

شركة الجزيرة للأسواق المالية

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

مع

تقرير المراجع المستقل

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / المساهمين
شركة الجزيرة للأسواق المالية
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة الجزيرة للأسواق المالية ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، والقوائم الموحدة للدخل، التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية الموحدة المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وأداءها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة" في تقريرنا. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا في المراجعة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها العادل، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام نظام الشركات ونظام الشركة الأساسي، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة المجموعة على البقاء كمجموعة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

والمكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في المجموعة.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة وتقديرها سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية الرقابة الداخلية بالمجموعة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة المجموعة على البقاء كمجموعة مستمرة. وإذا خُصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإننا مطالبون بأن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن البقاء كمجموعة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على ما يكفي من أدلة المراجعة المناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء عملية المراجعة للمجموعة. ونظّل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا في المراجعة.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة - يتبع

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة لشركة الجزيرة للأسواق المالية ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة").

عن /كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص ٣٧١



الرياض في ٨ رجب ١٤٣٩ هـ
الموافق: ٢٥ مارس ٢٠١٨ م

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة
٢٢٣,١٨٨	٢٧,٢٤٠	٤	نقد وما في حكمه
١١٤,٤٩٤	٨٠,١٢١	٥	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
--	١,٣٢٥,٦٨١	٦	مستحقات تمويل بهامش
٣٠٠,٠٠٠	--	٨	ودائع مرابحة
٨,٧٨٧	--	٨	دخل عمولة خاصة مستحقة
٢٨,٤٠٤	٢٣,٠٩٤	١٠	استثمار عقاري
٣٠,٣٣٨	٢٣,٧١٨	١١	مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٧٠٥,٢١١	١,٤٨٨,٨٥٤		إجمالي الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
١٠٠,٠٠٠	--	٨	ودائع مرابحة
٥٢,٥٨٨	٤٧,٩٥٠	٩	استثمارات متاحة للبيع
٢,٧٦٦	--	٨	دخل عمولة خاصة مستحقة
٥٢,١٢١	٤٧,٨٢٩	١٢	ممتلكات ومعدات، صافي
٢٠٧,٤٧٥	٩٥,٧٧٩		إجمالي الموجودات غير المتداولة
٩١٢,٦٨٦	١,٥٨٤,٦٣٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
--	٦٥٦,١١٠	١٣	قروض قصيرة الأجل
٢٣,٤٩٣	٢٣,٠٣٤	٧	مستحق لأطراف ذات علاقة
٢٨,٠٣٧	٢٢,٨٨٣	١٤	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٣٥,٥٠٦	٢٩,٤٠٨	ج١٥	الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
٥٣,٩٣٦	٤٥,٦٨٢	هـ٢	التزامات ملكية شركة تابعة
١٤٠,٩٧٢	٧٧٧,١١٧		إجمالي المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٤١,٨٤١	٤٤,٥٦٧		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٤١,٨٤١	٤٤,٥٦٧		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
١٨٢,٨١٣	٨٢١,٦٨٤		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	١٦	رأس المال
٨٥,٩٦٤	٨٩,٢٣٢		احتياطي نظامي
١٠٨,٨٢١	١٤٣,٢٦٧		أرباح مبقاة
٣٥,٠٨٨	٣٠,٤٥٠	٩	احتياطيات القيمة العادلة
٧٢٩,٨٧٣	٧٦٢,٩٤٩		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة
٩١٢,٦٨٦	١,٥٨٤,٦٣٣		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح	
			الإيرادات
١٠٩,٥٦٠	٧٤,٥٣١		أتعاب وساطة، صافي
٢٣,٢٨٧	٣٨,٠٩٢		أتعاب إدارة أصول
٤١,٣٤٧	٥٧,٩٧٧	١٨	أرباح تمويل بهامش
٦,٣٩٨	١٢,٧٣١	١٩	أرباح متاجرة، صافي
١,٢٤٦	(٢٦٠)		(خسائر)/أرباح من استبعاد استثمارات عقارية
٣,٩١١	٤,٥٠١		دخل توزيعات أرباح
٢,٩٣٠	١,٤٧٤		أتعاب خدمات مصرفية استثمارية
١٨٨,٦٧٩	١٨٩,٠٤٦		إجمالي الإيرادات
			المصروفات التشغيلية
٩٠,٢٠١	٨٣,٣٤٩		رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
٩,٣٥٥	٩,٣٥٥	٢٢.٧	مصروفات متعلقة بالإيجارات والمباني
٧,٠٧٦	٨,١١١	١٢	استهلاك
٤٦,٨٠٧	٤٦,٢٢٧	٢١	مصروفات عمومية وإدارية أخرى
١٥٣,٤٣٩	١٤٧,٠٤٢		إجمالي المصروفات التشغيلية
			ربح التشغيل
١١,٨٠٩	١,١٣٧	٧	دخل عمولة خاصة
(٦٤)	١,٣٥٧	٢٠	إيرادات/(مصروفات) أخرى
--	(٧,١٤٢)	٧	مصروفات عمولة خاصة
(٣,٠٦٠)	(٤,٦٧٦)		الدخل العائد للالتزامات ملكية شركة تابعة - صافي
٤٣,٩٢٥	٣٢,٦٨٠		صافي ربح السنة
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠		المتوسط المرجح لعدد الأسهم
		١٧	ربحية السهم من:
٠,٧٠	٠,٨٤		ربح التشغيل
٠,٨٨	٠,٦٥		صافي الربح

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٤٣,٩٢٥	٣٢,٦٨٠	صافي ربح السنة
		تسويات لمطابقة صافي ربح السنة مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
٧,٠٧٦	٨,١١١	١٢ استهلاك
(٩,٢٢٥)	١,٩٦٧	١٩ خسائر/(مكاسب) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(١٧)	٣٨	٢٠ خسائر/(مكاسب) من استبعاد ممتلكات ومعدات، صافي
٤,٧٤٠	٤,٦٧١	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
--	٢٤	شطب ممتلكات ومعدات
٤٦,٤٩٩	٤٧,٤٩١	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
١٢٣,٤٩٥	٣٢,٤٠٦	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
--	(١,٣٢٥,٦٨١)	مستحقات تمويل بهامش
٤,٤٠٢	--	مستحق من أطراف ذات علاقة
٥,٢٢٢	٥,٣١٠	استثمار عقاري
(١١,٠٤٧)	١١,٥٥٣	دخل عمولة خاصة مستحقة
(٢,٣٦٤)	(٢,٣٨٠)	مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٢١,٨٣٠	(٥٥٥)	مستحق لأطراف ذات علاقة
(٤,٢٤٤)	(٥,١٥٤)	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
١٨٣,٧٩٣	(١,٢٣٧,٠١٠)	
(٤,١٢٢)	(١,٩٤٥)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٢,٦٤٣)	(٩٦٨)	زكاة مدفوعة
١٧٧,٠٢٨	(١,٢٣٩,٩٢٣)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
--	٤٠٠,٠٠٠	ودائع مرابحة مسددة
(١٠,٧٢٩)	(٣,٨٩١)	١٢ شراء ممتلكات ومعدات، صافي
٤٢	١٠	المتحصل من استبعاد ممتلكات ومعدات
(١٠,٦٨٧)	٣٩٦,١١٩	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
--	٦٥٦,١١٠	قروض قصيرة الأجل
١٨,١١١	(٨,٢٥٤)	التزامات ملكية شركة تابعة
١٨,١١١	٦٤٧,٨٥٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
١٨٤,٤٥٢	(١٩٥,٩٤٨)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما في حكمه
٣٨,٧٣٦	٢٢٣,١٨٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٢٣,١٨٨	٢٧,٢٤٠	٤ النقد وما في حكمه في نهاية السنة
بنود غير نقدية		
٣٣,٢٥١	(٥,٠٣٤)	الزكاة وضريبة الدخل المحملة على حقوق المساهمين
(٦,١٩٥)	(٤,٦٣٨)	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
١٠٠	٢٦٦	تحويل أعمال خيرية مستحقة لبنك الجزيرة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة					إيضاح
رأس المال	الاحتياطي النظامي	الأرباح المبقاة	احتياطيات القيمة العادلة	الإجمالي	
٥٠٠,٠٠٠	٨١,٥٧١	١٠٢,٥٤٠	٤١,٢٨٣	٧٢٥,٣٩٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ م
--	--	٤٣,٩٢٥	--	٤٣,٩٢٥	صافي ربح السنة
--	٤,٣٩٣	(٤,٣٩٣)	--	--	تحويل إلى الاحتياطي النظامي
--	--	(٣٣,٢٥١)	--	(٣٣,٢٥١)	١٥ مخصص الزكاة وضريبة الدخل
--	--	--	(٦,١٩٥)	(٦,١٩٥)	صافي التغير في القيمة العادلة
٥٠٠,٠٠٠	٨٥,٩٦٤	١٠٨,٨٢١	٣٥,٠٨٨	٧٢٩,٨٧٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
--	--	٣٢,٦٨٠	--	٣٢,٦٨٠	صافي ربح السنة
--	٣,٢٦٨	(٣,٢٦٨)	--	--	تحويل إلى الاحتياطي النظامي
--	--	٥,٠٣٤	--	٥,٠٣٤	١٥ مخصص الزكاة وضريبة الدخل
--	--	--	(٤,٦٣٨)	(٤,٦٣٨)	صافي التغير في القيمة العادلة
٥٠٠,٠٠٠	٨٩,٢٣٢	١٤٣,٢٦٧	٣٠,٤٥٠	٧٦٣,٩٤٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

١. التنظيم والنشاط

١,١ شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الشركة") شركة مساهمة سعودية مغلقة تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ٥٧/ق بتاريخ ٢٠ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٧ فبراير ٢٠٠٨م) وتعمل بموجب السجل التجاري رقم ١٧٧٦٠٣٠٣٠٣٠٣ بتاريخ ١٧ ربيع الأول ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٠٨م). وتم خلال سنة ٢٠١١م تغيير رقم السجل التجاري للشركة بسبب انتقال المركز الرئيسي من جده إلى الرياض وهي حالياً مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٥١٣١٣ بتاريخ ١٣ ذو القعدة ١٤٣٣هـ (الموافق ٢٩ سبتمبر ٢٠١٢م) ولديها فرع في جدة.

تعمل الشركة كشركة خدمات مالية تحت إشراف وترخيص هيئة السوق المالية السعودية ("الهيئة") ويتمثل نشاط الشركة في التعامل والترتيب والإدارة وتقديم المشورة وتنفيذ أنشطة الحفظ بموجب قرار هيئة السوق المالية رقم ٢٠٧٠-٣٨-٢ بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨هـ الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧م وترخيص رقم ٠٧٠٧٦-٣٧.

وقد بدأت الشركة عملياتها التجارية بتاريخ ٥ ابريل ٢٠٠٨م عن طريق السيطرة على قسم الوساطة في بنك الجزيرة (البنك). يقع المكتب المسجل للشركة في العنوان التالي:

يقع المكتب المسجل للشركة في العنوان التالي:

شركة الجزيرة للأسواق المالية

طريق الملك فهد

ص.ب. ٢٠٤٣٨

الرياض ١١٤٥٥

المملكة العربية السعودية

فيما يلي الشركات التابعة المدرجة في هذه القوائم المالية الموحدة:

نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس
٢٠١٦م	٢٠١٧م		
٤٣,٣٤%	٤٣,٦٤%	صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية	المملكة العربية السعودية
٧٠,٤٤%	٤٨,١٣%	صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	المملكة العربية السعودية
٤٥,٥١%	--	صندوق الجزيرة الخليجي للدخل	المملكة العربية السعودية
٧٨,٤٣%	--	صندوق الجزيرة المحافظ المتنوع	المملكة العربية السعودية

ورغم أن ملكية الشركة في صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية وصندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة تقل عن ٥٠٪ ولكن يتم اعتبارها كشركات تابعة حيث يمكن للشركة بصفتها مدير الصندوق توجيه السياسات المالية والتشغيلية لهذه الصناديق والحصول على منافع من أنشطتها وفقاً لما هو وارد في الشروط والأحكام الخاصة بالصناديق.

قامت الشركة خلال ٢٠١٧م بالاسترداد الكامل لاستثمارها في وحدات صندوق الجزيرة الخليجي للدخل وصندوق الجزيرة المحافظ المتنوع. كما تم تخفيض الاستثمار في صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة من ٧٠,٤٤٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م إلى ٤٨,١٣٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

١,٢ إقفال صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية

كان لصندوق الجزيرة للمشاريع السكنية ("الصندوق") تاريخ إقفال أصلي في ٢٣ يناير ٢٠١٥م والذي تم تمديده بواسطة مدير الصندوق حتى ٢٣ يناير ٢٠١٦م. قام مدير الصندوق مبدئياً باتخاذ خيار التمديد وطلب تمديد إضافي لفترة الصندوق حتى ٢٤ يوليو ٢٠١٦م والذي تم رفضه بواسطة الهيئة من خلال خطابها بتاريخ ١٤ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠١٦م).

