

شركة البلاد للاستثمار
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
القوائم المالية مع تقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

رقم الصفحة

١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥	قائمة التغيرات في حقوق الشركاء
١٥ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

www.ey.com

إرنست و يونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
برج الفيصلية
صندوق بريد ٢٧٣٢
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥

EY
نبني عالماً
أفضل للعمل

تقرير مراجعي الحسابات إلى الشركاء في شركة البلاد للاستثمار (شركة ذات مسؤولية محدودة)

نطاق المراجعة

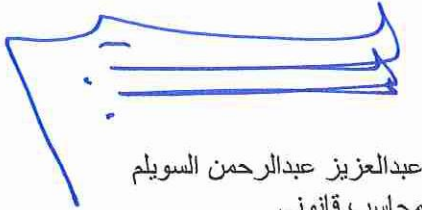
لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة البلاد للاستثمار - شركة ذات مسؤولية محدودة (الشركة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الشركاء للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها وفقاً لنص المادة ١٧٥ من نظام الشركات السعودي وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقييمات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. باعتبارنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

الرأي المطلق

في رأينا، إن القوائم المالية ككل:

- (١) تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.
- (٢) تتفق مع نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن إرنست و يونغ


عبدالعزيز عبدالرحمن السويلم
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٢٧٧)



الرياض : ٢٩ ربيع الثاني ١٤٣٧ هـ
(٨ فبراير ٢٠١٦)

شركة البلاد للاستثمار
(شركة ذات مسئولية محدودة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(ريال سعودي)

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
١٨,٣٤١,٢٨٩	٨,٣٩١,٧١٧	١٣	أرصدة لدى البنوك
٣٥٦,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٥	ودائع مرابحة لدى البنوك
٨,٤٦٢,٤٧٢	١١,٥١٠,٢٩٣	٦	موجودات أخرى
<u>٣٨٢,٨٠٣,٧٦١</u>	<u>٤٤٢,٩٠٢,٠١٠</u>		إجمالي الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
١٠,٥٣١,٥٨٢	٩,٨٩٣,٧١٦	٧	استثمارات متاحة للبيع
<u>٣٩٣,٣٣٥,٣٤٣</u>	<u>٤٥٢,٧٩٥,٧٢٦</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الشركاء
			المطلوبات المتداولة
٧٠,١٥١,٢٧٠	١٠٤,١٦٨,١١٣	٨	مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٢,٥١٠,٤٢٠	٧٤٥,٠٠٠	٩	زكاة مستحقة
<u>٧٢,٦٦١,٦٩٠</u>	<u>١٠٤,٩١٣,١١٣</u>		إجمالي المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
٤,٢٦١,٨٤٧	٤,٣٣٠,٥٤٠	١٠	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>٧٦,٩٢٣,٥٣٧</u>	<u>١٠٩,٢٤٣,٦٥٣</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الشركاء
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١١	رأس المال
١٥,٩٨٨,٠٢٢	١٨,٦٦١,٤٢٦	١٢	إحتياطي نظامي
١٠٠,٨٩٢,٢٠٢	١٢٤,٩٥٢,٨٣٩		أرباح مبقاة
(٤٦٨,٤١٨)	(٦٢,١٩٢)	٧	إحتياطي إعادة تقويم استثمارات
<u>٣١٦,٤١١,٨٠٦</u>	<u>٣٤٣,٥٥٢,٠٧٣</u>		إجمالي حقوق الشركاء
<u>٣٩٣,٣٣٥,٣٤٣</u>	<u>٤٥٢,٧٩٥,٧٢٦</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الشركاء

