

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

www.ey.com

إرنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
برج الفيصلية
صندوق بريد ٢٧٢٢
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥



تقرير مراجعي الحسابات إلى المساهمين في شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة التي أعدتها وفقاً لمتطلبات نظام الشركات السعودي وقدمتها 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 والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. باعتبارنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة يمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

الرأي المطلق

في رأينا، أن القوائم المالية ككل:-

١ - تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

٢ - تتفق مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

لفت الإنتباه

مع عدم التحفظ في رأينا، نلفت الإنتباه إلى الإيضاح (٨) حول القوائم المالية، والذي يشير إلى أنه يوجد لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ استثماراً في سندات سل سي يورو بمبلغ قدره ٣١ مليون ريال سعودي. ونتيجة لتحديد مؤشرات على وجود انخفاض في القيمة خلال ٢٠١٦، فقد قامت الإدارة بإجراء تقييم للانخفاض في القيمة الدفترية لاستثمار الشركة في سندات سل سي يورو وقامت بإثبات مخصص لفاء الانخفاض في القيمة قدره ٤,٥ مليون ريال سعودي. وقد تم هذا التقييم بناء على أفضل تقديرات الإدارة والأخذ بعين الاعتبار عدداً من الأحداث المستقبلية غير المؤكدة (المفصّل عنها في الإيضاح (٨) حول القوائم المالية) والتي قد تؤثر على إمكانية الاسترداد النهائي للقيمة الدفترية لاستثمار الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

عن إرنست ويونغ

راشد سعود الرشود
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٦٦)



الرياض: ٢١ جمادى الثاني ١٤٣٨ هـ
(٢٠ مارس ٢٠١٧)

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
١٨٠,٣٨٢,١٥٩	١٥١,٢٢٣,٥١٤	٤	نقدية وشبه نقدية
١٧١,٥١٣,٨٧٥	٣٢,٨٧١,٨٨٢	٥	ودائع قصيرة الأجل
٦,٧٩٠,٥٦٤	٢,٤٨٤,٠٦٢	٦	إيرادات مستحقة ومصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
٣٥٨,٦٨٦,٥٩٨	١٨٦,٥٧٩,٤٥٨		إجمالي الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٢٦,١١٢,٣٩٨	٢٥,٠٢٣,٣٣٠	٧	استثمارات متاحة للبيع
٣٦,٥٦٢,٥٠٠	٢٩,٢٢٥,٣٩١	٨	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١,٤١١,٥٥٧	١,١٢٤,٧٧٩	٩	ممتلكات ومعدات
٤٧٠,٩٢٤	٣٩٨,٠٧١	١٠	موجودات غير ملموسة
٦٤,٥٥٧,٣٧٩	٥٥,٧٧١,٥٧١		إجمالي الموجودات غير المتداولة
٤٢٣,٢٤٣,٩٧٧	٢٤٢,٣٥١,٠٢٩		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة
٢٧٠,٧٣٠,١٨١	٩٠,٧٢٤,٦٤٠	١٢	قروض قصيرة الأجل
٨,٨٧٩,٧٦٤	٩,٧٧٦,٠٨٤	١٣	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
٢,١١٣,٠٣٤	٧١٩,٩٠٥	١٤	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
٢٨١,٧٢٢,٩٧٩	١٠١,٢٢٠,٦٢٩		إجمالي المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
١,١٨٧,٣٧٥	١,٥٢٨,٩٧٤		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢٨٢,٩١٠,٣٥٤	١٠٢,٧٤٩,٦٠٣		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥	رأس المال
٤,٩٠٦,٦١٠	٥,٢٦٧,٦٠٠	١٦	إحتياطي نظامي
٣١,٨١٤,٦١٢	٣١,٨١٠,٤٩٦		أرباح مبقاة
٣,٦١٢,٤٠١	٢,٥٢٣,٣٣٠	٧	إحتياطي إعادة تقويم استثمارات متاحة للبيع
١٤٠,٣٣٣,٦٢٣	١٣٩,٦٠١,٤٢٦		إجمالي حقوق المساهمين
٤٢٣,٢٤٣,٩٧٧	٢٤٢,٣٥١,٠٢٩		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الدخل
١٧,٠٠٥,٤١٧	١٤,١٠١,٢٦٦	١٧	دخل عمولة خاصة
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,١٨٧,٥٠٠		أتعاب إدارة أصول
١٦٨,٧٥٠	١,٢٣٧,٥٠٠		دخل خدمات استشارية للشركات
٥٦٢,٥٠٠	٢٨١,٢٥٠		أتعاب إيداع
<u>٢٥,٧٣٦,٦٦٧</u>	<u>٢٣,٨٠٧,٥١٦</u>		إجمالي الإيرادات التشغيلية
			المصاريف
٦,٧٣٥,١٥١	٦,٩٠٦,٧٦٠		رواتب موظفين ومصاريف ذات علاقة
٥,٦٧٧,١٣٩	٤,٨٢٧,٠٠٧		مصروف عمولات خاصة على القروض قصيرة الأجل
-	٤,٥٢٤,٦٠٩	٨	إنخفاض في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢,٤٠٠,٠٠٠	٢,٦٠٠,٠٠٠		أتعاب استشارات
٧٧٤,٣١٠	٧٧٤,٣١٠		مصاريف إيجار
٤٦٥,٤٠١	٤٥٦,٧٤٧	٩	استهلاك ممتلكات ومعدات
١١١,٥٧٥	١١٩,١٤٣	١٠	إطفاء موجودات غير ملموسة
٢,٤٠٦,٩٤٩	١,٥٨٣,٤٨٠	١٨	مصاريف عمومية وإدارية
<u>١٨,٥٧٠,٥٢٥</u>	<u>٢١,٧٩٢,٠٥٦</u>		إجمالي المصاريف التشغيلية
٧,١٦٦,١٤٢	٢,٠١٥,٤٦٠		الدخل من العمليات الرئيسية
٤٩٧,٤٦٩	١,٥٩٤,٤٣٩	١٩	إيرادات أخرى، صافي
<u>٧,٦٦٣,٦١١</u>	<u>٣,٦٠٩,٨٩٩</u>		صافي الدخل للسنة
			ربح السهم:
٠,٧٢	٠,٢٠	٢٠	من العمليات الرئيسية
٠,٧٧	٠,٣٦	٢٠	من صافي الدخل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٦٦٣,٦١١	٣,٦٠٩,٨٩٩	
		النشاطات التشغيلية
		صافي الدخل للسنة
		التعديلات :-
٤٦٥,٤٠١	٤٥٦,٧٤٧	٩ استهلاك ممتلكات ومعدات
١١١,٥٧٥	١١٩,١٤٣	١٠ إطفاء موجودات غير ملموسة
٣١٢,٣٢٤	٣٤١,٥٩٩	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	(١,٨٠٣,٧٥٤)	١٩ ربح من إستبعاد استثمار متاح للبيع
-	٤,٥٢٤,٦٠٩	٨ إنخفاض في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(١٣,٢٢٦)	-	٧ إطفاء خصم/علاوة على استثمارات متاحة للبيع، صافي
٨,٥٣٩,٦٨٥	٧,٢٤٨,٢٤٣	
		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيير في رأس المال العامل
		التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢,٢١٨,٠٦٠	٤,٣٠٦,٥٠٢	إيرادات مستحقة ومصاريف مدفوعة مقدماً ومديون آخرون
١,٨٠٣,٨٩٨	٨٩٦,٣٢٠	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
١٢,٥٦١,٦٤٣	١٢,٤٥١,٠٦٥	
		صافي النقدية من العمليات
(١,٨٠٠,٠٣١)	(٤,٦٤٦,١٥٤)	١٤ زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(١٦٩,٨٦٨)	-	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
١٠,٥٩١,٧٤٤	٧,٨٠٤,٩١١	
		صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
		النشاطات الاستثمارية
(٣٦٥,٠٧٤)	(١٦٩,٩٦٩)	٩ شراء ممتلكات ومعدات
(٤٥١,٤٤٠)	(٤٦,٢٩٠)	١٠ شراء موجودات غير ملموسة
٢٩,٠٤٧,٥٣٦	١٣٨,٦٤١,٩٩٣	استرداد ودائع قصيرة الأجل
-	(١٨,٧٥٠,٠٠٠)	٧ شراء استثمارات متاحة للبيع
٢٩,٢٣١,٢٥٠	٢٠,٥٥٣,٧٥١	متحصلات من استبعاد استثمارات متاحة للبيع
-	٢,٨١٢,٥٠٠	متحصلات من إسترداد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٣٠,٩٣٧,٥٠٠)	-	٨ شراء استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٢٣,٤٧٧,٢٣٤)	-	إيداع ودائع قصيرة الأجل
٣,٠٤٧,٥٣٨	١٤٣,٠٤١,٩٨٥	
		صافي النقدية من النشاطات الاستثمارية
		النشاطات التمويلية
(٨٤,١٨٣,٨٠٢)	(١٩١,٢٥٥,٥٤١)	١١ قروض قصيرة الأجل مسددة
٤٩,٨٢٣,٩٠١	١١,٢٥٠,٠٠٠	١١ قروض قصيرة الأجل مستلمة
(٣٤,٣٥٩,٩٠١)	(١٨٠,٠٠٥,٥٤١)	
(٢٠,٧٢٠,٦١٩)	(٢٩,١٥٨,٦٤٥)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٢٠١,١٠٢,٧٧٨	١٨٠,٣٨٢,١٥٩	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
١٨٠,٣٨٢,١٥٩	١٥١,٢٢٣,٥١٤	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
		المعلومات غير النقدية الإضافية:
(١,٨٩٩,٧٤٢)	(٧١٤,٦٨٣)	٧ التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
(٥,٦٢٥,٠٠٠)	-	٧ إعادة تصنيف استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١٣١,٠٥٩	-	٩ تحويل من الممتلكات والمعدات إلى الموجودات غير الملموسة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

