

شركة الخبير المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

المحتويات	الصفحة
تقرير مراجعي الحسابات	٢
قائمة المركز المالي الموحدة	٣
قائمة الدخل الموحدة	٤
قائمة التدفقات النقدية الموحدة	٥
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة	٦
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة	٧ - ٣٠

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٢٣١ ٨٤٠٠
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٢٣١ ٨٥٧٥

www.ey.com

إرنست و يونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
الدور الثالث عشر، برج طريق الملك
صندوق بريد ١٩٩٤
طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)
جدة ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥

EY
لبي عالم
أفضل للعمل

تقرير مراجعي الحسابات إلى السادة المساهمين في شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة لشركة الخبير المالية - شركة مساهمة سعودية مقفلة - ("الشركة") وشركتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م والقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية الموحدة من مسئولية مجلس إدارة الشركة وقد تم إعدادها من قبلهم وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية الموحدة استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقا 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. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والأفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية، كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقييمات الهامة المطبقة من قبل الإدارة وتقييم العرض العام للقوائم المالية. نعتقد أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة يمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة.

رأي مطلق

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة ككل:

(١) تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

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

عن إرنست و يونغ



أحمد إبراهيم رضا

محاسب قانوني

ترخيص رقم ٣٥٦

٢٩ جمادى الأولى ١٤٣٨ هـ

٢٦ فبراير ٢٠١٧ م

جدة

00/٢١١/١٦



الموجودات	إيضاح	٢٠١٦ م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٥ م ريال سعودي (بالآلاف)
الموجودات المتداولة			
أرصدة لدى البنوك ونقد		١٥٥,١٨٩	٢٤,١٤٤
وديعة مرابحة	٣ و ٦	-	٤٧,٨٠٩
ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً	٤	٢٨,١٠٦	٣٠,٥٣٣
استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	٥	١,٢٦٧,٦٣٤	١,٢٠٥,٧٩٤
المستحق من جهات ذات علاقة	٦	١١٦,٩٦٠	٥٠,٦٨١
موجودات بغرض التوزيع	١٩	٢٢٩	-
مجموع موجودات متداولة		١,٥٦٨,١١٨	١,٣٥٨,٩٦١
الموجودات غير المتداولة			
زكاة وضريبة مستحقة من المساهمين	١١	-	١,٨٨٩
ممتلكات ومعدات	٧	٤٣,٤٩٥	٢٣,٤٦٥
مجموع الموجودات غير المتداولة		٤٣,٤٩٥	٢٥,٣٥٤
مجموع الموجودات		١,٦١١,٦١٣	١,٣٨٤,٣١٥
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
المستحق لجهات ذات علاقة	٦	٨٤,٠٠٠	١٦٦,٨١٢
تمويل قصير الأجل وفقاً للشرعية	١٠	١٤,٠٠٠	-
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٨	٩٥,٧٦٨	٥٤,٥٥٦
عقود مرابحة قصيرة الأجل	٩	٣٢٧,٤٤٠	١٥٣,٦٠٢
توزيعات أرباح مستحقة الدفع		٢٠,٣٣٠	-
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	١١	-	١,٨٨٩
مجموع المطلوبات المتداولة		٥٤١,٥٣٨	٣٧٦,٨٥٩
المطلوبات غير المتداولة			
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		١١,٢٧٥	٩,٢٨٦
عقود مرابحة طويلة الأجل	٩	٩٥,٠٠٠	٩٨,٠٠٠
تمويل طويل الأجل وفقاً للشرعية	١٠	٨٣,١٥٨	-
مجموع المطلوبات غير المتداولة		١٨٩,٤٣٣	١٠٧,٢٨٦
مجموع المطلوبات		٧٣٠,٩٧١	٤٨٤,١٤٥
حقوق المساهمين			
رأس المال	١٢	٨١٣,٢٠٣	٨١٣,٢٠٣
احتياطي نظامي	١٤	٢٣,٩٣٣	١٦,٨٢٠
أرباح مبقاه		٤٣,٥٠٦	٧٠,٠٦٣
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		-	٨٤
مجموع حقوق المساهمين		٨٨٠,٦٤٢	٩٠٠,١٧٠
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		١,٦١١,٦١٣	١,٣٨٤,٣١٥

شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	إيضاح	
٦٠,٧٣٦	٥١,٤٠٥	١٥	إيرادات أتعاب
٦٦,٨٤٠	٩٦,٥٤٢	٥	أرباح غير محققة من استثمارات للمتاجرة
٤٨,٠٦١	٤٠,٢٢٦	٥	أرباح محققة من استثمارات للمتاجرة
١,٨١٤	١٦,٦١٦		دخل توزيعات أرباح
١,٠٦٣	٢,٥٤٥		إيرادات من وديعة مرابحة
١٧٨,٥١٤	٢٠٧,٣٣٤		مجموع إيرادات التشغيل
			مصروفات التشغيل
(١٠,٣٧٥)	(٧,٧٧٣)	١٦	بيع وتسويق
(١٠٠,٢١١)	(١٠٢,٦١٩)	١٧	عمومية وإدارية
(١١٠,٥٨٦)	(١١٠,٣٩٢)		مجموع مصروفات التشغيل
٦٧,٩٢٨	٩٦,٩٤٢		صافي إيرادات التشغيل
(٤,٦١٨)	(٢٥,٦٧٤)		مصروفات مرابحة وتمويل
٤	٢٤		إيرادات أخرى
٦٣,٣١٤	٧١,٢٩٢		الدخل للسنة من العمليات المستمرة
			العمليات المتوقفة
٣,٨٣٥	(١٦٠)	١٩	(خسارة) / دخل من عمليات متوقفة
٦٧,١٤٩	٧١,١٣٢		صافي الدخل للسنة
			الأرباح للسهم من العمليات المستمرة
٨١,٣٢٠	٨١,٣٢٠	١٢	العدد المرجح لعدد الاسهم القائمة (بالآلاف)
٠,٨٤	١,١٩	١٨	العائد من صافي إيرادات التشغيل للسنة (بالريال السعودي)
٠,٧٨	٠,٨٨	١٨	العائد من صافي الدخل للسنة (بالريال السعودي)
			الأرباح للسهم بما في ذلك العمليات المتوقفة
٠,٨٣	٠,٨٧	١٨	العائد من 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 ٢٠١٦م

