

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية مقفلة) تقرير حول القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار – شركة مساهمة سعودية مقفلة - ("الشركة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقائمة الدخل وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة 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 وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا نلتزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك القواعد. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل، وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وأحكام نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من أي تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

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

إن المكلفين بالحوكمة مسئولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أي تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري موجود. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في إجمالها، إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة، وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة، كما نقوم بـ:

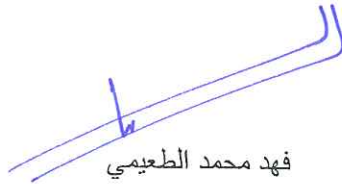
- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في
شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
تقرير حول القوائم المالية (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
 - تقييم 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 وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما 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 أعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض: ٤ رجب ١٤٣٩ هـ
(٢١ مارس ٢٠١٨)

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
١٥١,٢٢٣,٥١٤	١٠١,٥٢٧,٦٩٠	٤	نقدية وشبه نقدية
٣٢,٨٧١,٨٨٢	-	٥	ودائع قصيرة الأجل
٢,٤٨٤,٠٦٢	١,٤٧٤,٠٢٥	٦	إيرادات مستحقة ومصاريف مدفوعة مقدماً ومديون آخرون
١٨٦,٥٧٩,٤٥٨	١٠٣,٠٠١,٧١٥		إجمالي الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٢٥,٠٢٣,٣٣٠	٢٧,٧٧٣,٩٥٦	٧	استثمارات متاحة للبيع
٢٩,٢٢٥,٣٩١	١٥,٧٥٠,٠٠٠	٨	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	١٨,٨٥٧,٤٦١	٩	وديعة طويلة الأجل
١,١٢٤,٧٧٩	٧٨٦,٨٥٠	١٠	ممتلكات ومعدات
٣٩٨,٠٧١	٣٣٤,٣١٥	١١	موجودات غير ملموسة
٥٥,٧٧١,٥٧١	٦٣,٥٠٢,٥٨٢		إجمالي الموجودات غير المتداولة
٢٤٢,٣٥١,٠٢٩	١٦٦,٥٠٤,٢٩٧		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة
٩٠,٧٢٤,٦٤٠	-	١٣	قروض قصيرة الأجل
٩,٧٧٦,٠٨٤	١١,٤٧٠,٤٢٣	١٤	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
٧١٩,٩٠٥	١,٠٠٦,٢٦٨	١٥	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
١٠١,٢٢٠,٦٢٩	١٢,٤٧٦,٦٩١		إجمالي المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
١,٥٢٨,٩٧٤	١,٩٤٦,٩٢٨		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٠٢,٧٤٩,٦٠٣	١٤,٤٢٣,٦١٩		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦	رأس المال
٥,٢٦٧,٦٠٠	٦,٢٤٠,٤٦٣	١٧	إحتياطي نظامي
٣١,٨١٠,٤٩٦	٤٠,٥٦٦,٢٥٩		أرباح مبقاة
٢,٥٢٣,٣٣٠	٥,٢٧٣,٩٥٦	٧	إحتياطي إعادة تقويم استثمارات متاحة للبيع
١٣٩,٦٠١,٤٢٦	١٥٢,٠٨٠,٦٧٨		إجمالي حقوق المساهمين
٢٤٢,٣٥١,٠٢٩	١٦٦,٥٠٤,٢٩٧		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الدخل
١٤,١٠١,٢٦٦	١١,٧٦١,٢٧٨	١٨	دخل عمولة خاصة
٨,١٨٧,٥٠٠	٨,١٨٧,٥٠٠		أتعاب إدارة أصول
١,٢٣٧,٥٠٠	١٥٠,٠٠٠		دخل خدمات استشارية للشركات
٢٨١,٢٥٠	٢٨١,٢٥٠		أتعاب إيداع
