

شركة مشاركة المالية

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صفحة	جدول المحتويات
١ - ٢	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦	قائمة التغيرات في حقوق الشركاء
٧ - ٢٣	إيضاحات حول القوائم المالية

(تقرير مراجع الحسابات المستقل)

الى السادة المساهمين
شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة مشاركة المالية (شركة مساهمة سعودية مقفلة) ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي المرفقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقائمة الدخل، وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في حقوق الشركاء للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات المرفقة مع القوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وإدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل. وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

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

إن المكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

مسؤولية المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول الى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، الا انه ليس ضمانا على ان المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجودا. ويمكن ان تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً اذا كان يمكن بشكل معقول توقع انها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهري في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظرا لان الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من اجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي في فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستنادا الى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما اذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا الى وجود عدم تأكد جوهري، فإننا مطالبون بأن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية فإننا مطالبون بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا الى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإنه الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضا عادلا.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك اي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة.

بيكر تيلي م ك م وشركاه
محاسبون قانونيون



عياد عبيان السريحي
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٠٥
الخبير
١ رجب ١٤٣٩ هـ
١٨ مارس ٢٠١٨ م

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	الموجودات
(بالريالات السعودية)			موجودات متداولة
٢١,٨٧٧,٧٧٢	٤,٨٨١,٤٧٠		نقد وما في حكمه
٥,١٤٠,٥٤٠	٢,٣٧٥,٠٦٤	٣	استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٧٥٦,٠٨١	١,١٧٢,٧٦٢	٤	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات اخرى
١٧٥,٢٨٧	٤,٠١٦,٨١٢	١١	مطلوب من جهات ذات علاقة
٢٧,٩٤٩,٦٨٠	١٢,٤٤٦,١٠٨		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٢١,٧٠٩,٩٥٨	٤٤,٤٦١,٩٠٤	٥	استثمار في منشآت زميلة
-	١٥,٠٠٠	٦	استثمار في شركات تابعة غير موحدة
٦٧١,٣٧٤	١,٢٤٧,٣٩٦	٧	ممتلكات ومعدات
٢٢,٣٨١,٣٣٢	٤٥,٧٢٤,٣٠٠		مجموع الموجودات غير المتداولة
٥٠,٣٣١,٠١٢	٥٨,١٧٠,٤٠٨		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الشركاء
			مطلوبات متداولة
٦٤٥,٤٦٩	٩٥٠,٩٥٤	٨	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
١,٢٠٣,١١٥	١,٣٣٨,٦٥٥	٩	زكاة مستحقة
١,٨٤٨,٥٨٤	٢,٢٨٩,٦٠٩		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٣٩٥,٦٣٨	٦٣٨,٧٦٦	١٠	تعويض نهاية الخدمة
٢,٢٤٤,٢٢٢	٢,٩٢٨,٣٧٥		مجموع المطلوبات
			حقوق الشركاء
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
(١٦,٩١٣,٢١٠)	(٩,٧٥٧,٩٦٧)		خسائر متراكمة
٤٨,٠٨٦,٧٩٠	٥٥,٢٤٢,٠٣٣		مجموع حقوق الشركاء
٥٠,٣٣١,٠١٢	٥٨,١٧٠,٤٠٨		مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
			الإيرادات
١,٨٧٣,٦٢٢	١٣,٦٠٥,٥٧١	١٣	إيرادات خدمات
(٢١٤,٣٨٩)	(٥٩٤,٢٨٦)	٣	خسائر غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
(٨٤,٥٦٧)	(٩٥,٧١٨)	٣	خسائر محققة من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٢٢٠,٨٠٠	١٥٤,٦٦٤		توزيعات أرباح
١,٧٩٥,٤٦٦	١٣,٠٧٠,٢٣١		
			مصاريف تشغيلية
(١,٠٩٨,٠٢٠)	(١٠٢,٦٠٢)		مصاريف تسويق
(٨,٤٢٣,٠٠٩)	(١٠,٨٧٠,٠٤٠)	١٤	مصاريف إدارية وعمومية
(٧,٧٢٥,٥٦٣)	٢,٠٩٧,٥٨٩		الربح (الخسارة) من العمليات
٧٤٠,٧٥٣	(١,٢١٢,٣٤٦)	٥	حصة الشركة من نتائج منشآت زميلة، بالصافي
-	٧,٦٧٠,٠٠٠	١٥ و ١١	إيرادات أخرى
(٦,٩٨٤,٨١٠)	٨,٥٥٥,٢٤٣		صافي الربح (الخسارة) قبل الزكاة
(١,٢٣٣,٨٩٧)	(١,٤٠٠,٠٠٠)	٩	الزكاة
(٨,٢١٨,٧٠٧)	٧,١٥٥,٢٤٣		صافي ربح (خسارة) السنة
			ربح (خسارة) السهم
			ربح (خسارة) السهم من صافي الربح (الخسارة) للسنة العائد لمساهمي الشركة
(١,٢٦)	١,١٠		الأساسي (بالريال السعودي)
(١,٢٦)	١,١٠		المخفض (بالريال السعودي)
			ربح (خسارة) السهم من العمليات
			ربح (خسارة) السهم من ربح (خسارة) السنة من العمليات العائد لمساهمي الشركة
(١,١٩)	٠,٣٢		الأساسي (بالريال السعودي)
(١,١٩)	٠,٣٢		المخفض (بالريال السعودي)
			المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
٦,٥٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠		الأساسي
٦,٥٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠		المخفض

