

# التقرير السنوي ٢٠١٥م



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



خادم الحرمين الشريفين الملك  
سلمان بن عبدالعزيز آل سعود



صاحب السمو الملكي الأمير  
محمد بن نايف بن عبد العزيز آل سعود  
ولي العهد ، نائب رئيس مجلس الوزراء ووزير الداخلية



صاحب السمو الملكي الأمير  
محمد بن سلمان بن عبد العزيز آل سعود  
ولي ولي العهد، النائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء ووزير الدفاع



٤	كلمة رئيس مجلس الإدارة
٦	أعضاء مجلس الإدارة
٨	كلمة المدير التنفيذي
١٠	ملخص أداء العام
١٢	تقرير مجلس الإدارة للجمعية العمومية
	- أولاً: وصف الأنشطة الرئيسية للشركة
	- ثانياً: استراتيجية الشركة
	- ثالثاً: أهم المشاريع وأبرز الإنجازات
	- رابعاً: النتائج المالية
	- خامساً: قطاعات الأعمال والتوزيع القطاعي للإيرادات
	- سادساً: استثمارات الشركة
	- سابعاً: إدارة الأسواق
	- ثامناً: إدارة العمليات والإبداع
	- تاسعاً: إدارة تقنية المعلومات
	- عاشراً: إدارة الموارد البشرية
	- الحادي عشر: إدارة المخاطر
	- الثاني عشر: إدارة القانونية والالتزام
	- الثالث عشر: إدارة أمن المعلومات
	- الرابع عشر: إدارة السياسات والإشراف
	- الخامس عشر: حوكمة الشركة
	- السادس عشر: التعامل مع الاطراف ذات العلاقة
	- السابع عشر: فروض الشركة
	- الثامن عشر: اقرارات الشركة
	- التاسع عشر: العقوبات أو الجزاءات من الجهات الرقابية أو الحكومية
	- العشرون: نتائج المراجعة السنوية لفعاليات وإجراءات نظام الرقابة الداخلية
	- الحادي والعشرين: توصيات مجلس الإدارة للجمعية العامة العادية
	- شكر وتقدير
٣٠	تقرير مراجع الحسابات
٣١	قائمة المركز المالي
٣٢	قائمة الدخل
٣٣	قائمة التدفقات النقدية
٣٤	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٣٥	إيضاحات حول القوائم المالية

## كلمة رئيس مجلس الإدارة

يسرني بإسمي ونيابة عن مجلس إدارة شركة السوق المالية السعودية (تداول) أن أقدم لكم التقرير السنوي للشركة والذي يستعرض أداء الشركة وأنشطتها خلال العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م.



شهد العام ٢٠١٥م العديد من الإنجازات في مختلف قطاعات الشركة، والتي ساهمت بشكل فاعل في رفع مستوى تقديم خدماتنا ومنتجاتنا بكفاءة وفعالية وجودة عالية تضمن تطبيق أفضل المعايير العالمية، ويعود الفضل في ذلك -بعد الله- إلى تنفيذ الخطط الاستراتيجية المعتمدة من خلال كوادر مؤهلة وقادرة على العطاء والإنجاز، الأمر الذي قادنا إلى المضي قدما نحو تحقيق أهدافنا على كافة المستويات.

وعلى صعيد النتائج المالية للعام ٢٠١٥م فقد شهدت الشركة انخفاضا في الإيرادات التشغيلية بنسبة (١٧٪) حيث بلغت (٤٠٣) مليون ريال مقارنة بـ (٤٨٧) مليون ريال لعام ٢٠١٤م، وذلك بسبب انخفاض متوسط قيم التداول اليومية لعام ٢٠١٥م بنسبة (٢٢٪) عن العام ٢٠١٤م حيث بلغت (٦,٧) مليار ريال مقارنة بـ (٨,٦) مليار ريال للعام ٢٠١٤م مما أدى إلى انخفاض ملحوظ في الدخل من الأعمال الرئيسية بلغ (٨٢٪) من (١٨٦) مليون ريال لعام ٢٠١٤م إلى (٣٣) مليون ريال لعام ٢٠١٥م، كما أن هناك انخفاضا من العوائد على الاستثمار والإيرادات الأخرى بنسبة (٦٪) من (٧٩) مليون ريال لعام ٢٠١٤م إلى (٧٤) مليون ريال لعام ٢٠١٥م وذلك نتيجة انخفاض التوزيعات على المحافظ الاستثمارية، في حين انخفض صافي الدخل العام بنسبة (٥٩٪) من (٢٦٥) مليون ريال لعام ٢٠١٤م إلى (١٠٧) مليون ريال لعام ٢٠١٥م. وقد بلغت القيمة السوقية للاسهم المصدرة في نهاية عام ٢٠١٥م (١,٥٧٩,٠٦) مليار ريال مقابل (١,٨١٢,٨٩) مليار ريال للعام ٢٠١٤م، بنسبة انخفاض قدرها (١٢,٩٠٪).

وبلغت القيمة الإجمالية للأسهم المتداولة خلال العام ٢٠١٥م، (١,٦٦٠,٦٢) مليار ريال مقابل (٢,١٤٦,٥١) مليار ريال للعام ٢٠١٤م بانخفاض نسبته (٢٢,٦٤٪)، في حين بلغ عدد المحافظ الاستثمارية للعام ٢٠١٥م (٨,٤٢٧,١٢٠) محفظة مقابل (٨,٠٣٢,٦٩٧) للعام ٢٠١٤م بارتفاع نسبته (٤,٩١٪).

وقد حظي هذا العام بالعديد من الإنجازات التي كان لها الأثر الواضح في دعم خطط الشركة الاستراتيجية الطموحة والهادفة إلى تعزيز كفاءة وعمق السوق، فقد تم فتح المجال للمؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة للاستثمار بالأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية بعد تطبيق كافة إجراءات وتعليمات هيئة السوق المالية.

فقد تم الإعلان عن البدء بإجراءات الطرح لجزء من أسهم الشركة للاكتتاب العام والمتوقع أن يتم بحلول العام ٢٠١٨م وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة، وهي خطوة هامة في مسيرة الشركة وذلك للمزايا المتعددة التي ستستفيد منها بعد الإدراج، ومن ضمنها تعزيز كفاءة الشركة وشفافيتها وأدائها مما سيدعم بطبيعة الحال هوية الشركة وسيساهم في التوسع وجذب الاستثمارات.

نحن نتطلع دائما إلى الريادة في جميع مبادراتنا بناء على رؤيتنا التي نسعى من خلالها إلى أن نكون سوفاً ماليةً متكاملةً تقدم خدمات مالية شاملة ومتنوعة تنافس على مستوى عالمي، لذلك يشكّل العنصر البشري والذي تقوده كوادر وطنية الركيزة الأساسية نحو تحقيق أهدافنا وعليه فقد حرصنا على تحسين وتطوير بيئة العمل باستمرار من خلال استقطاب الكفاءات والخبرات والمحافظه عليها، والعمل على تعزيز القدرات القيادية وتفعيل قنوات الاتصال وتحسين الحوافز بالإضافة إلى التدريب والتطوير.

وفيما يخص تفعيل مسؤوليات تداول التنظيمية والإشرافية من خلال مشروع فصل الاختصاصات وتفعيل المسؤوليات بين هيئة السوق المالية وتداول، فإن الأعمال تسير وفقاً للبرنامج الزمني المعتمد، وقد أنشأت تداول الإدارة العامة للسياسات والإشراف لتكون الذراع التنظيمي والإشرافي لتداول فيما يخص مهامها ومسؤولياتها تجاه السوق المالية والمشاركين فيها، كما تهدف إلى ضمان التنسيق الدائم والمستمر بين الهيئة وتداول في كل ما من شأنه تطوير الأطر والسياسات والإجراءات التنظيمية والإشرافية، بالإضافة إلى رفع مستوى الوعي لدى المشاركين في السوق وثقافتهم.

ووفقاً للبرنامج الزمني، فإن من المتوقع أن يبدأ الإعلان عن اللوائح والقواعد المعدلة والجديدة خلال الربع الثالث من العام ٢٠١٦م، و من المتوقع أن تدخل اللوائح والقواعد المعدلة والجديدة حيز التنفيذ تدريجياً مطلع العام ٢٠١٧م بمشيئة الله تعالى.

وقد توجت جهود الشركة بحصولها هذا العام على جائزة أفضل سوق مالي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لعام ٢٠١٥م في حفل جوائز Global Investor ISF، هذا بالإضافة إلى وضع السوق على قائمة المراقبة لمؤشر FTSE من أجل النظر في ترقية إلى مرتبة الأسواق الناشئة الثانوية.

ويسعدني أن أوجه الشكر والتقدير إلى معالي رئيس هيئة السوق المالية وأعضاء المجلس، وكذلك عملائنا وموظفينا وكل من يساهم في دعم وتحقيق إنجازاتنا، وأدعوهم ونفسي لبذل المزيد من الجهد والعطاء للوصول إلى النجاح الذي نطمح إليه بإذن الله تعالى.

في الختام وأصاله عن نفسي ونيابة عن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، أتقدم بأسمى آيات الشكر والعرفان لمقام خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز - حفظه الله - وإلى ولي العهد صاحب السمو الملكي الأمير/ محمد بن نايف بن عبدالعزيز وإلى ولي العهد صاحب السمو الملكي الأمير/ محمد بن سلمان بن عبدالعزيز على اهتمامهم ودعمهم المستمر لمسيرة التنمية والعطاء لهذا الوطن.



الأستاذ/ خالد بن إبراهيم الربيعة  
رئيس المجلس



معالى الأستاذ/ عبدالعزيز بن صالح الفريح  
عضو



الأستاذ/ عبدالرحمن بن محمد المفضي  
نائب الرئيس



الدكتور/ سامي بن محسن باروم  
عضو



الدكتور/ فهد بن أحمد أبوجيمد  
عضو





الأستاذ/ عبدالرحمن بن يحيى اليحياء  
عضو



الأستاذ/ علي بن عبدالرحمن القويز  
عضو



الأستاذ/ ريان بن محمد فايز  
عضو



الأستاذ/ طارق بن زياد السديري  
عضو



تعيش المملكة العربية السعودية مرحلة تحول فريدة في ظل القيادة الحكيمة ل خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبدالعزيز - حفظه الله - ودعم ومتابعة حثيثة من ولي عهده صاحب السمو الملكي الأمير/ محمد بن نايف بن عبدالعزيز وولي ولي العهد صاحب السمو الملكي الأمير/ محمد بن سلمان بن عبدالعزيز - حفظهم الله - حيث تتظافر الجهود في هذه المرحلة على جميع الأصدقاء والمجالات لتحقيق أهداف خطة التحول الوطني.

ونظراً لكون السوق المالية السعودية أحد الركائز الهامة في دعم خطة التحول الوطني، فقد سخرت شركة السوق المالية السعودية (تداول) جميع الموارد والطاقت لتحقيق أهداف السوق المالية السعودية في خطة التحول الوطني بتوجيه من معالي رئيس هيئة السوق المالية السعودية ودعم ومتابعة دقيقة من رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة السوق المالية السعودية (تداول) وبقيادة كوادر سعودية نفخر بها. وتسعى تداول لطرح جزء من أسهم الشركة للإكتتاب العام بطول العام ٢٠١٨م لما تمثله من مركز اقتصادي حيوي يخدم قرابة خمسة ملايين مستثمر وأكثر من ثلاثمائة شركة مصدرة للأوراق المالية وشركات مالية عاملة في السوق وقيمة سوقية تعادل الترليون ونصف الترليون ريال سعودي. حققت تداول خلال العام ٢٠١٥م العديد من الإنجازات الهامة التي من شأنها أن تعكس العمق الإستراتيجي للسوق المالية في الإقتصاد السعودي. فقد شهد هذا العام تغيرات متميزة ساهمت في تحقيق النجاح على عدة أصدقاء إستثمارية وإستراتيجية وتنظيمية وتقنية واجتماعية.

فعلى صعيد تفعيل وتوسيع نطاق الإستثمار المؤسسي الأجنبي في السوق المالية السعودية، بدأت الشركة تطبيق إجراءات وتعليمات هيئة السوق المالية بفتح المجال للمؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة لزيادة عمق السوق ونقل المعرفة والخبرة للمؤسسات المالية المحلية والمستثمرين في السوق، ورفع أداء الشركات المدرجة خصوصاً في جوانب الإفصاح والتغطيات البحثية لهذه الشركات، مما يعزز مكانة السوق المالية السعودية ويزيد فرصة رفع تصنيفها على المستوى العالمي.

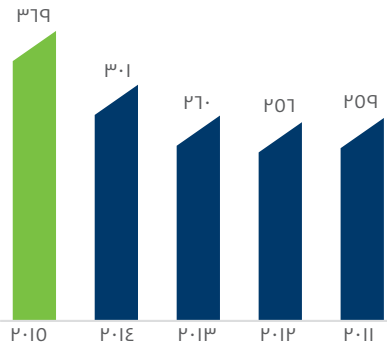
كما أطلقت تداول نظام التداول الجديد X-Stream INET والذي يعد من أحدث أنظمة التداول التي طورتها شركة ناسداك، حيث يتميز بفعالته وسرعته في تنفيذ الأوامر بشكل دقيق وآمن، كما يمكن النظام الجديد الشركة من تطوير المزيد من الخدمات المقدمة لجميع عملائها من خلال أكثر من منصة جديدة لتداول العديد من الأصول والأوراق المالية بالإضافة إلى زيادة القدرة الاستيعابية للنظام.

أما في مجال تحسين وتطوير بيئة العمل، فقد حرصت الشركة على رفع القيمة الوظيفية لموظفيها وتفعيل خطط التدريب والتطوير، وخفض معدلات الدوران الوظيفي، ورفع قدرة الشركة التنافسية على استقطاب المواهب. كما حققت تداول إنجازات على صعيد المسؤولية الاجتماعية، فقد أطلقت خلال عام ٢٠١٥م عدداً من المبادرات والبرامج الاجتماعية التي تهدف إلى تفعيل ثقافة التطوع وشارك بشكل فعال عدد من منسوبي ومنسوبات الشركة، حيث قدموا ما يقارب (٩٠) ساعة تطوعية في عدد من الجامعات والجمعيات الخيرية، وفي هذا الصدد ساهمت الشركة بدعم الحملات التوعوية لانتخابات المجالس البلدية، وشاركت بشكل فعال في عدد من معارض التوظيف المقامة في كافة أنحاء المملكة وخارجها، وعقدت دورات توعوية وورش عمل تثقيفية عن السوق المالية السعودية في عدد من الجامعات، كما نظمت حملة ترويجية على المستوى الدولي للمستثمرين الأجانب وحرصت على تقديم الدعم المستمر للطلاب الموهوبين وتفعيل التدريب المهني من خلال تدريب (٤٧) طالب وطالبة خلال العام ٢٠١٥م.

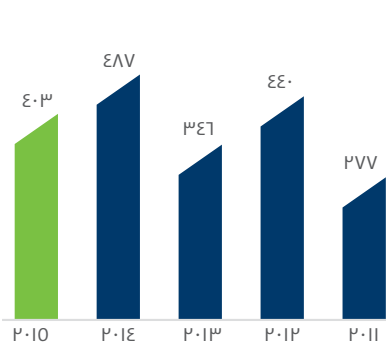
تواصل تداول العمل على تحقيق هدفها الرئيسي تعزيز كفاءة وعمق السوق، وفي سبيل الوصول إلى هذا الهدف أطلقت العديد من المشاريع والمبادرات التي تساهم في تطوير الخدمات المقدمة لعملائها، بالإضافة إلى زيادة قدرتها الاستيعابية لتواصل ريادتها في جميع مبادراتها بناءً على رؤيتها التي تسعى من خلالها إلى أن تكون سوقاً ماليةً متكاملةً تقدم خدمات مالية شاملة ومتنوعة تنافس على المستوى العالمي.

ستواصل تداول جهودها المبنية على توجيهات مجلس الإدارة، وإخلاص وإبداع منسوبيها لتحقيق المزيد من النجاحات والإنجازات التي تعزز مكانتها الرائدة وتحقق تطلعات القيادة الرشيدة بإذن الله.

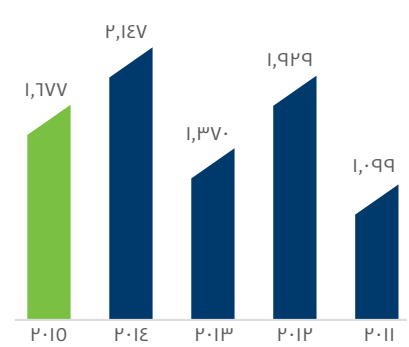
إجمالي المصاريف (بملايين الريالات)



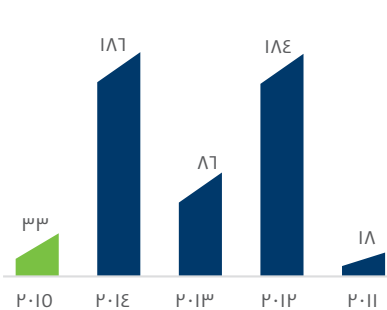
الإيرادات التشغيلية (بملايين الريالات)



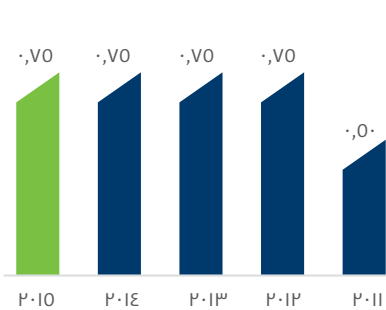
قيمة التداول (بالمليار ريال)



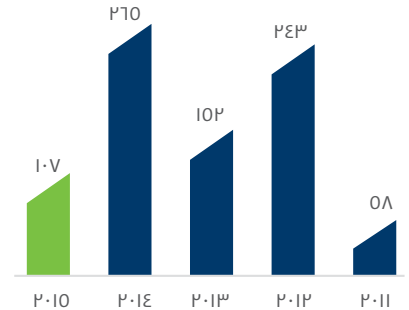
الدخل من الأعمال الرئيسية (بملايين الريالات)



التوزيعات لكل سهم (ريال سعودي)



صافي الدخل (بملايين الريالات)



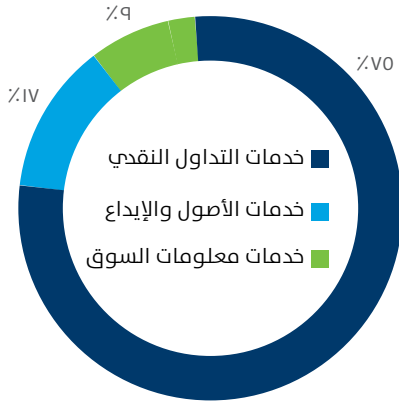
ملخص النتائج المالية (القيمة بملايين الريالات)	٢٠١٠م	٢٠١٤م	التغير %
الإيرادات التشغيلية	٤٠٣	٤٨٧	-١٧%
إجمالي المصاريف	٣٦٩	٣٠١	٢٣%
الدخل من الأعمال الرئيسية	٣٣	١٨٦	-٨٢%
إيرادات أخرى	٧٤	٧٩	-٦%
صافي الدخل	١٠٧	٢٦٠	-٥٩%
صافي الربح قبل الزكاة والفوائد والاستهلاكات والإطفاءات	١٢٤	٢٨٣	-٥٦%
صافي ربح السهم (ريال سعودي)	٠,٨٩	٢,٢١	-٥٩%
التوزيعات لكل سهم (ريال سعودي)	٠,٧٠	٠,٧٠	٠%
المؤشرات المالية	٢٠١٠م	٢٠١٤م	التغير %
نسبة إجمالي الدخل	٥٥,٨%	٦٦,٨%	-١٦%
نسبة الدخل التشغيلي	٨,٣%	٣٨,٢%	-٧٨%
نسبة صافي الدخل	٢٦,٧%	٥٤,٤%	-٥١%
العائد على رأس المال	٨,٩%	٢٢,١%	-٥٩%
العائد على إجمالي حقوق الملكية	٣,٢%	٧,٩%	-٥٩%
نسبة التوزيعات الى صافي الربح	٨٤%	٣٤%	١٤٧%

## لمحة عن أعمال الشركة الرئيسية

### تكوين الإيرادات لعام 2015م

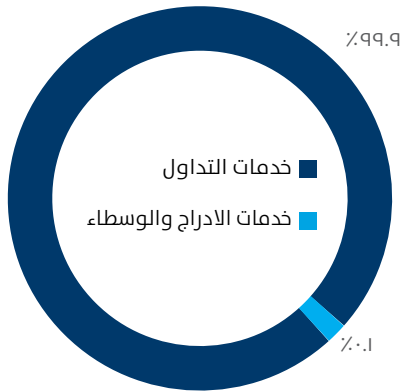
تحقق شركة السوق المالية السعودية (تداول) إيراداتها من ثلاث وحدات أعمال رئيسية :

- خدمات التداول النقدي
- خدمات الأصول والإيداع
- خدمات معلومات السوق



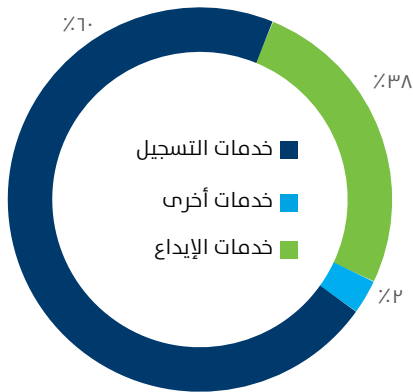
### خدمات التداول النقدي

الخدمات المتعلقة بتداول الأوراق المالية، ويقوم على أساس السوق المستمرة التي تحركها أوامر البيع والشراء، ويتيح تداول جميع الأسهم المحلية المدرجة بالسوق السعودي بنظام آلي متكامل كما يتيح كذلك تداول الأوراق المالية الأخرى كالمكوك و صناديق المؤشرات المتداولة. ويتم تقديم كذلك الخدمات المتعلقة بإدراج الأوراق المالية وتشمل خدمات إدراج الشركات الجديدة وكذلك توفير نظام متطور للشركات المدرجة لتسهيل الإفصاح عن معلوماتها ونشرها، وتقديم خدمات مستمرة لشركات الوساطة وتدريب الوسطاء.