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	إيضاح	
٦٣,٣١٤	٧١,٢٩٢		الأنشطة التشغيلية
٣,٨٣٥	(١٦٠)	١٩	الدخل من العمليات المستمرة (الخسارة) // الدخل من العمليات المتوقفة
٦٧,١٤٩	٧١,١٣٢		صافي الدخل للسنة
			تعديلات للبند التالى:
(٦٧,٤٩٢)	(٩٦,٥٤٢)	٥	أرباح غير محققة من استثمارات للمتاجرة
(٤٨,٥٨٥)	(٤٠,٣٢٦)	٥	أرباح محققة من استثمارات للمتاجرة
٢,٢٤٨	٢,٩٩٥	٧	استهلاك
٢,٣١٤	٣,٣٤٣		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(١٧)	٥٩٤	٤	(استرداد) // المحمل للسنة
(٤)	(٢٤)		ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات
(٤٤,٣٨٧)	(٥٨,٨٢٨)		خسارة التشغيل قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٨,٤٥٧)	١,٨٣١		ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدما
(٢٠,١٩٩)	(٢,٢٧٩)		المستحق من جهات ذات علاقة
١٨,٣٠٠	(٨,٧٨٨)		مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٤٨,٨١٢	(٨٢,٨١٢)		مستحق لجهات ذات علاقة
(٨٠٧,٨٣٤)	(٣٤٩,٥٠٤)		شراء استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٤٢٧,٠٦٣	٣٦٠,٤٣٢		متحصلات من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
(٢٨٦,٧٠٢)	(١٣٩,٨٤٨)		النقد المستخدم في العمليات
(١,١٨٥)	(١,٣٥٤)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٤,١١٩)	(١,٨٨٩)		زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(٢٩٢,٠٠٦)	(١٤٣,٠٩١)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٤,٨٥٠)	(٢٣,٠٢٥)	٧	شراء ممتلكات ومعدات
١٣	٢٤		متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(١,٧٠٩)	٤٧,٨٠٩	٣	وديعة مرابحة
(٦,٥٤٦)	٢٤,٨٠٨		صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
٢٥١,٦٠٢	١٧٠,٨٣٨	٩	عقود مرابحة
	٩٧,١٥٨	١٠	تمويل متوافق مع الشريعة
(٣٦,٥٥٧)	(١٨,٤٤١)	١٣	توزيعات ارباح مدفوعة
٢١٥,٠٤٥	٢٤٩,٥٥٥		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
(٨٣,٥٠٧)	١٣١,٢٧٢		صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
١	-		صافي الفرق في تحويل عملات أجنبية
١٠٧,٦٥٠	٢٤,١٤٤		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٤,١٤٤	١٥٥,٤١٦		النقد وما في حكمه العائد للعمليات المستمرة
-	(٢٢٧)	١٩	النقد وما في حكمه العائد للعمليات المتوقفة
٢٤,١٤٤	١٥٥,١٨٩		النقد وما في حكمه في نهاية السنة
-	-	١٩	التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة
			معلومات إضافية غير نقدية
١٦٦,٨١٢	٨٤,٠٠٠	٦	اشتراك في وحدات صندوق لم يتم سدادها بعد
٣٦٥,٢٠٠	-	٦	استثمار عيني في صندوق
-	٦٤,٠٠٠	٦	بيع استثمار لم يتم استلامه بعد

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 ٢٠١٦م

إيضاح	رأس المال ريال سعودي (بالآلاف)	احتياطي نظامي ريال سعودي (بالآلاف)	أرباح مبقاة ريال سعودي (بالآلاف)	احتياطي ترجمة عملات أجنبية ريال سعودي (بالآلاف)	المجموع ريال سعودي (بالآلاف)
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥م	٨١٣,٢٠٣	١٠,١٠٥	٥٠,٢٨٩	٨٣	٨٧٣,٦٨٠
صافي الدخل للسنة	-	-	٦٧,١٤٩	-	٦٧,١٤٩
المحول إلى الاحتياطي النظامي	-	٦,٧١٥	(٦,٧١٥)	-	-
١٤	-	-	-	-	-
الزكاة وضريبة دخل	-	-	(١,٨٨٩)	-	(١,٨٨٩)
١١	-	-	١,٨٨٩	-	١,٨٨٩
الزكاة وضريبة دخل قابلة للسداد من قبل المساهمين	-	-	(٤,١٠٣)	-	(٤,١٠٣)
١١	-	-	(٣٦,٥٥٧)	-	(٣٦,٥٥٧)
الزكاة وضريبة دخل مسددة من المساهمين	-	-	-	-	-
١٣	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-
الحركة في عملات أجنبية	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	٨١٣,٢٠٣	١٦,٨٢٠	٧٠,٠٦٣	٨٤	٩٠٠,١٧٠
صافي الدخل للسنة	-	-	٧١,١٣٢	-	٧١,١٣٢
المحول إلى الاحتياطي النظامي	-	٧,١١٣	(٧,١١٣)	-	-
١٤	-	-	-	-	-
الزكاة وضريبة دخل	-	-	-	-	-
١١	-	-	-	-	-
الزكاة وضريبة دخل قابلة للسداد من قبل المساهمين	-	-	(١,٨٨٩)	-	(١,٨٨٩)
١١	-	-	(٥٠,٠٠٠)	-	(٥٠,٠٠٠)
الزكاة وضريبة دخل مسددة من المساهمين	-	-	(٣٨,٧٧١)	-	(٣٨,٧٧١)
٨	-	-	٨٤	(٨٤)	-
مخصص آخر	-	-	-	-	-
١٣	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-
الحركة في عملات أجنبية	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	٨١٣,٢٠٣	٢٣,٩٣٣	٤٣,٥٠٦	-	٨٨٠,٦٤٢

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 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 بتاريخ ٧ شوال ١٤٣٢هـ الموافق ٥ سبتمبر ٢٠١١م بزيادة رأس المال من ٨١٣,٢٠٢,٩٣٠ ريال سعودي (٤٢,٤٩٣,٣٨٢ سهماً قيمة كل سهم منها ١٠ ريال سعودي) إلى ٨١٣,٢٠٢,٩٣٠ ريال سعودي (٨١,٣٢٠,٢٩٣ سهماً قيمة كل سهم منها ١٠ ريال سعودي). الشركة مملوكة بنسبة ٩٨,٤٣% لمساهمين سعوديين و ١,٥٧% لمساهمين أجانب (٢٠١٥م: نفس الشيء).

تزاوّل الشركة 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

وفيما يلي عنوان الشركة المسجل:

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

ويشار إلى الشركة الأم وشركتها التابعة مجتمعتين في هذه القوائم المالية الموحدة باسم "المجموعة". لدى الشركة الأم استثماراً في الشركة التابعة التالية:

شركة سنابل للاستثمار ش م ب (مقفلة) - شركة الخبير الدولية (سابقاً) ش م ب (مقفلة) ("شركة تابعة")

تأسست شركة سنابل للاستثمار ش م ب (مقفلة) ("سنابل") (سابقاً شركة الخبير الدولية) ش م ب (مقفلة) في ١٥ ديسمبر ٢٠٠٨م في مملكة البحرين بموجب السجل التجاري رقم ١-٧٠٦٠٩ وتعمل تحت شركة تجارية استثمارية - فئة ١ (المبادئ الإسلامية) ورخصة صادرة عن مصرف البحرين المركزي ("المصرف المركزي") في ١٠ نوفمبر ٢٠٠٨م. يتم تنظيم أنشطة الشركة التابعة من قبل مصرف البحرين المركزي ويشرف عليه مستشار الشريعة كما تم تعريفه في النظام الأساسي للشركة. وتشمل الأنشطة الرئيسية للشركة التابعة تقديم الخدمات الاستشارية لصناديق الاستثمار، وإدارة المحافظ النقدية كوكيل، والاستثمار في الأعمال التي تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها وفقاً لرأي مستشار الشريعة الإسلامية.