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح	دخل العمليات
			أتعاب خدمات، صافي:
٤٦,٥٩٣,١٩٥	٤٠,٣٣٣,٠٥٢		- وساطة
٣٠,٢٧٠,١٩٤	٢٧,٦٧٢,٦٤٤		- إدارة الموجودات
٣,٥٣٠,٣٧٣	٤,٦٩١,٢٠١		- مصرفية استثمارية
٨٠,٣٩٣,٧٦٢	٧٢,٦٩٦,٨٩٧		
٢,٨٤٦,٢٩٨	٣,٧٤١,٥٦٩		إيرادات من ودائع مرابحة لدى البنوك
١,٨٠٩,٢١٤	١,١٠١,٢٢١		أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
٨٥,٠٤٩,٢٧٤	٧٧,٥٣٩,٦٨٧		إجمالي دخل العمليات
			مصاريف العمليات
٢٧,٣٣٠,٣٤٩	٣٠,٧١٢,٧٣٣		رواتب موظفين وما في حكمها
١٥,٣٩٠,٣١١	١٧,٩٨٣,٩٩٠	١٤	مصاريف عمليات أخرى
-	١,٣٦٣,٩٢٣	٧	مخصص انخفاض استثمارات متاحة للبيع
٤٢,٧٢٠,٦٦٠	٥٠,٠٦٠,٦٤٦		إجمالي مصاريف العمليات
٤٢,٣٢٨,٦١٤	٢٧,٤٧٩,٠٤١		الدخل قبل الزكاة
(٢,٥١٠,٤٢٠)	(٧٤٥,٠٠٠)	٩	مصروف الزكاة للسنة
٣٩,٨١٨,١٩٤	٢٦,٧٣٤,٠٤١		صافي دخل السنة

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٤٢,٣٢٨,٦١٤	٢٧,٤٧٩,٠٤١	الدخل قبل الزكاة
		تسويات لمطابقة الدخل قبل الزكاة مع صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية:
١,١٣٦,٤١٥	١,٢٠٤,٨٨٠	١٠ مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(١,٨٠٩,٢١٤)	(١,١٠١,٢٢١)	٧ أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
-	١,٣٦٣,٩٢٣	مخصص انخفاض استثمارات متاحة للبيع
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١,٦٣٠,٨١٦)	(٣,٠٤٧,٨٢١)	الزيادة في الموجودات الأخرى
(٦٨,٥٠٠,٠٠٠)	(٦٧,٠٠٠,٠٠٠)	الزيادة في ودائع المرابحة لدى البنوك، صافي
٤٣,٢٤٧,٣٦١	٣٤,٠١٦,٨٤٣	الزيادة في المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى
(٢٧٣,٧٦٣)	(١,١٣٦,١٨٧)	١٠ مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٨٧٥,٠٠٠)	(٢,٥١٠,٤٢٠)	٩ الزكاة المدفوعة
١٣,٦٢٣,٥٩٧	(١٠,٧٣٠,٩٦٢)	صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٣,١٩٣,٩٠٠)	(٢,٥٠٨,٥٣١)	شراء استثمارات متاحة للبيع
٤,٠٠٣,١١٤	٣,٢٨٩,٩٢١	متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع
(٩,١٩٠,٧٨٦)	٧٨١,٣٩٠	صافي النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
٤,٤٣٢,٨١١	(٩,٩٤٩,٥٧٢)	صافي (النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك
١٣,٩٠٨,٤٧٨	١٨,٣٤١,٢٨٩	الأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
١٨,٣٤١,٢٨٩	٨,٣٩١,٧١٧	الأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة
		المعاملات غير النقدية:
(٤٦٨,٤١٨)	(٩٥٧,٦٩٧)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات متاحة للبيع

شركة البلاد للاستثمار
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الشركاء
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(ريال سعودي)

