شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

SAUDIMED
Investment Company
شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار

التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

١- المقدمة:

يسرّ مجلس إدارة شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار أن يقدم للسادة المساهمين تقريره السنوي عن العام المالي المنتهي في ٢٠١٤/١٢/٣١م مصحوباً بالقوائم المالية المدققة . وفي ما يلي من هذا التقرير وصف لأهم التطورات والنتائج والأنشطة لأعمال الشركة في العام ٢٠١٤م.

نبذة عن الشركة:

إن شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار "الشركة" هي شركة مساهمة سعودية مقفلة تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ ومسجلة في الرياض، المملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم (١٠١٠٢٤٣٣٨٢) بتاريخ ١٩ محرّم ١٤٢٩هـ الموافق في ٢٨يناير٢٠٠٨م.

إن رأس مال الشركة يبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مئة مليون) ريال سعودي مقسم إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ (عشرة ملايين) سهم قيمة كل السهم ١٠ (عشرة) ريال سعودي .

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية في التعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية، الإدارة، الترتيب، تقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية كما ورد في ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧ - ٠٧٠٦٥ بتاريخ ٢ جمادى الثاني ١٤٢٨هـ الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧م.

٢- نشاط الشركة - الأعمال التشغيلية

تابعت الشركة في العام ٢٠١٤م تقديم خدماتها المتعلقة بالإستشارات المالية والترتيب والتمويل لمشاريع عدة، وإدارة الصناديق الإستثمارية، كما وعرض عمليات مبادلة الأسهم في السوق السعودي لصالح عملاء غير مقيمين. وفي ما يلي وصف مقتضب لعدد من هذه المشاريع والأعمال:

• الإستشارات المالية والترتيب

شهد العام ٢٠١٤ عدة تطورات لجهود الشركة على صفقات بدأتها في العام السابق. فبالنسبة لعقد الإستشارات والترتيب التمويلي (زيادة رأس المال)، لأحد أكبر الموردين والموزعين للأدوات الإلكترونية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.. فقد قام فريق العمل في بداية ٢٠١٤ بتسويق هذه الفرصة الإستثمارية لعدة مستثمرين مما نتج عنه الإتفاق المبدئي مع أحد صناديق إستثمار على شراء الحصة المطروحة ويتوقع انهاء الصفقة في القسم الأول من العام ٢٠١٥.

أما فيما يختص بعقد الترتيب والإستشارات المالية القائم مع إحدى الشركات المصرفية الإقليمية التي تعنى بتقديم الخدمات التشغيلية المتعلقة بالبطاقات المصرفية وآلات الصرف الألي، فقد إستطاعت شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار خلال العام ٢٠١٤ متابعة عدة فرص إستحواذ في عدة أسواق إقليمية منها المغرب ولبنان والأردن.

وقد استحوذت الشركة في القسم الأخير من العام ٢٠١٤ على عقد ترتيب وإستشارات مالية مع إحدى الشركات الأردنية المتخصصة في مجال تطوير البرامج المعلوماتية التي تخدم المصارف والمؤسسات المالية، وذلك لبيع حصة كبيرة من أسهم الشركة لشريك إستراتيجي. وقد بدأ فريق العمل بدراسة شركة العميل من الجوانب الهيكلية، التطبيقية والإستثمارية، كما قام بتقييم مالي لهذه الشركة، وبإعداد الوثائق التسويقية لها وقد بدأ بعرضها كفرصة إستثمارية على مجموعة من المستثمرين الإستراتيجيين في المنطقة ويتوقع إغلاق العملية في العام ٢٠١٥.

وفي مجال التمويل المركب والتسنيد الـ"Securitisation"، الخدمة التي أطلقتها شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار في منتصف العام ٢٠١١، فقد إستحوذت الشركة على عقد مع شركة تعمل في مجال الخدمات للبنوك والأنظمة الإلكترونية وأنظمة الأمان لتمويلها عبر تسنيد لموجودات الشركة.

وتستمر شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار بجهودها الرامية الى الحصول على المزيد من عقود الإستشارات المالية من خلال تسويق خدماتها لأكبر عدد من العملاء المحتملين. وقد عملت الشركة أيضا عبر برنامج تسويقي على عرض خدمة التسنيد الجديدة، والفريدة من نوعها خاصة في المملكة العربية السعودية، على عدد كبير من العملاء المحتملين والذين قد تكون هذه الطريقة التمويلية المبتكرة ذات إفادة عالية لشركاتهم ولخططهم التوسعية.

• إدارة الصناديق الإستثمارية

قامت الشركة في العام ٢٠١٤ بإطلاق وإدارة صندوق إستثماري في مجال التطوير العقاري بالتعاون مع شركة تطوير عقارية رائدة على مستوى المنطقة والمملكة العربية السعودية، وقد قام الصندوق خلال العام ٢٠١٤ بعدة خطوات لوجيستية نتج عنها إنهاء الدراسات والمخططات، الحصول على كافة الموافقات المطلوبة، وإختيار الجهات المنفذة للمشروع وكل ذلك تحضيرا للبدء ببيع أراضي المشروع. كما تعاقدت الشركة في العام ٢٠١٤ مع شركة تطوير عقاري في المنطقة الشرقية لتطوير مشروع فلل سكنية وتقوم حاليا بإنهاء إجراءات التقديم لموافقة هيئة السوق المالية لإطلاق عملية التسويق لهذا الصندوق. وفي هذا الإطار تقوم شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار بالتفاوض مع عدة شركات تطوير عقاري للعمل على عدة مشاريع عقارية في المملكة العربية السعودية تحت مظلة شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار كمدير الصناديق التي سوف تنشىء لهذه الغاية والتي سوف تندرج تحتها هذه المشاريع.

وقامت الشركة في في العام ٢٠١٤ تحت عقدها مع أحدى أكبر مؤسسات إدارة الأصول في العالم بتسويق ٤ صناديق إستثمارية عالية لهذه المؤسسة في المملكة العربية السعودية بعد الحصول على موافقات من هيئة السوق المالية لكل من هذه الصناديق. وتعنى الصناديق بالعديد من أنواع الإستثمار في المنطقة والعالم.

وتستمر إستراتيجية الشركة في مجال إدارة الأصول بالتركيز على إنشاء أو التسويق لصناديق تهدف الى خفض نسبة المخاطرة والإستفادة من الخبرات المتوفرة لدى الشركات الشقيقة أو أطراف ذو خبرة وذات الصلة بشركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار.

•إتفاقيات المبادلة ((Swap Agreement)

وفقاً لقرار هيئة سوق المال القاضي بالسماح للمستثمرين الأجانب الغير المقيمين الإستثمار في السوق السعودية للأسهم من خلال إبرام إتفاقيات المبادلة(SWAPS)) مع الشركات المرخص لها بالتعامل بصفة أصيل استمرّت الشركة في تقديم هذه الخدمة لعملائها للإستفادة من المنافع الإقتصادية من عمليات بيع وشراء الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية "تداول".

