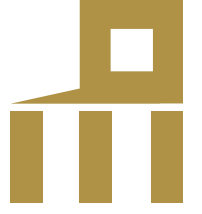


مشاركة
Musharaka



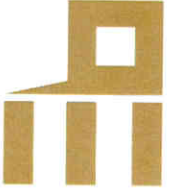
شركة مشاركة المالية

التقرير السنوي لمجلس الإدارة
(للفترة من ٣٠ يناير ٢٠١٤م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م)



الفهرس

٢.....	خطاب المساهمين
٣.....	نبذة عن شركة مشاركة المالية
٣.....	الخدمات التي تقدمها الشركة
٥.....	الاقتصاد السعودي خلال عام ٢٠١٥ م
٥.....	مؤشر السوق السعودي
٥.....	صندوق مشاركة للطروحات الأولية
٧.....	صندوق مشاركة العقاري للدخل
٨.....	الشفافية والحوكمة
٨.....	تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه
٩.....	اجتماعات مجلس الإدارة
٩.....	جدول الإفصاح عن التعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
١٠.....	لجان مجلس الإدارة
١٢.....	التزام الشركة بالأنظمة واللوائح
١٢.....	القروض على الشركة
١٢.....	تعارض المصالح في مجلس الإدارة
١٣.....	القوائم المالية وإيضاحات المحاسب القانوني
٢٧.....	المخاطر التي يمكن أن تواجه الشركة التي يتم إتباعها للحد منها ومراقبتها
٢٧.....	نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة
٢٨.....	الشركات التابعة لشركة مشاركة المالية



خطاب المساهمين

الموقرين،
وبعد،

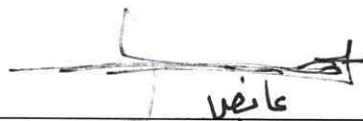
السادة/ مساهمي شركة مشاركة المالية
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسرنا ونيابة عن زملائنا أعضاء مجلس إدارة شركة مشاركة المالية والإدارة التنفيذية وجميع منسوبي الشركة أن نقدم للسادة المساهمين الكرام التقرير السنوي للفترة الممتدة من ٣٠ يناير ٢٠١٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، حيث كانت فترة مالية طويلة وذلك حسب النظام الأساسي للشركة، والذي يلقي الضوء على أداء الشركة وأنشطتها الرئيسية وتقرير مراقب الحسابات الذي يوضح النتائج التشغيلية والمركز المالي وحقوق المساهمين وبيان القوائم المالية للفترة المالية المذكورة أعلاه حيث شملت أيضاً مصاريف ما قبل التأسيس.

لقد شهدنا الظروف الاقتصادية الغير عادية التي تعرض لها الاقتصاد العالمي خلال الفترة الماضية والتأثير السلبي للانخفاض الحاد في أسعار النفط على الاقتصاد السعودي إضافة إلى ما تعانيه منطقة الشرق الأوسط من أزمات سياسية وعسكرية والتي ألقت بظلالها على كافة القطاعات الاقتصادية، إلا أن الاقتصاد السعودي يظل متماسك ويتمتع بمركز مالي متين بوجود مستويات تاريخية في الارتفاع للاحتياطات النقدية وكذلك انخفاض مستوى الديون. وعلى الرغم من ذلك فإن شركة مشاركة المالية استطاعت وبشكل متوازن وتدرجي المحافظة على توسيع قاعدة أنشطتها بشكل مدروس للاستفادة من الفرص الاستثمارية الموجودة والتي تحقق رؤية الشركة وأهدافها وتلبي تطلعات عملائها من كافة الشرائح حيث عززت الشركة طاقاتها البشرية باستقطاب عدد من ذوي الخبرة في مختلف النشاطات كما قامت الشركة مؤخراً بالحصول على رخصة نشاط الترتيب لتلبي حاجات عملائها التي تندرج تحت هذه الرخصة.

خلال الفترة المنتهية كانت عمليات الشركة تركز في إدارة الأصول حيث تم طرح وتشغيل صندوق مشاركة للطروحات الأولية والذي كان دائماً أدائه متميزاً وفي طليعة الصناديق المماثلة كما قامت الشركة بطرح صندوق مشاركة العقاري للدخل والذي مازال في فترة الطرح وهدفه الاستحواذ على العقارات المدرة وتوفير توزيعات دورية للمستثمرين. كما استطاعت الشركة من خلال عملياتها تحقيق انتشار وسمعة جيدة في السوق المحلية خلال فترة وجيزة. وفي الفترة المقبلة سيكون هناك نشاط ملحوظ في كل من إدارة الترتيب وإدارة المشورة لمواكبة الفرص الاستثمارية التي يحتاجها السوق المحلي وتوسيع دائرة العملاء وتعزيز إيرادات الشركة المالية. هذا ونتيجة للتغيرات السياسية والاقتصادية المتلاحقة وتأثيراتها المحلية، يقوم حالياً فريق الإدارة بدراسة شاملة لكافة أنواع الأصول الاستثمارية وأدائها المتوقع في المستقبل والتي ستمثل رؤية الشركة للأعوام الثلاث القادمة.

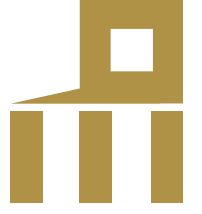
وختاماً، نود أن نتقدم بخالص الشكر والامتنان إلى جميع المساهمين لثقتهم التي منحوها لأعضاء المجلس والإدارة التنفيذية كما نشكر أعضاء مجلس الإدارة لتميزهم في أداء دورهم ولجهودهم الملحوظة في التوجيه الاستراتيجي للشركة وكذلك نشكر الإدارة التنفيذية والموظفين على التزامهم بالإدارة الحصيفة والعمل الجاد خلال الفترة المنتهية وحرصهم على استمرار العطاء لتحقيق تطلعات المساهمين بتحقيق ريادة الشركة في جميع نشاطاتها وتعزيز ثقة عملائها وتعظيم حصة الشركة في السوق المحلية.


عائض

الدكتور/ عائض بن فرحان القحطاني
رئيس مجلس الإدارة


إبراهيم بن فهد العساف

الرئيس التنفيذي



نبذة عن شركة مشاركة المالية

شركة مشاركة المالية (ش.م.م.) تأسست في المملكة العربية السعودية في مدينة الخبر عام ٢٠١٣ م. بتصريح من هيئة السوق المالية رقم (٢٧-١٣١٦٩)، وسجل تجاري رقم (٢٠٥١٠٥٦٤٠٩)، وذلك للتعامل بصفة أصيل، وإدارة صناديق الاستثمار، والترتيب، وتقديم المشورة، والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

تم تأسيس شركة مشاركة المالية لتكون خيار الاستثمار الأمثل لجميع المؤسسات والأفراد واطاعة نصب أعينها تسهيل آلية الاستثمار لمختلف الفئات بمختلف توجهاتهم الاستثمارية. لقد أعدت مشاركة البنية التحتية من أنظمة وعقول وخبرات لتتمكن من خدمة المستثمر بكفاءة عالية تتعدى التوقعات حيث تقوم شركة مشاركة بمراجعة أدائها بشكل مستمر بهدف تطوير الأداء ورفع مستوى خدماتها.

تلتزم شركة مشاركة المالية بأن تكون جميع منتجاتها متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية كما تلتزم بأن تخضع استثماراتها لمعايير تحليلية دقيقة وشفافة. وتحرص مشاركة على تنوع منتجاتها بما يتوافق مع تطلعات عملائها ورغباتهم الاستثمارية. كما تتميز شركة مشاركة بوجه الخصوص في إدارة الصناديق العقارية بحكم خبرة فريق العمل والشركاء الممتدة لأكثر من خمسين عاماً في القطاع العقاري في المملكة العربية السعودية والخليج. ومن خلال التخصص في إدارة الصناديق العقارية تطمح مشاركة إلى أن تكون الشركة الرائدة في هذا المجال لتساهم بشكل مباشر وفعال في دعم وتطوير القطاع العقاري من خلال رؤية جديدة مبتكرة.

الخدمات التي تقدمها الشركة

إدارة صناديق الاستثمار

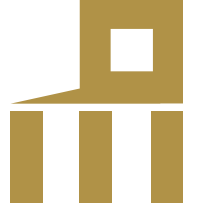
انطلاقاً من استيعابنا للعوامل المؤثرة في القطاع العقاري السعودي ومن واقع احساسنا بالدور الهام الذي يجب أن يضطلع به القطاع الخاص وبالأخص شركات الاستثمار وإدارة الأصول لدعم توجهات المملكة المرتبطة بالإسكان وتقديم المبادرات المبتكرة التي تساهم في الوصول بهذا القطاع الحيوي إلى نقطة التوازن.