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
(٦,٩٨٤,٨١٠)	٨,٥٥٥,٢٤٣	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل صافي الربح (الخسارة) قبل الزكاة
		تعديلات عن :
٢٢١,٣٤٨	٣٠٣,٧٧٩	استهلاكات
٢١٤,٣٨٩	٥٩٤,٢٨٦	خسائر غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٨٤,٥٦٧	٩٥,٧١٨	خسائر محققة من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
(٧٤٠,٧٥٣)	١,٢١٢,٣٤٦	الحصة من نتائج منشآت زميلة، بالصافي
١٨٥,٦٣٨	٢٤٦,٥٠٣	تعويض نهاية الخدمة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(١٦٠,٤٢٥)	(٤١٦,٦٨١)	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
-	(٣,٨٤١,٥٢٥)	مطلوب من جهات ذات علاقة
١٦٣,٦٧٤	٣٠٥,٤٨٥	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(٧,٠١٦,٣٧٢)	٧,٠٥٥,١٥٤	زكاة مدفوعة
-	(١,٢٦٤,٤٦٠)	تعويض نهاية خدمة مدفوع
(٢٠,٢٥٠)	(٣,٣٧٥)	صافي النقد من (المستخدم في) عمليات التشغيل
(٧,٠٣٦,٦٢٢)	٥,٧٨٧,٣١٩	
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
-	(١٥,٠٠٠)	استثمار في شركات تابعة غير موحدة
(٢٧,٥٤٤,١٩٨)	(١,٠٩٠,٦١٩)	إضافات الى استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٢٤,٥٩٣,٥٩٢	٣,١٦٦,٠٩١	المتحصل من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٢,٣٥٤,٤٩٩)	إضافات الى استثمار في منشآت زميلة
١٩,٧٥٦,٨٩٥	٨,٣٩٠,٢٠٧	المتحصل من استبعاد منشآت زميلة
(٤٣٥,٧٦٧)	(٨٧٩,٨٠١)	شراء ممتلكات ومعدات
١١,٣٧٠,٥٢٢	(٢٢,٧٨٣,٦٢١)	صافي النقد (المستخدم في) من عمليات الاستثمار
٤,٣٣٣,٩٠٠	(١٦,٩٩٦,٣٠٢)	صافي التغير في نقد وما في حكمه
٧٣,٩٨١,٧٢٩	٢١,٨٧٧,٧٧٢	نقد وما في حكمه كما في ١ يناير
(٥٦,٤٣٧,٨٥٧)	-	انخفاض في نقد وما في حكمه نتيجة الغاء توحيد شركة تابعة
٢١,٨٧٧,٧٧٢	٤,٨٨١,٤٧٠	نقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق الشركاء
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع	خسائر متراكمة	رأس المال	
	(بالريالات السعودية)		
٥٦,٣٠٥,٤٩٧	(٨,٦٩٤,٥٠٣)	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١ يناير ٢٠١٦
(٨,٢١٨,٧٠٧)	(٨,٢١٨,٧٠٧)	-	صافي الخسارة للسنة
٤٨,٠٨٦,٧٩٠	(١٦,٩١٣,٢١٠)	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٧,١٥٥,٢٤٣	٧,١٥٥,٢٤٣	-	صافي الربح للسنة
٥٥,٢٤٢,٠٣٣	(٩,٧٥٧,٩٦٧)	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١ - التنظيم والنشاط

