

شركة الخبير المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

المحتويات	الصفحة
تقرير مراجع الحسابات	٢ - ٣
قائمة المركز المالي الموحدة	٤
قائمة الدخل الموحدة	٥
قائمة التدفقات النقدية الموحدة	٦
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة	٧
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة	٨ - ٢٩

تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى المساهمين في شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة الخبير المالية وشركتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وقائمة الدخل الموحدة، وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة، وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة بما في ذلك ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وإدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. تم بيان مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير بشكل أكبر ضمن فقرة "مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة" في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، واستوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. إننا نعتقد بأن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، ومسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية الناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية والافصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة، أو إيقاف عملياتها، أو ليس لدى الإدارة بديل واقعي إلا القيام بذلك.

إن المسؤولين عن الحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجعة يشتمل على رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، لكنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي يتم تنفيذها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية سوف تكشف عادة الخطأ الجوهري عند وجوده. قد تأتي الأخطاء نتيجة غش أو خطأ وتعتبر جوهرية، منفردة أو مجتمعة، إن كان من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس التقدير المهني ونبقي على الشك المهني خلال المراجعة. كما إننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإدعاء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الغش أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث أن الغش قد ينتج عن تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تضليل أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

**تقرير مراجع الحسابات المستقل
إلى المساهمين في شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مغلقة) (تتمة)**

- **مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)**
الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية المتعلق بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي نفتتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي ومدى احتمالية وجود عدم تيقن جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار وفق مبدأ الاستمرارية وذلك استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وفيما إذا استنتجنا بأن هناك عدم تيقن جوهري قائم، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة أو تعديل رأينا - إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها وفق مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة بما في ذلك الإفصاحات وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت وأنشطة الأعمال ضمن المجموعة لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن توجيه وتنفيذ أعمال المراجعة والإشراف عليها ونبقى فقط مسؤولين عن رأينا.
- إننا نقوم بإبلاغ المسؤولين عن الحوكمة - من بين أمور أخرى - بنطاق العمل المخطط له للمراجعة وتوقيت المراجعة والنتائج الهامة لأعمال المراجعة بما في ذلك نقاط الضعف الهامة في نظام الرقابة الداخلية التي حددناها أثناء المراجعة التي قمنا بها.

عن إرنست ويونغ



أحمد إبراهيم رضا
محاسب قانوني
رقم الترخيص ٣٥٦

٤ رجب ١٤٣٩ هـ
٢١ مارس ٢٠١٨ م

جدة

00/11/17



شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

الموجودات	إيضاح	٢٠١٧ م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦ م ريال سعودي (بالآلاف)
الموجودات المتداولة			
نقد وما في حكمه	٣	٣٣,٩٠٩	١٥٥,١٨٩
وديعة مرابحة	٧ و ٤	١٧٧,٥٣٩	-
ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً	٥	١٠٩,١٢٩	٢٨,١٠٦
استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	٦	١,٣٣٠,٤٠٦	١,٢٦٧,٦٣٤
مستحق من جهات ذات علاقة	٧	٤٥,٤٨٦	١١٦,٩٦٠
موجودات محتفظ بها للتوزيع	٢٠	-	٢٢٩
مجموع الموجودات المتداولة		١,٦٩٦,٤٦٩	١,٥٦٨,١١٨
الموجودات غير المتداولة			
زكاة وضريبة دخل مستحقة من المساهمين	١٢	٢,١٩٦	-
ممتلكات ومعدات	٨	٤٦,٨٣٣	٤٣,٤٩٥
مجموع الموجودات غير المتداولة		٤٩,٠٢٩	٤٣,٤٩٥
مجموع الموجودات		١,٧٤٥,٤٩٨	١,٦١١,٦١٣
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
مستحق لجهات ذات علاقة	٧	-	٨٤,٠٠٠
جزء قصير الأجل من تمويل متوافق مع الشريعة	١١	٥١,٥٠٠	١٤,٠٠٠
مصرفات مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٩	١٣٠,٧٠٥	٩٥,٧٦٨
عقود مرابحة قصيرة الأجل	١٠	٢٩٢,٧٣٧	٣٢٧,٤٤٠
توزيعات أرباح مستحقة الدفع		٦٣٨	٢٠,٣٣٠
مخصص زكاة وضريبة دخل	١٢	٢,١٩٦	-
مجموع المطلوبات المتداولة		٤٧٧,٧٧٦	٥٤١,٥٣٨
المطلوبات غير المتداولة			
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		١٠,٦٣٣	١١,٢٧٥
عقود مرابحة طويلة الأجل	١٠	١٣٥,٥٠٠	٩٥,٠٠٠
جزء طويل الأجل من تمويل متوافق مع الشريعة	١١	١٧٩,٨٠٣	٨٣,١٥٨
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٣٢٥,٩٣٦	١٨٩,٤٣٣
مجموع المطلوبات		٨٠٣,٧١٢	٧٣٠,٩٧١
حقوق المساهمين			
رأس المال	١٣	٨١٣,٢٠٣	٨١٣,٢٠٣
احتياطي نظامي	١٥	٣٠,٠٤٧	٢٣,٩٣٣
أرباح منقاه		٩٨,٥٣٦	٤٣,٥٠٦
مجموع حقوق المساهمين		٩٤١,٧٨٦	٨٨٠,٦٤٢
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		١,٧٤٥,٤٩٨	١,٦١١,٦١٣

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	إيضاح	
٥١,٤٠٥	٥٣,٧٤٨	١٦	إيرادات أتعاب
٩٦,٥٤٢	(٤٤,٧٠٣)	٦	(خسائر)/ أرباح غير محققة من استثمارات للمتاجرة
٤٠,٢٢٦	١٥٦,٩٥٣	٦	أرباح محققة من استثمارات للمتاجرة
١٦,٦١٦	٢١,٣٢٣		دخل توزيعات أرباح
٢,٥٤٥	١٥٨		إيرادات من وديعة مرابحة
٢٠٧,٣٣٤	١٨٧,٤٧٩		مجموع إيرادات التشغيل
			مصرفات التشغيل
(٧,٧٧٣)	(٦,٦٧٤)	١٧	بيع وتسويق
(١٠٢,٦١٩)	(٨٥,٥٣١)	١٨	عمومية وإدارية
(١١٠,٣٩٢)	(٩٢,٢٠٥)		مجموع مصرفات التشغيل
٩٦,٩٤٢	٩٥,٢٧٤		صافي إيرادات التشغيل
(٢٥,٦٧٤)	(٣٤,١٤١)		مصرفات مرابحة وتمويل
٢٤	١١		إيرادات أخرى
٧١,٢٩٢	٦١,١٤٤		الدخل للسنة من العمليات المستمرة
			العمليات المتوقفة
(١٦٠)	-		خسارة من عمليات متوقفة
٧١,١٣٢	٦١,١٤٤		صافي الدخل للسنة
			ربحية السهم من العمليات المستمرة
٨١,٣٢٠	٨١,٣٢٠	١٣	العدد المرجح للأسهم القائمة (بالآلاف)
١,١٩	١,١٧	١٩	العائد إلى صافي إيرادات التشغيل (بالريال السعودي)
٠,٨٨	٠,٧٥	١٩	العائد إلى صافي الدخل (بالريال السعودي)
			ربحية السهم بما في ذلك العمليات المتوقفة
٠,٨٧	٠,٧٥	١٩	العائد إلى صافي الدخل للسنة (بالريال السعودي)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	إيضاح
٧١,٢٩٢	٦١,١٤٤	
(١٦٠)	-	
٧١,١٣٢	٦١,١٤٤	
(٩٦,٥٤٢)	٤٤,٧٠٣	٦
(٤٠,٣٢٦)	(١٥٦,٩٥٣)	٦
٢,٩٩٥	٣,١١٦	٨
٣,٣٤٣	٢,٤٧٢	
٥٩٤	(٧٤٢)	١٧
(٢٤)	(١١)	
-	٦٠	٢٠
-	(٤,٩٠١)	٥
(٥٨,٨٢٨)	(٥١,١١٢)	
١,٨٣١	(٢,٧٢١)	
(٢,٢٧٩)	٣٢,٤٧٤	
(٨,٧٨٨)	٣٩,٨٣٨	
(٨٢,٨١٢)	(٨٤,٠٠٠)	
(٣٤٩,٥٠٤)	(٦١٧,٥٣٤)	
٣٦٠,٥٣٢	٦٢٨,٤٥٢	
(١٣٩,٨٤٨)	(٥٤,٦٠٣)	
(١,٣٥٤)	(٣,١١٤)	
(١,٨٨٩)	-	١٢
(١٤٣,٠٩١)	(٥٧,٧١٧)	
(٢٣,٠٢٥)	(٦,٤٨١)	٨
٢٤	٣٨	
٤٧,٨٠٩	(١٧٧,٥٣٩)	٧
٢٤,٨٠٨	(١٨٣,٩٨٢)	
١٧٠,٨٣٨	٥,٧٩٧	١٠
٩٧,١٥٨	١٣٤,١٤٥	١١
-	١٦٩	٢٠
(١٨,٤٤١)	(١٩,٦٩٢)	١٤
٢٤٩,٥٥٥	١٢٠,٤١٩	
١٣١,٢٧٢	(١٢١,٢٨٠)	
٢٤,١٤٤	١٥٥,١٨٩	
١٥٥,٤١٦	٣٣,٩٠٩	
(٢٢٧)	-	
١٥٥,١٨٩	٣٣,٩٠٩	٣
٨٤,٠٠٠	-	٧
-	٦٤٠,١٠٣	٦
-	٧٧,٥٦٠	٥
٦٤,٠٠٠	-	٧
-	٣٩,٠٠٠	٩

