



شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية للسنة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
وتقرير المراجع المستقل

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صفحة	
٤ - ٢	تقرير المراجع المستقل
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة الدخل
٧	قائمة التدفقات النقدية
٨	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٢٥ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة الشركاء في
شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

ما قمنا بمراجعته

تشمل القوائم المالية للشركة ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- قائمة الدخل للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية بذلك التاريخ؛ و
- وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها بالتفصيل في تقريرنا ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

تقرير المراجع المستقل (تابع)

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لمتطلبات قواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لتمكين من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الشركة على الاستمرار في نشاطه وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسب ما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن هناك نية للشركة في تصفية أو إيقاف عملياتها، أو عندما لا يكون هناك خيار آخر ملائم بخلاف ذلك.

يتحمل القائمون على الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يشمل رأينا. يعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً على أن عملية المراجعة المنفذة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري إن وجد. يمكن أن تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرياً إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفراداً أو إجمالاً، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة المنفذة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس التقدير المهني وتتبع مبدأ الشك المهني طوال أعمال المراجعة. كما أننا نلتزم بالتالي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة التي تلائم تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرياً ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناجم عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل (تابع)

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال المراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستنادا إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرارية. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها تتوقف على أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع الشركة إلى التوقف عن الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت المراجعة المقررين ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز



بدر إبراهيم بن محارب
ترخيص رقم ٤٧١

١٣ جمادى الآخرة ١٤٣٩ هـ
(١ مارس ٢٠١٨)

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
			الموجودات
			موجودات متداولة
٧٤,٧٥٠,٥٣٦	٧١٠,٣٣١	٣	نقد وما يعادله
٢٣٨,٨٨٩,٦٢٨	٣٠٣,٤١٥,٩١٩		قروض هامشية وتمويل مريحة
١٨,٨٩٤,٢٢١	٢٣,٠٤٦,٣٨٠		أتعاب إدارة ودخل وعمولات مستحقة
٦,٢٧٣,٦١٢	٧,١٥٣,٩٥٠	٤	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٣٣٨,٨٠٧,٩٩٧	٣٣٤,٣٢٦,٥٨٠		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٦٦,٥٢٠,١٤٣	١١٠,٥٦١,٧٤٢	٥	استثمارات
٦,٦٤٩,٣٤٣	٥,٣١٠,٢٩٦	٦	ممتلكات ومعدات، بالصافي
١١,٨٧٩,٧١٨	١١,٨٧٩,٧١٨		الشهرة
٤٢٣,٨٥٧,٢٠١	٤٦٢,٠٧٨,٣٣٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة
٧,٦٥٠,٨٥٥	٤١,٤٢٦,٤١٦	٧	سحوبات مصرفية على المكشوف
١٧,٢٢٥,٣٢٩	٢٥,٧٩٢,٦٧٢	٨	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٣,١٩٥,٨٣٦	١٢,٥٢٢,١٥٠	٩	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
٣٨,٠٧٢,٠٢٠	٧٩,٧٤١,٢٣٨		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
١١,٤٩٤,٥٤٣	١٢,٤١٨,١١٥	١٠	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، بالصافي
١٧,٧٩٣,٠٣٧	٨,١٤١,١٣٥	١١	مزايا موظفين طويلة الأجل، بالصافي
٦٧,٣٥٩,٦٠٠	١٠٠,٣٠٠,٤٨٨		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
٢٤,٧٦٤,٢٨٤	٢٥,٤٠١,١١٠	١٢	احتياطي نظامي
٧٩,٧١٦,١٨٧	٧٩,٤٤٧,٦٢٠		أرباح مبقاة
٢,٠١٧,١٣٠	٦,٩٢٩,١١٨		التغيرات في احتياطي القيمة العادلة - استثمارات متاحة للبيع
٣٥٦,٤٩٧,٦٠١	٣٦١,٧٧٧,٨٤٨		إجمالي حقوق الشركاء
٤٢٣,٨٥٧,٢٠١	٤٦٢,٠٧٨,٣٣٦		مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء
		١٦	التعهدات والالتزامات المحتملة

ظهور أمان الله
المدير المالي

هشام أبوجامع
المدير التنفيذي

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إيضاحات
		دخل العمليات
٣٨,٨٤٩,٢٩٣	٢٨,٩١٧,١٥٩	دخل رسوم وساطة، بالصافي
٢٦,٠١٧,١٥٢	٢٩,٨٩٩,٢٧١	أنعاب إدارة الأصول، بالصافي
١٨,٢٨٤,٠٤٨	١٥,٨٨٨,٣٩٩	١٣,٧ دخل عمولات، بالصافي
١,٩٤٥,٠٠٠	١٢,٦٩١,٥٦٣	تمويل شركات
٢,٢٠٠,٧٠٧	(١,٦٢٨,٠٧٩)	(خسائر) أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
٧٥١,١٩١	٥٠٢,٥٣٤	دخل آخر
٨٨,٠٤٧,٣٩١	٨٦,٢٧٠,٨٤٧	إجمالي دخل العمليات
		مصاريف التشغيل
٥٠,٨٠٥,٩٣٣	٥١,٧٧٦,٦١٢	٧ رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
٤,٨٣٣,٦٠٩	٤,٣٠٣,٥٩٥	٧ مصاريف خدمات أعمال
٤,٦٦٤,٤١٣	٣,٢٨٩,٠١٩	٦ الاستهلاك
٤,٤٩٤,٧٩٩	٣,٥١٨,٠٩٨	رسوم اشتراكات
-	٢,٦٢١,٦٩٩	انخفاض قيمة الاستثمار
١,٢٤٧,٥٩٦	١,٦٨٠,٩٦١	أنعاب مهنية وقانونية
١٢,٣٥١,٧٣٩	١٢,٧١٢,٦٠٤	١٤ مصاريف عمومية وإدارية وتسويقية أخرى
٧٨,٣٩٨,٠٨٩	٧٩,٩٠٢,٥٨٨	إجمالي مصاريف التشغيل
٩,٦٤٩,٣٠٢	٦,٣٦٨,٢٥٩	صافي دخل السنة
		ربحية السهم
٣,٥٢	٣,٤٥	١٥ الدخل التشغيلي للسنة
٠,٣٩	٠,٢٥	صافي الدخل للسنة

ظهور أمان الله
المدير المالي

هشام أبوجامع
المدير التنفيذي

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
		التدفقات النقدية من العمليات
٩,٦٤٩,٣٠٢	٦,٣٦٨,٢٥٩	صافي دخل السنة
		تعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية الناتج من العمليات:
٤,٦٦٤,٤١٣	٣,٢٨٩,٠١٩	الاستهلاك
٢٨٣	-	خسارة من بيع ممتلكات ومعدات
(٢,٢٠٠,٧٠٧)	١,٦٢٨,٠٧٩	خسائر (أرباح) محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	٢,٦٢١,٦٩٩	انخفاض قيمة الاستثمار
		تغيرات في رأس المال العامل:
٢٥٨,٤٤٨,١٦٥	(٦٤,٥٢٦,٢٩١)	قروض هامشية وتمويل مراجعة
(٥,٦٧٩,٥٩٦)	(٤,١٥٢,١٥٩)	أتعاب إدارة ودخل عمولات مستحقة
٧,٥٩٩,٦٥٦	(٨٨٠,٣٣٨)	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٣,٣٨٧,٥٢٣	٨,٥٦٧,٣٤٣	مستحقات ومطلوبات أخرى
(٥٨٥,٣١٩)	٩٢٣,٥٧٢	مكافآت لحماية الخدمة للموظفين، بالصافي
١,٩٦٤,٢١٩	(٩,٦٥١,٩٠٢)	مزاي موظفين طويلة الأجل، بالصافي
(٥,٣٢٨,٩٨٨)	(٦,٦٧٣,٦٨٦)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
٢٧١,٩١٨,٩٥١	(٦٢,٤٨٦,٤٠٥)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٤٨٧,١٧٧)	(١,٩٤٩,٩٧٢)	إضافات إلى ممتلكات ومعدات
١,٤٠٨	-	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(٢,٨٠٦,٨٨٢)	(٧٢,٥٤٨,٧٥٤)	شراء استثمارات متاحة للبيع
٨٤,٠٤١,٨٠٠	٢٩,١٦٩,٣٦٥	متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع
٨٠,٧٤٩,١٤٩	(٤٥,٣٢٩,٣٦١)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٢٧٩,٢٠٢,٥٦٠)	٣٣,٧٧٥,٥٦١	التغيرات في سحوبات مصرفية على المكشوف
(٢٧٩,٢٠٢,٥٦٠)	٣٣,٧٧٥,٥٦١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٧٣,٤٦٥,٥٤٠	(٧٤,٠٤٠,٢٠٥)	صافي التغير في النقد وما يعادله
١,٢٨٤,٩٩٦	٧٤,٧٥٠,٥٣٦	النقد وما يعادله في بداية السنة
٧٤,٧٥٠,٥٣٦	٧١٠,٣٣١	النقد وما يعادله في نهاية السنة
		معلومات إضافية غير نقدية :
٢,٤٠٢,٢١٢	٤,٩١١,٩٨٨	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
(٧,٧٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	الزكاة وضريبة الدخل المقدرة المحملة على حقوق الملكية

ظهور أمان الله
المدير المالي

هشام أبوجامع
المدير التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٩ إلى ٢٥ جزء لا يتجزأ من القوائم المالية .

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مبقاة	التغيرات في احتياطي القيمة العادلة - استثمارات متاحة لليبيع	المجموع
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٧٩٩,٣٥٤	٧٨,٧٣١,٨١٥	(٣٨٥,٠٨٢)	٣٥٢,١٤٦,٠٨٧
صافي الدخل للسنة	-	-	٩,٦٤٩,٣٠٢	-	٩,٦٤٩,٣٠٢
٩ زكاة وضريبة دخل	-	-	(٧,٧٠٠,٠٠٠)	-	(٧,٧٠٠,٠٠٠)
١٢ احوال إلى الاحتياطي النظامي	-	٩٦٤,٩٣٠	(٩٦٤,٩٣٠)	-	-
٥ صافي الحركة للسنة	-	-	-	٢,٤٠٢,٢١٢	٢,٤٠٢,٢١٢
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٤,٧٦٤,٢٨٤	٧٩,٧١٦,١٨٧	٢,٠١٧,١٣٠	٣٥٦,٤٩٧,٦٠١
صافي الدخل للسنة	-	-	٦,٣٦٨,٢٥٩	-	٦,٣٦٨,٢٥٩
٩ زكاة وضريبة دخل	-	-	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٦,٠٠٠,٠٠٠)
١٢ احوال إلى الاحتياطي النظامي	-	٦٣٦,٨٢٦	(٦٣٦,٨٢٦)	-	-
٥ صافي الحركة للسنة	-	-	-	٤,٩١١,٩٨٨	٤,٩١١,٩٨٨
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٤٠١,١١٠	٧٩,٤٤٧,٦٢٠	٦,٩٢٩,١١٨	٣٦١,٧٧٧,٨٤٨

ظهور أمان الله
المدير المالي

هشام أبوجامع
المدير التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٩ الى ٢٥ جزء لا يتجزأ من القوائم المالية .

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- عام

إن شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة - الاستثمار كإيصال ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة تأسست وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية. وقد تحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة اعتباراً من ١٩ جمادى الأولى ١٤٣٦هـ (الموافق ١٠ مارس ٢٠١٥). وتعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٥٩٩٥ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧). كما تمارس الشركة أنشطتها بموجب ترخيص رقم (٧٠٦١-١٥) بتاريخ ١٦ جمادى الأولى ١٤٢٨هـ (الموافق ٢ يونيو ٢٠٠٧) الصادر من هيئة السوق المالية (الهيئة).

تبدأ الفترة المالية الأولى للشركة بموجب الشكل النظامي الجديد كشركة مساهمة مغلقة اعتباراً من تاريخ القرار الوزاري في ١٠ مارس ٢٠١٥ وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. وسيتم إعداد القوائم المالية القانونية للشركة للسنوات اللاحقة بتاريخ ١ يناير وتنتهي بنهاية ديسمبر من كل سنة ميلادية.

