



شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مغلقة)

القوائم المالية للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥
إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
وتقرير مراجعي الحسابات

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مغلقة)

القوائم المالية
للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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 الشريك المحترم
شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مغلقة)

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ (تاريخ القرار الوزاري بالتحويل من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة سعودية مساهمة مغلقة) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٢١) التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية. تعتبر إدارة الشركة مسؤولة عن القوائم المالية التي أعدتها وفقاً للمادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. 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 والتي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختياري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإفصاحات الواردة في القوائم المالية. كما تتضمن المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي أعدتها الإدارة وتقييم العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا توفر أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

رأي مطلق

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل:

- تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ 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.

لفت انتباه

نود لفت الانتباه إلى الإيضاح رقم (١) حول القوائم المالية والذي يبين أن الشركة قامت بالتحويل من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة سعودية مساهمة مغلقة اعتباراً من ١٩ جمادى الأولى ١٤٣٦ هـ (الموافق ١٠ مارس ٢٠١٥). وعليه فقد تم إعداد هذه القوائم المالية للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

برابيس وترهاوس كوبرز



خالد أحمد محضر
ترخيص رقم ٣٦٨

٢١ ربيع الآخر ١٤٣٧ هـ
(٣١ يناير ٢٠١٦)

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مغلقة)

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	إيضاح	الموجودات
		موجودات متداولة
١,٢٨٤,٩٩٦	٣	نقد وما يعادله
٤٩٧,٣٣٧,٧٩٣		قروض هامشية وتمويل مرابحة
٧,٨٤٣,٧٩٧		أتعاب إدارة ودخل عمولات مستحقة
١٣,٨٧٣,٢٦٨	٤	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٥٢٠,٣٣٩,٨٥٤		مجموع الموجودات المتداولة
		موجودات غير متداولة
١٤٣,١٥٢,١٤٢	٥	استثمارات
١٠,٨٢٨,٢٧٠	٦	ممتلكات ومعدات، بالصافي
١١,٨٧٩,٧١٨		شهرة
٦٨٦,١٩٩,٩٨٤		مجموع الموجودات
		المطلوبات
		مطلوبات متداولة
٢٨٦,٨٥٣,٤١٥	٧	سحوبات مصرفية على المكشوف
٨,٤٦٦,٩٧٨	٨	مطلوبات مستحقة وأخرى
١٠,٨٢٤,٨٢٤	٩	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
٣٠٦,١٤٥,٢١٧		مجموع المطلوبات المتداولة
		مطلوبات غير متداولة
١٢,٠٧٩,٨٦٢	١٠	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٥,٨٢٨,٨١٨	١١	مزايا موظفين طويلة الأجل
٣٣٤,٠٥٣,٨٩٧		مجموع المطلوبات
		حقوق الملكية
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
٢٣,٧٩٩,٣٥٤	١٢	احتياطي نظامي
٧٨,٧٣١,٨١٥		أرباح مبقاة
(٣٨٥,٠٨٢)		التغيرات في احتياطي القيمة العادلة - استثمارات متاحة للبيع
٣٥٢,١٤٦,٠٨٧		مجموع حقوق الملكية
٦٨٦,١٩٩,٩٨٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
	١٦	التزامات وتعهدات

ظهور أمان الله
المدير المالي

هشام أبوجامع
الرئيس التنفيذي

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مقفلة)

