

المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق والشركات التابعة لها  
(شركة مساهمة سعودية)  
القواعد المالية الموحدة  
٢١ ديسمبر ٢٠١٦

المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق والشركات التابعة لها  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجع الحسابات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

رقم الصفحة

الفهرس

١	تقرير مراجع الحسابات
٢	قائمة المركز المالي الموحدة
٣	قائمة الدخل الموحدة
٤ - ٥	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
٧ - ٢٩	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مراجعى الحسابات  
إلى السادة/مساهمي المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق  
(شركة مساهمة سعودية)

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة للمجموعة السعودية للأبحاث والتسويق - شركة مساهمة سعودية - ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة لسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية الموحدة من مسؤولية إدارة المجموعة وقد تم إعدادها وفقاً لمتطلبات نظام الشركات السعودية وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من أخطاء جوهريه. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإ拉斯فات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتتبعة والتغيرات الهمامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقواعد المالية. باعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكنا من إبداء رأينا حول القوائم المالية الموحدة.

الرأي المطلوب

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة ككل:

- ١) تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ونتائج أعمالها وتدققتها النقدية الموحدة لسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية.
- ٢) تتفق مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

عن إرنست و يونغ

وليد غازي توفيق  
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٤٣٧)



الرياض: ١٦ جمادى الثاني ١٤٣٨ هـ  
الموافق: (١٥ مارس ٢٠١٧)

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	إيضاح	
٣٤٧,٥٧٥,٤١٣	٣٦٩,٧٢٨,٦١٧	٤	الموجودات المتداولة
٤٢٢,٨١٨,٦٣٧	٣٨٠,٥٦٠,٢٩٠	٥	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
٢٤٧,٩٨٠,٠٠٣	٢٠٢,٥٤٠,٦١٦	٦	مدينون تجاريون، صافي بضاعة
٦٧,٠٧٩,٢٨٤	١٢٦,٤٤٦,٢١٣	٧	مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
<b>١,١٣٥,٤٥٣,٣٣٧</b>	<b>١,٠٧٩,٠٧٥,٧٣٦</b>		<b>اجمالي الموجودات المتداولة</b>
١,١١٨,٠٥٣,١٢٣	١,٠٨٧,٣٤١,٩٥٢	٩	الموجودات غير المتداولة
٧٩٢,٨٩٧,٠٤٠	٧١١,٢١٢,٣٨٩	١٠	ممتلكات وألات ومعدات
١٣,٠٣٠,٢٣٨	٣٢,٤٢٠,٤٣٦	١١	موجودات غير ملموسة
-	١,٠٠٠,٠٠٠	١٢	استثمارات عقارية
<b>١,٩٢٣,٩٨٠,٤٠١</b>	<b>١,٨٣١,٩٧٤,٧٧٧</b>		استثمار متاح للبيع
<b>٣,٠٥٩,٤٣٣,٧٣٨</b>	<b>٢,٩١١,٠٥٠,٥١٣</b>		<b>اجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>اجمالي الموجودات</b>
١٩٣,٨٧٩,٧٧٤	١٦٣,٤٠٣,١١٣		المطلوبات المتداولة
٣٣١,٤٨٢,١٣٦	٢٧١,٥٧٠,٤٩٩	١٣	دائنون تجاريون وأوراق دفع
٣٧٦,٨٥٨,٩٥٧	٤٧٦,٧٥٠,٦٤٩	١٤	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١٢٦,٤٠٥,٦٤٠	١٤٧,٣١١,٢٩٨	١٤	تمويل مرابحة وقروض قصيرة الأجل
-	٨,٣٨٦,٤٢٥	١٥	الجزء المتداول من تمويل المرباحية والقروض لأجل
٢,١١٥,٣١٠	٢,١١٣,٥٤٢		عجز في استثمار في شركة تابعة متوقفة
٣١,٨٤١,٩٧٠	٣٠,٥٨٥,٠٤٧	١٦	توزيعات أرباح مستحقة
<b>١,٠٦٢,٥٨٣,٧٨٧</b>	<b>١,١٠٠,١٢٠,٥٦٣</b>		مخصص زكاة وضريرية نخل
			<b>اجمالي المطلوبات المتداولة</b>
٦١٣,٦٢٧,٣٥٢	٤٩٩,٦٢٤,٧٢٠	١٤	المطلوبات غير المتداولة
١٦,٦٧٠,٠٣١	١٦,٤٥٤,٥٧٩		الجزء غير المتداول من تمويل المرباحية والقروض لأجل
١٢٠,٨٤٣,٣٢٦	١٢٤,٤١٣,٣٠١	١٧	تأمينات نقدية مستلمة من عملاء
٧٥١,١٤٠,٧٠٩	٦٤٠,٤٩٢,٦٠٠		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>١,٨١٣,٧٢٤,٤٩٦</b>	<b>١,٧٤٠,٦١٣,١٦٣</b>		<b>اجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
			<b>اجمالي المطلوبات</b>
٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨	حقوق الملكية
٢٠٣,٧٧٧,٧٠٩	٢٠٣,٧٧٧,٦٠٩	١٩	حقوق المساهمين
٦٧,٥٤٧,١٧٧	٦٧,٥٤٧,١٧٧	٢٠	رأس المال
(٩٨,٩٧٨,٤٩٩)	(١٥٧,٢٢٢,٧١١)		احتياطي نظامي
٨,٣٦١,٤٢٥	٨,٣٦١,٤٢٥	٢١	احتياطي انتاكي
(٩,٥٧٦,٣٤١)	(٢٠,٤١٢,٢٨٦)		خسائر متراكمة
(٤,٦١٧,٦٤٢)	(٤٣٥,٣٣٨)		منحة حكومية مقيدة
٩٦٦,٥١٣,٧٢٩	٩٠١,٦١٥,٨٧٦		ترجمة عملات أجنبية
٢٧٩,١٩٥,٥١٣	٢٦٨,٨٢١,٤٧٤		صافي التغيرات في القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية
<b>١,٢٤٥,٧٠٩,٢٤٢</b>	<b>١,١٧٠,٤٣٧,٣٥٠</b>		<b>اجمالي حقوق المساهمين</b>
<b>٣,٠٥٩,٤٣٣,٧٣٨</b>	<b>٢,٩١١,٠٥٠,٥١٣</b>		<b>حقوق الأقلية</b>
			<b>اجمالي حقوق الملكية</b>
			<b>اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق والشركات التابعة لها  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٤٨٥,٤١٢,٢٠٢	١,٤٤٦,٤٦١,١٧١	الأيرادات
<u>(١,١٤١,٥٩٩,٨٤٩)</u>	<u>(١,٠٨٦,٥٧٩,٧٦٩)</u>	تكلفة الأيرادات
<u>٣٤٣,٨١٢,٣٥٣</u>	<u>٣٥٩,٨٨١,٤٠٢</u>	الربح الإجمالي
		<b>المصاريف</b>
(٨٩,٠٠٨,٩٥١)	(١٠٥,٢٢٦,٠٠٦)	بيعية وتسويقة
<u>(٢٢٩,٣٧١,٠٥٣)</u>	<u>(٣٢٣,١٨٨,٧٥٤)</u>	عمومية وإدارية
(١٢,٨٥٠,٤٠٢)	١,٣٤٨,١٤٤	عكس (خسائر) انخفاض في قيمة ممتلكات وألات ومعدات
<u>(٤٤,٠٠٠,٠٠٠)</u>	<u>(٣٠,٥٧٣,٦٥٠)</u>	خسائر انخفاض في قيمة موجودات غير ملموسة
<u>(٣١,٤١٨,٠٥٣)</u>	<u>(٩٧,٧٥٨,٨٦٤)</u>	الخسارة من العمليات الرئيسية
(٤٨,٣٧٠,٥٧٩)	(٥٠,٢٦٠,٨٠٩)	أعباء مالية
-	٩٤,٨٧٦,٨٧٧	أرباح بيع مبني
(٧٠,٦٥٤,٢٧٢)	٦٧,٦٥٥,٤٧٥	عكس (مخصص) إلغاء عملية بيع مبني
٤٣,٥٥٩,٧٢٠	١٧,٤٨١,٤٣٩	أيرادات أخرى، صافي
<u>(١٠٦,٨٨٣,١٨٤)</u>	<u>٣١,٩٤٤,١١٨</u>	الخسارة من العمليات المستمرة
		<b>العمليات المتوقفة</b>
(٢٨,٥٠٠,٩٣٩)	(٩٠,٥٩٨,٨٠٩)	الخسارة من استثمار في شركة تابعة متوقفة
<u>(١٣٥,٣٨٤,١٢٣)</u>	<u>(٥٨,٦٥٤,٦٩١)</u>	الخسارة قبل الخسائر الاستثنائية وحقوق الاﻷقليّة والزكاة وضريبة الدخل
(٣,١٢٠,٧٩٥)	-	خسائر استثنائية
<u>(١٣٨,٥٠٤,٩١٨)</u>	<u>(٥٨,٦٥٤,٦٩١)</u>	الخسارة قبل حقوق الأقلية والزكاة وضريبة الدخل
(٦,٣٠٦,٢٣٦)	١٠,٥٠٧,٧٥٨	حقوق الأقلية
<u>(١٤٤,٨١١,١٥٤)</u>	<u>(٤٨,١٤٦,٩٣٣)</u>	الخسارة قبل الزكاة وضريبة الدخل
(١١,٠٤٠,٢٨١)	(١٠,٠٩٧,٢٧٩)	الزكاة وضريبة الدخل
<u>(١٥٥,٨٥١,٤٣٥)</u>	<u>(٥٨,٢٤٤,٢١٢)</u>	صافي خسارة السنة
(٠,٣٩)	(١,٢٢)	خسارة السهم من:
<u>(١,٩٥)</u>	<u>(٠,٧٣)</u>	- العمليات الرئيسية - صافي الخسارة

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٣ جزءاً لا يتجاوز من هذه القوائم المالية الموحدة.

المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق والشركات التابعة لها  
 شركة مساهمة سعودية

قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	إيضاح
(١٣٨,٥٠٤,٩١٨)	(٥٨,٦٥٤,٦٩١)	
٨٨,٢٩٣,٢٠٨	٨٧,٧٨١,٠٢٤	الأنشطة التشغيلية
(١٣,٩١٦,٨٠٤)	(٢٦٣,٨٩٨)	الخسارة قبل حقوق الأقلية والزكاة وضريبة الدخل
١٢,٨٥٠,٤٠٢	(١,٣٤٨,١٤٤)	التعديلات لـ:
-	(٩٤,٨٧٦,٨٧٧)	استهلاك وإطفاء
٤٤,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٥٧٣,٦٥٠	مكاسب استبعاد ممتلكات وألات ومعدات
١٧,٢٦٩,١٠٩	٢٢,٠٠٤,٠٤٦	(عکس) خسائر انخفاض في قيمة ممتلكات وألات
٢١,٦٣٥,٣٨٨	(٤٣٢,٩٠٨)	مكاسب من بيع مبني
٧٠,٦٥٤,٢٧٢	(٦٧,٦٠٥,٤٧٥)	خسائر انخفاض في قيمة موجودات غير ملموسة
٣,١٢٠,٧٩٥	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٨٥٨,٠١٨)	-	(عکس) مخصص بضاعة بطيئة الحركة
-	٩٠,٥٩٨,٨٠٩	(عکس) مخصص مصاريف إلغاء بيع مبني
٢٢,٦٩٢,٧١٣	٢٢,٣٠٠,٥١٣	خسائر استثنائية
١٢٧,٢٣٦,١٤٧	٣٠,٠٧٦,٠٤٩	عكس خسائر انخفاض في قيمة استثمارات عقارية
٨١,٣٥٣,٥٣٧	٣٢,١٢٦,٧٨٨	خسائر استثمار في شركة تابعة متوقفة
١٤,٨٦٤,٥٧٩	٢٤,٧١٣,٥٢٥	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٩,٢١٦,١٢٣	(٦٢,٦٠٧,٣٣٦)	
(٢٨,٣٧٤,٤٥٥)	١٧,١٩٢	
(٩,٣٩٦,٤٥٤)	١٠٥,٥٦٧,٨٢١	
(٦٦٨,٢٥١)	(٢١٥,٤٥٢)	
١٩٤,٢٣١,٢٢٦	١٢٩,٦٧٨,٥٨٨	
(١٠,٢٥١,٨١٠)	(١٠,٦٨٠,٣٨٢)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٧,٦٠١,٦٣٩)	(١٧,١٧٥,٥٧٩)	مدينون تجاريون
١٦٦,٣٧٧,٧٧٧	١٠١,٨٢٢,٦٢٧	بضاعة
١٩,٥٠٠,٠٦٥	-	مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
(٧٥,٨٥٧,٠٧٧)	(٧٩,٥٤٨,٢٣٥)	دائنون تجاريون وأوراق دفع
٢٢,٧١٦,٧١٢	٣,٣٣٥,٩٤٨	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١٥٩,٨٨٦,٧٠٠	-	تأمينات نقدية مستلمة من عملاء
١,٥١٧,٤٩٧	١,٣٣٦,٨٩٣	النقدية من العمليات
٥,٨٨٧	٣,٠٧٠	
(٩٥١,١٤٨)	(٨٨٩,٥٨١)	
(١٠٧,٨٣٠,٢٩١)	-	
١٨,٩٨٨,٣٤٥	(٧٥,٧٦١,٩٠٥)	

زكاة وضريبة دخل مدفوعة  
 مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين  
 صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية

الأنشطة الاستثمارية

متحصلات من بيع أرض  
 إضافات ممتلكات وألات ومعدات

متحصلات من بيع ممتلكات وألات ومعدات

متحصلات من بيع مبني

ترجمة عملات أجنبية متعلقة بالمتلكات والألات ومعدات

ترجمة عملات أجنبية متعلقة بالاستثمارات العقارية

إضافات موجودات غير ملموسة

ذمة دائنة أخرى

صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية

المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق والشركات التابعة لها  
 شركة مساهمة سعودية

قائمة التدفقات النقدية الموحدة - تتمة  
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	إيضاح	
(١٣,٩٣٠,٥٨١)	٦,٧٩٤,٧٠٨		الأنشطة التمويلية
٦٢,٧٩٢	١٣٣,٧١٩		متحصلات من (سداد) مرااحة وقروض، صافي
(١٣,٨٦٧,٧٨٩)	٦,٩٢٨,٤٤٧		حقوق الأقلية
١٧١,٤٩٨,٣٣٣	٣٢,٩٨٩,١٤٩		صافي النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٣,٥٤١,٠٩٨)	(١٠,٨٣٥,٩٤٥)		الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
١٦٣,٧٧٢,٧٠٥	٣٢٨,٧٧٨,٣٢٤		
(٢,٩٥١,٧١٦)	(٤,٢٢٨,٤٥٦)		
٣٢٨,٧٧٨,٣٢٤	٣٤٦,٧٠٣,٠٧٢	٤	
			فروقات ترجمة عملات أجنبية
			الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق في بداية السنة
			التغير في النقد المقيد
			الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق في نهاية السنة
			المعاملات غير النقدية الهامة:
			محول إلى استثمارات عقارية من ممتلكات وألات ومعدات
٥,٢١٨,٠٦٢	١٩,٩١٢,٨٨١	٩,١١	محول من استثمارات عقارية إلى ممتلكات وألات ومعدات
٢,٩٣٧,١٧٩	٤,١٨٢,٣٠٤	٩,١١	التغيرات في القيمة العادلة لخطة مخاطر التدفقات النقدية
-	١,٠٠٠,٠٠٠	١٢	استثمار في الشركة الوطنية
٥٨,٧٧٧,٩٣٦	-		صافي القيمة الدفترية للمبني الملغى بيعه
١,٠٠٧,١٠٢	٢٢٩,٤٨٢	٥	شطب مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

**المجموع على الصعيد للأدوات والتسويف والشركات التابعة لها**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**القسمة التغیرات في حقوق الملكية الموحدة**  
**للبنية الممتدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦**

**حقوق المساهمين**

		صافي التغیرات		صافي التغیرات		صافي التغیرات	
		في القسمة العاملة		في القسمة العاملة		في القسمة العاملة	
		حقوق الأقلية		حقوق الأقلية		حقوق الأقلية	
الإجمالي	ريال سعودي	الإجمالي	ريال سعودي	الإجمالي	ريال سعودي	الإجمالي	ريال سعودي
١,٣٩٥,٧٤٥,٥٧٤		٣٧٦,٨٢٦,٤٩١		١,١١٢,٩٦٠,٨٣		٥٣,٨٧٣,١٧٧	
(٥٥,٨٥١,٤٣٥)		-		(٦٠,٣٠٥,٤٢٣)		-	
(٣,٥٤١,٠٩٨)		-		(٣,٥٤١,٠٩٨)		-	
٦,٩٣٧,١٧٩		٦,٩٣٧,١٧٩		٤,٩٣٧,١٧٩		-	
٦,٣٠٦,٦٢٣		-		-		-	
٦٧,٧٨٦		٦٧,٧٨٦		-		-	
٢٧٤,١٩٥,٥١٣		٤٦٦,٥١٣,٧٣٩		(٤,٦١٧,٤٤١)		٨,٣٦١,٤٤٠	
٥٨,٢٤,٢١٢		-		-		(٩٨,٩٧٨,٤٩١)	
(١٠,٨٣٥,٩٤٥)		-		-		٢٠٣,٧٧٧,١٠٩	
٤,٠١٨,٦,٣٤		٤,٠١٨,٦,٣٤		(١٠,٨٣٥,٩٤٥)		٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
١٣٣,٧١٩		١٣٣,٧١٩		-		-	
حقوق الأقلية		-		-		-	
٤٣٥,٣٣٨		٤٣٥,٣٣٨		(١٦٥,٣٣٦,٧١)		٨,٣٦١,٤٤٠	
١,١٣,٠٣٦,٣٣٠		١,١٣,٠٣٦,٣٣٠		٤٠,٦١٦,٣٤٦		٢٠٣,٧٧٧,٦٠٩	
٦٣٨,٨٣٦,٤٧٦		٦٣٨,٨٣٦,٤٧٦		٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠		-	
٤٠,٦١٦,٣٤٦		٤٠,٦١٦,٣٤٦		١٦٥,٣٣٦,٧١		٢٠٣,٧٧٧,٦٠٩	
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٤٠,٦١٦,٣٤٦		٨,٣٦١,٤٤٠		-	

تشكل الإضافات المرفقة من ١ إلى ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

١ - التنظيم والنشاطات

إن المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مدرجة في سوق الأسهم السعودي ومسجلة في المملكة العربية السعودية وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٨٧٧٧٢ صادر في مدينة الرياض بتاريخ ٢٩ ربيع الأول ١٤٢١هـ (١ يوليو ٢٠٠٠)، ولديها فرع في جهة مسقبل بموجب السجل التجاري الفرعى رقم ١٠١٠٨٧٧٧٢/٠٠١. إن عنوان الشركة الرئيسي هو حي المؤتمرات، طريق مكة المكرمة، ص. ب. ٥٣١٠٨، الرياض ١١٥٨٣، المملكة العربية السعودية.

يتمثل نشاط الشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة")، في مجال التجارة والتسويق والدعاية والإعلان والتوزيع والطباعة والنشر، وتزاول أعمالها بشكل رئيسي في الشرق الأوسط وأوروبا وشمال أفريقيا.

٢ - أسس توحيد القوائم المالية

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة")، بعد تعديلها وذلك بحذف كافة الأرصدة والمعاملات الهامة المتداخلة بين شركات المجموعة.

تعد القوائم المالية للشركات التابعة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة لتلك المتبعة من قبل الشركة ويتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة اعتباراً من التاريخ الذي تتمكن فيه الشركة من ممارسة سيطرة فعلية على الشركة التابعة. الشركة التابعة هي تلك التي تمتلك فيها الشركة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، استثماراً يزيد عن ٥٠٪ من رأس المال وأو تمارس عليها سيطرة عملية.

تحدد حقوق الأقلية للشركة التابعة الموحدة بشكل مستقل عن حقوق الملكية لمساهمي الشركة. تكون حقوق الأقلية من مبلغ تلك الحقوق بتاريخ تجميع الأعمال الأصلية وحصة حقوق الأقلية من التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ تجميع الأعمال.

فيما يلي بيان بالشركات التابعة المدرجة في هذه القوائم المالية الموحدة:

الشركة	السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة %
الشركة الفكرية للدعاية والإعلان القابضة - ذات مسؤولية محدودة (أ)		١٠٠	١٠٠	المملكة العربية السعودية
شركة المصانع العلمية القابضة - ذات مسؤولية محدودة (أ)		١٠٠	١٠٠	المملكة العربية السعودية
شركة نمو الإعلامية القابضة (ب)		١٠٠	١٠٠	المملكة العربية السعودية
الشركة السعودية للطباعة والتغليف - معاهمة عامة (ج)		٧٠	٧٠	المملكة العربية السعودية

إن الشركات التابعة المذكورة أدناه مملوكة مناصفة لكل من الشركة الفكرية للدعاية والإعلان القابضة وشركة المصانع العلمية القابضة:

الشركة	السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة %
الشركة السعودية للأبحاث والنشر والشركات التابعة لها		١٠٠	١٠٠	المملكة العربية السعودية
الشركة السعودية للتوزيع والشركات التابعة لها (د) *		١٠٠	١٠٠	المملكة العربية السعودية
الشركة العربية للوسائل		١٠٠	١٠٠	المملكة العربية السعودية
الشركة الخليجية للإعلان والعلاقات العامة		١٠٠	١٠٠	المملكة العربية السعودية
شركة الأفق لنظم المعلومات والاتصالات		١٠٠	١٠٠	المملكة العربية السعودية
شركة ترق للعلاقات العامة (ه)		١٠٠	١٠٠	المملكة العربية السعودية

(\*) تمتلك الشركة السعودية للتوزيع ما نسبته ٩٪ في رأس مال شركة الإمارات للطباعة والنشر المحدودة، والمسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢ - أسس توحيد القوائم المالية - تتمة

(ب) توقفت الشركة بدءاً من الربع الأول من عام ٢٠١٦ عن توحيد القوائم المالية لشركة نمو الاعلامية القابضة ضمن قوائمها المالية الموحدة، وذلك كما هو مبين في (الإيضاح ١٥) حول هذه القوائم المالية الموحدة.