احتياطي إعادة تقويم الاستثمارات المتاحة					
الإجمالي	الأرباح المبقاة	البيع	الاحتياطي النظامي	رأس المال	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٣٣,٠٣٨,٠٧٧	٢٧,١٨٥,١٦٩	١,٧١٢,٦٥٩	٤,١٤٠,٢٤٩	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٧,٦٦٣,٦١١	٧,٦٦٣,٦١١	-	-	-	صافي الدخل للسنة
١,٨٩٩,٧٤٢	-	١,٨٩٩,٧٤٢	-	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع (إيضاح ٧)
-	(٧٦٦,٣٦١)	-	٧٦٦,٣٦١	-	المحول إلى الاحتياطي النظامي
(٢,٢٦٧,٨٠٧)	(٢,٢٦٧,٨٠٧)	-	-	-	الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح ١٤)
١٤٠,٣٣٣,٦٢٣	٣١,٨١٤,٦١٢	٣,٦١٢,٤٠١	٤,٩٠٦,٦١٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٣,٦٠٩,٨٩٩	٣,٦٠٩,٨٩٩	-	-	-	صافي الدخل للسنة
٧١٤,٦٨٣	-	٧١٤,٦٨٣	-	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع (إيضاح ٧)
(١,٨٠٣,٧٥٤)	-	(١,٨٠٣,٧٥٤)	-	-	محول إلى قائمة الدخل عند استبعاد استثمارات متاحة للبيع (إيضاح ٧)
-	(٣٦٠,٩٩٠)	-	٣٦٠,٩٩٠	-	المحول إلى الاحتياطي النظامي
(٣,٢٥٣,٠٢٥)	(٣,٢٥٣,٠٢٥)	-	-	-	الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح ١٤)
١٣٩,٦٠١,٤٢٦	٣١,٨١٠,٤٩٦	٢,٥٢٣,٣٣٠	٥,٢٦٧,٦٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١ - النشاطات

إن شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار ("الشركة")، هي شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة لدى هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٦٥-٠٧٠٦٥ وتاريخ ٢ جمادى الثاني ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧).

تعمل الشركة في الرياض، بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٣٣٨٢ و تاريخ ١٩ محرم ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٨ يناير ٢٠٠٨).

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية في التعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.

٢ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وفيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة.

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع تحت الطلب والودائع لأجل وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها.

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تصنيف الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو القابلة للتحديد والتي لها تواريخ استحقاق ثابتة كمحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق عندما يكون لدى الشركة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. بعد القياس الأولي، تقاس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية، ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد.

يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل العمولة الفعلية. يتم إدراج إطفاء معدل العمولة الفعلية كدخل عمولات خاصة ضمن قائمة الدخل. يتم إثبات الخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة ضمن قائمة الدخل.

الاستثمارات المتاحة للبيع

يتم إثبات الاستثمارات المشتراة بنية عدم الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو لأغراض المتاجرة في البداية بالقيمة العادلة، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم يكن هناك نية لبيعها في السنة المالية اللاحقة. وبعد القياس الأولي لها، يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين لحين استبعاد الاستثمار، وعندئذ يتم إثبات التغيرات التراكمية في القيمة العادلة في قائمة الدخل. يحمل الانخفاض غير المؤقت في قيمة الاستثمارات على قائمة الدخل. تحدد القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع على أساس الأسعار المتداولة في سوق مالي نشط، عند توفرها. تقدر القيمة العادلة للموجودات المالية غير المتداولة باستخدام طرق تقويم ملائمة.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة، إن وجد. 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 وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل وزيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد، عندئذ تخفض الموجودات إلى القيمة القابلة للاسترداد لها والتي تمثل القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية.

٢ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الممتلكات والمعدات (تتمة)

تطفاً تحسينات المباني المستأجرة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للتحسينات أو فترة الإيجار، أيهما أقصر.

تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل. يتم رسملة التحسينات التي تزيد بشكل جوهري من قيمة أو عمر الأصل المعني.

الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بصورة مستقلة عند الإثبات الأولي بالتكلفة. وبعد الإثبات الأولي، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقييم للتأكد من وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أصل مالي محدد. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة الدخل. يحدد الانخفاض في القيمة على النحو التالي:-

(أ) بالنسبة للموجودات المثبتة بالقيمة العادلة - يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً في قائمة الدخل.

(ب) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة - يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس معدل العائد الحالي السائد في السوق لأصل مالي مشابه.

(ج) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة المطفأة - يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة باستخدام معدل العمولة الفعلية الأصلية.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تتم مراجعة الموجودات للتأكد من وجود خسارة انخفاض في القيمة وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت، بالمبلغ الذي تزيد به القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد والتي تمثل صافي سعر بيع الأصل والقيمة الحالية، أيهما أعلى. ولغرض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى يوجد به بشكل مستقل تدفقات نقدية قابلة للتحديد.

الزكاة وضريبة الدخل

يجنب مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية وعلى أساس الاستحقاق. يحمل الالتزام على الأرباح المبقاة. عليه، تفيد الزكاة وضريبة الدخل القابلة للاسترداد من الشركاء على الأرباح المبقاة.