٣- نشاط الشركة - الإستثمارات الداخلية

في محفظة الشركة عدة إستثمارات في أدوات مالية قليلة المخاطر نسبياً بهدف زيادة المردود المالي على رأس مال الشركة. كما ولدى الشركة ودائع نقدية في عدة مصارف، وفي ما يلي قائمة بإستثمارات الشركة الموجودة في دفاترها بتاريخ ٢٠١٤/١٢/٣١م:

الاستثمارات المالية:

الأداة المالية	القيمة العادلة (ريال سعودي)
سندات شركات خاصة (إستحقاق يوليو ٢٠١٥)	٢٩,٢٣١,٢٣٩
صندوق مشروع الشرق الأوسط	٤,٨٠٤,٠٤٣
صندوق بلوم للاسواق المالية	١٩,٣٩٥,٣٩٨
صندوق تسنيد الاصول - ريمكو	٥,٦٢٥,٠٠٠

٤- تكوين وإجتماعات مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة الشركة من:

• السيد محمد أحمد مختار الحريري	رئيس
• السيد محمد علي بيهم	عضو منتدب
• السيد علي حسن حسين قولاغاصي	عضو
• السيد فهد صالح محمد المسبحي	عضو
• السيد فهد محمد إبراهيم بن سجاء	عضو مستقل
• السيد خالد ابراهيم سليمان ابونيان	عضو مستقل

إجتمع مجلس إدارة الشركة ثلاث مرات في خلال العام ٢٠١٤م وفي ما يلي عرض لأهم الشؤون التي تداولها والقرارات التي إتخذها المجلس في إجتماعاته:

- إجتماع في ٢٠١٤/٢/٢٤م
- الإطلاع والموافقة على ميزانية الشركة وحساباتها الموقوفة في ٢٠١٣/١٢/٣١م، وعلى التقرير الواجب رفعه إلى الجمعية العمومية.
- دعوة الجمعية العمومية للانعقاد في جلسة عادية وتحديد جدول أعمالها.
- الإطلاع على الموازنة التقديرية والتوقعات الأولية لعام ٢٠١٤م، وإعتمادها.
- الموافقة على صرف مكافآت مالية للموظفين.
- الإطلاع والمصادقة على الخطوات التحضيرية المتعلقة بموضوع FATCA
- الإطلاع والموافقة على إعتماد النسخ المنقحة من دليل المطابقة والإلتزام، دليل مراقبة المطابقة والإلتزام، دليل مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب، دليل إدارة المخاطر، دليل سلوكيات العمل، دليل إستمرارية العمل، دليل الحوكمة، إشعار التداول الشخصي، سياسة خطة تعاقب الموارد البشرية، شرعة لجنة التدقيق، شرعة لجنة الإدارة، دليل التشغيل للترتيب، دليل التشغيل لإدارة المحافظ الإستثمارية، دليل التشغيل للحفظ، دليل التشغيل للتعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية، والدليل التنظيمي.
- إجتماع في ٢٠١٤/٣/١٧م
- الموافقة على التقرير الخاص بعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP)، وذلك بحسب مراجعة وموافقة لجنة التدقيق،
- الموافقة على دليل إدارة المخاطر Risk Management Policies & Systems Manual)) والموافق عليه من لجنة التدقيق،
- الموافقة على خطة فريق التدقيق الداخلي للشركة للعام ٢٠١٤ والموافق عليها من لجنة التدقيق في الشركة،
- الموافقة على تقرير مكافحة غسل الأموال السنوي (المرفق رقم ٤) والموافق عليه من قبل لجنة التدقيق.
- إجتماع في ٢٠١٤/١٢/١٠م
- الإستماع الى المدير العام التنفيذي بعرض لأعمال الشركة خلال العام ٢٠١٤

٥- بدلات مجلس الإدارة

لم يتقاضى أي من أعضاء مجلس الإدارة أية مبالغ مالية أو بدلات مقابل خدماتهم للشركة.

٦- مدققي حسابات الشركة

شركة ديلويت اند توش – بكر ابو الخيروشركاه

٧- اعتماد القوائم المالية

إعتمد مجلس الإدارة، خلال إجتماعه الذي عقد بتاريخ ٢٠١٥/٢/٢٤م القوائم المالية المعدّة من قبل مدققي الحسابات حول أعمال وحسابات السنة المالية الممتدة من ٢٠١٤/١/١م ولغاية ٢٠١٤/١٢/٣١م.

٨- مقترحات مجلس الإدارة حول توزيع الأرباح المالية السنوية

يقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح الشركة للسنة المالية المنصرمة على الشكل التالي:

- يتم إستبعاد المصروفات العامة والتكاليف البالغ مجمل قيمتها ١٢,١١٢,٧٤٢ ريال سعودي من إجمالي الإيرادات للشركة والبالغ قيمتها ١٩,٠٦٠,١٥٨ ريال سعودي.
- تخصم نسبة (١٠٪) من الأرباح الصافية قبل الضريبة والزكاة البالغ قيمتها ٦,٩٤٧,٤١٦ ريال سعودي لتكوين الإحتياطي النظامي والبالغ قيمته ٦٩٤,٧٤٢ ريال سعودي
- ترحّل الأرباح المتبقية والبالغة قيمتها ٤,٥١٥,٦٩٥ ريال سعودي الى السنة المالية التالية ، بعد خصم الإحتياطي النظامي والبالغ قيمته ٦٩٤,٧٤٢ ريال سعودي كما والزكاة الشرعية وضريبة الدخل البالغ قيمتها ١,٧٣٦,٩٧٩ ريال سعودي.

٩- مقترحات مجلس الإدارة حول جدول أعمال الجمعية العمومية للشركة

يدعو مجلس الإدارة حضرات المساهمين للاطلاع على جدول الأعمال المقترح للجمعية العمومية السنوية:

- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١ م.
- الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١ م.
- الموافقة على ترحيل أرباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١م إلى السنة المالية اللاحقة.
- الاطلاع والمصادقة على كافة الأعمال التي قام بها رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وذلك في حدود الصلاحيات المعطاة لهم لإدراة الشركة خلال العام المالي المنتهي في ٢٠١٤/١٢/٣١ م.
- الموافقة على تعيين مراقب الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي ٢٠١٥م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد أتعابه.

هذا ويتقدم رئيس مجلس إدراة الشركة بالشكر والتقدير للسادة المساهمين على ثقتهم ودعمهم للعاملين والقيمين على إدارة الشركة.

