

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراجعي الحسابات

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

صفحة	الفهرس
١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦ - ٢١	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة/ المساهمين
المحترمين
شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشعاع كابيتال العربية السعودية (شركة مساهمة سعودية مغلقة) ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وقائمة الدخل وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٢٢) التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية والمعدّة من قبل الشركة وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الشركة. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.


لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختياري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

رأي مطلق

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل والمشار إليها أعلاه:

- تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الشركة،
- تتفق من جميع النواحي الجوهرية مع متطلبات نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.



برايس وترهاوس كوبرز

بدر إبراهيم بن محارب
ترخيص رقم ٤٧١

١٧ جمادى الآخرة ١٤٣٨ هـ
(١٦ مارس ٢٠١٧)

شعاع كابييتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات	
			الموجودات
			موجودات متداولة
٨٦,٢٩٥,٢٢٥	٧١,٣٠٣,٢٢٦	٤	نقد وما يعادله
١٤٣,٨٩٧	٢٩٧,٣٤٧	٥	ذمم مدينة
٩١٤,٨٤٤	٥٢٨,٣٧٨	٦	مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
-	٦,٨٨٤,٠٦٢	٨	مطلوب من أطراف ذوي علاقة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٧	دفعة مقدمة مقابل الاشتراك في صندوق
٩٧,٣٥٣,٩٦٦	٧٩,٠١٣,٠١٣		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
-	١٥,٣٦٢,٢٧٧	٧	استثمار في صندوق شعاع وادي الهدا
١١٦,٦٤٦	١٠٢,٥٢٠	٩	ممتلكات ومعدات
٩٧,٤٧٠,٦١٢	٩٤,٤٧٧,٨١٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة
١,٨١١,٠٩٥	٣,٦١٥,٥١٦	١٠	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
٢,٢٦٣,٠٧٤	٢,٢١٧,٠٦٢	١١	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
٤,٠٧٤,١٦٩	٥,٨٣٢,٥٧٨		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
١,٢٧٧,٤٢٢	١,٥٢٩,٥٢٤	١٢	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٥,٣٥١,٥٩١	٧,٣٦٢,١٠٢		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
١,٨٦٩,٣٢٤	٣,٢٠٤,٤٣٣	١٤	احتياطي نظامي
-	(١,١٣٧,٧٢٣)	٧	احتياطي إعادة تقييم الاستثمار
١٥,٢٤٩,٦٩٧	١٠,٠٤٨,٩٩٨		أرباح مبقاة
٩٢,١١٩,٠٢١	٨٧,١١٥,٧٠٨		مجموع حقوق المساهمين
٩٧,٤٧٠,٦١٢	٩٤,٤٧٧,٨١٠		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات	
			الإيرادات
١٢,٦١٢,٩٤٥	٢١,٤٣٢,٧٠٦	١٥	أتعاب وعمولات
٢,٥٢٠,٥٤١	١,٩١٩,٥٧٠		دخل عمولة خاصة
١٥,١٣٣,٤٨٦	٢٣,٣٥٢,٢٧٦		إجمالي الإيرادات
			المصاريف
(٧,٣٤٩,١٢٠)	(١٠,٠٠١,١٩١)	١٦	مصاريف عمومية وإدارية
٧,٧٨٤,٣٦٦	١٣,٣٥١,٠٨٥		صافي الدخل للسنة
١,٠٤	١,٧٨	١٧	ربحية السهم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الإجمالي	أرباح مبقاة	احتياطي إعادة تقسيم الاستثمار	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاحات
٩٢,١١٩,٠٢١	١٥,٢٤٩,٦٩٧	-	١,٨٢٩,٣٢٤	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٦ الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦ صافي الدخل للسنة توزيعات أرباح
١٣,٣٥١,٠٨٥	١٣,٣٥١,٠٨٥	-	-	-	١١-٣ مخصص الزكاة وضريبة الدخل الحول إلى الاحتياطي النظامي
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	١٤ الحركة في احتياطي إعادة تقسيم الاستثمار
(٢,٢١٦,٦٧٥)	(٢,٢١٦,٦٧٥)	-	١,٣٣٥,١٠٩	-	٧ الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
-	(١,٣٣٥,١٠٩)	-	-	-	
(١,١٣٧,٧٢٣)	-	(١,١٣٧,٧٢٣)	-	-	
<u>٨٧,١١٥,٧٠٨</u>	<u>١٠,٠٤٨,٩٩٨</u>	<u>(١,١٣٧,٧٢٣)</u>	<u>٣,٢٠٤,٤٣٣</u>	<u>٧٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	
٨٦,٥٩٧,٧٢٩	١٠,٥٠٦,٨٤٢	-	١,٠٩٠,٨٨٧	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٥ الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥ صافي الدخل للسنة مخصص الزكاة وضريبة الدخل الحول إلى الاحتياطي النظامي
٧,٧٨٤,٣٦٦	٧,٧٨٤,٣٦٦	-	-	-	
(٢,٢٦٣,٠٧٤)	(٢,٢٦٣,٠٧٤)	-	-	-	١١-٣ ١٤
-	(٧٧٨,٤٣٧)	-	٧٧٨,٤٣٧	-	
<u>٩٢,١١٩,٠٢١</u>	<u>١٥,٢٤٩,٦٩٧</u>	<u>-</u>	<u>١,٨٦٩,٣٢٤</u>	<u>٧٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	٢٠١٥ الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تعتبر الإيضاحات من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح
٧,٧٨٤,٣٦٦	١٣,٣٥١,٠٨٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: صافي الدخل للسنة
		تعديلات لتغيرات غير نقدية وبنود أخرى:
١١٤,٤٨٤	١٠٧,٨٤٧	٩ استهلاك
١٩٢,٠٤٧	٣٢٠,٩٩٣	١٢ مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	٥٠,٠٠٠	٥ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٨٣,٠٧٠	(٢٠٣,٤٥٠)	(الزيادة) / النقص في الذمم المدينة
(٣٤٥,٠٨٠)	٣٨٦,٤٦٦	النقص / (الزيادة) في مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
-	(٦,٨٨٤,٠٦٢)	الزيادة في المطلوب من أطراف ذوي علاقة
٩٠٧,٠١٥	١,٨٠٤,٤٢١	الزيادة في مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
٨,٨٣٥,٩٠٢	٨,٩٣٣,٣٠٠	الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة
(٢,١٣٦,٠٤٣)	(٢,٢٦٢,٦٨٧)	١١-٣ مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(٢١٧,٩٣٢)	(٦٨,٨٩١)	١٢ صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٦,٤٨١,٩٢٧	٦,٦٠١,٧٢٢	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	٧ دفعة مقدمة مقابل الاشتراك في وحدات
-	(٦,٥٠٠,٠٠٠)	٧ استثمار في صندوق شعاع وادي الهدا
(٨,١٥٠)	(٩٣,٧٢١)	٩ شراء ممتلكات ومعدات
(١٠,٠٠٨,١٥٠)	(٦,٥٩٣,٧٢١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح
-	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣,٥٢٦,٢٢٣)	(١٤,٩٩١,٩٩٩)	النقص في النقد وما يعادله
٨٩,٨٢١,٤٤٨	٨٦,٢٩٥,٢٢٥	النقد وما يعادله في بداية السنة
٨٦,٢٩٥,٢٢٥	٧١,٣٠٣,٢٢٦	٤ النقد وما يعادله في نهاية السنة
		بنود غير نقدية
-	١,١٣٧,٧٢٣	٧ خسارة إعادة التقييم
-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٧ دفعة مقدمة مقابل الاشتراك في وحدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ - عام