إن شركة مشاركة المالية ومن خلال إدارة صناديق الاستثمار العقاري تدرك أن العوامل الديموغرافية المتغيرة يجب أن تقابل بمبادرات تساهم في سد الفجوة بين الطلب والعرض. وترى في المقابل أن في كل حاجة حيوية فرصة يجب استغلالها من خلال إطلاق صناديق عقارية تدرس الاحتياجات الفعلية في السوق وتأخذ على عاتقها انشاء مشاريع عقارية مميزة يسهل تسويقها بعوائد مرضية لعملائها.

يقوم عمل إدارة صناديق الاستثمار العقاري على تحويل الفرص العقارية لأوراق مالية متاحة للجميع للاستثمار في القطاع العقاري مما يسمح لعملائنا بتنوع استثماراتهم وبالتالي خفض مخاطر الاستثمار.

إدارة الحفظ

تعنى بحفظ أصول العملاء وبياناتهم وأي عقود خدمات أو قرارات استثمارية جوهرية تؤثر بشكل أو بآخر على أصول العملاء بالشركة. من خلال تطبيق المعايير اللازمة واتباع لوائح وتعليمات وتوجيهات هيئة السوق المالية بهذا الخصوص، تعمل إدارة الحفظ بشركة مشاركة المالية على ضمان سير عمليات الاستثمار في منتجات الشركة الاستثمارية المختلفة بسلسلة كبيرة ما يمنح الثقة ويعزز الشفافية بين الشركة وعملائها.



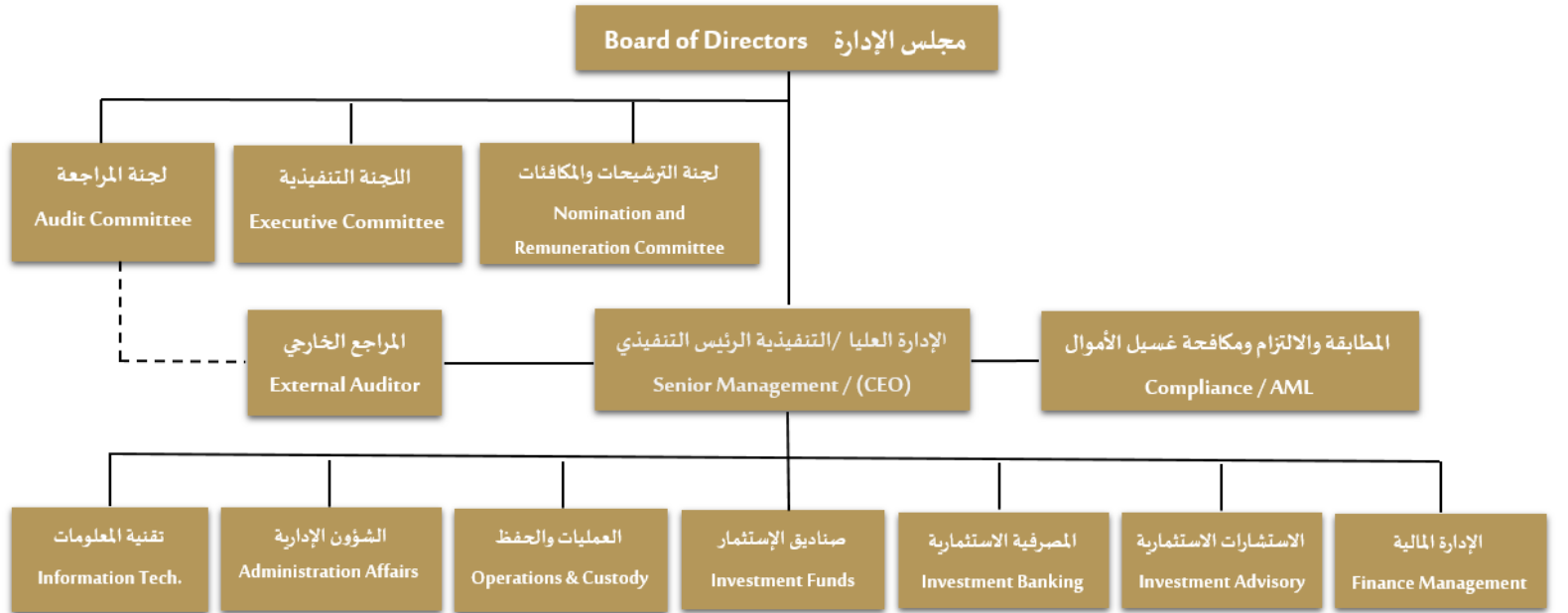
في عالم متسارع الخطى حين تكون صحة المعلومة وصواب القرار في لحظة ما علامة فارقة بين استغلال الفرص الاستثمارية أو تجاوزها، تقوم إدارة المشورة بشركة مشاركة المالية ومن خلال فريق عمل من أصحاب الخبرة في مجال الاستثمار بالتطوير المستمر لمصادرهما وتقصي المعلومات عن طريق العديد من المراجع والتقارير الحديثة والموثوقة. ومن خلال فهمهما لتوجهات وأهداف العميل الاستثمارية تقوم بتزويده بالمشورة وفقاً لرؤيتهما وتقييمهما مما يساعد العميل على اتخاذ قراراته الاستثمارية بثقة أكبر.

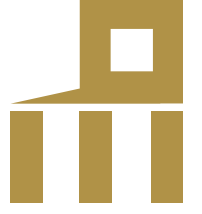
إدارة المصرفية الاستثمارية

تقوم بتقديم مجموعة متنوعة من الخدمات والتي توفر حلولاً مالية واستثمارية مناسبة للعملاء من الشركات والمؤسسات وغيرهم من فئات العملاء المستهدفين، حيث تقدم خدمات الاستشارات المالية الاستراتيجية لمختلف الأنشطة الاستثمارية كالاندماج والاستحواذ، وبيع الحصص في الاستثمارات المباشرة الخاصة، وإعادة هيكلة الشركات وانفصالها (أو ما يطلق عليه الشركات المنبثقة)، وتقديم الاستشارات والترتيب لتمويل المشروعات والشركات.

ويشتمل نشاط المصرفية الاستثمارية أيضاً على عمليات الفحص النافي للجهالة (Due Diligence) والتقييم والهيكل والترتيب للاكتتابات الخاصة والعامة. تتعامل "مشاركة" مع كل مهمة بأسلوب يتواءم مع طبيعة العميل حيث يتولى فريق العمل في "مشاركة" مسؤولية تحليل المتطلبات التي يحددها العميل ومن ثم إيجاد الحلول المثلى لها.

الهيكل التنظيمي للشركة:





الاقتصاد السعودي خلال عام ٢٠١٥ م

حقق اقتصاد المملكة العربية السعودية معدلات نمو قوية للغاية خلال السنوات الأخيرة مستفيداً من ارتفاع أسعار النفط ونمو الصادرات الغير نفطية التي تجاوزت أعلى قراءة لها على الإطلاق عند ٢٩% من إجمالي الدخل وهذا يعكس قوة نشاط القطاع الخاص وقدرة المملكة على تنوع مصادر الدخل، وتنفيذ عدد من مبادرات الإصلاح الاقتصادي ومن أهمها برنامج التحول الوطني وتفعيل برامج الخصخصة مما ينعكس إيجاباً على أداء الجهات الحكومية التي سوف يتم تخصيصها.

في الأعوام الماضية استطاعت المملكة العربية السعودية تحقيق فوائض مالية ضخمة بفعل ارتفاع أسعار النفط عالمياً وكذلك تحقيق فوائض ضخمة في الحساب الخارجي والمالية العامة، بينما تراجع الدين الحكومي العام إلى مستويات منخفضة، غير أن الهبوط الكبير في أسعار النفط منذ صيف ٢٠١٤ م فرض مخاطر بارزة على الاقتصاد المحلي وهذا أدى إلى تخفيض النفقات للدولة للعام الحالي بعد سلسلة طويلة من الارتفاعات في حجم الإنفاق الحكومي امتدت من عام ٢٠٠٢ م. أن قدرة المملكة على التعامل مع عجز الموازنة العامة للدولة من خلال إصدار أدوات دين محلياً وخارجياً يُعطي إشارة قوية أن وتيرة الإنفاق الحكومي سوف تحافظ على استقرارها في ظل تقلبات أسعار النفط وهذا ما أكدته حجم الإنفاق في الميزانية العامة للعام الحالي والذي وصل إلى ٨٤٠ مليار ريال متراجعاً من ٨٦٠ مليار ريال للعام الماضي.

إن تأثير الأوضاع الاقتصادية العالمية وكذلك الأوضاع الجيوسياسية قد انعكس بدرجة واضحة على الاقتصاد المحلي ورفع من نسبة المخاطر المحيطة بالاقتصاد السعودي ويزيد من هذه الصعوبات استمرار انخفاض أسعار النفط أو بقاءها عند مستويات متدنية لفترات طويلة، ونعتقد في شركة مشاركة المالية أن أسعار النفط سوف تعود للتعافي وتجاوز مستويات ٥٠ دولار خلال هذا العام في ظل التوصل إلى تثبيت الإنتاج للدول الرئيسية المصدرة للنفط من داخل وخارج منظمة أوبك.

