



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

﴿أَوْفُوا الْكَيْلَ وَلَا تَكُونُوا مِنَ الْمُخْسِرِينَ وَزِنُوا بِالْقِسْطَاسِ الْمُسْتَقِيمِ وَلَا تَبْخَسُوا النَّاسَ أَشْيَاءَهُمْ وَلَا تَعْنُوا فِي الْأَرْضِ مُفْسِدِينَ﴾

صدق الله العظيم (الشعراء ١٨١).

قائمة المحتويات

٥	رؤيتنا ورسالتنا و قيمُنَا
٦	خلاصة النتائج المالية
٩	مقدمة
١٠	نموذج أعمالنا
١٣	رسالة رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي
١٥	لمحة عن الأسواق
١٧	لمحة عن الإنجازات التشغيلية
١٧	إدارة الأصول
١٩	الاستثمار العقاري
١٩	الأسهم الخاصة
٢٠	الأسواق المالية
٢١	تطوير المنتجات
٢٣	الاستشارات المالية
٢٥	تطوير الأعمال والطرح
٢٧	ضوابط الحوكمة الإدارية
٢٨	مجلس الإدارة
٣١	لجان مجلس الإدارة
٣٢	الهيكل التنظيمي
٣٤	لجان الإدارة
٣٥	كوادرنا المحترفة
٣٦	لمحة عن القطاعات الرقابية والمساندة
٣٦	المخاطر ورقابة الالتزام
٣٦	الشؤون القانونية
٣٧	المالية والمحاسبة
٣٧	التدقيق الداخلي
٣٧	الاتصالات
٣٨	تقنية المعلومات
٤٠	مسؤولية الشركة الاجتماعية
٤٢	المراجعة المالية
٤٥	تقرير الرقابة الشرعية
٤٧	القوائم المالية

رؤيتنا

أن نكون الشريك الذي يقدم الحلول الاستثمارية الناجعة من أجل نتاج يتحدى الزمن.

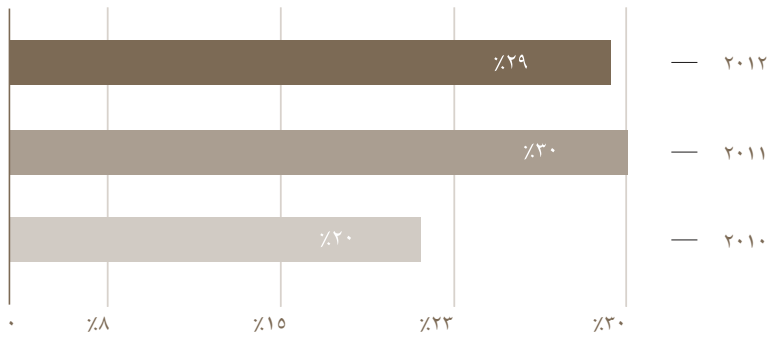
رسالتنا

أن نكون الشركة المختارة، الشركة التي يطمح أصحاب الكفاءات العالية في العمل لديها والتي يرغب كل مستثمر في شرائها.

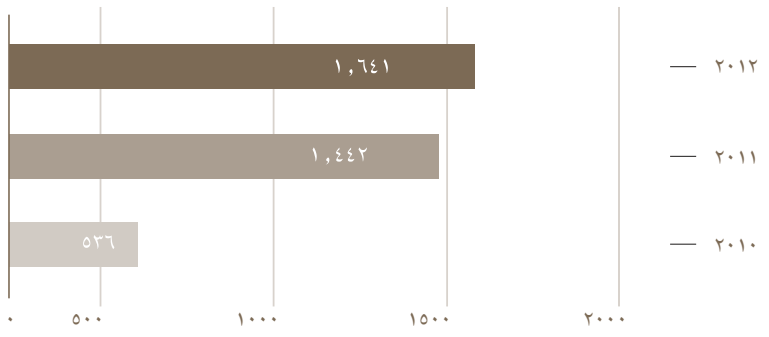
قيمُنَا

- نضع مصلحة عملائنا وشركائنا أولاً
- نعمل دائماً على توقع احتياجات عملائنا ومتغيرات الأسواق التي نعمل فيها
- نسعى لتعظيم حقوق الملكية لمساهميننا
- نفخر بالكفاءة والمهنية التي نعمل بها
- نشجع الإبداع والابتكار والتطوير

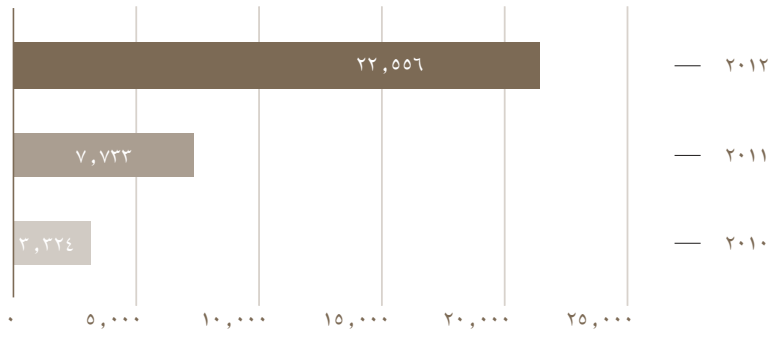
خلاصة النتائج المالية



هامش صافي الربح (%)



الأصول تحت الإدارة
(ألف ريال سعودي)

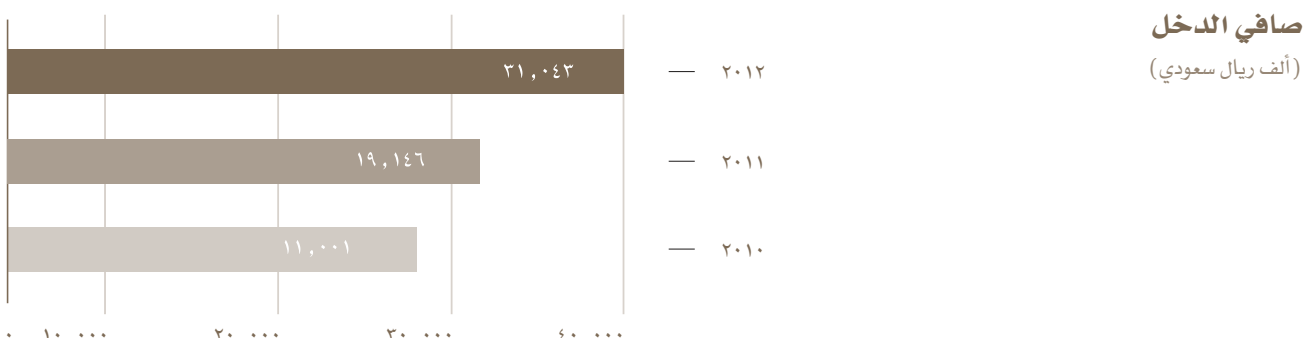


الدخل السنوي المتكرر
للأصول تحت الإدارة
(ألف ريال سعودي)

٢٠١٠	٢٠١١	التغير(%)	٢٠١٢	التغير (%)
٥٤,٨٠٨	٦٤,٥٩٦	١٨%	١٠٧,٣٤٢	٦٦%
١١,٠٠١	١٩,١٤٦	٧٤%	٣١,٠٤٣	٦٢%
٢٠%	٣٠%	٥٠%	٢٩%	٣%)
٥٣٥,٨٤٣	١,٤٤٢,٨٦٨	١٦٩%	١,٦٤١,٦٩٨	١٤%
٣,٣٢٤	٧,٧٣٣	١٣٢%	٢٢,٥٥٦	١٩٢%
٢,٨%	٤,٦%	٦٤%	٥,٠%	٩%



الإيرادات
(ألف ريال سعودي)



صافي الدخل
(ألف ريال سعودي)

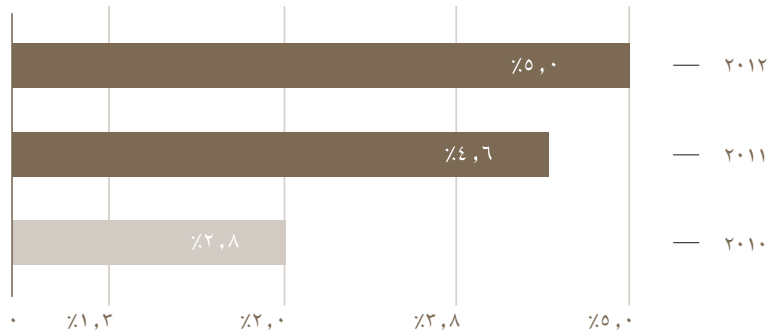
مقدمة

كانت البداية في عام ٢٠٠٤م في مدينة جدة بالمملكة العربية السعودية، حيث قام فريق من المصرفيين المحترفين الملتزمين بتأسيس شركة استشارية متخصصة باسم ”الخبير للاستشارات المالية“ لتقديم المنتجات والخدمات الاستشارية المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية للشركات والمؤسسات والأفراد أصحاب الملاء المالية في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي. وبحلول العام ٢٠٠٦م، بدأت شركة الخبير بتطوير أدوات استثمارية وتقديم الخدمات المصرفية الاستثمارية لمعظم المصارف السعودية، وأخذت بتوسيع نطاق أنشطتها وتقديم خدماتها لقاعدة أكبر من العملاء في المملكة العربية السعودية والمنطقة.

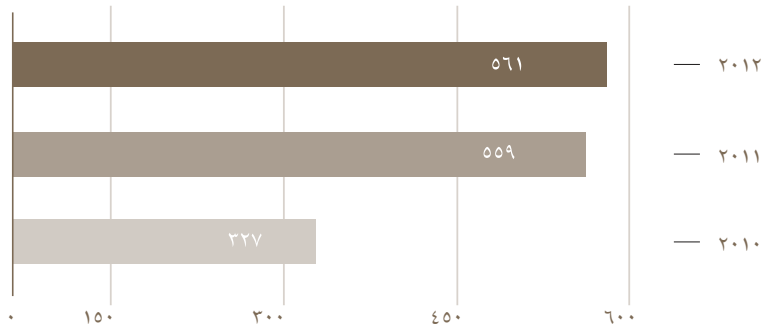
في العام ٢٠٠٨، اجتذبت الخبير للاستشارات المالية بعض ابرز الشركات العائلية ورجال الأعمال المرموقين في المملكة من خلال الاكتتاب في طرح خاص لأسهم شركة مساهمة مالية مغلقة تحت مسمى شركة الخبير المالية (”الخبير“)، متخصصة في إدارة الأصول والاستشارات المالية بإسلوب بنوك المتاجرة (Merchant Banking) برأسمال ٢١٧ مليون دولار امريكي وقد حصلت الشركة على ترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٧٤ من هيئة السوق المالية للتعامل بصفة أصيل والتعهد بالندفية، الإدارة ، تقديم المشورة، الترتيب والحفظ.

ومنذ ذلك الحين تواصل الخبير العمل على توسيع عملياتها في المنطقة وحول العالم، وتعزيز قدراتها على تقديم أفضل الفرص الاستثمارية لعملائها، ملتزمة بالمحافظة على قاعدة رأسمالية قوية، وبالإدارة الفعالة للمخاطر، وتوفير المنتجات الاستثمارية المبتكرة المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

العائد على حقوق المساهمين (%)



القيمة السوقية للمحفظة الاستثمارية (ألف ريال سعودي)



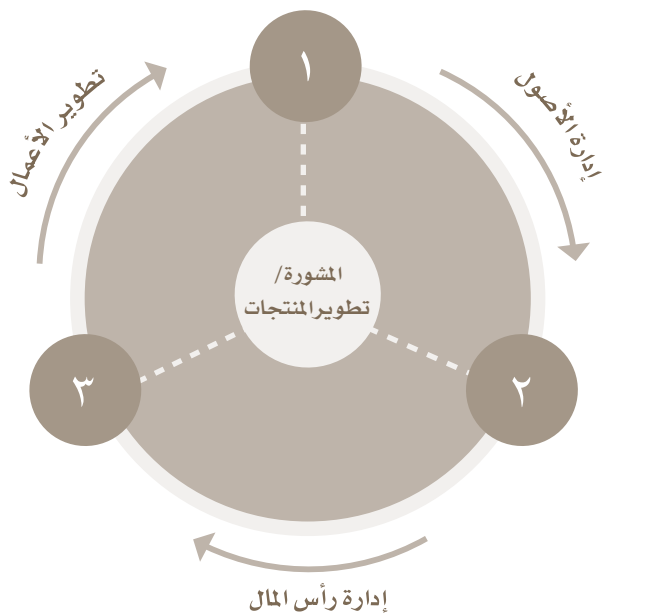
نموذج أعمالنا

يرتكز نموذج أعمالنا على مبدأ تعظيم القيمة الرأسمالية لمساهميننا ومستثمريننا بتنمية الأصول تحت الإدارة وتحقيق العوائد المجزية على الاستثمارات.

تسعى الخبير المالية إلى استثمار رأسمالها واغتنام الفرص الاستثمارية المجزية بما يحقق أقصى منفعة للمساهمين والمستثمرين، وإتاحة الفرصة للعملاء لمشاركتها الاستثمار عن طريق المحافظ الاستثمارية الخاصة وصناديقها الاستثمارية.

تعمل الأقسام المختلفة بالخبير بالتنسيق الوثيق لضمان أعلى مستويات الكفاءة والأداء في مختلف مراحل الاستثمار:

- تختار إدارة الأصول فرص الاستثمار الواعدة.
- تقوم إدارة تطوير المنتجات على تحويل تلك الفرص إلى حلول ومنتجات استثمارية تناسب قاعدة عملاء الشركة.
- يقوم قسم إدارة رأس المال بدعم تأمين التمويل المطلوب لإبرام الصفقات الاستثمارية المختارة.
- تقوم إدارة تطوير الأعمال والطرح بطرح الفرصة الاستثمارية على العملاء والمستثمرين للمشاركة فيها مع الخبير من خلال صناديق يديرها قسم إدارة الأصول.



وقد حددت الخبير مجموعة من العوامل والمرتكزات الأساسية لتطبيق نموذج عملها بنجاح، أهمها:

- جمع معلومات وافية عن السوق
- استخدام رأس المال بكفاءة عالية
- ابتكار وتصميم المنتجات والخدمات
- إدارة الاستثمارات ومراقبة أدائها بحرص لضمان استخدام رأس المال بكفاءة عالية وإدارة المخاطر بعناية وشفافية، لضمان تحقيق أعلى العوائد وزيادة القيمة الرأسمالية
- الحرص على اختيار فرق الإدارة المؤهلة والموظفين المتميزين بدرجة عالية من الدراية والكفاءة والخبرة
- السعي إلى توحيد أهداف موظفيها ومساهمتها وعمالئها

رسالة رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي

رسالة رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي

السادة / مساهمو شركة الخبير المالية المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يطيب لنا أن نقدم لكم نتائج أعمال شركتكم شركة الخبير المالية عن العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢. وبالرغم من الظروف المضطربة التي تمر بها المنطقة، استطاعت شركتكم تحقيق نتائج باهرة ولله الحمد.

فقد نمت إيراداتنا بمعدل ٦٦٪ لتصل إلى ١٠٧,٣ مليون ريال سعودي (مقابل ٦٤,٦ مليون ريال عام ٢٠١١) وهو ما يعكس نمواً قوياً في أعمالنا الجديدة. وارتفع صافي الأرباح بمعدل ٦٢٪ ليصل إلى ٣١ مليون ريال سعودي (مقابل ١٩,١ مليون ريال عام ٢٠١١)، وهو ما نتج بشكل رئيس عن ارتفاع الأصول تحت الإدارة، وارتفاع العائد على الاستثمار إلى ١٣,٦٪، مما أسهم في المحافظة على هامش صافي الأرباح عند ٢٩٪. علاوة على ذلك، حافظت الشركة على استثماراتها عند ٥٦١,١ مليون ريال (مقابل ٥٥٩,٥ مليون ريال عام ٢٠١١)، باستثماراتها في القطاع العقاري، وأسواق رأس المال، والأوراق المالية المدعومة بالأصول، والأسهم غير المدرجة، بالإضافة إلى ارتفاع قيمة أصول هذه الاستثمارات.

وجاء أداء قطاع إدارة الأصول جيداً بصفة خاصة، مدفوعاً بمبادرات الأعمال الجديدة، فقد زاد مجموع الأصول تحت الإدارة بمعدل ١٧٪ لتصل إلى ١,٦٤ مليار ريال سعودي (مقابل نحو ١,٤ مليار ريال عام ٢٠١١)، وتم إطلاق عدد من الصناديق الاستثمارية الجديدة في مختلف فئات الأصول على المستويين المحلي والعالمي مما عزز مكانة الشركة وموقعها التنافسي.

وقد أطلقنا أول منتجاتنا العالمية في الاستثمار العقاري بقيمة ١٢٥ مليون ريال سعودي، الخاص بمشروع تطوير عقارات فاخرة في وسط لندن. ويضاف هذا الاستثمار إلى العديد من الاستثمارات العقارية التي قمنا بها في السنوات الأربع الماضية من عمر الشركة. وبالإضافة إلى ذلك، قمنا بإطلاق أول صناديقنا الإقليمية للأسهم الخاصة بقيمة إجمالية بلغت ١٣٠ مليون ريال سعودي. ويؤكد إطلاق هذا الصندوق التزام شركتنا بتوفير فرص الاستثمار البديلة للمستثمرين المحليين في إطار الاستراتيجية التي أقرتها الشركة منذ العام ٢٠١٠.



عمار أحمد صالح شطا

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي



صالح محمد بن لادن

رئيس مجلس الإدارة

إن توسع قاعدة عملائنا بشكل كبير خلال العام ٢٠١٢ ويزيادة وصلت إلى ٧٠٪ تأتي كنتاج لمواصلة الاهتمام بعملائنا وفهم احتياجاتهم الخاصة، وستستمر بإذن الله في طرح منتجات مالية تلبي احتياجاتهم الاستثمارية المستقبلية محلياً وعالمياً.

أما من الناحية الإدارية فقد اتسم عام ٢٠١٢ باستحداث إدارات مهمة للشركة لتواكب نموها وانتشارها السريعين. ولذلك تم استحداث وظيفة رئيس استراتيجيات الاستثمار لتطوير قدرات الشركة الاستثمارية. إضافة إلى ذلك قامت الشركة باستحداث وتعيين رئيساً لإدارة المخاطر والالتزام بحيث تكون من الشركات القليلة في المنطقة التي تولي هذه الناحية عناية خاصة، وكذلك قامت الشركة بإعادة هيكلة الإدارة القانونية واستحداث منصب رئيس القطاع القانوني.

نحن ملتزمون أيضاً برعاية مصالح العاملين لدينا، لضمان ولائهم على المدى الطويل للشركة. ومن هنا، فقد ركزنا جل اهتمامنا على تطوير فريق العمل من خلال التدريب وتعريف الموظف بقيم الخبير وثقافتها. كما أننا نعمل جاهدين للمحافظة على المركز المرموق الذي حظينا به على المستويين الإقليمي والدولي حيث حصلت شركة الخبير المالية على جائزة أفضل شركة لإدارة المحافظ الإسلامية من Islamic Business & Finance. وقد توج نجاح الشركة بحصولها على جائزة المركز الثاني كأفضل بيئة عمل في قطاع الخدمات المالية والتأمين على مستوى المملكة في عام ٢٠١١، والتي يشارك فيها المئات من الشركات في المملكة.