الإجمالي	إحتياطي إعادة تقويم استثمارات	الأرباح المبقة	الإحتياطي النظامي	رأس المال	إيضاح
<u>٢٠١٥</u>					
٣١٦,٤١١,٨٠٦	(٤٦٨,٤١٨)	١٠٠,٨٩٢,٢٠٢	١٥,٩٨٨,٠٢٢	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
٢٦,٧٣٤,٠٤١	-	٢٦,٧٣٤,٠٤١	-	-	صافي دخل السنة
-	-	(٢,٦٧٣,٤٠٤)	٢,٦٧٣,٤٠٤	-	١٢ محول إلى الإحتياطي النظامي
١,٣٦٣,٩٢٣	١,٣٦٣,٩٢٣	-	-	-	٧ مخصص انخفاض استثمارات متاحة للبيع
(٩٥٧,٦٩٧)	(٩٥٧,٦٩٧)	-	-	-	٧ التغير في القيمة العادلة
<u>٣٤٣,٥٥٢,٠٧٣</u>	<u>(٦٢,١٩٢)</u>	<u>١٢٤,٩٥٢,٨٣٩</u>	<u>١٨,٦٦١,٤٢٦</u>	<u>٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
<u>٢٠١٤</u>					
٢٧٧,٠٦٢,٠٣٠	-	٦٥,٠٥٥,٨٢٧	١٢,٠٠٦,٢٠٣	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
٣٩,٨١٨,١٩٤	-	٣٩,٨١٨,١٩٤	-	-	صافي دخل السنة
-	-	(٣,٩٨١,٨١٩)	٣,٩٨١,٨١٩	-	١٢ محول إلى الإحتياطي النظامي
(٤٦٨,٤١٨)	(٤٦٨,٤١٨)	-	-	-	٧ التغير في القيمة العادلة
<u>٣١٦,٤١١,٨٠٦</u>	<u>(٤٦٨,٤١٨)</u>	<u>١٠٠,٨٩٢,٢٠٢</u>	<u>١٥,٩٨٨,٠٢٢</u>	<u>٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١- التأسيس والنشاط

شركة البلاد للاستثمار ("الشركة") شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٠٤٨٩ الصادر في الرياض بتاريخ ١١ ذي القعدة ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٠ نوفمبر ٢٠٠٧).

تم تأسيس الشركة بموجب قرار هيئة السوق المالية رقم ٢-٣٨-٢٠٠٧ بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧).

نقل بنك البلاد ("البنك") خدمات الاستثمار وأنشطة إدارة الموجودات إلى الشركة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٨. تتعلق هذه النشاطات بالتعامل والإدارة والترتيب والمشورة وحفظ الأوراق المالية التي تنظمها هيئة السوق المالية.

في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ٣ يناير ٢٠١٦، قرر مجلس إدارة بنك البلاد تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة. إن الاجراءات النظامية لإتمام هذا التحويل لا زالت جارية.

يملك البنك نسبة ١٠٠٪ ملكية مباشرة في الشركة.

إن عنوان المركز الرئيسي للشركة هو كما يلي:
شركة البلاد للاستثمار

ص.ب ١٤٠

الرياض ١١٤١١

المملكة العربية السعودية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل إدارة الشركة بتاريخ ٢٩ ربيع الثاني ١٤٣٧هـ (الموافق ٩ فبراير ٢٠١٦).

٢- أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة.

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل العملة الوظيفية الرئيسية للشركة.

٤-٢ التقديرات والإفتراسات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها يتطلب استخدام بعض التقديرات والإفتراسات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المسجلة. كما يتطلب من الإدارة استخدام التقديرات عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يتم تقييم هذه التقديرات والإفتراسات والأحكام بصورة مستمرة وذلك على أساس خبرة الشركة وعوامل أخرى تشتمل على الحصول على المشورة المهنية وتوقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف والمعطيات. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة، إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية مدرجة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بصورة منتظمة عن الفترات المعروضة، ما لم يرد خلاف ذلك.

١-٣ ودائع المرابحة لدى البنوك

تقاس ودائع المرابحة لدى البنوك، في الأصل، بالقيمة العادلة، بما في ذلك النفقات المرتبطة بإقتنائها ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ناقصاً المبالغ المشطوبة ومخصص الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

٢-٣ الاستثمارات المتاحة للبيع

تظهر الاستثمارات المشتراة بنية عدم الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم يكن هناك نية لبيعها في السنة المالية اللاحقة. تقاس هذه الاستثمارات، في الأصل، بالقيمة العادلة والتي تشمل على تكلفة المعاملات. وبعد القياس الأولي لها، تدرج التغيرات في القيمة العادلة في قائمة التغيرات في حقوق الشركاء لحين إثباتها، وعندئذ تدرج التغيرات التراكمية في القيمة العادلة في قائمة الدخل. يحمل الانخفاض غير المؤقت في قيمة الاستثمارات على قائمة الدخل. تحدد القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع على أساس الأسعار المتداولة في سوق مالي نشط، عند توفرها. تقدر القيمة العادلة للموجودات المالية غير المتداولة باستخدام طرق تقويم ملائمة، وإلا تعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة.

