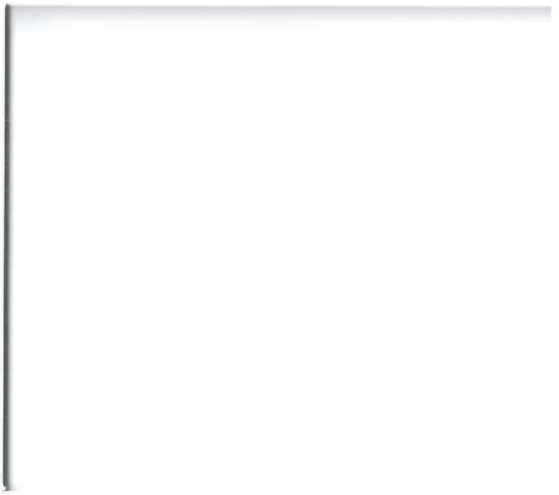

PKF

شركة ألفا المالية

(شركة مساهمة مقفلة)

القوائم المالية

للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

مع

تقرير مراجع الحسابات المستقل

البسام وشركاؤه
المحاسبون المتحالفون

تقرير مراجع الحسابات

إلى / السادة المساهمين في
شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة ألفا المالية (شركة مساهمة مقفلة) ("الشركة") ، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر2018 وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين وقائمة التدفقات النقدية للفترة من 21 فبراير 2018 إلى 31 ديسمبر 2018، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة .

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2018 ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة بالمملكة العربية السعودية.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقا لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعة القوائم المالية، كما وفينا أيضا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك القواعد، وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

الإستقلالية

إننا مستقلون عن الشركة وفقا لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعة القوائم المالية، كما وفينا أيضا بمتطلبات سلوك وآداب المهنة الأخرى وفقا لتلك القواعد.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نظام الشركات و نظام الأساسي للشركة وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن إحتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم قدرة الشركة على الاستمرار في عملياتها وفقا لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

المكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

شركة البسام وشركاؤه (المحاسبون المتحالفون) شركة مهنية ترخيص رقم ٥٠٢/١١/٣٢٣ هي شركة عضو في مجموعة PKF الدولية المحدودة وهي مجموعة شركات مستقلة قانونيًا عن بعضها البعض ولا تقبل اي مسؤولية او تبعة الاجراءات او الإمتناع عنها من جانب اي شركة اخرى عضو بالمجموعة

البســـــام وشركـــاؤه
المحاسبون المتحالفون

تقرير مراجع الحسابات (تتمة)

إلى / السادة المساهمين في
شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن غش أو خطأ، و كذلك إصدار تقرير المراجعة الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكتشف دائما عن الأخطاء الجوهرية عند وقوعها. قد تنشأ الأخطاء من الإحتيال أو الخطأ، وتعتبر الأخطاء الجوهرية بصورة فردية أو إجمالية إذا كان من المحتمل أن يؤثر على القرارات الإقتصادية التي يتخذها المستخدمين بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من أعمال المراجعة، وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة تقديرنا المهني ونحافظ على التزامنا المهني خلال جميع مراحل المراجعة، كما قمنا ايضاً بما يلي:

- تحديد وتقويم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجه عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف خطأ 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 لاجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل إعداد إجراءات مراجعة ملائمة وفقا للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعماله كشركة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضا عادلا.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها أثناء المراجعة.

ونقدم أيضاً للمكلفين بالحوكمة بياناً يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، ونبلغهم أيضا عند الاقتضاء بالتدابير الوقائية ذات العلاقة.

شركة البسام وشركاؤه (المحاسبون المتحالفون) شركة مهنية ترخيص رقم ٥٠٢/١١/٣٢٣ هي شركة عضو في مجموعة PKF الدولية المحدودة وهي مجموعة شركات مستقلة قانونيًا عن بعضها البعض ولا تقبل اي مسؤولية او تبعة الاجراءات او الإمتناع عنها من جانب اي شركة اخرى عضو بالمجموعة

البســـــام وشركـــائه
المحاسبون المتحالفون

تقرير مراجع الحسابات (تتمة)

إلى / السادة المساهمين في
شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، ومن ثمّ تُعَد هذه الأمور هي الأمور الرئيسة للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

التقرير عن المتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى

بناءً على المعلومات المقدمة لنا خلال قيامنا بإجراءات المراجعة، لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الإعتقاد بأن الشركة لا تتوافق، من جميع النواحي الجوهرية، مع متطلبات أحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بتأثيرها على إعداد وعرض القوائم المالية .