(ج) تمتلك الشركة السعودية للطباعة والتغليف كلاً من شركة طيبة للطباعة والنشر المحدودة وشركة مطبع هلا وشركة المدينة المنورة للطباعة والنشر وشركة المستقبل للاستثمار الصناعي وشركة مصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية ذ.م.م.

(د) تمتلك الشركة السعودية للتوزيع ١٠٠٪ في رأس مال شركة المجموعة الكويتية للتوزيع والنشر المحدودة، شركة مسجلة في دولة الكويت. لم يتم توحيد القوائم المالية لشركة المجموعة الكويتية للتوزيع والنشر المحدودة وذلك لوجود خلاف إداري أدى إلى عدم توفر المعلومات اللازمة للتتوحيد. تمتكت المجموعة في الربع الأخير من عام ٢٠١٠ من إنهاء هذا الخلاف وقامت بتعيين مستشار مالي لمراجعة العمليات المالية خلال فترة الخلاف الإداري، وحتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية لم يتم الانتهاء من هذه المراجعة. وعليه، لم يتم توحيد القوائم المالية حتى تاريخه. لقد قامت الإدارة بتكوين المخصصات الازمة لأي أرصدة لدى المجموعة ولا تتوقع الإدارة بأن يكون لهذه الشركة التابعة أي تأثير مالي جوهري على القوائم المالية الموحدة.

(ه) قامت الشركة الفكرية للدعائية والإعلان القابضة وشركة المصانفات العلمية القابضة بإنشاء شركة توق للعلاقات العامة مناصفة فيما بينهما. يتمثل النشاط الأساسي لشركة توق للعلاقات العامة في خدمات العلاقات العامة الدولية والمحلية والدراسات والبحوث والتسويق الشاطئي. بدأت شركة توق للعلاقات العامة نشاطها خلال عام ٢٠١٦.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧، سيتم إعداد قوائم مالية موحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية ("IFRS") للتقرير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("IASB") والتي اعتمتها الهيئة السعودية للمحاسبين ("SOCPA")، وبناءً على ذلك سوف تكون المجموعة ملزمة بمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "إتباع المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة" للفترات المالية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٧. عند إعداد القوائم المالية الافتتاحية المعدة طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ستقوم المجموعة بتحليل الآثار و إدراج التعديلات الازمة نتيجة لتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة.

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وفيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

**العرف المحاسبي**  
تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكالفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الأدوات المالية المشتقة والاستثمار المتاح للبيع بالقيمة العادلة.

**استخدام التقديرات**  
يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها، استخدام التقديرات والأفرضيات التي قد تؤثر على قيم الموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الموحدة وبمبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال فترة تلك القوائم المالية الموحدة. بالرغم من أن هذه التقديرات والأحكام مبنية على أفضل المعلومات المتوفرة لدى الإدارة بشأن العمليات والأحداث الجارية، فإن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن هذه التقديرات.

**المدينون**  
تظهر الندم المدينة بالمبلغ الأصلي للفاتورة نقصاً المخصص لقاء أية مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم إجراء تدبير للندم المشكوك في تحصيلها عندما يعتبر تحصيلها أمراً مشكوكاً فيه. تشطب الديون المعدومة في قائمة الدخل الموحدة عند تكبدها.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

**البضاعة**

تقوم البضاعة بالتكلفة أو القيمة السوقية، أيهما أقل. تمثل التكاليف المصاريف المتکبدة في إحضار كل منتج إلى مكانه ووضعه الحالي، وتحسب وفقاً للأسس التالية:-

- |   |  |
|---|--|
| - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح.   | المواد الخام والمواد المستهلكة وقطع الغيار |
| - تكلفة المواد والعملة المباشرتين زائداً المصاريف غير المباشرة الخاصة بها وفقاً لمستوى النشاط العادي. | الأعمال تحت التنفيذ والبضاعة تامة الصنع    |
- يجب مخصص ملائم للمخزون التالف والبطيء الحركة، عند الضرورة.

**الممتلكات والألات والمعدات**

تظهر الممتلكات والألات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المترافق والانخفاض في القيمة. الأراضي المملوكة والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ لا تستهلك. تستهلك تكلفة الممتلكات والألات والمعدات الأخرى بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات.

تطأ تحسينات المبني المستأجرة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للتحسينات أو فترة الإيجار، أيهما أقصر. تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل الموحدة عند تكبدها. يتم رسملة التحسينات التي تزيد بصورة جوهرية، من قيمة أو عمر الأصل المعني.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة لفوات الممتلكات والألات والمعدات الرئيسية لأغراض حساب الاستهلاك هي كما يلي :

المبني	٤ - ١٠ سنوات	٣٣ - ٥٠ سنة
الألات ومعدات الطباعة	٤ - ١٣,٣ سنة	٢٠ سنة
تحسينات المبني المستأجرة	٢ - ٦,٦٧ سنوات	٤ - ١٠ سنوات أو فترة الإيجار، أيهما أقصر

**استثمارات عقارية**

الاستثمارات العقارية تمثل ممتلكات يتم الاحتفاظ بها لغرض تأجيرها وليس من أجل استخدامها أو لبيعها في سياق العمل الاعتيادي وأ/أ للاستخدام غير المحدد.

تقيد الاستثمارات العقارية في الأصل بالتكلفة، وتظهر بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المترافق والانخفاض في القيمة، إن وجد. الأراضي المملوكة لا تستهلك. تستهلك تكلفة العقارات الأخرى بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات.

تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل الموحدة عند تكبدها. يتم رسملة التحسينات التي تزيد، بصورة جوهرية، من قيمة أو عمر الأصل المعني.

**عمليات تجميع الأعمال والشهرة**

يتم المحاسبة عن عمليات تجميع الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. تقاس تكلفة الاستحواذ بإجمالي العرض المعول والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ ومبلغ حقوق الأقلية في الشركة المستحوذ عليها بالنسبة لكل عملية من عمليات تجميع الأعمال، تقوم الشركة المستحوذة بقياس حقوق الأقلية في المنشأة المستحوذ عليها وذلك بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية في صافي الموجودات القابلة للتمييز للشركة المستحوذ عليها. تقيد تكاليف الاستحواذ المتکبدة كمصاريف

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

عمليات تجميع الأعمال والشهرة - تتمة

و عند قيام المجموعة بالاستحواذ على عمل ما، يتم تقدير الموجودات والمطلوبات المالية التي تم التعهد بها من أجل التصنيف والتخصيص الملائم لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والأوضاع السائدة بتاريخ الاستحواذ.

تقاس الشهرة، في الأصل، بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في العرض المحوّل عن صافي القيمة العادلة للموجودات القابلة للتبييض الخاصة بالشركة التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات التي تم التعهد بها. وإذا كان هذا العرض أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المستحوذ عليها، عندئذ يدرج الفرق في قائمة الدخل الموحدة.

وبعد الإثبات الأولى لها، تقايس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكمة. ولأغراض إجراء الاختبار للتأكد من عدم وجود انخفاض في القيمة، تخصص الشهرة المستحوذ عليها عند تجميع الأعمال - اعتباراً من تاريخ الاستحواذ - لكل وحدة من الوحدات المدرة للنقدية أو مجموعات الوحدات المدرة للنقدية بالمجموعة والتي يتوقع أن تستفيد من عملية تجميع الأعمال بصرف النظر عما إذا خصصت موجودات أو مطلوبات أخرى لتلك الوحدات أو مجموعات الوحدات المدرة للنقدية.

و عندما تعتبر الشهرة جزءاً من الوحدة المدرة للنقدية أو جزءاً من العملية ضمن الوحدة المستبعدة، تدرج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للوحدة عند تحديد ربح أو خسارة استبعاد العملية. تقايس الشهرة المستبعدة في مثل هذه الحالات على أساس القيمة النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحفظ به من الوحدة المدرة للنقدية.

يحدد الانخفاض في الشهرة وذلك بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية (أو مجموعة الوحدات المدرة للنقدية) المرتبطة بها الشهرة. وفي الحالات التي تقل فيها القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية (أو مجموعة الوحدات المدرة للنقدية) عن القيمة الدفترية للوحدة المدرة للنقدية (أو مجموعة الوحدات المدرة للنقدية) التي خصصت لها الشهرة، فإنه يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة. لا يتم عكس قيد خسائر الانخفاض المتعلقة بالشهرة في الفترات اللاحقة.

يتم مراجعة الشهرة مرة واحدة أو أكثر في السنة وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى إمكانية انخفاض القيمة الدفترية. تقوم المجموعة بإجراء اختبار سنوي للتأكد من عدم وجود انخفاض في الشهرة وذلك بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

و عند بيع الشركات التابعة، يتم إثبات الفرق بين سعر البيع وصافي الموجودات زائداً فروقات التحويل المتراكمة والشهرة في قائمة الدخل الموحدة.

الموجودات غير الملموسة الأخرى

- أسماء المطبوعات:

تمثل أسماء المطبوعات القيمة المسجلة لأسماء الصحف والمجلات التي تصدرها المجموعة. إن العمر الافتراضي لأسماء المطبوعات غير محدد المدة. لا يتم اطفاء تكاليف أسماء المطبوعات بل يتم اختبارها سنوياً للتأكد من عدم وجود انخفاض في قيمتها و ذلك على أساس الوحدات المدرة للنقدية. تقوم المجموعة بمراجعة العمر الافتراضي لأسماء المطبوعات سنوياً و ذلك للتأكد فيما إذا كان التقويم الذي تم إجراؤه للعمر الافتراضي لا يزال هناك ما يؤيده و إلا يتم التغيير من "عمر غير محدد" إلى "عمر محدد" و على أساس مستقبلي. تقوم المجموعة بشكل دوري بالتأكد مما إذا كان هناك انخفاض في القيمة المسجلة لأسماء المطبوعات باستخدام طرق قياس القيمة العادلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل يتم إجراء التحليلات للتأكد من إمكانية استرداد القيمة الدفترية لأسماء المطبوعات بالكامل. في الحالات التي يفتر فيها المبلغ القابل للاسترداد لأسماء المطبوعات بأقل من قيمته الدفترية، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لأسماء المطبوعات إلى القيمة القابلة للاسترداد و يتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة الدخل الموحدة.