قائمة الدخل

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١٠ مارس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	إيضاحات	إيرادات التشغيل
٣٥,٤٧٨,٥٧٨		دخل رسوم وساطة، بالصافي
٣٢,٨١٢,٣٣١		أتعاب إدارة الأصول، بالصافي
٢٠,٠٧٨,٥٢٠	١٣،٧	دخل عمولات، بالصافي
٥,٣٣٦,٨١٥		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
١,٤٥٣,٧٢٩		تمويل شركات
٨٤٥,٥٢٣		إيرادات أخرى
٩٦,٠٠٥,٤٩٦		إجمالي دخل العمليات
		مصاريف التشغيل
٤٩,٧٠٦,٥٥١	٧	رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
٥,٤٧٨,١٦٩	٧	مصاريف خدمات أعمال
٤,٦٢٨,٨٠٤	٦	استهلاك
٣,١٥٨,٤٦١		رسوم اشتراكات
٢,٤٠١,١٦١		أتعاب مهنية وقانونية
١٢,٨٤٣,٢٣٥	١٤	مصاريف عمومية وإدارية وتسويقية أخرى
٧٨,٢١٦,٣٨١		إجمالي مصاريف التشغيل
١٧,٧٨٩,١١٥		صافي الدخل للفترة
	١٥	ربحية السهم:
٣,٨٤		دخل العمليات للفترة
٠,٧١		صافي الدخل للفترة

ظهور أمان الله
المدير المالي

هشام أبو جوامع
الرئيس التنفيذي

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١٠ مارس إلى
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

التدفقات النقدية من العمليات	صافي الدخل للفترة
١٧,٧٨٩,١١٥	تعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية المستخدمة في العمليات:
٤,٦٢٨,٨٠٤	استهلاك
(٩٩)	أرباح من بيع ممتلكات ومعدات
(٥,٣٣٦,٨١٥)	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
٣١٩,٥٠٢,٣٤٦	تغيرات في رأس المال العامل:
(٤٣٦,٨٨٧)	قروض هامشية وتمويل مرابحة
٦٢١,٢٨٦	أتعاب إدارة ودخل عمولات مستحقة
٦٣١,١٣٦	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١,٠٣٧,٠٢٧	مطلوبات مستحقة وأخرى
٨٩٥,٧٥٦	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، صافي
(٧,٥٩٥,٠١٤)	مزايا موظفين طويلة الأجل، صافي
٣٣١,٧٣٦,٦٥٥	زكاة وضريبة دخل مدفوعة، صافي
	صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
(٣,١١٧,٢٦٢)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٩٩	إضافات إلى ممتلكات ومعدات
(٩٠,٧١٣,٣٦٠)	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(٩٣,٨٣٠,٥٢٣)	شراء استثمارات متاحة للبيع
	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
(٢٣٧,٣٦٧,٥٤٣)	التدفقات النقدية من نشاط تمويلي
(٢٣٧,٣٦٧,٥٤٣)	التغيرات في سحوبات مصرفية على المكشوف
٥٣٨,٥٨٩	النقد المستخدم في نشاط تمويلي
٧٤٦,٤٠٧	صافي التغير في النقد وما يعادله
١,٢٨٤,٩٩٦	النقد وما يعادله في بداية الفترة
	النقد وما يعادله في نهاية الفترة
(٥,١٣٧,٢٤٥)	معلومات إضافية غير نقدية:
(٦,٩١٠,٠٠٠)	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
	الزكاة وضريبة الدخل المقدرة المحملة على حقوق الملكية

ظهور أمان الله
المدير المالي

هشام أبو جاع
الرئيس التنفيذي

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مبقاه	التغيرات في احتياطي القيمة العادلة - استثمارات متاحة للبيع	المجموع
الرصيد كما في ١٠ مارس ٢٠١٥	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,٠٢٠,٤٤١	٦٩,٦٣١,٦١٣	٤,٧٥٢,١٦٣	٣٤٦,٤٠٤,٢١٧
صافي الدخل للفترة	-	-	١٧,٧٨٩,١١٥	-	١٧,٧٨٩,١١٥
الزكاة وضريبة الدخل	-	-	(٦,٩١٠,٠٠٠)	-	(٦,٩١٠,٠٠٠)
المحوّل إلى الاحتياطي النظامي	-	١,٧٧٨,٩١٣	(١,٧٧٨,٩١٣)	-	-
صافي الحركة للفترة	-	-	-	(٥,١٣٧,٢٤٥)	(٥,١٣٧,٢٤٥)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٧٩٩,٣٥٤	٧٨,٧٣١,٨١٥	(٣٨٥,٠٨٢)	٣٥٢,١٤٦,٠٨٧

ظهور أمان الله
المدير المالي

هشام أبو جامع
الرئيس التنفيذي

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (شركة سعودية مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١. عم

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

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

تم إعداد هذه القوائم المالية من قبل الإدارة وهي مبنية على افتراض أن الشركة استمرت في عملياتها التشغيلية كالعادة خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ حيث أن الوضع النظامي فقط تغير من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة سعودية مساهمة مغلقة.

