

شركة النمو المالية للاستشارات المالية والشركة التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية الموحدة

٢٠١٧ ديسمبر ٣١

تقرير المراجع المستقل إلى السادة المساهمين في شركة النمو المالية للاستشارات المالية (شركة مساهمة سعودية مقبلة)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة النمو المالية للاستشارات المالية ("الشركة") والشركة التابعة لها ("المجموعة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقائمة الدخل الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وأدائها المالي وتفاقتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجعة حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعةنا للقوائم المالية الموحدة، كما أنشأنا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتقديم أساس لإبداء رأينا.

أمر آخر

تم مراجعة القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، من قبل مراجع آخر والذي أبداً رأياً مطلقاً بتاريخ ٢٧ جمادى الثاني ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٧) حول هذه القوائم المالية الموحدة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل، وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية، وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من أي تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإقصاص، بحسب ما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصنيف المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

مسؤوليات المراجعة حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة بكل خالية من أي تحريفٍ جوهري ناتج عن 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 ستكتشف دائماً عن أي تحريفٍ جوهري موجود. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردتها أو في إجمالها، إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في
 السادة المساهمين في شركة النمو المالية للاستشارات المالية
 (شركة مساهمة سعودية مغلقة) (تنمية)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تنمية)

وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزارة الشك المهني خلال المراجعة، كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحرير جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطأ الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على توسيط أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قدمت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكًّا كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتبعنا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحفوظ القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة حسابات المجموعة. وننظر المسؤولين الوحيدين عن رأينا في المراجعة.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحكومة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست و يونغ



يوسف عبدالله المبارك
 محاسب قانوني
 رقم الترخيص (٤٢٧)



الرياض : ٩ رجب ١٤٣٩هـ
 (٢٠١٨ مارس ٢٦)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
الموجودات		
٣٣,٠٠٦,٨٧٥	٣٥,١٠٧,٩٣٦	٤
٤٠٢,٥٩١	٤,٨٢٠,٩٣٦	٥
٢,٣٦٠,٣٩٢	٢,٢٢٦,١٣١	٦
٩,٣٤١,٣٦٠	٤٢٢,٣٧٨	٧
١,٧٥٧,٤٣٥	٧٥٤,٠٥٣	٨
٤٦,٨٦٨,٦٥٣	٤٣,٣٣١,٤٣٤	إجمالي الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة		
٢٤٦,٩٦٢	١٠٠,٣٧٣	٩
١١,٣١٨,٥٥٧	١٠,١٣٤,٢٣٢	١٠
١١,٥٦٥,٥١٩	١٠,٢٣٤,٦٠٥	
٥٨,٤٣٤,١٧٢	٥٣,٥٦٦,٠٣٩	إجمالي الموجودات غير المتداولة
اجمالي الموجودات		
المطلوبات وحقوق المساهمين		
المطلوبات المتداولة		
٦٢٨,٧٦٠	٨٧١,٦٦٢	
١,٣٤٩,٢٨٠	١,٠٦٩,٥٣٩	١١
٢,٠٤٣,٦٤٣	-	
٤,٠٢١,٦٨٣	١,٩٤١,٢٠١	إجمالي المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة		
٤٢٠,٤١٦	٦٠١,٦٣٠	
٤,٤٤٢,٠٩٩	٢,٥٤٢,٨٣١	إجمالي المطلوبات
حقوق المساهمين		
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢
٨٨٧,١٢٩	٨٨٧,١٢٩	
٣,١٧٩,٩٤٤	٨١٨,٢٢٥	
(٧٥,٠٠٠)	(٦٨٢,١٤٦)	١٠
٥٣,٩٩٢,٠٧٣	٥١,٠٢٣,٢٠٨	
٥٨,٤٣٤,١٧٢	٥٣,٥٦٦,٠٣٩	إجمالي حقوق المساهمين
اجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين		

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح	
-	٦,٣٨٣,٨٣١	١٣	الدخل
٣,١٦٧,٢٣٧	٣,٠٦١,٩٨٣		أتعاب ترتيبات
٥٨٧,٣٢٢	٩٨٦,٤٦٠		أتعاب إدارة موجودات
١٤٠,٢٤٦	-		أتعاب حفظ
٢,٤٩٢,٤٤٨	(٣٢٥,٧٥٨)	١٤	أتعاب إيداعات
<u>٦,٣٨٧,٢٥٣</u>	<u>١٠,١٠٦,٥١٦</u>		(خسارة) دخل من استثمارات عقارية، صافي
			إجمالي الدخل
(٨,٩١٠,٢٦٩)	(١٠,٨٧١,٧٠٤)	١٥	المصاريف
(٧٠٦,٩٩٥)	(٥٧٧,١٧٩)	١٠	مصاريف عمومية وإدارية
<u>(٩,٦١٧,٢٦٤)</u>	<u>(١١,٤٤٨,٨٨٣)</u>		خسارة انخفاض مقابل استثمارات متاحة للبيع
(٣,٢٣٠,٠١١)	(١,٣٤٢,٣٦٧)		إجمالي المصاريف
(٦٠٨,٢٦٧)	(١,٠٧٣,٠٥١)	١١	الخسارة قبل الزكاة
<u>(٣,٨٣٨,٢٧٨)</u>	<u>(٢,٤١٥,٤١٨)</u>		الزكاة
			صافي خسارة السنة
(٤,٨٠٤,٢١٦)	(٢,٣٦١,٧١٩)		العائد لـ:
٩٦٥,٩٣٨	(٥٣,٦٩٩)		حقوق ملكية الشركة الأم
<u>(٣,٨٣٨,٢٧٨)</u>	<u>(٢,٤١٥,٤١٨)</u>		التزامات حقوق ملكية شركة تابعة - صافي
<u>١,٢٨</u>	<u>٤,٠٢</u>		
<u>(٠,٩٦)</u>	<u>(٠,٤٧)</u>		ربح (خسارة) السهم: إجمالي الدخل
			صافي الخسارة إلى حقوق المساهمين في الشركة الأم