١٠- النتائج المالية:

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر٢٠١٤م
(بالريالات السعودية)

	إيضاحات	٢٠١٤	٢٠١٣
الموجودات			
موجودات متداولة			
نقد وما في حكمه	٣	٢٠١,١٠٢,٧٧٨	٨٢,٥٠١,٧٨٣
ودائع قصيرة الأجل	٤	١٧٧,٠٨٤,١٧٧	١٩٧,٨٣٣,٤٣٤
إستثمار مقتنى لأغراض المتاجرة	٥	–	٥,٦٢٥,٠٠٠
استثمارات متاحة للبيع	٧	٢٩,٢٣١,٢٣٩	–
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى	٦	٩,٠٠٨,٦٢٤	٧,٦٤١,٤٠٣
مجموع الموجودات المتداولة		٤١٦,٤٢٦,٨١٨	٢٩٣,٦٠١,٦٢٠
موجودات غير متداولة			
استثمارات متاحة للبيع	٧	٢٩,٨٢٤,٤٤١	٥١,٦٨٦,٨٣٦
ممتلكات ومعدات ، صافي	٨	١,٦٤٢,٩٤٣	٢,١٣٥,١٠١
مجموع الموجودات غير المتداولة		٣١,٤٦٧,٣٨٤	٥٣,٨٢١,٩٣٧
مجموع الموجودات		٤٤٧,٨٩٤,٢٠٢	٣٤٧,٤٢٣,٥٥٧
المطلوبات وحقوق المساهمين			
مطلوبات متداولة			
قروض قصيرة الأجل	٩ و١٠	٣٠٥,٠٩٠,٠٨٢	٢١٥,٠٤٤,٤٣٦
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	١١	٧,٠٧٥,٨٦٦	٤,٤٦٣,٥٩٥
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	١٢	١,٦٤٥,٢٥٨	٧٨٤,٩١٨
مجموع المطلوبات المتداولة		٣١٣,٨١١,٢٠٦	٢٢٠,٢٩٢,٩٤٩
مطلوبات غير متداولة			
تعويضات نهاية الخدمة		١,٠٤٤,٩١٩	٧٤٨,٠٢٣
مجموع المطلوبات		٣١٤,٨٥٦,١٢٥	٢٢١,٠٤٠,٩٧٢
حقوق المساهمين			
رأس المال	١	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	١٣	٤,١٤٠,٢٤٩	٣,٤٤٥,٥٠٧
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	٧	١,٧١٢,٦٥٩	٢٦٧,٦٠٤
أرباح مبقاة		٢٧,١٨٥,١٦٩	٢٢,٦٦٩,٤٧٤
مجموع حقوق المساهمين		١٣٣,٠٣٨,٠٧٧	١٢٦,٣٨٢,٥٨٥
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		٤٤٧,٨٩٤,٢٠٢	٣٤٧,٤٢٣,٥٥٧

قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠١٤م
(بالريالات السعودية)

	إيضاحات	٢٠١٤	٢٠١٣
الإيرادات			
دخل عمولات ، صافي	١٤	١٠,٩٣٠,٧٠٩	١١,٤٩٠,٣٦٤
أتعاب إدارة أصول	٩ و ١٩	٧,٢٧٤,٨٤٩	–
أتعاب إيداع		٦٦٦,٥٦٣	–
دخل إستشارات شركات		١٦٨,٧٥٠	٢٣٣,٣٦٣
اطفاء خصومات وعلاوات، صافي		٣٦,٢٨٩	٤٩,٩٢١
فروقات صرف العملة، صافي		(٤٤,٨٨٦)	(١٣,٨٢٢)
أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع		–	٥٧٨,٩٥٧
دخل عمليات أخرى		٢٨,٣٣٤	٣٣,٢٨٤
مجموع الإيرادات		١٩,٠٦٠,١٥٨	١٢,٣٧٧,٠٦٧
مصاريف عمومية وإدارية			
رواتب وأعباء متعلقة	١٥	٦,٣٥٤,٥١٧	٥,٤٩٦,٠٥٦
أتعاب استشارات عقارية		٢,٣٥١,٢٣١	–
مصاريف إيجارات		٧٧٤,٣١٠	٧٧٩,١٣٢
استهلاكات	٨	٥٣٠,٦٨٦	٤٩٥,٠٤٩
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	١٦	٢,١٠١,٩٩٨	٢,٣٩٢,٧٥٠
مجموع المصاريف العمومية والإدارية		١٢,١١٢,٧٤٢	٩,١٦٣,٤٨٧
صافي الدخل للسنة		٦,٩٤٧,٤١٦	٣,٢١٣,٥٨٠
ربحية السهم	١٧	٠,٦٩	٠,٣٢

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
(بالريالات السعودية)

	إيضاحات	رأس المال	احتياطي نظامي	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	أرباح مبقاة	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠١١		١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٤٠,٨٤٨	(٨,٢٨٧,٦٩٦)	١٥,٠٩٨,٨٥٤	١٠٩,٠٥٢,٠٠٦
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع		–	–	٨,٥٧٦,٣٧٨	–	٨,٥٧٦,٣٧٨
صافي دخل السنة		–	–	–	٨,٨٣٣,٠٠٩	٨,٨٣٣,٠٠٩
المحول إلى الاحتياطي النظامي	١٣	–	٨٨٣,٣٠١	–	(٨٨٣,٣٠١)	–
الزكاة وضريبة الدخل	١٢	–	–	–	(٢,٣٩٧,٤١٣)	(٢,٣٩٧,٤١٣)
٣١ ديسمبر ٢٠١٢		١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,١٢٤,١٤٩	٢٨٨,٦٨٢	٢٠,٦٥١,١٤٩	١٢٤,٠٦٣,٩٨٠
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع		–	–	(٢١,٠٧٨)	–	(٢١,٠٧٨)
صافي دخل السنة		–	–	–	٣,٢١٣,٥٨٠	٣,٢١٣,٥٨٠
المحول إلى الاحتياطي النظامي	١٣	–	٣٢١,٣٥٨	–	(٣٢١,٣٥٨)	–
الزكاة وضريبة الدخل	١٢	–	–	–	(٨٧٣,٨٩٧)	(٨٧٣,٨٩٧)
٣١ ديسمبر ٢٠١٣		١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٤٤٥,٥٠٧	٢٦٧,٦٠٤	٢٢,٦٦٩,٤٧٤	١٢٦,٣٨٢,٥٨٥

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(بالريالات السعودية)

	٢٠١٤	٢٠١٣
الأنشطة التشغيلية		
صافي الدخل للسنة	٦,٩٤٧,٤١٦	٣,٢١٣,٥٨٠
تعديلات على:		
استهلاكات	٥٣٠,٦٨٦	٤٩٥,٠٤٩
تعويضات نهاية الخدمة	٢٩٦,٨٩٦	٢٢٤,٢٧٦
خسارة من بيع ممتلكات و معدات	٢٨,٧١٨	–
إطفاء خصومات وعلاوات ، صافي	(٣٦,٢٨٩)	(٤٩,٩٢٣)
أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع	–	(٥٧٨,٩٥٧)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :		
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى	(١,٣٦٧,٢٢١)	٩,٤٢٢,١٩٥
ودائع قصيرة الأجل	٢٠,٧٤٩,٢٥٧	٣٨٣,٦٢١,٥٦٤
قروض قصيرة الأجل	٩٠,٠٤٥,٦٤٦	(٣٥٠,٥٤٣,٦١٤)
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٢,٦١٢,٢٧١	(٥,٦٥٧,٠٣٢)
زكاة وضريبة دخل مدفوعة	(٨٧٦,٦٣٩)	(٢,٣٤٤,٢٨٨)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	١١٨,٩٣٠,٧٤١	٣٧,٨٠٣,٣٥٠
الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات ومعدات	(٣٩٠,٠٣٥)	(١٠١,٧٤٢)
المتحصل من بيع ممتلكات و معدات	٣٢٢,٧٨٩	–
شراء استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة	–	(٥,٦٢٥,٠٠٠)
شراء استثمارات متاحة للبيع	(٢٦٢,٥٠٠)	(١٩,٧٩٩,٩٩٧)
المتحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	–	٩,١٦٢,٦٥٨
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٣٢٩,٧٤٦)	(١٦,٣٦٤,٠٨١)
صافي التغير في التدفقات النقدية	١١٨,٦٠٠,٩٩٥	٢١,٤٣٩,٢٦٩
النقد وما في حكمه ، بداية السنة	٨٢,٥٠١,٧٨٣	٦١,٠٦٢,٥١٤
النقد وما في حكمه ، نهاية السنة	٢٠١,١٠٢,٧٧٨	٨٢,٥٠١,٧٨٣
بنود غير نقدية :		
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	(١,٤٤٥,٠٥٥)	(٢١,٠٧٨)
إعادة تصنيف استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة إلى استثمارات متاحة للبيع	(٥,٦٢٥,٠٠٠)	–