PKF البسام وشركاؤه
المحاسبون المتحالفون

إبراهيم أحمد البســـام
ترخيص رقم (٣٣٧)

المحاسبون المتحالفون
محاسبون قانونيون
رقم الترخيص ٥٢٠
C.R 1010385804
License 520
Allied Accountants
Certified Public Accountants

الرياض, المملكة العربية السعودية
٢٦ جمادى ثاني ١٤٤٠هـ
٠٤ مارس ٢٠١٩

الرياض
هاتف: ٥٣٣٣ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٥٤٤٤ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
ص.ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

جدة
هاتف: ٥٣٣٣ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
فاكس: ٢٨٩٤ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
ص.ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

الخبر
هاتف: ٣٣٧٨ ٨٩٣ ١٣ ٩٦٦+
فاكس: ٣٣٤٩ ٨٩٣ ١٣ ٩٦٦+
ص.ب ٤٦٣٦ الخبر ٣١٩٥٢

بريدة
هاتف: ٥٣٣٣ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٥٤٤٤ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
ص.ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

المدينة المنورة
هاتف: ٥٣٣٣ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
فاكس: ٢٨٩٤ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
ص.ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

Info.sa@pkf.com

شركة البسام وشركائه (المحاسبون المتحالفون) شركة مهنية ترخيص رقم ٥٢٠/١١/٣٢٣ هي شركة عضو في مجموعة PKFالدولية المحدودة وهي مجموعة شركات مستقلة قانونياً عن بعضها البعض ولاتقبل أي مسؤولية أو تبعة الإجراءات أو الإمتناع عنها من جانب أي شركة أخرى عضو بالمجموعة.

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة المركز المالي
كما في 31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

	إيضاح	31 ديسمبر 2018
الموجودات		
موجودات متداولة		
النقدية و مافي حكمها		71,165
مرابحة		5,395,179
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	3	32,380,956
ذمم مدينة	4	3,870,678
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	13	618,747
مصروفات مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى	5	772,581
إجمالي الموجودات المتداولة		43,109,306
موجودات غير المتداولة		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	3	12,438,092
ممتلكات ومعدات	6	1,180,327
إجمالي الموجودات غير المتداولة		13,618,419
إجمالي الموجودات		56,727,725
المطلوبات وحقوق المساهمين		
المطلوبات		
مطلوبات متداولة		
مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى	7	5,039,097
مخصص الزكاة	8	500,000
إجمالي المطلوبات المتداولة		5,539,097
مطلوبات غير متداولة		
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		188,628
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		188,628
إجمالي المطلوبات		5,727,725
حقوق المساهمين		
رأس المال	9	50,000,000
إحتياطي نظامي	10	100,000
أرباح مبقاة		900,000
إجمالي حقوق المساهمين		51,000,000
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين		56,727,725

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة الدخل
للفترة من 21 فبراير 2018 حتى 31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

	إيضاح	للفترة من 21 فبراير 2018 إلى 31 ديسمبر 2018
الإيرادات		
الدخل من أنشطة إدارة الأصول		**624,947**
الدخل من أنشطة الخدمات المصرفية الاستثمارية		**13,197,619**
الدخل من الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		**644,415**
إجمالي الإيرادات		**14,466,981**
المصروفات		
رواتب ومزايا الموظفين		**9,891,726**
مصروفات عمومية وإدارية	11	**3,075,255**
إجمالي المصروفات		**12,966,981**
صافي الدخل قبل الزكاة للفترة		**1,500,000**
الزكاة	8	**500,000**
صافي دخل الفترة		**1,000,000**
ربح السهم		**0.2**

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة الدخل الشامل
للفترة من 21 فبراير 2018 حتى 31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

	ايضاح	الفترة من 21 فبراير 2018 إلى 31 ديسمبر 2018
صافي دخل الفترة		**1,000,000**
بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لقائمة الدخل في الفترة التالية:		
- صافي التغير في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		-
الدخل الشامل الآخر للفترة		-
إجمالي الدخل الشامل للفترة		**1,000,000**

