

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

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

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

---

صفحة	فهرس
٢ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٤٨ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

إلى السادة الشركاء  
شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الرياض، المملكة العربية السعودية

## تقرير عن مراجعة القوائم المالية

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى من رقم (١) إلى (٢٩).

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

### أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا طبقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة طبقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للشركة، وقد فیننا أيضاً بمسؤوليتنا الأخلاقية وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتكوين أساس لرأينا.

### لفت انتباه

نود لفت الإنتباه إلى الإيضاح رقم ٢ من الإيضاحات حول القوائم المالية، والذي يوضح إلى أن الشركة أعدت قوائمها المالية لكافة الفترات بما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. ونتيجة للتغيير في الأنظمة المطبقة في المملكة العربية السعودية، والتي أصبحت سارية المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، أعدت الشركة قوائمها المالية الأولى للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والإصدارات والمعايير الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### أمر آخر

تم إعداد القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والتي تم مراجعتها من قبل مراجع حسابات آخر والذي أبدى رأياً مطلقاً حول تلك القوائم المالية في تاريخ ١ مارس ٢٠١٨ و ٣١ يناير ٢٠١٧ على التوالي.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

تعتبر الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في المملكة العربية السعودية وأحكام نظام الشركات المعتمد والنظام الأساسي للشركة، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

## مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن خطأ جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ، والتي تُعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة طبقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتكوين أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج بشأن مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الجوهرية للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلية قمنا باكتشافها خلال المراجعة.

ديلويت آند توش وشركاهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون



إحسان بن أمان الله مخدوم

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٥٨

١٢ رجب ١٤٤٠

١٩ مارس ٢٠١٩



شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	الموجودات
				<b>الموجودات غير المتداولة</b>
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل
٦٦,٥٢٠,١٤٣	١١٠,٥٦١,٧٤٢	٢,١٦٩,٧٢٠	٥	الشامل الأخر
٤,٨٩٢,١٤٤	٣,٣٧٣,٩٦٤	١,٦٧٨,١٨٠	٦	ممتلكات ومعدات، بالصافي
١,٧٥٧,١٩٩	١,٩٣٦,٣٣٢	٢,٠٣٥,٤٣٨	٧	موجودات غير ملموسة، بالصافي
١١,٨٧٩,٧١٨	١١,٨٧٩,٧١٨	١١,٨٧٩,٧١٨	٨	الشهرة
٣٢٦,٠٠٠	٣٢٦,٠٠٠	١٠٨,٠٠٠	٩	اصل ضريبي مؤجل
٨٥,٣٧٥,٢٠٤	١٢٨,٠٧٧,٧٥٦	١٧,٨٧١,٠٥٦		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
				<b>الموجودات المتداولة</b>
٧٤,٧٥٠,٥٣٦	٧١٠,٣٣١	٧٠٨,٦٧٤	١٠	نقد وما في حكمه
		٢٦,٩٦٠,٤٧٦	٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣٨,٨٨٩,٦٢٨	٣٠٣,٤١٥,٩١٩	٣٧٦,٩٠٦,٣٩١	١١	قروض هامشية وتمويل مرابحة
١٨,٨٩٤,٢٢١	٢٣,٠٤٦,٣٨٠	٢٨,٢٦٦,٠٣٠	١٢	أتعاب ودخل عمولات مستحقة
٦,٢٧٣,٦١٢	٧,١٥٣,٩٥٠	٤,٠٩٩,٧٢٤	١٣	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٣٣٨,٨٠٧,٩٩٧	٣٣٤,٣٢٦,٥٨٠	٤٣٦,٩٤١,٢٩٥		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
٤٢٤,١٨٣,٢٠١	٤٦٢,٤٠٤,٣٣٦	٤٥٤,٨١٢,٣٥١		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
				<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
١٣,٢٩٧,٠٤٨	١٤,٣٢٨,٦٨٧	١٤,٢١٩,٣٠١	١٤ / ٣,٣ / ٣,١	منافع انتهاء الخدمة للموظفين
١٨,٧٩٣,٥٢٥	٩,١٨٧,٩١٨	٦,٣٦٧,٠٢٠	١٥ / ٣,٣ / ٣,١	منافع طويلة الأجل للموظفين
٣٢,٠٩٠,٥٧٣	٢٣,٥١٦,٦٠٥	٢٠,٥٨٦,٣٢١		<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>
				<b>المطلوبات المتداولة</b>
٧,٦٥٠,٨٥٥	٤١,٤٢٦,٤١٦	٢٣,٣٤٦,٢٠٢	٢٢	سحب بنكي على المكشوف
١٧,٢٢٥,٣٢٩	٢٥,٧٩٢,٦٧٢	٣٣,١٨٢,٧٧٤	١٦	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٢,٧٢٢,٨٣٠	١١,٩٩٠,٤٠٦	١٤,٧٩٨,٠٤٢	١٧	زكاة دائنة
٤٧٣,٠٠٦	٥٣١,٧٤٤	٥٣٩,٦١٨	١٧	ضريبة دخل دائنة
٣٨,٠٧٢,٠٢٠	٧٩,٧٤١,٢٣٨	٧١,٨٦٦,٦٣٦		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
٧٠,١٦٢,٥٩٣	١٠٣,٢٥٧,٨٤٣	٩٢,٤٥٢,٩٥٧		<b>مجموع المطلوبات</b>
				<b>رأس المال والإحتياطيات</b>
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال
٢٤,٧٦٤,٢٨٤	٢٥,٤٠١,١١٠	٢٥,٥٥٧,٦٩٦	١٨	إحتياطي نظامي
٧٧,٢٣٩,١٩٤	٧٦,٨١٦,٢٦٥	٨٦,٨٢٩,٦٥١	٣,٣ و ٣,١	أرباح مبقاة
٢,٠١٧,١٣٠	٦,٩٢٩,١١٨	(٢٧,٩٥٣)		إحتياطي إعادة تقييم استثمارات
٣٥٤,٠٢٠,٦٠٨	٣٥٩,١٤٦,٤٩٣	٣٦٢,٣٥٩,٣٩٤		<b>مجموع حقوق الشركاء</b>
٤٢٤,١٨٣,٢٠١	٤٦٢,٤٠٤,٣٣٦	٤٥٤,٨١٢,٣٥١		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة (٧) الى (٤٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (معدلة - إيضاح ٣)	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (معدلة - إيضاح ٣)	إيضاح	
			<b>الدخل من العمليات</b>
٢٨,٩١٧,١٥٩	٣٧,٠٧٥,٤١١		دخل رسوم وساطة، بالصافي
٢٩,٨٩٩,٢٧١	٢٥,٢٥٣,٦٨٠		أتعاب إدارة موجودات، بالصافي
١٦,٦٥٢,٢٦٧	٢٧,٤١٢,١٥٩		دخل عمولات من قروض هامشية
(١,٦٢٨,٠٧٩)	-		خسارة محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(٤٤٦,٩٥٧)		خسارة محققة من بيع استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٤,٣٠٩,٥١٨)	٥	خسارة غير محققة من استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٦٩١,٥٦٣	٢,٠٠٠,٠٠٠		أتعاب تمويل شركات، بالصافي
١٩٥,٢٠٤	٢٣٢,٤٣٨		توزيعات ارباح
٣٠٧,٣٣٠	٣٠٦,٩١٨		إيرادات أخرى
٨٧,٠٣٤,٧١٥	٨٧,٥٢٤,١٣١		<b>إجمالي الدخل من العمليات</b>
			<b>مصاريف تشغيلية</b>
٥٢,٣٣٥,٧٢٧	٥٠,٧٤٩,٥٢٢		رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
٤,٣٠٣,٥٩٥	٤,٢٨٠,٨٦٧		مصاريف خدمات أعمال
٧٦٣,٨٦٨	٣,٩٦٨,١٨٠		مصاريف عمولات من سحب بنكية على المكشوف
٣,٥١٨,٠٩٨	٣,٢٣٦,١٨٩		رسوم اشتراكات
٣,٢٨٩,٠١٩	٢,٥٢٦,٩٨٢		استهلاك واطفاء
١,٦٨٠,٩٦١	٢,٤٧٤,٩٩٤		اتعاب قانونية ومهنية
-	٢٩١,٢٥١	١٩	مخصص خسائر ائتمان متوقعة
٢,٦٢١,٦٩٩	-		خسارة الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
١٢,٧١٢,٦٠٤	٩,٥٨٢,٢٨٩	٢٠	مصاريف عمومية وإدارية وتسويقية أخرى
٨١,٢٢٥,٥٧١	٧٧,١١٠,٢٧٤		<b>إجمالي المصاريف التشغيلية</b>
٥,٨٠٩,١٤٤	١٠,٤١٣,٨٥٧		<b>الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل</b>
(٥,٧٥٠,٠٠٠)	(٨,٤٢٠,٠٠٠)	٣,٥/١٧	زكاة
(٢٥٠,٠٠٠)	(٢١٠,٠٠٠)	٣,٥/١٧	ضريبة دخل
-	(٢١٨,٠٠٠)	٩	ضريبة مؤجلة
(١٩٠,٨٥٦)	١,٥٦٥,٨٥٧	٣,٥	<b>صافي الربح / (الخسارة) للسنة</b>
			<b>الدخل الشامل الآخر</b>
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى التي من الممكن إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الربح أو الخسارة
-	(٢٧,٩٥٣)		بنود الدخل الشامل الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الربح أو الخسارة
٤٠٤,٧٥٣	١,٩٥٠,٦٢٩	١٥ / ١٤ / ٣,٥	خسارة من استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
٤٠٤,٧٥٣	١,٩٢٢,٦٧٦		إعادة قياس التزام منافع خدمة الموظفين
٢١٣,٨٩٧	٣,٤٨٨,٥٣٣		<b>الدخل الشامل الآخر للسنة</b>
			<b>مجموع الدخل الشامل للسنة</b>
		٢١	<b>ربحية السهم (بالريالات السعودية):</b>
(٠,٠١)	٠,٠٦		الأساسي
(٠,٠١)	٠,٠٦		المخفّض

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة (٧) الى (٤٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
جميع المبالغ بالريال السعودي مالم ينص على خلاف ذلك

إيضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مبقاه (معدلة)	احتياطي إعادة تقييم استثمارات	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (معدلة)	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٤٠١,١١٠	٧٦,٨١٦,٢٦٥	٦,٩٢٩,١١٨	٣٥٩,١٤٦,٤٩٣
تعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المبقاه عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)	-	-	٦,٦٥٣,٤٨٦	(٦,٩٢٩,١١٨)	(٢٧٥,٦٣٢)
١ يناير ٢٠١٨ إجمالي حقوق الملكية المعدلة في	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٤٠١,١١٠	٨٣,٤٦٩,٧٥١	-	٣٥٨,٨٧٠,٨٦١
صافي الربح للسنة	-	-	١,٥٦٥,٨٥٧	-	١,٥٦٥,٨٥٧
المحول إلى الاحتياطي النظامي	-	١٥٦,٥٨٦	(١٥٦,٥٨٦)	-	-
الدخل الشامل الآخر للسنة	-	-	١,٩٥٠,٦٢٩	(٢٧,٩٥٣)	١,٩٢٢,٦٧٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٥٥٧,٦٩٦	٨٦,٨٢٩,٦٥١	(٢٧,٩٥٣)	٣٦٢,٣٥٩,٣٩٤
١ يناير ٢٠١٧	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٤,٧٦٤,٢٨٤	٧٩,٧١٦,١٨٧	٢,٠١٧,١٣٠	٣٥٦,٤٩٧,٦٠١
تعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المبقاه عند تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي	-	-	(٢,٤٧٦,٩٩٣)	-	(٢,٤٧٦,٩٩٣)
١ يناير ٢٠١٧ إجمالي حقوق الملكية المعدلة في	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٤,٧٦٤,٢٨٤	٧٧,٢٣٩,١٩٤	٢,٠١٧,١٣٠	٣٥٤,٠٢٠,٦٠٨
صافي الخسارة للسنة (معدلة)	-	-	(١٩٠,٨٥٦)	-	(١٩٠,٨٥٦)
المحول إلى الاحتياطي النظامي	-	٦٣٦,٨٢٦	(٦٣٦,٨٢٦)	-	-
الدخل الشامل الآخر للسنة	-	-	٤٠٤,٧٥٣	٤,٩١١,٩٨٨	٥,٣١٦,٧٤١
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (معدلة)	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٤٠١,١١٠	٧٦,٨١٦,٢٦٥	٦,٩٢٩,١١٨	٣٥٩,١٤٦,٤٩٣

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة (٧) الى (٤٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (معدلة إيضاح-٣)	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح
(١٩٠,٨٥٦)	١,٥٦٥,٨٥٧	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
		صافي الربح / (الخسارة) للسنة
		تعديلات لتسوية صافي الربح إلى صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية:
٣,٢٨٩,٠١٩	٢,٥٢٦,٩٨٢	٦/٧
٢,٥٢٥,١٧٢	٢,٥٥٢,١١٦	٣,٦
٤,٩٥٤,٧١٠	١,٣٩٦,٢٠٥	٣,٦
١,٦٢٨,٠٧٩	-	
-	٤٤٦,٩٥٧	
-	٤,٣٠٩,٥١٨	
-	٢٩١,٢٥١	
٢,٦٢١,٦٩٩	-	
٥,٧٥٠,٠٠٠	٨,٤٢٠,٠٠٠	٣,٦
٢٥٠,٠٠٠	٢١٠,٠٠٠	٣,٦
-	٢١٨,٠٠٠	٣,٦
-	(٢١٠)	
(٦٤,٥٢٦,٢٩١)	(٧٣,٤٩٠,٤٧٢)	
(٤,١٥٢,١٥٩)	(٥,٧٢٩,٥٣٠)	
(٨٨٠,٣٣٨)	٢,٩٩٧,٨١٨	
٨,٥٦٧,٣٤٣	٧,٣٩٠,١٠٢	
(١,٣٣٢,٩٤٢)	(١,٩٤٩,٢٥٤)	
(١٤,٣١٦,١٥٥)	(٢,٩٧٨,٧٢٢)	
(٦,٤٨٢,٤٢٤)	(٥,٦١٢,٣٦٤)	
(١٩١,٢٦٢)	(٢٠٢,١٢٦)	
(٦٢,٤٨٦,٤٠٥)	(٥٧,٦٣٧,٨٧٢)	
		<b>صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(١,٩٤٩,٩٧٢)	(٩٣٦,٧٣١)	
-	٦,٦٣٧	
(٧٢,٥٤٨,٧٥٤)	(١,٩١٨,٨٠٠)	
٢٩,١٦٩,٣٦٥	٧٨,٥٦٥,٩١٨	
(٤٥,٣٢٩,٣٦١)	٧٥,٧١٧,٠٢٤	
٣٣,٧٧٥,٥٦١	(١٨,٠٨٠,٢١٤)	
٣٣,٧٧٥,٥٦١	(١٨,٠٨٠,٢١٤)	
(٧٤,٠٤٠,٢٠٥)	(١,٠٦٢)	
٧٤,٧٥٠,٥٣٦	٧١٠,٣٣١	
٧١٠,٣٣١	٧٠٩,٢٦٩	
		<b>صافي النقد (النقص) في النقد وما في حكمه</b>
		النقد وما في حكمه بداية السنة
		النقد وما في حكمه نهاية السنة
		<b>معلومات غير نقدية إضافية:</b>
(٤,٩١١,٩٨٨)	-	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
-	٢٧,٩٥٣	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٦٠,٥٩١)	(٧١٢,٢٤٨)	إعادة القياس الاكتوارية لمنافع إنهاء خدمة الموظفين
(٢٤٤,١٦٢)	(١,٢٣٨,٣٨١)	إعادة القياس الاكتوارية للمنافع طويلة الأجل للموظفين
٦,٩٢٩,١١٨	-	تعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المبقاة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة (٧) إلى (٤٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



## ١. معلومات عامة

إن شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة – الاستثمار كابيتال ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة تأسست وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية. وقد تحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية مغلقة اعتباراً من ١٩ جمادى الأولى ١٤٣٦ هـ (الموافق ١٠ مارس ٢٠١٥). تعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٥٩٩٥ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧). كما تمارس الشركة أنشطتها بموجب ترخيص رقم (١٥-٧٠٦١) بتاريخ ١٦ جمادى الأولى ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢ يونيو ٢٠٠٧)، تم تعديل الترخيص لاحقاً برقم (٣٧-١١١٥٦) بتاريخ ١٠ شوال ١٤٣٢ هـ (الموافق ٢٥ سبتمبر ٢٠١١) الصادر عن هيئة السوق المالية (الهيئة).

إن العنوان الرئيسي المسجل للشركة هو كما يلي:

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة – الاستثمار كابيتال  
صندوق بريد رقم ٦٨٨٨  
الرياض ١١٤٥٢  
المملكة العربية السعودية

يتكون رأس مال الشركة البالغ ٢٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧ من ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم مدفوعة بالكامل بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد، وهي مملوكة بالكامل من قبل البنك السعودي للاستثمار.

تتمثل المساهمة الأجنبية في الشركة من خلال ٢,٥٪ (كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٠٪) مساهمة أجنبية في البنك السعودي للاستثمار ("البنك")، مما نتج عن ذلك مساهمة أجنبية فعلية بنسبة ٢,٥٪ في الشركة (كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٠٪).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل بصفة أصيل ووكيل والإكتتاب وإدارة الصناديق الإستثمارية ومحافظ الاستثمار الخاصة بالنيابة عن عملائها وتقديم خدمات الترتيب والاستشارات والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والإصدارات والمعايير الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ويشار إليهم مجتمعين بالمعايير الدولية للتقرير المالي. تم تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" في إعداد هذه القوائم المالية. راجع الإيضاح رقم ٣ الذي يبين أثر تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي على هذه القوائم المالية.