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 ٢٠١٥ و ٢٠١٤ مبلغ ٢٥٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ حصة قيمة كل حصة ١٠ ريال سعودي مدفوعة ومملوكة بالكامل من قبل البنك السعودي للاستثمار.

تبلغ حصة المساهمين الأجانب في الشركة ما نسبته ١٠٪ وذلك بطريقة غير مباشرة من خلال مساهمتهم في البنك السعودي للاستثمار ("البنك") بحصة قدرها ١٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

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

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة 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 تتسوى التقديرات المحاسبية الناتجة، بحكم طبيعتها، مع النتائج الفعلية ذات الصلة.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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 للمقترضين. ويتم إلغاؤها عندما يقوم المقترضون 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 مخصصاً 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 ٢٠١٥ تستحق خلال سنة.

استثمارات متاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي تلك التي تنوي الشركة اقتناءها لمدة زمنية غير محددة والتي من الممكن أن يتم بيعها نتيجة الحاجة للسيولة أو التغيرات في أسعار العملات وأسعار صرف العملات أو أسعار الأسهم أو تلك غير المصنفة 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 القوائم المالية.

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 التغيير في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. ويتم عند إلغاء الاعتراف بها إثبات أي أرباح أو خسائر متركمة تم تسجيلها سابقاً ضمن حقوق الملكية في قائمة الدخل للفترة \ للسنة.

بالنسبة للاستثمارات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية، يتم تحديد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق عند انتهاء 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 الحيازة. يتم إظهار الشهرة بتاريخ قائمة المركز المالي وفقاً لتكلفتها بعد تعديلها بمقدار الهبوط في قيمتها، إن وجد.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (شركة سعودية مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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 المقدرة لها كما يلي:

عدد السنوات

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

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

تفيد مصاريف الصيانة والإصلاحات العادية التي لا تزيد جوهريا من العمر الإنتاجي المقدر للأصل، في قائمة الدخل عند تكبدها. 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 المخصومة باستخدام معدل العائد السوقي الحالي لموجودات مالية مشابهة.
- للموجودات المسجلة بالتكلفة المطفأة، يتم احتساب الانخفاض على أساس التدفقات النقدية المقدرة المخصومة 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 مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة") 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 ويحْمَل 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.

مزايا موظفين طويلة الأجل

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

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بإيرادات 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 الأرباح الموزعة 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 يعادله

كما في ٣١ ديسمبر
٢٠١٥
١٠٠,٠٠٠
١,٢٧٤,٩٩٦
١,٢٨٤,٩٩٦

نقد في الصندوق
نقد لدى البنك (إيضاح ٧)

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤ . مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٥,٥٧٤,٧٦١	مستحقات من العملاء
١,٨٨٧,٤٨٣	قروض شخصية للموظفين
١,٦٥٠,٥٦٠	خدمات تقنية معلومات مدفوعة مقدماً
١,٤١٥,٣١٣	تأمين مدفوع مقدماً
١,٣٢٦,٠٣٢	اشتراكات
٨٨٧,٩١٤	سكن موظفين مدفوع مقدماً
٣٠٦,٣٦٢	ذمم مدينة أخرى -صناديق استثمارية
١٢٣,١٣٠	مصروف صيانة مدفوع مقدماً
٧٠١,٧١٣	ذمم مدينة أخرى
١٣,٨٧٣,٢٦٨	