مؤشر السوق السعودي

بدأ المؤشر عند ٨٣٣٣ نقطة وانتهى عند ٦٩١٢ نقطة بإنخفاض مقداره (١٧,٠٦%) متأثراً بإنخفاض أسعار النفط والعوامل الجيوسياسية الأخرى. وقد شكل ذلك ضغطاً قوياً على صندوق مشاركة للطروحات الأولية الذي تمكن من إنهاء السنة بزيادة ٩%.

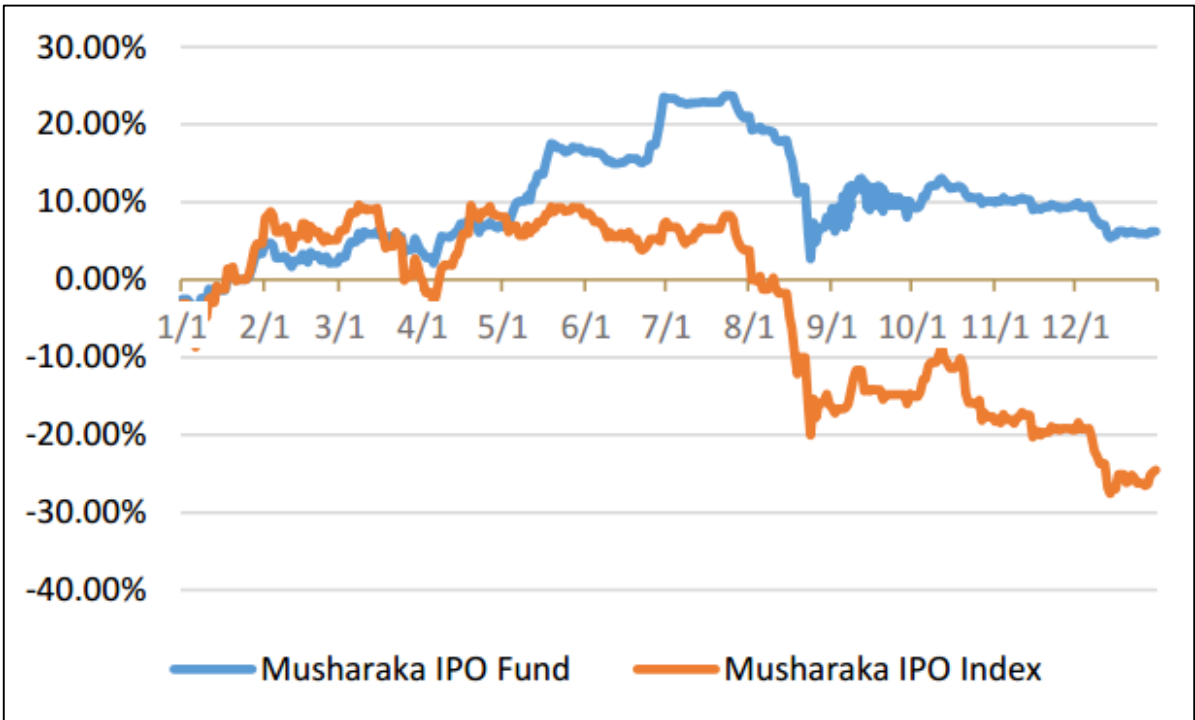
صندوق مشاركة للطروحات الأولية

يهدف صندوق مشاركة للطروحات الأولية للاستثمار في أسهم الشركات المدرجة بسوق الأسهم السعودي "تداول" والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق خلال فترة الطرح الأولي العام في السوق الأولية و/أو في أسهم الشركات المدرجة الجديدة التي لم يمض ثلاث سنوات على إدراجها في السوق الثانوي في المملكة العربية السعودية. الجدير بالذكر أن صندوق مشاركة للطروحات الأولية قد حل في المرتبة الثانية في الأداء من بين صناديق الطروحات الأولية الأخرى.



الجدول التالي يوضح بعض البيانات الأساسية عن الصندوق:

تاريخ تشغيل الصندوق	٢٠١٤/١١/٠٢ م
سعر الإصدار	١٠ ريال
سعر الوحدة عند نهاية ٢٠١٥	١٠,٢٩٩٤ ريال
صافي أصول الصندوق عند نهاية ٢٠١٥	٨١,٧٨٤,١٧٣,٥٠ ريال
رسوم الاشتراك	١,٥ %
رسوم الإدارة	١,٧٥ %
رسوم الحفظ	٠,٢٥ %



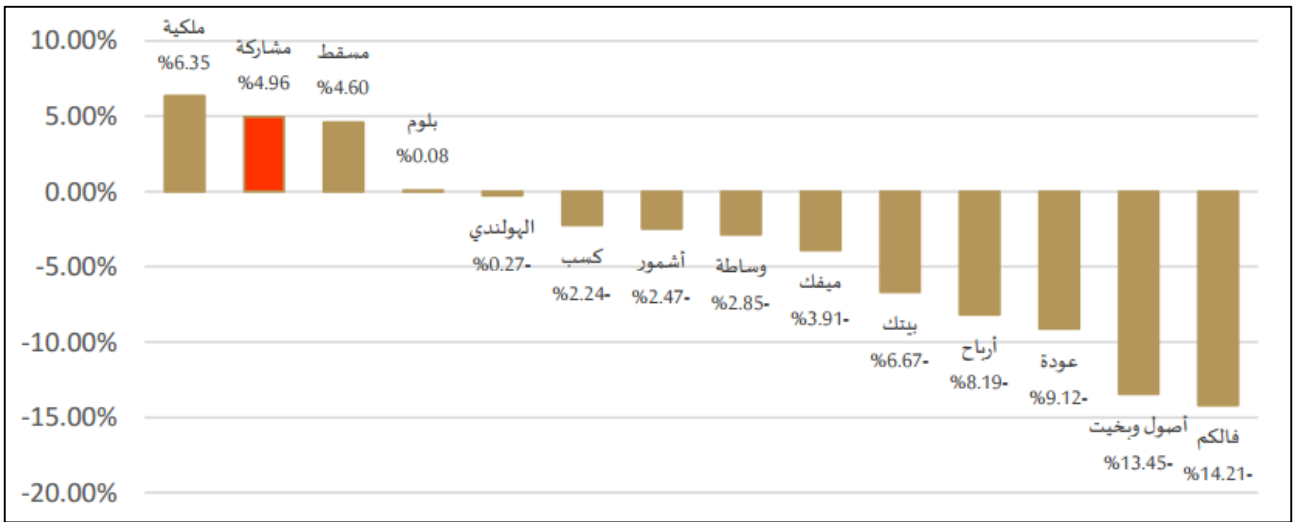
يعتبر صندوق مشاركة للطروحات الأولية الذي بدأ تشغيله بتاريخ ٢٠١٤/١١/٠٢ م المنتج الوحيد الذي أدارته الشركة خلال عام ٢٠١٥، ومع الأخذ بعين الاعتبار الظروف الاقتصادية العالمية والمحلية في نهاية عام ٢٠١٥ إلا أن الصندوق قد تمكن من تحقيق زيادة في سعر الوحدة بحوالي ٩% حيث بدأ عند ٩,٤٦ وانتهى عند ١٠,٣٠ ريال وبلغ حجم أصول الصندوق ٨١,٧٨٤,١٧٣ ريال.

توزيع القطاعات في الصندوق





المقارنة مع صناديق الطروحات الأولية الأخرى لعام ٢٠١٥ م



صندوق مشاركة العقاري للدخل

لا يزال صندوق مشاركة العقاري للدخل في مرحلة الاشتراك التي يتوقع أن تنتهي في ٢٠١٦/٠١/٣١ م أو أن يتم تمديدتها لمدة شهرين إضافيين حتى ٢٠١٦/٠٣/٣١ م حسب الشروط والأحكام. ويهدف إلى الاستثمار في محفظة متنوعة من العقارات المدرة للدخل في المملكة العربية السعودية لتحقيق عوائد دورية للمستثمرين وتنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل من خلال الحصول على أرباح رأسمالية عند بيع أي عقار، وبالإضافة إلى ذلك سيقوم الصندوق من وقت لآخر بالاحتفاظ بالمبالغ غير المستثمرة في العقارات على شكل نقد أو إعادة استثمار المبالغ في استثمارات قصيرة الأجل منخفضة المخاطر، على سبيل المثال وليس الحصر، في صناديق المراجعة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار مع أخذ الاعتبار بالعوائد والمخاطر بما يتناسب مع مصلحة مالكي الوحدات. وقد بلغ مجموع الاشتراكات ١,٢٩٣,٤٠٠ ريال بنهاية عام ٢٠١٥.