<u>٢٣,٨٠٧,٥١٦</u>	<u>٢٠,٣٨٠,٠٢٨</u>		إجمالي الدخل التشغيلي
			المصاريف
٤,٨٢٧,٠٠٧	٤٢٩,١٣٠	١٢	مصروف عمولات خاصة على القروض قصيرة الأجل
٦,٩٠٦,٧٦٠	٧,٢٧٩,٠٦٨		رواتب موظفين وأعباء ذات علاقة
٢,٦٠٠,٠٠٠	٢,٦٠٠,٠٠٠		أتعاب استشارات
٧٧٤,٣١٠	٧٧٤,٣١٠		مصاريف إيجار
٤٥٦,٧٤٧	٤٥٣,٣٥٤	١٠	استهلاك ممتلكات ومعدات
١١٩,١٤٣	٦٣,٧٥٦	١١	إطفاء موجودات غير ملموسة
١,٥٨٣,٤٨٠	١,٥٤١,٩٧٨	١٩	مصاريف عمومية وإدارية
-	٢٠٠,٠٠٠	١٢	مكافآت مجلس الإدارة
٤,٥٢٤,٦٠٩	(٤,٥٢٤,٦٠٩)	٨	(عكس خسارة انخفاض في القيمة) / انخفاض في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
<u>٢١,٧٩٢,٠٥٦</u>	<u>٨,٨١٦,٩٨٧</u>		إجمالي المصاريف التشغيلية
٢,٠١٥,٤٦٠	١١,٥٦٣,٠٤١		الدخل من العمليات الرئيسية
١,٥٩٤,٤٣٩	١٦٨,٦٣٢	٢٠	إيرادات أخرى، صافي
٣,٦٠٩,٨٩٩	١١,٧٣١,٦٧٣		صافي الدخل قبل ضريبة الدخل
-	(٢,٠٠٣,٠٤٧)	١٥	مصروف ضريبة الدخل
<u>٣,٦٠٩,٨٩٩</u>	<u>٩,٧٢٨,٦٢٦</u>		صافي الدخل للسنة
			ربح السهم:
٠,٢٠	١,١٦	٢١	- الدخل من العمليات الرئيسية
٠,٣٦	٠,٩٧	٢١	- صافي الدخل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٦٠٩,٨٩٩	١١,٧٣١,٦٧٣	
		النشاطات التشغيلية
		صافي الدخل قبل ضريبة الدخل
		التعديلات لـ:
٤٥٦,٧٤٧	٤٥٣,٣٥٤	١٠ استهلاك ممتلكات ومعدات
١١٩,١٤٣	٦٣,٧٥٦	١١ إطفاء موجودات غير ملموسة
٣٤١,٥٩٩	٤٣٩,٥٨٣	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	(١٦,٠٠٠)	٢٠ ربح من بيع ممتلكات ومعدات
(١,٨٠٣,٧٥٤)	-	٢٠ ربح من استبعاد استثمار متاح للبيع
٤,٥٢٤,٦٠٩	(٤,٥٢٤,٦٠٩)	٨ (عكس خسارة انخفاض انخفاض في القيمة) // انخفاض في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٧,٢٤٨,٢٤٣	٨,١٤٧,٧٥٧	
		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيير في رأس المال العامل
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٤,٣٠٦,٥٠٢	١,٠١٠,٠٣٧	إيرادات مستحقة ومصاريف مدفوعة مقدماً ومديون آخرون
٨٩٦,٣٢٠	١,٦٩٤,٣٣٩	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
١٢,٤٥١,٠٦٥	١٠,٨٥٢,١٣٣	صافي النقدية من العمليات
(٤,٦٤٦,١٥٤)	(١,٧١٦,٦٨٤)	١٥ زكاة وضريبة دخل مدفوعة، صافي
-	(٢١,٦٢٩)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٧,٨٠٤,٩١١	٩,١١٣,٨٢٠	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
		النشاطات الاستثمارية
(١٦٩,٩٦٩)	(١١٥,٤٢٥)	١٠ شراء ممتلكات ومعدات
(٤٦,٢٩٠)	-	١١ شراء موجودات غير ملموسة
١٣٨,٦٤١,٩٩٣	٣٢,٨٧١,٨٨٢	استرداد ودائع قصيرة الأجل
(١٨,٧٥٠,٠٠٠)	-	٧ شراء استثمارات متاحة للبيع
٢٠,٥٥٣,٧٥١	-	متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع
٢,٨١٢,٥٠٠	٥٠,٦١٤,٣٨٤	٨ متحصلات من بيع استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	(٣٢,٦١٤,٣٨٤)	٨ شراء استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	(١٨,٨٥٧,٤٦١)	٩ و ٨ إيداع وديعة طويلة الأجل
-	١٦,٠٠٠	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
١٤٣,٠٤١,٩٨٥	٣١,٩١٤,٩٩٦	صافي النقدية من النشاطات الاستثمارية
		النشاطات التمويلية
(١٩١,٢٥٥,٥٤١)	(٩٠,٧٢٤,٦٤٠)	١٢ قروض قصيرة الأجل مسددة
١١,٢٥٠,٠٠٠	-	١٢ قروض قصيرة الأجل مستلمة
(١٨٠,٠٠٥,٥٤١)	(٩٠,٧٢٤,٦٤٠)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
(٢٩,١٥٨,٦٤٥)	(٤٩,٦٩٥,٨٢٤)	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
١٨٠,٣٨٢,١٥٩	١٥١,٢٢٣,٥١٤	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١٥١,٢٢٣,٥١٤	١٠١,٥٢٧,٦٩٠	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
		المعلومات غير النقدية الإضافية:
٧١٤,٦٨٣	٢,٧٥٠,٦٢٦	٧ التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار

(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الإجمالي ريال سعودي	الأرباح المبقاة - ريال سعودي	احتياطي إعادة تقويم الاستثمارات المتاحة		رأس المال ريال سعودي	
		الاحتياطي النظامي ريال سعودي	الاحتياطي النظامي للبيع ريال سعودي		
١٤٠,٣٣٣,٦٢٣	٣١,٨١٤,٦١٢	٣,٦١٢,٤٠١	٤,٩٠٦,٦١٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
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)	-	-	أرباح محققة عن بيع استثمارات متاحة للبيع (إيضاح ٧)
-	(٣٦٠,٩٩٠)	-	٣٦٠,٩٩٠	-	المحول إلى الاحتياطي النظامي
(٣,٢٥٣,٠٢٥)	(٣,٢٥٣,٠٢٥)	-	-	-	الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح ١٥)
١٣٩,٦٠١,٤٢٦	٣١,٨١٠,٤٩٦	٢,٥٢٣,٣٣٠	٥,٢٦٧,٦٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٩,٧٢٨,٦٢٦	٩,٧٢٨,٦٢٦	-	-	-	صافي الدخل للسنة
٢,٧٥٠,٦٢٦	-	٢,٧٥٠,٦٢٦	-	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع (إيضاح ٧)
-	(٩٧٢,٨٦٣)	-	٩٧٢,٨٦٣	-	المحول إلى الاحتياطي النظامي
١٥٢,٠٨٠,٦٧٨	٤٠,٥٦٦,٢٥٩	٥,٢٧٣,٩٥٦	٦,٢٤٠,٤٦٣	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١ - النشاطات

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

تعمل الشركة في الرياض، بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٣٣٨٢ وتاريخ 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 التي تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها.

الودائع لأجل

الودائع لأجل هي ودايع مع فترة استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر. يتم قياس هذه الودائع في الأصل بالتكلفة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية ناقصاً الانخفاض في القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزء لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي. ويتم إدراج إطفاء معدل الربح الفعلي كدخل عمولة خاصة ضمن قائمة الدخل. يتم إثبات الخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل.

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 الأصل 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.

٢ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الممتلكات والمعدات (تتمة)

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.

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 المتركمة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقويم 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 تقويم 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.

المصاريف المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً 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.

٢ - ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

القروض

يتم إثبات القروض بقيمة المتحصلات المستلمة من قبل الشركة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

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 الإيداع

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

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات، ويعاد 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 والموجودات:

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.

٣ - التقديرات المحاسبية الهامة - تتمة

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة
تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدره 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.

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 إحصائية التعثر في السداد أو
الصعوبات الهامة التي تواجه الشركة المستثمر فيها أو الإخفاق أو التأخر الملحوظ في سداد أصل المبلغ والعمولة.

٤ - النقدية وشبه النقدية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧٣,٥٥٤,٣٤٥	١٠١,١٣٤,٠٩٦	وديعة تحت الطلب (إيضاح أ)
١,٠٦٧,٩٥٧	٣٧٢,٤٧٧	حسابات جارية لدى البنوك
١٨,٧٨٨	٢١,١١٧	نقد في الصندوق
٧٦,٥٨٢,٤٢٤	-	ودائع لأجل (إيضاح ب)
١٥١,٢٢٣,٥١٤	١٠١,٥٢٧,٦٩٠	

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

(أ) تحقق الوديعة تحت الطلب متوسط عائد قدره ٦٪ سنوياً (٢٠١٦: ٤,٢٥٪ سنوياً).

(ب) تحقق الودائع لأجل متوسط عائد قدره لا شئ سنوياً (٢٠١٦: ٣,٧٥٪ سنوياً).

٥ - الودائع قصيرة الأجل

تتكون الودائع قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ من ودايع لأجل قدرها ٣٢,٩ مليون ريال سعودي وفترة
استحقاقها الأصلية أكثر من ثلاثة أشهر وبمتوسط عمولة قدرها ٥٪ سنوياً.

٦ - الإيرادات المستحقة والمصاريف المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٤٠٤,٢٩٩	رصيد مدين من استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (إيضاح ٨)
٣١٠,١٢٧	٣٩١,٤٣٣	مصاريف مدفوعة مقدماً
١,٧٦٤,٥٩٥	٢٤٥,٥٨٤	عمولة خاصة مستحقة
٨٧,١٧٨	٨٧,١٧٨	تأمينات مستردة
٣٢٢,١٦٢	٣٤٥,٥٣١	موجودات أخرى
٢,٤٨٤,٠٦٢	١,٤٧٤,٠٢٥	

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧- الاستثمارات المتاحة للبيع

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٨,٣٥٢,٥٠٠	١٨,٤٠٠,٦٨٨	إستثمار في:
٦,٦٧٠,٨٣٠	٩,٣٧٣,٢٦٨	- صندوق ميد للسيولة
٢٥,٠٢٣,٣٣٠	٢٧,٧٧٣,٩٥٦	- صندوق مشروع الشرق الأوسط
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٢,٤٩٩,٩٩٧	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	التكلفة:
١٨,٧٥٠,٠٠٠	-	في بداية السنة
(١٨,٧٤٩,٩٩٧)	-	إضافات خلال السنة
٢٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	استبعاد خلال السنة
		التكلفة في نهاية السنة
٣,٦١٢,٤٠١	٢,٥٢٣,٣٣٠	تسويات التقييم:
٧١٤,٦٨٣	٢,٧٥٠,٦٢٦	في بداية السنة
(١,٨٠٣,٧٥٤)	-	التغير في القيمة العادلة
٢,٥٢٣,٣٣٠	٥,٢٧٣,٩٥٦	محول إلى قائمة الدخل عند استبعاد الاستثمار
٢٥,٠٢٣,٣٣٠	٢٧,٧٧٣,٩٥٦	في نهاية السنة
		صافي الاستثمارات في نهاية السنة

