



RSM المحاسبون المتحدون
شركة الدكتور عبد القادر بانقا وشركاه

شركة مُلكية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقللة)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة ملكية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقللة)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صفحة	فهرس
-	تقرير مراجعي الحسابات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٢٢ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة / المساهمين المحترمين
شركة ملكية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة ملكية للاستثمار شركة مساهمة سعودية مغلقة (الشركة)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وكل من قوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة ملكية للاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ في ضوء العرض والإفصاح للمعلومات التي تحتوي عليها القوائم المالية ووفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الشركة.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم نكرها بمزيد من التوضيح في تقريرنا هذا في فقرة مسؤولية مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد وسلوك أداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا لهذه القوائم المالية، كما أوفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد، ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا حول المراجعة.

مسؤولية الإدارة والاشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينا من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ. كما وتشمل مسؤولية الإدارة عند إعداد القوائم المالية تقييم قدرة الشركة على الإستمرارية، والإفصاح حسب مقتضى الحال عن المسائل المتعلقة بإستمرارية الشركة وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديلاً منطقياً عن ذلك.

إن الاشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الاشراف على اعداد التقارير المالية.

مسؤولية مراجع الحسابات

إن هدفنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجعة والذي يتضمن رأينا حولها. التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، وإن إجراءات المراجعة التي قمنا بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية لا تضمن دائماً إكتشاف الأخطاء الجوهرية حتى وإن وجدت ويمكن أن تنشأ الأخطاء عن غش أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت بشكل فردي أو في مجموعها قد تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.

كجزء من عملية المراجعة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني في جميع نواحي المراجعة، بالإضافة إلى:

• تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم إكتشاف أية أخطاء جوهرية ناتجة عن غش أعلى من تلك الناتجة عن الخطأ، نظراً لأن الغش قد يشمل على التواطؤ أو التزوير، أو الحذف المتعمد أو إفادات مضللة، أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.

• الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال المراجعة لغايات تصميم إجراءات مراجعة مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.

• تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.

• التوصل لإستنتاج عن مدى ملائمة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هنالك وجود لعدم تأكيد جوهرى ذا صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة. فإذا توصلنا بأن هنالك وجود لعدم تأكيد جوهرى، فنحن مطالبون بلفت الإنتباه في تقرير مراجعتنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كان الإصحاح عن هذه المعلومات غير كافياً، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. إستنتاجاتنا تعتمد على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراجعتنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الشركة عن الإستمرار كمنشأة مستمرة.

• تقييم العرض العام وبنية ومحتوى القوائم المالية بما فيها الإيضاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

تواصلنا مع المكلفين بالحوكمة بما يتعلق بنطاق وتوقيت المراجعة المخطط له وملاحظات المراجعة الهامة، بما في ذلك أية أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية تم تحديدها خلال مراجعتنا.

كما اننا قمنا بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وتقديم ضوابط الالتزام ذات العلاقة، اذا تطلب ذلك.

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية

تتطلب المادة (١٣٥) من نظام الشركات أن يضمّن المراجع في تقريره ما يكون قد تبين له من مخالفات لأحكام النظام أو أحكام نظام الشركة الأساس. وخلال مسار مراجعتنا الحالية للقوائم المالية، لم يتبين لنا مخالفة الشركة لأحكام نظام الشركات أو أحكام نظام الشركة الأساس.

المحاسبون المتحدون
شركة الدكتور عبد القادر بانقا وشركاه



محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

الرياض، المملكة العربية السعودية
٩ رجب ١٤٣٩ هـ (٢٦ مارس ٢٠١٨ م)

شركة ملكية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
بالريال السعودي

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	الموجودات
٢,٢٨١,٨٤٩	٥,٤١٥,٤٦٦		نقد وأرصدة لدى البنوك
٧,٧٠٩,٩٠٤	٣,١١٣,١٦٢	٦	استثمارات مدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٢,٦٣٩,٨٨٢	٤١,٨٨٣,٩٠٦	٥	استثمارات في صناديق
٩٢٩,٨٠٠	١,٤٢٦,٦٢٥	٤	مدفوعات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢,٣٤٩,٢٥١	٣,٧٠٤,٥٣٩	٧	مستحق من أطراف ذات علاقة
٥٥,٦١٧	١٠١,٢٥٧		مشروعات تحت التنفيذ
٣,٥٨٦,٠٨٧	٢,٨٠١,٠٤٤	٨	ممتلكات ومعدات ، صافي
<u>٥٩,٥٥٢,٣٩٠</u>	<u>٥٨,٤٤٥,٩٩٩</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
٢,٧٢٠,٥٠٥	٢,٤٢٣,٨٢٧	٩	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٤٧,٥٠١	١٩٩,٠٦٠	١٠	مخصص الزكاة
٤٧٥,٨٢٢	٤٤٦,٧٧٣		مكافأة نهاية الخدمة
<u>٣,٣٤٣,٨٢٨</u>	<u>٣,٠٦٩,٦٦٠</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١١	رأس المال
(١٨,٧٩١,٤٣٨)	(١٩,٦٢٣,٦٦١)		خسائر متراكمة
<u>٥٦,٢٠٨,٥٦٢</u>	<u>٥٥,٣٧٦,٣٣٩</u>		مجموع حقوق المساهمين
<u>٥٩,٥٥٢,٣٩٠</u>	<u>٥٨,٤٤٥,٩٩٩</u>		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ملكية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
بالريال السعودي

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	الدخل
٦,٧٩٦,٩٢١	١٤,٥٧٥,٤٧١	١٣	أتعاب إدارة موجودات
٣٦٣,٣٠٠	٢٥٠,٠٠٠		أتعاب ترتيب
١٧١,٧٨٦	٩٣,١٥٠		توزيعات أرباح مستلمة
(٤٥٥,٥٠٢)	٣٨٢,٤٥٧		أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات مدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٣٩,١٨١)	(٨٦,٠٩١)		خسائر محققة من بيع استثمارات في صناديق
(١٢٨,٩٤١)	(٥٦,٩١٥)	٦	خسائر غير محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٨٣٨,٤٩١	(٩٩٢,٦٨٨)	٥	(خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات في صناديق
٨,٤٤٦,٨٧٤	١٤,١٦٥,٣٨٤		إجمالي الدخل
			المصاريف
(١٢,٢٢٠,١٩٨)	(١٤,٢٢٣,٠٤٣)	١٤	مصاريف عمومية وإدارية
(٥,٢٥٥,٣٣٠)	(٥٩٥,٧١٨)	١٥	مصاريف تسويقية
(١٧,٤٧٥,٥٢٨)	(١٤,٨١٨,٧٦١)		إجمالي المصاريف
(٩,٠٢٨,٦٥٤)	(٦٥٣,٣٧٧)		صافي الخسارة من العمليات الرئيسية
١١,٢٥٩	٣,٥٢٥		إيرادات أخرى
(٩,٠١٧,٣٩٥)	(٦٤٩,٨٥٢)		الخسارة قبل الزكاة
(١٣٢,٢١٠)	(١٨٢,٣٧١)	١٠	الزكاة
(٩,١٤٩,٦٠٥)	(٨٣٢,٢٢٣)		صافي خسارة السنة
			صافي خسارة السهم
(١,٢٠)	(٠,٠٩)	١٦	الخسارة من العمليات الرئيسية
(١,٢٢)	(٠,١١)	١٦	صافي خسارة السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ملكية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
بالريال السعودي

