

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
(شركة مساهمة سعودية مفضلة)
القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
مع تقرير مراجعي الحسابات

صفحة

٣ - ٢	- تقرير مراجعى الحسابات المستقل
٤	- قائمة المركز المالي
٥	- قائمة الدخل
٧ - ٦	- قائمة التدفقات النقدية
٨	- قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
٣٠ - ٩	- إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات المستقل

إلى: **السادة المساهمين**

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لشركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي - شركة مساهمة سعودية مقفلة ("شركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية وحقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، والإيضاحات المرفقة من ١ الى ٢٥ ، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا ، فإن القوائم المالية الموحدة تعرض بعدل ، من جميع الجوانب الجوهرية ، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة لاحقاً في هذا التقرير ضمن فقرة "مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات آداب وسلوك المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية ، كما وفيها أيضاً بمسؤوليات سلوك وآداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا.

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى:

سبق لنا تأكيد أنه في رأينا أن القوائم المالية الموحدة تتفق مع متطلبات أحكام نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام نظام الشركات ، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية ، سواءً بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة ، فإن الإدارة الشركة هي المسؤولة عن تقدير قدرة المجموعة على الاستمرارية ، وفقاً لمبدأ الاستمرارية ، وعن الإفصاح ، بحسب مقتضى الحال ، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة ما لم تعتزم إدارة المجموعة تصفية أو إيقاف عملياتها التشغيلية ، وأليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

إن الأشخاص المكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقارير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول الي تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من أية تحريف جوهرى سواء بسبب غش أو خطأ ، وإصدار تقرير مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهرى عندما يكون موجوداً.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ ، وتُعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من عملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة الحكم المهني والحفاظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال المراجعة. بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت بسبب غش أو خطأ ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر ، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف أية تحريفات جوهرية ناتجة عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ ، حيث أن الغش قد ينطوي على تواطؤ ، تزوير ، حذف متعمد ، إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة ، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- الاستنتاج حول مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة ، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها ، فيما إذا كان هنالك عدم تأكد جوهرى يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة المجموعة على الاستمرارية وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرى ، فإنه يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية ، فيتعين علينا تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك ، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف المجموعة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية ، بما في ذلك الإفصاحات ، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على ما يكفي من أدلة المراجعة المناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي في القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء مراجعة للمجموعة. ونظّل المسؤولين الوحيديين عن رأينا في المراجعة.

لقد أبلغنا الإدارة والمكلفين بالحوكمة ، من بين أمور أخرى ، بنطاق عملية المراجعة والتوقيت المخطط لها وكذلك الملاحظات الهامة الناتجة عنها ، بما في ذلك أية أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه



جهاد محمد العمري
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٦٢



الرياض في: ٠٢ رجب ١٤٣٩ هـ

الموافق: ١٩ مارس ٢٠١٨ م

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة المركز المالي الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

(بالريال السعودي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة
٢٦,٧٩٤,٣٨١	١٩,١٢٤,٨٣٦	٤	نقد وما في حكمه
١١,٩٩٩,٣٩٢	-		قروض بهامش تغطية
٥,٠٩١,٥٩٩	-		استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة
-	٦,٠٠٠,٠٠٠	٥	قرض قصير الأجل
-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات عقارية
١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠	ذمم مدينة من صندوق سوق شرق
١٧,٩٧٣,٧٠٠	١٧,٩٧٣,٧٠٠		أيداع ضد خطاب ضمان
١٠,١٦٦,٦٦٧	١٥,٠٣٢,٣٣٣	١٠	ذمم مدينة مقابل مرابحة
٣٦,٣٩٢,٤١٢	٣٤,٣٩٥,٠٩٤	٦	إيرادات مستحقة وموجودات متداولة أخرى، صافي
١٢٠,٣١٨,١٥١	١١٧,٥٢٥,٩٦٣		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
١٤٧,٠٩٤,١٠٨	١٤٧,١٢٥,٧١١	٧	استثمارات متاحة للبيع
٣,٧٧١,٣٢٥	٢,٣١٠,٦٤٠	٨	استثمارات في شركة مستثمر بها بطريقة حقوق الملكية
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩	ذمم مدينة مقابل بيع استثمار عقارى
٢٢,٤٠٣,٩٠٦	١٦,٤٠٣,٩٠٦	١٠	ذمم مدينة من صندوق سوق شرق
٤,٦٥٠,٠٠٠	٣,٩٢٥,٠٠٠	١١	ذمم مدينة طويلة الأجل
٣,٩٧٤,٥٣٣	٤,٣٣٥,٢٠٩	١٢	ممتلكات ومعدات، صافي
٣٠١,٨٩٣,٨٧٢	٢٨٤,١٠٠,٤٦٦		مجموع الموجودات غير المتداولة
٤٢٢,٢١٢,٠٢٣	٤٠١,٦٢٦,٤٢٩		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات متداولة
٤,٨٦٨,٢٩٩	٥,٧٨٥,٧٠٤	١٣	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٦,٢٥٠,٢١٥	٥,٣٥٢,٥١٥	١٤	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
١١,١١٨,٥١٤	١١,١٣٨,٢١٩		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٣,٤٠١,٢٧٧	٣,٥٩٩,٢٩٢	١٥	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٣,٤٠١,٢٧٧	٣,٥٩٩,٢٩٢		مجموع المطلوبات غير المتداولة
١٤,٥١٩,٧٩١	١٤,٧٣٧,٥١١		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦	رأس المال
٩,٠٥٨,٢٨١	٩,٠٥٨,٢٨١	١٧	إحتياطي نظامى
(٩,٠٢٥,٠١٥)	(١١,٠٨٣,١٣٣)		إحتياطيات أخرى
٧,٦٥٨,٩٦٦	(١١,٠٨٦,٢٣٠)		(خسائر متراكمة) / أرباح مبقاة
٤٠٧,٦٩٢,٢٣٢	٣٨٦,٨٨٨,٩١٨		مجموع حقوق المساهمين
٤٢٢,٢١٢,٠٢٣	٤٠١,٦٢٦,٤٢٩		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(بالريال السعودي)

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح
الإيرادات		
٣٢,٩١٧,٥٩٣	٢٨,٠٩٦,٦٥٧	أتعاب إدارة الأصول والاشتراكات
٦٠٩,٢٠٦	٥٠١,٩٦٢	أرباح محققة من بيع استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة، صافي
١٠,١٢٨,١٧٣	(١,٥٢٩,٤٢٢)	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع، صافي
٢,١٨٣,٩٠٣	١,٠٩٢,٠٠٠	توزيعات الأرباح
١٦٦,٦٦٧	١,٢٠٧,٦٦٧	دخل استثمار المربحة
٢,١٤٧,٦٧٤	٢٣٨,٧٩٠	دخل من أتعاب الوساطة
٢,٧٠١,٥٧٦	٢٥٢,٠٥٧	دخل العمولات الخاصة
٣١,٤٤٠	-	أرباح غير محققة من استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة
(١,٤٠٢,٢٩٢)	(١,٤٦٠,٦٨٥)	الحصة في صافي خسائر الشركة المستثمر بها بطريقة حقوق الملكية
٤,٢٠٠,٠٠٠	٤,٢٠٠,٠٠٠	دخل فوائد
٢٩٧,٢٩٥	٤١,٨٨٤	إيرادات أخرى
(٢٠٩,٨٤١)	٧,٢١٨	خسائر صرف عملات أجنبية
٥٣,٧٧١,٣٩٤	٣٢,٦٤٨,١٢٨	مجموع الإيرادات
المصروفات		
(٢٨,٢٢٦,٦٢١)	(٢٦,١٣٤,٣٨٢)	رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
(٩٦٠,٦٨٤)	(٨٥٨,٥٨٥)	١٢ مصروفات إهلاك
(١,٥٠٥,٥٥٠)	(١,٢٢٠,٣٠٨)	مصروفات إيجار
-	(١٨٦,٩١٤)	مصروفات فوائد
(١,٦٣٩,٢٤٧)	(١١٣,٤٥٥)	١٩ خسائر الإنخفاض في القيمة،
-	(٢,٣٥٨,٣٣٣)	مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها
(١٦,٣٩٥,٣٤٦)	(١٥,٦٤٣,٣٦٠)	١٨ مصروفات عمومية وإدارية أخرى
(٤٨,٧٢٧,٤٤٨)	(٤٦,٥١٥,٣٣٧)	مجموع المصروفات
٥,٠٤٣,٩٤٦	(١٣,٨٦٧,٢٠٩)	صافي (خسارة) / ربح خلال السنة
٠,١٣	(٠,٣٥)	٢٠ (خسارة) / ربحية السهم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(بالريال السعودي)

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥,٠٤٣,٩٤٦	(١٣,٨٦٧,٢٠٩)	صافي (خسارة) / ربح خلال السنة
		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية:
(٦٠٩,٢٠٦)	(٥٠١,٩٦٢)	أرباح محققة من بيع استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة، صافي
(٣١,٤٤٠)	-	أرباح غير محققة من استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة
(١٠,١٢٨,١٧٣)	١,٥٢٩,٤٢٢	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع، صافي
(١٦٦,٦٦٧)	(٨٦٥,٦٦٦)	دخل استثمار المرباحة
١,٤٠٢,٢٩٢	١,٤٦٠,٦٨٥	حصة الشركة في خسائر الشركة المستثمر بها بطريقة حقوق الملكية
-	٢,٣٥٨,٣٣٣	مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها
١,٦٣٩,٢٤٧	١١٣,٤٥٥	خسائر الإنخفاض في القيمة، صافي
٩٦٠,٦٨٤	٨٥٨,٥٨٥	مصروفات الإهلاك
١,٠٨٣,٧٢٦	١,٠٣٢,٩٥٩	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	١,٢٩٤	خسائر من استبعاد ممتلكات ومعدات
-	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	قرض قصير الأجل
(٨٠٥,٥٩١)	(١٣,٨٨٠,١٠٤)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢٧,١٩١,٦٣٢)	(٢٨,٥٧٠,٠١٣)	شراء استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة
٢٤,٥٧٠,٩٤٣	٣٤,١٦٣,٥٧٤	متحصلات من بيع استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	ذمم مدينة من صندوق ميفك سوق شرق
(٣٠,٠٠١)	-	مستحق إلى صندوق ميفك سوق شرق
(١٣,٧٥٨,٤٥١)	١,٤٦٣,٩٨٥	إيرادات مستحقة وموجودات أخرى
(٩٣٨,٧٩٢)	٩١٧,٤٠٥	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(١٨,١٥٣,٥٢٤)	(٢,٩٠٥,١٥٣)	النقد (المستخدم في) / الناتج من العمليات
(٣٩٤,٥٢٢)	(٨٣٤,٩٤٤)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(٦,٥٤٤,٢٢٠)	(٥,٧٧٥,٦٨٧)	الزكاة المدفوعة
(٢٥,٠٩٢,٢٦٦)	(٩,٥١٥,٧٨٤)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٣١,٢٩٩,٤٣٠	١١,٩٩٩,٣٩٢	قروض بالهامش
(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٤,٠٠٠,٠٠٠)	استثمارات مربحة
(٣٠٠,٠٠٠)	(١,٢٠٠,٠٠٠)	ذمم مدينة طويلة الأجل
(١,١٥٠,٨٧٤)	(١,٢٢٠,٥٥٥)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
(١٠,٦٤٧,٤٧٩)	(٢٧,١٧٥,٦٤٢)	شراء استثمارات متاحة للبيع
-	٢٣,٤٤٣,٠٤٤	متحصلات من استبعاد استثمارات متاحة للبيع
٤٠,٧٨٢,٠٠٧	١,٨٤٦,٢٣٩	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(بالريال السعودي)

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٤,٣١٠,٢٥٩)	(٧,٦٦٩,٥٤٥)	الزيادة/ (النقص) في النقد وما في حكمه
٣١,١٠٤,٦٤٠	٢٦,٧٩٤,٣٨١	النقد وما حكمه في بداية السنة
٢٦,٧٩٤,٣٨١	١٩,١٢٤,٨٣٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		معلومات إضافية غير نقدية
٤٧٧,٦٥٠	(٢,٠٥٨,١١٨)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفروقات صرف العملات الأجنبية
١٨٣,٣٠٩	١,٧٠٠,٣٠٦	محول من أعمال رأسمالية تحت التنفيذ إلى الممتلكات والمعدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(بالريال السعودي)

المجموع	خسائر متراكمة/أرباح مبقاة	احتياطيات أخرى	إحتياطي نظامي	رأس المال	إيضاح
٤٠٧,٦٩٢,٢٣٢	٧,٦٥٨,٩٦٦	(٩,٠٢٥,٠١٥)	٩,٠٥٨,٢٨١	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧م
(١٣,٨٦٧,٢٠٩)	(١٣,٨٦٧,٢٠٩)	-	-	-	صافي الخسارة السنة
(٢,٠٥٨,١١٨)	-	(٢,٠٥٨,١١٨)	-	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفروقات أسعار صرف العملات الأجنبية خلال السنة
(٤,٨٧٧,٩٨٧)	(٤,٨٧٧,٩٨٧)	-	-	-	١٤ الزكاة وضريبة الدخل
٣٨٦,٨٨٨,٩١٨	(١١,٠٨٦,٢٣٠)	(١١,٠٨٣,١٣٣)	٩,٠٥٨,٢٨١	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦م
٤٢٧,٥٦٧,٤٩١	٢٨,٥١٦,٢٧٠	(٩,٥٠٢,٦٦٥)	٨,٥٥٣,٨٨٦	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦م
٥,٠٤٣,٩٤٦	٥,٠٤٣,٩٤٦	-	-	-	صافي ربح السنة
-	(٥٠٤,٣٩٥)	-	٥٠٤,٣٩٥	-	١٧ تحويل الى الاحتياطي النظامي
٤٧٧,٦٥٠	-	٤٧٧,٦٥٠	-	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفروقات أسعار صرف العملات الأجنبية خلال السنة
(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح
(٥,٣٩٦,٨٥٥)	(٥,٣٩٦,٨٥٥)	-	-	-	١٤ الزكاة وضريبة الدخل
٤٠٧,٦٩٢,٢٣٢	٧,٦٥٨,٩٦٦	(٩,٠٢٥,٠١٥)	٩,٠٥٨,٢٨١	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. عام

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة تأسست بموجب نظام الشركات بالملكة العربية السعودية. وتعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٧٠٢٨ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ٢ شعبان ١٤٢٨هـ (الموافق ١٥ أغسطس ٢٠٠٧م) والقرار الوزاري رقم ٢٠٠/ك بتاريخ ٣٠ رجب ١٤٢٨هـ (الموافق ١٣ أغسطس ٢٠٠٧م) الذي يفيد بالإعلان عن تأسيس الشركة.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في القيام بنشاط أعمال الأوراق المالية والتعامل بصفة وكيل وتعهّد بالتغطية والإدارة لإنشاء وإدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ ونشاط الترتيب وتقديم المشورة ونشاط الحفظ لأغراض الإجراءات والترتيبات الإدارية الخاصة بالصناديق وإدارة المحافظ والوساطة المالية بموجب ترخيص هيئة سوق المال رقم (٣٧-٠٦٠٢٩) بتاريخ ٢١ جمادى الثاني ١٤٢٧هـ (الموافق ١٧ يوليو ٢٠٠٧م).

وتشمل القوائم المالية المرفقة بالقوائم المالية للشركة وشركتها التابعة جسر للتطوير العقاري (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"). تم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس الفترة كما أن للشركة تحقق السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها. وقد تم تسوية جميع المعاملات و الارصدة ما بين الشركتين .

الشركة التابعة ، شركة جسر للتطوير العقاري ("جسر") هي شركة ذات مسؤولية محدودة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ من قبل الشركة على النحو التالي:

نسبة الملكية	
مباشرة	غير مباشرة
٩٩,٩	٠,١
شركة جسر للتطوير العقاري	

❖ على الرغم من أن الشركة غير مملوكة نظامياً بواسطة الشركة، إلا أن المساهم خصص أسهمه في الاستثمار لمصلحة الشركة.

يتمثل نشاط الشركة التابعة في شراء الأراضي لإنشاء مباني عليها واستثمارها من خلال البيع أو الإيجار، إضافة إلى إدارة وصيانة وتطوير وشراء وتملك وبيع وشراء والاستفادة من العقارات والأراضي لمصلحة الشركة . ويسمح للشركة التابعة أيضاً بالاستثمار في شركات أخرى تعمل في أنشطة عقارية متماثلة.

٢. أسس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

أسس الإعداد (تتمة)

الانتقال الى المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية

تم موافقة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين على خطة الانتقال الى المعايير الدولية للتقارير المالية. وبناء على ذلك، يقوم الصندوق خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بأعداد القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو معتمد في المملكة العربية السعودية: **أسس القياس**

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة والاستثمارات المتاحة للبيع والتي يتم إظهارها بقيمتها العادلة. والاستثمارات في شركات زميلة التي يتم احتسابها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي والذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للمجموعة.

الأحكام والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمتطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين استخدام بعض الأحكام والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما تتطلب من الإدارة ممارسة أحكامها عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يتم تقييم هذه الاحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وتستند إلى الخبرة السابقة بالإضافة إلى عوامل أخرى بما في ذلك الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة ضمن الظروف المتاحة. وفيما يلي أهم المجالات التي قامت الإدارة فيها باستخدام الاحكام والتقديرات والافتراضات:

الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تمارس الشركة حكمها لحساب خسارة الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع، وهذا يتضمن تحديد الانخفاض الكبير أو المتواصل في القيمة العادلة بصورة تقل عن تكلفتها. وعند القيام بهذا الحكم، تقوم الإدارة بتقييم مجموعة من العوامل التي من ضمنها التقلبات العادية في الأسعار. بالإضافة لذلك، ترى الشركة أن الانخفاض يكون ملائماً عند وجود الدليل على تراجع الوضع المالي للشركة المستثمر بها، وأداء القطاعات والأعمال، والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

الانخفاض في قيمة الموجودات الأخرى الغير متداولة

يتم مراجعة الموجودات المتعلقة بخسائر الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات خسارة الهبوط في القيمة، بالمبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد وهي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. ولغرض تقدير الهبوط، يتم تجميع الموجودات لأدنى مستوى تتواجد فيه تدفقات نقدية منفصلة ومحددة.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

أسس الإعداد (تمة)

تحديد السيطرة

تقوم المجموعة بدور مدير الصندوق لعدد من صناديق الاستثمار. وتحديد ما إذا كانت المجموعة تسيطر على هذه الصناديق الاستثمارية عادة ما يتركز على تقييم المصلحة الاقتصادية الأجمالية للمجموعة في الصندوق (بما في ذلك الحصة المسجلة وأتعاب الإدارة المتوقعة) وحقوق المستثمر في أخراج مدير الصندوق. ونتيجة لذلك، قامت المجموعة بالعمل كوكيل للمستثمرين في جميع الحالات وبالتالي لم يتم توحيد هذه الأموال.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفع لتحويل إلتزام في معاملة متكافئة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الإلتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام، أو
- عند عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر فائدة للأصل أو الإلتزام.

إن السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة يجب أن يكون قابلاً للوصول من قبل الشركة. يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو إلتزام باستخدام الافتراضات التي سوف يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الإلتزام بإفتراض أن المشاركين في السوق يمثلون مصلحتهم الإقتصادية.

قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية تأخذ في الإعتبار قدرة المشاركين في السوق لتحقيق فوائد إقتصادية باستخدام الموجودات في أقصى وأفضل استخداماتها أو ببيعها لمشارك آخر في السوق يستخدم الأصل في أفضل وأقصى استخدام له.

الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على الاستمرار بالقيام بأعمالها كمنشأة عاملة وتوصلت إلى قناعة مفادها أن المجموعة لديها الموارد الكافية للاستمرار في القيام بأعمالها في المستقبل القريب. إضافة لذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي أمور مادية غير مؤكدة قد تتسبب بوجود شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار في القيام بأعمالها كمنشأة عاملة. وعليه يتم الاستمرار في اعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس مفهوم الاستمرارية.

السياسات المحاسبية الهامة وإدارة المخاطر

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة في القوائم المالية.

النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من نقد بالصندوق ونقد لدى البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل والتي تتوفر للمجموعة بدون أية قيود.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

السياسات المحاسبية الهامة وإدارة المخاطر (تتمة)

الاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة إذا تم شرائها بهدف إعادة بيعها في المدى القصير. يتم الاعتراف بالاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة مبدئياً بسعر التكلفة بتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للاستثمارات. وعند الاعتراف المبدئي، يتم قيد تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الموحدة عند تكبدها. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة وتدرج التغيرات في قائمة الدخل.

الاستثمارات المتاحة للبيع

يتم تصنيف استثمارات المجموعة في الأوراق المالية كاستثمارات متاحة للبيع إذا لم يتم شرائها للمتاجرة. يتم الاعتراف بالاستثمارات المتاحة للبيع مبدئياً بسعر التكلفة زائد تكاليف المعاملة المباشرة. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة وأية تغييرات ناتجة (بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة، وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي للبنود النقدية المتاحة للبيع) يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق المساهمين تحت بند احتياطي القيمة العادلة.

بالنسبة للأوراق المالية التي يتم المتاجرة بها في أسواق مالية منتظمة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة بالسوق عند انتهاء العمل بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق الاستثمار بالرجوع إلى صافي قيمة الموجودات المعلنة.

بالنسبة للأوراق المالية التي ليس لها أسعار متداولة بالسوق، يتم إجراء تقدير معقول للقيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى تكون مماثلة لها، أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للأوراق المالية. وعندما لا يمكن الحصول على القيمة العادلة من الأسواق النشطة، يتم تحديدها باستخدام أساليب تقييم تتضمن استخدام نماذج حسابية. يتم أخذ المدخلات لهذه النماذج من الأسواق القابلة للملاحظة إذا كان ذلك ممكناً، وفي حالة كان ذلك صعباً، يجب القيام بدرجة من التقدير لتحديد القيمة العادلة.

وفي حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع التي تحتفظ بها المجموعة بشكل موثوق، يتم إظهار هذه الاستثمارات المتاحة للبيع بسعر التكلفة.

وعند التوقف عن الاعتراف بالاستثمارات المتاحة للبيع، فإن أي أرباح أو خسائر متراكمة معترف بها سابقاً في حقوق المساهمين يتم إدراجها في قائمة الدخل الموحدة للسنة.

الاستثمارات في شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

يتم تسجيل الاستثمارات في الشركات الزميلة التي يكون للمجموعة فيها حصة ملكية أكثر من ٢٠٪ ولكنها أقل من ٥٠٪ وتمارس عليها تأثيراً جوهرياً باستخدام طريقة حقوق الملكية والتي بموجبها يتم إدراج الاستثمارات مبدئياً بسعر التكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك وفقاً للتغيرات التي تتم بعد الشراء في صافي موجودات الشركة المستثمر بها.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

السياسات المحاسبية الهامة وإدارة المخاطر(تتمة)

قروض بهامش تغطية

تمنح القروض بهامش تغطية تماشياً مع لائحة هيئة السوق المالية المتعلقة بالأشخاص المرخص لهم والتي تسمح للمجموعة منح تسهيلات ائتمانية بموجب مواصفات تجارية معينة. وتمثل هذه القروض منتجات متوافقة مع الشريعة في صورة اتفاقيات المرابحة التي تظهر بالتكلفة المطفأة بعد خصم المخصصات بالقروض المشكوك في تحصيلها.

يتم الاعتراف بالقروض بهامش تغطية مبدئياً عند تقديم النقد للعملاء. ويتم التوقف عن الاعتراف بها عند قيام العملاء بسداد التزاماتهم، أو عند شطب القروض، أو عند بيع القروض وتحويل كافة مخاطر وحوافز الملكية. تمتلك المجموعة خلال النشاط الاعتيادي لأعمالها حصصاً كضمان للحد من مخاطر الائتمان على القروض بهامش تغطية.

الاستثمارات العقارية

الاستثمارات العقارية هي تلك الاستثمارات التي يتم اقتنائها لاكتساب دخل من التأجير أو لرفع قيمة رأس المال أو لكليهما. وتظهر الاستثمارات العقارية بسعر التكلفة بعد خصم الاهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة، ان وجد. يتم قيد الاهلاك بهدف شطب التكلفة بعد خصم القيمة المتبقية المقدرة على مدى العمر.

الإنتاجي المقدّر لها باستخدام طريقة القسط الثابت. وتسجل الأرباح من هذه الاستثمارات عند بيع الاستثمارات.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بسعر التكلفة بعد خصم الاهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ان وجدت. وتتضمن التكلفة النفقات المنسوبة مباشرة لاقتناء الأصل. يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد من قيمة المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في بند الممتلكات والمعدات. يتم قيد كافة النفقات الأخرى في قائمة الدخل عند تكبدها.

يتم قيد الاهلاك على قائمة الدخل الموحدة بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لبند الممتلكات والمعدات.

وفيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للفئات الرئيسية المتعلقة بالموجودات:

سنوات

٧	تحسينات على عقارات مستأجرة
٥	أثاث ومفروشات
٥	معدات مكتبية
٤	معدات تقنية معلومات
٤	معدات شبكة الاتصالات
٧	برامج وتراخيص
٥	سيارات

يتم تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد من خلال مقارنة متحصلات الاستبعاد مع القيمة الدفترية ويتم تسجيلها في قائمة الدخل الموحدة.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

السياسات المحاسبية الهامة وإدارة المخاطر(تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تستحق تعويضات نهاية الخدمة كمبلغ مقطوع لكافة الموظفين العاملين وفقاً لنظام العمل والعمال بالمملكة العربية السعودية عند انتهاء عقود خدماتهم. يتم احتساب الالتزام بالقيمة الحالية للمزايا التي يستحقها الموظف عند ترك العمل بتاريخ قائمة المركز المالي. تحتسب مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة على أساس آخر رواتب وبدلات الموظفين وسنوات خدماتهم المتراكمة طبقاً للأحكام المنصوص عليها في نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية.

المعاملات بالعملة الأجنبية

يجري تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملة الأجنبية فيجري تحويلها لتعكس ما يعادلها بالريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم قيد الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية كإيرادات أو مصروفات في قائمة الدخل الموحدة.

الزكاة وضريبة الدخل

يخضع المساهمون السعوديون ومساهمي دول مجلس التعاون في المجموعة للزكاة وفقاً للوائح مصلحة الزكاة والدخل المطبقة بالمملكة العربية السعودية. يتم احتساب مخصص الزكاة على أساس الوعاء الزكوي وتقدير الزكاة الناتج عن ذلك يتم تحميله على حقوق المساهمين السعوديين.

يخضع المساهمون الأجانب في المجموعة لضريبة الدخل وفقاً للوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل المطبقة بالمملكة العربية السعودية. تحتسب ضريبة الدخل على أساس صافي الدخل المعدل وتقدير ضريبة الدخل الناتج عن ذلك يتم تحميله على حقوق المساهمين الأجانب.

يتم تسجيل أية فروقات في التقدير عند اعتماد الربط النهائي في الوقت الذي يتم فيه تسوية المخصص.

تحقق الإيرادات

- يتم الاعتراف بأتعاب إدارة الأصول على أساس نسبة معينة متفق عليها من صافي قيمة الموجودات للصناديق التي يتم إدارتها. تقوم المجموعة بصفتها مدير الصندوق باحتساب أتعاب إدارة أصول على صناديقها تحت حساب أتعاب إدارة، وأتعاب إدارية وأتعاب اكتتاب وحفظ بنسب متفق عليها بموجب مستندات الطرح لكل صندوق.
- أتعاب المحفظة والأتعاب الاستشارية الأخرى وكذلك أتعاب الخدمات والحفظ المدرجة ضمن الإيرادات الأخرى يتم الاعتراف بها على أساس عقد الخدمات المعمول به.
- يتم الاعتراف بدخل العمولات الخاصة على أساس الاستحقاق.
- يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح من الاستثمارات عندما ينشأ الحق في استلامها.
- يتم الاعتراف بإيرادات التأجير على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. عندما تقدم المجموعة حوافز للمستأجرين لديها، يتم الاعتراف بتكلفة الحوافز على مدى فترة عقد الإيجار باستخدام طريقة القسط الثابت كخصم من إيرادات التأجير.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

السياسات المحاسبية الهامة وإدارة المخاطر (تتمة)

المصروفات

تقاس المصروفات واثباتها كتكاليف في الفترة التي يتم تكبدها فيها. المصروفات المتعلقة بأكثر من فترة مالية يتم توزيعها على هذه الفترات بشكل نسبي.

عقود الايجار التشغيلية

تدرج مصروفات الايجار المتعلقة بعقود الايجار التشغيلية في قائمة الدخل الموحدة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الايجار التشغيلي.

الأصول الائتمانية

الأصول تحت الإدارة:

تقدم المجموعة خدمات إدارة الأصول لعملائها والتي تشمل إدارة بعض الصناديق الاستثمارية والاستثمارات. لا يتم اعتبار هذه الأصول كأصول تابعة للمجموعة وعليه لا يتم ادراجها في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

حسابات العملاء النقدية:

لا يتم اعتبار حسابات العملاء النقدية كأصول تابعة للمجموعة وعليه لا يتم إدراجها في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

٢٠١٦م	٢٠١٧م	النقد وما في حكمه
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	نقد بالصندوق
٢٦,٧٧٤,٣٨١	١٩,١٠٤,٨٣٦	نقد لدى البنوك - حسابات جارية
٢٦,٧٩٤,٣٨١	١٩,١٢٤,٨٣٦	

٥. قروض قصيرة الأجل

يمثل هذا التمويل بدون فوائد قصيرة الأجل لصندوق الدخل العقاري في ميفك، وهو صندوق تديره الشركة. القرض بدون فوائد وليس له مدة محددة للسداد.

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح	إيرادات مستحقة وموجودات أخرى، صافي
١٧,٨٤٧,٥٢٧	٢٣,٧٥١,٨٠٧		أتعاب إدارة مستحقة
١,٩٩٨,٢٠٧	١,٩٩٨,٢٠٧	٦ (أ)	دفعة مقدمة إلى مدير الممتلكات
-	١,١٣١,٨٨١		رسوم اشتراك مستحقة
٦,٨١٤,٢٣٢	-		رسوم أداء مستحقة
١,٦٧٩,٩٨٠	٧٤٢,٤١٦		مصروفات مدفوعة مقدماً
-	٢٣٥,١١٣		أيجارات مدفوعة مقدماً
٤,٢٠٠,٠٠٠	٤,٢٠٠,٠٠٠	٩ - ١٠	فوائد مستحقة من صندوق سوق شرق
٣,٠٤١,٦١٨	٣,٥٣٢,٢٥٦		مستحق من موظفين
٢٢٠,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠		رسوم حفظ مستحقة
٢,١٣٦,٠٠٠	٣٦,٠٠٠	١٠	توزيعات أرباح مستحقة
٧١٤,٨٥٣	١,٣٤٠,٧٥٢		أخرى
٣٨,٦٥٢,٤١٧	٣٧,١٨٨,٤٣٢		
(٢,٣٦٠,٠٠٥)	(٢,٧٩٣,٣٣٨)		
٣٦,٢٩٢,٤١٢	٣٤,٣٩٥,٠٩٤		

مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - موجودات أخرى

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

إيرادات مستحقة وموجودات أخرى، صافي (تتمة)

(أ) يمثل الرصيد دفعة مقدمة إلى مدير الممتلكات لسوق شرق. يبلغ المخصص المتراكم ١,٩٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٧. استثمارات متاحة للبيع

فيما يلي الاستثمارات المتاحة للبيع كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٧م	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	غير محققة (خسائر)
صناديق عقارية (أ)	٧٣,٥٠٠,٠٠٠	٦٧,٥٤٢,٢٣٦	(٥,٩٥٧,٧٦٤)
صناديق استثمارية (ب)	٤٧,٨٢٣,١٢١	٤٦,٦٥٦,٦١٨	(١,١٦٦,٥٠٣)
استثمارات في أسهم أجنبية غير مدرجة (ج)	١١,٨٦٥,٧٥٢	١١,٨١٥,١٠٥	(٥٠,٦٤٧)
استثمارات في أسهم أجنبية مدرجة (د)	١٩,٩٧٠	٢٢,١٣١	٢,١٦١
محافظ إختيارية (هـ)	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٠٨٩,٦٢١	(٣,٩١٠,٣٧٩)
	١٥٨,٢٠٨,٨٤٣	١٤٧,١٢٥,٧١١	(١١,٠٨٣,١٣٢)

٢٠١٦م	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	غير محققة (خسائر)
صناديق عقارية (أ)	٧٥,٩٥٠,٠٠٠	٧١,١٦٨,٥٥١	(٤,٧٨١,٤٥٠)
صناديق استثمارية (ب)	٤٠,٦٤٧,٤٨٠	٣٩,٢٦٨,٣٦١	(١,٣٧٩,١١٨)
استثمارات في أسهم أجنبية غير مدرجة (ج)	١١,٨٦٥,٧٥٢	١١,٨٢٣,٤٨٠	(٤٢,٢٧٢)
استثمارات في أسهم أجنبية مدرجة (د)	١,٤٦٤,٠٩٦	١,٥٠٤,١٠٣	٤٠,٠٠٧
محافظ الوعد الاستثمارية (هـ)	١,١٩١,٧٩٥	١,١٤٠,٦٤٤	(٥١,١٥١)
محافظ إختيارية (و)	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,١٨٨,٩٦٩	(٢,٨١١,٠٣١)
	١٥٦,١١٩,١٢٣	١٤٧,٠٩٤,١٠٨	(٩,٠٢٥,٠١٥)

(أ) يمثل هذا البند استثمار المجموعة في الصناديق العقارية التالية المدارة من قبل المجموعة وتخضع لأنظمة الصناديق العقارية الصادرة عن هيئة السوق المالية:

٢٠١٦م	عدد الوحدات	القيمة العادلة	٢٠١٧م	عدد الوحدات	القيمة العادلة	الصناديق
٥٩٩,٤٤٢	٦٠,٠٠٠	٦٠٣,٥٥٨	٦٠,٠٠٠	٦٠٣,٥٥٨	٦٠,٠٠٠	صندوق ميفك المدر للدخل العقاري
٥,٩٧٧,٦٣٤	٥,٠٠٠	٥,٨١١,٤٣٨	٥,٠٠٠	٥,٨١١,٤٣٨	٥,٠٠٠	صندوق ميفك منازل قرطبة ٢
٢٩,٧٣٠,٢٦٤	٣٢,٥٥٠	٢٦,٧٩٩,١١٥	٣٢,٥٥٠	٢٦,٧٩٩,١١٥	٣٢,٥٥٠	صندوق ميفك سوق شرق
١٨,٨٣١,٩٨٦	٢٠,٠٠٠	١٨,٠٧٠,٢١٠	٢٠,٠٠٠	١٨,٠٧٠,٢١٠	٢٠,٠٠٠	صندوق برج كيان ميفك المكتبي
١٦,٠٢٩,٢٢٥	١٥,٠٠٠	١٦,٢٥٧,٩١٥	١٥,٠٠٠	١٦,٢٥٧,٩١٥	١٥,٠٠٠	صندوق ميفك القناص ٢
٧١,١٦٨,٥٥١		٦٧,٥٤٢,٢٣٦		٦٧,٥٤٢,٢٣٦		

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

استثمارات متاحة للبيع (تتمة)

(ب) هذا يتضمن استثمارات في الصناديق التالية:

٢٠١٦م		٢٠١٧م		الصناديق
عدد الوحدات	القيمة العادلة	عدد الوحدات	القيمة العادلة	
١٩,٩٦٣,٢٩٠	١٤٧,١٩٣	-	-	صندوق ميفك للطروحات الأولية
٤,٢٨٥,٣٧٥	٥٠,٠٠٠	٤,٣٨٧,٠٥٠	٥٠,٠٠٠	صندوق ميفك للأسهم المحلية
١٠,٦٤٧,٤٧٩	١٠,٦٤٧	١٠,٦٧٥,٤٥١	١٠,٦٤٧	صندوق ميفك للأسهم الخاصة
-	-	١٠,١٠٠,٠٠٠	-	صندوق ميفك أموال الخليج الرياضى
-	-	١٧,٠٧٥,٦٤٢	-	صندوق ميفك للأسهم الخاصة للأغذية والمشروبات
٤,٣٧٢,٢١٧	٣٣٩,٧٧٤	٤,٤١٨,٤٧٥	٣٣٩,٧٧٤	أخرى
٣٩,٢٦٨,٣٦١		٤٦,٦٥٦,٦١٨		صندوق بوابة الخليج

(ج) يمثل هذا استثمار في حصص غير مدرجة لشركة مرسى السيف للاستثمار المحدودة، والمسجلة في جزر كايمان. تم تأسيس الشركة بهدف الاستثمار في مشروع مرسى السيف، تطوير عقاري في مملكة البحرين.

(د) يمثل هذا مبلغ ٣,٤٣٦ أسهم ممتازة (٢٠١٦م: ٢٥١,٩٠٩ أسهم ممتازة) في شركة إيه يو بي ستيدونت اكوموديشن ليمتد.

(و) يمثل هذا مبلغ مستثمر به في محافظ أسهم مختلطة مدارة بواسطة قسم إدارة الأصول بالشركة.

التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفروقات سعر الصرف الأجنبي لفترة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م البالغ (٢,٠٥٨,١١٨) ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٤٧٧,٦٥٠ ريال سعودي) تم إظهارها في الإحتياطات الأخرى في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموحدة.

٨. استثمار في شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

فيما يلي الحركة في الشركات الزميلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

الشركة	الحصة %	بلد التأسيس	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧م	الحصة في الخسارة	الانخفاض في القيمة	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
شركة الأنبوب الطبي للصناعات	٢٠	السعودية	٣,٧٧١,٣٢٥	(١,٤٦٠,٦٨٥)	-	٢,٣١٠,٦٤٠
شركة الأنبوب الطبي للصناعات	٢٠	السعودية	٦,٠٧٧,٨١٤	(١,٤٠٢,٢٩٢)	(٩٠٤,١٩٧)	٣,٧٧١,٣٢٥

تأسست شركة الأنبوب الطبي للصناعات ("الشركة الزميلة") في سنة ٢٠٠٥م ولديها مكتب مؤسس في المملكة العربية السعودية. وتعمل الشركة الزميلة بصورة رئيسية في إنتاج الأدوات الطبية.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠١٦م	٢٠١٧م	٩. ذمم مدينة مقابل بيع استثمار عقاري
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	ذمم مدينة لبيع استثمارات عقارية
-	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	ناقص: ذمم مدينة من صندوق سوق شرق
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	

في ديسمبر ٢٠١٤م قامت الشركة التابعة ببيع حقوق التأجير للعقار، سوق شرق، إلى صندوق ميفك سوق شرق والذي تديره الشركة. بلغ إجمالي سعر البيع ٣٠٠ مليون ريال سعودي تم دفع ١٨٠ مليون ريال سعودي نقداً بواسطة الصندوق ومبلغ ١٢٠ مليون ريال سعودي يستحق على مدى فترة أقصاها ١٥ سنة وتاريخ سداد يبدأ بعد من تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. يحمل مبلغ ١٢٠ مليون ريال سعودي عمولة بمعدل ٣.٥٪ سنوياً.

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

وفيما يلي تتعامل الشركة في سياق أعمالها الاعتيادية بمعاملات تجارية مع أطراف ذات علاقة. تتضمن الأطراف ذات العلاقة مساهميها والشركات التابعة لها، وصناديق الإستثمار المدارة ومجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا. إن موظفي الإدارة العليا هم هؤلاء الأشخاص بما فيهم المدير غير التنفيذي الذين لديهم السلطة والمسئولية للتخطيط والتوجيه والسيطرة على أنشطة الشركة سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بشروط متفق عليها ومعتمدة من إدارة الشركة.

أهم المعاملات التي تمت مع أطراف ذات علاقة خلال السنة والمبالغ المتعلقة بها:

٢٠١٦م	٢٠١٧م	المعاملات	اسم الطرف ذات العلاقة
٢٥,٢٣٤,٤٨٦	٢٦,٠١٨,٧٩٠	أتعاب إدارة الأصول	الصناديق المدارة بواسطة ميفك
-	٦,٠٠٠,٠٠٠	قرض قصير الأجل	صندوق ميفك للدخل العقاري
٤٨,٠٠٠	٤٢,٠٠٠	دخل توزيعات أرباح	
٤,٢٠٠,٠٠٠	٤,٢٠٠,٠٠٠	دخل فوائد	صندوق سوق شرق
٢,١٠٠,٠٠٠	-	دخل توزيعات أرباح	
-	١,٠٥٠,٠٠٠	دخل توزيعات أرباح فوائد	صندوق القنص ٢
-	١٠,١٠٠,٠٠٠	دفع الإشتراك	
-	١٧,٠٧٥,٦٤٢	دفع الإشتراك	صندوق ميفك للأسهم الخاصة للأغذية والمشروبات
١,١٢٢,٠٠٠	١,١٢١,٠٠٠	مكآفات مجلس الإدارة	

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

إضافة إلى أرصدة الأطراف ذات العلاقة الموضحة في القوائم المالية، فيما يلي كشف بالأرصدة ذات الأهمية الكبرى مع الأطراف ذو العلاقة:

اسم الطرف ذات العلاقة	الحساب	٢٠١٧م	٢٠١٦م
الصناديق المدارة بواسطة شركة ميفك	رسوم الادارة المستحقة	٢٣,٧٥١,٨٠٧	١٧,٨٤٧,٥٢٧
الصناديق المدارة بواسطة شركة ميفك	مكافأة مجلس الادارة المستحقة	١,٠٢٨,٠٠٠	١,٠٢٨,٠٠٠
صندوق ميفك كيان لبرج المكاتب	ارباح مستحقة من المرابحة	١,٠٠٠,٠٠٠	١٦٦,٦٦٧
صندوق أموال الرياضية	رسوم الأداء المستحقة	-	٦,٨١٤,٢٣٢
مساعدون ومديرون تنفيذيون	ذمم مدينة طويلة الأجل	٣,٩٢٥,٠٠٠	٤,٦٥٠,٠٠٠
صندوق سوق شرق	فوائد مستحقة	٤,٢٠٠,٠٠٠	٤,٢٠٠,٠٠٠
صندوق الدخل العقاري	ارباح مستحقة	٣٦,٠٠٠	٣٦,٠٠٠
صندوق سوق شرق	ارباح مستحقة	-	٢,١٠٠,٠٠٠

(أ) ذمم مدينة مقابل مرابحة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	ملاحظات
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	مرابحات - أصل معلق
١,٠٠٠,٠٠٠	١٦٦,٦٦٧	ربح مستحق على مرابحات
١١,٠٠٠,٠٠٠	١٠,١٦٦,٦٦٧	

تتمثل هذه المعاملات المرابحة مع صندوق برج كيان ميفك ١٠ مليون ريال سعودي بمعدل ربح قدره ١٠٪.

(ب) إضافة إلى المعاملات أعلاه، استحوذت المجموعة على وحدات في الصناديق التالية المدارة بواسطة المجموعة:

٢٠١٧م	٢٠١٦م	عدد الوحدات	المحتجزة %	عدد الوحدات	المحتجزة %	صندوق
٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	٠,٦٢٪	٦٠,٠٠٠	٠,٦٢٪	صندوق الدخل العقاري
٣٢,٥٥٠	٣٢,٥٥٠	٣٢,٥٥٠	١٩,٤٤٪	٣٢,٥٥٠	١٩,٤٤٪	صندوق سوق شرق
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٪	٥,٠٠٠	٥,٠٠٪	صندوق منازل قرطبة الثاني
-	-	١٤٧,١٩٣,٣٥	-	١٤٧,١٩٣,٣٥	٢٠,٠٩٪	صندوق ميفك للطروحات الأولية
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	٣٤,٩٦٪	٥٠,٠٠٠	٣٤,٩٦٪	صندوق ميفك للأسهم المحلية
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٣١,٩١٪	٢٠,٠٠٠	٣١,٩١٪	صندوق برج كيان ميفك المكتبي
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٣,٠٠٪	١٥,٠٠٠	١٣,٠٠٪	صندوق ميفك القناص ٢
١٠,٦٤٧	١٠,٦٤٧	١٠,٦٤٧	٨,٠٠٪	١٠,٦٤٧	٨,٠٠٪	صندوق ميفك للأسهم الخاصة
١٦,٦٤٧	-	١٦,٦٤٧	٣١,٥٠٪	-	-	صندوق ميفك للأسهم الخاصة - للأغذية والمشروبات

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

(ج)

مستحق من صندوق سوق شرق ميفك - وخلال العام ٢٠١٤، في ظل اتفاقية بيع والتنازل بين المجموعة وصندوق ميفك سوق شرق ("الصندوق")، كلف الصندوق الحق في جمع الإيجار المستحق من المستأجرين في وقت نقل الملكية المستأجرة بمبلغ ٤٠,٤ مليون ريال سعودي. وفقا لذلك، إعادة تصنيف الشركة الإيجار المستحق باعتباره الرصيد المستحق من الصندوق وعكس مخصص الديون المشكوك فيه و استردادته. خلال عام ٢٠١٥، دخلت الشركة في اتفاقية إعادة هيكلة الديون مع الصندوق للسماح بسداد هذا المبلغ المستحق على أقساط على مدى ٧ سنوات.

٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	حركة في الذمم المدينة في صندوق سوق شرق
٣٤,٤٠٣,٩٠٦	٣٤,٤٠٣,٩٠٦	الرصيد بداية السنة
-	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	ناقصا: إيرادات خلال السنة
٣٤,٤٠٣,٩٠٦	٣١,٤٠٣,٩٠٦	الرصيد في نهاية السنة
(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	ناقصا: الذمم المدينة من صندوق سوق شرق
٢٢,٤٠٣,٩٠٦	١٦,٤٠٣,٩٠٦	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	١١. الذمم المدينة طويلة الأجل
٢,٣٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	قرض إلى الموظفين التنفيذيين (أ)
٢,٣٥٠,٠٠٠	٢,٨٥٠,٠٠٠	دفعه مقدمة لشركة زميلة (ب)
٤,٦٥٠,٠٠٠	٥,٨٥٠,٠٠٠	
-	(١,٩٢٥,٠٠٠)	ناقصا: مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها
٤,٦٥٠,٠٠٠	٣,٩٢٥,٠٠٠	

(أ) يمثل هذا البند قروض إلى موظفي الإدارة التنفيذية العليا في الشركة. يتم احتساب فائدة بنسبة سنوية تبلغ ١.٧٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م : ١.٧٥٪).

(ب) هذا التقدم مستحق من شركة زميلة (شركة الأنبوب الطبي للصناعات). لا يتم احتساب أي عمولة خاصة على هذا المبلغ كما لا يوجد تاريخ استحقاق ثابت. خلال السنة، قامت الشركة بتقديم ١,٩ مليون ريال سعودي كذمم مدينة مشكوك في تحصيلها من إجمالي السلف المقدمة الى الشركة الزميلة.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. ممتلكات ومعدات، صافي

التكلفة	تحسينات على عقارات مستأجرة	أثاث ومفروشات	معدات مكتبية	معدات تقنية معلومات	معدات اتصالات شبكية	برامج وتراخيص	سيارات	مشاريع تحت التنفيذ	المجموع
كما في ١ يناير ٢٠١٧م	٣,٤٣٢,٨١٩	١,٤٤٩,٨٤١	١,٠٧٩,٠٣٤	١,٣٢٣,٠٧٢	٦,١١٧,٦١٦	٩,٧٠٢,١٦٩	٤٥٩,٨٤٧	١,١٢٦,٢٧٢	٢٤,٦٩٠,٦٧٠
إضافات	٢٢,٣٥٠	٤,٧٢٥	٢,٤٦٩	٣٢,٢٢٩	-	٤٨٦,٧٤٧	-	٦٧٢,٠٣٥	١,٢٢٠,٥٥٥
تحويلات	-	-	١٤,٢٧٨	-	-	١,٦٨٦,٠٢٨	-	(١,٧٠٠,٣٠٦)	-
استيعادات	-	-	-	(٢,٦٩٩)	-	-	-	-	(٢,٦٩٩)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣,٤٥٥,١٦٩	١,٤٥٤,٥٦٦	١,٠٩٥,٧٨١	١,٣٥٢,٦٠٢	٦,١١٧,٦١٦	١١,٨٧٤,٩٤٤	٤٥٩,٨٤٧	٩٨,٠٠١	٢٥,٩٠٨,٥٢٦
الاستهلاك المتراكم									
كما في ١ يناير ٢٠١٧م	٢,٩٧٠,٨٧٦	١,٢٦٨,٤٩٥	٩٧٢,٢٢٧	١,١٥٠,٥٢٠	٦,٠٤٤,٠٨١	٨,١٦٤,٣٢٠	١٤٥,٦١٨	-	٢٠,٧١٦,١٣٧
المحمل على السنة	١٢٠,١٨٧	٧١,٧٣٣	٤٠,٦١٧	١٠٢,٩٩٨	٣٧,٢٤٩	٣٩٣,٨٣١	٩١,٩٧٠	-	٨٥٨,٥٨٥
استيعادات	-	-	-	(١,٤٠٥)	-	-	-	-	(١,٤٠٥)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣,٠٩١,٠٦٣	١,٣٤٠,٢٢٨	١,٠١٢,٨٤٤	١,٢٥٢,١١٣	٦,٠٨١,٣٣٠	٨,٥٥٨,١٥١	٢٣٧,٥٨٨	-	٢١,٥٧٣,٣١٧
صافي القيمة الدفترية									
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣٦٤,١٠٦	١١٤,٣٣٨	٨٢,٩٣٧	١٠٠,٤٨٩	٣٦,٢٨٦	٣,٣١٦,٧٩٣	٢٢٢,٢٥٩	٩٨,٠٠١	٤,٣٣٥,٢٠٩
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	٤٦١,٩٤٣	١٨١,٣٤٦	١٠٦,٨٠٧	١٧٢,٥٥٢	٧٣,٥٣٥	١,٥٣٧,٨٤٩	٣١٤,٢٢٩	١,١٢٦,٢٧٢	٣,٩٧٤,٥٣٣

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠١٦م	٢٠١٧م	١٣. مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٨٥٢,٤٨٣	٦٢٠,٩١٧	رواتب ومزايا موظفين مستحقة
١,٣٣٠,٨٠٨	١,٨٢٣,٦٢٥	أتعاب مهنية مستحقة
-	٥٩٩,٢٤٧	رسوم ترخيص برمجيات مستحقة
١١٥,١٠٣	١٨٢,٣٠١	مصروفات إتصالات وشبكات مستحقة
٤٨,٦٧٨	١٢٨,٣٥٠	مصارييف صيانة نظام المعلومات مستحقة
١١٥,٩٦٠	١١,٢٥٠	تأمينات مستحقة
٢٢٣,١٢١	-	مصروفات إيجار مستحقة
١٤٧,٧١٥	١٤٠,٥٢٦	مستحق لمؤسسة التأمينات الاجتماعية
١,٠٢٨,٠٠٠	١,٠٢٨,٠٠٠	اتعاب أعضاء مجلس إدارة مستحقة
٣,٥٢٦	٤,٧٨٠	استقطاع ضريبة مستحقة
٧٣٥,٢٠٢	٩٣٧,٣٧٩	رسوم عمولة مستحقة
٢٣,٨٥٠	٣٧,١٢٥	أعمال صيانة مستحقة
٢٤,٠٠٠	١٢,٠٠٠	نفقات خدمة أمن مستحقة
٢١٩,٨٥٣	٢٦٠,٢٠٤	أخرى
٤,٨٦٨,٢٩٩	٥,٧٨٥,٧٠٤	

١٤. مخصص الزكاة وضريبة الدخل

قامت الشركة باحتساب مخصص للزكاة وضريبة الدخل للسنة وفقاً لأنظمة ولوائح الزكاة وضريبة الدخل بالمملكة العربية السعودية وقامت بقيدتها في قائمة حقوق المساهمين.

(أ) مكونات الوعاء الزكوي

فيما يلي المكونات الأساسية للوعاء الزكوي الخاص بالمساهمين السعوديين ومساهمي دول مجلس التعاون للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

الشركة	الشركة التابعة	٢٠١٧م
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	حقوق المساهمين
٧,٦٥٨,٩٦٦	٤٧,٩١٤,٦٩٠	الأرباح المتراكمة
٩,٠٥٨,٢٨١	٦,٧٦٣,٤١٤	إحتياطي نظامي
(١٢,٨٧١,٧٠٧)	٢,٧٠٤,٨٦٩	صافي الربح المعدل للسنة
٣,٣٥٧,٥٣٠	٢,٤٠٣,٧٥٢	مخصصات
(٣,٨٧٤,٨٩٥)	-	ممتلكات ومعدات، صافي
(١٢٤,٦٨٨,٨٧٤)	(٣٣,٥١٩,٩٧٠)	استثمارات طويلة الأجل
(١٣٣,٤٥٥)		الإنخفاض في القيمة لاستثمارات المتاحة للبيع
(١٩٥,٢٩٩,٤١٩)	٣٣,٠٠٠,٠٠٠	ذمم مدينة طويلة الأجل تخضع للضريبة على مستوى الشركة التابعة/الزميلة
(١٧,٩٧٣,٧١٤)	-	أخرى

تم تعديل بعض هذه المبالغ عند الوصول إلى حساب قيمة الزكاة للسنة.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

مخصص الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

الشركة التابعة	الشركة	٢٠١٦م
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	حقوق المساهمين
٤٨,١٣٣,٦١٥	٢٨,٥١٦,٢٧١	الأرباح المتراكمة
٦,٣٩٦,٢٥٢	٨,٥٥٣,٨٨٦	إحتياطي نظامي
-	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	أرباح مدفوعة
٣,٩٨٨,٢٥٢	٤,٣٥٤,٣٢١	صافي الربح المعدل للسنة
٢,٢٩٦,٩٦٣	٢,٧٧٥,١١٥	مخصصات
-	(٣,٦٥٨,٩١٧)	ممتلكات ومعدات، صافي
(٣٧,٤١٤,٠٩٥)	(١١٨,٧٠٥,٠٢٨)	استثمارات طويلة الأجل
-	(١٥,٢٠٨)	دخل توزيعات أرباح من الشركات السعودية
-	(٧٣٥,٠٥٠)	الإنخفاض في القيمة لاستثمارات المتاحة للبيع
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	(٢٠٧,٩٥٧,٦٦٩)	ذمم مدينة طويلة الأجل تخضع للضريبة على مستوى الشركة التابعة/الزميلة
-	٥٩٣,٥٣٢	أخرى

(ب) فيما يلي الحركة في مخصص الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

الإجمالي	الشركة التابعة	الشركة	٢٠١٧م
٦,١٤٦,٧٦٧	٣,٩٤٩,٠٠٤	٢,١٩٧,٧٦٣	في ١ يناير
(٤٢٠,٤٨٥)	٢٦٠	(٤٢٠,٧٤٥)	المنعكس خلال السنة
(٥,٧٢٦,٢٨٢)	(٣,٩٤٩,٢٦٤)	(١,٧٧٧,٠١٨)	المدفوع خلال السنة
٥,٢٦٤,٩٨١	٣,٧٣٤,٨٠٥	١,٥٣٠,١٧٦	المحمل للسنة
٥,٢٦٤,٩٨١	٣,٧٣٤,٨٠٥	١,٥٣٠,١٧٦	في ٣١ ديسمبر

الإجمالي	الشركة التابعة	الشركة	٢٠١٦م
٧,٢٠٠,٦٨٠	٤,٣٢٩,٥٧٤	٢,٨٧١,١٠٦	في ١ يناير
(٨٦٠,٧٦٣)	(٤٨١,٣٨٣)	(٣٧٩,٣٨٠)	المنعكس خلال السنة
(٦,٣٣٩,٩١٧)	(٣,٨٤٨,١٩١)	(٢,٤٩١,٧٢٦)	المدفوع خلال السنة
٦,١٤٦,٧٦٧	٣,٩٤٩,٠٠٤	٢,١٩٧,٧٦٣	المحمل للسنة
٦,١٤٦,٧٦٧	٣,٩٤٩,٠٠٤	٢,١٩٧,٧٦٣	في ٣١ ديسمبر

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

مخصص الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

(ج) فيما يلي الحركة في مخصص ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

الإجمالي	الشركة التابعة	الشركة	
١٠٣,٤٤٨	٤٩,٤٥٤	٥٣,٩٩٤	في ١ يناير
(٤٩,٤٠٥)	(٤٩,٤٠٥)	-	مدفوعات خلال السنة
(٤٩)	(٤٩)	-	المحمل قبل السنة
٣٣,٥٤٠	٣٣,٥٤٠	-	المحمل للسنة
٨٧,٥٣٤	٣٣,٥٤٠	٥٣,٩٩٤	في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦م

الإجمالي	الشركة التابعة	الشركة	
١٩٦,٩٠٠	١١٢,٥٢٧	٨٤,٣٧٣	في ١ يناير
٧,٤٠٣	٦,٣١٠	١,٠٩٣	المحمل قبل السنة
(٢٠٤,٣٠٣)	(١١٨,٨٣٧)	(٨٥,٤٦٦)	مدفوعات خلال السنة
١٠٣,٤٤٨	٤٩,٤٥٤	٥٣,٩٩٤	المحمل للسنة
١٠٣,٤٤٨	٤٩,٤٥٤	٥٣,٩٩٤	في ٣١ ديسمبر

(د) موقف الربوط:

الشركة

قدمت الشركة اقراراتها الزكوية والضريبية للسنوات من ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٦م إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل. استلمت الشركة الربوط الزكوية للسنوات من ٢٠٠٧م إلى ٢٠١١م برفع مطالبية إضافية بمبلغ ١٩,٦٤ مليون ريال سعودي. قامت الشركة بدفع مبلغ ١,٦٧ مليون ريال سعودي للمطالبة الإضافية وقدمت اعتراضاً على المطالبة المتبقية إلى اللجنة الإستئنافية وقدمت ضمان بنكي بمبلغ ١٧,٩٧ مليون ريال سعودي كما تتطلبه أنظمة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية.

إن المبلغ الإضافي أعلاه يعود لعدم السماح بخصم بعض الاستثمارات طويلة الأجل من قبل الهيئة. يجري الاستئناف حالياً في أساس هذه المطالبة الزكوية الاجمالية الاضافية من قبل الشركة و بانتظار نتائج هذه الإجراءات ولم يتم تسجيل أي مطالبة إضافية في القوائم المالية. قامت الشركة بالاستئناف رسمياً على هذه الربوط و بانتظار رد من اللجنة الإستئنافية.

ترى الشركة أن النتائج النهائية للاعتراضات المقدمة والإجراءات المتخذة من قبل الشركة لا يمكن تحديدها بسرعة في هذه المرحلة وعليه لم يتم تجنب أي مخصص بهذه المطالبة الزكوية الإضافية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

الشركة التابعة

قدمت الشركة التابعة اقراراتها الزكوية والضريبية للسنوات من تاريخ التأسيس حتى سنة ٢٠١٦م لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل (الهيئة). إلا أن الشركة التابعة لم تستلم بعد أي ربط من المصلحة على هذه السنوات.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥. مكافأة نهاية الخدمة

فيما يلي الحركة في مكافأة نهاية الخدمة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٢,٧١٢,٠٧٣	٣,٤٠١,٢٧٧	الرصيد في بداية السنة
(٣٩٤,٥٢٢)	(٨٣٤,٩٤٤)	مدفوعات خلال السنة
١,٠٨٣,٧٢٦	١,٠٣٢,٩٥٩	المحمل للسنة
٣,٤٠١,٢٧٧	٣,٥٩٩,٢٩٢	الرصيد في نهاية السنة

١٦. رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، بلغ رأس مال المجموعة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل مبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٤٠ مليون حصة (٢٠١٦م: ٤٠ مليون حصة) بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل حصة.

فيما يلي نسب المساهمة في رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل:

رأس المال	عدد الحصص	نسبة الملكية	
١٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٠٠٠,٠٠٠	%٤٥	المساهمون السعوديين
١٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	%٤٠	المساهمون الأجانب (أ)
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	%١٥	الشركة العربية للاستثمار (ب)
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	

(أ) نسبة ٤٠% من رأس مال الشركة مملوكة بواسطة البنك الأهلي المتحد - الكويت ٣٠% والبنك الأهلي المتحد - البحرين ١٠%، وهي مجموعة مصرفية في دول مجلس التعاون الخليجي.

(ب) الشركة العربية للاستثمار هي شركة مساهمة مغلقة مملوكة بواسطة الدول العربية وتم تسجيلها بالمملكة العربية السعودية. ان نسبة ٥٨,٦٥% من رأس مال الشركة العربية للاستثمار مملوكة بواسطة مساهمون سعوديون ومساهمون دول مجلس التعاون وعليه فإن ١٥% من رأس مال الشركة العربية للاستثمار مملوك بواسطة الشركة ونسبة ٨,٨% تعتبر حصة المساهمون السعوديون ومساهمون دول مجلس التعاون وهي تخضع للزكاة في حين أن النسبة الباقية البالغة ٦,٢% تعتبر خاضعة للضريبة مع شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي.

١٧. الإحتياطي النظامي

طبقاً للنظام الأساسي ونظام الشركات بالمملكة العربية السعودية، يتعين على المجموعة تحويل ما نسبته ١٠% على الأقل من صافي الدخل السنوي للشركة إلى الإحتياطي النظامي. يجوز للشركة التوقف عن هذا التحويل متى ما بلغ الإحتياطي ٥٠% من رأس مالها. هذا الإحتياطي يتم تخصيصه في نهاية الفترة المالية ولا يخضع لتوزيعات الأرباح.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠١٦م	٢٠١٧م	١٨. المصروفات العمومية والادارية الأخرى
٤,٩٣٦,٣٢٣	٢,٤٩٢,٧٤٦	أتعاب مهنية
١,٩١٠,٩٤٢	١,٢١٣,٣٢٢	صيانة وإصلاح
٣,٣٨٤,٧٤٩	٧,٢٨٤,٥١٩	رسوم عمولة ورسوم توظيف
١,١٢٢,٠٠٠	١,١٢١,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة
٧٦٤,٦٠٠	٥٣٦,٦٥٠	تسويق وإعلانات
٩٨٦,١٥٣	٤٧٨,٤٥٤	سفر
٤٠٤,٤٤١	٣٢٤,٩٧٩	اتصالات
٢٣١,٥٣٥	-	خصم أتعاب وساطة
٣٣٢,٩٥١	٣٢٩,٥٨٤	تأمينات
٣٦٨,٠٢٨	٤٣٤,٧٩١	اشتراكات
٢١٦,١٨٦	١٥٦,٣٥٦	نشر وطباعة وقرطاسية
٢٥٩,٧٥٠	٣٠٢,٠٠٠	رسوم هيئة السوق المالية ورسوم تجديد
٢١٧,١٦٠	٨٥,٨٠٣	رسوم تداول
٢٠٥,٢٤٩	٢٠٥,٩٣٤	مرافق خدمية ترخيص
٢٦١,١٦٠	٢٦٣,٠١٧	نظافة مكتب
١٤٤,٠٠٠	١٤٤,٠٠٠	خدمات أمنية
١٠٧,٠٣٧	١٠,٥٥٨	مصروفات بنكية
٦٨,٦٣٣	٣٧,٤١٥	ضريبة استقطاع
٤٧٤,٤٤٩	٢٢٢,٢٣٢	أخرى
<u>١٦,٣٩٥,٣٤٦</u>	<u>١٥,٦٤٣,٣٦٠</u>	

١٩. خسائر الانخفاض في القيمة

تمثل الانخفاض في القيمة والمتعلقة بـ:

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح
٧٣٥,٠٥٠	١١٣,٤٥٥	الاستثمارات المتاحة للبيع
٩٠٤,١٩٧	-	الاستثمار في شركة زميلة
<u>١,٦٣٩,٢٤٧</u>	<u>١١٣,٤٥٥</u>	

٢٠. (خسارة) / ربحية السهم

يتم احتساب خسارة/ ربحية السهم من خلال قسمة صافي الربح للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٦م.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢١. أصول إئتمانية

أصول تحت الإدارة

تتمثل هذه الأصول في أصول الصناديق الاستثمارية والاستثمارات المدارة من قبل المجموعة نيابة عن عملائها والبالغة قيمتها ٢,٦٩١,٤١٤,٢٧٧ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٢,٢٧٤,٦٩٩,٠٨٨ ريال سعودي). وتمشيا مع السياسة المحاسبية للمجموعة، لا يتم ادراج هذه الأرصدة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

الحسابات النقدية للعملاء

وفقاً لللائحة هيئة السوق المالية الخاصة بالأشخاص المرخص لهم التي تتطلب فصل حسابات العملاء، تمتلك المجموعة أرصدة في حسابات متنوعة لدى بنك محلي للقيام بأنشطة التعامل والإدارة والحفظ. تحتفظ المجموعة بحسابات عملاء لا يوجد نقدية بالريال السعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٥٨,٧٢٠,٦٤٦ ريال سعودي). وتمشيا مع السياسة المحاسبية للمجموعة، لا يتم ادراج هذه الأرصدة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٢٢. التقارير القطاعية

تعمل المجموعة بالملكة العربية السعودية فقط. ولأغراض إدارية، يتم تنظيم المجموعة ضمن وحدات أعمال على أساس الخدمات المقدمة ولديها القطاعات التالية:

قطاع الشركات

قطاع الشركات يقوم بإدارة تنمية الشركات المستقبلية ويسيطر على كافة الوظائف المرتبطة بالخرينة. يتم تسجيل استثمارات الملكية ضمن هذا القطاع والتي تتكون أيضاً من التنمية الاستراتيجية وتنمية الاعمال، والنظام والامتثال، والتمويل والعمليات والموارد البشرية، وإدارة علاقات العملاء.

إدارة الأصول

تشتمل خدمات إدارة الأصول على إدارة بعض الصناديق الاستثمارية نيابة عن عملاء الشركة. تراقب الإدارة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية بصورة منفصلة لاتخاذ قرارات حول الموارد المخصصة وتقييم الاداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس الأرباح والخسائر التشغيلية.

لا تقوم الشركة بتتبع مطلوباتها باستخدام قطاعات الأعمال ويتم الإفصاح عنها كمطلوبات شركات.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

الإجمالي	أخرى	إدارة الأصول	قطاع الشركات	ايضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
٣٢,٦٤٨,١٢٨	٦,٩٢٨,٣٨٤	٢١,٤٠٧,٠٦٤	٤,٣١٢,٦٨٠		إجمالي الإيرادات
					المصروفات
(٢٦,١٣٤,٣٨٢)	(٦,٧٢٥,٨٥٨)	(١٣,٥٨٢,٦٦٨)	(٥,٨٢٥,٨٥٦)		رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
(٨٥٨,٥٨٥)	(٢٨٧,٩٥٨)	(١٨١,٠٦٠)	(٣٨٩,٥٦٧)	١٢	مصروفات إهلاك
(١,٢٢٠,٣٠٨)	(٣٣٦,٨٢٦)	(٥٣٨,٨٧٨)	(٣٤٤,٦٠٤)		مصروفات ايجار
(١٨٦,٩١٤)	-	-	(١٨٦,٩١٤)		مصروفات فوائد
(١٨,٠٠١,٦٩٣)	(١,٨٩٠,١٦٦)	(١١,٤٢٢,١٧١)	(٤,٦٨٩,٣٥٦)	١٨	مصروفات عمومية وإدارية أخرى
(١١٣,٤٥٥)	-	-	(١١٣,٤٥٥)		نفقات الانخفاض في القيمة، صافي (١٩)
(٤٦,٥١٥,٣٣٧)	(٩,٢٤٠,٨٠٨)	(٢٥,٧٢٤,٧٧٧)	(١١,٥٤٩,٧٥٢)		مجموع المصروفات
(١٣,٨٦٧,٢٠٩)	(٢,٣١٢,٤٢٤)	(٤,٣١٧,٧١٣)	(٧,٢٣٧,٠٧٢)		صافي خسارة الفترة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
٤٠١,٦٢٦,٤٢٩	٣٩,٣٠٥,٠٦٤	٩٣,٩٣٣,١٢٣	٢٦٨,٣٨٨,٢٤٢		إجمالي الموجودات
١٤,٧٣٧,٥١١	-	-	١٤,٧٣٧,٥١١		إجمالي المطلوبات

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

التقارير القطاعية (تتمة)			
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م:			
الإجمالي	أخرى	إدارة الأصول	قطاع الشركات
٥٣,٧٧١,٣٩٤	٢,١٤٧,٦٧٤	٣٢,٩١٧,٥٩٣	١٨,٧٠٦,١٢٧
إجمالي الإيرادات			
المصروفات			
رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين			
(٢٨,٢٢٦,٦٢١)	(٧,٥٥١,٤٧٠)	(١٣,٥٤٥,١١٥)	(٧,١٣٠,٠٣٦)
(٩٦٠,٦٨٤)	(٤٩٥,٥٢١)	(٧٢,٥٣٢)	(٣٩٢,٦٣١)
(١,٥٠٥,٥٥٠)	(٥٧٧,٨٩٢)	(٥١١,٢٤٩)	(٤١٦,٤٠٩)
(١٦,٣٩٥,٣٤٦)	(٢,٦٩٨,٢١٢)	(٩,٣٠٨,٠٢٨)	(٤,٣٨٩,١٠٦)
(١,٦٣٩,٢٤٧)	-	-	(١,٦٣٩,٢٤٧)
(٤٨,٧٢٧,٤٤٨)	(١١,٣٢٣,٠٩٥)	(٢٣,٤٣٦,٩٢٤)	(١٣,٩٦٧,٤٢٩)
مجموع المصروفات			
صافي (خسارة) / ربح الفترة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م			
٥,٠٤٣,٩٤٦	(٩,١٧٥,٤٢١)	٩,٤٨٠,٦٦٩	٤,٧٣٨,٦٩٨
إجمالي الموجودات			
إجمالي المطلوبات			
٤٢٢,٢١٢,٠٢٣	١٤,٠٤٩,٤٥٧	١٣٣,٦٤٥,٣٤٢	٢٧٤,٥١٧,٢٢٤
١٤,٥١٩,٧٩١	-	-	١٤,٥١٩,٧٩١

٢٣. المتطلبات التنظيمية ونسبة كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية (الهيئة) قواعد الكفاية المالية (القواعد) بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢م (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤هـ). ووفقاً لهذه القواعد، حددت الهيئة الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ومنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد. ووفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب ونسب كفاية رأس المال كما يلي:

٢٠١٦م	٢٠١٧م	قاعدة رأس المال:
٤٠٧,٦٩٢,٢٣٢	٢٨٦,٨٨٨,٩١٨	الشريحة الأولى لرأس المال
-	-	الشريحة الثانية لرأس المال
٤٠٧,٦٩٢,٢٣٢	٢٨٦,٨٨٨,٩١٨	اجمالي قاعدة رأس المال (أ)
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:		
١,٣٧١,٩٥٧	٣٢٧,٧٧٠	مخاطر السوق
٢٠٨,٢١٢,٤٠٦	٢١٩,٤١٣,٦٦٤	مخاطر الائتمان
١٢,١٨١,٨٦٢	١١,٦٢٨,٨٣٤	مخاطر العمليات
٢٢١,٧٦٦,٢٢٥	٢٣١,٣٧٠,٢٦٨	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال (ب)
١٨٥,٩٢٦,٠٠٧	١٥٥,٥١٨,٦٥٠	الفائض في رأس المال (ج = أ - ب)
١,٨٤	١,٦٧	نسبة كفاية رأس المال (د = أ/ب)

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

(أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة مما يلي:

- الشريحة الأولى لرأس المال والتي تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقاة وعلاوة اصدار رأس المال (ان وجدت) والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم بالإضافة إلى خصميات محددة وفقاً للقواعد.

- الشريحة الثانية لرأس المال والتي تتكون من القروض المساندة والأسهم الممتازة التراكمية واحتياطيات إعادة التقييم بالإضافة إلى خصميات محددة وفقاً للقواعد.

(ب) يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التي تتعلق بمخاطر السوق والائتمان والعمليات وفقاً للمتطلبات المحددة في القواعد.

(ج) تهدف اعمال الشركة عند إدارة كفاية رأس المال إلى الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل الهيئة وللحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية كمنشأة عاملة والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

٢٤. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

(أ) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة طرف ما في الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. قامت المجموعة بعمل إجراءات لإدارة تعرضها لمخاطر الائتمان والتي تتضمن تقييم القدرة الائتمانية للمقترضين، والحصول على الموافقات الائتمانية الرسمية، ووضع حدود ائتمانية، والحصول على ضمانات مثل إدارة محافظ المقترضين. ان عقود قروض هامش التغطية للأفراد هي لفترات لا تتجاوز اثني عشر شهراً.

تنشأ تركيزات المخاطر الائتمانية عندما يشترك عدد من الأطراف الأخرى في أنشطة تجارية متشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو لها نفس الخصائص الاقتصادية التي يمكن ان تتسبب قدرتها على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بحيث تتأثر بالتغيرات في الاقتصاد أو السياسات او الظروف الأخرى. تشير التركيزات في المخاطر الائتمانية إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة للتطورات التي تؤثر على قطاع محدد او موقع جغرافي.

تهدف سياسة المجموعة المتعلقة بالمخاطر الائتمانية إلى الحد من تعرض الأطراف الأخرى لمخاطر عالية محسوسة من عدم القدرة على السداد من خلال التعامل فقط مع أطراف أخرى يتم تقييمها على انها ذات قدرة ائتمانية على أساس تقييم الإجراءات المنفذة، وسياسة اعرف عميلك وإجراءات الالتزام المطبقة قبل القيام بقبول العميل. تقوم المجموعة بمنح التمويل لعملائها بعد الحصول على ضمانات كافية على شكل أوراق مالية معتمدة لضمان السيولة الكافية لدى العميل للوفاء بالتزامات السداد والحد من المخاطر الائتمانية.

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

يتم مراقبة مخاطر الائتمان بصورة يومية لمدى كفاية تغطية الضمانات وفقاً لسياسة إدارة المخاطر المعمول بها وإصدار مبالغ هامشية إضافية (إذا كان ذلك ضرورياً) للعملاء لرهن أصول إضافية وتسييل محافظ العملاء بشكل كامل أو جزئي لضمان الالتزام بسياسة إدارة المخاطر المعمول بها.

ب) مخاطر أسعار العملات

مخاطر أسعار العملات هي الأرباح المستقبلية غير المؤكدة الناجمة عن التذبذبات في أسعار العملات. تنشأ المخاطر عند عدم تطابق الموجودات والمطلوبات التي تخضع لتعديل أسعار العملات ضمن فترة محددة. إن أهم مصدر لمخاطر الأسعار هو القروض التي تحصل عليها المجموعة والقروض التي تقوم بمنحها حيث ان التذبذبات في أسعار العملات (ان وجدت) تنعكس في نتائج العمليات.

ج) مخاطر العملات

مخاطر العملات هي مخاطر تعرض قيمة الأدوات المالية للتذبذب نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم معاملات المجموعة بالريال السعودي والدينار الكويتي والجنيه الإسترليني والدولار الأمريكي. تراقب الإدارة التذبذبات في أسعار صرف العملات وترى أن المجموعة غير معرضة لمخاطر جوهرية للعملات الأجنبية.

د) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم مقدرة المجموعة على الوفاء بمتطلبات صافي التمويل. قد تنتج مخاطر السيولة من الاضطرابات في السوق التي قد تتسبب في عدم توفر بعض مصادر التمويل. يتم إدارة مخاطر السيولة بصورة منتظمة للتأكد من توفر التمويل اللازم للوفاء بالتزامات المجموعة المستقبلية.

هـ) القيمة العادلة

هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل إلتزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. وحيث يتم إعداد القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية قد تنشأ فروقات بين تقديرات القيم الدفترية والقيم العادلة. وبرأي الإدارة أن القيم العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة لا تختلف بصورة كبيرة عن قيمتها الدفترية.

٢٥. اعتماد القوائم المالية الموحدة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الموحدة بواسطة مجلس الإدارة في ٢ رجب ١٤٣٩هـ الموافق ١٩ مارس ٢٠١٨م.