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للفترة من 21 فبراير 2018 حتى 31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

	رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مبقاة	الإجمالي
الرصيد في 21 فبراير 2018	**50,000,000**	**-**	**-**	**50,000,000**
صافي دخل الفترة	**-**	**-**	**1,000,000**	**1,000,000**
المحول للإحتياطي النظامي		**100,000**	**(100,000)**	**-**
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	**50,000,000**	**100,000**	**900,000**	**51,000,000**

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التدفقات المالية
للفترة من 21 فبراير 2018 حتى 31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

	للفترة من 21 فبراير 2018 إلى 31 ديسمبر 2018
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
صافي الدخل للفترة قبل الزكاة	**1,500,000**
تعديلات لتسوية صافي الدخل مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:	
أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(77,761)**
الاستهلاك	**209,132**
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**188,628**
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	**1,819,999**
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	**(32,303,195)**
ذمم مدينة	**(3,870,678)**
مستحق من أطراف ذات علاقة	**(618,747)**
مصروفات مقدمة وموجودات متداولة أخرى	**(772,581)**
مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى	**5,039,097**
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	**(30,706,105)**
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	
مرابحة	**(5,395,179)**
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	**(12,438,092)**
شراء ممتلكات ومعدات	**(1,389,459)**
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	**(19,222,730)**
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
رأس المال	**50,000,000**
صافي النقد من الأنشطة التمويلية	**50,000,000**
صافي الزيادة في النقدية ومافي حكمها	**71,165**
النقدية ومافي حكمها في بداية الفترة	**-**
النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة	**71,165**

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

1. التنظيم والنشاط الرئيسي

شركة ألفا المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة مقفلة تم تأسيسها وتسجيلها في الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 1010936196 بتاريخ 5 جمادى الثاني 1439هـ (الموافق 21 فبراير 2018).
تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل بصفة أصيل وإدارة صناديق الإستثمار وإدارة محافظ العملاء والترتيب وتقديم المشورة في أعمال الأوراق المالية وفقاً لرخصة هيئة سوق المال رقم 18187-33 ، بتاريخ 23 ربيع الثاني 1439 هـ (الموافق 11 يناير 2018).

عنوان الشركة المسجل هو كالتالي:
شركة ألفا المالية
مبنى B4 ، واحة تفاصيل، شارع التخصصي، المعذر الشمالي
ص .ب: 54854
الرياض 11524

تعد هذه القوائم أول قوائم مالية للشركة، لذلك لا توجد معلومات مقارنة بالقوائم المالية.

2. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية, كما تم تعديلها بإعادة التقييم الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة

2.2 العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام العملة الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية للشركة وعملة العرض.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. إن الأرباح و الخسائر الناتج من تحويل العملات إن وجدت متضمنة في قائمة الدخل الشامل.

2. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 الأحكام المحاسبية الهامة والتقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام التقديرات والأحكام والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات والقيم المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات والإفصاحات المصاحبة والكشف عن الإلتزامات المحتملة. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة للفروقات الناتجة عن مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إدراجها في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بها. عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقدير في تاريخ التقارير المالية، والتي تنطوي على مخاطر كبيرة بالتسبب في تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال فترة المحاسبة التالية، الموضحة أدناه. تستند الشركة في افتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتاحة عند إعداد القوائم المالية. قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية بشأن التطورات المستقبلية ، بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة خارج نطاق سيطرة الشركة، وتنعكس هذه التغييرات في الافتراضات عند حدوثها.

مبدأ الإستمرارية

قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم حول قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة أعمالها حيث أظهر التقييم بأن الشركة لديها الموارد اللازمة للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. إضافة لذلك، ليس لدى إدارة الشركة حالة من عدم اليقين والتي بدورها يمكن أن تثير شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرار. وعليه فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

انخفاض الموجودات المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية في نهاية كل تاريخ تقرير مالي أو بشكل أكثر تكرارا لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة، إن وجد فيتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية الأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ القابل للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة الأكبر في الاستخدام والقيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع. عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لقيمها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصل.
إن القيمة العادلة ناقصاً التكلفة بالبيع تعتمد على أسعار السوق القابلة للملاحظة، أو إذا لم تكن هناك أسعار في السوق قابلة للملاحظة، فالأسعار المقدرة للموجودات المماثلة أو إذا لم تكن توجد فيعني ذلك تستند على حسابات التدفقات النقدية المستقبلية.