٥ . استثمارات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٨٢,٧٠٣,٢٧١	<u>استثمار في صناديق استثمارية</u>
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق صائب للتمويل التجاري
١٢,٥٠٠,٠٠٠	صندوق صائب للطروحات الأولية السعودية
١٠,٠٠٠,٠٠٠	صناديق صائب -أرض حطين
٦,٥٣٢,٩٥٣	صندوق صائب للشركات السعودية
٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق صائب للصكوك
١,٨٠٠,٠٠٠	صندوق صائب للأسهم الخليجية ذات الدخل
	صندوق صائب للتطوير العقاري "أبراج سرايا"
١,٠٠٠	<u>استثمار في شركات غير متداولة</u>
	أمريكان إكسبريس
١٤٣,٥٣٧,٢٢٤	مجموع التكاليف
(٣٨٥,٠٨٢)	التغير المتراكم في القيمة العادلة
١٤٣,١٥٢,١٤٢	

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

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦. الممتلكات والمعدات، بالصافي

التكلفة	أجهزة حاسب آلي	تحسينات على مباني مستأجرة	سيارات	أثاث ومعدات مكتبية	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	المجموع
١٠ مارس ٢٠١٥	١٦,٦٩١,١٥٠	٥,٢١١,٨٥١	١٩٠,٦٢٥	٤,٦٢٢,٢٣١	٣,٢٨٥,٠٩٠	٣٠,٠٠٠,٩٤٧
إضافات	٣,٤٤٣,٩٨٧	٢,٦٠٧,٥٨٩	-	٣٥٠,٧٧٦	-	٦,٤٠٢,٣٥٢
استبعادات / تحويلات	-	-	-	-	(٣,٢٨٥,٠٩٠)	(٣,٢٨٥,٠٩٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٠,١٣٥,١٣٧	٧,٨١٩,٤٤٠	١٩٠,٦٢٥	٤,٩٧٣,٠٠٧	-	٣٣,١١٨,٢٠٩
الاستهلاك المتراكم						
١٠ مارس ٢٠١٥	١٠,٥٠٠,١٥٥	٣,٤٦٥,٠٣٦	١٣٢,٢٥٠	٣,٥٦٣,٦٩٤	-	١٧,٦٦١,١٣٥
المحمل للسنة	٢,٩٦٣,١٥٠	١,١١٥,٢٧٠	٣٠,٢٥٠	٥٢٠,١٣٤	-	٤,٦٢٨,٨٠٤
استبعادات	-	-	-	-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٣,٤٦٣,٣٠٥	٤,٥٨٠,٣٠٦	١٦٢,٥٠٠	٤,٠٨٣,٨٢٨	-	٢٢,٢٨٩,٩٣٩
صافي القيمة الدفترية:						
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٦,٦٧١,٨٣٢	٣,٢٣٩,١٣٤	٢٨,١٢٥	٨٨٩,١٧٩	-	١٠,٨٢٨,٢٧٠

٧. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

لدى الشركة تسهيلات جاري مدين من البنك السعودي للاستثمار لتمويل القروض الهامشية والمراوحة الممنوحة للعملاء بحد أقصى مقداره ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي. بلغ الرصيد المستخدم من هذه التسهيلات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٢٨٧ مليون ريال سعودي. وقام البنك بتحميل مصاريف العمولات للشركة على الرصيد المستخدم للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ البالغ 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 ٨ فروع وإيجار ممتلكات ومعدات موجودة بالمقر، وصيانة الموقع والمعدات وتوفير خدمات المرافق والاتصالات ومواقف مقابل إيجار سنوي قدره ٥,٩٠٩,٥٧٠ ريال سعودي. بلغت المصاريف المحملة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ قيمة 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. بلغت المصاريف المحملة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ قيمة 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 ٣,٦٠٠ ريال سعودي. بلغت المصاريف المحملة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ قيمة 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. بلغت المصاريف المحملة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ قيمة 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 ٨٨٠,٨٢٩ ريال سعودي. بلغت المصاريف المحملة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ قيمة ٦٣٤,٥٢٥ ريال سعودي.