الأنشطة التشغيلية

الدخل من العمليات المستمرة

الخسارة من العمليات المتوقفة

صافي الدخل للسنة

تعديلات للبند التالية:

خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات

أرباح محققة من استثمارات

استهلاك

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها، ناقص الاسترداد

ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات

تكلفة مكتوبة متعلقة بالتصفية

توزيعات أرباح غير محصلة

خسارة تشغيل قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدما

مستحق من جهات ذات علاقة

مصرفات مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

مستحق لجهات ذات علاقة

شراء استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

متحصلات من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

النقد المستخدم في العمليات

مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين

زكاة وضريبة دخل مدفوعة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

الأنشطة الاستثمارية

شراء ممتلكات ومعدات

متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات

وديعة مرابحة

صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية

الأنشطة التمويلية

عقود مرابحة

تمويل متوافق مع الشريعة

نقد مستلم من شركة تابعة (سنايل للاستثمار)

توزيعات أرباح مدفوعة

صافي النقد من الأنشطة التمويلية

صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية السنة

النقد وما في حكمه العائد للعمليات المستمرة

النقد وما في حكمه العائد للعمليات المتوقفة

النقد وما في حكمه في نهاية السنة

معلومات إضافية غير نقدية

اشترك في وحدات صناديق تديرها المجموعة، لم يتم سدادها بعد

استثمار عيني في صناديق تديرها المجموعة

ذمم مدينة مقابل استثمارات مباحة

بيع أسهم في صناديق مشتركة

مستحق الدفع مقابل استثمار تم شراؤه

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

إيضاح	رأس المال ريال سعودي (بالآلاف)	احتياطي نظامي ريال سعودي (بالآلاف)	أرباح مبقاة ريال سعودي (بالآلاف)	احتياطي ترجمة عملات أجنبية ريال سعودي (بالآلاف)	مجموع حقوق المساهمين ريال سعودي (بالآلاف)
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦م	٨١٣,٢٠٣	١٦,٨٢٠	٧٠,٠٦٣	٨٤	٩٠٠,١٧٠
صافي الدخل للسنة	-	-	٧١,١٣٢	-	٧١,١٣٢
محول إلى الاحتياطي النظامي	-	٧,١١٣	(٧,١١٣)	-	-
١٥	-	-	(١,٨٨٩)	-	(١,٨٨٩)
زكاة وضريبة دخل مسددة	-	-	(٥٠,٠٠٠)	-	(٥٠,٠٠٠)
١٢	-	-	(٣٨,٧٧١)	-	(٣٨,٧٧١)
مخصص آخر	-	-	٨٤	(٨٤)	-
٩	-	-	-	-	-
١٤	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-
الحركة في العملات الأجنبية	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	٨١٣,٢٠٣	٢٣,٩٣٣	٤٣,٥٠٦	-	٨٨٠,٦٤٢
صافي الدخل للسنة	-	-	٦١,١٤٤	-	٦١,١٤٤
محول إلى الاحتياطي النظامي	-	٦,١١٤	(٦,١١٤)	-	-
١٥	-	-	(٢,١٩٦)	-	(٢,١٩٦)
زكاة وضريبة دخل	-	-	٢,١٩٦	-	٢,١٩٦
١٢	-	-	-	-	-
زكاة وضريبة دخل قابلة للسداد	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٨١٣,٢٠٣	٣٠,٠٤٧	٩٨,٥٣٦	-	٩٤١,٧٨٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

١. نشاط الشركة

شركة الخبير المالية ("الشركة" أو "الشركة الأم") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧٧٤٤٥ المؤرخ في ١٤ ربيع الأول ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٢ مارس ٢٠٠٨م). تم تعديل السجل التجاري للشركة الأم بتاريخ ١٤ شوال ١٤٣٠هـ الموافق (٥ أكتوبر ٢٠٠٩م) وبموجبه تم تعديل اسم الشركة من شركة الخبير للمتاجرة في الاستثمار والتمويل إلى شركة الخبير المالية.

تم تعديل السجل التجاري للشركة الأم بتاريخ ٧ شوال ١٤٣٢هـ (الموافق ٥ سبتمبر ٢٠١١م) بزيادة رأس المال من ٤٢٤,٩٣٣,٨٢٠ ريال سعودي (٤٢,٤٩٣,٣٨٢ سهماً بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم) إلى ٨١٣,٢٠٢,٩٣٠ ريال سعودي (٨١,٣٢٠,٢٩٣ سهماً بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم). الشركة الأم مملوكة بنسبة ٩٨,٤٣% لمساهمين سعوديين و ١,٥٧% لمساهمين أجانب (٢٠١٦م: نفس الشيء).

تزاوّل الشركة الأم أعمالها في الأنشطة التالية وفقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ح/ت/٩١٩ المؤرخ في ٣ ربيع الثاني ١٤٢٩هـ (الموافق ٩ إبريل ٢٠٠٨م) والترخيص رقم ٣٧ - ٠٧٠٧٤:

- (أ) الترتيب
- (ب) الإدارة
- (ج) المشورة
- (د) الحفظ
- (هـ) الاكتتاب، و
- (و) التعامل كأصيل

يقع المكتب المسجل للشركة الأم في العنوان التالي:

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

يقع المكتب الرئيسي للشركة الأم في جدة مع الفروع التالية:

الفرع	رقم السجل التجاري	التاريخ
الرياض	١٠١٠٤٣٩٢٧٣	١٤٣٧/٠٢/١١هـ

لدى الشركة الأم استثماراً في الشركات التابعة التالية:

شركة الخبير المالية - (مركز دبي المالي العالمي) المحدودة

شركة الخبير المالية ("شركة تابعة") مملوكة بنسبة ١٠٠% للشركة الأم وتأسست في ٢٤ نوفمبر ٢٠١٦م في الإمارات العربية المتحدة بموجب السجل التجاري رقم ٢٣٢٧ الصادر وفقاً لقانون مركز دبي المالي العالمي رقم (٠٢) لسنة ٢٠٠٩م. منحت سلطة دبي للخدمات المالية في ٩ فبراير ٢٠١٧م للشركة التابعة ترخيصاً لمزاولة أعمالها كمنشأة مرخصة لتنفيذ الخدمات المالية فيما يتعلق بالاستشارات في المنتجات المالية وترتيب الصفقات في الاستثمارات وإدارة الأصول والحفظ وإدارة الائتمان والاستشارات الائتمانية.

شركة سنابل للاستثمار ش م ب (مقفلة) ("سنابل")

تأسست شركة سنابل للاستثمار ش م ب (مقفلة) ("سنابل") ش م ب في ١٥ ديسمبر ٢٠٠٨م في مملكة البحرين بموجب السجل التجاري رقم ١-٧٠٦٠٩ وتعمل تحت شركة تجارية استثمارية - فئة ١ (المبادئ الإسلامية).

قرر المساهمون في السنابل بتاريخ ٢٤ نوفمبر ٢٠١٦م تصفية الشركة. وفي ١١ يوليو ٢٠١٧م، أكد مصرف البحرين المركزي اكتمال إجراءات التصفية.

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

بيان الالتزام

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

تعتبر الشركة الأم منشأة استثمارية، وبالتالي فإنها لا توحد جميع المنشآت التي قد تسيطر عليها. إن كل من الموجودات والمطلوبات ونتائج العمليات والتدفقات النقدية للشركة التابعة - كما هو مبين تفصيلاً في الإيضاح (١) والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من عمليات الشركة الأم - يتم توحيدها في هذه القوائم المالية الموحدة. ومع ذلك، فإن الصناديق الأخرى التي تم الاستحواذ عليها، بشكل رئيسي، من وجهة نظر استثمارية، يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها للمتاجرة وتُقاس بالقيمة العادلة كما هو مبين في الإيضاح (٦).

أساس التوحيد

الشركة التابعة هي شركة تملك فيها المجموعة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، استثماراً طويلاً الأجل يتكون من حصة تزيد عن ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت أو تمارس الشركة نفوذاً عليها.

