

الاستثمار كابيتال  
Alistithmar Capital



شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦  
وتقرير مراجعي الحسابات

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

صفحة	
١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
١٦ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة/ المساهمين المحترمين  
شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٢٢) التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية المُعدّة من قبل الشركة وفقاً لمتطلبات نظام الشركات والمقّمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الشركة. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

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

### رأي مطلق

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل والمشار إليها أعلاه:

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

برايس وترهاوس كوبرز



خالد أحمد محضر  
ترخيص رقم ٣٦٨

٣ جمادى الأولى ١٤٣٨ هـ  
(٣١ يناير ٢٠١٧)

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقلقة)

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	الموجودات
٢٠١٥	٢٠١٦		
			<b>موجودات متداولة</b>
			نقد وما يعادله
١,٢٨٤,٩٩٦	٧٤,٧٥٠,٥٣٦	٣	قروض هامشية وتمويل مرابحة
٤٩٧,٣٣٧,٧٩٣	٢٣٨,٨٨٩,٦٢٨		أتعاب إدارة ودخل عمولات مستحقة
١٣,٢١٤,٦٢٥	١٨,٨٩٤,٢٢١		مصاري ف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٣,٨٧٣,٢٦٨	٦,٢٧٣,٦١٢	٤	<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
٥٢٥,٧١٠,٦٨٢	٣٣٨,٨٠٧,٩٩٧		
			<b>موجودات غير متداولة</b>
١٤٣,١٥٢,١٤٢	٦٦,٥٢٠,١٤٣	٥	استثمارات
١٠,٨٢٨,٢٧٠	٦,٦٤٩,٣٤٣	٦	ممتلكات ومعدات، بالصافي
١١,٨٧٩,٧١٨	١١,٨٧٩,٧١٨		شهرة
٦٩١,٥٧٠,٨١٢	٤٢٣,٨٥٧,٢٠١		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>مطلوبات متداولة</b>
٢٨٦,٨٥٣,٤١٥	٧,٦٥٠,٨٥٥	٧	سحوبات مصرفية على المكشوف
١٣,٨٣٧,٨٠٦	١٧,٢٢٥,٣٢٩	٨	مطلوبات مستحقة وأخرى
١٠,٨٢٤,٨٢٤	١٣,١٩٥,٨٣٦	٩	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
٣١١,٥١٦,٠٤٥	٣٨,٠٧٢,٠٢٠		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة</b>
١٢,٠٧٩,٨٦٢	١١,٤٩٤,٥٤٣	١٠	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٥,٨٢٨,٨١٨	١٧,٧٩٣,٠٣٧	١١	مزايا موظفين طويلة الأجل
٣٣٩,٤٢٤,٧٢٥	٦٧,٣٥٩,٦٠٠		<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
٢٣,٧٩٩,٣٥٤	٢٤,٧٦٤,٢٨٤	١٢	احتياطي نظامي
٧٨,٧٣١,٨١٥	٧٩,٧١٦,١٨٧		أرباح مبقاة
(٣٨٥,٠٨٢)	٢,٠١٧,١٣٠		التغيرات في احتياطي القيمة العادلة - استثمارات متاحة للبيع
٣٥٢,١٤٦,٠٨٧	٣٥٦,٤٩٧,٦٠١		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
٦٩١,٥٧٠,٨١٢	٤٢٣,٨٥٧,٢٠١		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>
		١٦	<b>التزامات وتعهيدات</b>

ظهور أمان الله  
المدير المالي

هشام أبوجامع  
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة الدخل

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١٠ مارس حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاحات	
			<b>دخل العمليات</b>
٣٥,٤٧٨,٥٧٨	٣٨,٨٤٩,٢٩٣		دخل رسوم وساطة، بالصافي
٣٢,٨١٢,٣٣١	٢٦,٠١٧,١٥٢		أتعاب إدارة الأصول، بالصافي
٢٠,٠٧٨,٥٢٠	١٨,٢٨٤,٠٤٨	١٣,٧	دخل عمولات، بالصافي
٥,٣٣٦,٨١٥	٢,٢٠٠,٧٠٧		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
١,٤٥٣,٧٢٩	١,٩٤٥,٠٠٠		تمويل شركات
٨٤٥,٥٢٣	٧٥١,١٩١		إيرادات أخرى
<b>٩٦,٠٠٥,٤٩٦</b>	<b>٨٨,٠٤٧,٣٩١</b>		<b>إجمالي دخل العمليات</b>
			<b>مصاريف التشغيل</b>
٤٩,٧٠٦,٥٥١	٥٠,٨٠٥,٩٣٣	٧	رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
٥,٤٧٨,١٦٩	٤,٨٣٣,٦٠٩	٧	مصاريف خدمات أعمال
٤,٦٢٨,٨٠٤	٤,٦٦٤,٤١٣	٦	استهلاك
٣,١٥٨,٤٦١	٤,٤٩٤,٧٩٩		رسوم اشتراكات
٢,٤٠١,١٦١	١,٢٤٧,٥٩٦		أتعاب مهنية وقانونية
١٢,٨٤٣,٢٣٥	١٢,٣٥١,٧٣٩	١٤	مصاريف عمومية وإدارية وتسويقية أخرى
<b>٧٨,٢١٦,٣٨١</b>	<b>٧٨,٣٩٨,٠٨٩</b>		<b>إجمالي مصاريف التشغيل</b>
<b>١٧,٧٨٩,١١٥</b>	<b>٩,٦٤٩,٣٠٢</b>		<b>صافي دخل السنة / الفترة</b>
		١٥	<b>ربحية السهم:</b>
٣,٨٤	٣,٥٢		دخل العمليات للسنة / للفترة
٠,٧١	٠,٣٩		صافي دخل السنة / للفترة