٢٠١٦	٢٠١٧	
		الأنشطة التشغيلية
(٩,٠١٧,٣٩٥)	(٦٤٩,٨٥٢)	الخسارة قبل الزكاة
		تعديلات لتسوية صافي الخسارة إلى صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية :
٧٦١,٢٨٤	٧٩٨,٣٩٢	استهلاكات
١٢٨,٩٤١	٥٦,٩١٥	خسائر غير محققة من استثمارات مدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٨٣٨,٤٩١)	٩٩٢,٦٨٨	خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات في صناديق
١,٠٧٦	-	خسائر بيع ممتلكات ومعدات
١٩٤,٩٥٤	١٢٤,٣١٢	المكون من مكافأة نهاية الخدمة
(٩,٧٦٩,٦٣١)	١,٣٢٢,٤٥٥	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
٦٩٩,١٤١	٤,٥٣٩,٨٢٧	استثمارات مدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٦٣٩,١٨١	(٢٣٦,٧١٢)	استثمارات في صناديق
٦٨٢,٣٩٩	(١,٣٥٥,٢٨٨)	مستحق من أطراف ذات علاقة
٤٣١,٢٩٤	(٤٩٦,٨٢٥)	مدفوعات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢,٢٦٥,٠٧٢	(٢٩٦,٦٧٨)	مصرفات مستحقة و أرصدة دائنة أخرى
(١٩٢,٦٣٧)	(١٥٣,٣٦١)	المسدد من مكافأة نهاية خدمة
(٤٨٧,٤٢٩)	(١٣٠,٨١٢)	المسدد من الزكاة
(٤,٧٣٢,٦١٠)	٣,١٩٢,٦٠٦	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٣٩٩,١٥٨)	(١٣,٣٤٩)	شراء ممتلكات ومعدات
٢,٨٩٩	-	متحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٤٨,٦٦١)	(٤٥,٦٤٠)	مشروعات تحت التنفيذ
(٤٤٤,٩٢٠)	(٥٨,٩٨٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٥,١٧٧,٥٣٠)	٣,١٣٣,٦١٧	صافي التغير في النقد والأرصدة لدى البنوك
٧,٤٥٩,٣٧٩	٢,٢٨١,٨٤٩	النقد و الأرصدة لدى البنوك بداية السنة
٢,٢٨١,٨٤٩	٥,٤١٥,٤٦٦	النقد والأرصدة لدى البنوك نهاية السنة
		معاملات غير نقدية
٨٢٩,١٨٢	-	المحول من مشروعات تحت التنفيذ إلى ممتلكات ومعدات

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
بالريال السعودي

الإجمالي	خسائر متراكمة	رأس المال	
٦٥,٣٥٨,١٦٧	(٩,٦٤١,٨٣٣)	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
(٩,١٤٩,٦٠٥)	(٩,١٤٩,٦٠٥)	-	صافي خسارة السنة
٥٦,٢٠٨,٥٦٢	(١٨,٧٩١,٤٣٨)	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(٨٣٢,٢٢٣)	(٨٣٢,٢٢٣)	-	صافي خسارة السنة
٥٥,٣٧٦,٣٣٩	(١٩,٦٢٣,٦٦١)	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إن الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٢) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١ - التكوين والنشاط

شركة ملكية للاستثمار ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة، مسجلة لدى هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ١٣١٧٠-٣٧ بتاريخ ١٠ محرم ١٤٣٥ هـ (الموافق ١٣ نوفمبر ٢٠١٣).
تعمل الشركة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٤٠٧٢٤٥ بتاريخ ٩ جمادى الأول ١٤٣٥ هـ (الموافق ١٠ مارس ٢٠١٤). تأسست الشركة بموجب القرار الوزاري رقم ١٠١/ق بتاريخ ٢ جمادى الأول ١٤٣٥ هـ (الموافق ٣ مارس ٢٠١٤).
تتمثل نشاطات الشركة الرئيسية في التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل والتعهد بالتغطية وإدارة صناديق الاستثمار وإدارة محافظ العملاء وترتيب الأوراق المالية وتقديم المشورة الخاصة بالأوراق المالية وحفظ الأوراق المالية.

٢ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وفيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة:

العرف المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة.

العملة الرئيسية وعملة عرض القوائم المالية

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي بصفته العملة الرئيسية للشركة وعملة عرض القوائم المالية وتم تقريب كافة المبالغ الى أقرب ريال سعودي.

النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع تحت الطلب والودائع لأجل وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها.

الاستثمارات

إن كافة استثمارات الشركة بما في ذلك استثماراتها في الشركات التابعة (طبقاً للاستثناء المسموح به بموجب المعايير المحاسبية، لا تقوم الشركة بتوحيد الشركات التابعة في القوائم المالية. يتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة كأدوات مالية مدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة) تصنف كما يلي:

١. استثمارات في صناديق

٢. استثمارات مدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة، و تتكون هذه الفئة مما يلي:

- الأوراق المالية الاستثمارية المقتناة لأغراض المتاجرة.

- الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف الأوراق المالية الاستثمارية كمقتناه لأغراض المتاجرة إذا تم الاستحواذ عليها أو تكديدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها في الأجل القريب أو إذا كانت جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تدار معاً، وكذلك عند وجود دليل على وجود طريقة فعلية حديثة لتحقيق الأرباح على المدى القصير.

تصنف المشتقات أيضاً كمقتناه لأغراض المتاجرة ما لم تكن مخصصة كأدوات لتغطية المخاطر.

٢- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

الاستثمارات (تتمه)

- يتم تصنيف الأوراق المالية الاستثمارية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الحالات التالية:
- إذا كان ذلك يؤدي الى حذف أو تخفيض جوهري لاختلافات القياس أو الاثبات والتي لم تكن تنشأ إذا ما تم اعتبار المشتقات المعنية كمقتناه لأغراض المتاجرة وتم إدراج الأوراق المالية المعنية بالتكلفة المطفأة أو
 - تقوم بعض الاستثمارات كاستثمارات الأسهم بالقيمة العادلة وتدار وفقاً لإدارة المخاطر الموثقة أو استراتيجية الاستثمار وإعداد التقارير الى موظفي الإدارة العليا وفقاً لذلك.

الاثبات والتوقف عن الاثبات

يتم إثبات كافة عمليات البيع والشراء العادية للأوراق المالية الاستثمارية بتاريخ التداول، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع موجودات. يتم التوقف عن اثبات الأوراق المالية الاستثمارية عند انتهاء أو تحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الاستثمارات وقيام الشركة بتحويل كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للملكية بصورة جوهريّة.