4.2 النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو اقل والمتاحة للشركة بدون قيود.

5.2 الأدوات المالية

1.5.2 طرق القياس

الإعتراف الأولي والقياس

يتم الإعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الإثبات المبدئي ، تقوم الشركة بقياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائد أو ناقص ، في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، تكاليف المعاملة المتزايدة والمنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو الالتزامات المالية ، مثل الرسوم والعمولات. يتم إدراج تكاليف

معاملات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل. بعد الإعتراف المبدئي ، يتم إثبات مخصص خسائر الإئتمان المتوقع للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة ، والتي ينتج عنها إثبات خسارة محاسبية في بيان الدخل الشامل عند إنشاء أصل جديد.

2.5.2 تصنيف وقياس الأصول المالية من خلال الربح أو الخسارة

أدوات الملكية

أدوات الملكية هي أدوات تستوفي مفهوم الملكية من منظور المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي التزامات تعاقدية للدفع وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي أصول المصدر.

تصنف الشركة موجوداتها المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقوم الشركة بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، باستثناء عندما يكون مدير الشركة قد اختار عند الاعتراف المبدئي تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تتمثل سياسة الشركة في تحديد الاستثمارات في الأسهم باعتبارها استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تُحتفظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير التجارة.

ويتم الاعتراف بالخسائر في الدخل الشامل الآخر ولا يعاد تصنيفها فيما بعد إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك التخلص منها. خسائر الهبوط (وعكس خسائر الهبوط) لا يتم التقرير عنها بشكل منفصل من التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. التوزيعات، عند عرض العائد على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الشركة الحق في قبض هذه المدفوعات.

3.5.2 هبوط الأصول المالية

يقوم الصندوق على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. تعترف الشركة بمخصص خسائر لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لتعكس:

- مبلغ غير متحيز واحتماله مرجح يتم تحديده عن طريق تقويم نطاق من النتائج الممكنة؛
- القيمة الزمنية للنقود؛
- المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

4.5.2الغاء الاعتراف

يتم استبعاد الموجودات المالية، أو جزء منها، عند انتهاء الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو عندما يتم تحويلها وإما (1) تقوم الشركة بتحويل جميع مخاطر والمنافع الخاصة بها بشكل جوهري بملكية الموجودات المالية إلى حد كبير، أو (2) لا تقوم الشركة بنقل والاحتفاظ بجميع مخاطر والمنافع الخاصة بملكية الموجودات المالية، ولا تحتفظ الشركة بالسيطرة.

5.5.2الإلتزامات المالية

تقوم الشركة بتصنيف مطلوباتها المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة فمن خلال الربح والخسارة تلغي الشركة الإعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم اعفائها من التزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهائها.

6.2 المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس الصافي أو أن يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

7.2 مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تمثل خطط الاستحقاقات المحددة بعد التوظيف وخطة مكافأة نهاية الخدمة وخطط التعويض وغيرها من الالتزامات الطويلة الأجل المتعلقة بالموظفين التزامات سيتم تسويتها في المستقبل وتتطلب تقييمات اكتوارية لتحديد هذه الالتزامات. مطلوب من الإدارة إجراء المزيد من الافتراضات المتعلقة بالمتغيرات مثل معدلات الخصم ، ومعدلات زيادة الأجور ، وطول العمر ، ودوران الموظفين ، وتكاليف الرعاية الصحية المستقبلية ، إن وجدت. بشكل دوري ، تقوم الإدارة بالتشاور مع الاكتواريين الخارجيين فيما يتعلق بهذه الافتراضات. يمكن أن يكون للتغييرات في الافتراضات الرئيسية تأثير كبير على التزامات الاستحقاقات المتوقعة وتكاليف الاستحقاقات المحددة للموظف.