شركة النمو المالية للاستشارات المالية والشركة التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	الإيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٣,٢٣٠,٠١١)	(١,٣٤٢,٣٦٧)	النطاق التشغيلي الخسارة قبل الزكاة التعديلات لـ:
٣٢٢,٠٦١	١٥٢,٥٣٩	استهلاك
٤٣٨,٤١٦	١٨١,٢١٤	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٢,٢١٤,٨٣٨)	١٥١,٠٨٢	خسارة (ربح) غير محققة من استثمارات مقتناة بعرض المتاجرة
١٠,٦٢١	٤٩٠,٣٣٣	خسارة محققة من استثمارات مقتناة بعرض المتاجرة، صافي
٧٠٦,٩٩٥	٥٧٧,١٧٩	خسارة انخفاض ناتجة عن استثمارات متاحة للبيع
<hr/> (٣,٩٦٦,٧٥٦)	<hr/> ٢٠٩,٩٨٠	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢٣٥,٧٩٣)	(٤,٤١٨,٣٤٥)	مليون
١١,٢٧٦,٩٦٦	١٣٤,٢٦١	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
(٦٥٤,٩١٧)	١,٠٠٣,٣٨٢	دفعات مقدمة ومصاريف مدفوعة مقدماً
(١٧,٤٦٤,٧٠٣)	٢٤٢,٩٠٢	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
<hr/> (١١,٠٤٥,٢٠٣)	<hr/> (٢,٨٢٧,٨٢٠)	صافي النقدية المستخدمة في العمليات
(١٨,٠٠٠)	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٩١٥,١٠٩)	(١,٣٥٢,٧٩٢)	زكاة مدفوعة
<hr/> (١١,٩٧٨,٣١٢)	<hr/> (٤,١٨٠,٦١٢)	صافي النقدية المستخدمة في الناطق التشغيلي
(٢٨,١٥٠)	(٥,٩٥٠)	النطاق الاستثماري
(١,٢٥٥,٤٤٣)	(٥,٢٧٧,٨٨٨)	شراء ممتلكات ومعدات
٥,٦٨٤,٧٩٤	١٣,٥٥٥,٤٥٥	شراء استثمارات مقتناة بعرض المتاجرة
<hr/> ٤,٤٠١,٢٠١	<hr/> ٨,٢٧١,٦١٧	تحصيلات من بيع استثمارات مقتناة بعرض المتاجرة
(٤١,٥٧١,٠٧٩)	(١,٩٨٩,٩٤٤)	صافي النقدية من الناطق الاستثماري
(٤١,٥٧١,٠٧٩)	(١,٩٨٩,٩٤٤)	
(٤٩,١٤٨,١٩٠)	٢,١٠١,٠٦١	النشاط التمويلي
٢٢,٧٤٤,٨٤٥	٣٣,٠٠٦,٨٧٥	تسوية التزامات حقوق ملكية شركة تابعة
٥٩,٤١٠,٢٢٠	-	النقدية المستخدمة في الناطق التمويلي
<hr/> ٣٣,٠٠٦,٨٧٥	<hr/> ٣٥,١٠٧,٩٣٦	صافي الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية
١٤٧,٣٩٠	١,١٨٤,٣٢٥	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
		المعاملة غير النقدية الهامة
		خسارة غير محققة عن استثمارات متاحة للبيع

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

السنة المنتهية في ٢٠١٧م ليس بمقدمة
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
(شركة التمويل المالية للأستشارات المالية والشركة التابعة لها
شركة مساهمه سعودية مقالة)

١ - النشاطات

شركة النمو المالية للاستشارات المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة، أنشأت في الرياض في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٤٠٤٨٧٠ بتاريخ ١٧ ربيع الثاني ١٤٣٥هـ (الموافق ١٧ فبراير ٢٠١٤). تقوم الشركة بمزاولة أنشطتها بموجب ترخيص رقم ١٣١٧٢٣٧ بتاريخ ٢٣ محرم ١٤٣٥هـ (الموافق ٢٦ نوفمبر ٢٠١٣)، الصادر من قبل هيئة السوق المالية.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة القيام بالتعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية وإدارة صناديق الاستثمار وإدارة محافظ العملاء والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية بموجب خطاب هيئة السوق المالية. إضافة إلى ذلك، استلمت الشركة موافقة من وزارة التجارة والاستثمار للبدء في عملياتها يوم الخميس ١٣ ربيع الثاني ١٤٣٥هـ (الموافق ١٣ فبراير ٢٠١٤).

لدى الشركة حصة في ملكية شركة نمو المساكن المحدودة، منشأة لغرض خاص لافتتاح الصكوك النظامية للممتلكات العقارية والتي هي مملوكة من قبل صندوق مدار من قبل الشركة. استنجدت الإدارة بأن المجموعة ليس لديها السيطرة على المنشأة لغرض خاص وبالتالي لم يتم توحيدها في هذه القوائم المالية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ لدى الشركة حصة ملكية قدرها ١٠٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٨٩,٦٥%) في صندوق نمو للطروحات الأولية ("الصندوق" أو "الشركة التابعة"). الهدف الاستثماري للصندوق الاستثمار وفقاً لمبادئ الشريعة الإرشادية للصندوق من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات السعودية والأسهم المدرجة حديثاً والاستثمار في الأسهم من الشركات التي لم يتم إدراجها لأكثر من ثلاث سنوات في سوق الأوراق المالية السعودية "تداول"، واستثمار الأوراق النقدية المتوفرة في سوق المال بالريال السعودي.

طلبت الشركة من هيئة السوق المالية الموافقة بتصفيه الصندوق بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠١٧ وقد وافقت هيئة السوق المالية على طلب الشركة بتاريخ ١٠ يناير ٢٠١٨.