إننا في الخبير عازمون على الحفاظ على نتائجنا المالية القوية وعلى توفير مجموعة مبتكرة من المنتجات والخدمات التي تلبي احتياجات قاعدة عملائنا، وسنواصل تحسين أدائنا بتوفيق من الله. كما وإننا متفائلون بإذن الله بالعام ٢٠١٣ وبالخطط الاستراتيجية والاستثمارية التي وضعتها الإدارة تحت إشراف وبدعم من مجلس إدارة الشركة.

والله الموفق،

عمار أحمد شطا

رئيس مجلس الإدارة

صالح محمد بن لادن

رئيس مجلس الإدارة

قَدَرَ صندوق النقد الدولي نمو الناتج المحلي

الإجمالي لمنطقة الشرق الأوسط

وشمال أفريقيا عام ٢٠١٢ بنسبة ٥,٣%

لمحة عن الأسواق

تؤكد أبرز المؤشرات الهامة في العام ٢٠١٢، أن الاقتصاد العالمي كان يسير ببطء نحو الأفضل، ويبدو مع بداية العام ٢٠١٣ أنه ماضٍ في طريق طويل من النمو البطيء. وقد تلاشى قدر كبير من الغموض السياسي مع إتمام عمليات انتقال السلطة في الاقتصادين الأكبر في العالم، وهما الولايات المتحدة والصين، في الوقت الذي أظهرت المؤشرات الاقتصادية فيهما علامات واضحة على التحسن. لكن اقتصاديات العالم ما تزال تحيط بها الكثير من المخاطر بسبب التحديات في منطقة اليورو، والتحديات المالية في الولايات المتحدة ومنها مسألة سقف الدين، فضلاً عن التوترات الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط. وفي إطار رؤيتنا للأداء الاقتصادي خلال العام ٢٠١٣، نتوقع أن تتصرف الولايات المتحدة بحكمة وتعالج مشكلاتها الداخلية، بشكل أسرع بكثير مما سيفعله الأوروبيون في مساعيهم لإيجاد حلول للمشاكل التي تواجه منطقة اليورو.

وقد واصلت اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي نموها القوي، وكانت معظمها باستثناء المملكة العربية السعودية تنتج من النفط ما يقارب أقصى طاقتها الكاملة بسبب قلة المعروض في الأسواق. وقَدَّر صندوق النقد الدولي نمو الناتج المحلي الإجمالي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا عام ٢٠١٢ بنسبة ٥,٣٪، مع توقع أن يفوق أداء البلدان المصدرة للنفط أداء تلك المستوردة له بمراحل. ومن المتوقع أيضاً أن تكون زيادة الإنفاق الحكومي على البنية التحتية والقطاعات الاجتماعية في دول مجلس التعاون الخليجي دافعاً لتحقيق أداء اقتصادي مميز، ما يمهّد الطريق أمام الشركات لتحقيق عائدات قوية ونمو في الأرباح. لكن المخاطر الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط، قد لا تعزز الجاذبية الاستثمارية لأسواق دول مجلس التعاون الخليجي في العام ٢٠١٣.

أما أسعار الفائدة فبقيت منخفضة طوال العام ٢٠١٢، ويبدو أنها ستبقى كذلك على الأرجح لعامين المقبلين، ما يقود إلى استمرار ضخ سيولة فائضة في أسواق الأسهم مع سعي المستثمرين لتحقيق عائدات مجزية، وهو ما سيدعم أسواق الأسهم على مستوى العالم. في المقابل، من المرجح أن يكون تباطؤ نمو إيرادات الشركات في ظل التحديات التي تواجه منطقة اليورو وكذلك تباطؤ الاقتصاد العالمي مصدر قلق لأسواق الأسهم في المستقبل المنظور. ولذلك، فإننا نتوقع أن تواصل أسواق الأسهم أداءها بالتوتيرة التي كانت عليها في العام ٢٠١٢، مع تعرضها لبعض التقلبات خلال الأشهر الأولى من ٢٠١٣. وهو ما يجدر بالمستثمرين الاستعداد لتوظيف أموالهم في الأسهم، وربما في أسهم الولايات المتحدة أكثر من أوروبا، على الرغم من انخفاض تقييمات الأسهم الأوروبية.

كان أداء المعادن الثمينة باهتاً في النصف الثاني من العام ٢٠١٢. ومع ذلك، فإننا نتوقع لهذه الفئة من الأصول أن تُظهر أداءً قوياً على مدى السنوات المقبلة، نتيجة غموض البيئة الاقتصادية العالمية والسياسات النقدية المفرطة في التسهيل لكبرى البنوك المركزية في العالم. ومن المرجح أن تواصل البنوك المركزية في جميع أنحاء العالم مواقفها المرنة والمتساهلة، ولذلك نرى أن المعادن الثمينة، التي تعتبر أهم أدوات الحماية من التضخم وانخفاض العملة، ستبقى من فئات الأصول المفضلة والملاذ الآمن.

إن تدخّل المصارف المركزية في أسواق الديون السيادية لأكبر الدول في العام ٢٠١٢ كان أمراً إيجابياً بالنسبة لاستثمارات الدخل الثابت، وسيستمر هذا الحال على المدى القصير. ومع ذلك، فإن العائدات في هذه السوق منخفضة جداً حالياً بحيث تشكل عائقاً لأي صعود محتمل. بالإضافة إلى ذلك، وعلى الرغم من التقلبات المتوقعة في السندات السيادية لبلدان أوروبا الطرفية، فإننا نتوقع أن يكون التزام أوروبا قوياً، كما كان دائماً، بدعم هذه الفئة من الأصول، ما قد يقود إلى انكماش العائدات على المدى الطويل. وما نفضله في مثل هذه البيئة الاستثمارية هو سندات الشركات ذات العائدات المرتفعة.

لمحة عن الإنجازات التشغيلية

إدارة الأصول

الاستثمار العقاري	١٩
الأسهم الخاصة	١٩
الأسواق المالية	٢٠
تطوير المنتجات	٢١

عملت إدارة الأصول بالخبير في العام ٢٠١٢ على تحسين قدراتها وتفعيل قطاعات أعمالها وطرح منتجات جديدة لتلبية احتياجات قاعدة عملائها المتنامية، كما قامت بتعيين عدداً من الخبراء في مناصب إدارية مختلفة، ووضعت حلولاً مبتكرةً أتاحت لها القدرة على اجتذاب المستثمرين الاستراتيجيين المستهدفين لدعم توسعة قطاعات أعمالها وتمكينها من الاستفادة من الفرص الاستثمارية المستجدة في مختلف الأسواق المستهدفة. كما قامت الخبير بتنويع استثماراتها ومنتجاتها جغرافياً في مختلف فئات الأصول، وأنشأت قسماً لتطوير المنتجات، وهو قسم متخصص يتولى تطوير جميع المنتجات الاستثمارية.

تسعى الخبير إلى تحقيق عوائد مجزية لعملائها ومستثمريها من الاستثمارات المختارة بعناية فائقة والموزعة على صناديق استثمار متنوعة متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

تتيح صناديق الخبير للمستثمرين فرص الاستفادة من الأسواق السعودية والإقليمية والعالمية في قطاعات الأسهم الخاصة والأسهم المدرجة في اسواق المال، والسلع والعقارات، وتتعرّز إدارتنا الشاملة لكل من صناديقنا بخبراتنا الواسعة في تلك الأسواق وداريتنا العميقة بالقطاعات المجدية استثمارياً، والتي يركز عليها سجلنا الحافل بالإنجازات من خلال اختيار الفرص المتميزة وتطوير الحلول الاستثمارية التي تحقق عوائد مجزية للمساهمين والمستثمرين.

تستهدف صناديقنا فئات الأصول التقليدية والبديلة مما يتيح للعملاء خيارات تتناسب مع مختلف أهدافهم الاستثمارية.

تتميز إدارة الأصول بالخبير بتنوع منتجاتها الاستثمارية في الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية، وتسعى دائماً إلى تلبية احتياجات المستثمرين المتنوعة بتأسيس وإدارة صناديق الأوراق المالية، وإدارة المحافظ الخاصة في السوق السعودية والأسواق الأخرى، وتقديم المشورة المالية لعملائها.

وتعتمد الخبير على نهج المشاركة في الاستثمار وتوحيد مصالحها مع مصالح المستثمرين، والمراقبة المستمرة للأسواق لاستكشاف الفرص المؤاتية وتطوير حلول ومنتجات استثمارية مبتكرة لتلبية الاحتياجات الاستثمارية للعملاء من الشركات والمؤسسات والأفراد.

تتميز إدارة الأصول في الخبير بتنوع منتجاتها الاستثمارية في الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية، وتسعى دائماً إلى تلبية احتياجات المستثمرين المتنوعة بتأسيس وإدارة صناديق الأوراق المالية، وإدارة المحافظ الخاصة في السوق السعودية والأسواق الأخرى، وتقديم المشورة المالية لعملائها.

تتوزع إدارة الأصول في الخبير على ثلاثة قطاعات أعمال هي الاستثمار العقاري، وأسواق المال، والأسهم الخاصة، وتتيح من خلال صناديقها فرصاً مناسبة للمستثمرين في الأسواق المختلفة. وتقوم هذه القطاعات على الأعمال التالية:

- تأسيس وإدارة صناديق الأوراق المالية.
- إدارة محافظ العملاء الخاصة.

أبرز الإنجازات في العام ٢٠١٢

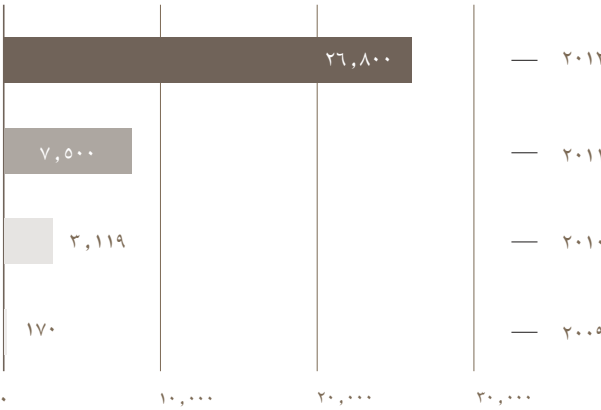
شهدت الأصول المُدارة نمواً ملحوظاً بحلول نهاية العام المالي ٢٠١٢ لتصل إلى ١,٦٤ مليار ريال سعودي، أي بزيادة قدرها ١٤% مقارنةً بالعام المالي ٢٠١١. حيث أسهمت قطاعات أعمال إدارة الأصول الثلاثة (الاستثمار العقاري، وأسواق المال، والأسهم الخاصة) ، لأول مرة منذ تأسيس الشركة في هذا النمو. ونتيجة لذلك قامت الشركة بتأسيس برنامج لإدارة المحافظ الخاصة بالتعاون مع السعودي الفرنسي كابيتال. ومن الإنجازات التي تجدر الإشارة إليها الإنهاء من طرح مجموعة من الصناديق العقارية ذات الطرح الخاص وأول صندوق للأسهم الخاصة والمتوافقه مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

وتخطط الشركة لطرح خمسة منتجات استثمارية جديدة تضم صندوقين للاستثمار العقاري وصندوق للاستثمار في الأسهم الخاصة، وصندوق للاستثمار في الأسهم السعودية، وبرنامج إدارة المحافظ الخاصة. بالإضافة

إلى التركيز على التعريف المستمر بقدرات الخبير في القطاعات الثلاثة لإدارة الأصول من خلال تنظيم الندوات والعروض لعملاء الشركة الحاليين والمرقبين.

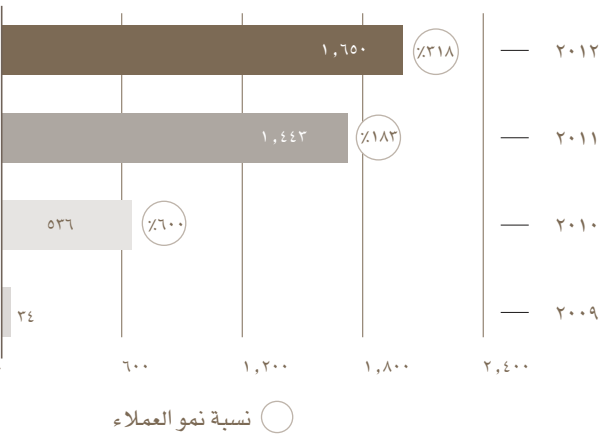
الإيرادات السنوية لقطاع إدارة الأصول

(ألف ريال سعودي)

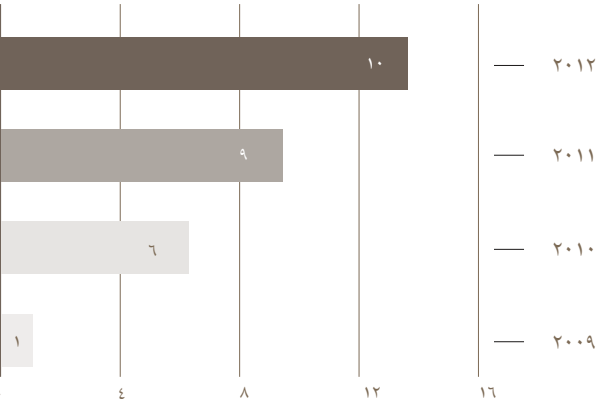


نمو الأصول تحت الإدارة

(ألف ريال سعودي)



عدد صناديق الاستثمار



الاستثمار العقاري

يركز قطاع الاستثمار العقاري لدى الخبير على إيجاد فرص استثمارية متميزة تقوم على الأبحاث والدراسات لمختلف الأسواق، والمتابعة المستمرة لاحتياجات العملاء بما يتيح القدرة على ابتكار الحلول الاستثمارية وتوظيف الأصول بالشكل الملائم .

الدراسة المستفيضة والإلمام بالسوق المحلية هي مفاتيح نجاحنا. وشغلنا الشاغل هو فهم احتياجات عملائنا بهدف استنباط وتصميم استراتيجيات الاستثمار وسُبل توظيف الأصول التي تحقق أهدافهم. نحن نبتكر الحلول الاستثمارية المناسبة لعملائنا من خلال احتساب ودراسة العوائد والمخاطر ذات العلاقة، وكذلك فيما يخص القطاعات الاستثمارية والنطاق الجغرافي المفضل لديهم.

تعتمد الشركة أسلوب فرق العمل المتخصصة. حيث تعمل فرق الاستثمار كمجموعات ريادية تنتهج فلسفة واضحة خاصة بكل عميل وصندوق. ويتولى كل فريق مسؤولية إدارة استثمار معين بشكل شامل وتام، بما في ذلك عمليات الاستحواذ والتطوير والإدارة المستمرة للأصول والتخارج. ويعد كل فريق مسؤولاً بشكل مباشر عن الأداء. وبفضل هذا النهج تمكنت الشركة من أن تضمن التوافق الاستراتيجي المطلق مع الأهداف الاستثمارية لعملائها.

أبرز الإنجازات في العام ٢٠١٢

شهد عام ٢٠١٢ إنشاء صناديق استثمار عقارية جديدة، فقد تم الانتهاء من طرح صندوق الخبير العقاري السكني لوسط لندن١، وهو صندوق استثمار عقاري طرح خاص مغلق متوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية، يقوم الصندوق بتطوير مشاريع سكنية متعددة في مواقع متميزة في وسط مدينة لندن، بالملكة المتحدة. كما تم أيضاً الإنتهاء من طرح صندوق الخبير للتطوير العقاري السكني ١ (” مساكن ١ “)، وهو صندوق استثمار عقاري سكني طرح خاص مغلق متوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية. ويقوم الصندوق بتطوير مشاريع عقارية سكنية بالملكة العربية السعودية. علاوة على مواصلة العمل على إدارة الصناديق القائمة.

وتخطط الشركة للتخارج خلال عام ٢٠١٣ من المشاريع التي يشتمل عليها صندوق تطوير الأراضي ١ وصندوق تطوير الأراضي ٢ وتحقيق العوائد المتوقعة للمستثمرين. وفي نفس الوقت تنفيذ الإستراتيجيات المعتمدة

لتحسين أداء المحفظة، وزيادة صافي الدخل للمستثمرين، والتوسع في فئات الأصول والتنوع الجغرافي لاستثمارات المحفظة العقارية، من خلال الاستثمار في دول متقدمة مثل الولايات المتحدة الأمريكية. كما سنستمر الخبير لاكتساب مصداقية عالمية بالدخول في شراكات إستراتيجية مع شركاء عالميين متخصصين، ومواصلة التركيز على التعريف بمنتجات وخدمات الخبير وقدراتها من خلال المشاركة في المؤتمرات والفعاليات العقارية المحلية والإقليمية والعالمية.

الأسهم الخاصة

يقوم قطاع الأسهم الخاصة بالعمل على الاستحواذ وتملك حصص اغلبية في شركات رائدة في المملكة العربية السعودية والخليج والشرق الأوسط، والتركيز على الشركات التي تتميز بالربحية. وقد قام فريق الأسهم الخاصة بزيادة تركيزه على الصفقات ذات القيمة الأكبر والقدرة الأفضل في الحصول على تسهيلات تمويل وتحقيق معدل مضاعف أعلى عند التخارج.

يدرس الفريق تملك الشركات ذات المنتجات والخدمات المبتكرة، والمراكز الرائدة في الأسواق، وفرق الإدارة القوية القادرة على زيادة قيمة استثمارات المساهمين. كذلك يجب أن تكون الشركة المستهدفة قادرة على الاستمرار في تحقيق قيمة مضافة بفعل المركز القوي في الأسواق لمنتجاتها أو تقنياتها أو شبكات التوزيع العائدة لها أو عملياتها الإنتاجية أو اسمها التجاري؛ وأن تتميز باستراتيجية عمل واضحة ومجالات نمو متعددة، وحصة متزايدة من السوق؛ وأن تكون عوامل نموها في القطاع الذي تنشط فيها عوامل أساسية وقوية؛ وأن تكون هناك حوافز أساسية لفريق إدارتها وبرامج مشاركة في الاستثمار؛ وأن تنهياً لها فرص التخارج من خلال التملك الاستراتيجي أو الطرح الأول للاكتتاب العام في أسهمها.

يقوم قطاع الأسهم الخاصة بوضع الخطط الاستثمارية ومن ثم هيكلتها وإدارتها بناءً على استراتيجيات الاستثمار التالية:

- شراء حصص أغلبية في الشركات العائلية. وتكون الشركات المستهدفة في غالب الأحيان في مواجهة تحديات تتعلق بالإدارة أو بحاجة إلى التطوير. ومن خلال خبراتنا في إدارة الشركات، وبالتعاون الوثيق مع شركائنا الاستراتيجيين في الاستثمار وكبار المدراء التنفيذيين في الشركات المستحوذ عليها، فإننا نهدف إلى تنمية هذه الشركات وتهيئة

- استراتيجية التخارج الأمثل لها من خلال بيعها أو طرحها للاكتتاب العام في غضون ٢ – ٥ سنوات من تاريخ الشراكة.
- شراء حصص لا تشكل أغلبية في شركات عاملة وناجحة ترغب ببيع جزءً من أسهمها عن طريق طرحها للاكتتاب العام. ويلجأ قسم الأسهم الخاصة إلى هذه الإستراتيجية للاستحواذ على حصة أقلية في الشركات العائلية المستهدفة والدخول في شراكة مع مالكيها بهدف قيادة عملية الاكتتاب العام وضمان نجاح إجراءاتها (على الصعيد الداخلي للشركة وكذلك الخارجي مع المستثمرين والجهات التنظيمية) بما يضمن التخارج الأمثل منها عبر الاكتتاب العام.
- وتكملة لهذه الاستراتيجيات، يسعى قسم الأسهم الخاصة إلى الدخول في شراكات أو حصص (ملكية) مستهدفة شركات دولية كبرى ذات مصالح تجارية في المملكة العربية السعودية بهدف إنشاء تحالفات قوية قادرة على شراء نسب قد تصل إلى ١٠٠٪ من الشركات المستهدفة في المملكة العربية السعودية وباقي دول المنطقة. كما تسعى الخبير أيضاً إلى استثمار قدراتها التشغيلية في إدارة الشركات ضمن محافظها والاستفادة من عائداتها وتوظيفها في استراتيجية استثمارية مبتكرة تستهدف الاستحواذ على الشركات المتعثرة والتي تتمتع بقاعدة أعمال متينة لكنها تواجه أوضاعاً تشغيلية صعبة ومؤقتة.

أبرز الإنجازات للعام المالي ٢٠١٢

كان من أبرز إنجازات الخبير لعام ٢٠١٢م إبرام أول صفقة مساهمة خاصة والانتهاء من طرح أول صندوق للأسهم الخاصة كطرح خاص متوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية بقيمة ١٣٠ مليون ريال سعودي.

وبإذن الله تسعى الخبير للاستفادة من قدراتها على إبرام الصفقات الاستثمارية وزيادة حجم استثماراتها المباشرة وإبرام صفقة أسهم خاصة إضافية بما يتوافق مع الاستراتيجيات المعتمدة.

الأسواق المالية

يتولى قطاع أسواق المال إدارة الاستثمارات المتوافقة مع الضوابط الشرعية في قطاعات السلع والدخل الثابت والأسهم من خلال مجموعة من المحافظ الخاصة والصناديق. وتكفل هذه الأدوات الاستثمارية تلبية احتياجات عملائنا للتنوع وإدارة السيولة وتحقيق أفضل العوائد.

تغطي منتجات أسواق المال قطاعات الأسهم المحلية والإقليمية والعالمية، والسلع، والأوراق المالية.

استراتيجياتنا وأدواتنا الاستثمارية المتطورة تعكس خبرتنا العميقة في تحليل دورات الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية. وفيما يتعلق بالأسهم المدرجة، فإننا ننتهج استراتيجية فعالة لإدارة المحافظ الخاصة تركز على التحليل الأساسي والتقني. بينما تستفيد محفظة الاستثمار في السلع لدينا من علاقاتنا الاستراتيجية مع أبرز مديري صناديق السلع العالمية.

وبالإضافة إلى تركيزنا على موائمة تطوير منتجاتنا مع استراتيجية الشركة للنمو، حرصنا أيضاً على التحسين التدريجي للعمليات الداخلية بهدف تنظيمها وتحسين جودة منتجاتنا الاستثمارية. إضافة إلى ذلك قامت الشركة بتوقيع عقد تعاون مع شركة السعودي الفرنسي كابييتال في خدمات الوساطة في مختلف الأسواق المالية لتسهيل العمليات المتعددة بمختلف العملات.

أبرز الإنجازات في العام المالي ٢٠١٢

شهد عام ٢٠١٢ العديد من الإنجازات منها بدء العمل على تنفيذ برنامج إدارة المحافظ الخاصة، وتوقيع عقد تعاون مع السعودي الفرنسي كابييتال لاستخدام البنية التحتية لخدمات الوساطة بهدف إدارة محافظ العملاء الخاصة، كذلك الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس أول صندوق أسهم سعودي كطرح عام.

وبهدف تأهيل الخبير لدخول سوق الاستثمارات العالمية، قمنا بوضع نظام داخلي لتسهيل تصنيف صناديقنا الاستثمارية من قبل وكالات التصنيف الدولية. وهذا النظام في طور التجربة حالياً، وسيتم تطبيقه في السنوات القادمة بإذن الله.

وتخطط الشركة خلال عام ٢٠١٢ إلى طرح صندوق الأسهم السعودي، وهو صندوق عام يستثمر في سوق الأسهم السعودي من خلال أسهم الشركات المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية. كذلك بناء سجل أداء مميز للمحافظ الخاصة والصناديق في مختلف فئات الأصول لتوسيع قاعدة العملاء وتنمية حجم الأصول المستثمرة، بالإضافة إلى مشاركة إدارة تطويرالمنتجات في طرح منتجات استثمارية جديدة قادرة على تحقيق عوائد مجزية وبناء سجل أداء مميز.

تطوير المنتجات

سعيًا لإرضاء قاعدة عملاء الخبير وتميئتها والاحتفاظ بوتيرة النمو بالشكل الذي يتناسب مع آليات السوق واحتياجات المستثمرين، قامت الشركة بتأسيس إدارة متخصصة لتطوير منتجاتها.

إن المهمة الرئيسية لإدارة تطوير المنتجات هي تنمية وتنوع محفظة منتجات الشركة من خلال طرح حلول استثمارية مبتكرة تدار من قبل مديري محافظ، أكفاء لتحقيق عوائد تتناسب مع المخاطر ذات العلاقة وتجذب قاعدة عملاء متميزة وتعزز من قيمة الشركة.

وتشرف هذه الإدارة على جميع مجالس الإدارة الخاصة بالصناديق من خلال التنسيق بين الأعضاء ومدراء الصناديق والتأكد من انجاز المهام ذات العلاقة في الوقت وبالشكل المطلوب. كما وتقوم الإدارة بتجهيز التقارير المفصلة الخاصة بأداء الصناديق والتأكد من إرسالها للمستثمرين بشكل دوري.

يقوم على دعم الإدارة موظفون متخصصون في مجالات تأسيس الصناديق الاستثمارية والتحاليل المالية والأبحاث الاقتصادية والتسويق وقوانين الاستثمار ذات العلاقة.

أبرز الإنجازات في العام ٢٠١٢

حققت إدارة تطوير المنتجات خلال عام ٢٠١٢ إنجازات عديدة من أهمها هيكلة عملية تطوير المنتجات، حيث تم تعديل إجراءات عملية إطلاق المنتجات الجديدة بالشكل الذي يضمن تأسيسها بالجودة والوقت المطلوبين وبما يعزز الاستفادة من كفاءات الشركة المتوفرة وبناء كفاءات جديدة. كذلك تشكيل لجنة لتطوير المنتجات من أعضاء يعتبرون ركائز إدارية في الشركة يقومون بالبت في المنتجات والحلول الاستثمارية الجديدة ومراجعة أداء المنتجات المطروحة. وتميز عمل الإدارة هذا العام بإصدار العديد من الصناديق الإستثمارية ذات الطرح الخاص للعام تغطي جميع قطاعات الأصول.

الاستشارات المالية

وتشمل الخدمات التي نقدمها في مجال التمويل:

- الطروحات الخاصة لزيادة رأس المال
- ترتيب الحصول على القروض من البنوك

الاستشارات المالية للشركات

يقدم فريقنا المختص في الاستشارات المالية للشركات حلولاً شاملة تركز على تنمية أعمال العملاء وتحقيق القيمة المضافة على استثماراتهم.

وتشمل خدماتنا في مجال الاستشارات المالية للشركات:

- إعادة هيكلة الشركات
- إعادة هيكلة رأس المال
- حساب تكلفة رأس المال
- إدارة السيولة
- سياسة توزيع الأرباح
- ترتيبات زيادة رأس المال

أبرز الإنجازات في العام ٢٠١٢

في مجال الدمج والاستحواذ

قامت إدارة الاستشارات المالية في عام ٢٠١٢ بتقديم المشورة لمجموعة من العملاء على عدد من صفقات البيع والشراء.

ففي عمليات البيع، كان من ابرز العملاء مجموعة إقليمية للأغذية لبيع حصة من أسهمها لمستثمر استراتيجي، بالإضافة إلى شركة متخصصة في توزيع المنتجات الطبية لبيع حصة أغلبية من أسهمها لمستثمر استراتيجي.

وفي عمليات الشراء كان من ابرز العملاء مجموعة استثمارية سعودية كبرى لشراء حصة أغلبية في شركة محلية للاستثمار العقاري، بالإضافة إلى شركة مدرجة في السوق السعودية وتعمل في مجال الاستثمار الصناعي لشراء حصة في شركة متخصصة لتصنيع مواد البناء.

في مجال التمويل والاستشارات

كان من ابرز عملاء الإدارة شركة أجنبية تقع في شبه القارة الهندية وتعمل في مجال الطاقة لتمكينها من إعادة جدولة ديونها، كذلك العمل مع مصرف تجاري سعودي فيما يتعلق بإجراء مراجعة وتقييم لحفظة الأصول المسندة.

نحن في الخبير نطمح لأن نكون المستشار المفضل لعملائنا من الهيئات الحكومية والشركات العائلية والمؤسسات الكبيرة منها والصغيرة.

نفخر بأننا نمتلك خبرة لا تضاهى في تنفيذ الصفقات المالية، مقرونة بنطاقٍ واسع من المهارات والمعارف المتخصصة، مما يمكننا من إدارة الصفقات المُعقدة بكفاءة عالية وضمن إطار زمني مناسب.

لتقديم المشورة المناسبة لعملائنا، فإننا نقوم بتقديم خدماتنا ضمن ثلاث فئات أعدت لتوافق احتياجات مختلف العملاء، على النحو التالي:

الدمج والاستحواذ

إن موقعنا في جدة، البوابة التجارية للحرمين الشريفين، هو من أهم العوامل التي طالما مكّنتنا من تقديم المشورة إلى عملائنا على عددٍ متزايد من صفقات الدمج والاستحواذ العابرة للحدود، أما في نطاق المملكة العربية السعودية، فتحن نفخر بخبرتنا الفريدة في معالجة الجوانب المتعددة لصفقات الدمج والاستحواذ، دون إغفال الاعتبارات الاجتماعية والثقافية المرتبطة بمثل هذه الصفقات في المملكة.

تتألف خدمات الدمج والاستحواذ في الخبير على مايلي:

- صفقات الدمج
- صفقات البيع
- صفقات الاستحواذ
- الصفقات العابرة للحدود
- المشاريع المشتركة

التمويل

تتمتع الخبير بسجلٍ حافل بالنجاحات في تقديم المشورة للعملاء حول أفضل سبل تغطية احتياجات التمويل، سواء فيما يتعلق بتأمين الحصول على القروض المصرفية أو تأمين الحصول على رؤوس الأموال من خلال عمليات الطرح الخاص. يتمتع فريق العمل في الخبير بفهم عميق لمتطلبات تقييم الفرص الاستثمارية، كما أننا نتمتع بعلاقات متينة مع مجموعة واسعة من الممولين والمستثمرين في المملكة، الأمران اللذان يمكنان الخبير من تقديم أفضل مشورة فيما يتعلق بتأمين التمويل اللازم.

دعم عملائنا بالمنتجات الاستثمارية المناسبة التي

تعظم من كفاءة محافظهم الاستثمارية

عناية فائقة بأعلى معايير التواصل مع المستثمرين

تطوير الأعمال والطرح

يهتم فريق تطوير الأعمال والطرح بتعزيز علاقات الشركة وتوسيع قاعدة مستثمريها من مؤسسات وأفراد من ذوي الثروات وأصحاب الملاء المالية العالية، وتزويدهم بما تطرحه الشركة من المنتجات والصفقات الجديدة، وكذلك التواصل معهم بشأن استثماراتهم في صناديق الخبير، علاوة على تقديم تقارير لهؤلاء المستثمرين حول التطورات الجارية في أسواق الاستثمار المحلية والإقليمية والدولية والمناخات والفرص الاستثمارية المتاحة في مختلف الأسواق. ويهدف تحسين قدرات الفريق على تلبية احتياجات المستثمرين، قامت الشركة بضم عدداً من الاختصاصيين من ذوي المؤهلات العالية والكفاءات والخبرات الطويلة لدى مؤسسات مالية كبرى.

يؤدي فريق تطوير الأعمال دوراً محورياً في تمكين الخبير من ابتكار وتطوير منتجات واستثمارات تلبي تطلعات المستثمرين وتكوين المزيج الملائم والمتنوع بحسب فئات الأصول والقطاعات والمناطق الجغرافية والعملات. وللاارتقاء بالخدمات المقدمة للعملاء يسعى الفريق إلى تطوير مهامه من خلال اعتبار المهام الإرشادية جزءاً من خدماته المقدمة للمستثمرين بما يتوافق مع محافظ استثماراتهم المتنوعة، إلى جانب تقديم معلومات متخصصة حول الشؤون الاقتصادية وكيفية توزيع أصولهم الاستثمارية. وقد قامت الشركة باستخدام نظام علاقات العملاء للمساعدة على رفع كفاءة مسؤولي علاقات العملاء في التعامل مع المستثمرين والتركيز على تلبية احتياجاتهم وتأمين الحلول الاستثمارية التي تتناسب مع متطلباتهم

وقد استطاعت الشركة ومنذ تأسيسها كسب ثقة مستثمريها ومساهميها على حد سواء، حيث تولي عناية فائقة لوضع أعلى معايير التواصل مع المستثمرين، من خلال تزويدهم بتقارير دورية ومنظمة ومفصلة توضح أداء استثماراتهم والمستجدات المتعلقة بها، علاوة على مراجعة المحفظة الاستثمارية بانتظام وإجراء دراسات تحليلية لكل مستثمر حسب الحاجة. ويحظى فريق تطوير الأعمال والطرح بمساندة جميع إدارات وأقسام الشركة، حيث تتضافر جهود الجميع للارتقاء وتقديم أفضل الخدمات للمستثمرين والإجابة على استفساراتهم وتلبية جميع احتياجاتهم بسرعة قياسية وكفاءة تامة.

يتولى فريق تطوير الأعمال والطرح بشكل أساسي القيام بطرح منتجات الشركة الاستثمارية في المملكة العربية السعودية وباقي دول مجلس التعاون الخليجي، وتقع تحت مسؤولياته تقديم الدعم لمديري أقسام إدارة الأصول لتمكينهم من اختيار وتحديد الفرص المناسبة لمختلف فئات الأصول.

أبرز الإنجازات في العام ٢٠١٢

نجح فريق تطوير الأعمال في تجاوز الأهداف الاستراتيجية المحددة له عام ٢٠١٢م حيث ارتفعت نسبة الاكتتابات في صناديق الخبير المختلفة بنسبة ١٤٠٪، كما اتسعت قاعدة عملاء الشركة بنسبة تفوق ٧٠٪ عن العام السابق، كذلك ارتقاع نسبة شريحة سيدات الأعمال التي اوضحت تشكل ركناً أساسياً في الشرائح المستهدفة.

ضوابط الحوكمة الإدارية

ضوابط الحوكمة الإدارية

تلتزم الخبير بمعايير الحوكمة الإدارية الدولية المتعارف عليها وتولي أهمية كبيرة لسلامة الإجراءات والشفافية والمساءلة ومراعاة القوانين والشروط الرقابية ومبادئ الإنصاف والمسؤولية الاجتماعية. وينص النظام الداخلي للشركة على الأسس التي تنظم الجوانب التالية:

- الإدارة والإشراف على العمليات
- تشجيع اتخاذ القرارات الأخلاقية والمسؤولة
- المحافظة على سلامة التقارير المالية
- تقديم الإفصاحات المتوازنة في مواعيدها المقررة
- الاعتراف بالحقوق المشروعة لجميع الأطراف المعنية
- التعرف على المخاطر وإدارتها
- تشجيع تحسين الأداء وتقديم المكافآت بعدالة ومسؤولية.

يتألف إطار الحوكمة الإدارية في الخبير من قواعد السلوك المهني وبيان الاستراتيجية والسياسات والإجراءات التشغيلية والضوابط الداخلية ونُظم إدارة المخاطر وإجراءات التدقيق الداخلي والخارجي والالتزام، والاتصال الفعال والشفافية.

قواعد السلوك المهني

وضعت الخبير قواعد للسلوك المهني تحدد سلوكيات أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية والموظفين، والتأكد من أن الإجراءات والتصرفات والسلوكيات مقترنة بمبادئ أخلاقية وقانونية وشفافية تامة.

الاستراتيجية والأهداف

دعماً للنمو والتطور المستمرين للشركة، وفي ضوء التغيرات في ظروف السوق العالمية والإقليمية، حددت استراتيجية الشركة بوضوح أهداف تنمية الإيرادات والأرباح وتطوير أعمال ومنتجات جديدة والتنويع الجغرافي لاستثماراتها وكذلك الكفاءات المهنية اللازمة لتحقيق ذلك.

رقابة الالتزام

تعتمد الخبير سياسات وإجراءات شاملة لضمان الالتزام التام بلوائح هيئة السوق المالية والأنظمة والقوانين التي تصدرها السلطات الرقابية والإشرافية في الأسواق التي تمارس فيها الشركة أنشطتها. وتتولى لجنة رقابة الالتزام مسؤولية التأكد من التقيد بالقوانين والالتزام بالشروط القانونية والإدارية.

الإفصاح والشفافية

تعتمد الشركة سياسة اتصالات وعلاقات عامة تتماشى مع متطلبات السلطات الرقابية والإشرافية لضمان التأكد من أن عمليات الإفصاح تتميز بالإنصاف والشفافية والشمولية. وتشمل قنوات الاتصالات والعلاقات العامة جمعية عمومية سنوية للمساهمين والتقارير السنوي والحسابات السنوية وتقارير الاستثمار الدورية وموقع الشركة الإلكتروني وتصاريح صحفية وإعلانات في الصحف ونشرات إخبارية للموظفين.

التبليغ عن الأنشطة المشكوك فيها

تقع على جميع موظفي الخبير مسؤولية إبلاغ الإدارة بأية مخالفات فعلية أو متوقعة، وقد قامت الخبير بإنتهاج سياسة يجري بموجبها تقديم التقارير السرية في حالة الشك في حدوث إخلال بقواعد السلوك المهني لدى الشركة، والهدف من هذه السياسة تشجيع الموظفين على الإبلاغ عن أي ممارسات خاطئة، ولعب دور فاعل في العمليات اليومية ورفع مشاركة الموظفين والمحافظة على بيئة عمل احترافية، علاوة على قياس مدى وعي الموظفين بالقوانين واللوائح المعمول بها، في ظل طمأنة الموظفين بأن مخاوفهم تؤخذ على محمل الجد.

مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة الخبير من شخصيات قيادية بارزة في قطاع الأعمال، حيث يساهمون في نجاح الشركة من خلال تسخير خبراتهم وشبكة علاقاتهم في خدمة أعمالها.

وكما هو مبين في كتيب الإدارة الرشيدة للشركة، يجتمع أعضاء مجلس الإدارة بشكل دوري. ويؤدون دوراً محورياً وحيوياً في تحديد التوجه الاستراتيجي للشركة وضمان تنفيذها، وذلك في إطار من

أعضاء مجلس الإدارة

صالح محمد بن لادن رئيس مجلس الإدارة	
عضو اللجنة التنفيذية	



عمار أحمد شطا
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

عضو اللجنة التنفيذية

الضوابط والحوافز، ويشمل ذلك لجان المجلس الثلاث الدائمة: اللجنة التنفيذية ، ولجنة المراجعة، ولجنة الترشيحات والمكافآت.

تعكس تركيبة مجلس الإدارة توازناً بين الأعضاء التنفيذيين والمستقلين، بحيث لا تقل نسبة الأعضاء المستقلين عن الثلث، ويمثل عضو واحد فقط الأعضاء التنفيذيين.

رئيس مجلس الإدارة، رجل أعمال وقيادي مخضرم ذو باع طويل في مختلف قطاعات الأعمال ويشغل مناصب قيادية في العديد من الشركات كرئيس أو عضو مجلس إدارة، بما في ذلك مجموعة بن لادن السعودية، وشركة هوتا هيفرفيلد السعودية المحدودة (Huta Hegerfeld Saudi Ltd Co)، وشركة المسهم، ومدينة جازان الاقتصادية، وغيرها.

حاصل على بكالوريوس في إدارة الأعمال من كلية بوموث الدولية في المملكة المتحدة.

مؤسس شركة الخبير المالية. لديه أكثر من ٢٢ سنة خبرة في إدارة الأصول والقطاع المالي. تبوأ مناصب قيادية عديدة في عدد من البنوك الرائدة في المملكة العربية السعودية كالبנק الأهلي التجاري ومجموعة البركة للاستثمار والتطوير إضافة إلى بنك التنمية الإسلامي.

حائز على شهادة بكالوريوس في الهندسة الكهربائية والماجستير في التخطيط الاقتصادي المالي من جامعة كاليفورنيا الجنوبية في الولايات المتحدة الأمريكية. وهو أيضا محلل مالي معتمد (CFA).



عبد الله سعيد بن زقر
(عضو غير مستقل)

رئيس اللجنة التنفيذية



مساعد بن محمد الدريس
(عضو غير مستقل)

عضو لجنة الترشيحات والمكافآت



أيمن إسماعيل أبو داود
(عضو غير مستقل)

عضو اللجنة التنفيذية



محمد نواف بابقي
(عضو غير مستقل)

عضو لجنة المراجعة

رجل أعمال وقيادي مخضرم يشغل مناصب قيادية في العديد من الشركات كرئيس أو عضو مجلس إدارة، مثل شركة بن زقر، ومجموعة رباعيات، وشركة آسكو ASCO، ومؤسسة BFSA، وغيرها.

حاصل على شهادات جامعية من كلية سيفورد وجامعة مانشستر.

رجل أعمال مخضرم قام بتطوير وتوسيع مجموعة شركات عائلية في قطاعات أعمال متنوعة. كما أنه عضو مجلس إدارة شركة (ALTCO) مجموعة الدريس للصناعة والتجارة ودارة السلام للتطوير والاستثمار.

رجل أعمال وقيادي مخضرم وعضو مجلس إدارة في العديد من الشركات، بما في ذلك مجموعة أبو داود، وشركة هلفيتيكا أراب جنرال، وبنك الخير. كما يشغل منصب رئيس مجلس إدارة ألباين ويلث مانجمنت (Alpine Wealth Management) لإدارة الثروات.

حاصل على بكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة أريزونا.

مدير تنفيذي متمرس يشغل منصب نائب العضو المنتدب للشؤون الاستراتيجية والتنفيذ لدى مجموعة باحمدان، وشغل سابقاً منصب رئيس إدارة شؤون الموظفين لدى شركة سارة القابضة.

حاصل على بكالوريوس في هندسة البيئة والبنى التحتية، وعلى ماجستير في إدارة البنى التحتية والهندسة الأمنية من جامعة جورج مايسون في فيرجينيا.

لجان مجلس الإدارة

اللجنة التنفيذية

تتمثل مهمة اللجنة التنفيذية، المعينة من قبل مجلس الإدارة، في مساعدة المجلس على الاضطلاع بمسؤولياته فيما يتعلق بمراجعة وإقرار سياسات الاستثمار لدى الخبير واستراتيجياتها ومعاملاتها، ومراقبة الأداء المالي للشركة وأداء استثمارات الشركة. كما تتولى اللجنة أيضاً الإشراف على رأسمال الشركة ومواردها المالية. وتتكون اللجنة التنفيذية من كل من:

عبد الله سعيد بن زقر	رئيس اللجنة
صالح محمد بن لادن	عضو (رئيس مجلس الإدارة)
عمار أحمد شطلا	عضو (العضو المنتدب والرئيس التنفيذي)
أيمن اسماعيل ابو داود	عضو

لجنة الترشيحات والمكافآت

تساند لجنة الترشيحات والمكافآت مجلس الإدارة في القيام بمسؤولياته الرقابية فيما يخص استقلالية أعضاء المجلس وسلامة سياسة الأجور والمكافآت في الشركة. وتتكون لجنة الترشيح والمكافآت من كل من:

سعد محمد العظم	رئيس اللجنة (مستقل)
مساعد محمد الدريس	عضو (مستقل)
مروان كتبي	عضو (مستقل)

لجنة المراجعة

تتولى لجنة المراجعة والتدقيق مسؤولية مساندة مجلس الإدارة في الاضطلاع بمسؤولياته الرقابية فيما يخص سلامة البيانات المالية، وأهلية واستقلالية المدقق الخارجي، وأداء قسم التدقيق الداخلي لدى الخبير المالية. تتكون لجنة المراجعة من كل من:

صالح حسين	رئيس اللجنة (مستقل)
عبد القادر هيوارد توماس	عضو (مستقل)
محمد نواف بابقي	عضو (مستقل)

رئيس مؤسسة شيب للاستشارات الاقتصادية (Shape for Economic Consultancy) وخبير دولي في التمويل الإسلامي. شغل مناصب رفيعة في العديد من المؤسسات، حيث كان الناشر والرئيس التنفيذي للمجلة الأمريكية للتمويل الإسلامي، وعضو اللجنة الإدارية لمجموعة غايدنس فايننشال (Guidance Financial Goup)، والقائم بأعمال الرئيس التنفيذي لوحدة الخدمات المصرفية الاستثمارية الإسلامية لدى البنك المتحد الكويتي.

حاصل على بكالوريوس في الدراسات العربية والإسلامية من جامعة شيكاغو، وماجستير في القانون والدبلوماسية من كلية فليتشر للقانون والدبلوماسية.

المؤسس الشريك والرئيس التنفيذي لشركة العظم للاستشارات المالية العضوية مجموعة كرو هورواث الدولية (Crowe Howarth).

حاصل على بكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك سعود، وماجستير إدارة أعمال في العلوم المالية والإدارة الدولية من كلية الدراسات العليا الأمريكية للإدارة الدولية في أريزونا.

مستشار وخبير في أسواق المال الإسلامية، يعمل حالياً مستشاراً للجنة الأوراق المالية في ماليزيا. عمل سابقاً لدى بنك إسلام ماليزيا، وشغل قبلها منصب الرئيس التنفيذي لشركة أبرار ديسكاونت بيرهاد (Abrar Discounts Berhard). وهو أستاذ محاضر في مجالات الصكوك وإدارة السيولة والخزينة وغيرها من المواضيع المالية الإسلامية ذات الصلة.

درس علم الإحصاء في معهد مارا للتكنولوجيا، بالإضافة إلى عدد من برامج التطوير المهني في جامعة هارفرد في تخصص إعداد الإدارات العليا، وفي المعهد الدولي للدراسات الإسلامية والمصرفية والاقتصادية IIBE في قبرص.

عبد القادر توماس
(عضو مستقل)

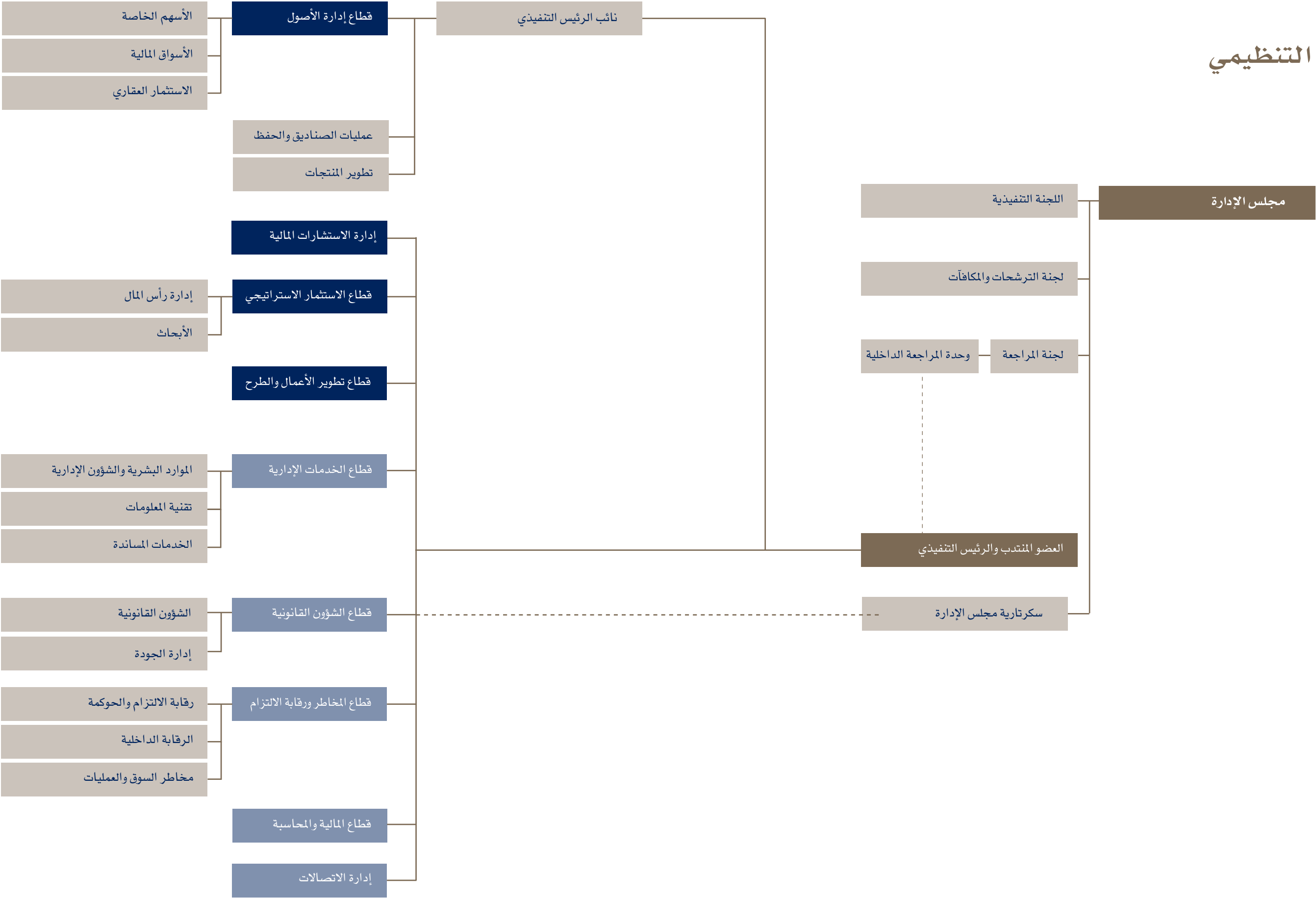
عضو لجنة المراجعة

سعد محمد العظم
(عضو مستقل)

رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت

وان عبد الرحيم كامل
(عضو مستقل)

الهيكل التنظيمي



لجان الإدارة



كوادرنا المحترفة

تتمتع كوادرننا بالمهارات الاحترافية والمعرفة العميقة بالأسواق، وهي الميزات الضرورية لتقديم نتائج يتحدى الزمن، حيث يتمتع موظفوننا بمؤهلات تعليمية ومهنية وباحترافية فائقة. وتضم كوادر الخبير مزيجاً فريداً من المهنيين من ذوي الاختصاصات والخبرات المختلفة والكوادر الوطنية والعالمية المتنوعة، مما يشكل منهم فريق عمل متكامل قادر على تفهم الطبيعة المتميزة والمتنوعة لعملائنا وتلبية مختلف متطلباتهم على أكمل وجه.

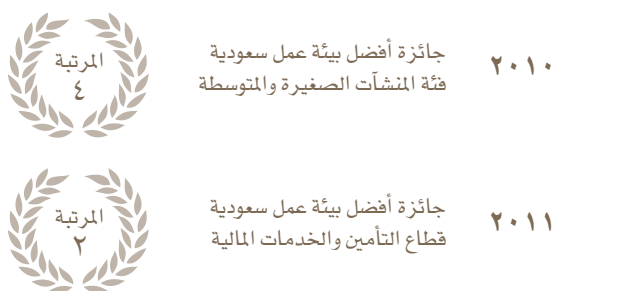
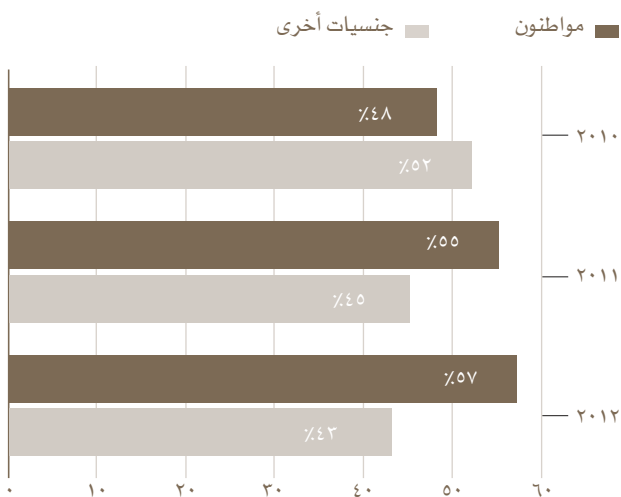
في بداية عام ٢٠١٢ كان عدد المهنيين بالشركة ٧٢ موظفاً متخصصاً ينتمون إلى أكثر من عشرة ثقافات مختلفة. وباعتبار شركة الخبير شركة تهتم بالكوادر الوطنية فقد ركزت الشركة على التطوير المستمر لبرنامج توظيف الوظائف والذي بدأته منذ عدة سنوات وذلك عبر تطبيق برنامج متكامل لاستقطاب وتدريب الخريجين السعوديين الجدد. ومن هنا فقد وصلت نسبة السعودية في الشركة إلى ٥٧٪ أي بزيادة ٢٪ عن العام ٢٠١١.

وحرصاً على المحافظة على مركز الريادة والمرتبة المتميزة التي حازتها الشركة عام ٢٠١١ وهي المرتبة الثانية كأفضل بيئة للعمل على مستوى المملكة للقطاعين المالي والتأمين، قامت الخبير بابتكار وتطوير عدد من البرامج التأهيلية على النحو التالي:

- نظام التقييم الإداري ٣٦٠ درجة: تم تطبيق البرنامج في الإدارة العليا على أن يستكمل في باقي القطاعات خلال السنوات القليلة القادمة بإذن الله وبواقع ١١٪ من موظفي الشركة في كل عام.
- التدريب على استراتيجية ” المحيط الأزرق “ ” Blue Ocean Strategy “ من أجل مساعدة مديري الإدارات على تحسين أدائهم في التخطيط الاستراتيجي وقد اعتمدت الشركة على هذه المنهجية على يد خبراء عالميين متخصصين في هذا المجال.
- اعتماد برنامج مكثف من الدورات التأهيلية لشريحة كبيرة من الموظفين بما يعادل ٣٧,٥٪ من الإجمالي، ومن أهم المواضيع التي تم التدريب عليها خدمة العملاء وتطبيق مبدأ العمل بروح الفريق الواحد.
- تدريب تأهيلي على مبادئ وثقافة العمل في الخبير موجه لكافة الملتحقين الجدد في الشركة.
- قامت بعقد دورات تدريبية لكافة منسوبي الشركة على برنامج مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وذلك التزاماً مع متطلبات لوائح هيئة السوق المالية.

- بالإضافة إلى برامج التدريب المهني، قامت الشركة بتدريب وتأهيل حوالي ١٨٪ من منسوبي الشركة في مجال الإنقاذ والاسعافات الأولية.
- ومن أجل الارتقاء بولاء وانتماء منسوبي الشركة وتحسين ظروف العمل، قامت الشركة باستحداث وظائف جديدة لمتابعة وتسهيل تنفيذ الطلبات الخاصة بالموظفين والمتعلقة بالعمل أو بأمورهم الشخصية وعلاقتهم مع الإدارة.

كما قامت الشركة بتطوير قسم الأرشيف بحيث أستحدث جهازاً متخصصاً في الأرشيف إضافة إلى تطبيق نظام الكتروني متخصص لتسهيل العمليات وتفعيل الرقابة.



لمحة عن القطاعات الرقابية والمساندة

المخاطر ورقابة الالتزام

من الانجازات المهمة التي تحققت في عام ٢٠١٢م، استحداث قطاع المخاطر ورقابة الالتزام. بدمج إدارة رقابة الالتزام مع إدارة المخاطر المستحدثة في قطاع واحد. كما قامت الشركة بتعيين رئيسا لهذا القطاع والذي يباشر مهامه في الربع الأخير من عام ٢٠١٢م. وسوف يضم قطاع المخاطر ورقابة الالتزام في هيكله التنظيمي الإدارات التالية:

١ - إدارة رقابة الالتزام والحوكمة.

٢ - إدارة الرقابة الداخلية.

٣ - إدارة مخاطر السوق والعمليات.

وقد شهد عام ٢٠١٢م، بفضل الله وتوفيقه، استمرار تطور رقابة الالتزام والحوكمة بالخبر حيث كان لها دوراً مهماً في إدارة المخاطر الرقابية والأمور ذات الصلة بالتقيد بالأنظمة والقواعد، باعتبار أن الحوكمة السليمة للشركة عنصراً هاماً للحفاظ على استثمارات المساهمين والعملاء. وتحقيقاً لهذا الغرض، تم خلال عام ٢٠١٢م ترجمة دليل الحوكمة إلى اللغة العربية ليكون بمتناول جميع الموظفين.

لقد استمرت الشركة في رفع الوعي بالالتزام بقواعد السلوك المهني، على غرار السنوات السابقة، وقامت بتنظيم محاضرات خاصة لموظفي الشركة لمناقشة الترتيبات الوقائية من تسرب المعلومات السرية ومواضيع أخرى مرتبطة بالالتزام للموظفين الجدد. كما قامت الإدارة بتنظيم دورات تدريبية خاصة بعملية غسل الأموال لجميع موظفي الشركة.

وقامت الإدارة بالاستعانة بشركة استشارية لعمل فحص مبدئي لعمليات الشركة وذلك للتأكد من مطابقتها لقوانين هيئة السوق المالية. ومن أجل تطوير نظام المخاطر والالتزام، وقعت الشركة عقدًا مع شركة استشارية أخرى لوضع الأطر العامة والبرامج والسياسات اللازمة للمتابعة المستمرة لمخاطر العمليات والالتزام والمتوقع تطبيقها بإذن الله في النصف الأول من عام ٢٠١٢م. كما تم التعاقد مع شركة متخصصة لمراجعة وتحديث دليل السياسات والإجراءات لمجمل أقسام وإدارات الخبير والمتوقع الانتهاء من هذا المشروع في الربع الأخير من عام ٢٠١٢م.

الشؤون القانونية

يعتبر قطاع الشؤون القانونية أحد أهم القطاعات المساندة للشركة فهو يقوم بدور محوري لضمان سلامة أعمالها ومنتجاتها وحماية حقوقها وحقوق عملائها داخلياً وخارجياً، وكذلك ضمان تطبيق أفضل الممارسات القانونية، ونورد هنا موجزاً لبعض مهام الشؤون القانونية على سبيل المثال لا الحصر، فهي تتولى تقديم الاستشارات الدقيقة فيما يخص الشؤون القانونية لأعمال وأنشطة الشركة الاستثمارية والإدارية، الإشراف على سير المناقصات والتسويات ومباشرة الدعاوى أمام المحاكم بمختلف درجاتها وأي جهات أخرى ذات اختصاصات قانونية، إعداد الدراسات القانونية التي تهم الشركة، صياغة الاتفاقيات التي تعقد بين الشركة والجهات الأخرى.

كما أن من مهام الإدارة القانونية عقد الندوات الدورية لموظفي الشركة لتعريفهم بالتشريعات وما يستجد منها ومساعدتهم على تطبيقها، تحديث لوائح الحوكمة وفقاً للمستجدات، ويندرج تحت مظلة الإدارة القانونية إدارة الجودة وهي إدارة متخصصة في تدقيق ومراجعة كافة الوثائق والمستندات والمراسلات والإصدارات وكل ما يتعلق بالتعريف بمنتجات الشركة باللغتين العربية والإنجليزية.

تم تعزيز الإدارة القانونية بالشركة في العام ٢٠١٢ من خلال تعيين رئيس مكلف لها، وتشمل المهام الموكلة إليه إعادة هيكلة الإدارة القانونية وتحسين أدائها بما يخدم مصلحة إدارات الأعمال بالشركة على أكمل وجه وفي أقصر وقت، وتيسير إجراءات العقود وتنظيم المسائل القانونية.

ويأتي هذا التعيين في إطار خطة طموحة أُعدت في العام ٢٠١٢م وستُنفذ خلال العام ٢٠١٣م بإذن الله بزيادة القدرة الاستيعابية لتغطية احتياجات العمل الخاصة بالشركة لدى الإدارة القانونية بقصد إنشاء إطار عمل قانوني متين للشركة.

المالية والمحاسبة

تقوم إدارة الشؤون المالية لدى الخبير بعدد من العمليات الجوهرية أهمها:

- التخطيط المالي وإعداد التقارير الدورية.
 - الرقابة المالية وحماية أصول الشركة.
 - المدفوعات والتسجيل وحفظ الدفاتر المحاسبية.
 - متابعة ملف الزكاة والضرائب.
- "التنسيق مع جهات عديدة خارجية من ضمنها المراجع الخارجي وهيئة السوق المالية.

تواصل الإدارة مراقبة تنفيذ الخطة الاستراتيجية للشركة بشكل شهري للتأكد من توافق الأداء المالي الفعلي مع خطة العمل لكل نشاط من أنشطة الشركة المختلفة. ونتيجة لذلك يتم رصد أي انحرافات عن الخطة في وقت مبكر مع المشاركة في اقتراح الإجراءات التصحيحية المناسبة ومتابعة تنفيذها.

نجحت الشركة وللمرة الأولى في تاريخها في تأمين تسهيلات ائتمانية بقيمة إجمالية وقدرها ٦٨ مليون ريال من مصرفين محليين بارزين. وتساعد مثل هذه التسهيلات الخبير في تسريع وتيرة النمو والتوسع المستقبلي.

نجحت إدارة الشؤون المالية أيضاً في تنفيذ وإدارة مشروع ترقية ومطابقة الأصول الثابتة بالشركة وتحقيق تطابقاً بنسبة ١٠٠٪ مع حد أدنى من الشطب لا يتجاوز ١٠٪ فقط من الميزانية المعتمدة لذلك.

تبيّن العام ٢٠١٢م بأنه لم يشهد رصدًا لأي مخاطر عالية أو متوسطة من قبل هيئة السوق المالية أو من قبل المراجعين الخارجيين أو الداخليين. وهذا الإنجاز دليل واضح على استفاضة الشركة من الممارسات التي تم إقرارها وتطبيقها في السنوات الماضية ومن عمليات التحسين والتطوير المستمرة للحكومة ونظام الرقابة الداخلي.

من الإنجازات البارزة الأخرى نجاح التكامل التشغيلي بعد دمج شركة “الخبير الدولي” ضمن إطار عمل الخبير بسلاسة بعد استحواذ الأخيرة عليها.

ويهدف تعزيز قدرات الإدارة وبنيتها التحتية، تلقى ٦٠٪ من موظفيها تدريباً خارجياً، بالإضافة إلى التدريب الداخلي على العمل الفعلي، ما عزز كثيراً من أداء الإدارة وكفاءتها.

التدقيق الداخلي

التدقيق الداخلي قسم مستقل تابع للجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة والمؤلفة من ثلاثة من أعضاء مجلس الإدارة، وتجتمع اللجنة مرة على الأقل كل ثلاثة أشهر وتقدم تقاريرها لمجلس الإدارة مباشرة. ويقوم قسم التدقيق الداخلي بإعداد خطة سنوية للتدقيق والمراجعة، ويقدمها للجنة المراجعة للموافقة عليها تمهيداً لاعتمادها من العضو المنتدب والرئيس التنفيذي.

يتم تنفيذ خطة المراجعة المعتمدة على مدار السنة وتطبيق جميع توصياتها، ويتم اطلاع لجنة المراجعة والإدارة التنفيذية العليا ومجلس الإدارة على مستجدات تنفيذ الخطة، كما يتم توزيع محاضر الاجتماعات الرسمية للجنة المراجعة على جميع أعضاء مجلس الإدارة.

اشتمل التدقيق الداخلي للعام ٢٠١٢ على مراجعة عمليات تطوير الأعمال والطرح، والأسواق المالية، وإدارة الأصول، والاستثمارات العقارية، وتقنية المعلومات، وإدارة الموارد البشرية، وضوابط الحوكمة الإدارية. كما يقوم قسم التدقيق الداخلي بإجراء مراجعات أو استقصاءات خاصة عند الحاجة.

الاتصالات

يعتبر عام ٢٠١٢م بالنسبة للعلاقات العامة والإعلام في الخبر الجسر الذي انطلقت من خلاله الشركة نحو آفاق الانتشار إقليمياً وعالمياً. فبالإضافة إلى الجوائز العالمية التي حصدتها الشركة، الشيء الذي أصبح معه اسمها معروفاً ومطلوباً لدى العديد من وسائل الإعلام الصحفية المحلية والإقليمية والدولية مما عزز اسم الشركة ورسخ قواعدها على جميع المستويات.

لقد شهد عام ٢٠١٢م نقلة نوعية تميزت بتكثيف التغطية الإعلامية لإنجازات الشركة في أكثر من ٥٠ وسيلة إعلامية مطبوعة وإلكترونية محلية ودولية وذلك عبر مشاركات وندوات صحفية قام بها العضو المنتدب والرئيس التنفيذي ونائبه ومدراء قطاع إدارة الأصول والتي كان آخرها الندوة الصحفية التي عقدت في مدينة دبي واستقطبت إلى جانب من حضر صحافيي رويترز وداو جونز، إضافة إلى ذلك تم التركيز على المقالات

الاقتصادية التي تتمحور حول منتجات الشركة حيث ولأول مرة بتاريخ الشركة استطاعت الوصول إلى المجالات العالمية المتخصصة الواسعة الانتشار مثل مجلة PERE ومجلة ALT ASSETS.

إضافة إلى ذلك، بدأت الشركة في الاستفادة من الموقع الاستراتيجي لمركزها الرئيسي عبر وضع العلامة التجارية في أماكن جذب واضحة،

كما أصدرت الشركة التقرير الاقتصادي النصف السنوي الذي يبين موقف الشركة من الأحداث والمتغيرات الاقتصادية المحلية والعالمية. وأطلقت الشركة في أول سبتمبر ٢٠١٢م، الموقع الإلكتروني المطور والذي استقطب في أسابيعه الأولى ما يزيد عن ١٢٠٠ زائراً مما يؤكد تزايد الإقبال على أخبار الشركة ومستجداتها.

الجدول التالي يوضح المقابلات والمشاركات الإعلامية التي تمت مع مسئولى الشركة خلال عام ٢٠١٢م:

المشاركون	خبر صحفي	مقابلة صحفية	مقابلة تلفزيونية	مؤتمرات
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي	٥٢	٣	١٦	١
رئيس قسم/إدارة	٢٩	٣	٢	١
تقارير اقتصادية	٢٣			
النتائج المالية للشركة	٣			
المجموع	١٠٧	٦	١٨	٢

تقنية المعلومات

لعبت إدارة تقنية المعلومات دوراً محورياً في دعم نجاحات الخبير على المستويين التشغيلي والاستراتيجي. وتشمل مهام الإدارة تحسين إدارة الأصول المعلوماتية الحساسة وتعزيز كفاءة وفعالية الاتصالات مع العملاء الداخليين والخارجيين. وكان للقسم في السنوات الأخيرة دور محوري في إدارة وصيانة البنية التحتية التقنية لدى الخبير، ما يدعم قدرات الشركة في تطوير وتقديم منتجاتها وخدماتها وإجراءات أعمالها.

ونتيجة التغيرات التي طرأت على مناخ الأعمال في العام ٢٠١٢، توجب على قسم إدارة تقنية المعلومات أن يرتقي إلى مستوى الاستفادة القصوى من البنية التحتية الحالية لتكنولوجيا المعلومات، وقد ركز القسم على ما يلي:

- ١ - بناء الأرشيف العام للشركة وتجهيزه بمعدات المراقبة والتحكم والأمن وإعداد دليل ونظام خاص للتعامل مع الأرشيف.
- ٢ - البدء بتطبيق نظام إدارة الوثائق، والمقرر إنجازه في العام ٢٠١٣.
- ٣ - دراسة نظم إدارة الموارد البشرية المتوافرة بدقة وعناية والمفاضلة بينها، واختيار ”نظام أوراقل لإدارة الموارد البشرية“ ليحل محل النظام القديم. ومن المقرر إنجاز عمليات التخصيص والتنفيذ للنظام الجديد خلال العام ٢٠١٣ بإذن الله.
- ٤ - يجري إعداد ”مركز بيانات شركة الخبير الدولي“ في البحرين ليكون بمثابة مركز حماية من الكوارث، ومن المقرر اكتمال المشروع في الربع الأول من العام ٢٠١٣ بإذن الله.
- ٥ - الانتقال من نظام شبكات الهاتف التقليدية إلى النظام الرقمي.

مسؤولية الشركة الاجتماعية

مسؤولية الشركة الاجتماعية

تعد مسؤولية الشركة الاجتماعية من أهم الركائز التي تقوم عليها الشركة الحديثة، وهي تعبر عن التزام الشركة تجاه المجتمع ككل، بما في ذلك موظفيها وعملائها وأصحاب المصلحة.

إن الخبير حريصة على أن يكون لها دوراً إيجابياً في تنمية أجيال المستقبل. ولذلك ساهمت خلال العام ٢٠١٢م في عدة برامج تثقيفية على النحو التالي:

استضافة مجموعة من الطلاب

حرصاً من الشركة على القيام بمسؤولياتها الاجتماعية ولعب دورا فعالاً في تنمية قدرات ومواهب الشباب الصاعد على المستويين المحلي والعالمي، قامت الخبير باستضافة مجموعة من الطلاب السعوديين وغير السعوديين ، عبر برنامج المركز السعودي الإسباني للأبحاث المالية والاقتصادية والمؤسس من كل من جامعة الملك عبدالعزيز وجامعة الإسبانية العريقة (Instituto de Empresa Business School) ، وتقديم ورشة عمل عن التمويل الإسلامي وأهم ميزاتة مما ساهم في تسليط الضوء على نجاعة المصرفية الإسلامية في خدمة الاقتصاد المحلي والدولي.

المشاركة في لجنة اختيار أفضل «مشروع تمويل غير ربوي أو تقليدي»

ساهمت الشركة، عبر العضو المنتدب والرئيس التنفيذي عمار شطا ، كعضو في لجنة التحكيم للمسابقة التي أعتها الجامعة الإسبانية (Instituto de Empresa Business School) بالتعاون مع جامعة الملك عبد العزيز لاختيار أفضل مشروع تمويل غير ربوي أو تقليدي يقوم بإعداده طلاب الجامعتين بهدف تنمية الوعي المصرفي الخاص بالمنتجات المصرفية الإسلامية ، التي تسعى الخبير إلى إبراز سماتها في المجتمع الدولي. شارك في المسابقة أكثر من ١٠,٠٠٠ شاب وشابه من ٤٠ دولة تنافسوا فيما يقارب من الـ ٦٠ مشروعاً. قامت اللجنة باختيار افضل ١١ مشروعاً حيث تم توجيه الدعوة لأصحاب هذه المشاريع للانضمام إلى منتدى التمويل الاجتماعي الذي عقد يوم ١٥ أكتوبر ٢٠١٢م في مدريد، ثم تم اختيار افضل ٣ مشاريع منها وقام الأستاذ عمار شطا بتسليم الجائزة للفائز بالمرتبة الأولى.

رعاية طلاب فلسطينيين للدراسة في جامعات بريطانية عريقة

حرصاً من الخبير على تقديم العون إلى الطلاب المتفوقين من الشعب الفلسطيني، فقد تكفلت بنفقات طالب فلسطيني للدراسة خلال فترة الصيف بجامعة أوكسفورد. حيث حصل الطالب على منحة دراسية كاملة تغطي تذاكر الطيران والإقامة والأنشطة والوجبات والكتب والرسوم

الدراسية. ويتم اختيار الطلبة لهذه المنحة الدراسية بناء على تركية من مدارسهم باعتبارهم من الأوائل والتميزين في التحصيل الدراسي. وشمل البرنامج الذي استمر ثلاثة أسابيع دورات وأنشطة ثقافية واجتماعية للطلاب، مثل زيارة مدينة لندن وحضور مسرحية لشكسبير وزيارة المواقع الشهيرة في أوكسفورد وحدائق السعادة في قصر بلenheim. وشارك الطلاب في يوم رياضي، وزاروا مختبر جامعة أوكسفورد المختص ببحث النمو المعرفي لدى الأطفال، واستمعوا إلى محاضرين زائرين تحدثوا في مواضيع متنوعة.

شارك في هذا البرنامج طلاب وطالبات من عدّة أقطار عربية وأجنبية، منها المملكة العربية السعودية وتونس وتركيا ومصر والولايات المتحدة الأميركية والهند وبولندا وأستراليا وكازاخستان والإمارات العربية المتحدة.

المراجعة المالية

المراجعة المالية

المؤشرات المالية الأساسية

التغير (%)	٢٠١٢	٢٠١١
إجمالي الإيرادات التشغيلية (مليون ريال سعودي)	٦٥٪	١٠٧
صافي الدخل (مليون دولار أمريكي)	٦٢٪	١٩
العائد على متوسط حقوق المساهمين (%)	٩٪	٥
العائد على متوسط الموجودات (%)	٩٪	٥
هامش صافي الدخل (%)	٢٢٪	٣٠
إجمالي الموجودات (مليون ريال سعودي)	٥٪	٨١٩

كما ارتفع إجمالي الموجودات من ٧٧٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، إلى ٨١٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، نتيجة للنمو الكبير في حجم الأنشطة المصرفية الاستثمارية التي أنجزتها الشركة خلال السنة.

محفظة استثمارات متنوعة

حافظت شركة الخبير على إستقرار توزيع محفظة استثماراتها جغرافيًا بين المناطق بالإضافة الى أوروبا. فقد بلغت نسبة الاستثمارات في أمريكا ١٧٪ من المحفظة (العام المالي ٢٠١١ : ٦٦٪)؛ وفي الشرق الأوسط وآسيا ٧٢٪ (العام المالي ٢٠١١ : ٦٦٪)؛ وفي أوروبا ١٪ (العام المالي ٢٠١١ : ٠٪). وتمتاز المحفظة بتنوع جغرافي جيد بين الدول الواقعة في كل من هذه المناطق الجغرافية.

وكانت مساهمة إدارة الأصول إلى إجمالي الإيرادات ٢٥٪ محققة بذلك نسبة نمو لإيراداتها تصل إلى ٢٥٤٪، حيث ارتفعت إيرادات الإدارة من ٧,٥ مليون ريال إلى ٢٦,٨ مليون ريال بنهاية العام المالي ٢٠١٢.

ويعزى هذا النمو في إيرادات إدارة الأصول إلى زيادة وتوزيع قائمة الصناديق خلال العام ٢٠١٢.

الربحية

نما صافي الدخل من ١٩ مليون ريال سعودي في العام المالي ٢٠١١، إلى ٣١ مليون ريال سعودي في العام المالي ٢٠١٢، أي بزيادة بنسبة ٦٢٪. وتحتوي الأقسام السابقة من هذا التقرير على وصف تفصيلي للعوامل الرئيسية التي أسهمت في تحقيق هذه الزيادة. كذلك حققت شركة الخبير نموًا في العائد على متوسط حقوق المساهمين، وهوامش صافي الأرباح، ومؤشرات الربحية الأخرى، ما يؤكد استمرار نمو أرباح الشركة.

لدعم نمو شركة الخبير، قامت الشركة بزيادة عدد موظفيها مما أدى إلى بلوغ تكاليف الموظفين كنسبة للإيرادات ٤١٪، أي بتراجع جيد مقارنة بنسبة ٤٨٪ في العام المالي ٢٠١١. تمثل الزيادة في الإيرادات لكل موظف التحسن المتواصل في الإنتاجية على مدى الفترة.

حققت الشركة ولله الحمد نموًا قويًا في صافي الدخل، بزيادة بلغت ٦٢٪ من ١٩ مليون ريال سعودي للعام المالي ٢٠١١، إلى ٣١ مليون ريال سعودي للعام المالي ٢٠١٢. وبلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين ٥٪ للعام ٢٠١٢، مقارنة بنسبة ٤,٦ ٪ للعام المالي ٢٠١١، بينما استمر تحسن هامش صافي الدخل، ومؤشرات الكفاءة والإنتاجية.

واصلت قطاعات أعمال الشركة المتنوعة دعم النمو المستدام للإيرادات، وحققت الشركة إيرادات تشغيلية بقيمة ١٠٧ مليون ريال سعودي، أي بمعدل نمو بنسبة ٦٥٪ مقارنة بإيرادات تشغيلية سنوية للعام المالي ٢٠١١.

وتواصل شركة الخبير التركيز على ربحية أعمالها، وقد استطاعت في عام ٢٠١٢ ان تزيد من العائد على متوسط حقوق المساهمين لتصل إلى ٥ ٪.

وبالنظر إلى نموذج أعمال الشركة، فإننا نجد تميزها بمركز سيولة جيد في ميزانيتها العمومية، حيث بلغ النقد وما في حكمه ٢١٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

قطاعات الأعمال المتنوعة

نمت إيرادات الشركة من ٦٥ مليون ريال سعودي في العام المالي ٢٠١١ إلى ١٠٧ مليون ريال سعودي في العام المالي ٢٠١٢، أي بمعدل نمو بنسبة ٦٥٪.

تقرير دار المراجعة الشرعية



تقرير الرقابة الشرعية

تقرير دار المراجعة الشرعية ”تتمة“

القوائم المالية



Certificate Ref. #: AKC-362-S1-07-02-13

Shariyah Review Bureau

دار المراجعة الشرعية

الشركة، وفق تخطيط وتنفيذ لمرافقتنا من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرناها ضرورية لتزويدنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بأن الشركة لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

تتخصر مسؤوليتنا في إبداء رأي مستقل، بناء على مراقبتنا لعمليات الشركة، وفي إعداد تقرير لكم، أما مسؤولية التأكد من أن الشركة تعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، فنقع على عاتق الإدارة. وبناء على ما سبق، نستطيع أن نُبدِ رأيًا كما يلي:

أن الأنشطة التي قامت بها الشركة، خلال العام 2012م، والتي اطلعنا عليها بما فيها الميزانية العامة وقائمة الدخل وما رافقهما من توضيحات، تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

وصلى الله وسلم على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

والحمد لله رب العالمين،،،



المراجعة الشرعية



2013/02/25م

Bahrain: Tel: +973 1 721 5898
Fax: +973 1 721 5010
P.O. Box: 31055, Al Manama
Kingdom of Bahrain

www.shariyah.com

البحرين - هاتف: +973 1 721 5898
فاكس: +973 1 721 5010
ص.ب: 31055 - المنامة
مملكة البحرين

شركة الخبير المالية

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

المحتويات

صفحة	
٤٩	تقرير مراجعي الحسابات
٥٠	قائمة المركز المالي الموحدة
٥١	قائمة الدخل الموحدة
٥٢	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٥٤	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
٧٤-٥٥	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مراجعي الحسابات إلى السادة المساهمين في

شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

رأي مطلق

في رأينا، إن القوام المالية الموحدة ككل:

(١) تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

(٢) تتفق مع متطلبات نظام الشركة والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.



عن إرنست وينغ
أحمد ابراهيم رضا
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٥٦

١٧ ربيع الثاني ١٤٣٤هـ
٢٧ فبراير ٢٠١٣م
جدة

إرنست وَيونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ١٩٩٤
الدور الثالث عشر - برج طريق الملك
طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)
حي الشاطي - جدة: ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٩٦٦ ٢ ٢٢١ ٨٤٠٠ +
فاكس ٩٦٦ ٢ ٢٢١ ٨٥٧٥ +
www.ey.com/me
رقم الترخيص ٤٥

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة لشركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة) ("الشركة") وشركتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية الموحدة من مسؤولية مجلس إدارة الشركة وقد تم إعدادها من قبلهم وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية الموحدة 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 الأخطاء الجوهرية. تشتمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشتمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة وتقييم العرض العام للقوائم المالية. نعتقد أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة.

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	٢٠١٢	٢٠١١	
إيضاح	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
نقد وأرصدة لدى البنوك	٣	١٥١,٠٩٥	٢٧,٨١٨
إيداعات لدى مؤسسات مالية	٣	١٩,٠٠٠	١٢١,٨٥٤
ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً	٤	١٣,٨١١	١١,٢٦٤
استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	٥	٥٦١,٠٥٨	٥٥٩,٤٩٣
المستحق من جهات ذات علاقة	٦	٤٠,١٥٦	٢٣,٨٤٣
مجموع الموجودات المتداولة		٧٨٥,١٢٠	٧٤٤,٢٧٢
الموجودات غير المتداولة			
زكاة مستحقة من المساهمين وموجودات أخرى	٧	١٣,١٨٣	١٠,٣٣٥
ممتلكات ومعدات	٨	٢٠,٧٩٦	٢٣,٦١٤
مجموع الموجودات غير المتداولة		٣٣,٩٧٩	٣٣,٩٤٩
مجموع الموجودات		٨١٩,٠٩٩	٧٧٨,٢٢١
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
مبالغ مستحقة ومطلوبات أخرى	٩	٦,٧٨٤	٩١٩
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	١٠	٣,٩٥٨	١,٠٧٠
مجموع المطلوبات المتداولة		١٠,٧٤٢	١,٩٨٩
المطلوبات غير المتداولة			
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		٥,٢٦٠	٤,٣٥٦
مجموع المطلوبات		١٦,٠٠٢	٦,٣٤٥
حقوق المساهمين			
رأس المال	١١	٨١٣,٢٠٣	٨١٣,٢٠٣
احتياطي نظامي	١٢	٤٣	-
تكاليف إصدار رأس المال	١١	(١٠,٦٢٣)	(١٠,٦٢٣)
(أرباح مبقاة/خسائر متراكمة)		٣٩٠	(٣٠,٦١٠)
احتياطي ترجمة عملة أجنبية		٨٤	(٩٤)
مجموع حقوق المساهمين		٨٠٣,٠٩٧	٧٧١,٨٧٦
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		٨١٩,٠٩٩	٧٧٨,٢٢١

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	٢٠١٢	٢٠١١	
إيضاح	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	
إيرادات أتعاب			
أرباح غير محققة من استثمارات للمتاجرة	٥	٢٩,٦٥٠	١١,٥٣٤
أرباح/(خسائر) محققة من استثمارات للمتاجرة	٥	٢٠,٧٠٣	(٨,٠٩٣)
دخل توزيعات أرباح		٦,٩٣١	١٣,٧٠٢
إيرادات من ودائع مرابحات		٧٥٩	١٢١
مجموع إيرادات التشغيل		١٠٧,٣٤٢	٦٤,٥٩٦
مصروفات التشغيل			
بيع وتسويق	١٤	(١٠,٠٣١)	(٤,٩٨٦)
عمومية وإدارية	١٥	(٦٦,٢٧٤)	(٤٠,٤٨٢)
مجموع مصروفات التشغيل		(٧٦,٣٠٥)	(٤٥,٤٦٨)
صافي إيرادات التشغيل		٣١,٠٣٧	١٩,١٢٨
إيرادات أخرى		٦	٣٨
مصروفات أخرى		-	(٢٠)
صافي إيرادات السنة		٣١,٠٤٣	١٩,١٤٦
الأرباح للسهم			
العدد المرجح لعدد الأسهم القائمة (بالآلاف)	١١	٨١,٣٢٠	٥٤,٩٣٩
العائد لصافي إيرادات التشغيل للسنة (بالريال السعودي)	١٦	٠,٣٨	٠,٣٥
العائد لصافي الإيرادات للسنة (بالريال السعودي)	١٦	٠,٣٨	٠,٣٥

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	٢٠١٢	٢٠١١
إيضاح	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
متحصلات من تصفية صندوق	٥	٥,٣٢٢
توزيعات أرباح تم استلامها	٤,١٥٢	١٣,٧٠٢
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٥,٨٦٥	(٧,٠٢٨)
نقد من العمليات	٢٨,٣٢٤	٩,٩٥٢
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	(٨٤١)	(٥٤٤)
زكاة وضريبة دخل مدفوعة	١٠	(١,٠٧٠)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	٢٦,٤١٣	٨,٠٢٤
الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات ومعدات	٨	(٦١٠)
متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات	٦٦	٨
اقتناء شركة تابعة، بعد خصم النقد المكتسب	-	١٠٢,٧٧١
صافي النقد (المستخدم في)/من الأنشطة الاستثمارية	(٥٤٤)	٩٩,٨٩٦
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه	٢٥,٨٦٩	١٠٧,٩٢٠
صافي ترجمة العملات الأجنبية	١٧٨	(٨٧)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٣	١٤٤,٠٤٨
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٢	١٧٠,٠٩٥
معاملات رئيسية غير نقدية		
زيادة في رأس المال لاقتناء شركة تابعة	١١	-
الزيادة في الثمن لاقتناء شركة تابعة	-	٣٠,٦٧٣

قائمة التدفقات النقدية الموحدة ”تتمة“

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	٢٠١٢	٢٠١١
إيضاح	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
الأنشطة التشغيلية		
صافي الدخل للسنة	٣١,٠٤٣	١٩,١٤٦
تسويات لـ:		
أرباح غير محققة من استثمارات	٥	(٤٩,٢٩٩)
أرباح (خسائر محققة من استثمارات	٥	(٢٠,٧٠٣)
دخل توزيعات أرباح	(٦,٩٣١)	(١٣,٧٠٢)
استهلاك	٨	٣,٣٦٨
مخصص مكافأة نهاية خدمة للموظفين	١,٧٤٥	١,٤٩٨
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	٤	١,٠١٢
(أرباح)/خسائر من بيع ممتلكات ومعدات	(٦)	٢٠
موجودات غير ملموسة تم شطبها	٧	١,١١٠
ذمم مدينة أخرى تم شطبها	٤	٢,٩٢٤
الخسارة من التشغيل قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	(٣٢,٥٣٣)	(٢٨,٥٣١)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
ودائع لدى مؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٣	٥,٦٢٤
ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً	(٦,٩٠٨)	(٢,١٦٧)
المستحق من جهات ذات علاقة	(١٦,٣١٣)	(٢٢,٩١٢)
شراء استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	٥	(٥١٩,١٩٦)
المتحصلات من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	٥	٥٨٧,٦٣٣
		١٣٧,٨٨٦

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

إيضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	تكلفة معاملة إصدار رأس المال	(خسائر متراكمة)/ أرباح مبقاة	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	المجموع
	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
الرصيد في ١ يناير ٢٠١١	٤٢٤,٩٣٤		(١٠,٦٢٣)	(١٩,٠٨٣)	–	٣٩٥,٢٢٨
إصدار أسهم رأس المال	٣٨٨,٢٦٩	١٢	–	–	–	٣٨٨,٢٦٩
صافي الربح للسنة	–		–	١٩,١٤٦	–	١٩,١٤٦
شهرة من اقتناء شركة تابعة	–		–	(٣٠,٦٧٣)	–	(٣٠,٦٧٣)
احتياطي ترجمة عملة أجنبية لشركة تابعة	–		–	–	(٩٤)	(٩٤)
الزكاة وضريبة الدخل	–	١٠	–	(١,٠٧٠)	–	(١,٠٧٠)
الزكاة وضريبة الدخل المستردة من المساهمين	–	٧	–	١,٠٧٠	–	١,٠٧٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٨١٣,٢٠٣		(١٠,٦٢٣)	(٣٠,٦١٠)	(٩٤)	٧٧١,٨٧٦
صافي الربح للسنة	–		–	٣١,٠٤٣	–	٣١,٠٤٣
المحول إلى الاحتياطي النظامي	٤٣			(٤٣)		
احتياطي ترجمة عملة أجنبية لشركة تابعة	–		–	–	١٧٨	١٧٨
الزكاة وضريبة الدخل	–	١٠	–	(٣,٩٥٨)	–	(٣,٩٥٨)
الزكاة وضريبة الدخل المستردة من المساهمين	–	٧	–	٣,٩٥٨	–	٣,٩٥٨
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٨١٣,٢٠٣	٤٣	(١٠,٦٢٣)	٣٩٠	٨٤	٨٠٣,٠٩٧

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

١ – نشاط الشركة

شركة الخبير المالية (”الخبير المالية“، أو ”الشركة“، أو ”الشركة الأم“)، شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧٧٤٤٥ المؤرخ في ١٤ ربيع الأول ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٢ مارس ٢٠٠٨م). وقد تم تعديل السجل التجاري للشركة في ١٤ شوال ١٤٣٠هـ (الموافق ٥ أكتوبر ٢٠٠٩م) حيث تم بموجبه تغيير اسم الشركة من شركة الخبير للمتاجرة في الاستثمار والتمويل إلى شركة الخبير المالية.

تم تعديل السجل التجاري للشركة بتاريخ ٧ شوال ١٤٣٢هـ، الموافق ٥ سبتمبر ٢٠١١م، بزيادة رأس المال من ٨٢٠,٩٣٣,٤٢٤ ريال سعودي (٢٨٢,٤٩٣,٣٨٢ سهم قيمة كل سهم منها ١٠ ريال سعودي) إلى (٨١٣,٢٠٢,٩٣٠ ريال سعودي (٢٩٣,٣٢٠,٨١ سهم قيمة كل سهم منها ١٠ ريال سعودي). والشركة مملوكة بنسبة ٩٨,٥٠٪ لمساهمين سعوديين و١,٥٠٪ لمساهمين أجانب (٢٠١١: ٩٨,٥٠٪ لمساهمين سعوديين و١,٥٠٪ لمساهمين أجانب).

تزاول الشركة أعمالها في الأنشطة التالية وفقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ح/ش/٩١٩ الصادر بتاريخ ٣ ربيع الثاني ١٤٢٩هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠٠٨) وترخيص رقم ٠٧٠٧٤-٣٧:

أ) الترتيب	ب) الإدارة	ج) الاستشارات
د) الحفظ	هـ) الاكتتاب	

وفيما يلي عنوان الشركة المسجل:

شركة الخبير المالية. طريق المدينة، ص.ب ١٢٨٢٨٩ . جدة، المملكة العربية السعودية

ويشار في هذه القوائم المالية الموحدة إلى الشركة الأم وشركتها التابعة مجتمعتين بـ ”المجموعة“. وتملك الشركة الأم استثماراً في الشركة التابعة التالية:

شركة الخبير الدولية ش.م.ب.(مقفلة)

اعتباراً من ٢٠ محرم ١٤٢٣هـ (الموافق ١٥ ديسمبر ٢٠١١م)، اشترت شركة الخبير المالية حصة بنسبة ٩٩,٩٩٪ (٢٠١١: لا شيء) في شركة الخبير الدولي ش.م.ب. (مقفلة) (”الخبير الدولي“، أو ”الشركة التابعة“). وقد تم سداد قيمة شراء الخبير الدولي من خلال إصدار أسهم بقيمة ٣٨٨,٢ مليون ريال سعودي. وتم استكمال الإجراءات النظامية لنقل ملكية بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١.

إن شراء شركة الخبير المالية حصة في شركة الخبير الدولي يعتبر ضمّاً لأعمال تخضع لسيطرة نفس المساهمين باستخدام طريقة تجميع حقوق الملكية. ونتيجة للشراء، فقد تم توحيد موجودات ومطلوبات شركة الخبير الدولي مع موجودات ومطلوبات شركة الخبير المالية اعتباراً من تاريخ الشراء (أي ٢٠ محرم ١٤٢٣هـ الموافق ١٥ ديسمبر ٢٠١١م) بقيمتها الدفترية، وتعكس قائمة الدخل الموحدة نتائج شركة الخبير الدولي للفترة من ١٥ ديسمبر ٢٠١١ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

بالإضافة إلى ذلك، فقد يظهر الفرق الإيجابي بين قيمة الشراء التي دفعتها الخبير المالية وبين قيمة صافي موجودات شركة الخبير الدولي نتيجة للشراء (الشهرة) كخصم من حقوق المساهمين، ولم يتم الاعتراف بأي شهرة جديدة كموجود مستقل في قائمة المركز المالي الموحدة.

تأسست شركة الخبير الدولي في ١٥ ديسمبر ٢٠٠٨ في مملكة البحرين بموجب سجل تجاري رقم ٧٠٦٠٩-١، وهي تمارس نشاطها بموجب ترخيص منشأة أعمال استثمارية – الفئة ١ (مبادئ الشريعة الإسلامية) صادر من مصرف البحرين المركزي في ١٠ نوفمبر ٢٠٠٨.

تخضع أنشطة شركة الخبير الدولي لرقابة وإشراف مصرف البحرين المركزي وتشرف عليها هيئة رقابة شرعية تم تحديد مهامها في النظام الأساسي لشركة الخبيرة الدولي. وتشمل أنشطة الخبير الدولي الرئيسية تقديم الخدمات الاستشارية لصناديق الاستثمار، وإدارة المحافظ الاستثمارية كوكيل، والاستثمار في المنتجات التي ترى هيئة الرقابة الشرعية أنها متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

الالتزام بالمعايير

تشمل هذه القوائم المالية الموحدة القوائم المالية لشركة الخبير المالية وشركتها التابعة (المجموعة). وقد تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

فيما يلي ملخص للسياسات المحاسبية الهامة التي تتبعها المجموعة:

العرف المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة.

عملة التشغيل والعرض

تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي وهو العملة التشغيلية للشركة. وقد تم تقريب الأرقام المالية المعروضة بالريال السعودي إلى أقرب ألف ريال.

أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن هذه القوائم المالية الموحدة موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال الشركة وشركتها التابعة (أنظر الإيضاح ١). والشركة التابعة هي شركة تمتلك فيها المجموعة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، استثماراً طویل الأجل يتكون من حصة لا تقل عن ٥٠٪ من رأس المال الذي يحق له التصويت و/أو يكون للشركة حق السيطرة عليه. وقد تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس القوائم المالية المراجعة لكل من الشركة وشركتها التابعة. وتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس فترة إعداد القوائم المالية للشركة الأم باتباع سياسات محاسبية متوافقة. كما تم عند توحيد القائمة المالية الاستبعاد التام لجميع الأرصدة بين شركتي المجموعة، والدخل والمصاريف، والأرباح والخسائر غير المحققة الناشئة عن المعاملات بين شركتي المجموعة.

النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يتكون ”النقد وما في حكمه“ من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق وإيداعات لدى مؤسسات مالية أخرى لمدة استحقاق أصلية ٩٠ يوماً أو أقل.

الذمم المدينة

تسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد خصم مخصص المبالغ المشكوك في تحصيلها. ويتم تجنب مخصص تقديري مقابل الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المحتمل تحصيل كامل المبلغ. ويتم شطب الديون المدومة حال تكبدها.

المحاسبة على أساس تاريخ المتاجرة

إن جميع العمليات العادية لشراء وبيع موجودات مالية يتم قيدها أو إلغاء قيودها في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات). وإن عمليات الشراء والبيع العادية هي عمليات شراء وبيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني الذي يحدده عموماً النظام أو العرف السائد في السوق.

الاستثمارات

في البداية يتم إثبات جميع الاستثمارات في الأوراق المالية حسب التكلفة، باعتبارها القيمة العادلة للثنى المدفوع في المقابل. إن مصروفات المعاملات المتعلقة بالاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة لا تتم إضافتها إلى التكلفة عند التسجيل الأولي ويتم تحميلها على قائمة الدخل الموحدة.

تتكون الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة من استثمارات في محفظة اختيارية قصيرة الأجل وصناديق تديرها الشركة، ويتم الاستحواذ عليها بشكل رئيسي لأغراض بيعها أو إعادة شرائها في الأجل القصير. وتقاس بالتالي الأوراق المالية المحتفظ بها للتداول بالقيمة العادلة ويتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناشئة عن التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة في الفترة التي تنشأ فيها تلك الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

في حالة الأوراق المالية التي يتم تداولها في الأسواق المالية المفتوحة، يتم تحديد القيمة العادلة على أساس أسعار الشراء المعروضة في السوق عند الإقفال في تاريخ القوائم المالية.

في حالة الأوراق المالية التي لا يوجد لها أسعار معروضة في السوق، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة بالرجوع إلى صافي قيمة الأصل المتعلق بها الذي يعكس القيمة العادلة لتلك الأوراق المالية.

الممتلكات والمعدات

تسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. ولا يحسب استهلاك للأرض

المملوكة. تستهلك تكلفة الممتلكات والمعدات ناقصاً قيمتها التقديرية المتبقية في نهاية مدة استعمالها بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجودات.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لمعرفة الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى احتمال عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. وفي حالة وجود أي مؤشر على ذلك وإذا تجاوزت القيمة الدفترية القيمة التقديرية الممكن استردادها يتم تخفيض قيمة الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها باعتبارها قيمتها العادلة، مخصوماً منها تكلفة بيعها، أو القيمة قيد الاستعمال، أيهما أعلى، يتم إطفاء تحسينات العقارات المستأجرة/الموجودات بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للتحسينات/الموجودات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقصر.

يتم تحويل مصروفات الإصلاح والصيانة على الدخل. أما التحسينات التي تزيد في قيمة الموجودات ذات العلاقة أو تطيل أعمارها بصورة جوهرية فتتم رسملتها. وتضاف الأرباح والخسائر من بيع الممتلكات والمعدات أو إيقافها عن العمل في قائمة الدخل الموحدة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

إلغاء قيد الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

يتم إلغاء قيد أية موجودات مالية (أو حسب مقتضى الحال جزء من موجودات مالية أو جزء من مجموعة مماثلة من الموجودات المالية) في أي من الحالات التالية:

انقضاء الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية من الموجودات؛

تنازل المجموعة عن حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل، وأن تكون إما (أ) أنها قد تنازلت عمومًا عن كافة مخاطر ومنافع الأصل، أو (ب) أنها لم تتنازل فعليًا عن مخاطر ومنافع الأصل ولم تحتفظ بها ولكنها تنازلت عن السيطرة على الأصل؛ أو

أن تكون المجموعة قد احتفظت بحق الحصول على التدفقات النقدية من الأصل، ولكن مع تحمل المجموعة التزام دفعها بالكامل لجهة أخرى بدون تأخير كبير بموجب ترتيبات ”تحويل“.

عندما تكون المجموعة قد تنازلت عن حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من أصل ما أو أبرمت ترتيبات تحويل ولم تتنازل عن كافة مخاطر ومنافع الأصل ولم تتنازل عن السيطرة على الأصل، فإن الأصل يتم تسجيله عندئذ في حدود استمرار مشاركة المجموعة في الأصل.

المطلوبات المالية

يتم إلغاء إثبات قيد التزام مالي عند الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إنفاذه أو انقضائه.

التسوية

تتم تسوية الموجودات والمطلوبات المالية وتسجل بقيمتها الصافية في قائمة المركز المالي عندما يكون هناك حق نظامي قابل للتنفيذ بتسوية المبالغ المسجلة ويكون هناك نية لدى المجموعة للسداد على أساس القيمة الصافية، أو تسهيل الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

الموجودات الائتمانية

الموجودات المحتفظ بها كأمانة أو بصفة ائتمانية لا تعتبر موجودات للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في القوائم المالية الموحدة.

المبالغ المستحقة والمطلوبات الأخرى

تسجل المطلوبات مقابل المبالغ المطلوب سدادها في المستقبل لقاء البضاعة أو الخدمات التي يتم الحصول عليها سواء تم تقديم فاتورة بها من قبل المورد أم لم يتم.

المخصصات

تحتسب المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام (نظامي أو حكمي) ناشئ عن حدث سابق، ويكون هناك احتمال لنشوء تكاليف لسداد هذا الالتزام ويمكن قياسها بصورة يعتمد عليها.

الزكاة وضريبة الدخل

يتم تجنبين مخصصات الزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة المالية المعمول بها في المملكة العربية السعودية. ويتم تحميل الالتزام على الأرباح المبقاة/ (الخسائر المتراكمة). وبناء عليه، فإن مبالغ الزكاة وضريبة الدخل القابلة للاسترداد من قبل المساهمين تقيد قيدًا دائمًا إلى حساب الأرباح المبقاة/ (الخسائر المتراكمة). ويتم تضمين المبالغ الإضافية، إن وجدت، والتي يمكن أن تصبح مستحقة عند الربط الضريبي النهائي، في السنة التي يتم فيها حساب الربط الضريبي النهائي.

ونظرًا لأن المساهمين قد وافقوا على أن يسددوا للشركة مقابل أي التزامات ضريبية أو زكوية، لذا لم يتم إجراء أي تسويات في القوائم المالية الموحدة لاحتساب تأثيرات ضرائب الدخل المؤجلة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المبالغ الواجبة الدفع بمقتضى نظام العمل والعمال السعودي لتعويض الموظفين عن فترات خدماتهم المتجمعة كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

تكاليف إصدار أسهم رأس المال

تكاليف المعاملات هي التكاليف الإضافية العائدة مباشرة إلى إصدار أسهم رأس المال. ويتم احتساب تكاليف إصدار الأسهم بحسمها من حقوق المساهمين.

معاملات العملات الأجنبية

تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالريال السعودي طبقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. وتدرج الأرباح والخسائر من التسوية وترجمة معاملات العملات الأجنبية في قائمة المركز المالي الموحدة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

ترجمة العملات الأجنبية	المصروفات
تترجم القوائم المالية للعمليات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ كل قائمة مركز مالي موحدة فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات، أما فيما يتعلق بالإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر فيتم استخدام متوسط سعر الصرف لكل فترة. وتتم ترجمة عناصر حقوق الملكية، عدا الأرباح المبقاة، بالسعر السائد في تاريخ حدوث كل عنصر. وتسجل تعديلات الترجمة كعنصر مستقل من حقوق المساهمين.	مصروفات البيع والتسويق هي تلك المصروفات التي تتعلق تحديدًا بمصروفات التسويق. وتصنف جميع المصروفات الأخرى كمصروفات عمومية وإدارية.
الاعتراف بالإيرادات	قطاع التشغيل

الأتعاب الثابتة التي يتم الحصول عليها بموجب اتفاقيات الخدمات المالية ليست قابلة للاسترداد. وتسجل في البداية كإيرادات غير مكتسبة، ثم يتم فيما بعد تسجيلها كإيرادات مكتسبة عند استيفاء المراحل المتعلقة بها أو إنهاء الاتفاقية من قبل العميل.

تسجل أتعاب النجاح عندما يتم توفير التمويل المتعلق بها للعميل.

تسجل أتعاب الإدارة والحفظ على أساس التحقق الزمني.

يسجل دخل التمويل من ودائع المراجعة على أساس التحقق الزمني.

تسجل الإيرادات من توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلام توزيعات الأرباح.

تمثل الودائع لدى المؤسسات المالية الأموال المودعة لدى المؤسسات المالية في ودائع مربحة إسلامية. ويتم إيداع الودائع لفترات متفاوتة تتراوح ما بين شهر إلى ثلاثة أشهر (٢٠١١: شهر إلى ستة أشهر). ويبلغ متوسط العائد من الودائع قصيرة الأجل ٧,٠% (٢٠١١: ٦٢,٠%).

٤- ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
٦,٤٤١	-
٨,٢٣٠	٧,٨٥٤
٦,٧٦٧	(٢,٦٦٢)
٧,٩٠٤	٥,١٩٢
٧٠٠	٨٦٥
١,١٤٠	١,٠٧١
٤,٠٦٧	٤,١٣٦
١٣,٨١١	١١,٢٦٤

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

أ) تتعلق الذمم المدينة الإجمالية للمرابحة على السلع بوديعة لشركة الخبير الدولي لدى بنك أركابيتا ش.م.ب. (مقفلة) (”البنك“) استحققت في ٢٦ مارس ٢٠١٢. وكان البنك قد تقدم بقضايا إفلاس بموجب الفصل الحادي عشر في ١٩ مارس ٢٠١٢ يجري حالياً النظر فيها أمام محكمة الإفلاس الأمريكية لقضاء جنوب نيويورك. وقد طلبت شركة الخبير الدولي أمر دفع وتقدمت بقائمة مطالباتها على البنك والبالغة قيمتها ٦, ١ مليون دولار أمريكي (أي ما يعادل ٦ مليون ريال سعودي). وبانتظار القرار النهائي في

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
٢,٦٦٢	١,٦٥٠
المحمل للسنة (الإيضاح ١٤)	٤,٢١٦
المبالغ المشطوبة	(١١١)
في ٣١ ديسمبر	٦,٧٦٧

كما في ٣١ ديسمبر، كانت أعمال الذمم المدينة التي لم تنخفض قيمتها كما يلي:

استحققت ولكن لم تنخفض قيمتها						
المجموع	لم تتجاوز موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها		> ٣٠ يوماً	> ٦٠ يوماً	> ٩٠ يوماً	> ١٢٠ يوماً
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
٢٠١٢	٧,٩٠٤	–	٩٤	–	–	٧,٧١٦
٢٠١١	٥,١٩٢	–	١٠٠	–	–	٣,٩٦٢

من المتوقع، بناء على الخبرة السابقة، أن يتم استرداد جميع الذمم المدينة التي لم تنخفض قيمتها. وليس من الممارسة المتبعة لدى المجموعة الحصول على ضمانات مقابل الذمم المدينة، ولذا فإن الغالبية العظمى منها بدون ضمان.

هـ- استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

٢٠١٢	٢٠١١	
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	
٥٣٤,١٢٣	٤٣١,٤٠٣	استثمارات في صناديق تديرها شركة الخبير المالية
–	٦٧,٣١٣	محفظة استثمارية
٦,٠٤٩	٢٨,٠٠٤	أسهم متداولة
٢٠,٨٨٦	٢٤,٢٩٥	صناديق تدار في الخارج
–	٨,٤٧٨	استثمارات أخرى
٥٦١,٠٥٨	٥٥٩,٤٩٣	

كانت الحركة في الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٢	٢٠١١	
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	
٥٥٩,٤٩٣	٣٢٧,٤٣٦	الرصيد في ١ يناير
–	٢٥٦,٣٣٠	استثمارات مقبنة عند شراء شركة تابعة
٥١٩,١٩٦	٧٩,٦٩٦	الإضافات خلال السنة
(٥٨٧,٦٣٣)	(١٣٧,٨٨٦)	الاستثمارات المباعة خلال السنة
–	(٥,٣٢٢)	استثمارات تمت تصفيتها خلال السنة (أنظر الإيضاح ”أ“ أدناه)
٢٠,٧٠٣	(٨,٠٩٣)	أرباح / (خسائر) محققة
٤٩,٢٩٩	٤٧,٣٢٢	أرباح غير محققة
٥٦١,٠٥٨	٥٥٩,٤٩٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تتمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تتمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

الإيضاح (أ):

(أ) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، تمت تصفية صندوق صدارة والذي كانت تديره شركة الخبير المالية.

(ب) تم تقييم الاستثمار في الصناديق التي تديرها شركة الخبير المالية وفقاً لتقييمات صافي الموجودات والتي تم الحصول عليها من مدير الصندوق بناءً على القوائم المالية المراجعة للصناديق، وتم تحميل الأرباح/ (الخسائر) غير المحققة على قائمة الدخل الموحدة.

كانت الوحدات التي تملكها شركة الخبير المالية وشركة الخبير الدولي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ في الصناديق التي تديرها الشركة، كما يلي:

	٢٠١٢			٢٠١١		
	الخبير المالية	الخبير الدولي	المجموعة	الخبير المالية	الخبير الدولي	المجموعة
صندوق تطوير الأراضي ١	٣٦٪	١٣٪	٤٩٪	٣٦٪	١٣٪	٤٩٪
صندوق تطوير الأراضي ٢	–	٢٪	٢٪	–	١١٪	١١٪
صندوق العقارات الثابتة ١	٤٨٪	–	٤٨٪	٤٨٪	–	٤٨٪
صندوق العقارات الثابتة ٢	٩٩٪	١٪	١٠٠٪	٩٩٪	١٪	١٠٠٪
صندوق السلع العالمية	٣٤٪	٦٦٪	١٠٠٪	٣٢٪	٦٣٪	٩٥٪
صندوق الأسهم الخليجية	١٠٠٪	–	١٠٠٪	١٠٠٪	–	١٠٠٪
صندوق التطوير العقاري السكني ١ – مساكن ١	٢٦٪	٢٧٪	٥٣٪	–	–	–
صندوق أسهم الشركات الصناعية الخاصة	١٤٪	٧٦٪	٩٠٪	–	–	–
صندوق السيولة- ”حصين“	–	٩٩,٩٪	٩٩,٩٪	–	–	–
صندوق وسط لندن السكني ١	–	٣٣,٦٪	٣٣,٦٪	–	–	–

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

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

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة خلال السنة				الرصيد في ٣١ ديسمبر	
		٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١١
		ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
صناديق مشتركة تديرها شركة الخبير المالية	استثمارات مقتناة/مباعة من المجموعة وأرباح / خسائر / محققة / غير محققة منها	١٠٢,٧٢٠	١٣٢,٩٧٥	٥٣٤,١٢٣	٤٣١,٤٠٣		
أتعاب إدارة وحفظ ورسوم اشتراك تم تخفيضها بمقدار المبالغ التي تم استلامها		١٥,٣٦٩	٢,٦٦٧	١٨,٩٤٣	٣,٥٧٤		
مصروفات ما قبل التأسيس		١,٧٦٨	٤٢٨	٢,٢٢١	٤٥٣		
متحصلات مستحقة من تصفية الوحدات في الصندوق وبيعها		–	–	٥,٩٩٢	١٩,٨١٦		
بيع استثمارات في أسهم شركات صناعات تحويلية (ولقاء قيمة البيع، تم الحصول على وحدات في صندوق استثمار مشترك يملك تلك الاستثمارات في شركات الصناعات التحويلية)		١٢٨,٠٠٠	–	–	–		
أرباح غير محققة على المعاملة المذكورة أعلاه (إلى مدى استثمار شركة الخبير المالية في الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢)		١٩,٦٣٠	–	–	–		
أرباح محققة على المعاملة المذكورة أعلاه (ناشئة نتيجة بيع وحدات في الصندوق لمساهم في شركة الخبير المالية)		٢,١٨١	–	١٣,٠٠٠	–		
				٤٠,١٥٦	٢٣,٨٤٣		

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تتمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

رواتب ومزايا ومكافآت كبار موظفي الإدارة

تتكون الإدارة العليا للمجموعة من أعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة الذين يتولون صلاحيات ومسؤوليات تخطيط وتوجيه أنشطة المجموعة والإشراف عليها. وفيما يلي أتعاب كبار موظفي الإدارة:

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
١٠,٠٥٣	٨,٦٩٤
١,٠٩٠	١,٠٥٤
١١,١٤٣	٩,٧٤٨

٧- الزكاة المستحقة من المساهمين وموجودات أخرى

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
١٣,١٨٣	٩,٢٢٥
-	١,١١٠
١٣,١٨٣	١٠,٣٣٥

تمثل الموجودات غير الملموسة التكلفة التي تم تكبدها في إجراء دراسات السوق، وإعداد خطط العمل ودراسات الجوى للأعمال المرتقبة. ولكن لم تكن هناك أي منافع اقتصادية أخرى أكيدة أو ثابتة، وبالتالي قررت الإدارة شطبها.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تتمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٨- ممتلكات ومعدات

فيما يلي تقديرات الأعمار الإنتاجية لفئات الموجودات الرئيسية:

	سنوات	سنوات
مباني	٢٥	أثاث وتجهيزات ٤
تحسينات عقارات مستأجرة	٢-٤	سيارات ٥
معدات مكتبية وحاسب آلي	٣-٥	

أراضي	مباني	تحسينات عقارات مستأجرة	معدات مكتبية وحاسب آلي	أثاث وتجهيزات	سيارات	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	المجموع ٢٠١٢	المجموع ٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
التكلفة								
٦,٩٦٦	١٤,٢٣٤	٣,٧٤٠	٨,٩٤٠	١,١٩٣	٣٥٠	٥٧	٣٥,٤٨٠	٢٩,٣٢٢
موجودات مقتناة								
-	-	-	-	-	-	-	-	٣,٣٩٠
من شراء شركة								
تابعة								
-	-	٥٣	٥٥٠	٧	-	-	٦١٠	٢,٨٨٣
-	-	-	(١٤٢)	(١٦٤)	(١٦٧)	-	(٤٧٣)	(١١٥)
-	-	-	٥٧	-	-	(٥٧)	-	-
٦,٩٦٦	١٤,٢٣٤	٣,٧٩٣	٩,٤٠٥	١,٠٣٦	١٨٣	-	٣٥,٦١٧	٣٥,٤٨٠
في نهاية السنة								
الاستهلاك المتراكم								
-	٣,٣٨٨	٢,٦٤٥	٤,٧٠٠	٩٥٣	١٨٠	-	١١,٨٦٦	٦,٨٢٦
في بداية السنة								
المتعلق بالموجودات								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
المقتناة من شراء شركة تابعة								
-	٤٦٨	٦٧٦	١,٩٨٢	١٨٢	٦٠	-	٣,٣٦٨	٢,٧٣٤
-	-	-	(١٢٣)	(١٤٥)	(١٤٥)	-	(٤١٣)	(٨٧)
-	٣,٨٥٦	٣,٣٢١	٦,٥٥٩	٩٩٠	٩٥	-	١٤,٨٢١	١١,٨٦٦
في نهاية السنة								
صافي القيمة								
الدفترية								
٦,٩٦٦	١٠,٣٧٨	٤٧٢	٢,٨٤٦	٤٦	٨٨	-	٢٠,٧٩٦	
٦,٩٦٦	١٠,٨٤٦	١,٠٩٥	٤,٢٤٠	٢٤٠	١٧٠	٥٧		٢٣,٦١٤
في ٣١ديسمبر ٢٠١١								

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٩- مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
٤,٨٩١	٢٥٠
١,٨٩٣	٦٦٩
٦,٧٨٤	٩١٩

١٠- الزكاة وضريبة الدخل

مبلغ الزكاة وضريبة الدخل المحمل للسنة

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
٣,٨٨٠	١,٠٣١
٧٨	٣٩
٣,٩٥٨	١,٠٧٠

الزكاة

يستند المخصص إلى ما يلي:

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
٨٠١,٠٠٥	٤١٢,٤١٩
٦,٧٩٥	٦,١٥٦
(٦٨٦,٥٩٥)	(٣٩٤,٤٥٢)
١٢١,٢٠٥	٢٤,١٢٣
٣٤,٠١٩	١٧,١٠٠
١٥٥,٢٢٤	٤١,٢٢٣

تعود الفروقات بين النتائج المالية والنتائج الزكوية بشكل رئيسي إلى بعض التعديلات التي تمت وفقًا للأنظمة المالية ذات الصلة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

الحركة في المخصص خلال السنة

فيما يلي الحركة في مخصص الزكاة خلال السنة:

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
١,٠٣١	١,٣٥٤
٣,٨٨٠	١,٠٣١
(١,٠٣١)	(١,٣٥٤)
٣,٨٨٠	١,٠٣١

ضريبة الدخل

تستند ضريبة الدخل المحملة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ إلى الدخل المعدل الخاضع للضريبة والذي تم احتسابه على ذلك الجزء من الأسهم المملوك للمساهم الأجنبي. وتتعلق التعديلات الضريبية الهامة التي تمت على صافي الدخل المحاسبي بالاستهلاك، ومكافأة نهاية الخدمة للموظفين، ومخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

الحركة في المخصص خلال السنة

فيما يلي الحركة في مخصص ضريبة الدخل خلال السنة:

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
٣٩	٣٠
٧٨	٣٩
(٣٩)	(٣٠)
٧٨	٣٩

الوضع الزكوي

تسلمت الشركة من مصلحة الزكاة والدخل الربط للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ والذي طالبت فيه المصلحة بالتزام إضافي بمبلغ ٤, ١٠ مليون ريال سعودي. وقد تقدمت الشركة باعتراض على هذا الربط. وخلال السنة، تلقت إدارة الشركة الربط الضريبي للعام ٢٠٠٩ والذي اشتمل على التزام إضافي بقيمة ٨٥, ٢ مليون ريال سعودي. وتقدمت الشركة باعتراض على الربط الصادر من مصلحة الزكاة والدخل. وإدارة الشركة ومستشاري الزكاة على ثقة من أن نتيجة الاعتراضين سوف تكون لصالح الشركة، ولذلك لم يتم تجنب مخصص فيما يتعلق بهذه المبالغ الإضافية في القوائم المالية الموحدة. ولم يتم حتى الآن إعداد الربط الضريبي للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

١١- رأس المال

يبلغ رأسمال الشركة ٩٣٠, ٢٠٢, ٨١٣ ريال سعودي يتكون من ٢٩٣, ٣٢٠, ٨١ سهم (٢٠١١: ٩٣٠, ٢٠٢, ٨١٣ ريال سعودي يتكون من ٢٩٣, ٣٢٠, ٨١ سهم) قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي.

خلال العام ٢٠١٠، قامت شركة الخبير المالية بزيادة رأسمالها من ٩, ٤٢٤ مليون ريال سعودي إلى ٢, ٨١٣ مليون ريال سعودي من خلال إصدار ٩١١, ٨٢٦, ٣٨ سهم إضافية بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد. وتم إنجاز الإجراءات النظامية فيما يتعلق بزيادة رأسمال الشركة خلال العام ٢٠١١.

بلغت تكاليف معاملات جمع رأس المال البالغ ٩, ٤٢٤ مليون ريال سعودي التي أنفقتها شركة الخبير المالية ٦, ١٠ مليون ريال سعودي. وقد تم الإفصاح عن هذه التكاليف في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين تحت عنوان مستقل.

بلغت تكاليف المعاملات التي تم تحميلها على شركة الخبير الدولي من جمع رأسمال شركة الخبير الدولي في العام ٢٠٠٩ مبلغ ٦, ١٠ مليون ريال سعودي، وقد تمت إضافة هذه التكاليف تحت بند الخسائر المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

١٢- احتياطي نظامي

وفقا لأحكام نظام الشركات السعودي، يجب على الشركة تحويل ١٠٪ كحد أدنى من صافي دخلها السنوي (بعد حسم الخسائر المحملة من الفترات السابقة) إلى الاحتياطي النظامي إلى أن تصل قيمة هذا الاحتياطي إلى ما يساوي ٥٠٪ من رأسمال الشركة المدفوع. وهذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

١٣- إيرادات أتعاب

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
أتعاب استشارية	١ ,٨٠٢
أتعاب إدارة وحفظ واكتتاب	٢٧ ,٨٤٨
	١١ ,٥٣٤

١٤- مصروفات بيع وتسويق

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
رواتب ومزايا	٥ ,٢٤٦
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (الإيضاح ٤)	٤ ,٢١٦
أخرى	٥٦٩
	٤ ,٩٨٦

١٥- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
رواتب ومكافآت	٣٩ ,١٦٩
إيجار ومصروفات متعلقة بالمباني	٦٤٠
استهلاك (أنظر الإيضاح ٨)	٣ ,٣٦٨
سفر لأغراض العمل	٢ ,٤٨٥
أتعاب قانونية واستشارية	١١ ,١١٨
اتصالات	٢ ,٩٩٠
لوازم مكتبية	٦١٤
منافع عامة	٥٥١
تأمين	٣٩١
موجودات غير ملموسة تم شطبها (أنظر الإيضاح ٧)	١ ,١١٠
أخرى	٣ ,٨٣٨
	١ ,٩٧٣
	٤٠ ,٤٨٢

١٦- ربحية السهم

تم احتساب الأرباح للسهم من صافي دخل التشغيل للسنة بقسمة صافي دخل التشغيل على متوسط العدد المرجح للأسهم المصدرة خلال السنة (أنظر الإيضاح ١١).

تم احتساب الأرباح للسهم من صافي الدخل بقسمة صافي الدخل على المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة خلال السنة (أنظر الإيضاح ١١).

١٧- إدارة المخاطر

تتطوي أنشطة المجموعة على مخاطر ولكن هذه المخاطر تدار من خلال عملية تحديد وقياس ومراقبة مستمرة للمخاطر تخضع لضوابط الحد من المخاطر وضوابط أخرى. إن عملية إدارة المخاطر هي في غاية الأهمية للشركة لضمان استمرار ربحية المجموعة وكل فرد في المجموعة مسؤول عن التعرض للمخاطر فيما يتعلق بمسؤولياته أو مسؤولياتها. والمجموعة معرضة لمخاطر أسعار العمولة ومخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة.

مخاطر أسعار العمولة

مخاطر أسعار العمولة هي المخاطر الناشئة عن احتمال تأثير التغييرات في أسعار العمولات الخاصة على التدفقات النقدية المستقبلية أو على القيم العادلة للأدوات المالية. وينشأ تعرض الشركة لمخاطر أسعار العمولات الخاصة عن ودائع المراجعة قصيرة الأجل.

إن حصول تغيير في أسعار العمولة بالريال السعودي بمعدل ١٠ نقاط أساس كما في تاريخ إعداد القوائم المالية من شأنه أن يؤدي إلى نتيجة صافية بالزيادة / (الانخفاض) بقيمة ٩ ,١ مليون ريال سعودي (٢٠١١: لا شيء).

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر إخفاق طرف في أداة مالية في الوفاء بالتزام ما والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية.

المجموعة معرضة لمخاطر الائتمان على أرضتها لدى البنوك والإيداعات لدى المؤسسات المالية والذمم المدينة والمستحق من جهات ذات علاقة.

تعمل المجموعة على الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض للائتمان والحد من المعاملات مع جهات معينة يتم التعامل معها والقيام باستمرار بتقييم ملاءة الجهات التي يتم التعامل معها. وفيما يتعلق بجميع فئات الموجودات المالية التي تحتفظ بها المجموعة، فإن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان هو القيمة الدفترية كما تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي الموحدة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطرة مواجهة منشأة ما صعوبة في توفير الأموال لمقابلة التزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية. وتتم مراقبة احتياجات السيولة بصورة منتظمة وتعمل الإدارة على التأكد من توفر أموال كافية لمقابلة أي التزامات حال نشوئها.

يستحق سداد جميع المطلوبات المالية للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ خلال ١٢ شهراً (٢٠١١: خلال ١٢ شهراً) من تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التقلبات في أسعار السوق مثل سعر الفائدة وأسعار الأسهم وأسعار صرف العملات الأجنبية على دخل المجموعة أو قيمة موجوداتها من الأدوات المالية. والفرض من إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق والتحكم به ليبقى ضمن مؤشرات مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق أقصى عائد من المخاطر.

استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

صناديق تدار من قبل الشركة ومحافظ اختيارية وصناديق تدار في الخارج واستثمارات أخرى بلغت استثمارات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و٣١ ديسمبر ٢٠١١ في صناديق تدار من قبل الشركة ومحفظة اختيارية وصناديق تدار في الخارج واستثمارات أخرى ٥٥٥ مليون ريال سعودي و ٥, ٥٣١ مليون ريال سعودي على التوالي، وقد تم تصنيفها في القوائم المالية الموحدة على أنها محتفظ بها للمتاجرة. وتتم مراقبة مخاطر السوق على هذه الاستثمارات على أساس كل استثمار على حدة . ويمكن أن يؤدي أي تغير بنسبة ١٠٪ (٢٠١١: ١٠٪) في صافي قيمة موجودات الصندوق إلى زيادة أو تخفيض صافي دخل المجموعة بمبلغ ٥,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١١: ٢,٥٣ مليون ريال سعودي) (أنظر الإيضاح ٥).

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتقلبات في مستوى مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. وتحتفظ المجموعة باستثمار في الأسهم المدرجة المتداولة في السوق بقيمة صفر (٢٠١١: ٢٨ مليون ريال سعودي). وهذه الأسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودي (تداول) في المملكة العربية السعودية.

يمكن أن يؤدي أي تغير بنسبة ١٠٪ (٢٠١١: ١٠٪) في أسعار الأسهم، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى على ما هي عليه، إلى زيادة أو تخفيض صافي دخل الشركة بمبلغ ٦, ٠ مليون ريال سعودي (٢٠١١: ٨, ٢ مليون ريال سعودي) (أنظر الإيضاح ٥).

تعمل المجموعة على الحد من مخاطر أسعار الأسهم من خلال مراقبة التطورات في أسواق الأسهم.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية بسبب تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتم معاملات المجموعة بصورة رئيسية بالريال السعودي، وعليه فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر صرف عملات أجنبية كبيرة إلا فيما يتعلق بعمليات شركة أجنبية تابعة.

١٨ – إدارة رأس المال

إن أهداف الشركة من إدارة رأس المال هي الالتزام بمتطلبات رأس المال التي تضعها هيئة السوق المالية لحماية قدرة الشركة على الاستمرار في مزاوله عملها وللحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية.

تقوم الشركة بمراقبة كفاية رأسمالها باستخدام النسب والأوزان المرجحة التي تضعها هيئة السوق المالية. وتستخدم هذه النسب لقياس كفاية رأس المال عن طريق مقارنة رأسمال المجموعة المستوفٍ للمتطلبات بالموجودات والالتزامات المشمولة في قائمة مركزها المالي على أساس مبلغ مرجح يعكس مخاطرها النسبية. وتشترط هيئة السوق المالية الاحتفاظ بصافي رأسمال أكبر من أو يساوي الحد الأدنى لصافي رأس المال المطلوب.

إن الحد الأدنى المطلوب من رأس المال هو المبلغ الأكبر من أي مما يلي: (١) ٥٠ مليون ريال، أو (٢) نسبة ٥٪ من مجموع الإيرادات المصرح بها لفترة الاثني عشر شهرًا السابقة أو قيمة الإيرادات الشهرية المعدلة على أساس سنوي لآخر شهر، أو (٣) ١٠٪ من إجمالي المديونية، زائد قيمة تجاوز الرصيد الصافي المستحق للشركة من أي طرف واحد لنسبة ٥٠٪ من المبلغ الأكبر من المبالغ المذكورة آنفًا.

تقوم الشركة باحتساب صافي رأس المال عن طريق تعديل حقوق المساهمين مقابل بنود تمثل: (١) بنوداً لا يمكن تحويلها فوراً إلى نقد، و(٢) أعباء مخاطر سوق، و(٣) مراكز قصيرة الأجل بدون ضمان.

٢٠١٢	٢٠١١
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
٣٢٤,٧١٣	٢٦٣,٨٠٣
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠

١٩ – معلومات القطاعات

تمشياً مع عملية إعداد التقارير المالية الداخلية للمجموعة، فقد وافق مجلس الإدارة على قطاعات الأعمال فيما يتعلق بأنشطة المجموعة. ويتم التصريح عن المعاملات بين قطاعات الأعمال بشكل مستقل عن بعضها البعض.

تقوم المجموعة بتطوير وهيكلة وتنفيذ الحلول لمساعدة العملاء في تحقيق أهدافهم من خلال أمثل الطرق لحصولهم على رأس المال وتخصيصه. وتضم المجموعة قطاعات الأعمال الرئيسية التالية.

إدارة رأس المال

يستخدم قطاع إدارة رأس المال إمكانيات قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة ويهدف إلى إيجاد معاملات مربحة سواء عن طريق الاستثمار

إدارة الموجودات

يتيح قطاع إدارة الموجودات فرصاً استثمارية من خلال محفظة كبير ومتنامية لصناديق عامة وخاصة في مجالات العقارات وأسواق رأس المال. ويقدم القطاع أيضاً إدارة الصناديق الاختيارية والمحافظ الاستثمارية.

أخرى

تتضمن الخدمات الأخرى الاستشارات والترتيب والاكتتاب والبنية التحتية.

فيما يلي إيرادات التشغيل للشركة وصافي إيرادات التشغيل بحسب كل من قطاعات الأعمال والقطاعات الجغرافية:

إدارة رأس المال	إدارة الأصول	أخرى	المجموع
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢			
إيرادات التشغيل	٧٦,٩٨٦	٢٦,٨٥٦	٣,٥٠٠
صافي إيرادات التشغيل	٦٩,٩١٣	٨,١٣٥	(٤٧,٠١١)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١			
إيرادات التشغيل	٥٢,٧٥٣	٧,٥٧٠	٤,٢٧٣
صافي إيرادات التشغيل	٥١,٣٦٦	(٢,٣٩٨)	(٢٩,٨٤٠)

تمثل المملكة العربية السعودية ومملكة البحرين عمليات شركة الخبير المالية وشركة الخبير الدولي على التوالي.

المملكة العربية السعودية	مملكة البحرين	المجموع
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢		
إيرادات التشغيل	٨٦,٥٦٦	٢٠,٧٧٦
صافي إيرادات التشغيل	٢٢,٨٥٦	٨,١٨١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١		
إيرادات التشغيل	٥٨,٦٥٨	٥,٩٣٨
صافي إيرادات التشغيل	١٣,٨١١	٥,٣١٧

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ”تمة“

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

مباشرة في منتجات مؤسسات مالية أخرى أو عن طريق الاستثمار المشترك مع عملاء ذوي إمكانيات كبيرة في منتجات المجموعة و/أو صناديق مشتركة.

ويقدم قطاع

إدارة الأصول حلولاً لإدارة استثمارات المؤسسات والأفراد من أصحاب ٢٠-

” ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة ” تمة

۳۱ دسمبر ۲۰۱۲

٢٠- القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن مبادلة أصل أو سداد التزام به بين طرفين بعلمهما وببعل، إرادتهما في معاملة تتم على أسس مستقلة. وتتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد وما في حكمه وإيداعات لدى مؤسسات مالية وذمم مدينة واستثمارات محفظة بها للمتاجرة، والمستحق من جهات ذات علاقة. ولا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

تم الحصول على القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق التي تديرها الشركة من صافي قيمة الموجودات التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية المراجعة لتلك الصناديق أو صافي قيمة الموجودات التي يقدمها مدراء الصناديق الخارجيين. وفيما يتعلق بالصناديق العقارية، فإن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية المشار إليها تستند إلى التقييم الأقل المقدم من اثنين من خبراء التقييم المستقلين وفقاً لمذكرة الطرح الخاص لتلك الصناديق.

٢١- الموجودات المحتفظ بها بصفة ائتمانية

تحتفظ المجموعة بموجودات بالنيابة عن عملائها. ونظراً لأن المجموعة تحتفظ بهذه الموجودات بصفة ائتمانية، لذا لم يتم إدراج هذه الموجودات في قائمة المركز المالي الموحدة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ تحتفظ المجموعة بموجودات تحت الإدارة بقيمة ١,١١٦ مليون ريال سعودي (٢٠١١: ٩٤٣ مليون ريال سعودي) نيابة عن عملائها ولمنفعتهم.

٢٢- الالتزامات الرأسمالية

وافق مجلس الإدارة على مصروفات رأسمالية مستقبلية بقيمة ٥,١ مليون ريال سعودي (٢٠١١: ٣,٦ مليون ريال سعودي).

٢٣- المصادر الرئيسية لعدم يقين التقديرات

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم تقدير المبالغ القابلة للتحويل من الذمم المدينة عندما يصبح من غير المحتمل تحويل كامل المبلغ. وفي حالة المبالغ الكبيرة في حد ذاتها يتم إجراء هذا التقدير على أساس كل مبلغ على حدة تبعاً لطول الفترة التي مضت على استحقاقها. وبالإضافة إلى ذلك تأخذ المجموعة في الاعتبار مشورة المحامي لتحديد المخصص مقابل الديون المشكوك في تحويلها في حالة المبالغ الكبيرة في حد ذاتها. ويشمل المخصص في هذه الحالة الدعاوى القضائية التي تقوم المجموعة برفعها، وفي حالة الحاجة لتكوين مخصص أكبر بناءً على مشورة المحامي، فإن المجموعة تقوم بتسجيل مخصص أكبر.

أما المبالغ غير الكبيرة في حد ذاتها ولكنها تجاوزت موعد استحقاقها، فيتم تقييمهما بشكل إجمالي وتكوين المخصص تبعاً لطول الفترة التي مضت على موعد استحقاقها.

بلغ إجمالي الذمم المدينة، كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، ٢٢,٧ مليون ريال سعودي (٢٠١١: ٧,٩ مليون ريال سعودي)، وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ٧,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١١: ٢,٧ مليون ريال سعودي). ويتم الاعتراف بأي فرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في قائمة الدخل الموحدة لتلك الفترات.

٢٤- موافقة مجلس الإدارة

وافق مجلس الإدارة على القوائم المالية الموحدة بتاريخ ١٥ ربيع الثاني ١٤٣٤هـ (الموافق ٢٥ فبراير ٢٠١٣).

٢٥- أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة بما يتوافق مع عرض أرقام السنة الحالية.

شركة الخبير المالية

ص.ب ١٢٨٢٨٩، جدة ٢١٣٦٢، المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٨ ٨٨٨٨ ، فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٥٨ ٦٦٦٣

سجل تجاري رقم: ٤٠٣٠١٧٧٤٤٥

ترخيص هيئة السوق المالية رقم: ٣٧-٧٠٧٤

www.alkhabeer.com