اعتباراً من ٢٠ محرم ١٤٣٣هـ (الموافق ١٥ ديسمبر ٢٠١١م) قامت شركة الخبير المالية بالاستحواذ على ٩٩,٩٩% من حقوق الملكية للشركة التابعة. تم الاستحواذ على الشركة التابعة من خلال اصدار أسهم من شركة الخبير المالية بمبلغ ٣٨٨,٣ مليون ريال سعودي. تم الانتهاء من الإجراءات النظامية لتحويل الأسهم في ١٥ ديسمبر ٢٠١١م. إن شراء شركة الخبير المالية حصة في شركة سنابل للاستثمار يعتبر تجميعاً للأعمال تحت سيطرة مشتركة باستخدام طريقة تجميع المنشآت. ونتيجة للشراء فقد تم توحيد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة في شركة الخبير المالية اعتباراً من تاريخ الشراء (أي ٢٠ محرم ١٤٣٣هـ الموافق ١٥ ديسمبر ٢٠١١م) بقيمتها الدفترية.

١ - نشاط الشركة (تتمة)

شركة سنابل للاستثمار ش م ب (مقفلة) - شركة الخبير الدولية (سابقاً) ش م ب (مقفلة) ("الشركة التابعة") (تتمة) وفي ٢٤ نوفمبر ٢٠١٦م قررت المجموعة تصفية عمليات الشركة التابعة اعتباراً من ١٥ ديسمبر ٢٠١٦م. وافق مصرف البحرين المركزي بموجب خطابه بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠١٦م على التصفية الاختيارية للشركة في ١٥ ديسمبر ٢٠١٦م وما زالت الإجراءات القانونية المتعلقة بتصفية الشركة التابعة قيد الإجراء. عينت الشركة مكتب المازن للاستشارات دبلو ال ال كجهة مصفية.

وباعتبارها قطاع جغرافي مستقل فقد تم عرض صافي موجودات الشركة التابعة وحصلتها في نتائج السنة الحالية والسنة السابقة بشكل مستقل كعمليات متوقفة من عمليات مستمرة.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

بيان الالتزام بالمعايير

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 منشأة استثمارية، وبالتالي فإنها لا توحيد 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 - قد تم توحيدها في هذه القوائم المالية الموحدة. ومع ذلك، فإن الصناديق الأخرى التي تم الاستحواذ عليها، بشكل رئيسي، من وجهة نظر استثمارية، فقد تم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها للمتاجرة ونُقاس بالقيمة العادلة كما هو مبين في الإيضاح ٥.

تتكون هذه القوائم المالية الموحدة من القوائم المالية لشركة الخبير المالية وشركتها التابعة ("المجموعة").

أساس توحيد القوائم المالية

الشركة التابعة هي شركة تملك فيها المجموعة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، استثماراً طويلاً 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 توحيد الشركة التابعة اعتباراً من تاريخ سيطرة المجموعة عليها إلى حين انتهاء تلك السيطرة. تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة بناءً على القوائم المالية المراجعة لكل من الشركة وشركتها التابعة. يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس الفترة التي تعد فيها القوائم المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية ثابتة. عند توحيد القوائم المالية تم 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.

فيما يلي ملخص السياسات المحاسبية الهامة المتبعة لدى المجموعة:

العرف المحاسبي

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

عملة التشغيل والعرض

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

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استعمال التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استعمال بعض التقديرات والافتراضات التي تؤثر على قيم الموجودات والمطلوبات المصرح عنها والافصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة كما في تاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصروفات المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت عنها القوائم المالية. ورغم أن هذه التقديرات قد أعدت بناء على أفضل ما لدى الإدارة من علم بالأحداث والتصرفات الراهنة إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. تم الافصاح عن التقديرات الجوهرية المستخدمة في إعداد القوائم المالية في الإيضاح ٢٧.

النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يتكون النقد وما في حكمه من الأرصد لدى البنك والنقد في الصندوق وإيداعات لدى مؤسسات مالية مدة استحقاقها ٩٠ يوماً أو أقل.

الذمم المدينة

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

المحاسبة على أساس تاريخ المتاجرة

إن جميع العمليات العادية الخاصة بشراء وبيع موجودات مالية يتم قيدها أو إلغاء 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 تمويل من أحد المستثمرين أو أكثر بغرض تزويد المستثمر/ المستثمرين الآخرين بخدمات إدارة استثمار(ب) تلتزم تجاه المستثمر / المستثمرين بأن الهدف هو استثمار التمويل 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". ويتوجب على المنشأة الاستثمارية احتساب استثماراتها في الشركات التابعة والزميلة التي لا تشكل جزءاً أساسياً من عمليات المنشأة الاستثمارية وتم الاستحواذ عليها بغرض الاستثمار، وتحمل على قائمة الدخل الموحدة بالقيمة العادلة.

استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

تصنّف المجموعة استثماراتها عند التسجيل 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 الربح الناتج عن التقلبات في الأسعار على الأجل القصير.
- استثمارات في بعض الصناديق. تم تحديد هذه الموجودات المالية عند التسجيل الأولي على أساس أنها جزء من مجموعة من الموجودات المالية التي تتم إدارتها وتقييم أدائها بالقيمة العادلة، وفقاً لإدارة المخاطر والاستراتيجيات الاستثمارية للمجموعة.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات محتفظ بها للمتاجرة (تتمة)

تسجيل الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة مبدئياً في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. يتم تسجيل تكاليف جميع المعاملات مباشرة ضمن الربح أو الخسارة. وتقاس هذه الاستثمارات لاحقاً على أساس القيمة العادلة وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن قائمة الدخل الموحدة للفترة التي نشأت فيها.

في حال الأوراق المالية التي يتم تداولها في الأسواق المالية المنتظمة، يتم تحديد القيمة العادلة على أساس أسعار عروض الصرف المتداولة في السوق عند الإقفال في تاريخ التقرير.

في حال الأوراق المالية التي ليس لها أسعار متداولة في السوق، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة بالرجوع إلى صافي قيمة الأصل للصناديق الذي يعكس القيمة العادلة لهذه الأوراق المالية.

الممتلكات والمعدات

تسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. لا يحتسب استهلاك للأرض والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ. تُستهلك 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 قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى احتمال عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية. وفي حالة وجود أي مؤشر على ذلك وإذا تجاوزت قيمتها 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/الأصول بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للتحسينات/للأصول 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 والخسائر من بيع الممتلكات والمعدات أو إيقافها عن العمل في قائمة الدخل الموحدة.

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والأعمار الإنتاجية وتعديلها إذا اقتضى الأمر في نهاية فترة إعداد القوائم المالية.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية استرداد قيمتها

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

(أ) في حالة 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 حالة الموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة طبقاً لسعر السوق الحالي لموجودات مالية مماثلة.

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

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إلغاء قيد الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية:

يتم إلغاء قيد الموجودات المالية (أو حسب مقتضى الحال، جزء من موجودات مالية أو جزء من مجموعة مماثلة من الموجودات المالية) عند:

- انتهاء حقوق الحصول على التدفقات النقدية الناتجة عن الأصل،
- أن تكون المجموعة قد تنازلت عن حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل وأن تكون إما (أ) أنها قد تنازلت عن كافة مخاطر ومنافع الأصل، أو (ب) أنها لم تحول فعلياً 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 مع الالتزام بدفعها بالكامل لجهة أخرى بدون تأخير جوهري بموجب ترتيبات "تحويل".

وعندما 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 استمرارية علاقة المجموعة بالأصل.