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

إن الشركة هي شركة مساهمة سعودية مقفلة تأسست بموجب قرار وزارة التجارة والاستثمار رقم ٧٣/ك بتاريخ ٢٩ ربيع الأول ١٤٣٥ هـ (٣٠ يناير ٢٠١٤). وهي مسجلة في المملكة العربية السعودية وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ٢٠٥١٠٥٦٤٠٩ الصادر من مدينة الخبر بتاريخ ٢٣ ربيع الثاني ١٤٣٥ هـ (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 الاسهم	قيمة السهم (بالريالات السعودية)	المبلغ (بالريالات السعودية)	نسبة الملكية %
شركة مجموعة الراجحي	١,٨٢٠,٠٠٠	١٠	١٨,٢٠٠,٠٠٠	٢٨
إخوان	١,٦٩٠,٠٠٠	١٠	١٦,٩٠٠,٠٠٠	٢٦
شركة محافظ التجارية	١,٣٠٠,٠٠٠	١٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٠
شركة عبدالله محمد آل الشيخ التجارية	١,٣٠٠,٠٠٠	١٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٠
شركة محمد بن عبود بن طالب بامردوف العامودي	٣٩٠,٠٠٠	١٠	٣,٩٠٠,٠٠٠	٦
السيد إبراهيم بن فهد بن محمد العساف	٦,٥٠٠,٠٠٠		٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤ مارس ٢٠١٨.

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

أساس الاعداد

تم اعداد هذه القوائم المالية وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين باستخدام أساس الاستحقاق ووفقا لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا تقييم الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة.

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، سيتم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والمعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وعند تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية، يتوجب على الشركة الامتثال لمتطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم "١" تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة عن الفترة المالية ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨. وعند اعداد القوائم المالية الافتتاحية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ستقوم الشركة بتحليل التأثيرات وإدراج بعض التعديلات وذلك بسبب تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى. وفقاً لذلك، إن القوائم المالية المرفقة هي آخر قوائم مالية معدة وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

استخدام التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية بما يتماشى مع المبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاحات عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية، ومبالغ الإيرادات والمصروفات المدرجة خلال الفترة التي تغطيها القوائم المالية. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر وتستند إلى الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في ظل هذه الظروف. تقوم الشركة بعمل تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. نادراً ما تساوي التقديرات المحاسبية الناتجة، حسب التعريف، النتائج الفعلية ذات الصلة.

نقد وما في حكمه

يتضمن نقد وما في حكمه، نقد وارصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية يمكن تحويلها الى نقد خلال فترة ثلاثة أشهر او اقل من تاريخ اقتنائها.

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ذمم مدينة

تظهر الذمم المدينة بالمبالغ الأصلية للفواتير ناقصاً أية مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم عمل مخصص للديون المشكوك في تحصيلها عند عدم تمكن الشركة من تحصيل كامل المبلغ المستحق. وتُشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك أية احتمالية لاستردادها.

الاستثمارات محتفظ بها للمتاجرة

الاستثمارات محتفظ بها للمتاجرة هي الاستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتداول الفوري والمقتناة لأغراض المتاجرة. تقيد هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة. وبعد الاعتراف المبدئي، تقاس الاستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتداول الفوري بالقيمة العادلة كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة التي تشمل أرباح وخسائر محققة وغير محققة ضمن قائمة الدخل.

الاستثمار في منشآت زميلة

المنشأة الزميلة هي منشأة يكون للشركة تأثير جوهري عليها. التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكن ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات. تدرج نتائج وموجودات ومطلوبات المنشآت الزميلة في القوائم المالية باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية ، يتم إثبات الاستثمار في المنشأة الزميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديله بعد ذلك للاعتراف بحصة الشركة من ربح أو خسارة المنشأة الزميلة. عندما تتجاوز حصة الشركة في خسائر المنشأة الزميلة حصتها في تلك الشركة ، تتوقف الشركة عن الاعتراف بنصيبها من الخسائر. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط اذا تكبدت الشركة التزامات قانونية او استتاجية او قامت بسداد مبالغ نيابة عن المنشأة الزميلة. إذا قامت المنشأة الزميلة بعد ذلك بتحقيق أرباح ، تستأنف الشركة الاعتراف بحصتها من تلك الأرباح فقط بعد أن تساوي حصتها من الخسائر غير المعترف بها.

يتم احتساب الاستثمار في المنشأة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي أصبح فيه الشركة المستثمر فيها شركة زميلة. عند الاستحواذ على الاستثمار في شركة زميلة ، يتم الاعتراف بأي فائض في تكلفة الاستثمار على حصة الشركة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد للجهة المستثمر بها كشهرة ، والتي يتم إدراجها ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف بأي فائض في حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات و المطلوبات القابلة للتحديد للمنشأة الزميلة عن تكلفة الاستثمار بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن قائمة الدخل عند الاستحواذ على الاستثمار.

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاكات المتراكمة والانخفاض في القيمة المتراكم، ان وجد. ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على اساس أعمارها الانتاجية المقدرة وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت على النحو التالي :

فئة الأصل	النسبة %
تحسينات على المأجور	٢٥
اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	٢٥
سيارات	٢٥

تتم رسمة المصاريف التي يتم تكبدها اذا زادت من المنفعة الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالممتلكات و المعدات. يتم الاعتراف بالمصاريف الأخرى ضمن قائمة الدخل عند تكبدها. ويتم تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد بمقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية و يتم اثباتها في قائمة الدخل بالصافي ضمن الإيرادات الأخرى.

الهبوط في قيمة الموجودات غير المتداولة

تقوم الشركة بتاريخ قائمة المركز المالي بمراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المتداولة للتأكد من عدم وجود مؤشر يدل على هبوط في قيمة تلك الموجودات ، وفي حالة وجود هذا المؤشر ، يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات للتوصل الى قيمة الهبوط في الموجودات (ان وجدت) ، وفي حالة عدم قدرة الشركة على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لقيم احدى الموجودات ، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود اليها ذلك الاصل .

عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الموجودات المشتركة إلى وحدات مدرة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المدرة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقدير قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصل الذي تم تقدير تدفقاته النقدية المستقبلية.

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الهبوط في قيمة الموجودات (تتمة)

في حال تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل (أو الوحدة المدرة للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المدرة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض مباشرة في قائمة الدخل.

في حالة استرجاع خسائر هبوط القيمة لاحقاً، تتم زيادة القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المدرة للنقد) إلى القيمة المعاد تقديرها القابلة للاسترداد، بحيث لا تزيد القيمة المدرجة المعدلة عن القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المدرة للنقد) فيما لو لم يتم احتساب خسائر هبوط القيمة في السنوات السابقة. يتم تسجيل استرجاع خسائر هبوط القيمة مباشرة ضمن قائمة الدخل.

ذمم دائنة ومستحقات

يتم الاعتراف بالالتزامات بالمبالغ التي ستدفع مقابل بضائع أو خدمات عند استلامها ، سواء استلمت الشركة فواتير بها أو لم تستلم.

مخصصات

يتم الاعتراف بمخصص الالتزامات عند وجود التزام قانوني أو ضمني ، بناء على حدث في الماضي ويكون من المحتمل ان يترتب على ذلك استخدام موارد اقتصادية للشركة لسداد الالتزام ، ومن الممكن تقدير الالتزام بشكل موثوق .

الزكاة

تخضع الشركة لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم اثبات مخصص الزكاة للشركة على قائمة الدخل . تقيد اية فروقات في التقديرات، ان وجدت، عن الربط النهائي عند الموافقة عليه وعندها يتم تسوية المخصص .

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تنمة)

تعويض نهاية الخدمة

تقوم الشركة بإثبات مخصص نهاية الخدمة للموظفين بموجب نظام العمل والعمال السعودي ويحمل على قائمة الدخل. يتم احتساب مبلغ المخصص على أساس الامتيازات المكتسبة التي تستحق للموظف فيما لو ترك الموظف عمله كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم احتساب المبالغ المسددة عند انتهاء خدمات الموظفين على أساس رواتبهم وبدلاتهم الأخيرة وعدد سنوات خدمتهم المتراكمة، كما هو منصوص عليه في نظام العمل في المملكة العربية السعودية.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيراد وفقا لمتطلبات الاعتراف التالية:

- يتم اثبات أتعاب خدمات إدارة الموجودات (بما في ذلك الصناديق الاستثمارية) عندما تقديم الخدمة.
- يتم إثبات اتعاب الاشتراك في الصناديق الاستثمارية بتاريخ الاشتراك.
- يتم اثبات رسوم الحفظ مقدما و يتم إطفائها على مدى فترة تقديم الخدمة.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام تلك المبالغ.

التقارير القطاعية

قطاع الاعمال

ان قطاع الاعمال هو مجموعة من الموجودات او العمليات او المنشآت التي:

(١) تزاوّل أنشطة تدر إيرادات.

(٢) تقوم الإدارة باستمرار بتحليل نتائج عملياتها من أجل اتخاذ القرارات التي تتعلق بتوزيع المصادر وتقييم الأداء.

(٣) تتوفر عنها معلومات مالية بشكل منفصل.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تقديم خدمات إدارة الموجودات والترتيب والمشورة والحفظ.

القطاع الجغرافي

القطاع الجغرافي هو مجموعة من الموجودات أو العمليات أو الشركات التي تقوم بأنشطة تدر إيرادات في بيئة اقتصادية محددة تخضع لمخاطر وعوائد مختلفة عن تلك التي تعمل في بيئات اقتصادية أخرى. تتم عمليات الشركة بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية.

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المصاريف

تعتبر المصاريف الإدارية والعمومية والتسويقية مصاريف للفترة.

تحويل العملات الأجنبية

تحويل المعاملات التي تتم بعملات أجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملات أجنبية إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. أن الأرباح والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية مشمولة في قائمة الدخل.

عقود الإيجار

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل خلال فترة العقد.