٨- الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	١٢,٩٣٧,٥٠٠	إستثمار في:
٣٠,٩٣٧,٥٠٠	-	- سندات سل سي بي تي واي ال تي دي (إيضاح أ)
(٤,٥٢٤,٦٠٩)	-	- سندات سل سي يورو (إيضاح أ)
٢٦,٤١٢,٨٩١	١٢,٩٣٧,٥٠٠	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
٢,٨١٢,٥٠٠	٢,٨١٢,٥٠٠	- أوراق بأسعار ثابتة صادرة من صندوق التوريق المالي المشترك
٢٩,٢٢٥,٣٩١	١٥,٧٥٠,٠٠٠	"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. وقد أكد بنك البحر المتوسط - لبنان للشركة أن تذبذب أسعار صرف 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 اشار 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 إصدارهما من قبل الجهة المصدرة نفسها، جزء بشكل مباشر، وجزء عن طريق منشأة ذات غرض خاص.

لاحقاً خلال ٢٠١٧ أعلنت الجهة المصدرة أنه تم توقيع اتفاقية إعادة الهيكلة مع المقرضين الرئيسيين وأغلبية حملة السندات والمستثمرين الجدد، ولكن الإنتهاء من هذه الاتفاقية يخضع لتنفيذ الاتفاقيات الرسمية التفصيلية ويتطلب موافقة الجهات النظامية، والذي يتوقع أن يتم الإنتهاء منه في وقت لاحق من عام ٢٠١٧.

بناء على المعلومات أعلاه، قامت إدارة الشركة بإجراء تقويم للانخفاض المحتمل في القيمة الدفترية لهذا الاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، أخذت بعين الاعتبار المعلومات المتاحة حول خطة إعادة الهيكلة والأسعار المتاحة في السوق لهذا الاستثمار (علماً أنه لم يكن هناك تداول نشط 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 وتجنب مخصص انخفاض في القيمة قدره ٤,٥٢٥ ألف ريال سعودي مقابل القيمة الدفترية للاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

ولاحقاً، خلال ٢٠١٧، بناءً على تطورات خطة إعادة الهيكلة، قررت الإدارة عكس خسارة الانخفاض في القيمة المقيدة في الدفاتر خلال ٢٠١٦.

بتاريخ ١١ أغسطس ٢٠١٧، تم الإنتهاء من خطة إعادة الهيكلة وحصلت الشركة في مقابل استثماراتها في سندات سل سي يورو على ما يلي:

- ٨,٦٢٥% سندات سل سي بي تي واي ال تي دي تستحق بتاريخ ٢ أغسطس ٢٠٢٠ بمبلغ ١٢,٩٣٧ ألف ريال سعودي.
- ٨,٦٢٥% سندات استثمار سيدار سيلولار تستحق بتاريخ ٢ أغسطس ٢٠٢٠ بمبلغ ١٩,٦٧٧ ألف ريال سعودي.
- دفع عمولة قدرها ٢,٨٥٩ ألف ريال سعودي تشتمل على العمولة المعلقة لعام ٢٠١٦ وتغطي الفترة من ١ يناير ٢٠١٧ وحتى تاريخ الإنتهاء من إعادة الهيكلة.
- اتفاقية بشأن تسديد دفعة قدرها ٤٠٤ ألف ريال سعودي على أن يتم تسويتها بعد ٦ أشهر من تاريخ الإنتهاء من عملية إعادة الهيكلة.

إضافة إلى ذلك، بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠١٧، جرت عملية استرداد جزئي بمبلغ ٨١٩ ألف ريال سعودي مقابل سندات استثمار سيدار سيلولار، وبتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧، باعت الشركة القيمة المتبقية غير المستردة لسندات استثمار سيدار سيلولار إلى بنك البحر المتوسط ("الشركة الأم") بقيمة اسمية قدرها ١٨,٨٥٧ ألف ريال سعودي. كجزء من اتفاقية البيع، تم الإتفاق على أن المتحصلات من عملية البيع سيتم إيداعها في حساب مقيد لدى بنك البحر المتوسط (ودیعة طويلة الأجل) محققة عائد بواقع ٤,٢٥% سنوياً وتستحق بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٢.

٨- الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق - تتمة

(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 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 كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

لدى الشركة نية واضحة ومقدرة على الاحتفاظ بهذا الاستثمار حتى تاريخ الاستحقاق وهو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

٩- الوديعة طويلة الأجل

تمثل الوديعة طويلة الأجل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وديعة لدى بنك البحر المتوسط ("الشركة الأم") وقدرها ١٨,٨٥٧,٤٦١ ريال سعودي تستحق بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٢ وتحقق معدل عائد قدره ٤,٢٥٪ سنوياً (أنظر إيضاح ٨).