المطلوبات المالية:

يتم إلغاء قيد المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو الغائه أو انقضائه.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي الموحدة عندما يكون هناك حق نظامي الزامي لمقاصة المبالغ المسجلة ويكون هناك نية لدى المجموعة للمقاصة على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية 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 وعمليات متوقفة

يتم تصنيف مجموعة الاستبعاد كعملية متوقفة إذا كان عنصر من المجموعة والتي يتم إما استبعادها أو تصنيفها على أنه محتفظ بها للتوزيع و

- تمثل خطأ رئيساً مستقلاً للأعمال أو المنطقة الجغرافية للعمليات،
- تمثل جزءاً من خطة منسقة واحدة لاستبعاد خط رئيسي مستقل للأعمال أو المنطقة الجغرافية للعمليات أو،
- هي شركة تابعة مقتناة حصرياً بغرض إعادة البيع.
- يتم استثناء العمليات المتوقفة من نتائج العمليات المستمرة وتعرض كمبلغ واحد كربح أو خسارة بعد الزكاة/ ضريبة الدخل من العمليات المتوقفة في قائمة الدخل الموحدة.

يتم تصنيف العملية كعملية متوقفة عند الاستبعاد أو عندما تستوفي العملية معايير التصنيف على أنه محتفظ بها للبيع إذا كانت في وقت سابق.

عندما يتم تصنيف العملية كعملية متوقفة، فإنه يتم إعادة عرض قائمة الدخل الموحدة المقارنة كما لو أن العملية قد توقفت من بداية سنة المقارنة (الإيضاح ١٩).

تم تقديم افصاحات إضافية في الإيضاح ١٩ حول القوائم المالية الموحدة. تتضمن جميع الإيضاحات الأخرى حول القوائم المالية الموحدة بشكل رئيسي مبالغ العمليات المستمرة ما لم يذكر خلاف ذلك.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة بخلاف الشهرة

تقوم المجموعة في تاريخ كل قائمة مركز مالي موحدة بتقييم ما إذا كانت توجد دلائل، سواء كانت داخلية أو خارجية، على حدوث انخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة. وفي حال وجود مثل هذه الدلائل فإنه يتم تقدير المبالغ الممكن استردادها من الموجودات لتحديد مدى الانخفاض في القيمة. يمثل المبلغ الممكن استرداده القيمة العادلة ناقص تكلفة البيع والقيمة الممكن استردادها - أيهما أعلى.

تعتبر قيمة الموجودات غير المتداولة على أنها قد انخفضت إذا كانت القيمة الدفترية أعلى من المبلغ الممكن استرداده. لتحديد الانخفاض في القيمة تقوم المجموعة بمقارنة القيمة الدفترية للموجودات غير المتداولة مع التدفقات النقدية التقديرية غير المخصومة المتحصل عليها من استخدام الموجودات. إذا تجاوزت القيمة الدفترية التدفقات النقدية غير المخصومة التي يتم الحصول عليها من الموجودات تقوم المجموعة بتقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية التقديرية المستقبلية التي يتم الحصول عليها من الموجودات. 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 والمطلوبات الأخرى

تسجل المطلوبات المستحقة مقابل المبالغ المطلوب سدادها في المستقبل لقاء البضائع 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 ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال نشوء تكاليف لسداد الالتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها.

الزكاة وضريبة الدخل

يحتسب مخصص مقابل الزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة المالية المعمول بها في المملكة العربية السعودية. يحمل الالتزام على الأرباح المبقة. بناء عليه، فإن مبالغ الزكاة وضريبة الدخل المستردة من قبل المساهمين تقيد لحساب 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 لذا لم يتم إجراء أي تعديلات في القوائم المالية الموحدة لاحتساب تأثيرات ضريبة الدخل المؤجلة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص مقابل المبالغ الواجبة الدفع بمقتضى نظام العمل السعودي ونظام العمل البحريني لتعويض الموظفين عن فترات خدماتهم المتجمعة كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

معاملات بالعملات الأجنبية

تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالريال السعودي طبقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية 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.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات

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

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

تسجل أتعاب الإدارة والحفظ على أساس تناسبي مع الوقت.

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

عقود المراجعة

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

المصروفات

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

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 ومملكة البحرين، فإن التقارير يتم إعدادها على أساس جغرافي أيضاً. تعتمد المجموعة طريقة اعداد التقارير المالية للقطاعات على أساس قطاعات العمل. يتم تحديد قطاعات الاعمال على أساس إدارة المجموعة ونظام التقارير الداخلية.

٣ - وديعة مرابحة

تبلغ نسبة الربح على وديعة المراجعة ٤,٢٥% (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٤,٢٥%). وتم ايداعها لدى صندوق يدار بواسطة المجموعة.

٤ - ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٥م	ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م
٥,٨٧٣	-	٦,٣٤٢	-
٦,٥٥٧	٦,٣٤٢	(٦,٠٣٤)	(٦,٠٣٤)
(١٠,٩٦٩)	٣٠٨	٧,٧٧٢	٣٠٨
١,٤٦١	٧,٧٧٢	(٥,٠٠٠)	٧,٧٧٢
٩,٨٨٤	(٥,٠٠٠)	٢,٧٧٢	٢,٧٧٢
-	٢,٧٧٢	١٤,٢٠٨	١٤,٢٠٨
٩,٨٨٤	١٤,٢٠٨	٢,٢٨٦	٢,٢٨٦
١٤,٢٠٨	٢,٢٨٦	٨,٥٣٢	٨,٥٣٢
٢,٣٥٦	٨,٥٣٢	٢٨,١٠٦	٢٨,١٠٦
٢,٦٢٤	٢٨,١٠٦		
٣٠,٥٣٣			

٤ - ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

(أ) خلال الفترة، قامت المجموعة بشطب ذمم مدينة من مزاولة سلعية بمبلغ ٥,٥٣ مليون ريال سعودي ومخصص الانخفاض في القيمة المتعلق بها.

(ب) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م كانت جميع أرصدة الذمم المدينة التي لم تنخفض قيمتها قد تجاوزت مواعيد استحقاقها لأكثر من ١٢٠ يوماً. وبناءً على الخبرة السابقة، من المتوقع أن يتم تحصيل جميع الذمم المدينة التي لم تنخفض قيمتها. ليس من الممارسة المتبعة لدى المجموعة الحصول على ضمانات مقابل الذمم المدينة ولذا فإن الغالبية العظمى منها بدون ضمان.

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

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	
١٠,٩٨٦	١٠,٩٦٩	في ١ يناير
(١٧)	٥٩٤	المحمل/ (استرداد) للسنة (الإيضاح ١٦)
-	(٥,٥٢٩)	المشطوب خلال السنة (الإيضاح "أ")
١٠,٩٦٩	٦,٠٣٤	في ٣١ ديسمبر

(د) خلال السنة، خفضت المجموعة بعض المبالغ المدفوعة مقدماً للموردين وموجودات أخرى بمبلغ ٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: لا شيء).