ظهور أمان الله  
المدير المالي

هشام أبو جامع  
الرئيس التنفيذي

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١٠ مارس حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١٧,٧٨٩,١١٥	٩,٦٤٩,٣٠٢	التدفقات النقدية من العمليات
٤,٦٢٨,٨٠٤	٤,٦٦٤,٤١٣	صافي دخل السنة / الفترة
(٩٩)	٢٨٣	تعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات:
(٥,٣٣٦,٨١٥)	(٢,٢٠٠,٧٠٧)	استهلاك
٣١٩,٥٠٢,٣٤٦	٢٥٨,٤٤٨,١٦٥	خسارة / (أرباح) من بيع ممتلكات ومعدات
(٥,٨٠٧,٧١٥)	(٥,٦٧٩,٥٩٦)	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
٦٢١,٢٨٦	٧,٥٩٩,٦٥٦	تغيرات في رأس المال العامل:
٦,٠٠١,٩٦٤	٣,٣٨٧,٥٢٣	قروض هامشية وتمويل مرابحة
١,٠٣٧,٠٢٧	(٥٨٥,٣١٩)	أتعاب إدارة ودخل عمولات مستحقة
٨٩٥,٧٥٦	١,٩٦٤,٢١٩	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(٧,٥٩٥,٠١٤)	(٥,٣٢٨,٩٨٨)	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٣٣١,٧٣٦,٦٥٥	٢٧١,٩١٨,٩٥١	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، بالصافي
		مزايا موظفين طويلة الأجل، بالصافي
		زكاة وضريبة دخل مدفوعة، بالصافي
		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
(٣,١١٧,٢٦٢)	(٤٨٧,١٧٧)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٩٩	١,٤٠٨	إضافات إلى ممتلكات ومعدات
(١٠٨,٥٣٠,١٣٠)	(٢,٨٠٦,٨٨٢)	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
١٧,٨١٦,٧٧٠	٨٤,٠٤١,٨٠٠	شراء استثمارات متاحة للبيع
(٩٣,٨٣٠,٥٢٣)	٨٠,٧٤٩,١٤٩	متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع
		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
(٢٣٧,٣٦٧,٥٤٣)	(٢٧٩,٢٠٢,٥٦٠)	التدفقات النقدية من نشاط تمويلي
(٢٣٧,٣٦٧,٥٤٣)	(٢٧٩,٢٠٢,٥٦٠)	التغيرات في سحبيات مصرفية على المكشوف
٥٣٨,٥٨٩	٧٣,٤٦٥,٥٤٠	النقد المستخدم في نشاط تمويلي
٧٤٦,٤٠٧	١,٢٨٤,٩٩٦	صافي التغير في النقد وما يعادله
١,٢٨٤,٩٩٦	٧٤,٧٥٠,٥٣٦	النقد وما يعادله في بداية السنة / الفترة
		النقد وما يعادله في نهاية السنة / الفترة
(٥,١٣٧,٢٤٥)	٢,٤٠٢,٢١٢	معلومات إضافية غير نقدية:
(٦,٩١٠,٠٠٠)	(٧,٧٠٠,٠٠٠)	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
		الزكاة وضريبة الدخل المقررة المحملة على حقوق الملكية

ظهور أمان الله  
المدير المالي

هشام أبو جوامع  
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المجموع	التغيرات في احتياطي القيمة العادلة - استثمارات متاحة للبيع	أرباح مبقاة	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاح	
٣٤٦,٤٠٤,٢١٧	٤,٧٥٢,١٦٣	٦٩,٦٣١,٦١٣	٢٢,٠٢٠,٤٤١	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد كما في ١٠ مارس ٢٠١٥
١٧,٧٨٩,١١٥	-	١٧,٧٨٩,١١٥	-	-		صافي دخل الفترة
(٦,٩١٠,٠٠٠)	-	(٦,٩١٠,٠٠٠)	-	-	٩	الزكاة وضريبة الدخل
-	-	(١,٧٧٨,٩١٣)	١,٧٧٨,٩١٣	-	١٢	المحول إلى الاحتياطي النظامي
(٥,١٣٧,٢٤٥)	(٥,١٣٧,٢٤٥)	-	-	-	٥	صافي التغير خلال الفترة
٣٥٢,١٤٦,٠٨٧	(٣٨٥,٠٨٢)	٧٨,٧٣١,٨١٥	٢٣,٧٩٩,٣٥٤	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٩,٦٤٩,٣٠٢	-	٩,٦٤٩,٣٠٢	-	-		صافي دخل السنة
(٧,٧٠٠,٠٠٠)	-	(٧,٧٠٠,٠٠٠)	-	-	٩	الزكاة وضريبة الدخل
-	-	(٩٦٤,٩٣٠)	٩٦٤,٩٣٠	-	١٢	المحول إلى الاحتياطي النظامي
٢,٤٠٢,٢١٢	٢,٤٠٢,٢١٢	-	-	-	٥	صافي التغير خلال السنة
٣٥٦,٤٩٧,٦٠١	٢,٠١٧,١٣٠	٧٩,٧١٦,١٨٧	٢٤,٧٦٤,٢٨٤	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

ظهور أمان الله  
المدير المالي

هشام أبو جامع  
الرئيس التنفيذي

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## ١. عام

إن شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة - الاستثمار كابيتال ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة تأسست وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية. وقد تحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية مقفلة اعتباراً من ١٩ جمادى الأولى ١٤٣٦هـ (الموافق ١٠ مارس ٢٠١٥). وتعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٥٩٩٥ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧). كما تمارس الشركة أنشطتها بموجب ترخيص رقم (٧٠٦١-١٥) بتاريخ ١٦ جمادى الأولى ١٤٢٨هـ (الموافق ٢ يونيو ٢٠٠٧) الصادر من هيئة السوق المالية (الهيئة).

تبدأ الفترة المالية الأولى للشركة بموجب الشكل النظامي الجديد كشركة مساهمة سعودية مقفلة اعتباراً من تاريخ القرار الوزاري في ١٠ مارس ٢٠١٥ وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. وسيتم إعداد القوائم المالية القانونية للشركة للسنوات اللاحقة بتاريخ ١ يناير وتنتهي بنهاية ديسمبر من كل سنة ميلادية.