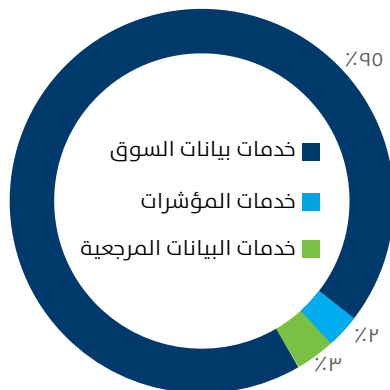
### خدمات الأصول والإيداع

الخدمات المتعلقة بتنفيذ عمليات إيداع الأوراق المالية المتداولة في السوق، بالإضافة الى نقلها وتسويتها ومقاصتها وتسجيل ملكيتها. كما تشمل خدمات المصدرين كرفع أو خفض رأس المال، وإجراءات الاندماج والاستحواذ، وتزويد التقارير المتعلقة بسجل المساهمين، وخدمات إدارة الجمعيات، وحفظ وصيانة سجل المساهمين للشركات المساهمة المدرجة والغير مدرجة. ويتم تقديم خدمات إضافية عن طريق بوابة (تداولاتي) للخدمات تشمل الاطلاع على كافة محافظ المستثمر في السوق وتفصيلها، وتفصيل الأرباح المستحقة، وخدمة التصويت الإلكتروني، وخدمه "تواصل" والتي تتيح للشركات التواصل مع مساهميها.



### خدمات معلومات السوق

الخدمات المتعلقة بتطوير خدمات ومنتجات المعلومات المالية كالمعلومات الانية والمرجعية والتاريخية وانشاء المؤشرات. كما تعنى بالترخيص لتوزيع واستخدام معلومات السوق من خلال اتفاقيات محددة لا عضاء السوق ومطوري المؤشرات ومزودي المعلومات من خلال اتفاقيات تتوافق مع المعايير العالمية.



# تقرير مجلس الإدارة للجمعية العمومية

يتشرف مجلس إدارة شركة السوق المالية السعودية (تداول) أن يقدم تقريره السنوي عن أداء الشركة المالي والتشغيلي للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م.

## أولاً: وصف الأنشطة الرئيسية للشركة

تتمثل أنشطة الشركة في تقديم وإدارة خدمات تداول الأوراق المالية، والقيام بأعمال التسوية والمقاصة للأوراق المالية، وإيداع الأوراق المالية وتسجيل ملكيتها ونقلها ورهنها، ونشر المعلومات المتعلقة بها، ولها الحق في مزاوله أي نشاط آخر ذو علاقة بأي من ذلك وفقاً لنظام السوق المالية وبما يحقق أهدافها الواردة فيه.

## ثانياً: استراتيجية الشركة

في عام 2015م، قام مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد الخطة الاستراتيجية الخمسية للشركة للفترة من عام 2015م إلى عام 2019م، و تضمنت الخطة الاستراتيجية دراسة شاملة و مفصلة للعديد من الجوانب الحيوية المتعلقة بتطوير السوق. وعلى ضوءها، ركزت خطة الشركة الاستراتيجية على المحاور التالية:

- 1- بناء القدرات التي تمكن الشركة من تشغيل أعمالها اليومية و تطوير مشاريعها المستقبلية.
  - 2- القيام بالأدوار المناطة بالشركة بشأن تطوير أنظمة وقواعد السوق وتفعيل دورها الإشرافي بالإضافة إلى زيادة التوعية بين المستثمرين وأعضاء السوق وكذلك تفعيل دور الشركة تجاه المجتمع والاقتصاد الوطني.
  - 3- رفع جودة المنتجات والخدمات الحالية المقدمة من الشركة و تحسين كفاءتها و فاعليتها بما يلبي تطلعات عملاء الشركة المختلفين.
  - 4- الابتكار والتطوير في منتجات وخدمات الشركة المستقبلية والتوسع الاستراتيجي ودراسة فرص الدمج والاستحواذ وتعزيز مكانة السوق إقليمياً ودولياً.
- وعلى ضوء هذه الخطة، تمت مراجعة الهيكل التنظيمي للشركة مما نتج عنه تعديلات في هيكله إدارات الشركة (شملت إدارات الأعمال والعمليات وتقنية المعلومات والمخاطر وأمن المعلومات) والتي تم تطبيقها في أواخر عام 2015م.

## ثالثاً: أهم المشاريع وأبرز الإنجازات

### - تحسين وتطوير بيئة العمل

منذ أواخر العام ٢٠١٣م، قامت الشركة بالعمل على بناء خطة استراتيجية شاملة من شأنها الإسهام في تحسين قدرة الشركة على استقطاب الكفاءات والمواهب والمحافظة عليها. ومنذ ذلك الوقت عكفت الشركة على تنفيذ خطتها الاستراتيجية الطموحة والتي تهدف إلى تحسين بيئة العمل والقيمة الوظيفية لموظفيها وخفض معدلات الدوران الوظيفي ورفع قدرة الشركة التنافسية في استقطاب المواهب. كما شملت الخطة تحسين القدرات القيادية و تفعيل قنوات الاتصال و مساواة المزايا و المكافآت بنظيراتها في سوق العمل بالإضافة إلى التدريب والتطوير. و منذ تنفيذ هذه الخطة تم خفض معدلات الدوران في عام ٢٠١٥م بنسبة ٤٠٪ وذلك إلى ٩,٥% مقارنة مع ١٦,٢٪ في عام ٢٠١٣م وتجلت فوائد الاستراتيجية من خلال استبيان مدى الرضاء الوظيفي لموظفي الشركة حيث بلغت نسبة الرضاء ٥٩٪ في عام ٢٠١٥م مقارنة بـ ٤٢٪ في عام ٢٠١٣م بزيادة إجمالية قدرها ٤٠٪.

### - تطوير الهيكل التنظيمي للشركة

وفي إطار خطة الشركة الاستراتيجية، قامت الشركة بمراجعة هيكلها التنظيمي الحالي و تعديله من خلال ضم إدارات الأعمال إلى إدارتين رئيسيتين؛ تعنى الأولى بتطوير السوق ومنتجاته والخدمات المقدمة من الشركة وإدارة العملاء، وتعنى الإدارة الثانية بمركز الإيداع والعمليات. وشملت التعديلات فصل إدارتي المخاطر وأمن المعلومات بالإضافة إلى إعادة هيكله إدارة تقنية المعلومات.

كما نتج عن المشروع المشترك القائم حالياً بين الشركة وبين هيئة السوق المالية لفصل المهام والاختصاصات بينهما وفقاً لأحكام نظام السوق المالية، استحداث إدارة جديدة تعنى بالسياسات و الإشراف على السوق.

### - فتح السوق المالية السعودية لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة:

قامت الشركة بتطبيق إجراءات وتعليمات هيئة السوق المالية بفتح المجال للمؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة لشراء وبيع الأسهم بهدف تعزيز الاستثمار المؤسسي في السوق ونقل المعارف والخبرات للمؤسسات المالية المحلية والمستثمرين، ورفع أداء الشركات المدرجة ولاسيما في جانب الإفصاح عن المعلومات المالية، وكذلك رفع أداء الشركات الاستثمارية المتخصصة، وتعزيز مكانة السوق لتكون سوقاً رائدة، وزيادة فرص رفع تصنيفها على المستوى العالمي لتكون سوقاً ناشئة، بالإضافة إلى رفع مستوى البحوث والدراسات والتقييمات التي يتم إجرائها عن السوق بشكل عام والشركات المدرجة بشكل خاص.

### - إطلاق نظام التداول الجديد (X-Stream INET)

وعلى صعيد تقنية المعلومات، قامت الشركة في عام ٢٠١٤م بالتعاون مع شركة ناسداك NASDAQ في العمل على

مشروع مطور وواسع النطاق بهدف استبدال نظام SAXESS للتداول بنظام X-stream INET، وتم اطلاق نظام التداول الجديد في سبتمبر ٢٠١٥م. ويعد النظام الجديد من أحدث أنظمة التداول التي طورتها شركة ناسداك NASDAQ حتى الآن ويتميز بفعاليته وسرعته في تنفيذ الأوامر بشكل دقيق وآمن وذلك في تداول الأسهم والصكوك والسندات وصناديق المؤشرات. و سيتمكن النظام الجديد الشركة من تطوير المزيد من الخدمات المقدمة لجميع عملائها والتي تعزز من كفاءة وعمق السوق من خلال أكثر من منصة جديدة لتداول العديد من الأصول والأوراق المالية بالإضافة إلى المزيد من القدرات الاستيعابية.

### - حصول السوق المالية السعودية على جائزة أفضل سوق مالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

شهد العام ٢٠١٥م حصول الشركة على جائزة أفضل سوق مالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لعام ٢٠١٥م في حفل جوائز "Global Investor ISF". هذا بالإضافة إلى وضع السوق على قائمة المراقبة لمؤشر FTSE من أجل النظر في ترقينه إلى مرتبة الأسواق الناشئة الثانوية وذلك بعد فتح السوق أمام المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة.

### - تحديد العام ٢٠١٨م لطرح جزء من أسهم الشركة للاكتتاب العام

أعلنت الشركة البدء بإجراءات الطرح لجزء من أسهمها للاكتتاب العام والمتوقع في ٢٠١٨م وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة.

### - إنجازات المسؤولية الاجتماعية

تحرص الشركة من خلال دورها في خدمة المجتمع على اتباع وتنفيذ أفضل التطبيقات والممارسات التي تضمن تحقيق الفعالية والكفاءة المطلوبة بما يتوافق مع الاستراتيجيات والسياسات المعتمدة في الشركة، حيث تهدف الشركة إلى المساهمة بشكل جاد في التنمية الوطنية المستدامة من خلال التركيز على أربعة مجالات، هي: السوق، بيئة العمل، المجتمع، والبيئة.

تم خلال عام ٢٠١٥م، تنفيذ عدد من المبادرات والبرامج الاجتماعية شملت القطاعات الحيوية وبمشاركة فعالة من منسوبي ومنسوبات الشركة وذلك عن طريق تفعيل وتعزيز ثقافة التطوع لدى منسوبيها.

قامت الشركة بدعم عدد من الجمعيات الوطنية في القطاعات التعليمية والصحية والاقتصادية التي تعنى بدعم المواهب والحفاظ على البيئة والصحة العامة بالإضافة إلى المساهمة برفع الشفافية للمنشآت وتعزيز الأداء وتطوير الكفاءات المهنية المتخصصة. وكذلك قامت الشركة بتنظيم واقامة عدد من الفعاليات التوعوية لمنسوبيها وعدد من الجامعات في المملكة العربية السعودية.

من جانب آخر حرصت الشركة على دعم برامج الأسر المنتجة والعديد من معارض التوظيف وكذلك دعم الحملة الوطنية للتوعية والتثقيف بأهمية وكيفية التصويت لانتخابات المجالس البلدية وإتاحة التدريب التعاوني للطلاب والطالبات.



## رابعاً: النتائج المالية

شهدت الشركة انخفاضاً في الإيرادات بنسبة ١٧٪ في عام ٢٠١٥م حيث بلغ ٤٠٣ مليون ريال مقارنة مع ٤٨٧ مليون ريال للعام السابق، ويعود ذلك إلى انخفاض في متوسط قيم التداول اليومية بنسبة ٢٣٪ حيث بلغ متوسط قيم التداول اليومية إلى ٦,٦ مليار ريال مقارنة مع ٨,٦ مليار ريال للعام السابق.

بلغ إجمالي الدخل التشغيلي للشركة ٣٣ مليون ريال، بانخفاض قدره ٨٢٪ مقارنة مع ١٨٦ مليون ريال في عام ٢٠١٤م، وبلغ صافي الدخل ١٠٧ مليون ريال مقارنة مع ٢٦٥ مليون ريال في عام ٢٠١٤م، بانخفاض نسبته ٦٠٪ وارتفعت الإيرادات التشغيلية من غير عمولة التداول بنسبة ٣٪.

## وتوضح الجداول التالية أهم بنود قائمة المركز المالي وقائمة الدخل للخمس سنوات السابقة:

(بملايين الريالات)					المركز المالي
٢٠١١م	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	
٢,٥١٦	٢,٠٦٨	١,٦٦١	١,٣٨٩	١,٤٣٦	الأصول المتداولة
٤٤٥	١,٠٩٤	١,٦٦٦	٢,١٣٤	٢,٠٨٤	الأصول الغير متداولة
٢,٩٦١	٣,١٦٢	٣,٣٢٧	٣,٥٢٣	٣,٥٢٠	مجموع الأصول
٥٨	٦١	٦٩	١١٠	١٣٩	الالتزامات المتداولة
٤٣	٥٠	٧١	٧٦	٧٨	الالتزامات الغير متداولة
١٠١	١١١	١٤٠	١٨٦	٢١٧	مجموع الالتزامات
١,٢٠٠	١,٢٠٠	١,٢٠٠	١,٢٠٠	١,٢٠٠	راس المال
١,٣٢٢	١,٣٤٥	١,٣٦١	١,٣٨٧	١,٣٩٧	الاحتياطيات
٣٣٦	٤٩٥	٥٤٢	٦٩١	٦٩٧	أرباح مبقاة
٢	١١	٨٤	٥٩	٨	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات متاحة للبيع
٢,٨٦٠	٣,٠٥١	٣,١٨٧	٣,٣٣٧	٣,٣٠٣	مجموع حقوق الملكية
٢,٩٦١	٣,١٦٢	٣,٣٢٧	٣,٥٢٣	٣,٥٢٠	حقوق الملكية والالتزامات

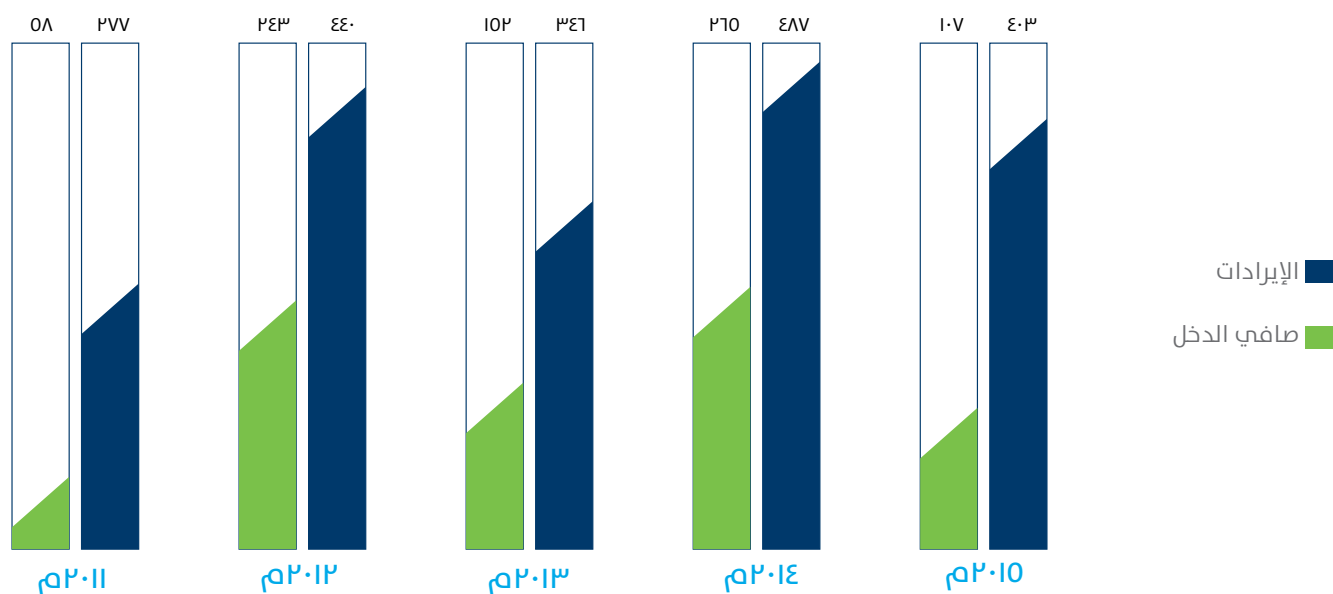
(بملايين الريالات)					قائمة الدخل
٢٠١١م	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	
٢٧٧	٤٤٠	٣٤٦	٤٨٧	٤٠٣	صافي الإيراد
٢٥٩	٢٥٦	٢٦٠	٣٠١	٣٦٩	إجمالي المصاريف
١٨	١٨٤	٨٦	١٨٦	٣٣	الدخل من الأعمال الرئيسية
٤٠	٥٩	٦٦	٧٩	٧٤	إيرادات أخرى
٥٨	٢٤٣	١٥٢	٢٦٥	١٠٧	صافي الدخل



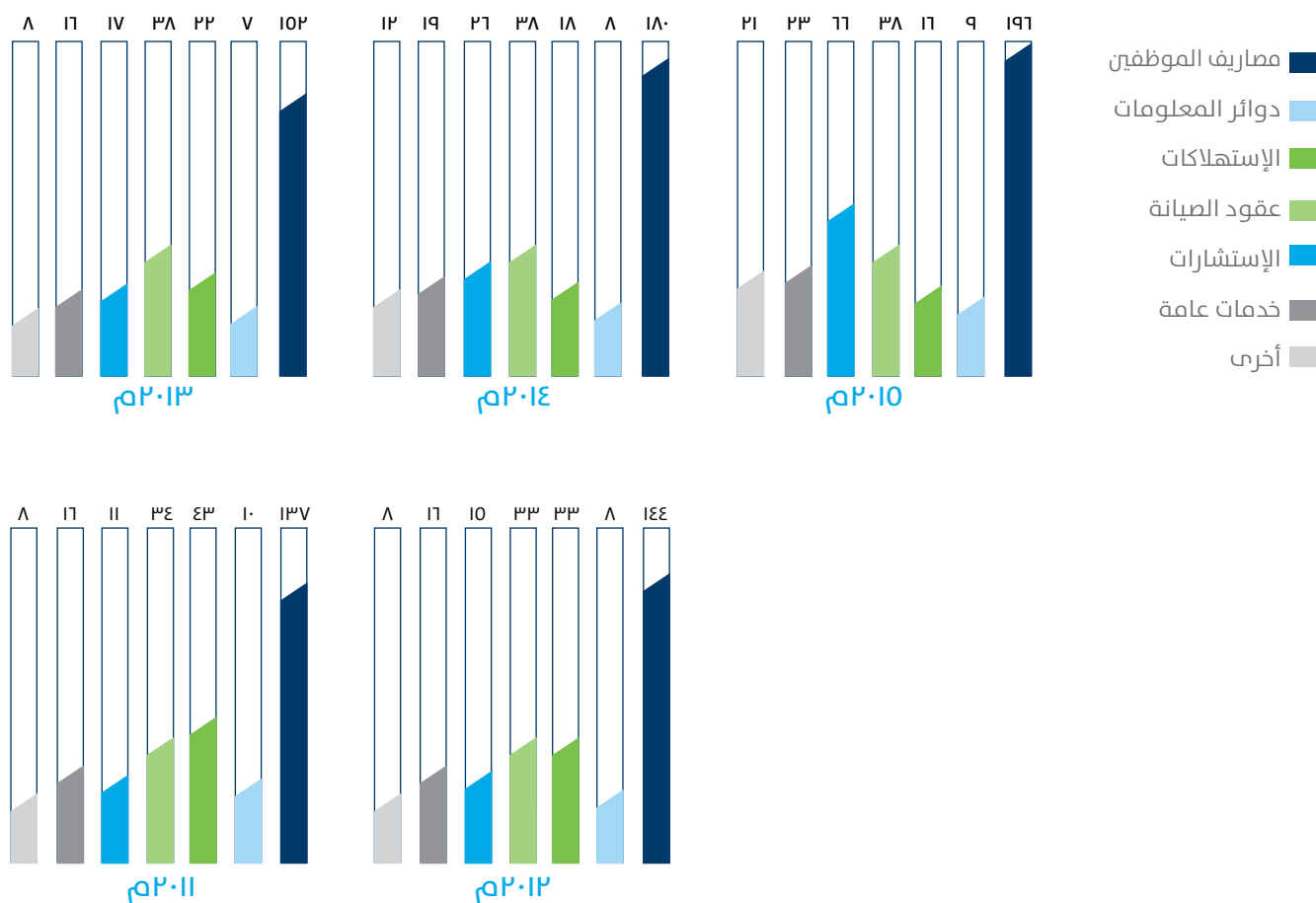


وتوضح الرسوم البيانية التالية الإيرادات و صافي الدخل و تفاصيل التكاليف من عام ٢٠١١م إلى العام ٢٠١٥م:

### الإيرادات و صافي الأرباح من عام ٢٠١١م إلى العام ٢٠١٥م (بملايين الريالات)



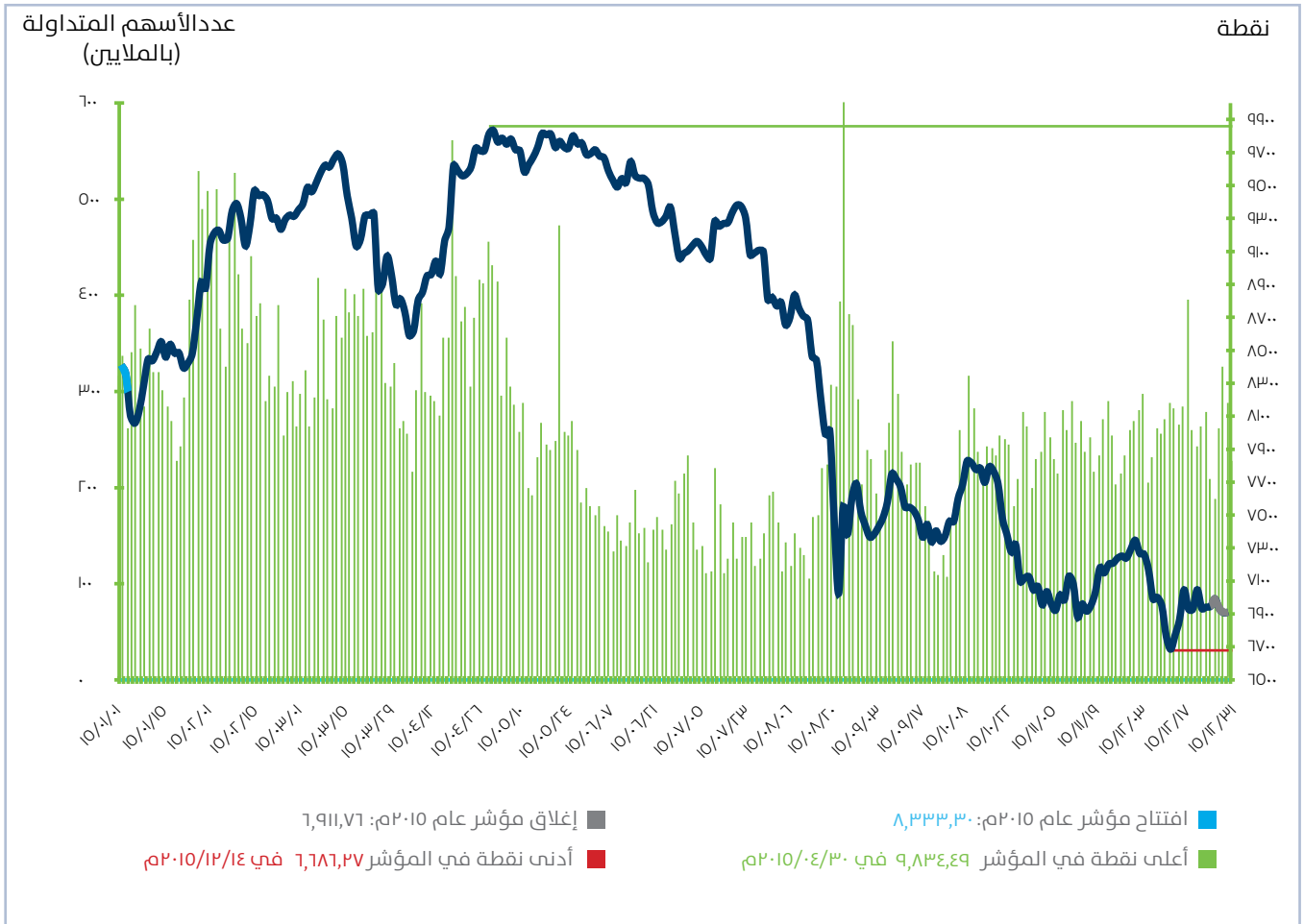
### تفاصيل التكاليف من عام ٢٠١١م إلى العام ٢٠١٥م (بملايين الريالات)



## مقارنة معلومات التداول (م٢٠١٥ / م٢٠١٤)

معلومات التداول	الربع الأول م٢٠١٥	الربع الثاني م٢٠١٥	الربع الثالث م٢٠١٥	الربع الرابع م٢٠١٥	عام م٢٠١٥	عام م٢٠١٤	نسبة التغير
عدد الصفقات المنفذه	٩,٦٦٩,٢٠٧	٨,١٨١,٣١٣	٥,٧٢٦,٠٠٩	٦,٨٦٧,٦٧٤	٣٠,٤٤٤,٢٠٣	٣٥,٧٦١,٠٩١	-١٤,٨٧%
عدد الأسهم المتداولة	٢٢,١٨٢,٨١٤,٦٥٦	١٦,٧٠١,٦١٢,٢٩٣	١١,١٥٦,٥٣٤,٤٧٢	١٥,٩٥٤,٩٨٧,٢٦٣	٦٥,٩٩٥,٩٤٨,٦٨٤	٧٠,٥٦٩,٦٠٠,٥٥٨	-٦,٤٨%
قيمة الأسهم المتداولة	٥٧١,١٩٠	٤٧٢,٥٦٠	٢٨٠,١٠٠	٣٣٦,٧٧٢	١,٦٦٠,٦٢٢	٢,١٤٦,٥١٢	-٢٢,٦٤%
عدد أيام التداول	٦٣	٦٥	٥٧	٦٦	٢٥١	٢٥٠	-
المتوسط اليومي لعدد الصفقات المنفذه	١٥٣,٤٧٩	١٢٥,٨٦٦	١٠٠,٤٥٦	١٠٤,٠٥٦	١٢١,٢٩٢	١٤٣,٠٤٤	-١٥,٢١%
المتوسط اليومي للأسهم المتداولة	٣٥٢,١٠٨,١٦٩	٢٥٦,٩٤٧,٨٨١	١٩٥,٧٢٨,٦٧٥	٢٤١,٧٤٢,٢٣١	٢٦٢,٩٣٢,٠٦٦	٢٨٢,٢٧٨,٤٠٢	-٦,٨٥%
المتوسط اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (مليون ريال)	٩,٠٦٧	٧,٢٧٠	٤,٩١٤	٥,١٠٣	٦,٦٦٦	٨,٥٨٦	-٢٢,٩٤%
القيمة السوقية للأسهم المصدرة (مليار ريال)	١,٨٩٩	٢,٠١٣	١,٦٦٧	١,٥٧٩	١,٥٧٩	١,٨١٣	-١٢,٩٠%
المؤشر العام (نقطة)	٨,٧٧٨,٨٩	٩,٠٨٦,٨٩	٧,٤٠٤,١٤	٦,٩١١,٧٦	٦,٩١١,٧٦	٨,٣٣٣,٣٠	-١٧,٠٦%

## مؤشر تداول لأسهم جميع الشركات والأسهم المتداولة - م٢٠١٥



## خامساً: قطاعات الأعمال والتوزيع القطاعي للإيرادات\*

تتمثل إيرادات الشركة في ثلاثة قطاعات رئيسية هي: خدمات التداول النقدي (٧٤٪)، خدمات الأصول والإيداع (١٧٪)، خدمات معلومات السوق (٩٪).

قطاعات الأعمال		(بملايين الريالات)
٢٠١٤م	٢٠١٥م	
٣٨٨	٣٠١	خدمات التداول النقدي
٦٥	٦٧	خدمات الأصول والإيداع
٣٣	٣٥	خدمات معلومات السوق
٤٨٧	٤٠٣	الإجمالي

\* جميع إيرادات الشركة داخل المملكة العربية السعودية

بناءً على التوجيه الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي في تاريخ ١٤ ربيع الثاني ١٤٢٤هـ (الموافق ١٥ يونيو ٢٠٠٣م) والمعزز بموافقة معالي رئيس هيئة السوق المالية في تاريخ ٢٥ جمادى الأول ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٢ يونيو ٢٠٠٦م)، والقرار الصادر من مجلس هيئة السوق المالية رقم (٢٩٢/٢٠١٠هـ) بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٣١هـ (الموافق ٩ نوفمبر ٢٠١٠م)، تتقاضى الهيئة مقابل مالي وقدره ٥٠٪ من إجمالي العمولات والخدمات المقدمة. وقد بلغ إجمالي العمولات والخدمات المقدمة للسنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م مبلغ ٨٠٥,٣٣٨,٠٠٦ ريال (وللسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م: ٩٧٤,٠٠٩,٩٥٤ ريال) وبالتالي بلغت المبالغ المستحقة لهيئة السوق المالية عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م مبلغ ٤٠٢,٦٦٩,٠٠٣ ريال (وللسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م: ٤٨٧,٠٠٤,٩٧٧ ريال)، وتتولى الشركة تحصيل هذا المقابل وإيداعه في حساب الهيئة بناءً على تعليماتها.

### أ) خدمات التداول النقدي

حققت خدمات التداول النقدي إيرادات بلغت ٣٠١ مليون ريال بانخفاض نسبته ٢٣٪ عن عام ٢٠١٤م، ويرجع هذا الانخفاض إلى انخفاض متوسط قيم التداول اليومية بنسبة ٢٣٪ على أساس سنوي.

### ب) خدمات الأصول والإيداع

بلغت إيرادات خدمات الأصول والإيداع ٦٧ مليون ريال بزيادة قدرها ٣٪ عن عام ٢٠١٤م.

### ج) خدمات معلومات السوق

حققت خدمات معلومات السوق إيرادات بلغت ٣٥ مليون ريال بزيادة قدرها ٥٪ عن عام ٢٠١٤م.

## سادساً: استثمارات الشركة

### أ) الاستثمار في الأوراق المالية

تقوم إدارة الاستثمار بإدارة الفائض النقدي من عمليات الشركة عبر محفظة استثمارية لتحقيق أفضل العوائد ضمن مستويات مخاطر معقولة وبما يتماشى مع الأهداف الاستثمارية للشركة. وتطمح الشركة إلى تنمية الأصول الاستثمارية وتنويعها حسب خطة الاستثمار المعتمدة من مجلس الإدارة. وخلال العام الحالي تم تحقيق عوائد جيدة قياساً بواقع السوق ومقارنةً مع المؤشرات الإرشادية لنفس فئات الأصول المستثمر بها.

الاستثمار في الأوراق المالية		(بملايين الريالات)
٢٠١٤م	٢٠١٥م	
١,٢٤٢	٣٧٢	استثمارات في أوراق مالية للإتجار
١٠٠	١,٠٠٠	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق - متداولة
٥١٣	٤٧٧	استثمارات متاحة للبيع
١,٤٧٠	١,٣٩٧	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق - غير متداولة
٣,٣٢٥	٣,٢٤٦	الإجمالي

## ٢) الاستثمار في الشركات التابعة

تمتلك الشركة نسبة (٢٠٪) بما يعادل (٨٤) مليون ريال في شركة تداول العقارية (شركة ذات مسؤولية محدودة) البالغ رأس مالها (٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال والكائن مقرها الرئيسي في مدينة الرياض.

تتمثل أنشطة شركة تداول العقارية في تملك وبيع وشراء وتأجير وإدارة وتشغيل المباني والمنشآت العقارية في مركز الملك عبدالله المالي أو أي مراكز أو منشآت عقارية مالية في أي منطقة أخرى.

تداول العقارية هي المالكة لمقر الشركة الواقع في مركز الملك عبدالله المالي والذي يتكون من ٤١ طابقاً. وقد روعي في تصميم البرج أن يكون صديقاً للبيئة من خلال استخدام مواد قابلة للتدوير وخفض استهلاك الطاقة بنسبة (٢٠٪) من خلال استخدام تقنيات الحفاظ على الطاقة وأنظمة تشغيل ذكية، وكذلك خفض استهلاك المياه بنسبة (٥٤٪) من خلال إعادة تدوير المياه.

## سابعاً: إدارة الأسواق

تعنى إدارة الأسواق بتنمية الأعمال الرئيسة للشركة من خلال تطوير المنتجات والخدمات وجذب ودعم الإدراجات الداخلية وتطوير فئات أصول جديدة والحفاظ على سلامة واستقرار وعدالة السوق. وتحقيق أفضل النتائج من خلال الجودة في المنتجات وذلك بالتعاون مع هيئة السوق المالية.

وتقدم الإدارة الخدمات التالية:

## خدمات التداول:

خدمات التداول هي الخدمات التي تقدمها الشركة في مجال تداول الأوراق المالية عبر نظام مبني على أساس المعالجة الآلية المتكاملة بالإضافة إلى تقديم بيانات عن معلومات الشركات وبياناتها المختلفة.

## الجدول التالي يوضح الطروحات الجديدة (الاكتتابات الأولية) خلال العام ٢٠١٥م

الرقم	الشركة	القطاع	تاريخ الإكتتاب	تاريخ الإدراج	رأس المال (ريال)	الأسهم المصدرة	أسهم الإكتتاب	متحصلات الإكتتاب (ريال)	سعر الطرح (ريال)	سعر الإغلاق (ريال)	القيمة السوقية (ريال)	% إجمالي القيمة السوقية
١	شركة الشرق الأوسط لصناعة و إنتاج الورق	الاستثمار الصناعي	٢٠١٥/٠٤/٠٨م	٢٠١٥/٠٥/٠٣م	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	١,٢٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٨%
٢	الشركة السعودية للعدد والادوات	التجزئة	٢٠١٥/٠٤/٢٢م	٢٠١٥/٠٥/١٢م	٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	٧,٢٠٠,٠٠٠	٥٠٤,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠	٩٩,٥٣	٢,٣٨٨,٧٢٠,٠٠٠	٠,١٥%
٣	الشركة السعودية للخدمات الأرضية	النقل	٢٠١٥/٠٦/٠٣م	٢٠١٥/٠٦/٢٥م	١٨٨,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٨٠٠,٠٠٠	٥٦,٤٠٠,٠٠٠	٢,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠	٤٥,٢٧	٨,٥١٠,٧٦٠,٠٠٠	٠,٥٤%
٤	شركة الأندلس العقارية	التطوير العقاري	٢٠١٥/١٢/١٧م	-	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٠٠٠,٠٠٠	٣٧٨,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٠٠٠	-	-	-
	الإجمالي				٣,٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٩٩,٦٠٠,٠٠٠	٤,١٥٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٢,١٧٤,٤٨٠,٠٠٠	٠,٧٧%

القيمة السوقية كما في ٢٠١٥/١٢/٣١م

## خدمات الأصول والإيداع:

تعنى بكامل أعمال ما بعد التداول وذلك من خلال تطوير وإدارة منتجات وخدمات التسوية والمقاصة والتسجيل والإيداع للشركات المدرجة وغير مدرجة وتطوير آلية التسوية بالإضافة إلى خدمات المصدرين والأعضاء.

قامت الإدارة بزيادة عدد الشركات غير المدرجة المشتركة في خدمات الحفظ والتسجيل بنسبة ٢٢٪ ليصل العدد إلى ١٠٤ شركة مع نهاية عام ٢٠١٥م. كما قامت الشركة بتقديم ٤٧ خدمة دعم إدارة الجمعيات العمومية، والتصويت الإلكتروني للشركات المدرجة. كذلك قامت الشركة بإدراج ٣ شركات مساهمة عامة جديدة، و إدراج عدد ١٢ من حقوق الأولوية للشركات المدرجة في السوق، بالإضافة إلى إدراج واحد للكوكب.

## خدمات معلومات السوق:

تعنى معلومات السوق بتطوير وتطبيق المنتجات والخدمات الخاصة بمعلومات السوق تماشيًا مع أفضل التطبيقات المعتمدة في الأسواق المتقدمة ويندرج تحت مسؤولياته تطوير خدمات ومنتجات معلومات السوق وتوفيرها للمستفيدين، وكذلك الترخيص لتوزيع واستخدام معلومات السوق وإنشاء المؤشرات لمزودي البيانات ومطوري المؤشرات وكذلك الأشخاص المرخص لهم وغيرهم من المؤسسات المالية من خلال اتفاقيات تتوافق مع المعايير العالمية.

تم خلال ٢٠١٥م تطوير واعتماد استراتيجية معلومات السوق وتتضمن الخطة العديد من المشاريع والمبادرات التي تهدف إلى طرح منتجات معلوماتية جديدة وتعزيز أداء خدمات معلومات السوق بشكل عام.

كما تم خلال العام تعزيز قاعدة العملاء من خلال إبرام اتفاقيات تراخيص مع أحد عشر شركة إقليمية وعالمية لتوزيع معلومات السوق. وتتضمن قاعدة العملاء شركات ذات أنشطة متنوعة ما بين مؤسسات مالية ومزودي بيانات ومطوري مؤشرات بالإضافة إلى قنوات تلفزيونية ومواقع إلكترونية مهتمة بالشأن الاقتصادي والمالي السعودي.

## ثامنًا: إدارة العمليات و الإيداع

تعنى بإدارة مركز إيداع الأوراق المالية (المركز) والذي يقدم خدمات التسجيل والإيداع والتسوية وكذلك إدارة العمليات التي تشمل عمليات ومعلومات السوق.

خلال العام تم تنفيذ ما يربو على خمسين ألف عملية مختلفة شملت عمليات الحجز وفك الحجز ونقل الملكيات والاستفسارات وغيرها كما تم تنفيذ ٧٦ جمعية عمومية للشركات المدرجة وتنفيذ أكثر من خمسين ألف إعلان ضمن نظام افصاح. كما تم تنفيذ ٣٠ عملية رفع / خفض رؤوس أموال للشركات المدرجة.



## تاسعاً: إدارة تقنية المعلومات

تعتبر إدارة تقنية المعلومات محور رئيسي في الاستراتيجية المعتمدة لدى الشركة، حيث تعمل الإدارة على تقديم الطول التقنية اللازمة التي من شأنها رفع كفاءة وفعالية العمليات والخدمات والمنتجات التي تقدمها الشركة لجميع العملاء فيها. وتعمل إدارة تقنية المعلومات من خلال إدارتها المختلفة على تنفيذ استراتيجية الشركة الخاصة بتقنية المعلومات والتي من شأنها رفع كفاءة بنية السوق التحية بحسب المعايير الدولية ذات الصلة وتلبية احتياجات وتطلعات عملاء السوق.

قامت إدارة تقنية المعلومات بتطوير بنية تحتية تقنية جديدة تتميز بأداءٍ وموثوقية عالية لدعم متطلبات نظام التداول الآلي والخدمات الإلكترونية المساندة. إضافة لذلك، تم تطوير السحابة الإلكترونية الخاصة بالشركة (Private Cloud) والتي أسهمت في استيعاب النمو المتزايد في معدل الطلب على الخوادم وأنظمة تخزين البيانات. تجدر الإشارة إلى أن السحابة الخاصة تستضيف حالياً 00% من الخوادم مما أدى إلى رفع الكفاءة التشغيلية وخفض تكلفة البنية التحتية وسرعة إطلاق الخدمات الإلكترونية الجديدة. وفي ضوء المتطلبات الجديدة والتغيرات التقنية فقد تم بناء استراتيجيات وخطط مستقبلية للبنية التحتية للشبكة ومراكز المعلومات التقنية والتي من شأنها تحديد الخطة المستقبلية لتطوير مراكز المعلومات الرئيسية والاحتياطية والتأكد من مطابقتها لأعلى المواصفات العالمية وتلبية الاحتياجات المستقبلية للسوق ويجدر بالذكر أن إدارة تقنية المعلومات حققت متوسط استمرارية أعمال الخدمات بنسبة 99,99% طيلة أيام التداول.

وفي سياق الحوكمة، قامت إدارة تقنية المعلومات بمراجعة شاملة للإجراءات والسياسات المطبقة وتحديثها بنجاح، كما اجتازت بنجاح برنامج المراجعة الخارجية السنوية على شهادتي الأيزو العالمية (ISO 2000) و (ISO 9001)، هذا وقد تم إنشاء وحدة خاصة لإدارة المخاطر التقنية والتي عملت على الحد من الأخطار التقنية المحتملة، كذلك قامت بتنفيذ عدة برامج بهدف نشر التوعية بالمخاطر وإدارتها والتعامل معها.

وفي إدارة التحول، قامت إدارة تقنية المعلومات بتطبيق نظام التداولات الإلكترونية الجديد وتطوير موقع الشركة الرسمي، وبوابة تداولاتي، ونظام افصاح وخدمات التقارير الإلكترونية وإطلاق برنامج تداولاتي للأجهزة الذكية وذلك لإثراء تجربة المستخدم عبر جميع المنصات الرئيسية التي تمكن المستثمرين من الوصول ومن أي مكان لخدمة تقارير الملكية وخدمة تقارير الأرباح المستحقة وخدمة التصويت الإلكتروني وخدمة الاستعلام عن شهادات الأسهم. كما قامت إدارة تقنية المعلومات باختبار وإطلاق آلية المستثمرين الأجانب المؤهلين (QFI) واختبار وإطلاق خدمة حفظ الأوراق المالية (Independent Custody). كما تم اعتماد واختبار العديد من التحسينات على هذه الخدمة وكذلك اعتماد التعديلات اللازمة لخدمة التداول خارج المنصة (OTC).

## عاشراً: إدارة الموارد البشرية

تعنى إدارة الموارد البشرية بالشركة باستقطاب و توظيف الكوادر الوطنية و المحافظة عليها وتقديم التدريب و التطوير و خلق بيئة العمل المناسبة التي تساعد مواهب الشركة على الابتكار و الإبداع. تقدم الإدارة خدماتها من خلال فريق عمل مؤهل استطاع تنفيذ استراتيجية الشركة في تحسين بيئة العمل و الذي انعكس على أداء الشركة في تنفيذ أعمالها الاستراتيجية واليومية. في عام 2010م، قامت الإدارة باستقطاب أكثر من 100 موظف و موظفة من خلال التوظيف المباشر و لقاءات يوم المهنة بالجامعات السعودية و غيرها. كما قدمت الإدارة و لأول مرة خطة تدريبية داخلية قدمت أكثر من 200 مقعد تدريبي خلال العام. كما قامت إدارة الموارد البشرية بتطوير نظامها الإلكتروني و تقديم أكثر من 40 خدمة إلكترونية. و في مجال إدارة الأداء، قامت الإدارة بإطلاق نظام إدارة الأداء الجديد بالإضافة إلى إطلاق برنامج خاص يعنى بتطوير المواهب والقيادات الإدارية داخل الشركة.

## الحادي عشر: إدارة المخاطر

الدور الأساسي لإدارة المخاطر هو دعم أعمال الشركة في تحقيق رسالتها وحماية رأس مالها وسمعتها، وتعزيز شفافية المخاطر، والاستجابة بسرعة وفعالية للتغيرات التي تطرأ على مجريات الأعمال فيها، كما تعد إدارة المخاطر ركيزة أساسية لاستدامة الشركة، لما لها من تأثير بعيد المدى على جميع جوانب الشركة. وتسعى الإدارة إلى تطوير منصة شاملة لإدارة المخاطر مع توظيف سياسات فاعلة لمراقبة المخاطر وتحديد الأدوار والمسؤوليات بوضوح داخل الشركة. تعنى إدارة المخاطر بمخاطر العمليات و المخاطر التنظيمية و المخاطر الخارجية و الإقتصادية و مخاطر تقنية المعلومات و إستمرارية الأعمال.

في عام 2010م، تمكنت إدارة المخاطر من الإنتهاء من مشروع تقييم هيكل الإدارة التنظيمي ورفع التوصيات ومراجعتها مع لجنة إدارة المخاطر والمجلس و فصل إدارة أمن المعلومات عن إدارة المخاطر. و في نطاق الحوكمة، تمت إعادة هيكلة قواعد لجنة المخاطر المنبثقة من مجلس الإدارة وتم إنشاء سياسات وإجراءات عامة للمخاطر وإستمرارية الأعمال وربطها بمنظومة صلاحيات شاملة. و ضمن مشروع تحديد و تقييم جميع الأخطار المحيطة بالشركة فقد تم إكمال المرحلة الأولى من هذا المشروع و التوعية بما تخضع له تلك المخاطر من تقييم ودراسة لضبطها وإدارتها بشكل متواصل استناداً إلى إطار عمل شامل يركز على أدوار ومسؤوليات محددة على مستوى الشركة بدءاً من مجلس الإدارة ومروراً بالإدارة العليا ووصولاً لبقية المستويات الأخرى في الشركة.

## الثاني عشر: إدارة القانونية والالتزام

تقوم الإدارة بدعم وتوفير جميع الخدمات المتعلقة بمهام الالتزام والحوكمة، والمهام القانونية لضمان تطبيق الأنظمة واللوائح والسياسات والالتزامات التعاقدية والاجراءات القانونية بجودة وكفاءة عالية.

عملت الإدارة خلال ٢٠١٥م على استكمال الإجراءات القانونية المتعلقة بفتح السوق للمستثمرين الأجانب المؤهلين المتعلقة بتنظيم الاتصالات مع هيئة السوق المالية السعودية، والانتهاء من مذكرة التفاهم مع شركة تداول العقارية، وإطلاق برنامج التوعية بقواعد السلوك بنجاح لجميع الموظفين وتسليم ثلاث مراحل من قواعد مركز الإيداع.

### الثالث عشر: إدارة أمن المعلومات

تلتزم إدارة أمن المعلومات بقيادة جميع النشاطات المتعلقة بحماية أصول الشركة المعلوماتية من خلال ضمان توافرها عند الحاجة للأفراد المصرح لهم بالصلاحيات المناسبة، ويتم تحقيق هذا الأمر من خلال الحوكمة الفاعلة والمراقبة الدائمة على مدار الساعة للأصول المعلوماتية الهامة وكذلك الاستجابة الفعالة لحوادث الأنظمة الأمنية.

إضافة إلى تعزيز القدرات الفنية والأمنية لمركز عمليات أمن المعلومات تقوم الإدارة بتطوير إطار عمل حوكمة أمن المعلومات بما يواكب المقاييس العالمية.

في عام ٢٠١٥م تم اجتياز عمليات التدقيق والمراجعة السنوية لشهادة الأيزو للمعيار الأمني ISO٢٧٠٠١:٢٠١٣ بنسختها الجديدة بنجاح.

### الرابع عشر: إدارة السياسات والإشراف

أنشأت الشركة إدارته للسياسات والإشراف تتولى القيام بالمهام التنظيمية والإشرافية لأعمال السوق المالية المناطة بالشركة بموجب نظام السوق، وتهدف الإدارة لأن تكون الذراع التنظيمي والإشرافي للشركة لأداء مهامها ومسؤولياتها تجاه السوق والمشاركين فيها والتنسيق الدائم والمستمر مع هيئة السوق المالية والإدارات المعنية في الشركة في كل ما من شأنه تطوير الأطر والسياسات والإجراءات التنظيمية والإشرافية.

وتتركز مهام ومسؤوليات الإدارة بشكل عام في القيام بأعمال مراقبة الإفصاح عن الالتزامات المستمرة لمصدري الأوراق المالية بالتعاون مع الهيئة، واستقبال ومراجعة طلبات الإدراج والترخيص للوسطاء ووكلائهم والرقابة والإشراف على أعمالهم وفقاً لما ينص عليه نظام السوق المالية والقواعد واللوائح التي سوف توضح الإجراءات التفصيلية لآليات ممارسة وتنفيذ تلك المهام والمسؤوليات.

تعمل الشركة في إطار مشروع فصل الاختصاصات وتفعيل المسؤوليات ("مشروع الفصل") بشكل حثيث مع الهيئة على إعادة هيكلة وصياغة اللوائح والقواعد الحالية المنظمة لأعمال الأوراق المالية بالإضافة إلى إصدار قواعد ولوائح جديدة.

ويهدف مشروع الفصل إلى تفعيل مسؤوليات الشركة التنظيمية والإشرافية وفقاً لما نص عليه نظام السوق المالية، وهذا من شأنه تعزيز أعمال الشركة التشغيلية، ويتطلب تنفيذ مشروع الفصل القيام بعملية مراجعة شاملة للوائح والقواعد الحالية المنظمة لأعمال الأوراق المالية لغرض تطويرها وتعديلها وكذلك إصدار لوائح وقواعد جديدة ويتولى القيام بهذه العملية فريق عمل مشترك بين الهيئة والشركة.

من المتوقع أن ينتج عن عملية المراجعة الشاملة للوائح والقواعد الحالية صدور عدد من اللوائح والقواعد المعدلة والجديدة لكل من الهيئة والشركة لتنظيم عدة جوانب منها تمويل الشركات والإصدار والإدراج والإفصاح المستمر وكذلك تنظيم أعمال مؤسسات السوق مثل الوسطاء والمستشارين وتنظيم متطلبات الكفاية المالية وعمليات التداول وشروط أعضاء السوق المالية ومتطلباتها.

### الخامس عشر: حوكمة الشركة

انطلاقاً من إدراك الشركة لأهمية الحوكمة والتزاماً منها بمعايير الإفصاح والشفافية، اعتمدت أفضل ممارسات الحوكمة المنظمة لإدارة الشركات المساهمة.

#### أ) الإفصاح المتعلق بتكوين مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

يستند مجلس إدارة الشركة في تشكيله إلى نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٠) وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ حيث تنص الفقرة (ب) من المادة الثانية والعشرون: يدير الشركة مجلس إدارة مكون من تسعة أعضاء يعين بقرار من مجلس الوزراء بترشيح من رئيس مجلس الهيئة، يختارون من بينهم رئيساً للمجلس ونائباً للرئيس، وتكون العضوية على النحو الآتي:

- ممثل وزارة المالية.
  - ممثل وزارة التجارة والصناعة.
  - ممثل مؤسسة النقد العربي السعودي.
  - أربعة أعضاء يمثلون شركات الوساطة المرخص لها.
  - عضوان يمثلان الشركات المساهمة المدرجة في السوق.
- وقد صدر قرار مجلس الوزراء رقم (٩٤) بتاريخ ١٤٣٥/٠٣/١٢هـ بإعادة تشكيل مجلس إدارة الشركة لمدة ثلاث سنوات، وفيما يلي بيان بأعضاء المجلس الحاليين:

## ١/١) تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه

م	مجلس الإدارة	تصنيف العضوية	تاريخ التعيين	جهة التمثيل	بيان بالشركات (مدرجة وغير مدرجة) التي يتولى عضويتها بجانب عضوية (تداول)
١	الأستاذ/ خالد بن إبراهيم الربيعة	رئيس المجلس غير تنفيذي - غير مستقل	١٣- يناير ٢٠١٤م	الشركات المساهمة المدرجة في السوق	-
٢	الأستاذ/ عبد الرحمن بن محمد المفضي	نائب الرئيس غير تنفيذي - غير مستقل	١٣- يناير ٢٠١٤م	وزارة المالية	شركة قور للطيران الشركة السعودية المغربية للاستثمار الإنمائي الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري الشركة العقارية السعودية شركة دار التمليك البنك الأهلي التجاري
٣	معالي الأستاذ/ عبد العزيز بن صالح الفريح	عضو غير تنفيذي - غير مستقل	١٦- فبراير ٢٠١٥م	مؤسسة النقد العربي السعودي	-
٤	الدكتور/ فهد بن احمد أبو حيمد	عضو غير تنفيذي - غير مستقل	١٣- يناير ٢٠١٤م	وزارة التجارة والصناعة	-
٥	الدكتور/ سامي بن محسن باروم	عضو غير تنفيذي - غير مستقل	١٣- يناير ٢٠١٤م	الشركات المساهمة المدرجة في السوق	الشركة العربية السعودية للاستثمار (سابل) الشركة العربية للأسمنت شركة كلية جدة العالمية
٦	الأستاذ/ عبد الرحمن بن يحيى الجيحاء	عضو غير تنفيذي - غير مستقل	١٣- يناير ٢٠١٤م	شركات الوساطة المرخص لها	شركة أصول و بخت الاستثمارية الشركة السعودية للاستثمار الزراعي و الإنتاج الحيواني
٧	الأستاذ/ علي بن عبد الرحمن القويز	عضو غير تنفيذي - غير مستقل	١٣- يناير ٢٠١٤م	شركات الوساطة المرخص لها	شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية
٨	الأستاذ/ طارق بن زياد السديري	عضو غير تنفيذي - غير مستقل	١٦- سبتمبر ٢٠١٤م	شركات الوساطة المرخص لها	شركة جدوى للاستثمار شركة مجموعة الحكير شركة الراجحي الفا للاستثمار القابضة شركة نبعة التعليمية شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف
٩	الأستاذ/ ريان بن محمد فايز	عضو غير تنفيذي - غير مستقل	١- يونيو ٢٠١٥م	شركات الوساطة المرخص لها	جي بي مورقان العربية السعودية المحدودة

تجدر الإشارة إلى الأسماء الموضحة أعلاه هم أعضاء مجلس الإدارة كما في ٣١/١٢/٢٠١٥م .

كما شغل منصب عضو مجلس الإدارة لجزء من السنة كل من :

• سعادة الأستاذ/ عبد العزيز بن عبد الرحمن الحليسي وانتهت عضويته في تاريخ ١٦/٠٢/٢٠١٥م.

• سعادة الأستاذ/ ياسر بن عثمان الرميان وانتهت عضويته في تاريخ ١٨-٠٢-٢٠١٥م.

## ٢/١) سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة

إسم العضو	الصفة	الاجتماع الأول ٢٤-٠٢-٢٠١٥م	الاجتماع الثاني ٢٤/٢٥-٠٥-٢٠١٥م	الاجتماع الثالث ١٦-٠٦-٢٠١٥م	الاجتماع الرابع ٠٢-٠٧-٢٠١٥م	الاجتماع الخامس ١٥-٠٩-٢٠١٥م	الاجتماع السادس ١١-١١-٢٠١٥م	الاجتماع السابع ١٦-١٢-٢٠١٥م	الاجتماع الثامن ٣١-١٢-٢٠١٥م
الأستاذ/ خالد بن إبراهيم الربيعة	رئيس المجلس	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ عبد الرحمن بن محمد المفضي	نائب الرئيس	✓	اعتذر	اعتذر	✓	اعتذر	اعتذر	✓	✓
معالي الأستاذ/ عبد العزيز بن صالح الفريح	عضو	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ علي بن عبد الرحمن القويز	عضو	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ طارق بن زياد السديري	عضو	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ عبد الرحمن بن يحيى الجيحاء	عضو	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الدكتور/ سامي بن محسن باروم	عضو	✓	✓	✓	✓	✓	✓	اعتذر	✓
الدكتور/ فهد بن أحمد أبو حيمد	عضو	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	اعتذر
الأستاذ/ ريان بن محمد فايز	عضو	لم يعين	لم يعين	✓	✓	✓	✓	✓	✓



### أ/٣) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (بالريالات)

إسم العضو	بدل حضور جلسات اللجان	المكافأة السنوية لعضوية اللجان	المكافأة عن أرباح ٢٠١٤م	الإجمالي
الأستاذ/ خالد بن إبراهيم الربيعة	٢١,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٩٩,٠٠٠	٣٢٠,٠٠٠
الدكتور/ سامي بن محسن باروم	١٥,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٩٩,٠٠٠	٣١٤,٠٠٠
الأستاذ/ عبد الرحمن بن يحيى اليحياء	٢٧,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٩٩,٠٠٠	٣٢٦,٠٠٠
الدكتور/ فهد بن أحمد أبو جيمد	٣٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٩٩,٠٠٠	٣٢٩,٠٠٠
الأستاذ/ عبد الرحمن بن محمد المفضي	١٥,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٩٥,٧٠٠	٣١٠,٧٠٠
الأستاذ/ عبد العزيز بن عبد الرحمن الطيبي - انتهت عضويته بتاريخ ٢٠١٦-٢٠١٥م	٦,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٩٥,٧٠٠	١٢٦,٧٠٠
الأستاذ/ علي بن عبد الرحمن القويز	٢١,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٩٥,٧٠٠	٣١٦,٧٠٠
الأستاذ/ ياسر بن عثمان الرميان - تاريخ الاستقالة في ٢٠١٨-٢٠١٥م	٩,٠٠٠	٢٦,٦٦٦	٩٥,٧٠٠	١٣١,٣٦٦
الأستاذ/ طارق بن زياد السديري	٢٤,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٢٨,٨٧٥	٢٥٢,٨٧٥
الأستاذ/ ريان بن محمد فايز - تاريخ التعيين ٢٠١١-٢٠١٥م	٢٧,٠٠٠	١١١,٢٩٤	-	١٣٨,٢٩٤
معالي الأستاذ/ عبد العزيز بن صالح الفريخ - تاريخ التعيين ٢٠١٦-٢٠١٥م	١٨,٠٠٠	١٧٥,٠٠٠	-	١٩٣,٠٠٠
الإجمالي	٢١٣,٠٠٠	١,٧٣٧,٩٦٠	٨٠٧,٦٧٥,٠٠٠	٢,٧٤٥,٦٣٥

### أ/٤) مكافآت ومخصصات كبار التنفيذيين (بالريالات)\*

البيان	مجموع المبالغ
المرتبات الشهرية والبدلات	٦,٤١٧,٠٦٢,٣٠٠
المكافآت الدورية والسنوية	٣,٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠
الإجمالي	٩,٧١٧,٠٦٢,٣٠٠

\* تمثل مكافآت كبار التنفيذيين أكبر خمسة مدراء تنفيذيين وتشمل المدير التنفيذي ومدير عام المالية والخدمات المساندة.

### ب) لجان مجلس الإدارة:

تنبثق عن مجلس الإدارة ست لجان فرعية تتكون من أعضاء المجلس و من غيرهم من ذوي الخبرات والتخصصات اللازمة لعمل كل لجنة، ولكل لجنة من هذه اللجان قواعد تحدد صلاحياتها وإجراءات عملها.

### ب/١) اللجنة التنفيذية

تختص هذه اللجنة بمراجعة الاستراتيجيات وخطط العمل ومتابعة أداء الشركة بشكل دوري بحسب الصلاحيات المنوطة بها وتتكون من خمسة أعضاء وهم:

إسم العضو	الصفة	الاجتماع الأول ٢٠١٠-٢٠١٥م	الاجتماع الثاني ٢٠١٤-٢٠١٥م	الاجتماع الثالث ٢٠١٥-٢٠١٥م	الاجتماع الرابع ٢٠١٥-٢٠١٥م
الأستاذ/ خالد بن إبراهيم الربيعة	رئيس اللجنة	√	√	√	√
الدكتور/ سامي بن محسن باروم	عضو	√	√	√	اعتذر
الأستاذ/ عبد العزيز بن عبد الرحمن الطيبي انتهت عضويته بتاريخ ٢٠١٦-٢٠١٥م	عضو	√	√	√	إنهاء العضوية
الأستاذ/ ياسر بن عثمان الرميان انتهت عضويته بتاريخ ٢٠١٨-٢٠١٥م	عضو	√	√	√	إنهاء العضوية
الأستاذ/ طارق بن زياد السديري	عضو	√	√	√	√
معالي الأستاذ/ عبد العزيز بن صالح الفريخ تاريخ تعيينه في اللجنة ٢٠٢٤-٢٠١٥م	عضو	لم يعين	√	√	√
الأستاذ/ ريان بن محمد فايز تاريخ تعيينه في اللجنة ٢٠٢٢-٢٠١٥م	عضو	لم يعين	لم يعين	√	√

### ب/٢) لجنة المراجعة

تختص هذه اللجنة بمراجعة السياسات والإجراءات المالية والإدارية للشركة، وتطلع على تقارير وملاحظات المراجعة الداخلية، وتعمل على تقويم كفاءة وفعالية الأنشطة الرقابية، واستعراض ومناقشة البيانات السنوية والربع سنوية، وتتكون هذه اللجنة من خمسة أعضاء وهم:

إسم العضو	الصفة	الاجتماع الأول م ٢٠١٥-٠٢-١١	الاجتماع الثاني م ٢٠١٥-٠٥-١١	الاجتماع الثالث م ٢٠١٥-٠٩-١٤	الاجتماع الرابع م ٢٠١٥-١١-٢٣
معالي الأستاذ/ عبد العزيز بن صالح الفريح تاريخ تعيينه في اللجنة ٢٠١٥-٠٢-٢٤م	رئيس اللجنة	لم يعين	√	√	√
الأستاذ/ عبد الرحمن بن محمد المفضي انتهت عضويته بتاريخ ٢٠١٥-٠٢-٢٤م	رئيس اللجنة	√	إنهاء العضوية	إنهاء العضوية	إنهاء العضوية
الأستاذ/ علي بن عبد الرحمن القويز	عضو	√	√	√	√
الدكتور/ عبد الرحمن بن إبراهيم الحميد	عضو مستقل	√	√	√	√
الدكتور/ سليمان بن عبد الله السكران	عضو مستقل	√	√	√	اعتذر
الأستاذ/ عبد الرحمن محمد العودان	عضو مستقل	√	√	√	اعتذر

### ب/٣) لجنة إدارة المخاطر

تختص هذه اللجنة بمراجعة سياسات واستراتيجيات إدارة المخاطر بالإضافة إلى عملية تطويرها، ومواكبة التطورات السريعة والتعقيدات المتزايدة في مجال إدارة المخاطر. وترفع اللجنة تقارير دورية إلى المجلس حول تلك التطورات وتتكون من ثلاث أعضاء حالياً وهم:

إسم العضو	الصفة	الاجتماع الأول م ٢٠١٥-٠١-٢٨	الاجتماع الثاني م ٢٠١٥-٠٤-٠٧	الاجتماع الثالث م ٢٠١٥-٠٦-٠٨	الاجتماع الرابع م ٢٠١٥-٠٩-٠٩	الاجتماع الخامس م ٢٠١٥-١٢-٠٩
الأستاذ/ عبد الرحمن بن يحيى البحياء	رئيس اللجنة	√	√	√	√	√
الدكتور / فهد بن أحمد أبوويمد	عضو	اعتذر	√	√	√	√
الأستاذ/ عبد العزيز بن عبد الرحمن الطيبي انتهت عضويته بتاريخ ٢٠١٥-٠٢-١٦م	عضو	√	إنهاء العضوية	إنهاء العضوية	إنهاء العضوية	إنهاء العضوية
الدكتور/ إبراهيم بن عبد الرحمن القاضي	عضو مستقل	√	√	√	√	√

### ب/٤) لجنة الاستثمار

تختص هذه اللجنة بمراجعة سياسة الاستثمار، ودراسة الفرص الاستثمارية وتوافقها مع استراتيجية الشركة، ومتابعة وتقويم الاستثمارات الحالية، والمستقبلية للشركة، ورفع التوصيات المناسبة لمجلس الإدارة لاعتمادها. وتتكون هذه اللجنة من ثلاثة أعضاء وهم:

إسم العضو	الصفة	الاجتماع الأول م ٢٠١٥-٠٢-١٦	الاجتماع الثاني م ٢٠١٥-٠٥-١١	الاجتماع الثالث م ٢٠١٥-٠٨-٢٤	الاجتماع الرابع م ٢٠١٥-١١-١٦
الأستاذ/ عبد الرحمن بن محمد المفضي	رئيس اللجنة	√	√	√	√
الأستاذ/ عبد الرحمن بن يحيى البحياء	عضو	√	√	√	√
الأستاذ/ طارق بن زياد السديري	عضو	√	√	√	√

### ب/٥) لجنة الترشيحات والمكافآت

تختص هذه اللجنة بمراجعة فعالية وأداء لجان المجلس والإدارة التنفيذية، ومراجعة سياسات المميزات والمكافآت السنوية لموظفي الشركة، ورفع التوصيات إلى مجلس الإدارة، وتتكون هذه اللجنة من ثلاثة أعضاء وهم:

إسم العضو	الصفة	الاجتماع الأول م ٢٠١٥-٠٤-١٤	الاجتماع الثاني م ٢٠١٥-٠٩-٠١	الاجتماع الثالث م ٢٠١٥-١٢-٠٨
الأستاذ/ خالد بن إبراهيم الربيعة	رئيس اللجنة	√	√	√
الدكتور/ سامي بن محسن باروم	عضو	√	√	اعتذر
الأستاذ/ علي بن عبد الرحمن القويز	عضو	√	√	√

## ب/6) لجنة الإشراف والسياسات :

تختص هذه اللجنة بمباشرة المسئوليات التنظيمية والإشرافية المنوطة بالمجلس بموجب نظام السوق المالية («النظام») والنظام الأساس للشركة لغرض تحقيق العدالة والكفاءة والإشراف على عمل الإدارة العامة للسياسات والإشراف وضمان فاعليتها وتتكون اللجنة من خمسة أعضاء وهم:

الاجتماع الطبي عشر ١٢-٠٩- م٢٠١٥	الاجتماع العاشر ١١-٢٢- م٢٠١٥	الاجتماع التاسع ١١-١٤- م٢٠١٥	الاجتماع الثامن ١٠-١٩- م٢٠١٥	الاجتماع السابع ٠٩-١٦- م٢٠١٥	الاجتماع السادس ٠٨-١٧- م٢٠١٥	الاجتماع الخامس ٠٦-٢٥- م٢٠١٥	الاجتماع الرابع ٠٤-١٥- م٢٠١٥	الاجتماع الثالث ٠٢-٢٥- م٢٠١٥	الاجتماع الثاني ٠١-٢٩- م٢٠١٥	الاجتماع الأول ٠١-٠٥- م٢٠١٥	الصفة	إسم العضو
√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	رئيس اللجنة	الدكتور/ عبدالله بن حسن العبد القادر تم تعيينه رئيساً للجنة بتاريخ ٢٠١٥-٩-١٥
إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	√	√	√	√	√	√	رئيس اللجنة	الدكتور/ فهد بن أحمد أبو جيمد انتهت عضويته بتاريخ ٢٠١٥-٩-١٥
√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	عضو مستقل	الدكتور/ عبدالرحمن بن عبد المحسن الخلف
إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	√	√	عضو	الأستاذ/ ياسر بن عثمان الرميان انتهت عضويته بتاريخ ٢٠١٥-١٠-١٨م
إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	إنتهاء العضوية	√	√	اعتذر	√	√	√	√	√	عضو	الأستاذ/ عادل بن صالح الغامدي انتهت عضويته بتاريخ ٢٠١٥-١١-١١
√	√	√	√	√	√	√	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	عضو	الأستاذ/ ريان بن محمد فايز تم تعيينه عضواً بتاريخ ٢٠١٥-٦-٢٢م
√	√	√	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	عضو	الأستاذ/ خالد بن عبدالله الحصان تم تعيينه عضواً بتاريخ ٢٠١٥-١١-١٢م
لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	لم يعين	عضو	الأستاذ/ عبد العزيز بن عبد الرحمن الطيبي تم تعيينه عضواً بتاريخ ٢٠١٥-١٢-٣١م

## ج) نتائج المقارنة لمدى الالتزام بلائحة الحوكمة الصادرة من هيئة السوق المالية السعودية (وفقاً لنموذج ٨)

تطبق الشركة أفضل ممارسات الحوكمة المنظمة لإدارة الشركات المساهمة المدرجة في السوق الصادرة عن الجهات التنظيمية والرقابية ذات العلاقة، بالرغم من كونها شركة مساهمة غير مدرجة.

م	رقم المادة وفق لائحة حوكمة الشركات	إجمالي عدد البنود	عدد البنود المطبقة بالكامل	عدد البنود المطبقة جزئياً	عدد البنود غير المطبقة	عدد البنود التي لا تنطبق
١	المادة الثالثة والفقرة (أ) من المادة الرابعة: الحقوق العامة للمساهمين وتسهيل ممارسة حقوقهم وحصولهم على المعلومات	٦	٦			
٢	الفقرة (ب) من المادة الرابعة تسهيل ممارسة المساهمين لحقوقهم وحصولهم على المعلومات	٢	٢			
٣	المادة الخامسة: حقوق المساهمين المتعلقة باجتماع الجمعية العامة	١٠	٧			٣
٤	المادة السادسة: حقوق التصويت	٣	١			٢
٥	المادة السابعة: حقوق المساهمين في أرباح الاسهم	٢	٢			
٦	المادة الثامنة: السياسات والإجراءات المتعلقة بالإفصاح	١	١			
٧	المادة التاسعة: الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة	٧	٧			
٨	المادة العاشرة: الوظائف الأساسية لمجلس الإدارة	٦	٤			١
٩	المادة الحادية عشر: مسؤوليات مجلس الإدارة	٨	٦			١
١٠	المادة الثانية عشر: تكوين مجلس الإدارة	٩	٤			٥
١١	المادة الثالثة عشر: لجان مجلس الإدارة واستقلاليتها	٣	٣			
١٢	المادة الرابعة عشر: لجنة المراجعة	٣	٢			١
١٣	المادة الخامسة عشر: لجنة الترشيحات والمكافآت	٣	٢			١
١٤	المادة السادسة عشر: اجتماعات مجلس الإدارة وجدول الأعمال	٤	٤			
١٥	المادة السابعة عشر: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وتعويضاتهم	١	١			
١٦	المادة الثامنة عشر: تعارض المصالح مع مجلس الإدارة	٣	٢			١
١٧	المادة الثالثة والأربعين: الإفصاح في مجلس الإدارة (قواعد التسجيل والإدراج)	٢٦	٢٦			
	إجمالي	٩٧	٨٠	٤	٠	١٣

## د) سياسة توزيع الأرباح

تلتزم الشركة في توزيع أرباحها الصافية السنوية بنظامها الأساس ومدى توفر السيولة اللازمة للوفاء بالتزامات الشركة والمشروعات الاستراتيجية للشركة وحيث توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي:

1. يجنب (١٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
  2. للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
  3. يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل (0٪) من رأس المال المدفوع.
  4. تخصص بعد ما تقدم نسبة مئوية من الباقي تحددتها الجمعية العامة لمكافأة مجلس الإدارة على ألا تتجاوز (٠,٠٥٪) نصف (في المائة) من صافي الأرباح بعد الاقطاعات السابقة، ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح أو يرحد الباقي إلى حساب الأرباح المبقاة في حقوق الملكية.
- وفيما يلي توزيعات الأرباح المقترحة عن العام ٢٠١٥م:

توزيعات الأرباح	
٢٠١٤م	٢٠١٥م
٢٦٥,٠١٦,٧٦٥	١٠٧,٣٣٢,٧٦١
(٢٦,٥٠١,٦٧٧)	(١٠,٧٣٣,٢٧٦)
(٦٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٦٠,٠٠٠,٠٠٠)
(٨٩١,٠٠٠)	(١٨٢,٩٩٧)
(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)
١٤٧,٦٢٤,٠٨٨	٦,٤٦٦,٤٨٧

## هـ) التعامل مع الأطراف ذات العلاقة

أجرت الشركة معاملات مع جهات ذات علاقة في صندوق الاستثمارات العامة، وكذلك بعض الشركات التي ينتمي إلى عضويتها بعض من أعضاء مجلس إدارة الشركة. حيث تتشابه شروط هذه المعاملات مع المدنيين والدائنين التجاريين العاديين. وفيما يلي المعاملات الجوهرية والمبالغ المتعلقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م:

المعاملات مع أطراف ذات علاقة	
(بملايين الريالات)	
٢٠١٤م	٢٠١٥م
٢٧٥,٤٦٣,٤٦٩	١٦١,٧٨٩,٣٧٩
٢٣,٨٠٤,٥٧٥	٢٢,٨٢٠,٩٠٥
١٢,١٠٣,٢٨٨	١٣,٠٠٥,٧٥٣
٢,٧٨١,٠٦٠	٢,٦٠٣,٩٨٠
٥,٥٧٧,٧١٢	٣,٣٠١,٣١١
٥,٧٥٣,٧١٣	٥,٧٣٥,٦٩٣
١,٥٧٠,٠٠٠	١,٨٣٩,٠٣٦
٣,١١٠,٧٤٣	٤,٦٧٣,٠٣٣
٢٤,٣١١,٩٢٤	٢٧٤,١٣٦,١١٤
٤٥٣,١٢٢	٨٩٣,٣٨٥

الأرصدة والعمليات الناتجة من هذه المعاملات المدرجة في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (بالريالات):

الوصف	طبيعة العلاقة	الرصيد في بداية السنة	المحمل خلال السنة	المحصل/مدفوع خلال السنة	الرصيد في نهاية السنة
ذمم مدينة	ملكية مشتركة ومدراء	٢,٣٧٧,٦٦٧	٢٠٣,٥٢١,٣٢٨	٢٠٤,٩٩٩,٠١٨	٨٩٩,٩٧٧
ذمم دائنة	ملكية مشتركة ومدراء	٩٤٤,٢٩٤	٧,٥٧٤,٧٣٩	٤,٤٢٩,٠٩٧	٤,٠٩٩,٩٢٦
مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى	شركة زميلة	٤٥٣,١٢٢	٤٤٠,٢٦٣	-	٨٩٣,٣٨٥

تتضمن الأرصدة المدينة/المدينة الأخرى مع الأطراف ذات العلاقة محافظ غير مقيدة، حيث تصنف هذه الاستثمارات (استثمارات متاحة للبيع) وهي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (بالريالات):

إسم الجهة	طبيعة العلاقة	الرصيد في بداية السنة	شراء	بيع	الرصيد في نهاية السنة
شركة اصول و بخت الاستثمارية	أعضاء مجلس إدارة مشتركين	٨٤,٠٩٢,٧٣٣	٢,٦٧١,٢٤٢	-	٨٦,٧٦٣,٩٧٥
شركة السعودي الفرنسي كابتال	أعضاء مجلس إدارة مشتركين	٣٣,٣٦٩,٩٤٦	٦١,١٢١,٦٢٤	٣٣,٣٦٩,٩٤٦	٦١,١٢١,٦٢٤
جدوى للاستثمار	أعضاء مجلس إدارة مشتركين	١٢٢,٨٤٩,٢٤٤	٣,٤٠١,٢٧١	-	١٢٦,٢٥٠,٥١٥

وتجدر الإشارة إلى أن الشركة في تعاملاتها مع الأطراف ذات العلاقة تراعي الإجراءات المتبعة لمعالجة حالات تعارض المصالح وفقاً للمادة الحادية والسبعون من نظام الشركات، والمادة الثامنة عشر من لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية، بالإضافة إلى قواعد السلوك المهني لأعضاء مجلس إدارة الشركة والموافق عليها قرار مجلس الهيئة رقم ٢٠١٠-٢٠٠٠٠٢ وتاريخ ٢٧/٠٨/٤٣١هـ الموافق ٢٠١٠/٠٨/٠٨م.

## السادس عشر: قروض الشركة

لا يوجد قروض لدى الشركة.

## السابع عشر: إقرارات الشركة

تقر إدارة الشركة بالآتي:

- أنه تم إعداد سجلات الحسابات عن العام المالي ٢٠١٥م بالشكل الصحيح.
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتتم مراجعته سنوياً للتأكد من مدى فعاليته.
- أنه لا يوجد أدنى شك في قدرتها على مواصلة نشاطها من كافة الوجوه.
- أنه لا توجد أي اختلافات عن معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. كما لا توجد أي ملاحظات جوهرية من المحاسب القانوني على القوائم المالية للشركة للعام المالي ٢٠١٥م.

## الثامن عشر: المدفوعات النظامية المستحقة

المدفوعات الحكومية	(بملايين الريالات)	الوصف
الأرباح الموزعة	٩٠	ما يتم سداه أو تحميله على الفترة كتوزيعات أرباح للجهات الحكومية (صندوق الاستثمارات العامة)
اشتراقات التأمينات الاجتماعية	٨,٨	ما يتم سداه أو تحميله على الفترة، وفقاً لأحكام نظام العمل بالمملكة العربية السعودية
ضريبة الاستقطاع	٣,٥	ما يتم سداه أو تحميله على الفترة، وفقاً لأحكام نظام مصلحة الزكاة والدخل
الإجمالي	١٠٢,٣	تمثل المبالغ النظامية المستحقة والمدفوعة للجهات حكومية

## التاسع عشر: العقوبات أو جزاءات من جهات رقابية أو حكومية

لا توجد أية عقوبات أو جزاءات من الجهات الحكومية.

## العشرون: نتائج المراجعة السنوية لفعالية نظام الرقابة الداخلية

تقوم إدارة المراجعة الداخلية برفع تقارير دورية إلى لجنة المراجعة عن نتائج عمليات المراجعة، والتي تهدف للتحقق من فعالية نظام الرقابة الداخلية في حماية أصول الشركة وتقييم مخاطر العمل وقياس مدى كفاءة وكفاية الأداء من جميع النواحي (التشغيلية والإدارية والمالية)، لم تُظهر نتائج عمليات المراجعة وجود ضعف جوهري في نظام الرقابة الداخلي للشركة، كما يقوم مراقب الحسابات الخارجي بإجراء تقييم لهذا النظام كجزء من مهام مراجعته للقوائم المالية للشركة والتي تتضمن تمكينه من الاطلاع على كافة محاضر وتقارير المراجعة الداخلية للفترة المالية محل الفحص أو المراجعة.

## الحادي والعشرين: توصيات مجلس الإدارة للجمعية العامة العادية:

١. الموافقة على ما جاء في تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١/١٢/٢٠١٥م.
٢. الموافقة على إقرار القوائم المالية والحسابات الختامية للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٥م، وما جاء في تقرير مراجع الحسابات الخارجي عن تلك الفترة.
٣. الموافقة على إبراء ذمم أعضاء مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٥م.
٤. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٥م وذلك بواقع ٧٥ هللة عن كل سهم وبنسبة ٧,٥٪ من رأس المال.
٥. الموافقة على صرف مبلغ وقدره (١٨٢,٩٩٧) ريال كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٥م.
٦. الموافقة على توصية المجلس على تكليف مراقب حسابات خارجي للشركة للسنة المالية ٢٠١٦م من بين المرشحين وتحديد اتعابه.
٧. الموافقة على التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت خلال العام ٢٠١٥م.

## شكر وتقدير

بعد شكر الله عز وجل على توفيقه، يتقدم مجلس إدارة الشركة بالشكر لمقام خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود - حفظه الله - وولي عهده الأمين صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن نايف آل سعود، وولي العهد صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود، وحكومتنا الرشيدة مشيدين بدعمهم ورعايتهم للشركة في سعيها لتطوير أدائها وتحسين خدماتها، كما يتقدم المجلس بالشكر والتقدير للجهات الإشرافية والحكومية وإلى عملاء الشركة لدورهم الكبير فيما تحقق من نجاح. كما يشكر المجلس جميع موظفي الشركة على إخلاصهم وتفانيهم في أداء أعمالهم.



# القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م وتقرير لمراجعي الحسابات

## تقرير مراجعي الحسابات

السادة/ المساهمين

شركة السوق المالية السعودية (تداول)

(شركة مساهمة مغلقة)

الرياض، المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة السوق المالية السعودية (تداول) ("الشركة") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٩) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

تعتبر الإدارة مسئولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ووفقاً لنص المادة (١٢٣) من نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة وكذلك عن نظام الرقابة الداخلية الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن الإدارة قدمت لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

### مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. وتمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للشركة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمتها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

كي بي إم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون، شركة مهنية مسجلة في المملكة العربية السعودية وعضو غير شريك في شبكة شركات كي بي إم جي المستقلة والتابعة لـ كي بي إم جي العالمية، شركة تعاونية سويسرية

### الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل:

- تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة.
- تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم السديس  
ترخيص رقم ٣٧١

KPMG  
Certified Public Accountants  
KPMG Al Fozan & Partners

التاريخ: ٥ جمادى الآخرة ١٤٣٧هـ

الموافق: ١٤ مارس ٢٠١٦م



## قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
٩,٣٠٢,٧٢٩	٢٥,٨٩٠,٢٨٥	٤	نقد وما في حكمه
١,٢٤١,٦٧٠,٤٧٣	٣٧١,٨٨٥,٧١٤	٥ (أ)	استثمارات في أوراق مالية للإتجار
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥ (ب)	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق
١٤,٧٤٩,٠٦٧	٨,٤٣٣,٦٨١	٦	مديون، صافي
٢٣,٦٩٨,٨٧٢	٣٠,١٥٩,٦٣٠	٧	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١,٣٨٩,٤٣١,١٤١	١,٤٣٦,٣٦٩,٣١٠		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٥١٣,٣٥٩,٥١٨	٤٧٧,٣٤٢,٣٠٢	٥ (ج)	استثمارات متاحة للبيع
١,٤٧٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٣٩٧,٠٠٠,٠٠٠	٥ (د)	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق
٨٣,٣٤٣,٥٩٨	٨٢,٥٣٢,٨١٦	٩	استثمار في شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية
٤٢,٠٩٦,٨٥١	٤١,٣٨٨,٤٠٤	١٠	مشروعات تحت التنفيذ
١٩,٤٠٧,٨٥٣	٣٢,٨٩٠,٥٨٨	١١	ممتلكات ومعدات
٦,١٨٤,٧٦٩	٥٣,٢٨٧,٤٤٨	١٢	أصول غير ملموسة
٢,١٣٤,٣٩٢,٥٨٩	٢,٠٨٤,٤٤١,٥٥٨		مجموع الموجودات غير المتداولة
٣,٥٢٣,٨١٣,٧٣٠	٣,٥٢٠,٨١٠,٨٦٨		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
٤٠,٠٠٨,٩٨٧	٨٧,٥٤٠,٠٥٤	١٣	دائنون
١٧,٩٢٧,٥٩٢	١١,٩٠٤,٧٤٤	١٤	رصيد مستحق لهيئة السوق المالية
٥٠,٥٢٣,٩٩١	٣٦,٦٤٦,٨٨٤	١٥	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١,٥٣٠,٢٣٦	٢,٩٨٣,١٩٦		إيرادات مقبوضة مقدماً
١٠٩,٩٩٠,٨٠٦	١٣٩,٠٧٤,٨٧٨		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
٥٤,٥٣٢,٩٧٣	٦٠,٦٧٨,٣٦٨	١٦	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢١,٩١٤,٦٨٠	١٧,٦٣٧,٥٠٩	١٧	مخصص لإلتزامات خاصة
٧٦,٤٤٧,٦٥٣	٧٨,٣١٥,٨٧٧		مجموع المطلوبات غير المتداولة
١٨٦,٤٣٨,٤٥٩	٢١٧,٣٩٠,٧٥٥		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
١,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
٢٧٣,٠٥٣,٥٩١	٢٨٣,٧٨٦,٨٦٧	١٨	إحتياطي نظامي
١,١١٤,١٨٠,٢١٤	١,١١٤,١٨٠,٢١٤	١٩	إحتياطي عام
٥٩,٥٦٤,٧٦٠	٨,٢٧٦,٨٤١	٥ (ج)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
٦٩٠,٥٧٦,٧٠٦	٦٩٧,١٧٦,١٩١		أرباح مبقاة
٣,٣٣٧,٣٧٥,٢٧١	٣,٣٠٣,٤٢٠,١١٣		مجموع حقوق الملكية
٣,٥٢٣,٨١٣,٧٣٠	٣,٥٢٠,٨١٠,٨٦٨		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (29) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (ريال سعودي)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	إيضاح	
٤٨٧,٠٠٤,٩٧٧	٤٠٢,٦٦٩,٠٠٣	٢٠	إيرادات النشاط
(١٦١,٨٠٦,٢٤٨)	(١٧٧,٨٥٩,٧٦٣)	٢١	تكاليف النشاط
٣٢٥,١٩٨,٧٢٩	٢٢٤,٨٠٩,٢٤٠		مجمل الدخل
(١٣٩,٠٥٥,٦٧٣)	(١٩١,٣٤٠,٧٦٦)	٢٢	مصاريف عمومية وإدارية
١٨٦,١٤٣,٠٥٦	٣٣,٤٦٨,٤٧٤		الدخل من الأنشطة الرئيسية
١١,٢٤٠,٧٤٦	٢,٥٨٣,٠١٤		إيرادات عمولات خاصة من ودائع مرابحة
٣٣,٤٠٠,٦٣٣	٣٤,٨٣٦,١٧٤		إيرادات عمولات خاصة من مكوك
٨,١٤٦,٢٨١	١١,١٥٤,٦٢٥		توزيعات أرباح محافظ استثمارية
٢,١٥٣,٠٠٤	٨,٥٢٥,٤٣٣		مكاسب محققة من استثمارات أوراق مالية للإتجار
١٥,٩٩٥,٥٠٩	٦,٩١٥,٠٥٨		مكاسب محققة من استثمارات أوراق مالية متاحة للبيع
٦,٦٧٠,٤٧٣	٨,٦٨٢,٠٠٥	٥ (أ)	مكاسب غير محققة من استثمارات أوراق مالية للإتجار
(٦٠٦,٦٢٠)	(٨١٠,٧٨٢)	٩	الحصة من صافي خسارة شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية
١,٨٦٨,٦٨٨	١,٩٧٨,٧٦٠		إيرادات أخرى من أنشطة غير رئيسية
٧٨,٨٧٣,٧١٤	٧٣,٨٦٤,٢٨٧		الدخل من الأنشطة غير الرئيسية
٢٦٥,٠١٦,٧٧٠	١٠٧,٣٣٢,٧٦١		صافي دخل السنة
		٢٣	ربحية السهم من:
١,٥٥	٠,٢٨		الدخل من الأنشطة الرئيسية
٠,٦٦	٠,٦٢		الدخل من الأنشطة غير الرئيسية
٢,٢١	٠,٨٩		صافي دخل السنة