الشركة التابعة هي جزء لا يتجزأ من عمليات المجموعة، ويتم توحيدها اعتباراً من تاريخ سيطرة المجموعة عليها إلى حين انتهاء تلك السيطرة. تُعد القوائم المالية الموحدة على أساس القوائم المالية المراجعة لكل من الشركة الأم وشركتها التابعة. تُعد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس فترة التقرير المالي للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية ثابتة. عند توحيد القوائم المالية يتم استبعاد جميع الأرصدة والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر غير المحققة الناشئة عن المعاملات بين شركات المجموعة.

إذا كانت السيطرة على المنشأة المستثمر فيها مؤقتة أو إذا كان سيتم تصفية المنشأة المستثمر فيها في الأجل القريب فإن المنشأة المستثمر فيها لا يتم توحيدها في هذه القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي ملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة المتبعة لدى المجموعة:

العُرف المحاسبي

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة.

عملة التشغيل والعرض

تم عرض القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي وهو عملة التشغيل والعرض للشركة الأم. وقد تم تقريب المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي إلى أقرب ألف.

استعمال التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية استعمال تقديرات وافتراسات جوهرية محددة تؤثر على قيم الموجودات والمطلوبات المصرح عنها والافصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ التقرير المالي ومبالغ الإيرادات والمصروفات المصرح عنها خلال فترة التقرير المالي. ورغم أن هذه التقديرات تستند إلى أفضل ما لدى الإدارة من علم بالأحداث والمجريات الراهنة إلا أن تلك النتائج الفعلية قد تختلف في النهاية عن تلك التقديرات. تم الافصاح عن التقديرات الجوهرية المستخدمة في إعداد وعرض هذه القوائم المالية الموحدة في الإيضاح (٢٨).

النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يتكون "النقد وما في حكمه" من ارصدة لدى البنك ونقد في الصناديق وإيداعات لدى مؤسسات مالية بتاريخ استحقاق أصلي لمدة ٩٠ يوماً أو أقل.

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الذمم المدينة

تُسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد خصم مخصص المبالغ غير القابلة للتحصيل. يتم تكوين مخصص تقديرى مقابل الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المحتمل تحصيل كامل المبلغ. يتم شطب الديون المعدومة حال تكبدها.

المحاسبة في تاريخ المتاجرة

إن جميع العمليات العادية الخاصة بشراء وبيع موجودات مالية يتم قيدها أو إلغائها قيدها في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات). إن عمليات الشراء أو البيع العادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني الذي يحدده عموماً النظام أو العرف السائد في السوق.

المنشأة الاستثمارية

المنشأة الاستثمارية هي المنشأة التي (أ) تحصل على أموال من أحد المستثمرين أو أكثر بغرض تزويد المستثمر أو المستثمرين بخدمات إدارة استثمار (ب) تلتزم تجاه المستثمر / المستثمرين بأن الهدف هو استثمار الأموال فقط والحصول على عوائد من الارتفاع في قيمة رأس المال ودخل الاستثمار أو كلاهما معا (ج) قياس وتقييم أداء جميع استثماراتها بشكل جوهري على أساس القيمة العادلة.

ينطبق على المجموعة تعريف وخصائص "المنشأة الاستثمارية". يجب على المنشأة الاستثمارية احتساب استثماراتها في الشركات التابعة والزميلة التي لا تشكل جزءاً أساسياً من عمليات المنشأة الاستثمارية وتم الاستحواذ عليها بغرض الاستثمار بشكل أساسي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة.

استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

تصنّف المجموعة استثماراتها عند الاعتراف الأولي. وتتضمن الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة ما يلي:

- الاستثمارات التي يتم اقتناؤها بغرض بيعها و/أو إعادة شرائها في الأجل القريب. يتم اقتناء هذه الموجودات في الأساس بغرض تحقيق ربح من تقلبات الأسعار على الأجل القصير، و
- استثمارات في بعض الصناديق والشركات. يتم تصنيف هذه الموجودات المالية عند الاعتراف الأولي على أساس أنها جزء من مجموعة من الموجودات المالية التي تتم إدارتها وتقييم أدائها بالقيمة العادلة، وفقاً لإدارة المخاطر والاستراتيجيات الاستثمارية للمجموعة.

تُسجل الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة مبدئياً في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. يتم تسجيل تكاليف جميع المعاملات مباشرة ضمن قائمة الدخل الموحدة. وتقاس هذه الاستثمارات لاحقاً على أساس القيمة العادلة وتُدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن قائمة الدخل الموحدة للفترة التي نشأت فيها.

بالنسبة للأوراق المالية التي يتم تداولها في الأسواق المالية المنتظمة، يتم تحديد القيمة العادلة من خلال الرجوع إلى أسعار عروض الصرف المتداولة في السوق عند الإقفال في تاريخ التقرير المالي.

بالنسبة للأوراق المالية التي ليس لها أسعار متداولة في السوق، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة من خلال الرجوع إلى صافي قيمة الأصل الأساسية للصناديق الذي يعكس القيمة العادلة لهذه الأوراق المالية.

الممتلكات والمعدات

تُسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأرض المملوكة والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ. تُستهلك تكلفة الممتلكات والمعدات ناقصاً قيمتها التقديرية المتبقية بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجودات.

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الممتلكات والمعدات (تتمة)

تتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات لمعرفة الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى احتمال عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية. وفي حال وجود أي مؤشر على ذلك وإذا تجاوزت القيم الدفترية القيمة التقديرية الممكن استردادها، يتم عندئذ تخفيض قيمة الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها باعتبارها القيمة العادلة، مخصوماً منها تكلفة بيعها، أو القيمة قيد الاستعمال - أيهما أعلى.

يحتسب استهلاك تحسينات العقارات المستأجرة/الموجودات بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للتحسينات/الموجودات أو مدة عقد الإيجار - أيهما أقصر.

تحمل مصروفات الإصلاح والصيانة على الدخل، أما التحسينات التي تزيد في قيمة الموجودات أو تطيل أعمارها بصورة جوهرية فتتم رسملتها. تضاف الأرباح أو الخسائر من بيع الممتلكات والمعدات أو إيقافها عن العمل في قائمة الدخل الموحدة.

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والأعمار الانتاجية وتعديلها إذا اقتضى الأمر في نهاية فترة التقرير المالي.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية استردادها

يتم إجراء تقييم في تاريخ كل قائمة مركز مالي موحدة لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على احتمال حدوث انخفاض في قيمة أصل مالي معين. وفي حال وجود مثل هذا الدليل، فإن أي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة تُدرج في قائمة الدخل الموحدة. يتم تحديد الانخفاض في القيمة كالتالي:

(أ) في حال الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة بعد خصم أي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة سبق إدراجها في قائمة الدخل الموحدة.

(ب) في حال الموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة طبقاً لسعر السوق الحالي لعائد أصل مالي مماثل.

(ج) في حال الموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة طبقاً لسعر الفائدة الأصلي الفعال.

إلغاء قيد الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الموجودات المالية:

يتم بشكل رئيسي إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل،
- قيام المجموعة بتحويل حقوقها في استلام تدفقات نقدية من أصل أو (أ) قيام المجموعة فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الأصل أو (ب) عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل،
- احتفاظ المجموعة بالحق في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل ولكنها تحملت التزام بدفع تدفقات نقدية مستلمة بالكامل دون تأخير جوهرية إلى طرف ثالث بموجب اتفاقية "تمرير".

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها باستلام التدفقات النقدية من أصل ما أو الدخول في ترتيبات تمرير، وإذا لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهرية بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم تحوّل سيطرتها على الأصل، فإن المجموعة تستمر في الاعتراف بالأصل المحوّل إلى المدى الذي تستمر علاقة المجموعة به.

المطلوبات المالية:

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عند الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو الغائه أو انقضائه.

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية والتصريح عن صافي المبلغ في قائمة المركز المالي الموحدة عند وجود حق نافذ نظاماً لمقاصة المبالغ المقيدة وتوافر النية لدى المجموعة للمقاصة إما على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد. يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يكون مسموحاً به بموجب معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناشئة عن مجموعة من معاملات مماثلة.

موجودات محتفظ بها للتوزيع والعمليات المتوقعة

يتم تصنيف مجموعة الاستبعاد كعملية متوقعة إذا كان عنصراً من المجموعة التي يتم إما استبعادها أو تصنيفها كمحتفظ بها للتوزيع و

- تمثل خطأ رئيساً مستقلاً من الأعمال أو منطقة جغرافية للعمليات،
- تمثل جزءاً من خطة منسقة واحدة لاستبعاد خط رئيسي مستقل من الأعمال أو منطقة جغرافية للعمليات أو،
- هي شركة تابعة مقتناة حصرياً بغرض إعادة البيع.

يتم استثناء العمليات المتوقعة من نتائج العمليات المستمرة وتُعرض كمبلغ واحد كربح أو خسارة بعد الزكاة/ ضريبة الدخل من العمليات المتوقعة في قائمة الدخل الموحدة.