٣-٣ تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي تتعهد فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات. تتطلب العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، في الأصل، بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

٤-٣ المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

يتم إثبات الالتزامات التي سيتم دفعها مقابل البضائع والخدمات المستلمة، سواءً قدمت أم لم تقدم بها فواتير إلى الشركة.

٥-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات قانونية حالية أو متوقعة على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد هذه الالتزامات محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق به.

٦-٣ الزكاة والضرائب

إن الشركة هي شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك البلاد، حيث يتم تقديم إقرار زكوي موحد على مستوى المجموعة. يتم تحميل حصة الشركة من المخصص على قائمة الدخل.

تقوم الشركة باستقطاع ضريبة الاستقطاع من المبالغ المدفوعة إلى أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية عن الخدمات المقدمة والبضائع المستلمة وذلك طبقاً لنظام ضريبة الدخل السعودي ويتم دفعها مباشرة لمصلحة الزكاة والدخل بصورة شهرية.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

٧-٣ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يجنب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لنظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية وعن سنوات خدماتهم المتراكمة، بتاريخ قائمة المركز المالي، وتحمل على قائمة الدخل.

٨-٣ إثبات الإيرادات

يتم إثبات أتعاب الخدمات كما يلي:

- يتم إثبات إيرادات الوساطة على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمة.
 - يتم إثبات إيرادات إدارة الموجودات على أساس عقود الخدمات ذات العلاقة، على أساس زمني تناسبي.
 - يتم إثبات الإيرادات المصرفية الاستثمارية على مدى الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات.
- يتم الاعتراف بإيرادات ودائع المرابحة لدى البنوك في قائمة الدخل على أساس معدل العائد الفعلي.

٩-٣ مزايا الموظفين قصيرة الأجل

يتم قياس مزايا الموظفين قصيرة وفقاً لمبدأ الاستحقاق وتقيد كمصاريف عند تقديم الخدمة المعنية.

يتم إثبات المبالغ التي يتوقع دفعها كمكافأة نقدية قصيرة الأجل عند وجود التزامات قانونية حالية أو متوقعة على الشركة ناتجة عن خدمات سابقة مقدمة من قبل الموظف وأنه يمكن تقدير الالتزامات بشكل موثوق به.

١٠-٣ الإجراءات التشغيلية

يتم إثبات الدفعات بموجب عقود الإجراءات التشغيلية كمصروف في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

١١-٣ تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في السوق بتاريخ تلك المعاملات. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة كما في تاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة الدخل.

١٢-٣ إعادة التقييم

تم إعادة تقييم بعض أرقام المقارنة الواردة في القوائم المالية لسنة ٢٠١٤ بما يتماشى مع تقييم سنة ٢٠١٥.

٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتعرض أنشطة الشركة لمخاطر مالية متعددة: مخاطر السوق، ومخاطر العملات، ومخاطر القيمة العادلة ومخاطر معدلات العمولة على المرابحات ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر العام للشركة على أوضاع الأسواق المالية التي لا يمكن التنبؤ بها ويسعى إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للشركة.

تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة العليا وفقاً لسياسات معتمدة من قبل مجلس الإدارة. إن أهم أنواع المخاطر هي مخاطر الائتمان، مخاطر العملات ومخاطر القيمة العادلة ومخاطر معدلات العمولة على المرابحات.

إن الأدوات المالية المدرجة ضمن قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة لدى البنوك وودائع المرابحة لدى البنوك والاستثمارات المالية المتاحة للبيع وأتعاب الإدارة المستحقة وبعض الموجودات الأخرى وبعض المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى.

١-٤ مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن التغيير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معاملات الشركة الأساسية هي بالريال السعودي. بناءً عليه فإن الشركة لا تتعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر - تنمة

٤-٢ القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما، أو تسوية مطلوبات ما، بين أطراف لديها معرفة ورغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تقوم إدارة الشركة بمراقبة تقلبات القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وتعتقد أن مخاطر القيمة العادلة على الشركة غير هامة.