شركة شعاع كابيتال العربية السعودية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٣٥٣٨ بتاريخ ٢١ محرم ١٤٢٩ هـ (الموافق ٣٠ يناير ٢٠٠٨). إن الشركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية للقيام بأعمال الاستثمارات المالية التي تشمل على التعهد بالتغطية والنشاطات المالية الأخرى الخاصة بالشركات، وأعمال الاستشارات الاستثمارية، وإدارة الأصول والمخاطر وأعمال الوساطة المالية بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧ - ٥٦٠٧٠ بتاريخ ٢٧ صفر ١٤٢٩ هجري (الموافق ٥ مارس ٢٠٠٨).

يقع مقر الشركة الرئيسي في الدور الثاني من برج تريم: ص.ب ٨١٨١، منطقة الرياض ١١٤٨٢، المملكة العربية السعودية.

وافق مجلس إدارة الشركة على إصدار هذه القوائم المالية بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٧.

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إدراج أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

٢-١ أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق وطبقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٢-٢ تقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، وكذلك تقدير مبالغ الإيرادات والمصاريف خلال الفترة المالية. يتم تقييم التقديرات والافتراضات بشكل مستمر وهي مبنية على خبرة سابقة وعوامل أخرى تتضمن توقعات بالأحداث المستقبلية والتي تعتبر مناسبة للظروف. تقوم الشركة بتقديرات وافتراضات متعلقة بالمستقبل، والتي وفقاً لتعريفها، نادراً ما تتساوى مع النتائج الفعلية.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تنمة

٢-٣ التقارير القطاعية

القطاع التشغيلي هو مجموعة من الموجودات أو العمليات أو المنشآت التي:

- تعمل في أنشطة تدر إيرادات،
- تقوم الإدارة باستمرار بتحليل نتائج عملياتها من أجل اتخاذ القرارات التي تتعلق بتوزيع المصادر وتقييم الأداء،
- تتوفر عنها معلومات مالية بشكل منفصل.

٢-٤ معاملات العملات الأجنبية

(أ) العملة الرئيسية

تظهر البنود في القوائم المالية للشركة بالريال السعودي والتي هي العملة الرئيسة للشركة.

(ب) معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم قيد أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة من تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في نهاية السنة ضمن قائمة الدخل.