- حقوق النشر ومشروعات تطوير الكتب:

تشمل حقوق النشر كافة النفقات الضرورية الالزمة للحصول على حقوق النشر ويتم إطفاءها على مدى العمر التعاقدى باستخدام طريقة القسط الثابت أو عدد الكتب المتعاقد على نشرها. و يتم البدء في احتساب الإطفاء عند صدور أول نسخة للكتاب.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - نتمة

الموجودات غير الملموسة الأخرى - نتمة

- مشروع المحتوى المرئي وموقع إلكترونية وبرامج حاسوب آلي:

يتم إطفاء مشروع المحتوى المرئي والموقع الإلكترونية وبرامج الحاسوب الآلي باستخدام طريقة القسط الثابت على فترة من سنتين إلى خمس سنوات من بدء العمل في هذه المشاريع.

الاستثمارات المتاحة للبيع

تمثل الاستثمارات المتاحة للبيع، استثمارات في موجودات مالية مشتراء بنية عدم الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو لأغراض المتاجرة. تقلص الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم إظهار الفروقات بين القيمة العادلة والتكفة كبند مستقل في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة. يتم إدراج أي انخفاض غير مؤقت في قيمة هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الموحدة.

تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة المسوقة في حالة وجود سوق مالي نشط لتداول الأوراق المالية، أو باستخدام طرق تقويم بديلة أخرى، وإلا اعتبرت التكفة بمثابة القيمة العادلة.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة

تقوم المجموعة في تاريخ كل قائمة مركز مالي، بمراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المتداولة الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن الانخفاض في قيمة تلك الموجودات. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقيير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة. وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقيير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل، تقوم المجموعة بتقيير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية، عند تفاضل القيمة الدفترية لذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة القابلة للاسترداد. يتم إثبات قيمة خسارة الانخفاض في قائمة الدخل الموحدة.

فيما عدا الشهرة، إذا ما تم لاحقاً عكس الانخفاض في القيمة، عند ذلك يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة المقدرة القابلة للاسترداد للأصل على ألا تتجاوز القيمة الدفترية التي تمت زيتها عن القيمة الدفترية للأصل التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات قيمة الانخفاض في قيمة الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس الانخفاض في القيمة كإيرادات في قائمة الدخل الموحدة مباشرة.

الدائعون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً عن البضاعة أو الخدمات المستلمة سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين و مقدمي الخدمات.

القروض وتمويل المراحيض

يتم إثبات القروض وتمويل المراحيض بقيمة المتصحفات المستلمة بعد حسم تكاليف المعاملة المتکبدة، إن وجدت. يتم رسملة تكاليف القروض وتمويل المراحيض التي ترتبط مباشرة بإنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة وذلك كجزء من هذه الموجودات. يتم تحويل تكاليف تمويل المراحيض الأخرى على قائمة الدخل الموحدة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على المجموعة ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد هذه الالتزامات محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

**الزكاة وضريبة الدخل**

تخصيص الشركة وشركاتها التابعة لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية، يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للقواعد الركيزة المعد على أساس القوائم المالية الموحدة للمجموعة السعودية للأبحاث والتسويق وشركاتها التابعة والمملوكة بالكامل بشكل مباشر أو غير مباشر للمجموعة، ثم يتم توزيع مخصص الزكاة المحتسب بين الشركة والشركات التابعة لها. يجري تسجيل أي فروقات بين المخصص والربط النهائي عند اعتماد الربط النهائي. وبالنسبة للشركات التابعة في الخارج، يتم تحجيم مخصص نقاء التزامات الضريبة، إن وجدت، وفقاً لأنظمة الضريبة المتّبعة في البلدان التي تعمل فيها تلك الشركات. يتم تحجيم مخصص الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الدخل الموحدة.

تقوم المجموعة باستقطاع الضريبة الواجبة عن معاملات محددة مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية، إن وجدت، وذلك طبقاً لنظام ضريبة الدخل السعودي.

**مكافأة نهاية الخدمة للموظفين**

يجب تحصيص مكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين في القوائم المالية وفقاً لنظام العمل السعودي بناءً على مدة خدمة الموظف. تقوم الشركات التابعة في خارج المملكة العربية السعودية بتكون مخصص مقابل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والمزايا الأخرى وذلك طبقاً لقوانين الدولة التي تمارس فيها نشاطاتها.

**الاحتياطي النظامي**

طبقاً لنظام الشركات السعودية، يجب على الشركة أن تحول ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ مجموع الاحتياطي نصف رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

**المنحة الحكومية**

تم قياس المنحة الحكومية على أساس القيمة العادلة للأصل عند الحصول عليه مقابل الالتزام بالقيود المفروضة بالمنحة، وقد تم إدراج المنحة الحكومية المقيدة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية وإظهار الأصل المنوح ضمن الممتلكات والألات والمعدات.

**الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر**

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة لتقليل تعرض تدفقاتها النقدية لمخاطر أسعار العمولات. يتم، في الأصل، إثبات الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتقات، وبعد ذلك يعاد قيامها بالقيمة العادلة. تقييد المشتقات كموجودات مالية وذلك عندما تكون القيمة العادلة لها إيجابية، وكمطابقات مالية عندما تكون القيمة العادلة لها سلبية.

تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تغيرات القيمة العادلة للمشتقات مباشرةً في قائمة الدخل الموحدة، فيما عدا الجزء الفعال من تغطية مخاطر التدفقات النقدية، حيث يتم إدراجها ضمن حقوق المساهمين.

ولأغراض محاسبة تغطية المخاطر، تصنف عمليات تغطية المخاطر كتغطية مخاطر التدفقات النقدية والتي تغطي مخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء كانت متعلقة بخطر ما مرتب بموجودات أو مطلوبات تم إثباتها أو معاملة يتوقع حدوثها بشكل كبير أو مخاطر عملاً اجنبية تتعلق بالتزامات مؤكدة لم يتم إثباتها.

وعند بدء عملية التغطية، تقوم المجموعة رسمياً بتحصيص وتوثيق عملية تغطية المخاطر التي تود المجموعة تطبيق محاسبة التغطية بشأنها، وتوثيق أهداف واستراتيجية إدارة المخاطر المتعلقة بعملية التغطية. يشتمل التوثيق على تحديد أداة التغطية، والبند أو المعاملة المغطاة، وطبيعة المخاطر المغطاة، وطريقة تقييم مدى فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية عند تسويتها في التغيرات في القيمة العادلة للبند الذي تمت تغطيته أو التدفقات النقدية المرتبطة بالمخاطر المغطاة. يتوقع بأن تكون تغطية المخاطر هذه ذات فعالية عالية عند تسوية التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية، ويتم تقويمها بصورة مستمرة للتأكد بأنها فعلاً ذات فعالية عالية طوال الفترات المالية التي خصصت فيها.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

**الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر - تتمة**

يتم التوقف عن محاسبة تغطية المخاطر وذلك عند انتهاء سريان أداة التغطية أو بيعها أو إنهاؤها أو تنفيذها أو عندما لم تعد تلك الأداة موجلة لمحاسبة تغطية المخاطر. وفي ذلك الوقت، بالنسبة للعمليات المتوقعة، يتم الاحتفاظ بالربح أو الخسارة المتراكمة - المثبتة سابقاً ضمن حقوق المساهمين - لحين حدوث العملية المتوقعة. وفي الحالات التي لم يعد يتوقع فيها حدوث العملية المغطاة، يتم تحويل صافي الربح أو الخسارة المتراكمة - المثبتة ضمن حقوق المساهمين - إلى قائمة الدخل الموحدة للسنة.

**الانخفاض في قيمة الموجودات المالية**

يتم، بتاريخ كل قائمة مركب مالي، إجراء تقويم للتأكد من وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أصل مالي محدد. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة الدخل الموحدة. يحدد الانخفاض في القيمة على النحو التالي:

أ ) بالنسبة للموجودات المثبتة بالقيمة العادلة - يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً في قائمة الدخل الموحدة.

ب ) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة - يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس معدل العائد الحالي السائد في السوق لأصل مالي مشابه.

**إثبات الإيرادات**

تمثل الإيرادات قيمة فواتير البضاعة الموردة والخدمات المقدمة، ويتم إثباتها عند انتقال المخاطر والمنافع الهامة المصاحبة لملكية البضاعة إلى المشتري، وعندما يمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثق به عند تسليم البضاعة للعميل، في حين يتم إثبات إيرادات الاشتراكات على فترة الاشتراك.

يتم إثبات الإيرادات الأخرى عند تتحققها.

**المصاريف**

ت تكون مصاريف البيع والتسويق بشكل رئيسي من التكاليف المتکبدة بشأن توزيع وبيع المنتجات ومحصص الديون المشكوك في تحصيلها. تصنف كافة المصاريف الأخرى ما عدا تكاليف المبيعات كمصاريف عمومية وإدارية على أسس منتظمة بناء على معايير معتمدة من قبل الإدارة.

**الإيجارات التشغيلية**

تصنف الإيجارات التي يحتفظ بموجبها المؤجر بكافة المنافع والمخاطر المصاحبة لملكية الأصل كعقود إيجارات تشغيلية. تحمل الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية على قائمة الدخل الموحدة بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

**العملات الأجنبية  
المعاملات**

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية (غير المشمولة بعقد الصرف الأجنبي الآجلة) لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة الدخل الموحدة.

**عقود الصرف الأجنبي الآجلة**

تحول عقود الصرف الأجنبي الآجلة، المبرمة لتغطية آية موجودات / مطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية، بالسعر الفوري عند بدء العقد. تطأ آية علاوات أو خصومات في الدخل على مدى فترة العقد.

المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق والشركات التابعة لها  
 (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

العملات الأجنبية - تتمة

تحويل العملات الأجنبية

تترجم موجودات ومطلوبات الشركات التابعة بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. تترجم إيرادات ومصاريف الشركات التابعة المسجلة بالعملات الأجنبية لريالات سعودية على أساس متوسط أسعار التحويل للسنة. تحول عناصر حقوق الملكية، فيما عدا الأرباح المبقاة، بسعر التحويل السائد عند نشوء كل عنصر. تدرج الفروقات الناتجة عن ترجمة القوائم المالية بالعملات الأجنبية، إذا كانت جوهريّة، تحت بند "تسوية عملات أجنبية متراكمة" ضمن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة.

المعلومات القطاعية

القطاع هو جزء أساسي من المجموعة، يقوم ببيع منتجات أو تقديم خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم ببيع منتجات أو تقديم خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي)، وعادة ما يكون القطاع معرض لمخاطر وعوائد ذات طبيعة مختلفة عن القطاعات الأخرى.

٤ - الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

٢٠١٥	٢٠١٦
ريال سعودي	ريال سعودي
٣٢٨,٧٧٨,٣٢٤	٣٤٦,٧٠٣,٠٧٢
١٨,٧٩٧,٠٨٩	٢٣,٠٢٥,٥٤٥
<b>٣٤٧,٥٧٥,٤١٣</b>	<b>٣٦٩,٧٢٨,٦١٧</b>

نقد وما في حكمها  
 نقد مقيد الاستخدام لدى البنك

٥ - المدينون التجاريون، صافي

٢٠١٥	٢٠١٦
ريال سعودي	ريال سعودي
٥٩٢,٤٣٤,٣٨٩	٤٨٥,٠٧٥,٢٢٣
(١١٩,٦١٥,٧٥٢)	(١٠٤,٥١٤,٩٣٣)
<b>٤٧٢,٨١٨,٦٣٧</b>	<b>٣٨٠,٥٦٠,٢٩٠</b>

مدينون تجاريون  
 مخصص ذمم مدينة تجارية مشكوك في تحصيلها

كانت حركة مخصص الذمم المدينة التجارية المشكوك في تحصيلها على النحو التالي:

٢٠١٥	٢٠١٦
ريال سعودي	ريال سعودي
١٠٣,٣٥٣,٧٤٥	١١٩,٦١٥,٧٥٢
١٠,٢٦٥,٣٦٣	٢٢,٠٠٤,٠٤٦
٧,٠٠٣,٧٤٦	(٣٦,٨٧٥,٥٨٣)
(١,٠٠٧,١٠٢)	(٢٢٩,٢٨٢)
<b>١١٩,٦١٥,٧٥٢</b>	<b>١٠٤,٥١٤,٩٣٣</b>

رصيد بداية السنة  
 مجنب خلال السنة (إيضاح ٢٢)  
 محول إلى العمليات المتوقفة (إيضاح ١٥)  
 شطب ديون خلال السنة  
 رصيد نهاية السنة

المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق والشركات التابعة لها  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - لفترة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

-٦ البضاعة

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريل سعودي	ريل سعودي	
١٧٢,٥٧٢,٢٤٨	١٤٢,١١٢,١٤٣	مواد خام ومواد تغليف
٤٧,٥٣٦,٣٧٦	٥٣,٤٧٨,٧٩٩	بضاعة تحت التشغيل وتماماً الصنع
٢٣,٢٦٥,٢٤٥	٢٢,٠٥٧,٠٥٠	قطع غيار
٦٩,٧٣١,٣٦٦	-	كتب
٣,٢٤٣,٥١٣	٤,٤٥٥,٨٦٤	بضاعة بالطريق
٣١٦,٣٤٨,٧٤٨	٢٢١,٩٠٣,٨٥٦	
(٦٨,٣٦٨,٧٤٥)	(١٩,٣٦٣,٢٤٠)	نقصاً: مخصص بضاعة بطينة الحركة
<u>٢٤٧,٩٨٠,٠٠٣</u>	<u>٢٠٢,٥٤٠,٦١٦</u>	

كانت حركة مخصص بضاعة بطينة الحركة على النحو التالي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريل سعودي	ريل سعودي	
٤٦,٨٢٩,٨٣٩	٦٨,٣٦٨,٧٤٥	رصيد بداية السنة
٢١,٥٣٨,٩٠٦	(٤٣٢,٩٠٨)	(عken) مجنب خلال السنة، صافي
-	(٤٨,٥٧٢,٥٩٧)	محول إلى العمليات المتوقفة (إيضاح ١٥)
<u>٦٨,٣٦٨,٧٤٥</u>	<u>١٩,٣٦٣,٢٤٠</u>	رصيد نهاية السنة

-٧ المصارييف المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريل سعودي	ريل سعودي	
٢٢,٦٩٥,١٦٠	٨٨,٥٦٣,٩٤٠	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٧,٧٢٧,٢٤١	١٣,٨٣٢,٥٣٦	دفعات مقدمة إلى موردين
٩,٦٩٣,٧٣٠	٨,٨٨٥,٧٩١	نهم موظفين
٦,٤٨٢,٩٣٢	٨,٢٧٧,٧٢٣	تأمينيات مستمرة
٢,٧٧٤,٣٩١	٢,٣٩٠,٥٧٦	نفقات مالية مدفوعة مقدماً
٧,٧٥٠,٨٣٠	٤,٢٩٥,٦٤٧	أخرى
<u>٦٧,٠٧٩,٢٨٤</u>	<u>١٢٦,٢٤٦,٢١٣</u>	

-٨ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين بالشركة والمدراء وكبار موظفي الإدارة والشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة أو التي يمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل هذه الجهات.

فيما يلي ملخصاً للمعاملات التي تمت مع الجهات ذات العلاقة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريل سعودي	ريل سعودي	
٤,٩٠١,٣٣٣	١٤,٥٦٣,١٣٠	رواتب وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين
٦١٩,٤٤٠	٧١٧,٣٥٠	بدلات مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة

الملكية والآلات والمعدات - ٩

صافي القيمة الدفترية:	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢٠١٥	٢٠١٥
٢٠١٤	٢٠١٤
٢٠١٣	٢٠١٣
٢٠١٢	٢٠١٢
٢٠١١	٢٠١١
٢٠١٠	٢٠١٠
٢٠٠٩	٢٠٠٩
٢٠٠٨	٢٠٠٨
٢٠٠٧	٢٠٠٧
٢٠٠٦	٢٠٠٦
٢٠٠٥	٢٠٠٥

(\*) وفقاً لمعلمات المراجعة المعترف بها في المملكة العربية السعودية، يجب تقييم الأصول غير المتداولة وذلك عند وجود مؤشرات تدل على خفض قيمتها الفعلية للأسترداد. عليه، وجدت إدارة المجموعة مؤشرات لانخفاض غير المتداولة البعض من الأصول غير المتداولة وقامت بتسجيل خسائر للانخفاض في القيبة في السنوات السابقة. خلال عام ٢٠١٠، قامت المجموعة بتحصيل الأصول غير المتداولة للأسترداد. على ذلك، وجدت إدارة المجموعة مؤشرات تدل على خفض قيمتها الفعلية للأسترداد.

المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق والشركات التابعة لها  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٠- الموجودات غير الملموسة  
ت تكون الموجودات غير الملموسة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦
ريال سعودي	ريال سعودي
٣٩٠,٢٣٠,٤٣٦	٣٩٠,٢٣٠,٤٣٦
٣٥٠,٠٠٠,٠٠	٣١٩,٤٢٦,٣٥٠
٤٨,٠٢٠,١٧٩	-
٤,٦٤٦,٤٢٥	١,٥٥٥,٦٠٣
<b>٧٩٢,٨٩٧,٠٤٠</b>	<b>٧١١,٢١٢,٣٨٩</b>

الشهرة - الشركة السعودية للطباعة والتغليف (أ)  
أسماء المطبوعات (ب)  
الشهرة - مجموعة نمو القابضة (ج)  
أخرى

(أ) الشهرة - الشركة السعودية للطباعة والتغليف

قامت إحدى الشركات التابعة، الشركة السعودية للطباعة والتغليف، خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ بالاستحواذ على ١٠٠٪ من حصة الشركاء المالكين لشركة مصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية ذ.م.م ("مصنع الإمارات")، شركة ذات مسؤولية محدودة، مؤسسة في إمارة الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة، مقابل صافي عرض قدره ٦٤٢ مليون ريال سعودي تقريباً، يتضمن عوضاً مؤجلاً مقدراً بمبلغ ١٧٢ مليون ريال سعودي تقريباً يتم سداده لأحد المالكين السابقيين. وقد اتفق جميع الأطراف بموجب اتفاقية شراء وبيع الحصص ("الاتفاقية") على نقل كافة الحقوق والالتزامات المرتبطة بالملكية بتاريخ ١ يوليو ٢٠١٢ باعتباره تاريخ انتقال السيطرة الفعلية للشركة ("تاريخ الاستحواذ"). وقد نتج عن عملية الاستحواذ هذه شهرة قدرها ٣٥٣,٨ مليون ريال سعودي تقريباً والتي تمثل فائضاً قيمة الشراء عن القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها بتاريخ الشراء وبالنسبة ٢٨٨,٢ مليون ريال سعودي تقريباً. يعمل مصنع الإمارات في تصنيع وتوزيع منتجات التغليف والمنتجات البلاستيكية ولديه عدة شركات منتشرة في الإمارات العربية المتحدة وثلاث شركات في المملكة العربية السعودية. تم توحيد القوائم المالية لمصنع الإمارات اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٢.

تم احتساب العرض المؤجل البالغ ١٧٢ مليون ريال سعودي تقريباً طبقاً لاتفاقية بيع وشراء الحصص وتعديلاتها على الأساس التالي:

(١) احتساب الجزء الأول من العرض المؤجل باستخدام متوسط صافي أرباح الأعوام من ٢٠١٢ وحتى ٢٠١٣ مضرورياً في ١١,٥٪، مخصوماً منه الجزء المدفوع لأحد المالكين السابقيين في تاريخ سداد العرض النقدي البالغ ٦١,٣ مليون ريال سعودي، وقد تم تقيير هذا المبلغ على أسس الأرباح المستهدفة والمتفق عليها ضمن الاتفاقية المذكورة أعلاه. وُفتر هذا الجزء من العرض بمبلغ ١٥١,٤ مليون ريال سعودي تقريباً.

(٢) احتساب الجزء الثاني (Earn-out) من العرض المؤجل على أساس استخدام الأرباح المستهدفة والمتفق عليها ضمن الاتفاقية مضرورياً في ١٪ وفقاً لاتفاقية المذكورة أعلاه. وُفتر هذا الجزء من العرض بمبلغ ٢٠,٦ مليون ريال سعودي تقريباً.

تضمنت الإيرادات الأخرى للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١٤,٧ مليون ريال سعودي يمثل قيمة الفرق بين التسوية النهائية للعرض المؤجل ورصيد العرض المؤجل في الدفاتر وذلك بناءً على شروط الاتفاقية (إيضاح ٢٥).

## ١- الموجودات غير الملموسة - تتمة

### (أ) الشهرة - الشركة السعودية للطباخة والتغليف - تتمة

تقوم الإدارة بإختبار للشهرة للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك خلال الربع الأخير من الفترة المالية. لقد تبين للإدارة بأن القيمة الدفترية للشهرة كانت أقل من قيمتها القابلة للإسترداد للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. تم تحديد القيمة القابلة للإسترداد على أساس المعلومات المستخدمة في حساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة لخمس سنوات المبنية على الموازنة المالية المعتمدة من الإدارة، وقد تم تطبيق معدل النمو التقديرى لشركة مصنع الإمارات وشركة التغليف المرن المحدودة وشركة مطابع هلا وشركة عبر المستقبل للبلاستيك، على التدفقات النقدية التي تزيد عن مدة الموازنة المالية.

ترى الإدارة بأن معدلات النمو التقديرى لا تزيد عن متوسط معدلات النمو للمدى طويل الأجل المتعلق بالأنشطة التي تراولها الشركات.

فيما يلى الافتراضات الأساسية المستخدمة في حساب القيمة الحالية:

شركة عبر المستقبل للبلاستيك %	شركة مطابع هلا %	شركة التغليف المرن المحدودة %	شركة مصنع الإمارات %	
١١,٥	١١,٥	١١,٥	١١,٥	معدل الخصم
٢٦,١	٢٩,٢	١٩,٢	٢٦,١	إجمالي الهامش المقدر
٦,١	٧,٢	٦,٨	٨,٥	متوسط معدل النمو السنوي للمبيعات
٣,٢	٣,٢	٣,٢	٣,٢	معدل النمو النهائي

### (ب) أسماء المطبوعات

قامت الإدارة بإختبار لأسماء المطبوعات للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك خلال الربع الأخير من السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. لقد تبين للإدارة بأن القيمة الدفترية لبعض أسماء المطبوعات كانت أعلى من قيمتها القابلة للإسترداد لل فترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بمبلغ ٣٠,١ مليون ريال سعودي. تم تحديد القيمة القابلة للإسترداد على أساس المعلومات المستخدمة في حساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة لخمس سنوات المبنية على الموازنة المالية المعتمدة من الإدارة. ترى الإدارة بأن معدلات النمو التقديرى لا تزيد عن متوسط معدلات النمو للمدى طويل الأجل المتعلق بنشاط أسماء المطبوعات.

فيما يلى الافتراضات الأساسية المستخدمة في حساب القيمة الحالية لأسماء المطبوعات:

النسبة المئوية %	
١٤,٨	معدل الخصم
٧,٥	إجمالي الهامش المقدر
٠,٤	متوسط معدل النمو السنوي للمبيعات
٢,٦٧	معدل النمو النهائي

### (ج) الشهرة - مجموعة نمو القابضة

بناءً على اختبار تقويم الشهرة الذي تم إجراؤه من قبل الإدارة على مستوى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، تم تسجيل انخفاض في قيمة الشهرة لمجموعة نمو القابضة بمبلغ ٤٤ مليون ريال سعودي، والذي تم تصديقه في نتائج الاستثمار في شركة تابعة متوقفة في قائمة الدخل الموحدة (إيضاح ١٥).

لاحقاً خلال الربع الأول من العام الحالى، قررت إدارة المجموعة إيقاف النشطة شركة نمو العلمية (شركة تابعة) (إيضاح ١٥). عليه، تم تقييم الاستثمار بناءً على القيمة القابلة للتحقق منه، وقد تضمن رصيد الاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ شهرة بمبلغ ٤٨ مليون ريال سعودي، عليه، تم تسجيل انخفاض بكمال قيمة الشهرة وذلك لعدم قابلية استرداد هذا المبلغ نتيجة لإيقاف النشاط.

١٠- الموجودات غير الملموسة - تتمة

(ج) الشهرة - مجموعة نمو القابضة - تتمة

فيما يلي الافتراضات الأساسية المستخدمة في حساب القيمة الحالية للشركات التابعة:

النسبة المئوية

%

١٣	معدل الخصم
٥,٢ - ٢,٦	إجمالي الهامش المقدر
٧,٧	متوسط معدل النمو السنوي للمبيعات
٣,٦	معدل النمو النهائي

إن معدل الخصم المستخدم كان قبل حساب الزكاة، ويعكس مخاطر محددة تتعلق بالشركة التابعة. قامت الإدارة بتحديد إجمالي الهامش المقدر وذلك على أساس الأداء السابق وتوقعاتها بشأن التطورات في السوق.

الحساسية تجاه التغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بمراجعة القيمة الحالية، سيؤدي أي تغير عكسي في الافتراضات الأساسية إلى وجود خسارة انخفاض اضافية في القيمة. تغير معدلات النمو النهائية ومعدلات الخصم المستخدمة بمثابة الافتراضات الأساسية في الحالات التي يمكن أن تؤدي فيها التغيرات المحتملة إلى وجود انخفاض اضافي في القيمة.

- ١- فيما يلي بيان بالدراز في أصل المفهوم واصداراته خلير الملموسية:

#### ١١- الاستثمارات العقارية

ت تكون الاستثمارات العقارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ من قطعة أرض مقام عليها مبني مؤجر لأطراف خارجية وقطعة أرض محفظة بها لغرض التأجير.

تتألف حركة الاستثمارات العقارية كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريل سعودي	ريل سعودي	
١٧,٥٦٥,٧٨٢	١٣,٠٣٠,٢٣٨	رصيد بداية السنة
-	١٩,٩٢٥,١٢٦	محول من ممتلكات وألات ومعدات*
(٥,٢١٨,٦٦)	-	محول إلى ممتلكات وألات ومعدات
٨٥٨,٠١٨	-	عken خسائر انخفاض
(١٦٩,٦٦٢)	(٥٣١,٨٥٨)	استهلاك
(٥,٨٨٧)	(٣,٠٧٠)	تسوية ترجمة عملات أجنبية
<u>١٣,٠٣٠,٢٣٨</u>	<u>٣٢,٤٢٠,٤٣٦</u>	رصيد نهاية السنة

(\*) يمثل المبلغ المحول خلال عام ٢٠١٦ في قيمة أرض مملوكة لشركة المدينة المنورة للطباعة والنشر "شركة تابعة للشركة السعودية للطباعة والتغليف"، تم تحويلها من الممتلكات والألات والمعدات إلى الاستثمارات العقارية، وذلك نظراً للتغير في الغرض منها حيث أن الأرض محفظة بها حالياً لغرض التأجير أو البيع.

#### ١٢- الاستثمار المتاح للبيع

يتمثل الاستثمار المتاح للبيع في حصة المجموعة و البالغة ٦٪ من مجموع حصص الشركة الوطنية المحدودة للتوزيع والتي تم الاستحواذ عليها خلال العام الحالي مقابل ١,٠٠٠,٠٠٠ ريل سعودي و ذلك عن طريق تنازل المجموعة عن أرصدة مستحقة لها لدى الشركة الوطنية المحدودة للتوزيع.

قامت المجموعة بقيد الاستثمار في الشركة الوطنية المحدودة للتوزيع بالتكلفة نظراً لعدم توفير القيمة العادلة لهذا الاستثمار.

#### ١٣- المصارييف مستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريل سعودي	ريل سعودي	
١٢٢,٢٨٣,١٤٢	١٤١,٣٣٥,٥٧٢	مصاريف مستحقة
٦,٦٣٤,٠٣٣	١٠,٦٧٤,٩٨٢	إيرادات مؤجلة
٧,٨٤٣,٥٧٤	١٠,٧٧٤,٩٤٢	دفقات مقدمة من عملاء
٤,٣٤٢,٤٣٠	١٢٠,٩٣٥	صافي التغيرات في القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات
١٧١,٨٠١,١٣٢	-	النقدية
١٣,٥٧٧,٨٢٥	١٦,٦٦٤,٠٦٨	مبالغ مستحقة لعملية الغاء مبني (*)
<u>٣٣١,٤٨٢,١٣٦</u>	<u>٢٧١,٥٧٠,٤٩٩</u>	أخرى

(\*) خلال الربع الرابع من العام ٢٠١٥، قامت إدارة المجموعة بتوقيع عقد لبيع إحدى عقاراتها والمنتشرة في مبني مملوك لإحدى شركاتها التابعة في المملكة المتحدة. لاحقاً وبعد توقيع العقد، قررت الإدارة الاحتفاظ بالمبني وذلك بإلغاء عملية البيع. وعليه، لم يتم الاعتراف بهذه الأرباح الرأسمالية. وكان من المتوقع أن يترتب على عملية الإلغاء تحمل تكاليف إضافية والتي تم تكوين مخصص مقابلها ضمن المصارييف المستحقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. يمثل هذا البند مخصص التكاليف الإضافية عن عملية إلغاء المبني و مبلغ الأرباح الرأسمالية المرحلحة.

#### ١٣- المصروفات مستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى - تتمة

لاحقاً، خلال عام ٢٠١٦، لم تتوصل إدارة المجموعة إلى اتفاق نهائي مع المشتري بخصوص عملية الالغاء. عليه، تم استكمال عملية البيع و الاعتراف بالربح الناتج من عملية البيع و عكس المخصص المكون مسبقاً مقابل تحمل تكاليف اضافية لعملية الالغاء.

#### ١٤- التسهيلات البنكية

لدى المجموعة اتفاقيات تسهيلات بنكية مع عدد بنوك محلية وأجنبية على شكل قروض وتمويل من بحث واعتمادات مستندية وخطابات ضمان بسقف إجمالي يبلغ مجموعه ١,٧٧ مليار ريال سعودي تقريباً (٢٠١٥: ٢,٢٧ مليار ريال سعودي) بلغ الرصيد المستخدم من القروض وتمويلات المراقبة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١,١٢ مليار ريال سعودي تقريباً (٢٠١٥: ١,١١ مليار ريال سعودي). إن الغرض من هذه التسهيلات تمويل رأس المال العامل والاستثمارات وتمويل استيراد مواد أولية ومعدات متعلقة بانشطة المجموعة ونفقات رأسمالية. تحمل هذه التسهيلات نفقات تمويل متفرق عليها.

#### ١٥- العجز في الاستثمار في شركة تابعة متوقفة

قررت إدارة المجموعة إيقاف النشطة شركة نمو العلمية (شركة تابعة) - المملوكة بالكامل من قبل المجموعة وهي بقصد دراسة البدائل المتاحة لمستقبل الشركة. عليه، فقد توقفت المجموعة بدءاً من الربع الأول من عام ٢٠١٦ عن توحيد القوائم المالية لهذه الشركة ضمن قوانها المالية الموحدة وتم تصنيف هذه الاستثمار "عجز استثمار في شركة تابعة متوقفة" ضمن المطلوبات المتداولة في الفترة الحالية نظراً للخسائر المتراكمة و المشتملة على تناقص تقويم الاستثمار بالقيمة القابلة للتحقيق والذي نتج عنه تسجيل الخسائر على القيمة الدفترية المتبقية لهذا الاستثمار بمبلغ ٤٨,٠٢٠ ريال سعودي، كما تم تصنيف تناقص أعمالها للفترة الحالية بالإضافة إلى فترة المقارنة ضمن العمليات المتوقفة في قائمة الدخل الموحدة.

يبين الجدول أدناه ملخص البيانات المالية لشركة نمو العلمية كما في:

٢٠١٥ ريل سعودي	٢٠١٦ ريل سعودي	
٦٩,٨٦٩,٩٥٦	١٨,٧٦١,٣٢٣	الموجودات المتداولة
٤,٠٠٤,٧٥٦	١,٠٤٧,٧٠٦	الموجودات غير المتداولة
(٣٤,٣٨٢,٢٢٩)	(٢٦,٩٨٩,٠٥٩)	المطلوبات المتداولة
(١,٥٥٤,٩٥٨)	(١,٢٠٦,٣٩٥)	المطلوبات غير المتداولة
<u>٣٧,٩٣٧,٥١٥</u>	<u>(٨,٣٨٦,٤٢٥)</u>	(عجز) رصيد الاستثمار

٢٠١٥ ريل سعودي	٢٠١٦ ريل سعودي	
٥٤,٣٦١,٢٧١	٦,٤٥٧,٤٦٨	الإيرادات
(٢٨,٥٠٠,٩٣٩)	(٤٢,٥٧٨,٦٣٠)	صافي الخسارة للسنة

#### ١٦- الزكاة وضريبة الدخل

ت تكون الزكاة وضريبة الدخل من الآتي:

٢٠١٥ ريل سعودي	٢٠١٦ ريل سعودي	
٣١,٧٦١,٦٢٧	٣٠,٢٠٢,١٨٥	الزكاة
٨٠,٣٤٣	٣٨٢,٨٦٢	ضريبة الدخل
<u>٣١,٨٤١,٩٧٠</u>	<u>٣٠,٥٨٥,٠٤٧</u>	

١٦ - الزكاة وضريبة الدخل - تتمة

الحركة في المخصص خلال السنة  
كانت حركة مخصص الزكاة خلال السنة على النحو التالي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريل سعودي	ريل سعودي	
٣٠,٥٦٣,١٢٩	٣١,٧٦١,٦٢٧	رصيد بداية السنة
٩,٥٣٩,٨٦٠	٨,٤٧٣,٤٠٧	مُجنب خلال السنة
(٨,٣٤١,٣٦٢)	(٩,٣٥٩,٠٢٩)	مدفوع خلال السنة
-	(٦٧٣,٨٢٠)	محول إلى العمليات المتوقفة (إيضاح ١٥)
<b>٣١,٧٦١,٦٢٧</b>	<b>٣٠,٢٠٢,١٨٥</b>	رصيد نهاية السنة

كما كانت حركة مخصص الضريبة خلال السنة على النحو التالي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريل سعودي	ريل سعودي	
٤٩٠,٣٧٠	٨٠,٣٤٣	رصيد بداية السنة
١,٥٠٠,٤٢١	١,٦٢٣,٨٧٢	مُجلب خلال السنة
(١,٩١٠,٤٤٨)	(١,٣٢١,٣٥٣)	مدفوع خلال السنة
<b>٨٠,٣٤٣</b>	<b>٣٨٢,٨٦٢</b>	رصيد نهاية السنة

تم احتساب الزكاة المحملة على أساس الوعاء الزكوي للمجموعة وشركتها التابعة المملوكة بالكامل بشكل مباشر أو غير مباشر والشركة السعودية للطباعة والتغليف (شركة تابعة) كل على حدة.

**الريبوط الزكوي**

قدمت الشركة وشركتها التابعة بشكل منفرد الإقرارات الزكوية حتى عام ٢٠٠٦، وقد قدمت الشركة بإنهاء وضعها الزكوي المنفرد للسنوات من ٢٠٠١ إلى ٢٠٠٦.

حصلت الشركة خلال العام ٢٠٠٧ على موافقة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") بتقديم إقرار زكوي موحد للمجموعة وشركتها التابعة المملوكة بالكامل بشكل مباشر أو غير مباشر. قدمت المجموعة بتقديم الإقرارات الزكوية إلى الهيئة للأعوام من ٢٠٠١ إلى ٢٠٠٦ وقد تم استلام الريبوط الزكوي للعامين ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ والتي نتج عنها فروقات بـ ٢,٧ مليون ريال سعودي وقد قدمت الشركة بالاعتراض عليها. كما تم استلام ريبوطة زكوية خلال الفترة الحالية للأعوام من ٢٠٠٧ إلى ٢٠١٠ ونتج عنها فروقات بـ ٢٣ مليون ريال سعودي، وقد قدمت الشركة كذلك بالاعتراض عليها. ترى إدارة المجموعة ومستشارها الزكوي بأن المحصلة النهائية للاعتراضات سوف تكون في صالحها. ووفقاً لتقريرات الإدارة تم تجنب مخصص كافي مقابل هذه البنود المعترض عليها.

فيما يتعلق بالشركة السعودية للطباعة والتغليف ما يلي :

(أ) قدمت الشركة إقراراتها الزكوية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ وحصلت على شهادات الزكاة لهذه السنوات. قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") بإصدار الريبوط الزكوي لهذه السنوات وطالبت الشركة بفروقات زكوية بلغت ٦,٥٨٢,٦٣٤ ريال سعودي، وقد قدمت الشركة بتقديم اعتراضها على ذلك إلى لجنة الاعتراض الابتدائية والذي ما زال قيد الدراسة من قبل الهيئة، وترى إدارة الشركة بأن المحصلة النهائية للاعتراضات سوف تكون في صالح الشركة.

(ب) قامت الشركة بتقديم الإقرارات الزكوية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٥ حصلت على شهادات الزكاة المقيدة حتى سنة ٢٠١٢، كما حصلت على شهادات الزكاة الغير مقيدة لستي ٢٠١٤ و ٢٠١٥، ولم تصدر الهيئة الريبوط الزكوي عن هذه السنوات.

١٧ - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	
١١٥,٧٥٢,٢٥٢	١٢٠,٨٤٣,٣٢٦	كما في ١ يناير
٢٢,٦٩٢,٧١٣	٢٢,٣٠٠,٥١٣	المخصص للسنة
-	(١,٥٥٤,٩٥٩)	محول إلى عمليات متوقفة
(١٧,٦٠١,٦٢٩)	(١٧,١٧٥,٥٧٩)	المدفوع خلال السنة
<u>١٢٠,٨٤٣,٣٢٦</u>	<u>١٢٤,٤١٣,٣٠١</u>	كما في ٣١ ديسمبر

١٨ - رأس المال

يتكون رأس مال الشركة البالغ ٨٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ من ٨٠ مليون سهم قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي.

١٩ - الاحتياطي النظامي

طبقاً لنظام الشركات السعودي، يتم تحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة بعد تغطية الخسائر المتراكمة إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ مجموع الاحتياطي نصف رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

٢٠ - الاحتياطي الاتفاقي

طبقاً لنظام الأساسي للشركة، يجب على الشركة أن تحول ٥٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي الاتفاقي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي ٢٥٪ من رأس المال. يجوز استخدام هذا الاحتياطي للأغراض التي يقررها مجلس الإدارة.

٢١ - المنحة الحكومية المقيدة

منحت حكومة دبي خلال عام ٢٠٠٨ الشركة السعودية للأبحاث والنشر (إحدى شركات المجموعة) قطعة أرض في دبي تبلغ مساحتها ٢٩,٨٠٩ قدم مربع كمنحة مقيدة وقد قيمت قطعة الأرض بـ ٨,٤ مليون ريال سعودي، وقد تم إدراج المنحة الحكومية المقيدة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين وإظهار الأصل ضمن الممتلكات والآلات والمعدات. تتضمن شروط المنحة على أن يتم بدء إنشاء المباني خلال مدة أقصاها ٣ سنوات من تاريخ المنحة، هذا وقد انتهت فترة السماح وقامت الشركة بتجديد فترة سماح لمدة ٣ سنوات أخرى والتي انتهت في العام ٢٠١٤. عليه، قامت المجموعة بطلب تجديد فترة سماح أخرى والتي لم يتم الانتهاء من إجراءاتها النظامية حتى تاريخ هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٢ - المصارييف البيعية والتسويقة

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	
٣٩,٥١١,٣٢٤	٣٨,٠٦٣,٠٤٨	رواتب وأجور
١٠,٢٦٥,٣٦٣	٢٢,٠٠٤,٠٤٦	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (إيضاح ٥)
٢١,٦٩٨,٩٨٩	١٦,١٨١,٢٥٦	نقل وشحن
٨,٢٠١,٩٩٨	١٣,٣١١,٥١٧	مصاريف تسويق وإعلان
٤,٠١٦,٨٤٢	٦,٩٢٠,٥٦٩	إيجارات
٨٨٧,٤٥١	٧٤٣,٤٣٩	استهلاك
٤,٤٢٦,٩٨٤	٨,٠٠٢,١٣١	أخرى
<u>٨٩,٠٠٨,٩٥١</u>	<u>١٠٥,٢٢٦,٠٠٦</u>	

المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق والشركات التابعة لها  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٢١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٣ - المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	
١٣٠,٢٤٣,٩١١	١٤٥,٤٠١,٣٧٨	رواتب وأجور
١٨,٦٨١,٠٨٤	٦٧,٠٨٩,٤٥٢	أتعاب مهنية
١٢,٢٠٢,٧٩٤	١٧,٨٢٠,٤٣٧	إيجار
٥,٥٢٠,٧٧٣	١٥,٢٨٠,٤٨٠	رواتب وتعويضات وبدلات أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ٨)
١٩,٢٩٦,٨٨٠	١٤,٩١٠,٣٩٩	استهلاك
٢,٦٩٦,١٨٠	٨,٥٥١,٧٨٩	سفر
٦,٧٥٤,١٩٤	٨,٤٩٣,٢٩٧	هاتف وفاكس
٥,٢٠٩,٦٦٧	٦,٤٧٤,٤٨٠	تأمين
-	٥,٠٠٠,٠٠٠	مخصص قضائياً
٣,٦٨٨,٨١٩	٣,٩٥٩,٤٧٠	صيانة وإصلاح
٣,٢٤٦,٠٠٨	٣,٢٠٨,٤٣٦	مخصصات أرصدة مدينة أخرى
٢,٣٩٧,٦٣٤	٢,٧٧٧,٨٩٧	منافع عامة
٢,٨٩٥,٩١٥	٢,٧٧٩,٠٢١	مصاريف حكومية
٢,٧٧٣,٤٨٢	٢,٠٧٢,٧١٨	حاسب آلي
١,٠٧٠,٦٧١	٩٠٤,١٨٧	قرطاسية
١٢,٦٩٣,٠٤١	١٨,٧٦٥,٣١٣	أخرى
٢٢٩,٣٧١,٠٥٣	٣٤٣,١٨٨,٧٥٤	

٢٤ - أرباح بيع مبني

قامت الشركة خلال العام باستكمال عملية بيع المبني، كما هو موضح بإيضاح رقم ١٢ و الاعتراف بالربح الناتج من عملية البيع و ع垦 المخصص المكون مسبقاً مقابل تحمل تكاليف اضافية لعملية الإلغاء و ذلك بمبلغ ٩٤ مليون ريال سعودي (ما يعادل ٢٥,٧٥ جنيه استرليني) و ٦٧ مليون ريال سعودي (ما يعادل ١٢,٧٥ جنيه استرليني)، على التوالي.

٢٥ - الإيرادات الأخرى، بالصافي

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	
١٦,١٢٥,٤٨٠	٥,٦٩٩,٠٤٦	تعويضات تامين (*)
٨٩٨,٣٤٧	٣,١٧٥,٠٠٠	ع垦 مخصصات
٢,٢٩٧,٥٧٧	٢,٤٩٠,٠٧٧	إيراد إيجارات
٨٣٦,٦٣٦	٥٣٨,٦١٥	مبيعات خردة ورجيم
١٣,٩١٦,٨٠٤	٢٦٣,٨٩٨	أرباح بيع ممتلكات وألات ومعدات
١٤,٦٦١,٦٣٠	-	تسوية الموضع المؤجل (إيضاح ١٠ )
(٩,١٨٥,٤٠٠)	١,٥٥٣,٥٩٥	مطالبة هيئة كهرباء ومياه الشارقة (**)
٤,٠٠٨,٦٤٦	٣,٨٢٢,٢٢٨	أخرى
٤٣,٥٥٩,٧٢٠	١٧,٦٨١,٤٣٩	

(\*) يمثل المبلغ المحصل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ قيمة تعويضات التامين المتعلقة بحريق أحد خطوط الإنتاج خلال الربع الأول من عام ٢٠١٥ في شركة تابعة للمجموعة في مدينة جدة، نتج عن خسائر وأضرار في الموجودات كما هو مشار إليه في الإيضاح (٢٦) حول القوائم المالية الموحدة.

(\*\*) خلال العام ٢٠١٥، استلمت شركة مصنع الإمارات الوطني للصناعات البلاستيكية (شركة تابعة مملوكة ١٠٠٪) فاتورة من هيئة كهرباء ومياه الشارقة بمبلغ قدره ١١,٧ مليون ريال سعودي، و التي تتعلق مطالبات خاصة بالفروقات في المبلغ المغوفرة عن المعنوات السابقة و التي لم يتم تضمينها في الفواتير التي سبق ان صدرت من قبل هيئة كهرباء ومياه الشارقة والتي تم سدادها حيث تم قبل شركة مصنع الإمارات الوطنية للصناعات البلاستيكية ، وقد قامت الادارة بتعيين مستشار مستقل لتقدير مدى صحة المبلغ المغوفرة. وبناء على رأي المستشار القانوني وتغيرات الادارة، فقد تم تكوين مخصص مقابل هذه المطالبة.

خلال عام ٢٠١٦، تم الاتفاق مع هيئة كهرباء ومياه الشارقة على تسوية هذه المطالبة ولم يترتب عنها أي خسائر إضافية.

## ٢٦- الخسائر الاستثنائية

بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٥، اندلع حريق في أحد خطوط الانتاج في شركة التغليف المرن (شركة تابعة للشركة السعودية للطباخة والتغليف)، وقد نتج عن هذا الحادث أضرار جزئية للمكبات وجزء من المخزون، وكذلك بعض الأضرار للبني. بلغت القيمة الدفترية للأصول المتضررة مبلغ ٢٦٥ مليون ريال سعودي. قامت إدارة المجموعة بالاستعانة برأي الفني للطاقم الهندسي لديها ووفقاً لأفضل التقديرات قيمت الخسائر الناتجة عن هذا الحريق بمبلغ ٣٠١ مليون ريال سعودي موزعة ما بين ٢٧٠ مليون ريال سعودي للممتلكات والألات والمعدات ومبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بالمخزون والتي تم تحديدها على قائمة الدخل الموحدة. حصلت المجموعة على تعويضات التأمين المتعلقة بتلك الأضرار والخسائر خلال الفترة الحالية، كما هو مبين في (الإيضاح ٢٥) حول القوائم المالية الموحدة.

## ٢٧- خسارة السهم

تم احتساب خسارة السهم من الخسارة من العمليات الرئيسية لسنة ومن صافي خسارة السنة وذلك بتقسيم الخسارة من العمليات الرئيسية وصافي خسارة السنة على عدد الأسهم القائمة والبالغ ٨٠ مليون سهم.

## ٢٨- التعهادات والالتزامات المحتملة

لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر الالتزامات المحتملة التالية:

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	
٣١,٣٧٩,٩٨٩	٤٥,٥٧٧,٩٣٣	اعتمادات مستندية
٨,٢٢٠,١٧٧	١٦,٠١٥,١٠٣	خطابات ضمان
٢,١٨٢,١٨٨	٧,٩٨٩,١٠٣	الالتزامات رأسمالية

هناك قضايا مقامة ضد المجموعة، خلال دورة أعمالها العادية، ويتم الترافع بشأنها حالياً إلا أنه لا يمكن تحديد النتيجة النهائية لهذه القضايا بشكل مؤكد. لا تتوقع الإدارة بأن تكون نتائج هذه القضايا جوهيرية على القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

## ٢٩- المعلومات القطاعية

تتعلق المعلومات القطاعية بنشاطات وأعمال المجموعة والتي اعتمتها إدارة المجموعة كأساس لإعداد المعلومات المالية الخاصة بها وتماشياً مع طرق إعداد التقارير الداخلية. تتم المعاملات بين القطاعات بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى.

تشتمل نتائج موجودات القطاعات على بنود تتعلق بصورة مباشرة بقطاع معين وبنود يمكن توزيعها على القطاعات المختلفة وفق أسس معقولة. يتم تصنيف البنود التي لا يمكن توزيعها بين القطاعات تحت بند "آخر".

ت تكون المجموعة من قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

- ١- النشر - ويشتمل على نشاطات نشر المطبوعات الداخلية والخارجية والأبحاث والتسويق لمنتجات المجموعة وللغير.
- ٢- النشر المتخصص - ويشتمل على نشاطات نشر المطبوعات المتخصصة للأطراف الأخرى، وإصدار مطبوعات عالمية بتراخيص، والترجمة وبيع المحتوى المرئي والإلكتروني.
- ٣- التوزيع - ويشتمل على نشاطات توزيع الصحف والمجلات والكتب والمطبوعات محليةً ودولياً لمطبوعات المجموعة والغير.
- ٤- الإعلان - ويشتمل على القيام بأعمال الإعلان محلياً ودولياً وإنتاج وتوزيع وتمثيل وتسويق الوسائل الإعلانية المقروءة والمسموعة والمرئية واللوحات الإعلانية محلياً ودولياً.

٢٩ - المعلومات القطاعية - تتمة

٥- قطاع الطباعة والتغليف - ويشتمل على أعمال الطباعة على الورق والبلاستيك والملصقات التجارية بالإضافة إلى صناعة المنتجات البلاستيكية للمجموعة ولغيرها.

٦- قطاع التعليم - ويشتمل على تجارة الجملة والتجزئة في الأدوات المدرسية والأثاث المكتبي والمختبرات وصيانتها وتركيبها وتنظيم الوسائل والخدمات والدورات التعليمية والتدريبية والفنية في المجال التعليمي.

٧- قطاع العلاقات العامة - ويشتمل على خدمات العلاقات العامة الدولية والمحفظة والدراسات والبحوث والمحافل الإعلامية والتسويقية.

أخرى - وتتضمن المركز الرئيسي ونشاطات الإدارة العامة والأنشطة الاستثمارية وغيرها

٢٩ - المعلمات الفيزيائية - تتمة

٢٠١٧ هـ

**العنوان:** تأثير تغير المفاهيم الدينية على المفاهيم الأخلاقية في المجتمع العربي

-٣٠- إدارة المخاطر

**مخاطر أسعار العمولات**

تمثل مخاطر أسعار العمولات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار العمولات السائدة في السوق. تخضع المجموعة لمخاطر أسعار العمولات بشأن موجوداتها ومطلوباتها المرتبطة بعمولتها، بما في ذلك الودائع البنكية والقروض وتمويل المراقبة لأجل. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار العمولات وذلك بمراقبة التغيرات في أسعار العمولات باستمرار.

**مخاطر العملات**

تمثل مخاطر العملات الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لم تقم المجموعة بأية معاملات هامة عدا بالريال السعودي والدولار الأمريكي والجنيه الإسترليني والدرهم الإماراتي خلال السنة. و تقوم الإدارة بمراقبة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي، وتعتقد بأن تأثير مخاطر العملات على المجموعة كان غير جوهري خلال السنة.

**مخاطر الائتمان**

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكب الطرف الآخر لخسارة مالية. تتضمن سياسة المجموعة على أن كافة العملاء الذين يرغبون بالتعامل على أساس الآجل يخضعون للتحقق من الناحية الائتمانية. إن الأدوات المالية التي تخضع لتركيزات مخاطر الائتمان تكون أساساً من الأرصدة لدى البنوك والمديدين. تقوم المجموعة بإيداع الأرصدة الت Cedula لدى عدد من المؤسسات المالية ذات تصنيف الائتماني جيد، ولديها سياسة تقوم على وضع حدود لأرصدقتها المودعة لدى كل مؤسسة مالية. لا تعتقد المجموعة بأن هناك مخاطر هامة على عدم أداء هذه المؤسسات. لا تعتبر المجموعة نفسها معرضة لتركيزات مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالمديدين نظراً لتنوع قاعدة عملائها العاملين في مختلف الأنشطة والمتواجدين في مناطق متعددة.

**مخاطر السيولة**

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المجموعة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. يمكن أن تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أي أصل مالي بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة وذلك بالتأكد من توفر التسهيلات البنكية. تتضمن شروط البيع الخاصة بالمجموعة على أن يتم سداد المبالغ نقداً عند توريد البضاعة أو على أساس الآجل. تسدّد النعم الدائنة التجارية في العادة خلال ٩٠ يوماً من تاريخ الشراء.

-٣١- **القيمة العادلة للأدوات المالية**

القيمة العادلة هي التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. تكون الأدوات المالية من الأرصدة لدى البنوك والمديدين التجاريين والمصاريف المدفوعة مقدماً والمديونون الآخرون، بينما تتكون المطلوبات المالية من تمويلات المراقبة والدائنين التجاريين والمصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى.

إن القيمة العادلة للأوراق المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية بتاريخ قائمة المركز المالي.

-٣٢- **اعتماد القوائم المالية الموحدة**

اعتمدت القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ جمادى الثاني ١٤٣٨هـ (الموافق ١٥ مارس ٢٠١٧).

-٣٣- **أرقام المقارنة**

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة كي تتماشى مع عرض السنة الحالية.