القياس

يتم في الأصل اثبات الأوراق المالية الاستثمارية المدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة ويتم اثبات تكاليف المعاملات كمصاريف في قائمة الدخل. وتفيد لاحقاً تلك الأوراق المالية الاستثمارية بالقيمة العادلة. يتم اثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية الاستثمارية المدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل خلال السنة التي تنشأ فيها. ويتم اثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية الاستثمارية في قائمة الدخل عند الإقرار بأحقية الشركة في استلامها.

القيمة العادلة

تحدد القيمة العادلة للأوراق المالية الاستثمارية المتداولة والموجودات المالية المتداولة الأخرى المدرجة بالقيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة وبعض الأوراق المالية المدرجة في حالة عدم وجود سوق نشطة والموجودات المالية غير المتداولة الأخرى المدرجة بالقيمة العادلة، تقوم الشركة بتحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم. تشمل هذه الطرق على استخدام آخر معاملات تمت وفقاً لشروط التعامل العادل والرجوع الى الأوراق المالية الأخرى ذات الخصائص المشابهة وتحليل التدفقات النقدية المخصومة وطرق التسعير الأخرى التي تقوم بالاستخدام الأقصى لمدخلات السوق وتعتمد قدر الإمكان على المدخلات الخاصة بالمنشأة.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة ان وجد. تستهلك التكلفة ناقصاً القيمة التقديرية المتبقية للممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس نسب الاستهلاك السنوية المقدرّة التالية:

نسبة الاستهلاك

البند	السنوية
تحسينات المباني المستأجرة	١٢,٥%
الأثاث والتركيبات	١٠%
المعدات المكتبية	١٢,٥%
أجهزة الحاسب الآلي	٢٠%
السيارات	٢٠%

٢- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

الممتلكات والمعدات (تتمه)

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الاحداث أو التغيرات في الظروف الى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل وزيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد، عندئذ تتخفف الموجودات الى القيمة القابلة للاسترداد لها والتي تمثل القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية.

تطفاً تحسينات المباني المستأجرة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للتحسينات أو فترة الايجار أيهما أقصر.

تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل. يتم رسملة التحسينات التي تزيد بصورة جوهرية من قيمة أو عمر الأصل المعني.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي إجراء تقويم للتأكد من وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أصل مالي محدد. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل يتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة الدخل. يحدد الانخفاض في القيمة على النحو التالي:

أ) بالنسبة للموجودات المثبتة بالقيمة العادلة يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً في قائمة الدخل.

ب) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس معدل العائد الحالي السائد في السوق لأصل مالي مشابه.

ت) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة المطفاة يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة باستخدام معدل العمولة الفعلية الاصلية.

التوقف عن إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الموجودات المالية:

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية (أو أي جزء منها أو مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة) عند :

١- انتهاء الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية.

٢- تنازل الشركة عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وعند قيام الشركة بنقل كافة المنافع والمخاطر المصاحبة لملكية الأصل أو عدم قيام الشركة بنقل أو الإبقاء على كافة المخاطر المصاحبة لملكية الأصل ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

٣- احتفاظ الشركة بحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وقيامها بالتعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل وبدون أي تأخير الى طرف آخر بموجب ترتيبات فورية.

وفي الحالات التي تقوم فيها الشركة بالتنازل عن حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام ترتيبات فورية ولم تقم بنقل أو الإبقاء على كافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم إثبات الأصل بقدر ارتباط الشركة المستمر بذلك الأصل.

المطلوبات المالية:

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

٢- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافيها في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم وعندما يكون لدى الشركة نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد. يتم مقاصة الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي وذلك فقط اذا كان مسموحاً به من قبل معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية أو الأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات مماثلة لشركة ما.

الأصول المحتفظ بها كأمانات

لا يتم اعتبار الأصول المحتفظ بها كأمانات كأصول للشركة، وبالتالي لا يتم ادراجها في هذه القوائم المالية. وتسجل هذه الأصول كبنود خارج قائمة المركز المالي ويفصح عنها في الإيضاحات المرفقة حول القوائم المالية. يتم إدراج الرسوم المحصلة من قبل الشركة لقاء إدارة تلك الأصول في قائمة الدخل.

الأصول الخاضعة للإدارة:

تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول. لا يتم اعتبار هذه الأصول كأصول للشركة، وبالتالي لا يتم ادراجها في القوائم المالية.

الحسابات النقدية للعملاء:

لا يتم اعتبار الحسابات النقدية للعملاء كأصول للشركة وبالتالي لا يتم ادراجها في القوائم المالية.

المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

المخصصات

يتم اثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة وان تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به.

الزكاة

تستحق الزكاة وفقاً لتعليمات الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. يتم الاستدراك للزكاة وفقاً لمبدأ الاستحقاق. يتم احتساب مخصص الزكاة على أساس الربح الصافي المعدل. يجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي عند اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص.

مكافأة نهاية الخدمة

يجنب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة المستحقة عن فترات خدماتهم المجمعمة بتاريخ المركز المالي وفقاً لنظام العمل السعودي.

٢- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

المعاملات بالعملة الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة في وقت حدوث المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تسوية وترجمة المعاملات الأجنبية في قائمة الدخل.

إثبات الإيرادات

إن الاعتاب الثابتة المستلمة بموجب اتفاقيات الخدمات المالية هي غير مستردة عادة. تقيد هذه الأتعاب في الأصل كإيرادات غير مكتسبة ويتم إثباتها كإيرادات لاحقاً عند تقديم الخدمات المعنية أو إنهاء الاتفاقية من قبل العميل. يتم إثبات أتعاب الإدارة والحفظ على أساس مبدأ الاستحقاق. ويتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية الشركة في استلامها. يتم إثبات رسوم الاشتراك مقدماً عند اشتراك العميل في الصندوق المدار من قبل الشركة. ويتم إثبات أتعاب الأداء على أساس مبدأ الاستحقاق عند تحقيق مستهدفات الأداء الأساسية.

المصاريف

إن مصاريف البيع والتوزيع هي تلك المصاريف التي تتعلق تحديداً بتكاليف التسويق. توزع كافة المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية.

المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع جزء أساسي من الشركة يقوم بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم بتقديم منتجات أو خدمات معينة في بيئة معينة (قطاع جغرافي)، ويتعرض لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بالقطاعات الأخرى. يعتمد الشكل الرئيسي للمعلومات القطاعية للشركة على قطاعات الأعمال. يتم تحديد قطاعات الأعمال من قبل إدارة الشركة وفقاً لهيكل إعداد التقارير الداخلية.