المصاريف المستحقة الدفع والداننون الآخرون

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يجنب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين عن فترات خدماتهم المتجمعة بتاريخ قائمة المركز المالي وفقاً لنظام العمل والعمال السعودي.

٢ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

إثبات الإيرادات

أتعاب إدارة الأصول

يتم إثبات أتعاب إدارة الأصول على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمات.

دخل العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة على أساس العائد الفعلي مع الأخذ بعين الاعتبار المبلغ الأصلي القائم ومعدل العمولات الخاصة المطبق.

دخل الخدمات الاستشارية للشركات وأتعاب الإبداع

يتم إثبات دخل الخدمات الاستشارية وأتعاب الإبداع للشركات عند تنفيذ الخدمات وفقاً لشروط العقد.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات، وبعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة الدخل.

المصاريف

تصنف كافة المصاريف، التي لا تتعلق مباشرة بمصاريف البيع والتوزيع، كمصاريف عمومية وإدارية. يتم إظهار المصاريف الجوهرية مثل تكاليف الموظفين وأتعاب الاستشارات والاستهلاك والإيجار بصورة مستقلة.

الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة

إن الموجودات المحتفظ بها كأمانات أو بصفة الأمانة لا تعامل كموجودات للشركة وبالتالي لا يتم إدراجها في القوائم المالية المرفقة. وتسجل هذه الموجودات كبنود خارج قائمة المركز المالي ويفصح عنها في الإيضاحات المرفقة حول القوائم المالية. يتم إدراج الأتعاب المحصلة من قبل الشركة لإدارة تلك الموجودات في قائمة الدخل.

الأصول المدارة:

تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول لصناديق التطوير العقاري. لا تعامل هذه الأصول كموجودات للشركة وبالتالي لا يتم إدراجها في القوائم المالية.

الحسابات النقدية للعملاء:

لا تعامل الحسابات النقدية للعملاء كموجودات للشركة وبالتالي لا يتم إدراجها في القوائم المالية.

٣ - التقديرات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالنواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو مارست فيها أحكاماً:

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم لمقدرة الشركة الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن الشركة لديها الموارد الكافية للإستمرار في الأعمال في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، فإنه ليس لدى الإدارة أي علم بأي عدم تأكيدات جوهرية قد تثير شكوكاً حول مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، لا تزال القوائم المالية تعد على أساس مبدأ الاستمرارية.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة لأغراض احتساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو الإهلاك الفعلي له. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً، وسوف يتم تعديل قسط الاستهلاك في المستقبل عندما تعتقد الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

٣ - التقديرات المحاسبية الهامة - تتمة

الإنخفاض في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق تقوم الشركة، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، بإجراء تقويم للتأكد من وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أصل مالي ما. وللتأكد من وجود هذا الدليل، تأخذ الشركة بعين الاعتبار عوامل مثل احتمالية التعثر في السداد أو الصعوبات الهامة التي تواجه الشركة المستثمر فيها أو الإخفاق أو التأخر الملحوظ في سداد أصل المبلغ والعمولة. وخلال السنة، قامت الشركة بتسجيل خسارة إنخفاض في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق قدرها ٤,٥٢٤,٦٠٩ ريال سعودي (٢٠١٥: لا شيء) (إيضاح ٨).

٤ - النقدية وشبه النقدية

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٠,٠٩٦,٣١٨	٧٦,٥٨٢,٤٢٤	ودائع لأجل (إيضاح أ)
٧٩,٤٦٥,١٨٤	٧٣,٥٥٤,٣٤٥	ودائع تحت الطلب (إيضاح ب)
٨٠٦,٦٥٤	١,٠٦٧,٩٥٧	حسابات جارية لدى البنوك
١٤,٠٠٣	١٨,٧٨٨	نقد في الصندوق
١٨٠,٣٨٢,١٥٩	١٥١,٢٢٣,٥١٤	

يتم إيداع الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع تحت الطلب والودائع لأجل لدى أطراف أخرى لديهم تصنيفات ائتمانية جيدة.

(أ) تحقق الودائع لأجل متوسط عائد قدره ٣,٧٥٪ سنوياً (٢٠١٥: ٢,٧٧٪ سنوياً).

(ب) تحقق الودائع تحت الطلب متوسط عائد قدره ٤,٢٥٪ سنوياً (٢٠١٥: ٤,٢٥٪ سنوياً).

٥ - الودائع قصيرة الأجل

تتكون الودائع قصيرة الأجل من ودائع لأجل قدرها ٣٢,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ١٧١,٥ مليون ريال سعودي) وفترة استحقاقها الأصلية أكثر من ثلاثة أشهر بمتوسط عمولة قدرها ٥٪ سنوياً (٢٠١٥: ٤,٨٢٪ سنوياً).

٦ - الإيرادات المستحقة والمصاريف المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٨٧٢,٨٣١	١,٧٦٤,٥٩٥	عمولة خاصة مستحقة
٣٤٤,٦٩٨	٣١٠,١٢٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
٨٧,١٧٨	٨٧,١٧٨	ودائع مستردة
٢٨١,٢٥٠	-	رسوم إيداع مستحقة، صافي
٨٧,٥٠٠	-	دفعات مقدمة للموردين
١١٧,١٠٧	٣٢٢,١٦٢	موجودات أخرى
٦,٧٩٠,٥٦٤	٢,٤٨٤,٠٦٢	

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار

(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٧- الاستثمارات المتاحة للبيع

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	
-	١٨,٣٥٢,٥٠٠	إستثمار في:
٦,٠٩٣,٣١١	٦,٦٧٠,٨٣٠	- صندوق ميد للسيولة
٢٠,٠١٩,٠٨٧	-	- صندوق مشروع الشرق الأوسط (أ)
٢٦,١١٢,٣٩٨	٢٥,٠٢٣,٣٣٠	- صندوق بلوم للأسواق المالية
٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	
٥٧,٣٤٣,٠٢١	٢٢,٤٩٩,٩٩٧	التكلفة:
-	١٨,٧٥٠,٠٠٠	في بداية السنة
(٢٩,٢٣١,٢٥٠)	(١٨,٧٤٩,٩٩٧)	إضافات خلال السنة
١٣,٢٢٦	-	استبعاد خلال السنة
(٥,٦٢٥,٠٠٠)	-	إطفاء الخصم/العلاوة، صافي
٢٢,٤٩٩,٩٩٧	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	محول إلى استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
		التكلفة في نهاية السنة
١,٧١٢,٦٥٩	٣,٦١٢,٤٠١	تسويات التقويم:
١,٨٩٩,٧٤٢	٧١٤,٦٨٣	في بداية السنة
-	(١,٨٠٣,٧٥٤)	التغير في القيمة العادلة
٣,٦١٢,٤٠١	٢,٥٢٣,٣٣٠	محول إلى قائمة الدخل عند استبعاد الاستثمار
٢٦,١١٢,٣٩٨	٢٥,٠٢٣,٣٣٠	في نهاية السنة
		صافي الاستثمارات في نهاية السنة

(أ) خلال عام ٢٠١٠، أبرمت الشركة التزام رأسمال مساهم بقيمة ١ مليون دولار أمريكي في صندوق مشروع الشرق الأوسط. وقد تم استثمار كامل مبلغ الإلتزام من قبل الشركة في السنوات السابقة.