٤-٣ مخاطر معدلات العمولات على المراجحات

تتمثل مخاطر معدلات العمولات في التعرض لمخاطر متعددة تتعلق بتأثير التغيرات في معدلات العمولات على المراجحات على المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية. تقوم إدارة الشركة بمراقبة التقلبات في معدلات العمولات على المراجحات، وتعتقد بأن مخاطر معدلات العمولات على المراجحات غير هامة بالنسبة للشركة.

٤-٤ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته المالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتم إيداع الأرصدة لدى البنوك وودائع المراجعة لدى بنوك لديها تصنيف إئتماني مرتفع.

٤-٥ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. يتم الحد من مخاطر السيولة عن طريق التأكد من توفر سيولة كافية بشكل دوري، من خلال تسهيلات إئتمانية للوفاء بالتعهدات المستقبلية.

٥ - ودائع المراجعة لدى البنوك

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، كانت جميع ودائع المراجعة المحتفظ بها لدى البنوك لها فترات استحقاق متبقية تتراوح بين شهر إلى إثني عشر شهر (٢٠١٤: من شهرين إلى إثني عشر شهراً) وتحمل معدل عمولة سنوية من ٠,٧٪ إلى ٢,٨٪ (٢٠١٤: معدل عمولة سنوية من ٠,٨٥٪ إلى ١,٢٥٪).

٦ - الموجودات الأخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	أتعاب مستحقة:
٥,٣٢٦,١٨٩	٦,٢٣٩,٩٣٦	- إدارة صناديق (إيضاح ١٣)
١,٦٧٧,١٧٤	٢,٥٠١,٨٨٦	- إدارة محافظ إختيارية
-	١,٠١٩,١٥٣	- مصرفية استثمارية
١,٤٥٩,١٠٩	١,٧٤٩,٣١٨	أخرى
٨,٤٦٢,٤٧٢	١١,٥١٠,٢٩٣	

٧ - الاستثمارات المتاحة للبيع

تمثل الاستثمارات المتاحة للبيع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، استثمارات في صناديق استثمارية محلية وأسهم شركات.

٢٠١٥	التكلفة	احتياطي إعادة تقويم استثمارات القيمة العادلة
٣,٦٣٦,٠٧٧	٣,٦٣٦,٠٧٧	-
٥,٩٤٠,٢٠٢	٦,٠٠٠,٠٠٠	(٥٩,٧٩٨)
٣١٧,٤٣٧	٣١٩,٨٣١	(٢,٣٩٤)
٩,٨٩٣,٧١٦	٩,٩٥٥,٩٠٨	(٦٢,١٩٢)

شركة البلاد للاستثمار
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(ريال سعودي)

٧ - الاستثمارات المتاحة للبيع - تنمة

٢٠١٤	٢٠١٥	
القيمة العادلة	تقويم استثمارات احتياطي إعادة	التكلفة
٤,٥٩١,٣٨٠	(٤٠٨,٦٢٠)	٥,٠٠٠,٠٠٠
٥,٩٤٠,٢٠٢	(٥٩,٧٩٨)	٦,٠٠٠,٠٠٠
<u>١٠,٥٣١,٥٨٢</u>	<u>(٤٦٨,٤١٨)</u>	<u>١١,٠٠٠,٠٠٠</u>

كانت حركة الاستثمارات المتاحة للبيع خلال السنة كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
-	١١,٠٠٠,٠٠٠	التكلفة:
١٣,١٩٣,٩٠٠	٢,٥٠٨,٥٣١	في بداية السنة
(٢,١٩٣,٩٠٠)	(٢,١٨٨,٧٠٠)	الإضافات خلال السنة
١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٣١٩,٨٣١	الاستبعادات خلال السنة
-	(١,٣٦٣,٩٢٣)	التكلفة في نهاية السنة
١١,٠٠٠,٠٠٠	٩,٩٥٥,٩٠٨	مخصص انخفاض للسنة
		التكلفة المعدلة في نهاية السنة
		تعديلات التقويم:
-	(٤٦٨,٤١٨)	في بداية السنة
(٤٦٨,٤١٨)	(٩٥٧,٦٩٧)	التغير في القيمة العادلة
-	١,٣٦٣,٩٢٣	مخصص انخفاض للسنة
(٤٦٨,٤١٨)	(٦٢,١٩٢)	في نهاية السنة
<u>١٠,٥٣١,٥٨٢</u>	<u>٩,٨٩٣,٧١٦</u>	القيمة العادلة للاستثمارات في نهاية السنة