إن العنوان البريدي المسجل للشركة هو:

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة - الاستثمار كابيتال  
ص. ب ٦٨٨٨  
الرياض ١١٤٥٢  
المملكة العربية السعودية

بلغ رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و٢٠١٥ مبلغ ٢٥٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي مدفوعة ومملوكة بالكامل من قبل البنك السعودي للاستثمار.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية وإدارة صناديق الاستثمار ومحافظ الاستثمارات الخاصة بالنيابة عن عملائها وتقديم خدمات الترتيبات والاستشارات والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

## ٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية

أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه.

### أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي بعد تعديلها بإعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وطبقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### تقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام بعض التقديرات والافتراضات الهامة التي تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ التقرير، وكذلك المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال الفترة المشمولة بالتقرير. يتم تقييم التقديرات والأحكام باستمرار بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، تشمل توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أن تكون معقولة في ظل الظروف المحيطة. تقوم الشركة بإعداد تقديرات وافتراضات متعلقة بالمستقبل. ونادراً ما تتساوى التقديرات المحاسبية الناتجة، بحكم طبيعتها، مع النتائج الفعلية ذات الصلة.

### تحويل العملات الأجنبية

#### (أ) العملة الرئيسية

تظهر البنود في القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية للشركة.

#### (ب) معاملات وأرصدة

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

### نقد وما يعادله

يتضمن النقد وما يعادله النقد لدى البنك والاستثمارات ذات السيولة العالية والتي يمكن تحويلها إلى نقد والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.



### القروض الهامشية وتمويل المراجعة

يتم الاعتراف بالقروض الهامشية وتمويل المراجعة عند دفع المبالغ للمقرضين. ويتم إلغاؤها عندما يقوم المقرضون بالسداد أو عند بيعها أو شطبها أو انتقال جميع المخاطر والمكاسب المتعلقة بها بشكل جوهري إلى طرف آخر.

تقيد القروض الهامشية وتمويل المراجعة بقيمة التمويل المقدم للعملاء شاملة الأعباء المتعلقة بها، إن وجدت، وتظهر مخصوماً منها أية مخصصات لتغطية خسائر الائتمان، إن وجدت. يتم عمل مخصص خسائر الائتمان عندما يكون هناك دليل موضوعي على عدم تمكن الشركة من تحصيل جميع المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية. إن جميع القروض الهامشية وتمويل المراجعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ تستحق خلال سنة.

### استثمارات متاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي تلك التي تنوي الشركة اقتناءها لمدة زمنية غير محدّدة والتي من الممكن أن يتم بيعها نتيجة الحاجة للسيولة أو التغيرات في أسعار العملات وأسعار صرف العملات أو أسعار الأسهم أو تلك غير المصنّفة كأوراق مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو محتفظ بها لغرض الاتجار. تظهر هذه الاستثمارات ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم تكن الإدارة تنوي بيعها خلال اثني عشر شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي.

يتم إثبات كافة الاستثمارات في بادئ الأمر بالتكلفة شاملة مصاريف الشراء المتعلقة بالاستثمارات. يتم لاحقاً تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة بتاريخ قائمة المركز المالي وإثبات أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. ويتم عند إلغاء الاعتراف بها إثبات أي أرباح أو خسائر متراكمة تم تسجيلها سابقاً ضمن حقوق الملكية في قائمة الدخل للفترة / السنة.

بالنسبة للاستثمارات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية، يتم تحديد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق عند إنتهاء العمل في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية على أساس صافي قيمة الموجودات المعلن عنها.

أما بالنسبة للاستثمارات غير المتداولة في السوق، يتم إجراء تقدير مناسب للقيمة العادلة على أساس القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بشكل كبير، أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة. عند عدم القدرة على استخراج القيمة العادلة من الأسواق النشطة، يتم قياس هذه القيمة باستخدام طرق تقييم متنوعة تتضمن استخدام نماذج رياضية.

يتم الحصول على مدخلات هذه النماذج الرياضية من واقع الأسواق ما أمكن أو باستخدام درجة معينة من التقدير في تحديد القيم العادلة عند عدم إمكانية الوصول إلى تلك المدخلات من السوق.

وبالنسبة للاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فإنها تقاس بالتكلفة.

### شهرة

تمثل الشهرة الفرق بين قيمة الشراء والقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم الحصول عليها كما في تاريخ الشراء. يتم تحديد سعر الشراء على أساس القيم العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إظهار الشهرة بتاريخ قائمة المركز المالي وفقاً لتكلفتها بعد تعديلها بمقدار الهبوط في قيمتها، إن وجد.

### ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاكات المتراكمة، ما عدا الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ، والتي تظهر بالتكلفة. يُحْمَل الاستهلاك على قائمة الدخل على أساس طريقة القسط الثابت وذلك لتوزيع تكلفة هذه الموجودات على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر لها كما يلي:

عدد السنوات	تحسينات على مباني مستأجرة
مدة الإيجار أو ٥ سنوات، أيهما أقل	أجهزة حاسب آلي
٤	سيارات
٤-١٠	أثاث ومعدات مكتبية

تحدد الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية وتقيد في قائمة الدخل.

تقيد مصاريف الصيانة والإصلاحات العادية التي لا تزيد جوهرياً من العمر الإنتاجي المقدر للأصل، في قائمة الدخل عند تكديدها. تتم رسمة التجديدات والتحسينات الهامة، إن وجدت، ويتم استبعاد الأصل الذي يتم استبداله.