٨- الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	
٣٠,٩٣٧,٥٠٠	٣٠,٩٣٧,٥٠٠	إستثمار في:
-	(٤,٥٢٤,٦٠٩)	- سندات سل سي يورو (إيضاح أ)
٣٠,٩٣٧,٥٠٠	٢٦,٤١٢,٨٩١	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
٥,٦٢٥,٠٠٠	٢,٨١٢,٥٠٠	- أوراق بأسعار ثابتة صادرة من صندوق التوريق المالي المشترك
٣٦,٥٦٢,٥٠٠	٢٩,٢٢٥,٣٩١	"ريمكو أس إي سي ١ إم إس إف" (إيضاح ب)

٨- الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق - تتمة

(أ) خلال عام ٢٠١٥، قامت الشركة بشراء سندات سل سي يورو بمبلغ ٣٠,٩٣٧,٥٠٠ ريال سعودي (٧,٥ مليون يورو) من خلال بنك البحر المتوسط - لبنان ("الشركة الأم")، والتي صنفت على أنها استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق حيث أن الشركة لديها نية واضحة ومقدرة على الاحتفاظ بالاستثمار حتى تاريخ استحقاقه. وقد أكد بنك البحر المتوسط - لبنان للشركة أن تذبذب العملات الأجنبية المتعلقة بالمبلغ الأصلي لهذه السندات سوف يتحملها البنك، وبالتالي تم تسجيل استثمار الشركة بشكل فعال بالدولار الأمريكي باستخدام سعر صرف ثابت قدره ١ يورو إلى ١,١ دولار أمريكي.

بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦، أرسلت الجهة المصدرة لسندات سل سي يورو "الجهة المصدرة" إخطاراً إلى حاملي السندات تفيدهم فيه بأنها لن تكون قادرة على سداد العمولة النصف سنوية المستحقة في ١ يناير ٢٠١٧. كما أشار الإخطار أيضاً إلى أن الجهة المصدرة كانت بصدد إعداد خطة إعادة رسملة يتم مناقشتها مع الجهات الدائنة لها وقامت بدعوة حاملي سندات سل سي لتعيين ممثل عنهم للمشاركة في هذه المناقشات. وقد قامت الجهة المصدرة لاحقاً بإرسال جدول الشروط المعدل إلى حاملي السندات وهي بصدد إنهاء خطة، سيتم بموجبها إستبدال سندات سل سي الحالية بسنتين جديدين يتم إصدارهم من قبل الجهة المصدرة نفسها، جزء بشكل مباشر، وجزء عن طريق منشأة ذات غرض خاص. وبعد نهاية السنة، أعلنت الجهة المصدرة أنها قد وقعت إتفاقية إعادة هيكلة مع الجهات الرئيسية المقرضة لها وغالبية حاملي السندات ومستثمري الأسهم الجدد. ويخضع الإبرام النهائي للإتفاقية إلى إبرام إتفاقيات رسمية مفصلة والحصول على الموافقات النظامية اللازمة والتي من المتوقع الانتهاء منها في موعد أقصاه ٣٠ يونيو ٢٠١٧.

عليه، قامت الإدارة بإجراء تقويم للانخفاض المحتمل في القيمة الدفترية لهذا الاستثمار آخذة بعين الاعتبار المعلومات المتاحة حول خطة إعادة الهيكلة والأسعار المتاحة في السوق لهذا الاستثمار (علماً أنه لم يكن هناك تداول لهذه الاستثمارات). ونتيجة لهذا التقويم، قررت الإدارة تعليق الإعراف بدخل العمولة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وقدره ١,٢٦٤ ألف ريال سعودي وتجنيب مخصص قدره ٤,٥٢٥ ألف ريال سعودي مقابل انخفاض القيمة الدفترية للاستثمار. وتعتقد الإدارة أن المستوى الحالي للانخفاض في القيمة يعد ملائماً بناءً على أفضل تقديرات الإدارة وأن الاسترداد النهائي للاستثمار يعتمد على عدد من الأحداث المستقبلية غير المؤكدة، بما في ذلك نجاح إبرام الخطة الخاصة بالجهة المصدرة وقدرتها على تحقيق تدفقات نقدية إيجابية من العمليات الخاصة بها.

(ب) خلال عام ٢٠١٣، قامت الشركة بالاستثمار في صندوق التوريق المالي المشترك "ريمكو أس إي سي ١ إم إس إف" من خلال الاكتتاب في ١٥ ورقة دفع فئة (أ) ذات معدلات ثابتة مضمونة بموجودات، بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لكل منها (٥,٦٢٥,٠٠٠ ريال سعودي). صدرت أوراق الدفع بمعدل عمولة سنوية قدرها ٧٪. خلال عام ٢٠١٤، قامت الشركة بإعادة تصنيف هذا الاستثمار من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة إلى استثمارات متاحة للبيع لأنه كان لديها نية واضحة ومقدرة على الاحتفاظ بهذا الاستثمار المعاد تصنيفه في المستقبل المنظور. خلال عام ٢٠١٥، قامت الشركة بإعادة تصنيف هذا الاستثمار إلى استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق لأنه كان لديها نية واضحة ومقدرة على الاحتفاظ بهذا الاستثمار حتى تاريخ الاستحقاق وهو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠. إن القيمة العادلة للاستثمار هي نفس القيمة الدفترية.

خلال ٢٠١٦، تم إسترداد ٥٠% من الاستثمار من قبل الجهة المصدرة. تعتقد الإدارة أن هذا الاسترداد كان نتيجة وقوع حدث خارج عن سيطرة الشركة وتوقع عدم تكرار حدوث مثل ذلك الأمر الذي لا يمكن للشركة التنبأ به. عليه، تعتقد الإدارة أن هذا الاسترداد ليس له تأثير على تصنيف استثمارات الشركة المتبقية كإستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٩- الممتلكات والمعدات
تستهلك تكلفة الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

تحسينات المباني المستأجرة
أجهزة الكمبيوتر
الأثاث والتركيبات

١٠ سنوات
٨ سنوات
١٠ سنوات

المعدات المكتبية
السيارات

٤-١٠ سنوات
٤ سنوات

الإجمالي ٢٠١٥ ريال سعودي	الإجمالي ٢٠١٦ ريال سعودي	السيارات ريال سعودي	المعدات المكتبية ريال سعودي	الأثاث والتركيبات	أجهزة الكمبيوتر	تحسينات المباني المستأجرة ريال سعودي
٤,٢٤٩,٥٨٣	٤,٠٦٤,٠٣٧	٥٥٣,٠٠٠	٤٦٦,٦٥٨	٦٧٧,٦٦٨	٨٢٦,٩٣٦	١,٥٣٩,٧٧٥
٣٦٥,٠٧٤	١٦٩,٩٦٩	-	٤٤٢	٦,٦٠٦	١٦٢,٩٢١	-
(٥٥٠,٦٢٠)	-	-	-	-	-	-
٤,٠٦٤,٠٣٧	٤,٢٣٤,٠٠٦	٥٥٣,٠٠٠	٤٦٧,١٠٠	٦٨٤,٢٧٤	٩٨٩,٨٥٧	١,٥٣٩,٧٧٥
٢,٦٠٦,٦٤٠	٢,٦٥٢,٤٨٠	٣٢٠,٩٠٦	٣٣٩,٨٧٤	٤٦١,٣٨٦	٣٩٤,٤٠١	١,١٣٥,٩١٣
٤٦٥,٤٠١	٤٥٦,٧٤٧	٩٣,١٤٩	٣٩,٢١٣	٦٦,٣٠٥	١٠٤,١٠٣	١٥٣,٩٧٧
(٤١٩,٥٦١)	-	-	-	-	-	-
٢,٦٥٢,٤٨٠	٣,١٠٩,٢٢٧	٤١٤,٠٥٥	٣٧٩,٠٨٧	٥٢٧,٦٩١	٤٩٨,٥٠٤	١,٢٨٩,٨٩٠
١,٤١١,٥٥٧	١,١٢٤,٧٧٩	١٣٨,٩٤٥	٨٨,٠١٣	١٥٦,٥٨٣	٤٩١,٣٥٣	٢٤٩,٨٨٥
		٢٣٢,٠٩٤	١٢٦,٧٨٤	٢١٦,٢٨٢	٤٣٢,٥٣٥	٤٠٣,٨٦٢

خلال عام ٢٠١٥، قامت الشركة بتحويل أرصدة التكلفة والإطفاء المتراكم لبرامج الكمبيوتر، كما في ١ يناير ٢٠١٥، من الممتلكات والمعدات إلى الموجودات غير الملموسة.