٣ - استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

فيما يلي حركة الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
٢٧,٩١٥,٥٩٨	٥,١٤٠,٥٤٠	١ يناير
(٢٥,٤٢٦,٧٠٨)	-	تعديل ناتج عن الغاء توحيد شركة تابعة
٢٧,٥٤٤,١٩٨	١,٠٩٠,٦١٩	إضافات
(٢٤,٦٧٨,١٥٩)	(٣,٢٦١,٨٠٩)	استبعادات
(٢١٤,٣٨٩)	(٥٩٤,٢٨٦)	الخسائر غير المحققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٥,١٤٠,٥٤٠	٢,٣٧٥,٠٦٤	٣١ ديسمبر

تتمثل الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة في الاستثمارات التي يتم اقتناؤها بهدف شرائها وإعادة بيعها خلال فترة قصيرة الأجل.

٤ - مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
٦٨٩,١٩٨	٨٥٤,٩٤٩	مصاريف مدفوعة مقدما
٦٦,٨٨٣	٣١٧,٨١٣	أخرى
٧٥٦,٠٨١	١,١٧٢,٧٦٢	

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

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

٥- استثمار في منشآت زميلة

نسبة الملكية			
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
(بالريالات السعودية)		%	%
-	٣٣,٣٥٨,٣٠٩	-	٣,٧٤
١٦,٧٠٩,٩٥٨	٦,٨٢٨,٥٩٥	٣٠,٦٠	١٨,٤٩
-	٤,٢٧٥,٠٠٠	-	٢٥
٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١٣,٧٥	-
٢١,٧٠٩,٩٥٨	٤٤,٤٦١,٩٠٤		

(أ) صندوق مشاركة ريت ("الريت") هو صندوق استثمار عقاري 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 ٣,٢٩ مليون وحدة منها.

(ب) صندوق مشاركة للطروحات الأولية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري عام مفتوح مدار من قبل الشركة وهو يهدف للاستثمار في اسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي ("تداول") خلال مرحلة الطرح الاولي العام. خلال العام باعت الشركة ٨٠٠ الف وحدة من وحداتها في الصندوق (%١٢,١١ من وحداتها) مما خفض نسبة ملكيتها الى ١٨,٤٩% (%٣٠,٦٠ في ٢٠١٦).

(ج) شركة ارماس المحدودة (شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة) ("ارماس") مسجلة في مدينة الدمام بموجب السجل التجاري رقم (٢٠٥٠٠٢٨٤٣٦) بتاريخ ٧ ربيع الأول ١٤١٥ هـ الموافق ١٣ أغسطس ١٩٩٤. يتمثل نشاط أرماس الرئيسي في تجارة الجملة والتجزئة في الرخام والجرانيت الصناعي والمنصات الخشبية والأثاث الخشبي والمعدني. خلال العام استحوذت الشركة على حصة ٢٥% من ارماس بمبلغ ٤,٢٧٥,٠٠٠ ريال سعودي و التي تتضمن علاوة شراء بمبلغ ١,٧٧٥,٠٠٠ ريال سعودي.

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

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

٥- استثمار في منشآت زميلة (تتمة)

(د) خلال عام ٢٠١٦، استثمرت الشركة ٥ ملايين ريال سعودي في صندوق مشاركة العقاري للدخل كرأس مال مبدئي. تم إلغاء الصندوق خلال العام واستخدام النقد المتحصل للاستثمار في صندوق مشاركة ريت.

فيما يلي حركة الاستثمار في منشآت زميلة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
-	٢١,٧٠٩,٩٥٨	١ يناير
٣٥,٧٢٦,١٠٠	-	تغير نتيجة الغاء توحيد شركة تابعة
٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٢,٣٥٤,٤٩٩	إضافات
(١٩,٧٥٦,٨٩٥)	(٨,٣٩٠,٢٠٧)	استبعادات
٧٤٠,٧٥٣	(١,٢١٢,٣٤٦)	الحصة من النتائج
٢١,٧٠٩,٩٥٨	٤٤,٤٦١,٩٠٤	٣١ ديسمبر

٦- استثمار في شركات تابعة غير موحدة

نسبة الملكية الفعلية	٢٠١٦	٢٠١٧	
%	(بالريالات السعودية)		
١٠٠	-	١٠,٠٠٠	تنسيق (أ)
١٠٠	-	٥,٠٠٠	الانتفاع الاول (ب)
	-	١٥,٠٠٠	

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

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية غير الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦ - استثمارات في شركات تابعة غير موحدة (تتمة)

(ب) شركة الانتفاع الأول للاستثمار ("شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة") مسجلة في مدينة الخبر بموجب السجل التجاري رقم (٢٠٥١١٧٤٢٦٠) بتاريخ ١٧ ربيع الثاني ١٤٣٨ هـ الموافق ١٥ يناير ٢٠١٧. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (السكنية)، وإدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (غير السكنية)، وأنشطة التطوير والاستثمار العقاري، والانشاءات العامة للمباني غير السكنية، والتصدير وتعهّدات تجارية والتسويق نيابة عن الغير.

لا تزال الشركات التابعة المذكورة أعلاه قيد الإنشاء ولم تقم بأي أنشطة تجارية، وبالتالي، لم يتم توحيدها في هذه القوائم المالية.

٧ - ممتلكات ومعدات

التكلفة	تحسينات على المأجور	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	سيارات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ (بالريالات السعودية)	المجموع
١ يناير ٢٠١٧	١٧٢,٣٩٢	٩٠٠,٦٦٥	٩٠,٨٣٦	-	١,١٦٣,٨٩٣
إضافات	٤,٧٠٠	١٩٤,٧٣١	-	٦٨٠,٣٧٠	٨٧٩,٨٠١
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٧٧,٠٩٢	١,٠٩٥,٣٩٦	٩٠,٨٣٦	٦٨٠,٣٧٠	٢,٠٤٣,٦٩٤
الاستهلاكات					
١ يناير ٢٠١٧	٤٧,٠٣٧	٤٣٤,١٢٧	١١,٣٥٥	-	٤٩٢,٥١٩
المحمل للسنة	٤٤,٠٨٢	٢٣٦,٩٨٨	٢٢,٧٠٩	-	٣٠٣,٧٧٩
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٩١,١١٩	٦٧١,١١٥	٣٤,٠٦٤	-	٧٩٦,٢٩٨
صافي القيمة الدفترية					
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٨٥,٩٧٣	٤٢٤,٢٨١	٥٦,٧٧٢	٦٨٠,٣٧٠	١,٢٤٧,٣٩٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٢٥,٣٥٥	٤٦٦,٥٣٨	٧٩,٤٨١	-	٦٧١,٣٧٤

تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بشكل أساسي التكاليف المتكبدة المتعلقة بمكاتب الإدارة الجديدة.

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

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

٨ - مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
٥٨٣,٥٧٠	٩٢١,٣٤٧	مصاريف مستحقة
٦١,٨٩٩	٢٩,٦٠٧	أخرى
٦٤٥,٤٦٩	٩٥٠,٩٥٤	

٩ - زكاة مستحقة

تضم العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة ما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
٢٢,٣٨١,٣٣٢	٤٥,٧٢٤,٣٠٠	موجودات غير متداولة
٣٩٥,٦٣٨	٦٣٨,٧٦٦	مطلوبات غير متداولة
٥٦,٣٠٥,٤٩٧	٤٨,٠٨٦,٧٩٠	رصيد حقوق الشركاء الافتتاحي
(٦,٩٨٤,٨١٠)	٨,٥٥٥,٢٤٣	صافي الربح (الخسارة) قبل الزكاة

يتم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى الزكاة المحملة للسنة.

فيما يلي بيان حركة مخصص الزكاة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
(٣٠,٧٨٢)	١,٢٠٣,١١٥	١ يناير
١,٢٣٣,٨٩٧	١,٣٣٨,٦٥٥	مخصص للسنة
-	٦١,٣٤٥	نقص مخصص سنوات سابقة
-	(١,٢٦٤,٤٦٠)	مدفوع خلال السنة
١,٢٠٣,١١٥	١,٣٣٨,٦٥٥	٣١ ديسمبر

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٩ - زكاة مستحقة (تتمة)

ان الزكاة المحملة على قائمة الدخل هي كما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
١,٢٣٣,٨٩٧	١,٣٣٨,٦٥٥	مخصص للسنة
-	٦١,٣٤٥	نقص مخصص سنوات سابقة
١,٢٣٣,٨٩٧	١,٤٠٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر

قدمت الشركة اقراراتها الزكوية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وحصلت على الشهادات الرسمية والايصالات اللازمة . قامت الشركة بسداد مخصص الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ولكنها لم تحصل على شهادة الزكاة بسبب بعض الاستفسارات المتعلقة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل . لم تستلم الشركة أي ربط نهائي منذ التأسيس حيث انها لاتزال قيد المراجعة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل.

١٠ - تعويض نهاية الخدمة

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
٢٣٠,٢٥٠	٣٩٥,٦٣٨	١ يناير
١٨٥,٦٣٨	٢٤٦,٥٠٣	مخصص للسنة
(٢٠,٢٥٠)	(٣,٣٧٥)	مدفوع خلال السنة
٣٩٥,٦٣٨	٦٣٨,٧٦٦	٣١ ديسمبر

١١ - معاملات مع جهات ذات علاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة مساهمي الشركة والصناديق المدارة من قبل الشركة والمنشآت الزميلة والشركات الشقيقة والمديرين والموظفين الرئيسيين للشركة. يتم الموافقة على شروط وأحكام هذه المعاملات من قبل الادارة. اجرت الشركة خلال السنة معاملات مع الجهات ذات العلاقة التالية :

العلاقة	الاسم
شركة زميلة	صندوق مشاركة للطروحات الأولية
شركة زميلة	صندوق مشاركة ريت
شركة زميلة	أرماس
شركة شقيقة	شركة تنامي القابضة
شريك/ الرئيس التنفيذي	السيد إبراهيم العساف

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية غير الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١ - معاملات مع جهات ذات علاقة (تتمة)

فيما يلي المعاملات الجوهرية مع جهات ذات العلاقة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
(١,٠٨٦,٦٠٣)	(٤,٧٤٣,٩٣٢)	أتعاب إدارة
-	(٧,٦٧٠,٠٠٠)	أتعاب معاملات
(١٥٥,٥٣٧)	(١١٢,٧٩٨)	أتعاب حفظ
١,٨٣٠,٠٥٩	٢,١٢٤,٠٠٠	مكافأة الموظفين الرئيسيين
٤٤٢,٢٣٠	-	إيجار

مطلوب من جهات ذات علاقة:

نتج عن المعاملات المذكورة أعلاه الأرصدة التالية كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
-	٣,٩٥٤,٣٢٩	صندوق مشاركة ريت
٩٦,٨٥٧	٦٢,٤٨٣	صندوق مشاركة للطروحات الأولية
٧٨,٤٣٠	-	صندوق مشاركة العقاري للدخل
١٧٥,٢٨٧	٤,٠١٦,٨١٢	

١٢ - احتياطي نظامي

كما تقتضي لوائح الشركات في المملكة العربية السعودية ، تقوم الشركة بتحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي إلى أن يبلغ الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع. لم يتم تحويل اية مبالغ للاحتياطي النظامي منذ التأسيس نتيجة للخسائر المتراكمة.

١٣ - إيرادات خدمات

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
٦٣١,٤٨٢	٨,٥٢٣,٨٤١	رسوم اشتراكات صناديق استثمارية
١,٠٨٦,٦٠٣	٤,٧٤٣,٩٣٢	رسوم ادارة صناديق استثمارية
١٥٥,٥٣٧	١١٢,٧٩٨	رسوم حفظ صناديق استثمارية
-	٢٢٥,٠٠٠	أتعاب استشارية
١,٨٧٣,٦٢٢	١٣,٦٠٥,٥٧١	

شركة مشاركة المالية

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٤ - مصاريف إدارية وعمومية

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
٥,٤١٩,٨٨٤	٦,٦١٨,٢٠٠	رواتب ومنافع متعلقة بالموظفين
١,٠٦٢,٩٧٢	٦٧٧,٣١٩	اتعاب قانونية ومهنية
٤٦٥,٥٣٦	٦٩٨,٨٣٢	إيجارات
٣٨,٨٥٠	٩٩٥,٧٥٤	مكافآت
٢٥٠,٠٤٢	٢٣٢,٠٦٦	سفر
٢٢١,٣٤٨	٣٠٣,٧٧٩	استهلاك
١٨٥,٧٠٢	٢٣٨,٦٠٨	مصاريف حكومية
١٥٩,٣٤١	١٨٠,٣٠٠	منافع
٧١,١٦١	١٢١,٨٥٣	طباعة وقرطاسية
-	١٠٦,٠٠٠	ديون مشكوك في تحصيلها
٥٤٨,١٧٣	٦٩٧,٣٢٩	أخرى
٨,٤٢٣,٠٠٩	١٠,٨٧٠,٠٤٠	

١٥ - إيرادات أخرى

خلال السنة ، استلمت الشركة رسوم معاملات بمبلغ ٧,٦٧٠,٠٠٠ ريال سعودي من صندوق مشاركة ريت (إيضاح ١١)

١٦ - ربح (خسارة) السهم

تم احتساب ربح (خسارة) السهم للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ بتقسيم الربح (الخسارة) من العمليات و صافي ربح (خسارة) السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال هاتين السنتين.

١٧ - ترتيبات عقود إيجار تشغيلية

تمثل دفعات عقود الإيجار التشغيلي إيجارات مستحقة على الشركة عن مكاتبها. يتم التفاوض على ترتيبات عقد الإيجار لمدة بمتوسط سنة واحدة ومبلغ الإيجار ثابت خلال مدة العقد

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بالريالات السعودية)		
٤٦٥,٥٣٦	٦٩٨,٨٣٢	دفعات بموجب عقود إيجار تشغيلية تم قيدها كمصاريف
٤٦٥,٥٣٦	٦٩٨,٨٣٢	

شركة مشاركة المالية

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية غير الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٨ - الأصول تحت الإدارة

تبلغ الأصول القائمة تحت إدارة الشركة كما في نهاية السنة المتعلقة بالصناديق الاستثمارية مبلغ ٩٣٠ مليون ريال سعودي (٩١ مليون ريال سعودي في ٢٠١٦). طبقا للسياسات المحاسبية للشركة لم يتم ادراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة حيث ان الشركة تحتفظ بها بصفتها وكيل.

١٩ - كفاية رأس المال

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
(بآلاف الريالات السعودية)		قاعدة رأس المال:
٤٨,٠٨٧	٥٤,٦٤٨	الركيزة الأولى لرأس المال
-	-	الركيزة الثانية لرأس المال
٤٨,٠٨٧	٥٤,٦٤٨	إجمالي رأس المال
٢٠١٦	٢٠١٧	
(بآلاف الريالات السعودية)		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:
٩٢٥	٤٢٧	مخاطر السوق
٦,٥٤٥	٢٣,١٤٤	مخاطر الائتمان
٢,٧١٤	٣,٠٧٨	مخاطر التشغيل
١٠,١٨٤	٢٦,٦٤٩	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٢٠١٦	٢٠١٧	
٤,٧٢	٢,٠٥	معدل كفاية رأس المال:
٤,٧٢	٢,٠٥	إجمالي معدل رأس المال (مرات)
٣٧,٩٠٣	٢٧,٩٩٩	الركيزة الأولى لمعدل رأس المال (مرات)
		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 الى هيئة سوق المال.

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية غير الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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.
ت) تتكون قاعدة رأس المال من الركيزة الأولى من رأس المال والركيزة الثانية من رأس المال، والتي تم احتسابها وفقا للمادتين رقم ٤ و رقم ٥ من القواعد، على التوالي. يتم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر التشغيل وفقا للمتطلبات المحددة في الجزء الثالث من القواعد.
ث) يجب على الشركة ان تحافظ على رأس مال كاف وفقا لما تحدده القواعد على ان لا تقل نسبة الكفاية المالية عن ١ إلى ١.

ج) وفقا لمتطلبات الركيزة الثالثة من القواعد، ستكون بعض المعلومات متاحة على موقع الشركة الالكتروني (www.musharakacapital.com)، لا تخضع هذه المعلومات للفحص والمراجعة من قبل مراجعي حسابات الشركة الخارجيين.

٢٠ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تضم الادوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي النقد ومافي حكمه، استثمارات محتفظ بها للمتاجرة، مصاريف مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى، مطلوب من/الى جهات ذات علاقة، ومستحقات ومطلوبات اخرى.

مخاطر سعر الفائدة

هي مخاطر التعرض لمخاطر متنوعة مرتبطة بتأثير تذبذب أسعار الفائدة السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية للشركة. ان عمليات الشركة و التدفقات النقدية من العمليات غير معرضة للتغيرات في أسعار الفائدة حيث ان الشركة ليس لديها موجودات و التزامات معرضة لسعر الفائدة. تراقب الإدارة التغيرات في أسعار الفائدة وترى أن مخاطر أسعار الفائدة غير جوهرية.

مخاطر السعر:

تتمثل في تعرض قيمة الاداة المالية للتقلب نتيجة التغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل محددة للاداة او مصدرها او عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض الشركة الى مخاطر سعر أوراق مالية في حقوق الملكية بسبب الاستثمارات المحتفظ بها من قبل الشركة، وقد تم تصنيفها في قائمة المركز المالي كاستثمارات محتفظ بها للمتاجرة. تقوم الشركة بتنويع محفظتها وذلك لإدارة مخاطر السعر المتعلق باستثماراتها في اسهم حقوق الملكية.

٢٠ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان:

تتمثل في اخفاق أحد طرفي الاداة المالية من الوفاء بالتزاماته والتسبب بخسارة مالية للطرف الآخر. ليس لدى الشركة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان. تقوم الشركة بإيداع النقد في مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي.

مخاطر السيولة:

تمثل المخاطر التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها والمرتبطة بالأدوات المالية. تنتج مخاطر السيولة عند عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة وبقيمة قريبة من قيمته العادلة. تدير الشركة مخاطر السيولة من خلال مراقبة الاستثمارات والتدفقات النقدية بشكل منتظم.

مخاطر العملات:

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي. تراقب الإدارة التقلبات في أسعار صرف العملات الاجنبية وتدير أثره على القوائم المالية وفقاً لذلك.

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن بموجبه تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف راغبة في ذلك وبطريقة تجارية بحتة. حيث يتم اعداد القوائم المالية المرفقة للشركة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة والمقومة بالقيمة العادلة. يمكن أن تنشأ فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.