٨ - المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
٦٥,١٥١,٦٧١	٩٨,٨٢٧,٠٩٦	مبلغ مستحق للبنك (إيضاح ١٣)
٢,٨٨٠,٥٨٥	٣,١٩١,٧١٥	مصاريف مستحقة الدفع
٩٤٠,٢٤٦	١,٦٧١,٧١٩	مبلغ مستحق إلى تداول
١,١٧٨,٧٦٨	٤٧٧,٥٨٣	أخرى
<u>٧٠,١٥١,٢٧٠</u>	<u>١٠٤,١٦٨,١١٣</u>	

٩ - الزكاة

(أ) الإقرارات الزكوية

إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٩، بدأ البنك بتقديم الإقرارات الزكوية للمجموعة على أساس القوائم المالية الموحدة (بما فيها الشركة) وسداد الإلتزامات الزكوية بموجبها. إن حصة الشركة في هذه الإلتزامات الزكوية للسنة يبلغ ٧٤٥,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٤: ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) تم تحديدها على أساس صافي الدخل المعدل للشركة قبل الزكاة وتم تحميلها على قائمة الدخل.

(ب) الربوط الزكوية

استلمت الشركة الربوط الزكوي من مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة") لسنة ٢٠٠٨. نتج عن هذا الربط مطالبة زكوية إضافية بمبلغ ١,٥٠ مليون ريال سعودي. نتجت المطالبة الإضافية بصورة رئيسية بسبب عدم قبول خصم استثمارات معينة من الوعاء الزكوي للشركة. إعترضت الشركة على الربط الزكوي لسنة ٢٠٠٨ لدى اللجنة الزكوية الضريبية الابتدائية. أيدت اللجنة رأي المصلحة في تلك المطالبة وعليه استأنفت الشركة قرار اللجنة لدى اللجنة الاستئنافية الضريبية.

صدر القرار النهائي بمطالبة زكوية إضافية على الشركة بمبلغ ١,٥ مليون ريال سعودي. تم تجنب مخصص بكامل المبلغ في القوائم المالية للشركة وسدد خلال سنة ٢٠١٥.

(ج) الزكاة المحملة للسنة

تتكون الزكاة المحملة للسنة من الآتي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
١,٠٠٠,٠٠٠	٧٤٥,٠٠٠	المخصص للسنة
١,٥١٠,٤٢٠	-	تسويات سنوات سابقة
٢,٥١٠,٤٢٠	٧٤٥,٠٠٠	

(د) مخصص الزكاة

كانت حركة مخصص الزكاة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤ كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
٨٧٥,٠٠٠	٢,٥١٠,٤٢٠	الرصيد في بداية السنة
٢,٥١٠,٤٢٠	٧٤٥,٠٠٠	المحمل للسنة
(٨٧٥,٠٠٠)	(٢,٥١٠,٤٢٠)	المدفوع خلال السنة
٢,٥١٠,٤٢٠	٧٤٥,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة

شركة البلاد للاستثمار
(شركة ذات مسئولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(ريال سعودي)

١٠ - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٤	٢٠١٥	
٣,٣٩٩,١٩٥	٤,٢٦١,٨٤٧	الرصيد في بداية السنة
١,١٣٦,٤١٥	١,٢٠٤,٨٨٠	المحمل للسنة
(٢٧٣,٧٦٣)	(١,١٣٦,١٨٧)	المدفوع خلال السنة
٤,٢٦١,٨٤٧	٤,٣٣٠,٥٤٠	الرصيد في نهاية السنة

١١ - رأس المال

يتكون رأسمال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ من ٢٠٠,٠٠٠ حصة (٢٠١٤: ٢٠٠,٠٠٠ حصة) بقيمة إسمية قدرها ١,٠٠٠ ريال سعودي.

١٢ - الإحتياطي النظامي

وفقاً لأحكام نظام الشركات السعودي وعقد تأسيس الشركة، تم تحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الإحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع هذا الإحتياطي ٥٠٪ من رأسمال الشركة. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٣ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تتعامل الشركة خلال دورة أعمالها العادية مع أطراف ذات علاقة. تتكون الأطراف ذات العلاقة الرئيسية من البنك وصناديق الاستثمار المدارة من قبل الشركة وشركات مملوكة من قبل أعضاء في مجلس الإدارة.

كما تقوم الشركة بالإستعانة ببعض الخدمات من البنك وفقاً لإتفاقية خدمات المساندة الموقعة بين الطرفين بتاريخ ١٤ مايو ٢٠٠٨ والمعدلة بتاريخ ٥ فبراير ٢٠١٣. وتتضمن هذه الخدمات، الخدمات المالية والمحاسبية والخدمات القانونية والشرعية وتقنية المعلومات وإدارة المخاطر والموارد البشرية والمراجعة الداخلية والخدمات الإدارية وخدمات المساندة الأخرى. تم الإتفاق على أن توزع التكلفة على أساس الشروط الواردة في الإتفاقية المذكورة وتدفع سنوياً بعد تحمل هذه التكاليف. تبلغ التكاليف المتفق عليها لخدمات المساندة ٥ مليون ريال سعودي وفقاً للملحق الخاص بالإتفاقية المذكورة أعلاه.

بالإضافة إلى ذلك قام البنك بتأجير مساحة مكاتب للشركة والتي تمت وفقاً لشروط مماثلة لتلك الواردة في إتفاقية الخدمات المذكورة أعلاه.

فيما يلي تفصيلاً بالمعاملات والأرصدة في نهاية السنة الناتجة عن هذه المعاملات والمدرجة في القوائم المالية للشركة:

(أ) البنك

٢٠١٤	٢٠١٥	ايضاح
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٤
٥٠٢,٤٨٥	١,٤٩٩,١٩٠	١-١٤
		المعاملات:
		خدمات مساندة بأتعاب سنوية ثابتة
		إيجارات ومصاريف مباني
		الأرصدة:
		موجودات
١٨,٣٤١,٢٨٩	٨,٣٩١,٧١٧	أرصدة لدى البنوك
		مطلوبات
٦٥,١٥١,٦٧١	٩٨,٨٢٧,٠٩٦	٧
		مبلغ مستحق للبنك

يمثل المبلغ المستحق للبنك المصاريف التي دفعها البنك نيابة عن الشركة. هذا الرصيد لا يحمل عمولة ولا يوجد تاريخ محدد لسداده.

١٣ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها - تنمة

(ب) الصناديق الاستثمارية والمحافظ الاختيارية

٢٠١٤	٢٠١٥	
١٨,٠٩٩,٢٥٦	١٧,١٨٤,٥٣٤	المعاملات: إيرادات خدمات إدارة الموجودات
		الأرصدة: الموجودات
٥,٣٢٦,١٨٩	٣,٤٨١,٥٥١	أنعاب إدارة مستحقة
٢٣٥,٠٣٣	٥١٥,٠٢٥	الصناديق الاستثمارية (إيضاح ٥) المحافظ الاختيارية

(ج) شركات مملوكة من قبل أعضاء في مجلس الإدارة

٢٠١٤	٢٠١٥	
٢,٣٧٦,٠٠٠	٢,٣٧٦,٠٠٠	المعاملات: سداد إيجار مباني

١٤ - مصاريف العمليات الأخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	خدمات مساندة (إيضاح ١٣)
٣,٧٨٤,٢٢٦	٤,٤٩٦,٦٣٧	إيجارات ومصاريف مباني (إيضاح ١٤-١)
٢,٤٣٤,٩٧٦	٣,٤٩٣,٨٣٦	مصاريف إدارية ومكتبية
١,٣٤٠,٩٠٤	٢,٦١٨,٠١٤	أنعاب قانونية ومهنية
١,١٢٤,٤١٥	١,٢٢١,٦١٤	إشتراكات
١,٥٩٩,٧١٢	١,٠٩٢,٠٩٩	إتصالات ونقل بيانات
١٠٦,٠٧٨	٦١,٧٩٠	أخرى
١٥,٣٩٠,٣١١	١٧,٩٨٣,٩٩٠	

١٤-١ يشتمل بند إيجار ومصاريف مباني على مبلغ ١,٤٩٩,١٩٠ ريال سعودي (٢٠١٤: ٥٠٢,٤٨٥ ريال سعودي) تتعلق بإيجارات استخدام الموجودات الثابتة المملوكة من قبل البنك وإعادة تأجير مساحات المكاتب.