٢ - أسس الإعداد والتوجيه

تشتمل القوائم المالية الموحدة على موجودات ومطلوبات ونتائج عمليات الشركة والشركة التابعة لها (يشار إليهما معاً بالمجموعة). الشركات التابعة هي الشركات المسيطر عليها من قبل المجموعة. تتم السيطرة عندما تكون لدى المجموعة القوة في التحكم على السياسات المالية والتشغيلية على منشأة للحصول على منافع من أنشطتها. يتم توحيد الشركات التابعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة.

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس القوائم المالية المستقلة للشركة والقوائم المالية لشركاتها التابعة ويتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس فترة القوائم المالية حيث تستخدم المجموعة سياسات محاسبية مماثلة. تم حذف كافة الأرصدة والدخل والمصاريف والمكاسب والخسائر غير المحققة والناتجة عن المعاملات المتداخلة بالكامل.

تمثل حقوق الملكية غير المسيطرة الجزء من الربح أو الخسارة وصافي الموجودات غير المقتناة من قبل الشركة وتم عرضها بصورة مستقلة في قائمة الدخل الموحدة وضمن المطلوبات في قائمة المركز المالي كالتزام حقوق ملكية شركة تابعة بصورة مستقلة عن حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة.

وفقاً لخطة التحول إلى معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، سوف يتم إعداد القوائم المالية للشركة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والاصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين عند تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي، سوف يتعين على الشركة الوفاء بمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ١- اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة، والتي تتطلب من الشركة تحليل آثار ذلك وإجراء بعض التعديلات على أرقام المقارنة وأرصدتها الافتتاحية.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت هذه القوائم المالية الموحدة طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، ونورد فيما يلي أهم
السياسات المحاسبية المتتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعبدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات المتاحة للبيع المقتنة
لأغراض المتاجرة.

استخدام التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، استخدام
التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على قيمة الموجودات والمطلوبات المسجلة، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات
المحتملة في تاريخ القوائم المالية، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصاريف خلال السنة التي أعدت القوائم المالية بشأنها.

النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد بالصندوق وودائع
المرابحة القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها.

المدينون

تظهر أرصدة الدينين بمحاذير الفواتير الأصلية ناقصة المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم إجراء تقدير للديون
المشكوك في تحصيلها عند عدم إمكانية استردادها. تنشط الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.

الأدوات المالية - الإثبات الأولي والقياس اللاحق

الاستثمارات المقتنة لأغراض المتاجرة

تصنف الاستثمارات المقتنة لأغراض المتاجرة إذا تم اقتناصها لغرض البيع أو إعادة شرائها في المستقبل المنظور. تشتمل
هذه الفئة على عقود الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها المجموعة. كما تصنف المشتقات بما في ذلك المشتقات المدرجة
ضمن أدوات أخرى ما لم يتم تخصيصها كأداة تغطية فعالة. تقييد الاستثمارات المقتنة لأغراض المتاجرة في القوائم
المالية الموحدة بالقيمة العادلة مع التغيرات في القيمة العادلة المثبتة في قائمة الدخل الموحدة.

تقوم المجموعة بتنقييم استثماراتها المصنفة كاستثمارات مقتنة لأغراض المتاجرة لتحديد فيما إذا كان لدى المجموعة
القدرة والنية للبيع في المستقبل المنظور لا تزال ملائمة. وعند عدم مقدرة المجموعة على تداول هذه الموجودات المالية
بسبب السوق غير النشط يجوز للمجموعة إعادة تصنيف هذه الاستثمارات. تعتمد إعادة التصنيف إلى متاح للبيع أو الاقتراض
حتى تاريخ الاستحقاق يعتمد على طبيعة الأصل.

الاستثمارات المتاحة للبيع

تشتمل الاستثمارات المتاحة للبيع على أسهم وسندات دين. إن استثمارات الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي التي لم يتم
تصنيفها كـ"مقتنة لأغراض المتاجرة" ولم يتم تخصيصها كـ"درجة بالقيمة العادلة" من خلال الربح أو الخسار.
إن مستندات الدين المصنفة ضمن هذه الفئة هي تلك التي لا نية بالاحتفاظ بها لأجل غير مسمى وأنه يجوز بيعها لتلبية
متطلبات السيولة أو لمواجهة التغيرات في الأسواق.

يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع في الأصل بالقيمة العادلة شاملة تكاليف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة
مع إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة كجزء من حقوق الملكية لحين التوقف عن الاعتراف بالاستثمار أو تحديد
انخفاض قيمته، في أي الأوقات يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المترافقمة في قائمة الدخل الموحدة.

وعند بيع جزء من هذه الاستثمارات المقتنة، يتم المحاسبة عن القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات على أساس المتوسط
المرجح.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

الأدوات المالية:

التوقف عن الإثبات

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

- ◀ انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- ◀ قيام المجموعة بتحويل حق استلام التدفقات النقدية في الأصل أو التعهد بسدادها بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق اتفاقية "ترتيبات فورية" وإنما (أ) قامت المجموعة بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي تقوم فيها المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليها تقويم فيما إذا ولأي مدى قامت بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، تستثمر المجموعة في إثبات الأصل بقدر ارتباط المجموعة المستمر به. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقيت عليها المجموعة. يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على المجموعة دفعه، أيهما أقل.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة، بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة، بإجراء تقويم للتأكد من وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أصل مالي ما أو مجموعة من الموجودات المالية. يعتبر الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية منخفضة القيمة فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة كنتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الإثبات الأولي للأصل وأن لحدث الخسارة أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية التي يمكن تقديرها بشكل موثوق به.