### الهبوط في قيمة الموجودات المالية

يتم عمل تقييم في تاريخ كل قائمة مركز مالي للتحقق من إمكانية وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية. وعند وجود مثل هذا الدليل، يتم تسجيل خسارة الانخفاض في قائمة الدخل. يتم تحديد الانخفاض كالتالي:

- للموجودات المسجلة بالقيمة العادلة، يتم احتساب الانخفاض على أساس الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.
- للموجودات المسجلة بالتكلفة، يتم احتساب الانخفاض على أساس الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصصة باستخدام معدل العائد السوقي الحالي لموجودات مالية مشابهة.
- للموجودات المسجلة بالتكلفة المطفأة، يتم احتساب الانخفاض على أساس التدفقات النقدية المقدرة المخصصة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

### ذمم دائنة ومستحقات

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

### مخصصات

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

### الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") وذلك فيما يتعلق بالمساهمين السعوديين كما تخضع لضريبة الدخل فيما يتعلق بالمساهمين الأجانب. يتم تحميل مخصصات الزكاة وضريبة الدخل على حسابات حقوق الملكية للسعوديين والأجانب، على التوالي. يتم تسجيل المبالغ الإضافية المستحقة بموجب الربوط النهائية، إن وجدت، عند تحديدها.

### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

### مزاييا موظفين طويلة الأجل

تقدم الشركة لموظفيها المؤهلين برامج حوافز وادخار على أساس مساهمات مقدّمة من قبل الشركة والموظفين. كما تُقدّم الشركة لموظفيها السعوديين المؤهلين مكافآت الخدمة طويلة الأجل.

### الاعتراف بالدخل

يتم الاعتراف بدخل الرسوم والوساطة على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمة إلى العملاء وتظهر بالصافي بعد الخصومات، إن وجدت، وذلك على أساس عقود الخدمات المتفق عليها. يتم الاعتراف بعوائد العمولات من القروض الهامشية وتمويل المراجعة على أساس معدل العائد الفعلي خلال فترة العقد ناقصاً العمولة التي يقبضها البنك على الأموال المقدم لتمويل القروض الهامشية وتمويل المراجعة.

يتم إثبات أتعاب إدارة الأصول على أساس مبدأ الاستحقاق عند تقديم الخدمة. يتم إثبات أتعاب الاستشارات، بما في ذلك تمويل الشركات والحفظ وغيرها من الخدمات الأخرى، على أساس عقود الخدمات المعنية عند تقديمها. يتم إثبات الإيرادات من الودائع لأجل لدى البنك على أساس الاستحقاق.

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند وجود حق للشركة باستلام تلك المبالغ.

### معلومات قطاعية

#### (أ) القطاع التشغيلي

إن قطاع الأعمال هو مجموعة من الموجودات أو العمليات أو المنشآت التي:

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

(ب) القطاع الجغرافي

القطاع الجغرافي هو مجموعة من الموجودات أو العمليات أو المنشآت التي تقوم بأنشطة تدر إيرادات في بيئة اقتصادية محددة تخضع لمخاطر وعوائد مختلفة عن تلك التي تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف كتكلفة فترة في الوقت التي تكبدت فيه. يتم توزيع المصاريف المتعلقة بأكثر من فترة محاسبية على تلك الفترات بالتناسب.

عقود إيجار تشغيلية

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

موجودات بصفة أمانة

لا يتم معاملة الموجودات المحتفظ بها تحت الوصاية أو بصفة الأمانة كموجودات للشركة، وبالتالي، لا يتم إدراجها ضمن القوائم المالية المرفقة. تتمثل هذه الموجودات بشكل أساسي بحسابات العملاء النقدية.

٣. نقد وما في يعادله

كما في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٥	٢٠١٦
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
١,٢٧٤,٩٩٦	٧٤,٧٤٠,٥٣٦
١,٢٨٤,٩٩٦	٧٤,٧٥٠,٥٣٦

نقد في الصندوق  
نقد لدى البنك (إيضاح ٧)

٤. مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

كما في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٥	٢٠١٦
٥,٥٧٤,٧٦١	١,١٦٤,٥٩٧
١,٨٨٧,٤٨٣	١,٠٧٧,٤٤١
٨٨٧,٩١٤	٩٦٦,٢١١
١,٤١٥,٣١٣	٨٨٢,١٧٣
٣٠٦,٣٦٢	٨١٧,٩٢٥
١,٣٢٦,٠٣٢	٧٦٢,٨١٢
١,٦٥٠,٥٦٠	٥٢١,٨٠٨
١٢٣,١٣٠	-
٧٠١,٧١٣	٨٠,٦٤٥
١٣,٨٧٣,٢٦٨	٦,٢٧٣,٦١٢

مستحقات من العملاء  
قروض شخصية للموظفين  
سكن موظفين مدفوع مقدماً  
تأمين مدفوع مقدماً  
ذمم مدينة من صناديق استثمارية  
اشتراكات  
خدمات تقنية معلومات مدفوعة مقدماً  
مصروف صيانة مدفوع مقدماً  
ذمم مدينة أخرى

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

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

٥. استثمارات

تتلخص الاستثمارات المتاحة للبيع في الصناديق الاستثمارية والشركات المتداولة وغير المتداولة فيما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
		<b>استثمار في صناديق استثمارية</b>
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق صائب للطروحات الأولية السعودية
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	صناديق صائب - أرض حطين
٨٢,٧٠٣,٢٧١	٧,٨٥٨,٧٩٢	صندوق صائب للتمويل التجاري
٦,٥٣٢,٩٥٣	٦,٥٣٢,٩٥٣	صندوق صائب للصكوك
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق صائب للأسهم الخليجية ذات الدخل
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,٩٥٨,٢٣٢	صندوق صائب للشركات السعودية
١,٨٠٠,٠٠٠	١,٨٠٠,٠٠٠	صندوق صائب للتطوير العقاري "برج سرايا"
		<b>استثمار في الأسهم</b>
		<b>أسهم متداولة</b>
-	٨٥٢,٠٣٦	شركة لازوردي
		<b>أسهم غير متداولة</b>
١,٠٠٠	١,٠٠٠	أمريكان إكسپريس
١٤٣,٥٣٧,٢٢٤	٦٤,٥٠٣,٠١٣	إجمالي التكلفة
(٣٨٥,٠٨٢)	٢,٠١٧,١٣٠	التغير المتراكم في القيمة العادلة
١٤٣,١٥٢,١٤٢	٦٦,٥٢٠,١٤٣	

يتم تحميل الاستثمارات في الأسهم غير المتداولة بالتكلفة لأن قيمها العادلة لا يمكن قياسها بشكل يعتمد عليه.

