

**شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)**

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صفحة	الفهرس
١ - ٣	تقرير مراجعي الحسابات
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٧	قائمة التدفقات النقدية
٨ - ٢٤	إيضاحات حول القوائم المالية



تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة
مساهمي شعاع كاييتال العربية السعودية (شركة مساهمة سعودية مقفلة) المحترمين

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشعاع كاييتال العربية السعودية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

نطاق المراجعة

تتكون القوائم المالية للشركة من:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.
- قائمة الدخل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الشركاء للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها بالتفصيل في قسم مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس مناسب للرأي الذي نبديه بناءً على عملية المراجعة.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني والأخلاقي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والتي تتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات.

لفت إنتباه

نود أن نلفت الإنتباه إلى الايضاح رقم (١١-٤) كما هو مذكور فيه، قدمت الشركة إقرارات الزكاة وضريبة الدخل للسنوات من ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. استلمت الشركة خلال عام ٢٠١٧ م ربط من مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة") بعدم قبول خصم مصاريف معينة، والتي تُخضع الشركة إلى ضرائب إضافية تصل إلى ١٦,٩٧٦,٤٥٧ ريال سعودي للسنوات من ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م إلى ٢٠١٣ م، بالإضافة إلى ١٪ غرامة تأخير على الضرائب غير المدفوعة لكل ٣٠ يوم تأخير تحسب من تاريخ الاستحقاق وحتى تاريخ السداد. ومع ذلك، قدّمت الشركة استئناف ضد الربط الصادر من المصلحة. وترى إدارة الشركة ومستشار الزكاة والضريبة أن نتيجة الاستئناف من المرجح أن تكون لصالح الشركة. ووفقاً لذلك، وخلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، لم تقم إدارة الشركة بتسجيل أي التزام يتعلق بالربط المشار إليه أعلاه.

علاوة على ذلك، تعتقد إدارة الشركة ومستشار الزكاة والضريبة أن الالتزام الزكوي والضريبي المتوقع للسنوات من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٧ من المرجح ألا يكون جوهرياً.

مسؤوليات الإدارة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومتطلبات نظام الشركات، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت بسبب الاحتيال أو الخطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة تعد مسؤولة عن تقييم مدى قدرة الشركة على الاستمرارية والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذا استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية الشركة أو وقف أنشطتها أو لم يكن لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول إذا ما كانت القوائم المالية ككل خالية من أي خطأ جوهري، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. يعد التأكد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً على أن عملية المراجعة المنفذة طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري إن وجد. يمكن أن تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفراداً أو إجمالاً، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وفي إطار ما تتطلبه أعمال المراجعة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس التقدير المهني ونتبع مبدأ الشك المهني طوال أعمال المراجعة. كما أننا نلتزم بالتالي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواءً كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة التي تلائم تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي تحريف جوهري ناتج عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناجم عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية (تابع)

- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال المراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها لتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرارية. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مراجع الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها تتوقف على أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراجع الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع الشركة إلى التوقف عن الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للقوائم المالية ونسقتها ومحتوياتها، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة على النحو الذي يضمن العرض العادل.

نتواصل مع إدارة الشركة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت المراجعة المقررين ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء مراجعتنا.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة لما سبق، ووفقاً لمتطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، نشير إلى أنه، بناء على المعلومات التي أتاحت لنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المرفقة لم يتم إعدادها وعرضها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمتطلبات أحكام نظام الشركات.



بدر ابراهيم بن محارب

بدر ابراهيم بن محارب

ترخيص رقم ٤٧١

١٠ رجب ١٤٣٩ هـ

(٢٧ مارس ٢٠١٨)

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	الموجودات
			موجودات متداولة
٧١,٣٠٣,٢٢٦	٢٠,٣٥٦,٠٨٤	٤	نقد وما يعادله
٢٩٧,٣٤٧	-	٥	ذمم مدينة
٥٢٨,٣٧٨	٤١٣,٦٨٤	٦	مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٦,٨٨٤,٠٦٢	٣٧,١٨٩,٩٤٦	٨	مطلوب من أطراف ذوي علاقة
٧٩,٠١٣,٠١٣	٥٧,٩٥٩,٧١٤		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
١٥,٣٦٢,٢٧٧	١٦,٧٨٢,٥٩٦	٧	استثمار في صندوق شعاع وادي الهدا
١٠٢,٥٢٠	٨١,٩١٦	٩	ممتلكات ومعدات
١٥,٤٦٤,٧٩٧	١٦,٨٦٤,٥١٢		مجموع الموجودات الغير متداولة
٩٤,٤٧٧,٨١٠	٧٤,٨٢٤,٢٢٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة
٣,٦١٥,٥١٦	٤,٠١٢,٨٠٨	١٠	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
٢,٢١٧,٠٦٢	١,٧١٨,٨٨٥	١١	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
٥,٨٣٢,٥٧٨	٥,٧٣١,٦٩٣		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
١,٥٢٩,٥٢٤	١,٨٢٥,٤٩٢	١٢	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٧,٣٦٢,١٠٢	٧,٥٥٧,١٨٥		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
٣,٢٠٤,٤٣٣	٤,٧٩٤,٣٩٤	١٤	احتياطي نظامي
(١,١٣٧,٧٢٣)	٢٨٢,٥٩٦	٧	احتياطي إعادة تقييم الاستثمار
١٠,٠٤٨,٩٩٨	١٢,٢٣٥,٠٥١		أرباح مبقاة
٨٧,١١٥,٧٠٨	٦٧,٢٦٧,٠٤١		صافي حقوق المساهمين
٩٤,٤٧٧,٨١٠	٧٤,٨٢٤,٢٢٦		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شعاع كاييتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
			الإيرادات
٢١,٤٣٢,٧٠٦	٢٦,٩٦٩,٠٢٤	١٥	أتعاب وعمليات
١,٩١٩,٥٧٠	٣٣٦,٣٧٥		دخل عمولة خاصة
<u>٢٣,٣٥٢,٢٧٦</u>	<u>٢٧,٣٠٥,٣٩٩</u>		إجمالي الإيرادات
			المصاريف
(١٠,٠٠١,١٩١)	(١١,٨٥٥,٧٩٠)	١٦	مصاريف عمومية وإدارية
<u>١٣,٣٥١,٠٨٥</u>	<u>١٥,٤٤٩,٦٠٩</u>		صافي الدخل للسنة
<u>٢,٦٧</u>	<u>٢,٥٥</u>	١٧	ربحية السهم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شماح كإيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الإجمالي	أرباح مقبلة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمار	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاحات
٨٧,١١٥,٧٠٨	١٠,٠٤٨,٩٩٨	(١,١٣٧,٧٢٣)	٣,٢٠٤,٤٣٣	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧ صافي الدخل للسنة تخفيض رأس المال
١٥,٤٤٩,٦٠٩	١٥,٤٤٩,٦٠٩	-	-	-	توزيعات أرباح
(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح
(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح
(١,٧١٨,٥٩٥)	(١,٧١٨,٥٩٥)	-	-	-	توزيعات أرباح
-	(١,٥٤٤,٩١١)	-	١,٥٤٤,٩١١	-	توزيعات أرباح
١,٤٢٠,٣١٩	-	١,٤٢٠,٣١٩	-	-	توزيعات أرباح
٦٧,٢٦٧,٠٤١	١٢,٢٣٥,٠٥١	٧٨٢,٥٩٦	٤,٧٤٩,٣٩٤	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٩٢,١١٩,٠٢١	١٥,٢٤٩,٦٩٧	-	١,٨٦٩,٣٢٤	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦
١٣,٣٥١,٠٨٥	١٣,٣٥١,٠٨٥	-	-	-	صافي الدخل للسنة
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح
(٢,٢١٦,٦٧٥)	(٢,٢١٦,٦٧٥)	-	-	-	توزيعات أرباح
-	(١,٣٣٥,١٠٩)	-	١,٣٣٥,١٠٩	-	توزيعات أرباح
(١,١٣٧,٧٢٣)	-	(١,١٣٧,٧٢٣)	-	-	توزيعات أرباح
٨٧,١١٥,٧٠٨	١٠,٠٤٨,٩٩٨	(١,١٣٧,٧٢٣)	٣,٢٠٤,٤٣٣	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

تعتبر الإيضاحات من ١ إلى ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات
١٣,٣٥١,٠٨٥	١٥,٤٤٩,٦٠٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: صافي الدخل للسنة
١٠٧,٨٤٧	٧٧,٥٧٤	٩ تعديلات لتغيرات غير نقدية وبنود أخرى: استهلاك
٣٢٠,٩٩٣	٢٩٥,٩٦٨	١٢ مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٥٠,٠٠٠	-	٥ التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢٠٣,٤٥٠)	٢٩٧,٣٤٧	النقص / (الزيادة) في الذمم المدينة
٣٨٦,٤٦٦	١١٤,٦٩٤	النقص في مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
(٦,٨٨٤,٠٦٢)	(٣٠,٣٠٥,٨٨٤)	الزيادة في المطلوب من أطراف ذوي علاقة
١,٨٠٤,٤٢١	٣٩٧,٢٩٢	الزيادة في مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
٨,٩٣٣,٣٠٠	(١٣,٦٧٣,٤٠٠)	١١-٣ الزكاة و ضريبة الدخل المدفوعة
(٢,٢٦٢,٦٨٧)	(٢,٢١٦,٧٧٢)	١٢ مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(٦٨,٨٩١)	-	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
٦,٦٠١,٧٢٢	(١٥,٨٩٠,١٧٢)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٦,٥٠٠,٠٠٠)	-	٧ استثمار في صندوق شعاع وادي الهدا
(٩٣,٧٢١)	(٥٦,٩٧٠)	٩ شراء ممتلكات ومعدات
(٦,٥٩٣,٧٢١)	(٥٦,٩٧٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	انخفاض في رأس المال
(١٤,٩٩١,٩٩٩)	(٥٠,٩٤٧,١٤٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٨٦,٢٩٥,٢٢٥	٧١,٣٠٣,٢٢٦	النقص في النقد وما يعادله
٧١,٣٠٣,٢٢٦	٢٠,٣٥٦,٠٨٤	٤ النقد وما يعادله في بداية السنة النقد وما يعادله في نهاية السنة
(١,١٣٧,٧٢٣)	١,٤٢٠,٣١٩	٧ بنود غير نقدية: ربح / (خسارة) إعادة التقييم
١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٧ دفعة مقدمة مقابل الاشتراك في وحدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(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 ١٤٢٩هـ (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 ٢٥ مارس ٢٠١٨.

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 ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تمة

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 ٢٠١٧

(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 كابييتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

-٢

ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تمة

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

١٢-٢ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم قيد مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بموجب شروط أنظمة العمل والعمال في المملكة العربية السعودية من قبل الشركة ويحمل على قائمة الدخل. يتم احتساب مبلغ الالتزام على أساس القيمة الحالية للمكافأة المكتسبة التي تحقق 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.

١٣-٢ 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 مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(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 محصن الديون المشكوك في تحصيلها.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- إدارة المخاطر - تممة

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:

٢٠١٦			٢٠١٧		
أقل من ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	المجموع	أقل من ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	المجموع
					مصاريف مستحقة
					و ذمم دائنة
					أخرى
٣,٦١٥,٥١٦	-	٣,٦١٥,٥١٦	٤,٠١٢,٨٠٨	-	٤,٠١٢,٨٠٨
					مخصص الزكاة
٢,٢١٧,٠٦٢	-	٢,٢١٧,٠٦٢	١,٧١٨,٨٨٥	-	١,٧١٨,٨٨٥
					وضريبة الدخل
					مكافأة نهاية
١,٥٢٩,٥٢٤	١,٥٢٩,٥٢٤	-	١,٨٢٥,٤٩٢	١,٨٢٥,٤٩٢	-
					الخدمة
٧,٣٦٢,١٠٢	١,٥٢٩,٥٢٤	٥,٨٣٢,٥٧٨	٧,٥٥٧,١٨٥	١,٨٢٥,٤٩٢	٥,٧٣١,٦٩٣
					مجموع المطلوبات

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- إدارة المخاطر - تمة

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.

(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 المقترضة 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.

٢٠١٦	٢٠١٧
+/- ١٦٢,٥٠٠	-

الزيادة / النقص في نقاط الأساس +/- 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 ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦	٢٠١٧
٤٦,٧٦٤	-

درهم إماراتي

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

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- إدارة المخاطر - تمة

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 الإدارة العليا بإعداد سياسات الشركة الشاملة لإدارة المخاطر ومراقبة البيئة لكي تلي توقعات مجلس الإدارة والمساهمين.

٣-٥ 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 الأدوات 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.

٣-٦ 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.

٤ - نقد وما يعادله

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
٦,٣٠٣,٢٢٦	٢٠,٣٥٦,٠٨٤	نقد لدى البنوك
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١-٤ ودائع قصيرة الأجل
٧١,٣٠٣,٢٢٦	٢٠,٣٥٦,٠٨٤	المجموع

٤-١ تستحق الودائع قصيرة الأجل خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع وتتضمن ودائع قصيرة الأجل بمبلغ لا شيء ريال سعودي (٢٠١٦: ٦٥ مليون ريال سعودي) مودعة لدى بنك محلي وتحمل متوسط عمولة خاصة بواقع لا شيء سنوياً (٢٠١٦: ٢,٨٩٪ سنوياً).

٥ - ذمم مدينة

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢٩٧,٣٤٧	-	إيرادات عمولة خاصة مستحقة
٤١٢,٥٠٠	٤١٢,٥٠٠	ذمم مدينة
(٤١٢,٥٠٠)	(٤١٢,٥٠٠)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٢٩٧,٣٤٧	-	

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ - مصاريف مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
٣٦٦,١٩٢	٢٢١,٤٣٨	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٦٢,١٨٦	١٩٢,٢٤٦	دمم موظفين مدينة
<u>٥٢٨,٣٧٨</u>	<u>٤١٣,٦٨٤</u>	

٧ - استثمار في صندوق شعاع وادي الهدا

خلال عام ٢٠١٦، استثمرت الشركة ١٦,٥ مليون ريال سعودي في صندوق شعاع وادي الهدا، وهو صندوق عقاري. وفيما يلي تفاصيل الاستثمار:

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
-	١٥,٣٦٢,٢٧٧	رصيد افتتاحي
١٦,٥٠٠,٠٠٠	-	إضافة / تحويل
(١,١٣٧,٧٢٣)	١,٤٢٠,٣١٩	١-٧ ربح / (خسارة) من إعادة التقييم
<u>١٥,٣٦٢,٢٧٧</u>	<u>١٦,٧٨٢,٥٩٦</u>	رصيد ختامي

١-٧

فيما يلي حركة تقييم القيمة العادلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦	٢٠١٧	
-	(١,١٣٧,٧٢٣)	رصيد افتتاحي
(١,١٣٧,٧٢٣)	١,٤٢٠,٣١٩	ربح / (خسارة) من إعادة التقييم
<u>(١,١٣٧,٧٢٣)</u>	<u>٢٨٢,٥٩٦</u>	رصيد ختامي

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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:

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
		شركة شعاع كابيتال ش.م.ع - الشركة الأم
٤٦,٧٦٤	-	١٠ مصاريف مدفوعة بالنيابة عن الشركة
١٥,٣٦٢,٢٧٧	١٦,٧٨٢,٥٩٦	٧ استثمار في صندوق شعاع وادي الهدا
-	١٣,٠٠٠,٠٠٠	(أ) شعاع كابيتال ش.م.ع (الشركة الأم)
٢,٧٥٤	١٨,٥٥٧,٧٧٨	صندوق شعاع السعودية الفندقية الأول (شقيق)
٢,١٥٦,٩٣٢	٤,٣٤١,٠٦٤	صندوق جدة سنتر الأول (شقيق)
٤,٧٢٤,٣٧٦	١,٢٩١,١٠٤	صندوق شعاع وادي الهدا (شقيق)
٦,٨٨٤,٠٦٢	٣٧,١٨٩,٩٤٦	

(أ) يمثل المبلغ المستحق من شعاع كابيتال ش.م.ع. مبلغ يتعلق بالدفع المقدم نيابة عن الشركة مقابل ضمانات إضافية لأراضي صندوق شعاع وادي الهدا، وفي حالة صندوق شعاع السعودية الفندقية الأول فإن المبلغ يمثل أتعاب الإدارة ومصاريف أخرى مدفوعة بالنيابة عن الصندوق وفي حالة صندوق جدة سنتر الأول يتعلق بأتعاب الإدارة ومصاريف أخرى مدفوعة بالنيابة عن الصندوق وفي حالة صندوق شعاع وادي الهدا يتعلق بأتعاب الإدارة ومصاريف أخرى مدفوعة بالنيابة عن الصندوق.

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٥,٨٠٤,٠٠٦	٢٠,٠٣٧,٧٧٤	أتعاب إدارة أصول
٤,٦٩٨,٧٠٠	١,١٠٠,٠٠٠	أتعاب الطرح
٧٥٠,٠٠٠	٥,٤٨٢,٥٠٠	أتعاب الترتيب
٦٥٤,٧٨٥	-	دخل عمولة خاصة
٥٠٠,٠٠٠	٣٧٤,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ - ممتلكات ومعدات

٢٠١٦	٢٠١٧	أثاث ومعدات مكتبية	سيارات	تحسينات على مباني مستأجرة	التكلفة
٥,٣١٥,٣٢٣	٥,٤٠٩,٠٤٤	٤,٦٤٤,٢٠٨	٢١١,٠٤٩	٥٥٣,٧٨٧	الرصيد، ١ يناير
٩٣,٧٢١	٥٦,٩٧٠	٥٦,٩٧٠	-	-	إضافات خلال السنة
٥,٤٠٩,٠٤٤	٥,٤٦٦,٠١٤	٤,٧٠١,١٧٨	٢١١,٠٤٩	٥٥٣,٧٨٧	الرصيد، ٣١ ديسمبر
٥,١٩٨,٦٧٧	٥,٣٠٦,٥٢٤	٤,٦٠٠,٩٧٩	٢١١,٠٤٧	٤٩٤,٤٩٨	الاستهلاك المتراكم
١٠٧,٨٤٧	٧٧,٥٧٤	٣٥,٣٩٣	-	٤٢,١٨١	الرصيد، ١ يناير
٥,٣٠٦,٥٢٤	٥,٣٨٤,٠٩٨	٤,٦٣٦,٣٧٢	٢١١,٠٤٧	٥٣٦,٦٧٩	محمّل على السنة
-	٨١,٩١٦	٦٤,٨٠٦	٢	١٧,١٠٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٠٢,٥٢٠	-	٤٣,٢٢٩	٢	٥٩,٢٨٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٠ - مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
٣,٣٠٢,٨٤٥	٣,٩٩٧,٨٠٣	مصاريف مستحقة
٢٦٥,٩٠٧	١٥,٠٠٥	ذمم دائنة للموردين
٤٦,٧٦٤	-	مطلوب لأطراف ذوي علاقة
٣,٦١٥,٥١٦	٤,٠١٢,٨٠٨	٨

١-١٠ مصاريف مستحقة

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢,٤٣١,٠٠٢	٣,٢٣٤,٧٩١	مكافأة موظفين مستحقة
٥٠٠,٠٠٠	٣٧٤,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
٣٥٠,٣٦٣	٣٦١,٠٠٠	أتعاب مهنية
٢١,٤٨٠	٢٨,٠١٢	معاشات تقاعدية
٣,٣٠٢,٨٤٥	٣,٩٩٧,٨٠٣	مصاريف مستحقة

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١ - مخصص الزكاة وضريبة الدخل

١-١١ 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:

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
٧٧,١١٩,٠٢١	٥٣,٢٥٣,٤٣١	حقوق المساهمين كما في بداية السنة
١٣,٣٩٣,٨٣٥	١٥,٥٤٠,٩٦٤	٢-١١ صافي الدخل المعدل
١,٦٣٩,٩٢٢	١,٩٤٢,٠٢٤	مخصصات في بداية السنة
(٣,١٨٠,٥٢٨)	(٢,٨٨١,٢٨٠)	ممتلكات ومعدات معدلة
٨٨,٩٧٢,٢٥٠	٦٧,٨٨٥,١٣٩	الوعاء الزكوي التقديري
٨٥,٨١٧,٥٦١	٦٥,٤٤٩,١٩٩	حصة المساهمين من دول مجلس التعاون الخليجي المقدّر بنحو ٩٦,٤٥٤٣٪
٢,١٤٥,٤٣٩	١,٦٣٦,٢٣٠	مطلوب الزكاة المقدّر - العائد لمساهمي دول مجلس التعاون الخليجي

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

٢-١١ ضريبة الدخل

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٣,٣٥١,٠٨٥	١٥,٤٤٩,٦٠٩	صافي الدخل للسنة
(٢٩١,٨١٦)	(٢٧٤,٩٦٥)	فروقات مؤقتة:
٢٥٢,١٠٢	٢٩٥,٩٦٨	الاستهلاك، صافي
٥٠,٠٠٠	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي
٣٢,٤٦٤	٧٠,٣٥٢	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
١٣,٣٩٣,٨٣٥	١٥,٥٤٠,٩٦٤	أخرى، صافي
٤٧٤,٩٠٥	٥٥١,٠٣٦	صافي الدخل المعدل
(١١٨,٧٢٦)	(١٣٧,٧٥٩)	حصة المساهمين من غير دول مجلس التعاون الخليجي المقدّرة بنحو ٣,٥٤٥٧٪ من صافي الدخل
٣٥٦,١٧٩	٤١٣,٢٧٧	ناقصاً: حصة المساهمين من غير دول مجلس التعاون الخليجي في المخصصات المستخدمة خلال السنة
٧١,٢٣٦	٨٢,٦٥٥	حصة المساهمين من غير دول مجلس التعاون الخليجي في صافي الدخل المعدل
		مطلوب الضريبة المقدّرة - العائد للمساهمين من غير دول مجلس التعاون الخليجي بواقع ٢٠٪

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

شعاع كابييتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣-١١ الحركة في مخصص الزكاة والضريبة

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢,٢٦٣,٠٧٤	٢,٢١٧,٠٦٢	١ يناير
٢,٢١٦,٦٧٥	١,٧١٨,٥٩٥	المخصص للسنة
(٢,٢٦٢,٦٨٧)	(٢,٢١٦,٧٧٢)	المدفوع خلال السنة
<u>٢,٢١٧,٠٦٢</u>	<u>١,٧١٨,٨٨٥</u>	٣١ ديسمبر

٤-١١ وضع الربط الزكوي

قدمت الشركة إقرارات الزكاة وضريبة الدخل حتى نهاية السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ والتي ما زالت قيد المراجعة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل. تقوم الشركة بتقديم إقرارها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. لم تقدم الشركة بطلب للربط النهائية بعد.

قدمت الشركة إقرارات الزكاة وضريبة الدخل للسنوات من ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. استلمت الشركة خلال عام ٢٠١٧ م ربط من الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") بعدم قبول خصم مصاريف معينة، والتي تُخصم الشركة إلى ضرائب إضافية تصل إلى ١٦,٩٧٦,٤٥٧ ريال سعودي للسنوات من ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م إلى ٢٠١٣ م، بالإضافة إلى ١٪ غرامة تأخير على الضرائب غير المدفوعة لكل ٣٠ يوم تأخير تحسب من تاريخ الاستحقاق وحتى تاريخ السداد. ومع ذلك، قدمت الشركة استئناف ضد الربط الصادر من الهيئة. وترى إدارة الشركة ومستشار الزكاة والضريبة أن نتيجة الاستئناف من المرجح أن تكون لصالح الشركة. ووفقاً لذلك، وخلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، لم تقم إدارة الشركة بتسجيل أي التزام يتعلق بالربط المشار إليه أعلاه.

علاوة على ذلك، تعتقد إدارة الشركة ومستشار الزكاة والضريبة أن الالتزام الزكوي والضريبي المتوقع للسنوات من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٧ م من المرجح ألا يكون جوهرياً.

١٢ - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٦	٢٠١٧	
١,٢٧٧,٤٢٢	١,٥٢٩,٥٢٤	١ يناير
٣٢٠,٩٩٣	٢٩٥,٩٦٨	المخصص للسنة
(٦٨,٨٩١)	-	المدفوع خلال السنة
<u>١,٥٢٩,٥٢٤</u>	<u>١,٨٢٥,٤٩٢</u>	٣١ ديسمبر

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣ - رأس المال

المبلغ	عدد الأسهم	محتفظ بها	المساهمون
٤٩,٨٠٠,٠٠٠	٤,٩٨٠,٠٠٠	%٩٩,٦	شعاع كابيتال ش. م. ع.
٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠	%٠,١	شعاع ١ للوساطة التجارية ذ. م. م.
٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠	%٠,١	شعاع ٢ للوساطة التجارية ذ. م. م.
٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠	%٠,١	شعاع ٣ للوساطة التجارية ذ. م. م.
٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠	%٠,١	شعاع ٤ للوساطة التجارية ذ. م. م.
<u>٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>%١٠٠</u>	

خلال السنة، وافقت الجمعية العامة للشركة على خفض رأس مال الشركة من ٧٥ مليون ريال سعودي إلى ٥٠ مليون ريال سعودي والذي اقترحه مجلس إدارة الشركة في ٧ مارس ٢٠١٧ وتم الترخيص له من قبل هيئة السوق المالية في ٣ مايو ٢٠١٧ ومن قبل وزارة التجارة والاستثمار في ٨ يونيو ٢٠١٧. وقد تم الانتهاء من الإجراءات النظامية المتعلقة بهذا الخفض خلال العام ٢٠١٧.

يتكون رأس المال من ٥ مليون سهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٧,٥ مليون سهم). والقيمة الدفترية للسهم الواحد هي ١٠ ريالات سعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٠ ريالات سعودية).

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 ١,٥٤٤,٩٦١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١,٣٣٥,١٠٩ ريال سعودي) إلى الاحتياطي النظامي. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

شعاع كابييتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٥ - أتعاب وعمولات

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٥,٨٠٤,٠٠٦	٢٠,٠٣٧,٧٧٤	أتعاب إدارة أصول
٧٥٠,٠٠٠	٥,٤٨٢,٥٠٠	أتعاب ترتيب
٤,٦٩٨,٧٠٠	١,٢٦٨,٧٥٠	أتعاب الطرح
١٨٠,٠٠٠	١٨٠,٠٠٠	أتعاب حفظ
<u>٢١,٤٣٢,٧٠٦</u>	<u>٢٦,٩٦٩,٠٢٤</u>	

١٦ - مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
٦,٥٧٤,١٣٦	٨,٢٨٣,٧٥٣	رواتب ومنافع موظفين
١,٢٩٧,٧٤٧	١,٦٩٣,٣٦٥	أتعاب مهنية
٥٠٠,٠٠٠	٣٧٤,٠٠٠	٨ أتعاب اعضاء مجلس الادارة المستقلين
٤٠٩,٧٩٠	٣٥٤,٢٢٠	مصاريف سفر
٣٢٩,١٩٣	٣٢٧,٥٢٩	مصاريف إيجار
٩٨,٤٠٠	٨٨,٤٠٠	مصاريف صيانة ودعم
١٤١,٧٩٧	٨٥,٦٢٠	مصاريف اتصالات
١٠٧,٨٤٧	٧٧,٥٧٤	٩ استهلاك
٥٠,٠٠٠	-	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٤٩٢,٢٨١	٥٧١,٣٢٩	مصاريف أخرى
<u>١٠,٠٠١,١٩١</u>	<u>١١,٨٥٥,٧٩٠</u>	

١٧ - ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم خلال السنة بقسمة صافي الدخل للسنة والبالغ ١٥,٤٤٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٦: ١٣,٣٥١ مليون ريال سعودي) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم قائمة خلال السنة.

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(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 - 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 ١٤٢٤/٦/٢ هـ. 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:

٢٠١٦	٢٠١٧	
		قاعدة رأس المال:
٨٧,١١٥,٧٠٨	٦٧,٢٦٧,٠٤١	الشرحية الأولى لرأس المال
-	-	الشرحية الثانية لرأس المال
<u>٨٧,١١٥,٧٠٨</u>	<u>٦٧,٢٦٧,٠٤١</u>	إجمالي قاعدة رأس المال
		الحد الأدنى لرأس المال:
٩٣٥	-	مخاطر السوق
١١,٨٢٣,٨١٩	٣٢,٨٣٠,٤٣٢	مخاطر الائتمان
٢,٨٢٤,٥٣٨	٣,٢٨٩,٥٢٠	مخاطر التشغيل
<u>١٤,٦٤٩,٢٩٢</u>	<u>٣٦,١١٩,٩٥٢</u>	إجمالي الحد الأدنى لرأس المال
		معدل الكفاية المالية:
٧٢,٤٦٦,٤١٦	٣١,١٤٧,٠٨٩	الفائض في رأس المال
<u>٥,٩٥</u>	<u>١,٨٦</u>	عدد مرات التغطية (مرة)

شعاع كابيتال العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- (أ) المعلومات أعلاه تم الحصول عليها من نموذج كفاية رأس المال المقدم لهيئة السوق المالية.
- (ب) قاعدة رأس المال للشركة تتكون من:
- الشريحة الأولى والتي تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقاة وعلاوة الإصدار (إن وجدت) والاحتياطات باستثناء احتياطات إعادة التقييم.
- الشريحة 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 الركيزة 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.

٢٠ - الأصول المُدارة برسم الأمانة

تمثل صافي أصول الصناديق المُدارة ومبلغها ٨٧٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٦: ٧٦٤,٠٩ مليون ريال سعودي). وتماشياً مع السياسة المحاسبية للشركة، لم يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة.

٢١ - الأرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لعام ٢٠١٦ لتتوافق مع عرض الأرقام للسنة الحالية.