يشتمل الدليل على وقوع الانخفاض على مؤشرات توحّي بأن المدينين أو مجموعة من المدينين تعاني من صعوبات مالية هامة أو إخفاق أو تأخير في سداد العمولات أو أصل المبلغ، أو احتمال الإفلاس أو حالات إعادة هيكلة مالية أخرى، وعندما تشير البيانات القابلة لللاحظة إلى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات الاحقاف في السداد.

بالنسبة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة، بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة، بإجراء تقويم للتأكد من وجود دليل موضوعي على وقوع انخفاض في استثمار ما أو مجموعة من الاستثمارات.

بالنسبة للاستثمارات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع، فإن الانخفاض الجوهري أو المستمر في القيمة العادلة دون التكالفة يعتبر دليلاً موضوعياً على الانخفاض في القيمة. يقوم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكالفة الأصلية للاستثمار، بينما يقوم "الانخفاض المستمر" مقابل الفترة التي تقل فيها القيمة العادلة عن التكالفة الأصلية.

وفي حالة وجود دليل على وقوع انخفاض في القيمة، يتم استبعاد الخسارة المترآكة - التي تم قياسها كفرق بين تكالفة الاستحواذ والقيمة العادلة الحالية ناقصاً خسارة الانخفاض على تلك الاستثمارات المثبتة سابقاً في قائمة الدخل الموحدة - من بنود الدخل الشامل الأخرى، ويتم إثباتها في قائمة الدخل الموحدة. لا يتم عكس خسارة الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل الموحدة، ويتم إثبات الزيادة في قيمتها العادلة بعد الانخفاض في القيمة في بنود قائمة المركز المالي الموحدة.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

انخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة

تتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المتداولة لتحديد انخفاض عندما تشير ظروف الأحداث أو التغيرات، إن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذا المؤشر وحيثما تزيد القيمة الدفترية عن المبلغ القابل للاسترداد، والتي تكون أعلى من قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها المستخدمة.

الممتلكات والمعدات

تقيد، في الأصل، الممتلكات والمعدات بالتكلفة، وتظهر لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المترافق وأي انخفاض في القيمة. تستهلك تكلفة الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات. تطفأ تحسينات المباني المستأجرة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للتحسينات أو فترة الإيجار، أيهما أقصر.

تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل الموحدة عند تكبدها. تتم رسملة التحسينات التي تزيد، بصورة جوهرية، من قيمة أو عمر الأصل المعني.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

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

الزكاة

يجب مخصص الزكاة للمجموعة وفقاً لأنظمة المالية في المملكة العربية السعودية. يحمل المخصص على قائمة الدخل الموحدة بالإضافة إلى ذلك، يتم المحاسبة عن المبالغ الإضافية التي قد تنشأ عند الانتهاء من الربط في السنة التي يتم فيها إنهاء الربط.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يجب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين عن فترات خدماتهم المتجمعة بتاريخ قائمة المركز المالي وفقاً لعقود التوظيف.

الاحتياطي النظامي

طبقاً لنظام الشركات السعودي وعقد تأسيس المجموعة، يجب على المجموعة أن تحول ١٠% من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي. بعد خصم الخسائر المدورة حتى يبلغ مجموع الاحتياطي ٣٠% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات بالقدر الذي يحتمل أن يتذبذب عنه منافع اقتصادية للمجموعة، وأنه يمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق به وذلك بصرف النظر عن التاريخ الذي يتم فيه استلام المبلغ. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط السداد المحددة المتعاقدين عليها وبعد استبعاد الضرائب. وقد تبين للمجموعة أنها تعمل كأصول في كافة ترتيبات الإيرادات الخاصة بها لأنها الجهة الملزمة الرئيسية في كافة ترتيبات الإيرادات ولديها المقدرة على تحديد الأسعار، وتعرض أيضاً لمخاطر الائتمان. كم يجب الوفاء بمعايير الإثبات المحددة المذكورة قبل إثبات الإيرادات.

الدخل من أنشطة تمويل شركات وإدارة الموجودات

يتم إثبات الدخل من أنشطة تمويل شركات وإدارة الموجودات في قائمة الدخل الموحدة عند تقديم الخدمات ذات العلاقة. الأرباح أو الخسائر عن الاستثمارات المقيدة للمتجارة

يتم إثبات المكاسب أو الخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المقيدة للمتجارة عند بيع الاستثمار ويتم إظهارها في قائمة الدخل الموحدة بعد خصم التكاليف. يتم إثبات المكاسب أو الخسائر غير المحققة عن الاستثمارات في قائمة الدخل الموحدة.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية المجموعة لاستلامها، ويكون ذلك عادة عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

المصاريف

يتم تصنيف المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية.

القيمة العادلة

تحدد القيمة العادلة للاستثمارات التجارية في سوق مالي نشط بالقيمة العادلة وذلك بالرجوع إلى الأسعار السوقية المتداولة. بالنسبة للاستثمارات غير المتداولة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو على أساس التدفقات النقدية المخصومة وعوامل أخرى ملائمة. تعتبر التكفة هي القيمة العادلة في حالة عدم وجود معلومات موثوق بها من القيمة العادلة لهذه الاستثمارات.

ترجمة العملات الأجنبية

تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار الصرف السائدة حين إجراء تلك المعاملات. وتحول أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تدرج كافة الفروقات في قائمة الدخل الموحدة.

الربح أو الخسارة للسهم

يتم احتساب الربح أو الخسارة للسهم من إجمالي الدخل وذلك بقيمة إجمالي الدخل أو الخسارة من العميات الرئيسية لسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

يتم احتساب الربح أو الخسارة للسهم من صافي الدخل أو الخسارة وذلك بقسمة صافي الدخل أو الخسارة لسنة المنسوبة إلى حامل حقوق الملكية للشركة الأم على متوسط عدد الأسهم القائمة خلال السنة.

عقود الإيجار التشغيلية

يتم إثبات الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصروف في قائمة الدخل الموحدة على أساس القسط الثابت على مدة عقود الإيجار.

٤ - النقدية وشبه النقدية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٩,٠٠٦,٨٧٥	١٧,٦٠٢,٩٣٦	أرصدة لدى البنوك
١٤,٠٠٠,٠٠	١٧,٥٠٠,٠٠	إيداعات مراقبة
-	٥,٠٠٠	نقد في الصندوق
٣٣,٠٠٦,٨٧٥	٣٥,١٠٧,٩٣٦	

إن إيداعات المراقبة لدى بنك محلي ولديها فترة استحقاق تقل عن ثلاثة أشهر.

٥ - المدينون

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٣,٤٣٣	٤,١٢٧,٨٣٩	مستلمة من:
٢٩٤,١٥٨	٦٨٦,٣٨٧	نشاط ترتيب
٢٥,٠٠٠	٦,٧١٠	نشاط إدارة موجودات
٤٠٢,٥٩١	٤,٨٢٠,٩٣٦	أخرى

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة والأرصدة

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين وكبار موظفي الإدارة العليا للمجموعة والمنشأة المسيطر عليها بصورة مشتركة أو ممارس عليها تأثير هام من قبل هذه الجهات. خلال السنة قامت المجموعة بمعاملات خلال دورة الأعمال العادية مع الجهات ذات العلاقة.

فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال السنة:

مبلغ المعاملة	٢٠١٦	٢٠١٧	طبيعة المعاملة	الجهات ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
٣,١٤٢,٧٩٣	٢,٩٩٣,٢٣٣	أتعاب إدارة		
٤١٩,٠٣٩	٣٩٩,٠٩٨	أتعاب حفظ		صندوق نمو إسكان العقاري
٢٤,٤٤٤	-	أتعاب إدارة		
٤,٠٧٤	-	أتعاب حفظ		صندوق نمو للطروحات الأولية
١,٩٢٠,٠٠٠	١,٩٧٠,٣٩١	مكافأة		
٢٧,٠٠٠	٤٢,٠٠٠	أتعاب حضور اجتماع		أعضاء مجلس الإدارة

المطالبات مع الجهات ذات العلاقة المبينة في قائمة المركز المالي الموحدة كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧		استثمارات متاحة للبيع
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٠,٧٥,٥٠٠	٩,٣١٧,٨٥٤		صندوق نمو إسكان العقاري
٢,٣٦٠,٣٩٢	٢,٢٢٦,١٣١		مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة

٧ - الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٧	
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٩,٣٤١,٣٦٠	٧,١٢٦,٥٢٢	٤٢٢,٣٧٨	٥٠١,٢٠٠	الأسهم
٩,٣٤١,٣٦٠	٧,١٢٦,٥٢٢	٤٢٢,٣٧٨	٥٠١,٢٠٠	

شركة النمو للاستشارات المالية والشركة التابعة لها
 (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨ - الدفعات المقدمة والمصاريف المدفوعة مقدماً

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
١,٤٥٣,١٢٨	٢٨٨,٠٩٩	إيرادات مستحقة من نشاطات تأسيس صندوق
٤٩,٦٢٨	١٨٨,٧٠٣	دفعات مقدمة للموظفين
٢٤٠,٧٩٦	١٥٤,٦٥٤	مبالغ مدفوعة مقدماً
١٣,٨٨٣	٥٣,٧١٥	إيرادات مستحقة على إيداعات مرابحة
-	٦٨,٨٨٢	أخرى
١,٧٥٧,٤٣٥	٧٥٤,٠٥٣	

٩ - المهمات والمعدات، صافي

إن الأعوام الإنتاجية المقدرة للموجودات لغرض حساب الاستهلاك هي كما يلي:
تحسينات المبني المستأجرة
الاثاث والثمن كبات
٣ سنوات
٢ سنة

١٠ - الاستثمارات المتاحة للبيع

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	<u>التكلفة:</u>
٢٢,٣٠٣,١٩٧	١١,٣٩٣,٥٥٧	في بداية السنة
(١٠,٢٠٢,٦٤٥)	-	إعادة تصنيف إلى استثمار في شركة تابعة
(٧٠٦,٩٩٥)	(٥٧٧,١٧٩)	خسارة انخفاض
<u>١١,٣٩٣,٥٥٧</u>	<u>١٠,٨١٦,٣٧٨</u>	في نهاية السنة
		(خسارة) ربح غير محققة عن إعادة تقويم:
(٦٣٤,٦٠٥)	(٧٥,٠٠٠)	في بداية السنة
(١٤٧,٣٩٠)	(١,١٨٤,٣٢٥)	تسوية القيمة العادلة
٧٠٦,٩٩٥	٥٧٧,١٧٩	خسارة انخفاض محولة إلى قائمة الدخل الموحدة
<u>(٧٥,٠٠٠)</u>	<u>(٦٨٢,١٤٦)</u>	في نهاية السنة
<u>١١,٣١٨,٥٥٧</u>	<u>١٠,١٣٤,٢٣٢</u>	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

ت تكون الاستثمارات المتاحة للبيع من الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول) وصندوق محدد المدة. يقوم الاستثمار في الصندوق المحدد المدة على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق المعدلة بالقيمة العادلة للممتلكات العقارية المطورة.

في بداية ٢٠١٦، استثمرت الشركة في صندوق نمو للطروحات الأولية (الصندوق) المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع. في ١٢ يناير ٢٠١٦، دفعت الشركة مبلغ ٧,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي للوحدات في الصندوق وتم تصنيفها كاستثمار متاح للبيع في الصندوق إلى استثمار في الشركة التابعة عندما تتحقق السيطرة على الصندوق. نتج عن توقيف الاستثمارات المتاحة للبيع خسارة قدرها ٤٠٩,٠٣١ ريال سعودي في ٢٠١٦.

١١ - الزكاة

فيما يلي بيان بالعناصر الأساسية لوعاء الزكوي كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	<u>حقوق المساهمين</u>
٥٨,٨٧١,٢٨٩	٥٤,٠٦٧,٠٧٣	الرصيد الافتتاحي للمخصصات والتسويات الأخرى
٧٤١,٠١٤	٤١٠,٨١٦	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
<u>(١٢,٠٦٧,٨٧٥)</u>	<u>(١٠,٨٢٩,٣٩٣)</u>	
		الخسارة المعدلة للسنة
٤٧,٥٤٤,٤٢٨	٤٣,٦٤٨,٤٩٦	الوعاء الزكوي
(٣,٤٦٢,٢٠٥)	(٨٦٧,٠٢٠)	الزكاة المحمولة بواقع %٢,٥
<u>٤٤,٠٨٢,٢٢٣</u>	<u>٤٢,٧٨١,٤٧٦</u>	
<u>١,١٠٢,٠٥٦</u>	<u>١,٠٦٩,٥٣٧</u>	

تم حساب الوعاء الزكوي على أساس الخسارة المعدلة للسنة أيهما أعلى.

١١ - الزكاة - تتمة

الحركة في المخصص خلال السنة
الحركة في مخصص الزكاة كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٦٥٦,١٢٢	١,٣٤٩,٢٨٠	في بداية السنة
١,١٠٢,٠٥٦	١,٠٦٩,٥٣٧	المحمل للسنة
(٤٩٣,٧٨٩)	٣,٥١٤	تسوية زكاة سنة سابقة
(٩١٥,١٠٩)	(١,٣٥٢,٧٩٢)	مدفوعات خلال السنة
١,٣٤٩,٢٨٠	١,٠٦٩,٥٣٩	في نهاية السنة

الربوط الزكوية

تم تقديم الإقرارات الزكوية للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٦ إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل. لم يتم اصدار الربوط الزكوية بعد من قبل الهيئة.

١٢ - رأس المال

يتكون رأس المال الشركة من ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي (٢٠١٦: ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي).

١٣ - أتعاب الترتيب

خلال ٢٠١٧، أبرمت الشركة اتفاقية واسطة واحالة استثمارات مع مسقط كابيتال بتقديم بعض الخدمات المهنية لصالح الصندوق المدار من قبله. قامت الشركة بإثبات دخل قدره ٦,٣٨٣,٨٣١ ريال سعودي خلال ٢٠١٧.

١٤ - (الخسارة) الدخل من الاستثمارات العقارية، صافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٨٣,١٣٨	١٧٤,٤٧٦	توزيع إيرادات
١٧١,١٠٦	١٣٤,٤٧٠	دخل عمولة
(٤٠٩,٠٣١)	-	خسارة محققة عن استثمارات متاحة للبيع
٢,٢١٤,٨٣٨	(١٥١,٠٨٢)	(خساره) ربح غير محققة عن استثمارات مقتناء بغرض المتاجرة
(١٠,٦٢١)	(٤٩٠,٣٣٣)	خسارة محققة عن استثمارات مقتناء بغرض المتاجرة، صافي
١٤٣,٠١٨	٦,٧١١	إيرادات أخرى
٢,٤٩٢,٤٤٨	(٣٢٥,٧٥٨)	

١٥ - المصاريـف العموميـة والإداريـة

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريـال سـعـودـي	ريـال سـعـودـي	
٥,٨٠٧,٤٨٢	٥,٥٧٣,٤٥٣	رواتب موظفين ومصاريـف متعلقة بها
١,٤٥٠,٣٢٧	٣,٦٦٩,٣٦٣	أتعاب مهنية
٢٨٤,٧٣٣	٢٩٨,٤٠٠	مصاريف إيجار
٢٦٩,٤٤٠	٢٥١,٦٥٦	رسوم تراخيص واشتراكـات
١٣٧,٣٢٠	١٨٠,٠٠٠	مصاريف تسويق وإعلان
٣٢٢,٠٦١	١٥٢,٥٣٩	استهلاك (إيضاـح ٩)
١٦٦,٢٠٣	٨٩,٤٢١	مصاريف سفر
٩٣,٤٦٢	٨٣,٣٦٢	مصاريف تأمين
١٠٣,٠٨٣	٨٢,٨٥٢	منافع عامة ومصاريف مكتب
١٢٣,٩٨١	٤٥,٥٥٩	مصاريف طباعة وقرطاسية
١٥٢,١٧٧	٤٤٥,٠٩٩	مصاريف أخرى
٨,٩١٠,٢٦٩	١٠,٨٧١,٧٠٤	

١٦ - الأموال المحفظـة بها كـامـانـة

طبقاً لـلائحة الأشخاص المصرـح لهم الصـادـرة عن هـيـة سـوق المـال والـتي تـنـطـلـب فـصـل أـمـوال العـمـلـاء، تحـفـظ الشـرـكـة بـأـمـوال العـمـلـاء في حـسـابـات شـاملـة لـدـى أحد البنـوك المـحلـية لـتـفـيـذ أـنـشـطـة التـداـول والإـدـارـة وـالـحـفـظـ. بلـغـت الأـرـصـدة النـقـدية في ٣١ دـيـسـمـبر ٢٠١٧ الـخـاصـة بـالـعـمـلـاء المـحـفـظـة بـهـا من قـبـل المـجمـوعـة ٤٤,٢٤ مـلـيـون رـيـال سـعـودـي (٣١ دـيـسـمـبر ٢٠١٦: ٢٨,٢ مـلـيـون رـيـال سـعـودـي). وـاتـسـاقـاً مـع السـيـاسـة الـمحـاسـبـية الـخـاصـة بـالـمـجمـوعـة، لا يـتـم إـدـرـاج هـذـه الأـرـصـدة في القـوـاـنـم الـمـالـية الـمـوـحـدـة لـلـمـجـمـوعـة حيث يـتـم الـاحـفـاظ بـهـذـه الأـرـصـدة من قـبـل الشـرـكـة عـلـى سـبـيل الـأـمـانـة.

١٧ - إدارة المخاطـر

مخاطر أسعار العمولات

تـمـثل مـخـاطـر أـسـعـار العمـولـات الـخـاصـة النـاتـجة عـن اـحـتمـالـيـة تـأـثـير التـغـيـرات في أـسـعـار العمـولـات السـائـدة في السـوق عـلـى رـبـحـيـة أو الـقيـمة العـادـلة لـلـأـدـوـات المـالـية. تـخـضـع المـجمـوعـة إـلـى مـخـاطـر أـسـعـار العمـولـات بـشـأن إـيدـاعـات المـراـبـحة. تـقـوم المـجمـوعـة بـمـراـقبـة التـعرـض إـلـى مـخـاطـر أـسـعـار العمـولـات الـخـاصـة وـذـكـ بـمـراـقبـة أـسـعـار العمـولـات.

مخاطر الائـتمـان

تـمـثل مـخـاطـر الـائـتمـان عدم تـمـكـن طـرف ما من الـوـفـاء بـالـتـزـامـاته بـشـأن أـدـاه مـالـيـة ما مـا يـؤـدي إـلـى تـكـبد طـرف الـآخـر لـخـسـارـة مـالـيـة.

تـتـعرـض المـجمـوعـة لـمـخـاطـر الـائـتمـان بـشـأن الرـصـيد لـدـى البنـك وـالـدـفـعـة المـقدـمة لـلـمـطـور. تـقـوم المـجمـوعـة بـالـحدـ من مـخـاطـر الـائـتمـان الـخـاصـة بـهـ وـذـكـ بـالـتـعـامـل فقط مع بنـوك ذـو سـمعـة جـيـدة وـذـو تـصـنيـف اـتـتـمـانـي جـيـدـ. وـفـيـما يـتـعـلـق بـالـعـمـلـاء وـذـكـ بـوـضـع حدـود اـتـمـانـ لكل عـمـيل وـمـراـجـعـة الـذـمـ الـمـدـيـنة الـقـائـمة وـالتـأـكـدـ عـنـ كـثـبـ.

مخاطر السيـولة

تـمـثل مـخـاطـر السـيـولة الـصـعـوبـات الـتـي تـواـجـهـها المـجمـوعـة في توـفـير الأـمـوال الـلاـزـمـة لـلـوـفـاء بـالـتعـهـدـات المـتـعـلـقة بـالـتـزـامـاته المـالـيـة. تـنـتـج مـخـاطـر السـيـولة عن عدم المـقـدرـة على بـيع أـصـل مـالـي بـسـرـعة وـبـمـلـغ يـعادـل قـيمـته العـادـلة. تـقـوم المـجمـوعـة بـإـدـارـة مـخـاطـر السـيـولة وـذـكـ بـمـراـقبـة أـنـشـطـة الـاستـثـمارـات وـالتـأـكـدـ من توـفـر النـقـدـية وـشـبـهـ النـقـدـية في كـافـة الأـوقـاتـ.

١٧ - إدارة المخاطر - تتمة

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تخضع المجموعة إلى التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة الأعمال العادية. لم تقم الشركة بأي معاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي. وحيث أن الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي، تعتقد الإدارة بأن المجموعة ليس لديها أية تعرضات لمخاطر العملات.

مخاطر أسعار الأسهم

تتأثر الأوراق المالية للمجموعة بأسعار الصرف الناتجة من عدم التأكيد بشأن القيم المستقبلية لاستثمارات الأوراق المالية. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار الأسهم. خلال التنويع وذلك بوضع حدود على الاستثمارات الفردية واجمالي أدوات الأسهم. يتم إعداد التقارير عن محفظة الأسهم وتسلি�مهما إلى الإدارة العليا للمجموعة.

١٨ - **التقارير القطاعية**

ت تكون المجموعة من القطاعات التشغيلية الرئيسية التالية:

- خدمات الترتيب والمشورة

وتتضمن تعريف الأطراف بأعمال الأوراق المالية وتقديم المشورة بشأن تمويل الشركات أو التعامل بالأوراق المالية وتقديم المشورة للأفراد بشأن مزايا التعامل بالأوراق المالية أو ممارسة أية حقوق تمنحها الأوراق المالية.

- خدمات الإدارة وأمين الحفظ

وتشمل إدارة الأوراق المالية المملوكة لأشخاص آخرين يقومون بممارستها بناءً على رغبتهم.

- خدمات التعامل

وتشمل القيام بالمتاجرة بالأوراق المالية كأصل أو وكيل، ويشتمل التعامل على بيع وشراء وإدارة عملية الإكتتاب في أو تغطية الأوراق المالية.

- خدمات أخرى بما في ذلك إدارة الأموال الخاصة

وتمثل بعض الموجودات والمطلوبات والإيرادات أو المصاريق التشغيلية غير الموزعة على القطاعات أعلاه.

خدمات أخرى بما

في ذلك إدارة

٢٠١٧	مساهمي في الشركة الأم	صافي دخل (خسارة) إلى	إجمالي المصاريق	إجمالي الدخل	إجمالي المطلوبات	اجمالي الموجودات
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٥٣,٥٦٦,٠٣٩	١٨,٩١٦,٥٧٨	٢٧,٧٠٦,١٥٢	٢,٧٥٠,٦٣٧	٤,١٩٢,٦٧٢	-	اجمالي الموجودات
٢,١٩٢,٨٣١	٢٠,٠٧٦,٨٥١	٥١,١٣١	٦٤,٨٤٩	-	اجمالي المطلوبات	اجمالي المطلوبات
١٠,١٠٦,٥١٦	١٤٠,٨٨١	(٤٦٦,٦٣٩)	٤٠,٤٨٤,٤٤٣	٦,٣٨٣,٨٣١	-	إجمالي الدخل
١٢,٤٦٨,٢٣٥	٨,٨٠٨,٤٤٩	٧٠٩,٧٥٧	٢٣٦,٢٨٦	٢,٧١٣,٧٦٣	-	إجمالي المصاريق
(٢,٣٦١,٧١٩)	(٨,٦٦٧,٥٤٨)	(١,١٧٦,٣٩٦)	٣,٨١٢,١٥٧	٣,٦٧٠,٠٦٨	-	صافي دخل (خسارة) إلى
						مساهمي في الشركة الأم

خدمات أخرى بما

في ذلك إدارة

٢٠١٦	مساهمي في الشركة الأم	صافي دخل (خسارة) إلى	إجمالي المصاريق	إجمالي الدخل	إجمالي المطلوبات	اجمالي الموجودات
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٥٨,٤٣٤,١٧٢	٢٢,٥٩٢,٦٢٢	٣١,٨٢٧,٩٢٨	٢,٨١٦,٩٩٢	١,١٩٦,٦٣٠	-	اجمالي الموجودات
٤,٤٤٢,٠٩٩	٤,٠٣٢,٣٣٣	٤٤,٤٠٨	٣٤١,١٦٥	٢٤,١٩٣	-	اجمالي المطلوبات
٦,٣٨٧,٢٥٣	٣١٤,١٢٤	٢,١٧٨,٣٢٤	٣,٨٩٤,٨٠٥	-	-	إجمالي الدخل
١٠,٢٢٥,٥٢٩	٧,٢٦٠,٦٤١	١,٩٢٠,٤٦٧	٦٦٦,٠٦١	٣٧٨,٣٦٠	-	إجمالي المصاريق
(٤,٨٠٤,٢١٦)	(٧,٩١٢,٤٥٧)	٢٥٧,٨٥٧	٣,٢٢٨,٧٤٤	(٣٧٨,٣٦٠)	-	صافي دخل (خسارة) إلى
						مساهمي في الشركة الأم

١٩ - إدارة رأس المال

صدر عن هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية (القواعد) بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ (الموافق ١٤٣٤ صفر ١٧) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم ٣٠/م وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢. ويوجب هذه القواعد، وضعت هيئة السوق المالية أطر عمل وإرشادات بخصوص متطلبات الحد الأدنى لرأس المال النظامي المطلوب وطريقة احتسابه وفقاً للركيزة الأولى. وبموجب طريقة الاحتساب هذه، قامت المجموعة باحتساب الحد الأدنى لرأس المال النظامي المطلوب ونسب كفاية رأس المال على النحو التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
بـ الآلاف من الريالات	بـ الآلاف من الريالات	
السعودية	السعودية	
٥٣,٩٩٢	٥٠,٨٧٢	قاعدة رأس المال
-	-	الشريحة ١ - رأس المال
<u>٥٣,٩٩٢</u>	<u>٥٠,٨٧٢</u>	الشريحة ٢ - رأس المال
		اجمال قاعدة رأس المال
٨,٣٦٠	٧,٩٥٣	الحد الأدنى لرأس المال
١,٦٨١	٧٦	مخاطر الائتمان
٢,٥٥٩	٢,٨٦٢	مخاطر السوق
<u>١٢,٦٠٠</u>	<u>١٠,٨٩١</u>	مخاطر العمليات
<u>٤١,٣٩٢</u>	<u>٣٩,٩٨١</u>	اجمال الحد الأدنى لرأس المال
<u>٤,٢٩</u>	<u>٤,٦٧</u>	رأس مال إضافي
		معدل كفاية رأس المال (مرات)

يتطلب من المجموعة الاحتفاظ برأس المال محدد من قبل قائمة المركز المالي وخارج قائمة المركز المالي والأطراف الأخرى والتعرضات للمخاطر الأخرى. تم الأخذ بالإجراءات الملائمة والضوابط لمراقبة وإدارة كفاية رأس المال والتتأكد من الالتزام بالنسبة التنظيمية المحلية. تم تحصيص الإجراءات للتتأكد من كفاية رأس المال المتاحة للوفاء بالمتطلبات التنظيمية المحلية في كافة الأوقات.

- أ) تتكون قاعدة رأس المال المجموعة من:
 - الشريحة الأولى لرأس المال (التي تشتمل على رأس المال، والأرباح المبقاة وعلاوة الإصدار إن وجدت والاحتياطيات باستثناء إعادة تقويم الاحتياطي الإيجابية لاقتناء الاستثمارات التجارية.
 - الشريحة الثانية من رأس المال وتتكون من القروض الثانوية وإعادة تقويم الاحتياطي الإيجابية.
- ب) تم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال المتعلقة بمخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية طبقاً للمتطلبات المنصوص عليها في الفصل الثالث من قواعد الكفاية المالية الصادر من قبل هيئة السوق المالية.

ج) تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في – الالتزام بمتطلبات رأس المال المنصوص عليه من قبل هيئة السوق المالية وذلك للحفاظ على مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأس مال قوي.

٢٠ - **القيمة العادلة للأدوات المالية**

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات

إن السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الشركة. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق يستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم.

إن قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدره الطرف المتعامل في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال استخدام الأمثل والأفضل لذلك الأصل أو من خلال بيعه إلى متعامل آخر في السوق سيقوم باستخدامه الاستخدام الأفضل والأمثل.

ت تكون الموجودات المالية للمجموعة من النقدية وشبيه النقدية، والمدينين والبالغ المستحقة من جهة ذات علاقة والاستثمارات المقننة للمتاجرة والاستثمارات المتاحة للبيع والدفعتات المقدمة، بينما تكون المطلوبات المالية من المصارييف والمطلوبات الأخرى والالتزامات في حقوق ملكية - شركة تابعة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية كما بتاريخ قائمة المركز المالي لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية.

٢١ - **أرقام المقارنة**

تم تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية لتتماشى مع تبويب السنة الحالية.

٢٢ - **اعتماد القوائم المالية الموحدة**

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ رجب ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠١٨).