٦. الممتلكات والمعدات، بالصافي

التكلفة	أجهزة حاسب آلي	تحسينات على مبان مستأجرة	سيارات	أثاث ومعدات مكتبية	المجموع
٢٠١٦	٢٠,١٣٥,١٣٧	٧,٨١٩,٤٤٠	١٩٠,٦٢٥	٤,٩٧٣,٠٠٧	٣٣,١١٨,٢٠٩
إضافات	٣٠٢,٩٧٠	-	-	١٨٤,٢٠٧	٤٨٧,١٧٧
استبعادات	(١٦,٥٩٢)	-	-	-	(١٦,٥٩٢)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٠,٤٢١,٥١٥	٧,٨١٩,٤٤٠	١٩٠,٦٢٥	٥,١٥٧,٢١٤	٣٣,٥٨٨,٧٩٤
الاستهلاك المتراكم:					
٢٠١٦	١٣,٤٦٣,٣٠٥	٤,٥٨٠,٣٠٦	١٦٢,٥٠٠	٤,٠٨٣,٨٢٨	٢٢,٢٨٩,٩٣٩
المحتمل للسنة	٢,٩٧٨,٩١٩	١,٢٧٩,٠٩٣	٢٨,١٢٤	٣٧٨,٢٧٧	٤,٦٦٤,٤١٣
استبعادات	(١٤,٩٠١)	-	-	-	(١٤,٩٠١)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٦,٤٢٧,٣٢٣	٥,٨٥٩,٣٩٩	١٩٠,٦٢٤	٤,٤٦٢,١٠٥	٢٦,٩٣٩,٤٥١
صافي القيمة الدفترية:					
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣,٩٩٤,١٩٢	١,٩٦٠,٠٤١	١	٦٩٥,١٠٩	٦,٦٤٩,٣٤٣
صافي القيمة الدفترية:					
٢٠١٥	٦,٦٧١,٨٣٢	٣,٢٣٩,١٣٤	٢٨,١٢٥	٨٨٩,١٧٩	١٠,٨٢٨,٢٧٠

٧- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتعامل الشركة في نشاطها الاعتيادي مع البنك السعودي للاستثمار ("البنك")، وهو المساهم الوحيد في الشركة.

لدى الشركة تسهيلات جاري مدين من البنك لتمويل القروض الهامشية والمرابحة الممنوحة للعملاء بحد أقصى مقداره ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي). بلغ الرصيد المستخدم من هذه التسهيلات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢٨٧ مليون ريال سعودي). بلغت مصاريف العمولات المحملة من البنك على الرصيد المستخدم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٢,٦٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٥,٣٦ مليون ريال سعودي).

كما تحتفظ الشركة بحسابها المصرفي التشغيلي لدى البنك السعودي للاستثمار (انظر إيضاح ٣).

لدى الشركة عدة اتفاقيات مع البنك وهي على النحو التالي:

١. اتفاقية إيجار لمقر الشركة والخدمات المرتبطة، والتي يقوم البنك بموجبها بتوفير مقر المركز الرئيسي للشركة ومقر ٤ فروع (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٨ فروع) وإيجار ممتلكات ومعدات موجودة بالمقر، وصيانة الموقع والمعدات وتوفير خدمات المرافق والاتصالات ومواقف مقابل إيجار سنوي قدره ٣,٨٣٣,٧٨٥ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٤,٧٤٥,٢٧٦ ريال سعودي).
٢. اتفاقية الخدمات البريدية، والتي يقوم البنك بموجبها بتزويد الشركة بجميع الخدمات البريدية من خلال قسم البريد في البنك مقابل مبلغ سنوي قدره ٣٩,٠٠٠ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٣١,٥٠٠ ريال سعودي).
٣. اتفاقية تسجيل المكالمات، والتي يقوم البنك بموجبها بتزويد الشركة بخدمات تسجيل المكالمات من خلال قسم الشؤون الإدارية بالبنك مقابل مبلغ سنوي قدره لا شيء ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢,٢٠٠ ريال سعودي).
٤. اتفاقية خدمة الأرشيف، والتي يقوم البنك بموجبها بحفظ ملفات الشركة من خلال قسم الشؤون الإدارية بالبنك مقابل مبلغ سنوي قدره ٨٠,٠٠٠ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٦٤,٦٦٨ ريال سعودي).
٥. اتفاقية خدمات تقنية المعلومات مع البنك، والتي يقوم البنك بموجبها بتقديم كافة خدمات تقنية المعلومات بما في ذلك الخدمات المتعلقة بالبريد الإلكتروني والإنترنت وخدمات الصيانة ذات الصلة مقابل مبلغ سنوي قدره ٨٨٠,٨٢٤ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٦٣٤,٥٢٥ ريال سعودي).

تتضمن مصاريف الرواتب والمزايا الأخرى للموظفين مبلغ ٧,٠٦٣,٩١١ ريال سعودي (للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١,٦٦٧,٩١٠ ريال سعودي) لكبار موظفي الإدارة.

٨- مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
٥,٣٧٠,٨٢٨	١٠,٢٩٠,٤٣٥	خصم مستحق (صناديق استثمارية)
٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	مكافآت مستحقة للموظفين
٩٢١,٠٠٠	١,٩٤٤,٢٤٧	مصاريف مستحقة لخدمات تقنية المعلومات
٦٢٨,٠٠٠	٦٤٨,٠٠٠	أتعاب مهنية مستحقة
٣٦٣,٤٩٧	٣٥٧,٥٠١	ذمم دائنة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٦٤٨,٢٦٥	٣٥٤,٥٧٥	مصاريف مرافق مستحقة
٢٨١,٦١٠	١٢٣,٩١٦	رسوم اشتراك
٦٢٤,٦٠٦	٥٠٦,٦٥٥	أخرى
<u>١٣,٨٣٧,٨٠٦</u>	<u>١٧,٢٢٥,٣٢٩</u>	

٩. مخصص الزكاة وضريبة الدخل

مكونات الوعاء الزكوي

تتكون العناصر الهامة لوعاء زكاة المساهمين السعوديين بشكل أساسي من التالي:

للفترة من ١٠ مارس حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٣٣٢,٦٤٥,٦٩٠	٣٥٢,٥٣١,١٦٩	حقوق الملكية كما في بداية السنة / الفترة
٣٣,٣٥٢,٤٥٤	٩,٦٦٨,٣١١	صافي الدخل المعدل للسنة / للفترة
١٠,٩٤٠,٥٩٥	١٢,٠٧٩,٨٦٢	مخصصات
(١٣,٤٠٥,١٨٢)	(٩,٧٨٨,٨٨٣)	ممتلكات ومعدات، بالصافي
(١٤٣,١٥٢,١٤٢)	(٦٤,٥٠٢,٠١٣)	استثمارات
(١١,٨٧٩,٧١٨)	(١١,٨٧٩,٧١٨)	شهرة
٢٠٨,٥٠١,٦٩٧	٢٨٨,١٠٨,٧٢٨	إجمالي الوعاء الزكوي
%٩٠	%٩٠	نسبة ملكية المساهمين السعوديين
١٥٢,٦٩١,٧٩٠	٢٥٩,٢٩٧,٨٥٥	الوعاء الزكوي للمساهمين السعوديين للسنة / للفترة
٣٠,٠١٧,٢٠٨	٨,٧٠١,٤٨٠	صافي الدخل المعدل للمساهمين السعوديين
٣,٨١٧,٢٩٥	٦,٤٨٢,٤٤٦	الزكاة المقدرة للسنة / للفترة

يتم احتساب الزكاة بواقع ٢,٥٪ من الوعاء الزكوي أو صافي الدخل المعدل للمساهمين السعوديين، أيهما أعلى.

للفترة من ١٠ مارس حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٢١,٨٦٨,٩٢٤	٧,٤٦٧,٦٠٤	دخل الشركة الخاضع للضريبة - المساهمين الأجانب
%١٠	%١٠	نسبة ملكية المساهمين الأجانب
٢,١٨٦,٨٩٢	٧٤٦,٧٦٠	دخل المساهمين الأجانب الخاضع للضريبة
٤٣٧,٣٧٨	١٤٩,٣٥٢	احتساب ضريبة الدخل بواقع ٢٠٪

تتلخص حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بما يلي:

المجموع	ضريبة الدخل	الزكاة	
١٠,٨٢٤,٨٢٤	٩١٩,٣٧٠	٩,٩٠٥,٤٥٤	الرصيد في بداية السنة
٧,٧٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	إضافات خلال السنة
(٥,٣٢٨,٩٨٨)	(٦٤٦,٣٦٤)	(٤,٦٨٢,٦٢٤)	مدفوعات خلال السنة
١٣,١٩٥,٨٣٦	٤٧٣,٠٠٦	١٢,٧٢٢,٨٣٠	الرصيد كما في نهاية السنة

تتلخص حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بما يلي:

المجموع	ضريبة الدخل	الزكاة	
١١,٥٠٩,٨٣٨	١,٤٧٦,٥٣٨	١٠,٠٣٣,٣٠٠	الرصيد في بداية الفترة
٦,٩١٠,٠٠٠	٤٧٠,٠٠٠	٦,٤٤٠,٠٠٠	إضافات خلال الفترة
(٧,٥٩٥,٠١٤)	(١,٠٢٧,١٦٨)	(٦,٥٦٧,٨٤٦)	مدفوعات خلال الفترة
١٠,٨٢٤,٨٢٤	٩١٩,٣٧٠	٩,٩٠٥,٤٥٤	الرصيد في نهاية الفترة

قامت الشركة باستلام وتسوية طلبات الربط للزكاة وضريبة الدخل مع الهيئة حتى سنة ٢٠١٠. كما قدمت الشركة إقرارات الزكاة وضريبة الدخل للسنوات من ٢٠١١ إلى ٢٠١٥ وحصلت على ربوط أولية للسنتين ٢٠١٢ و ٢٠١٣. انظر الإيضاح ١٦.

١٠. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
١١,٠٤٢,٨٣٥	١٢,٠٧٩,٨٦٢	الرصيد في بداية السنة / الفترة
٢,٢٩٢,٧٣٤	٢,٠٩٦,١٩٤	إضافات خلال السنة / الفترة
(١,٢٥٥,٧٠٧)	(٢,٦٨١,٥١٣)	مدفوعات خلال السنة / الفترة
١٢,٠٧٩,٨٦٢	١١,٤٩٤,٥٤٣	الرصيد كما في نهاية السنة / الفترة

١١. مزايا موظفين طويلة الأجل

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
٦,٦٩٧,٥٩١	٧,٢٨٤,٥٢٢	خطة الخدمة طويلة الأجل للموظفين
٧,٧٠٣,٢٧١	٧,٨١٣,٢٤٨	خطة الادخار للموظفين
١,٤٢٧,٩٥٦	٢,٦٩٥,٢٦٧	خطة ضمان الخدمة للموظفين
١٥,٨٢٨,٨١٨	١٧,٧٩٣,٠٣٧	

١٢. احتياطي نظامي

بموجب أحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة، فإن على الشركة تجنب ١٠٪ من صافي الدخل كل سنة كاحتياطي نظامي. قد تتوقف الشركة عن هذا التجنب إذا عادل مبلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع حالياً.