يتم تصنيف العملية كعملية متوقعة عند الاستبعاد أو عندما تستوفي العملية معايير التصنيف كمحتفظ بها للبيع إذا كانت في وقت سابق.

تمويل متوافق مع الشريعة

يُدرج التمويل المتوافق مع أحكام الشريعة بقيمة المتحصلات التي تستلمها المجموعة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة بخلاف الشهرة

تقوم المجموعة في تاريخ كل قائمة مركز مالي موحدة بتقييم ما إذا كانت هنالك مؤشرات، سواء كانت داخلية أو خارجية، على حدوث انخفاض في قيمة الأصل غير المتداول. وفي حال وجود مثل هذه المؤشرات، فإنه يتم تقدير المبالغ الممكن استرداده من الأصل لتحديد الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة. يمثل المبلغ الممكن استرداده القيمة العادلة ناقص تكلفة البيع والقيمة الممكن استرداده - أيهما أعلى.

يُعتبر الأصل غير المتداول على أنه منخفض القيمة إذا كانت القيمة الدفترية أعلى من المبلغ الممكن استرداده. لتحديد الانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بمقارنة القيمة الدفترية للأصل غير المتداول مع التدفقات النقدية التقديرية غير المخصومة المتحصل عليها من استخدام الأصل. إذا تجاوزت القيمة الدفترية التدفقات النقدية غير المخصومة التي يتم الحصول عليها من الأصل تقوم المجموعة بتقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية التقديرية المستقبلية التي يتم الحصول عليها من الأصل. تعتبر الزيادة في القيمة الدفترية عن القيمة الحالية للتدفقات النقدية التقديرية المستقبلية من الموجودات خسارة من الانخفاض في القيمة.

الموجودات الائتمانية

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

المصروفات المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

تدرج المطلوبات المتعلقة بالمبالغ المطلوب سدادها في المستقبل مقابل البضائع أو الخدمات التي يتم تقديمها سواء تم تقديم فاتورة بها من قبل المورد أم لم يتم.

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخصصات

تحتسب المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال نشوء تكاليف لسداد الالتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها.

الزكاة وضريبة الدخل

يتم تكوين مخصص مقابل الزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة المالية المعمول بها في المملكة العربية السعودية. يحمل الالتزام على الأرباح المبقة. وبناء عليه، فإن مبالغ الزكاة وضريبة الدخل القابلة للسداد من المساهمين تقيد على الأرباح المبقة. تحتسب المبالغ الإضافية، إن وجدت، التي قد تصبح مستحقة عند الانتهاء من الربط في السنة التي يتم فيها الانتهاء من الربط الزكوي.

ونظراً لأن المساهمين قد وافقوا على أن يسددوا للمجموعة أي التزامات ضريبية أو زكوية، فلم يتم إجراء أي تعديلات على القوائم المالية الموحدة لاحتساب تأثيرات ضريبة الدخل المؤجلة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص مقابل المبالغ الواجبة الدفع بمقتضى نظام العمل في المملكة العربية السعودية ونظام العمل في الإمارات العربية المتحدة لتعويض الموظفين عن فترات خدماتهم المتجمعة كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

معاملات بعملات أجنبية

تُسجل المعاملات التي تتم بعملات أجنبية بالريال السعودي طبقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. يُعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بعملات أجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. تدرج الأرباح والخسائر من التسوية وترجمة معاملات العملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة.

ترجمة العملات الأجنبية

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 فيستخدم متوسط سعر الصرف لكل فترة. تتم ترجمة عناصر حقوق الملكية، خلاف الأرباح المبقة، بالسعر السائد في تاريخ حدوث كل عنصر. تسجل تعديلات الترجمة كعنصر مستقل في حقوق المساهمين.

تحقق الإيرادات

الأتعاب الثابتة التي يتم الحصول عليها بموجب اتفاقيات الخدمات المالية غير قابلة للرد. وتسجل في البداية كإيرادات غير محققة ولاحقاً يتم اكتسابها عند استيفاء المراحل المتعلقة بها.

تُسجل أتعاب النجاح عندما يتم تقديم التمويل المتعلق بها للعميل بنجاح.

تُسجل أتعاب الإدارة والحفظ على أساس تناسبي مع الوقت.

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

المربحة

يتم احتساب الإيرادات / المصروفات من المربحة على أساس تناسبي مع الوقت على مدى مدة العقد استناداً إلى المبالغ الرئيسية القائمة. وتقدر قيمة الاستثمارات في عقود المربحة بالتكلفة، وهي القيمة العادلة للثمن المدفوع زائداً الربح المستحق ناقصاً أي خسائر انخفاض القيمة.

المصروفات

مصروفات البيع والتوزيع هي تلك المصروفات التي تتعلق تحديداً بمصروفات التسويق. تُصنف جميع المصروفات الأخرى كمصروفات عمومية وإدارية.

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قطاعات التشغيل

القطاع هو جزء محدد من المجموعة يزاول عمله في توريد منتجات أو تقديم خدمات (قطاع أعمال) أو توريد المنتجات وتقديم الخدمات في منطقة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) ويخضع لمخاطر ومنافع تختلف عن مخاطر ومنافع القطاعات الأخرى. ونظراً لأن المجموعة تزاول جميع أعمالها في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة، فإن التقارير يتم إعدادها على أساس جغرافي أيضاً.

تعتمد المجموعة طريقة إعداد التقارير المالية للقطاعات على أساس قطاعات العمل. يتم تحديد قطاعات الأعمال على أساس إدارة المجموعة ونظام التقارير الداخلية.

٣. النقد وما في حكمه

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	
١٥٥,١٨٩	٢٧,١٣٥	نقد وما في حكمه
-	٦,٧٧٤	ودائع قصيرة الأجل
<u>١٥٥,١٨٩</u>	<u>٣٣,٩٠٩</u>	

تبلغ نسبة الربح على ودائع قصيرة الأجل بتاريخ استحقاق تعاقدى أصلي أقل من ثلاثة شهور ١,٦٣% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: لا شيء).

٤. ودیعة مرابحة

يترتب على ودائع مرابحة لدى شركة تديرها المجموعة ربح بنسبة ٤,٢٥% و ٥,٧٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: لا شيء)

٥. ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	
٦,٣٤٢	٣,٨٤٦	ذمم مدينة، إجمالي (الإيضاح "أ")
(٦,٠٣٤)	(٢,٨٩٦)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (الإيضاح "ب")
<u>٣٠٨</u>	<u>٩٥٠</u>	ذمم مدينة، صافي
٧,٧٧٢	٤,٠٩٥	دفعات مقدمة إلى موردين وموجودات أخرى
(٥,٠٠٠)	-	مخصص انخفاض القيمة (الإيضاح "ج")
<u>٢,٧٧٢</u>	<u>٤,٠٩٥</u>	دفعات مقدمة إلى موردين وموجودات أخرى، صافي
١٤,٢٠٨	١٤,٢٠٨	تأمين نقدي (الإيضاحان ١٢ و ٢٦)
٢,٢٨٦	٣,١٢٥	مبالغ مدفوعة مقدماً
-	٤,٩٠١	توزيعات أرباح مستحقة القبض
-	٧٧,٥٦٠	ذمم مدينة مقابل استثمار مباع (الإيضاح "د")
٨,٥٣٢	٤,٢٩٠	ذمم مدينة أخرى
<u>٢٨,١٠٦</u>	<u>١٠٩,١٢٩</u>	

٥. ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً (تتمة)

(أ) ليس من الممارسة المتبعة لدى المجموعة الحصول على ضمانات مقابل الذمم المدينة لذلك فإن أغلبها دون ضمان. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، تضمن إجمالي الذمم المدينة أرصدة بمبلغ ٢,٨٩ مليون ريال سعودي تأخرت عن موعد استحقاقها لأكثر من ١٢٠ يوماً وتم تكوين مخصص لها بالكامل (٢٠١٦م: ٣,٠٦ مليون ريال سعودي).

(ب) كانت الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة كالتالي:

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	في ١ يناير صافي (استرداد) / مخصص محمل للسنة إعدام دين خلال السنة في ٣١ ديسمبر
١٠,٩٦٩	٦,٠٣٤	
٥٩٤	(٧٤٢)	
(٥,٥٢٩)	(٢,٣٩٦)	
<u>٦,٠٣٤</u>	<u>٢,٨٩٦</u>	

(ج) خلال السنة، قامت المجموعة باقفال بعض أرصدة ومخصص مماثل للانخفاض في القيمة بمبلغ ٥ مليون ريال سعودي.

(د) مجموع الذمم المدينة مقابل الاستثمار المباع متأخر عن موعد السداد وفقاً للاتفاقية الموقعة.