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

١ - عام

إن شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار (" الشركة ") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ ومسجلة في الرياض ، المملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٣٣٨٢ بتاريخ ١٩ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٨ يناير ٢٠٠٨).

إن رأس مال الشركة يبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ حصة قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي.

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية في التعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية ، الإدارة والترتيب ، تقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية كما ورد في ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧ – ٠٧٠٦٥ بتاريخ ٢ جماد الثاني ١٤٢٨هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧).

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

لقد تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو الآتي:

٢ - العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع .

استخدام التقديرات

يقتضي إعداد القوائم المالية ، طبقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها، استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية ، وإضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصاريف خلال تلك السنة. وبالرغم من إعداد هذه التقديرات والافتراضات وفقا لمعرفة الإدارة للأحداث والعمليات الجارية، عليه ، فإن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن هذه التقديرات.

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ، النقد في الصندوق وحسابات البنك الجارية والودائع تحت الطلب والودائع لأجل التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة

يتم إثبات الإستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة بدايةً بالقيمة العادلة، وتؤخذ تكاليف المعاملات بشكل مباشر إلى قائمة الدخل، وبعد ذلك يتم تقييم الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند انتهاء العمل في تاريخ قائمة المركز المالي. تسجل الأرباح والخسائر غير المحققة والمحققة من بيع استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة في قائمة الدخل.

استثمارات متاحة للبيع

تظهر الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة ، ويظهر التغير في القيمة العادلة ضمن حقوق المساهمين ، وفي حالة عدم توفر القيمة العادلة فيتم إظهار الأدوات المالية بالكلفة ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة، إن وجد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وإمكانية عدم تحصيلها

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم إدراج خسارة الإنخفاض في القيمة في قائمة الدخل . بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس معدل العائد السائد في السوق حاليا لأصل مالي مماثل.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريفا إيرادية ، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية . ويجري احتساب الإستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . إن الحياة العملية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي:

	السنوات
تحسينات على المأجور	١٠
أجهزة كمبيوتر	٨
أثاث ومفروشات	١٠
معدات مكتبية	٥ – ١٠
سيارات	٤

الانخفاض في قيمة موجودات طويلة الأجل

يتم دراسة الموجودات للتأكد من عدم وجود خسائر انخفاض بالقيمة عند وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى إمكانية عدم تحقق القيمة الدفترية لهذه الموجودات. يقيد مبلغ هذه الخسائر ، إن وجدت ، بمقدار الزيادة في القيمة الدفترية للموجودات عن القيمة الممكن تحقيقها والتي تقيم على أساس صافي سعر البيع أو القيمة المستخدمة ، أيهما أعلى. ولغرض تقييم هذا الانخفاض ، يتم تجميع الموجودات حسب اقل مستوى يمكن عنده تحديد التدفقات النقدية بشكل مستقل.

مخصص التزامات

يتم تكوين مخصص عند وجود التزام قانوني أو محتمل على الشركة ناتج عن أحداث سابقة من المحتمل أن تحدث وأن تكاليف سداد هذه الالتزامات التي تنشأ عنها منفعة اقتصادية هي محتملة ويمكن قياسها بشكل دقيق.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل .

تعويضات نهاية الخدمة

يتم الاستدراك لتعويضات نهاية الخدمة في القوائم المالية وفقا لمتطلبات نظام العمل السعودي على أساس الفترة التي أمضاها الموظف في خدمة الشركة .

تحقيق الإيرادات

يتحقق دخل العمولات على اساس العائد الفعلي بعد الاخذ بعين الاعتبار اصل المبلغ القائم ومعدل العمولة .

يتحقق دخل إستشارات الشركات عند تقديم الخدمة إلى العملاء حسب شروط العقد .

يتحقق دخل أتعاب إدارة الأصول على اساس الإستحقاق عند تقديم الخدمة للعملاء.

الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركة لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم تحميل الزكاة على حساب حقوق الشركاء السعوديين بينما يتم تحميل ضريبة الدخل على حساب حقوق الشركاء الأجانب . يتم الإستدراك للزكاة وفقاً لمبدأ الإستحقاق . يتم إحتساب مخصص الزكاة وفقاً للوعاء الزكوي ويتم إحتساب مخصص ضريبة الدخل وفقاً لصافي الدخل المعدل . يجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي عند إعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص .

موجودات إئتمانية

لا يتم معاملة الموجودات المحتفظ بها تحت الوصاية أو بصفة الأمانة كموجودات للشركة ، ووفقاً لذلك لا يتم إدراجها ضمن القوائم المالية المرفقة . تسجل هذه الموجودات كبنود خارج قائمة المركز المالي ويتم الإفصاح عنها في الإيضاحات المرفقة حول القوائم المالية على هذا النحو . تدرج الرسوم المكتسبة من إدارة تلك الموجودات من قبل الشركة في قائمة الدخل .

موجودات إئتمانية

أصول مدارة

تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول لصندوق تطوير عقاري. لا تعتبرهذه الأصول كأصول للشركة وعليه لا تدخل ضمن القوائم المالية.

الحسابات النقدية للعملاء

لا يتم معاملة الحسابات النقدية للعملاء على أنها أصول للشركة وبناءً عليه لا يتم إدراجها ضمن القوائم المالية.

٢ - النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه النقد في الصندوق، حسابات البنك الجارية، الودائع تحت الطلب والودائع لأجل:

	٢٠١٤	٢٠١٣
	بالريالات السعودية	
نقد في الصندوق	٣,٧٥٤	١٠,٢٨٢
حسابات البنك الجارية	١,٥٥١,٠٢٩	٨٥١,٢٣٧
ودائع تحت الطلب (إيضاح ٩)	٨٥,٨٨١,٤٥٨	٨١,٦٤٠,٢٦٤
ودائع لأجل	١١٣,٦٦٦,٥٣٧	-
	٢٠١,١٠٢,٧٧٨	٨٢,٥٠١,٧٨٣

تودع حسابات البنك الجارية والودائع تحت الطلب والودائع لأجل لدى أطراف ذات تصنيف إئتماني جيد.