إن هذه القوائم المالية، للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، هي أول قوائم مالية قامت الشركة بإعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. أما بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، فقد أعدت الشركة قوائمها المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

بناءً على ذلك، قامت الشركة بإعداد قوائم مالية تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي المطبقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، مع قوائم المقارنة للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧، كما هو موضح في الملخص لأهم السياسات المحاسبية. عند إعداد القوائم المالية، تم إعداد قائمة المركز المالي الإفتتاحية للشركة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧ وهو تاريخ تحول الشركة إلى المعايير الدولية للتقرير المالي. يتضمن الإيضاح ٣ التعديلات التي قامت بها الشركة في تعديل قوائمها المالية المعدة وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، بما في ذلك قوائم المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧ وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. تم تعديل قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ نتيجة تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المشار إليها أعلاه.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### أساس الأعداد

تم إعداد القوائم المالية الأخيرة للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وتشمل هذه القوائم المالية (الأولى) المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي بعض الإيضاحات الإضافية لتمكين المستخدمين من فهم أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المبالغ المفصح عنها سابقاً.

### مبدأ التكلفة التاريخية

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء بعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة ومنافع إنهاء الخدمة للموظفين، والتي تم تقييمها بطريقة اکتوارية كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه. إن السياسات المحاسبية الرئيسية موضحة أدناه.

تعتمد التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمقابل المدفوع مقابل السلع والخدمات.

إن القيمة العادلة هي الثمن الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته مباشرة أو تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. عند تقدير القيمة العادلة لأصل أو التزام، يجب على الشركة أن تأخذ بالاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا أخذ المشاركون في السوق تلك الخصائص بالاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه القوائم المالية على هذا الأساس.

بالإضافة لذلك، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة إلى المستوى الأول أو الثاني أو الثالث لأغراض إعداد التقارير المالية بناءً على الدرجة التي يمكن ملاحظتها في مدخلات قياس القيمة العادلة وأهمية المدخلات في قياس القيمة العادلة بكاملها، والتي تم توضيحها كما يلي:

- مدخلات المستوى الأول وهي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي يمكن للمنشأة التوصل إليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى الثاني وهي مدخلات غير الأسعار المعلنة ضمن المستوى الأول، والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى الثالث هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات.

### التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الحكم في تطبيق السياسات المحاسبية والتقديرات والافتراضات حول المستقبل. ويتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر وتستند إلى خبرة الإدارة وعوامل أخرى، وتشمل توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة في ظل هذه الظروف. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الأحداث والإجراءات الحالية، فإنه من الممكن أن تختلف النتائج الفعلية في النهاية عن هذه التقديرات.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### (i) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم اجراء تقييم بتاريخ كل قائمة مركز مالي لتحديد ما اذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض في قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم إثبات أي خسارة انخفاض في القيمة في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تحديد الإنخفاض في القيمة على النحو التالي:

- أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.  
ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن الانخفاض هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل العائد الحالي في السوق لأصل مالي مماثل.  
ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، يستند الانخفاض في القيمة إلى التدفقات النقدية المقدرة التي يتم خصمها بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

### (ii) افتراضات مخصص منافع إنهاء الخدمة للموظفين

يعتمد احتساب مخصص منافع إنهاء الخدمة للموظفين بشكل كبير على طول مدة الخدمة المقدرة للموظفين ورواتبهم المقدرة في آخر سنوات الخدمة. وتستند هذه التقديرات إلى الافتراضات الإكتوارية التي تم تطويرها من قبل الإدارة. وقد استندت هذه الافتراضات الإكتوارية إلى البيانات التاريخية للشركة والاتجاهات الحديثة وخطط الإدارة والتنبؤات فيما يتعلق بمستويات الرواتب.

تم تقدير معدل الخصم بالرجوع إلى العوائد على السندات الحكومية، حيث قيمت الإدارة أنه لا يوجد سوق عميق لسندات شركات عالية الجودة. استخدمت الشركة معدل خصم واحد يقارب توقيت ومبالغ مدفوعات المنافع المقدرة.

### (iii) انخفاض قيمة الشهرة

تمثل الشهرة الفرق بين قيمة الشراء والقيمة العادلة لاصافي الموجودات المكتسبة في تاريخ الشراء. يتم تحديد السعر كقيمة عادلة عند تاريخ الشراء. يتم إثبات الشهرة في تاريخ قائمة المركز المالي بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجدت. يتم تقييم الانخفاض في القيمة في تاريخ كل تقرير عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولكن لم تصبح سارية المفعول بعد  
لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر للمعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يحن موعد تطبيقها  
بعد:

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦	عقود الإيجار
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩	ميزات الدفع المسبق مع التعويض السلبي
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨	الملكية طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي، دورة ٢٠١٥-٢٠١٧	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ تجميع الأعمال والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١١ الترتيبات المشتركة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ ضريبة الدخل ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ تكاليف الإقراض
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ مزايا الموظفين	خطة التعديل و التقليل أو التسوية
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ (التعديلات)	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك
التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٢٣	عدم اليقين بشأن معاملات ضريبة الدخل

### المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ عقود الإيجار

يسري المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ من بداية السنة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٩. و يلغي المعيار الجديد نموذج المحاسبة الثنائية الحالي للمستأجرين بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧، والذي يميز بين عقود الإيجار التمويلي في الميزانية العمومية والإيجارات التشغيلية خارج الميزانية العمومية. بدلاً من ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ نموذجاً للمحاسبة ضمن الميزانية العمومية.

سوف تختار الشركة تطبيق المعيار على العقود التي تم تحديدها في السابق كعقود إيجار بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ والتفسير الدولي رقم ٤. لذلك فإن الشركة لن تطبق المعيار على العقود التي لم يتم تحديدها سابقاً على أنها تحتوي على عقد إيجار يطبق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ والتفسير الدولي رقم ٤.

سوف تختار الشركة استخدام الإعفاءات المقترحة لعقود الإيجار التي تنتهي فيها مدة الإيجار في غضون ١٢ شهراً اعتباراً من تاريخ التطبيق الأولي، وعقود التأجير التي يكون أصلها الأساسي منخفض القيمة.

خلال عام ٢٠١٨، أكملت الشركة تقييم لأثر المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦. يتوقع أن يكون تأثير اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ كما يلي:

يتوقع أن يكون الأثر على قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٩ زيادة في إجمالي الموجودات بنحو ٧ ملايين ريال سعودي، وزيادة في إجمالي المطلوبات بحوالي ٧ ملايين ريال سعودي.

نظراً لاعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، فإنه من غير المتوقع أن يتأثر صافي دخل الشركة بشكل كبير مع حدوث تغيير في مصاريف العمولة والإستهلاك وتغير في مصروفات الإيجار. يعود ذلك إلى التغيير في المحاسبة الخاصة بمصروفات الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ميزات الدفع المسبق مع التعويض السلبي

توضح تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ أنه لغرض تقييم ما إذا كانت ميزة الدفع المسبق تليبي شرط مدفوعات الأصل والفائدة، فإن الطرف الذي يمارس الخيار قد يدفع أو يتلقى تعويضاً معقولاً للدفع المسبق بغض النظر عن سبب الدفع المسبق. بمعنى آخر، لا توقف ميزات الدفع المسبق مع التعويض السلبي بشكل تلقائي مدفوعات الأصل والفائدة.

يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

توجد أحكام انتقالية محددة بناءً على وقت تطبيق التعديلات لأول مرة، بالنسبة للتطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

لا يتوقع مدراء الشركة أن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له تأثير على القوائم المالية للشركة.

### تعديل للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الملكية طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

يوضح التعديل أن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، بما في ذلك متطلبات الإنخفاض في القيمة الخاصة به، ينطبق على الملكية طويلة الأجل.

علاوة على ذلك، عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على الملكية طويلة الأجل، لا تأخذ المنشأة بعين الاعتبار التسويات في القيمة الدفترية التي يتطلبها المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ (أي تسويات القيمة الدفترية للملكية طويلة الأجل الناشئة عن توزيع خسائر الشركة المستثمر فيها، أو تقييم انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٢٨).

تسري التعديلات بأثر رجعي على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩.

يسمح بالتطبيق المبكر. تنطبق أحكام الانتقال المحددة بناءً على ما إذا كان التطبيق الأول للتعديلات يتزامن مع تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

لا يتوقع مدراء الشركة أن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له تأثير على القوائم المالية للشركة.

### تحسينات سنوية لدورة المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٥-٢٠١٧

#### معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ ضريبة الدخل

توضح التعديلات أن على المنشأة أن تعترف في آثار ضريبة الدخل الخاصة بتوزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية وفقاً للمكان الذي اعترفت فيه المنشأة في الأصل بالمعاملات التي أدت إلى الأرباح القابلة للتوزيع. هذا هو الحال بغض النظر عما إذا كانت معدلات ضرائب مختلفة تنطبق على الأرباح الموزعة وغير الموزعة.

#### المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ تكاليف الاقتراض

توضح التعديلات أنه إذا كان هناك أي اقتراض محدد لا يزال قائماً بعد أن يكون الأصل ذو الصلة جاهز للاستخدام أو البيع المقصود، فإن هذا الاقتراض يصبح جزءاً من الأموال التي تقترضها منشأة ما عند حساب معدل الرسملة على القروض العامة.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

تحسينات سنوية لدورة المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٥-٢٠١٧ (تتمة)

### المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ تجميع الأعمال

توضح تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ أنه عندما تحصل سيطرة من جهة ما على نشاط تجاري فذلك يشكل عملية مشتركة، تقوم الجهة بتطبيق متطلبات تجميع الأعمال التي تتم على مراحل، بما في ذلك إعادة احتساب الملكية المحتفظ بها مسبقاً في العملية المشتركة بالقيمة العادلة. تتضمن الملكية المحتفظ بها مسبقاً التي يعاد قياسها أية أصول أو مطلوبات أو شهرة غير معترف بها تتعلق بالعملية المشتركة.

### المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١١ الترتيبات المشتركة

توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١١ أنه عندما يكون هنالك طرف مشارك، ولكن ليس له سيطرة مشتركة، بعملية مشتركة هي عملية تحصل على سيطرة مشتركة على هذه العملية المشتركة، فإن المنشأة لا تعيد تقييم الملكية المحتفظ بها سابقاً في العملية المشتركة. تسري جميع التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ وتتطلب عموماً تطبيقاً مستقبلياً. يسمح بالتطبيق في وقت مبكر.

لا يتوقع مدراء الشركة أن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له تأثير على القوائم المالية للشركة.

### تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ تعديل خطط منافع الموظفين أو تقليصها أو تسويتها

توضح التعديلات أن تكلفة الخدمة السابقة (أو الربح أو الخسارة عند التسوية) يتم احتسابها عن طريق قياس التزام المنافع المحددة (الأصول) باستخدام افتراضات محدثة ومقارنة المنافع المقدمة وأصول الخطة قبل وبعد تعديل الخطة (أو تقليصها أو تسويتها) ولكن تجاهل تأثير سقف الأصول (التي قد تنشأ عندما تكون خطة المنافع المحددة في وضع الفائض). إن معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ أصبح الآن واضحاً بأن التغيير في تأثير سقف الأصول الذي قد ينتج عن تعديل الخطة (أو التقليل أو التسوية) يتم تحديده في خطوة ثانية ويتم إدراجه بالطريقة العادية في الدخل الشامل الآخر.

كما تم تعديل الفقرات التي تتعلق بقياس تكلفة الخدمة الحالية وصافي الفائدة على صافي التزامات المنافع المحددة (الأصول). سيطلب الآن من المنشأة استخدام الافتراضات المحدثة من عملية إعادة القياس هذه لتحديد تكلفة الخدمة الحالية وصافي الفائدة للفترة المتبقية من الفترة المشمولة بالتقرير بعد تغيير الخطة. في حالة صافي الفائدة، توضح التعديلات أنه بالنسبة لفترة ما بعد تعديل الخطة، يتم احتساب صافي الفائدة بضرب صافي التزام المنافع المحددة (الأصول) كما تم إعادة قياسها بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٩,٩٩ مع معدل الخصم المستخدم في إعادة القياس مع الأخذ في الاعتبار تأثير الاشتراكات ومدفوعات استحقاق التزام المنافع المحددة الصافية (الأصول)).

يتم تطبيق التعديلات بأثر مستقبلي. وهي تنطبق فقط على تعديلات الخطة أو تقليصها أو تسويتها التي تحدث في أو بعد بداية الفترة السنوية التي يتم فيها تطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩.

يجب تطبيق التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، ولكن يمكن تطبيقها في وقت مبكر إذا اختارت المنشأة القيام بذلك.

لا يتوقع مدراء الشركة أن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له تأثير على القوائم المالية للشركة.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ (التعديلات)  
بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك

تعامل التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ مع الحالات التي يكون فيها بيع أو مساهمة في الأصول بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك. على وجه التحديد، تنص التعديلات على أن المكاسب أو الخسائر الناتجة عن فقدان السيطرة على شركة تابعة لا تحتوي على نشاط تجاري في معاملة مع شركة زميلة أو مشروع مشترك يتم احتسابه باستخدام طريقة حقوق الملكية، يتم تسجيلها في ربح أو خسارة الشركة الأم فقط إلى مدى مصالح المستثمرين غير ذات الصلة في تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وبشكل مماثل، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة قياس الإستثمارات المحتفظ بها في أي شركة تابعة سابقة (التي أصبحت شركة زميلة أو مشروع مشترك يتم احتسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية) إلى القيمة العادلة فيتم الاعتراف بها في ربح أو خسارة الشركة الأم السابقة فقط لمدى مصالح المستثمرين غير المرتبطين في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك الجديدين.

ولم يحدد مجلس معايير المحاسبة الدولية تاريخ سريان التعديلات. ومع ذلك، يُسمح بالتطبيق المبكر للتعديلات.

لا يتوقع مدراء الشركة أن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له تأثير على القوائم المالية للشركة.

التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي رقم (٢٣) عدم التأكد بشأن معالجات ضريبة الدخل

يحدد التفسير الدولي رقم ٢٣ كيفية تحديد الوضع الضريبي المحاسبي عندما يكون هناك عدم تأكد بشأن معاملات ضريبة الدخل. يتطلب التفسير من المنشأة ما يلي:

- تحديد ما إذا كانت المواقف الضريبية غير المؤكدة يتم تقييمها بشكل منفصل أو كمجموعة ؛ و
  - تقييم ما إذا كان من المحتمل أن تقبل السلطة الضريبية معاملة ضريبية غير مؤكدة مستخدمة، أو مقترحة لاستخدامها، من قبل المنشأة في ملفات ضريبة الدخل الخاصة به:
- إذا كان الرد بالإيجاب، فيجب أن تحدد المنشأة موقفها الضريبي المحاسبي بالتناسق مع المعاملة الضريبية المستخدمة، أو المزمع استخدامها في إقرارات ضريبة الدخل الخاصة بها.
- إذا كان الرد بالنفي، يجب على المنشأة أن تعكس تأثير عدم التأكد في تحديد وضعها الضريبي المحاسبي.

إن التفسير ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. ويمكن أن تقوم المنشآت بتطبيق التفسير إما بتطبيق بأثر رجعي كامل أو تطبيق بأثر رجعي معدل بدون إعادة تصنيف المقارنات بأثر رجعي أو مستقبلي.

لا يتوقع مدراء الشركة أن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له تأثير على القوائم المالية للشركة.

تحويل العملات الأجنبية  
(أ) عملة التقرير

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي حيث انها العملة الوظيفية للشركة.

(ب) المعاملات والأرصدة

تحول المعاملات التي تتم بعملات اجنبية الى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة في تاريخ تلك المعاملة. إن مكاسب وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسديد تلك المعاملات وتحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية بأسعار تحويل المعاملات السائدة كما في نهاية الفترة يتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الإدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية للأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى شراء أو إصدار موجودات مالية ومطلوبات مالية (باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، كما هو ملائم، عند الاعتراف الأولي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في الربح أو الخسارة.

### الموجودات المالية

يتم إثبات الموجودات المالية مبدئياً بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالكامل إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة، اعتماداً على التصنيف.

### تصنيف الموجودات المالية

يتم القياس اللاحق لأدوات الدين بالتكلفة المطفأة إذا استوفت الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل جمع التدفقات النقدية التعاقدية.
- تنتج الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تكون فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم.

يتم القياس اللاحق لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- تنتج الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تكون فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم.

بشكل افتراضي، يتم القياس اللاحق لجميع الموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

على الرغم مما ذكر أعلاه، يجوز للشركة إجراء اختيار أو تحديد غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولي للموجودات المالية للتالي:

- يجوز للشركة اختيار بشكل غير قابل للإلغاء عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمارات في بنود الدخل الشامل الأخرى إذا تم استيفاء ضوابط معينة.
- يجوز للشركة أن تعين بشكل غير قابل للإلغاء استثمار الدين الذي يستوفي ضوابط التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى كما يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا أدى ذلك إلى تقليل عدم التطابق المحاسبي أو استبعاده بشكل ملحوظ.



إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الأدوات المالية (تتمة)

#### طريقة معدل الفائدة الفعلي

إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأدوات الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة المرتبطة بها. بالنسبة للأدوات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة عن انخفاض في الائتمان، فإن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم تماماً الدفعات النقدية المستقبلية المستلمة المقدرة (ويتضمن جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة، والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وكذلك تكاليف المعاملات والعلوات أو الخصومات الأخرى) باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة ومن خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو خلال فترة زمنية أقل، عندما يكون ذلك مناسباً، إلى إجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين عند الإثبات الأولي. بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو التي نشأت عن طريق انخفاض في الائتمان، يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي المعدل انتمائياً عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما في ذلك خسائر الائتمان المتوقعة للتكلفة المطفأة لأداة الدين عند الإثبات الأولي.

إن التكلفة المطفأة للموجودات المالية هي المبلغ الذي تقاس به الموجودات المالية عند الإثبات الأولي مطروحاً منه دفعات سداد أصل المبلغ مضافاً إليه الإطفاء التراكمي باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فروق بين ذلك المبلغ الأولي والمبلغ في تاريخ الاستحقاق، معدل لأي مخصص خسارة. من ناحية أخرى، فإن إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية هي التكلفة المطفأة للموجودات المالية قبل تعديل أي مخصص خسارة.

يتم إثبات إيراد الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأدوات الدين التي تم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة المدرجة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. بالنسبة للأدوات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة عن مستوى الائتمان المنخفض، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي إلى إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية، فيما عدا الموجودات المالية ذات مستوى الائتمان المنخفض لاحقاً. بالنسبة للموجودات المالية ذات مستوى الائتمان المنخفض لاحقاً، يتم إثبات إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للموجودات المالية. إذا تحسنت مخاطر الائتمان في فترة التقرير اللاحقة على الأدوات المالية ذات مستوى الائتمان المنخفض بحيث أن الموجودات المالية لم تعد مقيدة بمستوى الائتمان المنخفض، يتم إثبات إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية.

بالنسبة للأدوات المالية المشتراة أو التي أنشأت بمستوى ائتماني منخفض، تقوم الشركة بإثبات إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي ذات الائتمان المعدل على التكلفة المطفأة للموجودات المالية منذ الإثبات الأولي. لا تعود عملية الحساب إلى أساس إجمالي حتى إذا تحسنت لاحقاً مخاطر الائتمان للموجودات المالية بحيث أنه لم تعد الموجودات المالية خاضعة للائتمان المنخفض.

يتم إثبات إيراد الفوائد في الربح أو الخسارة.

عند الإثبات الأولي، قد تقوم الشركة بإجراء اختيارات غير قابلة للإلغاء (على أساس كل أداة على حدى) لتحديد الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يُسمح بالتعيين على القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار للتجارة أو إذا كان الالتزام المحتمل تم إثباته من قبل المشتري في تجميع المنشآت التي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٣).

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الأدوات المالية (تتمة)

أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر  
يتم تصنيف الموجودات المالية كمحفظ بها للمتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليه مبدئياً بهدف بيعه في المستقبل القريب؛
- يعد عند الإثبات الأولي جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تقوم الشركة بإدارتها ولها نمط فعلي حديث يتم من خلاله تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- كانت مشتقة مالية (باستثناء المشتقة المالية التي تكون عقد ضمان مالي أو أداة تحوط مخصصة وفعالة).

يتم الإثبات الأولي للإستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة المدرجة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة. يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع تحقيق المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر والمترجمة في احتياطي إعادة تقييم الإستثمارات. لن يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المترجمة إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد الإستثمارات، بدلاً من ذلك سيتم تحويلها إلى الأرباح المبقة.

يتم إثبات توزيعات الأرباح لهذه الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية في الربح أو الخسارة عند إقرار حق الشركة لاستلام الأرباح، ما لم تمثل الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الإستثمار.

عند اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، تم تصنيف الإستثمارات المتاحة للبيع في حقوق الملكية إلى أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم إثبات الموجودات المالية التي لا تفي بضوابط القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة المدرجة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. على وجه التحديد:

- تصنيف إستثمارات في أدوات حقوق الملكية في القيمة العادلة المدرجة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، ما لم تحدد الشركة الإستثمار الذي لم يكن محفظ به للمتاجرة ولم يكن محتمل ناتج عن تجميع المنشآت كما في القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى عند الإثبات الأولي.
- يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تفي بمتطلبات التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى بالقيمة العادلة المدرجة من خلال الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، قد يتم تحديد أدوات الدين التي تفي بمتطلبات التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة المدرجة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى عند الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان مثل هذا التحديد يستبعد أو يقلل بشكل كبير تعارض القياس أو الإثبات والتي تنتج من قياس الموجودات والمطلوبات أو إثبات المكاسب والخسائر عليها في أسس مختلفة. حددت الشركة أي أدوات دين في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة المدرجة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة كما في نهاية كل فترة تقرير، مع أي مكاسب أو خسائر بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة إلى الحد الذي لا يشكل جزء من تحديد علاقة التحوط.

عند اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، تم تصنيف الإستثمارات المتاحة للبيع في الصناديق المشتركة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الادوات المالية (تتمة)

#### الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية

تعترف الشركة بمخصص الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات في أدوات الدين التي تقاس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة المدرجة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، وعقود الإيجار المدينة، والمبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود الإنشاءات، وكذلك على التزامات القروض وعقود الضمان المالية. لا يتم إثبات خسارة الإنخفاض للإستثمارات في أدوات حقوق الملكية. يتم تحديث مبالغ الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في نهاية كل فترة تقرير لعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى للأداة المالية المعنية.

تقوم الشركة دائما بإثبات مدى العُمر للخسائر الائتمانية المتوقعة للمدينون التجاريون. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة المخصص وفقا لتجارب الشركة السابقة في خسائر الائتمان والمعدلة للعوامل الخاصة بالمدين والظروف الاقتصادية العامة وتقدير كل من توجيهات الشروط الحالية والمتوقعة كما في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الوقتية للنقد حيثما كان ذلك مناسباً.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تقوم الشركة بإثبات مدى العُمر للخسائر الائتمانية المتوقعة إذا كانت المخاطر الائتمانية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى. إذا لم تكن المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير على الأداة المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى، فإن الشركة تقيس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. في تاريخ كل تقرير، يجب إثبات سواء كانت تقديرات مدى العُمر للخسائر الائتمانية المتوقعة تعتمد على زيادات جوهريّة في الاحتمال أو مخاطر التعثر في السداد تحدث منذ الإثبات الأولى بدلا من توفر دليل حول الأدوات المالي التي ينخفض مستوى ائتمانيها أو حدوث تعثر فعلي.

يمثل مدى العُمر للخسائر الائتمانية المتوقعة الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستنجح من جميع الأحداث الافتراضية لتعثرات السداد المحتملة على مدى العُمر المتوقع للأداة المالية. في المقابل، تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً جزءاً من مدى العُمر للخسائر الائتمانية المتوقعة الذي من المتوقع ان تنتج عن أحداث تعثرات في السداد للأداة المالية التي من الممكن أن تكون في غضون ١٢ شهراً من بعد تاريخ فترة التقرير.

#### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على أداة مالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى. وعند القيام بالتقييم، تقوم الشركة باستخدام التغير في مخاطر التعثر في السداد الواقعة على الأداة المالية. لإجراء ذلك التقييم، تقوم الشركة بالأخذ في الحسبان المعلومات النوعية والكمية والتي تعتبر معقولة ومؤيدة، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات التطلعية والتي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما.

وبالتحديد، يتم الأخذ بالمعلومات التالية في الإعتبار عند تقييم ما إذا كانت المخاطر الائتمانية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى:

- التدهور الجوهري الفعلي أو المتوقع في تصنيف الائتمان للأدوات المالية الخارجية (إن وجدت) أو الداخلية.
- التدهور الجوهري في مؤشرات السوق الخارجية لمخاطر الائتمان لأداة مالية محددة.
- التغيرات السلبية الحالية أو المتوقعة في الأعمال والأوضاع المالية أو الاقتصادية والتي من المتوقع أن يؤدي ذلك إلى انخفاض جوهري في قدرة المدين على الوفاء بالتزامات ديونه.
- التدهور الجوهري الفعلي أو المتوقع في النتائج التشغيلية للمدين.
- الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس المدين.
- التدهور الجوهري الفعلي للتغيرات السلبية في البيئة التنظيمية والإقتصادية أو التكنولوجية للمدين والتي تنتج عن انخفاض جوهري في قدرة المدين على الوفاء بالتزامات ديونه.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الادوات المالية (تتمة)

#### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (تتمة)

بغض النظر عن نتيجة التقييم أعلاه، تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى عندما تزيد مدة المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد عن ٣٠ يوم، إلا إذا كان لدى الشركة معلومات معقولة ومؤيدة مايدل على خلاف ذلك.

على الرغم من ذلك، تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على الأدوات المالية لم تزد بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى إذا تم تحديد بأن الأدوات المالية لديها مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. يتم تحديد ما إذا كانت الأدوات المالية لديها مخاطر ائتمانية منخفضة: (١) لدى الأدوات المالية مخاطر منخفضة من التعثر عن السداد، (٢) يمتلك المقترض قدرة قوية على الوفاء بالتزاماته التدفقية النقدية التعاقدية في الأجل القصير و (٣) التغيرات السلبية في الظروف الإقتصادية والتجارية على الأجل الطويل قد لا تقلل بالضرورة من قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته التدفقية النقدية التعاقدية. تعتبر الشركة أن الموجودات المالية لديها مخاطر ائتمانية منخفضة عندما تكون لديها تصنيف الائتمان للأدوات المالية الخارجية أو الداخلية "الدرجة الاستثمارية" طبقاً للتعريف المفهوم عالمياً.

بالنسبة للالتزامات القروض و عقود الضمانات المالية، يعتبر التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الالتزام غير قابل للإلغاء هو تاريخ الإثبات الأولى لأغراض تقييم الأدوات المالية للانخفاض في القيمة. عند تقييم ما إذا كان هنالك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى للالتزامات القرض، تأخذ الشركة بالاعتبار التغيرات في مخاطر التعثر في السداد للقرض الذي يتعلق بالالتزام القرض؛ أما بالنسبة لعقود الضمانات المالية، تأخذ الشركة بالاعتبار التغيرات في المخاطر بأن المدين المحدد سيتعثر عن السداد وفقاً للعقد.

تتابع الشركة بانتظام فعالية الضوابط المستخدمة لتحديد ما إذا كان هنالك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان وتراجعها بحسب ما هو مناسب للتأكد من أن الضوابط قادرة على تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل التأخر عن تاريخ استحقاقها.

يجب استخدام الإرشادات التالية للنظر في وجود أداة أو تعرض للتخلف عن السداد أو انخفاض الائتمان:

- في حالة تسهيلات القروض الهامشية - أي مبالغ مستحقة لم تتم تسويتها خلال ٦٠ يوماً بعد انتهاء صلاحية الاتفاقية (في حالة السحب على المكشوف أو تجديد التسهيلات) أو ٣٠ يوماً بعد انتهاء الاتفاقية (في حالة اتفاقيات المرابحة).
- في حالة الأدوات المالية مثل الودائع أو الصكوك - سيتم اعتبار أي تخلف عن السداد للمبلغ المستحق في غضون ٣٠ يوماً من تاريخ الاستحقاق، كتخلف عن الدفع.
- تم تقديم حماية الإفلاس للمدين فيما يتعلق بالالتزام الائتماني لشركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة.
- توافق الشركة على إعادة الهيكلة المتعثرة للالتزام الائتماني حيث من المرجح أن يؤدي ذلك إلى تناقص الالتزام المالي الناجم عن الإعفاء المادي، أو تأجيل الأصول أو الفوائد أو الرسوم.
- في حالة الأدوات المالية، أي "أحداث التعثر عن السداد" تم استيفائها أو ملاحظاتها.

بالنظر إلى أن الافتراض القابل للرخص وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ للمتعثّر يعتبر بأنه لا يتجاوز ٩٠ يوماً، تعتبر البنود الخمسة المذكورة أعلاه معقولة.

يعتبر الوصول إلى أي شرط من الشروط المذكورة أعلاه تعثراً أو ذو إئتمان منخفض، وعليه يجب أن يتم نقل الأداة المالية إلى المرحلة ٣ من النهج العام، وبالتالي يتم تسجيل الخسائر الإئتمانية المتوقعة مدى الحياة.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الادوات المالية (تتمة)

#### الموجودات المالية ذات مستوى ائتماني منخفض

تعتبر الموجودات المالية ذات مستوى ائتماني منخفض عندما يكون هنالك حدث واحد أو أكثر لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للموجودات المالية. الدليل على أن الموجودات المالية ذات مستوى ائتمان منخفض يتضمن بيانات ملحوظة حول الأحداث التالية:

- صعوبات مالية جوهرية للمصدر أو المقترض.
- خرق للعقد، كأحداث التعثر في السداد أو التأخر عن تاريخ الاستحقاق
- لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض، لن ينظر المقرض لتلك الأسباب بعد منح المقرض تنازلاً.
- أصبح من المحتمل أن يدخل المقرض في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى ؛ و
- اختفاء سوق نشط لذلك الأصل المالي بسبب صعوبات مالية.

#### سياسة الشطب

تقوم الشركة بشطب أصل مالي عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يعاني من صعوبات مالية شديدة وليس هناك احتمال واقعي لتجاوزها، على سبيل المثال عندما يكون الطرف المقابل قد تم وضعه تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس. قد تبقى الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة الإنفاذ بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بالشركة ، مع مراعاة المشورة القانونية حيثما كان ذلك مناسباً. يتم الاعتراف بأي مبالغ مستردة في الربح أو الخسارة.

#### قياس وإثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمال التعثر عن السداد، الخسارة التعثر عن السداد (أي حجم الخسارة إذا كان هنالك تعثر عن السداد) والتعرض عند التعثر عن السداد. يعتمد تقييم احتمالية التعثر عن السداد والخسارة عند التعثر عن السداد على البيانات التاريخية التي تم تعديلها بواسطة معلومات تطلعية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عند التعثر عن السداد للموجودات المالية، يمثل ذلك في إجمالي القيمة الدفترية للموجودات كما في تاريخ التقرير؛ أما بالنسبة للالتزامات القروض وعقود الضمان المالي، يتضمن التعرض إلى المبلغ المسحوب كما في تاريخ التقرير، مع أي مبالغ إضافية من المتوقع أن يتم سحبها في المستقبل حسب التاريخ الافتراضي المحدد على أساس النمط التاريخي، وفهم الشركة للاحتياجات التمويلية المستقبلية المحددة للمدينين، وغيرها من المعلومات التطلعية ذات الصلة.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم احتساب خسارة الائتمان المتوقعة كفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة إلى الشركة بموجب العقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها، مخصوماً بمعدل الفائدة الفعلي الأساسي.

يتم قياس مدى العُمر للخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس جماعي لتلبية الحالات التي يكون فيها دليل على حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان على مستوى الأداة الفردية والتي قد لا تكون متاحة بعد، يتم تجميع الأدوات المالية وفقاً للأسس التالية:

- طبيعة الأدوات المالية
- حالة التأخير عن السداد
- طبيعة وحجم وقطاع المدينين

تتم مراجعة التجميع باستمرار من قبل الإدارة لضمان استمرار مشاركة مكونات كل مجموعة في خصائص مخاطر ائتمان مماثلة.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الادوات المالية (تتمة)

#### قياس وإثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)

ستقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي ١٢ شهرا للخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ التقرير الحالي إذا قامت بقياس مخصص الخسارة للأدوات المالية بمبلغ يساوي مدى العُمر للخسائر الائتمانية المتوقعة في فترة التقرير السابقة، وأنه لم يعد استيفاء لتلك الشروط لمدة العُمر للخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ التقرير الحالي.

تثبت الشركة المكاسب أو الخسائر في الانخفاض في القيمة لجميع الأدوات المالية مقابل تعديل المبلغ الدفترية للأداة من خلال حساب مخصص الخسارة، ما عدا الاستثمارات في أداة الدين والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة المدرجة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. ويتم إثبات مخصص الخسارة في بنود الدخل الشامل الأخرى واحتياطي إعادة تقييم الاستثمارات المتراكم ولا تتخفف القيمة الدفترية للموجودات المالية في قائمة المركز المالي.

#### إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل إلى طرف آخر. إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، تقوم الشركة بإثبات حصتها المحتفظ بها في الموجودات والمطلوبات المرتبطة بها عن المبالغ التي قد تضطر لتسويتها. إذا احتفظت الشركة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر الشركة في الاعتراف بالأصل المالي كما تعترف أيضا بالقروض المضمونة للعائدات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات ومجموع المبلغ المعوض المستلم والذي سيتم استلامه في الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، عند إلغاء الاعتراف بالاستثمارات في أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة المدرجة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر التراكمية والتي كانت متراكمة سابقا في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى الربح أو الخسارة. في المقابل، لن يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر التراكمية والتي كانت متراكمة سابقا في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى الربح أو الخسارة بل سيتم تحويلها إلى الأرباح المبقاة، عند إلغاء الاعتراف بالاستثمارات في أدوات الدين التي اختارت الشركة بأن يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الإثبات الأولي.

### المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

#### التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية الصادرة من قبل الشركة كمطلوبات مالية أو حقوق ملكية بما يتماشى مع جوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأدوات حقوق الملكية.

#### أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يبرهن على حصة متبقية في موجودات منشأة بعد طرح كافة مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل الشركة بالمبالغ المستلمة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة وخصمها مباشرة من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في الربح أو الخسارة عند شراء، بيع، إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الادوات المالية (تتمة)

#### المطلوبات المالية

يتم القياس لجميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون الالتزام المالي هو (أ) المقابل المحتمل الذي يمكن أن يدفعه المشتري كجزء من تجميع الأعمال الذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ (ب) المحتفظ به لغرض المتاجرة أو (ج) يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا:

- تم تكبدها مبدئياً بهدف إعادة شرائها في المستقبل القريب؛
- عند الاعتراف الأولي كونها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تقوم الشركة بإدارتها ولها نمط فعلي حديث يتم من خلاله تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- مشتقات غير محددة وفعالة كأداة تحوط.

يمكن تحديد المطلوبات المالية غير المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المقابل الذي يمكن أن يدفعه المشتري يمكن تصنيفها كجزء من تجميع الأعمال بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي إذا:

- هذا التحديد يلغي أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الاعتراف الذي قد ينشأ خلاف ذلك.
- كان تشكل هذه المطلوبات المالية جزءاً من مجموعة موجودات أو مطلوبات مالية أو الائتمين معاً، والتي تتم إدارتها وتقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة، وذلك بما يتماشى مع استراتيجية الشركة الموقفة المتعلقة بإدارة المخاطر أو الاستثمار بحيث أن المعلومات المتعلقة بتشكيل هذه المجموعات يتم تزويدها داخلياً على هذا الأساس؛
- يشكل جزءاً من عقد يحتوي على واحد أو أكثر من المشتقات المالية المدمجة، ويسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) بتخصيص عقد مشترك بالكامل بالقيمة العادلة المدرجة من خلال الربح أو الخسارة.

تم إدراج المطلوبات المالية بالقيمة العادلة المدرجة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع أية مكاسب أو خسائر تنشأ عن التغيرات في القيمة العادلة والتي يتم إثباتها في الربح أو الخسارة إلى الدرجة التي تحدد بأنها ليست جزءاً من علاقة التحوط المحددة. يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في الأرباح أو الخسائر أي فوائد مدفوعة على المطلوبات المالية.

بالرغم من ذلك، بالنسبة للمطلوبات المالية التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة المدرجة من خلال الربح أو الخسارة، يتم إثبات مبلغ التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية التي تخص التغيرات في مخاطر الائتمان للمطلوبات في بنود الدخل الشامل الأخرى، إلا إذا تأثرت التغيرات للإثبات في مخاطر الائتمان للمطلوبات في بنود الدخل الشامل الأخرى والتي قد تنتج أو توسع عن عدم مطابقة الحسابات في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بالمبالغ المتبقية للتغيرات في القيمة العادلة للمطلوبات المالية في الربح أو الخسارة. لا يتم إعادة قياس التغيرات في القيمة العادلة التي تخص مخاطر الائتمان للمطلوبات المالية والتي تم إثباتها في بنود الدخل الشامل الأخرى لاحقاً إلى الربح أو الخسارة، بل سيتم تحويلها إلى الأرباح المبقاة عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الادوات المالية (تتمة)

#### القياس اللاحق للمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

المطلوبات المالية التي ليست (١) عوض محتمل للشركة المستحوذة في تجميع الأعمال، (٢) مقتناة لغرض المتاجرة، أو (٣) تم تصنيفه بالقيمة العادلة المدرجة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترة المرتبطة بها. إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتحميل الفترة ذات الصلة من مصروف الفائدة. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخضم تماماً المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (والتي تتضمن جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المتحصلة والتي تعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملات وجميع العلاوات أو الخصومات) من خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية أو (حيثما كان ذلك مناسباً) الفترة الأقصر على التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

#### إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الوفاء بالتزامات الشركة أو انتهاء مدة التزامها. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها والمبلغ المدفوع والمستحق في الأرباح أو الخسائر.

#### النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتألف النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق وودائع لدى البنوك متاحة جميعها للاستخدام من قبل الشركة ما لم يذكر خلاف ذلك، وتستحق خلال فترة ثلاث أشهر أو أقل من تاريخ الإقضاء، وهي معرضة لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في القيمة.

#### مقاصة الادوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية، ويتم إظهار صافي القيمة في قائمة المركز المالي عندما يكون للشركة حق قانوني ملزم بتسوية القيمة المسجلة، وتنوي الشركة اما تسويتها بالصافي او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

#### قروض هامشية وتمويل مرابحة

يتم إثبات القروض الهامشية وتمويل المرابحة بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي خسائر ائتمان متوقعة حيث أنها تستوفي اختبار نموذج الأعمال الذي يتم تحقيق الهدف منه عن طريق اختبار سداد المبالغ الأصلية وفوائدها.

تستحق جميع القروض الهامشية وتمويل المرابحة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ خلال سنة واحدة.

#### أتعاب الإدارة ودخل العمولات المستحقة

يتم إثبات أتعاب الإدارة ودخل العمولات المستحقة بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي خسائر ائتمانية متوقعة. يتم حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام الطريقة المبسطة لانخفاض في القيمة.

#### الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن الإستحواذ (وهي الزيادة في إجمالي المقابل المحول ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها على القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناة) بالتكلفة كما في تاريخ الاستحواذ على ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت.

إذا كانت القيم العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها تتجاوز إجمالي المقابل المحول ومبلغ أي حقوق ملكية غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها، يتم الاعتراف بالأرباح الناتجة في الربح أو الخسارة كربح صفقة شراء.



إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الشهرة (تتمة)

لأغراض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد (أو مجموعات من وحدات إنتاج النقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عمليات التجميع.

يتم اختبار وحدة إنتاج النقد التي تم توزيع الشهرة عليها سنوياً، أو بشكل متكرر عندما يكون هناك مؤشر على انخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم توزيع خسارة الانخفاض في القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة التي تم توزيعها على الوحدة ومن ثم على الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. يتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في قيمة الشهرة مباشرة في الأرباح أو الخسائر. لا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها للشهرة في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد الوحدة المنتجة للنقد، يتم إدراج المبلغ المتعلق بالشهرة في تحديد الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

### ممتلكات ومعدات

يتم قيد الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم و/أو خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن تكلفة المصاريف العائدة مباشرة إلى اقتناء البنود. يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكاليف الموجودات ذات الصلة على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

#### عدد السنوات

تحسينات على المأجور	على فترة عقد الإيجار أو ٥ سنوات، أيهما أقل
أجهزة حاسب آلي	٤
سيارات	٤
أثاث ومعدات مكتبية	٤

يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى الفئة المناسبة للممتلكات والمعدات عند استكمالها ويتم استهلاكها من الوقت الذي تكون فيه جاهزة للاستخدام.

يتم إلغاء الاعتراف بأحد بنود الممتلكات والمعدات عند استبعاده أو عندما لا يتوقع ان تنشأ أية منافع اقتصادية من الاستخدام المستمر للأصل أو بيعه. يتم الاعتراف بأية أرباح و خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف بأصل (والتي تحتسب بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

يتم تحميل الصيانة والإصلاحات الاعتيادية التي لا تمد بصورة جوهرية العمر الإنتاجي المقدر للموجودات على قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها. ويتم رسملة التجديدات والتحسينات الرئيسية، إن وجدت، على القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات.

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية وتعديلها بأثر مستقبلي، إذا كان ذلك مناسباً.

### موجودات غير ملموسة

يتم قيد الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة والتي يتم شراؤها بشكل منفصل بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. يتم الاعتراف بالإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وطريقة الإطفاء بنهاية كل فترة قوائم مالية، ويتم احتساب أي تغييرات في التقدير على أساس مستقبلي. يتم قيد الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة والتي يتم شراؤها بشكل منفصل بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت.

تطبق الشركة العمر الإنتاجي لإطفاء الموجودات غير الملموسة:

٤ سنوات

برامج حاسب آلي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الموجودات غير الملموسة (تتمة)

يتم إلغاء الإعراف بالموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع ان تنشأ اية منافع اقتصادية من الاستخدام أو الاستبعاد. يتم الاعتراف بأية ارباح أو خسائر ناتجة عن الغاء الاعتراف بأصل، والتي يتم قياسها بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، في قائمة الربح أو الخسارة عند الغاء الاعتراف بالأصل.

### الذمم الدائنة والمستحقات

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ واجبة السداد مقابل البضاعة والخدمات المستلمة سواء صدرت عنها فواتير للشركة أم لم تصدر.

### انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بتقييم عند كل فترة تقرير ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن الموجودات غير المالية قد انخفضت قيمتها.

يتم اختبار الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة، إن وجدت، لتحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى احتمال عدم استرداد القيمة الدفترية. لغرض قياس القيمة القابلة للاسترداد، يتم تجميع الموجودات عند أدنى مستوى توجد تدفقات نقدية لها محددة بشكل منفصل (وحدات إنتاج النقد "CGU"). إن المبلغ القابل للاسترداد هو الأعلى بالنسبة للقيمة العادلة لأصل ما مطروحاً منه تكلفة الاستبعاد والقيمة المستخدمة (هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد، وفقاً لما تحدده الإدارة. عندما تتجاوز القيمة الدفترية لموجودات أو وحدة منتجة للنقد المبلغ القابل للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيضه إلى المبلغ القابل للاسترداد. يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة في قائمة الربح أو الخسارة في الفترة التي حدثت فيها.

تقيم الشركة في نهاية كل فترة تقرير ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسارة انخفاض القيمة المعترف بها في فترات سابقة لأصل غير الشهرة، إن وجدت، لم تعد موجودة أو ربما انخفضت. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل حيث تم الاعتراف بخسارة الانخفاض الأخيرة. ويتم قيد المخصص في قائمة الربح أو الخسارة. إن خسائر انخفاض قيمة الشهرة، إن وجدت، ليست قابلة للعكس.

### المخصصات

يتم قيد المخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو استدلالي) على الشركة نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن تحتاج الشركة لسداد الالتزام مع إمكانية عمل تقدير موثوق لقيمة الالتزام.

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في نهاية فترة القوائم المالية مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً). عند استخدام الخصم، تسجل الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

### الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") فيما يتعلق بالمساهمين السعوديين، وتخضع لضريبة الدخل فيما يتعلق بالمساهمين الأجانب. يتم تحميل مخصصات الزكاة وضرائب الدخل على قائمة الربح أو الخسارة. ويتم تسجيل المبالغ الإضافية المستحقة، إن وجدت، بموجب الربوطات النهائية عندما يتم تحديدها.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الضريبة المؤجلة

تسجل الضريبة المؤجلة للاختلافات المؤقتة بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية والأساس الضريبي المستخدم في احتساب الربح الخاضع للضريبة. يتم تسجيل مطلوبات الضريبة المؤجلة لجميع الاختلافات المؤقتة الخاضعة للضريبة. يتم تسجيل الأصول الضريبة المؤجلة للاختلافات المؤقتة القابلة للخصم للحد المحتمل الذي تكون فيه الأرباح الخاضعة للضريبة متوفرة مقابل استخدام الاختلافات المؤقتة القابلة للخصم، وتتم مراجعة القيمة الدفترية لأصول الضريبة المؤجلة بنهاية كل فترة مالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يكون فيه من غير المحتمل وجود أرباح خاضعة للضريبة كافية للسماح باسترداد كل الأصل أو جزء منه.

تقاس المطلوبات والأصول المؤجلة بأسعار الضريبة المتوقع تطبيقها في الفترة التي يتم فيها سداد المطلوبات أو تسجيل الأصول، وفقاً لأسعار الضريبة (والأنظمة الضريبية) التي تم تفعيلها أو تفعيلها بشكل جوهري بنهاية الفترة المالية.

### منافع إنهاء الخدمة للموظفين

#### منافع إنهاء الخدمة للموظفين

يتم احتساب منافع إنهاء الخدمة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة في نهاية كل فترة مالية. يتم تسجيل صافي منافع إنهاء الخدمة للموظفين المعاد قياسها، التي تشمل الأرباح والخسائر الاكتوارية، فوراً ضمن قائمة المركز المالي مع قيد مصروف أو رصيد دائن في قائمة الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تحدث فيها. ويتم ادراج إعادة القياس المعترف بها في الدخل الشامل الآخر فوراً في الأرباح المستبقاة ولا يتم ادراجها في قائمة الربح أو الخسارة خلال الفترات اللاحقة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الحالية للالتزامات الاستحقاقات المحددة الناتجة عن تغييرات وتخفيضات في الخطط مباشرة في الأرباح والخسائر كتكاليف خدمة سابقة غير مسجلة. يتم احتساب الفائدة بتطبيق معدل الخصم في بداية الفترة على صافي المطلوبات أو الموجودات المحددة. تصنف تكاليف الاستحقاقات المحددة على النحو التالي:

- تكاليف الخدمة (بما في ذلك تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الخدمة السابقة، فضلاً عن المكاسب والخسائر من التخفيضات والتعديلات)؛
- مصاريف الفوائد؛ و
- إعادة القياس

تعرض الشركة المكونين الأولين لتكاليف المنافع المحددة في الربح أو الخسارة في البنود ذات الصلة.

#### منافع الموظف قصيرة الأجل ومنافع الموظف الأخرى طويلة الأجل

يتم الاعتراف بالالتزام بمنافع إنهاء خدمة الموظفين المتعلقة بالأجور والرواتب والإجازات السنوية والإجازات المرضية في الفترة التي تقدم فيها الخدمة ذات الصلة بالمبالغ غير المخصومة من الفوائد المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمة.

يتم قياس الالتزام الذي تم الاعتراف به المتعلق بمنافع الموظفين قصيرة الأجل بالمساهمة واجبة السداد للمنافع المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمات.

يتم قياس الالتزام الذي تم الاعتراف به المتعلق بمنافع الموظفين طويلة الأجل بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقعة من قبل الشركة فيما يتعلق بالخدمات التي يقدمها الموظفون حتى تاريخ القوائم المالية.

### احتياطي نظامي

تماشياً مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية وعقد تأسيس الشركة، يجب على الشركة القيام بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠% من صافي الربح لكل سنة. يجوز للشركة عدم الإستمرار بمثل هذه التحويلات عندما يبلغ هذا الاحتياطي ما لا يقل عن ٣٠% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأصبغة أرباح.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### تحقيق الإيرادات

يتم إثبات رسوم الوساطة على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمات إلى العملاء وتظهر بصافي الخصومات، إن وجدت، وذلك على أساس عقود الخدمة المتفق عليها. يتم الاعتراف بعوائد العمولات من القروض الهامشية وتمويل المرابحة على أساس الاستحقاق وفقا لمعدل العائد الفعلي خلال فترة العقد مطروحا منه العمولة ذات الصلة التي يتقاضاها البنك على الأموال المقدمة لتمويل القروض الهامشية وتمويل المرابحة.

يتم إثبات أتعاب إدارة الموجودات على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمة. ويتم إثبات أتعاب الاستشارات الإدارية ورسوم الخدمات الأخرى خلال فترة الخدمة على أساس العقد المعمول به. يتم إثبات الدخل من الودائع لأجل لدى البنك على أساس الاستحقاق.

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح من الإستثمارات عند نشوء حق استلامها.

### ربحية السهم

تقدم الشركة بيانات ربحية السهم الأساسية، والمخفضة (إن وجدت) للأسهم العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية من خلال قسمة صافي الربح أو الخسارة العائد لمساهمين الشركة العاديين على عدد المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال الفترة، مع تعديل الأسهم الخاصة المحتفظ بها (إن وجدت). ويتم تحديد ربحية السهم المخفضة، إن وجدت، من خلال تعديل الربح أو الخسارة العائدة إلى المساهمين العاديين وتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة، معدلة للأسهم الخاصة المحتفظ بها، لتأثيرات كل الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

### تقرير القطاعات

يعتبر قطاع التشغيل أحد مكونات الشركة التي تشارك في أنشطة الأعمال والتي قد تحصل منها على إيرادات وتكبد نفقات، بما في ذلك الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بالمعاملات مع أي من أقسام الشركة الأخرى. تتم مراجعة النتائج التشغيلية لكافة القطاعات التشغيلية بشكل منتظم من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي للشركة لاتخاذ قرارات حول الموارد التي سيتم تخصيصها للقطاع وتقييم أدائه، والتي تتوفر لها قوائم مالية منفصلة.

يتم الإبلاغ عن قطاعات التشغيل بطريقة تتوافق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي.

### المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف كتكلفة فترة في وقت تكبدها. ويتم توزيع المصاريف المتعلقة لأكثر من فترة مالية على فترات متناسبة.

### توزيعات ارباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح في القوائم المالية في الفترة الذي يتم فيه إعلان الأرباح.

### عقود الإيجار عندما تكون الشركة هي المستأجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي يحتفظ بموجبها الطرف الآخر (المؤجر) بجزء كبير من مخاطر ومنافع الملكية كعقود إيجار تشغيلي. يتم تحميل الدفعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلي إلى قائمة الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار الغير قابل للإلغاء مع أي شروط أخرى تمنح كخيار للشركة من أجل الاستمرار في عقد الإيجار، وذلك عندما يكون من المؤكد بشكل معقول في بداية عقد الإيجار أن الشركة سوف تمارس هذا الخيار.