٢-٥ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.

٢-٦ نقد وما يعادله

يشتمل النقد وما يعادله على النقد لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل الأخرى عالية السيولة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء.

٢-٧ ذمم مدينة

تظهر الذمم المدينة بالمبالغ الأصلية للفواتير ناقصاً مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يتم عمل مخصص للديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك دليل موضوعي على عدم تمكن الشركة من تحصيل جميع المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية للذمم المدينة أو عندما تكون الذمم المدينة قائمة لأكثر من سنة. يتم قيد هذه المخصصات في قائمة الدخل وتظهر تحت بند "مصاريف عمومية وإدارية". عندما تكون الذمم المدينة غير قابلة للتحصيل، يتم شطبها مقابل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. تقيد أي مبالغ تسترد في وقت لاحق لذمم قد تم شطبها بقيد دائن على "مصاريف عمومية وإدارية" في قائمة الدخل.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تمة

٢-٨ ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاكات المتراكمة والهبوط في القيمة. يتم استهلاك التكلفة ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الاعمار الإنتاجية المقدرة لها كما يلي:

١-٥ سنوات	تحسينات على مباني مستأجرة
٤ سنوات	سيارات
٣ سنوات	أثاث ومعدات مكتبية

يتم مراجعة القيمة الدفترية فيما يتعلق بالهبوط في قيمتها عندما تشير الحالات أو التغير في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. وفي حال وجود مثل هذا الدليل وزيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد يتم خفض قيمة الموجودات إلى القيمة القابلة للاسترداد وهي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى.

يتم إطفاء التحسينات على الأراضي والمباني المستأجرة على أساس القسط الثابت على العمر الإنتاجي للتحسينات أو قيمة الاستخدام، أيهما أقل.

٢-٩ ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل بضائع وخدمات مستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الشركة أو لا.

٢-١٠ مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني حالي أو متوقع ناتج عن حدث سابق، وهناك احتمال وجود استخدام للموارد لتسوية الالتزام، وإمكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه.

٢-١١ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة"). تخضع الشركة للزكاة فيما يتعلق بالمساهمين من دول مجلس التعاون الخليجي ويخضع المساهمين الأجانب لضريبة الدخل. يتم تحميل مخصصات الزكاة وضريبة الدخل على حسابات حقوق الملكية للمساهمين من دول مجلس التعاون الخليجي والمساهمين الأجانب على التوالي. يتم تسجيل المبالغ الإضافية المستحقة بموجب التسويات النهائية، إن وجدت، عند تحديدها.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تنمة

٢-١١ الزكاة وضريبة الدخل - تنمة

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

٢-١٢ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم قيد مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بموجب شروط أنظمة العمل والعمال في المملكة العربية السعودية من قبل الشركة ويحتمل على قائمة الدخل. يتم احتساب مبلغ الالتزام على أساس القيمة الحالية للمكافأة المكتسبة التي تحق للموظف فيما لو ترك الموظف عمله كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم احتساب المبالغ المسددة عند نهاية الخدمة على أساس رواتب وبدلات الموظفين الأخيرة وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة، كما هو موضح في أنظمة المملكة العربية السعودية.

٢-١٣ إثبات الإيرادات

أتعاب إدارة الأصول

يتم إثبات الأتعاب المحملة لقاء إدارة الأصول (بما في ذلك الصناديق الاستثمارية) كإيرادات، بشكل نسبي، عند تقديم الخدمات. يتم إثبات أتعاب الاشتراك عند اكتتاب المستثمر في الصندوق. يتم إثبات أتعاب أداء الصندوق في نهاية السنة إذا ما حقق الصندوق نتائج الأداء المستهدفة.

أتعاب التطوير

يتم إثبات أتعاب التطوير كإيرادات بشكل نسبي خلال فترة تطوير المشروع على أساس تكاليف البناء المتوقعة.

إيرادات الاستشارات والإيرادات الأخرى

يتم احتساب أتعاب خدمات الاستشارات، بشكل نسبي، عند تقديم الخدمات.

أتعاب الحفظ

يتم احتساب أتعاب الحفظ، بشكل نسبي، عند تقديم الخدمات.

أتعاب الطرح

يتم احتساب أتعاب الطرح في تاريخ اغلاق الطرح وعندما يتم تثبيت مجموع الالتزامات الرأسمالية للصندوق من قبل مدير الصندوق.

دخل العمولة الخاصة

يستحق دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تمة

٢-١٤ عقود إيجار تشغيلية

يتم تحميل المصاريف المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل على مدى فترة الإيجار.

٢-١٥ الأدوات المالية

تقيّد الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية لأداة ما. تقارب القيمة الدفترية لكافة الموجودات والمطلوبات المالية المثبتة في القوائم المالية قيمتها العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة على أساس الدليل الموضوعي في هذه القوائم المالية.