١٠- الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة من برامج الكمبيوتر. يتم إطفاء تكلفة الموجودات غير الملموسة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر وهو ٨ سنوات.

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		التكلفة
-	١,٠٠٢,٠٦٠	الرصيد في بداية السنة
٤٥١,٤٤٠	٤٦,٢٩٠	إضافات
٥٥٠,٦٢٠	-	تحويلات من الممتلكات والمعدات
١,٠٠٢,٠٦٠	١,٠٤٨,٣٥٠	في ٣١ ديسمبر
		الإطفاء المتراكم
-	٥٣١,١٣٦	الرصيد في بداية السنة
١١١,٥٧٥	١١٩,١٤٣	الإطفاء المحمل للسنة
٤١٩,٥٦١	-	تحويلات من الممتلكات والمعدات
٥٣١,١٣٦	٦٥٠,٢٧٩	في ٣١ ديسمبر
		صافي القيمة الدفترية
٤٧٠,٩٢٤	٣٩٨,٠٧١	في ٣١ ديسمبر

١١- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

٢٠١٥	٢٠١٦	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		
			مساهم
٤٩,٨٢٣,٩٠١	١١,٢٥٠,٠٠٠	قروض قصيرة الأجل مستلمة	بنك البحر المتوسط - لبنان
٨٤,١٨٣,٨٠٢	١٩١,٢٥٥,٥٤١	قروض قصيرة الأجل مسددة	
٣,٧٤٤,٢١٢	٢,٧٤٦,٧٦٣	دخل عمولة خاصة من ودائع تحت الطلب	
٥,٦٧٧,١٣٩	٤,٨٢٧,٠٠٧	مصرف عمولة خاصة على قروض قصيرة الأجل	
٤٥,٥٦١	٤٦,٧٩٩	رسوم حفظ	
			صندوق مدار
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	أتعاب إدارة	صندوق ميد - أس آي للتطوير العقاري ٢

١١- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

بالإضافة إلى ما سبق، تتم معظم المعاملات البنكية الروتينية للشركة مع بنك البحر المتوسط (مساهم). بلغت الأرصدة البنكية في نهاية فترة إعداد القوائم المالية لدى بنك البحر المتوسط لا شيء (٢٠١٥: ٣٦,٨٣١ ريال سعودي) وبلغت الودائع تحت الطلب في نهاية فترة إعداد القوائم المالية لدى بنك البحر المتوسط ٧٣,٥٥٤,٣٤٥ ريال سعودي (٢٠١٥: ٧٩,٤٦٥,١٨٤ ريال سعودي) وتم إدراجها ضمن النقدية وشبه النقدية (إيضاح ٤)، وبلغت القروض قصيرة الأجل في نهاية فترة إعداد القوائم المالية مع بنك البحر المتوسط ٩٠,٧٢٤,٦٤٠ ريال سعودي (٢٠١٥: ٢٧٠,٧٣٠,١٨١ ريال سعودي) (إيضاح ١٢).

١٢- القروض قصيرة الأجل

تتكون القروض قصيرة الأجل من قروض لأجل بمبلغ ٩٠,٧٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ٢٧٠,٧٣ مليون ريال سعودي) بمتوسط معدل عمولة قدره ٢,٢٪ سنوياً (٢٠١٥: ٢,١٪ سنوياً).

١٣- المصاريف المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤,٧٥١,٢٣١	٧,٣٥١,٢٣١	أتعاب استشارات مستحقة
١,٠٠٤,٦٨٨	١,٠٦٢,٧٥٠	مكافآت موظفين مستحقة
٢,٤٤٥,٢٢٧	٩٦٤,٤٢٦	عمولة خاصة مستحقة
٢٨٣,٣٦٩	٢٤٤,٧٦٠	دائنون
٣٩٥,٢٤٩	١٥٢,٩١٧	مصاريف مستحقة الدفع
٨,٨٧٩,٧٦٤	٩,٧٧٦,٠٨٤	

١٤- الزكاة وضريبة الدخل

إن الشركة مملوكة لشركاء سعوديين وغير سعوديين، وبالتالي تخضع لكل من الزكاة وضريبة الدخل. تم حساب الالتزامات الزكوية والضريبية وفقاً للأنظمة الزكوية والضريبية الصادرة عن الهيئة العامة للزكاة والدخل.

مكونات الوعاء الزكوي

تم حساب مخصص السنة الحالية على أساس حصة الشريك السعودي من الوعاء الزكوي كما هو مبين أدناه:

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٤ - الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

مكونات الوعاء الزكوي (تتمة)

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٣١,٣٢٥,٤١٨	١٣٦,٧٢١,٢٢٢	حقوق الملكية
٣,٢٢٦,٢٨٢	٦,٠٣٢,٣٥٦	مخصصات
٢٢١,١٠٧,٦٧١	٨٨,٧٠٩,٣٠٢	قروض قصيرة الأجل
(٢,٧١٦,٥٨٨)	(٢,٥٣١,٥٥٣)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
٣٥٢,٩٤٢,٧٨٣	٢٢٨,٩٣١,٣٢٧	ربح السنة الخاضع للزكاة
١٠,٤٣٦,٤٥٠	١١,٣١٦,٤٥٣	الوعاء الزكوي
٣٦٣,٣٧٩,٢٣٣	٢٤٠,٢٤٧,٧٨٠	الوعاء الزكوي للمساهمين السعوديين (٣٪)
١٠,٩٠١,٣٧٧	٧,٢٠٧,٤٣٣	التزام الزكاة المقدر بنسبة ٢,٥٪
٢٧٢,٥٣٤	١٨٠,١٨٦	

نشأت الفروقات بين النتائج المالية والزكوية بشكل رئيسي نتيجة للمخصصات غير المسموح بها عند احتساب الربح الخاضع للزكاة.