٣ - الأحكام والتقديرات والافتراضات

تتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة إبداء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المصرح عنها والمثبتة في القوائم المالية والافصاح عن الالتزامات المحتملة. وعلى الرغم من ذلك فإن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد ينتج عنه نتائج قد تتطلب إجراء تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تأثرت بذلك في الفترات المستقبلية.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة قامت الإدارة بإبداء الأحكام التالية والتي لها أكبر تأثير جوهري على المبالغ المثبتة في القوائم المالية:

٣- الاحكام والتقديرات والافتراضات (تتمه)

التقويم كمنشأة استثمارية

يتعين على المنشآت التي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية طبقاً للسياسات المحاسبية قياس الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وليس القيام بتوحيد تلك الشركات التابعة. وفيما يلي المعايير التي تعرف المنشأة الاستثمارية:

- المنشأة التي تقوم بالحصول على أموال من مستثمر واحد أو أكثر بغرض تقديم خدمات استثمارية لهؤلاء المستثمرين.
 - المنشأة التي تتعهد للمستثمرين بأن الغرض من عملها هو استثمار الأموال فقط للحصول على عوائد من زيادة رأس المال أو إيرادات استثمارية أو كلاهما معاً.
 - المنشأة التي تقوم بقياس وتقويم أداء كافة استثماراتها بشكل جوهري على أساس القيمة العادلة.
- يوضح عقد تأسيس الشركة أهدافها والتي تتمثل في تقديم خدمات إدارة الاستثمار إلى المستثمرين، بما في ذلك إدارة صناديق الاستثمار ومحافظ العملاء بغرض تحقيق عائدات في شكل إيرادات استثمارية وزيادة رأس المال.
- تقوم الشركة برفع تقارير إلى المستثمرين التابعين لها من خلال معلومات المستثمرين ربع سنوية وكذلك إلى الإدارة من خلال تقارير الإدارة الداخلية على أساس القيمة العادلة. يوجد لدى الشركة استراتيجية خروج موفقة لكافة استثماراتها.
- كما تبين للإدارة أيضاً إلى أن الشركة ينطبق عليها الخصائص الإضافية للمنشأة الاستثمارية من حيث أنه يوجد لديها أكثر من استثمار وأن الاستثمارات هي في الغالب على شكل أسهم وأوراق مالية مماثلة. علاوة على ذلك يوجد لدى الشركة أكثر من مستثمر.

وعلى الرغم من أن تدفق الإيرادات الحالية للشركة يتكون في الغالب من أتعاب الإدارة، إلا أن الشركة قامت بتقييم هذا الوضع وترى أنه لما كانت طريقة عمل الشركة هي استثمار الأموال بصورة رئيسية لتحقيق عائدات من زيادة رأس المال أو الإيرادات الاستثمارية أو كلاهما معاً فإن التكوين الحالي للإيرادات لا يؤثر على تصنيف الشركة كمنشأة استثمارية.

وبناء على ما سبق، تبين للإدارة أن الشركة ينطبق عليها تعريف الشركة الاستثمارية وسيتم تقويم هذه النتائج على أساس سنوي في حالة وجود تغييرات في أي من هذه المعايير والخصائص.

التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الأساسية بشأن المستقبل والمصادر الأساسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات كما بتاريخ قائمة المركز المالي والتي تنطوي على مخاطر جوهرية قد ينتج عنها إجراء تسوية جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة، قد تم تناولها أدناه. قامت الشركة ببناء افتراضاتها وتقديراتها على المعطيات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. وعلى الرغم من الظروف الحالية والافتراضات بشأن التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة التغييرات في السوق أو الظروف الخارجة عن سيطرة الشركة. يتم إظهار تلك التغييرات في الافتراضات عند حدوثها.

تقويم الاستثمارات

تقوم الشركة بالاستثمار في مختلف الأوراق المالية، بما في ذلك الأسهم المتداولة والصناديق مفتوحة المدة والصناديق الاستثمارية الأخرى بما في ذلك الصناديق العقارية. يتم تقويم الأسهم المتداولة بناء على الأسعار السائدة في السوق، بينما تقوم صناديق الاستثمار مفتوحة المدة على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق والتي يتم نشرها بصورة دورية في سوق الأسهم. وبالنسبة للصناديق العقارية تقوم الاستثمارات على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق المعدلة لتقويم الأصول العقارية المعنية وتقوم الاستثمارات في الشركات التابعة في العادة بناء على تقويم الشركة المستثمر فيها النهائية إذا كانت الشركة التابعة تم تأسيسها فقط للقيام بتلك الاستثمارات. وفي حالة الاستثمارات الأخرى غير المتداولة تقوم الإدارة باستخدام مجموعة متنوعة من الطرق تتضمن طريقة السوق (أي استخدام آخر معاملات تمت وفقاً لشرط التعامل العادل والمعدلة عند الضرورة، وعلى أساس القيمة السوقية الحالية لأدوات مماثلة لها تماماً) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ومضاعفات الشركة القابلة للمقارنة وطرق تسعير الخيارات باستخدام مقارنات السوق المتوفرة والمؤيدة بطريقة ممكنة ومعقولة). وفي الوقت الحالي، تتكون تلك الاستثمارات من بعض الشركات التابعة غير النشطة والتي يتم تقويمها على أساس صافي قيمة الموجودات الخاصة بها. ويتطلب ما سبق استخدام التقديرات والافتراضات الهامة من قبل الإدارة.

٤ - مدفوعات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٨٠,٠٧٣	٦٥٧,٢٤٢	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٠,٦٢٨	٣٩٠,٧٠٣	دفعات مقدمة إلى الموظفين
١٧٤,١٢٠	٧٣,٧٠١	أتعاب إدارة وأداء مستحقة
-	١٠,٠٠٠	دفعات مقدمة إلى الموردين
٤٤,٩٧٩	٢٩٤,٩٧٩	أخرى
٩٢٩,٨٠٠	١,٤٢٦,٦٢٥	

٥ - استثمارات في صناديق

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
(الخسائر) الأرباح	القيمة السوقية	التكلفة	الحركة خلال العام	الأرباح (الخسائر) غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	صناديق مدارة من قبل الشركة
(٦٢٠,٣٥٧)	٩,١٥٥,٦٤٩	٩,٧٧٦,٠٠٦	(٤,١٦٩,٩٤٢)	٢٦٨,٩٨٢	١٣,٩٤٥,٩٤٨	١٣,٦٧٦,٩٦٦	صندوق ملكية للأسهم السعودية
(٥٨١,٩٠١)	٣,٩٢٢,٣٣٧	٤,٥٠٤,٢٣٨	(٧,٤٤٩,٥٣٤)	(١١,١١٤)	١١,٩٥٣,٧٧٢	١١,٩٦٤,٨٨٦	صندوق ملكية للطروحات الأولية
١,٤٩٤,٥٩١	١٢,٦١٧,٢٣٩	١١,١٢٢,٦٤٨	-	١,٤٦٣,١٠٩	١١,١٢٢,٦٤٨	٩,٦٥٩,٥٣٩	صندوق ملكية لتطوير المجمعات التجارية العقاري
-	-	-	(٣,١٤٣,٨١٢)	١٤٣,٨١٢	٣,١٤٣,٨١٢	٣,٠٠٠,٠٠٠	صندوق ملكية العقاري المدر للدخل
(١٤٥,٠٢١)	٢,٣٢٨,٦٨١	٢,٤٧٣,٧٠٢	-	(٢٦,٢٩٨)	٢,٤٧٣,٧٠٢	٢,٥٠٠,٠٠٠	صندوق ملكية للملكيات الخاصة - قطاع التعليم
(١,١٤٠,٠٠٠)	١٣,٨٦٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	صندوق ملكية - عقارات الخليج ريت
(٩٩٢,٦٨٨)	٤١,٨٨٣,٩٠٦	٤٢,٨٧٦,٥٩٤	٢٣٦,٧١٢	١,٨٣٨,٤٩١	٤٢,٦٣٩,٨٨٢	٤٠,٨٠١,٣٩١	اجمالي الاستثمارات