٦. استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

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

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	في ١ يناير إضافات خلال السنة توزيع رأس المال (الإيضاح "هـ") استثمارات مبيعة خلال السنة
١,٢٠٥,٧٩٤	١,٢٦٧,٦٣٤	
٣٤٩,٥٠٤	١,٢٥٧,٦٣٧	
-	(٣٩٧,٦٤٢)	
(٤٢٤,٥٣٢)	(٩٠٩,٤٧٣)	
<u>١,١٣٠,٧٦٦</u>	<u>١,٢١٨,١٥٦</u>	
٩٦,٥٤٢	(٤٤,٧٠٣)	(خسائر) / أرباح غير محققة: - عمليات مستمرة
٤٠,٢٢٦	١٥٦,٩٥٣	أرباح محققة: - عمليات مستمرة - عمليات متوقفة
١٠٠	-	
<u>٤٠,٣٢٦</u>	<u>١٥٦,٩٥٣</u>	
<u>١,٢٦٧,٦٣٤</u>	<u>١,٣٣٠,٤٠٦</u>	في ٣١ ديسمبر

٦. استثمارات محتفظ بها للمتاجرة (تتمة)

(أ) خلال السنة ٢٠١٧م، باعت المجموعة بعض استثماراتها لشركات تديرها المجموعة.

(ب) تم رهن بعض من هذه الاستثمارات والعوائد المحققة منها مقابل تمويل متوافق مع أحكام الشريعة (الإيضاحان ١١ و٢٦).

(ج) خلال السنة، وزعت بعض الصناديق التي تديرها المجموعة جزءاً من الأصول تحت الإدارة.

(د) فيما يلي ما لدى المجموعة من وحدات - كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م - في صناديق وشركات تديرها المجموعة:

اسم الصندوق	٢٠١٧م	٢٠١٦م
صندوق الخبير للدخل العقاري الأمريكي	%١١	%١١
صندوق الخبير للملكية الخاصة الصناعي ٢	-	%٦٥
صندوق الخبير للملكية الخاصة الطبي	%٩	%٩
صندوق الخبير للشركات المتوسطة والصغيرة ١	%٩٨	%٩٨
صندوق الخبير للفرص الاستثمارية العقاري ١	%٣٨	%٣٨
صندوق الخبير للتطوير العقاري السكني ٢	%٢	%٧٢
صندوق الخبير لتطوير الأراضي ٢	%٣	%١٥,٤
صندوق الخبير العقاري السكني لوسط لندن ١	%٤,٤	%٤,٤
صندوق الخبير للملكية الخاصة التعليمي ١	%٣٦	%٣٠
صندوق الخبير للدخل العقاري السعودي ١	%٢٥	%٧٠
صندوق الخبير للضيافة ١	%٧٥	%١٠٠
صندوق الخبير للفرص الاستثمارية العقاري ٢	%١٠٠	-
اسم الشركة	٢٠١٧م	٢٠١٦م
شركة الخبير للملكية الخاصة الصناعية المحدودة ٣	%١٠٠	-
شركة الخبير للفرص في دول مجلس التعاون الخليجي	%١٠٠	-

شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٧. معاملات مع جهات ذات علاقة وأرصدها

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية التي تمت مع جهات ذات علاقة والارصدة الناشئة عنها خلال السنة:

المعاملة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات خلال السنة		الرصيد في ٣١ ديسمبر	
		٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م
		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
		(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)
استثمارات في صناديق وشركات	استثمارات مقتناة/ مبيعة من المجموعة وربح/ خسارة/ محققة/ غير محققة منها	٦٢,٧٧٢	٣٠٢,٠٢٠	١,٣٣٠,٤٠٦	١,٢٦٧,٦٣٤
أتعاب إدارة وحفظ ورسوم اشتراك تم تخفيضها بالمبالغ التي تم استلامها		٢,١٦٥	(١,٦٣٤)	٤٤,٨٧١	٤٢,٧٠٦
مصرفات ودفعات مقدمة		٥٤,٣٦١	٦٧,٩١٣	٦١٥	١٠,٢٥٤
بيع أسهم في صناديق تديرها المجموعة		(٦٤,٠٠٠)	٦٩,٠٠٠	-	٦٤,٠٠٠
بيع استثمارات عقارية لصناديق وشركات تديرها المجموعة		٥٩٣,١٠٣	١٠٧,١٠٠	-	-
مكاسب من بيع أسهم واستثمارات عقارية لصناديق وشركات كما هو مشار إليه أعلاه		١٣٦,٦٩٨	٤٠,١٠١	-	-
مستحق من جهات ذات علاقة				٤٥,٤٨٦	١١٦,٩٦٠
اكتتاب وحدات في صناديق وشركات تديرها المجموعة ولم يتم سدادها بعد		(٨٤,٠٠٠)	(٨٢,٨١٢)	-	٨٤,٠٠٠
مستحق لجهات ذات علاقة				-	٨٤,٠٠٠
وديعة مرابحة مع صناديق وشركات		١٧٧,٥٣٩	(٤٧,٨٠٩)	١٧٧,٥٣٩	-
مجموع ودائع المرابحة				١٧٧,٥٣٩	-

أصدرت المجموعة ضمان تجاري نيابة عن جهة ذات علاقة (الإيضاح ٢٦) وقامت برهن استثماراتها مقابل تسهيل حصلت عليه جهة ذات علاقة (الإيضاح ٦).

مكافأة الإدارة العليا

تتكون الإدارة العليا من أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم وشركتها التابعة من كبار موظفي إدارة الشركة الذين لديهم صلاحيات ومسؤوليات تخطيط وتوجيه وضبط أنشطة المجموعة والإشراف عليها. وفيما يلي أتعاب كبار موظفي الإدارة:

رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل منافع ما بعد التوظيف	٢٠١٧م		٢٠١٦م	
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)
	١٦,٠٤٥	١٧,٦٨٤	٩٦٧	١٠,٠٥٤
	١٧,٠١٢	١٨,٧٣٨		

۳۱ دسمبر ۲۰۱۷م

فيما يلي تقديرات الأعمار الإنتاجية للموجودات لغرض احتساب الاستهلاك:

— ۱۸ —

٨. ممتلكات ومعدات (تتمة)

(أ) تم تحويل القيمة الدفترية للمباني المقامة على أرض مؤجرة إلى الفئة المناسبة عند الاكتمال خلال السنة. يتم استهلاك هذا المبنى على مدى فترة عقد الإيجار.

(ب) تتعلق أعمال رأسمالية تحت التنفيذ بشكل أساسي بدفعات مقاول حول انشاءات جارية وتجديد للمبنى الذي تملكه المجموعة.

٩. مصروفات مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	مخصص آخر
٢٣,٢٠٠	٢٢,٢٧٥	مكافأة مستحقة الدفع
—	٣٩,٠٠٠	مستحق الدفع مقابل استثمار تم شراؤه
١٥,٣١٨	١٠,١٠٩	ذمم دائنة
٥,٨٥٢	٨,٣٥٤	مصروفات مستحقة الدفع
١,٣٦٥	٩٣٠	بدل إجازة
٣٣	٣٧	أخرى
<u>٩٥,٧٦٨</u>	<u>١٣٠,٧٠٥</u>	

١٠. عقود مربحة

يمثل هذا البند عقود مربحة السلع التي تم تنفيذها من خلال مدراء محافظ اختيارية مع المستثمرين. يترتب على عقود المربحة هامش ربح يتراوح ما بين ٥,٢٥% إلى ٧% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٥,٢٥% إلى ٧,٢٥%) بما فيها أتعاب إدارة بنسبة ١% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١%) وتواريخ استحقاقها تتراوح ما بين سنة إلى ثلاث سنوات من تاريخ العقد. صنف عقود المربحة إلى مربحات قصيرة وطويلة الأجل وفقا لتواريخ استحقاقها.

فيما يلي الحركة في رصيد عقود المربحة في نهاية السنة:

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	
٢٥١,٦٠٢	٤٢٢,٤٤٠	رصيد افتتاحي
٢٣,٤٤٤	٢٧,٢١٨	مصروفات مربحة للسنة
٣٧٦,٠٠٠	٣٣٠,٥٠٠	مربحة تم الحصول عليها
(٢٢٨,٦٠٦)	(٣٥١,٩٢١)	مربحة مسددة
<u>٤٢٢,٤٤٠</u>	<u>٤٢٨,٢٣٧</u>	رصيد ختامي
<u>٣٢٧,٤٤٠</u>	<u>٢٩٢,٧٣٧</u>	عقود مربحة قصيرة الأجل
<u>٩٥,٠٠٠</u>	<u>١٣٥,٥٠٠</u>	عقود مربحة طويلة الأجل

١١. تمويل متوافق مع الشريعة

(أ) خلال السنة ٢٠١٦م، حصلت المجموعة على تمويل متوافق مع الشريعة من بنك محلي بحد أقصى بمبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي على أن يسدد على مدى خمس سنوات. سحبت المجموعة مبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي في ١١ أغسطس ٢٠١٦م ومبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي في ٣٠ أكتوبر ٢٠١٦م. يترتب على التمويل ربح بنسبة ٧,٠٥%. التمويل مضمون مقابل بعض "الاستثمارات المحفوظ بها للمتاجرة" وجميع العوائد المحققة من الاستثمارات المعنية (الإيضاح ٦).