الجدول التالي يوضح بعض البيانات الأساسية عن الصندوق:

نوع الصندوق	صندوق استثمار عقاري عام مقفل متوافق مع الضوابط الشرعية
مدة الصندوق	(٧) سنوات ويمكن تمديدتها لفترتين، تتكون كل منهما من سنة واحدة
رأس المال المستهدف	٧٠٠ مليون ريال سعودي
الحد الأدنى لبدء تشغيل الصندوق	٢٠٠ مليون ريال سعودي
رسوم الإدارة	٢% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	٢% من إجمالي قيمة الاشتراك
رسوم الأداء	نسبة ٣٠٪ من أي أرباح تزيد عن ١٠٪ من رأس المال



حرصاً من الشركة على تطبيق أفضل معايير الحوكمة والتزاماً بمتطلبات الهيئة في هذا الخصوص وتبني أفضل الممارسات في مجال حوكمة الشركات، قامت الشركة بتأسيس البنية التحتية للحوكمة من خلال إقرار سياسة الحوكمة وسياسات مجلس الإدارة.

تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه

يكون عدد أعضاء المجلس ثلاثة أعضاء على الأقل وأحد عشر عضواً كحد أقصى تعيينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات. وبالنسبة لشركة مشاركة المالية، فقد عين المؤسسون أول مجلس إدارة لفترة (٣) سنوات تبدأ من تاريخ صدور القرار الوزاري بإعلان تأسيس الشركة ويتألف من ثمانية أعضاء، ثلاثة منهم أعضاء مستقلين وواحد تنفيذي وبقية الأعضاء من غير التنفيذيين.

م	الاسم	الجنسية	المنصب	أسماء الشركات التي يشغل فيها منصب عضو أو رئيس مجلس إدارة
١	د. عايض بن فرحان القحطاني	سعودي	رئيس مجلس الإدارة	شركة سمو القابضة. شركة سمو العقارية. شركة تنامي القابضة. شركة بيسان للتجارة والاستثمار العقاري. مؤسسة ابن المبارك لخدمة المجتمع.
٢	السيد/ إبراهيم بن فهد العساف	سعودي	عضو والرئيس التنفيذي	-
٣	السيد/ فهد بن سليمان الراجحي	سعودي	عضو غير تنفيذي	الشركة السعودية العالمية للبتر وكيمياويات "سبكيم". شركة مجموعة الراجحي اخوان. الشركة السعودية الألمانية للمنتجات غير المغزولة. الوطنية للدواجن. Bischof + Klein Middle East Co. (B+K).
٤	السيد/ إبراهيم بن محمد آل الشيخ الدوسري	سعودي	عضو غير تنفيذي	مجموعة آل الشيخ التجارية. شركة سعودي كول. شركة مصنع البلاستيك.
٥	السيد/ فهد بن محمد بامردوف العمودي	سعودي	عضو غير تنفيذي	شركة بامردوف للديكور. شركة سدر لبناء العقارات. شركة مشورة للخدمات الهندسية الصناعية.
٦	السيد/ محمد بن سليمان الحربي	سعودي	عضو مستقل	شركة الزامل للاستثمار الصناعي (الزامل للصناعة)
٧	السيد/ خالد بن صالح العقيل	سعودي	عضو مستقل	-
٨	د. سامي تيسير سلمان	أردني	عضو مستقل	معهد الادارة الصناعية وتقنية المعلومات

اجتماعات مجلس الإدارة

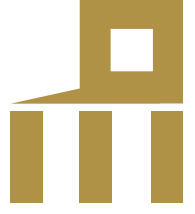
يعقد مجلس الإدارة اجتماعات عادية منتظمة، ويحدد المجلس توزيع الموضوعات المطلوب بحثها على الاجتماعات المخططة للعام كله، ويعد لذلك نموذج خاص يتولى سكرتير المجلس إعداده وعرضه على المجلس للاعتماد.

وفيما يلي جدول يوضح سجل بالاجتماعات التي عقدت خلال السنة المالية الماضية:

الغياب	أسماء الحضور	تاريخ الاجتماع	
لا يوجد	الدكتور/ عايض فرحان القحطاني السيد/ فهد سليمان الراجحي السيد/ إبراهيم محمد آل الشيخ السيد/ فهد محمد بامردوف العمودي السيد/ إبراهيم فهد العساف السيد/ محمد سليمان الحربي السيد/ خالد صالح العقيل الدكتور/ سامي تيسير سلمان	٢٠١٤/٠٩/١٠ م	١
السيد/ خالد صالح العقيل	الدكتور/ عايض فرحان القحطاني السيد/ فهد سليمان الراجحي السيد/ إبراهيم محمد آل الشيخ السيد/ فهد محمد بامردوف العمودي السيد/ إبراهيم فهد العساف السيد/ محمد سليمان الحربي الدكتور/ سامي تيسير سلمان	٢٠١٥/٠٤/٢٧ م	٢

جدول الإفصاح عن التعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا من ضمنهم
الرواتب والتعويضات	-	-	٤,٣٨٩,٨٧٣ ريال
البدلات	-	٥٧,٠٠٠ ريال	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-



تنقسم اللجان إلى نوعين:

اللجان الدائمة: وهي التي تتعامل في قضايا وموضوعات لها صفة الاستمرار ويتطلب الأمر متابعة تطوراتها بانتظام، من أجل ذلك يشكل المجلس لكل من تلك القضايا لجنة خاصة توليها عنايتها وتتعامل مع مؤشرات بالدقة اللازمة.

اللجان المؤقتة: وهي التي يصير تشكيلها لدراسة موضوعات محددة وطارئة وتنفض اللجنة بمجرد انتهاء مهمتها ورفع تقريرها إلى المجلس.

وعند تشكل اللجان يتم الأخذ بالاعتبار معايير معينة إضافة إلى اقرار آلية ونظام عمل للجان التي يتم تشكيلها.

لجنة المراجعة:

مهام لجنة المراجعة

تعتبر لجنة المراجعة من اللجان الدائمة وتشكل اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل من أعضاء المجلس غير التنفيذيين من بينهم عضو واحد على الأقل مختص في الشؤون

المالية والمحاسبة. ويراعي في اختيار أعضاء اللجنة شروط محددة حسب سياسة الحوكمة المعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة وذلك لضمان قيام اللجنة بواجباتها على أفضل وجه:

تتولى لجنة المراجعة المهام التالية:

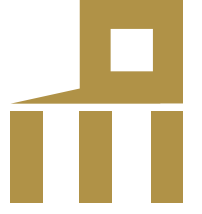
- الإشراف على المراجعة الداخلية في الشركة، من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها المجلس.
- دراسة نظام الرقابة الداخلية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- التوصية للمجلس بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم وتحديد أتعابهم، ويراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم.
- متابعة أعمال المحاسبين القانونيين، واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة.
- دراسة خطة المراجعة مع المحاسب القانوني وإبداء ملحوظاتها عليها.
- دراسة ملاحظات المحاسب القانوني على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها.
- دراسة القوائم المالية السنوية قبل عرضها على المجلس وإبداء الرأي والتوصية في شأنها.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية للمجلس في شأنها.

أسماء أعضاء اللجنة وتصنيفهم:

الاسم	التصنيف
السيد/ إبراهيم بن محمد آل الشيخ	رئيس اللجنة، عضو غير تنفيذي
السيد/ خالد بن صالح العقيل	عضو مستقل
السيد/ محمد بن سليمان الحربي	عضو مستقل

اجتماعات اللجنة:

عقدت لجنة المراجعة ثلاثة (3) اجتماعات خلال الفترة بحضور رئيس وأعضاء اللجنة.



لجنة الترشيحات والمكافئات:

يشكل المجلس لجنة تسمى (لجنة الترشيحات والمكافئات) بناءً على المعايير المعتمدة من الجمعية العامة.

مهام اللجنة:

- ١- التوصية بأسماء المرشحين لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة.
- ٢- المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية المجلس وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية المجلس، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال المجلس.
- ٣- مراجعة هيكل المجلس ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- ٤- تحديد جوانب الضعف والقوة في المجلس، واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- ٥- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أو شركات أخرى.
- ٦- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات استخدام معايير ترتبط بالأداء.

أسماء أعضاء اللجنة وتصنيفهم:

الاسم	التصنيف
السيد/ فهد بن محمد بامردوف العمودي	رئيس اللجنة، عضو غير تنفيذي
السيد/ علي بن حسن الشريف	عضو مستقل
السيد/ إبراهيم بن فهد العساف	عضو تنفيذي

اجتماعات اللجنة:

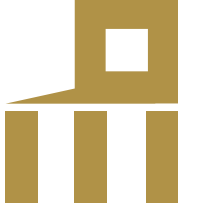
لم يتم عقد اجتماعات للجنة الترشيحات والمكافئات خلال الفترة.