تتمثل الحركة في الاستثمارات في صناديق خلال العام كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٢,٤٤٠,٥٧٢	٤٢,٦٣٩,٨٨٢	رصيد اول السنة
٥,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات مشتراة خلال العام
(٧,١٣٩,١٨١)	(١٤,٧٦٣,٢٨٨)	استثمارات مباعاة خلال العام
١,٨٣٨,٤٩١	(٩٩٢,٦٨٨)	(خسائر) أرباح غير محققة
٤٢,٦٣٩,٨٨٢	٤١,٨٨٣,٩٠٦	رصيد اخر السنة

٦ - استثمارات مدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦			نسبة الملكية	أولاً استثمارات في شركات تابعة غير نشطة
الخسائر غير المحققة	الحركة خلال العام	القيمة السوقية المحققة	الخسائر غير المحققة	القيمة السوقية المحققة	التكلفة		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
(١٤,٩٩٩)	١٥١,٩٥٠	-	(١٠,٧٨١)	١٦٦,٩٤٩	١٧٧,٧٣٠	%١٠٠	شركة ملكية للاستثمارات المحدودة
(١٣,٩٧٢)	١٥٢,٩٠٤	-	(١٠,٧٧٩)	١٦٦,٨٧٦	١٧٧,٦٥٥	%١٠٠	شركة صندوق ملكية للاستثمارات المحدودة
(١٣,٩٧٢)	١٥٢,٩٠٤	-	(١٠,٧٧٩)	١٦٦,٨٧٦	١٧٧,٦٥٥	%١٠٠	شركة صندوق ملكية العقاري المحدودة
(١٣,٩٧٢)	١٥٢,٩٠٤	-	(١٠,٧٧٩)	١٦٦,٨٧٦	١٧٧,٦٥٥	%١٠٠	شركة ملكية للاستثمار العقاري المحدودة
-	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	-	٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	%٥	ثانياً استثمارات في شركات غير نشطة
-	٢,٥٠٠	-	-	٢,٥٠٠	٢,٥٠٠	%٥	- شركة دور الكتاب المحدودة
-	-	(٤,٥٣٩,٨٢٧)	(٨٥,٨٢٣)	٤,٥٣٩,٨٢٧	٤,٦٢٥,٦٥٠		- شركة تمدن الأولى للعقارات
(٥٦,٩١٥)	٣,١١٣,١٦٢	(٤,٥٣٩,٨٢٧)	(١٢٨,٩٤١)	٧,٧٠٩,٩٠٤	٧,٨٣٨,٨٤٥		ثالثاً استثمارات بغرض المتاجرة
							اجمالي الاستثمارات

تم تأسيس الشركات التابعة لغرض التعامل كأمين حفظ لأصول مختلف الصناديق المدارة من قبل الشركة والقيام بالاستثمار في المشاريع العقارية وقطاع التعليم في المملكة العربية السعودية. يتم تحديد القيمة العادلة للشركات التابعة بصورة أساسية على أساس القيمة العادلة للشركات المستثمر فيها النهائية التي قامت الشركات التابعة بالاستثمار فيها، وفي حالة وجود شركات غير نشطة فإنه يتم تحديد القيمة العادلة على أساس صافي قيمة الأصول المعنية الخاصة بها، ينطبق على الشركة تعريف المنشأة الاستثمارية وعليه، لا تقوم بتوحيد الشركات التابعة لها (بما في ذلك الصناديق المدارة التي تمتلك فيها الشركة حصة تزيد عن ٥٠%).

تتمثل الحركة في الاستثمارات المدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال العام كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨,٥٣٧,٩٨٦	٧,٧٠٩,٩٠٤	رصيد اول السنة
٣٣,٥٤٧,٣٦٨	-	استثمارات مشتراة خلال العام
(٣٤,٢٤٦,٥٠٩)	(٤,٥٣٩,٨٢٧)	استثمارات مباحة خلال العام
(١٢٨,٩٤١)	(٥٦,٩١٥)	خسائر غير محققة
٧,٧٠٩,٩٠٤	٣,١١٣,١٦٢	رصيد اخر السنة

٧ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركات التابعة والمساهمين بالشركة وموظفي الإدارة العليا بالشركة والمنشآت الخاضعة للسيطرة أو المدارة بصورة مشتركة أو التي يمارس عليها تأثير هاماً من قبل تلك الاطراف والأطراف المنتسبة الأخرى للشركة. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (تتمه)

فيما يلي بياناً بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة الهامة خلال السنة والأرصدة الناتجة في نهاية السنة:

مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الأطراف ذات العلاقة
٢٠١٦	٢٠١٧		
ريال سعودي	ريال سعودي	أتعاب إدارة	صناديق استثمارية مدارة من قبل الشركة
٥,٤٥٣,١٢٥	٧,٣٦٣,٦٦٥	أتعاب حفظ	
١٩٢,٣٢٤	١٢٨,٤١٩	رسوم اشتراك	
٣٣,٧٢٢	٣,٩٦٥,٧٢٣	دفعة مقدمة على حساب الاستثمار	شركة التمدن الأولي العقارية
٢,٥٠٠	-	مصاريف معاد تحميلها	شركة دور الكتاب المحدودة
٤٥,٢٠٨	١٧,٣٣٦	مصاريف معاد تحميلها	شركة المعرفة والطفولة
٨٧,١٤٨	٦٥٤,٤٥٨	استثمار في شركة	شركة داكن الإعلامية المحدودة
٢,٥٠٠,٠٠٠	-	مصاريف معاد تحميلها	إدارة المحفظة الخاصة للمساهمين
٢٠,٢٠٠	-	خدمات دعائية وإعلان	ترتيب ومشورة للمساهمين
٥٠,٢٧٠	٢٧١,٨٦٧	أتعاب إدارة	
٤٠٨,٢٨٧	٢٨٦,٢٩٢	أتعاب ترتيب	
٣٢٥,٨٠٠	٢٥٠,٠٠٠	أتعاب مشورة	
٣٧,٥٠٠	-		

وفيما يلي الارصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	صناديق استثمارية مدارة من قبل الشركة
٢,٠١٤,٧٩٢	٣,٢٥١,٨٥٦	إدارة المحفظة الخاصة للمساهمين
١٧٩,٢٤١	٢٨٢,١٧٤	مستحق من شركات شقيقة وتابعة
١٥٥,٢١٨	١٧٠,٥٠٩	
٢,٣٤٩,٢٥١	٣,٧٠٤,٥٣٩	