(ب) خلال السنة ٢٠١٧م، حصلت المجموعة على تمويل متوافق مع الشريعة من بنك محلي بحد أقصى بمبلغ ١٥٠ مليون ريال سعودي. يستحق سداد التسهيل على سنتين. يترتب على التمويل ربح بنسبة ٢,٥٦%+ سايبور ومضمون مقابل بعض "الاستثمارات المحفوظ بها للمتاجرة" وجميع العوائد المحققة من الاستثمارات المعنية (الإيضاح ٦). تم جدولة سداد التمويل المتوافق مع الشريعة على النحو التالي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	
١٤,٠٠٠	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
١٤,٠٠٠	٥١,٥٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
١٤,٠٠٠	٨٩,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
١٤,٠٠٠	٥١,٥٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
٤٤,٠٠٠	٤٤,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
١٠٠,٠٠٠	٢٣٦,٠٠٠	
(٢,٨٤٢)	(٤,٦٩٧)	ناقص: الجزء غير المطفأ من الاتعاب المدفوعة مقدماً
٩٧,١٥٨	٢٣١,٣٠٣	
(١٤,٠٠٠)	(٥١,٥٠٠)	ناقص: الجزء المتداول ضمن المطلوبات المتداولة
٨٣,١٥٨	١٧٩,٨٠٣	الجزء غير المتداول الظاهر ضمن المطلوبات غير المتداولة

الجزء غير المطفأ من الاتعاب المدفوعة مقدماً يمثل المدفوع إلى البنك وسيتم اطفأؤه على مدى الفترة المتبقية من التمويل المتوافق مع الشريعة.

١٢. الزكاة وضريبة الدخل

مخصص الزكاة وضريبة الدخل كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	
-	٢,٠٥٥	زكاة
-	١٤١	ضريبة دخل
-	٢,١٩٦	

١٢. الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

يستند مخصص الزكاة إلى ما يلي:

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	
٨٦٧,٨٠٥	٨٦٦,٨١٦	حقوق المساهمين
٢٦٢,١٤٦	٥١١,٢١٩	مخصصات وتعديلات أخرى
(١,١٩٦,١٥٣)	(١,٣٥٩,٢٧٤)	القيمة الدفترية لموجودات طويلة الأجل
(٦٦,٢٠٢)	١٨,٧٦١	
-	٦٣,٤٥٦	حصة المساهمين السعوديين من الدخل المعدل للسنة
-	٨٢,٢١٧	الوعاء الزكوي المعدل

تعود الفروقات بين النتائج المالية والزكوية بشكل رئيسي إلى بعض التعديلات التي تمت وفقاً للأنظمة المالية ذات الصلة.

الحركة في المخصص خلال السنة

كانت الحركة في المخصص للسنة كما يلي:

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	
١,٦٨٤	-	في ١ يناير
-	٢,٠٥٥	المخصص المحمل للسنة
(١,٦٨٤)	-	المدفوع خلال السنة
-	٢,٠٥٥	في ٣١ ديسمبر

ضريبة الدخل

تستند ضريبة الدخل المحملة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى الدخل المعدل الخاضع للضريبة والذي تم احتسابه على ذلك الجزء من حقوق المساهمين المملوكة للمساهمين الأجانب. تتعلق التعديلات الضريبية الهامة التي تمت على صافي الدخل المحاسبي بالاستهلاك ومكافأة نهاية الخدمة للموظفين ومخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها.

الحركة في المخصص خلال السنة

كانت الحركة في مخصص ضريبة الدخل للسنة كما يلي:

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	
٢٠٥	-	في ١ يناير
-	١٤١	المخصص المحمل للسنة
(٢٠٥)	-	المدفوع خلال السنة
-	١٤١	في ٣١ ديسمبر

١٢. الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

الوضع الزكوي

أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") ربطاً زكواً طالبت بموجبه بالتزام إضافي بمبلغ ١٠,٣٦ مليون ريال سعودي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. تقدمت الشركة باعتراض لدى لجنة الاعتراض الابتدائية التي أيدت جزئياً ربط الهيئة. لم توافق الشركة على قرار لجنة الاعتراض الابتدائية واستأنفت للمرة الثانية لدى اللجنة الاستئنافية التي أصدرت قرارها بتأييد لجنة الاعتراض الابتدائية ومعالجة الهيئة. تقدمت الشركة بالتماس لدى ديوان المظالم ضد قرار اللجنة الاستئنافية وأودعت ضماناً بنكياً مقابل الالتزام محل النزاع.

أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") ربطاً زكواً طالبت بموجبه بالتزام إضافي بمبلغ ٣,٨٥ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م. تقدمت الشركة باعتراض لدى لجنة الاعتراض الابتدائية التي أيدت معالجة الهيئة. استأنفت الشركة لدى لجنة الاستئناف على قرار لجنة الاعتراض الابتدائية وأودعت ضماناً بنكياً مقابل ربط الهيئة.

أصدرت الهيئة ربطاً زكواً طالبت بموجبه بالتزام إضافي بمبلغ ٩,٣٦ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م. تقدمت الشركة باعتراض على الربط لدى الهيئة.

تتوقع إدارة الشركة أن القرار سيكون لصالحها بخصوص الاعتراضات أعلاه.

قدمت الشركة اقراراتها الزكوية والضريبية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م حتى ٢٠١٦م وهي حالياً بانتظار مراجعة الهيئة لهذه الاقرارات.

١٣. رأس المال

يتكون رأسمال الشركة البالغ ٨١٣,٢٠٢,٩٣٠ ريال سعودي من ٨١,٣٢٠,٢٩٣ سهماً بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم (٢٠١٦م: نفس الشيء).

١٤. توزيعات الأرباح

خلال سنة ٢٠١٧م، قامت المجموعة بدفع صافي توزيعات أرباح بمبلغ ١٩,٦٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ١٨,٤٤ مليون ريال سعودي) إلى المساهمين من إجمالي توزيعات الأرباح المستحقة الدفع بمبلغ ٢٠,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م بعد خصم الزكاة وضريبة الدخل. سيتم دفع المبلغ المتبقي ٠,٦١ مليون ريال سعودي خلال وقت قريب.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح قدرها ٠,٥٠ ريال سعودي للسهم الواحد للسنة المالية ٢٠١٥م بمبلغ إجمالي ٤٠,٦٦ مليون ريال سعودي قبل اقتطاع الزكاة وضريبة الدخل الذي يمثل ٥% من رأسمال الشركة. تمت الموافقة على توزيعات الأرباح من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية بتاريخ ١٥ مايو ٢٠١٦م وتم تفويض مجلس الإدارة في اتخاذ قرار التوزيع. خلال السنة ٢٠١٦م، قامت الشركة بدفع صافي توزيعات أرباح بمبلغ ١٨,٤٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ١٨,٤٤ مليون ريال سعودي) إلى المساهمين من إجمالي توزيعات الأرباح المستحقة الدفع بمبلغ ٤٠,٦٦ مليون ريال سعودي بعد خصم الزكاة وضريبة الدخل المستحقة من المساهمين بمبلغ ١,٨٩ مليون ريال سعودي.

١٥. الاحتياطي النظامي

وفقاً لأحكام نظام الشركات، يجب على الشركة تحويل ١٠% على الأقل من صافي دخلها في كل سنة إلى الاحتياطي النظامي (بعد خصم الخسائر المرحلة).

وبناءً على نظام الشركات الجديد الذي دخل حيز التنفيذ في مايو ٢٠١٦م قامت المجموعة من خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية في ٢٥ ديسمبر ٢٠١٦م بتعديل واعتماد النظام الأساسي للشركة حيث تم تعديل متطلب الاحتياطي النظامي من ٥٠% إلى ٣٠% من رأسمال الشركة المدفوع، علماً بأن الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

١٦. إيرادات أتعاب

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	
-	١,١٠٠	أتعاب استشارية
٥١,٤٠٥	٥٢,٦٤٨	أتعاب إدارة وحفظ واكتتاب
٥١,٤٠٥	٥٣,٧٤٨	

١٧. مصروفات بيع وتسويق

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	
٥,٦١٥	٤,٤٨٦	رواتب ومنافع
-	٢,٠٠٢	حوافز
٥٩٤	(٧٤٢)	صافي (استردادات) مخصص للسنة (الإيضاح ٥)
١,٥٦٤	٩٢٨	أخرى
٧,٧٧٣	٦,٦٧٤	

١٨. مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	
٦٤,٨٠١	٥٨,٦٩٠	رواتب ومنافع
١٩,١٣٨	١١,٣٣٦	أتعاب قانونية واستشارية
٤,٥٩٨	٣,٦٥١	اتصالات
٣,٣٥٣	٢,٥٤٣	سفر لأغراض العمل
٢,٩٠٦	٣,١١٦	استهلاك
١,٧٣٦	١,٧١٦	إيجار ومصروفات متعلقة بالمباني
١,١٥٧	٤٦٢	لوازم مكتبية
٥٥٨	٥٣٦	خدمات عامة
٣٢٩	٣٢٧	تأمين
٤,٠٤٣	٣,١٥٤	أخرى
١٠٢,٦١٩	٨٥,٥٣١	

١٩. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم من العمليات المستمرة استناداً إلى صافي الدخل من العمليات المستمرة على صافي الدخل مقسوماً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة (الإيضاح ١٣).