٢-١٦ الأصول المدارة برسم الأمانة

توفر الشركة خدمات إدارة الأصول لعملائها، والتي تتضمن إدارة الصناديق الاستثمارية والاستثمارات. لا يتم تسجيل هذه الأصول ضمن موجودات الشركة وهي بالتالي غير مسجلة ضمن هذه القوائم المالية.

٣- إدارة المخاطر

يتم إدارة المخاطر المتأصلة المتعلقة بأنشطة الشركة من خلال عملية تحديد وقياس ومراقبة مستمرة، خاضعة لحدود المخاطر وضوابط أخرى. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (التي تشمل مخاطر أسعار العمولة الخاصة، مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم)، كما أنها معرضة إلى المخاطر التشغيلية.

يعتبر مجلس الإدارة مسؤول بشكل تام عن تحديد ومراقبة المخاطر المتعلقة بأنشطة الشركة ويدرك مجلس الإدارة أهمية إدارة المخاطر بالتوازي مع قابلية المخاطر لدى المساهم.

تم تفويض الإدارة العليا لوضع اللوائح على مستوى الشركة ككل لإدارة مخاطر الائتمان والسيولة والسوق.

٣-١ مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الشركة تركيز هام لمخاطر الائتمان. يتم إيداع النقد لدى بنوك ذوي تصنيف ائتماني مرتفع. تقيّد الذمم المدينة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- إدارة المخاطر - تنمة

٣-٢ مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة.

تهدف الشركة لتوفير سيولة كافية لمقابلة التزاماتها عند استحقاقها دون تكبد خسائر غير مقبولة ودون أن يتأثر عائد رأس المال بشكل جوهري.

تضمن الشركة التدفق النقدي المتوقع والسيولة لموجوداتها ومطلوباتها المالية. كما تحتفظ الشركة بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل لتغطية المتطلبات التي تتكون من إيداعات سائلة لدى مؤسسات مالية.

تستخدم الشركة القياسات الثلاثة الأولية للسيولة والتي تشمل على أسهم الموجودات السائلة وفائض رأس المال النقدي وصافي متطلبات التمويل. تشمل الأصول السائلة النقد وما يعادله.

كل المطلوبات (عدا مكافأة نهاية الخدمة) مستحقة الدفع تعاقدياً على أساس متداول. يلخص الجدول التالي المطلوبات على أساس التسوية المتوقعة كما يلي:

٢٠١٥			٢٠١٦		
المجموع	أقل من ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	المجموع	أقل من ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر
١,٨١١,٠٩٥	-	١,٨١١,٠٩٥	٣,٦١٥,٥١٦	-	٣,٦١٥,٥١٦
٢,٢٦٣,٠٧٤	-	٢,٢٦٣,٠٧٤	٢,٢١٧,٠٦٢	-	٢,٢١٧,٠٦٢
١,٢٧٧,٤٢٢	١,٢٧٧,٤٢٢	-	١,٥٢٩,٥٢٤	١,٥٢٩,٥٢٤	-
٥,٣٥١,٥٩١	١,٢٧٧,٤٢٢	٤,٠٧٤,١٦٩	٧,٣٦٢,١٠٢	١,٥٢٩,٥٢٤	٥,٨٣٢,٧٥٨

٣-٣ مخاطر السوق

مخاطر السوق تتمثل في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في السوق مثل أسعار العمولة الخاصة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. تتعرض الشركة لمخاطر السوق بسبب اتخاذ بعض المواقف التي تسبب التعرض لمخاطر أسعار العمولة الخاصة وحركة العملة.

يوافق مجلس الإدارة على التوجيهات الاستثمارية للحد من تعرض الشركة لمخاطر السوق. وفقاً لهذه التوجيهات يقوم مجلس الإدارة بوضع أهداف الأداء وتخصيص المخاطر والمشاريع الرأسمالية والموافقة على قواعد الاستثمار لكل عمل أو استراتيجية.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- إدارة المخاطر - تنمة

أ) مخاطر أسعار العمولة الخاصة

تخضع الشركة لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن موجوداتها المرتبطة بعمولة خاصة. يبين الجدول أدناه مدى تأثير الدخل تجاه التغيرات المحتملة المعقولة في أسعار العملات الخاصة، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى. إن الأثر على الدخل يمثل أثر التغيرات المفترضة في أسعار العملات الخاصة على دخل الشركة لسنة واحدة وذلك على أساس الموجودات المالية بعمولة عائمة المحتفظ بها كما في نهاية السنة. لا يوجد أي أثر على حقوق المساهمين بالشركة.

٢٠١٥	٢٠١٦
+/- ١٩٠,٠٠٠	+/- ١٦٢,٥٠٠

الزيادة / النقص في نقاط الاساس +/- ٢٥ نقطة أساس

ب) مخاطر أسعار العملات الأجنبية

مخاطر أسعار العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. تتعرض الشركة إلى مخاطر أسعار العملات الأجنبية نتيجة لتنوع استثماراتها جغرافياً، والتي يتم مراقبتها من قبل الإدارة. يبين الجدول أدناه مخاطر العملات الأجنبية كما في نهاية السنة:

٢٠١٥	٢٠١٦
٤٦,٧٦٤	٤٦,٧٦٤

درهم إماراتي

إن معظم المعاملات بالعملات الأجنبية تتم بعملات ثابتة مقابل الدولار الأمريكي (مثل الريال السعودي)، وتعتقد الإدارة بأن مخاطر العملات الأجنبية هي متدنية.