مصاريف مكافآت موظفي الإدارة العليا

يمثل موظفو الإدارة العليا كبار أعضاء إدارة الشركة. وفيما يلي بيان بمصاريف مكافآت موظفي الإدارة العليا بالشركة خلال السنة :

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	مصروف رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
٢,٧١٨,٠٨٤	٥,٦٦٧,٢٥١	مصروف مزايا ما بعد التوظيف
١١٢,٢٤٤	١٠٢,٢٢٤	
٢,٨٣٠,٣٢٨	٥,٧٦٩,٤٧٥	

كما أنه تم الإفصاح عن بدلات مجلس الإدارة واللجان التنفيذية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ في الإيضاح (رقم ١٤)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨ - الممتلكات والمعدات، صافي

الإجمالي ريال سعودي	السيارات ريال سعودي	أجهزة الحاسب الآلي ريال سعودي	المعدات المكتبية ريال سعودي	الأثاث والتراكيبات ريال سعودي	تصنيفات المباني المستأجرة ريال سعودي
٥,٣٠٦,٨٠١	٩٤,١٠٠	١,٩٠٤,١٣٥	١٣١,٩٤٧	٤٣٣,١٨١	٢,٧٤٣,٤٣٨
١٣,٣٤٩	-	٧,٨٥٩	-	٥,٤٩٠	-
٥,٣٢٠,١٥٠	٩٤,١٠٠	١,٩١١,٩٩٤	١٣١,٩٤٧	٤٣٨,٦٧١	٢,٧٤٣,٤٣٨
١,٧٢٠,٧١٤	٤٢,٦١٨	٨٦٢,٣٩٤	٤٠,٧٩٩	١١٣,٧١٩	٦٦١,١٨٤
٧٩٨,٣٩٢	١٨,٨٢٨	٣٧٧,١٥٦	١٦,٢٠٠	٤٣,٢٨٤	٣٤٢,٩٢٤
٢,٥١٩,١٠٦	٦١,٤٤٦	١,٢٣٩,٥٥٠	٥٦,٩٩٩	١٥٧,٠٠٣	١,٠٠٤,١٠٨
٢,٨٠١,٠٤٤	٣٢,٦٥٤	٦٧٢,٤٤٤	٧٤,٩٦٨	٢٨١,٦٦٨	١,٧٣٩,٣٣٠
٣,٥٨٦,٠٨٧	٥١,٤٨٢	١,٠٤١,٧٤١	٩١,١٤٨	٣١٩,٤٦٢	٢,٠٨٢,٢٥٤

التكلفة

١ يناير ٢٠١٧
الإضافات
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الاستهلاكات المتراكمة

١ يناير ٢٠١٧
استهلاك السنة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صافي القيمة الدفترية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٩ - المصروفات المستحقة والارصدة الدائنة الأخرى

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٢,٠٨٤,٠٩٤	٢,١٦٤,٢٥١	عمولات مستحقة
٥٨٠,٤٠٢	٢٥٩,٥٧٦	مصاريف مستحقة الدفع
٥٦,٠٠٩	-	أخرى
٢,٧٢٠,٥٠٥	٢,٤٢٣,٨٢٧	

١٠ - مخصص الزكاة

إن الشركة مملوكة من قبل مساهمين سعوديين وعليه فإنها تخضع للزكاة. تم احتساب التزام الزكاة وفقاً للأنظمة الزكوية الصادرة عن الهيئة العامة للزكاة والدخل.

(أ) مكونات الوعاء الزكوي

تم حساب مخصص الزكاة للسنة وفقاً للأساس التالي:

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
(٥٦,٦٩١,٤٣٦)	(٦٣,٧٤٥,٥٦٧)	مخصصات وتسويات أخرى
(٣,٦٠٣,٠٤٩)	(٢,٧٦٦,٥٠٧)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
(٨,٨٠٥,٤٧٩)	(٥٢٥,٥٤٠)	الخسارة المعدلة للسنة
٥,٩٠٠,٠٣٦	٧,٩٦٢,٣٨٦	الوعاء الزكوي

نشأت الفروقات بين النتائج المالية والزكوية بصورة رئيسية نتيجة بعض التسويات التي تمت وفقاً للأنظمة المالية ذات الصلة.

(ب) حركة مخصص الزكاة خلال السنة

كانت حركة مخصص الزكاة خلال السنة على النحو التالي:

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٥٠٢,٧٢٠	١٤٧,٥٠١	الرصيد في بداية السنة
١٣٢,٢١٠	١٨٢,٣٧١	إضافات خلال السنة
(٤٨٧,٤٢٩)	(١٣٠,٨١٢)	المسدد خلال السنة
١٤٧,٥٠١	١٩٩,٠٦٠	الرصيد في نهاية السنة

(ج) الوضع الزكوي

تم الحصول على شهادة زكاة مؤقتة عن عام ٢٠١٦م، ولم يتم الحصول على الربط النهائي من الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى تاريخه.

١١ - رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به مبلغ ١٥٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ١٥ مليون سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. قام المساهمون بدفع ٥٠% من رأس المال بمبلغ قدره ٧٥ مليون ريال سعودي.

١٢ - الاحتياطي النظامي

وفقاً لأحكام نظام الشركات السعودي يجب على الشركة تحويل ١٠% من صافي الربح السنوي الى الاحتياطي النظامي وان يستمر هذا التحويل حتى يبلغ ٣٠% من رأس المال، إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين. ونظراً للخسارة المتكبدة خلال العام فإنه لم يتم إجراء هذا التحويل.

١٣ - أتعاب إدارة الموجودات

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٤٥٣,١٢٤	٧,٣٦٣,٦٦٥	أتعاب إدارة صناديق
٣٠٣,٧٠٨	٦,٤٦٦,٢٣٥	رسوم اشتراكات
٨٤٧,٧٦٥	٦١٧,١٥٢	أتعاب إدارة محافظ خاصة
١٩٢,٣٢٤	١٢٨,٤١٩	أتعاب حفظ صناديق
٦,٧٩٦,٩٢١	١٤,٥٧٥,٤٧١	

١٤ - المصاريف العمومية والادارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨,٤٧٣,٢٠٨	٥,٦٢٤,٣٤١	رواتب ومزايا موظفين
٥٢٥,٩٩٢	٣,٥٠٣,٠٠٠	بدلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان السنوية (إيضاح ٧)
١٥٠,٢١٨	١,٦٧٦,٣٥٩	خدمات مهنية واستشارية
٧٦١,٢٨٤	٧٩٨,٣٩٢	استهلاك (إيضاح رقم ٨)
٩٨٨,٣١٧	٦٥١,٣١٩	إيجارات
٤٩٨,٠٧٦	٥٣٥,٢٦٢	مصاريف اشتراكات ورسوم حكومية ورسوم ترخيص هيئة السوق المالية
-	٢٦٩,٢١٧	التأمين
١١٤,٨٥٨	٧٩,٦٢٢	منافع عامة
٧٠٨,٢٤٥	١,٠٨٥,٥٣١	أخرى
١٢,٢٢٠,١٩٨	١٤,٢٢٣,٠٤٣	

١٥ - مصاريف تسويقية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٩٠,١٨٧	٤٧٢,١٧٤	دعاية وإعلان
٤,٩١٦,٨٤٧	١٠٥,٤٥٧	مصاريف تسويق وعمولات
٢,٤٣٦	٥,٥٣٦	مصاريف سفر
٤٥,٨٦٠	١٢,٥٥١	أخرى
٥,٢٥٥,٣٣٠	٥٩٥,٧١٨	

١٦ - خسارة السهم

يتم احتساب خسارة السهم المتعلقة بالخسارة من العمليات الرئيسية وصافي خسارة السنة وذلك بقسمة الخسارة من العمليات الرئيسية وصافي خسارة السنة على التوالي، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة. بلغ المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ٧,٥ مليون سهم.