يتم احتساب ربحية السهم للسنة بما في ذلك العمليات المتوقفة لسنة المقارنة استناداً إلى صافي الدخل الذي يتضمن العمليات المتوقفة مقسوماً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة (الإيضاح ١٣).

٢٠. موجودات محتفظ بها للتوزيع والعمليات المتوقعة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، قررت الشركة الأم تصفية الشركة التابعة لها سنابل للاستثمار (سنابل) اختياريًا من تاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١٦م.

أثناء التصفية خلال السنة ٢٠١٧م، تم تحويل صافي موجودات شركة سنابل للاستثمار بعد تحمل المصروفات القانونية بمبلغ ٦٠ ألف ريال سعودي إلى الشركة الأم بقيمتها الدفترية.

٢١. إدارة المخاطر

المخاطر متأصلة في أنشطة المجموعة ولكن هذه المخاطر تدار من خلال عملية تحديد وقياس ومراقبة مستمرة للمخاطر التي تخضع لحدود المخاطر وضوابط رقابية أخرى. إن عملية إدارة المخاطر هي في غاية الأهمية للمجموعة لضمان استمرار ربحية المجموعة وكل فرد في المجموعة مسئول عن المخاطر التي تتعرض لها المجموعة فيما يتعلق بمسؤولياته أو مسؤولياتها. إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار العمولة ومخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة.

مخاطر أسعار العمولة

تنشأ مخاطر أسعار العمولة من احتمال أن يؤثر تذبذب أسعار العمولة الخاصة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. إن غالبية موجودات ومطلوبات المجموعة يترتب عليها عمولة بمعدلات ثابتة. مع ذلك، حصلت المجموعة على تمويل متوافق مع الشريعة خلال السنة ويترتب عليه عمولة بسعر متغير مما يعرض المجموعة إلى مخاطر أسعار التدفقات النقدية.

بالتالي، إن تغييراً بنسبة ٠,٢٥% على سعر العمولة المطبق، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، قد يؤدي إلى ربح (أكبر / أقل) بمبلغ ٠,٣٧٥ مليون ريال سعودي لسنة ٢٠١٧م.

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 أرصدها لدى البنوك وودائع المراجعة والذمم المدينة والمستحق من جهات ذات علاقة. تعمل المجموعة على الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان وتحديد التعامل مع جهات معينة 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.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطرة مواجهة منشأة ما صعوبة في توفير الأموال لمقابلة التزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية.

تتم مراقبة احتياجات السيولة بصورة منتظمة وتعمل الإدارة على التأكد من توفر أموال كافية لمقابلة أي التزامات حال نشوئها. إن جميع المطلوبات المالية لدى المجموعة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م يستحق سدادها خلال اثني عشر شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة باستثناء بعض عقود المراجعة طويلة الأجل والجزء طويل الأجل من التمويل المتوافق مع الشريعة والتي لها تاريخ استحقاق أكثر من ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي. وكما في تاريخ التقرير المالي فإن للمجموعة موجودات سائلة كافية للوفاء بالمطلوبات أو الالتزامات حال استحقاقها.

٢.١. إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تؤثر التقلبات في أسعار السوق وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على دخل المجموعة أو قيمة حصصها من الأدوات المالية. إن الغرض من إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق والحد منها والبقاء عليها ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق أقصى عائد من المخاطر.

استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

صناديق وشركات مدارة من المجموعة وصناديق مدارة في الخارج واستثمارات أخرى لدى المجموعة استثماراً في صناديق وشركات تدار من قبل المجموعة وصناديق تدار في الخارج واستثمارات أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٣١ ديسمبر ٢٠١٦م بمبلغ ١,٣٣٠,٤١ مليون ريال سعودي ومبلغ ١,٢٦٧,٦٣ مليون ريال سعودي على التوالي، تصنف هذه الاستثمارات على أنها محتفظ بها للمتاجرة. تتم مراقبة مخاطر السوق على هذه الاستثمارات على أساس كل استثمار على حدة. إن تغييراً بنسبة ١٠% (٢٠١٦م: ١٠%) في صافي قيمة أصول الصندوق قد يزيد أو ينقص من صافي الدخل بمبلغ ١٣٣,٠٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ١٢٦,٧٦ مليون ريال سعودي) (الإيضاح ٦).

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتقلبات في مستوى مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. المجموعة غير معرضة لمخاطر أسعار الأسهم نظراً لأن لا يتم تداول أي من استثماراتها.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية بسبب تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم معاملات المجموعة بشكل رئيسي بالريال السعودي والدينار البحريني والدولار الأمريكي، وعليه فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر صرف عملات أجنبية كبيرة. أسعار صرف الريال السعودي والدينار البحريني ثابتة مقابل الدولار الأمريكي.

٢.٢. متطلبات رأس المال التنظيمية ومعدل كفاية رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة من إدارة رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال المقررة من هيئة السوق المالية لحماية قدرة المجموعة على الاستمرار في مزاولة عملها وللحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م، قدمت هيئة السوق المالية قواعد احترازية جديدة ("القواعد") طبقاً لقرارها رقم ١ - ٤٠ - ٢٠١٢ بتاريخ ١٤٣٤/٢/١٧هـ الموافق ٢٠١٢/١٢/٣٠م. تنص القواعد بأن الشخص المفوض يجب أن يمتلك قاعدة رأسمالية بشكل مستمر تتوافق مع ما لا يقل عن مجموع متطلبات رأس المال كما هو مبين في الجزء الثالث من القواعد الاحترازية.

٢٢. متطلبات رأس المال التنظيمية ومعدل كفاية رأس المال (تتمة)

فيما يلي تفاصيل الحد الأدنى من متطلبات رأس المال وقاعدة رأس المال:

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٧م ريال سعودي (بالآلاف)	
٨٨٠,٦٤٢	٩٣٩,٥٩٠	قاعدة رأس المال
-	-	معيار رأس المال ١
٨٨٠,٦٤٢	٩٣٩,٥٩٠	معيار رأس المال ٢
		مجموع قاعدة رأس المال
		الحد الأدنى من متطلبات رأس المال
٦٨٢,٥٧١	٨٦٤,٢٠٣	مخاطر الائتمان
١٠١	٢٥٥	مخاطر السوق
٣٤,٠٥١	٣١,٥٨٤	مخاطر التشغيل
٧١٦,٧٢٣	٨٩٦,٠٤٢	مجموع الحد الأدنى من رأس المال المطلوب
		معدل كفاية رأس المال
١,٢٣	١,٠٥	إجمالي معدل رأس المال "وقت"
١٦٣,٩١٩	٤٣,٥٤٨	الفائض من رأس المال

٢٣. معلومات القطاعات

تمشياً مع التقارير المالية الداخلية للمجموعة فقد وافق مجلس إدارة المجموعة على تحديد قطاعات الأعمال المتعلقة بأنشطة المجموعة. يتم التصريح عن المعاملات بين قطاعات الأعمال على أسس تجارية.

تقوم المجموعة بوضع الحلول وتطويرها وهيكلتها وتنفيذها لمساعدة العملاء في تحقيق أهدافهم من خلال أمثل الطرق للحصول على أو تخصيص رأس المال. تشمل المجموعة قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

إدارة رأس المال

يستخدم قطاع إدارة رأس المال إمكانيات قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة ويهدف إلى تأسيس معاملات مربحة سواء عن طريق الاستثمار المباشر في منتجات مؤسسات مالية أخرى أو عن طريق الاستثمار المشترك مع عملاء ذوي إمكانيات كبيرة في منتجات المجموعة و/ أو الصناديق المشتركة.

إدارة الأصول

يتمتع قطاع إدارة الموجودات فرصاً استثمارية من خلال محفظة كبيرة ومتنامية لصناديق عامة وخاصة في مجالات العقارات وأسواق رأس المال. ويقدم القطاع إدارة الصناديق الاختيارية والمحافظة. ويقدم قطاع إدارة الموجودات حلول إدارة استثمارات للمؤسسات والأشخاص من أصحاب الأموال الكبيرة من خلال صناديق مشتركة.

أخرى

تتضمن الخدمات الأخرى خدمات المشورة والترتيب والاكتتاب والتأسيس.

٢٣. معلومات القطاعات (تتمة)

فيما يلي إيرادات التشغيل للمجموعة وصافي إيرادات التشغيل حسب قطاع الأعمال والقطاع الجغرافي:

قطاعات الأعمال

إدارة رأس المال	إدارة الأصول	أخرى	المجموع
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م			
١٢٣,٧٨١	٦٠,٢٣٠	٣,٤٦٨	١٨٧,٤٧٩
٨٧,٦٨٨	٣٦,٧٣٥	(٦٣,٢٧٩)	٦١,١٤٤
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م			
١٤٩,٦٦٩	٥٧,٤٣٠	٢٣٥	٢٠٧,٣٣٤
-	-	(١٦٠)	(١٦٠)
١٢١,١٥٧	٢٧,٦٢٠	(٧٧,٦٤٥)	٧١,١٣٢

تتخذ عمليات شركة الخبير المالية وشركتها التابعة في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة على التوالي.

القطاعات الجغرافية

المملكة العربية السعودية	مملكة البحرين (عمليات متوقفة)	الإمارات العربية المتحدة	المجموع
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م			
١٨٧,٤٧٩	-	-	١٨٧,٤٧٩
٦١,٢٧٤	-	(١٣٠)	٦١,١٤٤
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م			
٢٠٧,٣٣٤	-	-	٢٠٧,٣٣٤
٧١,٢٩٢	(١٦٠)	-	٧١,١٣٢

٢٤. القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن مبادلة أصل أو سداد التزام بين طرفين بعلمهما وملء إرادتهما في معاملة تتم على أسس تجارية. تتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد وأرصدة لدى البنوك وذمم مدينة واستثمارات محتفظ بها للمتاجرة والمستحق من جهات ذات علاقة وتتكون المطلوبات المالية من ذمم دائنة وعقود مربحة والمستحق لجهات ذات علاقة. لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية اختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية.

تم الحصول على القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق والشركات التي تديرها المجموعة من صافي قيمة الأصول التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية المراجعة لتلك الصناديق والشركات أو صافي قيمة الأصل التي يقدمها مدراء الصناديق في الخارج أو معاملات مبيعات جديدة. وفيما يتعلق بالصناديق العقارية والشركات فإن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية المشار إليها تستند إلى التقييم الأقل المقدم من اثنين من خبراء التثمين المستقلين وفقاً لمذكرة الطرح الخاصة بتلك الصناديق والشركات.

٢٥. الموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة

تحتفظ المجموعة بموجودات بالنيابة عن عملائها. ونظراً لأن المجموعة تحتفظ بهذه الموجودات بصفة أمانة لذا لم يتم إدراج هذه الموجودات في قائمة المركز المالي الموحدة. تحتفظ المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بموجودات بموجب اتفاقية إدارة بمبلغ ٣,٤٤٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ٣,١٥٩ مليون ريال سعودي) بالنيابة عن ولمصلحة عملائها.

يحتفظ بالملكية القانونية للموجودات المتعلقة بالصناديق والشركات التي تديرها شركة الخبير المالية من قبل أمين الحفظ خلال بعض الأدوات ذات الأغراض الخاصة نيابةً عن الصناديق والشركات. ونظراً لأن حصة ملكية شركة الخبير المالية في هذه الأدوات ذات الأغراض الخاصة يحتفظ بها بصفة أمانة، لذا فإن المعلومات المالية والحصة في نتائج هذه الصناديق والشركات التي تديرها المجموعة لم يتم إدراجها في هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٦. ارتباطات رأسمالية والتزامات محتملة

أ) تم تقديم بعض المطالبات النظامية من قبل أطراف ثالثة ضد الشركة الأم ضمن دورة أعمالها العادية. تتوقع إدارة المجموعة أن تكون نتيجة هذه المطالبات لصالحها.

ب) تحتفظ المجموعة بهامش نقدي بمبلغ ١٤,٢٠٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ١٤,٢٠٨ مليون ريال سعودي) لدى أحد البنوك المحلية مقابل ضمان تم إصداره لصالح الهيئة العامة للزكاة والدخل (الإيضاحان ٥ و ١٢).

ج) اعتمد مجلس الإدارة مصروفات رأسمالية مستقبلية بمبلغ ١٠,٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ١٥,٩ مليون ريال سعودي) فيما يتعلق بتحسينات على العقارات المستأجرة والإنشاءات تحت التنفيذ.

د) أصدرت الشركة الأم ضمان تجاري نيابة عن جهة ذات علاقة مقابل مبلغ قائم ١٢٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ١٢٠ مليون ريال سعودي). أصدرت جهة ذات علاقة ضماناً تجارياً متبادلاً للشركة الأم. يستحق سداد هذا المبلغ بواسطة جهة ذات علاقة معنية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

هـ) رهنّت الشركة الأم وحدات من استثمارات في صندوق نيابة عن جهة ذات علاقة بمبلغ ٣٠٠ مليون ريال سعودي. رهنّت جهة ذات علاقة موجودات بشكل متبادل لقيمة مماثلة لدى الشركة الأم.

٢٧. عقود الإيجار التشغيلي

كما في ٣١ ديسمبر، كان لدى المجموعة دفعات بالحد الأدنى من عقود إيجار مستقبلية بموجب عقود التشغيل المستحقة كما يلي:

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(بالآلاف)	(بالآلاف)	
٩٠٠	٩٠٠	خلال سنة واحدة
٤,٥٠٠	٤,٥٠٠	من سنة إلى خمس سنوات
٦,٩٠٠	٦,٠٠٠	فوق خمس سنوات
<u>١٢,٣٠٠</u>	<u>١١,٤٠٠</u>	

٢٨. المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم تقدير المبالغ القابلة للتحويل من الذمم المدينة عندما يصبح من غير المحتمل تحصيل كامل المبلغ. وفي حال المبالغ الكبيرة في حد ذاتها يتم إجراء هذا التقدير على أساس كل مبلغ على حدة تبعاً لطول الفترة التي مضت على استحقاقها. إضافة لذلك فإن المجموعة تأخذ أيضاً في الاعتبار مشورة قانونية لتحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في حال المبالغ الكبيرة والتي تتعلق بالدعاوى القضائية التي تقوم المجموعة برفعها. وفي حال الحاجة لتكوين مخصص أكبر بناءً على مشورة قانونية فإن المجموعة تقوم بتسجيل المخصص الأكبر.

أما المبالغ التي ليست كبيرة في حد ذاتها ولكنها تجاوزت موعد استحقاقها فيتم تقييمها وتكوين المخصص تبعاً لطول الفترة التي مضت على موعد استحقاقها.

بلغ إجمالي الذمم المدينة، كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة مبلغ ٣,٨٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٦,٣٤ مليون ريال سعودي) وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ ٢,٨٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٦,٠٣ مليون ريال سعودي). أي فرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة يدرج في قائمة الدخل الموحدة لتلك الفترات.

القيمة العادلة للاستثمارات غير متداولة

يتم تسجيل جميع استثمارات المتاجرة للمجموعة بالقيمة العادلة. وفي حال عدم توافر القيم العادلة المتداولة، تقوم الإدارة باستخدام معيار وطريقة تقييم متوافقة للتأكد من القيم العادلة. في معظم الحالات تقوم المجموعة باستخدام صافي قيمة الموجودات المدرجة من أموال الصناديق المستثمر فيها كقيمة عادلة لتلك الاستثمارات. من الممكن أن يتم التعديل على صافي قيمة الموجودات للحصول على أفضل تقدير للقيمة العادلة. وفي حال عدم توافر المعلومات الكافية للحصول على صافي قيمة الموجودات، يتم التقييم بناءً على أفضل التقديرات لدى الإدارة مع الأخذ في الاعتبار عمليات الشراء أو معاملات البيع الأخيرة، أو المعلومات المالية المتاحة، أو أي مؤشرات أخرى ملائمة للقيمة العادلة.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات لأغراض احتساب الاستهلاك. يحدد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل والاستهلاك الطبيعي. تقوم المجموعة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً وتعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي في حال اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

كيان الاستثمار

في تحديد وضع المجموعة ككيان للاستثمار، تأخذ الشركة ما يلي في الاعتبار:

- أ. تقديم خدمات إدارة الاستثمار لعدد من المستثمرين فيما يتعلق بالاستثمار في الصناديق والشركات التي تديرها المجموعة.
- ب. تحقق المجموعة مكاسب رأس المال والأرباح الناتجة عن الاستثمارات والتي في المقابل يتم توزيعها على المستثمرين الحاليين والمحتملين.
- ج. تقوم المجموعة بتقييم أداء استثماراتها على أساس القيمة العادلة وفقاً للسياسات الواردة في هذه القوائم المالية الموحدة.

توصل مجلس الإدارة إلى أن المجموعة تستوفي تعريف كيان الاستثمار. سيتم إعادة تقييم هذه النتيجة على أساس سنوي، إذا تحقق أي من المعايير.

مبدأ الاستمرارية

لا توجد شكوك حول قدرة الشركة بالاستمرار في أعمالها وفق مبدأ الاستمرارية. بالتالي، أعدت هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

٢٩. موافقة مجلس الإدارة

وافق مجلس الإدارة على هذه القوائم المالية الموحدة بتاريخ ٩ جمادى الآخرة ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٥ فبراير ٢٠١٨م).