يتضمن مصروف الرواتب والمزايا الأخرى للموظفين مبلغ ١,٦٦٧,٩١٠ ريال سعودي والذي يمثل رواتب ومزايا الرئيس التنفيذي للشركة.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨. مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٥,٠٠٠,٠٠٠	مكافآت مستحقة للموظفين
٩٢١,٠٠٠	مصاريف مستحقة لخدمات تقنية المعلومات
٦٤٨,٢٦٥	مصاريف مرافق مستحقة
٦٢٨,٠٠٠	أتعاب مهنية مستحقة
٣٦٣,٤٩٧	ذمم دائنة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٢٨١,٦١٠	رسوم اشتراك
٦٢٤,٦٠٦	أخرى
٨,٤٦٦,٩٧٨	

٩. مخصص الزكاة وضريبة الدخل

مكونات الوعاء الزكوي

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

الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٣٣٢,٦٤٥,٦٩٠	حقوق الملكية - بداية الفترة
٣٣,٣٥٢,٤٥٤	صافي الدخل المعدل للفترة
١٠,٩٤٠,٥٩٥	مخصصات
(١٣,٤٠٥,١٨٢)	ممتلكات ومعدات، بالصافي
(١٤٣,١٥٢,١٤٢)	استثمارات
(١١,٨٧٩,٧١٨)	شهرة
٢٠٨,٥٠١,٦٩٧	إجمالي الوعاء الزكوي
%٩٠	نسبة ملكية المساهمين السعوديين
١٥٢,٦٩١,٧٩٠	الوعاء الزكوي للمساهمين السعوديين للفترة
٣٠,٠١٧,٢٠٨	صافي الدخل المعدل للمساهمين السعوديين
٣,٨١٧,٢٩٥	الزكاة المقدرة للفترة

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

الدخل الخاضع للضريبة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٢١,٨٦٨,٩٢٤	دخل الشركة الخاضع للضريبة - المساهمين الأجانب
%١٠	نسبة ملكية المساهمين الأجانب
٢,١٨٦,٨٩٢	دخل المساهمين الأجانب الخاضع للضريبة
٤٣٧,٣٧٨	احتساب ضريبة الدخل بواقع ٢٠٪

تتلخص حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل للفترة 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 مصلحة الزكاة والدخل حتى سنة ٢٠١٠. كما قدمت الشركة إقرارات الزكاة وضريبة الدخل للسنوات من ٢٠١١ إلى ٢٠١٤ وحصلت على ربوط مبدئية للسنتين ٢٠١٢ و ٢٠١٣. انظر الإيضاح ١٥.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
١١,٠٤٢,٨٣٥	الرصيد في بداية الفترة
٢,٢٩٢,٧٣٤	إضافات خلال الفترة
(١,٢٥٥,٧٠٧)	مدفوعات خلال الفترة
١٢,٠٧٩,٨٦٢	الرصيد في نهاية الفترة
١١. مزايا موظفين طويلة الأجل	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٦,٦٩٧,٥٩١	خطة الخدمة طويلة الأجل للموظفين
٧,٧٠٣,٢٧١	خطة الادخار للموظفين
١,٤٢٧,٩٥٦	خطة ضمان الخدمة للموظفين
١٥,٨٢٨,٨١٨	
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 إلى أن يعادل هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع حالياً.	
١٣. دخل عمولات، بالصافي	
للفترة من ١٠ مارس إلى ٣١ ديسمبر، ٢٠١٥	
٢٥,٤٤٢,٦٠٥	إيرادات العمولات
(٥,٣٦٤,٠٨٥)	مصاريف العمولات
٢٠,٠٧٨,٥٢٠	
١٤. مصاريف عمومية وإدارية وتسويقية أخرى	
للفترة من ١٠ مارس إلى ٣١ ديسمبر، ٢٠١٥	
٥,٢٩٥,٧٢٥	خدمات تقنية المعلومات
١,٠٩٧,٠٩٦	إعلان وتسويق
٨٧٥,٣٦١	خدمات حراسة ونظافة
٨٠٩,١٨٣	رسوم مرافق
٤٩٤,٧٨١	سفر وتنقلات
٣٠٥,٢٩١	قرطاسية وتجهيزات
٢٥٨,٢٣٨	خدمات بريدية
٢١٥,١٩٢	تكاليف تأمين
٢٠٦,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس إدارة مستقلين
١٥٠,٤٤٨	مصاريف تصليحات وصيانة
٢,٣٣٠,٠٠٠	غرامات وعقوبات
٨٠٥,٩٢٠	أخرى
١٢,٨٤٣,٢٣٥	