مكونات الدخل الخاضع للضريبة

إن المكونات الجوهرية للدخل الخاضع للضريبة المتعلقة بالمساهمين الأجانب للسنة والتي تخضع لبعض التسويات وفقاً للأنظمة الزكوية والضريبية مستحقة على النحو التالي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٢٦٦,٥٨٢	١١,١٢٨,٩٥٣	صافي دخل السنة المعدل
٩,٩٥٨,٥٨٥	١٠,٧٩٥,٠٨٤	الدخل الخاضع للضريبة للمساهمين الأجانب (٩٧٪)
١,٩٩١,٧١٧	٢,١٥٩,٠١٧	ضريبة الدخل المقدر بنسبة ٢٠٪

إن حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هي كما يلي:

الإجمالي	ضريبة الدخل	الزكاة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,١١٣,٠٣٤	٢,٠٠٧,٤٠٨	١٠٥,٦٢٦	الرصيد في بداية السنة
٢,٣٣٩,٢٠٣	٢,١٥٩,٠١٧	١٨٠,١٨٦	المحمل للسنة
٩١٣,٨٢٢	٧٤٤,٦٣٧	١٦٩,١٨٥	النقص في مخصص السنة السابقة
(٤,٦٤٦,١٥٤)	(٤,٣٧١,٣٤٣)	(٢٧٤,٨١١)	مدفوع خلال السنة
٧١٩,٩٠٥	٥٣٩,٧١٩	١٨٠,١٨٦	الرصيد في نهاية السنة

١٤- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

إن حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ هي كما يلي:

الإجمالي ريال سعودي	ضريبة الدخل ريال سعودي	الزكاة ريال سعودي	
١,٦٤٥,٢٥٨	١,٤٠٤,٩٩٦	٢٤٠,٢٦٢	الرصيد في بداية السنة
٢,١١٣,٠٣٤	٢,٠٠٧,٤٠٨	١٠٥,٦٢٦	المحمل للسنة
١٥٤,٧٧٣	١٣٢,٦٢٤	٢٢,١٤٩	النقص في مخصص السنة السابقة
(١,٨٠٠,٠٣١)	(١,٥٣٧,٦٢٠)	(٢٦٢,٤١١)	مدفوع خلال السنة
٢,١١٣,٠٣٤	٢,٠٠٧,٤٠٨	١٠٥,٦٢٦	الرصيد في نهاية السنة

الربوط الزكوية والضريبية

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية لجميع السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وحصلت على شهادات الزكاة المؤقتة لجميع السنوات حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

خلال عام ٢٠١٥، استلمت الشركة الربوط من الهيئة العامة للزكاة والدخل للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٣ تطالب فيها الهيئة الشركة بسداد زكاة وضريبة دخل إضافية قدرها ٢٣,٩١٣ ريال سعودي و٧٦٦,٨٥٠ ريال سعودي على التوالي. وافقت الشركة على المطالبة الإضافية للزكاة وقدرها ٢٣,٩١٣ ريال سعودي واعتضت على المطالبة المتبقية المتعلقة بمبلغ ضريبة الدخل وقدرها ٧٦٦,٨٥٠ ريال سعودي أمام لجنة الاعتراض الابتدائية، حيث كان من المقرر أن تكون جلسة الاستماع في ١٩ جمادى الثاني ١٤٣٧ هـ (الموافق ١٨ مارس ٢٠١٦). وبتاريخ ٩ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ١٦ مايو ٢٠١٦)، أصدرت لجنة الاعتراض الابتدائية قرارها في هذا الاعتراض لصالح الشركة. لم تقم الهيئة العامة للزكاة والدخل بالاعتراض على ذلك خلال الفترة المسموح بها من قبل النظام وقدرها ٦٠ يوماً. ومع ذلك، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، لم ترسل الهيئة أي خطاب رسمي إلى الشركة لإغلاق هذا الموضوع.

١٥- رأس المال

يتكون رأسمال الشركة البالغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠١٥): ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم).

١٦- الاحتياطي النظامي

طبقاً لمتطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية وعقد تأسيس الشركة، قامت الشركة بتكوين احتياطي نظامي من خلال تخصيص ١٠٪ من صافي الدخل حتى يبلغ الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٧- دخل العمولات الخاصة

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	
٩,٩٦٠,٩٨٦	٨,٧٧٧,٩٢٩	دخل عمولات خاصة من:
٣,٧٤٤,٢١٢	٢,٧٤٦,٧٦٣	- ودائع لأجل
١,٧٢٣,٩٣٣	١,٦٧٢,٧٢١	- ودائع تحت الطلب
١,٥٧٦,٢٨٦	٩٠٣,٨٥٣	- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١٧,٠٠٥,٤١٧	١٤,١٠١,٢٦٦	- استثمارات متاحة للبيع

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٨- المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٥٥,٢٨١	٥٥٩,٧١٥	مصاريف سفر
٢٩٢,٦٤٠	٣٦١,٥٧٤	خدمات مهنية واستشارية
٢٨٣,٨٥٧	٢٤٣,٩١٩	ضريبة إستقطاع
٢٦٠,٢٣١	٢٧٥,١٥٢	رسوم اشتراك
٢٣٤,٢٢١	٨٩,١١٠	صيانة
٩٠,٣٩٥	١٥٦,٠٧٥	منافع عامة
٤٥,١٠٨	٣٧,٠٥٥	مصاريف تصديق ورسوم حكومية
٦٤٥,٢١٦	(١٣٩,١٢٠)	أخرى
٢,٤٠٦,٩٤٩	١,٥٨٣,٤٨٠	

١٩- الإيرادات الأخرى، صافي

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	١,٨٠٣,٧٥٤	أرباح محققة عن استبعاد استثمارات متاحة للبيع
٤٤٤,٦٢٩	-	توزيعات أرباح
٤٩,١٩٣	٥٠,٣٣٢	أرباح مستردة
٢,٨٨٧	٢٠,٥٠٥	دخل عمولات
٧٦٠	(٢٨٠,١٥٢)	فروقات تحويل عملات أجنبية، صافي
٤٩٧,٤٦٩	١,٥٩٤,٤٣٩	

٢٠- ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم المتعلق بالدخل من العمليات الرئيسية وصافي دخل السنة بقسمة نتائج العمليات الرئيسية وصافي دخل السنة، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة. بلغ المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال عام ٢٠١٦، ١٠ مليون سهم (٢٠١٥: ١٠ مليون سهم).

٢١- المعلومات القطاعية

تعمل الشركة فقط في المملكة العربية السعودية. ولأغراض الإدارة، تتكون الشركة من وحدات أعمال تجارية بناء على الخدمات المقدمة ولديها القطاعات التالية التي يمكن التقرير عنها:

الخدمات المصرفية الاستثمارية

تقدم الخدمات المصرفية الاستثمارية الاستشارات المالية للشركات، والطرح الخاص، والاكتتاب العام في الأسهم وسندات الدين، والمبيعات التجارية، وعمليات الدمج والاستحواذ والتصفية، وانفصال الشركات، والمنتجات المشتركة والمهيكلية، وكذلك إدارة استثمارات الملكية.

الإدارة العامة

تدير الإدارة العامة تطورات الشركة المستقبلية وتشرف على جميع الوظائف المتعلقة بالخرينة. كما تضم تطوير الاستراتيجية والأعمال والخدمات القانونية والامتثال، والتمويل والعمليات والموارد البشرية، وإدارة العلاقات مع العملاء.

تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقويم أداء القطاعات بناءً على الأرباح والخسائر التشغيلية.