اللجنة التنفيذية:

تعمل اللجنة التنفيذية نيابة عن مجلس الإدارة بكامله عندما لا يكون في حالة انعقاد، وذلك لمساعدة المجلس في إنجاز مهامه بالطريقة الأكثر فعالية ولتسهيل اتخاذ القرار فيما بين اجتماعات المجلس أو للتعامل مع حالات الطوارئ والأزمات أو الظروف الطارئة الأخرى التي تتطلب اهتماماً فورياً، كما تقوم اللجنة بدراسة التوجهات الاستثمارية للشركة واعتماد القرارات المتعلقة بذلك، ويجب أن يكون رئيس مجلس الإدارة هو رئيس اللجنة التنفيذية.

مهام ومسؤوليات اللجنة التنفيذية:

- ١- الإشراف على تطبيق قرارات المجلس ومدى فعاليتها في التأثير على عمليات الشركة.
- ٢- اطلاع مجلس الإدارة عند انعقاده على القرارات التي اتخذتها اللجنة التنفيذية ومبرراتها.
- ٣- الإشراف على عملية التخطيط الاستراتيجي السنوية وتقييم الأداء في تحقيق الأهداف.
- ٤- الإشراف على أعمال وتوصيات اللجان الدائمة.
- ٥- اتخاذ القرارات المستعجلة نيابة عن المجلس عندما يكون المجلس بكامله ليس في حالة انعقاد.
- ٦- العمل كمجموعة استشارية علياً للإدارة التنفيذية عندما تنشأ احتياجات غير متوقعة أو حالات طارئة.



- ٧- تقوم اللجنة بإعداد السياسة الاستثمارية للشركة وعرضها على مجلس إدارة الشركة للموافقة. كما تتولى مسؤولية الاشراف على تطبيق السياسة.
- ٨- اعتماد الاستثمارات الداخلية للشركة بعد التأكد من توافقها مع سياسة الاستثمار والخطط السنوية واستيفائها لشروط ولوائح هيئة السوق المالية السعودية.
- ٩- تحديد حجم مبلغ الاستثمار المتاح سنوياً، وإدارة النقدية المتاحة للاستثمار بشكل ربع سنوي وبحسب الفرص المتاحة للاستثمار، دراسة وتحليل المخاطر المتعلقة بالاستثمارات ودراسة جدوى الاستثمار في الفرص المتاحة.
- أسماء أعضاء اللجنة وتصنيفهم:

الاسم	التصنيف
الدكتور/ عايض بن فرحان القحطاني	رئيس اللجنة، عضو غير تنفيذي
السيد/ إبراهيم بن محمد آل الشيخ	عضو غير تنفيذي
الدكتور/ سامي تيسير سلمان	عضو مستقل
السيد/ إبراهيم فهد العساف	عضو تنفيذي
السيد/ محمد بن حسن الشامسي	عضو غير تنفيذي

اجتماعات اللجنة:

عقدت لجنة المراجعة ثمانية (٨) اجتماعات خلال الفترة بحضور رئيس وأعضاء اللجنة.

التزام الشركة بالأنظمة واللوائح

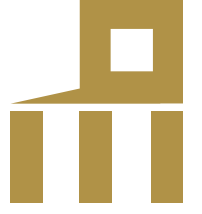
تحرص شركة مشاركة المالية على الالتزام بالأنظمة واللوائح والتعليمات والتوجيهات الصادرة عن هيئة السوق المالية، لذا لم يكن هناك عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافيه أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

القروض على الشركة

لم تحصل شركة مشاركة المالية على أي قرض.

تعارض المصالح في مجلس الإدارة

لم يكن هناك أي صفقة تمت بين الشخص المرخص له وأي شخص ذو علاقة حسب التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية. كما لم يكن هناك أي أعمال أو عقود كانت شركة مشاركة المالية طرفاً فيها، كذلك لم يكن هناك أي أعمال أو عقود كان لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي مصلحة فيها أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم له مصلحة فيها.



هاتف: +٩٦٦ ١٣ ٨٤٩ ٩٥٠٠
فاكس: +٩٦٦ ١٣ ٨٨٢ ٧٢٢٤

www.ey.com

إرنست و يونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
الطابق ٤، مبنى الجفالي
صندوق بريد ٣٧٩٥
الخير ٣١٩٥٢
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥



تقرير مراجعي الحسابات إلى السادة المساهمين

شركة مشاركة المالية

(شركة مساهمة مغلقة سعودية)

نطاق المراجعة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة لشركة مشاركة المالية (شركة مساهمة مغلقة سعودية) ("الشركة") وشركتها التابعة (المشار إليهما معاً بـ "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للفترة من ٣٠ يناير ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. إن هذه القوائم المالية الموحدة من مسؤولية مجلس إدارة الشركة وقد أعُتت وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات السعودي وقُدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية الموحدة. كما تشمل المراجعة على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية الموحدة. إننا نرى أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية الموحدة.

رأي غير متحفظ:

في رأينا أن القوائم المالية الموحدة ككل:

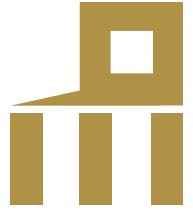
(١) تُظهر بصدق، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية الموحدة للفترة من ٣٠ يناير ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

(٢) تتفق مع نظام الشركات ومع النظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.



عن إرنست و يونغ
عبد العزيز سعود الشيبيني
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٣٣٩

الخير: ١٦ جمادى الأولى ١٤٣٧هـ
٢٥ فبراير ٢٠١٦م



شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مقفلة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٥	إيضاح	ريال سعودي	الأصول
			الأصول المتداولة
٧٣,٩٨١,٧٢٩			أرصدة لدى البنوك
٢٧,٩١٥,٥٩٨	٤		استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
٦٩,٥٥٢	٥		مبالغ مدفوعة مقدما ومديون آخرون
٣٠,٧٨٢			زكاة مدفوعة بالزيادة
١٠٢,٦١٨,٦٦١			إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
٤٥٦,٩٥٥	٧		أثاث وتراكيبات وتحسينات على عقارات مستأجرة
١٠٣,٠٧٥,٦١٦			إجمالي الأصول
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة
٤٨١,٧٩٥	٨		مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
٢٣٠,٢٥٠			المطلوبات غير المتداولة
٧١٢,٠٤٥			مكافآت نهاية خدمة للموظفين
			إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين
			حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠		رأس المال
(٨,٦٩٤,٥٠٣)			خسارة متراكمة
٥٦,٣٠٥,٤٩٧			
٤٦,٠٥٨,٠٧٤	١١		حصة غير مسيطرة
١٠٢,٣٦٣,٥٧١			إجمالي حقوق المساهمين
١٠٣,٠٧٥,٦١٦			إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.



شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مقفلة سعودية)

قائمة الدخل الموحدة

الفترة من ٣٠ يناير ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الفترة من ٣٠ يناير ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي		ايضاح	
٢٠٣٠٢٠٢٣٤			إيرادات
١٠٣٩١٠٥٩٧			إيرادات توزيعات أرباح
١٢٠٢٠٣٠٧٧٤			إيرادات عمولة
(٥٠٩١٧٠٧٧٠)			ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
١٦٤٠٤٩٨			خسارة غير محققة من استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
١٠٠١٤٤٠٣٣٣			إيرادات أخرى
(١٠٨١٠٠٠٥٦٤)	١٢		مصاريف
(١١٠١٤٨٠٠١٢)	١٣		ما قبل التشغيل
(١٠٢٢٨٠٣٥٥)	١٤		عمومية وإدارية
(٤٠٠٤٢٠٥٩٨)			تسويق
(٣٠٢١٢٠٤٣٣)	١١		الخسارة من العمليات الرئيسية
(٧٠٢٥٥٠٠٣١)			حصة غير مسيطرة
(١٠٤٣٩٠٤٧٢)	٩		الخسارة قبل حساب الزكاة
(٨٠٦٩٤٠٥٠٣)			زكاة
			صافي خسارة الفترة
(٠٠٠٠٠٠٠٠)			
(١٠٠٠٠٠٠٠٠)			
٦٠٥٠٠٠٠٠٠٠			
			خسارة المسهم (ريال سعودي للمساهمين):
			خسارة المسهم من العمليات الرئيسية
			خسارة المسهم من صافي الخسارة
			عدد الأسهم القائمة

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.



شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مقفلة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

الفترة من ٣٠ يناير ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الفترة من ٣٠ يناير ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	
(٤,٠٤٢,٥٩٨)	النشاطات التشغيلية
	الخسارة قبل حساب الحصة غير المسيطرة والزيادة
	التعديلات على:
٢٧١,١٧١	استهلاك
٢٣٠,٢٥٠	مكافآت نهاية خدمة للموظفين، بالصافي
٥,٩١٧,٧٧٠	خسارة غير محققة من استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
(١٢,٢٠٣,٧٧٤)	ربح محقق من استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
(٩,٨٢٧,١٨١)	
(٢١,٦٢٩,٥٩٤)	التغيرات في الأصول والمطلوبات التشغيلية:
(٦٩٠,٥٥٢)	استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
٤٨١,٧٩٥	مبالغ مدفوعة مقدما ومدنيون آخرون
	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
(٣١,٦٦٥,٥٣٢)	النقدية المستخدمة في العمليات
(١,٤٧٠,٢٥٤)	زكاة مدفوعة
(٣٣,١٣٥,٧٨٦)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية
(٧٢٨,١٢٦)	النشاطات الاستثمارية
	إضافات على أثاث وتراكيبات وتحسينات على عقارات مستأجرة
(٧٢٨,١٢٦)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	النشاطات التمويلية
٤٢,٨٤٥,٦٤١	إصدار رأس المال
	استثمار من قبل حاملي حصة غير مسيطرة
١٠٧,٨٤٥,٦٤١	صافي النقدية من النشاطات التمويلية
٧٣,٩٨١,٧٢٩	الزيادة في الأرصدة لدى البنوك
-	الأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
٧٣,٩٨١,٧٢٩	الأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

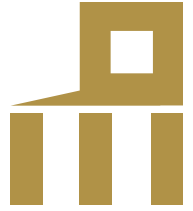


شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مقفلة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
الفترة من ٣٠ يناير ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة

رأس المال ريال سعودي	خسارة متراكمة ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي	
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	إصدار رأس المال
-	(٨,٦٩٤,٥٠٣)	(٨,٦٩٤,٥٠٣)	صافي خسارة الفترة
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	(٨,٦٩٤,٥٠٣)	٥٦,٣٠٥,٤٩٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.



شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مغلقة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١. النشاطات

إن شركة مشاركة المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة مغلقة سعودية تأسست بموجب قرار وزير التجارة والصناعة رقم ٧٣/ق وتاريخ ٢٩ ربيع الأول ١٤٣٥ هـ (الموافق ٣٠ يناير ٢٠١٤ م). والشركة مسجلة في مدينة الخبر بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٣٠٥١٠٥٦٤٠٩ وتاريخ ٢٠ ربيع الآخر ١٤٣٥ هـ (الموافق ٢٠ فبراير ٢٠١٤ م). وتزاول الشركة التعامل بصفة أصيل وإدارة صناديق الاستثمار وتقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ١٣١٦٩-٢٧ وتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٣٤ هـ (الموافق ٧ أكتوبر ٢٠١٣ م). وقد بدأت الشركة عملياتها بناءً على خطاب بدء الأعمال من هيئة السوق المالية بتاريخ ١٣ رجب ١٤٣٥ هـ (الموافق ١٢ مايو ٢٠١٤ م).

لدى الشركة استثمارات في الشركة التابعة التالية:

الاسم	النشاطات	بلد التسجيل	نسبة الملكية ٢٠١٥
صندوق مشاركة للطروحات الأولية *	صندوق استثماري مفتوح يستثمر بشكل رئيسي في الطروحات الأولية وأسهم الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم السعودية خلال الثلاث سنوات الأولى من إدراجها في السوق المالية السعودية وذلك بما يتوافق مع معايير لجنة الشريعة الخاصة بالصندوق بغرض تحقيق نمو رأسمالي متوسط الأجل.	المملكة العربية السعودية	٤٣,٦٩%

إن صندوق مشاركة للطروحات الأولية ("الصندوق" أو "الشركة التابعة") هو صندوق استثماري مفتوح تديره الشركة. كما تمتلك الشركة نسبة ٤٣,٦٩% من إجمالي وحدات الصندوق الصادرة. وبناءً على هذه الملكية وأنشطة الإدارة الخاضعة لسيطرة الشركة، تمارس الشركة حسب التقديرات سيطرة على الصندوق؛ وعليه فإن الصندوق يُعتبر شركة تابعة.

يُشار إلى الشركة والصندوق معاً بـ ("المجموعة") في هذه القوائم المالية الموحدة.

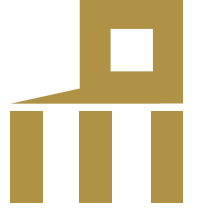
أسست الشركة شركة ذات مسؤولية محدودة جديدة، هي شركة مشاركة العقارية، حيث تملك الشركة فيها حصة بنسبة ٩٥%. وحيث إن رأسمال الشركة لم يُدفع حتى تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، فلم تُدرج شركة مشاركة العقارية في هذه القوائم المالية الموحدة.

كما افتتحت الشركة مؤخراً صندوقاً جديداً، هو صندوق مشاركة العقاري. وهذا الصندوق الجديد في مرحلة الاكتتاب كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. وعليه، فإن هذا الصندوق الجديد لم يبدأ عملياته؛ وبالتالي لم يُدرج في هذه القوائم المالية الموحدة.

وفقاً لعقد تأسيس الشركة، تغطي القوائم المالية الأولى الفترة من تاريخ التسجيل (الموافق ٣٠ يناير ٢٠١٤) حتى ٣١ ديسمبر من السنة المالية التالية؛ وعليه، فإن هذه القوائم المالية الموحدة، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، هي القوائم المالية النظامية الأولى للشركة.

٢. أساس الإعداد

تتضمن هذه القوائم المالية الموحدة الأصول والمطلوبات ونتائج العمليات الخاصة بالمجموعة. والشركة التابعة هي تلك التي تمتلك المجموعة فيها بشكل مباشر أو غير مباشر استثماراً طويلاً الأجل يمثل حصة بنسبة أكثر من ٥٠% في رأس المال الذي له حق التصويت أو تلك التي تمارس المجموعة عليها سيطرة. ويُعتبر الصندوق الاستثماري شركة تابعة طالما أن الشركة لديها النفوذ للسيطرة على عملياته وتحقق عائدات متغيرة والتأثير في عائدات الشركة بممارسة هذه السيطرة على الصندوق الاستثماري. ويتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة ابتداءً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى انقطاع هذه السيطرة. وتُعد القوائم المالية الموحدة بناءً على القوائم المالية للشركة والقوائم المالية لشركتها التابعة، كل على حدة. وتُعد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس فترة إعداد القوائم المالية للمجموعة عنها باتباع سياسات محاسبية ثابتة. وتُحذف بالكامل كافة الأرصدة والإيرادات والمصاريف فيما بين المجموعة وكذلك الربح المحقق والخسارة غير المحققة الناتجة عن المعاملات فيما بين المجموعة.



شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مقفلة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٠٢ أساس الإعداد (تتمة)

تمثل الحصة غير المسيطرة نسبة الربح أو الخسارة وصافي الأصول التي لا تملكها المجموعة بصورة مستقلة، وتُدرج في قائمة الدخل الموحدة وضمن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة، وذلك بمعزل عن حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة.

٠٣ السياسات المحاسبية الهامة

أُعدت هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. ونورد فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي
تُعد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، معدلة لتتضمن قياس الاستثمارات المحفوظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة.

استخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية
يطلب إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، استخدام التقديرات والأحكام التي تؤثر على مبالغ الأصول والمطلوبات المصرح بها والإفصاح عن الأصول والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية الموحدة ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال فترة القوائم المالية.

استثمارات محفظ بها بغرض المتاجرة
يُعتبر بالأوراق المالية المدرجة أو المتداولة في السوق المالية مبدئياً بالتكلفة باعتبارها القيمة العادلة للمبلغ المقدم، وتُدرج لاحقاً بالقيمة العادلة. وتدرج التغيرات في القيمة العادلة للاستثمار بغرض المتاجرة، الذي يمثل الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة في قائمة الدخل الموحدة. وتُحدد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمار المُباع على أساس المتوسط المرجح للتكلفة.

أثاث وتركيبات وتحسينات على عقارات مستأجرة / الاستهلاك
يُسجل الأثاث والتركيبات والتحسينات على العقارات المستأجرة مبدئياً بالتكلفة وتُدرج بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تُستهلك تكلفة الأثاث والتركيبات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول.

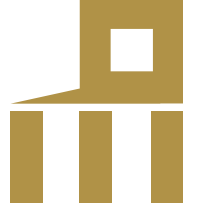
تُستهلك التحسينات على العقارات المستأجرة بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للتحسينات أو فترة عقد الإيجار، أيهما أقصر.

تُحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على الدخل عند تكيدها. وتُرسمل التحسينات التي من شأنها زيادة قيمة الأصول ذات العلاقة أو إطالة أعمارها بشكل جوهري.

الانخفاض في قيمة الأصول غير المتداولة
تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المتداولة فيما يتعلق بالانخفاض في القيمة عندما تُشير الأحداث أو التقلبات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. وفي حال وجود هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيم الدفترية للأصول القيم القابلة للاسترداد المقدرة، تُخفض الأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد، والتي تمثل القيمة العادلة للأصول ناقصاً تكاليف بيعها أو قيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى.