١٧ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتكون الأصول المالية التي من المرجح أن تكون خاضعة لتركزات مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من النقد لدى البنوك والاستثمارات. وفيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الأصول المالية الخاصة بالشركة، بما في ذلك الأرصدة لدى البنوك، تنشأ مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة نتيجة لإخفاق طرف نظير وبحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأدوات. يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها بنود قائمة المركز المالي:

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٢,٢٨١,٨٤٩	٥,٤١٥,٤٦٦	أرصدة لدى البنوك
٧,٧٠٩,٩٠٤	٣,١١٣,١٦٢	استثمارات مدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٢,٦٣٩,٨٨٢	٤١,٨٨٣,٩٠٦	استثمارات في صناديق
٩٢٩,٨٠٠	١,٤٢٦,٦٢٥	مدفوعات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢,٣٤٩,٢٥١	٣,٧٠٤,٥٣٩	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٥٥,٩١٠,٦٨٦	٥٥,٥٤٣,٦٩٨	

تقوم الشركة بإدارة مخاطر الائتمان الخاصة بها من خلال عدد من الطرق تتضمن وضع سقف ائتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة بصورة دورية. كما تقوم الشركة بالاحتفاظ بالحسابات البنكية لدى بنوك ذات سمعة جيدة وذات تصنيف ائتماني جيد وكذلك من خلال التعامل فقط مع أطراف أخرى ذوي ملاءة ائتمانية. تقوم الشركة أيضاً بمراقبة استثماراتها بشكل دوري للتأكد من أن هذه الاستثمارات لا تتجاوز حدود مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة.

مخاطر الصرف الاجنبي

تمثل مخاطر الصرف الاجنبي المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الاجنبي. تراقب الإدارة عن كثب تقلبات أسعار الصرف، وتعتقد أن هناك مخاطر محدودة من الخسائر الناتجة عن تقلبات سعر الصرف حيث ان الشركة تتعامل بصورة رئيسية بالدولار الأمريكي. ولم تقم الشركة بإجراء معاملات هامة بعملات أخرى عدا الدولار الأمريكي والمثبت مقابل سعر صرف الريال السعودي. وعليه ترى الإدارة أنه لا توجد مخاطر عمالات هامة.

مخاطر أسعار السوق

تمثل مخاطر أسعار السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في الأسعار السائدة في السوق. إن استثمارات الشركة محفوفة بالشكوك وذلك فيما يتعلق بمخاطر أسعار السوق نتيجة لعدم التأكد من الأسعار المستقبلية. تقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظتها الاستثمارية فيما يتعلق بالتوزيع الجغرافي وتركزات الصناعة.

١٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمه)

مخاطر السيولة

تقوم الشركة بمقارنة التدفقات النقدية المتوقعة وحجم سيولة الأصول والمطلوبات المالية الخاصة بها. كما تقوم بالاحتفاظ بمحفظة من الأصول الاستثمارية ذات سيولة قصيرة الاجل لتغطية المتطلبات، وهي تتكون بصورة رئيسية من بعض مراكز استثمارية ذات سيولة لدي مؤسسات مالية. إن المقاييس الرئيسية الثلاثة الخاصة بالسيولة والتي تستخدمها الشركة هي رصيد الأصول السائلة ورأس المال الفائض وصافي متطلبات التمويل. تشمل الأصول السائلة على الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات التجارية لغرض المتاجرة.

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات المالية وفقا للوقت الذي من المتوقع فيه استردادها او تسويتها لعام ٢٠١٧:

الاجمالي ريال سعودي	أكثر من ١٢ شهر ريال سعودي	أقل من ١٢ شهر ريال سعودي	بدون تاريخ استحقاق محدد	
			ريال سعودي	ريال سعودي
٥,٤١٥,٤٦٦	-	-	٥,٤١٥,٤٦٦	أرصدة لدى البنوك
٣,١١٣,١٦٢	٣,١١٣,١٦٢	-	-	استثمارات مدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤١,٨٨٣,٩٠٦	٤١,٨٨٣,٩٠٦	-	-	استثمارات في صناديق
١,٤٢٦,٦٢٥	-	١,٤٢٦,٦٢٥	-	مدفوعات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٣,٧٠٤,٥٣٩	-	٣,٧٠٤,٥٣٩	-	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٥٥,٥٤٣,٦٩٨	٤٤,٩٩٧,٠٦٨	٥,١٣١,١٦٤	٥,٤١٥,٤٦٦	الموجودات المالية
٢,٤٢٣,٨٢٧	-	٢,٤٢٣,٨٢٧	-	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢,٤٢٣,٨٢٧	-	٢,٤٢٣,٨٢٧	-	المطلوبات المالية
٥٣,١١٩,٨٧١	٤٤,٩٩٧,٠٦٨	٢,٧٠٧,٣٣٧	٥,٤١٥,٤٦٦	الفجوة

١٨ - المعلومات القطاعية

تماشياً مع طريقة اعداد التقارير الداخلية الخاصة بالشركة، تم اعتماد قطاعات الاعمال بشأن نشاطات الشركة من قبل مجلس إدارة الشركة. تتم التعاملات بين قطاعات الاعمال وفقاً للشروط التجارية العادية. تقوم الشركة بإعداد وانشاء وتنفيذ حلول من شأنها مساعدة العملاء على تحقيق أهدافهم وذلك من خلال تحسين طرق الوصول الى رأس المال وتوزيعه. تتكون الشركة من قطاعات الاعمال الرئيسية التالية:

إدارة رأس المال

يقوم قطاع إدارة رأس المال باستثمار بنود قائمة المركز المالي للشركة لتحقيق معاملات مربحة وذلك اما من خلال الاستثمار المباشر في المنتجات او الأدوات المالية الأخرى او من خلال الاستثمار المشترك مع عملاء جديدين في منتجات الشركة و/أو منتجات الشركة الاستثمارية و/أو صناديق الاستثمار.