٣-٤ المخاطر التشغيلية

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. يفوض مجلس الإدارة العليا بإعداد سياسات الشركة الشاملة لإدارة المخاطر ومراقبة البيئة لكي تلي توقعات مجلس الإدارة والمساهمين.

٣-٥ مخاطر إدارة رأس المال

إن هدف الشركة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان حفاظها على هيكل قوي لرأسها بهدف دعم أعمالها وزيادة العائد للمساهمين لأقصى حد ممكن.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

		٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	نقد وما يعادله
		١٠,٢٩٥,٢٢٥	٦,٣٠٣,٢٢٦		نقد لدى البنوك
		٧٦,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١-٤	ودائع قصيرة الأجل
		<u>٨٦,٢٩٥,٢٢٥</u>	<u>٧١,٣٠٣,٢٢٦</u>		المجموع

١-٤ تستحق الودائع قصيرة الأجل خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع وتتضمن ودائع قصيرة الأجل بمبلغ ٦٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ١٦ مليون ريال سعودي) مودعة لدى بنك محلي و ودائع قصيرة الاجل لدى مؤسسة مالية لا يوجد (شركة شقيقة - إيضاح ٨) (٢٠١٥: ٦٠ مليون ريال سعودي) بمعدل متوسط فائدة ٢,٨٩٪ سنوياً (٢٠١٥: ٣,٦٢٪ سنوياً).

		٢٠١٥	٢٠١٦	ذمم مدينة
		٩٣,٨٩٧	٢٩٧,٣٤٧	إيرادات عمولة خاصة مستحقة
		٤١٢,٥٠٠	٤١٢,٥٠٠	ذمم مدينة
		(٣٦٢,٥٠٠)	(٤١٢,٥٠٠)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
		<u>١٤٣,٨٩٧</u>	<u>٢٩٧,٣٤٧</u>	

٦ - مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

		٢٠١٥	٢٠١٦	مستحق من صندوق تحت التأسيس
		٥٤٦,٢١٩	-	مصاريف مدفوعة مقدماً
		٢١٩,٦١٥	٣٦٦,١٩٢	ذمم موظفين مدينة
		١٤٩,٠١٠	١٦٢,١٨٦	
		<u>٩١٤,٨٤٤</u>	<u>٥٢٨,٣٧٨</u>	

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ - استثمار في صندوق شعاع وادي الهدا

تأسس في ١ فبراير ٢٠١٦، صندوق شعاع وادي الهدا، وقامت الشركة بتحويل دفعة مقدمة ١٠ مليون ريال سعودي للاشتراك في صندوق شعاع وادي الهدا وهو صندوق عقاري والذي كان تحت التأسيس وتم خلال السنة تحويل نفس المبلغ للاستثمار في صندوق وتم أيضاً الاستثمار بمبلغ ٦,٥ مليون ريال سعودي إضافي. وفيما يلي تفاصيل الاستثمار:

٢٠١٥	٢٠١٦	
-	-	رصيد افتتاحي
-	١٦,٥٠٠,٠٠٠	إضافة / تحويل
-	-	استبعاد
-	(١,١٣٧,٧٢٣)	ربح / خسارة من إعادة التقييم
-	١٥,٣٦٢,٢٧٧	رصيد ختامي

٨ - معاملات مع أطراف ذوي علاقة

في إطار ممارسة الشركة لأنشطتها الاعتيادية، تدخل الشركة في عدد من المعاملات مع أطراف ذوي علاقة. فيما يلي ملخص بالأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح
٤٦,٧٦٤	٤٦,٧٦٤	١٠ شركة شعاع كابيتال ش.م.ع - الشركة الأم
-	١٥,٣٦٢,٢٧٧	٧ مصاريف مدفوعة بالنيابة عن الشركة
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٤ استثمار في صندوق شعاع وادي الهدا
٧٣,٣٥٢	-	شركة الخليج للتمويل ش.م.خ - شركة شقيقة
٦٠,٠٧٣,٣٥٢	-	٤ ودائع قصيرة الأجل
-	٢,٧٥٤	دخل عمولة خاصة مستحقة
-	٤,٧٢٤,٣٧٦	المجموع
-	٢,١٥٦,٩٣٢	صندوق شعاع السعودية الفندقية الأول (شقيق)
-	٦,٨٨٤,٠٦٢	صندوق شعاع وادي الهدا (شقيق)
-	-	صندوق جدة سنتر الأول (شقيق)

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨- معاملات مع أطراف ذوي علاقة - تتمة

يمثل المبلغ المطلوب من صندوق شعاع وادى الهدا، وهو صندوق عقاري، بأتعاب الإدارة، وفي حالة صندوق سينترو جدة الأول يتعلق بأتعاب الإدارة ومصاريف أخرى مدفوعة بالنيابة عن الصندوق وفي حالة صندوق شعاع السعودية الفندقية الأول فإن المبلغ يمثل مصاريف ثرية دفعتها الشركة.

المعاملات مع أطراف ذوي علاقة والمسجلة ضمن قائمة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
٧,٨٣٧,٣٤٢	١٥,٨٠٤,٠٠٦	أتعاب إدارة أصول
-	٤,٦٩٨,٧٠٠	أتعاب الطرح
٥٨٨,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	أتعاب الترتيب
٢,٤٠٠,٠٠٠	٦٥٤,٧٨٥	دخل عمولة خاصة
٧٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	أتعاب اعضاء مجلس الادارة المستقلين
١,٩٥٩,٢٦٠	-	أتعاب تطوير
٤٩٨,٢٨٨	-	أتعاب حفظ

٩- ممتلكات ومعدات

٢٠١٥	٢٠١٦	أثاث ومعدات مكتبية	سيارات	تحسينات على مباني مستأجرة	التكلفة
٥,٣٠٧,١٧٣	٥,٣١٥,٣٢٣	٤,٥٩٨,١٨٢	٢١١,٠٤٩	٥٠٦,٠٩٢	الرصيد، ١ يناير
٨,١٥٠	٩٣,٧٢١	٤٦,٠٢٦	-	٤٧,٦٩٥	إضافات خلال السنة
<u>٥,٣١٥,٣٢٣</u>	<u>٥,٤٠٩,٠٤٤</u>	<u>٤,٦٤٤,٢٠٨</u>	<u>٢١١,٠٤٩</u>	<u>٥٥٣,٧٨٧</u>	الرصيد، ٣١ ديسمبر
٥,٠٨٤,١٩٣	٥,١٩٨,٦٧٧	٤,٥٨٦,١٠٧	١٧٥,٨٠٧	٤٣٦,٧٦٣	الاستهلاك المتراكم
١١٤,٤٨٤	١٠٧,٨٤٧	١٤,٨٧٢	٣٥,٢٤٠	٥٧,٧٣٥	الرصيد، ١ يناير
<u>٥,١٩٨,٦٧٧</u>	<u>٥,٣٠٦,٥٢٤</u>	<u>٤,٦٠٠,٩٧٩</u>	<u>٢١١,٠٤٧</u>	<u>٤٩٤,٤٩٨</u>	محل على السنة
					الرصيد، ٣١ ديسمبر
-	١٠٢,٥٢٠	٤٣,٢٢٩	٢	٥٩,٢٨٩	صافي القيمة الدفترية
					الرصيد في ٣١ ديسمبر
<u>١١٦,٦٤٦</u>	<u>-</u>	<u>١٢,٠٧٥</u>	<u>٣٥,٢٤٢</u>	<u>٦٩,٣٢٩</u>	٢٠١٦
					الرصيد في ٣١ ديسمبر
					٢٠١٥

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠ - مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	
١,٧٢٠,٤٥٩	٣,٣٠٢,٨٤٥		مصاريف مستحقة
٤٦,٧٦٤	٤٦,٧٦٤	٨	مطلوب لأطراف ذوي علاقة
٤٣,٨٧٢	٢٦٥,٩٠٧		ذمم دائنة للموردين
<u>١,٨١١,٠٩٥</u>	<u>٣,٦١٥,٥١٦</u>		

١٠-١ مصاريف مستحقة

٢٠١٥	٢٠١٦		
١٠٨,٠٠٠	١٥٧,٠٠٠		أتعاب مهنية
٢٢,٣٠٥	٢١,٤٨٠		تأمينات اجتماعية
٧٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠		أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
٨٩٠,١٥٤	٢,٦٢٤,٣٦٥		مصاريف أخرى
<u>١,٧٢٠,٤٥٩</u>	<u>٣,٣٠٢,٨٤٥</u>		مصاريف مستحقة

١١ - الزكاة وضريبة الدخل

١١-١ الزكاة

إن العناصر الأساسية للوعاء الزكوي التقريبي للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والتي تخضع للتعديلات وفقاً لأنظمة الزكاة وضريبة الدخل تتكون بشكل رئيسي مما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	
٨٦,٥٩٧,٧٢٩	٧٧,١١٩,٠٢١		حقوق المساهمين كما في بداية السنة
٧,٤٢٧,٢٥٢	١٣,٣٩٣,٨٣٥	٢-١١	صافي الدخل المعدل
١,٦٦٥,٨٠٧	١,٦٣٩,٩٢٢		مخصصات في بداية السنة
(٣,٤٧٨,٣٢٠)	(٣,١٨٠,٥٢٨)		ممتلكات ومعدات معدلة
<u>٩٢,٢١٢,٤٦٨</u>	<u>٨٨,٩٧٢,٢٥٠</u>		الوعاء الزكوي التقديري
٨٨,٩٤٢,٨٩١	٨٥,٨١٧,٥٦١		حصة المساهمين من دول مجلس التعاون الخليجي المقدّر بنحو ٩٦,٤٥٤٣٪
<u>٢,٢٢٣,٥٧٢</u>	<u>٢,١٤٥,٤٣٩</u>		مخصص الزكاة المقدّر - العائد لمساهمي دول مجلس التعاون الخليجي

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١- الزكاة وضريبة الدخل - تنمة

تحتسب الزكاة الشرعية بواقع ٢,٥٪ من الوعاء الزكوي أو صافي الدخل المعدل العائد إلى المساهمين الخليجيين، أيهما أكبر.

١١-٢ ضريبة الدخل

٢٠١٥	٢٠١٦	
٧,٧٨٤,٣٦٦	١٣,٣٥١,٠٨٥	صافي الدخل للسنة
		فروقات مؤقتة:
(٣٣٤,٧٦٥)	(٢٩١,٨١٦)	الاستهلاك، صافي
(٢٥,٨٨٥)	٢٥٢,١٠٢	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	٥٠,٠٠٠	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٣,٥٣٦	٣٢,٤٦٤	أخرى، صافي
٧,٤٢٧,٢٥٢	١٣,٣٩٣,٨٣٥	صافي الدخل المعدل
٢٦٣,٣٤٨	٤٧٤,٩٠٥	حصة المساهمين من غير دول مجلس التعاون الخليجي المقدرة بنحو ٣,٥٤٥٧٪ من صافي الدخل
(٦٥,٨٣٧)	(١١٨,٧٢٦)	ناقصاً: حصة المساهمين من غير دول مجلس التعاون الخليجي في المخصصات المستخدمة خلال السنة
١٩٧,٥١١	٣٥٦,١٧٩	حصة المساهمين من غير دول مجلس التعاون الخليجي في صافي الدخل المعدل
٣٩,٥٠٢	٧١,٢٣٦	مخصص الضريبة المقدرة - العائد للمساهمين من غير دول مجلس التعاون الخليجي

تحتسب ضريبة الدخل بواقع ٢٠٪ من صافي الدخل المعدل العائد إلى المساهمين غير الخليجيين.

١١-٣ الحركة في مخصص الزكاة والضريبة

٢٠١٥	٢٠١٦	
٢,١٣٦,٠٤٣	٢,٢٦٣,٠٧٤	١ يناير
٢,٢٦٣,٠٧٤	٢,٢١٦,٦٧٥	المخصص للسنة
(٢,١٣٦,٠٤٣)	(٢,٢٦٢,٦٨٧)	المدفوع خلال السنة
٢,٢٦٣,٠٧٤	٢,٢١٧,٠٦٢	٣١ ديسمبر

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١-٤ وضع الربط الزكوي

قدمت الشركة اقرارها الزكوية والضريبية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتي لا تزال قيد المراجعة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل. تعمل الشركة على تقديم الإقرار الزكوي عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

١٢ - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٥	٢٠١٦	
١,٣٠٣,٣٠٧	١,٢٧٧,٤٢٢	١ يناير
١٩٢,٠٤٧	٣٢٠,٩٩٣	المخصص للسنة
(٢١٧,٩٣٢)	(٦٨,٨٩١)	المدفوع خلال السنة
١,٢٧٧,٤٢٢	١,٥٢٩,٥٢٤	٣١ ديسمبر

١٣ - رأس المال

يتألف رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٧,٥ مليون سهم بواقع ١٠ ريال سعودي لكل سهم.

١٤ - احتياطي نظامي

وفقاً لنظام الشركات السعودي في المملكة العربية السعودية على الشركة، فإن على الشركة تحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي إلى أن يعادل هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. قامت الشركة خلال السنة بتحويل ١,٣٣٥,١٠٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٧٧٨,٤٣٧ ريال سعودي) إلى الاحتياطي النظامي. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٥ - أتعاب وعمولات

٢٠١٥	٢٠١٦	
٧,٨٣٧,٣٤٢	١٥,٨٠٤,٠٠٦	أتعاب إدارة أصول
-	٤,٦٩٨,٧٠٠	أتعاب الطرح
٧٤١,٩٠٤	١٨٠,٠٠٠	أتعاب حفظ
٥٨٨,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	أتعاب ترتيب
١,٤٨٦,٤٣٩	-	أتعاب استشارات وأتعاب أخرى
١,٩٥٩,٢٦٠	-	أتعاب تطوير
<u>١٢,٦١٢,٩٤٥</u>	<u>٢١,٤٣٢,٧٠٦</u>	