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (شركة سعودية مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٥. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية من دخل العمليات وصافي الدخل بتقسيم دخل العمليات وصافي الدخل للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة والبالغ ٢٥ مليون سهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

١٦. التزامات وتعهدات

لدى الشركة التزامات لتقديم قروض هامشية للعملاء بمبلغ ٢٧٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

خلال عام ٢٠١٢ و ٢٠١٣ استلمت الشركة ريوطات أولية من مصلحة الزكاة 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 مصلحة الزكاة والدخل للشركة بخضم استثمارات طويلة الأجل في صناديق استثمارية من الوعاء الزكوي. وقد قامت الشركة باستئناف هذه التقديرات لدى مصلحة الزكاة 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 بتقيد أي التزام في القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

١٧. موجودات بصفة أمانة

حسابات العملاء النقدية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، تحتفظ الشركة بحسابات نقدية للعملاء لدى البنك السعودي للاستثمار يبلغ مجموعها 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 السوقية لصافي الأصول المدارة من قبل الشركة ما قيمته ٤,٣٩٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

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 ومصاريف 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 المحتفظ بها.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٨. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تابع)

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 افتراضات وقروض 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:

- أ. **الوساطة والإقراض الهامشي** - تتضمن خدمات الوساطة والتنفيذ عن طريق توفير فرصة الوصول للأسواق السعودية والدولية وتقديم تسهيلات هامشية للعملاء لهذه الأسواق.
- ب. **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.
- ج. **أخرى** - تتضمن مجالات عمل أخرى مثل الاستثمارات البنكية 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 والفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لقطاعات الأعمال:

٢٠١٥	الوساطة والإقراض الهامشي	إدارة الأصول	أخرى	المجموع
إيرادات التشغيل	٥٥,٥٥٧,٠٩٨	٣٢,٨١٢,٣٣١	٧,٦٣٦,٠٦٧	٩٦,٠٠٥,٤٩٦
المصاريف التشغيلية	٤١,٢٥٥,٢٠٦	٣٠,٥٦٤,١٥٦	٦,٣٩٧,٠١٩	٧٨,٢١٦,٣٨١
صافي الدخل	١٤,٣٠١,٨٩٢	٢,٢٤٨,١٧٥	١,٢٣٩,٠٤٨	١٧,٧٨٩,١١٥
مجموع الموجودات	٥٠١,٦٧٦,٧٨٧	٣,٥٠٤,٨٠٢	١٨١,٠١٨,٣٩٥	٦٨٦,١٩٩,٩٨٤
مجموع المطلوبات	٢٨٦,٨٥٣,٤١٥	-	٤٧,٢٠٠,٤٨٢	٣٣٤,٠٥٣,٨٩٧

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة
(شركة سعودية مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ مارس ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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 بالآلاف الريالات السعودية	قاعدة رأس المال:
٣٤٠,٢٦٦	رأس المال الشريحة ١
-	رأس المال الشريحة ٢
٣٤٠,٢٦٦	إجمالي قاعدة رأس المال
٤١٠	الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
١٥٦,٦٨٧	مخاطر السوق
٢٣,٠٩٥	مخاطر الائتمان
١٨٠,١٩٢	مخاطر التشغيل
	إجمالي الحد الأدنى لرأس المال المطلوب
١,٨٩	نسبة كفاية رأس المال:
١٦٠,٠٧٤	نسبة رأس المال (زمني)
	الفائض / (العجز) في رأس المال

- (أ) تتمثل أهداف أعمال الشركة عند إدارة رأس المال في الالتزام بمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال الموضوعه من قبل هيئة السوق المالية؛ وذلك للحفاظ على مقدرة 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.alistithmarcapital.com). إن هذه الإفصاحات لا تخضع للفحص أو المراجعة من قبل المراجع الخارجي للشركة.

٢١. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣١ يناير ٢٠١٦.