إدارة الأصول

يقدم قطاع إدارة الأصول الفرص الاستثمارية من خلال محفظة كبيرة ومتنامية من الصناديق العامة والخاصة في مجال العقارات وأسواق المال كما يقوم أيضا بتقديم خدمات إدارة الصناديق والمحافظ الخاصة. ويقوم أيضا قطاع إدارة الأصول بتقديم حلول إدارية استثمارية للمؤسسات والافراد ذوي الثروات الضخمة من خلال الصناديق الاستثمارية.

الأخرى

يتضمن هذا القطاع تقديم خدمات المشورة والترتيب والاكنتاب والحفظ وفيما يلي بيان بالإيرادات التشغيلية للشركة وصافي الإيرادات التشغيلية لكل قطاع لعام ٢٠١٧:

١٨- المعلومات القطاعية (تتمه)

قطاع الاعمال	إدارة رأس المال ريال سعودي	إدارة الأصول ريال سعودي	الأخرى ريال سعودي	الاجمالي ريال سعودي
اجمالي (الخسارة) الدخل	(٦٦٠,٠٨٧)	١٤,٥٧٥,٤٧١	٢٥٠,٠٠٠	١٤,١٦٥,٣٨٤
مصاريف عمومية وإدارية	(٩,٧١٦,٩٧١)	(٤,٢٥٢,٨٠٧)	(٢٥٣,٢٦٥)	(١٤,٢٢٣,٠٤٣)
مصاريف بيع وتسويق	-	(٥٩٥,٧١٨)	-	(٥٩٥,٧١٨)
اجمالي المصاريف	(٩,٧١٦,٩٧١)	(٤,٨٤٨,٥٢٥)	(٢٥٣,٢٦٥)	(١٤,٨١٨,٧٦١)
(الخسارة) الربح من العمليات الرئيسية	(١٠,٣٧٧,٠٥٨)	٩,٧٢٦,٩٤٦	(٣,٢٦٥)	(٦٥٣,٣٧٧)
إيرادات أخرى	٣,٥٢٥	-	-	٣,٥٢٥
(الخسارة) الربح قبل الزكاة	(١٠,٣٧٣,٥٣٣)	٩,٧٢٦,٩٤٦	(٣,٢٦٥)	(٦٤٩,٨٥٢)
الزكاة المحملة للعام	(١٨٢,٣٧١)	-	-	(١٨٢,٣٧١)
صافي خسائر العام	(١٠,٥٥٥,٩٠٤)	٩,٧٢٦,٩٤٦	(٣,٢٦٥)	(٨٣٢,٢٢٣)
اجمالي الموجودات	٥٨,٤٤٥,٩٩٩	-	-	٥٨,٤٤٥,٩٩٩
اجمالي المطلوبات	٣,٠٦٩,٦٦٠	-	-	٣,٠٦٩,٦٦٠

تعمل الشركة في قطاع جغرافي وهو المملكة العربية السعودية.

١٩- القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين أطراف متعاملة في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة افتراض ان معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت اما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات .

- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي في أكثر الأسواق ملائمة للموجودات والمطلوبات.

إن السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الشركة. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض ان المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وانهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم. إن قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدرة الطرف المتعامل في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل والأفضل لذلك الأصل أو من خلال بيعه الى متعامل آخر في السوق سيقوم باستخدامه الاستخدام الأفضل والأمثل.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة من الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات والمدينين الآخرين والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة، بينما تتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة الدفع والدائنين الآخرين. إن القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة بالشركة كما بتاريخ اعداد القوائم المالية لا تختلف كثيرا عن قيمتها الدفترية.

٢٠- الأصول المحفوظ بها كإمانات

تحتفظ الشركة بموجودات نيابة عن عملائها من خلال إدارة محافظ خاصة وصناديق (مدارة من قبل الشركة). وحيث ان الشركة تعمل بصفقتها أميناً لهذه الموجودات، فإنه لم يتم ادراج هذه الموجودات في قائمة المركز المالي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تحتفظ الشركة بأصول تحت ادارتها تبلغ قيمتها ٩٥٧ مليون ريال سعودي بالنيابة عن ولصالح عملائها.

٢١ - المتطلبات النظامية لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال

فيما يلي قاعدة رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال للشركة وفقاً لقواعد الكفاية المالية الصادرة من قبل هيئة السوق المالية:

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي
٥٦,٢٠٨,٥٦٢	٥٤,٣٢٦,٧٣٧
٥٦,٢٠٨,٥٦٢	٥٤,٣٢٦,٧٣٧

قاعدة رأس المال:

رأس المال الأساسي
أجمالي قاعدة رأس المال

متطلبات الحد الأدنى لرأس المال

٧٣٦,٣٥٠	١٨,٠٠٠,٠٠٠
١٤,٨٤٢,٠٩٦	١٧,٧٦٣,٢٣٩
٤,٤٠١,٩٣٥	٣,٧٥٠,٢٨٣
١٩,٩٨٠,٣٨١	٣٩,٥١٣,٥٢٢

مخاطر السوق

مخاطر الائتمان

مخاطر تشغيلية

أجمالي الحد الأدنى لرأس المال المطلوب (انظر الايضاح ٢١/ج)

نسبة كفاية رأس المال:

٢,٨	١,٤
٢,٨	١,٤
٣٦,٢٢٨,١٨١	١٤,٨١٣,٢١٥

أجمالي نسبة رأس المال * (مرات)

نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرات)

الفائض في رأس المال (انظر الايضاح ٢١/ج)

* قامت الشركة بالدخول في اتفاقية للتعهد بالتغطية بعد موافقة هيئة السوق المالية مما أدى إلى نقص الكفاية المالية إلى ١,٤ مرة.

(أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة من الشريحة الأولى لرأس المال (ويشتمل على رأس المال والأرباح أو الخسائر المتراكمة).

لا يوجد لدى الشركة شريحة ثانية لرأس المال طبقاً للمادة رقم (٤) و (٥) من قواعد الكفاية المالية. تم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال المتعلق بمخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية والتسويقية طبقاً للمتطلبات المنصوص عليها في الفصل الثالث من قواعد الكفاية المالية.

(ب) تقوم الشركة بإدارة رأس المال الخاص بها وفقاً للركيزة الأولى والركيزة الثانية من قواعد الكفاية المالية - أي يجب ألا تقل قاعدة رأس المال عن متطلبات الحد الأدنى لرأس المال.

(ث) تتمثل أهداف الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال الموضوعه من قبل هيئة السوق المالية للحفاظ على مقدره الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأس مال قوية.

(ج) يبلغ الحد الأدنى لرأس المال المطلوب وفقاً للمادة ٦(ز) من لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادرة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بخصوص أنشطة الشركة المرخص بها ٥٠ مليون ريال سعودي.

(ح) تقوم الشركة بالإفصاح على أساس سنوي إلى الجمهور عن بعض المعلومات طبقاً للركيزة ٣ من قواعد الكفاية المالية وذلك على موقع الشركة الإلكتروني (<http://www.mulkia.com.sa>) وعليه لا تخضع هذه المعلومات للمراجعة من قبل مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة.

٢٢ - اعتماد مجلس الإدارة

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٩ رجب ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٨ م).