يتحقق عن الودائع تحت الطلب متوسط معدل عمولة بنسبة ٤,٢٥٪ سنويا (٢٠١٣: ٤,٢٥٪ سنويا).

يتحقق عن الودائع لأجل متوسط معدل عمولة بنسبة ٢,٣١٪ سنوياً (٢٠١٣: لا شيء سنوياً).

٣ - الودائع قصيرة الأجل

تتكون الودائع قصيرة الأجل من ودائع لأجل بقيمة ١٧٧,٠٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٣ : ١٩٧,٨٣ مليون ريال سعودي) تستحق خلال فترة أكثر من ثلاثة أشهر بمعدل عمولة بنسبة ٤,٥٢٪ سنوياً (٢٠١٣ : ٤,٥٠٪ سنوياً).

٤ - الإستثمار مقتنى لأغراض المتاجرة

خلال ٢٠١٣، دخلت الشركة باستثمار في صندوق توريق مالي مشترك "MSF ، RYMCO SEC" من خلال الاشتراك في ١٥ ورقة دفع مدعومة بأصول من الفئة أ وذات معدل فائدة ثابت بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ دولار امريكي لكل ورقة (٥,٦٢٥,٠٠٠ ريال سعودي). أصدرت أوراق الدفع بمعدل فائدة سنوي بلغ ٧٪. في ١١ مايو ٢٠١٤، غيّرت الشركة تصنيف هذا الإستثمار إلى إستثمار متاح للبيع حيث كان لدى الشركة نية واضحة وقدرة على الإحتفاظ بهذا الإستثمار المعاد تصنيفه في المستقبل المنظور.

٥ - المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

	٢٠١٤	٢٠١٣
	بالريالات السعودية	
عمولات مدينة مستحقة	٦,٩٦١,١١٠	٦,٧١٠,٣١٥
أتعاب إيداع مستحقة	٦٦٦,٥٦٣	-
دفعات مقدمة للموردين	٥٤٠,٤٥٧	-
مصاريف مدفوعة مقدماً	٣١٠,٧٠٥	٤٤٢,٤١٠
وديعة مستردة	٨٧,١٧٨	٨٧,١٧٨
موجودات أخرى	٤٤٢,٦١١	٤٠١,٥٠٠
	٩,٠٠٨,٦٢٤	٧,٦٤١,٤٠٣

٦ - الإستثمارات المتاحة للبيع

إن الكلفة والقيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي :

	التكلفة	التغير في القيمة العادلة	القيمة العادلة ٢٠١٤	القيمة العادلة ٢٠١٣
	بالريالات السعودية			
متداولة:				
سندات Cell C	٢٩,٢١٨,٠٢٤	١٣,٢١٥	٢٩,٢٣١,٢٣٩	-
غير متداولة:				
صندوق مشروع الشرق الأوسط (أ)	٣,٧٥٠,٠٠٠	١,٠٥٤,٠٤٣	٤,٨٠٤,٠٤٣	٣,٦٥٠,١٣٣
سندات Cell C	-	-	-	٢٩,٢٣١,٢٤٣
صندوق بلوم للأسواق المالية (ب)	١٨,٧٤٩,٩٩٧	٦٤٥,٤٠١	١٩,٣٩٥,٣٩٨	١٨,٨٠٥,٤٦٠
MSF ، RYMCO SEC (إيضاح ٥)	٥,٦٢٥,٠٠٠	-	٥,٦٢٥,٠٠٠	-
	٢٨,١٢٤,٩٩٧	١,٦٩٩,٤٤٤	٢٩,٨٢٤,٤٤١	٥١,٦٨٦,٨٣٦
	٥٧,٣٤٣,٠٢١	١,٧١٢,٦٥٩	٥٩,٠٥٥,٦٨٠	٥١,٦٨٦,٨٣٦

(أ) خلال ٢٠١٠، دخلت الشركة في التزام اكتتاب رأس المال بمبلغ مليون دولار في صندوق مشروع الشرق الأوسط. خلال السنة، اكتتبت الشركة ٧٠,٠٠٠ دولار أمريكي إضافية (٢٦٢,٥٠٠ ريال سعودي) (٢٠١٣ : ٢٨٠,٠٠٠ دولار أمريكي (١,٠٥٠,٠٠٠ ريال سعودي)) مما جعل إجمالي المبلغ المكتتب به ١,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٣,٧٥٠,٠٠٠ ريال سعودي) والذي يمثل ١٠٠٪ من إجمالي الالتزام في الإكتتاب في رأس المال.

(ب) خلال ٢٠١٣، قامت الشركة بشراء ٤,٥٤٤,٦٧٧ وحدة في صندوق بلوم للأسواق المالية بمبلغ ١٨,٧٤٩,٩٩٧ ريال سعودي (٥ مليون دولار أمريكي).

تم إدراج التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع والبالغة ١,٧١٢,٦٥٩ ريال سعودي (٢٠١٣: ٢٦٧,٦٠٤ ريال سعودي) ضمن حقوق المساهمين.

٧ - الممتلكات والمعدات ، صافي

	تحسينات على المأجور	أجهزة كمبيوتر	أثاث ومفروشات	معدات مكتبية	سيارات	المجموع
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
الكلفة						
١ يناير ٢٠١٤	٢,٠٧٣,٣٧٠	١,٠٢٩,٨١٠	٩٦٦,٥٠٦	٥٠١,٢٥٧	٢٠٨,٠٠٠	[illegible]
الإضافات	٤,٠٠٠	٤٠,٨٦٥	٤,١٨٠	١٥,٩٩٠	٣٢٥,٠٠٠	٣٩٠,٠٣٥
الإستبعادات	(٥٠٣,٤٩٥)	(٣٨,١٩٣)	(٢٧,٧٩٨)	(٤٠,٣٨٩)	-	[illegible]
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
الاستهلاكات المتراكمة						
١ يناير ٢٠١٤	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
المحمل على السنة	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
الإستبعادات	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	[illegible]
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
القيمة الدفترية الصافية						
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	١,٦٤٢,٩٤٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٢,١٣٥,١٠١

٨ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

إن المعاملات الجوهرية والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة والمبالغ المتعلقة بها ، هي كما يلي :

الاسم	العلاقة
بنك البحر المتوسط – لبنان	مساهم
سعودي أوجيه	شركة شقيقة
شركة البحر المتوسط لوساطة التأمين - السعودية	شركة شقيقة
صندوق ميد - اس اي للتطوير العقاري ٢	صندوق

المعاملات	٢٠١٤	٢٠١٣
	بالريالات السعودية	
قروض قصيرة الأجل مدفوعة	٣٠,١٢٦,٨٢٧	٤٧٨,٧٦٨,٤٤٧
قروض قصيرة الأجل مستلمة	١٢٠,١٧٢,٤٧٥	١٣١,٢٥٠,٠٠٠
مصاريف العمولات على القروض قصيرة الأجل	٥,٨٣٧,٦٩٧	٧,٣٦٨,٠٤١
دخل العمولات من الودائع تحت الطلب	٣,٥١٥,٧٧٣	٣,٤٢٩,١٧٨
دخل أتعاب إدارة أصول	٧,٢٧٤,٨٤٩	-
بيع ممتلكات و معدات	٣٢٢,٠٩٩	-

الأرصدة	٢٠١٤	٢٠١٣
	بالريالات السعودية	
نقد وما في حكمه	٨٥,٨٨١,٤٥٨	٨١,٦٤٠,٢٦٤
قروض قصيرة الأجل	٣٠٥,٠٩٠,٠٨٢	٢١٥,٠٤٤,٤٣٦
عمولات دائنة مستحقة	٢,٩٣٢,٦٥٦	٢,٨٩٢,٤٣٤
موجودات أخرى	٣٤٣,٧٨٠	-

٩ - قروض قصيرة الأجل

تتضمن القروض قصيرة الأجل ، قروض لأجل بمبلغ ٣٠٥,٠٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٣: ٢١٥,٠٤ مليون ريال سعودي) بمعدل فائدة ٢,٢% سنوياً (٢٠١٣ : ٢,٣٦% سنوياً).