تحتل الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



## قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (ريال سعودي)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢٦٥,٠١٦,٧٧٠	١٠٧,٣٣٢,٧٦١		صافي دخل السنة
			تسويات لـ:
١٧,٧٤٩,٥٨٧	١٦,٤٢٤,٨٢٨	١١,١٢	استهلاك وإستنفاد
٢٧٤,٥٠٢	٤٧,١٨٩		مخصص ديون المشكوك في تحصيلها
٧٠,١٨٦	(٤٦,٨٧٥)		(أرباح) / خسائر من بيع ممتلكات ومعدات
١٣,٥٦١,١٣٩	١٤,٦١٢,٠٣٨	١٦	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٦,٦٧٠,٤٧٣)	(٨,٦٨٢,٠٠٥)	٥ (أ)	مكاسب غير محققة من تقييم أوراق مالية للإتجار
(٢,١٥٣,٠٠٤)	(٨,٥٢٥,٤٣٣)		مكاسب محققة من استثمارات أوراق مالية للإتجار
(١٥,٩٩٥,٥٠٩)	(٦,٩١٥,٠٥٨)		مكاسب محققة من استثمارات متاحة للبيع
(٩٤٧,٢٧٢)	-		خصم إصدار صكوك
٦٠٦,٦٢٠	٨١٠,٧٨٢	٩	الحصة من صافي خسارة شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١,٦٩٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٩٠,٩٢٠,٨١٢)		شراء استثمارات في أوراق مالية للإتجار
٤٦٢,١٥٣,٠٠٤	١,٠٧٧,٩١٣,٠١٠		المحصل من استثمارات في أوراق مالية للإتجار
-	(٩٠٠,٠٠٠,٠٠٠)		استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق – متداولة
(٨,٧٤١,٨٣٤)	٦,٢٦٨,١٩٧		مدينون، صافي
٨٥٥,٠٢٨	(٦,٤٦٠,٧٥٨)		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٠,٢٦٨,١٥٥	٤٧,٥٣١,٠٦٧		دائنون
١٠,٢٩١,٦٦١	(٦,٠٢٢,٨٤٨)		رصيد مستحق لهيئة السوق المالية
٢٠,٢٦٧,٦٧١	(١٢,٤٢٤,١٤٧)		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(٨,٣٠٧,٨٢٠)	(٨,٤٦٦,٦٤٣)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
-	(٤,٢٧٧,١٧١)		مخصص التزامات خاصة
(٩٣٦,٧٠١,٥٩٩)	١١٨,١٩٨,١٢٢		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
١,٦٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٣,٠٠٠,٠٠٠		استحقاق استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
(٥٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	-		شراء استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
(٢٢٦,١٤١,٧٩٢)	(٤٨,١٨٣,٨٨٤)		شراء استثمارات متاحة للبيع
٤٥,٩٩٥,٥٠٩	٣٩,٨٢٨,٢٣٧		المحصل من استثمارات متاحة للبيع
-	(١٣,٣٢٤,٢٧٣)		أصول غير ملموسة
-	(٤٩,٩٤٠,٤٣٣)		مشروعات تحت التنفيذ
(٤٤,٧٨٩,٦٢٨)	(١٣,٠٨٠,٩٦٣)		شراء ممتلكات ومعدات
-	٩٠,٧٥٠		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
٩٢٥,٠٦٤,٠٨٩	(١١,٦١٠,٥٦٦)		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٩٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٩٠,٠٠٠,٠٠٠)		توزيعات أرباح مدفوعة
(٩٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٩٠,٠٠٠,٠٠٠)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٠١,٦٣٧,٥١٠)	١٦,٥٨٧,٥٥٦		صافي التغير في النقد وما في حكمه
١١٠,٩٤٠,٢٣٩	٩,٣٠٢,٧٢٩		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩,٣٠٢,٧٢٩	٢٥,٨٩٠,٢٨٥		النقد وما في حكمه في نهاية السنة
			معاملات غير نقدية
(٢٤,٣٩٨,٩٤٦)	(٥١,٢٨٧,٩١٩)	٥ (ج)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
-	٤٠,٥٦٩,٢٩٣		محول من مشروعات تحت التنفيذ إلى الأصول غير الملموسة
-	١٠,٠٧٩,٥٨٧		محول من مشروعات تحت التنفيذ إلى ممتلكات ومعدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (29) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



## ١. عام

صدر المرسوم الملكي رقم م/١٥ وتاريخ ١٤٢٨/٠٣/٠١هـ الموافق ٢٠٠٧/٠٣/٢٠م بالموافقة على الترخيص بتأسيس شركة السوق المالية السعودية (تداول) كشركة مساهمة سعودية برأسمال قدره ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ١٢٠ مليون سهم متساوية القيمة وتبلغ القيمة الاسمية لكل منها ١٠ ريالات سعودية أكتتب فيها بالكامل من قبل صندوق الاستثمارات العامة.

كما صدر قرار معالي وزير التجارة والصناعة رقم ٣٢٠/ق وتاريخ ١٤٢٨/١٢/٠١هـ الموافق ٢٠٠٧/١٢/١١م والقاضي بالموافقة على إعلان تأسيس شركة السوق المالية السعودية (تداول) كشركة مساهمة مغلقة، وقد تم تسجيل تداول كشركة مساهمة مغلقة في مدينة الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤١٧٣٣ وتاريخ ١٤٢٨/١٢/٠٢هـ الموافق ٢٠٠٧/١٢/١٢م. وقد تم تحويل كافة الحقوق والموجودات والمطلوبات والالتزامات والسجلات لتداول (النظام الذي وجد قبل تأسيس الشركة) للشركة كما في ١٤٢٨/١١/٣٠هـ الموافق ٢٠٠٧/١٢/١٠م الى الشركة.

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في توفير وتهيئة وإدارة آليات تداول الأوراق المالية والقيام بأعمال التسوية والمقاصة للأوراق المالية وإيداعها وتسجيل ملكيتها ونشر المعلومات المتعلقة بها ولها مزاولة أي نشاط آخر ذي علاقة بأي من ذلك وفقاً لنظام السوق المالية وبما يحقق أهدافها الواردة فيه.

## ٢. أسس الإعداد

### المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد القوائم المالية المرفقة طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

### أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات في الأوراق المالية للإتجار والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

### العملة الوظيفية (ريال سعودي)

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر عملة النشاط للشركة. كافة المبالغ تم تقريبها لأقرب ريال سعودي.

### استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها، استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها للسنة المعروضة. وبالرغم من إعداد هذه التقديرات والافتراضات وفقاً لمعرفة الإدارة للأحداث والعمليات الجارية، عليه، فإن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن هذه التقديرات.

وفيما يلي معلومات حول المجالات الهامة للتقديرات وحالات عدم التأكد والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر تأثيراً جوهرياً على المبالغ المدرجة في القوائم المالية:

### أ. الانخفاض في قيمة الذمم المدينة

يتم تكوين مخصص لانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة لن تكون قادرة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة وفقاً للشروط الأصلية للاتفاقية. إن الصعوبات المالية الكبيرة التي تواجه العميل، وامكانية دخول العميل في مرحلة إفلاس أو إعادة الهيكلة المالية، والعجز أو التأخر في السداد تعتبر جميعها مؤشرات على وجود دليل موضوعي لانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية. بالنسبة للمبالغ الفردية الهامة، يتم إجراء تقييم على أساس فردي. وبالنسبة للمبالغ غير الفردية الهامة، ولكنها متأخرة، فيتم تقييمها بشكل جماعي، ويتم إثبات مخصص بالأخذ بالاعتبار طول المدة الزمنية وفقاً لمعدلات الاسترداد السابقة.

### ب. الانخفاض في قيمة الموجودات المصنفة كمحفظ بها للبيع

يتم تقييم الموجودات المصنفة كمحفظ بها للبيع لانخفاض في قيمتها على فترات منتظمة لكي تعكس قيمتها القابلة للاسترداد في القوائم المالية الموحدة على أساس القيمة السوقية السائدة التي تم الحصول عليها من المتخصصين في مجال بيع هذه الموجودات.

### ج. الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدر للممتلكات والمعدات بغرض احتساب الإهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات والضرر المادي الذي تتعرض له هذه الموجودات. وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل التغير في مصروفات الإهلاك (إن وجدت) في الفترات الحالية والمستقبلية.

#### د. إنخفاض الموجودات غير المالية

يتم مراجعة الموجودات غير المتداولة فيما إذا كان هناك أي خسائر نتيجة الانخفاض في قيمتها كلما كانت الأحداث أو التغييرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. ويتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت) بالقيمة التي تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمتها القابلة للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل بعد خصم تكاليف البيع والقيمة المتبقية للاستخدام أيهما أعلى. يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوي لها حيث يوجد تدفقات نقدية مستقلة قابلة للتحديد. يتم مراجعة الموجودات غير المالية بخلاف الموجودات المالية وتلك التي تعرضت للانخفاض في قيمتها وذلك لاحتمالية عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل قائمة مركز مالي. وعندما يتم لاحقاً عكس خسارة الانخفاض في القيمة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد، ولكن القيمة الدفترية التي تمت زيادتها يجب أن لا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، والتي فيما لو تم تحديدها لم يتم تسجيل أي خسارة للانخفاض في قيمة الموجودات أو وحدة توليد النقد في السنوات السابقة. ويتم إثبات عكس خسارة الانخفاض في القيمة كإيرادات مباشرة في قائمة الدخل الموحدة. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة التي تم إدراجها للموجودات غير الملموسة والأوراق المالية المتاحة للبيع.

#### هـ. الانخفاض في قيمة الاستثمارات المحفوظ بها لتاريخ الاستحقاق

ترى الإدارة أن هناك دليلاً يشير إلى الانخفاض في هذه الموجودات في كلا المستويين الفردي والجماعي. ويتم تقييم جميع الموجودات الفردية الهامة بشكل فردي للانخفاض في قيمتها. ويتم تقييم الموجودات التي وجدت غير منخفضة القيمة بشكل جماعي للانخفاض في قيمتها والتي تم تكبدها ولكن لم يتم تحديدها بشكل فردي. ويتم تقييم الموجودات غير الفردية الهامة بشكل جماعي للانخفاض في قيمتها. ويتم إجراء التقييم الجماعي من خلال تجميع الموجودات ذات خصائص المخاطر المماثلة. وعند تقييم الانخفاض الجماعي، تستخدم الإدارة المعلومات السابقة للتوقيت والاسترداد ومقدار الخسائر المتكبدة وتقوم بإجراء تقييم للأوضاع الاقتصادي والائتمانية الحالية فيما إذا كان هناك احتمال بأن الخسائر الفعلية أكبر أو أقل من التي تم اقتراحها من خلال الاتجاهات السابقة.

#### و. تقييم الاستثمارات في صناديق الأسهم الخاصة غير المدرجة

الاستثمارات في صناديق الأسهم الخاصة غير المدرجة والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع يتم إدراجها بالتكلفة بعد خصم أي خسائر للانخفاض في القيمة. وفي حالة عدم وجود سوق مفتوحة وعندما لا يمكن إجراء تقدير موثوق للقيمة العادلة من خلال وسائل أخرى، يتم اعتبار التكلفة كأفضل تقدير للقيمة العادلة لتلك الاستثمارات.

#### ٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في القوائم المالية. تم إعادة تبويب بعض الأرقام لتتفق مع عرض أرقام السنة الحالية.

#### النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه الحسابات الجارية لدى البنوك والمرابحات القصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال ٣ أشهر أو أقل من تاريخ إقنتائها.

#### الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة التجارية بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد خصم المخصصات بالديون المشكوك في تحصيلها. ويتم تكوين مخصص بالديون المشكوك في تحصيلها عند وجود دليل موضوعي يشير إلى عدم مقدرة المجموعة على تحصيل المبالغ المستحقة وفقاً للشروط الأصلية للذمم المدينة. ويتم شطب الديون المعدومة عند تحديدها مقابل المخصصات المتعلقة بها. ويتم تحميل المخصصات على قائمة الدخل الموحدة. وأي إستردادات لاحقة لمبالغ الذمم المدينة والتي تم شطبها سابقاً تضاف إلى الإيرادات.

#### الاستثمارات

##### ١- الاستثمارات في الأوراق المالية للإتجار

يتم تسجيل الاستثمارات في الأوراق المالية للإتجار التي يتم شراؤها لأغراض تجارية مبدئياً بسعر التكلفة ومن ثم يعاد قياسها وقيدها في قائمة المركز المالي بالقيمة السوقية وتدرج ضمن الموجودات المتداولة. وتقييد المكاسب والخسائر المحققة أو الغير محققة من بيع الأوراق المالية للإتجار والتغييرات في القيمة السوقية بتاريخ قائمة المركز المالي وتحمل على قائمة الدخل.

##### ٢- استثمارات متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع بشكل رئيسي من حصة تقل عن ٢٠٪ من الاستثمارات في الأسهم المدرجة أو غير المدرجة بما في ذلك الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية، وهي ليست استثمارات لغرض الاتجار ولا تمتلك المجموعة فيها أي تأثير جوهري أو سيطرة. وتقييد هذه الاستثمارات مبدئياً ولاحقاً يعاد قياسها بالقيمة العادلة. ويتم قيد أية تغييرات في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية كاحتياطي قيمة عادلة حتى يتم استبعاد تلك الاستثمارات. ويتم

قيّد أي انخفاض كبير ومتواصل في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع (إن وجد) في قائمة الدخل الموحدة. ويتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في سوق مالي نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة فيه تلك الاستثمارات بنهاية يوم التداول في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. وبالنسبة للاستثمارات غير المتداولة في سوق مالي نشط، بما في ذلك الاستثمارات في حقوق الملكية غير المدرجة يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام تقنيات تقييم معينة. وتتضمن هذه التقنيات استخدام معاملات السوق الأخيرة التي تمت بين أطراف جادين، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى والتي تماثلها إلى حد كبير، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة وخيار نماذج التسعير، وبخلاف ذلك، تعتبر التكلفة هي القيمة العادلة لهذه الاستثمارات.

### ٣- استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تصنيف الاستثمارات ذات الدفعات الثابتة أو المحددة بتاريخ استحقاق ثابت والتي يكون لدى الإدارة النية والقدرة على الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق كاستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق. وتقيّد الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق مبدئياً بالقيمة العادلة بما في ذلك التكاليف المباشرة والإضافية للمعاملة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة بعد خصم مخصص الانخفاض في قيمتها. ويتم احتساب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على الشراء باستخدام طريقة العائدة الفعلي. ويتم قيد أية أرباح أو خسائر لهذه الاستثمارات في قائمة الدخل عند استبعاد الاستثمارات أو انخفاض قيمتها. وعند الانخفاض في القيمة، يتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة في قائمة الدخل كخسارة انخفاض في القيمة للاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق. وإذا انخفضت قيمة خسارة الانخفاض في القيمة في وقت لاحق ويمكن لهذا الانخفاض إن يكون متعلقاً بشكل موضوعي بحدث معين وقع بعد تسجيل الانخفاض في القيمة، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً من خلال قائمة الدخل.

### ٤ - استثمار في شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي تملك الشركة فيها تأثيراً جوهرياً ولكن ليست حصة مسيطرة على سياساتها التمويلية والتشغيلية. ويعتبر التأثير الجوهري قائماً بشكل عام عندما تملك الشركة ما يتراوح بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من حقوق التصويت في المنشأة الأخرى. المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة هي تلك الشركات التي تمارس الشركة على أنشطتها سيطرة مشتركة والتي تأسست بموجب ترتيبات تعاقدية وتتطلب موافقة بالإجماع على القرارات المالية والتشغيلية الإستراتيجية.

### الممتلكات والمعدات

يتم قياس الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك المتراكم والخسارة المتراكمة لانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة النفقات المباشرة لاقتناء الأصل. يتم رسملة تكاليف التمويل للقروض التي استخدمت مباشرة لتمويل إنشاء الموجودات خلال الفترة الزمنية اللازمة لاستكمال تلك الموجودات وإعدادها للاستخدامات المحدد لها.

الأعمار الإنتاجية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الأصول هي على النحو التالي:

السنوات	
٤	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي
١٠	ديكورات وتحسينات وأثاث ومفروشات
٦	معدات وأجهزة كهربائية وأدوات وأجهزة مكتبية
٤	سيارات
٣٠	مباني

### الأصول الغير ملموسة

يتم رسملة المبالغ التي يتم إنفاقها للحصول على الأصول الغير ملموسة وتدرج بسعر التكلفة بعد تخفيض الإطفاء المتراكم. ويتم إطفاء الأصول الغير ملموسة على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة بأربع سنوات باستخدام طريقة القسط الثابت.

### المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص عندما يكون على الشركة التزام قانوني أو تعاقدي ناشئ نتيجة لحدث سابق ومن المحتمل أن ينتج عنه تحويل منافع اقتصادية لسداد الالتزام ويمكن إجراء تقدير يعتمد عليه.

### مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً للسياسة الداخلية لتداول بواقع شهر للخمس سنوات الأولى وشهر ونصف اعتباراً من السنة السادسة لخدمة الموظف لدى الشركة.

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

تحقق الإيرادات

يتم إثبات إيرادات الخدمات عند إكمال العملية وتقديم الخدمة ويتم استقطاع جزء من إجمالي إيرادات الخدمات التشغيلية التي تقدمها الشركة لصالح هيئة السوق المالية.

إن رسوم الخدمات السنوية المحصلة في بداية سريان العقد تسجل كإيرادات مستلمة مقدماً (مؤجلة) ضمن الالتزامات المتداولة ويتم إثباتها ضمن قائمة الدخل على مدى فترة استحقاقها وفقاً لشروط العقد.

المصاريف

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف التي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف النشاط وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، ويتم توزيع المصاريف، إذا دعت الحاجة لذلك، بين المصاريف العمومية والإدارية وتكاليف النشاط على أساس ثابت.

الزكاة

لا تقوم الشركة باحتساب مخصص للزكاة الشرعية في القوائم المالية باعتبار أنها مملوكة بالكامل لصندوق الاستثمارات العامة (جهة حكومية)، بناء على الخطاب الوارد من مصلحة الزكاة والدخل رقم ٢٩٩٩ / ١٢ / وتاريخ ١٥ / ١ / ١٤٢٩ هـ حيث نص بأن خضوع الشركة للزكاة الشرعية يكون بعد طرحها للاكتتاب العام ومشاركة القطاع الخاص في رأسمالها وذلك طبقاً لموافقة معالي وزير المالية على دراسة المصلحة في هذا الشأن بتاريخ ٢٤ / ٥ / ١٤٢٩ هـ.

المعاملات بالعملات الأجنبية

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

الالتزامات المحتملة

جميع الالتزامات المحتملة الناجمة عن أحداث سابقة والتي سوف يتأكد وجودها فقط من خلال وقوع أو عدم وقوع حدث واحد أو أكثر من الأحداث المستقبلية غير المؤكدة والتي لا تخضع لسيطرة كاملة من قبل الشركة، أو جميع الالتزامات الطالية الناجمة عن أحداث سابقة ولكنها غير مثبتة للأسباب التالية: (١) عدم وجود احتمال بأن تدفق الموارد الخارجة الكامنة في المنافع الاقتصادية سيكون مطلوباً لتسوية الالتزام، أو (٢) عدم إمكانية قياس مبلغ الالتزام بموثوقية كافية؛ فإنه يجب تقييمها جميعاً بتاريخ كل قائمة مركز مالي والإفصاح عنها في القوائم المالية للشركة ضمن المطلوبات المحتملة.

التقارير القطاعية

قطاع الأعمال هو مجموعة من الأصول والعمليات المرتبطة بتقديم منتجات أو خدمات تتعرض لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى. ويشمل القطاع الجغرافي تقديم منتجات أو خدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة تتعرض لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

٤. نقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
٩,٣٠٢,٧٢٩	١٠,٨٩٠,٢٨٥	حسابات جارية لدى البنوك
-	١٥,٠٠٠,٠٠٠	مرابحات قصيرة الأجل
٩,٣٠٢,٧٢٩	٢٥,٨٩٠,٢٨٥	مجمل الدخل

المرابحات قصيرة الأجل لدى أطراف ذات تصنيف ائتماني جيد، تتراوح فترات عقود المرابحة ما بين يوم وثلاثة أشهر وذلك حسب المتطلبات النقدية للشركة، ويتحقق منها متوسط عمولة خاصة ٢,٩٪ سنوياً.



## 5. الاستثمارات

فيما يلي ملخصاً بالمحافظ الاستثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
١,٢٤١,٦٧٠,٤٧٣	٣٧١,٨٨٥,٧١٤	استثمارات في أوراق مالية للإتجار (أ)
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق - متداولة (ب)
٥١٣,٣٥٩,٥١٨	٤٧٧,٣٤٢,٣٠٢	استثمارات متاحة للبيع (ج)
١,٤٧٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٣٩٧,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق - غير متداولة (د)
٣,٣٢٥,٠٢٩,٩٩١	٣,٢٤٦,٢٢٨,٠١٦	

### أ. استثمارات في أوراق مالية للإتجار

إن التكلفة والقيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية للإتجار هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م		٣١ ديسمبر ٢٠١٥م		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
١,٢٤١,٦٧٠,٤٧٣	١,٢٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٧١,٨٨٥,٧١٤	٣٦٣,٢٠٣,٧٠٩	صناديق أسواق النقد
١,٢٤١,٦٧٠,٤٧٣	١,٢٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٧١,٨٨٥,٧١٤	٣٦٣,٢٠٣,٧٠٩	الإجمالي
٦,٦٧٠,٤٧٣		٨,٦٨٢,٠٠٠		مكاسب غير محققة

### ب. استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق (قصيرة الأجل)

تتكون المربحات قصيرة الأجل مما يلي:

الوصف	الاستحقاق	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
مربحة	٦ مايو ٢٠١٥م	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
مربحة	٢٩ فبراير ٢٠١٦م	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-
مربحة	٢١ مارس ٢٠١٦م	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-
مربحة	٣ أبريل ٢٠١٦م	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-
مربحة	١٤ أبريل ٢٠١٦م	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-
مربحة	٤ مايو ٢٠١٦م	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-
مربحة	١٩ يونيو ٢٠١٦م	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-
		١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

إيداعات المربحات لفترات تتراوح ما بين ٣ أشهر إلى ٥ أشهر لدى أطراف ذات تصنيف إئتماني جيد ويتحقق عنها متوسط عمولة خاصة بنسبة ٢,٢٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٤م: ١,١٢٪ سنوياً).

### ج. استثمارات متاحة للبيع

إن التكلفة والقيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م		٣١ ديسمبر ٢٠١٥م		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
٢٦٦,٦٥٩,٤٩٨	٢٢٥,٧٩٩,٢٤٨	٢٤٢,١٨٠,٩٣٤	٢٣٣,٥٧٠,٣٧٤	محافظ غير مقيدة
١٥٦,٣٨٤,٥٢٠	١٣٧,٩٩٥,٥١٠	١٣١,٢٠٧,٣٦٨	١٤٥,٤٩٥,٠٨٧	صناديق أسهم محلية
٩٠,٣٢٢,٥٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٣,٩٥٤,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	صناديق استثمار عقارية
٥١٣,٣٥٩,٥١٨	٤٥٣,٧٩٤,٧٥٨	٤٧٧,٣٤٢,٣٠٢	٤٦٩,٠٦٥,٤٦١	الإجمالي
٥٩,٥١٤,٧٦٠		٨,٢٧٦,٨٤١		مكاسب غير محققة

د- استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق - غير متداولة:

التكلفة المطفأة للاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق كما يلي:

الوصف	الاستحقاق	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
مجموعة بن لادن السعودية - الإصدار الثاني	٧ أكتوبر ٢٠١٥ م	--	٧٣,٠٠٠,٠٠٠
البنك السعودي الريطاني - الإصدار الأول	٢٨ مارس ٢٠١٧م	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٧,٠٠٠,٠٠٠
شركة المراعي - الإصدار الثاني	٣١ مارس ٢٠١٨م	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
شركة مرافق الكهرباء والمياه بالجبيل و ينبع	٢٨ مايو ٢٠١٨م	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
شركة المراعي - الإصدار الثالث	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨م	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة المراعي - الإصدار الأول	٧ مارس ٢٠١٩م	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠
شركة التصنيع الوطنية	٢١ مايو ٢٠١٩م	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
الشركة الوطنية للبتروكيماويات	٢٣ يونيو ٢٠١٩م	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة فواز عبدالعزيز الحكير و شركاه	٢٤ يونيو ٢٠١٩م	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
البنك السعودي الهولندي - الإصدار الثاني	٢٦ نوفمبر ٢٠١٩م	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
البنك السعودي الفرنسي	١٨ ديسمبر ٢٠١٩م	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
مجموعة صافولا	٢٢ يناير ٢٠٢٠م	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠
البنك السعودي الريطاني - الإصدار الثاني	١٧ ديسمبر ٢٠٢٠م	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
الهيئة العامة للطيران المدني	١٨ يناير ٢٠٢٢م	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
البنك السعودي الهولندي - الإصدار الثالث	١٢ ديسمبر ٢٠٢٣م	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
البنك السعودي للاستثمار	٥ يونيو ٢٠٢٤م	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
البنك السعودي الفرنسي - الإصدار الثاني	١٨ يونيو ٢٠٢٤م	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة تداول العقارية	٣ ديسمبر ٢٠٢٦ م	١٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠,٠٠٠
		١,٣٩٧,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠,٠٠٠

تستحق هذه الصكوك والسندات ما بين ١ إلى ١٢ سنة، ويتحقق عنها متوسط عمولة خاصة بنسبة ٢,٤٠٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٤م: ٢,٤٢٪ سنوياً).

٦. المدينون، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	
٩,٦٧٠,٨١٥	١٥,٩٣٩,٠١٢	مدينون
(١,٢٣٧,١٣٤)	(١,١٨٩,٩٤٥)	يخصم: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٨,٤٣٣,٦٨١	١٤,٧٤٩,٠٦٧	الإجمالي

٧. مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	
٦,٩٥٢,١٨٢	٥,١٣٧,٠٠٠	* عوائد استثمارات مستحقة
٤,٨٠١,٣٢٦	٤,٨٦١,٥٣٣	إيرادات تشغيله مستحقة
٥,٦٤٤,٥٣٩	٥,٥٣١,٦٢١	مصاريف تأمين مدفوعة مقدماً
٥,٣٦٣,٥٠٢	٤,٧٧٦,٨١٥	مصاريف ايجار مدفوعة مقدماً
١,٤٠٦,١٩٩	١,٠٩٨,٢٨٥	عقود أعمال الصيانة
٢,٧٧٥,٤٢٣	٤٠٨,٧٢٤	مستحق من الموظفين
٨٩٣,٣٨٥	٤٥٣,١٢٢	مستحق من طرف ذو علاقة - إيضاح ٨
٢,٣٢٣,٠٧٤	١,٤٣١,٧٧٢	أرصدة مدينة أخرى
٣٠,١٥٩,٦٣٠	٢٣,٦٩٨,٨٧٢	الإجمالي

\* يتضمن هذا المبلغ عوائد مستحقة من شركة تداول العقارية (شركة زميلة) بقيمة ٣١٩,١٩٣ ريال سعودي.

## ٨. المعاملات مع أطراف ذات علاقة

وفقاً للظروف الإعتيادية للمعاملات، تقوم الشركة بإجراء معاملات مع جهات ذات علاقة متضمنة التعامل مع صندوق الاستثمارات العامة (الشريك) وشركة تداول العقارية (شركة زميلة) وأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين وغيرها من الشركات التي يمتلكها صندوق الاستثمارات العامة أو الأعضاء من مجلس تلك الشركات. كل تلك المعاملات تتم وفقاً للشروط المتفق عليها من قبل إدارة الشركة.

طبيعة المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
٢٧٥,٤١٣,٤٦٩	١٦١,٧٨٩,٣٧٩	عمولة التداول
٢٣,٨٠٤,٥٧٥	٢٢,٨٢٠,٩٠٥	خدمات معلومات السوق
١٢,١٠٣,٢٨٨	١٣,٠٠٥,٧٥٣	خدمات التسجيل الأساسية
٢,٧٨١,٠٦٠	٢,٦٠٣,٩٨٠	خدمات حسابات المستثمرين
٥,٥٧٧,٧١٢	٣,٣٠١,٣١١	خدمات أخرى
٥,٧٥٣,٧١٣	٥,٧٣٥,٦٩٣	خطوط دوائر المعلومات والاتصالات
١,٥٧٠,٠٠٠	١,٨٣٩,٠٣٦	كهرباء
٣,١١٠,٧٤٣	٤,٦٧٣,٠٣٣	مكافآت وبدلات مجلس الإدارة
٢٤٠,٣١١,٩٢٤	٢٧٤,١٣٦,١١٤	استثمارات في محافظ إدارة غير مقيدة وصناديق أسهم محلية
٤٥٣,١٢٢	٨٩٣,٣٨٥	الرصيد المستحق من شركة تداول العقارية

الأرصدة والعمليات الناتجة من هذه المعاملات المدرجة في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر:

الوصف	طبيعة العلاقة	الرصيد في بداية السنة	المحصل خلال السنة	المدفع خلال السنة	الرصيد في نهاية السنة
ذمم مدينة	ملكية مشتركة ومدراء	٢,٣٧٧,٦٦٧	٢٠٣,٥٢١,٣٢٨	٢٠٤,٩٩٩,٠١٨	٨٩٩,٩٧٧
ذمم دائنة	ملكية مشتركة ومدراء	٩٤٤,٢٩٤	٧,٥٧٤,٧٢٩	٤,٤٢٩,٠٩٧	٤,٠٨٩,٩٢٦
مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى					
خدمات حسابات المستثمرين	شركة زميلة	٤٥٣,١٢٢	-	٤٤٠,٢٦٣	٨٩٣,٣٨٥

تتضمن الأرصدة المدينة/المدينة الأخرى مع الأطراف ذات العلاقة محافظ غير مقيدة، حيث تصنف هذه الاستثمارات (استثمارات متاحة للبيع) وهي كما في ٣١ ديسمبر:

اسم الجهة	طبيعة العلاقة	الرصيد في بداية السنة	شراء	بيع	الرصيد في نهاية السنة
شركة أصول وبخيت الاستثمارية	أعضاء مجلس إدارة مشتركين	٨٤,٠٩٢,٧٣٣	٢,٦٧١,٢٤٢	--	٨٦,٧٦٣,٩٧٥
شركة السعودي الفرنسي كابيتال	أعضاء مجلس إدارة مشتركين	٣٣,٣٦٩,٩٤٦	٦١,١٢١,٦٢٤	٣٣,٣٦٩,٩٤٦	٦١,١٢١,٦٢٤
جدوى للاستثمار	أعضاء مجلس إدارة مشتركين	١٢٢,٨٤٩,٢٤٤	٣,٤٠١,٢٧١	--	١٢٦,٢٥٠,٥١٥

## ٩. استثمار في شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

تمتلك الشركة ٢٠٪ من رأس مال شركة تداول العقارية (شركة الزميلة) البالغ ٤٢٠ مليون ريال سعودي النشاط الرئيسي للشركة الزميلة هو تطوير المركز الرئيسي لتداول في مركز الملك عبدالله المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
٨٣,٩٥٠,٢١٨	٨٣,٣٤٣,٥٩٨	الرصيد في بداية السنة
(٦٠٦,٦٢٠)	(٨١٠,٧٨٢)	الحصة من صافي خسارة السنة
٨٣,٣٤٣,٥٩٨	٨٢,٥٣٢,٨١٦	الرصيد في نهاية السنة

## ١٠. مشروعات تحت التنفيذ

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
٦,٠٤٠,٠١٩	٤٢,٠٩٦,٨٥١	رصيد بداية السنة
٤٠,٦١٨,٥٦٩	٤٩,٩٤٠,٤٣٣	إضافات
(٤,٥٦١,٧٣٧)	(٥٠,٦٤٨,٨٨٠)	المحول الى الممتلكات ومعدات والأصول غير الملموسة
٤٢,٠٩٦,٨٥١	٤١,٣٨٨,٤٠٤	الرصيد في نهاية السنة

تمثل المشروعات تحت التنفيذ في تطوير الأنشطة التنفيذية للسوق المالية (تداول) بقيمة ٣٨,٨٨٣,٥٤٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٤م: ٣٨,٧٥٥,٥٦٩ ريال سعودي).

11. ممتلكات ومعدات، صافي

المجموعة	سيارات	أدوات وأجهزة مكتبية	معدات وأجهزة كهربائية	أثاث ومفروشات	ديكورات وتحسينات	أجهزة حاسب آلي	أراضي	مباني	
									التكلفة
109,211,878,000	1,587,900	1,211,777	11,111,177	7,82,811	1,181,980	122,037,591	-	-	رصيد أول السنة
13,707,913	173,300	101,218	303,803	81,090	333,780	7,837,132	575	118,438	الإضافات
1,78,087	-	3337	-	31,920	20,163	9,434,057	-	-	المحول من مشروعات تحت التنفيذ
(179,000)	(179,000)	-	-	-	-	-	-	-	استيعادات
187,243,213	1,761,173	1,313,333	11,415,080	8,638,781	1,511,718	140,271,720	575	118,438	31 ديسمبر 2015م
									الاستهلاك المتراكم
90,905,000	507,100	314,889	8,887,112	1,437,094	7,310,780	111,237,981	-	-	رصيد أول السنة
139,213,9	1,250,100	31,317	101,313	193,700	877,552	1,807,333	-	1,819	إستهلاك السنة
(111,000)	(111,000)	-	-	-	-	-	-	-	استيعادات
358,203,93	1,149,073	2,607,401	10,527,968	8,205,081	434,166	119,033,739	-	1,819	31 ديسمبر 2015م
									القيمة المحتملة
770,677,000	1,777,000	1,611,700	8,736,000	9,790,000	1,677,000	105,705,000	575	111,379	31 ديسمبر 2015م
107,077,300	111,000	777,000	1,777,000	1,777,000	1,777,000	11,111,000	-	-	31 ديسمبر 2014م

## ١٢. أصول غير ملموسة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
		التكلفة
١٢٩,٣٩٢,٦٠٧	١٣١,١٥٣,٨٦٢	رصيد بداية السنة
١,٧٦١,٢٥٥	١٣,٣٢٤,٢٧٣	إضافات
-	٤٠,٥٦٩,٢٩٣	المحول من مشروعات تحت التنفيذ
١٣١,١٥٣,٨٦٢	١٨٥,٠٤٧,٤٢٨	٣١ ديسمبر
		الإستنفاد
١١٦,١٥٩,٠٨٦	١٢٤,٩٦٩,٠٩٣	رصيد بداية السنة
٨,٨١٠,٠٠٧	٦,٧٩٠,٨٨٧	المحمل على السنة
١٢٤,٩٦٩,٠٩٣	١٣١,٧٥٩,٩٨٠	الرصيد في نهاية السنة
٦,١٨٤,٧٦٩	٥٣,٢٨٧,٤٤٨	

## ١٣. دائنون

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
٢٨,١١٦,٢١٣	٥٤,٨٤١,٩٩٢	موردي خدمات
١١,٨٩٢,٧٧٤	٣٢,٦٩٨,٠٦٢	موردي أصول
٤٠,٠٠٨,٩٨٧	٨٧,٥٤٠,٠٥٤	

## ١٤. رصيد مستحق لهيئة السوق المالية

إن الرصيد المستحق لهيئة السوق المالية كما في تاريخ المركز المالي يتمثل بشكل أساسي في باقي حصة الهيئة من متحصلات المقابل المالي العائد للهيئة، والذي بلغ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م ١١,٩٠٤,٧٤٤ ريال سعودي، كما بلغ صافي تحصيلات فواتير النشاط المسجلة لحساب هيئة السوق المالية خلال العام ٢٠١٥م ٤٠٢,٦٦٩,٠٠٣ ريال سعودي.

## ١٥. مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
٣٧,٢٢٧,٧٠٣	٢٢,٤٠٠,٣١٨	بدلات موظفين مستحقة
١٠,٦٩٦,٢١٩	١١,٧٥٩,٠٩١	بدلات اجازة مستحقة للموظفين
٢,٦٠٠,٠٦٩	٢,٤٨٧,٤٧٥	أخرى
٥٠,٥٢٣,٩٩١	٣٦,٦٤٦,٨٨٤	

## ١٦. مخصص نهاية الخدمة للموظفين

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
٤٩,٢٧٩,٦٦٤	٥٤,٥٣٢,٩٧٣	الرصيد أول السنة
١٣,٧٦٧,٦٦٢	١٤,٦١٢,٠٣٨	المحمل خلال السنة
(٨,٥١٤,٣٥٣)	(٨,٤٦٦,٦٤٣)	المسدد خلال السنة
٥٤,٥٣٢,٩٧٣	٦٠,٦٧٨,٣٦٨	الرصيد في نهاية السنة

#### ١٧. مخصص التزامات خاصة

توجد دعاوى قائمة ضد الشركة تخص أعمال الشركة السعودية لتسجيل الأسهم حيث أن الشركة حازت على موجودات ومطلوبات الشركة بناءً على قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٢٠٠٦-٢٠٠١) وتاريخ ٢٠/٨/١٤٢٧هـ وقرار مجلس الوزراء رقم (٩١) وتاريخ ١٦/٤/١٤٢٤هـ، ستكون الشركة مسؤولة عن جميع الالتزامات الناتجة عن تشغيل الشركة السعودية لتسجيل الأسهم.

تم تحويل كافة الحقوق والموجودات والمطلوبات والالتزامات والسجلات للشركة السعودية لتسجيل الأسهم (النظام الذي وجد قبل تأسيس الشركة) للشركة كما في ٣٠/١١/١٤٢٨هـ الموافق ١٠/١٢/٢٠٠٧م إلى الشركة. وحيث بلغت قيمة القضايا المرفوعة على الشركة السعودية لتسجيل مبلغ ٥٦ مليون ريال سعودي حتى تاريخ القوائم المالية وقد صدر قرار من لجنة الفصل في المنازعات ضد الشركة السعودية لتسجيل الأسهم بمبلغ ٣,٩ مليون ريال سعودي وتم استئناف الحكم خلال المدة النظامية. وقد قامت الشركة بعمل مخصص ضد صافي الموجودات المالية المحولة من الشركة السعودية لتسجيل الأسهم بقيمة ٢١,٩١٤,٨٦٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م تم عمل هذا المخصص ضد أي التزام ناتج عن تشغيل الشركة السعودية لتسجيل الأسهم. وفي تاريخ ١٦-٢-١٤٣٦هـ ورد خطاب من مصلحة الزكاة والدخل بخصوص الربط الزكوي والضريبي للأعوام من ٢٠٠٤م حتى ٢٠٠٦م على الشركة السعودية لتسجيل الأسهم بمبلغ قدرة ٤,٠٤٩,٣١١ ريال سعودي، وتم الاعتراض على الربط الزكوي والضريبي من الشركة بتاريخ ٢/٢/٢٠١٥م، وبتاريخ ٢٦/٢/١٤٣٧هـ ورد رد من مصلحة بقبول الاعتراض المقدم واحتساب فرق زكاة شرعية قدرها ١٠٩,٩٠٢ ريال بالإضافة إلى فرق ضريبة دخل قدرها ٤٧,٦٤٨ ريال ليصبح إجمالي الفروقات ١٥٧,٥٥٠ ريال بالإضافة إلى غرامة تأخير السداد بواقع ١٪ وقد تم تسديد الفروقات وجاري العمل على تسديد غرامة التأخير.

#### ١٨. احتياطي نظامي

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

#### ١٩. احتياطي عام

بناءً على موافقة معالي رئيس هيئة السوق المالية بموجب الخطاب رقم ٥٢٤ / ٢٠٠٧ وتاريخ ١٣ فبراير ٢٠٠٧م تم تحويل رصيد الأرباح المبقاة اعتباراً من سنة ٢٠٠٦ إلى حساب الاحتياطي الإجمالي لغرض تمويل إنشاء مقر السوق المالية في مركز الملك عبدالله المالي أو أي أغراض مستقبلية يحددها مجلس الإدارة.

خلال سنة ٢٠٠٨م قرر مجلس إدارة الشركة بموجب القرار رقم ٢٠٠٨/٨/٦ بتحويل رصيد الاحتياطي الإجمالي إلى حساب الاحتياطي العام.

#### ٢٠. إيرادات النشاط

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
٣٨٨,١٩٩,٩١١	٣٠٠,٥٤٣,٩٨٦	عمولة التداول
٣٢,٢٠٥,٨٤٣	٣٣,٧٤١,٥٣٦	خدمات معلومات السوق
٣١,٠٩٦,٣٧٧	٣٢,٦١٠,٠٤٨	خدمات التسجيل الأساسية
٢٦,٠٧٤,٠٤٥	٢٥,٦٤٧,٠٢٠	خدمات حسابات المستثمرين
١,٦٥٠,٠٠٠	٧٧٥,٤٩٢	خدمات بيانات الشركات
٧,٧٧٨,٨٠١	٩,٣٥٠,٩٢١	خدمات أخرى
٤٨٧,٠٠٤,٩٧٧	٤٠٢,٦٦٩,٠٠٣	إجمالي العمولات والخدمات المقدمة

بناءً على التوجيه الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي في تاريخ ١٤ ربيع الثاني ١٤٢٤هـ (الموافق ١٥ يونيو ٢٠٠٣م) والمعزز بموافقة معالي رئيس هيئة السوق المالية في تاريخ ٢٥ جمادى الأولى ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٢ يونيو ٢٠٠٦م)، والقرار الصادر من مجلس هيئة السوق المالية رقم (٢٠١٠/٢٩٢/هـ ج) بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٣١هـ (الموافق ٩ نوفمبر ٢٠١٠م)، تتقاضى الهيئة مقابل مالي وقدره ٥٠٪ من إجمالي العمولات والخدمات المقدمة. وقد بلغ إجمالي العمولات والخدمات المقدمة للسنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م مبلغ ٨٠٥,٣٣٨,٠٠٦ ريال سعودي (وللسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م : ٩٧٤,٠٠٩,٩٥٤ ريال سعودي) وبالتالي بلغت المبالغ المستحقة لهيئة السوق المالية عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م مبلغ ٤٠٢,٦٦٩,٠٠٣ ريال سعودي (وللسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م : ٤٨٧,٠٠٤,٩٧٧ ريال سعودي)، وتتولى الشركة تحصيل هذا المقابل وإيداعه في حساب الهيئة بناءً على تعليماتها.

## ٢١. تكاليف النشاط

تتكون تكاليف النشاط من المصاريف المباشرة لتقديم الخدمات للعملاء وللشوق السعودية وهي كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
٨٢,٠٢٨,٩١١	٨٩,٨٩٥,١٣١	رواتب ومافى حكمها
٣٦,٧٢٢,٤٥٧	٣٥,٦٦٩,٦٦٥	صيانة وتشغيل
١٤,٢٤٨,٩٣٩	١٢,٧٤٨,٦٦٦	استهلاك واطفاء
٧,٥٨٣,٨٩٨	٩,٢٣٧,٧٦٥	خطوط دوائر المعلومات
٤,٣٥٢,٥٠٣	٩,٧٧٦,٩٨١	استشارات
٥,٣١٠,٥٧٣	٥,٥١٥,٣٤٦	إيجار
٣,٧٧٥,٤٦٦	٤,٣٤٤,٩٢٠	تدريب
١,٢٣٥,١٣٨	٢,١٧٧,٠٥٣	مصاريف سفر
٨٤٠,٩٠١	١,٢٥٣,١٣٨	مياه وكهرباء
٩٧٣,٩٧٤	١,٣٣٩,٣٥١	حراسات امنية
٦٢٩,٠٠١	٥٤٨,٩٩٩	رسوم استخدام نظام سريع
١,٣١٨,٦٤٤	١,٧٤١,٢٢٠	ضيافة ونظافة
٦٤٥,٨٣١	١,٠٨٦,٣١٨	اتصالات
٢,١٤٠,٠٢٢	٢,٥٢٥,٢٤٩	أخرى
١٦١,٨٠٦,٢٤٨	١٧٧,٨٥٩,٧٦٣	

## ٢٢. مصاريف عمومية وادارية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
٨٥,١٩٩,٥٣٠	٨٤,٧٣٧,٦٥٩	رواتب ومافى حكمها
٢١,٩٣١,٠٧٨	٥٥,٧٩٨,٥٥٥	استشارات
٤,٧٢٤,١٥٧	٦,٩٩٨,٠٧٩	إيجار
٣,٥٠٠,٦٥٨	٣,٦٧٦,٢٠١	استهلاك واطفاء
٣,٨٥٥,١٣٦	٨,٤٥٤,٣٦٥	تدريب
٣,١٠٠,٧٤٣	٤,٦٧٣,٠٣٣	مكافآت وبدلات مجلس الاداره
٢,١٠٤,٣٢٩	٢,٩٣١,٦٨٠	مصاريف سفر
١,٥٦٧,٦٠٩	٢,٨١٨,٢٦٦	صيانة وتشغيل
١,٩٤١,١٣٦	١,١٥٨,٢٠٠	قرطاسية ولوازم مكتبية
١,٧١٧,٧٣٧	٨,١٤٥,٨٤٨	اعلانات وتسويق
٨٧١,٠٢٩	٩٠٢,٤٨٦	عقود تأمين أنشطة تداول
٩٠٠,٤٨٧	٧٢٣,٣٠٧	مياه وكهرباء
٩٢٣,٦٦٤	١,٣١٥,٩٢٤	حراسات امنية
١,١٥٨,٩٠٤	١,٥٢١,٢٩٥	ضيافة ونظافة
٤٥٥,٧٢٧	١٦٥,٥٦٨	اتصالات
٥,٠٩٣,٧٤٩	٧,٣٢٠,٣٤٠	أخرى
١٣٩,٠٥٥,٦٧٣	١٩١,٣٤٠,٧٦٦	

## ٢٣. ربح السهم

تم احتساب ربح السهم من الأعمال الرئيسية، بتقسيم الدخل من الأعمال الرئيسية للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة.

تم احتساب ربح السهم من الإيرادات الأخرى بتقسيم الإيرادات الأخرى على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة.

تم احتساب ربح السهم من صافي الدخل بتقسيم صافي الدخل للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم والبالغة ١٢٠ مليون سهم للسنة.

#### ٢٤. الإرتباطات المستقبلية

تتمثل الإرتباطات المستقبلية في قيمة الجزء غير المنفذ من عقود توريد أصول وخدمات إلى تداول كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
٢٧,٠٨٥,٦٣٣	٢,٠٥٥,٥٠٢	توريد أصول
٦,٦٧٧,٩٦٨	٧,٧٣٠,١١٦	توريد خدمات
٨١٠,٩٥٥	١,١٤٧,٩٤٠	خطاب ضمان
٣٤,٥٧٤,٥٥٦	١٠,٩٣٣,٥٥٨	

#### ٢٥. الزكاة

لا تقوم الشركة باحتساب مخصص للزكاة الشرعية في القوائم المالية باعتبار أنها مملوكة بالكامل لصندوق الاستثمارات العامة (جهة حكومية)، بناء على الخطاب الوارد من مصلحة الزكاة والدخل رقم ٢٩٩٩ / ١٢ / ١٤٢٩ هـ حيث نص بأن خضوع الشركة للزكاة الشرعية يكون بعد طرحها للاكتتاب العام ومشاركة القطاع الخاص في رأسمالها وذلك طبقاً لموافقة معالي وزير المالية على دراسة المصلحة في هذا الشأن بتاريخ ١٤٢٩/٥/٢٤ هـ.

وتجدر الإشارة بأنه بناء على طلب مصلحة الزكاة والدخل قدمت الشركة الإقرارات الزكوية بتاريخ ١٤٣٥/٠٨/٠٧ هـ عن الأعوام من ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٤م لمصلحة الزكاة والدخل، وأشارت المصلحة بأنها تقوم حالياً بمراجعة موضوع الزكاة على الشركات المملوكة لجهات حكومية بشكل كامل وستقوم المصلحة بإبلاغ الشركة في حال صدور توجيهات بهذا الشأن خلاف ما هو معمول به حالياً.

#### ٢٦. توزيعات أرباح

إقترح مجلس إدارة الشركة توزيع أرباح نقدية بقيمة ٩٠ مليون ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م لصندوق الإستثمارات العامة بعد تاريخ قائمة المركز المالي في ٢٤ رجب ١٤٣٥ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٥م)، ووافقت الجمعية العمومية في إجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٨ رجب ١٤٣٥ هـ (الموافق ٢٧ مايو ٢٠١٥م) على توزيع أرباح نقدية بقيمة ٩٠ مليون ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م لصندوق الإستثمارات العامة.

#### ٢٧. المعلومات القطاعية

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

##### خدمات التداول:

تقوم خدمات تداول الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية على أساس السوق المستمرة التي تحركها أوامر البيع والشراء، وتقدم بيانات آنية عن الأسعار المتداولة ومعلومات الشركات كما أنها تتيح تداول الأوراق المالية عبر نظام مبني على أساس المعالجة الآلية المتكاملة.

##### خدمات الأصول والإيداع:

تعنى بكامل أعمال ما بعد التداول وذلك من خلال تطوير وإدارة منتجات وخدمات التسوية والمقاصة والتسجيل والإيداع والتي تتضمن العديد من الخدمات والمبادرات المستقبلية ومنها إنشاء مركز المقاصة وتطوير آلية التسوية بالإضافة إلى خدمات المصدرين والأعضاء.

##### خدمات معلومات السوق:

تعنى معلومات السوق بتطوير وتطبيق الاستراتيجيات والسياسات الخاصة بمعلومات السوق تماشيًا مع أفضل التطبيقات المعتمدة في الأسواق المتقدمة. ويعد هذا القطاع أحد قطاعات الأعمال الرئيسية في الشركة إذ يندرج تحت مسؤولياته تطوير خدمات ومنتجات معلومات السوق وتوفيرها للمستفيدين، وكذلك الترخيص لتوزيع واستخدام معلومات السوق وإنشاء المؤشرات لمزودي البيانات ومطوري المؤشرات وكذلك الأشخاص المرخص لهم وغيرهم من المؤسسات المالية من خلال اتفاقيات تتوافق مع المعايير العالمية.

##### الإدارة الرئيسية

تدير إدارة الشركات تطورات الشركات المستقبلية وتشرف على جميع الضوابط النقدية. إن جميع الاستثمارات في الشركات تدخل ضمن قطاع الأعمال هذا والذي يتضمن إدارة إستراتيجية تنمية الأعمال التجارية والقانونية والمالية والعمليات والموارد البشرية والعلاقات مع العملاء.



الإجمالي	الإدارة الرئيسية	خدمات معلومات السوق	خدمات الأصول والإيداع	خدمات الأسواق النقدية	
					للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م
٤٠٢,٦٦٩,٠٠٣	-	٣٤,٨٩٠,٩٠٢	٦٧,١١٥,٤٢٥	٣٠٠,٦٦٢,٦٧٦	إيرادات النشاط
(١٧٧,٨٥٩,٧٦٢)	-	(١٤,٦٤١,٧٤٠)	(٤٩,٩٤٨,٥٧٤)	(١١٣,٢٦٩,٤٤٨)	تكاليف النشاط
(١٩١,٣٤٠,٧٦٧)	(١٩١,٣٤٠,٧٦٧)	-	-	-	مصاريف عمومية وإدارية
٣٣,٤٦٨,٤٧٤	(١٩١,٣٤٠,٧٦٧)	٢٠,٢٤٩,١٦٢	١٧,١٦٦,٨٥١	١٨٧,٣٩٣,٢٢٨	الدخل من الأعمال الرئيسية
٣,٥٢٠,٨١٠,٨٦٨	٣,٥٠٢,٧٦٤,٤١٧	٤,٩٠٤,٤١٢	٩,٢٠٤,٢٨٧	٣,٩٣٧,٧٥٢	مجموع الموجودات
٢١٧,٣٩٠,٧٥٥	١٩٥,٥٧١,٨٧١	١,٧٤٣,٩٩٧	١٤,٢٨٧,٩٥٢	٥,٧٨٦,٩٣٥	مجموع المطلوبات
					للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
٤٨٧,٠٠٤,٩٧٧	-	٣٣,٣٦٩,٢١١	٦٥,٤٣٥,٨٨٣	٣٨٨,١٩٩,٨٨٣	إيرادات النشاط
(١٦١,٨٠٦,٢٤٨)	-	(١٥,٧٩٢,٩١٥)	(١٠,٥٠٢,٥٦٧)	(٨٥,٥١٠,٧٦٦)	تكاليف النشاط
(١٣٩,٠٥٥,٦٧٣)	(١٣٩,٠٥٥,٦٧٣)	-	-	-	مصاريف عمومية وإدارية
١٨٦,١٤٣,٠٥٦	(١٣٩,٠٥٥,٦٧٣)	١٧,٥٧٦,٢٩٦	٤,٩٣٣,٣١٦	٣٠٢,٦٨٩,١١٧	الدخل/(الخسارة) من الأعمال الرئيسية
٣,٥٢٣,٨١٣,٧٣٠	٣,٥٠٤,٣٢٩,٦٠٠	١,٥٧٦,٠٢٥	٣,٩٨٠,١٠١	١٣,٩٢٨,٠٠٤	مجموع الموجودات
١٨٦,٤٣٨,٤٥٩	١٥٨,٨٤٩,٧٩٢	٢,٩٤٣,١٨٧	١٦,٣٤٦,٠٦٤	٨,٢٩٩,٤١٦	مجموع المطلوبات

## ٢٨. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

**القيمة العادلة** هي المبلغ الذي يمكن أن تتم به مبادلة أصل أو سداد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل وبشروط تعامل عادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالشركة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

**مخاطر معدلات العمولة** تتمثل مخاطر معدلات العمولة في التعرض لمخاطر متعددة تتعلق بتأثير التغيرات في معدلات العمولة في السوق على المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية. تراقب الشركة تقلبات معدلات العمولة وتعتقد أن تأثير مخاطر معدلات العمولة ليس جوهرياً.

يبين الجدول أدناه مدى تأثير الدخل تجاه التغيرات المحتملة المعقولة في أسعار العمولات الخاصة، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى. إن الأثر على الدخل يمثل أثر التغيرات المفترضة في أسعار العمولات الخاصة على دخل الشركة لسنة واحدة وذلك على أساس الموجودات المالية بعمولة عائمة المقتناة كما في نهاية السنة. لا يوجد أي أثر على حقوق المساهمين بالشركة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	الزيادة/النقص في نقطة الأساس +/- 0
± ١,٤٠٥,٨٣٥	± ١,٨٤٧,٦٨٠	

**مخاطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية** تعتقد تداول أنها ليست عرضة لمخاطر تقلب أسعار الصرف بدرجة كبيرة نظراً لأن أغلب تعاملاتها تتم بالريال السعودي.

مخاطر الائتمان تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. الموجودات المالية الخاضعة لتركيز **مخاطر الائتمان**، تتألف بالأساس من النقد وما في حكمه، استثمارات ومدنيون آخرون. تحتفظ الشركة بالأموال النقدية والاستثمارات لدى بنوك وأطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد، كما أن الحسابات المدينة موزعة على عدد من الحسابات ولدى أطراف ذوي مراكز مالية جيدة وبالتالي لا يوجد تركيز جوهري لمخاطر الائتمان.

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	
٩,٣٠٢,٧٢٩	٢٥,٨٩٠,٢٨٥	النقد و ما في حكمه
١,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٩٧,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق
١٤,٧٤٩,٠٦٧	٨,٤٣٣,٦٨١	مدنيون، صافي
١,٥٩٤,٠٥١,٧٩٦	٢,٤٣١,٣٢٣,٩٦٦	

**مخاطر السيولة** تمثل مخاطر السيولة مخاطر عدم التمكن من بيع موجودات مالية عند الحاجة وبسرعة كافية لتفادي أي خسارة. تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأي التزامات حالية ومستقبلية. ولا تعتقد تداول أنها عرضة لأي مخاطر ذات أهمية نسبية عالية لها علاقة بمخاطر السيولة.

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

يظهر الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات المالية بناءً على التاريخ المتوقع لتحويلها أو سدادها:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م			٣١ ديسمبر ٢٠١٥م			
الإجمالي	أكثر من ١٢ شهر	أقل من ١٢ شهر	الإجمالي	أكثر من ١٢ شهر	أقل من ١٢ شهر	
٩,٣٠٢,٧٢٩	-	٩,٣٠٢,٧٢٩	٢٥,٨٩٠,٢٨٥	-	٢٥,٨٩٠,٢٨٥	النقد وما في حكمه
١,٢٤١,٦٧٠,٤٧٣	-	١,٢٤١,٦٧٠,٤٧٣	٣٧١,٨٨٥,٧١٤	-	٣٧١,٨٨٥,٧١٤	استثمارات في أوراق مالية للإتجار
١,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٩٧,٠٠٠,٠٠٠	١,٣٩٧,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق
١٤,٧٤٩,٠٦٧	-	١٤,٧٤٩,٠٦٧	٨,٤٣٣,٦٨١	-	٨,٤٣٣,٦٨١	مديون، صافي
٢٣,٦٩٨,٨٧٢	-	٢٣,٦٩٨,٨٧٢	٣٠,١٥٩,٦٣٠	-	٣٠,١٥٩,٦٣٠	موجودات أخرى
٨٣,٣٤٣,٥٩٨	٨٣,٣٤٣,٥٩٨	-	٨٢,٥٣٢,٨١٦	٨٢,٥٣٢,٨١٦	-	استثمارات بطريقة حقوق الملكية
٥١٣,٣٥٩,٥١٨	٥١٣,٣٥٩,٥١٨	-	٤٧٧,٣٤٢,٣٠٢	٤٧٧,٣٤٢,٣٠٢	-	استثمارات متاحة للبيع
٣,٤٥٦,١٢٤,٢٥٧	٢,٠٦٦,٧٠٣,١١٦	١,٣٨٩,٤٢١,١٤١	٣,٣٩٣,٢٣٤,٤٢٨	١,٩٥٦,٨٦٦,١١٨	١,٤٣٦,٣٦٩,٣١٠	إجمالي الموجودات المالية
٤٠,٠٠٨,٩٨٧	-	٤٠,٠٠٨,٩٨٧	٨٧,٥٤٠,٠٥٤	-	٨٧,٥٤٠,٠٥٤	دائون
١٧,٩٢٧,٥٩٢	-	١٧,٩٢٧,٥٩٢	١١,٩٠٤,٧٤٤	-	١١,٩٠٤,٧٤٤	رصيد مستحق لهيئة السوق المالية
٥٢,٠٥٤,٢٢٧	-	٥٢,٠٥٤,٢٢٧	٣٦,٦٤٦,٨٨٤	-	٣٦,٦٤٦,٨٨٤	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٥٤,٥٣٢,٩٧٣	٥٤,٥٣٢,٩٧٣	-	٦٠,٦٧٨,٣٦٨	٦٠,٦٧٨,٣٦٨	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢١,٩١٤,٦٨٠	٢١,٩١٤,٦٨٠	-	١٧,٦٣٧,٥٠٩	١٧,٦٣٧,٥٠٩	-	مخصص التزامات خاصة
١٨٦,٤٣٨,٤٥٩	٧٦,٤٤٧,٦٥٣	١٠٩,٩٩٠,٨٠٦	٢١٤,٤٠٧,٥٥٩	٧٨,٣١٥,٨٧٧	١٣٦,٠٩١,٦٨٢	إجمالي المطلوبات المالية
٣,١٧٤,٩٣٥,٤٧٩	١,٩٠٦,٩١١,٨٦٥	١,٢٦٨,٠٢٣,٦١٤	٣,٠٨١,١١٢,٦٢١	١,٧٩٦,٠٢٦,٤٢٥	١,٢٨٥,٠٨٦,١٩٦	صافي الموجودات المالية

### ٢٩. إعتد القوائم المالية

تم إعتد القوائم المالية في ٥ جمادى الآخرة ١٤٣٧هـ الموافق ١٤ مارس ٢٠١٦م.