١٣. دخل عمولات، بالصافي

للفترة من ١٠ مارس حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٢٥,٤٤٢,٦٠٥	٢٠,٩٢٠,٢٦٧	إيرادات العمولات
(٥,٣٦٤,٠٨٥)	(٢,٦٣٦,٢١٩)	مصاريف العمولات
٢٠,٠٧٨,٥٢٠	١٨,٢٨٤,٠٤٨	

١٤. مصاريف عمومية وإدارية وتسويقية أخرى

للفترة من ١٠ مارس حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٥,٢٩٥,٧٢٥	٥,٦٦٥,٨٣٥	خدمات تقنية المعلومات
٨٠٩,١٨٣	١,٤٥١,٥٥٠	رسوم مرافق
٨٧٥,٣٦١	١,٣٥١,٠١٥	خدمات ونظافة
١,٠٩٧,٠٩٦	١,٣٠٩,٦٤٠	إعلان وتسويق
٤٩٤,٧٨١	٥٥٨,٢٠٥	سفر وتنقلات
١٥٠,٤٤٨	٤٠٣,٢٠١	مصاريف إصلاحات وصيانة
٢٠٦,٠٠٠	٢٤٠,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس إدارة مستقلين
٢١٥,١٩٢	٢١٥,٦٩٩	تكاليف تأمين
٣٠٥,٢٩١	١٨٢,٦٧٤	قرطاسية وتجهيزات
٢٥٨,٢٣٨	٦٦,٨٦٣	خدمات بريدية
٢,٣٣٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	غرامات وعقوبات
٨٠٥,٩٢٠	٨٤٧,٠٥٧	أخرى
١٢,٨٤٣,٢٣٥	١٢,٣٥١,٧٣٩	

#### ١٥. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية من دخل العمليات وصافي الدخل العمليات بتقسيم دخل العمليات وصافي الدخل للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ والبالغ ٢٥ مليون سهم.

#### ١٦. التزامات وتعهدات

لدى الشركة التزامات لتقديم قروض هامشية للعملاء بمبلغ ١٦٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢٧٧ مليون ريال سعودي).

خلال عام ٢٠١٢ و ٢٠١٣ استلمت الشركة ربوطات أولية من الهيئة العامة للزكاة والدخل لمبالغ إضافية للزكاة قدرها ١,٩٧ مليون ريال سعودي و ٢,٢٣ مليون ريال سعودي وذلك عن الإقرارات الزكوية لعامي ٢٠١١ و ٢٠١٢، على التوالي بسبب عدم سماح الهيئة العامة للزكاة والدخل للشركة بخصم استثمارات طويلة الأجل في صناديق استثمارية من الوعاء الزكوي. وقد قامت الشركة باستئناف هذه التقديرات لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل بعد التشاور مع مستشاري الزكاة المعنيين. ولم يصل إلى الشركة أي رد بهذا الخصوص. تعتقد الشركة بأن لديها أساساً صحيحاً للاعتراض على هذه المبالغ، ولهذا لم تقم الشركة بقبول أي التزام في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

#### ١٧. موجودات بصفة أمانة

##### حسابات العملاء النقدية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تحتفظ الشركة بحسابات نقدية للعملاء لدى البنك السعودي للاستثمار يبلغ مجموعها ١,٤٠٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١,٠٤٥ مليون ريال سعودي) لاستخدامها في الاستثمار وفقاً لتعليمات العملاء. تماشياً مع سياساتها المحاسبية، فإن هذه الأرصدة لا تظهر ضمن القوائم المالية للشركة.

##### أصول مدارة

بلغت القيمة العادلة للأصول المدارة من قبل الشركة ما قيمته ٥,١٣٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٤,٣٩٤ مليون ريال سعودي).

#### ١٨. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتضمن الأدوات المالية المعروضة ضمن قائمة المركز المالي النقد وما يعادله والقروض الهامشية وتمويل المراجعة وأتعاب الإدارة ودخل العمولات المستحقة واستثمارات متاحة للبيع وتسهيلات جاري مدين ومصاريح مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى. إن طرق القيد المطبقة والخاصة بهذه البنود تم الإفصاح عنها ضمن السياسة المحاسبية لكل منها.

##### مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. قامت الشركة بوضع إجراءات لإدارة المخاطر الائتمانية والتي تتضمن تقييم الجودة الائتمانية للمقترضين والموافقات الرسمية وتعيين حدود للائتمان والحصول على ضمانات تشمل محافظ المقترضين. لا تتجاوز عقود القروض الهامشية وتمويل المراجعة، في الغالب فترة اثني عشر شهراً.

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عند اشتراك عدد من العملاء في أنشطة تجارية مماثلة، أو أنشطة في نفس الموقع الجغرافي، أو لمن يكون لديهم نفس السمات الاقتصادية مما يؤدي إلى تأثير مقدرة هؤلاء العملاء على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية بشكل متشابه بفعل التغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. تشير تركيزات مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال أو موقع جغرافي معين.

تقوم الشركة بإدارة تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال محاولة تنويع نشاطاتها الإقراضية للتأكد من عدم وجود تركيزات للمخاطر لدى أفراد أو مجموعات من العملاء.

تقوم الشركة باتباع منهجية ائتمان مع عملاء قروض الهامش تسمح لها بالاحتفاظ بهامش ضمان معين يغطي القروض الهامشية الممنوحة. تقوم الإدارة بمتابعة أي استثناء لقاعدة التغطية للقيام بزيادة التأمين النقدي أو بيع الأوراق المالية المحفوظ بها.



#### مخاطر أسعار العملات

تمثل مخاطر أسعار العملات مخاطر التغيير في الإيرادات المستقبلية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات. تنشأ الخطورة عند وجود تفاوت بين الموجودات والمطلوبات الخاضعة لتعديلات أسعار العملات ضمن فترة محددة. تمثل اقتراضات وفروض الشركة المصدر الرئيسي لمخاطر أسعار العملات حيث ينعكس التغيير في أسعار العملات، إن وجد، من خلال نتائج العمليات.

#### مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات مخاطر التغيير في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. لا تتعرض الشركة لمخاطر عملات أجنبية جوهرية حيث أن معاملاتها الرئيسية بالريال السعودي.

#### مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية، بما في ذلك اتفاقيات التسهيلات الائتمانية، لمقابلة أية التزامات مستقبلية.

#### القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف ذات دراية ولديها الرغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. حيث تقوم الشركة بتجميع أدواتها المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، قد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

#### ١٩. معلومات قطاعية

تقوم الشركة بتشغيل وممارسة أعمالها فقط في المملكة العربية السعودية. ولأغراض إدارية، تم تنظيم الشركة ضمن خطوط أعمال وفقاً للخدمات التي توفرها، ولدى الشركة ثلاثة قطاعات مدرجة كالتالي:

- الوساطة والإقراض الهامشي - تتضمن خدمات الوساطة والتنفيذ عن طريق توفير فرصة الوصول للأسواق السعودية والدولية وتقديم تسييلات هامشية للعملاء لهذه الأسواق.
- إدارة الأصول - تتضمن إدارة الموجودات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية ومع بنود العقد بالنيابة عن المستثمرين والتي يمكن أن تأتي على شكل صناديق استثمارية أو محافظ اختيارية.
- أخرى - تتضمن مجالات عمل أخرى مثل الاستثمارات البنكية وتحويل الشركات وعمليات الحفظ وتقديم خدمات المشورة بالإضافة إلى استثمارات الملكية وتطوير الشركات والقيام بأدوار رقابية.

فيما يلي ملخص لبعض المعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر والسنة / للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لقطاعات الأعمال:

المجموع	أخرى	الوساطة والإقراض الهامشي		٢٠١٦
		إدارة الأصول	إدارة الأصول	
٨٨,٠٤٧,٣٩١	١١,٠٤٢,٩٨٢	٢٦,٠١٧,١٥٢	٥٠,٩٨٧,٢٥٧	دخل العمليات
٧٨,٣٩٨,٠٨٩	٥,٣١٦,٨٤٤	٣١,٤٣٣,٦٢٨	٤١,٦٤٧,٦١٧	مصاريف التشغيل
٩,٦٤٩,٣٠٢	٥,٧٢٦,١٣٨	(٥,٤١٦,٤٧٦)	٩,٣٣٩,٦٤٠	صافي الدخل
٤٢٣,٨٥٧,٢٠١	١٦٧,٣٥٣,٣٥١	١٥,١٨٩,٠٠٠	٢٤١,٣١٤,٨٥٠	مجموع الموجودات
٦٧,٣٥٩,٦٠٠	٤٩,٤١٨,٣١١	١٠,٢٩٠,٤٣٥	٧,٦٥٠,٨٥٤	مجموع المطلوبات

#### ٢٠١٥

٩٦,٠٠٥,٤٩٦	٧,٦٣٦,٠٦٧	٣٢,٨١٢,٣٣١	٥٥,٥٥٧,٠٩٨	دخل العمليات
٧٨,٢١٦,٣٨١	٦,٣٩٧,٠١٩	٣٠,٥٦٤,١٥٦	٤١,٢٥٥,٢٠٦	مصاريف التشغيل
١٧,٧٨٩,١١٥	١,٢٣٩,٠٤٨	٢,٢٤٨,١٧٥	١٤,٣٠١,٨٩٢	صافي الدخل
٦٩١,٥٧٠,٨٢١	١٨١,٠١٨,٣٩٥	٨,٨٧٥,٦٣٠	٥٠١,٦٧٦,٧٨٧	مجموع الموجودات
٣٣٩,٤٢٤,٧٢٥	٤٧,٢٠٠,٤٨٢	٥,٣٧٠,٨٢٨	٢٨٦,٨٥٣,٤١٥	مجموع المطلوبات

٢٠. متطلبات رأس المال النظامية ونسبة كفاية رأس المال

وفقاً للركيزة الأولى من قواعد الكفاية المالية (القواعد) الصادرة عن هيئة السوق المالية، فيما يلي إفصاحات قاعدة رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال ونسبة رأس المال:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
بآلاف الريالات السعودية		
٣٤٠,٢٦٦	٣٤٢,٦٠١	<b>قاعدة رأس المال:</b>
-	٢,٠١٧	رأس المال الشريحة ١
٣٤٠,٢٦٦	٣٤٤,٦١٨	رأس المال الشريحة ٢
		إجمالي قاعدة رأس المال
		<b>الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال</b>
٤١٠	٢٢٢	مخاطر السوق
١٥٦,٦٨٧	٨٥,٤٣٨	مخاطر الائتمان
٢٣,٠٩٥	١٩,٦٠٠	مخاطر التشغيل
١٨٠,١٩٢	١٠٥,٢٦٠	إجمالي الحد الأدنى لرأس المال المطلوب
		<b>نسبة كفاية رأس المال:</b>
١,٨٩	٣,٢٧	نسبة رأس المال (زمني)
١٦٠,٠٧٤	٢٣٩,٣٥٨	الفائض في رأس المال

(أ) تتمثل أهداف أعمال الشركة عند إدارة رأس المال في الالتزام بمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال الموضوع من قبل هيئة السوق المالية؛ وذلك للحفاظ على مقدر الشركة على الاستمرار كمنشأة عاملة؛ والاحتفاظ بقاعدة رأسمالية قوية.

(ب) سوف تقوم الشركة بالإفصاح السنوي عن المعلومات المطلوبة بموجب الركيزة الثالثة من القواعد على الموقع الإلكتروني للشركة ([www.icap.com.sa](http://www.icap.com.sa))، إن هذه الإفصاحات لا تخضع للفحص أو المراجعة من قبل المراجع الخارجي للشركة.

٢١. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع العرض للعام الحالي.

٢٢. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣١ يناير ٢٠١٧.