١٥ - متطلبات رأس المال النظامي ونسبة كفاية رأس المال

صدر عن هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية (القواعد) بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤هـ) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ. وبموجب هذه القواعد، وضعت هيئة السوق المالية أطر عمل وإرشادات بخصوص متطلبات الحد الأدنى لرأس المال النظامي المطلوب وطريقة احتسابه وفقاً للركيزة الأولى. وبموجب طريقة الاحتساب هذه، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس المال النظامي المطلوب ونسب كفاية رأس المال على النحو التالي:

كما في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٤	٢٠١٥
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية
٣١٦,٨٨٠	٣٤٣,٦١٤
(٤٦٨)	(٦٢)
<u>٣١٦,٤١٢</u>	<u>٣٤٣,٥٥٢</u>

قاعدة رأس المال:
الشريحة الأولى لرأس المال
الشريحة الثانية لرأس المال
إجمالي قاعدة رأس المال

متطلبات الحد الأدنى لرأس المال	
-	-
٦١,٤٩٠	٤٦,٣٢٧
١١,٠٦٩	١٢,٧٠١
<u>٧٢,٥٥٩</u>	<u>٥٩,٠٢٨</u>
٢٤٣,٨٥٣	٢٨٤,٥٢٤
<u>٤,٣٦</u>	<u>٥,٨٢</u>

متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
مخاطر السوق
مخاطر الائتمان
المخاطر التشغيلية
إجمالي الحد الأدنى لرأس المال المطلوب
نسبة كفاية رأس المال:
الفائض في رأس المال
إجمالي نسبة الكفاية المالية (عدد المرات)

أ) تتكون قاعدة رأس المال من الشريحة الأولى لرأس المال (التي تشتمل على رأس المال، والاحتياطي النظامي والأرباح المبقاه المدققة) والشريحة الثانية لرأس المال (والتي تشتمل على فائض إعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع) وذلك طبقاً للمادة (٤) و (٥)، من القواعد. تم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال المتعلقة بمخاطر السوق ومخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية طبقاً للمتطلبات المنصوص عليها في الفصل الثالث من قواعد الكفاية المالية.

ب) تقوم الشركة بإدارة قاعدة رأس المال وفقاً للركيزة الأولى من قواعد الكفاية المالية – أي يجب ألا تقل قاعدة رأس المال عن متطلبات الحد الأدنى لرأس المال وعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال.

ج) تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال والصادرة عن هيئة السوق المالية وذلك للحفاظ على مقدره الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأس مال قوية.

د) يبلغ الحد الأدنى لرأس المال المطلوب طبقاً للمادة ٦ (ز) من لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بشأن النشاطات المرخصة للشركة بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي.

هـ) تقوم الشركة بالإفصاح، على أساس سنوي، إلى عامة الناس على بعض المعلومات المتعلقة بالركيزة ٣ من قواعد الكفاية المالية وذلك على موقع الشركة الإلكتروني www.albilad-capital.com. لا تخضع هذه المعلومات للمراجعة أو الفحص من قبل مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة.

١٦ - الموجودات المداره من قبل الشركة

لا يتم إثبات الموجودات المداره من قبل الشركة كموجودات مملوكة للشركة وعليه لا يتم إدراجها في القوائم المالية للشركة.

تبلغ الموجودات القائمة في نهاية السنة والمداره من قبل الشركة بما فيها الصناديق الاستثمارية والمحافظ الإختيارية مبلغ ١١,٧٥ مليار ريال سعودي (٢٠١٤: ٩,٣٩ مليار ريال سعودي). بالإضافة إلى ذلك توجد مبالغ قدرها ٩٦٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٤: ١,٠٤٢ مليون ريال سعودي) تمثل إيداعات عملاء محتفظ بها لدى البنك.

١٧ - التعهدات والإلتزامات المحتملة

لا يوجد لدى الشركة التزامات أو تعهدات محتملة قائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤.