

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
وتقرير مراجع الحسابات المستقل

<u>صفحة</u>	<u>جدول المحتويات</u>
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٣٣ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

الى السادة المساهمين في شركة مشاركة مالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة مشاركة المالية (شركة مساهمة سعودية مغلقة) ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

### لفت انتباه

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح (٢) المرفق بالقوائم المالية الذي يوضح أساس الإعداد. نتيجة للمتطلبات النظامية في المملكة العربية السعودية، تم إعداد القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. فيما تم إعداد القوائم المالية للشركة لجميع السنوات السابقة وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

### مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة عن القوائم المالية

الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرى سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

ومجلس الإدارة هو المسؤول عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الشركة.

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرى سواء بسبب غش أو خطأ، وفي إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل (تنمة)

الى السادة المساهمين في شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تنمة)

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني وملتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
  - التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
  - تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
  - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
  - تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- إننا نقوم بإبلاغ مجلس الإدارة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها أثناء المراجعة.

بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون



ماجد منير النمر

(محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٨١)

الخبر في ٧ رجب ١٤٤٠ هـ

الموافق ١٤ مارس ٢٠١٩ م



شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بالريالات السعودية) (إيضاح ٦)	١ يناير ٢٠١٧ (إيضاح ٦)
<b>الأصول</b>			
٧	٢,٣٥٦,٤٨٧	١,٢٤٧,٣٩٦	٦٧١,٣٧٤
٨	٢٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	-
٩	٤٥,٧٥٩,٨٠١	٣٧,٧١٢,٣٦٢	٥,٠٠٠,٠٠٠
١٠	٥,٢٢١,٧١١	٩,٢٠٣,٦٥٩	٢١,٨٥٠,٤٩٨
٢١	٦,٧٦٠,٧٤٩	٤,٠١٦,٨١٢	١٧٥,٢٨٧
١١	١,٩٣٢,٥٤٢	١,١٧٢,٧٦٢	٧٥٦,٠٨١
	١٥,٢٨٢,٢١٥	٤,٨٨١,٤٧٠	٢١,٨٧٧,٧٧٢
	<b>٧٧,٣٣٣,٥٠٥</b>	<b>٥٨,٢٤٩,٤٦١</b>	<b>٥٠,٣٣١,٠١٢</b>
<b>مجموع الأصول</b>			
<b>الالتزامات وحقوق الملكية</b>			
<b>الالتزامات</b>			
١٢	١,٢٠٤,٩٣٩	٨٥٠,٧٩٤	٥٢٩,٨٤٢
١٣	١,٦٢٩,٩١٨	٩٥٠,٩٥٤	٦٤٥,٤٦٩
١٤	١١,٠٠٠,٠٠٠	-	-
١٥	٧٤١,١٧٨	١,٣٣٨,٦٥٥	١,٢٠٣,١١٥
	<b>١٤,٥٧٦,٠٣٥</b>	<b>٣,١٤٠,٤٠٣</b>	<b>٢,٣٧٨,٤٢٦</b>
<b>مجموع الالتزامات</b>			
<b>حقوق الملكية</b>			
١٦	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠
	(٢,٢٤٢,٥٣٠)	(٩,٨٩٠,٩٤٢)	(١٧,٠٤٧,٤١٤)
	٦٢,٧٥٧,٤٧٠	٥٥,١٠٩,٠٥٨	٤٧,٩٥٢,٥٨٦
	<b>٧٧,٣٣٣,٥٠٥</b>	<b>٥٨,٢٤٩,٤٦١</b>	<b>٥٠,٣٣١,٠١٢</b>
<b>مجموع حقوق الملكية</b>			
<b>مجموع الالتزامات وحقوق الملكية</b>			

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
(بالريالات السعودية) (إيضاح ٦)		
<b>الدخل</b>		
١٣,٦٠٥,٥٧١	٢٠,٥٩٤,٥٩٨	١٧ إيرادات من عقود الخدمة مع العملاء
(٢,٣٥٢,٤١٠)	(١,٢٢٣,٥٣٣)	١٠ خسائر غير محققة من أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٩٥,٧١٨)	(٩٠,٢٥٠)	١٠ خسائر محققة من أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٤,٦٦٤	١٨,٠١٢	توزيعات أرباح
١١,٣١٢,١٠٧	١٩,٢٩٨,٨٢٧	
<b>مصاريف</b>		
(١٠٢,٦٠٢)	(٢٨٧,٥٤٧)	مصاريف تسويق
(١٠,٩٣٣,٩٠٧)	(١٣,٤٤٨,٧٤٩)	١٨ مصاريف عمومية وإدارية
٢٧٥,٥٩٨	٥,٥٦٢,٥٣١	<b>الربح التشغيلي</b>
(١٩,٥٤٢)	(٤٩,٢٧٨)	١٩ تكاليف التمويل
٧,٦٧٠,٠٠٠	١,٤٦٠,٩٣٤	٢٠ إيرادات أخرى
٦٣٢,٩٨٧	٢,٠٢٥,٠٧٧	٩ حصة الشركة من نتائج شركات زميلة
٨,٥٥٩,٠٤٣	٨,٩٩٩,٢٦٤	<b>صافي الربح قبل الزكاة</b>
(١,٤٠٠,٠٠٠)	(١,٣١١,٣٢١)	١٥ الزكاة
٧,١٥٩,٠٤٣	٧,٦٨٧,٩٤٣	<b>صافي الربح للسنة</b>
<b>الدخل الشامل الآخر:</b>		
الدخل الشامل الآخر الذي لن يعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة في السنوات اللاحقة:		
٥,٥٨٥	(٤٠,٠١١)	١٢ إعادة قياس التزام المنافع المحددة للموظفين
(٨,١٥٦)	٤٨٠	٩ حصة الشركة من الدخل الشامل الآخر لشركة زميلة
(٢,٥٧١)	(٣٩,٥٣١)	<b>الخسارة الشاملة الأخرى للسنة</b>
٧,١٥٦,٤٧٢	٧,٦٤٨,٤١٢	<b>مجموع الدخل الشامل للسنة</b>
<b>ربح السهم</b>		
١,١٠	١,١٨	ربح السهم من صافي الربح (الخسارة) للسنة العائد لمساهمي الشركة
١,١٠	١,١٨	الأساسي (بالريال السعودي)
		المخفض (بالريال السعودي)
<b>ربح السهم من العمليات</b>		
٠,٠٤	٠,٨٦	ربح السهم من ربح السنة من العمليات العائد لمساهمي الشركة
٠,٠٤	٠,٨٦	الأساسي (بالريال السعودي)
		المخفض (بالريال السعودي)
٦,٥٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
٦,٥٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	الأساسي
		المخفض

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مجموع حقوق الملكية	خسائر متراكمة (بالريالات السعودية)	رأس المال	إيضاح
٥٥,١٠٩,٠٥٨	(٩,٨٩٠,٩٤٢)	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦
٧,٦٨٧,٩٤٣	٧,٦٨٧,٩٤٣	-	
(٣٩,٥٣١)	(٣٩,٥٣١)	-	
٧,٦٤٨,٤١٢	٧,٦٤٨,٤١٢	-	
٦٢,٧٥٧,٤٧٠	(٢,٢٤٢,٥٣٠)	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	
			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: كما في ١ يناير ٢٠١٨ الربح للسنة الخسارة الشاملة الأخرى للسنة مجموع الدخل الشامل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤٧,٩٥٢,٥٨٦	(١٧,٠٤٧,٤١٤)	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦
٧,١٥٩,٠٤٣	٧,١٥٩,٠٤٣	-	
(٢,٥٧١)	(٢,٥٧١)	-	
٧,١٥٦,٤٧٢	٧,١٥٦,٤٧٢	-	
٥٥,١٠٩,٠٥٨	(٩,٨٩٠,٩٤٢)	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	
			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: كما في ١ يناير ٢٠١٧ الربح للسنة الخسارة الشاملة الأخرى للسنة مجموع الدخل الشامل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
(إيضاح ٦)		
٨,٥٥٩,٠٤٣	٨,٩٩٩,٢٦٤	<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		الربح قبل الزكاة
		تعديلات لبنود غير نقدية:
٣٠٣,٧٧٩	٣٩٢,١٧٣	استهلاك
-	٦٥,٥٨٢	شطب ممتلكات ومعدات
٢,٣٥٢,٤١٠	١,٢٢٣,٥٣٣	خسائر غير محققة من أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٥,٧١٨	٩٠,٢٥٠	خسائر محققة من أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٣٢,٩٨٧)	(٢,٠٢٥,٠٧٧)	الحصص من نتائج شركات زميلة، بالصفائي
١٩,٥٤٢	٤٩,٢٧٨	تكاليف التمويل
٣١٠,٣٧٠	٣٢١,٢٣٣	منافع إنهاء التوظيف المتكبدة
١١,٠٠٧,٨٧٥	٩,١١٦,٢٣٦	
		تغيرات في رأس المال العامل:
(٣,٨٤١,٥٢٥)	(٢,٧٤٣,٩٣٧)	مطلوب من جهات ذات علاقة
(٤١٦,٦٨١)	٣٦٣,٧٢٤	مدفوعات مقدما وارصدة مدينة اخرى
٣٠٥,٤٨٥	٦٥٨,٨٣٠	مصاريف مستحقة وذمم دائنة اخرى
٧,٠٥٥,١٥٤	٧,٣٩٤,٨٥٣	
(١,٢٦٤,٤٦٠)	(١,٩٠٨,٧٩٨)	الزكاة المدفوعة
(٣,٣٧٥)	(٣٦,٢٤٣)	منافع إنهاء التوظيف المدفوعة
٥,٧٨٧,٣١٩	٥,٤٤٩,٨١٢	<b>صافي النقد من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(١٥,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠)	استثمار في شركات تابعة غير موحدة
-	٥,٠٠٠	استبعاد شركة تابعة غير موحدة
(١,٠٩٠,٦١٩)	(١١,٣٩٠,٢٥٠)	إضافات الى أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٢٨٩,٣٣٠	١٤,٠٥٨,٤١٥	المتحصل من استبعاد أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٧,٣٥٤,٤٩٩)	(٩,٤٥٥,٣٨٦)	إضافات الى استثمار في شركات زميلة
٥,٢٦٦,٩٦٨	-	المتحصل من استبعاد شركات زميلة
-	٢,٣١٠,٠٠٠	توزيعات أرباح من شركات زميلة
(٨٧٩,٨٠١)	(١,٥٦٦,٨٤٦)	شراء ممتلكات ومعدات
(٢٢,٧٨٣,٦٢١)	(٦,٠٤٩,٠٦٧)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
-	١١,٠٠٠,٠٠٠	المتحصل من قروض قصيرة الأجل
-	١١,٠٠٠,٠٠٠	<b>صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية</b>
(١٦,٩٩٦,٣٠٢)	١٠,٤٠٠,٧٤٥	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢١,٨٧٧,٧٧٢	٤,٨٨١,٤٧٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٨٨١,٤٧٠	١٥,٢٨٢,٢١٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		<b>معاملات غير نقدية</b>
-	١,١٢٣,٥٠٤	توزيعات أرباح مستحقة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١ - معلومات عامة

شركة مشاركة المالية ("الشركة") تقوم بالتعامل بصفة أصيل وإدارة صناديق الاستثمار وإدارة محافظ الاستثمار والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية بموجب الترخيص رقم ٢٧-١٣١٦٩ الصادر عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٢ ذي الحجة ١٤٣٤هـ (٧ أكتوبر ٢٠١٣). تتم عمليات الشركة بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية.

إن الشركة هي شركة مساهمة سعودية مغلقة تأسست بموجب قرار وزارة التجارة والاستثمار رقم ٧٣/ك بتاريخ ٢٩ ربيع الأول ١٤٣٥هـ (٣٠ يناير ٢٠١٤). وهي مسجلة في المملكة العربية السعودية وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ٢٠٥١٠٥٦٤٠٩ الصادر في مدينة الخبر بتاريخ ٢٣ ربيع الثاني ١٤٣٥هـ (٢٠ فبراير ٢٠١٤). إن عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. ٧١٢، الخبر ٣١٩٥٢، المملكة العربية السعودية.

يبلغ رأس مال الشركة ٦٥ مليون ريال سعودي مقسمة إلى ٦,٥٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم. إن الشركاء في الشركة وحصص ملكيتهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ هي على النحو التالي:

اسم الشريك	عدد الأسهم	قيمة السهم (بالريالات السعودية)	المبلغ (بالريالات السعودية)	نسبة الملكية %
شركة مجموعة الراجحي إخوان	١,٨٢٠,٠٠٠	١٠	١٨,٢٠٠,٠٠٠	٢٨
شركة محافظ التجارية	١,٦٩٠,٠٠٠	١٠	١٦,٩٠٠,٠٠٠	٢٦
شركة عبدالله محمد آل الشيخ التجارية	١,٣٠٠,٠٠٠	١٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٠
السيد محمد بن عبود بن طالب بامر دوف العامودي	١,٣٠٠,٠٠٠	١٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٠
السيد إبراهيم بن فهد بن محمد العساف	٣٩٠,٠٠٠	١٠	٣,٩٠٠,٠٠٠	٦

٢ - أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم إعداد القوائم المالية للشركة لجميع السنوات وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ("المعايير المحلية"). إن هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ هي القوائم المالية الأولى التي تقوم الشركة بإعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. تم الإفصاح عن كيفية قيام الشركة بتبني المعايير الدولية للتقرير المالي في إيضاح ٦.

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعد أيضاً العملة الوظيفية للشركة ويتم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٣ - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والالتزامات والإفصاحات المرفقة وإفصاحات الالتزامات المحتملة. يمكن أن ينتج من عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقدير نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للأصول أو الإلتزامات والتي ستتأثر في الفترات المستقبلية.

٣,١ - الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، اتخذت الإدارة الأحكام التالية، والتي لها تأثير كبير على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية:

تحديد مدى السيطرة على الشركات المستثمر بها

تقوم الشركة بإدارة عدد من الصناديق الاستثمارية بصفتها مدير لهذه الصناديق. يتطلب تحديد ما إذا كانت الشركة تمارس سيطرة أو تأثير جوهري على هذه الصناديق اتخاذ أحكام فيما يتعلق بمدى قدرتها على اتخاذ القرارات فيما يتعلق بأنشطة هذه الصناديق. قامت الإدارة بتحليل دورها كمستثمر وكيكل لكل صندوق على حدة للوصول إلى استنتاج حول درجة سيطرتها / تأثيرها على هذه الصناديق لتحديد المعالجة المحاسبية الملائمة لاستثماراتها لهذه الصناديق.

### ٣ - الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣.١ - الأحكام (تتمة)

##### الوفاء بالتزام الأداء

وقعت الشركة اتفاقية مع مستثمرين محتملين للاستحواذ على شركة جديدة متخصصة في الطاقة المتجددة. حيث تقوم الشركة بإدارة العملية بكاملها من جمع رأس المال من المستثمرين إلى التفاوض مع الشركة بهدف الإستحواذ (" الشركة المستهدفة") حتى اتمام المعاملة مقابل رسوم استشارية وترتيب متفق عليها. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تم استلام رأس المال من المستثمرين ووافقت الشركة المستهدفة على عرض الاستحواذ المقدم من الشركة ولا تزال الإجراءات القانونية المتعلقة بعملية الاستحواذ قيد التنفيذ.

تطلب من الإدارة النظر فيما إذا كان من المناسب الاعتراف بالإيراد، البالغ ١,٥ مليون ريال سعودي، من هذه المعاملة في السنة الحالية بما يتماشى مع السياسة العامة للشركة الخاصة بالاعتراف بإيرادات تقديم الخدمات، أو ما إذا كان من الأنسب تأجيل الاعتراف به حتى اكتمال الإجراءات القانونية. عند اتخاذ هذا الحكم، نظرت الإدارة في المعايير التفصيلية للاعتراف بالإيرادات المحددة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥، وتحديداً، فيما إذا كانت الشركة قد أوفت بالتزام الاداء وأصبح لها الحق في الحصول على الرسوم مقابل خدمة ترتيب المعاملة. حيث أنه تم توقيع الاتفاقيات الملزمة مع المستثمرين، وجمع رأس المال وقبول الشركة المستهدفة، فإن الإدارة على قناعة بأن التزام الاداء قد تم الوفاء به وأن الاعتراف بالإيرادات في السنة الحالية يعتبر مناسباً.

#### ٣.٢ - التقديرات والافتراضات

يتم الإفصاح أدناه عن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لحالات عدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير المالي والتي لها مخاطر جوهرية قد تؤدي إلى تعديل جوهري على القيم الدفترية للأصول والإلتزامات خلال السنة المالية التالية. استندت الشركة في افتراضاتها وتقديراتها على البيانات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف التي تنشأ خارج سيطرة الشركة. تنعكس هذه التغيرات على الافتراضات عند حدوثها.

##### الهبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة

يحدث الهبوط في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية لاستثمار في شركة زميلة عن قيمته القابلة للاسترداد، تتمثل القيمة القابلة للاسترداد في قيمة الاستثمار العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام ايها أعلى. تستند القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع على البيانات المتاحة لمعاملات بيع ملزمة لأصل مماثل، والتي تتم على اساس تجاري، أو أسعار السوق المتاحة مطروحاً منها التكاليف الإضافية لبيع الاصل. يعتمد احتساب القيمة قيد الاستخدام على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تم احتساب التدفقات النقدية بناء على الموازنات التقديرية للخمس سنوات القادمة ولا تشمل أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلزم الشركة بها بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي من شأنها تعزيز أداء موجودات الوحدة المدرة للنقد. تعتبر القيمة القابلة للاسترداد حساسة لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفقات النقدية المخصومة بالإضافة إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم. تتعلق هذه التقديرات بشكل رئيسي بالمبلغ الفاض الناتج عن عملية الاستحواذ على شركة زميلة.

٤ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية المطبقة من قبل الشركة لإعداد القوائم المالية :

**ممتلكات ومعدات**

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم و/ أو الخسائر المتراكمة للهبوط في القيمة ان وجدت. تتضمن التكلفة تكلفة الجزء المستبدل من الممتلكات والمعدات وتكاليف الإقراض ومشروعات الانشاءات طويلة الأجل في حالة الوفاء باشتراطات الاعتراف. عندما يتم استبدال اجزاء هامة من الممتلكات والمعدات على فترات معينة، تقوم الشركة بالاعتراف بتلك الاجزاء باعتبارها أصول فردية ذات عمر انتاجي محدد واستهلاك محدد. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها.

يحتسب الاستهلاك على اساس القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المقدر للاصول على النحو التالي :

الأصل	السنوات
تحسينات على المأجور	٤ - ١٠ سنوات
أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	٤ سنوات
سيارات	٤ سنوات

يتم الغاء الاعتراف بأي بند من بنود الممتلكات والمعدات عند استبعاده أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية من استخدامه أو بيعه في المستقبل. يتم تسجيل أي ربح أو خسارة تنشأ عن استبعاد الأصل (تحسب بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الانتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم إجراء التعديلات على أساس مستقبلي، إذا تطلب الأمر.

**إيجارات**

يعتمد تحديد ما إذا كان أي اتفاق يمثل أو يتضمن إيجار على جوهر الاتفاق في تاريخ بدايته. يمثل الاتفاق أو يتضمن إيجار إذا اعتمد الوفاء به على استخدام أصل أو أصول معينة، أو إذا كان الاتفاق يمنح حق استخدام أصل أو أصول معينة حتى لو لم يكن هذا الحق مذكوراً صراحة في العقد.

بالنسبة للترتيبات التي أجريت قبل ١ يناير ٢٠١٧، يعتبر تاريخ البدء هو ١ يناير ٢٠١٧ وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة.

**الشركة كمستأجر**

عند بداية عقد الإيجار، يتم رسملة التأجير التمويلي الذي بناءً عليه تنتقل إلى الشركة بصورة جوهرية جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بتملك البند المستأجر بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار، أيهما أقل. ويتم توزيع دفعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة السائد بين المصاريف المالية والانخفاض في التزام الإيجار للتوصل إلى معدل ثابت للفائدة على الرصيد المتبقي من الالتزام. ويتم الاعتراف بالمصاريف المالية في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم استهلاك الأصول المستأجرة على مدار العمر الإنتاجي للأصل إلا أنه في حالة عدم وجود تأكيد معقول بحصول الشركة على الملكية في نهاية فترة الإيجار يتم استهلاك الأصل على مدار العمر الإنتاجي التقديري للأصل أو فترة الإيجار، أيهما أقصر.

الإيجار التشغيلي هو عقد إيجار غير الإيجار التمويلي. يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار التشغيلي كمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدار فترة الإيجار.

**استثمارات في شركات زميلة**

الشركة الزميلة هي تلك التي تمارس عليها الشركة تأثيراً هاماً. التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها، لكنه لا يصل إلى السيطرة، أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

يتم حساب استثمارات الشركة في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم اثبات الاستثمار في الشركة الزميلة بداية بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للإستثمار لعكس التغيرات في حصة الشركة من صافي أصول الشركة الزميلة من تاريخ الاستحواذ.