١٠ - الممتلكات والمعدات
تستهلك تكافة الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

تحسينات المباني المستأجرة
أجهزة الكمبيوتر
الأثاث والتراكيبات

الإجمالي ٢٠١٦ ريال سعودي	الإجمالي ٢٠١٧ ريال سعودي	السيارات ٤ سنوات ٤ سنوات	المعدات المكتبية ٤ سنوات	المعدات المكتبية ٤ سنوات	السيارات ٤ سنوات	المعدات المكتبية ٤ سنوات	الأثاث والتراكيبات ١٠ سنوات	أجهزة الكمبيوتر ٨ سنوات	تحسينات المباني ١٠ سنوات	ريال سعودي
٤,٠٦٤,٠٣٧	٤,٢٣٤,٠٠٦	٥٥٣,٠٠٠	٤٦٧,١٠٠	٤٦٧,١٠٠	٥٥٣,٠٠٠	٤٦٧,١٠٠	٦٨٤,٢٧٤	٩٨٩,٨٥٧	١,٥٣٩,٧٧٥	١,٥٣٩,٧٧٥
١٦٩,٩٦٩	١١٥,٤٢٥	١١٢,١٩٩	٣,٢٢٦	٣,٢٢٦	١١٢,١٩٩	٣,٢٢٦	-	-	-	-
-	(١٠٨,٠٠٠)	(١٠٨,٠٠٠)	-	-	(١٠٨,٠٠٠)	-	-	-	-	-
٤,٢٣٤,٠٣٧	٤,٢٤١,٤٣١	٥٥٧,١٩٩	٤٧٠,٣٢٦	٤٧٠,٣٢٦	٥٥٧,١٩٩	٤٧٠,٣٢٦	٦٨٤,٢٧٤	٩٨٩,٨٥٧	١,٥٣٩,٧٧٥	١,٥٣٩,٧٧٥
٢,٦٥٢,٤٨٠	٣,١٠٩,٢٢٧	٤١٤,٠٥٥	٣٧٩,٠٨٧	٣٧٩,٠٨٧	٤١٤,٠٥٥	٣٧٩,٠٨٧	٥٢٧,٦٩١	٤٩٨,٥٠٤	١,٢٨٩,٨٩٠	١,٢٨٩,٨٩٠
٤٥٦,٧٤٧	٤٥٣,٣٥٤	١١٠,٣٠٤	٣٦,٧٦٦	٣٦,٧٦٦	١١٠,٣٠٤	٣٦,٧٦٦	٦٦,٧٤٠	٨٥,٥٦٦	١٥٣,٩٧٨	١٥٣,٩٧٨
-	(١٠٨,٠٠٠)	(١٠٨,٠٠٠)	-	-	(١٠٨,٠٠٠)	-	-	-	-	-
٣,١٠٩,٢٢٧	٣,٤٥٤,٥٨١	٤١٦,٣٥٩	٤١٥,٨٥٣	٤١٥,٨٥٣	٤١٦,٣٥٩	٤١٥,٨٥٣	٥٩٤,٤٣١	٥٨٤,٠٧٠	١,٤٤٣,٨٦٨	١,٤٤٣,٨٦٨
١,١٢٤,٧٧٩	٧٨٦,٨٥٠	١٤٠,٨٤٠	٥٤,٤٧٣	٥٤,٤٧٣	١٤٠,٨٤٠	٥٤,٤٧٣	٨٩,٨٤٣	٤٠٥,٧٨٧	٩٥,٩٠٧	٩٥,٩٠٧
		١٣٨,٩٤٥	٨٨,٠١٣	٨٨,٠١٣	١٣٨,٩٤٥	٨٨,٠١٣	١٥٦,٥٨٣	٤٩١,٣٥٣	٢٤٩,٨٨٥	٢٤٩,٨٨٥

شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١- 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.

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		التكلفة:
١,٠٠٢,٠٦٠	١,٠٤٨,٣٥٠	الرصيد في بداية السنة
٤٦,٢٩٠	-	إضافات
١,٠٤٨,٣٥٠	١,٠٤٨,٣٥٠	في ٣١ ديسمبر
		الإطفاء المتراكم:
٥٣١,١٣٦	٦٥٠,٢٧٩	الرصيد في بداية السنة
١١٩,١٤٣	٦٣,٧٥٦	الإطفاء المحمل للسنة
٦٥٠,٢٧٩	٧١٤,٠٣٥	في ٣١ ديسمبر
٣٩٨,٠٧١	٣٣٤,٣١٥	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

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

٢٠١٦	٢٠١٧	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		
١١,٢٥٠,٠٠٠	-	قروض قصيرة الأجل مستلمة	الشركة الأم بنك البحر المتوسط - لبنان
١٩١,٢٥٥,٥٤١	٩٠,٧٢٤,٦٤٠	قروض قصيرة الأجل مسددة دخل عمولة خاصة من ودائع تحت الطلب (إيضاح ١٨)	
٢,٧٤٦,٧٦٣	٥,٢٧٢,٨٧٢	مصرف عمولة خاصة على قروض قصيرة الأجل	
٤,٨٢٧,٠٠٧	٤٢٩,١٣٠	رسوم حفظ	
٤٦,٧٩٩	٤٩,٦٤٢	بيع سندات استثمار سيدر سيلولار (إيضاح ٨ أ)	
-	(١٨,٨٥٧,٤٦١)	وديعة طويلة الأجل (إيضاح ٩)	
-	١٨,٨٥٧,٤٦١		
			صندوق مدار
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	أتعاب إدارة	صندوق ميد - أس أي للتطوير العقاري ٢
-	٢٠٠,٠٠٠	مكافأة مجلس الإدارة	مجلس الإدارة

١٢- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

بالإضافة إلى ما سبق، تتم معظم المعاملات البنكية الروتينية للشركة مع بنك البحر المتوسط (الشركة الأم). وبلغت الودائع تحت الطلب في نهاية فترة إعداد القوائم المالية لدى بنك البحر المتوسط ١٠١,١٣٤,٠٩٦ ريال سعودي (٢٠١٦: ٧٣,٥٥٤,٣٤٥ ريال سعودي) وتم إدراجها ضمن النقدية وشبه النقدية (إيضاح ٤). بلغت القروض قصيرة الأجل والعمولة الخاصة المستحقة المتعلقة بها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مع بنك البحر المتوسط ٩٠,٧٢٤,٦٤٠ و ٩٦٤,٤٢٦ ريال سعودي على التوالي (إيضاحي ١٣ و ١٤).

١٣- القروض قصيرة الأجل

تتكون القروض قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ من قروض لأجل بمبلغ ٩٠,٧٢ مليون ريال سعودي بمتوسط معدل عمولة قدره ٢,٢٪ سنوياً.

١٤- المصاريف المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٣٥١,٢٣١	٩,٩٥١,٢٣١	أتعاب استشارات مستحقة
١,٠٦٢,٧٥٠	١,٠٨٢,٢٥٠	مكافآت موظفين مستحقة
-	٢٠٠,٠٠٠	مكافأة مجلس الإدارة مستحقة
٢٤٤,٧٦٠	١٩٣,٧٦٠	دائنون
١٥٢,٩١٧	٤٣,١٨٢	مصاريف مستحقة الدفع
٩٦٤,٤٢٦	-	عمولة خاصة مستحقة
٩,٧٧٦,٠٨٤	١١,٤٧٠,٤٢٣	

١٥- الزكاة وضريبة الدخل

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، كانت الشركة مملوكة لشركاء سعوديين وغير سعوديين، وبالتالي تخضع لكل من الزكاة وضريبة الدخل، والتي كانت تُحمل على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين. تم حساب الالتزامات الزكوية والضريبية وفقاً للأنظمة الزكوية والضريبية الصادرة عن الهيئة العامة للزكاة والدخل. اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧، وبعد الحصول على كافة الموافقات الضرورية، باع المساهمون السعوديون أسهمهم إلى المساهمين الأجانب الحاليين وبالتالي أصبحت الشركة تخضع لضريبة الدخل فقط للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. ونظراً لأن الشركة، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أصبحت مملوكة فقط من قبل مساهمين أجانب، فقد تم تحميل ضريبة الدخل على قائمة الدخل خلال ٢٠١٧.

١٥- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

مكونات الوعاء الزكوي

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

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
١٣٦,٧٢١,٢٢٢	-	حقوق المساهمين
٦,٠٣٢,٣٥٦	-	مخصصات
٨٨,٧٠٩,٣٠٢	-	قروض قصيرة الأجل
(٢,٥٣١,٥٥٣)	-	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
٢٢٨,٩٣١,٣٢٧	-	
١١,٣١٦,٤٥٣	-	دخل السنة الخاضع للزكاة
٢٤٠,٢٤٧,٧٨٠	-	الوعاء الزكوي
٧,٢٠٧,٤٣٣	-	الوعاء الزكوي للمساهم السعودي بواقع ٣٪
١٨٠,١٨٦	-	الالتزام الزكوي المقدر بواقع ٢,٥٪

نشأت الفروقات بين النتائج المالية والزكوية بشكل رئيسي نتيجة للمخصصات غير المسموح بها عند احتساب الدخل 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:

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
١١,١٢٨,٩٥٣	١٠,٥١٠,٥٠٩	صافي دخل السنة المعدل
١٠,٧٩٥,٠٨٤	١٠,٥١٠,٥٠٩	الدخل الخاضع للضريبة على المساهمين الأجانب (٢٠١٧: ١٠٠٪)
٢,١٥٩,٠١٧	٢,١٠٢,١٠٢	ضريبة الدخل المقدرة بواقع ٢٠٪ (٢٠١٦: ٩٧٪)

إن حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ هي كما يلي:

الإجمالي ريال سعودي	ضريبة الدخل ريال سعودي	الزكاة ريال سعودي	
٧١٩,٩٠٥	٥٣٩,٧١٩	١٨٠,١٨٦	الرصيد في بداية السنة
٢,١٠٢,١٠٢	٢,١٠٢,١٠٢	-	المحمل للسنة
(٩٩,٠٥٥)	(٩٩,١٥٥)	١٠٠	النقص / (الزيادة) في مخصص السنة السابقة
(١,٧١٦,٦٨٤)	(١,٥٣٦,٣٩٨)	(١٨٠,٢٨٦)	المدفوع خلال السنة
١,٠٠٦,٢٦٨	١,٠٠٦,٢٦٨	-	الرصيد في نهاية السنة

١٥- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

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

الربوط الزكوية والضريبية

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية لجميع السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وحصلت على الشهادة النهائية للزكاة وضريبة الدخل حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، وشهادات زكوية وضريبية مقيدة للسنوات من ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

١٦- رأس المال

يتكون رأسمال الشركة البالغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي (٢٠١٦: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي).

١٧- الاحتياطي النظامي

طبقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة، قامت الشركة بتكوين احتياطي نظامي من خلال تخصيص ١٠٪ من صافي دخل السنة حتى يبلغ الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٨- دخل العمولات الخاصة

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٧٤٦,٧٦٣	٥,٢٧٢,٨٧٢	دخل عمولات خاصة من:
١,٦٧٢,٧٢١	٣,٥٠٧,٢٥٢	- ودائع تحت الطلب
٨,٧٧٧,٩٢٩	١,٩٤٩,٩٠٤	- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٩٠٣,٨٥٣	١,٠٣١,٢٥٠	- ودائع لأجل
١٤,١٠١,٢٦٦	١١,٧٦١,٢٧٨	- استثمارات متاحة للبيع

١٩- المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٥٩,٧١٥	٤٢٤,٤٦٠	مصاريف سفر
٢٧٥,١٥٢	٢٨٣,٥٥٧	رسوم اشتراك
٣٦١,٥٧٤	٢٢٦,٢٦٩	خدمات مهنية واستشارية
٨٩,١١٠	١٥٤,٦١٦	صيانة
١٥٦,٠٧٥	١٠٧,٤٤٢	منافع عامة
٣٧,٠٥٥	٨٨,٧٩٨	مصاريف تصديق ورسوم حكومية
٢٤٣,٩١٩	٢٤,٠٨٧	ضريبة إستقطاع
(١٣٩,١٢٠)	٢٣٢,٧٤٩	أخرى
١,٥٨٣,٤٨٠	١,٥٤١,٩٧٨	

٢٠- الإيرادات الأخرى، صافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٣٤٢,٩١٩	توزيعات أرباح
-	١٦,٠٠٠	مكاسب من استبعاد ممتلكات ومعدات
٢٠,٥٠٥	٥,٢٣٧	دخل عمولات
٥٠,٣٣٢	٤,٤١٠	أرباح مستردة
١,٨٠٣,٧٥٤	-	أرباح محققة من استبعاد استثمارات متاحة للبيع
(٢٨٠,١٥٢)	(١٩٩,٩٣٤)	فروقات تحويل عملات أجنبية، صافي
١,٥٩٤,٤٣٩	١٦٨,٦٣٢	

٢١- ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم المتعلق بالدخل من العمليات الرئيسية وصافي دخل السنة بقسمة نتائج العمليات الرئيسية وصافي دخل السنة، على التوالي، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة. بلغ المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال عام ٢٠١٧، ١٠ مليون سهم (٢٠١٦: ١٠ مليون سهم).

٢٢- 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، والاكتمال 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 مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢- المعلومات القطاعية (تتمة)

الإجمالي ريال سعودي	الإدارة العامة ريال سعودي	الخدمات المصرفية الاستثمارية ريال سعودي
٢٠,٣٨٠,٠٢٨	٧,٢٢٢,٧٧٦	١٣,١٥٧,٢٥٢
٧,٢٧٩,٠٦٨ ٤٢٩,١٣٠	٢,٥٧٩,٧٣٥ ٤٢٩,١٣٠	٤,٦٩٩,٣٣٣ -
(٤,٥٢٤,٦٠٩) ٢,٦٠٠,٠٠٠ ٧٧٤,٣١٠ ٥١٧,١١٠ ٢٠٠,٠٠٠ ١,٥٤١,٩٧٨	- - ٢٧٤,٤١٩ ١٨٣,٢٦٦ ٧٠,٨٨١ ٥٤٦,٤٨٥	(٤,٥٢٤,٦٠٩) ٢,٦٠٠,٠٠٠ ٤٩٩,٨٩١ ٣٣٣,٨٤٤ ١٢٩,١١٩ ٩٩٥,٤٩٣
٨,٨١٦,٩٨٧	٤,٠٨٣,٩١٦	٤,٧٣٣,٠٧١
١١,٥٦٣,٠٤١ ١٦٨,٦٣٢	٣,١٣٨,٨٦٠ (١٩٩,٩٣٤)	٨,٤٢٤,١٨١ ٣٦٨,٥٦٦
١١,٧٣١,٦٧٣ (٢,٠٠٣,٠٤٧)	٢,٩٣٨,٩٢٦ (٧٠٩,٨٨٩)	٨,٧٩٢,٧٤٧ (١,٢٩٣,١٥٨)
٩,٧٢٨,٦٢٦	٢,٢٢٩,٠٣٧	٧,٤٩٩,٥٨٩
١٦٦,٥٠٤,٢٩٧	١٢١,٢٤٠,٦٣٦	٤٥,٢٦٣,٦٦١
١٤,٤٢٣,٦١٩	١,٥٨٥,٠٣٤	١٢,٨٣٨,٥٨٥
٢٣,٨٠٧,٥١٦	١١,٥٢٤,٦٩٢	١٢,٢٨٢,٨٢٤
٦,٩٠٦,٧٦٠ ٤,٨٢٧,٠٠٧	٣,٣٤٣,٤١٠ ٤,٨٢٧,٠٠٧	٣,٥٦٣,٣٥٠ -
٤,٥٢٤,٦٠٩ ٢,٦٠٠,٠٠٠ ٧٧٤,٣١٠ ٥٧٥,٨٩٠ ١,٥٨٣,٤٨٠	- - ٣٧٤,٨٢٦ ٢٧٨,٧٧٦ ٧٦٦,٥٢٨	٤,٥٢٤,٦٠٩ ٢,٦٠٠,٠٠٠ ٣٩٩,٤٨٤ ٢٩٧,١١٤ ٨١٦,٩٥٢
٢١,٧٩٢,٠٥٦	٩,٥٩٠,٥٤٧	١٢,٢٠١,٥٠٩
٢,٠١٥,٤٦٠ ١,٥٩٤,٤٣٩	١,٩٣٤,١٤٥ (٢٨٠,١٥٢)	٨١,٣١٥ 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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إجمالي الإيرادات التشغيلية