١٠ - المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

	٢٠١٤	٢٠١٣
	بالريالات السعودية	
عمولات دائنة مستحقة	٢,٩٣٢,٦٥٦	٢,٨٩٢,٤٣٤
أتعاب إستشارات عقارية مستحقة عن صندوق مدار	٢,٣٥١,٢٣١	-
مكافآت موظفين مستحقة	٩٤٨,٦٣٦	٧٨٢,٥٠٠
مصاريف مستحقة	٤٢٩,٢٣٩	٤١٥,٩٤٦
ذمم دائنة	٤١٤,١٠٤	٣٧٢,٧١٥
	٧,٠٧٥,٨٦٦	٤,٤٦٣,٥٩٥

١١ - الزكاة وضريبة الدخل

عناصر وعاء الزكاة

إن العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة المساهمين السعوديين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والخاضعة لتعديلات معينة بموجب أنظمة الزكاة وضريبة الدخل ، تتكون في الأساس من التالي :

	٢٠١٤	٢٠١٣
	بالريالات السعودية	
رأس المال	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
إحتياطي نظامي ، رصيد إفتتاحي	٣,٤٤٥,٥٠٧	٣,١٢٤,١٤٩
أرباح مبقاة ، رصيد إفتتاحي	٢٢,٦٦٩,٤٧٤	٢٠,٦٥١,١٤٩
صافي الدخل المعدل للسنة	٧,٦٨٥,٠٠٧	٤,٠٧٤,٦٥٦
مخصصات ، رصيد إفتتاحي	٧٤٨,٠٢٣	٥٢٣,٧٦٧
ممتلكات ومعدات، صافي	[illegible]	[illegible]
قروض قصيرة الأجل	[illegible]	-
	[illegible]	[illegible]
وعاء الزكاة للمساهمين السعوديين (٣٣٪)	[illegible]	[illegible]
الزكاة المستحقة المقدرة بـ ٢,٥٪	[illegible]	٩٤,٣١٧

عناصر الدخل الضريبي

إن العناصر الرئيسية للدخل الخاضع للضريبة العائد للمساهمين الأجانب للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والخاضعة لتعديلات معينة بموجب أنظمة الزكاة وضريبة الدخل ، تدفع كما يلي :

	٢٠١٤	٢٠١٣
	بالريالات السعودية	
صافي الدخل المعدل للسنة	٧,٦٨٥,٠٠٧	٤,٠٧٤,٦٥٦
الدخل الضريبي للمساهمين الأجانب (٦٧٪)	[illegible]	[illegible]
ضريبة الدخل المقدرة بـ ٢٠٪	[illegible]	[illegible]

تتلخص حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل كما في ٣١ ديسمبر كما يلي :

	الزكاة	ضريبة الدخل	إجمالي ٢٠١٤	إجمالي ٢٠١٣
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
الرصيد في بداية السنة	٩٤,٢٩٣	٦٩٠,٦٢٥	٧٨٤,٩١٨	[illegible]
الإضافات خلال السنة	٢٤٠,٢٦٢	١,٤٠٤,٩٩٦	١,٦٤٥,٢٥٨	٧٨٤,٩١٨
النقص في مخصص السنة السابقة	٣٢	٩١,٨٨٩	٩١,٩٢١	٨٨,٩٧٩
المدفوعات خلال السنة	(٩٤,٣٢٥)	(٧٨٢,٣١٤)	(٨٧٦,٦٣٩)	(٢,٣٤٤,٢٨٨)
الرصيد في نهاية السنة	٢٤٠,٢٦٢	١,٤٠٤,٩٩٦	١,٦٤٥,٢٥٨	٧٨٤,٩١٨

قدمت الشركة إقراراتها للزكاة وضريبة الدخل للفترة / السنوات من ٢٠٠٨ ولغاية ٢٠١٣ والتي ما زالت قيد الدراسة لدى مصلحة الزكاة وضريبة الدخل.

١٢ - الاحتياطي النظامي

تماشياً مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة ، تقوم الشركة بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠٪ من الدخل الصافي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأنصبة أرباح .

١٣ - دخل العمولات ، صافي

	٢٠١٤	٢٠١٣
	بالريالات السعودية	
دخل العمولات من ودائع لأجل	[illegible]	[illegible]
دخل العمولات من سندات شركات	[illegible]	[illegible]
دخل العمولات من الودائع تحت الطلب	٣,٥١٥,٧٧٣	٣,٤٢٩,١٧٨
دخل العمولات من أوراق دفع	[illegible]	-
	[illegible]	[illegible]
ناقص : مصاريف العمولات على القروض قصيرة الأجل	(٥,٨٣٧,٦٩٧)	(٧,٣٦٨,٠٤١)
دخل العمولات، صافي	١٠,٩٣٠,٧٠٩	١١,٤٩٠,٣٦٤

١٤ - الرواتب والأعباء المتعلقة

	٢٠١٤	٢٠١٣
	بالريالات السعودية	
رواتب أساسية	[illegible]	[illegible]
مكافأة الموظفين	[illegible]	[illegible]
بدلات سكن	[illegible]	[illegible]
تعويضات نهاية الخدمة	٢٩٦,٨٩٦	٢٢٤,٢٧٦
بدلات نقل	[illegible]	[illegible]
مصاريف تأمين	[illegible]	[illegible]
أخرى	[illegible]	[illegible]
	[illegible]	٥,٤٩٦,٠٥٦

١٥ - مصاريف عمومية وإدارية أخرى

	٢٠١٤	٢٠١٣
	بالريالات السعودية	
مصاريف سفر	[illegible]	[illegible]
خدمات مهنية واستشارية	[illegible]	[illegible]
ضريبة استقطاع	[illegible]	[illegible]
صيانة	[illegible]	[illegible]
رسوم اشتراك	[illegible]	[illegible]
منافع	[illegible]	[illegible]
طوابع	[illegible]	[illegible]
أخرى	[illegible]	[illegible]
	٢,١٠١,٩٩٨	٢,٣٩٢,٧٥٠

١٦ - دخل السهم

تم إحتساب دخل السهم من صافي الدخل للسنة بتقسيم صافي الدخل على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣ والبالغة ١٠ مليون سهم .

١٧ - المعلومات القطاعية

تعمل الشركة فقط في المملكة العربية السعودية. ولأغراض إدارية، تم تنظيم الشركة كقطاعات أعمال على أساس الخدمات المقدمة، ولدى الشركة القطاعات المعروضة التالية:

خدمات الإستشارات المصرفية

تقدم الإستشارات المالية استشارات تمويل الشركات، وخدمات الاكتتابات الخاصة والاكتتابات العامة في الأسهم والسندات والصكوك وعمليات الدمج والاستحواذ والتفكيك والنقل، والمنتجات المشتركة والمركبة، بالإضافة إلى إدارة استشارات الشركة.

الإدارة الرئيسية

تدير الإدارة الرئيسية تطورات الشركة المستقبلية وتشرف على جميع الضوابط الفنية، وتتضمن إدارة إستراتيجية تنمية الأعمال التجارية والقانونية والمالية والعمليات والموارد البشرية والعلاقات مع العملاء.

تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية بصورة منفصلة بهدف اتخاذ القرارات بخصوص توزيع المصادر وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً إلى الأرباح أو الخسائر التشغيلية.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	خدمات الاستثمارات المصرفية	الإدارة الرئيسية	إجمالي
	ريال سعودي		
إجمالي الإيرادات	١١,٧٤٤,٥٩٨	٧,٣١٥,٥٦٠	١٩,٠٦٠,١٥٨
المصاريف			
رواتب وأعباء متعلقة	[illegible]	[illegible]	[illegible]
أتعاب إستشارات عقارية	٢,٣٥١,٢٣١	-	٢,٣٥١,٢٣١
مصاريف إيجار	٤٧٧,١١٩	٢٩٧,١٩١	٧٧٤,٣١٠
استهلاك	٣٢٧,٠٠١	٢٠٣,٦٨٥	٥٣٠,٦٨٦
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	١,٢٩٥,٢٢١	٨٠٦,٧٧٧	٢,١٠١,٩٩٨
مجموع المصاريف	[illegible]	[illegible]	١٢,١١٢,٧٤٢
صافي الدخل للسنة	٣,٣٧٨,٤٦٣	٣,٥٦٨,٩٥٣	٦,٩٤٧,٤١٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤			
مجموع الموجودات	٦١,٥٨٥,٥٣٣	٣٨٦,٣٠٨,٦٦٩	٤٤٧,٨٩٤,٢٠٢
مجموع المطلوبات	٥,١١٣,٠٧٢	٣٠٩,٧٤٣,٠٥٣	٣١٤,٨٥٦,١٢٥

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	خدمات الاستثمارات المصرفية	الإدارة الرئيسية	إجمالي
إجمالي الإيرادات	٤,١٥٠,٠٣٦	٨,٢٢٧,٠٣١	١٢,٣٧٧,٠٦٧
المصاريف			
رواتب وأعباء متعلقة	١,٨٤٢,٨٣٠	٣,٦٥٣,٢٢٦	٥,٤٩٦,٠٥٦
مصاريف إيجار	٢٦١,٢٤٣	٥١٧,٨٨٩	٧٧٩,١٣٢
استهلاك	١٦٦,١٥٨	٣٢٩,٣٩١	٤٩٥,٠٤٩
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	٨٠٢,٢٩٠	١,٥٩٠,٤٦٠	٢,٣٩٢,٧٥٠
مجموع المصاريف	٣,٠٧٢,٥٢١	٦,٠٩٠,٩٦٦	٩,١٦٣,٤٨٧
صافي الدخل للسنة	١,٠٧٧,٥١٥	٢,١٣٦,٠٦٥	٣,٢١٣,٥٨٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣			
مجموع الموجودات	٦٠,٠٤٥,٦٦٠	٢٨٧,٣٧٧,٨٩٧	٣٤٧,٤٢٣,٥٥٧
مجموع المطلوبات	١,٠٩٠,١٣٧	٢١٩,٩٥٠,٨٣٥	٢٢١,٠٤٠,٩٧٢

١٨ - موجودات بصفة ائتمانية

تتألف الموجودات بصفة إئتمانية من إستثمارات وأموال مدارة من قبل الشركة نيابة عن العملاء.

الإستثمارات

بلغت القيمة السوقية للإستثمارات ١٣٠,٠٣٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والمتضمنة رصيد نقدي بلغ ٣,٥١١ مليون ريال سعودي (٢٠١٣ : ٩٩ مليون ريال سعودي والمتضمنة رصيد نقدي بلغ ٧ مليون ريال سعودي).

الأصول المدارة

يمثل صافي الأصول لصندوق التطوير العقاري المدار من قبل الشركة حيث بلغت صافي قيمة الأصول ١,٢٣٨,٤٥١,٩٢٥ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ : لا شيء ريال سعودي). هذه المبالغ ليست مدرجة ضمن القوائم المالية للشركة.

١٩ - القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة للأدوات المالية هي المبلغ الذي يتم مقابله تبادل أصل أو تسوية إلتزام بين أطراف لديها معرفة ورغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى . تتضمن الموجودات المالية للشركة النقد وما في حكمه ، الودائع قصيرة الأجل والإستثمارات المتاحة للبيع والموجودات الأخرى وتتضمن المطلوبات المالية والتي تتكون من قروض قصيرة الأجل والمطلوبات الأخرى ومخصص الزكاة وضريبة الدخل . إن القيم العادلة للأدوات المالية للشركة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

٢٠ - إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته ، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية . الموجودات المالية الخاضعة لتركيز مخاطر الائتمان ، تتألف بالأساس من نقد لدى البنك ومدينون . في ما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للشركة ، والتي تتضمن النقد وما في حكمه، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينشأ عن عجز الطرف الأخر ، مع أقصى حد للتعرض يساوي القيمة الدفترية لهذه الأدوات .

إن الجدول أدناه يوضح الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لعناصر قائمة المركز المالي :

	إجمالي أقصى التعرض ٢٠١٤	إجمالي أقصى التعرض ٢٠١٣
	بالريالات السعودية	
ما في حكم النقد	٢٠١,٠٩٩,٠٢٤	٨٢,٤٩١,٠٠١
ودائع قصيرة الأجل	١٧٧,٠٨٤,١٧٧	١٩٧,٨٣٣,٤٣٤
إستثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة	-	٥,٦٢٥,٠٠٠
استثمارات متاحة للبيع	٥٩,٠٥٥,٦٨٠	٥١,٦٨٦,٨٣٦
	٤٣٧,٢٣٨,٨٨١	٣٣٧,٦٣٦,٢٧١

إن ما في حكم النقد واستثمارات الشركة مودعة مع بنوك وأطراف أخرى ذات سمعة جيدة ولذلك فإن مخاطر الإئتمان محدودة. إن مخاطر الائتمان في ما يتعلق بالمدينون الآخرون محدودة لأن إجمالي المدينون موزع على عدد من الحسابات.

مخاطر أسعار الصرف الأجنبي

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار الصرف الأجنبي . تقوم الإدارة بمراقبة التقلبات في أسعار الصرف وتعتقد بأنه يوجد خطر ضئيل للخسائر نتيجة التقلبات في أسعار الصرف ، إذ أن الشركة تتعامل بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي والدينار الأردني.