٥ - استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	
٩٧٨,١١٠	١,٢٦٧,٦٣٤	استثمارات في صناديق تديرها المجموعة
٤٨٤	-	أسهم متداولة
٢٢٧,٢٠٠	-	أخرى (أنظر الإيضاح "أ" أدناه)
١,٢٠٥,٧٩٤	١,٢٦٧,٦٣٤	

٥ - استثمارات محتفظ بها للمتاجرة (تتمة)

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

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	
٧٠٨,٩٤٦	١,٢٠٥,٧٩٤	في ١ يناير
١,١٧٣,٠٣٤	٣٤٩,٥٠٤	إضافات خلال السنة
(٧٩٢,٢٦٣)	(٤٢٤,٥٣٢)	استثمارات مبيعة خلال السنة
١,٠٨٩,٧١٧	١,١٣٠,٧٦٦	
		مكاسب غير محققة:
٦٦,٨٤٠	٩٦,٥٤٢	مكاسب غير محققة من عمليات مستمرة
٦٥٢	-	مكاسب غير محققة من عمليات متوقفة
٦٧,٤٩٢	٩٦,٥٤٢	
		مكاسب محققة:
٤٨,٠٦١	٤٠,٢٢٦	مكاسب محققة من عمليات مستمرة
٥٢٤	١٠٠	مكاسب محققة من عمليات متوقفة
٤٨,٥٨٥	٤٠,٣٢٦	
١,٢٠٥,٧٩٤	١,٢٦٧,٦٣٤	في ٣١ ديسمبر

(أ) قامت المجموعة في شهر ديسمبر ٢٠١٥م بتأسيس في وحدات صندوق جديد والاكتتاب في الصندوق من خلال المساهمة العينية بمبلغ ٢٢٧,٢ مليون ريال سعودي. أصدر الصندوق بنجاح وحدات للشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. لم يتم عمل اكتتاب عيني مماثل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

(ب) هناك بعض "الاستثمارات في صناديق تدار من قبل الشركة" والعوائد المحققة منها مرهونة مقابل تمويل متوافق مع الشريعة (الإيضاح ١٠).

٥ - استثمارات محتفظ بها للمتاجرة (تتمة)

فيما يلي حصص الوحدات في شركة الخبير المالية وشركة سنابل للاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م في الصناديق المدارة من قبل شركة الخبير المالية على النحو التالي:

٢٠١٦م اسم الصندوق	شركة الخبير المالية	شركة سنابل للاستثمار	المجموعة
صندوق الخبير العقاري ١	-	-	-
صندوق الخبير للأسهم الخليجية	-	-	-
صندوق الخبير للدخل العقاري الأمريكي	%١١	-	%١١
صندوق الخبير للملكية الخاصة الصناعي ٢	%٦٥	-	%٦٥
صندوق الخبير للسيولة - حصين	-	-	-
صندوق الخبير للأسهم السعودية	-	-	-
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	%٧٢	-	%٧٢
صندوق الخبير لتطوير الأراضي ٢	%١٥,٤	-	%١٥,٤
صندوق الخبير العقاري السكني لوسط لندن ١	%٤,٤	-	%٤,٤
صندوق الخبير للملكية الخاصة التعليمي ١	%٣٠	-	%٣٠
صندوق الخبير للدخل العقاري السعودي ١	%٧٠	-	%٧٠
صندوق الخبير للطروحات الأولية	-	-	-
صندوق الخبير للضيافة ١	%١٠٠	-	%١٠٠

٢٠١٥م	شركة الخبير المالية	شركة سنابل للاستثمار	المجموعة
صندوق الخبير العقاري ١	%١٠٠	-	%١٠٠
صندوق الخبير للأسهم الخليجية	%٤١	-	%٤١
صندوق الخبير للدخل العقاري الأمريكي	%٢٣	-	%٢٣
صندوق الخبير للملكية الخاصة الصناعي ٢	%٦٣	%١,٥	%٦٤,٥
صندوق الخبير للسيولة - حصين	%٦	-	%٦
صندوق الخبير للأسهم السعودية	٢٨	-	%٢٨
صندوق الخبير للملكية الخاصة الطبي	%٢١	%٢	%٢٣
صندوق الخبير للشركات المتوسطة والصغيرة ١	%٩٢	%٦	%٩٨
صندوق الخبير للفرص الاستثمارية العقاري ١	%١٩	-	%١٩
صندوق الخبير للتطوير العقاري السكني ٢	%٧٣	-	%٧٣
صندوق الخبير لتطوير الأراضي ٢	%١٥,٢	%٢	%١٥,٤
صندوق الخبير العقاري السكني لوسط لندن ١	%٠,٢	%١,٨	%٢
صندوق الخبير للملكية الخاصة التعليمي ١	%٩٤	-	%٩٤
صندوق الخبير للدخل العقاري السعودي ١	-	-	-
صندوق الخبير للطروحات الأولية	%٦٨	-	%٦٨
صندوق الخبير للضيافة ١	-	-	-

شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٦ - المعاملات والارصدة مع الجهات ذات علاقة

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

الرصيد في ٣١ ديسمبر		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)		
٩٧٨,١١٠	١,٢٦٧,٦٣٤	٢٧٦,٧٨٤	٣٠٢,٠٢٠	استثمارات مقتناة /مباعة من المجموعة	استثمارات في
				وربح/خسارة/محقة /غير محقة منها	صناديق مشتركة
					تديرها شركة الخبير
					المالية
١,٥٠٤	-	١,٥٠٤	-	استثمار تم شرائه من صندوق	
٤٤,٣٤٠	٤٢,٧٠٦	٢٠,٠٧٠	(١,٦٣٤)	أتعاب إدارة وحفظ ورسوم اشترك تم تخفيضها بالمبالغ التي تم استلامها	
٦,٣٤١	١٠,٢٥٤	(٧١)	٦٧,٩١٣	مصرفات ومبالغ مدفوعة مقدماً	
-	٦٤,٠٠٠	-	٦٩,٠٠٠	بيع أسهم في صناديق مشتركة	
-	-	٣٦٥,٢٠٠	١٠٧,١٠٠	بيع استثمارات عقارية في صناديق مشتركة	
-	-	٤١,٣٥٧	٤٠,١٠١	مكاسب من بيع أسهم واستثمارات عقارية الى صناديق مشتركة كما هو مشار اليه اعلاه	
-	-	(٧٥٠)	-	اخرى	
٥٠,٦٨١	١١٦,٩٦٠	-	٦٦,٢٧٩	المستحق من جهات ذات علاقة	
١٦٦,٨١٢	٨٤,٠٠٠	١٤٨,٨١٢	(٨٢,٨١٢)	اكتتاب وحدات في صناديق لم يتم سدادها بعد	
١٦٦,٨١٢	٨٤,٠٠٠			المستحق لجهات ذات علاقة	
٤٧,٨٠٩	-	٢٤,٥٥٩	(٤٧,٨٠٩)	وديعة مرابحة	
٤٧,٨٠٩	-			إجمالي المربحات	

أصدرت الشركة ضمان بنكي للشركة نيابة عن جهة ذات علاقة (الإيضاح ٢٥).

أتعاب أعضاء الإدارة العليا

تتكون الإدارة العليا من اعضاء مجلس إدارة الشركة وشركتها التابعة من كبار موظفي إدارة الشركة الذين لديهم صلاحيات ومسئوليات تخطيط وتوجيه وضبط أنشطة المجموعة والاشراف عليها. وفيما يلي أتعاب كبار موظفي الإدارة:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل مكافأة وظيفية
ريال سعودي	ريال سعودي	
(بالآلاف)	(بالآلاف)	
١٨,٤٩٩	١٧,٦٨٤	
١,٠٨٤	١,٠٥٤	
١٩,٥٨٣	١٨,٧٣٨	

شركة الخبير المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٧ - ممتلكات ومعدات

فيما يلي تقديرات الأعمار الإنتاجية للموجودات لغرض احتساب الاستهلاك:

مباني تحسينات عقارات مستأجرة معدات مكتبية وحاسب آلي	٢٥ سنة سنتان إلى ٤ سنوات ٣ - ٥ سنوات	أثاث وتجهيزات سيارات	٤ سنوات ٥ سنوات					
أراضي	مباني	عقارات مستأجرة	معدات مكتبية وحاسب آلي	أثاث وتجهيزات	سيارات	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ (انظر الإيضاح "أ" أدناه)	المجموع ٢٠١٦م ريال سعودي (ببالآلاف)	المجموع ٢٠١٥م ريال سعودي (ببالآلاف)
ريال سعودي (ببالآلاف)	ريال سعودي (ببالآلاف)	ريال سعودي (ببالآلاف)	ريال سعودي (ببالآلاف)	ريال سعودي (ببالآلاف)	ريال سعودي (ببالآلاف)	ريال سعودي (ببالآلاف)	ريال سعودي (ببالآلاف)	ريال سعودي (ببالآلاف)
٦,٩٦٦	١٤,٢٣٤	٣,٩١٠	١٦,٠٣٣	١٦,٣١٢	٥٤٦	٢,٢٧٨	٤٥,٢٧٩	٤٠,٥٠٢
-	-	-	١٤,٧٠٨	٢٠	-	٢١,٢٩٧	٢٣,٠٢٥	٤,٨٥٠
-	-	-	(١٣)	-	(٦١)	-	(٧٤)	(٧٣)
٦,٩٦٦	١٤,٢٣٤	٣,٩١٠	١٧,٧٢٨	١٦,٣٣٢	٤٨٥	٢٣,٥٧٥	٦٨,٢٣٠	٤٥,٢٧٩
-	-	(١,٩٢٥)	(١,٢٧٤)	(١٨٣)	-	-	(٣,٣٨٢)	-
٦,٩٦٦	١٤,٢٣٤	١,٩٨٥	١٦,٤٥٤	١٦,١٤٩	٤٨٥	٢٣,٥٧٥	٦٤,٨٤٨	٤٥,٢٧٩
-	٥,٢٦٠	٣,٨٤٥	١١,٣٦٧	١٠,٩٨	٢٤٤	-	٢١,٨١٤	١٩,٦٣٠
-	٤٦٨	٢٦	٢,٢٦٥	٧٤	٧٣	-	٢,٩٠٦	٢,١٤٥
-	-	٢٤	٦٤	١	-	-	٨٩	١٠٣
-	-	-	(١٣)	-	(٦١)	-	(٧٤)	(٦٤)
-	٥,٧٢٨	٣,٨٩٥	١٣,٦٨٣	١٠,١٧٣	٢٥٦	-	٢٤,٧٣٥	٢١,٨١٤
-	-	(١,٩٢٥)	(١,٢٧٤)	(١٨٣)	-	-	(٣,٣٨٢)	-
-	٥,٧٢٨	١,٩٧٠	١٢,٤٠٩	٩٩٠	٢٥٦	-	٢١,٣٥٣	٢١,٨١٤
٦,٩٦٦	٨,٥٠٦	١٥	٤,٠٤٥	١٥٩	٢٢٩	٢٣,٥٧٥	٤٣,٤٩٥	
٦,٩٦٦	٨,٩٧٤	٦٥	٤,٦٦٦	٢١٤	٣٠٢	٢,٢٧٨		٢٣,٤٦٥

التكلفة:

في بداية السنة

إضافات

استيعادات

متعلق بموجودات محتفظ بها للتوزيع

في نهاية السنة

الاستهلاك المتراكم:

في بداية السنة

الاستهلاك:

-عمليات مستمرة

-عمليات متوقفة

المتعلق بالاستيعادات

المتعلق بالموجودات بغرض التوزيع

في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

تتعلق الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بشكل أساسي بتحسينات على المأجور وتجديدات وإنشاءات جارية على العقارات وستحول إلى الفئة ذات الصلة عند اكتمال العمل.

٨ - مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	
-	٥٠,٠٠٠	مخصص آخر
٢٢,٣٦٥	٢٣,٢٠٠	حوافر مستحقة
١٢,٥٩٨	١٥,٣١٨	ذمم دائنة
١٨,٠٥٠	٥,٨٥٢	مصروفات مستحقة الدفع
١,٤١٩	١,٣٦٥	أرصدة اجازات مستحقة
١٢٤	٣٣	أخرى
<u>٥٤,٥٥٦</u>	<u>٩٥,٧٦٨</u>	

٩ - عقود مرابحة

يمثل هذا البند عقود مرابحة السلع التي تم تنفيذها من خلال مدراء محافظ اختيارية مع المستثمرين. تدفع على عقود المربحة هامش ربح يتراوح ما بين ٥,٢٥% الى ٦,٢٥% بما فيها أتعاب إدارة بنسبة ١% وتواريخ استحقاقها تتراوح ما بين سنة إلى سنتين من تاريخ العقد. صنفت عقود المربحة إلى مربحات قصيرة وطويلة الاجل وفقا لتواريخ استحقاقها.

١٠ - تمويل متوافق مع الشريعة

حصلت الشركة خلال السنة على تمويل متوافق مع الشريعة من بنك محلي بحد أقصى بمبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي على أن يسدد على مدى خمس سنوات. سحبت الشركة مبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي في ١١ أغسطس ٢٠١٦م ومبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي في ٣٠ أكتوبر ٢٠١٦م. يدفع على التمويل فائدة بنسبة ٧,٠٥%. التمويل مضمون مقابل بعض الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة وجميع العوائد المحققة من الاستثمارات المعنية (الإيضاح ٥). تم جدولة سداد التمويل المتوافق مع الشريعة كما يلي:

٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	
١٤,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
١٤,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
١٤,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
١٤,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
٤٤,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
<u>١٠٠,٠٠٠</u>	
(٢,٨٤٢)	ناقص: الجزء المطفأ من الاتعاب المدفوعة مقدماً
٩٧,١٥٨	ناقص: الجزء المتداول ضمن المطلوبات المتداولة
<u>(١٤,٠٠٠)</u>	
<u>٨٣,١٥٨</u>	الجزء غير المتداول الظاهر ضمن المطلوبات غير المتداولة

١٠- تمويل متوافق مع الشريعة (تتمة)

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

١١ - الزكاة وضريبة الدخل

مخصص الزكاة وضريبة الدخل كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	
١,٦٨٤	-	زكاة
٢٠٥	-	ضريبة دخل
<u>١,٨٨٩</u>	<u>-</u>	

لا يوجد مخصص للزكاة وضريبة الدخل خلال السنة نتيجة لظهور الوعاء الزكوي المعدل بالسالب (لا شيء) (٢٠١٥م: ٦٧,٣٦ مليون ريال سعودي).

يستند مخصص الزكاة إلى ما يلي:

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	
٨٢٠,٤٤٣	٨٦٧,٨٠٥	حقوق المساهمين
١٣,٤١١	٢٦٢,١٤٦	المخصصات والتعديلات الأخرى
(١,٠٤٣,٣٨٦)	(١,١٩٦,١٥٣)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
<u>(٢٠٩,٥٣٢)</u>	<u>(٦٦,٢٠٢)</u>	
٦٧,٣٦٢	-	حصة المساهمين السعوديين من الدخل المعدل للسنة
<u>٦٧,٣٦٢</u>	<u>-</u>	الوعاء الزكوي المعدل

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

١١ - الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

الحركة في المخصص خلال السنة

٢٠١٥ م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦ م ريال سعودي (بالآلاف)	
٣,٩٣٤	١,٦٨٤	في ١ يناير
١,٦٨٤	-	المبلغ المحمل للسنة
٢٠٥	-	فروقات زكوية
(٤,١٣٩)	(١,٦٨٤)	المبالغ المدفوعة خلال السنة
١,٦٨٤	-	في ٣١ ديسمبر

ضريبة الدخل

تستند ضريبة الدخل المحملة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م و ٢٠١٥ م إلى الدخل المعدل الخاضع للضريبة والذي تم احتسابه على ذلك الجزء من حقوق المساهمين المملوكة للمساهم الأجنبي. 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:

٢٠١٥ م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦ م ريال سعودي (بالآلاف)	
١٨٥	٢٠٥	في ١ يناير
٢٠٥	-	المبلغ المحمل للسنة
(١٨٥)	(٢٠٥)	المبالغ المدفوعة خلال السنة
٢٠٥	-	في ٣١ ديسمبر

الوضع الزكوي

أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") ربطاً زكواً طالبت بموجبه من الشركة بالتزام إضافي بمبلغ ٩,٣٦ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م. تقدمت الشركة باعتراض لدى الهيئة على هذا الربط.

أصدرت الهيئة ربطاً زكواً طالبت بموجبه من الشركة بالتزام إضافي بمبلغ ٣,٨٥ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م. أصدرت لجنة الاعتراض الابتدائية قرارها بتأييد معالجة الهيئة. تقدمت الشركة باعتراض لدى اللجنة الاستئنافية ضد قرار لجنة الاعتراض الابتدائية وأودعت ضماناً بنكياً مقابل ربط الهيئة.

أصدرت الهيئة ربطاً زكواً طالبت بموجبه من الشركة بالتزام إضافي بمبلغ ١٠,٣٦ مليون ريال سعودي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م. أصدرت اللجنة الاستئنافية قرارها بتأييد لجنة الاعتراض الابتدائية ومعالجة الهيئة. تقدمت الشركة بالتماس لدى ديوان المظالم ضد قرار اللجنة الاستئنافية وأودعت ضماناً بنكياً مقابل الالتزام محل النزاع.

وإدارة الشركة على ثقة من أن نتيجة الاعتراضات ستكون لصالحها وعليه لم يتم تكوين مخصص مقابل الربوط أعلاه.

قدمت الشركة اقراراتها الزكوية والضريبية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م حتى ٢٠١٥ م وهي حالياً بانتظار مراجعة الهيئة لهذه الاقرارات.

١٢ - رأس المال

يتكون رأس مال الشركة البالغ ٨١٣,٢٠٢,٩٣٠ ريال سعودي من ٨١,٣٢٠,٢٩٣ سهماً قيمة كل سهم منها ١٠ ريال سعودي (٢٠١٥م: نفس الشيء).

١٣ - توزيعات أرباح

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 يمثل ٥% من رأسمال الشركة (٢٠١٥م: ٤٠,٦٦ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٤م). تمت الموافقة على توزيعات الأرباح من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية بتاريخ ١٥ مايو ٢٠١٦م.

قامت الشركة خلال السنة ٢٠١٦م بدفع صافي أرباح بمبلغ ١٨,٤٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ٣٦,٥٦ مليون ريال سعودي) الى المساهمين من إجمالي توزيعات الأرباح البالغة ٤٠,٦٦ مليون ريال سعودي بعد خصم الزكاة وضريبة الدخل المستحقة من المساهمين بمبلغ ١,٨٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ٤,١٠ ريال سعودي) وسيتم دفع المبلغ المتبقي وقدره ٢٠,٣٣ مليون ريال سعودي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

١٤ - احتياطي نظامي

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 الشركة 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.

١٥ - إيرادات أتعاب

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	أتعاب استشارية أتعاب إدارة وحفظ واکتتاب
٧٥	-	
٦٠,٦٦١	٥١,٤٠٥	
٦٠,٧٣٦	٥١,٤٠٥	

١٦ - مصروفات بيع وتسويق

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	رواتب ومزايا حوافز مبيعات مخصص / (استردادات) للسنة (الإيضاح ٤) أخرى
٥,٩٧٧	٥,٦١٥	
١,١٩٢	-	
(١٧)	٥٩٤	
٣,٢٢٣	١,٥٦٤	
١٠,٣٧٥	٧,٧٧٣	

١٧ - مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	
٦٨,٠٥٩	٦٤,٨٠١	رواتب ومكافآت
١٤,٨٦٢	١٩,١٣٨	أتعاب قانونية واستشارية
٤,٣٥٠	٤,٥٩٨	اتصالات
٣,٣٩٤	٣,٣٥٣	سفر لأغراض العمل
٢,١٤٥	٢,٩٠٦	استهلاك
١,٦٤٥	١,٧٣٦	إيجار ومصروفات متعلقة بالمباني
٩٩٨	١,١٥٧	لوازم مكتبية
٥٨٤	٥٥٨	خدمات عامة
٣٤٨	٣٢٩	تأمين
٣,٨٢٦	٤,٠٤٣	أخرى
<u>١٠٠,٢١١</u>	<u>١٠٢,٦١٩</u>	

١٨ - ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم من العمليات المستمرة بما في ذلك العمليات المتوقعة استناداً إلى صافي الدخل من العمليات المستمرة على إجمالي صافي الدخل بما في ذلك العمليات المتوقعة مقسوماً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة (الإيضاح ١٢).

١٩ - موجودات محتفظ بها للتوزيع والعمليات المتوقعة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م قررت الشركة الأم تصفية الشركة التابعة اختياريًا من تاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١٦م.

ولأغراض هذه القوائم المالية الموحدة تحتسب نتائج الشركة التابعة كموجودات محتفظ بها للتوزيع والعمليات المتوقعة. وباعتبار توقف الأعمال في منطقة جغرافية مستقلة فقد تم إظهارها بصورة مستقلة في معلومات القطاعات في الإيضاح ٢٢. فقد مثلت بصورة مستقلة في قائمة المركز المالي الموحدة وقائمة الدخل الموحدة كبند واحد كموجودات محتفظ بها للتوزيع والعمليات المتوقعة على التوالي. وبناءً على ذلك، فقد تم عرض قائمة الدخل المقارن الموحدة لإظهار العملية المتوقعة.

٢٠ - 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 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. المجموعة غير معرضة لمخاطر أسعار العمولة نظراً لأن عمولتها الخاصة التي تدفع على الموجودات والمطلوبات ذات معدلات ثابتة.

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 مخاطر 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 ٢٠١٦م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م 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 إعداد القوائم المالية فإن للمجموعة موجودات سائلة كافية للوفاء بالمطلوبات أو الالتزامات حال استحقاقها.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التقلبات في أسعار السوق وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على دخل المجموعة أو قيمة موجوداتها 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.