المصاريف

رواتب موظفين وأعباء ذات علاقة

مصروف عمولة خاصة على القروض قصيرة الأجل

عكس خسارة انخفاض في قيمة استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ

الاستحقاق

أتعاب استشارات

مصاريف إيجار

استهلاك وإطفاء

مكافأة مجلس الإدارة

مصاريف عمومية وإدارية

إجمالي المصاريف التشغيلية

الدخل من العمليات الرئيسية

إيرادات (مصاريف) أخرى، صافي

صافي دخل السنة قبل ضريبة الدخل

مصروف ضريبة الدخل

صافي دخل السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إجمالي الموجودات

إجمالي المطلوبات

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إجمالي الإيرادات التشغيلية

المصاريف

رواتب موظفين وأعباء ذات علاقة

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/(مصاريف) أخرى، صافي

صافي دخل السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إجمالي الموجودات

إجمالي المطلوبات

٢٣- 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 ٢٠١٧ مبلغ ٦٣,٠٤٨ مليون ريال سعودي شاملة رصيد نقدي بمبلغ ٨,٩٨٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٦: ١٣٥,٦٥١ مليون ريال سعودي شاملة رصيد نقدي قدره ٥,٣٢٢ 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 ٩٨٤,٤٦٠,٣٦٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ١,١٩٣,٣٤٥,٦٩٨ ريال سعودي). لم يتم إدراج هذه الموجودات في القوائم المالية للشركة.

٢٤- 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.

٢٥- 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 لتكرات 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 وبعد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأدوات. يوضح الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها بنود قائمة المركز المالي:

٢٥- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٥١,٢٠٤,٧٢٦	١٠١,٥٠٦,٥٧٣	شبه نقدية
٣٢,٨٧١,٨٨٢	-	ودائع قصيرة الأجل
٢٩,٢٢٥,٣٩١	١٥,٧٥٠,٠٠٠	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢٥,٠٢٣,٣٣٠	٢٧,٧٧٣,٩٥٦	استثمارات متاحة للبيع
٢,١٧٣,٩٣٥	١,٠٨٢,٥٩٢	إيرادات مستحقة ومديون آخرون
-	١٨,٨٥٧,٤٦١	وديعة طويلة الأجل
٢٤٠,٤٩٩,٢٦٤	١٦٤,٩٧٠,٥٨٢	

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 بعملات 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 العملات الخاصة

تخضع الشركة لمخاطر أسعار العملات الخاصة على الودائع تحت الطلب والودائع لأجل والقروض قصيرة الأجل المرتبطة بعملات 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 عملات خاصة.

مخاطر السيولة

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

٢٥- إدارة المخاطر (تنمة)

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.

٢٦-

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:

٢٠١٦	٢٠١٧	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
		قاعدة رأس المال:
١٣٦,٦٨٠	١٤٦,٤٧٢	الشريحة الأولى لرأس المال
٢,٥٢٣	٥,٢٧٤	الشريحة الثانية لرأس المال
١٣٩,٢٠٣	١٥١,٧٤٦	إجمالي قاعدة رأس المال
		متطلبات الحد الأدنى لرأس المال:
٢,٣٦٣	٣,٢٢٩	مخاطر السوق
٥٨,٨٢٦	١٠٥,٣٥٨	مخاطر الائتمان
٥,٤٤٨	٣,٤٩٦	المخاطر التشغيلية
٦٦,٦٣٧	١١٢,٠٨٣	إجمالي الحد الأدنى لرأس المال المطلوب (انظر إيضاح (د) أدناه)
		نسبة كفاية رأس المال:
٢,٠٩	١,٣٥	إجمالي نسبة رأس المال (مرات)
٢,٠٥	١,٣١	الشريحة الأولى لنسبة رأس المال (مرات)
٧٢,٥٦٦	٣٩,٦٦٣	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.

٢٦- 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.

٢٧- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ جمادى الثاني ١٤٣٩هـ (الموافق ١٢ مارس ٢٠١٨).