

شركة مشاركة المالية
(شركة مساهمة مقفلة سعودية)

القوائم المالية الموحدة
الفترة من ٣٠ يناير ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تقرير مراجعي الحسابات إلى السادة المساهمين شركة مشاركة المالية (شركة مساهمة مقفلة سعودية)

نطاق المراجعة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة مشاركة المالية (شركة مساهمة مقفلة 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 أعدت وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات السعودي وقدمت 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 بعدل، 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 الشبيبي
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٣٣٩

الخير: ١٦ جمادى الأولى ١٤٣٧ هـ
٢٥ فبراير ٢٠١٦ م

٢٠١٥	إيضاح	ريال سعودي	الأصول
			الأصول المتداولة
٧٣,٩٨١,٧٢٩			أرصدة لدى البنوك
٢٧,٩١٥,٥٩٨	٤		استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
٦٩٠,٥٥٢	٥		مبالغ مدفوعة مقدما ومدنيون آخرون
٣٠,٧٨٢			زكاة مدفوعة بالزيادة
١٠٢,٦١٨,٦٦١			إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
٤٥٦,٩٥٥	٧		أثاث وتركيبات 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
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠		حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة
(٨,٦٩٤,٥٠٣)			رأس المال
٥٦,٣٠٥,٤٩٧			خسارة متراكمة
٤٦,٠٥٨,٠٧٤	١١		حصة غير مسيطرة
١٠٢,٣٦٣,٥٧١			إجمالي حقوق المساهمين
١٠٣,٠٧٥,٦١٦			إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

الفترة من ٣٠ يناير ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	ايضاح		
٢,٣٠٢,٢٣٤		إيرادات	
١,٣٩١,٥٩٧		إيرادات توزيعات أرباح	
١٢,٢٠٣,٧٧٤		إيرادات عمولة	
(٥,٩١٧,٧٧٠)		ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	
١٦٤,٤٩٨		خسارة غير محققة من استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	
١٠,١٤٤,٣٣٣		إيرادات أخرى	
(١,٨١٠,٥٦٤)	١٢	مصاريف	
(١١,١٤٨,٠١٢)	١٣	ما قبل التشغيل	
(١,٢٢٨,٣٥٥)	١٤	عمومية وإدارية	
(٤,٠٤٢,٥٩٨)		تسويق	
(٣,٢١٢,٤٣٣)	١١	الخسارة من العمليات الرئيسية	
(٧,٢٥٥,٠٣١)		حصة غير مسيطرة	
(١,٤٣٩,٤٧٢)	٩	الخسارة قبل حساب الزكاة	
(٨,٦٩٤,٥٠٣)		زكاة	
		صافي خسارة الفترة	
(٠,٦٢)		خسارة السهم (ريال سعودي للسهم):	
(١,٣٤)		خسارة السهم من العمليات الرئيسية	
٦,٥٠٠,٠٠٠		خسارة السهم من صافي الخسارة	
		عدد الأسهم القائمة	

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 والزكاة
	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 ومدينون 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 وتركيبات 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

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

حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة

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

٠١ النشاطات

إن شركة مشاركة المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة مقفلة 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 ٢٠٥١٠٥٦٤٠٩ 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 ٢٧-١٣١٦٩ وتاريخ ٢ 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 رئيس 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.

٠٢ 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.

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

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

العرف المحاسبي

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

استخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية

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

استثمارات محفظ بها بغرض المتاجرة

يُعرّف 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. وتحدّد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمار المباع على أساس المتوسط المرجح للتكلفة.

أثاث وتركيبات وتحسينات على عقارات مستأجرة / الاستهلاك

يُسجّل 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.

تُحتل مصاريف الإصلاح والصيانة على الدخل عند تكبدها. وترسمل 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، تُخفّض الأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد، والتي تمثل القيمة العادلة للأصول ناقصاً تكاليف بيعها أو قيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى.

الانخفاض في قيمة الأصول المالية

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

(أ) 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،

(ب) بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة، يمثل الانخفاض في القيمة مقدار الفروق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة وفقاً لمعدل العائد الراهن في السوق للأصول المالية المشابهة،

(ج) بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، يمثل الانخفاض في القيمة مقدار الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة وفقاً لمعدلات العنونة الفعلية الأصلية.

٠٣ 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.

دائنون ومبالغ مستحقة الدفع

يتم الاعتراف بالالتزامات بشأن المبالغ التي يتعين دفعها مستقبلاً لقاء البضائع المستلمة أو الخدمات التي تم الحصول عليها، سواء تسلمت المجموعة فواتير بها أم لا.

زكاة

يُجنّب مخصص للزكاة الخاصة بالشركة وفقاً للأنظمة الزكوية السعودية. ويُحمّل المخصص على قائمة الدخل الموحدة. أما المبالغ الإضافية، إن وُجدت، 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 تتم على أساسه مبادلة أصل ما أو سداد التزام ما بين أطراف مدركة وراغبة وعلى أساس السعر الفوري للمعاملة في تعاملات السوق المباشرة.

تُحتسب 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.