١. التنظيم والنشاط (تابع)

١.٢ إقفال صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية (تابع)

طلبت الهيئة في خطاب الرفض من مدير الصندوق: (١) إشعار مالكي الوحدات بوضع الصندوق وأسباب تأخير تصفيته (٢) تقديم تقرير حالة شهري للدائرة المختصة في الهيئة وقد قام مدير الصندوق بإشعار مالكي الوحدات من خلال خطابه بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٦م وبين لهم عدم مقدرة مدير الصندوق على تصفية عقاراته لصعوبة الأوضاع السائدة في السوق، وعليه فقد طلب استمرار العمليات حتى بيع/استبعاد عقارات الصندوق. وعليه، فإن هناك شكوكاً جوهرية فيما يخص باستمرارية الصندوق. تم قيد موجودات الصندوق بالتكلفة والقيمة القابلة للتحقق أيهما أقل، بينما تم قيد المطلوبات بالمبلغ المتوقع أن يتم سدادها به، حيث أن هذه المعالجة المحاسبية ليس لها تأثير هام على هذه القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي ملخصاً بموجودات ومطلوبات الصندوق بناءً على القوائم المالية المراجعة للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والمدرجة في هذه القوائم المالية الموحدة:

إيضاح	٢٠١٧م	٢٠١٦م
١٠ استثمار في عقارات	٢٣,٠٩٤	٢٨,٤٠٤
إجمالي الموجودات	٢٨,٧٩٩	٢٩,٣٨٤
إجمالي المطلوبات	٩,٤٦٢	٩,٥٣٧
فيما يلي ملخصاً بإيرادات ومصروفات الصندوق المدرجة في هذه القوائم المالية الموحدة:		
(خسائر)/مكاسب من استبعاد عقارات	(٢٦٠)	١,٢٤٦
إجمالي الإيرادات	(٢٤٣)	١,٣٢١
إجمالي المصروفات	١١٤	٢٥٢

٢. أسس الإعداد

أ. المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ب. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والاستثمارات المتاحة للبيع التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، وباستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

ج. عملة العرض والنشاط

يتم عرض القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي والذي يمثل عملة نشاط وعملة العرض للشركة.

د. أسس توحيد القوائم المالية

تتكون القوائم المالية الموحدة من القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها المذكورة في الإيضاح رقم ١-١ (يشار إليها مجتمعة بالمجموعة). يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة في نفس فترة القوائم المالية للشركة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة.

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. تتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة قادرة على التحكم في العمليات والسياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة للحصول على منافع من أنشطتها والتي تكون مصاحبة للملكية تزيد عن نصف حقوق التصويت. يتم توحيد الشركة التابعة من تاريخ انتقال السيطرة للشركة ويتم التوقف عن التوحيد من تاريخ انتقال السيطرة من الشركة.

تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات المالية داخل المجموعة عند توحيد القوائم المالية.

٢. أسس الإعداد (يتبع)

هـ. التزامات ملكية الشركة التابعة

تمثل التزامات ملكية الشركة التابعة ملكية مالكي الوحدات الآخرين في الصناديق التابعة ويتم تصنيفها كالتزامات وتسجل بالقيمة العادلة في هذه القوائم المالية الموحدة.

و. استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة والفترة المستقبلية التي تتأثر بها. المناطق الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو ممارسة الأحكام المبينة في الإيضاح رقم ٣ (ط) من الإيضاحات المتممة لهذه القوائم المالية الموحدة.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

يتم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل مستمر على كافة الفترات المعروضة في القوائم المالية الموحدة. تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع طريقة العرض للسنة الحالية.

أ. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل، والمتاحة للشركة دون أي قيود.

ب. الاستثمارات

الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة إذا تم شراؤها بهدف إعادة بيعها في المدى القصير. يتم تسجيل الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة بتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح الشركة فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية للاستثمارات. وعند الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل تكاليف المعاملات في قائمة الدخل عند تكبيدها. وبعد الاعتراف المبدئي، تقاس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة وتدرج التغيرات الناتجة عنها في قائمة الدخل الموحدة.

استثمارات المتاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي استثمارات غير مشتقة يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع أو لا يتم تصنيفها كفترة أخرى من الموجودات المالية وتنوي الشركة الاحتفاظ بها لفترة غير محددة. وقد يتم بيعها بسبب الحاجة إلى السيولة أو التغيرات في أسعار الفائدة أو أسعار الصرف أو أسعار الأسهم. وتفيد هذه الاستثمارات مبدئياً ولاحقاً يعاد قياسها بالقيمة العادلة.

ويتم قيد أي تغيرات في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية كاحتياطي حتى يتم استبعاد تلك الاستثمارات. ويتم قيد أي انخفاض هام ومستمر في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع (إن وجد) في قائمة الدخل الموحدة كخسائر انخفاض في القيمة. ويتم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات طبقاً للأسعار المدرجة في السوق بنهاية يوم التداول في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تصنيف الاستثمارات ذات الدفعات الثابتة أو المحددة وبتاريخ استحقاق ثابت والتي يكون لدى الإدارة النية والقدرة على الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق كاستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق. وتفيد الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق مبدئياً بالقيمة العادلة بما في ذلك التكاليف المباشرة والإضافية للمعاملة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة بعد خصم مخصص الانخفاض في قيمتها. ويتم احتساب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على الشراء باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم قيد أي أرباح أو خسائر لهذه الاستثمارات في قائمة الدخل عند استبعاد الاستثمارات أو انخفاض قيمتها.

الاستثمارات العقارية

تمثل الاستثمارات العقارية في العقارات التي تحتفظ بها الشركة التابعة بهدف تطويرها. تدرج هذه الاستثمارات بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

أقل. يتم رسملة مصروفات التطوير وأتعاب المطور وأتعاب المهندس الاستشاري للمشروع التي يتم تكبدها حتى تاريخه وتدرج بالقيمة الدفترية للعقارات.

ج. مستحقات تمويل بهامش

يتم إثبات مستحقات تمويل بهامش مبدئياً عند صرف الأموال للعملاء. ويتم التوقف عن إثباتها عند قيام العملاء بسداد التزاماتهم، أو شطب الرصيد، أو انتقال جميع المخاطر والمزايا الجوهرية المصاحبة للملكية إلى طرف آخر. تقيد مستحقات تمويل بهامش بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص خسائر الائتمان، إن وجدت.

د. الممتلكات والمعدات

يتم قياس الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. الأعمال الرأسمالية تحت الإنشاء لا تستهلك. يتم استهلاك التكلفة بعد خصم القيمة المتبقية المقدرة للممتلكات والمعدات الأخرى بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات. النفقات اللاحقة التي تزيد العمر الإنتاجي للموجودات أو تعمل على تمديده بشكل كبير يتم رسملتها واطفائها بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للتحسينات أو مدة عقد الإيجار أيهما أقصر. يتم تحميل نفقات الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل. يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. وفي حالة وجود هذا المؤشر وعندما تكون القيم الدفترية أكبر من القيمة القابلة للاسترداد يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تعتبر القيمة العادلة بعد خصم تكاليف البيع والتكلفة قيد الاستخدام أيهما أكبر.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات:

تحسينات على عقارات مستأجرة	على مدى فترة عقد الإيجار أو ٢٠ سنة أيهما أقصر
أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	٤-١٠ سنوات
سيارات	٤ سنوات

هـ. المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة إذا كان لدى الشركة التزام حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

و. المطلوبات المالية

كافة المطلوبات المالية غير المشتقة والتي تتكون من القروض والذمم الدائنة التجارية والأخرى يتم الاعتراف بها مبدئياً بقيمتها العادلة بعد خصم تكاليف المعاملات. وبعد الاعتراف المبدئي بها، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

ز. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم قيد استحقاق مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لنظام العمل بالملكة العربية السعودية ويحمل على قائمة الدخل الموحدة. ويتم احتساب هذا الالتزام على أساس القيمة الحالية للمزايا المقررة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي.

ح. العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية فيجري تحويلها إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة.

ط. الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وتعذر تحصيلها

الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تمارس الإدارة حكمها لحساب خسارة الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع وكذلك الموجودات التي تتعلق بها. وهذا يتضمن تقييم الأدلة الموضوعية التي تتسبب في حدوث انخفاض غير مؤقت في قيمة الاستثمارات. وفي حالة كانت أدوات الملكية وأي انخفاض كبير ومتواصل في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم أقل من تكلفتها، يتم اعتبار ذلك كدليل موضوعي لهذا الانخفاض في القيمة. إن تحديد ماهية الانخفاض "الكبير" و "المتواصل" يتطلب إجراء تقديرات. كما ترى الإدارة أن فحص الانخفاض في القيمة سيكون ملائماً عند وجود دليل على تراجع الوضع المالي للشركة المستثمر فيها، وأداء القطاعات والأعمال، والتغيرات في التكنولوجيا، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. بالإضافة لذلك، ترى الإدارة أن نسبة ٢٠٪ أو أكثر هو معيار معقول للانخفاض الكبير الذي يكون أقل من تكلفتها. يتم إدراج أي انخفاض في قائمة الدخل الموحدة كمخصص للانخفاض في قيمة الاستثمارات. الانخفاض المتواصل يمثل الانخفاض

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الذي يقل عن التكلفة والمستمر لفترة تسعة أشهر أو أطول. ويتم إدراج هذا الانخفاض في قائمة الدخل الموحدة كمصرف انخفاض في قيمة الاستثمارات. الخسارة المدرجة سابقاً لانخفاض في قيمة الاستثمارات في أسهم لا يمكن عكسها في قائمة الدخل الموحدة.

الانخفاض في الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم قياس الانخفاض في الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالفرق بين التكلفة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الموحدة كخسائر انخفاض قيمة الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. إذا تم تخفيض مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة في وقت لاحق وأن الزيادة متعلقة بشكل موضوعي بأحداث وقعت بعد الاعتراف بالانخفاض، يتم عكس خسائر الانخفاض التي تم الاعتراف بها سابقاً من خلال قائمة الدخل الموحدة.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة الموجودات غير المالية الأخرى لتحديد فيما إذا كان هناك أي خسائر نتيجة الانخفاض في قيمتها كلما كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. ويتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت) بالقيمة التي تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمتها القابلة للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل بعد خصم تكاليف البيع والقيمة المتبقية للاستخدام أيهما أعلى. لأغراض تقييم الانخفاض في القيمة يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستوى لها بحيث يمكن تحديد التدفقات النقدية لكل وحدة بصورة منفصلة.

ي. موجودات محتفظ بها كعهددة أو أمانة

لا تعامل الموجودات المحتفظ بها كعهددة أو أمانة كموجودات خاصة بالمجموعة وعليه تعامل على أنها بنود خارج قائمة المركز المالي الموحدة.

ك. الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات من المعاملات كما يلي:

- يتم إثبات إيرادات الوساطة عند تنفيذ المعاملات وتظهر بالصافي بعد الخصومات والحسومات.
- يتم إثبات أتعاب إدارة الأصول على أساس عقود الخدمات المعمول بها.
- يتم إثبات أرباح تمويل بهامش بشكل متناسبي زمني مع الأخذ في الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل التمويل الفعلي.
- يتم إثبات الإيرادات من أتعاب الخدمات الاستشارية على أساس الخدمات المقدمة وعقود الخدمات المعمول بها.
- يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على الودائع لأجل على أساس الاستحقاق.
- يتم إثبات الدخل من توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق باستلامها.
- يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة على أساس متوسط التكلفة. كما تتضمن أرباح أو خسائر المتاجرة الأرباح والخسائر من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة.

ل. الزكاة وضريبة الدخل

يتم احتساب الزكاة وضريبة الدخل في هذه القوائم المالية وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية ("الهيئة"). يتم تحميل الزكاة على الأرباح المبقاة وتستحق على بنك الجزيرة ("البنك") الذي يقوم بتسوية التزام الزكاة عن الشركة وفقاً لإقرار الزكوي والضريبي الموحد.

يخضع المساهمون الأجانب في الشركة لضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الهيئة وتحمل على حقوق المساهمين. يتم إثبات مطلوبات الزكاة وضريبة الدخل الإضافية، إن وجدت، والتي تتعلق بالربط على سنوات سابقة من قبل الهيئة في الفترة التي يتم فيها إصدار الربط النهائي.

م. المصروفات

تقاس المصروفات وتثبت كتكلفة فترة عند تكبدها. ويتم توزيع المصروفات التي تتعلق بأكثر من فترة مالية على تلك الفترات بشكل تناسبي.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ن. الاحتياطي النظامي

وفقاً لنظامها الأساسي ونظام الشركات بالملكة العربية السعودية، يتعين على الشركة تحويل ١٠٪ من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مالها. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع على المساهمين.

س. التقارير القطاعية

قطاع الأعمال هو مجموعة من الأصول والعمليات المرتبطة بتقديم منتجات أو خدمات تتعرض لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى.

ع. المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عند وجود حق نظامي ملزم إجراء مقاصة لتلك المبالغ المدرجة وكذلك عندما يكون لدى المجموعة نية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

٤. النقد وما في حكمه

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح	
٢٠٦,٠٠٠	١٨,٠٢٩	٤ (أ)	ودائع مربحة قصيرة الأجل
١٧,١٦٨	٩,١٩١		نقد لدى البنوك - حسابات جارية
٢٠	٢٠		نقد في الصندوق
٢٢٣,١٨٨	٢٧,٢٤٠		

(أ) تتمثل الودائع قصيرة الأجل في المبالغ التي تم الاستثمار بها مع بنك الجزيرة لفترة تمتد حتى ثلاثة أشهر. تحقق هذه الودائع دخل عمولة خاصة مرتبطة بمعدل العمولات بين البنوك السعودية (سايبور).

٥. استثمارات مقننة بغرض المتاجرة

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٢٩,٦٥٣	١٦,٥٣٨	وحدات صناديق استثمارية
٨٤,٨٤١	٦٣,٥٨٣	أسهم مدرجة
١١٤,٤٩٤	٨٠,١٢١	

٦. مستحقات تمويل بهامش

تقدم الشركة تسهيلات تمويل بهامش لعملائها على أساس اختياري بغرض الاستثمار في سوق الأسهم السعودية. يتم تقديم هذه التسهيلات لفترة تمتد بحد أقصى حتى سنة وتحمل معدل عمولة خاصة على أساس سايبور زائداً هامش ربح.

يتم ضمان التسهيلات من خلال الأسهم الأساسية والنقد المحتفظ به في حسابات استثمار العملاء. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، إن المبلغ القائم لمستحقات تمويل بهامش ليس متأخر السداد وليس منخفض القيمة.

٧. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من أعضاء مجلس الإدارة والصناديق الاستثمارية تحت الإدارة وبنك الجزيرة والشركات التابعة والزميلة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بموجب شروط متفق عليها بين الطرفين ويتم اعتمادها من قبل الإدارة.

فيما يلي أهم المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة:

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح	الأطراف ذات العلاقة
١١,٨٠٩	١,١٣٧	٧(أ)	بنك الجزيرة
--	٧,١٤٣	١٣	دخل عمولة خاصة
٣,٩٨٨	٣,٩٨٨	٧(ب)	مصرفات عمولة خاصة
٩,٣٥٥	٩,٣٥٥	٧(ج)	مصرفات دعم خدمات مساندة
٣١,٨٢٨	٣,١٠٩	٧(د) ١٨٠	مصرفات متعلقة بالإيجارات والمباني
١,٦٠٠	--	٧(هـ)	أتعاب إدارة تمويل بهامش
			أتعاب استشارات

٧. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (يتبع)

		إيضاح		
أعضاء مجلس الإدارة				
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة				
٢٠١٦م	٢٠١٧م	(و)		
١,٨٢٠	١,٨٨١			
صناديق استثمارية				
أتعاب إدارة الأصول				
مصروفات دعم خدمات مساندة مستردة من الصناديق الاستثمارية				
٢٠١٦م	٢٠١٧م	(ب)		
١٧,٤٠٣	٢٦,٢٢١			
--	٣١٠			
فيما يلي الأرصدة التي نتجت عن المعاملات أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م:				
مستحق من أطراف ذات علاقة				
صناديق استثمارية				
مستحق لأطراف ذات علاقة				
بنك الجزيرة				
الجزيرة تكافل				
٢٠١٦م	٢٠١٧م	١١		
١٧,٧٢٨	٢٠,٤١٤			
قروض قصيرة الأجل - بنك الجزيرة				
مكافأة المديرين التنفيذيين				
استثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل الشركة				
٢٠١٦م	٢٠١٧م	١٣		
٢٢,٨٩٦	٢٢,٣٧٦			
٥٩٧	٦٥٨			
٢٣,٤٩٣	٢٣,٠٣٤			
--	٦٥٦,١١٠	١٤		
١,٨٤٤	١,٨٠٠	١٤		
٢٣,٧٧٦	١٦,٥٣٨	٥		

أ. يتم تحصيل العمولة الخاصة على الودائع المحتفظ بها لدى البنك (إيضاح ٨ و ٤ (أ)).

ب. تتمثل مصروفات دعم الخدمات المساندة في المصروفات المالية والإدارية والخدمات اللوجستية والأتعاب القانونية وتقنية المعلومات وخدمات المراجعة الداخلية وفقاً لاتفاقية الخدمات الموقعة مع البنك. تم استرداد بعض الخدمات المساندة من الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الشركة خلال السنة (إيضاح ٢١).

ج. تدفع المصروفات المتعلقة بالإيجارات والمباني إلى البنك والتي تتعلق بالمكاتب والمراكز الاستثمارية في الشركة، كما هو مبين في الإيضاح رقم ٢٢ من الإيضاحات المتممة لهذه القوائم المالية الموحدة.

د. تتمثل أتعاب إدارة التمويل بهامش في الأتعاب المحملة على البنك نظير الخدمات المقدمة من قبل الشركة فيما يتعلق بتسهيلات التمويل التشغيلي والإداري التي يقدمها البنك للعملاء.

هـ. تتمثل أتعاب الاستشارات المحملة بواسطة الشركة على البنك نتيجة قيامها بدور المدير الرئيسي المشترك فيما يتعلق بطرح الصكوك للاكتتاب الخاص والتي أصدرها البنك خلال ٢٠١٦م.

و. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة البالغة ١,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ١,٨ مليون ريال سعودي) تم احتسابها واعتمادها وفقاً للنظام الأساسي للشركة. تم دفع أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة إلى المدراء التنفيذيين بمبلغ ٠,١١ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ٠,١٤ مليون ريال سعودي). يتم تسجيل هذه المصروفات ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

ز. النقد لدى البنك المدين في الإيضاح رقم ٤ من الإيضاحات المتممة لهذه القوائم المالية الموحدة يتضمن مبلغ ٠,٨٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ١,٤٩ مليون ريال سعودي) يتم الاحتفاظ به لدى بنك الجزيرة الذي يعتبر بنك الشركة.

٨. ودائع المراجعة

تتمثل ودائع المراجعة في المبالغ التي قامت الشركة بالاستثمار بها في برنامج نقاء لدى بنك الجزيرة بأسعار ثابتة. استحققت ودائع المراجعة البالغة ٤٠٠ مليون ريال سعودي خلال ٢٠١٧م، وتم استخدام المتحصلات لتمويل قروض تمويل بهامش التي استلمتها الشركة من بنك الجزيرة. تم خلال السنة استلام دخل العمولة الخاصة المستحقة على ودائع المراجعة بمبلغ ١١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

٩. الاستثمارات المتاحة للبيع

تتمثل الاستثمارات المتاحة للبيع في حصة الشركة البالغة ١,٧٥ مليون حصة (التي تمثل ٥٪ من رأس المال المستثمر به) بتكلفة إجمالية تبلغ ١٧,٥ مليون ريال سعودي وقيمة سوقية تبلغ ٤٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٥٢,٦ مليون ريال سعودي) في شركة الجزيرة للتكافل التعاوني ("الشركة المستثمر بها"). ووفقاً لنشرة المعلومات الخاصة بالشركة المستثمر بها، لا يُسمح للمساهمين المؤسسين ببيع الحصص المستحوز عليها حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. بلغ صافي التغير في القيمة العادلة لهذا الاستثمار خلال السنة ٤,٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ٦,٢ مليون ريال سعودي) والتي يتم قياسها على أساس الأسعار المدرجة السائدة في السوق في تاريخ التقييم ويتم تسجيلها كبنود منفصل في حقوق المساهمين.

١٠. الاستثمارات العقارية

قام صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية بشراء قطع الأراضي الواقعة في المناطق الشرقية والوسطى من المملكة العربية السعودية بهدف إنشاء وتطوير مشاريع سكنية.

تقيد الاستثمارات في العقارات بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. وتعتمد القيمة العادلة للاستثمارات في العقارات على متوسط قيمتين من القيم السوقية التي تم الحصول عليها من مقيمين مستقلين.

فيما يلي ملخصاً بتفاصيل الاستثمارات في العقارات:

مواقع المشروع	التكلفة المتضمنة مصروفات التطوير		صافي القيمة القابلة للتحقق		التكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل	
	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م
شمال الرياض	١,٠٥٠	٦,٤٣٣	٩٩٠	٦,٣٠٠	٩٩٠	٦,٣٠٠
شمال الخبر	٢٢,١٠٤	٢٢,١٠٤	٢٣,٦٥٠	٢٣,٧٠٠	٢٢,١٠٤	٢٢,١٠٤
	٢٣,١٥٤	٢٨,٥٣٧	٢٤,٦٤٠	٣٠,٠٠٠	٢٣,٠٩٤	٢٨,٤٠٤

يتم تسجيل صكوك الملكية للعقارات باسم شركة أمان لتطوير العقارات والاستثمار (شركة تابعة لبنك الجزيرة) التي تقوم بدور أمين الحفظ لصكوك الملكية.

فيما يلي بيان بالحركة في الاستثمارات في العقارات التي تمت خلال السنة:

٢٠١٧م	٢٠١٦م	
٢٨,٤٠٤	٣٣,٦٢٦	الرصيد في بداية السنة
--	٥٦	تطوير خلال السنة
(٥,٢٥٠)	(٥,١٤٥)	استبعادات خلال السنة
(٦٠)	(١٣٣)	تخفيض الاستثمارات بالقيمة القابلة للتحقق
٢٣,٠٩٤	٢٨,٤٠٤	الرصيد في نهاية السنة

بلغت الخسائر المحققة من بيع الاستثمارات العقارية ٠,٢٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: أرباح من بيع استثمارات عقارية بلغت ١,٢ مليون ريال سعودي).

١١. مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى

٢٠١٧م	٢٠١٦م	إيضاح	
٢٢,٢٦١	١٨,٤٤٢	٧	أتعاب إدارة الأصول المستحقة
٨,٩٣٩	١١,٥٥٣		مدفوعات مقدماً
١,٥١٨	٣٤٣		أخرى
٣٢,٧١٨	٣٠,٣٣٨		

١٢. ممتلكات ومعدات، صافي

٢٠١٦م	٢٠١٧م					
الإجمالي	الإجمالي	أعمال رأسمالية تحت الإنشاء	سيارات	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	تحسينات على عقارات مستأجرة	التكلفة
١٩٣,٣٦٧	٢٠٣,٢٠٩	١٣,٠٧٢	٢٥	١١٠,٤٣٢	٧٩,٦٨٠	الرصيد في بداية السنة
١٠,٧٢٩	٣,٨٩١	١,٧٥٠	--	٧١١	١,٤٣٠	إضافات خلال السنة
--	--	(١٤,٣٤١)	--	١٤,٣٤١	--	تحويلات خلال السنة
(٨٨٧)	(١,٧٢٣)	--	--	(١,٧٢٣)	--	استبعادات خلال السنة
--	(٢٤)	(٢٤)	--	--	--	شطب خلال السنة
٢٠٣,٢٠٩	٢٠٥,٣٥٣	٤٥٧	٢٥	١٢٣,٧٦١	٨١,١١٠	الرصيد كما في نهاية السنة
الاستهلاك المتراكم						
١٤٤,٨٧٤	١٥١,٠٨٨	--	٢٥	٩٠,٨١٧	٦٠,٢٤٦	الرصيد كما في بداية السنة
٧,٠٧٦	٨,١١١	--	--	٦,٦١٥	١,٤٩٦	المحمل للسنة
(٨٦٢)	(١,٦٧٥)	--	--	(١,٦٧٥)	--	استبعادات
١٥١,٠٨٨	١٥٧,٥٢٤	--	٢٥	٩٥,٧٥٧	٦١,٧٤٢	الرصيد كما في نهاية السنة
صافي القيمة الدفترية						
	٤٧,٨٢٩	٤٥٧	--	٢٨,٠٠٤	١٩,٣٦٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
٥٢,١٢١		١٣,٠٧٢	--	١٩,٦١٥	١٩,٤٣٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١٣. قروض قصيرة الأجل

حصلت الشركة خلال ٢٠١٧م على تسهيل قرض مرابحة من بنك الجزيرة بقيمة ٨٥٠ مليون ريال سعودي لتمويل قروض التمويل بهامش ومتطلبات رأس المال العامل. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، المبلغ المستخدم من هذا التسهيل من قبل الشركة بلغت قيمته ٦٥٦,١ مليون ريال سعودي. يحمل التمويل عمولة بمعدل سايبور زائداً هامش ربح مستحق عند استحقاق القرض.

١٤. مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح	
١٥,٤٧١	١٠,٩٠١		رواتب ومزايا موظفين مستحقة
٩,٤٥١	٨,٧٤٢		مصروفات مستحقة
١,٨٤٤	١,٨٠٠	٧	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١,٢٧١	١,٤٤٠		مطلوبات أخرى
٢٨,٠٣٧	٢٢,٨٨٣		

١٥. الزكاة وضريبة الدخل

إن البنك مملوك بنسبة ٩٤,١٧٪ بواسطة مساهمين سعوديين وبنسبة ٥,٨٣٪ بواسطة مساهمين أجانب. وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل المطبقة بالملكة العربية السعودية ("الهيئة") تخضع الشركة للزكاة فيما يتعلق بالربح/صافي الموجودات العائدة على المساهمين السعوديين بالبنك ولضريبة الدخل العائدة على المساهمين الأجانب بالبنك.

وفقاً للقرار الوزاري رقم ١٠٠٥ يقوم البنك بتقديم إقرار زكوي وضريبي موحد يتضمن الزكاة والالتزام الضريبي للشركة. يعتمد مصروف الزكاة المحمل على الشركة بواسطة البنك للسنة على صافي الربح المعدل للسنة.

أ. الزكاة

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٤١,١٢٤	٣٢,٨٨٠	صافي الربح المعدل للسنة
%٩٤,١٧	%٩٤,١٧	نسبة ملكية المساهمين السعوديين
٣٨,٧٢٦	٣٠,٩٦٣	حصة المساهمين السعوديين من صافي الربح المعدل - وعاء الزكاة
٩٦٨	٧٧٤	الزكاة المحملة على أساس الربح الخاضع للزكاة للسنة

ب. ضريبة الدخل

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٤١,١٢٤	٣٢,٨٨٠	صافي الربح المعدل للسنة
%٥,٨٣٣	%٥,٨٣٣	نسبة ملكية المساهمين الأجانب
٢,٣٩٩	١,٩١٨	الربح الخاضع للضريبة العائد على المساهمين الأجانب
٤٨٠	٣٨٤	ضريبة الدخل المحملة للسنة

ج. الحركة في مستحقات الزكاة وضريبة الدخل

فيما يلي بيان بالحركة خلال السنة:

الإجمالي	ضريبة الدخل	الزكاة	إيضاح
٣٥,٥٠٦	٢,٢٥٥	٣٣,٢٥١	
٧٧٤	--	٧٧٤	١٥ (أ)
(٤,٠٣٣)	--	(٤,٠٣٣)	
٣٨٤	٣٨٤	--	١٥ (ب)
(١,٧٧٥)	(١,٧٧٥)	--	
(١,٤٤٨)	(٤٨٠)	(٩٦٨)	
٢٩,٤٠٨	٣٨٤	٢٩,٠٢٤	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧م			
في بداية السنة			
مخصص الزكاة للسنة الحالية			
مخصص الزكاة للسنة السابقة			
إلتزام ضريبة الدخل للسنة المسترد من المساهم الأجنبي			
التزام ضريبة الدخل لم يعد مستحق			
مدفوعات للبنك			
في نهاية السنة			
٣١ ديسمبر ٢٠١٦م			
في بداية السنة			
مخصص الزكاة للسنة الحالية			
مخصص الزكاة للسنوات السابقة			
التزام ضريبة الدخل للسنة المسترد من المساهم الأجنبي			
مدفوعات للبنك			
في نهاية السنة			

١٥. الزكاة وضريبة الدخل (تابع)

د. وضع الربوط

الربوط الزكوية والضريبية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م وللسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م و٢٠١٠م و٢٠١١م والتي قدمت بها الشركة إقرارات زكوية وضريبية منفصلة، تم إنهاؤها من قبل الهيئة بمطالبة إضافية قدرها ٢٩,٩ مليون ريال سعودي. قدمت الشركة اعتراضاً لدى لجنة الاستئناف العليا ضد قرار لجنة الاستئناف الابتدائية، و قدمت الشركة ضمان بنكي للالتزام محل الخلاف وفقاً لمتطلبات الهيئة.

أصدرت لجنة الاستئناف العليا خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م حكمها لمصلحة الهيئة. قدمت الشركة خلال ديسمبر ٢٠١٦م اعتراضاً لدى ديوان المظالم تعترض فيه على قرار لجنة الاستئناف العليا وقامت بتكوين مخصص بمبلغ ٢٨,٢ مليون ريال سعودي وفقاً لتقييم لجنة الاستئناف العليا لتغطية هذا الالتزام المحتمل. وخلال يناير ٢٠١٨م، أصدر ديوان المظالم قراراً بإلغاء قرار لجنة الاستئناف العليا. وتنتظر الإدارة توجيهات ديوان المظالم بهذا الخصوص.

بخصوص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م، فقد أصدرت الهيئة ربوطاً زكويًا وضريبياً مبدئياً بمطالبة إضافية قدرها ١١,٩ مليون ريال سعودي. وقد أصدرت لجنة الاستئناف الابتدائية قراراً في يناير ٢٠١٦م بعد اعتراض الشركة على الربط المبدئي للهيئة لسنة ٢٠١٢م، نتج عنه تخفيضاً على الربط المبدئي بمبلغ ١١,٩ مليون ريال سعودي إلى ٠,٤ مليون ريال سعودي. وقد قدمت الشركة اعتراضاً لدى لجنة الاستئناف العليا تعترض فيه على بعض الأمور لم تحكم لجنة الاستئناف الابتدائية فيها لمصلحتها.

بالنسبة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م إلى ٢٠١٦م، ووفقاً للقرار الوزاري رقم ١٠٠٥، تم تقديم إقرارات زكوية وضريبية موحدة لبنك الجزيرة وللشركة. وعليه لا يتعين تقديم إقرار زكوي وضريبي منفصل من قبل الشركة للهيئة. ونظراً لقبول الإقرار الزكوي والضريبي الموحد من قبل الهيئة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، فقد حددت الإدارة أن مخصص الزكاة الإضافي البالغ ٤,٠٣ مليون ريال سعودي لم يعد مطلوباً وبالتالي فقد تم عكسه خلال ٢٠١٧م.

١٦. رأس المال

إن رأس المال مكون من ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠١٦م: ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم.

١٧. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم للربح التشغيلي من خلال تقسيم الربح من العمليات الرئيسية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم لصافي الربح من خلال تقسيم صافي الربح على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة.

١٨. أرباح تمويل بهامش

تتكون أرباح تمويل بهامش بصورة رئيسية من دخل العمولة الخاصة على قروض تمويل بهامش المقدمة للعملاء. كما تتضمن أرباح إدارة قدرها ٣,١ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ٣١,٨ مليون ريال سعودي) تم تحميلها على البنك مقابل الخدمات المقدمة من قبل الشركة فيما يتعلق بتسهيلات التمويل التشغيلية المقدمة من قبل البنك.

١٩. ربح / (خسارة) المتاجرة، صافي

٢٠١٦م	٢٠١٧م
٩,٢٢٥	(١,٩٦٧)
(٢,٨٢٧)	١٤,٦٩٨
٦,٣٩٨	١٢,٧٣١

(الخسارة)/الربح غير المحقق من الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة، صافي
الربح/(الخسارة) المحققة من الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة، صافي

٢٠. إيرادات أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧
(٨١)	١,٣٩٥
١٧	(٣٨)
(٦٤)	١,٣٥٧

دخل الأتعاب ومكاسب/(خسائر) الصرف الأجنبي، صافي
خسائر/(مكاسب استبعاد ممتلكات ومعدات

٢١. مصروفات عمومية وإدارية أخرى

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح	
١٧,٧١٦	٢٠,١٠٢		مصروفات تكنولوجية
٥,٢٥٠	٤,١١٦		إيداع الأسهم
٣,٩٨٨	٣,٦٧٨		مصروفات خدمات المساندة
٤,٣٤٧	٣,٦٦٤	٧ (ب)	أتعاب مهنية
٢,٥٤٢	٢,٠٩٦		صيانة وإصلاح
١,٨٤٦	٢,٠٨٩		مرافق خدمية
٥٣١	١,٠٠١		تدريبات ومؤتمرات
١,٠٩٠	٧٩٢		سفر
٩,٤٩٧	٨,٦٨٩		أخرى
٤٦,٨٠٧	٤٦,٢٢٧		

٢٢. عقود التأجير التشغيلي

لدى البنك عدة اتفاقيات تأجير تشغيلي تخص مكاتب مجموعة بنك الجزيرة بما فيها الإدارة العامة والمراكز الاستثمارية للشركة. مدة هذه الاتفاقيات من خمس إلى خمس وعشرين سنة. يتم إبرام جميع اتفاقيات التأجير بين البنك والمؤجرين. يقوم البنك بتحميل مصروفات الإيجار على الشركة بناءً على المساحة الفعلية المستخدمة حيث بلغت ٩,٤ مليون ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ٩,٤ مليون ريال سعودي).

٢٣. موجودات محتفظ بها كعهدة أو كأمانة

يتم إدارة صناديق العملاء كعهدة أو كأمانة بدون مخاطر على الشركة أو حق الرجوع عليها. يتم اعتبار هذه الموجودات كبنود خارج قائمة المركز المالي ولا تشكل جزءاً من موجودات الشركة. يلخص الجدول التالي الموجودات المحتفظ بها كعهدة أو كأمانة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٧,٨ مليار	١٣,٩ مليار	أموال العملاء تحت الإدارة
٣٤,٧ مليار	٤٣,٨ مليار	أموال العملاء التي تتم متابعتها/الوساطة

٢٤. التقارير القطاعية

تماشياً مع عملية إعداد التقارير المعتمدة داخلياً، يتم تنظيم الشركة إلى وحدات أعمال على أساس الخدمات المقدمة كما يلي:

خدمات الوساطة والتمويل بهامش

تتضمن خدمات الوساطة العمل كوكيل في الأسواق المحلية والإقليمية والدولية وتقديم خدمات الحفظ والمقاصة للعملاء وتقديم تسهيلات الإقراض الهامشية.

خدمات إدارة الأصول

تتضمن خدمات إدارة الأصول إدارة الصناديق الاستثمارية في أسواق الأسهم الدولية والمحلية وإدارة المحافظ التقديرية.

الخدمات المصرفية الاستثمارية

الخدمات المصرفية الاستثمارية تقدم الاستشارات المالية، والاستثمارات الخاصة والاككتابات العامة في الأسهم وسندات الدين، وعمليات الدمج والتملك والقروض المشتركة.

الخدمات الأخرى

تتضمن الخدمات الأخرى الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالاستثمارات الخاصة بالشركة.

تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية لوحدة أعمالها بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات على أساس الربح أو الخسارة لكل قطاع على حده.

وفقاً لأنظمة هيئة السوق المالية، فقد قامت الشركة خلال السنة بأخذ تقديم تسهيلات التمويل بهامش من بنك الجزيرة. يتم إدراج الإيرادات والمصروفات

الخدمات الأخرى (تابع)

الإجمالي	الخدمات الأخرى	المصرفية الاستثمارية	إدارة الأصول	خدمات الوساطة والتمويل بهامش	
١٨٩,٠٤٦	٣١,٥١٩	١,٤٧٤	٣٨,٠٩٢	١١٧,٩٦١	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
١٤٧,٠٤٢	(١,٨٦١)	(٥,٠٢٨)	(٢٦,٣٧٢)	(١١٣,٧٨١)	الإيرادات
٤٢,٠٠٤	٢٩,٦٥٨	(٣,٥٥٤)	١١,٧٢٠	٤,١٨٠	المصروفات
١,٥٨٤,٦٣٣	٢٠٧,٣٠٥	١٤	٢٢,٤١٨	١,٣٥٤,٨٩٦	الربح / (الخسارة) من العمليات
٨٢١,٦٨٤	١٢٥,٠٨٣	٢,٠٨٢	٩,٣٠٩	٦٨٥,٢١٠	إجمالي الموجودات
					إجمالي المطلوبات
الإجمالي	الخدمات الأخرى	المصرفية الاستثمارية	إدارة الأصول	خدمات الوساطة والتمويل بهامش	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
١٨٨,٦٧٩	١١,٥٥٦	٢,٩٣٠	٢٣,٢٨٧	١٥٠,٩٠٦	الإيرادات
(١٥٣,٤٣٩)	(٦٨٣)	(٥,٣٨٢)	(٢٦,٢٠٥)	(١٢١,١٦٩)	المصروفات
٣٥,٢٤٠	١٠,٨٧٣	(٢,٤٥٢)	(٢,٩١٨)	٢٩,٧٣٧	الربح / (الخسارة) من العمليات
٩١٢,٦٨٦	٨٤٤,٠٦٧	٢١	١٨,٤٨٠	٥٠,١١٨	إجمالي الموجودات
١٨٢,٨١٢	١٤٢,٧٠٢	١,٧٦٧	٦,٨٦١	٣١,٤٨٣	إجمالي المطلوبات

الموجودات والمطلوبات المتعلقة بأعمال التمويل بهامش في قطاع "الوساطة والتمويل بهامش". يتم الإفصاح عن الموجودات والمطلوبات والإيرادات المتعلقة بالتمويل بهامش في الإفصاح رقم ٦ والإفصاح رقم ١٣ والإفصاح رقم ١٨، على التوالي.

٢٥. المتطلبات التنظيمية لرأس المال وكفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢م (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤هـ). وفقا لهذه القواعد فإن هيئة السوق المالية قامت بتحديد الإطار والتوجيهات الخاصة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وطريقة حسابه. وفقا لطريقة حساب رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية قامت الشركة بحساب الحد الأدنى لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال كما هو موضح أدناه:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
		قاعدة رأس المال
٦٩٤,٧٨٥	٧٣٠,٥٣٢	الشريحة الأولى لرأس المال
٣٥,٠٨٨	٣٠,٤٥٠	الشريحة الثانية لرأس المال
٧٢٩,٨٧٣	٧٦٠,٩٨٢	إجمالي قاعدة رأس المال
		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:
٢٢,٣٨٢	١٩,٣٤٥	مخاطر السوق
٨٩,٠٣٨	٣٥٩,٠٣٤	مخاطر الائتمان
٤١,٤٢١	٣٨,٥٤٦	مخاطر التشغيل
١٥٢,٨٤٢	٤١٦,٩٢٥	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
		نسبة كفاية رأس المال:
٤,٧٨	١,٨٣	إجمالي نسبة رأس المال (مرة)
٥٧٧,٠٣١	٣٤٤,٠٥٧	الفائض في رأس المال

أ. يتكون رأس المال من:

- الشريحة الأولى لرأس المال (التي تتضمن رأس المال المدفوع والأرباح المبقة والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم).
- الشريحة الثانية لرأس المال (التي تتضمن احتياطيات إعادة التقييم).

ب. يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وذلك لمخاطر السوق والائتمان ومخاطر التشغيل وفقاً للمتطلبات المحددة في قواعد الكفاية المالية.

ج. تقوم الشركة بإدارة قاعدة رأس المال وفقاً لقواعد رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية بما يضمن قدرة الشركة على الاستمرار بكفاية مالية قوية. إن قاعدة رأس المال يجب ألا تقل عن الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال للشركة.

٢٦. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد وما في حكمه ومستحقات التمويل بهامش وودائع المراجعة وأتعاب إدارة الأصول المستحقة والمستحق من الأطراف ذات العلاقة والاستثمارات. وتتكون المطلوبات المالية للمجموعة من القروض قصيرة الأجل والمستحق لأطراف ذات علاقة والمصروفات المستحقة.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التغير في القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتعرض استثمارات المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محافظتها الاستثمارية من حيث التركيز المعتمد على الصناعة والقطاع.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

مخاطر أسعار العملات الخاصة هي التعرض لمخاطر المرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار العملات السائدة على المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية.

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة بالمجموعة بصورة رئيسية من مستحقات التمويل بهامش والقروض قصيرة الأجل وودائع المراجعة لدى البنك. تتعرض الشركة لمخاطر محدودة لأسعار العملات الخاصة بسبب الاستحقاق قصير الأجل لهذه الأدوات المالية.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. تتكون الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنك وودائع المراجعة ومستحقات التمويل بهامش. يتم الاحتفاظ بالرصيد البنكي وودائع المراجعة لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

يتم الإقراض للمتاجرة بهامش بتغطية مبدئية لا يقل عن ٢٠٠٪. يتم مراقبة هذه التغطية بفعالية ويتم أداء طلبات التغطية وطلبات السيولة ضمن مستويات معينة محددة مسبقاً لضمان أن الإقراض بهامش مضمون بشكل كافٍ في كل الأوقات مما يقلل من التعرض المحتمل لمخاطر الائتمان.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض المجموعة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بأدوات مالية. وقد تنتج مخاطر السيولة عند عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. وتقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال التأكد من توافر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات قد تنشأ. وكما هو مبين في الإيضاح رقم ١٣ من الإيضاحات المتممة لهذه القوائم المالية الموحدة، لدى المجموعة تسهيل قرض مرابحة لدى البنك للوفاء بمتطلبات السيولة.

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتتم معاملات المجموعة بشكل أساسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي ثابت أمام الدولار الأمريكي فإن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ناتجة عن صرف العملات الأجنبية.

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف ذو علم وراغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد وما في حكمه والمستحق من طرف ذو علاقة والاستثمارات. وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة. إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

٢٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية والإيضاحات المتممة لها من قبل الإدارة بالنيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ ٠٨ رجب ١٤٣٩هـ الموافق ٢٥ مارس ٢٠١٨م.