١٦ - مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	
٥,١٠١,١٢٢	٦,٥٧٤,١٣٦		رواتب ومنافع موظفين
٢٤٠,٣٦٢	١,٢٩٧,٧٤٧		أتعاب مهنية
٧٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٨	أتعاب اعضاء مجلس الادارة المستقلين
٣٦٢,٦٣٧	٤٠٩,٧٩٠		مصاريف سفر
١٧٣,٨٤٢	٣٢٩,١٩٣		مصاريف إيجار
١٠٩,٦٦٧	١٤١,٧٩٧		مصاريف اتصالات
١١٤,٤٨٤	١٠٧,٨٤٧	٩	استهلاك
٥٥,٧٢٩	٩٨,٤٠٠		مصاريف صيانة ودعم
-	٥٠,٠٠٠		مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٤٩١,٢٧٧	٤٩٢,٢٨١		مصاريف أخرى
<u>٧,٣٤٩,١٢٠</u>	<u>١٠,٠٠١,١٩١</u>		

١٧ - ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم خلال السنة بقسمة صافي الدخل للسنة والبالغ ١٣,٣٥١ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ٧,٧٨٤ مليون ريال سعودي) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم ٧,٥ مليون سهم القائمة خلال السنة.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٨ - المعلومات القطاعية

تعمل الشركة فقط في المملكة العربية السعودية. تقدم الشركة خدمات إدارة للصناديق العقارية وتقوم حالياً بإدارة أربعة صناديق عقارية. وتسعى الشركة حالياً للاستفادة من الفرص الاستثمارية العقارية والتي تقدم عوائد مُعدّلة المخاطر. تتركز استراتيجية الشركة على تقديم خدمة إدارة الأصول العقارية فقط ويتم توزيع كافة عملياتها على هذا القطاع وتبقى كافة القطاعات الأخرى غير نشطة.

١٩ - القيمة العادلة

هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف لديها دراية ورغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. وحيث يتم تجميع الادوات المالية للشركة على أساس التكلفة التاريخية، فقد ينتج عن ذلك فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٢٠ - كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ) وفقاً للمرسوم الملكي رقم م/٣٠ تاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ. ووفقاً للقواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار العام والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى للمتطلبات التنظيمية لرأس المال والمنهجية لحسابه كما تم وصفه ضمن الركيزة الأولى. ووفقاً هذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ومعدل الكفاية المالية كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح
		قاعدة رأس المال:
٩٢,١١٩,٠٢١	٨٧,١١٥,٧٠٨	الركيزة الأولى لرأس المال
-	-	الركيزة الثانية لرأس المال
٩٢,١١٩,٠٢١	٨٧,١١٥,٧٠٨	إجمالي قاعدة رأس المال
		الحد الأدنى لرأس المال:
١,٠٠٠	٩٣٥	مخاطر السوق
٩,٧٥٧,٥٤٦	١١,٨٢٣,٨١٩	مخاطر الائتمان
٢,٥٤٣,٦٠٠	٢,٨٢٤,٥٣٨	مخاطر التشغيل
١٢,٣٠٢,١٤٦	١٤,٦٤٩,٢٩٢	إجمالي الحد الأدنى لرأس المال
		معدل الكفاية المالية:
٧٩,٨١٦,٨٧٥	٧٢,٤٦٦,٤١٦	الفائض في رأس المال
٧,٤٩	٥,٩٥	عدد مرات التغطية (مرة)

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠ - كفاية رأس المال - تنمة

- (أ) المعلومات أعلاه تم الحصول عليها من نموذج كفاية رأس المال المقدم لهيئة السوق المالية.
- (ب) قاعدة رأس المال للشركة تتكون من:
- الركنة الأولى والتي تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقة وعلاوة الإصدار (إن وجدت) والاحتياطات باستثناء احتياطات إعادة التقييم.
 - الركنة الثانية والتي تتكون من القروض المساندة والأسهم الممتازة التراكمية واحتياطات إعادة التقييم.
- (ج) تم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال لمخاطر السوق والمخاطر التشغيلية ومخاطر الائتمان وفق المتطلبات المحددة ضمن الباب الثالث من قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة سوق المال.
- (د) تهدف الشركة عند ادارتها لكفاية رأس المال إلى الامتثال لمتطلبات رأس المال التي وضعتها هيئة السوق المالية للمحافظة على قدرة الشركة للاستمرار على المدى الطويل والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية.
- (هـ) يتوجب على الشركة الإفصاح عن المعلومات المبينة وفقاً لما تتطلبه الركنة الثالثة من القواعد على الموقع الإلكتروني للشركة (www.shuaa capital.com.sa). إضافة لذلك فإن هذه المعلومات لا تخضع للفحص أو المراجعة من قبل مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة.

٢١ - الأصول المُدارة برسم الأمانة

هذه تمثل صافي أصول الصناديق المدارة ومبلغها ٧٦٤,٠٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٥ : ٣٢٧,٣١ مليون ريال سعودي). وتماشياً مع السياسة المحاسبية للشركة، لم يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة.

٢٢ - الأرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لعام ٢٠١٥ لتتوافق مع عرض الأرقام للسنة الحالية.