إن العنوان البريدي المسجل للشركة هو:

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة - الاستثمار كإيصال

ص. ب ٦٨٨٨

الرياض ١١٤٥٢

المملكة العربية السعودية

بلغ رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و٢٠١٦ مبلغ ٢٥٠ مليون ريال سعودي مكون من ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ حصة مدفوعة بالكامل، قيمة كل حصة ١٠ ريال سعودي مملوكة بالكامل من قبل البنك السعودي للاستثمار.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية وإدارة صناديق الاستثمار ومحافظ الاستثمارات الخاصة بالنيابة عن عملائها وتقديم خدمات الترتيبات والاستشارات والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه.

٢-١ أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي بعد تعديلها بإعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وطبقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٢ تقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المعروضة للموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، وكذلك المبالغ المعروضة للإيرادات والمصاريف خلال فترة القوائم المالية. يتم تقييم التقديرات والافتراضات بشكل مستمر بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، تتضمن توقعات بالأحداث المستقبلية التي يعتقد أن تكون مناسبة للظروف. تقوم الشركة بعمل تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. نادراً ما تتساوى نتائج التقديرات المحاسبية، وفقاً لتعريفها، مع النتائج الفعلية المتعلقة بها.

٣-٢ تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة الرئيسية

تظهر البنود في القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية للشركة.

(ب) معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم قيد أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة من تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في نهاية السنة ضمن قائمة الدخل.

٤-٢ نقد وما يعادله

يتضمن النقد وما يعادله النقد لدى البنك والاستثمارات ذات السيولة العالية والتي يمكن تحويلها إلى نقد والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء. القروض الهامشية وتمويل المراجعة

يتم الاعتراف بالقروض الهامشية وتمويل المراجعة عند دفع المبالغ للمقترضين. ويتم إلغاؤها عندما يقوم المقترضون بالسداد أو عند بيعها أو شطبها أو انتقال جميع المخاطر والمكاسب المتعلقة بها بشكل جوهري إلى طرف آخر.

تقيّد القروض الهامشية وتمويل المراجعة بقيمة التمويل المقدم للعملاء شاملة الأعباء المتعلقة بها، إن وجدت، وتظهر مخصصاً منها أية مخصصات لتغطية خسائر الائتمان، إن وجدت. يتم عمل مخصص خسائر الائتمان عندما يكون هناك دليل موضوعي على عدم تمكن الشركة من تحصيل جميع المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية. إن جميع القروض الهامشية وتمويل المراجعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تستحق خلال سنة.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥-٢ استثمارات متاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي تلك التي تنوي الشركة اقتناءها لمدة زمنية غير محدّدة والتي من الممكن أن يتم بيعها نتيجة الحاجة للسيولة أو التغيرات في أسعار العملات وأسعار صرف العملات أو أسعار الأسهم أو تلك غير المصنّفة كأوراق مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو محتفظ بها لغرض الاتجار. تظهر هذه الاستثمارات ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم تكن الإدارة تنوي بيعها خلال اثني عشر شهراً من تاريخ القوائم المالية.

يتم إثبات كافة الاستثمارات في بادئ الأمر بالتكلفة شاملة مصاريف الشراء المتعلقة بالاستثمارات. يتم لاحقاً تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة بتاريخ قائمة المركز المالي وإثبات أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. ويتم عند إلغاء الاعتراف بها إثبات أي أرباح أو خسائر متراكمة تم تسجيلها سابقاً ضمن حقوق الملكية في قائمة الدخل للسنة.

بالنسبة للاستثمارات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية، يتم تحديد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق عند إنتهاء العمل في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية على أساس صافي قيمة الموجودات المعلن عنها.

أما بالنسبة للاستثمارات غير المتداولة في السوق، يتم إجراء تقدير مناسب للقيمة العادلة على أساس القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بشكل كبير، أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة. عند عدم القدرة على استخراج القيمة العادلة من الأسواق النشطة، يتم قياس هذه القيمة باستخدام طرق تقييم متنوعة تتضمن استخدام نماذج رياضية.

يتم الحصول على مدخلات هذه النماذج الرياضية من واقع الأسواق ما أمكن أو باستخدام درجة معينة من التقدير في تحديد القيم العادلة عند عدم إمكانية الوصول إلى تلك المدخلات من السوق.

وبالنسبة للاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فإنها تحمل بالتكلفة.

٦-٢ شهرة

تمثل الشهرة الفرق بين قيمة الشراء والقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم الاستحواذ عليها كما في تاريخ الشراء. يتم تحديد سعر الشراء على أساس القيم العادلة في تاريخ الحيازة. يتم إظهار الشهرة بتاريخ قائمة المركز المالي وفقاً لتكلفتها بعد تعديلها بمقدار الهبوط في قيمتها، إن وجد.

٧-٢ ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاكات المتراكمة، ما عدا الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ، والتي تظهر بالتكلفة. يُحْمَل الاستهلاك على قائمة الدخل على أساس طريقة القسط الثابت وذلك لتوزيع تكلفة هذه الموجودات على مدى الأعمار الإنتاجية المقدّرة لها كما يلي:

عدد السنوات	تحسينات على مباني مستأجرة
مدة الإيجار أو ٥ سنوات، أيهما أقل	أجهزة حاسب آلي
٤	سيارات
٤	أثاث ومعدات مكتبية
١٠-٤	

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تحدد الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية وتفيد في قائمة الدخل.

تفيد مصاريف الصيانة والإصلاحات العادية التي لا تزيد جوهرياً من العمر الإنتاجي المقدر للأصل، في قائمة الدخل عند تكبدها. تتم رصمة التجديدات والتحسينات الهامة، إن وجدت، ويتم استبعاد الأصل الذي يتم استبداله.