### الموجودات الائتمانية

لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها كأمانة أو بصفة ائتمانية على أنها موجودات للشركة ووفقا لذلك، لم يتم إدراجها في القوائم المالية المرفقة. إن مثل هذه الموجودات تتكون بشكل رئيسي من حسابات نقدية للعملاء.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣. أثر اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي

٣,١ أثر اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي على قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧

الموجودات	المبالغ كما تم الإفصاح عنها سابقاً وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	المبالغ الإفتتاحية	أثر التحول إلى قائمة المركز المالي وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي	إيضاح
<b>الموجودات غير المتداولة</b>				
استثمارات	٦٦,٥٢٠,١٤٣	-	٦٦,٥٢٠,١٤٣	
ممتلكات ومعدات، بالصافي	٦,٦٤٩,٣٤٣	(١,٧٥٧,١٩٩)	٤,٨٩٢,١٤٤	٣,٧ (أ)
موجودات غير ملموسة، بالصافي	-	١,٧٥٧,١٩٩	١,٧٥٧,١٩٩	٣,٧ (أ)
الشهرة	١١,٨٧٩,٧١٨	-	١١,٨٧٩,٧١٨	
ضريبة مؤجلة	-	٣٢٦,٠٠٠	٣٢٦,٠٠٠	٣,٧ (ج)
<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>	<b>٨٥,٠٤٩,٢٠٤</b>	<b>٣٢٦,٠٠٠</b>	<b>٨٥,٣٧٥,٢٠٤</b>	
<b>الموجودات المتداولة</b>				
نقد وما في حكمه	٧٤,٧٥٠,٥٣٦	-	٧٤,٧٥٠,٥٣٦	
قروض هامشية وتمويل مرابحة	٢٣٨,٨٨٩,٦٢٨	-	٢٣٨,٨٨٩,٦٢٨	
أتعاب ودخل العمولات المستحقة	١٨,٨٩٤,٢٢١	-	١٨,٨٩٤,٢٢١	
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٦,٢٧٣,٦١٢	-	٦,٢٧٣,٦١٢	
<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>	<b>٣٣٨,٨٠٧,٩٩٧</b>	<b>-</b>	<b>٣٣٨,٨٠٧,٩٩٧</b>	
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٤٢٣,٨٥٧,٢٠١</b>	<b>٣٢٦,٠٠٠</b>	<b>٤٢٤,١٨٣,٢٠١</b>	
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>				
<b>المطلوبات غير المتداولة</b>				
منافع انتهاء الخدمة للموظفين	١١,٤٩٤,٥٤٣	١,٨٠٢,٥٠٥	١٣,٢٩٧,٠٤٨	٣,٧ (ب)
منافع طويلة الأجل للموظفين	١٧,٧٩٣,٠٣٧	١,٠٠٠,٤٨٨	١٨,٧٩٣,٥٢٥	٣,٧ (ب)
<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>	<b>٢٩,٢٨٧,٥٨٠</b>	<b>٢,٨٠٢,٩٩٣</b>	<b>٣٢,٠٩٠,٥٧٣</b>	
<b>المطلوبات المتداولة</b>				
سحب بنكي على المكشوف	٧,٦٥٠,٨٥٥	-	٧,٦٥٠,٨٥٥	
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٧,٢٢٥,٣٢٩	-	١٧,٢٢٥,٣٢٩	
زكاة دائنة	١٢,٧٢٢,٨٣٠	-	١٢,٧٢٢,٨٣٠	
ضريبة دائنة	٤٧٣,٠٠٦	-	٤٧٣,٠٠٦	
<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>	<b>٣٨,٠٧٢,٠٢٠</b>	<b>-</b>	<b>٣٨,٠٧٢,٠٢٠</b>	
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>٦٧,٣٥٩,٦٠٠</b>	<b>٢,٨٠٢,٩٩٣</b>	<b>٧٠,١٦٢,٥٩٣</b>	
<b>رأس المال والاحتياطيات</b>				
رأس المال	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	
احتياطي نظامي	٢٤,٧٦٤,٢٨٤	-	٢٤,٧٦٤,٢٨٤	
ارباح مبقاة	٧٩,٧١٦,١٨٧	(٢,٤٧٦,٩٩٣)	٧٧,٣٢٩,١٩٤	
احتياطي إعادة تقييم استثمارات	٢,٠١٧,١٣٠	-	٢,٠١٧,١٣٠	
<b>مجموع حقوق الشركاء</b>	<b>٣٥٦,٤٩٧,٦٠١</b>	<b>(٢,٤٧٦,٩٩٣)</b>	<b>٣٥٤,٠٢٠,٦٠٨</b>	
<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>	<b>٤٢٣,٨٥٧,٢٠١</b>	<b>٣٢٦,٠٠٠</b>	<b>٤٢٤,١٨٣,٢٠١</b>	

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣. أثر اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي (تتمة)

٣,٢ تسوية الشركة لحقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٧

كما في ١ يناير ٢٠١٧	إيضاح	
٣٥٦,٤٩٧,٦٠١		مجموع حقوق الملكية وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
(٢,٨٠٢,٩٩٣)	٣,٧ (ب)	القيمة الاكتوارية لالتزامات منافع الموظفين المحددة
٣٢٦,٠٠٠	٣,٧ (ج)	ضريبة مؤجلة
٣٥٤,٠٢٠,٦٠٨		مجموع حقوق الملكية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي

٣,٣ أثر اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قائمة المركز المالي وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي	أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي	المبالغ كما تم الإفصاح عنها سابقاً وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	إيضاح	الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
١١٠,٥٦١,٧٤٢	-	١١٠,٥٦١,٧٤٢		استثمارات
٣,٣٧٣,٩٦٤	(١,٩٣٦,٣٣٢)	٥,٣١٠,٢٩٦	٣,٧ (أ)	ممتلكات ومعدات، بالصافي
١,٩٣٦,٣٣٢	١,٩٣٦,٣٣٢	-	٣,٧ (أ)	موجودات غير ملموسة، بالصافي
١١,٨٧٩,٧١٨	-	١١,٨٧٩,٧١٨		الشهرة
٣٢٦,٠٠٠	٣٢٦,٠٠٠	-	٣,٧ (ج)	الضريبة المؤجلة
١٢٨,٠٧٧,٧٥٦	٣٢٦,٠٠٠	١٢٧,٧٥١,٧٥٦		مجموع الموجودات غير المتداولة
				الموجودات المتداولة
٧١٠,٣٣١	-	٧١٠,٣٣١		نقد وما في حكمه
٣٠٣,٤١٥,٩١٩	-	٣٠٣,٤١٥,٩١٩		قروض هامشية وتمويل مرابحة
٢٣,٠٤٦,٣٨٠	-	٢٣,٠٤٦,٣٨٠		أتعاب ودخل عمولات مستحقة
٧,١٥٣,٩٥٠	-	٧,١٥٣,٩٥٠		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٣٣٤,٣٢٦,٥٨٠	-	٣٣٤,٣٢٦,٥٨٠		مجموع الموجودات المتداولة
٤٦٢,٤٠٤,٣٣٦	٣٢٦,٠٠٠	٤٦٢,٠٧٨,٣٣٦		مجموع الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				المطلوبات غير المتداولة
١٤,٣٢٨,٦٨٧	١,٩١٠,٥٧٢	١٢,٤١٨,١١٥	٣,٧ (ب)	منافع انتهاء الخدمة للموظفين
٩,١٨٧,٩١٨	١,٠٤٦,٧٨٣	٨,١٤١,١٣٥	٣,٧ (ب)	منافع طويلة الأجل للموظفين
٢٣,٥١٦,٦٠٥	٢,٩٥٧,٣٥٥	٢٠,٥٥٩,٢٥٠		مجموع المطلوبات غير المتداولة
				المطلوبات المتداولة
٤١,٤٢٦,٤١٦	-	٤١,٤٢٦,٤١٦		سحب بنكي على المكشوف
٢٥,٧٩٢,٦٧٢	-	٢٥,٧٩٢,٦٧٢		مستحقات ومطلوبات أخرى
١١,٩٩٠,٤٠٦	-	١١,٩٩٠,٤٠٦		زكاة دائنة
٥٣١,٧٤٤	-	٥٣١,٧٤٤		ضريبة دائنة
٧٩,٧٤١,٢٣٨	-	٧٩,٧٤١,٢٣٨		مجموع المطلوبات المتداولة
١٠٣,٢٥٧,٨٤٣	٢,٩٥٧,٣٥٥	١٠٠,٣٠٠,٤٨٨		مجموع المطلوبات
				حقوق الشركاء
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال
٢٥,٤٠١,١١٠	-	٢٥,٤٠١,١١٠		احتياطي نظامي
٧٦,٨١٦,٢٦٥	(٢,٦٣١,٣٥٥)	٧٩,٤٤٧,٦٢٠		ارباح مستبقاه
٦,٩٢٩,١١٨	-	٦,٩٢٩,١١٨		التغيرات في احتياطي إعادة تقييم استثمارات
٣٥٩,١٤٦,٤٩٣	(٢,٦٣١,٣٥٥)	٣٦١,٧٧٧,٨٤٨		مجموع حقوق الشركاء
٤٦٢,٤٠٤,٣٣٦	٣٢٦,٠٠٠	٤٦٢,٠٧٨,٣٣٦		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣. اثر اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي (تتمة)

٣,٤ تسوية الشركة لحقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	ايضاح	مجموع حقوق الملكية وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
٣٦١,٧٧٧,٨٤٨		القيمة الاكتوارية لالتزامات منافع الموظفين المحددة
(٢,٩٥٧,٣٥٥)	٣,٧ (ب)	ضريبة دخل مؤجلة
٣٢٦,٠٠٠	٣,٧ (ج)	مجموع حقوق الملكية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
٣٥٩,١٤٦,٤٩٣		

٣,٥ اثر اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قائمة الربح أو الخسارة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي	المبالغ كما تم الإفصاح عنها سابقاً وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي	ايضاح
٢٨,٩١٧,١٥٩	٢٨,٩١٧,١٥٩	-	الدخل من العمليات
٢٩,٨٩٩,٢٧١	٢٩,٨٩٩,٢٧١	-	دخل رسوم وساطة، بالصافي
١٦,٦٥٢,٢٦٧	١٥,٨٨٨,٣٩٩	٧٦٣,٨٦٨	أتعاب إدارة موجودات، بالصافي
(١,٦٢٨,٠٧٩)	(١,٦٢٨,٠٧٩)	-	دخل عمولات من قروض هامشية
١٢,٦٩١,٥٦٣	١٢,٦٩١,٥٦٣	-	خسارة محققة من بيع استثمارات
١٩٥,٢٠٤	١٩٥,٢٠٤	-	أتعاب تمويل شركات، بالصافي
٣٠٧,٣٣٠	٣٠٧,٣٣٠	-	توزيعات ارباح
٨٧,٠٣٤,٧١٥	٨٦,٢٧٠,٨٤٧	٧٦٣,٨٦٨	إيرادات أخرى
			إجمالي الدخل من العمليات
٥٢,٣٣٥,٧٢٧	٥١,٧٧٦,٦١٢	٥٥٩,١١٥	مصاريف تشغيلية
٤,٣٠٣,٥٩٥	٤,٣٠٣,٥٩٥	-	رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
٧٦٣,٨٦٨	-	٧٦٣,٨٦٨	مصاريف خدمات أعمال
٣,٥١٨,٠٩٨	٣,٥١٨,٠٩٨	-	مصاريف عمولات من سحب بنكية على المكشوف
٣,٢٨٩,٠١٩	٣,٢٨٩,٠١٩	-	رسوم اشتراكات
١,٦٨٠,٩٦١	١,٦٨٠,٩٦١	-	استهلاك واطفاء
٢,٦٢١,٦٩٩	٢,٦٢١,٦٩٩	-	اتعاب قانونية ومهنية
١٢,٧١٢,٦٠٤	١٢,٧١٢,٦٠٤	-	انخفاض قيمة استثمارات
٨١,٢٢٥,٥٧١	٧٩,٩٠٢,٥٨٨	١,٣٢٢,٩٨٣	مصاريف عمومية وإدارية وتسويقية أخرى
٥,٨٠٩,١٤٤	٦,٣٦٨,٢٥٩	(٥٥٩,١١٥)	إجمالي المصاريف التشغيلية
(٥,٧٥٠,٠٠٠)	-	(٥,٧٥٠,٠٠٠)	الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(٢٥٠,٠٠٠)	-	(٢٥٠,٠٠٠)	زكاة
(١٩٠,٨٥٦)	٦,٣٦٨,٢٥٩	(٦,٥٥٩,١١٥)	ضريبة دخل
			صافي الربح (الخسارة) للسنة
٤٠٤,٧٥٣	٤٠٤,٧٥٣	-	الدخل الشامل الآخر
٤٠٤,٧٥٣	٤٠٤,٧٥٣	-	إعادة قياس منافع الموظفين
٢٣١,٨٩٧	٦,٣٦٨,٢٥٩	(٦,١٥٤,٣٦٢)	الدخل الشامل الآخر للسنة
			مجموع الدخل الشامل للسنة

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣. أثر اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي (تتمة)

٣,٦ أثر اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي على قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبالغ كما تم الإفصاح عنها سابقاً وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي	قائمة التدفقات النقدية	إيضاح
٦,٣٦٨,٢٥٩	(٦,٥٥٩,١١٥)	(١٩٠,٨٥٦)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣,٢٨٩,٠١٩	-	٣,٢٨٩,٠١٩	صافي الربح (الخسارة) للسنة
٢,٢٥٦,٥١٤	٢٦٨,٦٥٨	٢,٥٢٥,١٧٢	تعديلات لتسوية صافي الربح إلى صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:
٤,٦٦٤,٢٥٣	٢٩٠,٤٥٧	٤,٩٥٤,٧١٠	استهلاك وإطفاء
١,٦٢٨,٠٧٩	-	١,٦٢٨,٠٧٩	منافع انتهاء الخدمة للموظفين
٢,٦٢١,٦٩٩	-	٢,٦٢١,٦٩٩	منافع طويلة الأجل للموظفين
-	٥,٧٥٠,٠٠٠	٥,٧٥٠,٠٠٠	خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	انخفاض قيمة استثمارات
-	-	-	مخصص زكاة
-	-	-	مخصص ضريبة
(٦٤,٥٢٦,٢٩١)	-	(٦٤,٥٢٦,٢٩١)	التغيرات في رأس المال العامل:
(٤,١٥٢,١٥٩)	-	(٤,١٥٢,١٥٩)	قروض هامشية وتمويل مرابحة
(٨٨٠,٣٣٨)	-	(٨٨٠,٣٣٨)	أتعاب ودخل عمولات مستحقة
٨,٥٦٧,٣٤٣	-	٨,٥٦٧,٣٤٣	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(١,٣٣٢,٩٤٢)	-	(١,٣٣٢,٩٤٢)	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(١٤,٣١٦,١٥٥)	-	(١٤,٣١٦,١٥٥)	منافع نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(٦,٤٨٢,٤٢٤)	-	(٦,٤٨٢,٤٢٤)	منافع طويلة الأجل للموظفين مدفوعة
(١٩١,٢٦٢)	-	(١٩١,٢٦٢)	زكاة مدفوعة
(٦٢,٤٨٦,٤٠٥)	-	(٦٢,٤٨٦,٤٠٥)	ضريبة دخل مدفوعة
(١,٩٤٩,٩٧٢)	-	(١,٩٤٩,٩٧٢)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٧٢,٥٤٨,٧٥٤)	-	(٧٢,٥٤٨,٧٥٤)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٢٩,١٦٩,٣٦٥	-	٢٩,١٦٩,٣٦٥	إضافات إلى ممتلكات ومعدات
(٤٥,٣٢٩,٣٦١)	-	(٤٥,٣٢٩,٣٦١)	شراء استثمارات
-	-	-	متحصلات من استثمارات
٣٣,٧٧٥,٥٦١	-	٣٣,٧٧٥,٥٦١	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
٣٣,٧٧٥,٥٦١	-	٣٣,٧٧٥,٥٦١	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٧٤,٠٤٠,٢٠٥)	-	(٧٤,٠٤٠,٢٠٥)	التغير في سحوبات بنكية على المكشوف
٧٤,٧٥٠,٥٣٦	-	٧٤,٧٥٠,٥٣٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٧١٠,٣٣١	-	٧١٠,٣٣١	صافي (النقص) في النقد وما في حكمه
-	-	-	النقد وما في حكمه بداية السنة
-	-	-	النقد وما في حكمه نهاية السنة



إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

### ٣. اثر اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي (تتمة)

#### ٣,٧ إيضاحات حول التسويات

(أ) تم إعادة تصنيف برامج الحاسب الآلي من ممتلكات ومعدات إلى موجودات غير ملموسة.

#### (ب) معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) منافع الموظفين

يتطلب من الشركة إثبات مخصص منافع إنهاء الخدمة للموظفين للمبالغ واجبة السداد في تاريخ قائمة المركز المالي بموجب عقد العمل للموظف على فترات خدمة الموظف المتراكمة، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. بالرغم من ذلك، يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) من الشركة إثبات مبلغ التزامات والذي يساوي صافي القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة والمكاسب والخسائر الاكتوارية المؤجلة وتكاليف الخدمة السابقة المؤجلة في قائمة المركز المالي. وفقاً لذلك، قامت الشركة بتعديل مكافآت إنهاء الخدمة للموظفين ومزايا طويلة الأجل للموظفين وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. تم تحميل أثر التعديل المتعلق بالسنوات السابقة على الرصيد الافتتاحي للأرباح المبقاة في ١ يناير ٢٠١٧ وتم تعديل الأثر الذي يتعلق بفترة ٢٠١٧ في قائمة الربح أو الخسارة وبنود الدخل الشامل الآخر للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. إن إعادة القياس هي المكاسب أو الخسائر الاكتوارية التي تمثل التغييرات في مخصص منافع الموظفين الناتجة عن أثر التغييرات في الافتراضات الاكتوارية. يتم إثبات إعادة القياس أعلاه في قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

#### (ج) معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ضرائب الدخل ومعيار المحاسبة عن الزكاة المعدل الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية تعتبر الزكاة وضريبة الدخل التزام على مساهمي المنشأة المملوكة من قبل مواطنين سعوديين ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي ومواطني الدول الأخرى غير المواطنين السعوديين ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي (شركة مختلطة)، وفقاً لذلك، يتم تحميل الزكاة وضريبة الدخل على حقوق ملكية المساهمين. وبالتالي، لم يتم احتساب ضريبة دخل مؤجلة في هذه القوائم المالية. تعتبر الزكاة وضريبة الدخل كمصروف على الشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢)، وعليه تم تسجيلها ضمن قائمة الربح أو الخسارة وبنود الدخل الشامل الآخر. قامت الشركة أيضاً بإثبات ضريبة الدخل المؤجلة على جميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة/ القابلة للخصم.

#### ٤. تعديل الرصيد الافتتاحي للأرباح المبقاة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)

عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، تم تحويل الربح غير المحقق من الاستثمارات المتاحة للبيع من الصناديق المشتركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٦,٩٢٩,١١٨ ريال سعودي من احتياطي إعادة تقييم استثمارات إلى الأرباح المبقاة كما في ١ يناير ٢٠١٨ وذلك كنتيجة لتغيير التصنيف للاستثمارات من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بالإضافة إلى ذلك، تم تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والبالغة ٢٧٥,٦٣٢ ريال سعودي كما في ١ يناير ٢٠١٨ والتي تتكون من أتعاب إدارة ودخل عمولات مستحقة تبلغ ٢٤٧,٩٢٣ ريال سعودي وموجودات أخرى تبلغ ٢٧,٧٠٩ ريال سعودي.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٥. استثمارات

الاستثمارات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٦٣,٦٤٩,٩٧٧	١٠٢,٢١٢,٨١٣	-	صناديق مشتركة
٨٥٢,٠٣٦	١,٤١٨,٨١١	١,٩١٨,٨٠٠	حصص مدرجة
١,٠٠٠	١,٠٠٠	-	حصص غير مدرجة
٦٤,٥٠٣,٠١٣	١٠٣,٦٣٢,٦٢٤	١,٩١٨,٨٠٠	مجموع القيمة الدفترية
٢,٠١٧,١٣٠	٦,٩٢٩,١١٨	٢٥٠,٩٢٠	مكاسب غير محققة
٦٦,٥٢٠,١٤٣	١١٠,٥٦١,٧٤٢	٢,١٦٩,٧٢٠	مجموع القيمة العادلة

إن الاستثمارات المذكورة أعلاه تم تصنيفها ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨ بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والتي تم تصنيفها سابقاً كمتاحة للبيع حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. يتم إدراج الاستثمار في حصص غير مدرجة بالتكلفة لعدم المقدرة لقياس قيمتها العادلة بشكل موثوق.

الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
-	-	٣١,٢٦٩,٩٩٤	صناديق مشتركة
-	-	(٤,٣٠٩,٥١٨)	خسارة غير محققة
-	-	٢٦,٩٦٠,٤٧٦	مجموع القيمة العادلة

إن الاستثمارات المذكورة أعلاه تم تصنيفها ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨ بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والذي تم تصنيفها سابقاً كمتاحة للبيع حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٦. ممتلكات ومعدات، بالصافي

التكلفة:	أجهزة حاسب آلي	تحسينات على المأجور	سيارات	أثاث ومعدات مكتبية	المجموع
١ يناير ٢٠١٨	١٢,٦١٠,٤٤٧	٧,٨١٩,٤٤٠	٤٠,٦٢٥	٥,٢٨٧,٥١٧	٢٥,٧٥٨,٠٢٩
إضافات خلال السنة	٥,٣٤٩	٣٧,٠٥٥	-	١٢,٣٨٢	٥٤,٧٨٦
استبعادات خلال السنة	(١٣,٩١٠)	-	-	-	(١٣,٩١٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٢,٦٠١,٨٨٦	٧,٨٥٦,٤٩٥	٤٠,٦٢٥	٥,٢٩٩,٨٩٩	٢٥,٧٩٨,٩٠٥
استهلاك متراكم:					
١ يناير ٢٠١٨	١١,٠٨١,١٩٥	٦,٤٥٠,٣٦٩	٤٠,٦٢٤	٤,٨١١,٨٧٧	٢٢,٣٨٤,٠٦٥
المحمل على السنة	٩١٠,٥٢٨	٥٧٥,٩٠٨	-	٢٥٧,٧٠٧	١,٧٤٤,١٤٣
استبعادات	(٧,٤٨٣)	-	-	-	(٧,٤٨٣)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١١,٩٨٤,٢٤٠	٧,٠٢٦,٢٧٧	٤٠,٦٢٤	٥,٠٦٩,٥٨٤	٢٤,١٢٠,٧٢٥
صافي القيمة الدفترية:					
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٦١٧,٦٤٦	٨٣٠,٢١٨	١	٢٣٠,٣١٥	١,٦٧٨,١٨٠

التكلفة:	أجهزة حاسب آلي	تحسينات على المأجور	سيارات	أثاث ومعدات مكتبية	المجموع
١ يناير ٢٠١٧	١٢,١٨٣,٠٧٣	٧,٨١٩,٤٤٠	١٩٠,٦٢٥	٥,١٥٧,٢١٤	٢٥,٣٥٠,٣٥٢
إضافات خلال السنة	٤٢٧,٣٧٤	-	-	١٣٠,٣٠٣	٥٥٧,٦٧٧
استبعادات خلال السنة	-	-	(١٥٠,٠٠٠)	-	(١٥٠,٠٠٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٢,٦١٠,٤٤٧	٧,٨١٩,٤٤٠	٤٠,٦٢٥	٥,٢٨٧,٥١٧	٢٥,٧٥٨,٠٢٩
استهلاك متراكم:					
١ يناير ٢٠١٧	٩,٩٤٦,٠٨٠	٥,٨٥٩,٣٩٩	١٩٠,٦٢٤	٤,٤٦٢,١٠٥	٢٠,٤٥٨,٢٠٨
المحمل على السنة	١,١٣٥,١١٥	٥٩٠,٩٧٠	-	٣٤٩,٧٧٢	٢,٠٧٥,٨٥٧
استبعادات	-	-	(١٥٠,٠٠٠)	-	(١٥٠,٠٠٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١١,٠٨١,١٩٥	٦,٤٥٠,٣٦٩	٤٠,٦٢٤	٤,٨١١,٨٧٧	٢٢,٣٨٤,٠٦٥
صافي القيمة الدفترية:					
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١,٥٢٩,٢٥٢	١,٣٦٩,٠٧١	١	٤٧٥,٦٤٠	٣,٣٧٣,٩٦٤

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٧. موجودات غير الملموسة، بالصافي

برامج الحاسب الآلي	التكلفة:
٩,٦٣٠,٧٣٧	١ يناير ٢٠١٨
٨٨١,٩٤٥	إضافات خلال السنة
١٠,٥١٢,٦٨٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٧,٦٩٤,٤٠٥	استهلاك متراكم:
٧٨٢,٨٣٩	١ يناير ٢٠١٨
٨,٤٧٧,٢٤٤	المحمل على السنة
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢,٠٣٥,٤٣٨	صافي القيمة الدفترية:
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	التكلفة:
٨,٢٣٨,٤٤٢	١ يناير ٢٠١٧
١,٣٩٢,٢٩٥	إضافات خلال السنة
٩,٦٣٠,٧٣٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٦,٤٨١,٢٤٣	استهلاك متراكم:
١,٢١٣,١٦٢	١ يناير ٢٠١٧
٧,٦٩٤,٤٠٥	المحمل على السنة
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١,٩٣٦,٣٣٢	صافي القيمة الدفترية:
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨. الشهرة

خلال عام ٢٠١١، استحوذت الشركة على صافي أصول شركة سايب بي إن بي باريبا لإدارة الأصول بسعر شراء بلغ ١٠٤,٧١٤,٨٢٨ ريال سعودي. بلغ صافي أصول شركة سايب بي إن بي باريبا لإدارة الأصول في تاريخ الاستحواذ ٩٢,٨٣٥,١١٠ ريال سعودي. نتج عن هذا الاستحواذ الاعتراف بشهرة بمبلغ ١١,٨٧٩,٧١٨ ريال سعودي في قائمة المركز المالي. قامت الشركة بإجراء تقييم للانخفاض في القيمة في نهاية السنة بناءً على القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، وخلصت إلى عدم وجود انخفاض في القيمة.

٩. أصل ضريبي مؤجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الرصيد الافتتاحي
٣٢٦,٠٠٠	٣٢٦,٠٠٠	عكس خلال السنة
-	(٢١٨,٠٠٠)	الرصيد الختامي
٣٢٦,٠٠٠	١٠٨,٠٠٠	

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٩. أصل ضريبي مؤجل (تتمة)

تتعلق الأصول الضريبية المؤجلة بالمخصصات والاستهلاك المتراكم. تعتقد الإدارة أن الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة ستكون متاحة مقابل الأصل الضريبي المؤجل القابل للتحقق. يتعلق أصل الضرائب المؤجلة التي تشمل على فروقات مؤقتة تتعلق بـ:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٢٦٦,٠٠٠	٧١,٠٩٧	مخصص - منافع إنهاء الخدمة للموظفين
٦٠,٠٠٠	٨,٥٣٨	استهلاك
-	٢٥,٥٣١	خسارة غير محققة من الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢,٨٣٤	مخصص - خسارة الائتمان المتوقعة
٣٢٦,٠٠٠	١٠٨,٠٠٠	

١٠. نقد وما في حكمه

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٠,٠٠٠	نقد في الصندوق
٧٤,٧٤٠,٥٣٦	٦٩٥,٣١١	٦٩٩,٢٦٩	نقد لدى البنك (إيضاح ٢٢)
٧٤,٧٥٠,٥٣٦	٧١٠,٣٣١	٧٠٩,٢٦٩	
-	-	(٥٩٥)	ناقصاً: خسارة الائتمان المتوقعة (إيضاح ١٩)
٧٤,٧٥٠,٥٣٦	٧١٠,٣٣١	٧٠٨,٦٧٤	

النقد لدى البنك - السنوات التي مضى عليها الاستحقاق

المجموع	أكثر من سنتان إلى ثلاث سنوات	سنتان إلى ثلاث سنوات	سنة إلى سنتان	أقل من سنة واحدة	لم تستحق	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
-	-	-	-	-	٠,٠٩%	-	معدل خسارة الائتمان المتوقعة (%)
٦٩٩,٢٦٩	-	-	-	-	٦٩٩,٢٦٩	-	القيمة الدفترية
(٥٩٥)	-	-	-	-	(٥٩٥)	-	خسارة الائتمان المتوقعة
٦٩٨,٦٧٤							صافي المبلغ

١١. قروض هامشية وتمويل مرابحة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٥٢,٧٠٥,٣٥٦	٢١٩,٤٩٩,٢٤٩	٢٦٠,٢٣٩,٤٩٩	قروض هامشية
٨٦,١٨٤,٢٧٢	٨٣,٩١٦,٦٧٠	١١٦,٦٦٦,٨٩٢	تمويل مرابحة
٢٣٨,٨٨٩,٦٢٨	٣٠٣,٤١٥,٩١٩	٣٧٦,٩٠٦,٣٩١	

إن القروض مضمونة بتغطية موافق عليها بنسبة ٢٠٠٪ من القيمة السوقية للمحفظة الخاصة بكل عميل. تحتفظ الشركة في سياق أنشطة الإقراض الإعتيادية بضمانات للتخفيف من مخاطر الائتمان على القروض الهامشية وتمويل المرابحة. وتشمل هذه الضمانات أسهم. تتم إدارة الضمانات مقابل التعرضات ذات الصلة بصافي قيمها القابلة للإسترداد. إن القيمة العادلة المقدرة للضمانات المحتفظ بها من قبل الشركة كضمان للقروض الهامشية وتمويل المرابحة تبلغ تقريباً ٢,٤٢٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٣٧٨ مليون ريال سعودي). إن جميع القروض تستحق خلال اثني عشر شهراً من تاريخ إنشائها.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٢. ائعاب ودخل العمولات المستحقة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٥,١٨٩,٠٠٠	١٩,٨٩٦,٩٣٠	٢٠,٣٧٨,٢٠٨	ائعاب إدارة موجودات مستحقة
٢,٤٢٥,٢٢١	٢,٠١٨,١١٦	٨,٠٦٣,٤٣٧	دحل عمولات مستحقة
-	٣٢١,٣٣٤	٣٣٤,٢٦٥	ائعاب رسوم وساطة مستحقة
١,٢٨٠,٠٠٠	٨١٠,٠٠٠	-	ائعاب تمويل شركات مستحقة
١٨,٨٩٤,٢٢١	٢٣,٠٤٦,٣٨٠	٢٨,٧٧٥,٩١٠	
-	-	(٥٠٩,٨٨٠)	ناقصاً: خسارة الائتمان المتوقعة (إيضاح ١٩)
١٨,٨٩٤,٢٢١	٢٣,٠٤٦,٣٨٠	٢٨,٢٦٦,٠٣٠	

ائعاب ودخل عمولات مستحقة - السنوات التي مضى عليها  
الاستحقاق

المجموع	أكثر من ثلاث سنوات	سنتان إلى ثلاث سنوات	سنة إلى سنتان	أقل من سنة واحدة	لم تستحق	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
-	-	-	-	٢,٩%	-	-	معدل خسارة الائتمان المتوقعة (%)
٢٨,٧٧٥,٩١٠	-	-	-	١٧,٥٧١,٦١٣	١١,٢٠٤,٢٩٧	-	القيمة الدفترية
(٥٠٩,٨٨٠)	-	-	-	(٥٠٩,٨٨٠)	-	-	خسارة الائتمان المتوقعة
٢٨,٢٦٦,٠٣٠	-	-	-	-	-	-	صافي المبلغ
<b>١ يناير ٢٠١٨</b>							
-	-	-	-	١,٦٨%	-	-	معدل خسارة الائتمان المتوقعة (%)
٢٣,٠٤٦,٣٨٠	-	-	-	١٤,٧٩٣,٨١١	٨,٢٥٢,٥٦٩	-	القيمة الدفترية
(٢٤٧,٩٢٣)	-	-	-	(٢٤٧,٩٢٣)	-	-	خسارة الائتمان المتوقعة
٢٢,٧٩٨,٤٥٧	-	-	-	-	-	-	صافي المبلغ

١٣. مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٨١٧,٩٢٥	١,٧٨٦,٥٢١	١,٠٧٦,٢٩٤	أرصدة مدينة من صناديق مشتركة
٨٨٢,١٧٣	٩٤٧,٦٦٩	١,٢٧٩,٢١٥	تأمين مدفوع مقدماً
٩٦٦,٢١١	٩٨٤,٠٦٠	٤٩٩,٢٨٠	بدل سكن مدفوع مقدماً للموظفين
٧٦٢,٨١٢	٣٦٢,٥٥٣	٤٠١,٣٨٦	اشترابات
١,٠٧٧,٤٤١	١,٧٢٩,٤٠١	٣٣٥,٧٦١	قروض شخصية للموظفين
٥٢١,٨٠٨	٨٣١,٦٢٨	٣٠٨,٧٨٠	خدمات تكنولوجيا معلومات مدفوعة مقدماً
٨٠,٦٤٥	١٣٢,٧٦١	٢٥٥,٤١٦	ذمم مدينة أخرى
١,١٦٤,٥٩٧	٣٧٩,٣٥٧	-	ذمم مدينة من عملاء
٦,٢٧٣,٦١٢	٧,١٥٣,٩٥٠	٤,١٥٦,١٣٢	
-	-	(٥٦,٤٠٨)	ناقصاً: خسارة الائتمان المتوقعة (إيضاح ١٩)
٦,٢٧٣,٦١٢	٧,١٥٣,٩٥٠	٤,٠٩٩,٧٢٤	

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٣. مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى (تتمة)

المجموع	موجودات أخرى - السنوات التي مضى عليها الاستحقاق			لم تستحق	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	أقل من سنة واحدة	سنة إلى سنتان	سنتان إلى ثلاث سنوات		
					معدل خسارة الائتمان
					المتوقعة (%)
٣,٠١٣,٨٧٧	٧٠,٠٠٠	-	٧٩١,٦٣١	١,٢١٩,٤٢٩	٩٣٢,٨١٧
					القيمة الدفترية
					خسارة الائتمان
					المتوقعة
(٥٦,٤٠٨)	(٢,٥٥٥)	-	(٢٨,٦٧٧)	(١٩,٤٦٨)	(٥,٧٠٨)
<u>٢,٩٥٧,٤٦٩</u>					صافي المبلغ
					<b>١ يناير ٢٠١٨</b>
					معدل خسارة الائتمان
					المتوقعة (%)
٥,٠١٢,١٠٠	-	٣,٠%	٢٧٧,٥٠٠	١,٣٠٠,٣٠٧	٣,٣٦٤,٢٩٣
					القيمة الدفترية
					خسارة الائتمان
					المتوقعة
(٢٧,٧٠٩)	-	(٢,١٠٠)	(٨,٣٢٥)	(١٧,٢٨٤)	-
<u>٤,٩٨٤,٣٩١</u>					صافي المبلغ

١٤. منافع انتهاء الخدمة للموظفين

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٣,٢٩٧,٠٤٨	١٤,٣٢٨,٦٨٧	الرصيد في بداية السنة
٢,٠٣١,٩٠٣	١,٩٧٢,٨٤١	تكلفة الخدمة الحالية
٤٩٣,٢٦٩	٥٧٩,٢٧٥	تكلفة الفائدة
(١,٣٣٢,٩٤٢)	(١,٩٤٩,٢٥٤)	مدفوع خلال السنة
(١٦٠,٥٩١)	(٧١٢,٢٤٨)	مكاسب اكتوارية
<u>١٤,٣٢٨,٦٨٧</u>	<u>١٤,٢١٩,٣٠١</u>	الرصيد في نهاية السنة

تم إجراء أحدث تقييم اكتواري من قبل اكتواري مستقل ومؤهل، وتم تنفيذ ذلك باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة لأغراض التقييم الاكتواري هي كما يلي:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٣,٥٥%	٣,٩%	٤,٦٥%	معدل الخصم
٣,٥٥%	٣,٩%	٤,٦٥%	معدل الزيادة في الرواتب

يتم الاعتراف بجميع الحركات ضمن التزامات منافع الموظفين المحددة في الأرباح أو الخسائر باستثناء المكاسب الاكتوارية والتي يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٤. منافع انتهاء الخدمة للموظفين (تتمة)

تحليل الحساسية

تم تحديد تحليل الحساسية المذكور ادناه بناءً على التغييرات المحتملة للافتراضات التي قد تحدث بنهاية فترة القوائم المالية مع بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة. تمثل القيم الموجبة زيادة في الإلتزام، وتمثل القيم السالبة انخفاض في الإلتزام:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
(١٢,٥٩٩,٩٧٨)	(١٣,٥٨٥,٠٦١)	(١٣,٥٠٣,١٠١)	زيادة في معدل الخصم بنسبة ٠,٥ %
١٤,٠٥٤,٧٩٢	١٥,١٣٥,٩٦٣	١٤,٩٩٥,١٠٥	انخفاض في معدل الخصم بنسبة ٠,٥ %
١٤,٠٥٦,٦٣٨	١٥,١٣٧,٩٩٠	١٤,٩٩٧,٢٢٢	زيادة في معدل الرواتب بنسبة ٠,٥ %
(١٢,٥٩١,٦٥٥)	(١٣,٥٧٦,١٥١)	(١٣,٤٩٤,٤١١)	انخفاض في معدل الرواتب بنسبة ٠,٥ %

١٥. منافع طويلة الأجل للموظفين

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٨,٢٨٥,٠١٠	٨,١٦٦,٩١٨	٦,٢١٧,٦٩٦	منافع الخدمة طويلة الأجل للموظفين
٢,٦٩٥,٢٦٧	١,٠٢١,٠٠٠	١٤٩,٣٢٤	خطة أمان الخدمة للموظفين*
٧,٨١٣,٢٤٨	-	-	خطة التوفير للموظفين
١٨,٧٩٣,٥٢٥	٩,١٨٧,٩١٨	٦,٣٦٧,٠٢٠	

\*كانت دورة الخطة تمتد من ١ يناير ٢٠١٣ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. هناك عدد محدود من الموظفين مشمولين في هذه الخطة حيث أن الشركة في المرحلة النهائية لإغلاقها.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٨,٢٨٥,٠١٠	٨,١٦٦,٩١٨	الرصيد في بداية السنة
١,٤٤٠,٣٠٢	١,٣٦٩,٤٨٥	تكلفة الخدمة الحالية
٢٩٠,٣٨٧	٣٠٠,٠٧٩	تكلفة الفائدة
(١,٦٠٤,٦١٩)	(٢,٣٨٠,٤٠٥)	مدفوع خلال السنة
(٢٤٤,١٦٢)	(١,٢٣٨,٣٨١)	مكاسب اكتوارية
٨,١٦٦,٩١٨	٦,٢١٧,٦٩٦	الرصيد في نهاية السنة

تم إجراء أحدث تقييم اكتواري من قبل اكتواري مستقل ومؤهل، وتم تنفيذ ذلك باستخدام طريقة وحدة الإلتزام المتوقعة.

إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة لأغراض التقييم اكتواري هي كما يلي:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
%٣,٥٥	%٣,٩	%٤,٦٥	معدل الخصم
%٣,٥٥	%٣,٩	%٤,٦٥	معدل الزيادة في الرواتب

يتم الاعتراف بجميع الحركات ضمن التزامات منافع الموظفين المحددة في الأرباح أو الخسائر باستثناء المكاسب اكتوارية التي يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر.



شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٥. منافع للموظفين طويلة الأجل (تتمة)

تحليل الحساسية

تم تحديد تحليل حساسية المذكور ادناه بناءً على التغييرات المحتملة للافتراضات التي قد تحدث بنهاية فترة القوائم المالية مع بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة. تمثل القيم الموجبة زيادة في الإلتزام، وتمثل القيم السالبة انخفاض في الإلتزام:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
(٨,٠٩٨,٢٨٥)	(٧,٩٧٩,٤١٢)	(٦,٠٦٥,٠٣٧)	زيادة في معدل الخصم بنسبة ٠,٥ %
٨,٤٨٠,٣٣٢	٨,٣٦٣,٠٩٧	٦,٣٧٧,٥٣٧	انخفاض في معدل الخصم بنسبة ٠,٥ %
٨,٤٨٤,٧٧٧	٨,٣٦٥,٤٨٢	٦,٣٧٩,٢٩٣	زيادة في معدل الرواتب بنسبة ٠,٥ %
(٨,٠٩٤,١٣٣)	(٧,٩٧٥,٣١٩)	(٥,٠٦١,٩٠١)	انخفاض في معدل الرواتب بنسبة ٠,٥ %

١٦. مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٠,٢٩٠,٤٣٥	١٧,٤١٩,٠٠٠	٢٢,٥٤٥,٥٣٩	الخصم الدائن (صناديق مشتركة)
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٧٦٠,٩٢٥	٤,٧٩٨,١٣٠	مصاريف مستحقة للموظفين
٦٤٨,٠٠٠	٦٦٩,٠٠٠	٦٩٨,٦٠٠	أتعاب مهنية مستحقة
-	-	٦٦١,٦٠١	أتعاب خدمات أعمال
٣٥٤,٥٧٥	٤٧٦,٧٩٠	٤٨٢,٧١٣	مصاريف منافع مستحقة
١,٩٤٤,٢٤٧	١,٠٠٧,١٤٩	٤٠٠,٤٩٥	خدمات تكنولوجيا معلومات مستحقة
٣٥٧,٥٠١	٣٣٥,٥٧٩	٣٦٢,٢٢٦	تأمينات إجتماعية دائنة
١٢٣,٩١٦	١٦٤,٣٣٠	٢٨٩,٥٥٥	رسوم الاشتراك
٥٠٦,٦٥٥	١,٩٥٩,٨٩٩	٢,٩٤٣,٩١٥	أخرى
١٧,٢٢٥,٣٢٩	٢٥,٧٩٢,٦٧٢	٣٣,١٨٢,٧٧٤	

١٧. مخصص الزكاة وضريبة الدخل

مكونات وعاء الزكاة

إن المكونات الهامة لوعاء الزكاة للمساهمين السعوديين تتكون بشكل أساسي من التالي:

السنة المنتهية في ديسمبر ٣١		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٣٥٤,٤٨٠,٤٧١	٣٥١,٨٩١,٣٧٥	وعاء الزكاة
٩,٨٦٣,٨٤٦	١٢,٧٧٩,٠٤٦	حقوق الملكية - بداية السنة
١١,٤٩٤,٥٤٣	١٤,٣٢٨,٦٨٧	صافي الربح المعدل للسنة
(٢٠,١٤٥,٥١٩)	(١٧,٨٢٣,٥٨١)	مخصصات
(١٠٦,٢٥٤,٣٢٢)	(١,٩١٨,٨٠٠)	ممتلكات ومعدات، بالصافي
٢٤٩,٤٣٩,٠١٩	٣٥٩,٢٥٦,٧٢٧	استثمارات
		اجمالي وعاء الزكاة

نسبة المساهمة للسعوديين

٩٠%	٩٧,٥%	
٢٢٤,٤٩٥,١١٧	٢٣٩,١٧٦,٣٩٦	وعاء الزكاة للمساهمين السعوديين الى ٢٧ سبتمبر ٢٠١٨ بواقع ٩٠%
-	٩١,١٦٧,٥٤٦	وعاء الزكاة للمساهمين السعوديين بعد ٢٧ سبتمبر ٢٠١٨ بواقع ٩٧,٥%
٢٢٤,٤٩٥,١١٧	٣٣٠,٣٤٣,٩٤٢	
٨,٨٧٧,٤٦١	١١,٧٥٠,٥٩٦	صافي الربح المعدل للمساهمين السعوديين
٥,٦١٢,٣٧٨	٨,٢٥٨,٥٩٩	الزكاة المقدرة للسنة

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٧. مخصص الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

يتم احتساب الزكاة بنسبة ٢,٥٪ من وعاء الزكاة للمساهمين السعوديين أو صافي الدخل المعدل للمساهمين السعوديين، أيهما أعلى.

للسنة المنتهية في ديسمبر ٣١		الدخل الخاضع للضريبة
٢٠١٧	٢٠١٨	
٩,٨٦٣,٨٤٦	١٢,٧٧٩,٠٤٦	دخل الخاضع للضريبة للشركة - المساهمين الأجانب
١٠%	٢,٥%	نسبة المساهمة الأجنبية
-	٩٤٥,٢٩٩	وعاء ضريبة الدخل للمساهمين الأجانب الى ٢٧ سبتمبر ٢٠١٨ بواقع ١٠%
-	٨٣,١٥١	وعاء ضريبة الدخل للمساهمين الأجانب بعد ٢٧ سبتمبر ٢٠١٨ بواقع ٢,٥%
٩٨٦,٣٨٥	١,٠٢٨,٤٥٠	
١٩٧,٢٧٧	٢٠٥,٦٩٠	احتساب ضريبة الدخل بنسبة ٢٠%

تم تلخيص الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على النحو التالي:

المجموع	ضريبة دخل	زكاة	
١٢,٥٢٢,١٥٠	٥٣١,٧٤٤	١١,٩٩٠,٤٠٦	الرصيد في بداية السنة
٨,٦٣٠,٠٠٠	٢١٠,٠٠٠	٨,٤٢٠,٠٠٠	إضافات خلال السنة
(٥,٨١٤,٤٩٠)	(٢٠٢,١٢٦)	(٥,٦١٢,٣٦٤)	مدفوعات خلال السنة
١٥,٣٣٧,٦٦٠	٥٣٩,٦١٨	١٤,٧٩٨,٠٤٢	الرصيد في نهاية السنة

تم تلخيص الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على النحو التالي:

المجموع	ضريبة دخل	زكاة	
١٣,١٩٥,٨٣٦	٤٧٣,٠٠٦	١٢,٧٢٢,٨٣٠	الرصيد في بداية السنة
٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	٥,٧٥٠,٠٠٠	إضافات خلال السنة
(٦,٦٧٣,٦٨٦)	(١٩١,٢٦٢)	(٦,٤٨٢,٤٢٤)	مدفوعات خلال السنة
١٢,٥٢٢,١٥٠	٥٣١,٧٤٤	١١,٩٩٠,٤٠٦	الرصيد في نهاية السنة

قامت الشركة باستلام وتسوية الربوط الزكوية والضريبية مع الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى عام ٢٠١٠. كما قامت الشركة بإيداع الإقرارات الزكوية والضريبية للسنوات من ٢٠١١ إلى ٢٠١٧ استلمت الشركة على ربوط أولية للسنتين ٢٠١٢ و ٢٠١٣، انظر الايضاح ٢٣.

١٨. احتياطي نظامي

تماشياً مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة، يجب على الشركة القيام بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠٪ من صافي الربح لكل سنة حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. يجوز للشركة بعدم الإستمرار بمثل هذه التحويلات عندما يبلغ هذا الاحتياطي إلى ما لا يقل عن ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأرباح.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٩. مخصص خسارة الإئتمان المتوقعة

يوضح الجدول التالي الحركة في خسارة الإئتمان المتوقعة لمدى الحياة وفقاً لطريقة الإنخفاض في القيمة المبسطة المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

خسارة الإئتمان المتوقعة لمدى الحياة - الإئتمان  
غير المنخفض القيمة

المجموع	موجودات اخرى	أتعاب ودخل العمولات مستحقة	ارصدة لدى البنوك	
٢٧٥,٦٣٢	٢٧,٧٠٩	٢٤٧,٩٢٣	-	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
٢٩١,٢٥١	٢٨,٦٩٩	٢٦١,٩٥٧	٥٩٥	المخصص المحمل خلال السنة
٥٦٦,٨٨٣	٥٦,٤٠٨	٥٠٩,٨٨٠	٥٩٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠. مصاريف عمومية وإدارية وتسويقية أخرى

السنة المنتهية في ديسمبر ٣١		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٥,٥٢٩,٢١١	٤,٣٤٦,٦٩٣	خدمات تكنولوجيا المعلومات
١,٣٥٦,٥٣٣	١,٤١٨,٤٢٨	خدمات النظافة والحراسة
١,٥٩٤,٨٠٨	٩٠١,٣٤٧	مصاريف منافع
٣٨٤,٠٠٠	٣٧٩,٤١٥	أتعاب المديرين المستقلين
٢٦٩,٣٧٨	٣٢٢,٦٥٠	تكاليف تأمين
١,٣٤٧,٤٨١	٣٢١,٩٧٨	اعلان وتسويق
٤٠١,٧٢٥	١٩١,٨٣٤	السفر والنقل
٢٦٨,٤١٤	١٩٠,٠٨٢	اصلاح وصيانة
١٨٥,٩٢٠	١١٩,٤٥٧	القرطاسية واللوازم
٢٦٠,٠٠٠	٢,٠٠٠	العقوبات والغرامات
١,١١٥,١٣٤	١,٣٨٨,٤٠٥	أخرى
١٢,٧١٢,٦٠٤	٩,٥٨٢,٢٨٩	

٢١. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم صافي الربح للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧ والبالغة ٢٥ مليون سهم.

٢٢. معاملات مع جهة ذات علاقة

تتعامل الشركة في سياق نشاطها الاعتيادي مع البنك السعودي للاستثمار (المساهم الوحيد للشركة). لدى الشركة تسهيلات سحب على المكشوف من البنك السعودي للاستثمار لتمويل القروض الهامشية وتمويل المراجعة الممنوحة لعملائها بحد أقصى قدره ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي) ؛ ١ يناير ٢٠١٧: ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي). إن المبلغ المستخدم من هذه التسهيلات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بلغ ٢٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤١ مليون ريال سعودي ، ١ يناير ٢٠١٧: ٨ مليون ريال سعودي). قام البنك بتحميل مصروف عمولة على الشركة للرصيد المستخدم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بمبلغ ٣,٩٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٠,٧٦ مليون ريال سعودي). دخلت الشركة أيضاً في معاملة تمويل شركات مع البنك السعودي للاستثمار من أجل اصدار صكوك للبنك مقابل أتعاب نجاح بلغت ٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٠,٥٧ مليون ريال سعودي).

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٢. معاملات مع جهة ذات علاقة (تتمة)

بلغت القروض الهامشية المعقّدة مع مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا مبلغ ٢,٥٦٩,٢٧٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٢,١٢١,٥٤٣ ريال سعودي ، ١ يناير ٢٠١٧ : ١٢٣,٠٦٢ ريال سعودي). وبلغ دخل العمولة المتعلقة للسنة مبلغ ١٤١,٦٣٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ١٠٢,٩٧٣ ريال سعودي).

لدى الشركة خصم مستحق الدفع لشركة أملاك الدولية بمبلغ ٢,٩٢٤,٥٣٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٢,١٨٥,٩٩٥ ريال سعودي).

كما تحتفظ الشركة بحسابها البنكي التشغيلي لدى البنك السعودي للاستثمار (انظر إيضاح ١٠).

لدى الشركة عدة اتفاقيات مع البنك وهي على النحو التالي:

(١) اتفاقية بخدمات متعلقة بالإيجار والمباني، والتي يقوم البنك بموجبها بتوفير هذه الخدمات للمركز الرئيسي و ٤ فروع للشركة (٢٠١٧ : ٤ فروع)، وإيجار ممتلكات ومعدات موجودة، وصيانة الموقع والمعدات وتوفير خدمات المرافق والاتصالات ومواقف السيارات مقابل رسوم سنوية بمبلغ ٣,٥٠٠,٢٦٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٣,٥٠٠,٢٦٦ ريال سعودي).

(٢) اتفاقية خدمة البريد، والتي يقوم البنك بموجبها بتزويد الشركة بجميع الخدمات البريدية من خلال قسم البريد في البنك بمبلغ سنوي ٣٩,٠٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٣٩,٠٠٠ ريال سعودي).

(٣) اتفاقية خدمة الأرشيف، والتي يقوم البنك بموجبها بحفظ ملفات الشركة من خلال قسم الشؤون الإدارية في البنك بمبلغ سنوي وقدره ٨٠,٠٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٨٠,٠٠٠ ريال سعودي).