٤ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

يتم احتساب الاستثمار باستخدام طريقة حقوق الملكية عندما تصبح الشركة المستثمر بها شركة زميلة. عند الاستحواذ على الاستثمار ، يتم احتساب أي فرق بين تكلفة الاستثمار وحصصة الشركة من صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة للشركة المستثمر بها كما يلي:

- أ) يتم ادراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم اجراء اختبار للهبوط في قيمتها بشكل منفصل.
- ب) يتم ادراج اي فائض من حصصة المنشأة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات القابلة للتحديد الخاصة بالشركة المستثمرة بها عن تكلفة الاستثمار كإيرادات ضمن حصصة الشركة من أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في الفترة التي تم فيها الاستحواذ على الاستثمار.
- تدرج الحصصة من نتائج عمليات الشركات الزميلة ضمن قائمة الربح أو الخسارة ويذكر التغير في الدخل الشامل الآخر لتلك الشركات ضمن الدخل الشامل الآخر للشركة. وفي حال وجود اي تغييرات مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة تعترف الشركة بحصتها من هذه التغييرات وتفصح عنها – اذا كان ذلك مناسباً – في قائمة التغيرات في حقوق الملكية. اما المكاسب او الخسائر غير المحققة الناتجة من عمليات بين الشركة والشركة الزميلة المشترك فيتم استبعادها في حدود حصصة الشركة في الشركة الزميلة .
- يتم عرض حصصة الشركة في نتائج الشركات الزميلة في صلب قائمة الربح أو الخسارة بعد الربح التشغيلي ويمثل حصصة الشركة من نتائج الشركة الزميلة بالصافي من ضريبة الشركة الزميلة والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.
- يتم اعداد القوائم المالية للشركات الزميلة عن نفس الفترة المالية للشركة. ويتم اجراء التعديلات عند الضرورة لتتفق السياسات المحاسبية للشركات الزميلة مع السياسات المحاسبية للشركة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد الشركة ما إذا كان هناك ضرورة لتقيد خسارة هيوط في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة . تحدد الشركة في تاريخ اعداد القوائم المالية مدى وجود دليل موضوعي على الهبوط في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم الشركة باحتساب الهبوط وهو الفرق بين المبلغ الممكن استرداده من قيمة الاستثمار والقيمة الدفترية ويتم قيد هذه الخسائر ضمن حصصة الشركة في ارباح وخسائر الشركة الزميلة في قائمة الربح أو الخسارة.

عند فقدان التأثير الهام على الشركة الزميلة تقوم الشركة بقياس والاعتراف بأي استثمارات متبقية بالقيمة العادلة. يعترف بأي اختلاف بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الهام والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية ومتحصلات الاستبعاد في قائمة الربح أو الخسارة.

الأصول المالية

الإعتراف الأولي والقياس

تصنف الأصول المالية عند الاعتراف الأولي على أنها تقاس بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعترف بجميع الأصول المالية عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة مضافا اليها تكاليف المعاملة الا في حالة قيد الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للأصول المالية على تصنيفها على النحو التالي:

أصول مالية بالتكلفة المطفأة

بعد القياس الأولي، تقاس تلك الأصول المالية بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وتكون معرضة للهبوط في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصل، أو دخول تعديلات عليه، أو هبوط قيمته.

تتكون الأصول المالية بالتكلفة المطفأة في الشركة من مطلوب من جهات ذات علاقة وضم مدينة أخرى.

ليس لدى الشركة أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر .

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تدرج الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بقيمتها العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

#### ٤ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

##### الأصول المالية (تتمة)

##### استبعاد الأصول المالية

يتم استبعاد الأصول المالية في الحالات التالية:

- انتهاء الحق في استلام تدفقات نقدية من الأصل، أو
- قيام الشركة بتحويل حقوقها باستلام تدفقات نقدية من الأصل أو التزمت بدفع التدفقات النقدية بالكامل بدون تأخير الى طرف ثالث من خلال اتفاقية "تحويل" وسواء (أ) حولت الشركة بصورة جوهرية جميع المخاطر والمنافع الخاصة بالأصل أو (ب) ان الشركة لم تحول ولم تحتفظ بصورة جوهرية بجميع المخاطر والمنافع الخاصة بالأصل الا انها حولت حقها في السيطرة عليه.

إذا قامت الشركة بتحويل حقوقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو دخلت في اتفاقية تحويل فإنها تقيم إلى أي حد ما زالت تحتفظ بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل. يتم الاعتراف بالأصل الى المدى الذي تستمر علاقة الشركة به إذا لم تحول ولم تحتفظ بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم تحول حقها في السيطرة عليه. في تلك الحالة تقوم الشركة بالاعتراف أيضا بالالتزامات المرتبطة به. ويقاس الأصل المحول والالتزامات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها الشركة.

ويقاس استمرار العلاقة الذي يتخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى مبلغ يمكن مطالبة الشركة بسداده.

##### الهبوط في قيمة الأصول المالية

تعترف الشركة بمخصص خسائر ائتمانية متوقعة لجميع أدوات الدين الغير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة.

يتم الاعتراف بمخصص خسائر ائتمانية متوقعة على مرحلتين. بالنسبة للتعرض الائتماني الذي لم يشهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الأثبات الأولى، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة لمخاطر الائتمان الناتجة من التعثر المحتمل في السداد خلال ١٢ شهرا (خسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهرا). أما بالنسبة للتعرض الائتماني الذي شهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الأثبات الأولى ، يجب الاعتراف بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعثر (خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر).

بالنسبة للذمم المدينة والمطلوب من جهات ذات علاقة، تطبق الشركة منهجاً مبسطاً في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك، قامت الشركة باستخدام مصفوفة المخصص التي تستند على خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان ، والتي تم تعديلها للعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

##### الالتزامات المالية

##### الاعتراف المبدئي والقياس

تصنف الالتزامات المالية، عند الاعتراف المبدئي، كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو كقروض وذمم دائنة او كمشتقات مالية تستخدم كأدوات تحوط في تحوط فعال لتغطية المخاطر ، حسب ما هو مناسب .

يتم الاعتراف بجميع الالتزامات المالية بصورة مبدئية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والذمم الدائنة بالصافي من تكاليف المعاملات المرتبطة مباشرة بها.

تشتمل الالتزامات المالية للشركة على المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى والقروض قصيرة الأجل.

##### القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للالتزامات المالية على تصنيفها كما هو موضح ادناه :

##### التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

ليس لدى الشركة التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة .

##### القروض والسلف والذمم الدائنة

بعد الاعتراف الأولى، تقاس القروض والسلف بالتكلفة المضافة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بالارباح او الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الالتزامات، وكذلك من خلال عملية اطفاء سعر الفائدة الفعلي.

##### إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الإقرار بالالتزام المالي عندما يتم الاعفاء من الالتزام او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه .

#### ٤ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

##### المقاصة بين الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الأصول والالتزامات المالية مع اظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي في حال وجود حق قانوني لمقاصة المبالغ المعترف بها، وتوافر النية الى التسوية بالصافي او أن تحقق الأصول وتسوية الالتزامات تحدثان في نفس الوقت.

##### نقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق واستثمارات قابلة للتحويل بسهولة إلى مبالغ معلومة من النقد، وتستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل عند شرائها.

##### احتياطي نظامي

تماشياً مع متطلبات نظام الشركات السعودي، تقوم الشركة بتحويل ١٠٪ من ربحها للسنة للاحتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من راس المال. ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كإرباح. لم يتم قيد التحويل لوجود خسائر متراكمة.

##### مخصصات

###### عام

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو ضمنية) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام الموارد التي تتضمن المنافع الاقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق به. وفي الحالات التي تتوقع فيها الشركة استرداد بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يتم إثبات المبالغ المستردة كأصل مستقل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الربح أو الخسارة بعد خصم أية مبالغ مستردة.

وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

##### التزامات منافع موظفين

يتم تحديد تكلفة المنافع للموظفين بموجب برامج محددة المنافع بشكل منفصل لكل برنامج باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة. يتم الاعتراف بإعادة القياس، والتي تتكون من المكاسب والخسائر الإكتوارية، على الفور في قائمة المركز المالي وضمن الأرباح المبقاة من خلال الدخل الشامل الأخر في فترة حدوثها. لا يتم إعادة تصنيف إعادة القياس في قائمة الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

##### قياس القيمة العادلة

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استلامه عند بيع أصول أو سداه عند تسوية التزامات بين طرفين بموجب معاملة تتم على اساس تجارية بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض ان معاملة بيع الأصول او تحويل الالتزامات ستتم اما:

- في السوق الرئيسي لهذه الأصول او الالتزامات، او
  - في حال عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصول او للالتزامات.
- يجب ان يكون لدى الشركة القدرة على ان تستخدم/تصل إلى السوق الرئيسي او السوق الاكثر منفعة.
- عند قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية، يتم الاخذ في الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من الاصل عن طريق الاستخدام الافضل والاقصى له او عن طريق بيعه لمتعاملين اخرين في السوق يستخدمون الاصل على النحو الافضل والاقصى.
- تستخدم الشركة طرق التقييم المناسبة للظروف، والتي تكون البيانات اللازمة لها لقياس القيمة العادلة متوفرة، محاولةً استغلال المدخلات التي يمكن رصدها بأكثر قدر ممكن، والتقليل من استخدام المدخلات التي لا يمكن رصدها بأقل قدر ممكن.
- تصنف كافة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة او الافصاح عنها في القوائم المالية وفقاً للتسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة، وهي مذكورة ادناه على اساس أدنى مستوى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:
- المستوى الاول: الاسعار المتداولة (الغير معدلة) في سوق نشط لأصول او التزامات مماثلة.
  - المستوى الثاني: طرق قياس يكون أدنى مستوى لمدخلاتها الهامة لقياس القيمة العادلة يمكن رصدها بصورة مباشرة او غير مباشرة.
  - المستوى الثالث: طرق قياس يكون أدنى مستوى لمدخلاتها الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للرصد.

٤ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

**قياس القيمة العادلة (تتمة)**

بالنسبة للأصول والالتزامات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، تحدد الشركة ما إذا تم التحويل بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (على أساس المستوى الأدنى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية.

**الإيرادات من عقود الخدمة مع العملاء**

يتم الاعتراف بالإيرادات من عقود الخدمة مع العملاء عندما يتم تحويل السيطرة على الخدمات إلى العميل حسب القيمة التي تعكس العوض الذي تتوقع الشركة استحقاقه مقابل هذا التحويل.

يتم الاعتراف بالإيراد وفقاً لمتطلبات الاعتراف التالية:

- يتم إثبات أتعاب خدمات إدارة الموجودات (بما في ذلك الصناديق الاستثمارية) عند تقديم الخدمة.
- يتم إثبات أتعاب الاشتراك في الصناديق الاستثمارية بتاريخ الاشتراك.
- يتم إثبات رسوم الحفظ مقدماً و يتم إطفائها على مدى فترة تقديم الخدمة.
- يتم إثبات الأتعاب الاستشارية بالتناسب مع توقيت تقديم الخدمة.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام تلك المبالغ.

**المدينون التجاريون**

يمثل المدينون حق الشركة في مبلغ العوض غير المشروط (أي ان استحقاق العوض يعتمد على مضي الفترة الزمنية فقط). انظر سياسة المحاسبة الخاصة بالأصول المالية.

**المصاريف**

مصاريف التسويق هي تلك المتعلقة بجهود الشركة في تسويق أعمالها. يتم تصنيف جمع المصاريف الأخرى إلى مصاريف عمومية وإدارية.

**الزكاة والضريبة**

**الزكاة**

تقوم الشركة بتجنيب مخصص للزكاة وفقاً لتعليمات الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. يحمل المخصص على قائمة الربح أو الخسارة.

**الوضع الزكوي**

تتم المحاسبة عن الفروقات التي قد تنشأ من الربوطات النهائية عندما تنهي الشركة ربوطاتها مع الهيئة العامة للزكاة والدخل.

**ضريبة القيمة المضافة**

يتم الاعتراف بالإيرادات والمصاريف والأصول بالصافي من قيمة ضريبة القيمة المضافة باستثناء الحالات الآتية:

- إذا استحققت ضريبة القيمة المضافة على اقتناء أصول أو خدمات لا يتم استردادها من الجهة المختصة بالضرائب، وفي هذه الحالة يعترف بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصول أو جزء من بند المصاريف بحسب الحالة.
  - الذمم المدينة والذمم الدائنة متضمنة مبلغ ضريبة القيمة المضافة.
- يتم إدراج صافي ضرائب القيمة المضافة الذي يمكن استرداده من أو دفعه إلى الجهة المختصة بالضرائب ضمن الذمم المدينة الأخرى أو الذمم الدائنة الأخرى في قائمة المركز المالي.

## العملات الأجنبية

### المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالسعر السائد للعملة الوظيفية في التاريخ التي تكون فيه المعاملة مؤهلة للاعتراف. ويتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات النقدية القائمة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية بالسعر السائد في تاريخ اعداد القوائم المالية. وتسجل جميع الفروق الناشئة من التسويات أو المعاملات على البنود النقدية على الربح أو الخسارة.

يتم ترجمة البنود غير النقدية التي تم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية بسعر العملة السائد في تاريخ المعاملات أساساً. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها بسعر العملة السائد في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. يتم معالجة الأرباح والخسائر الناتجة عن ترجمة البنود الغير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بالتوافق مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة لذلك البند. أي أن فروقات الترجمة للبنود التي يتم الاعتراف بأرباح وخسائر قيمتها العادلة في قائمة الدخل الشامل الآخر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر، والبنود التي يتم الاعتراف بأرباح وخسائر قيمتها العادلة في الأرباح والخسائر يتم الاعتراف بها في الأرباح والخسائر.

### ربح السهم

تم احتساب ربح السهم للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧ بتقسيم الربح من العمليات و صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال هاتين السنتين.

### ٥ - المعايير الصادرة غير السارية المفعول بعد

إن المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة موضحة أدناه. تنوي الشركة تطبيق هذه المعايير، إذا انطبقت، عندما تصبح سارية المفعول.

### المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار"

صدر المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ في يناير ٢٠١٦م ويحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ "عقود الإيجار" وتفسير المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٤ "تحديد ما إذا كانت الاتفاقية تشتمل على عقد إيجار" وتفسير معايير المحاسبة الدولية رقم ١٥ "حوافز عقود الإيجار التشغيلي" وتفسير معايير المحاسبة الدولية رقم ٢٧ "تقييم مضمون المعاملات التي تتضمن الشكل النظامي لعقد الإيجار". وينص المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ على مبادئ الاعتراف بعقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها، ويلزم المستأجرين بالمحاسبة عن كافة عقود الإيجار ضمن قائمة المركز المالي بما يماثل المحاسبة عن عقود الإيجار التمويلي حسب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧.

ويتضمن المعيار إعفاءين للاعتراف لدى المستأجرين - عقود إيجار الأصول "منخفضة القيمة" (مثل الحواسب الشخصية) وعقود الإيجار القصيرة الأجل (مثل عقود الإيجار ذات فترة إيجار لمدة ١٢ شهراً أو أقل). وفي تاريخ بدء عقد الإيجار، سيعترف المستأجر بالالتزامات لسداد دفعات الإيجار (التزام عقد الإيجار) والأصل الذي يمثل حق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار (حق استخدام الأصل). وسيُعَيَّن على المستأجرين الاعتراف بصورة مستقلة بمصروف الفائدة على التزام عقد الإيجار ومصروف الاستهلاك من حق استخدام الأصل.

كما سيعيَّن على المستأجرين إعادة قياس التزام الإيجار عند حدوث أحداث معينة (مثل تغير في مدة عقد الإيجار وتغير في دفعات الإيجار المستقبلية ناشئ عن تغير في مؤشر أو سعر مستخدم لتحديد تلك الدفعات). وسيُعترف المستأجر بصفة عامة بمبلغ إعادة قياس التزام الإيجار كتسوية لحق استخدام الأصل.

إن محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لم تتغير بشكل جوهري عن المحاسبة الحالية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. وسوف يستمر المؤجرون في تصنيف جميع عقود الإيجار باستخدام نفس مبدأ التصنيف كما هو موضح في معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ والتميز بين نوعين من عقود الإيجار: عقود التشغيل والتمويل. كما يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ من المستأجرين والمؤجرين بأن يقدموا إفصاحات أكثر توسعاً من تلك الإفصاحات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧.

ويدخل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ حيز التنفيذ على الفترات السنوية ابتداءً من تاريخ ١ يناير ٢٠١٩م أو بعد ذلك التاريخ، ويمكن للمستأجر تطبيق المعيار إما باستخدام طريقة الأثر الرجعي الكامل أو الأثر الرجعي المعدل. وتسمح أحكام تحول المعيار بإعفاءات محددة.

ما زالت الشركة في مرحلة تقييم التأثير المحتمل للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ على قوائمها المالية.

٥ - المعايير الصادرة غير السارية المفعول بعد (تتمة)

معايير أخرى

إن المعايير والتفسيرات المعدلة التالية لا يتوقع أن يكون لها تأثيراً كبيراً على القوائم المالية للشركة:

- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣ "عدم التأكد بشأن معالجات ضريبة الدخل".
- ملامح المدفوعات مقدما مع تعويض سلبي (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩).
- حصص طويلة الأجل في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨).
- تعديلات الخطط، تخفيض أو تسوية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩).
- تحسينات المعايير الدولية للتقرير المالي السنوية (دورة ٢٠١٥ - ٢٠١٧) معايير مختلفة.
- تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقرير المالي.
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ "عقود التامين".

٦ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

إن هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، هي أول قوائم مالية تقوم الشركة بإعدادها بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي. قامت الشركة بإعداد القوائم المالية عن جميع الفترات السابقة بما فيها السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بما يتوافق مع المعايير المحلية.

وعليه، قامت الشركة بإعداد قوائم مالية تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي المطبقة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، بما في ذلك فترات المقارنة. لإعداد هذه القوائم المالية، قامت الشركة بإعداد قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ وهو تاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي. يقدم هذا الإيضاح شرحاً لأهم التعديلات التي قامت بها الشركة لتعديل قوائمها المالية السابقة المتوافقة مع المعايير المحلية بما فيها قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقائمتي الدخل الشامل والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

عند تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة، قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) "الإيراد من العقود مع العملاء" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) "الأدوات المالية" لأول مرة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ وهو تاريخ سريانها.

الإعفاءات المطبقة

يتيح معيار التقرير المالي رقم ١ لمن يطبق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة بعض الإعفاءات من تطبيق بعض متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي بأثر رجعي.

قامت الشركة باستخدام الإعفاءات التالية:

- قامت الشركة بتطبيق إرشادات التحول في التفسير الدولي رقم (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار" حيث قامت بدراسة جميع الترتيبات بناء على الظروف الموجودة بتاريخ التحول.
- قامت الشركة بتطبيق إرشادات التحول في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) "الإيراد من العقود مع العملاء" حيث قامت باستخدام سعر المعاملة كما في تاريخ العقد المكتمل الذي يتضمن عوض متغير بدلاً من تقدير مبلغ العوض المتغير في فترات التقرير المقارنة.

التقديرات

إن التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تتوافق مع التقديرات التي تم اتخاذها حسب المعايير المحلية باستثناء التعديلات المطلوبة نتيجة للتغير في السياسات المحاسبية باستثناء تقدير مخصص منافع إنهاء التوظيف حيث يؤدي استخدام المعايير المحلية إلى تقديرات مغايرة.

إن التقديرات المستخدمة من قبل الإدارة لإظهار هذه المبالغ بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي تعكس الظروف كما في ١ يناير ٢٠١٧، تاريخ التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي، وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٦ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة (تتمة)

تسوية حقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٧ (تاريخ التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي):

المعايير الدولية كما في ١ يناير ٢٠١٧	إعادة تصنيف (بالريالات السعودية)	المعايير المحلية	إيضاح
<b>الأصول</b>			
٦٧١,٣٧٤	-	٦٧١,٣٧٤	ممتلكات ومعدات
٥,٠٠٠,٠٠٠	(١٦,٧٠٩,٩٥٨)	٢١,٧٠٩,٩٥٨	ب استثمارات في شركات زميلة
-	(٥,١٤٠,٥٤٠)	٥,١٤٠,٥٤٠	ب استثمارات في أدوات مالية للمتاجرة
٢١,٨٥٠,٤٩٨	٢١,٨٥٠,٤٩٨	-	ب اصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧٥,٢٨٧	-	١٧٥,٢٨٧	مطلوب من جهات ذات علاقة
٧٥٦,٠٨١	-	٧٥٦,٠٨١	مدفوعات مقدما وارصدة مدينة اخرى
٢١,٨٧٧,٧٧٢	-	٢١,٨٧٧,٧٧٢	نقد وما في حكمه
٥٠,٣٣١,٠١٢	-	٥٠,٣٣١,٠١٢	مجموع الأصول
<b>الإلتزامات وحقوق الملكية</b>			
<b>الإلتزامات</b>			
٥٢٩,٨٤٢	١٣٤,٢٠٤	٣٩٥,٦٣٨	أ التزامات منافع موظفين
٦٤٥,٤٦٩	-	٦٤٥,٤٦٩	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
١,٢٠٣,١١٥	-	١,٢٠٣,١١٥	زكاة مستحقة
٢,٣٧٨,٤٢٦	١٣٤,٢٠٤	٢,٢٤٤,٢٢٢	مجموع الإلتزامات
<b>حقوق الملكية</b>			
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
(١٧,٠٤٧,٤١٤)	(١٣٤,٢٠٤)	(١٦,٩١٣,٢١٠)	أ خسائر متراكمة
٤٧,٩٥٢,٥٨٦	(١٣٤,٢٠٤)	٤٨,٠٨٦,٧٩٠	مجموع حقوق الملكية
٥٠,٣٣١,٠١٢	-	٥٠,٣٣١,٠١٢	مجموع الإلتزامات و حقوق الملكية

٦ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة (تتمة)

تسوية حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تاريخ التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي):

المعايير الدولية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إعادة تصنيف (بالريالات السعودية)	المعايير المحلية	إيضاح
<b>الأصول</b>			
١,٢٤٧,٣٩٦	-	١,٢٤٧,٣٩٦	ممتلكات ومعدات
١٥,٠٠٠	-	١٥,٠٠٠	استثمارات في شركات تابعة غير موحدة
٣٧,٧١٢,٣٦٢	(٦,٧٤٩,٥٤٢)	٤٤,٤٦١,٩٠٤	ب استثمارات في شركات زميلة
-	(٢,٣٧٥,٠٦٤)	٢,٣٧٥,٠٦٤	ب استثمارات في أدوات مالية للمتاجرة
٩,٢٠٣,٦٥٩	٩,٢٠٣,٦٥٩	-	ب أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٠١٦,٨١٢	-	٤,٠١٦,٨١٢	مطلوب من جهات ذات علاقة
١,١٧٢,٧٦٢	-	١,١٧٢,٧٦٢	مدفوعات مقدما وارصدة مدينة اخرى
٤,٨٨١,٤٧٠	-	٤,٨٨١,٤٧٠	نقد وما في حكمه
٥٨,٢٤٩,٤٦١	٧٩,٠٥٣	٥٨,١٧٠,٤٠٨	مجموع الأصول
<b>الإلتزامات وحقوق الملكية</b>			
<b>الإلتزامات</b>			
٨٥٠,٧٩٤	٢١٢,٠٢٨	٦٣٨,٧٦٦	أ التزامات منافع موظفين
٩٥٠,٩٥٤	-	٩٥٠,٩٥٤	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
١,٣٣٨,٦٥٥	-	١,٣٣٨,٦٥٥	زكاة مستحقة
٣,١٤٠,٤٠٣	٢١٢,٠٢٨	٢,٩٢٨,٣٧٥	مجموع الإلتزامات
<b>حقوق الملكية</b>			
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	أ رأس المال
(٩,٨٩٠,٩٤٢)	(١٣٢,٩٧٥)	(٩,٧٥٧,٩٦٧)	خسائر متراكمة
٥٥,١٠٩,٠٥٨	(١٣٢,٩٧٥)	٥٥,٢٤٢,٠٣٣	مجموع حقوق الملكية
٥٨,٢٤٩,٤٦١	٧٩,٠٥٣	٥٨,١٧٠,٤٠٨	مجموع الإلتزامات وحقوق الملكية

٦ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة (تتمة)

تسوية مجموع الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

المعايير الدولية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إعادة تصنيف (بالريالات السعودية)	المعايير المحلية	إيضاح
			<b>الإيرادات</b>
١٣,٦٠٥,٥٧١	-	١٣,٦٠٥,٥٧١	إيرادات من عقود خدمات مع العملاء
(٢,٣٥٢,٤١٠)	(١,٧٥٨,١٢٤)	(٥٩٤,٢٨٦)	ب خسائر غير محققة من إستثمارات في أدوات مالية للمتاجرة
(٩٥,٧١٨)	-	(٩٥,٧١٨)	خسائر محققة من إستثمارات في أدوات مالية للمتاجرة للمتاجرة
١٥٤,٦٦٤	-	١٥٤,٦٦٤	توزيعات أرباح
١١,٣١٢,١٠٧	(١,٧٥٨,١٢٤)	١٣,٠٧٠,٢٣١	
			<b>المصاريف</b>
(١٠٢,٦٠٢)	-	(١٠٢,٦٠٢)	أ مصاريف تسويق
(١٠,٩٣٣,٩٠٧)	(٦٣,٨٦٧)	(١٠,٨٧٠,٠٤٠)	مصاريف عمومية وإدارية
٢٧٥,٥٩٨	(١,٨٢١,٩٩١)	٢,٠٩٧,٥٨٩	الربح التشغيلي
(١٩,٥٤٢)	(١٩,٥٤٢)	-	أ تكاليف التمويل
٧,٦٧٠,٠٠٠	-	٧,٦٧٠,٠٠٠	إيرادات أخرى
٦٣٢,٩٨٧	١,٨٤٥,٣٣٣	(١,٢١٢,٣٤٦)	ب حصة الشركة من نتائج شركات زميلة
٨,٥٥٩,٠٤٣	٣,٨٠٠	٨,٥٥٥,٢٤٣	الربح قبل الزكاة
(١,٤٠٠,٠٠٠)	-	(١,٤٠٠,٠٠٠)	زكاة
٧,١٥٩,٠٤٣	٣,٨٠٠	٧,١٥٥,٢٤٣	الربح للسنة
			<b>الدخل الشامل الآخر</b>
			الدخل الشامل الآخر الذي لن يعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة في السنوات اللاحقة:
٥,٥٨٥	٥,٥٨٥	-	أ إعادة قياس التزام المنافع المحددة
(٨,١٥٦)	(٨,١٥٦)	-	ب حصة الشركة في الدخل الشامل الآخر من الشركات الزميلة
(٢,٥٧١)	(٢,٥٧١)	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
٧,١٥٦,٤٧٢	١,٢٢٩	٧,١٥٥,٢٤٣	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة

تسوية التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

ان التحول الى المعايير الدولية للتقرير المالي ليس له اي أثر على التدفقات النقدية الخاصة بالشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٦ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة (تتمة)

إيضاحات حول تسويات حقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ومجموع الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

(أ) التزام المنافع المحددة

حسب المعايير المحلية، قامت الشركة بالإعتراف بالتكاليف المتعلقة بالتزام منافع الموظفين من خلال احتساب الإلتزام باستخدام مستويات الرواتب الحالية وباقتراض أن جميع عقود العمل سيتم إنهاؤها من قبل الشركة. حسب المعايير الدولية للتقرير المالي، يتم الإعتراف بالتكاليف المتعلقة بالتزام منافع الموظفين من خلال طريقة وحدة الائتمان المخططة. المخصص المطلوب حسب المعايير الدولية للتقرير المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ كان اقل بمبلغ ١٣٤,٢٠٤ ريال سعودي وقد تم تحميل الفرق على رصيد الأرباح المبقة. وبلغ الفرق الناتج عن هذا التغير في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٢١٢,٠٢٨ ريال سعودي وقد تم تحميله على قائمة الربح أو الخسارة وبلغت فروقات إعادة التقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٥,٥٨٥ ريال سعودي وتم الإعتراف بها في الأرباح المبقة من خلال الدخل الشامل الأخر.

(ب) أخرى

حددت الشركة، بصفتها مدير صندوق مشاركة للطروحات الأولية، بعد الأخذ بعين الاعتبار معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ "الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشروعات المشتركة" بأن قدرتها على اتخاذ القرارات بشأن أنشطة الصندوق مستمدة من دورها كمستثمر فقط دون الجمع بين دورها كوكيل، وعليه، استنتجت انه ليس لها تأثيرا جوهريا على الصندوق. وقد أدى ذلك إلى إعادة تصنيف الاستثمار في الصندوق من استثمار في شركة زميلة الى اصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٧ - ممتلكات ومعدات					
الإجمالي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	سيارات (بالريالات السعودية)	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	تحسينات على المأجور	
					<b>التكلفة</b>
١,١٦٣,٨٩٣	-	٩٠,٨٣٦	٩٠٠,٦٦٥	١٧٢,٣٩٢	١ يناير ٢٠١٧
٨٧٩,٨٠١	٦٨٠,٣٧٠	-	١٩٤,٧٣١	٤,٧٠٠	إضافات
٢,٠٤٣,٦٩٤	٦٨٠,٣٧٠	٩٠,٨٣٦	١,٠٩٥,٣٩٦	١٧٧,٠٩٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١,٠٦٦,٨٤٦	٧٨٨,٥٤٠	-	٧٧٨,٣٠٦	-	إضافات
(٢٠٧,٣٦٧)	-	-	(٣٠,٢٧٥)	(١٧٧,٠٩٢)	شطب
-	(١,٤١١,٩٠٨)	-	-	١,٤١١,٩٠٨	إعادة تصنيف
٣,٤٠٣,١٧٣	٥٧,٠٠٢	٩٠,٨٣٦	١,٨٤٣,٤٢٧	١,٤١١,٩٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
					<b>مجمع الاستهلاك</b>
٤٩٢,٥١٩	-	١١,٣٥٥	٤٣٤,١٢٧	٤٧,٠٣٧	١ يناير ٢٠١٧
٣٠٣,٧٧٩	-	٢٢,٧٠٩	٢٣٦,٩٨٨	٤٤,٠٨٢	المحمل للسنة
٧٩٦,٢٩٨	-	٣٤,٠٦٤	٦٧١,١١٥	٩١,١١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٣٩٢,١٧٣	-	٢٢,٧٠٩	٢٣١,٤١٠	١٣٨,٠٥٤	المحمل للسنة
(١٤١,٧٨٥)	-	-	(٣٠,٢٧٤)	(١١١,٥١١)	شطب
١,٠٤٦,٦٨٦	-	٥٦,٧٧٣	٨٧٢,٢٥١	١١٧,٦٦٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
					<b>القيمة الدفترية</b>
٢,٣٥٦,٤٨٧	٥٧,٠٠٢	٣٤,٠٦٣	٩٧١,١٧٦	١,٢٩٤,٢٤٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١,٢٤٧,٣٩٦	٦٨٠,٣٧٠	٥٦,٧٧٢	٤٢٤,٢٨١	٨٥,٩٧٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٧

- تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ الدفعة المقدمة لتكاليف تطوير نظام محاسبي جديد (ERP)

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٨ - إستثمارات في شركات تابعة غير موحدة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الملكية الفعلية	
	(بالريالات السعودية)		%	
-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠٠	تنسيق (أ)
-	٥,٠٠٠	-	١٠٠	الإنتفاع الأول (ب)
-	-	١٠,٠٠٠	١٠٠	تنسيق الطاقة (ج)
-	١٥,٠٠٠	٢٠,٠٠٠		

(أ) شركة تنسيق الأولى التجارية (شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة) ("تنسيق") مسجلة في مدينة الخبر بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥١٢١٣٥٤٢ بتاريخ ٣ رمضان ١٤٣٨ الموافق ٢٨ مايو ٢٠١٧. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في شراء وبيع وتأجير الأراضي والعقارات، وأنشطة التطوير والاستثمار العقاري، وإنشاء المباني، وتصدير وتعهيدات تجارية والتسويق نيابة عن الغير. حصلت الشركة على خطاب تنازل من السيد/ إبراهيم العساف يتنازل بموجبه عن حصته البالغة ٥% لصالح الشركة.

(ب) شركة الإنتفاع الأول للاستثمار ("شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة") ("الإنتفاع") مسجلة في مدينة الخبر بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥١١٧٤٢٦٠ بتاريخ ١٧ ربيع الثاني ١٤٣٨ الموافق ١٥ يناير ٢٠١٧. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (السكنية وغير السكنية)، وأنشطة التطوير والاستثمار العقاري، والإنشاءات العامة للمباني غير السكنية، والتصدير وتعهيدات تجارية والتسويق نيابة عن الغير. خلال سنة ٢٠١٨، قامت الشركة بحل شركة إنتفاع وحصلت على شهادة الإلغاء وقامت باسترداد رأس المال المدفوع البالغ ٥,٠٠٠ ريال سعودي.

(ج) شركة تنسيق الطاقة للاستثمار ("شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة") ("الطاقة") مسجلة في مدينة الخبر بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥١٢٢٣٤١٩ بتاريخ ٢٠ ربيع الأول ١٤٤٠، الموافق ٢٩ نوفمبر ٢٠١٨. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في توليد الطاقة الكهربائية ونقلها وتوزيعها، أعمال التشييد المتعلقة بمشاريع الهندسة المدنية الأخرى، تركيب شبكات الطاقة الشمسية وصيانتها واصلاحها، تشغيل وصيانة محطات الضخ وخطوط الأنابيب.

إن الشركات التابعة أعلاه فيما عدا الإنتفاع ما زالت قيد التأسيس ولم تمارس نشاطاً تجارياً وعليه لم يتم توحيدها في هذه القوائم المالية.

٩ - استثمارات في شركات زميلة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
	(بالريالات السعودية)		
-	٣٣,٣٥٨,٣٠٩	٣٨,٦٩٤,٨٣٣	صندوق مشاركة ريت (أ)
-	٤,٣٥٤,٠٥٣	٣,٥٦٤,٩٦٨	شركة أرماس المحدودة (ب)
٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	صندوق مشاركة العقاري للدخل (ج)
-	-	٣,٥٠٠,٠٠٠	شركة كفاءة الطاقة (د)
٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٧,٧١٢,٣٦٢	٤٥,٧٥٩,٨٠١	

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	نسب الملكية
%	%	%	
-	٣,٧٤	٤,٥٦	صندوق مشاركة ريت (أ)
-	٢٥,٠٠	٢٥,٠٠	شركة أرماس المحدودة (ب)
١٣,٧٥	-	-	صندوق مشاركة العقاري للدخل (ج)
-	-	٢٦,٠٠	شركة كفاءة الطاقة (د)

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٩ - استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

إن الحركة على الاستثمار في الشركات الزميلة خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
	(بالريالات السعودية)	
٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٧,٧١٢,٣٦٢	كما في ١ يناير
٣٧,٣٥٤,٤٩٩	٩,٤٥٥,٣٨٦	إضافات
(٥,٢٦٦,٩٦٨)	-	إستبعادات
٦٣٢,٩٨٧	٢,٠٢٥,٠٧٧	الحصة في الأرباح
(٨,١٥٦)	٤٨٠	الحصة من الدخل الشامل الأخر
-	(٣,٤٣٣,٥٠٤)	توزيعات أرباح
٣٧,٧١٢,٣٦٢	٤٥,٧٥٩,٨٠١	كما في ٣١ ديسمبر

صندوق مشاركة ريت

صندوق مشاركة ريت ("الريت") هو صندوق استثمار عقاري متداول مغلق، مدار من قبل الشركة. يهدف بشكل رئيسي الى الاستثمار في أصول عقارية مطورة مؤهلة قابلة لتحقيق دخل تأجيري ودوري. وهو مدرج و يتم تداوله في ("تداول") بما يتوافق مع لوائح صناديق الاستثمار العقاري وتعليمات صناديق الاستثمار العقاري المتداولة الصادرة عن هيئة سوق المال و المتوافق مع أحكام الشريعة. ويبلغ عدد وحدات الريت ٨٨ مليون وحدة تمتلك الشركة ٤ مليون وحدة ( ٢٠١٧ : ٣:٢٩ مليون وحدة).

يلخص الجدول التالي المعلومات المالية الخاصة بالصندوق كما هو مضمن في بياناته المالية. كما يطابق الجدول المعلومات المالية الموجزة إلى القيمة الدفترية لحصة الشركة في الصندوق.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
	(بالريالات السعودية)	
٨٨٩,٧٧٧,٢٧٣	١,٠٥٧,٦٦٥,٣١٠	إجمالي الأصول ، بما في ذلك النقد وما في حكمه بمبلغ ٣٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٧ : ١٩,٥ مليون ريال سعودي)
٣,٢٥٠,٤٢٩	٢٠٩,٠٣٤,١٤٩	إجمالي الإلتزامات بما في ذلك القرض طويل الأجل بقيمة ١٦٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٧ : لا شيء)
٨٨٦,٥٢٦,٨٤٤	٨٤٨,٦٣١,١٦١	حقوق الملكية
٣٣,٣٥٨,٣٠٩	٣٨,٦٩٤,٨٣٣	حصة الشركة في حقوق الملكية
٣٣,٣٥٨,٣٠٩	٣٨,٦٩٤,٨٣٣	قيمة الاستثمار المقيد لدى الشركة

فيما يلي ملخص لقائمة الربح أو الخسارة للريت للسنة / للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر :

للسنة المنتهية في ٣١	للسنة المنتهية في ٣١	
	(بالريالات السعودية)	
للفترة من ١٧ يوليو الى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٠١٨ ديسمبر	
٢٧,٧٨٢,٧٩٠	٩٥,٣٢٠,٨٣١	إيرادات
٤,٨٦٣,٩٦٩	٣٤,١٥٦,٥٣١	إستهلاك، إطفاء، وهبوط في القيمة
-	٤,٣٢٣,٦١٧	تكاليف التمويل
١٤,٦١٠,٨٩٩	٤٠,٢٦٠,٢٦٢	الربح للسنة/ الفترة و الدخل الشامل الأخر
٥٤٥,٧٧٨	٢,٨١٤,٦٤٢	حصة الشركة في إجمالي الدخل الشامل الأخر

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٩ - استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

تتمثل الحركة على حساب الاستثمار في الربح فيما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	للفترة من ١٧ يوليو الى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
٣٣,٣٥٨,٣٠٩	-	كما في ١ يناير
٥,٩٥٥,٣٨٦	٣٣,٠٧٩,٤٩٩	إضافات
-	(٢٦٦,٩٦٨)	إستبعادات
٢,٨١٤,٦٤٢	٥٤٥,٧٧٨	الحصة في الأرباح
(٣,٤٣٣,٥٠٤)	-	توزيعات أرباح
٣٨,٦٩٤,٨٣٣	٣٣,٣٥٨,٣٠٩	كما في ٣١ ديسمبر

(ب) شركة ارماس المحدودة

شركة ارماس المحدودة ( شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة) (ارماس) مسجلة في مدينة الدمام بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٠٠٢٨٤٣٦ بتاريخ ٧ ربيع الأول ١٤١٥ الموافق ١٣ أغسطس ١٩٩٤. يتمثل نشاط ارماس الرئيسي في تجارة الجملة والتجزئة في الرخام والجرانيت الصناعي والمنصات الخشبية والأثاث الخشبي والمعدني.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
١٠,١٩٣,٥٢٧	١٢,٠٨٩,٨١٩	إجمالي الأصول ، بما في ذلك النقد وما في حكمه ٦٥,٠١٦ ريال سعودي (٢٠١٧):
٦,١٣٣,٦٥٥	٤,٨٧٣,٦٠٩	إجمالي الالتزامات
٤,٠٥٩,٨٧٢	٧,٢١٦,٢١٠	حقوق الملكية
١,٠١٤,٩٦٨	١,٨٠٤,٠٥٣	حصة الشركة في حقوق الملكية، بواقع ٢٥%
١,٠١٤,٩٦٨	١,٨٠٤,٠٥٣	تسوية قيمة الاستثمار المقيدة لدى الشركة:
٧٧٥,٠٠٠	٧٧٥,٠٠٠	حصة الشركة في حقوق الملكية، بواقع ٢٥%
١,٧٧٥,٠٠٠	١,٧٧٥,٠٠٠	مساهمة رأسمالية إضافية من قبل الشركة
٣,٥٦٤,٩٦٨	٤,٣٥٤,٠٥٣	الفائض المدفوع عند الاستحواذ
٦,٤٥٣,١٠٠	٩,٣٣٢,٥٣٧	إيرادات
٧١٣,١٢٠	٧٦٤,٥٤٩	استهلاك
(٣,١٥٦,٣٣٨)	٨٥,٧٨٢	إجمالي (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل
(٧٨٩,٠٨٥)	٢١,٤٤٦	حصة الشركة من إجمالي (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل

فيما يلي ملخص لقائمة الربح أو الخسارة لأرماس للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر :

٢٠١٨	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
٤,٣٥٤,٠٥٣	-	كما في ١ يناير
-	٤,٢٧٥,٠٠٠	إضافات
(٧٨٩,٥٦٥)	٨٧,٢٠٩	الحصة في (الخسارة) الربح / تعديلات
٤٨٠	(٨,١٥٦)	الحصة في الدخل الشامل الأخر
٣,٥٦٤,٩٦٨	٤,٣٥٤,٠٥٣	كما في ٣١ ديسمبر

٩ - استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

ج) صندوق مشاركة العقاري للدخل

خلال عام ٢٠١٦ ، استثمرت الشركة مبلغ ٥ ملايين ريال سعودي في صندوق مشاركة العقاري للدخل كرأس مال مبدئي. تم إلغاء الصندوق خلال عام ٢٠١٧ واستخدام النقد المتحصل للاستثمار في صندوق مشاركة ريت.  
لم يتم تقديم أي معلومات مالية حيث ان الصندوق لم يعد عاملاً.

د) شركة كفاءة الطاقة

خلال عام ٢٠١٨ ، قامت الشركة بدفع قيمة الحصول على حصة ٢٥.٩٣٪ في شركة كفاءة الطاقة (شركة قيد التأسيس) لمشروع ETA-max. حيث ان شركة ETA-max هي شركة أردنية تعمل في مجال الطاقة الشمسية. وقعت الشركة مذكرة تفاهم حصريّة ("المذكرة") مع ETA-max للحصول على حصة وإنشاء شركة زميلة في المملكة العربية السعودية لتنفيذ نفس نموذج الأعمال للسوق السعودي.

لم يتم تقديم أي معلومات مالية حيث ان الشركة لم تمارس أي انشطه.

١٠ - اصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

تدرج الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بقيمتها العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)	(بالريالات السعودية)	
٢١,٨٥٠,٤٩٨	٩,٢٠٣,٦٥٩	كما في ١ يناير
١,٠٩٠,٦١٩	١١,٣٩٠,٢٥٠	إضافات
(١١,٣٨٥,٠٤٨)	(١٤,١٤٨,٦٦٥)	إستبعادات
(٢,٣٥٢,٤١٠)	(١,٢٢٣,٥٣٣)	الخسارة غير المحققة على أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٢٠٣,٦٥٩	٥,٢٢١,٧١١	كما في ٣١ ديسمبر

١١ - مدفوعات مقدما وارصدة مدينة اخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)	(بالريالات السعودية)	
٨٥٤,٩٤٩	٤٣٤,٠٨٠	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	١,١٢٣,٥٠٤	توزيعات أرباح مستحقة
٣١٧,٨١٣	٣٧٤,٩٥٨	أخرى
١,١٧٢,٧٦٢	١,٩٣٢,٥٤٢	

١٢ - التزامات منافع موظفين

ان حركة مخصص التزامات منافع موظفين، وهو برنامج محدد المنفعة، خلال السنة هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)	(بالريالات السعودية)	
٥٢٩,٨٤٢	٨٥٠,٧٩٤	كما في ١ يناير
٣٢٩,٩١٢	٣٥٠,٣٧٧	مصاريف محملة على الارباح والخسائر
(٥,٥٨٥)	٤٠,٠١١	إعادة قياس الافتراضات الاكتوارية المحملة على الدخل الشامل الأخر
(٣,٣٧٥)	(٣٦,٢٤٣)	المدفوع خلال السنة
٨٥٠,٧٩٤	١,٢٠٤,٩٣٩	كما في ٣١ ديسمبر

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٢ - تعويض نهاية خدمة (تتمة)

تشتمل المصاريف المحملة على الربح أو الخسارة على:

٢٠١٧	٢٠١٨	
	(بالريالات السعودية)	
٣١٠,٣٧٠	٣٢١,٢٣٣	تكاليف الخدمات الحالية
١٩,٥٤٢	٢٩,١٤٤	تكلفة الفوائد
٣٢٩,٩١٢	٣٥٠,٣٧٧	التكلفة المحملة على قائمة الربح أو الخسارة
<b>كما في ٣١ ديسمبر</b>		
٢٠١٧	٢٠١٨	
%٣,٥	%٣,٥	الإفتراضات الإكتوارية الهامة
%٢	%٢	معامل الخصم المستخدم
متوسط	متوسط	معدل الزيادة في الرواتب
		معدلات دوران الموظفين

فيما يلي تحليل الحساسية للافتراضات الإكتوارية الرئيسية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
(بالريالات السعودية)	%	(بالريالات السعودية)	%	
٦٤,٥٩١	%١+	٨٧,٩٠٤	%١+	معدل الخصم
٧٣,٦٢٩	%١-	١٠٠,٠٥٩	%١-	الزيادة
				الانخفاض
٧٤,٠١٢	%١+	١٠٠,٥٧٨	%١+	معدل النمو في الرواتب
٦٦,٠٨٨	%١-	٩٠,٠٢٣	%١-	الزيادة
				الانخفاض

١٣ - مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٥٨٣,٥٧٠	٩٢١,٣٤٧	١,٣٢٢,٦٢٥	مصاريف مستحقة
-	-	٣٠٧,٢٩٣	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
٦١,٨٩٩	٢٩,٦٠٧	-	نمذ دائنة أخرى
٦٤٥,٤٦٩	٩٥٠,٩٥٤	١,٦٢٩,٩١٨	

١٤ - قروض قصيرة الأجل

تشتمل القروض قصيرة الأجل ما يلي:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
-	-	١١,٠٠٠,٠٠٠	قروض بنكية قصيرة الأجل
-	-	١١,٠٠٠,٠٠٠	

يمثل قرض قصير الأجل تم الحصول عليه من الإنماء للاستثمار بمعدل ثابت قدره ٦٪. ستقوم الشركة بسداد هذا القرض في شهر ديسمبر ٢٠١٩. تم الحصول على هذا القرض من خلال رهن الوحدات التي تملكها الشركة في صندوق مشاركة ريت. القيم الدفترية للقروض قصيرة الأجل مقومة بالريال السعودي.

١٥ - زكاة

الوعاء الزكوي

تخضع الشركة للزكاة . تستحق الزكاة بواقع ٢,٥٪ من الوعاء الزكوي التقريبي أو صافي الربح المعدل، أيهما أعلى. إن أهم مكونات الوعاء الزكوي وفقاً لأنظمة الزكاة تتكون بشكل رئيسي من حقوق الملكية والمخصصات والقروض طويلة الأجل كما في بداية السنة وصافي الربح المعدل مخصوماً منها صافي القيمة الدفترية للأصول غير المتداولة.  
تتكون الزكاة المحملة على قائمة الربح أو الخسارة مما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
	(بالريالات السعودية)	
١,٣٣٨,٦٥٥	٧٤١,١٧٨	الزكاة الحالية المحملة
٦١,٣٤٥	٥٧٠,١٤٣	تعديلات متعلقة بسنوات سابقة
١,٤٠٠,٠٠٠	١,٣١١,٣٢١	

ان حركة الزكاة المستحقة هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
	(بالريالات السعودية)	
١,٢٠٣,١١٥	١,٣٣٨,٦٥٥	كما في ١ يناير
١,٤٠٠,٠٠٠	١,٣١١,٣٢١	محمل خلال السنة
(١,٢٦٤,٤٦٠)	(١,٩٠٨,٧٩٨)	مدفوع
١,٣٣٨,٦٥٥	٧٤١,١٧٨	كما في ٣١ ديسمبر

وضع الشهادات والربوط

قدمت الشركة اقراراتها الزكوية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وحصلت على الشهادات الرسمية والايصالات اللازمة . لم تستلم الشركة أي ربط نهائي منذ التأسيس حيث انها لاتزال قيد المراجعة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل.

١٦ - رأس المال

بلغ رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧ ٦,٥٠٠,٠٠٠ حصة بقيمة ١٠ ريالاً للسهم الواحد.

١٧ - إيرادات من عقود الخدمة مع العملاء

٢٠١٧	٢٠١٨	
	(بالريالات السعودية)	
٨,٥٢٣,٨٤١	-	رسوم اشتراكات صناديق استثمارية
٤,٧٤٣,٩٣٢	١٢,١٧٢,٢١٢	رسوم ادارة صناديق استثمارية
١١٢,٧٩٨	٢٢,٦٣٦	رسوم حفظ صناديق استثمارية
٢٢٥,٠٠٠	٨,٣٩٩,٧٥٠	أتعاب استثمارية
١٣,٦٥٥,٥٧١	٢٠,٥٩٤,٥٩٨	

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٨ - مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
٦,٦٨٢,٠٦٧	٨,٤٥٧,٥٣٤	مصاريف متعلقة بالموظفين
٦٧٧,٣١٩	٦٤٩,٠١٤	اتعاب مهنية
٦٩٨,٨٣٢	١,٣٦٥,٤٨٦	إيجار
٩٩٥,٧٥٤	٧١٧,٠٢٩	مكافآت
٢٣٢,٠٦٦	٣٤٠,١٨٨	سفر
٣٠٣,٧٧٩	٣٩٢,١٧٣	إستهلاك
٢٣٨,٦٠٨	٣٣٢,٥٩٢	مصاريف حكومية
١٨٠,٣٠٠	١٩٩,٢٢٧	منافع
١٢١,٨٥٣	١٣٢,٥٥٨	طباعة وقرطاسية
١٠٦,٠٠٠	١٠٦,٧٠٩	ديون مشكوك في تحصيلها
٦٩٧,٣٢٩	٧٥٦,٢٣٩	أخرى
<b>١٠,٩٣٣,٩٠٧</b>	<b>١٣,٤٤٨,٧٤٩</b>	

١٩ - تكاليف التمويل

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
-	٢٠,١٣٤	فوائد على القروض
١٩,٥٤٢	٢٩,١٤٤	فوائد على إلتزامات منافع موظفين
<b>١٩,٥٤٢</b>	<b>٤٩,٢٧٨</b>	

٢٠ - إيرادات أخرى

خلال العام حصلت الشركة على رسوم معاملات بمبلغ قدره ١,٤٦٠,٩٣٤ ريال سعودي ( ٢٠١٧ : ٧,٦٧٠,٠٠٠ ريال سعودي) من صندوق مشاركة ريت.

٢١ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة مساهمي الشركة والصناديق المدارة والشركات الزميلة والشقيقة والمدراء والموظفين الرئيسيين للشركة. يتم اعتماد شروط وأحكام هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة. خلال السنة ، قامت الشركة بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة التالية:

العلاقة	الإسم
صندوق مدار	صندوق مشاركة للطروحات الأولية
زميلة	صندوق مشاركة ريت
زميلة	أرماس
مساهم/ الرئيس التنفيذي	السيد/ إبراهيم العساف

يوضح الجدول التالي إجمالي المعاملات الهامة التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
(٤,٧٤٣,٩٣٢)	(١٢,١٧٢,٢١٢)	رسوم إدارة
(٧,٦٧٠,٠٠٠)	(١,٤٦٠,٩٣٤)	رسوم معاملات
(١١٢,٧٩٨)	(٢٢,٦٣٦)	رسوم الحفظ
٢,١٢٤,٠٠٠	٢,٣٣٠,٠١٧	تعويضات كبار موظفين الإدارة

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢١ - معاملات أطراف علاقة (تتمة)

مطلوب من أطراف ذات علاقة :

أدت المعاملات المذكورة أعلاه إلى الأرصدة التالية مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	إسم الجهة ذات علاقة
	(بالريالات السعودية)		
-	٣,٩٥٤,٣٢٩	٦,٧٤٩,٦٠٤	صندوق مشاركة ريت
٩٦,٨٥٧	٦٢,٤٨٣	١١,١٤٥	صندوق مشاركة للطروحات الأولية
٧٨,٤٣٠	-	-	صندوق مشاركة العقاري للدخل
١٧٥,٢٨٧	٤,٠١٦,٨١٢	٦,٧٦٠,٧٤٩	

٢٢ - إرتباطات والتزامات محتملة

إلتزامات عقود الإيجار التشغيلي

تمثل دفعات عقود الإيجار التشغيلي إيجارات مستحقة على الشركة عن مكاتبها. يتم التفاوض على ترتيبات عقد الإيجار لمدة تتراوح بين سنة إلى ثلاث سنوات. يتمثل الحد الأدنى للإيجارات المستقبلية المستحقة الدفع بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
٦٩٨,٨٣٢	٨٣٤,٠٠٠	خلال سنة واحدة
-	١,٦٦٨,٠٠٠	بعد سنة واحدة وأقل من خمس سنوات
٢,١٢٤,٠٠٠	٢,٣٣٠,٠١٧	

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٣ - القيمة العادلة وإدارة مخاطر الأدوات المالية

١,٢ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية  
يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأصول المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

القيمة العادلة				القيمة الدفترية		
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٥,٢٢١,٧١١	-	-	٥,٢٢١,٧١١	٥,٢٢١,٧١١	-	٥,٢٢١,٧١١
-	-	-	-	٦,٧٦٠,٧٤٩	٦,٧٦٠,٧٤٩	-
-	-	-	-	٣٧٤,٩٥٨	٣٧٤,٩٥٨	-
-	-	-	-	١,١٢٣,٥٠٤	١,١٢٣,٥٠٤	-
-	-	-	-	١٥,٢٨٢,٢١٥	١٥,٢٨٢,٢١٥	-
٥,٢٢١,٧١١	-	-	٥,٢٢١,٧١١	٢٨,٧٦٣,١٣٧	٢٣,٥٤١,٤٢٦	٥,٢٢١,٧١١
-	-	-	-	١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠	-
-	-	-	-	١,٦٢٩,٩١٨	١,٦٢٩,٩١٨	-
-	-	-	-	١٢,٦٢٩,٩١٨	١٢,٦٢٩,٩١٨	-

الأصول المالية

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
مطلوب من أطراف ذات علاقة  
ذمم مدينة أخرى  
توزيعات أرباح مستحقة  
نقد وما في حكمه

الإلتزامات المالية

قروض قصيرة الاجل  
مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٣ - القيمة العادلة وإدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)  
١,٢٣ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧						
القيمة العادلة			القيمة الدفترية			
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٩,٢٠٣,٦٥٩	-	-	٩,٢٠٣,٦٥٩	٩,٢٠٣,٦٥٩	-	٩,٢٠٣,٦٥٩
-	-	-	-	٤,٠١٦,٨١٢	٤,٠١٦,٨١٢	-
-	-	-	-	٣١٧,٨١٣	٣١٧,٨١٣	-
-	-	-	-	-	٤,٨٨١,٤٧٠	-
٩,٢٠٣,٦٥٩	-	-	٩,٢٠٣,٦٥٩	١٣,٥٣٨,٢٨٤	٩,٢١٦,٠٩٥	٩,٢٠٣,٦٥٩
-	-	-	-	٩٥٠,٩٥٤	٩٥٠,٩٥٤	-

الأصول المالية

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
مطلوب من أطراف ذات علاقة  
ذمم مدينة أخرى  
نقد وما في حكمه

الإلتزامات المالية

مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

١ يناير ٢٠١٧						
القيمة العادلة			القيمة الدفترية			
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢١,٨٥٠,٤٩٨	-	-	٢١,٨٥٠,٤٩٨	٢١,٨٥٠,٤٩٨	-	٢١,٨٥٠,٤٩٨
-	-	-	-	١٧٥,٢٨٧	١٧٥,٢٨٧	-
-	-	-	-	٦٦,٨٨٣	٦٦,٨٨٣	-
-	-	-	-	٢١,٨٧٧,٧٧٢	٢١,٨٧٧,٧٧٢	-
٢١,٨٥٠,٤٩٨	-	-	٢١,٨٥٠,٤٩٨	٤٣,٩٧٠,٤٤٠	٢٢,١١٩,٩٤٢	٢١,٨٥٠,٤٩٨
-	-	-	-	٦٤٥,٤٦٩	٦٤٥,٤٦٩	-

الأصول المالية

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
مطلوب من أطراف ذات علاقة  
ذمم مدينة أخرى  
نقد وما في حكمه

الإلتزامات المالية

مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

٢٣ - القيمة العادلة وإدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

١,٢٣ إدارة مخاطر الأدوات المالية

إن أنشطة الشركة تعرضها لمخاطر مالية متعددة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر سيولة ومخاطر سعر السوق.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأدوات المالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان على ارصدة البنوك كما يلي:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	نقد وما في حكمه
	(بالريالات السعودية)		
٢١,٨٧٧,٧٧٢	٤,٨٨١,٤٧٠	١٥,٢٨٢,٢١٥	
٢١,٨٧٧,٧٧٢	٤,٨٨١,٤٧٠	١٥,٢٨٢,٢١٥	

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

يتم الاحتفاظ بارصدة النقد لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالٍ.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المنشأة صعوبة في تحصيل الأموال للوفاء بالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية في نهاية فترة التقرير للإلتزامات المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
القيمة الدفترية	أقل من سنة	أكثر من سنة وأقل من	
		خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات
		(بالريالات السعودية)	
١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠	-	-
١,٦٢٩,٩١٨	١,٦٢٩,٩١٨	-	-
١٢,٦٢٩,٩١٨	١٢,٦٢٩,٩١٨	-	-

التزامات مالية

قروض قصيرة الأجل

مصاريف مستحقة

وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
القيمة الدفترية	أقل من سنة	أكثر من سنة وأقل من	
		خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات
		(بالريالات السعودية)	
٩٥٠,٩٥٤	٩٥٠,٩٥٤	-	-
٩٥٠,٩٥٤	٩٥٠,٩٥٤	-	-

التزامات مالية

مصاريف مستحقة

وأرصدة دائنة أخرى

تتم إدارة مخاطر السيولة عن طريق المراقبة على أساس منتظم والتأكد من توفر أموال وتسهيلات مصرفية كافية للوفاء بالتزامات المستقبلية للشركة.

٢٣ - القيمة العادلة وإدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

١,٢٣ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر سعر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة، تنجم مخاطر سعر السوق عندما تكون الالتزامات التجارية المستقبلية وكذلك مبالغ الأصول والالتزامات مقومة بعملات غير عملة الشركة. إن تعرض الشركة لمخاطر العملات متعلق بالمعاملات بالدولار الأمريكي. تعتقد إدارة الشركة أن مخاطر العملات المرتبطة بالدولار الأمريكي محدودة حيث أن عملة الشركة مربوطة بالدولار الأمريكي، مما يؤثر على ربح الشركة أو قيمة أصولها المالية.

مخاطر العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي. تنشأ مخاطر العملات عندما يتم تحديد المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والالتزامات المعترف بها بعملة غير عملة الشركة. تتم معاملات الشركة بشكل رئيسي بالريال السعودي. تعتقد الإدارة أن مخاطر العملات على الشركة ليست جوهرية.

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي التعرض المرتبط بتأثير التقلبات في أسعار الفائدة السائدة على المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية. إن نتائج عمليات الشركة والتدفقات النقدية التشغيلية لا تتأثر إلى حد كبير بالتغيرات في أسعار الفائدة في السوق حيث لا يوجد لدى الشركة موجودات والتزامات ذات فائدة متغيرة.

تراقب الإدارة التغيرات في أسعار الفائدة وتعتقد أن مخاطر أسعار الفائدة على الشركة ليست جوهرية.

٢٤ - الأصول تحت الإدارة

تبلغ الأصول القائمة تحت إدارة الشركة كما في نهاية السنة والمتعلقة بالصناديق الاستثمارية مبلغ ١,٠٦٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٧):  
٩٣٠ مليون ريال سعودي). طبقاً للسياسات المحاسبية للشركة لم يتم ادراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة حيث ان الشركة تحتفظ بها بصفتها وكيل.

شركة مشاركة المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٥ - كفاية رأس المال

فيما يلي إفصاحات لقاعدة رأس المال والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال واجمالي معدل رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ وفقاً للمادة ٧٤ (ب) من قواعد الحيلة ("القواعد") الصادرة من قبل هيئة سوق المال:

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالآلاف الريالات السعودية)		<b>قاعدة رأس المال:</b>
٥٤,٦٤٨	٦١,٥٣٤	الركيزة الأولى لرأس المال
-	-	الركيزة الثانية لرأس المال
٥٤,٦٤٨	٦١,٥٣٤	اجمالي رأس المال
(بالآلاف الريالات السعودية)		<b>الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:</b>
٤٢٧	١٧	مخاطر السوق
٢٣,١٤٤	٢٩,٥٨٤	مخاطر الائتمان
٣,٠٧٨	٣,٤٣٤	مخاطر التشغيل
٢٦,٦٤٩	٣٣,٠٣٥	اجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
(بالآلاف الريالات السعودية)		<b>معدل كفاية رأس المال:</b>
٢,٠٥	١,٨٦	اجمالي معدل رأس المال (مرات)
٢,٠٥	١,٨٦	الركيزة الأولى لمعدل رأس المال (مرات)
٢٧,٩٩٩	٢٨,٤٩٩	الفائض في رأس المال

(أ) تم استخراج المعلومات أعلاه من نموذج الشركة لكفاية رأس المال السنوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والذي سيتم تقديمه لهيئة سوق المال ومن نموذج السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ والذي تم تقديمه إلى هيئة سوق المال.

(ب) تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في الامتثال لمتطلبات رأس المال التي وضعتها هيئة سوق المال للحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار، و الحفاظ على قاعدة رأس مال قوية.

(ج) تتكون قاعدة رأس المال من الركيزة الأولى من رأس المال والركيزة الثانية من رأس المال، والتي تم احتسابها وفقاً للمادتين رقم ٤ و رقم ٥ من القواعد، على التوالي. يتم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر التشغيل وفقاً للمتطلبات المحددة في الجزء الثالث من القواعد.

(د) يجب على الشركة ان تحافظ على رأس مال كاف وفقاً لما تحدده القواعد على ان لا تقل نسبة الكفاية المالية عن ١ إلى ١.

(هـ) وفقاً لمتطلبات الركيزة الثالثة من القواعد، ستكون بعض المعلومات متاحة على موقع الشركة الإلكتروني ([www.musharakacapital.com](http://www.musharakacapital.com))، لا تخضع هذه المعلومات للفحص والمراجعة من قبل مراجعي حسابات الشركة الخارجيين.

٢٥ - تاريخ اعتماد القوائم المالية

تمت اعتماد الموافقة على اصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤ مارس ٢٠١٩.