٨-٢ الهبوط في قيمة الموجودات المالية

يتم عمل تقييم في تاريخ كل قائمة مركز مالي للتحقق من إمكانية وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية. وعند وجود مثل هذا الدليل، يتم تسجيل خسارة الانخفاض في قائمة الدخل. يتم تحديد الانخفاض كالتالي:

- للموجودات المسجلة بالقيمة العادلة، يتم احتساب الانخفاض على أساس الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.
- للموجودات المسجلة بالتكلفة، يتم احتساب الانخفاض على أساس الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل العائد السوقي الحالي لموجودات مالية مشابهة.
- للموجودات المسجلة بالتكلفة المطفأة، يتم احتساب الانخفاض على أساس التدفقات النقدية المقدرة المخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

٩-٢ ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل بضائع وخدمات مستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الشركة أو لا.

١٠-٢ مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني حالي أو متوقع ناتج عن حدث سابق، وهناك احتمال وجود استخدام للموارد لتسوية الالتزام، وإمكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه.

١١-٢ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة")، تخضع الشركة للزكاة فيما يتعلق بالشركاء السعوديين وتخضع لضريبة الدخل فيما يتعلق بالشركاء الأجانب. تحمل مخصصات الزكاة وضرائب الدخل على حسابات حقوق الملكية للشركاء السعوديين والأجانب، على التوالي. يتم تسجيل المبالغ الإضافية المستحقة بموجب التسويات النهائية، إن وجدت، عند تحديدها.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٢-٢ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم قيد مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بموجب شروط أنظمة العمل والعمال في المملكة العربية السعودية من قبل الشركة ويحتمل على قائمة الدخل. يتم احتساب مبلغ الالتزام على أساس القيمة الحالية للمكافأة المكتسبة التي تحقق للموظف فيما لو ترك الموظف عمله كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم احتساب المبالغ المسددة عند نهاية الخدمة على أساس رواتب وبدلات الموظفين الأخيرة وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة، كما هو موضح في أنظمة المملكة العربية السعودية.

١٣-٢ مزايا موظفين طويلة الأجل

تقدم الشركة لموظفيها المؤهلين برامج حوافر وادخار على أساس مساهمات مقدّمة من قبل الشركة والموظفين. كما تُقدّم الشركة لموظفيها السعوديين المؤهلين مكافآت الخدمة طويلة الأجل.

١٤-٢ الاعتراف بالدخل

يتم الاعتراف بدخل الرسوم والوساطة على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمة إلى العملاء وتظهر بالصافي بعد الخصومات، إن وجدت، وذلك على أساس عقود الخدمات المتفق عليها. يتم الاعتراف بعوائد العمولات من القروض الهامشية وتمويل المراجعة على أساس معدل العائد الفعلي خلال فترة العقد ناقصاً العمولة التي يقبضها البنك على الأموال المقدم لتمويل القروض الهامشية وتمويل المراجعة.

يتم إثبات أتعاب إدارة الأصول على أساس مبدأ الاستحقاق عند تقديم الخدمة. يتم إثبات أتعاب الاستشارات، بما في ذلك تمويل الشركات والحفظ وغيرها من الخدمات الأخرى، على أساس عقود الخدمات المعنية عند تقديمها. يتم إثبات الدخل من الودائع لأجل لدى البنك على أساس الاستحقاق.

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح عند وجود حق للشركة باستلام تلك المبالغ.

١٥-٢ معلومات القطاعات

(أ) قطاع الأعمال

إن قطاع الأعمال هو مجموعة من الموجودات أو العمليات أو المنشآت التي:

- (١) تعمل في أنشطة تحقق إيرادات.
- (٢) تقوم الإدارة بتحليل نتائج عملياتها باستمرار من أجل اتخاذ القرارات التي تتعلق بتوزيع الموارد وتقييم الأداء.
- (٣) تتوفر عنها معلومات مالية منفصلة.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(ب) القطاع الجغرافي

القطاع الجغرافي هو مجموعة من الموجودات أو العمليات أو المنشآت التي تستخدم في أنشطة تدر إيرادات في بيئة اقتصادية محددة تخضع لمخاطر وعوائد مختلفة عن تلك التي تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

١٦-٢ المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف كتكلفة فترة في الوقت التي تكبدت فيه. يتم توزيع المصاريف المتعلقة بأكثر من فترة محاسبية على تلك الفترات بالتناسب.

١٧-٢ عقود إيجار تشغيلية

يتم تحميل المصاريف المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل على مدى فترة الإيجار.

١٨-٢ موجودات بصفة أمانة

لا يتم معاملة الموجودات المحتفظ بها تحت الوصاية أو بصفة الأمانة كموجودات للشركة، وبالتالي، لا يتم إدراجها ضمن القوائم المالية المرفقة. تتمثل هذه الموجودات بشكل أساسي بحسابات العملاء النقدية.

٣- نقد وما في يعادله

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
١٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	نقد في الصندوق
٧٤,٧٤٠,٥٣٦	٦٩٥,٣١١	نقد لدى البنك (إيضاح ٧)
٧٤,٧٥٠,٥٣٦	٧١٠,٣٣١	

٤- مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٨١٧,٩٢٥	١,٧٨٦,٥٢١	ذمم مدينة من صناديق الاستثمار
١,٠٧٧,٤٤١	١,٧٢٩,٤٠١	قروض شخصية للموظفين
٩٦٦,٢١١	٩٨٤,٠٦٠	سكن موظفين مدفوع مقدماً
٨٨٢,١٧٣	٩٤٧,٦٦٩	تأمين مدفوع مقدماً
٥٢١,٨٠٨	٨٣١,٦٢٨	خدمات تقنية معلومات مدفوعة مقدماً
١,١٦٤,٥٩٧	٣٧٩,٣٥٧	مستحقات من العملاء
٧٦٢,٨١٢	٣٦٢,٥٥٣	اشتراكات
٨٠,٦٤٥	١٣٢,٧٦١	ذمم مدينة أخرى
٦,٢٧٣,٦١٢	٧,١٥٣,٩٥٠	

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥- استثمارات

تتلخص الاستثمارات المتاحة للبيع في الصناديق الاستثمارية والشركات المدرجة وغير المدرجة فيما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦	٢٠١٧	
		<u>استثمار في صناديق استثمارية</u>
٧,٨٥٨,٧٩٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق صائب للتمويل التجاري
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	صناديق صائب - أرض حطين
-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق أجدان رايس للتنمية العقارية
٦,٥٣٢,٩٥٣	٦,٥٣٢,٩٥٣	صندوق صائب للصكوك
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٦١٤,٤٦٨	صندوق صائب للطروحات الأولية السعودية
٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٣٠٧,١٦٠	صندوق صائب لدخل حقوق الملكية الخليجية
٤,٩٥٨,٢٣٢	٤,٩٥٨,٢٣٢	صندوق صائب للشركات السعودية
١,٨٠٠,٠٠٠	١,٨٠٠,٠٠٠	صندوق صائب ابراج سرايا للتنمية العقارية
		<u>الاستثمار في حقوق الملكية</u>
		اسهم متداولة
٨٥٢,٠٣٦	-	شركة لازوردي
-	٧٢٨,٤٥٤	شركة بزم التجارية
-	٦٩٠,٣٥٧	مطاعم رايدان
		اسهم غير متداولة
١,٠٠٠	١,٠٠٠	أمريكان إكسبريس
	١٠٣,٦٣٢,٦٢	
٦٤,٥٠٣,٠١٣	٤	مجموع التكاليف
٢,٠١٧,١٣٠	٦,٩٢٩,١١٨	التغير المتراكم في القيمة العادلة
	١١٠,٥٦١,٧٤	
٦٦,٥٢٠,١٤٣	٢	

يتم تحميل الاستثمارات في الأسهم غير المتداولة بالتكلفة لأن قيمها العادلة لا يمكن قياسها بشكل يعتمد عليه.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

					-٦- الممتلكات والمعدات، بالصافي
الإجمالي	أثاث ومعدات مكتبية	سيارات	تحسينات على مبانٍ مستأجرة	أجهزة حاسب آلي	
					التكلفة:
٣٣,٥٨٨,٧٩٤	٥,١٥٧,٢١٤	١٩٠,٦٢٥	٧,٨١٩,٤٤٠	٢٠,٤٢١,٥١٥	١ يناير ٢٠١٧
١,٩٤٩,٩٧٢	١٣٠,٣٠٣		-	١,٨١٩,٦٦٩	إضافات
(١٥٠,٠٠٠)	-	(١٥٠,٠٠٠)	-	-	استبعادات
<u>٣٥,٣٨٨,٧٦٦</u>	<u>٥,٢٨٧,٥١٧</u>	<u>٤٠,٦٢٥</u>	<u>٧,٨١٩,٤٤٠</u>	<u>٢٢,٢٤١,١٨٤</u>	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
					الاستهلاك المتراكم:
٢٦,٩٣٩,٤٥١	٤,٤٦٢,١٠٥	١٩٠,٦٢٤	٥,٨٥٩,٣٩٩	١٦,٤٢٧,٣٢٣	١ يناير ٢٠١٧
٣,٢٨٩,٠١٩	٣٤٩,٧٧٢	-	٥٩٠,٩٧٠	٢,٣٤٨,٢٧٧	المحتمل للسنة
(١٥٠,٠٠٠)	-	(١٥٠,٠٠٠)	-	-	استبعادات
<u>٣٠,٠٧٨,٤٧٠</u>	<u>٤,٨١١,٨٧٧</u>	<u>٤٠,٦٢٤</u>	<u>٦,٤٥٠,٣٦٩</u>	<u>١٨,٧٧٥,٦٠٠</u>	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
					صافي القيمة الدفترية:
<u>٥,٣١٠,٢٩٦</u>	<u>٤٧٥,٦٤٠</u>	<u>١</u>	<u>١,٣٦٩,٠٧١</u>	<u>٣,٤٦٥,٥٨٤</u>	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
					صافي القيمة الدفترية:
<u>٦,٦٤٩,٣٤٣</u>	<u>٦٩٥,١٠٩</u>	<u>١</u>	<u>١,٩٦٠,٠٤١</u>	<u>٣,٩٩٤,١٩٢</u>	٣١ ديسمبر ٢٠١٦

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتعامل الشركة في نشاطها الاعتيادي مع البنك السعودي للاستثمار ("البنك")، وهو الشريك الوحيد في الشركة.

لدى الشركة تسهيلات جاري مدين من البنك لتمويل القروض الهامشية والمرابحة الممنوحة للعملاء بحد أقصى مقداره ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٦: ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي). بلغ الرصيد المستخدم من هذه التسهيلات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٤١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٨ مليون ريال سعودي). بلغت مصاريف العمولات على الرصيد المستخدم للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٠,٧٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢,٦٤ مليون ريال سعودي).

تبلغ القروض المحملة بعائد القائمة الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا مبلغ ٢,١٢١,٥٤٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٦: ١٢٣,٠٦٢ ريال سعودي). يبلغ دخل العمولة ذات الصلة للسنة مبلغ ١٠٢,٩٧٣ ريال سعودي (٢٠١٦: ١٢,٢٧٨ ريال سعودي).

كما تحتفظ الشركة بحسابها المصرفي التشغيلي لدى البنك السعودي للاستثمار (انظر إيضاح ٣).

لدى الشركة عدة اتفاقيات مع البنك وهي على النحو التالي:

- (١) اتفاقية إيجار المباني والخدمات المرتبطة، والتي يقوم البنك بموجبها بتوفير مقر المركز الرئيسي للشركة ومقر ٤ فروع (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٤ فروع) وإيجار ممتلكات ومعدات موجودة بالمقر، وصيانة الموقع والمعدات وتوفير خدمات المرافق والاتصالات ومواقف للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٣,٥٠٠,٢٦٦ ريال سعودي (للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٣,٨٣٣,٧٨٥ ريال سعودي).
- (٢) اتفاقية الخدمات البريدية، والتي يقوم البنك بموجبها بتزويد الشركة بجميع الخدمات البريدية من خلال قسم البريد في البنك للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٣٩,٠٠٠ مليون ريال سعودي. (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ قيمة ٣٩,٠٠٠ ريال سعودي).
- (٣) اتفاقية خدمة الأرشيف، والتي يقوم البنك بموجبها بحفظ ملفات الشركة من خلال قسم الشؤون الإدارية بالبنك للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٨٠,٠٠٠ ريال سعودي (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٨٠,٠٠٠ ريال سعودي).
- (٤) اتفاقية خدمات تقنية المعلومات، والتي يقوم البنك بموجبها بتقديم كافة خدمات تقنية المعلومات بما في ذلك الخدمات المتعلقة بالبريد الإلكتروني والإنترنت وخدمات الصيانة ذات الصلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٦٨٤,٣٢٩ ريال سعودي (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ قيمة ٨٨٠,٨٢٩ ريال سعودي).

تتضمن الرواتب والمصاريف المتعلقة بالموظفين مبلغ ٦,٧٦٥,٥١٠ ريال سعودي لموظفي الإدارة العليا (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٧,٠٦٣,٩١١ ريال سعودي).

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨- مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
١٠,٢٩٠,٤٣٥	١٧,٤١٩,٠٠٠	خصم مستحق (صناديق الإستثمار)
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٧٦٠,٩٢٥	مكافآت مستحقة للموظفين
١,٩٤٤,٢٤٧	١,٠٠٧,١٤٩	مصاريف مستحقة لخدمات تقنية المعلومات
٦٤٨,٠٠٠	٦٦٩,٠٠٠	أتعاب مهنية مستحقة
٣٥٤,٥٧٥	٤٧٦,٧٩٠	مصاريف مرافق مستحقة
٣٥٧,٥٠١	٣٣٥,٥٧٩	ذمم دائنة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
١٢٣,٩١٦	١٦٤,٣٣٠	رسوم اشتراك
٥٠٦,٦٥٥	١,٩٥٩,٨٩٩	أخرى
١٧,٢٢٥,٣٢٩	٢٥,٧٩٢,٦٧٢	

٩- مخصص الزكاة وضريبة الدخل

مكونات الوعاء الزكوي

تتكون العناصر الهامة لوعاء زكاة الشركاء السعوديين بشكل أساسي من التالي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الوعاء الزكوي
٣٥٢,٥٣١,١٦٩	٣٥٤,٤٨٠,٤٧١	حقوق حقوق الشركاء - في بداية السنة
٩,٦٦٨,٣١١	٩,٨٦٣,٨٤٦	صافي الدخل المعدل للسنة
١٢,٠٧٩,٨٦٢	١١,٤٩٤,٥٤٣	المخصصات
(٩,٧٨٨,٨٨٣)	(٢٠,١٤٥,٥١٩)	ممتلكات ومعدات، بالصافي
(٦٤,٥٠٢,٠١٣)	(استثمارات
(١١,٨٧٩,٧١٨)	-	الشهرة
٢٨٨,١٠٨,٧٢٨	٢٤٩,٤٣٩,٠١٩	إجمالي الوعاء الزكوي
%٩٠	%٩٠	نسبة ملكية الشركاء السعوديين
٢٥٩,٢٩٧,٨٥٥	٢٢٤,٤٩٥,١١٧	الوعاء الزكوي للشركاء السعوديين للسنة
٨,٧٠١,٤٨٠	٨,٨٧٧,٤٦١	صافي الدخل المعدل للشركاء السعوديين
٦,٤٨٢,٤٤٦	٥,٦١٢,٣٧٨	الزكاة المقدرة للسنة

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتم احتساب الزكاة بواقع ٢,٥٪ من الوعاء الزكوي أو صافي الدخل المعدل للشركاء السعوديين، أيهما أعلى.		
للسنة المنتهية في	للسنة المنتهية في	الدخل الخاضع للضريبة
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٦	٢٠١٧	
٧,٤٦٧,٦٠٤	٩,٨٦٣,٨٤٦	دخل الشركة الخاضع للضريبة - الشركاء الأجانب
٪١٠	٪١٠	نسبة ملكية الشركاء الأجانب
٧٤٦,٧٦٠	٩٨٦,٣٨٥	دخل الشركاء الأجانب الخاضع للضريبة
١٤٩,٣٥٢	١٩٧,٢٧٧	احتساب ضريبة الدخل بواقع ٢٠٪

تتلخص حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بما يلي:

المجموع	ضريبة الدخل	زكاة	
١٣,١٩٥,٨٣٦	٤٧٣,٠٠٦	١٢,٧٢٢,٨٣٠	الرصيد في بداية السنة
٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	٥,٧٥٠,٠٠٠	إضافات خلال السنة
(٦,٦٧٣,٦٨٦)	(١٩١,٢٦٢)	(٦,٤٨٢,٤٢٤)	مدفوعات خلال السنة
١٢,٥٢٢,١٥٠	٥٣١,٧٤٤	١١,٩٩٠,٤٠٦	الرصيد في نهاية السنة

تتلخص حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بما يلي:

المجموع	ضريبة الدخل	زكاة	
١٠,٨٢٤,٨٢٤	٩١٩,٣٧٠	٩,٩٠٥,٤٥٤	الرصيد في بداية السنة
٧,٧٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	إضافات خلال السنة
(٥,٣٢٨,٩٨٨)	(٦٤٦,٣٦٤)	(٤,٦٨٢,٦٢٤)	مدفوعات خلال السنة
١٣,١٩٥,٨٣٦	٤٧٣,٠٠٦	١٢,٧٢٢,٨٣٠	الرصيد في نهاية السنة

قامت الشركة باستلام وتسوية طلبات الربط للزكاة وضريبة الدخل مع الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى سنة ٢٠١٠. كما قدمت الشركة إقرارات الزكاة وضريبة الدخل للسنوات من ٢٠١١ إلى ٢٠١٦ وحصلت على ربوط أولية للسنتين ٢٠١٢ و٢٠١٣. انظر الإيضاح ١٦.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠ - مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
١٢,٠٧٩,٨٦٢	١١,٤٩٤,٥٤٣	الرصيد في بداية السنة
٢,٠٩٦,١٩٤	٢,٢٥٦,٥١٤	إضافات خلال السنة
(٢,٦٨١,٥١٣)	(١,٣٣٢,٩٤٢)	مدفوعات خلال السنة
١١,٤٩٤,٥٤٣	١٢,٤١٨,١١٥	الرصيد في نهاية السنة

١١ - مزايًا موظفين طويلة الأجل

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٧,٢٨٤,٥٢٢	٧,١٢٠,١٣٥	مكافأة الخدمة طويلة الأجل للموظفين
٢,٦٩٥,٢٦٧	١,٠٢١,٠٠٠	خطة ضمان الخدمة للموظفين
٧,٨١٣,٢٤٨	-	خطة الادخار للموظفين
١٧,٧٩٣,٠٣٧	٨,١٤١,١٣٥	

١٢ - احتياطي نظامي

بموجب أحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية وعقد تأسيس الشركة، فإن على الشركة تخنيب ١٠٪ من صافي الدخل للسنة كاحتياطي نظامي إلى أن يعادل هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مالها. ويجوز للشركة إيقاف مثل هذه التحويلات عندما يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مالها. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع حالياً.

١٣ - دخل عمولات، بالصافي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٦	٢٠١٧	
٢٠,٩٢٠,٢٦٧	١٦,٦٥٢,٢٦٧	دخل العمولات
(٢,٦٣٦,٢١٩)	(٧٦٣,٨٦٨)	مصاريف العمولات
١٨,٢٨٤,٠٤٨	١٥,٨٨٨,٣٩٩	

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٤ - مصاريف عمومية وإدارية وتسويقية أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٥,٦٦٥,٨٣٥	٥,٥٢٩,٢١١	خدمات تقنية المعلومات
١,٤٥١,٥٥٠	١,٥٩٤,٨٠٨	رسوم مرافق
١,٣٥١,٠١٥	١,٣٥٦,٥٣٣	خدمات حراسة ونظافة
١,٣٠٩,٦٤٠	١,٣٤٧,٤٨١	إعلان وتسويق
٥٥٨,٢٠٥	٤٠١,٧٢٥	سفر وتنقلات
٢٤٠,٠٠٠	٣٨٤,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس إدارة مستقلين
٢١٥,٦٩٩	٢٦٩,٣٧٨	تكاليف تأمين
٤٠٣,٢٠١	٢٦٨,٤١٤	مصاريف تصليحات وصيانة
٦٠,٠٠٠	٢٦٠,٠٠٠	غرامات وعقوبات
١٨٢,٦٧٤	١٨٥,٩٢٠	قرطاسية وتجهيزات
٦٦,٨٦٣	١٨٣,١٧١	خدمات بريدية
٨٤٧,٠٥٧	٩٣١,٩٦٣	أخرى
١٢,٣٥١,٧٣٩	١٢,٧١٢,٦٠٤	

١٥ - ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم من الدخل التشغيلي وصافي الربح بتقسيم الدخل التشغيلي وصافي الربح للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والبالغ ٢٥ مليون سهم.

١٦ - التعهدات والالتزامات المحتملة

لدى الشركة التزامات لتقديم قروض هامشية بمبلغ ٤٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٤٣٤ مليون ريال سعودي).

خلال عام ٢٠١٢ و ٢٠١٣ استلمت الشركة روبات أولية من الهيئة العامة للزكاة والدخل لمبالغ إضافية للزكاة قدرها ١,٩٧ مليون ريال سعودي و ٢,٢٣ مليون ريال سعودي وذلك عن الإقرارات الزكوية لعامي ٢٠١١ و ٢٠١٢ على التوالي بسبب عدم السماح بالاستثمارات طويلة الأجل في صناديق استثمارية من الوعاء الزكوي. وقد قدمت الشركة، بالتشاور مع مستشاريها الزكويين، استئناف لدى الهيئة، وهي في انتظار الرد. تعتقد الشركة بأن لديها أساساً صحيحاً للاعتراض على هذه المبالغ، ولهذا لم تقم الشركة بقبول أي التزام في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٧- موجودات بصفة أمانة

حسابات العملاء البنكية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تحتفظ الشركة بحسابات بنكية للعملاء لدى البنك تبلغ ٩١٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١,٤٠٢ مليون ريال سعودي) لاستخدامها في الاستثمارات وفقاً لتعليمات العميل. تماشياً مع سياساتها المحاسبية، فإن هذه الأرصدة لا تظهر ضمن القوائم المالية للشركة.

موجودات مدارة

بلغت القيمة السوقية لصافي الموجودات المدارة من قبل الشركة ما قيمته ٦,٨١٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٥,١٣٥ مليون ريال سعودي).

١٨- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتضمن الأدوات المالية المعروضة ضمن قائمة المركز المالي النقد وما يعادله والقروض الهامشية وتمويل المراجعة وأتعاب الإدارة ودخل العملات المستحقة واستثمارات متاحة للبيع وسحوبات مصرفية على المكشوف ومصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى. إن طرق القيد المطبقة والخاصة بهذه البنود تم الإفصاح عنها ضمن السياسة المحاسبية لكل منها.

١٨-١ مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. قامت الشركة بوضع إجراءات لإدارة المخاطر الائتمانية والتي تتضمن تقييم الجودة الائتمانية للمقترضين والموافقات الرسمية وتعيين حدود للائتمان والحصول على ضمانات تشمل محافظ المقترضين. لا تتجاوز عقود القروض الهامشية وتمويل المراجعة، في الغالب فترة اثني عشر شهراً.

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عند اشتراك عدد من العملاء في أنشطة تجارية مماثلة، أو أنشطة في نفس الموقع الجغرافي، أو لمن يكون لديهم نفس السمات الاقتصادية مما يؤدي إلى تأثير مقدرة هؤلاء العملاء على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية بشكل متشابه بفعل التغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. تشير تركيزات مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال أو موقع جغرافي معين.

تقوم الشركة بإدارة تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال محاولة تنويع نشاطاتها الإقراضية للتأكد من عدم وجود تركيزات للمخاطر لدى أفراد أو مجموعات من العملاء.

تقوم الشركة باتباع منهجية ائتمان مع عملاء قروض الهامش تسمح لها بالاحتفاظ بhamش ضمان معين يغطي القروض الهامشية الممنوحة. تقوم الإدارة بمتابعة أي استثناء لقاعدة التغطية للقيام بزيادة التأمين النقدي أو بيع الأوراق المالية المحتفظ بها.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-١٨ مخاطر أسعار العملات

تمثل مخاطر أسعار العملات مخاطر التغير في الإيرادات المستقبلية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات. تنشأ الخطورة عند وجود تفاوت بين الموجودات والمطلوبات الخاضعة لتعديلات أسعار العملات ضمن فترة محددة. تمثل اقتراضات وقروض الشركة المصدر الرئيسي لمخاطر أسعار العملات حيث ينعكس التغير في أسعار العملات، إن وجد، من خلال نتائج العمليات.

٣-١٨ مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. لا تتعرض الشركة لمخاطر عملات أجنبية جوهرية حيث أن معاملاتها الرئيسية بالريال السعودي.

٣-١٨ مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية، بما في ذلك اتفاقيات التسهيلات الائتمانية، لمقابلة أية التزامات مستقبلية.

٤-١٨ القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف ذات دراية ولديها الرغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. حيث تقوم الشركة بتجميع أدواتها المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، قد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

١٩- المعلومات القطاعية

تقوم الشركة بتشغيل وممارسة أعمالها فقط في المملكة العربية السعودية. ولأغراض إدارية، تم تنظيم الشركة ضمن خطوط إنتاج وفقاً للخدمات التي توفرها، ولدى الشركة ثلاثة قطاعات مدرجة كالتالي:

(أ) الوساطة وهامش الاقتراض - تتضمن خدمات الوساطة والتنفيذ عن طريق توفير فرصة الوصول للأسواق السعودية والدولية وتقديم تسهيلات هامشية للعملاء لهذه الأسواق.

(ب) إدارة الأصول - تتضمن إدارة الموجودات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية ومع بنود العقد بالنيابة عن المستثمرين والتي يمكن أن تأتي على شكل صناديق استثمارية أو محافظ اختيارية.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(ج) أخرى - تتضمن مجالات الاعمال الأخرى مثل الاستثمارات البنكية وتمويل الشركات وعمليات الحفظ و تقديم خدمات المشورة بالإضافة إلى استثمارات الملكية وتطوير الشركات والقيام بأدوار رقابية.

فيما يلي ملخص لبعض المعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لقطاعات الاعمال:

المجموع	أخرى	الوساطة		٢٠١٧
		إدارة الأصول	والقروض الهامشية	
		٢٩,٨٩٩,٢٧		
٨٦,٢٧٠,٨٤٧	١٧,٢٢٦,٢٣٤	٢	٣٩,١٤٥,٣٤١	الدخل التشغيلي
		٣٢,٨٢٩,٤١		
٧٩,٩٠٢,٥٨٨	٨,٠٥٠,٠٢٨	٥	٣٩,٠٢٣,١٤٥	مصاريف تشغيلية
٦,٣٦٨,٢٥٩	٩,١٧٦,٢٠٦	(٢,٩٣٠,١٤٣)	١٢٢,١٩٦	صافي الدخل / (الخسارة)
		١٩,٨٩٦,٩٣		
٤٦٢,٠٧٨,٣٣٦	١٣٦,٤٢٦,٠٣٧	١	٣٠٥,٧٥٥,٣٦٨	مجموع الموجودات
		١٠,٢٩٠,٤٣		
١٠٠,٣٠٠,٤٨٨	٤٨,٥٨٣,٦٣٦	٥	٤١,٤٢٦,٤١٦	مجموع المطلوبات
				٢٠١
				٦
٨٨,٠٤٧,٣٩١	١١,٠٤٢,٩٨٢	٢٦,٠١٧,١٥٢	٥٠,٩٨٧,٢٥٧	أرباح التشغيل
٧٨,٣٩٨,٠٨٩	٥,٣١٦,٨٤٤	٣١,٤٣٣,٦٢٨	٤١,٦٤٧,٦١٧	مصاريف تشغيلية
٩,٦٤٩,٣٠٢	٥,٧٢٦,١٣٨	(٥,٤١٦,٤٧٦)	٩,٣٣٩,٦٤٠	صافي الدخل / (الخسارة)
٤٢٣,٨٥٧,٢٠١	١٦٧,٣٥٣,٣٥١	١٥,١٨٩,٠٠٠	٢٤١,٣١٤,٨٥٠	مجموع الموجودات
٦٧,٣٥٩,٦٠٠	٤٩,٤١٨,٣١١	١٠,٢٩٠,٤٣٥	٧,٦٥٠,٨٥٤	مجموع المطلوبات

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠ - متطلبات رأس المال النظامي ونسبة كفاية رأس المال

وفقاً للركيزة الأولى من قواعد الكفاية المالية (القواعد) الصادرة عن هيئة السوق المالية، فإن قاعدة رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة رأس المال كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
بآلاف الريالات السعودية		
		قاعدة رأس المال:
٣٤٢,٦٠١	٣٤٢,٩٦٩	رأس المال الشريجة ١
٢,٠١٧	٦,٩٢٩	رأس المال الشريجة ٢
٣٤٤,٦١٨	٣٤٩,٨٩٨	إجمالي قاعدة رأس المال
		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:
٢٢٢	١٥٦	مخاطر السوق
٨٥,٤٣٨	١١٠,٤٧٢	مخاطر الائتمان
١٩,٦٠٠	١٩,٩٧٦	مخاطر التشغيل
١٠٥,٢٦٠	١٣٠,٦٠٤	إجمالي الحد الأدنى لرأس المال المطلوب
		نسبة كفاية رأس المال
٣,٢٧	٢,٦٨	نسبة رأس المال (زمني)
٢٣٩,٣٥٨	٢١٩,٢٩٤	الفائض في رأس المال

(أ) تتمثل أهداف أعمال الشركة عند إدارة رأس المال في الالتزام بمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال الموضوع من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي؛ وذلك للحفاظ على مقدرة الشركة على الاستمرار على مبدأ الاستمرارية؛ والاحتفاظ بقاعدة رأسمالية قوية.

(ب) سوف تقوم الشركة بالإفصاح السنوي عن المعلومات المطلوبة بموجب الركيزة الثالثة من القواعد على الموقع الإلكتروني للشركة (www.alistithmarcapital.com)، لكن هذه الإفصاحات لا تخضع للفحص أو المراجعة من قبل المراجعين الخارجيين للشركة.

٢١ - الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ جمادى الآخرة ١٤٣٩هـ (الموافق ١ مارس ٢٠١٨).