٠٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

خسارة السهم

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

تُحتسب خسارة السهم 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 تزاوّل هذه الوحدة إما تقديم 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.

تزاوّل 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 مقفلة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٥٤ استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة

٢٠١٥
ريال سعودي
٤٧٤,٥١٩,٠٧٣
(٤٤٠,٦٨٥,٧٠٥)
٣٣,٨٣٣,٣٦٨
(٥,٩١٧,٧٧٠)
٢٧,٩١٥,٥٩٨

التكلفة:
استثمارات خلال الفترة
استبعادات خلال الفترة

الخسارة غير المحققة:
الحركة خلال الفترة
في نهاية الفترة

٥٥ مبالغ مدفوعة مقدما ومدينون آخرون

٢٠١٥
ريال سعودي
٣٩٤,١٢٣
٢٦٥,٠٠٠
٣١,٤٢٩
٦٩٠,٥٥٢

مصاريف مدفوعة مقدما
مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة (إيضاح ٦)
مدينون آخرون

٥٦ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

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:

المبلغ المعاملة	طبيعة المعاملة	العلاقة	جهات ذات علاقة
٢٠١٥			
ريال سعودي			
٣,٨٠٦,٧٩٤	تعويض	مدير تنفيذي	الرئيس التنفيذي
٩٥٢,٨٩٨	إيجار مدفوع	جهة منتسبة	شركة تنامي القابضة
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

٠٦ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

(أ) مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة (مدرجة في إيضاح ٥ ضمن الأصول المتداولة):

٢٠١٥
ريال سعودي

٢٦٥,٠٠٠

صندوق مشاركة العقاري

تُعتد أسعار المعاملات المذكورة أعلاه والشروط المتعلقة بها من قبل إدارة المجموعة.

٠٧ أثاث وتركيبات وتحسينات على عقارات مستأجرة

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول لأغراض حساب الاستهلاك:

			أثاث وتركيبات تحسينات على عقارات مستأجرة
			سنوات سنوات
			التكلفة:
			إضافات في نهاية الفترة
الإجمالي ٢٠١٥ ريال سعودي	تحسينات على عقارات مستأجرة ريال سعودي	أثاث وتركيبات ريال سعودي	الاستهلاك المتراكم: المحمل للفترة في نهاية الفترة
٧٢٨,١٢٦	٥٤,١٨٥	٦٧٣,٩٤١	
٧٢٨,١٢٦	٥٤,١٨٥	٦٧٣,٩٤١	
٢٧١,١٧١	٢٤,٥٣٥	٢٤٦,٦٣٦	
٢٧١,١٧١	٢٤,٥٣٥	٢٤٦,٦٣٦	
٤٥٦,٩٥٥	٢٩,٦٥٠	٤٢٧,٣٠٥	صافي القيم الدفترية: في ٣١ ديسمبر

٠٨ مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون

٢٠١٥
ريال سعودي
٤٤٨,١٣٥
٣٣,٦٦٠
٤٨١,٧٩٥

مصاريف مستحقة الدفع
أخرى

٠٩ زكاة

تتألف الزكاة المُحمَّلة 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
(١,٤٧٠,٢٥٤)
(٣٠,٧٨٢)

المُجَنَّب خلال الفترة
المدفوع خلال الفترة
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.

٠١٠ رأس المال

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

٠١١ حصة غير مسيطرة

تُمثِّل الحصة غير المسيطرة الوحدات المملوكة لأطراف أخرى في الصندوق.

فيما يلي الحركة في الحصة غير المسيطرة:

٢٠١٥
ريال سعودي
٤٢,٨٤٥,٦٤١
٣,٢١٢,٤٣٣
٤٦,٠٥٨,٠٧٤

صافي استثمار خلال الفترة
حصة في نتائج

في نهاية الفترة

٠١٢ مصاريف ما قبل التشغيل

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

٠١٣ 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
٢٩٠,٠١٧	سفر
٢٧١,١٧٢	استهلاك
١٩٥,٣٠٥	منافع خدمية
١٣٥,٩٧٥	طباعة وقرطاسية
٩٦٩,٥٢٢	أخرى
<u>١١,١٤٨,٠١٢</u>	

٠١٤ مصاريف تسويق

للفترة من ٣٠ يناير ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	
١,٢٠٨,٧٠٦	دعاية وإعلان وترويج
١٩,٦٤٩	أخرى
<u>١,٢٢٨,٣٥٥</u>	

٠١٥ 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. وتسمى 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 بانتظام.

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 العادي. ولم تُجر 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.

٠١٦ إدارة رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية لوائح تنفيذية ("اللوائح") بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢م (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤هـ) بناءً على المرسوم الملكي رقم م/٣٠ الصادر بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ. 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	
(بالألف)	
٥٠,٣٨٨	قاعدة رأس المال:
-	الشريحة الأولى
٥٠,٣٨٨	الشريحة الثانية
	الحد الأدنى لرأس المال:
٥,٠٢٥	مخاطر السوق
٢,٥٢٩	مخاطر الائتمان
٣,٥٤٦	مخاطر التشغيل
١١,١٠٠	
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.

٠١٧ 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.