الانخفاض في قيمة الأصول المالية
يجري تقييم بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة لتحديد فيما إذا كان هنالك دليل موضوعي، ويُعترف بأي خسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الموحدة. وفي حال انخفاض قيمة أصل مالي معين، يُحدد الانخفاض في القيمة على النحو التالي:

- بالنسبة للأصول المدرجة بالقيمة العادلة، يمثل الانخفاض في القيمة مقدار الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً أي خسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة معترف بها سابقاً في قائمة الدخل الموحدة،
- بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة، يمثل الانخفاض في القيمة مقدار الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة وفقاً لمعدل العائد الراهن في السوق للأصول المالية المشابهة،
- بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، يمثل الانخفاض في القيمة مقدار الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة وفقاً لمعدلات العموالة الفعلية الأصلية.



شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مغلقة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التوقف عن الاعتراف
يتم التوقف عن الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة، حيثما ينطبق) عند حدوث ما يلي:

(أ) انتهاء الحق في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل،
(ب) تحويل المجموعة حقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو تحمّلها الالتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون تأخير جوهري،

(ج) إما (١) تحويل المجموعة، بصورة جوهريّة، كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل، أو (٢) لم تُحوّل المجموعة أو تحتفظ بصورة جوهريّة، بكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولكنها حوّلت السيطرة على الأصل.

عندما تُحوّل المجموعة حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من أصل ما، ولم تُحوّل أو تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصل بشكل جوهري، عندئذ يُعترف بالأصل بشرط استمرارية المجموعة في التعامل بهذا الأصل.

داننون ومبالغ مستحقة الدفع
يتم الاعتراف بالالتزامات بشأن المبالغ التي يتعين دفعها مستقبلاً لقاء البضائع المستلمة أو الخدمات التي تم الحصول عليها، سواء تطلعت المجموعة فوائدها أم لا.

زكاة
يُجنّب مخصص للزكاة الخاصة بالشركة وفقاً للأنظمة الزكوية السعودية. ويُحمّل المخصص على قائمة الدخل الموحدة. أما المبالغ الإضافية، إن وجدت، والتي قد تصبح مستحقة عند استكمال ربط ما، فتقيد في الحسابات في السنة التي يُستكمل الربط خلالها. لم يُسجل مخصص عن الشركة التابعة حيث إنها تُعتبر صندوقاً استثمارياً وليس عليها أي التزام بسداد الزكاة بالنيابة عن حاملي الوحدات.

مكافآت نهاية خدمة للموظفين
يُجنّب مخصص للمبالغ المستحقة الدفع للموظفين وفقاً لعقود التوظيف لتعويضهم عن فترات خدمتهم المتجمعة كما بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

الاعتراف بالإيرادات
تُحدّد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمار المُباع على أساس المتوسط المرجح للتكلفة. يُعترف بتوزيعات الأرباح عند نشوء حق المجموعة في استلامها.

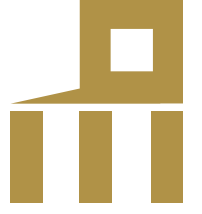
تُصنّف الزيادة أو النقص في الفرق بين التكلفة والقيمة السوقية لمحفظة المجموعة الخاصة بالاستثمارات بغرض المتاجرة كـ "ربح غير محقق / خسارة غير محققة من استثمارات بغرض المتاجرة" في قائمة الدخل الموحدة.

يُعترف بإيرادات العمولة عند استحقاقها.

مصاريف
إن مصاريف التسويق هي تلك التي تتعلق على وجه التحديد بالإعلانات والأنشطة الترويجية. تُصنف كافة المصاريف، باستثناء مصاريف ما قبل التشغيل، كمصاريف عمومية وإدارية.

القيم العادلة
تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم على أساسه مبادلة أصل ما أو سداد التزام ما بين أطراف مدركة وراغبة وعلى أساس السعر الفوري للمعاملة في تعاملات السوق المباشرة.

تُحسب القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في يوم التقييم على أساس سعرها المدرج في السوق المالية. وتُقيّم الأدوات المالية التي لم يُبلغ بشأنها عن أي عملية بيع في يوم التقييم على أساس أحدث سعر مدرجة في السوق. وتُقيّم الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية على أساس سعر الوحدة السائد في آخر يوم تقييم للفترة.



شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مغلقة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣٠ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

خسارة المسهم
تُحسب خسارة المسهم من العمليات الرئيسية بقسمة الخسارة الموحدة من العمليات الرئيسية للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

تُحسب خسارة المسهم من صافي الخسارة الموحدة بقسمة صافي الخسارة الموحدة للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

عقود إيجار تشغيلي
يُعترف بدفعات عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في قائمة الدخل الموحدة وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

التحليل القطاعي
يمثل القطاع وحدة قابلة للتمييز في المجموعة حيث تزاوُل هذه الوحدة إما بتقديم خدمات (قطاع الأعمال)، أو تقديم خدمات في نطاق منطقة اقتصادية محددة (القطاع الجغرافي)، على أن يكون لكل قطاع مخاطره ومنافعه المختلفة عن مخاطر ومنافع القطاعات الأخرى.

تزاوُل الشركة فعلياً أعمالها في الاستثمارات والنشاطات المتعلقة بها، وتُجرى كافة أعمالها داخل المملكة العربية السعودية. وعليه، لم يتم عرض التحليل القطاعي حسب القطاعات الجغرافية والتشغيلية.



شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مغلقة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٥. استثمارات محتفظ بها بغرض المناجزة

٢٠١٥ ريال سعودي	التكلفة:
٤٧٤,٥١٩,٠٧٣	استثمارات خلال الفترة
(٤٤٠,٦٨٥,٧٠٥)	استبعادات خلال الفترة
٣٣,٨٣٣,٣٦٨	
(٥,٩١٧,٧٧٠)	الخسارة غير المحققة:
٢٧,٩١٥,٥٩٨	الحركة خلال الفترة
	في نهاية الفترة

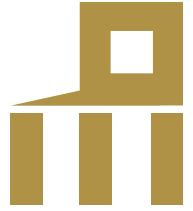
٥. مبالغ مدفوعة مقدما ومديون آخرون

٢٠١٥ ريال سعودي	مصاريف مدفوعة مقدما
٣٩٤,١٢٣	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة (إيضاح ٦)
٢٦٥,٠٠٠	مديون آخرون
٣١,٤٢٩	
٦٩٠,٥٥٢	

٦. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصنتها

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين في المجموعة والموظفين الرئيسيين بها والمنشآت المسيطر عليها أو المسيطر عليها بشكل مشترك من قبل هذه الجهات أو التي تمارس هذه الجهات نفوذاً هاماً عليها. وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية التي تمت مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

مبلغ المعاملة ٢٠١٥ ريال سعودي	طبيعة المعاملة	العلاقة	جهات ذات علاقة
٣,٨٠٦,٧٩٤	تعويض	مدير تنفيذي	الرئيس التنفيذي
٩٥٢,٨٩٨	إيجار مدفوع	جهة منتسبة	شركة تنامي القايضة
٢٥٠,٠٠٠	مصاريف دراسة السوق	صندوق خاضع للإدارة	صندوق مشاركة العقاري
١٥,٠٠٠	أخرى		
٢٧,٩٤٥	إجمالي التعويض المدفوع لأعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين	مساهمون	مجلس إدارة
٢٧,٩٧٢	إجمالي التعويض المدفوع لأعضاء لجنة الشريعة المستقلين	لجنة الشريعة	لجنة الشريعة



شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مقفلة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تقمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٨٠ مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون

٢٠١٥	
ريال سعودي	
٤٤٨,١٣٥	مصاريف مستحقة الدفع
٣٣,٦٦٠	أخرى
٤٨١,٧٩٥	

٩٠ زكاة

تتألف الزكاة المُحمّلة للفترة بقيمة ١,٤٣٩,٤٧٢ ريال سعودي من مخصص الفترة الحالية.

الحركة في زكاة مدفوعة بالزيادة

فيما يلي الحركة في الزكاة المدفوعة بالزيادة:

٢٠١٥	
ريال سعودي	
١,٤٣٩,٤٧٢	المُجْتَنَب خلال الفترة
(١,٤٧٠,٢٥٤)	المدفوع خلال الفترة
(٣٠,٧٨٢)	في نهاية الفترة

موقف الربوط

قدمت الشركة إلى مصلحة الزكاة والدخل الإقرار الزكوي عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. ولم تستكمل المصلحة حتى الآن الربط الزكوي عن هذه الفترة.

١٠٠ رأس المال

يتكوّن رأس المال من ٦,٥٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

١١٠ حصة غير مسيطرة

تُمثّل الحصة غير المسيطرة الوحدات المملوكة لأطراف أخرى في الصندوق.

فيما يلي الحركة في الحصة غير المسيطرة:

٢٠١٥	
ريال سعودي	
٤٢,٨٤٥,٦٤١	صافي استثمار خلال الفترة
٣,٢١٢,٤٣٣	حصة في نتائج
٤٦,٠٥٨,٠٧٤	في نهاية الفترة

١٢٠ مصاريف ما قبل التشغيل

تُمثّل مصاريف ما قبل التشغيل المصاريف التي تكبّتها الشركة قبل ٣٠ يناير ٢٠١٤، وقد قرر المساهمون تحميل هذه المصاريف على الشركة.



شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مغلقة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٣. مصاريف عمومية وإدارية

للفترة من ٣٠ يناير
٢٠١٤ حتى ٣١
ديسمبر ٢٠١٥
ريال سعودي

٧,٤٩٢,١٥١	تكاليف موظفين
٧٥١,٠٧٨	أتعاب مهنية
٦٨٣,٣٨١	إيجار
٣٥٩,٤١١	رسوم حكومية
٢٩,٠٠١٧	سفر
٢٧١,١٧٢	استهلاك
١٩٥,٣٠٥	منافع خدمية
١٣٥,٩٧٥	طباعة وقرطاسية
٩٦٩,٥٢٢	أخرى
١١,١٤٨,٠١٢	

١٤. مصاريف تسويق

للفترة من ٣٠ يناير
٢٠١٤ حتى ٣١
ديسمبر ٢٠١٥
ريال سعودي

١,٢٠٨,٧٠٦	دعاية وإعلان وترويج
١٩,٦٤٩	أخرى
١,٢٢٨,٣٥٥	

١٥. إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العمولة
تتمثل مخاطر أسعار العمولة في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار العمولة في السوق. ولا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار عمولة.

مخاطر الائتمان
تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته والتسبب بخسارة مالية للطرف الآخر. وتسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالبنوك بعدم التعامل إلا مع بنوك تتمتع بسمعة حسنة.

مخاطر السيولة
تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة المجموعة للصعوبة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بشكل سريع وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. وتدير المجموعة مخاطر السيولة بمراقبة النشاطات الاستثمارية والتدفقات النقدية بالتخطام.

مخاطر العملات
تتمثل مخاطر العملات في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. ولا تتعرض المجموعة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية في سياق أعمالها العادية. ولم تجر المجموعة معاملات هامة بعملات غير الريال السعودي.

مخاطر أسعار الأسهم
إن الأوراق المالية المدرجة لأسهم المجموعة عرضة لمخاطر سعر السوق الناشئة من عدم التأكد بشأن القيم المستقبلية للأوراق المالية المستثمرة. وتدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع حدود على قطاعات الأدوات للأسهم الفردية والإجمالية. وتُقدّم تقارير بصفة دورية حول محفظة الأسهم للإدارة العليا للمجموعة.



شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مقفلة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٦ إدارة رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية لوائح تنفيذية ("اللوائح") بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ) بناءً على المرسوم الملكي رقم م/٣٠ الصادر بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ. ووفقاً للوائح، حددت هيئة السوق المالية الإطار الزمني والتوجيهات المتعلقة بالمتطلبات التنظيمية للحد الأدنى لرأس المال وطريقة احتسابه على النحو المبين في الشريحة الأولى. ووفقاً لهذه الطريقة، احتسبت الشركة الحد الأدنى المطلوب لرأس المال ومعدلات كفاية رأس المال على النحو التالي:

٢٠١٥ ريال سعودي (بالآلاف)	قاعدة رأس المال: الشريحة الأولى الشريحة الثانية
٥٠,٣٨٨	
-	
٥٠,٣٨٨	
	الحد الأدنى لرأس المال:
٥٠,٢٥	مخاطر السوق
٢,٥٢٩	مخاطر الائتمان
٣,٥٤٦	مخاطر التشغيل
١١٤,١٠٠	
٤,٥٤	معدل كفاية رأس المال
٣٩,٢٨٨	الفائض

(أ) تمثل قاعدة رأسمال الشركة الشريحة الأولى لرأس المال التي تتألف من رأس المال المدفوع والأرباح المبقة بعد حسم الخسائر من تعديل القيمة العادلة.

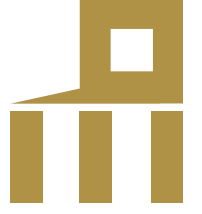
(ب) تُحتسب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الخاصة بمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر التشغيل وفقاً للمتطلبات المحددة في الباب الثالث من اللوائح التنفيذية الصادرة من هيئة السوق المالية.

(ج) تتمثل أهداف أعمال الشركة، عند إدارة كفاية رأس المال، في الالتزام بمتطلبات رأس المال التي حددتها هيئة السوق المالية للحفاظ على مقدرة الشركة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية والاحتفاظ بقاعدة رأسمال قوية.

١٧ القيم العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي تتم على أساسه مبادلة أصل ما أو سداد التزام ما بين أطراف مدركة وراغبة وعلى أساس السعر الفوري للمعاملة في تعاملات السوق المباشرة. وتتألف الأصول المالية الخاصة بالمجموعة من الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة والمبالغ المستحقة من جهة ذات علاقة والحسابات المدينة الأخرى. وتتألف المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة الدفع والحسابات الدائنة الأخرى.

ولا يوجد فرق جوهري بين القيم العادلة للأدوات المالية وقيمتها الدفترية كما بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.



المخاطر التي يمكن أن تواجه الشركة التي يتم إتباعها للحد منها ومراقبتها

المخاطر التشغيلية

هي مخاطر الخسائر التي تنشأ من عدم كفاءة أو فشل العمليات الداخلية والأفراد والنظم أو تنشأ نتيجة لأحداث خارجية وتتضمن المخاطر القانونية. ومخاطر التشغيل هي إما داخلية أو خارجية ويتم ادارتها والحد منها من خلال الأساليب التالية:

- نشر ثقافة الالتزام والسلوك الجيد التي تشجع على فهم طبيعة المخاطر التشغيلية التي يمكن ان يتعرض لها الموظف اثناء ممارسته لمهامه ضمن بيئة تشجع على الافصاح عن الحوادث التشغيلية والعمل بصورة جماعية على تجنبها والتقليل من اثارها والالتزام بميثاق السلوك المهني للشركة.
- اتخاذ إجراءات فعالة بشأن الرقابة الداخلية ومراجعة الحسابات والتسويات.
- الفصل الملائم بين الواجبات والوظائف: Segregation of Duties
- وضع خطط وبرامج لمواجهة الحالات الطارئة وخطط ملائمة ومختبرة بشأن القدرة على استئناف العمل في جميع الظروف ومختلف الاحتمالات، ومنها خطة استمرارية الأعمال Business Continuity Plan، خطة استئناف الأعمال Key Personnel Succession Plan ، Disaster Recovery Plan
- تخفيف مخاطر التشغيل من خلال التأمين على جميع المخاطر الممكن التأمين عليها ومنها التأمين المهني.
- يجب أن تكون صلاحيات ومسؤوليات كل موظف مكتوبة ومعرفة بوضوح مع التأكيد على كفاية عدد الموظفين لإنجاز الاعمال.

المخاطر السوقية

- هي المخاطر الناتجة عن تحركات أسعار السوق بشكل سلبي. ولإدارة هذه المخاطر، تتبنى شركة مشاركة سياسات:
- 1- تتضمن تحديد السقوف والصلاحيات الواجب التعامل معها وتطبيقها تكون معتمدة من قبل مجلس الإدارة.
 - 2- توفير رأس المال الكافي لمواجهة مخاطر السوق بالتوافق مع قواعد الكفاية المالية المتعلقة بمتطلبات كفاية رأس المال ومراقبتها دوريا من خلال مراجعة تقرير الملاءة الشهري والذي يتم ارساله لهيئة السوق المالي شهرياً.

نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة

في إطار مواصلة تطوير فعالية اجراءات الرقابة الداخلية بالشركة، تقوم لجنة المراجعة بإجراء فحوصات دورية للإجراءات الرقابية والتشغيلية للتحقق من كفايتها وكفاءتها، كذلك تطويرها بما يتناسب مع المستجدات في بيئة الأعمال الداخلية والخارجية والأنظمة واللوائح والتعليمات والتوجيهات التي تصدر عن هيئة السوق المالية، كما تقوم لجنة المراجعة بمراجعة التقارير المالية السنوية المدققة والدورية وتقديم تقريرها وتوصياتها إلى مجلس الإدارة.



الشركات التابعة لشركة مشاركة المالية

الشركة	رأس مالها	نسبة ملكية مشاركة فيها	النشاط	مقرها الرئيسي	محل التأسيس
شركة مشاركة العقارية (ذ.م.م)	٣٠,٠٠٠ ريال سعودي	٩٥%	التطوير العقاري وإدارة وصيانة العقارات، وإدارة وتشغيل المدن والمشاريع الصناعية والترفيهية والسياحية.	الخبر، المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية

تم تأسيس هذه الشركة لغرض القيام بمهام أمين الحفظ لصندوق مشاركة العقاري للدخل، ولكن بعد صدور تعميم هيئة السوق المالية بأن يكون أمين حفظ الصناديق العقارية مستقل عن مدير الصندوق، تم تجميد نشاط الشركة.