٢٠ - إدارة المخاطر (تتمة)

استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

صناديق مدارة من المجموعة وصناديق مدارة في الخارج واستثمارات أخرى

لدى المجموعة استثماراً في صناديق تدار من قبل المجموعة وصناديق تدار في الخارج واستثمارات أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م بمبلغ ١,٢٦٧,٦٣ مليون ريال سعودي و ١,٢٠٥,٧٩ 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 تغيراً بنسبة ١٠% (٢٠١٥م: ١٠%) في صافي قيمة أصول الصندوق قد يزيد أو ينقص من صافي دخل المجموعة بمبلغ ١٢٦,٧٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ١٢٠,٥٨ مليون ريال سعودي) (الإيضاح ٥).

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتقلبات في مستوى مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم يعتبر غير جوهري.

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.

٢١ - متطلبات رأس المال النظامية ومعدل كفاية رأس المال

أهداف الشركة من إدارة رأس المال هي الالتزام بمتطلبات رأس المال المقررة من هيئة السوق المالية ("الهيئة") لحماية قدرة الشركة 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 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.

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

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	
٩٠٠,٠٨٦	٨٨٠,٦٤٢	قاعدة رأس المال
٨٤	-	معيار رأس المال ١
٩٠٠,١٧٠	٨٨٠,٦٤٢	معيار رأس المال ٢
		مجموع قاعدة رأس المال
٢٣٧,٨٨٣	٦٨٢,٥٧١	الحد الأدنى من متطلبات رأس المال
١٥٨,٠٠٤	١٠١	مخاطر الائتمان
٢٩,١٧٩	٣٤,٠٥١	مخاطر السوق
٤٢٥,٠٦٦	٧١٦,٧٢٣	مخاطر التشغيل
		مجموع الحد الأدنى من رأس المال المطلوب
٢,١٢	١,٢٣	معدل كفاية رأس المال
٤٧٥,١٠٤	١٦٣,٩١٩	إجمالي معدل رأس المال "وقت"
		الفائض من رأس المال

٢٢ - 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 صناديق مشتركة.

إدارة الموجودات

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

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 ٢٠١٦م			
١٤٩,٦٦٩	٥٧,٤٣٠	٢٣٥	٢٠٧,٣٣٤
-	-	(١٦٠)	(١٦٠)
١٢١,١٥٧	٢٧,٦٢٠	(٧٧,٦٤٥)	٧١,١٣٢
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م			
١١٧,٧٧٨	٦٠,٨٥٠	(١١٤)	١٧٨,٥١٤
-	-	٣,٨٣٥	٣,٨٣٥
١١٣,٤٨٧	٣١,٢٨٦	(٧٧,٦٢٤)	٦٧,١٤٩

تتخذ عمليات شركة الخبير المالية وشركتها التابعة في المملكة العربية السعودية ومملكة البحرين على التوالي.

٢٢ - معلومات القطاعات (تتمة)

القطاعات الجغرافية

المجموع ريال سعودي (بالآلاف)	مملكة البحرين (عمليات متوقفة) ريال سعودي (بالآلاف)	المملكة العربية السعودية ريال سعودي (بالآلاف)
٢٠٧,٣٣٤	-	٢٠٧,٣٣٤
٧١,١٣٢	(١٦٠)	٧١,٢٩٢
		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
		دخل التشغيل
		صافي دخل التشغيل
المجموع ريال سعودي (بالآلاف)	مملكة البحرين ريال سعودي (بالآلاف)	المملكة العربية السعودية ريال سعودي (بالآلاف)
١٧٨,٥١٤	-	١٧٨,٥١٤
٦٧,١٤٩	٣,٨٣٥	٦٣,٣١٤
		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م
		دخل التشغيل
		صافي دخل التشغيل

٢٣ - القيمة 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 قيمتها الدفترية.

تم الحصول على القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق التي تديرها المجموعة من صافي قيمة الأصول التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية المراجعة لتلك الصناديق أو صافي قيمة الأصل التي يقدمها مدراء الصناديق في الخارج أو معاملات مبيعات جديدة. 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 الخاصة بتلك الصناديق.

٢٤ - 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 ٢٠١٦م بموجودات بموجب اتفاقية إدارة بمبلغ ٣,١٥٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ٢,٩٨٥ مليون ريال سعودي) بالنيابة عن ولمصلحة عملائها.

يحتفظ بالملكية القانونية للموجودات المتعلقة بالصناديق التي تديرها شركة الخبير المالية من قبل أمين الحفظ خلال بعض الأدوات ذات الأغراض الخاصة. 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 الأدوات لم يتم إدراجها في هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٥ - ارتباطات وأسمالية والتزامات طارئة

(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 مقداره ١٤,٢٠٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ١٤,٢٠٨ مليون ريال سعودي) لدى أحد البنوك المحلية مقابل ضمان تم إصداره لصالح الهيئة العامة للزكاة والدخل (الإيضاحان ٤ و ١١).

(ج) اعتمد مجلس الإدارة مصروفات رأسمالية مستقبلية بمبلغ ١٥,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ٢٢,٤ مليون ريال سعودي) فيما يتعلق بالتحسينات على العقارات المستأجرة والإنشاءات تحت التنفيذ.

(د) أصدرت الشركة ضماناً بنكيّاً نيابة عن جهة ذات علاقة مقابل مبلغ قائم قدره ١٢٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ١٢٠ مليون ريال سعودي). يستحق سداد هذا المبلغ بواسطة جهة ذات علاقة معنية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

٢٦ - عقود الإيجار التشغيلي

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

٢٠١٥م ريال سعودي (بالآلاف)	٢٠١٦م ريال سعودي (بالآلاف)	
٩٠٠	٩٠٠	خلال سنة واحدة
٤,٥٠٠	٣,٦٠٠	من سنة إلى خمس سنوات
٧,٨٠٠	٧,٨٠٠	فوق خمس سنوات
<u>١٣,٢٠٠</u>	<u>١٢,٣٠٠</u>	

٢٧ - 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 حالة 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 حالة المبالغ الكبيرة والتي تتعلق بالدعاوي القضائية التي تقوم المجموعة برفعها. وفي حالة 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، ٦,٣٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ١٢,٤٣ مليون ريال سعودي) وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ٦,٠٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ١٠,٩٧ 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 الأصول المدرجة من أموال الصناديق المستثمر فيها كقيمة عادلة لتلك الاستثمارات. من الممكن أن يتم التعديل على صافي قيمة الأصول للحصول على أفضل تقدير للقيمة العادلة. وفي حالة عدم توافر المعلومات الكافية للحصول على صافي قيمة الأصول، 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.

٢٧ - المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات (تتمة)

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات لأغراض احتساب الاستهلاك. يحدد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل والاستهلاك العادي. تقوم المجموعة بمراجعة الأعمار الإنتاجية سنوياً وسيتم تعديل قسط الاستهلاك المستقبلي في حالة 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 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.

٢٨ - موافقة مجلس الإدارة

وافق مجلس الإدارة على هذه القوائم المالية الموحدة بتاريخ ٢٣ جمادى الأولى ١٤٣٨هـ (الموافق ٢٠ فبراير ٢٠١٧م).

٢٩ - أرقام المقارنة

أعيد تصنيف بعض أرقام السنة السابقة لتتوافق مع العرض في السنة الحالية. ولكن لا يوجد تأثير في إعادة التصنيف على قائمة الدخل الموحدة أو قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة.