





بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



تلفون +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٥٠٠  
فاكس +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٦٠٠  
www.kpmg.com.sa  
رقم الترخيص ٤٦١١/٣٢٢ بتاريخ ١١/١١/١٤٣٧هـ

كي بي إم جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون  
إبرج كي بي إم جي  
طريق صلاح الدين الأيوبي  
ص.ب ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية

## تقرير مراجعي الحسابات

إلى: السادة/ الشركاء

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة  
الرياض - المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة ("الشركة") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الشركاء للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٦) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

### مسئولية الإدارة حول القوائم المالية

تعتبر الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ووفقاً لنظام الشركات وعقد تأسيس الشركة وعن نظام الرقابة الداخلية الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن الإدارة قدمت لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

### مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكيد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للشركة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي استخدمتها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل:

- ١ - تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملزمة لظروف الشركة.
- ٢ - تتفق مع متطلبات نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان  
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٢٧ جمادى الآخرة ١٤٣٨هـ  
الموافق: ٢٦ مارس ٢٠١٧م

## قائمة المركز المالي

كما في 31 ديسمبر 2016م

2015	2016	إيضاح	
بالريال السعودي	بالريال السعودي		
			<b>الموجودات</b>
			<b>موجودات متداولة</b>
36,749,282	252,554,720	(4)	النقدية وما في حكمها
5,652,052	6,408,920	(1-9)	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
-	402,555,440	(2-9)	استثمارات متاحة للبيع
11,329,857	43,274,154	(5)	أرباح استشارات مستحقة
24,215,672	12,038,421	(6)	أتعاب إدارة المحافظ المستحقة
26,758,081	61,021,199	(7أ)	مستحق من أطراف ذات علاقة
36,935,753	38,841,460	(8)	دفعات ومدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
141,640,697	816,694,314		<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
			<b>موجودات غير متداولة</b>
1,023,211,358	205,859,938	(9-2)	استثمارات متاحة للبيع
2,807,207	5,125,854	(10)	ممتلكات ومعدات، صافي
1,026,018,565	210,985,792		<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
1,167,659,262	1,027,680,106		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الشركاء</b>
			<b>مطلوبات متداولة</b>
20,293,835	19,515,530	(7 ب)	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
11,017,120	5,803,337		إيرادات غير محققة
184,855,856	173,864,469	(11)	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
40,795,410	21,088,030	(12)	الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
256,962,221	220,271,366		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة</b>
45,236,462	42,686,638	(13)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
302,198,683	262,958,004		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الشركاء</b>
500,000,000	500,000,000	(14)	رأس المال
123,429,734	137,404,756	(15)	احتياطي نظامي
14,430,511	18,625,614	(9-2)	أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
227,600,334	108,691,732		أرباح مبقاة
865,460,579	764,722,102		<b>إجمالي حقوق الشركاء</b>
1,167,659,262	1,027,680,106		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الشركاء</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (26) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## قائمة الدخل

## للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م

2015	2016	إيضاح	
بالريال السعودي	بالريال السعودي		
154,626,810	<b>128,183,079</b>		<b>الإيرادات</b>
119,690,710	<b>79,964,700</b>		إيرادات خدمات استشارية
48,217,270	<b>51,416,623</b>		إيرادات وساطة، صافي
230,619,208	<b>122,058,609</b>		إيرادات خدمات أوراق مالية
18,555,488	<b>10,158,420</b>		إيرادات أتعاب إدارة
571,709,486	<b>391,781,431</b>		إيرادات مقايضات أسهم
			<b>المصروفات</b>
209,617,644	<b>184,081,640</b>		رواتب ومزايا موظفين
15,543,771	<b>23,439,815</b>		مصروفات مكتبية
5,785,832	<b>7,720,181</b>	(22)	إيجارات
1,791,195	<b>932,713</b>		دعاية وإعلان
887,247	<b>968,700</b>	(10)	استهلاك
32,595,780	<b>25,237,279</b>	(19)	مصروفات عمومية وإدارية أخرى
28,619,758	<b>23,697,780</b>	(20)	تكاليف خدمات بموجب إتفاقية مستوى الخدمة، صافي
294,841,227	<b>266,078,108</b>		
276,868,259	<b>125,703,323</b>		<b>صافي ربح التشغيل</b>
2,203,481	<b>14,046,900</b>	(21)	إيرادات أخرى
279,071,740	<b>139,750,223</b>		<b>صافي ربح السنة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (26) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م

2015	2016	إيضاح
بالريال السعودي	بالريال السعودي	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
279,071,747	139,750,223	صافي ربح السنة
		تسويات لطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
887,247	968,700	استهلاك
11,015,021	7,952,160	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
931,341	(732,040)	(أرباح) / خسائر استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(1,007,237)	(10,825,187)	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
290,898,112	137,113,856	
		<b>صافي (الزيادة) / النقص في الموجودات التشغيلية</b>
42,686,654	(31,944,297)	إيرادات استشارات مستحقة
18,547,556	12,177,251	أنعاب إدارة محافظ مستحقة
(5,286,147)	(1,905,707)	دفعات ومدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
10,360,887	(34,263,118)	مستحق من أطراف ذات علاقة
		<b>صافي الزيادة / (النقص) في المطلوبات التشغيلية</b>
(12,193,314)	(778,305)	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
6,538,815	(5,213,783)	إيرادات غير محققة
(47,657,220)	(10,991,387)	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
(10,353,749)	(10,501,984)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(49,914,203)	(53,668,432)	الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة
243,627,391	24,094	<b>صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(1,642,457)	(755,471)	مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
-	(2,531,876)	مدفوعات أعمال رأسمالية تحت التنفيذ
(2,724,256)	(24,828)	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
-	-	استبعاد ممتلكات ومعدات
(225,000,000)	(40,000,000)	شراء استثمارات متاحة للبيع
100,001,968	469,816,270	متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع
(129,364,745)	426,504,095	<b>صافي النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(156,537,088)	(210,722,751)	توزيعات أرباح مدفوعة
(156,537,088)	(210,722,751)	<b>صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية</b>
(42,274,442)	215,805,438	صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وما في حكمها
79,023,724	36,749,282	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
36,749,282	252,554,720	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة
		(4)
		<b>معلومات غير نقدية :</b>
(843,612)	4,195,103	صافي التغيرات في القيمة العادلة والمحولة إلى قائمة الدخل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (26) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



## قائمة التغيرات في حقوق الشركاء

## للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م

الإجمالي	أرباح مبقاة	أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	إحتياطي نظامي (إيضاح ١٥)	رأس المال	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي	
<b>784,564,949</b>	<b>173,768,266</b>	<b>15,274,123</b>	<b>95,522,560</b>	<b>500,000,000</b>	<b>الرصيد كما في 1 يناير 2015م</b>
279,071,740	279,071,740	-	-	-	صافي ربح السنة
(156,537,088)	(156,537,088)	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
-	(27,907,174)	-	27,907,174	-	المحول إلى الإحتياطي النظامي
(843,612)	-	(843,612)	-	-	صافي التغير في القيمة العادلة
(40,795,410)	(40,795,410)	-	-	-	مخصص الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح 12)
<b>865,460,579</b>	<b>227,600,334</b>	<b>14,430,511</b>	<b>123,429,734</b>	<b>500,000,000</b>	<b>الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015م</b>
139,750,223	139,750,223	-	-	-	صافي ربح السنة
(210,722,751)	(210,722,751)	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
-	(13,975,022)	-	13,975,022	-	المحول إلى الإحتياطي النظامي
4,195,103	-	4,195,103	-	-	صافي التغير في القيمة العادلة
(33,961,052)	(33,961,052)	-	-	-	مخصص الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح 12)
<b>764,722,102</b>	<b>108,691,732</b>	<b>18,625,614</b>	<b>137,404,756</b>	<b>500,000,000</b>	<b>الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016م</b>

## تحليل الأرباح المبقاة

الإجمالي	إتشي إس بي سي أسيا هولدينج بي في	البنك السعودي البريطاني	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي	
<b>173,768,266</b>	<b>79,210,919</b>	<b>94,557,347</b>	<b>الرصيد كما في 1 يناير 2015م</b>
279,071,740	136,745,153	142,326,587	صافي ربح السنة
(156,537,088)	(67,753,508)	(88,783,580)	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
(27,907,174)	(13,674,515)	(14,232,659)	المحول إلى الإحتياطي النظامي
(40,795,410)	(27,299,079)	(13,496,331)	الزكاة وضريبة الدخل
<b>227,600,334</b>	<b>107,228,970</b>	<b>120,371,364</b>	<b>الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015م</b>
139,750,223	68,477,609	71,272,614	صافي ربح السنة
(210,722,751)	(96,008,173)	(114,714,578)	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
(13,975,022)	(6,847,761)	(7,127,261)	المحول إلى الإحتياطي النظامي
(33,961,052)	(19,761,197)	(14,199,855)	الزكاة وضريبة الدخل
<b>108,691,732</b>	<b>53,089,448</b>	<b>55,602,284</b>	<b>الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016م</b>

## إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م)

## 1. التنظيم والنشاط

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة ("الشركة") هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 1010221555 بتاريخ 27 جمادى الثاني 1427هـ (الموافق 23 يوليو 2006م). ويقع مركز الشركة الرئيسي في العنوان التالي:

شركة إتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة  
7267 - العليا - حي المروج  
الرياض 2255-12283  
المملكة العربية السعودية

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تقديم خدمات بنكية استثمارية متكاملة والتي تشمل خدمات استشارية للاستثمارات البنكية والديون وتمويل المشروعات وكذلك التمويل الإسلامي بالإضافة إلى إدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الخاصة. تقدم الشركة خدماتها للعديد من العملاء بما فيها الشركات المختلفة والمؤسسات المالية غير البنكية والأفراد.

استحوذت الشركة على جميع موجودات ومطلوبات وأنشطة أعمال شركتها الزميلة ساب للأوراق المالية المحدودة وهي شركة تابعة مملوكة بنسبة 100% للبنك السعودي البريطاني (ساب) اعتباراً من 1 يوليو 2011م. تتمثل أنشطة الشركة المستحوذ عليها في أنشطة الحفظ والتداول باستثناء الإكتتاب. وافقت هيئة السوق المالية على استحواذ شركة ساب للأوراق المالية بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية وتعميد إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة بالاستمرار في العمليات المتعاقد عليها سابقاً بواسطة ساب للأوراق المالية.

قرر الشركاء في شركة ساب للأوراق المالية حل الشركة بموجب تصفيه طوعيه وفقاً لشروط عقد تأسيس الشركة ووفقاً لأحكام التصفية في نظام الشركات. كما تم تعيين المصفي والإجراءات القانونية في هذا الصدد قاربت على الإنتهاء.

## 2. أسس الإعداد

## (أ) المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وذلك بما يتلاءم وظروف الشركة. تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع طريقة العرض للسنة الحالية.

## (ب) أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والتي تظهر بقيمتها العادلة وباستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

## (ج) عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل عملة النشاط الرئيسية للشركة. كافة المعلومات المدرجة بالقوائم المالية معروضة بالريال السعودي.

## (د) استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار الأثر المترتب عن مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بها.

### 3. أهم السياسات المحاسبية المطبقة

#### (أ) أرباح استشارات مستحقة

يتم إظهار أرباح الاستشارات بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً المخصصات التي تمت للمبالغ التي ترى الإدارة عدم إمكانية تحصيلها. يتم شطب الديون المدومة عند تحديدها.

#### (ب) الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسارة الإنخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة النفقات العائدة مباشرة لاقتناء الأصل.

تتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد المنافع الإقتصادية المستقبلية الكامنة في بند الممتلكات والمعدات. كافة النفقات الأخرى يتم قيدها في قائمة الدخل عند تكبيدها.

يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للممتلكات والمعدات.

وفيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات للفترة الجارية:

#### السنوات

5	تحسينات على مباني مستأجرة
5	أثاث ومعدات
4	سيارات

#### (ج) استثمارات

##### استثمارات متاحة للبيع

الاستثمارات في الأوراق المالية والوحدات هي استثمارات طويلة الأجل المشتراة ليست بنية الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وليس بغرض المتاجرة ويتم قيدها بالقيمة العادلة ويتم إدراجها ضمن الموجودات غير المتداولة إلا إذا كان سيتم بيعها في السنة المالية القادمة. التغيرات في القيمة العادلة يتم إضافتها أو تحميلها إلى قائمة التغيرات في حقوق الشركاء. أي إنخفاض في القيمة بخلاف الإنخفاض المؤقت يتم تحميله على قائمة الدخل. يتم قيد إيرادات الاستثمار عند الإعلان عنها. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع لأسعار السوق في وجود سوق مفتوح أو باستخدام طرق بديلة. وبخلاف ذلك يتم إعتبار التكلفة هي القيمة العادلة. عندما يتم بيع الملكية جزئياً يتم المحاسبة عنها بطريقة المتوسط المرجح.

##### استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

يتم تسجيل الاستثمارات في الأوراق المالية للاتجار/الوحدات التي يتم شراؤها لأغراض تجارية مبدئياً بسعر التكلفة ومن ثم يعاد قياسها وقيدها في قائمة المركز المالي بالقيمة السوقية وتدرج ضمن الموجودات المتداولة. التغيرات في القيمة السوقية بتاريخ قائمة المركز المالي تحمل على قائمة الدخل.

#### (د) تحقق الإيرادات

##### إيرادات خدمات استشارية

يتم إثبات أتعاب الخدمات الاستشارية على أساس عقد الخدمات المعني وعادة على أساس نسبي زمني عند تقديم الخدمات. يتم إعتبار خدمات الاستشارات عند الإنتهاء من الأعمال الأساسية أو الحالات التي لا يتطلب أية أنشطة إضافية يتعين القيام تم تحققها بالكامل.

##### إيرادات أتعاب إدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ بصورة تقديرية على مدى الفترة الزمنية عندما يتم تقديم الخدمة.

##### إيرادات مقايضات أسهم

يتم الاعتراف بإيرادات مقايضات الأسهم بطريقة الاستحقاق عندما يتم تقديم الخدمة.

##### إيرادات الوساطة

يتم الاعتراف بإيرادات الوساطة عند أداء الأوامر وتسجل بالصافي بعد خصم عمولة تداول والخصومات والحوافز.

## إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م) - (تتمة)

## 3. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - (تتمة)

## د) تحقق الإيرادات - (تتمة)

## إيرادات من خدمات أوراق مالية

الأتعاب المحملة لتقديم خدمات الأوراق المالية والتي تشمل أتعاب خدمات الحفظ يتم الإقرار بها على مدى الفترة التي تم فيها تقديم الخدمات. يتم الإقرار بالإيرادات غير المحققة للفترة من نهاية السنة حتى تاريخ الاستحقاق طبقاً للاتفاقيات.

## توزيعات الأرباح

يتم الإقرار بتوزيعات الأرباح عند الإعلان عنها.

## هـ) المصروفات

تمثل مصروفات الإعلان المصروفات المتعلقة بمجهودات الشركة في الإعلان عن أنشطتها. جميع المصروفات الأخرى، ما عدا التكاليف المباشرة، تصنف باعتبارها مصروفات تشغيلية أخرى.

## و) الذمم الدائنة والمستحقات

يتم إدراج المطلوبات والمبالغ التي يجب دفعها في المستقبل مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة سواءً صدرت بها فواتير من مقدم الخدمة أم لا.

الإلتزامات الخاصة بالحوافز المؤجلة يتم قيدها بالمبالغ المستحقة للموظفين والتي تستحق مقابل الخدمات المقدمة من قبلهم في الفترات الحالية والسابقة. يتم دفع هذه المبالغ بناءً على طريقة الاستحقاق الكامل بعد تقييم المنافع الاقتصادية المستقبلية وعناصر أخرى بما فيها شروط خدمة معينة.

## ز) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنظام العمل بالمملكة العربية السعودية ويمثل مبلغ مستحق يقيد على قائمة الدخل. ويتم احتساب هذه المكافأة على أساس القيمة الحالية للمزايا المقررة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي.

## ح) الأدوات المالية

يتم تسجيل الأصول والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الاتفاقيات التعاقدية للأدوات المالية. وتعكس القيمة الدفترية للأصول والمطلوبات المالية التي تظهر في القوائم المالية قيمتها العادلة تقريباً. وتحدد القيمة العادلة على أساس الأدلة الموضوعية في تاريخ قائمة المركز المالي.

## ط) الانخفاض في قيمة الموجودات

يتم مراجعة الموجودات المالية والممتلكات والمعدات للتحقق من حدوث أي خسائر ناتجة عن الإنخفاض في قيمتها إذا كان هناك أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى إمكانية عدم استرداد القيمة الدفترية. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الإنخفاض في القيمة، إن وجدت، والتي تمثل زيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للإسترداد. إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة بعد خصم مصروفات البيع أو قيمة الأصل عند الاستخدام، أيهما أكبر. لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الموجودات، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها بحيث يمكن تحديد التدفقات النقدية لكل وحدة بصورة منفصلة.

## ي) الزكاة وضريبة الدخل

يتم احتساب الزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة المالية السائدة بالمملكة العربية السعودية ويتم تحميلها على الأرباح المبقاة. يقوم المساهمين باسترداد الزكاة وضريبة الدخل من متحصلات توزيعات الأرباح المستقبلية.

بموجب أنظمة مصلحة الزكاة وضريبة الدخل فإن الزكاة والضريبة إلتزام على الشركاء السعوديين والأجانب على التوالي. يتم احتساب الزكاة على حصص الشركاء السعوديين في حقوق الملكية أو صافي الدخل باستخدام الأساس المتعارف عليه وفقاً لأنظمة الزكاة المعمول بها. بينما يتم احتساب ضريبة الدخل على أساس حصص الشركاء الأجانب في صافي ربح السنة.

### 3. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - (تتمة)

#### ك) المقاصة

يتم عمل مقاصة للموجودات والمطلوبات المالية وتعرض المبالغ بالصافي في قائمة المركز المالي إذا كان للشركة حق إلزامي وقانوني لعمل مقاصة للمبالغ وإظهارها بالصافي أو عندما يكون لدى الشركة النية للتسوية على أساس الصافي أو تحقق الموجودات وتسوية الالتزامات بشكل متوافق.

#### ل) المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تم إجرائها بعملات أجنبية إلى عملة النشاط الرئيسية للشركة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بعملة أجنبية في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في هذا التاريخ. المكاسب والخسائر الناتجة عن تغيرات أسعار الصرف يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل.

#### م) المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يمكن قياسها بشكل موثوق به وعند وجود التزام قانوني حالي أو التزام تعاقدي نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عليه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام.

#### ن) توزيعات الأرباح

يتم قيد توزيعات الأرباح النهائية في الفترة التي يتم اعتمادها من قبل الشركاء. توزيعات الأرباح تدفع بالصافي بعد خصم الزكاة وضريبة الدخل للسنة.

#### س) النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من أرصدة البنوك بما فيها الودائع لأجل ذات الاستحقاق الأصلي حتى ثلاثة أشهر.

#### ع) موجودات محتفظ بها كمهدة أو أمانة

لا تعامل الموجودات المحتفظ بها كمهدة أو أمانة كموجودات للشركة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه القوائم المالية، وتعامل كبنود خارج قائمة المركز المالي.

### 4. نقدية وما في حكمها

2015	2016	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	
35,000	-	نقد بالصندوق
36,714,282	52,554,720	نقد بالبنك
-	200,000,000	ودائع لأجل
36,749,282	252,554,720	

4.1 الودائع لأجل مودعة لدى ساب بواقع (1.55%) في 21 ديسمبر 2016م وتستحق في 19 يناير 2017م.

## إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م) - (تتمة)

## 5. أرباح استشارات مستحقة

2015	2016	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	
4,315,627	17,616,215	ذمم مدينة - خدمات استشارية للشركات
7,014,230	25,657,939	ذمم مدينة - خدمات تمويل الشركات
11,329,857	43,274,154	

## 6. إدارة المحافظ المستحقة

تمثل أتعاب الإدارة المستحقة من العملاء ذات العلاقة خدمات إدارة المحافظ الخاصة المقدمة بواسطة الشركة.

## 7. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تتكون الأطراف ذات العلاقة من شركات المجموعة بما في ذلك الشركات الشقيقة والوسطاء والشركاء والمدراء التنفيذيين لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة. تتعامل الشركة وأطرافها ذات العلاقة مع بعضها البعض في سياق نشاطها الإعتيادي. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط متفق عليها ويتم اعتمادها من قبل الإدارة.

2015	2016	إيضاح
بالريال السعودي	بالريال السعودي	
726,110	944,303	1-7
21,095,046	51,840,760	2-7
4,335,300	6,712,695	3-7
601,625	1,523,441	4-7
26,758,081	61,021,199	
		(أ) مستحق من أطراف ذات علاقة
		مستحق من صناديق استثمارية
		مستحق من ساب
		مستحق من أتش أس بي سي بي.إل.سي
		مستحق من إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدودة
		(ب) مستحق إلى أطراف ذات علاقة
		مستحق إلى ساب
		مستحق إلى أتش أس بي سي بي.إل.سي
		مستحق من إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدودة
		مستحق إلى شركة هونج كونج وشانغهاي المصرفية
11,738,696	6,719,578	5-7
2,012,200	3,359,900	6-7
4,280,640	8,286,035	7-7
2,262,299	1,150,017	8-7
20,293,835	19,515,530	

7.1 تمثل أتعاب الإدارة المستحقة من الصناديق الاستثمارية لـ إتش إس بي سي المحدودة ("الصناديق الاستثمارية") المحتسبة بمعدلات متفق عليها.

7.2 يمثل بصورة رئيسية الذمم المدينة على حساب الخدمات الاستشارية وصافي الأرصدة الناتجة عن المعاملات الداخلية مع ساب.

7.3 تمثل بصورة رئيسية الذمم المدينة على حساب عمولات مقايضات أسهم المستحقة بمبلغ 2.8 مليون ريال سعودي والذمم المدينة على حساب الخدمات الاستشارية.

7.4 تمثل بصورة رئيسية الذمم المدينة على الخدمات بموجب إتفاقية مستوى الخدمة.

7.5 تمثل بصورة رئيسية الذمم الدائنة على ساب عن الخدمات المقدمة المبينة في إيضاح (20).

7.6 تتكون بصورة رئيسية الذمم الدائنة على حساب الخدمات بموجب إتفاقية مستوى الخدمة والمبالغ المستحقة من خدمات الاستشارات المقدمة.

7.7 تتكون بصورة رئيسية من الذمم الدائنة على حساب الخدمات بموجب إتفاقية مستوى الخدمة والمبالغ المستحقة على خدمات الاستشارات المؤداة.

7.8 تتكون بصورة رئيسية من الذمم الدائنة على حساب الخدمات بموجب الإتفاقية.

7. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها - (تتمة)

وفيما يلي الإيرادات والمصروفات الخاصة بالأطراف ذات العلاقة المدرجة في القوائم المالية:

2015	2016	إيضاح	قائمة الدخل	بالريال السعودي معاملات مع
(28,619,758)	(23,697,780)	(20)	تكلفة خدمات بموجب إتفاقية مستوى الخدمة، صافي	البنك السعودي البريطاني (ساب)
-	86,111		إيرادات ودائع لأجل	
36,714,282	239,768,181	(4)	التقديية وما في حكمها	
80,582,308	125,571,260	(16)	النقد لدى البنوك في حساب المقايضات أتعاب ترتيبات بموجب إتفاقية	
41,794,130	47,868,090		مستوى الخدمة أتعاب مدفوعة لخدمة المحافظ	
(26,838,361)	(11,974,887)		الاستثمارية الخاصة وصناديق الاستثمار المشتركة	
(2,292,553)	(363,998)		تكلفة خدمات بموجب الإتفاقية	شركة هونج كونج وشانغهاي المصرفية
109,725,704	71,854,796		إيرادات وساطة وإدارة، صافي	الصناديق الاستثمارية المشتركة
1,007,237	10,825,187		أرباح محققة من بيع استثمارات	ل أتش اس بي سي المشتركة
1,023,211,358	608,415,378	(2-9)	استثمارات في صناديق	(”الصناديق الاستثمارية المشتركة“)
18,555,488	10,158,420	(16)	إيرادات مقايضات أسهم	بنك إتش إس بي سي. بي إل سي
(1,240,000)	(1,125,659)		تكلفة خدمات بموجب الإتفاقية	
-	3,937,500		إيرادات استشارات	
-	2,401,511	(4)	تقديية وما في حكمها	
(3,343,382)	(4,173,424)		تكلفة خدمات بموجب إتفاقية	إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدودة
-	4,553,669		مستوى الخدمة تقديية وما في حكمها	
(2,247,000)	(1,481,000)			مكافأة مجلس الإدارة وأتعاب أعضاء اللجان
(6,447,500)	(6,526,121)		رواتب ومكافآت	مكافأة الإدارة العليا (موظفي
(3,199,417)	(3,260,777)		بدلات	الإدارة العليا تشمل الإدارة
(13,444,589)	(11,933,240)		مكافآت دورية وسنوية	التنفيذية العليا)

## إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م) - (تتمة)

## 8. مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى

تتضمن المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى دفعات ضريبية مقدمة بمبلغ 28.7 مليون ريال سعودي (2015م: 35.6 مليون ريال سعودي) تم دفعها بواسطة الشركة إلى الجهات الضريبية المحلية.

## 9. استثمارات

## 9.1 استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

تتكون الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة من الاستثمارات في وحدات صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم السعودية 20 المتداول والتي تم قيدها بقيمتها العادلة.

## 9.2 الاستثمارات المتاحة للبيع

2015	2016	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	متداولة
-	389,842,323	التكلفة
-	12,713,117	أرباح غير محققة، صافي
-	402,555,440	

الإستثمارات في صندوق المراجعة بالريال السعودي تمت إعادة تصنيفها من غير متداولة إلى متداولة حيث أن الشركة تنوي بيع جزء من هذه الإستثمارات لمقابلة متطلبات التمويل.

2015	2016	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	غير متداولة
1,008,780,847	199,947,441	التكلفة
14,430,511	5,912,497	أرباح غير محققة، صافي
1,023,211,358	205,859,938	

## تفاصيل الاستثمارات المتاحة للبيع:

2015	2016	
951,410,512	536,740,586	صندوق إتش إس بي سي للمتاجرة بالريال السعودي
49,906,846	49,563,392	صندوق إتش إس بي سي للصكوك
21,894,000	22,111,400	صندوق إتش إس بي سي لدخل الأسهم الخليجية
1,023,211,358	608,415,378	



## 10. ممتلكات ومعدات، صافي

2015		2016				
الإجمالي	الإجمالي	سيارات	معدات	أثاث	تحسينات على عقارات مستأجرة	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي	
34,263,453	35,905,910	414,250	5,894,472	16,321,056	13,276,132	التكلفة
1,642,457	755,471	-	591,000	106,435	58,036	الرصيد في بداية السنة
-	-	-	-	-	-	إضافات خلال السنة
35,905,910	36,661,381	414,250	6,485,472	16,427,491	13,334,168	استبعادات خلال السنة
						الرصيد في نهاية السنة
32,211,456	33,098,703	248,481	4,185,417	15,816,329	12,848,476	الاستهلاك المتراكم
887,247	968,700	58,970	609,928	168,720	131,082	الرصيد في بداية السنة
-	-	-	-	-	-	المحمل للسنة
33,098,703	34,067,403	307,451	4,795,345	15,985,049	12,979,558	استبعادات خلال السنة
						الرصيد في نهاية السنة
	2,593,978	106,799	1,690,127	442,442	354,610	صافي القيمة الدفترية
	2,531,876	-	-	-	-	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ
	5,125,854	106,799	1,690,127	442,442	354,610	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016م
2,807,207		165,769	1,709,055	504,727	427,656	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015م

## 11. مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى

2015	2016	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	
102,630,802	91,516,816	حوافز مستحقة
82,225,054	82,347,653	مطلوبات متداولة أخرى (إيضاح 1-11)
184,855,856	173,864,469	

1-11 تتضمن المطلوبات المتداولة الأخرى مخصص خسائر التشغيل كما هو مبين في إيضاح 18.

## إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م) - (تتمة)

## 12. الزكاة وضريبة الدخل

قامت الشركة بتكوين مخصص للزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م بمبلغ 21.08 مليون ريال سعودي (2015م: 40.75 مليون ريال سعودي). تم احتساب الزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الزكاة وضريبة الدخل المعمول بها في المملكة العربية السعودية وتم تحميلها على قائمة التغيرات في حقوق الشركاء. تم تكوين مخصص ضريبة الدخل على أساس الربح الضريبي على ملكية الشركاء غير السعوديين البالغة 69.40%. تم تسجيل مخصص ضريبة الدخل على أساس الربح الضريبي المقدر بواقع 20%.

تم الإنهاء والموافقة على الربط الزكوي والضريبي لشركة إتش إس بي سي أس أي حتى السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007م. تم تقديم الإقرارات الزكوية والضريبية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2008م إلى 2015م بواسطة الشركة خلال الفترة النظامية. تقوم الهيئة العامة للزكاة والدخل حالياً بفحص الإقرارات الزكوية/ الضريبية للسنوات 2008م إلى 2014م. لم تتم الهيئة بإصدار الربط الزكوي / الضريبي لهذه السنوات.

لم تبدأ المصلحة في فحص الإقرارات الزكوية والضريبية المقدمة بواسطة الشركة لسنة 2015م. أصدرت الهيئة ربط زكوي أولي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010م وحددت التزامات زكوية إضافية بمبلغ 168.500 ريال سعودي. وافقت الشركة على الإلتزام الزكوي الإضافي وقامت بسداده للهيئة.

أصدرت الهيئة خطاباً تطالب فيه الشركة بسداد زكاة إضافية بمبلغ 6,870,081 ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014م. وذكرت الهيئة أن استثمار الشركة في الصناديق الاستثمارية غير قابلة للخصم لأغراض الزكاة. قدمت الشركة اعتراضاً على ربط الزكاة الأولي الصادر بواسطة الهيئة. الإدارة واثقة من أن الاعتراض ستكون نتائجه من صالح الشركة.

لم يتم اصدار الربوط للسنوات 2008 إلى 2015 من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل. إلا أنه في حال عدم السماح بخصم الإستثمارات بالصناديق، قد ينتج عنه إلتزام زكوي إضافي على الشركة والذي أصبح موضوع القطاع بأكمله والإفصاح عنه قد يؤثر على موقف الشركة في هذا الخصوص.

أصدرت الهيئة شهادة محدودة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015م وهي صالحة إلى 30 أبريل 2017م.

ستقوم الشركة بتقديم إقرارها الزكوي والضريبي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م في 30 أبريل 2017م.

12. الزكاة وضريبة الدخل - (تتمة)

فيما يلي مكونات وعاء الزكاة :

2015	2016	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	
279,071,740	139,750,223	الربح المعدل
(509,709)	(2,470,469)	ربح السنة
278,562,031	137,279,754	التسويات
85,239,981	42,007,605	الربح الضريبي / الزكوي المعدل
		حصة الشريك السعودي من الربح الزكوي المعدل
		إضافات
153,000,000	153,000,000	رأس المال
4,673,882	4,415,736	أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
29,229,903	37,769,499	إحتياطيات
53,173,089	69,645,702	أرباح مبقاة
13,640,008	13,842,357	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
30,982,500	18,718,020	مخصص خسائر تشغيلية
		خصميات
(5,068,541)	(5,437,525)	ممتلكات ومعدات، صافي
(313,102,676)	(188,136,235)	استثمارات
(47,900,349)	(64,481,162)	توزيع أرباح مدفوعة
(12,264,480)	-	استخدام الخسائر التشغيلية
(8,396,683)	81,343,997	وعاء الزكاة
2,131,000	2,033,600	الزكاة المحملة للسنة بواقع 2.5% (وعاء الزكاة أو الربح الزكوي أيهما أكبر)
193,322,050	95,272,149	حصة الشريك الأجنبي في الربح
38,664,410	19,054,430	الضريبة المستحقة بواقع 20%
40,795,410	21,088,030	مجموع الزكاة وضريبة الدخل
		فيما يلي الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل :
49,914,203	40,795,410	الرصيد في بداية السنة
40,795,410	33,961,052	مخصص السنة الحالية
(49,914,203)	(53,668,432)	المدفوع خلال السنة
40,795,410	21,088,030	الرصيد في نهاية السنة

## إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م) - (تتمة)

## 13. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2015	2016	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	
44,575,190	45,236,462	الرصيد في بداية السنة
11,015,021	7,952,160	المحمل للسنة
(10,353,749)	(10,501,984)	دفعات خلال السنة، صافي
45,236,462	42,686,638	الرصيد في نهاية السنة

## 14. رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2016م و 2015م الشركة مملوكة للشركاء التالية أسماؤهم وفقاً للنسب التالية:

عدد الحصص	نسبة المساهمة %	كما في 31 ديسمبر 2016م	
4,900	49%	245,000,000	إتش أس بي سي آسيا هولدينج بي في
5,100	51%	255,000,000	البنك السعودي البريطاني (ساب)
10,000	100%	5,000,000	

## 15. إحتياطي نظامي

بموجب المادة (176) من نظام الشركات السعودي، يتطلب من الشركة تحويل 10% من صافي الربح إلى الإحتياطي النظامي حتى يبلغ ذلك الإحتياطي 30% على الأقل من رأس المال المدفوع. وهذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع. وقد قامت الشركة بتحويل 10% من صافي ربح السنة للإحتياطي النظامي.

## 16. استثمارات في أوراق مالية محتفظ بها بموجب اتفاقيات مقايضة

إحتفظت الشركة كما في 31 ديسمبر 2016م باستثمارات أسهم في شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول) بقيمة سوقية بلغت 5.52 مليار ريال سعودي (2015م: 4.48 مليار ريال سعودي) باسمها بموجب إتفاقية مقايضة أسهم. تم الإحتفاظ بهذه الاستثمارات بموجب تعميم هيئة السوق المالية المؤرخ في 21 أغسطس 2008م والذي سمحت بموجبه هيئة السوق المالية للأشخاص المخولين بالدخول في إتفاقيات مقايضة مع مستثمرين أجانب لنقل المنافع الاقتصادية للشركات المسجلة في تداول وتحتفظ الشركة بالملكية النظامية للأسهم. تم الإعتراف بإجمالي مبلغ 10.15 مليون ريال سعودي كإيرادات في 2016م (2015م: 18.55 مليون ريال سعودي).

إضافة إلى ذلك كما في نهاية السنة تم الإحتفاظ بالرصيد النقدي البالغ 125.5 مليون ريال سعودي (2015م: 80.6 مليون ريال سعودي) لدى ساب نيابة عن العملاء بموجب إتفاقية مقايضة الأسهم.

## 17. موجودات محتفظ بها كأمانة

لا يتم المحاسبة عن الموجودات المحتفظ بها كأمانة كموجودات للشركة، حيث لا تحقق الشركة أية فوائد إقتصادية من تلك الموجودات وعليه يتم المحاسبة عنها كبنود خارج قائمة المركز المالي.

## (أ) موجودات تحت الإدارة

تمثل موجودات صناديق استثمارية وموجودات محفظة استثمارية مدارة بواسطة الشركة والبالغة 12.4 مليار ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2016م (2015م: 19.4 مليار ريال سعودي).

## (ب) الأرصدة المحتفظ بها تحت حسابات الوساطة

كما في 31 ديسمبر 2016م الأرصدة النقدية المحتفظ بها في حسابات الوساطة البالغة 6.8 مليار ريال سعودي (2015م: 5.8 مليار ريال سعودي) تم الإحتفاظ بها لدى ساب. هذه المبالغ محتفظ بها لدى الشركة بواسطة العملاء لغرض الاستثمار في سوق الأسهم المحلية.

## 18. مخصص الخسائر التشغيلية

استناداً إلى أفضل تقديراتها فإن الإدارة فهي ليست على علم بأي قضايا جديدة خلال سنة 2016م تتطلب أي مخصصات إضافية. استناداً إلى الحقائق المكتشفة مؤخراً، هنالك درجة معينة من عدم التأكد من إمكانية أي مطالبات إضافية قد تتكبدها الشركة فيما يتعلق بالقضايا السابقة للفترة من 2002م إلى 2014م المحددة نتيجة لعمليات التفتيش المختلفة التي تقوم بها هيئة السوق المالية. ترى إدارة الشركة أنه قدي يتطلب مبلغ 61.7 مليون ريال سعودي (2015م: 61.7 مليون ريال سعودي) لتسوية هذه القضايا وعليه قامت بترحيل مخصص من 2015م.

## 19. مصروفات عمومية وإدارية أخرى

2015	2016	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	أنعاب مهنية
25,017,184	20,036,192	سفر
2,907,115	2,702,656	مصروفات إتصالات
1,506,835	1,440,659	أخرى (إيضاح 1-19)
3,164,646	1,057,772	
32,595,780	25,237,279	

1-19 تتعلق بصورة رئيسية بالخسائر التشغيلية خلال السنة مقابل الأرباح التشغيلية، إن وجدت.

## 20. تكاليف خدمات بموجب إتفاقية مستوى الخدمة

تمثل توزيع تكاليف خدمات بموجب إتفاقية مستوى الخدمة بين ساب والشركة. وفقاً للإتفاقية تقوم الشركة بتقديم خدمات تقييم مخاطر لساب لها مش الإقراض للعملاء في ساب. كما يقوم بتقديم خدمات تشغيلية للشركة بما في ذلك تقنية المعلومات والممتلكات والتشغيل والموارد البشرية طبقاً للإتفاق المسبق بين الطرفين.

## 21.

تتكون الإيرادات الأخرى بصورة رئيسية من الأرباح المحققة البالغة 10.8 مليون ريال سعودي (2015م: 1 مليون ريال سعودي) الناتجة من بيع استثمارات متاحة للبيع ودخل توزيعات أرباح بمبلغ 2.4 مليون ريال سعودي (2015م: 2.1 مليون ريال سعودي).

## 22.

إلتزامات عقود إيجار تشغيلي - قامت الشركة بتجديد عقد الإيجار الحالي. يبلغ الإيجار السنوي المستحق 8 مليون ريال سعودي.

## 23. المتطلبات التنظيمية لرأس المال وكفاية رأس المال

تتكون قاعدة رأس مال الشركة من الشريحة 1 رأس المال (والذي يتكون من رأس المال والإحتياطي النظامي والأرباح المبقاة) والشريحة 2 رأس المال (والذي يتكون من الفائض من إعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع) وفقاً للمواد 4، 5 من قواعد الكفاية المالية. الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال للسوق، الإئتمان والمخاطر التشغيلية، يتم إحتسابها وفقاً لما هو محدد في قسم 3 من قواعد الكفاية المالية.

تقوم الشركة بإدارة قاعدة رأس المال وفقاً للركيزة 1 من قواعد الكفاية المالية. يجب ألا تقل قاعدة رأس المال عن الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وإجراءات تقييم كفاية رأس مال الشركة الداخلية.

تهدف الشركة من إدارة رأس المال الإلتزام بالمتطلبات المنصوص عليها بواسطة هيئة السوق المالية لضمان قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمفهوم الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأس مال قوية.

## إيضاحات حول القوائم المالية (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م) - (تتمة)

## 23. المتطلبات التنظيمية لرأس المال وكفاية رأس المال - (تتمة)

كما في 31 ديسمبر		
2015	2016	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
851,029	746,097	قاعدة رأس المال
14,431	18,625	الشريحة 1 رأس المال
865,460	764,722	الشريحة 2 رأس المال
		إجمالي قاعدة رأس المال
2,366	2,719	الحد الأدنى من متطلبات رأس المال
149,213	144,641	مخاطر السوق
85,484	80,462	مخاطر الائتمان
237,063	227,822	مخاطر التشغيل
		إجمالي الحد الأدنى من متطلبات رأس المال
3.65	3.36	معدل كفاية رأس المال
3.59	2.28	إجمالي معدل دوران رأس المال
628,397	536,900	الشريحة 1 معدل دوران رأس المال
		الفائض في رأس المال

## 24. إدارة المخاطر

تمثل إدارة المخاطر أحد العناصر الهامة لأنشطة الشركة. المخاطر الرئيسية التي تواجه الشركة هي تلك التي تتعلق بالسيولة والتغيرات في معدلات العمولات الخاصة ومعدلات صرف العملات الأجنبية. تتم إدارة هذه المخاطر كما يلي:

## مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم مقدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. تتكون الموجودات المالية التي من المتوقع تعرضها لتركيزات مخاطر الائتمان بشكل رئيسي من النقد وما في حكمه، إيرادات الاستشارات المستحقة، الاستثمارات المتاحة للبيع والمستحق من الأطراف ذات العلاقة. النقدية وما في حكمها الخاصة بالشركة مودعة لدى ساب وتمثل الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات في وحدات صناديق استثمارية، لذا تعتبر المخاطر الائتمانية محدودة. تراقب الإدارة عن كثب تعرض الشركة لمخاطر الائتمان في حالة إيرادات الاستشارات المستحقة من عملائها.

## مخاطر صرف العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية عندما تكون الموجودات الحالية أو المتوقعة بالعملة الأجنبية إما أكثر أو أقل من الالتزامات بنفس العملة الأجنبية. تتم معاملات العملات الأجنبية بصورة أساسية بالدولار الأمريكي. ونظرا لإرتباط سعر التحويل للريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي، لذا فإن الإدارة تعتقد بأن الشركة لا تتعرض لمخاطر هامة فيما يتعلق بالتقلبات في سعر صرف العملات الأجنبية.

## مخاطر معدل العمولة الخاصة

تتعرض الشركة لمخاطر معدل العمولة الخاصة فيما يتعلق بالودائع لأجل المحتفظ بها لدى ساب والتي تحمل نسبة عمولة خاصة ثابتة. إضافة إلى ذلك، للشركة استثمارات في صناديق استثمارية والتي تمثل إيداعات أسواق المال. تقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار العمولات الخاصة وتعتقد أن مخاطر أسعار العمولات الخاصة على الشركة ليست جوهرية.

## مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بمتطلبات صافي التمويل. يمكن أن تنتج مخاطر السيولة بسبب اضطرابات السوق التي قد تؤدي إلى تدهور بعض مصادر التمويل بصورة مفاجئة. للحد من هذه المخاطر تقوم الإدارة بمراجعة منتظمة للأرصدة المتوفرة والالتزامات الحالية والمستقبلية.

## 25. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام ما بين أطراف راغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع، قد تظهر فروق بين تقديرات القيم الدفترية والقيم العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية.

## 26. اعتماد مجلس الإدارة للقوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية بواسطة مجلس الإدارة في التاريخ ٢٧ جمادى الآخرة ١٤٣٨هـ الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٧م.