(٤) اتفاقية تكنولوجيا المعلومات، والتي يقوم البنك بموجبها بتقديم كافة خدمات تكنولوجيا المعلومات بما في ذلك الخدمات المتعلقة بالبريد الإلكتروني والإنترنت وخدمات الصيانة ذات الصلة بمبلغ سنوي وقدره ٦٦١,٦٠١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٦٨٤,٣٢٩ ريال سعودي).

(٥) تتضمن الرواتب والمصاريف المتعلقة بالموظفين مبلغ ١٠,٩٠٩,٢٩٧ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تتعلق بموظفي الإدارة العليا (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ١٠,٨٣٢,٨٣٨ ريال سعودي).

٢٣. ارتباطات والتزامات

لدى الشركة التزام لتمديد قروض هامشية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بمبلغ ٦٣٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٤٢٠ مليون ريال سعودي؛ ١ يناير ٢٠١٧ : ٤٣٤ مليون ريال سعودي)

خلال السنتين ٢٠١٢ و ٢٠١٣، استلمت الشركة ربوط أولية من الهيئة العامة للزكاة والدخل بزيادة بمبلغ ١,٩٧ مليون ريال سعودي و ٢,٢٣ مليون ريال سعودي تتعلق بالإقرارات الزكوية للشركة للسنوات ٢٠١١ و ٢٠١٢ على التوالي، وذلك لعدم تخصيص الاستثمارات طويلة الأجل في الصناديق المشتركة في الوعاء الزكوي. قدمت الشركة، بالتشاور مع مستشارها الزكوي، طلب استئناف لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل، ولا زالت الشركة في انتظار رد الهيئة. تعتقد الشركة أن لديها أساساً قوياً للاستئناف على هذه المبالغ، ولهذا، لم تقم الشركة ببيع أي التزام في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٤. الموجودات المحفوظ بها بصفة انتمائية

حسابات العملاء البنكية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تحتفظ الشركة بحسابات بنكية للعملاء لدى البنك بمبلغ ١,٠٣٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٩١٥ مليون ريال سعودي؛ ١ يناير ٢٠١٧: ١,٠٤٢ مليون ريال سعودي)، وذلك لاستخدامها في الاستثمارات وفقاً لطلب العميل. وتماشياً مع سياسة الشركة المحاسبية، فإن هذه الأرصدة لا تظهر في القوائم المالية للشركة.

أصول تحت الإدارة

بلغت القيمة السوقية لصافي الأصول تحت الإدارة من قبل الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما يقارب مبلغ ١٥,٢٢٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٦,٨١٦ مليون ريال سعودي؛ ١ يناير ٢٠١٧: ٥,١٣٥ مليون ريال سعودي).

٢٥. المعلومات القطاعية

تقوم الشركة بتشغيل وتسيير أنشطتها التجارية فقط في المملكة العربية السعودية. لأغراض الإدارة، يتم تنظيم الشركة في خطوط أعمال مستندة إلى الخدمات المقدمة ولديها التقارير القطاعية الثلاثة التالية:

(أ) الإقراض الهامشي و الوساطة - ويشمل ذلك خدمات الوساطة والتنفيذ من خلال توفير الوصول إلى سوق المملكة العربية السعودية والأسواق الدولية وتوفير تسهيلات الإقراض الهامشي لهذه الأسواق للعملاء.

(ب) إدارة الأصول - ويشمل ذلك إدارة الموجودات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية نيابة عن المستثمرين والتي يمكن أن تكون على شكل صناديق مشتركة أو تفويضات استثمارية.

(ت) أخرى - ويشمل ذلك خطوط الأعمال الأخرى مثل الخدمات المصرفية الاستثمارية، وتمويل الشركات وغيرها من خدمات الحفظ والاستشارات، بالإضافة إلى استثمارات الملكية وتطوير الشركات ومهام المراقبة.

إن المعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والتي تم تلخيصها حسب قطاعات الأعمال، هي كما يلي:

٢٠١٨	الإقراض الهامشي و الوساطة	ادارة الأصول	أخرى	المجموع
الربح من العمليات	٦٤,٤٨٧,٥٧٠	٢٥,٢٥٣,٦٨٠	(٢,٢١٧,١١٩)	٨٧,٥٢٤,١٣١
مصاريف تشغيلية	٤٠,٦٤٠,٢٥٣	٢٩,٩٨٣,٢٣٣	٦,٤٨٦,٧٨٨	٧٧,١١٠,٢٧٤
صافي الربح / (الخسارة)	٢٣,٨٤٧,٣١٧	(٤,٧٢٩,٥٥٣)	(٨,٧٠٣,٩٠٧)	١٠,٤١٣,٨٥٧
مجموع الموجودات	٣٨٥,٣٠٤,٠٩٣	١٩,٨٦٨,٣٢٧	٤٩,٦٣٩,٩٣١	٤٥٤,٨١٢,٣٥١
مجموع المطلوبات	٢٣,٣٤٦,٢٠٢	٢٢,٥٠٥,٥٣٩	٤٦,٦٠١,٢١٦	٩٢,٤٥٢,٩٥٧

٢٠١٧ (معدلة)

الربح من العمليات	٤٤,٨٠٥,٥٥٨	٢٩,٨٩٩,٢٧٢	١٢,٣٢٩,٨٨٥	٨٧,٠٣٤,٧١٥
مصاريف تشغيلية	٣٩,٠٢٣,١٤٥	٣٢,٨٢٩,٤١٥	٩,٣٧٣,٠١١	٨١,٢٢٥,٥٧١
صافي الربح / (الخسارة)	٥,٧٨٢,٤١٣	(٢,٩٣٠,١٤٣)	٢,٩٥٦,٨٧٤	٥,٨٠٩,١٤٤
مجموع الموجودات	٣٠٥,٧٥٥,٣٦٨	١٩,٨٩٦,٩٣١	١٣٦,٤٢٦,٠٣٧	٤٦٢,٠٧٨,٣٣٦
مجموع المطلوبات	٤١,٤٢٦,٤١٦	١٠,٢٩٠,٤٣٥	٥١,٥٤٠,٩٩٢	١٠٣,٢٥٧,٨٤٣

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٦. الأدوات المالية

إدارة رأس المال

تدير الشركة رأس مالها لضمان استمرار الشركة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وزيادة العائد على المستفيدين من خلال تحسين رصيد حقوق الملكية. لم تتغير استراتيجية الشركة العامة منذ العام السابق.

يتألف هيكل رأس مال الشركة من الدين وحقوق الملكية والتي تتكون من رأس المال والأرباح المبقة والسحب البنكي على المكشوف.

فئات الأدوات المالية

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
			موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر
٦٦,٥٢٠,١٤٣	١١٠,٥٦١,٧٤٢	٢,١٦٩,٧٢٠	استثمارات (إيضاح ٥)
	-	٢٦,٩٦٠,٤٧٦	موجودات مالية من خلال الربح أو الخسارة ستثمارات (إيضاح ٥)
			موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٧٤,٧٤٩,٥٣٦	٦٩٥,٣١١	٦٩٩,٢٦٩	نقد في البنك (إيضاح ١٠)
٢٣٨,٨٨٩,٦٢٨	٣٠٣,٤١٥,٩١٩	٣٧٦,٩٠٦,٣٩١	قروض هامشية وتمويل مرابحة (إيضاح ١١)
١٨,٨٩٤,٢٢١	٢٣,٠٤٦,٣٨٠	٢٨,٧٧٥,٩١٠	أتعاب مستحقة ودخل العمولات (إيضاح ١٢)
٤,١٠٦,٨١٩	٥,٠١٢,١٠٠	٢,١٦٦,٧٥١	موجودات أخرى (إيضاح ١٣)
			المطلوبات المالية
			تكلفة مطفأة
٧,٦٥٠,٨٥٥	٤١,٤٢٦,٤١٦	٢٣,٣٤٦,٢٠٢	سحب بنكي على المكشوف (إيضاح ٢٢)

مخاطر السوق

كانت الشركة معرضة لمخاطر السوق خلال السنة، على شكل مخاطر أسعار الفائدة الموضحة ادناه. لم يكن هناك تغيرات في هذه الظروف منذ السنة السابقة.

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

لم يكن لدى الشركة موجودات أو مطلوبات نقدية جوهرية بالعملات الأجنبية بتاريخ القوائم المالية والتي هي عرضة لتذبذبات أسعار صرف العملات الأجنبية. نتيجة لذلك، لم يتم عرض تحليل حساسية العملات الأجنبية.

إدارة مخاطر أسعار الفائدة والسيولة

تقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة الذي وضع خطة ملائمة لإدارة مخاطر السيولة لإدارة متطلبات الشركة القصيرة والمتوسطة والطويلة الأجل ومتطلبات إدارة السيولة. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية وتسهيلات بنكية وتسهيلات قروض احتياطية من خلال مراقبة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر ومطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

تحليل حساسية أسعار الفائدة

تم تحديد تحليل الحساسية على أساس التعرض لمعدلات الفائدة للأدوات غير المشتقة في نهاية فترة التقرير. بالنسبة للمطلوبات ذات معدلات الفائدة العائمة، يتم إعداد التحليل على افتراض أن مبلغ المطلوبات القائمة في نهاية فترة التقرير كانت قائمة لكل الفترة. يتم استخدام زيادة أو نقص بمقدار ٥٠ نقطة أساس عند الإبلاغ داخلياً عن مخاطر أسعار الفائدة إلى موظفي الإدارة العليا وهو يمثل تقييم الإدارة للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار الفائدة.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٦. الأدوات المالية (تتمة)

تحليل حساسية أسعار الفائدة (تتمة)

إذا كانت أسعار الفائدة أعلى أو أقل بمقدار ٥٠ نقطة أساس وبقيت جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن ربح الشركة للسنة قد يكون قد انخفض أو زاد بمبلغ ٦٣٥,٩٢٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٥٧,١٧٥ ريال سعودي). لقد ارتفع تعرض الشركة لأسعار الفائدة خلال السنة نتيجة الزيادة في القروض التي تخضع للفوائد.

توضح الجداول التالية الاستحقاق التعاقدية المتبقي لمطلوبات الشركة المالية غير المشتقة مع فترات السداد المتفق عليها. تم إعداد الجداول بناء على التدفقات النقدية غير المخصصة للمطلوبات المالية بناء على أقرب تاريخ للسداد يمكن أن يطلب من الشركة. تتضمن الجداول الفوائد والتدفقات النقدية الرئيسية:

تفاصيل	نسبة الفوائد %	أكثر من		المجموع
		من سنة الى خمس سنوات	خمس سنوات	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
سحب بنكي على المكشوف	متغير	٢٣,٣٤٦,٢٠٢	-	٢٣,٣٤٦,٢٠٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
سحب بنكي على المكشوف	متغير	٤١,٤٢٦,٤١٦	-	٤١,٤٢٦,٤١٦
١ يناير ٢٠١٧				
سحب بنكي على المكشوف	متغير	٧,٦٥٠,٨٥٥	-	٧,٦٥٠,٨٥٥

إدارة مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة الطرف الآخر على الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للشركة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، فإن الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان دون الأخذ بعين الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو أي تحسينات ائتمانية أخرى، والتي سوف تتسبب في خسارة مالية للشركة بسبب عدم مقدرة الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزام ينشأ عن القيمة الدفترية للموجودات المالية المعترف بها كما هو مذكور في قائمة المركز المالي. تقوم الشركة بإجراءات فحص الائتمان التي يتم مراجعتها وتحديثها على أساس مستمر قبل منح الائتمان لعملائها. يوضح الإيضاح رقم ١٦ الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان للموجودات المالية غير النقد وما في حكمه. وتحتفظ الشركة بمحفظة أسهم كضمان للقروض الهامشية وتمويل المراجعة.

كما يتم اعتماد الموافقات الائتمانية وإجراءات المراقبة الأخرى لضمان اتخاذ إجراءات المتابعة لاسترداد الديون المتأخرة. بالإضافة لذلك، تقوم الشركة بمراجعة المبلغ القابل للاسترداد لكل مدين تجاري على أساس فردي في نهاية فترة التقرير لضمان وجود مخصص خسارة مناسب للمبالغ غير القابلة للاسترداد. في هذا الصدد، يعتبر مدراء الشركة أن مخاطر الائتمان للشركة تنخفض إلى حد كبير.

تتكون القروض الهامشية ومديونيات تمويل المراجعة من عدد كبير من العملاء. يتم إجراء تقييم الائتمان بشكل مستمر حسب الحالة المالية للذمم المدينة.

إن التعرض لمخاطر الائتمان على الأموال ذات السيولة محدود لأن الأطراف المقابلة هي بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

## ٢٦. الأدوات المالية (تتمة)

### إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

#### تصنيفات وفئات الأدوات المالية وقيمتها العادلة

يجمع الجدول التالي معلومات حول:

- فئات الأدوات المالية وفقاً إلى طبيعتها وخصائصها ؛
- المبالغ الدفترية للأدوات المالية؛
- القيمة العادلة للأدوات المالية (باستثناء الأدوات المالية عندما تكون القيمة الدفترية تقارب قيمتها العادلة)؛  
و
- مستويات التسلسل الهرمي للقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تم الكشف عن قيمتها العادلة.

تستند مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من ١ إلى ٣ على الدرجة التي يمكن بها ملاحظة القيمة العادلة:

- قياسات القيمة العادلة من المستوى ١ هي تلك المستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الخصوم المتطابقة.
- قياسات القيمة العادلة من المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى رقم ١ والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، بشكل مباشر (مثل: الأسعار) أو غير مباشر (مثل: مشتقة من الأسعار) ؛ و
- قياسات القيمة العادلة للمستوى ٣ هي تلك المستمدة من تقنيات التقييم التي تتضمن مدخلات الموجودات أو المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات غير ملحوظة).



شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٦. الأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة المستوى				القيمة الدفترية				الموجودات المالية				ايضاح	
المجموع	٣	٢	١	المجموع	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - يتم قياسها بشكل إلزامي	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - محددة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - يتم قياسها بشكل إلزامي	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - يتم قياسها بشكل إلزامي	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - يتم قياسها بشكل إلزامي	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - يتم قياسها بشكل إلزامي			
٦٩٩,٢٦٩	-	-	٦٩٩,٢٦٩	٦٩٩,٢٦٩	-	-	-	٦٩٩,٢٦٩	-	-	-	١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ارصدة لدى البنك
٢٩,١٣٠,١٩٦	-	-	٢٩,١٣٠,١٩٦	٢٩,١٣٠,١٩٦	-	-	-	٢,١٦٩,٧٢٠	-	٢٦,٩٦٠,٤٧٦	-	٥	استثمارات
٢٣,٣٤٦,٢٠٢	-	-	٢٣,٣٤٦,٢٠٢	٢٣,٣٤٦,٢٠٢	٢٣,٣٤٦,٢٠٢	-	-	-	-	-	-	٢٣	سحب بنكي على المكتشف
٦٩٥,٣١١	-	-	٦٩٥,٣١١	٦٩٥,٣١١	-	-	-	٦٩٥,٣١١	-	-	-	١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ارصدة لدى البنك
١١٠,٥٦١,٧٤٢	-	-	١١٠,٥٦١,٧٤٢	١١٠,٥٦١,٧٤٢	-	-	-	-	١١٠,٥٦١,٧٤٢	-	-	٥	استثمارات
٤١,٤٢٦,٤١٦	-	-	٤١,٤٢٦,٤١٦	٤١,٤٢٦,٤١٦	٤١,٤٢٦,٤١٦	-	-	-	-	-	-	٢٣	سحب بنكي على المكتشف

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٢٧. متطلبات رأس المال التنظيمية وكفاية رأس المال

وفقاً للركيزة الأولى من قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية (القواعد) ، إن قاعدة رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ - معدلة	١ يناير ٢٠١٧ - معدلة
(بالآلاف الريالات السعودية)		
٣٤٨,٣٣٦	٣٣٨,٠٧٥	٣٣٨,٠٤١
-	٦,٩٢٩	٢,٠١٧
٣٤٨,٣٣٦	٣٤٥,٠٠٤	٣٤٠,٠٥٨
قاعدة رأس المال:		
الشريحة الأولى لرأس المال		
الشريحة الثانية لرأس المال		
اجمالي قاعدة رأس المال		
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:		
مخاطر السوق		
مخاطر الائتمان		
مخاطر التشغيل		
إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال		
١٠	١٥٦	٢٢٢
١٠٥,٢٣٢	١٠٩,٦٥٩	٨٤,٧٠٠
١٩,٢٧٨	٢٠,٣٠٧	٢٠,٢٥٩
١٢٤,٥٢٠	١٣٠,١٢٢	١٠٥,١٨١
معدل كفاية رأس المال:		
٢,٨٠	٢,٦٥	٣,٢٣
معدل رأس المال (مرة)		
٢٢٣,٨١٦	٢١٤,٨٨٢	٢٣٤,٨٧٧
فائض في رأس المال		

(أ) تتمثل أهداف أعمال الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الامتثال للحد الأدنى من متطلبات رأس المال التي تم وضعها من قبل هيئة السوق المالية في القواعد ، وذلك للحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وللحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية.

(ب) ستقوم الشركة بالإفصاح بشكل سنوي عن معلومات معينة للعموم على موقع الشركة الإلكتروني ([www.icap.com.sa](http://www.icap.com.sa)) وفقاً للركيزة الثالثة من القواعد. لا تخضع تلك المعلومات للفحص أو المراجعة من قبل مراجعي حسابات الشركة.

٢٨. أحداث لاحقة لتاريخ التقرير

لم تحدث أي أحداث بعد تاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية والتي تتطلب تعديلاً أو إيضاحاً في هذه القوائم المالية.

٢٩. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ مارس ٢٠١٩.