8.2 المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف الأولي بالمصاريف المستحقة والذمم الدائنة الاخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

9.2 المخصصات

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام قانوني حالي أو تعاقدي يمكن تقديره بطريقة موثوقة نتيجة لأحداث وقعت في الماضي وأن يكون من المحتمل أن يترتب عليه تدفق لمنافع اقتصادية ستكون مطلوبة لتسوية ذلك الالتزام. ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بالمخصص لخسارة التشغيل المستقبلية

10.2الزكاة

يتم إحتساب الزكاة للشركة وفقاً للوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل. يتم تحميل المخصص على قائمة الدخل. يتم احتساب المبالغ الإضافية ، إن وجدت ، التي قد تصبح مستحقة عند الانتهاء من التقييم في السنة التي يتم فيها الانتهاء من التقييم.

11 .2 ممتلكات ومعدات

يتم إثبات الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يتم إهلاك تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات على أساس طريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المقدرة لجميع الموجودات كخمسة أعوام.

12 .2 الأصول تحت الإدارة

تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول لعملائها، والتي تشمل إدارة بعض الصناديق الاستثمارية بصفة ائتمانية وبعض المحافظ المالية والتي لا يتم معاملتها كموجودات للشركة. وبناءاً عليه لا يتم إدراجها في القوائم المالية وتعامل كبنود خارج قائمة المركز المالي.

13.2 الاعتراف بالإيراد

إيرادات أتعاب إدارة الأصول وأتعاب الاستشارات

يتم إثبات الأتعاب والعمولات عند تقديم الخدمات. يتم إدراج إيرادات المحافظ المالية واستشارات الإدارة وأتعاب الخدمات الأخرى على أساس عقود الخدمات المطبقة، وعادة ما يتم ذلك على أساس زمني متناسب. ويتم إدراج الأتعاب المحصلة من إدارة الأصول والتخطيط المالي وخدمات الحفظ على مدى الفترة عندما تقدم الخدمة.

إيرادات العمولات الخاصة على ودائع

يتم اثبات إيرادات العمولات الخاصة لجميع الأدوات المالية المحملة بعمولات في قائمة الدخل على أساس العائد الفعلي. والعائد الفعلي هو السعر الذي يخفض المدفوعات النقدية والمبالغ المستلمة المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للموجودات أو المطلوبات المالية (أو فترة أقصر متى كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات

المالية. وعند احتساب العائد الفعلي، تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية.

14.2 المصروفات

كافة المصروفات التي لا تتعلق بصورة مباشرة بتحقيق أرباح يتم تصنيفها كمصروفات عمومية وإدارية.

3. استثمارات يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	مدير الصندوق	عدد الوحدات	التكلفة	القيمة السوقية
صندوف ألفا مرابحة	ألفا المالية	3,223,594	32,253,957	32,380,956
صندوق ألفا للأسهم السعودية	ألفا المالية	766,313	7,500,000	7,438,092
صندوق ألفا للأطعمة والمشروبات	ألفا المالية	5,000	5,000,000	5,000,000
			44,753,957	44,819,048

4. ذمم مدينة

	31 ديسمبر 2018
أتعاب الإدارة	181,589
أتعاب الترتيب والإستشارات	3,676,419
دخل المرابحة المستحق	12,670
	3,870,678

5. مصروفات مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

	31 ديسمبر 2018
سلف وقروض للموظفين	529,368
دفعات مقدمة للموردين	26,826
رسوم الترخيص المدفوع مقدماً	66,152
مصروفات التأمين المدفوع مقدماً	68,555
ضريبة القيمة المضافة	48,432
أخرى	33,248
	772,581

6. ممتلكات ومعدات

	تحسينات على المباني	الأثاث والتركيبات	أجهزة الكمبيوتر	اعمال تحت التنفيذ	إجمالي 2018
التكلفة:					
إضافات خلال الفترة	673,789	285,599	384,571	45,500	1,389,459
	673,789	285,599	384,571	45,500	1,389,459
إستهلاكات وإطفاءات					
المحمل للفترة	122,455	39,926	46,751	-	209,132
	122,455	39,926	46,751	-	209,132
صافي القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر 2018	551,334	245,673	337,820	45,500	1,180,327

7. مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

	31 ديسمبر 2018
مستحق للموظفين	3,499,971
اتعاب مجلس الإدارة وللجان المنبثقه	280,000
مستحق لضريبة القيمة المضافة	640,242
أخرى	618,884
	5,039,097

8. مخصص الزكاة

حصة الشركة من الزكاة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مبلغ 500,000 ريال سعودي والتي تم تقديرها على أساس وعاء الزكاة للشركة كما في 31 ديسمبر 2018 ويتم تحميلها على قائمة الدخل.

9. رأس المال

كما في 31 ديسمبر2018، يبلغ رأس مال الشركة المدفوع 50 مليون ريال سعودي مقسمة على 5 مليون سهم بقيمة 10 ريال سعودي للسهم.

10. الاحتياطي النظامي

طبقاً لعقد تأسيس الشركة ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية، يتعين على الشركة تحويل 10٪ من صافي ربح السنة على الأقل إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي 30٪ من رأس المال. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على الشركاء.

11. مصروفات إدارية وعمومية أخرى

	للفترة من 21 فبراير 2018 إلى 31 ديسمبر 2018
الأتعاب القانونية والمهنية	**1,228,329**
ايجار	**341,250**
مكافآت مجلس الإدارة ولجان المنبثقه	**280,000**
تكاليف الترخيص	**322,250**
الإستهلاك	**209,132**
المصروفات الحكومية	**97,344**
مصروفات المنافع الخدمية	**78,610**
أخرى	**518,340**
	3,075,255

12. الأصول تحت الإدارة

تمثل الأصول تحت الإدارة:

الأصول الاستثمارية التي تديرها الشركة والبالغة 353,573,527 ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2018.

وفقاً للائحة هيئة السوق المالية الخاصة بالأشخاص المرخص لهم وتماشياً مع السياسة المحاسبية للشركة، لا يتم ادراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة .

13. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدتها

إن الأطراف ذات علاقة في الشركة هم مجلس الإدارة وأقاربهم، وصناديق الاستثمار التي تديرها الشركة وموظفي الإدارة الرئيسيين.

يتم تنفيذ المعاملات وفق شروط متفق عليها بشكل متبادل ومعتمدة من قبل إدارة الشركة. فيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات علاقة بخلاف تلك المبينة في مكان آخر في القوائم المالية:

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	مبالغ المعاملات	الرصيد مدين/(دائن)
الصناديق الاستثمارية التي تديرها الشركة	رسوم الإدارة ورسوم أخرى	**9,623,483**	**223,799**
المساهمين	إدارة الأصول	**376,141**	**394,948**
	خدمة المشورة	**150,000**	-

14. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

14.1 عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الشركة في الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة عاملة حتى تتمكن من الاستمرار في تقديم العوائد المثلى لمالكي الحصة لديها ولضمان السلامة لهم ، حيث يوجد لأنشطة الشركة مجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يعد مدير الشركة مسؤولاً عن تحديد ومراقبة المخاطر، ويشرف مجلس إدارة الشركة على مدير الشركة وهو المسؤول عن الإدارة العامة للشركة. تتم مراقبة المخاطر بشكل أساسي ليتم تنفيذها على أساس القيود المحددة من قبل مجلس إدارة الشركة.

لدى الشركة شروط وأحكام خاصة بها والتي تحدد استراتيجيات أعمالها العامة، وتتحمل المخاطر، وهي ملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن إلى المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

تستخدم الشركة أساليب مختلفة لقياس وإدارة أنواع المخاطر المختلفة، يتم شرح هذه الأساليب أدناه.

أ. مخاطر السوق

1- مخاطر صرف العملة

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية.

يتم قياس الأدوات المالية للشركة بالريال السعودي والدولار الأمريكي، الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي وبالتالي لا توجد مخاطر عملة كبيرة.

2- مخاطر أسعار العمولة

تتمثل مخاطر أسعار العمولة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في أسعار عمولة السوق.
ليس لدى الشركة مخاطر جوهرية للتدفقات النقدية بسبب عدم وجود كمية كبيرة من الأدوات المالية ذات معدلات الفائدة المتغيرة، حيث أن الشركة لا تتعرض لمخاطر أسعار العمولة بالقيمة العادلة ويتم قياس الأدوات المالية للشركة بالتكلفة المطفأة.

3- مخاطر السعر
مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمه الأداة المالية للشركة نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل غير العملات الاجنبيه وحركات معدل الفائدة.

وتنشا مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي تحتفظ بها الشركة. وتنويع مدير الشركة محفظته الاستثمارية ومراقبة عن كثب حركه أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفي تاريخ المركز المالي، كان لدى الشركة استثمارات في أدوات ملكية في صناديق استثمار.

	31 ديسمبر 2018	
	التغير المحتمل %	التأثير على حقوق الملكية
الصناديق الاستثمارية التي تديرها شركة ألفا كابيتال	**1%**	**502,142**

14. الأدوات المالية وإدارة المخاطر(تتمة)

14.1 عوامل المخاطر المالية(تتمة)

ب. مخاطر الائتمان

تتعرض الشركة إلى مخاطر إئتمان وهي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر.تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان في النقدية وما في حكمها و ذمم مدينة و مستحق من أطراف ذات علاقة ومحفظة الإستثمار.

سياسة الشركة بإبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. تسعي الشركة للحد من المخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرض المخاطر، والحد من المعاملات مع أطراف محددة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى.

ج. مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم المقدرة على توفير التمويل اللازم للوفاء بإلتزاماته تجاه الأداة المالية. قد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أحد أصل مالي بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. تشتمل الموجودات المالية كما في نهاية العام على الأرصدة لدى البنك والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يمكن استخدامها لتلبية متطلبات السيولة المتغيرة. تقوم الشركة بمراقبة التدفقات النقدية المتوقعة بصورة منتظمة للتأكد من توافر تدفقات نقدية إيجابية من الأنشطة التشغيلية لتمويل التزامات الشركة المستقبلية.

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات الهامة للشركة بناءً على آجال الاستحقاق المتوقعة:

	31 ديسمبر 2018		
	أقل من سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
أرصدة لدى البنوك	**71,165**	-	**71,165**
مرابحة	**5,395,179**	-	**5,395,179**
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة خلال الربح والخسارة	**32,380,956**	**12,438,092**	**44,819,048**
ذمم مدينة	**3,870,678**	-	**3,870,678**
مستحقات من أطراف ذات علاقة	**618,747**	-	**618,747**
مصروفات مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	**772,581**	-	**772,581**
ممتلكات ومعدات	-	**1,180,327**	**1,180,327**
اجمالي الموجودات	**43,109,306**	**13,618,419**	**56,727,725**
مصروفات مستحقة الدفع وموجودات متداولة	**5,039,097**	-	**5,039,097**
مخصص زكاه	**500,000**	-	**500,000**
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	-	**188,628**	**188,628**
اجمالي الالتزامات	**5,539,097**	**188,628**	**5,727,725**

14. الأدوات المالية وإدارة المخاطر(تتمة)

14.2 تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة عند إغلاق التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يكتب تقرير عنها بالمبيعات بسعر آخر سعر.

السوق النشط هو سوق يتم فيه تداول الموجودات أو المطلوبات لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. من المفترض أن القيمة الدفترية ناقصاً مخصص انخفاض قيمة الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.
يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- المستوى الأول: المدخلات هي الأسعار المعروضة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى الثاني: مدخلات أخرى غير الأسعار المعروضة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

قامت الشركة بتصنيف التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لكافة الاستثمارات في المستوى الثاني.

15. المتطلبات التنظيمية ونسبة كفاية رأس المال

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

	بآلاف الريالات السعودية 31 ديسمبر 2018
قاعدة رأس المال:	
الشريحة الأولى لرأس المال	**50,938**
الشريحة الثانية لرأس المال	**-**
اجمالي قاعدة راس المال	**50,938**
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:	
مخاطر الإئتمان	**5,167**
مخاطر التشغيل	**5,262**
مخاطر السوق	**19,199**
إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال	**29,629**
نسبة كفاية رأس المال:	
الفائض في رأس المال	**21,310**
معدل الكفاية المالية (مرات)	**1.72**

16. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل لجنة المراجعة في13 جمادي ثاني 1440 هـ (الموافق 19 فبراير 2019). كذلك اعتمدت هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في 20 جمادي ثاني 1440 هـ (الموافق 26 فبراير 2019).