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢١ - المعلومات القطاعية (تتمة)

الإجمالي ريال سعودي	الإدارة العامة ريال سعودي	الخدمات المصرفية الاستثمارية ريال سعودي
٢٣,٨٠٧,٥١٦	١١,٥٢٤,٦٩٢	١٢,٢٨٢,٨٢٤
٦,٩٠٦,٧٦٠	٣,٣٤٣,٤١٠	٣,٥٦٣,٣٥٠
٤,٨٢٧,٠٠٧	٤,٨٢٧,٠٠٧	-
٤,٥٢٤,٦٠٩	-	٤,٥٢٤,٦٠٩
٢,٦٠٠,٠٠٠	-	٢,٦٠٠,٠٠٠
٧٧٤,٣١٠	٣٧٤,٨٢٦	٣٩٩,٤٨٤
٥٧٥,٨٩٠	٢٧٨,٧٧٦	٢٩٧,١١٤
١,٥٨٣,٤٨٠	٧٦٦,٥٢٨	٨١٦,٩٥٢
٢١,٧٩٢,٠٥٦	٩,٥٩٠,٥٤٧	١٢,٢٠١,٥٠٩
٢,٠١٥,٤٦٠	١,٩٣٤,١٤٥	٨١,٣١٥
١,٥٩٤,٤٣٩	(٢٨٠,١٥٢)	١,٨٧٤,٥٩١
٣,٦٠٩,٨٩٩	١,٦٥٣,٩٩٣	١,٩٥٥,٩٠٦
٢٤٢,٣٥١,٠٢٩	١٨٦,٨١٢,٦١٧	٥٥,٥٣٨,٤١٢
١٠٢,٧٤٩,٦٠٣	٩٣,٤٨٤,٦٥٧	٩,٢٦٤,٩٤٦
٢٥,٧٣٦,٦٦٧	١٣,٧٠٥,١٩٨	١٢,٠٣١,٤٦٩
٦,٧٣٥,١٥١	٢,٦٣٠,٥٠٦	٤,١٠٤,٦٤٥
٥,٦٧٧,١٣٩	٥,٦٧٧,١٣٩	-
٢,٤٠٠,٠٠٠	-	٢,٤٠٠,٠٠٠
٧٧٤,٣١٠	٣٠٢,٤١٧	٤٧١,٨٩٣
٥٧٦,٩٧٦	٢٢٥,٣٤٦	٣٥١,٦٣٠
٢,٤٠٦,٩٤٩	٩٤٠,٠٦٧	١,٤٦٦,٨٨٢
١٨,٥٧٠,٥٢٥	٩,٧٧٥,٤٧٥	٨,٧٩٥,٠٥٠
٧,١٦٦,١٤٢	٣,٩٢٩,٧٢٣	٣,٢٣٦,٤١٩
٤٩٧,٤٦٩	٧٦٠	٤٩٦,٧٠٩
٧,٦٦٣,٦١١	٣,٩٣٠,٤٨٣	٣,٧٣٣,١٢٨
٤٢٣,٢٤٣,٩٧٧	٣٥٧,٣٤٢,٧٣٤	٦٥,٩٠١,٢٤٣
٢٨٢,٩١٠,٣٥٤	٢٧٥,١٢١,٨٦٧	٧,٧٨٨,٤٨٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إجمالي الإيرادات التشغيلية

المصاريف

رواتب موظفين ومزايا أخرى

مصروف عمولة خاصة على القروض قصيرة

الأجل

خسارة انخفاض في قيمة استثمارات محتفظ بها

حتى تاريخ الاستحقاق

أتعاب استشارات

مصاريف إيجار

استهلاك وإطفاء

مصاريف عمومية وإدارية

إجمالي المصاريف التشغيلية

الدخل من العمليات الرئيسية

إيرادات أخرى، صافي

صافي دخل السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إجمالي الموجودات

إجمالي المطلوبات

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

إجمالي الإيرادات التشغيلية

المصاريف

رواتب موظفين ومزايا أخرى

مصروف عمولة خاصة على القروض قصيرة

الأجل

أتعاب استشارات

مصاريف إيجار

استهلاك وإطفاء

مصاريف عمومية وإدارية

إجمالي المصاريف التشغيلية

الدخل من العمليات الرئيسية

إيرادات/(مصاريف) أخرى، صافي

صافي دخل السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

إجمالي الموجودات

إجمالي المطلوبات

-٢٢-

الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة

تتكون الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة من استثمارات وأموال مدارة من قبل الشركة نيابة عن العملاء.

الاستثمارات

بلغت القيمة السوقية للاستثمارات المحتفظ بها من قبل الشركة على سبيل الأمانة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ١٣٥,٦٥١ مليون ريال سعودي بما في ذلك رصيد نقدي قدره ٥,٣٢٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ١٣١,٤٨٨ مليون ريال سعودي بما في ذلك رصيد نقدي قدره ٣,٣٦٩ مليون ريال سعودي). لم يتم إدراج هذه الموجودات في القوائم المالية للشركة.

الأصول المدارة

يمثل صافي الموجودات لصندوق التطوير العقاري المدار من قبل الشركة والذي لديه صافي قيمة موجودات بمبلغ ١,١٩٣,٣٤٥,٦٩٨ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ١,٢٢٨,٢٩٩,٣٥٠ ريال سعودي). لم يتم إدراج هذه الموجودات في القوائم المالية للشركة.

-٢٣-

القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين المتعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات

إن السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الشركة. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم.

إن قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدرة المتعامل في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل والأفضل لذلك الأصل أو من خلال بيعه إلى متعامل آخر في السوق سيقوم باستخدامه الاستخدام الأفضل والأمثل.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة من النقدية وشبه النقدية، والودائع قصيرة الأجل والاستثمارات والمدينين والموجودات الأخرى، بينما تتكون المطلوبات المالية من المبالغ المستحقة إلى جهات ذات علاقة والقروض والمصاريف المستحقة الدفع والدائنين الآخرين.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية.

-٢٤-

إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتكون الموجودات المالية، التي من المرجح أن تكون خاضعة لتركزات مخاطر الائتمان، بصورة رئيسية من النقد لدى البنوك، والمدينين والاستثمارات.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الخاصة بالشركة، بما في ذلك النقدية وشبه النقدية والودائع قصيرة الأجل، تنشأ مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة نتيجة لإخفاق الطرف الآخر وبحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأدوات. يوضح الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها بنود قائمة المركز المالي:

٢٤ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٨٠,٣٦٨,١٥٦	١٥١,٢٠٤,٧٢٦	شبه نقدية
١٧١,٥١٣,٨٧٥	٣٢,٨٧١,٨٨٢	ودائع قصيرة الأجل
٣٦,٥٦٢,٥٠٠	٢٩,٢٢٥,٣٩١	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢٦,١١٢,٣٩٨	٢٥,٠٢٣,٣٣٠	استثمارات متاحة للبيع
٦,٤٤٥,٨٦٦	٢,١٧٣,٩٣٥	إيرادات مستحقة ومدينون آخرون
٤٢١,٠٠٢,٧٩٥	٢٤٠,٤٩٩,٢٦٤	

تم إيداع شبه النقدية الخاصة بالشركة لدى بنوك وأطراف أخرى ذات سمعة وملاءة إئتمانية جيدة وبالتالي تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان محدودة. تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالموجودات المالية الأخرى محدودة نظراً لأن إجمالي المبالغ المستحقة القبض موزع على عدد من الحسابات.

مخاطر أسعار الصرف الأجنبي

تمثل مخاطر أسعار العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تراقب الإدارة عن كثب التقلبات في أسعار الصرف، وتعتقد أن هناك مخاطر محدودة لوجود خسائر ناتجة عن التقلبات في سعر الصرف حيث أن الشركة تتعامل بصورة رئيسية بالدولار الأمريكي والدينار الأردني. لم تقم الشركة بإجراء معاملات كبيرة بعملة أخرى عدا الدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن الإدارة تعتقد أن الشركة لا تتعرض لمخاطر عملات هامة.

مخاطر أسعار العمولات الخاصة

تخضع الشركة لمخاطر أسعار العمولات الخاصة على الودائع تحت الطلب والودائع لأجل والقروض قصيرة الأجل المرتبطة بعمولات خاصة. إن كافة الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة والمرتبطة بعمولة خاصة تحمل عمولة خاصة بسعر ثابت، ومن ثم، ترى الإدارة أن الشركة غير معرضة لأي مخاطر أسعار عمولات خاصة.