مخاطر أسعار العمولات

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار العمولات على ودائعها لأجل لدى البنك والقروض قصير الأجل الخاضعة لعمولة. يوضح الجدول التالي حساسية الدخل للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار العمولات الخاصة ، مع إبقاء سائر المتغيرات الأخرى ثابتة . إن حساسية الدخل تكمن في تأثير التغيرات الواقعة في أسعار العمولات الخاصة على دخل الشركة لسنة واحدة ، على أساس الأسعار العائمة للموجودات المالية كما في نهاية السنة. لا يوجد تأثير على حقوق ملكية الشركة.

	٢٠١٤	٢٠١٣
	بالريالات السعودية	
الزيادة / النقص بمعدل + / - ٢٥ نقطة أساسية	٤٤٢,٠٠٠	١٦٦,٠٠٠

مخاطر السيولة

تقوم الشركة بتجميع تصنيفات التدفقات النقدية والسيولة المتوقعة لموجوداتها ومطلوباتها المالية . تحتفظ الشركة بمحفظة موجودات ذات سيولة قصيرة الأجل لتغطية متطلباتها ، وتتضمن بعض الودائع ذات السيولة مع مؤسسات مالية.

إن المقاييس الثلاثة الأساسية للسيولة والتي تستخدم من قبل الشركة هي مخزون الموجودات ذات السيولة وفائض رأس المال النقدي وصافي المتطلبات النقدية. تتضمن الموجودات ذات السيولة النقد وما في حكمه والذي يتضمن الأدوات السوقية.

يظهر الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات بناءاً على التاريخ المتوقع لتحصيلها أو سدادها:

	٢٠١٤ من دون تاريخ استحقاق محدد	٢٠١٤ أقل من ١٢ شهر	٢٠١٤ أكثر من ١٢ شهر	٢٠١٤ المجموع	٢٠١٣ من دون تاريخ استحقاق محدد	٢٠١٣ أقل من ١٢ شهر	٢٠١٣ أكثر من ١٢ شهر	٢٠١٣ المجموع
	بالريالات السعودية							
النقد وما في حكمه	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٢٠١,١٠٢,٧٧٨	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٨٢,٥٠١,٧٨٣
ودائع قصيرة الأجل	[illegible]	[illegible]	[illegible]	١٧٧,٠٨٤,١٧٧	[illegible]	[illegible]	[illegible]	١٩٧,٨٣٣,٤٣٤
إستثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٥,٦٢٥,٠٠٠
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٩,٠٠٨,٦٢٤	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٧,٦٤١,٤٠٣
استثمارات متاحة للبيع	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٥٩,٠٥٥,٦٨٠	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٥١,٦٨٦,٨٣٦
ممتلكات ومعدات ، صافي	[illegible]	[illegible]	[illegible]	١,٦٤٢,٩٤٣	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٢,١٣٥,١٠١
إجمالي الموجودات	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٤٤٧,٨٩٤,٢٠٢	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٣٤٧,٤٢٣,٥٥٧
قروض قصيرة الأجل	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٣٠٥,٠٩٠,٠٨٢	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٢١٥,٠٤٤,٤٣٦
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٧,٠٧٥,٨٦٦	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٤,٤٦٣,٥٩٥
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	[illegible]	[illegible]	[illegible]	١,٦٤٥,٢٥٨	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٧٨٤,٩١٨
تعويضات نهاية الخدمة	[illegible]	[illegible]	[illegible]	١,٠٤٤,٩١٩	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٧٤٨,٠٢٣
إجمالي المطلوبات	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٣١٤,٨٥٦,١٢٥	[illegible]	[illegible]	[illegible]	٢٢١,٠٤٠,٩٧٢
صافي	[illegible]	[illegible]	[illegible]	١٣٣,٠٣٨,٠٧٧	[illegible]	[illegible]	[illegible]	١٢٦,٣٨٢,٥٨٥

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تذبذب قيمة هذه الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق . إن استثمارات الشركة معرضة لمخاطر سعر السوق الذي ينشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية . تدير الشركة هذا الخطر من خلال تنويع محفظتها الاستثمارية من نواحي التوزيع الجغرافي والتركيز القطاعي .

٢٢ - المتطلبات النظامية وكفاية رأس المال

قامت هيئة سوق المال بإصدار قواعد الكفاية المالية (القواعد) بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤) بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢. بحسب القواعد، قامت هيئة السوق المالية بتحديد الإطار والدليل لمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال وطرق احتسابها كما تم توضيحه في الركيزة I. تماشياً مع هذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس المال وكفاية رأس المال للشركة كما يلي:

	٢٠١٤	٢٠١٣
	بآلاف الريالات السعودية	
قاعدة رأس المال:		
الشريحة الأولى لرأس المال	١٣١,٣٢٦	١٢٦,١١٥
الشريحة الثانية لرأس المال	١,٦٩٩	٢١٨
إجمالي قاعدة رأس المال	١٣٣,٠٢٥	١٢٦,٣٣٣
الحد الأدنى لرأس المال:		
مخاطر السوق	١٤,٦٣٩	٢,٧٩٣
مخاطر الإئتمان	٩٠,٢٤٩	٨١,٩٥٠
مخاطر التشغيل	٢,٢٩١	٢,٥٠٩
إجمالي الحد الأدنى المطلوب لرأس المال	١٠٧,١٧٩	٨٧,٢٥٢
معدل الكفاية المالية:		
إجمالي معدل رأس المال	١,٢٤	١,٤٥
معدل الشريحة الأولى لرأس المال	١,٢٣	١,٤٥
الفائض في رأس المال	٢٥,٨٤٦	٣٩,٠٨١

(i) تتضمن قاعدة رأس المال للشركة ما يلي:

- الشريحة الأولى لرأس المال تتضمن رأس المال المدفوع، أرباح مبقاة، علاوة إصدار (إن وجدت) و الاحتياطي باستثناء احتياطي إعادة التقييم.
- الشريحة الثانية لرأس المال تتضمن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع.

(ب) يتم احتساب الحد الأدنى لرأس المال لمخاطر السوق، الإئتمان و التشغيل بحسب المتطلبات المذكورة في القسم الثالث من قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة سوق المال.

(ت) إن الهدف التجاري للشركة عند إدارتها لكفاية رأس المال هو الإمتثال لمتطلبات رأس المال الصادرة عن هيئة سوق المال وذلك لحماية قدرة الشركة على الإستمرار وفقاً لمبدأ الإستمرارية و المحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة المساهمين المحترمين
شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار
الرياض - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار (وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة) (" الشركة ") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى ٢٢ المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المعدة 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 وان مسؤوليتنا هي في إبداء رأينا على هذه القوائم المالية بناءً على المراجعة التي أجريناها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ اعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء جوهرية . تشتمل إجراءات المراجعة على فحص اختباري للمستندات المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تحتويها القوائم المالية ، كما تشتمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إبداء رأينا .

رأي مطلق

وفي رأينا ، إن القوائم المالية المرفقة ككل تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الشركة كما وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية .

ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم

إحسان بن أمان الله مخدوم
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٥٨

٥ جمادى الأولى ١٤٣٦
٢٤ فبراير ٢٠١٥