مخاطر السيولة

تقوم الشركة بمقارنة التدفقات النقدية المتوقعة وحجم السيولة للموجودات والمطلوبات المالية. كما أنها تحتفظ بمحفظة من الموجودات السائلة قصيرة الأجل للوفاء بالمطلوبات، والتي تتألف بصورة كبيرة من بعض الإبداعات السائلة لدى مؤسسات مالية.

تتمثل القياسات الرئيسية الثلاثة الخاصة بالسيولة والتي تستخدمها الشركة في رصد الموجودات السائلة، ورأس المال الفائض النقدي وصافي متطلبات التمويل. تشمل الموجودات السائلة على النقدية وشبه النقدية، بما في ذلك الأوراق المالية القابلة للتداول.

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٤ - إدارة المخاطر (تتمة)
مخاطر السيولة (تتمة)

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات المالية على أساس التوقيت المتوقع أن يتم فيه استردادها أو تسويتها:

٢٠١٥

٢٠١٦

الإجمالي ريال سعودي	أكثر من ١٢ شهراً ريال سعودي	أقل من ١٢ شهراً ريال سعودي	بدون تاريخ استحقاق محدد ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي	أكثر من ١٢ شهراً ريال سعودي	أقل من ١٢ شهراً ريال سعودي	بدون تاريخ استحقاق محدد ريال سعودي	٢٠١٦	
								أكثر من ١٢ شهراً ريال سعودي	أقل من ١٢ شهراً ريال سعودي
١٨٠,٣٨٢,١٥٩	-	١٠٠,٠٩٦,٣١٨	٨٠,٢٨٥,٨٤١	١٥١,٢٢٣,٥١٤	-	٧٦,٥٨٢,٤٢٤	٧٤,٦٤١,٠٩٠	نقدية وشبه نقدية	٧٤,٦٤١,٠٩٠
١٧١,٥١٣,٨٧٥	-	١٧١,٥١٣,٨٧٥	-	٣٢,٨٧١,٨٨٢	-	٣٢,٨٧١,٨٨٢	-	ودائع قصيرة الأجل	-
٦,٤٤٥,٨٦٦	-	٦,٤٤٥,٨٦٦	-	٢,١٧٣,٩٣٥	-	٢,١٧٣,٩٣٥	-	إيرادات مستحقة ومدفون آخرون	-
٣٦,٥٦٢,٥٠٠	٣٦,٥٦٢,٥٠٠	-	-	٢٩,٢٢٥,٣٩١	٢٩,٢٢٥,٣٩١	-	-	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	-
٢٦,١١٢,٣٩٨	-	-	٢٦,١١٢,٣٩٨	٢٥,٠٢٣,٣٣٠	-	-	٢٥,٠٢٣,٣٣٠	استثمارات متاحة للبيع	٢٥,٠٢٣,٣٣٠
٤٢١,٠١٦,٧٩٨	٣٦,٥٦٢,٥٠٠	٢٧٨,٥٠٦,٠٥٩	١٠٦,٣٩٨,٢٣٩	٢٤٠,٥١٨,٠٥٢	٢٩,٢٢٥,٣٩١	١١١,٦٢٨,٢٤١	٩٩,٦٦٤,٤٢٠	الموجودات المالية	٩٩,٦٦٤,٤٢٠
٢٧٠,٧٣٠,١٨١	-	٢٧٠,٧٣٠,١٨١	-	٩٠,٧٢٤,٦٤٠	-	٩٠,٧٢٤,٦٤٠	-	قروض قصيرة الأجل	-
٨,٨٧٩,٧٦٤	-	٨,٨٧٩,٧٦٤	-	٩,٧٧٦,٠٨٤	-	٩,٧٧٦,٠٨٤	-	مصاريف مستحقة الدفع ودائون آخرون	-
٢٧٩,٦٠٩,٩٤٥	-	٢٧٩,٦٠٩,٩٤٥	-	١٠٠,٥٠٠,٧٢٤	-	١٠٠,٥٠٠,٧٢٤	-	المطلوبات المالية	-
١٤١,٤٠٦,٨٥٣	٣٦,٥٦٢,٥٠٠	(١,٥٥٣,٨٨٦)	١٠٦,٣٩٨,٢٣٩	١٤٠,٠١٧,٣٢٨	٢٩,٢٢٥,٣٩١	١١,١٢٧,٥١٧	٩٩,٦٦٤,٤٢٠	الصافي	٩٩,٦٦٤,٤٢٠

٢٤ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر أسعار السوق

مخاطر أسعار السوق هي المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. إن استثمارات الشركة معرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار في المستقبل. تقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظتها الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركز القطاعي.

٢٥ -

المتطلبات النظامية لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال

فيما يلي بيان بقاعدة رأس المال، ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال الخاصة بالشركة وفقاً لقواعد الكفاية المالية الصادرة من قبل هيئة السوق المالية:

٢٠١٥	٢٠١٦	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٣٦,٢٥٠	١٣٦,٦٨٠	قاعدة رأس المال:
٣,٦١٢	٢,٥٢٣	الشريحة الأولى لرأس المال
١٣٩,٨٦٢	١٣٩,٢٠٣	الشريحة الثانية لرأس المال
		إجمالي قاعدة رأس المال
		متطلبات الحد الأدنى لرأس المال:
١٠,١٥٤	٢,٣٦٣	مخاطر السوق
٨٢,٣٩٩	٥٨,٨٢٦	مخاطر الائتمان
٤,٦٤٢	٥,٤٤٨	المخاطر التشغيلية
٩٧,١٩٥	٦٦,٦٣٧	إجمالي الحد الأدنى لرأس المال المطلوب (انظر إيضاح (د) أدناه)
		نسبة كفاية رأس المال:
١,٤٤	٢,٠٩	إجمالي نسبة رأس المال (مرات)
١,٤٠	٢,٠٥	الشريحة الأولى لنسبة رأس المال (مرات)
٤٢,٦٦٧	٧٢,٥٦٦	الفائض في رأس المال

(أ) تتكون قاعدة رأس المال من الشريحة الأولى لرأس المال (التي تشمل رأس المال والاحتياطي النظامي والأرباح المبقاة التي تمت مراجعتها) والشريحة الثانية لرأس المال (والتي تشمل احتياطي تقويم الاستثمارات المتاحة للبيع). يتم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لمخاطر السوق والائتمان والمخاطر التشغيلية وفقاً للشروط المحددة في القسم ٣ من قواعد الكفاية المالية.

(ب) تقوم الشركة بإدارة قاعدة رأس المال في ضوء الركيزة الأولى والركيزة الثانية من قواعد الكفاية المالية - لا يجب أن تكون قاعدة رأس المال أقل من متطلبات الحد الأدنى لرأس المال.

٢٥- متطلبات رأس المال التنظيمي ونسبة كفاية رأس المال (تتمة)

(ج) تتمثل أهداف الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الامتثال لمتطلبات رأس المال المنصوص عليها من قبل هيئة السوق المالية للحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والحفاظ على قاعدة رأسمال قوية.

(د) إن الحد الأدنى لرأس المال المطلوب وفقاً للمادة ٦ (ز) من لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بالأنشطة المرخص بها للشركة هو ٥٠ مليون ريال سعودي.

٢٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢١ جمادى الثاني ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٠ مارس ٢٠١٧).