شـركـة الجزيــرة للأســواق الماليــة

(شـركـة مسـاهـمـة سـعـوديـة مقـفـلـة)

الجزيرة كابيتال
الجزيرة للأسواق المالية
ALJAZIRA CAPITAL

تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

السادة مساهمي شركة الجزيرة للأسواق المالية المحترمين،،،

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد عليه أفضل الصلوات وأتم التسليم وعلى آله وصحبه أجمعين وبعد، يسر أعضاء مجلس إدارة شركة الجزيرة للأسواق المالية أن يضعوا بين أيديكم التقرير السنوي لشركة الجزيرة للأسواق المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014م مصحوباً بالقوائم المالية المرفقة ومتضمناً أهم التطورات والنتائج والأنشطة التي قامت بها الشركة منذ تأسيسها.

تأسست شركة الجزيرة للأسواق المالية كشركة مساهمة سعودية مقفلة بالقرار الوزاري رقم 57/ق بتاريخ 20 صفر 1429هـ الموافق 27 فبراير 2008م وهي مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 1010351313 بتاريخ 1433/11/13هـ. وتزاول الشركة الأنشطة التالية وفقا لقرار هيئة السوق المالية بترخيص رقم 37- 07076 :

أ- التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل ووكيل
ب- الترتيب
ت- الادارة
ث- المشورة
ج- الحفظ

منذ تأسيس الشركة وهي تعمل على تطوير أعمالها وخدماتها وتعزيز ريادتها في أعمال الأوراق المالية تحت اشراف ومتابعة الهيئة الشرعية، حيث أن جميع خدماتها ومنتجاتها متوافقة مع أحكام الشريعة الاسلامية.

حافظت الجزيرة كابيتال خلال عام 2014 على ريادتها في قطاع الوساطة في سوق الأسهم المحلية حيث بلغت حصتها السوقية 17.29 % وذلك نتيجة التزامها بتوفير أرقى درجات الخدمات في هذا المجال. حيث أنه بالاضافة الى خدمات الوساطة في السوق السعودي، الجزيرة كابيتال تغطي الاسواق المالية في كل من الامارات العربية المتحدة، قطر، الكويت، مصر، الأسواق الأوروبية، الولايات المتحدة الأمريكية وأسواق أخرى بالاضافة الى التداول في الصكوك الاسلامية. بالاضافة الى ذلك توفر الشركة خدمة اتفاقيات المبادلة والتي تعطي فرصة للمستثمر الأجنبي غير المقيم للاستثمار في السوق السعودي. كما مكنت الشركة عملائها من التداول في هذه الأسواق عبر الانترنت وأجهزة الآي باد والهواتف الذكية في نظام فريد من نوعه على مستوى المنطقة. والجدير بالذكر أن الجزيرة كابيتال نفذت عمليات تداول في السوق المحلي بلغت قيمتها 742 مليار ريال تقريبا عام 2014 مقارنة بـ 495 مليار ريال بعام 2013م بارتفاع قدره 49.9% مع الأخذ بالاعتبار ارتفاع قيمة التداول بالسوق بالسنة المالية 2014 ليصل نحو742 مليار ريال.

حققت شركة الجزيرة كابيتال تقدما متميزاً في تطوير اعمالها في مجال إدارة الأصول على مستوى نمو حجم الأصول المدارة حيث ارتفعت بنسبة 40% خلال عام 2014 لتصل الى 3.7 مليار ريال. كما سعت الشركة الى تقديم المزيد من المنتجات في خدماتها الاستثمارية، حيث تم اطلاق صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية 2، وصندوق الجزيرة موطن للدخل العقاري. كما تم الانتهاء التخارج من صندوق الجزيرة فلل بن سعيدان وتوزيع المتحصلات على حملة وحدات الصندوق .إضافة لما تقدم، فقد حققت الصناديق الإستثمارية المدارة من قبل شركة الجزيرة كابيتال في مجملها أداء متميزا مقارنة بالمؤشرات الإسترشادية ومقارنة مع الصناديق المنافسة.

لا تزال شركة الجزيرة كابيتال تضع منتجات المصرفية الاستثمارية في أولوياتها الاستراتيجية لتحقيق مزيدا من النمو في عمليات الدخل. ولقد شهد عام 2014م زيادة ملحوظة في استقطاب عمليات جديدة في كافة مجالات هذه الإدارة بما في ذلك الاستحواذ وزيادات رؤوس الأموال وإصدار الصكوك (طرح خاص).

كما تقدم الجزيرة كابيتال عبر إدارة الأبحاث بالشركة مجموعة متكاملة من التقارير تشمل تقارير السوق الدورية، تقارير الشركات والقطاعات، تقارير التحليل الفني، والتقارير الإقتصادية المتخصصة، حيث يتم تغطية حوالي 46 شركة مدرجة في السوق السعودي والخليجي تمثل القطاعات الرئيسية بشكل شامل ومستمر، في حين تم إصدار تقارير متخصصة عن قطاعات البتروكيماويات، البنوك، الاتصالات، الضيافة، العقار، والاسمنت بالاضافة لمواضيع مهمة لعملائنا مثل تطور أسواق الصكوك الاسلامية، استراتيجيات الاستثمار في المملكة، ومستقبل أسواق الطرح الاولية.

وتقديرا للخدمات التي قدمتها الجزيرة كابيتال لمجتمع الاستثمار خلال عام 2014، فقد منحت تومسون رويترز الجزيرة كابيتال جائزة " أفضل شركة وساطة" وجائزة "أفضل شركة وساطة متوافقة مع أحكام الشريعة" في المملكة العربية السعودية. إضافة لذلك فقد تلقت الجزيرة كابيتال بكل فخر واعتزاز جائزة "أفضل شركة وساطة في المملكة العربية السعودية لعام 2014" من مجلة بانكر ميدل إيست.

شهد الأداء المالي لشركة الجزيرة كابيتال لعام 2014 ارتفاعاً في الأداء مقارنةً بعام 2013 حيث بلغ إجمالي الإيرادات 351.4 مليون ريال مقارنة بمبلغ 275.5 مليون ريال في 2013 ، وبلغت إجمالي المصاريف التشغيلية ما يقارب 151 مليون ريال مقارنة بمبلغ 145.8 مليون ريال في 2013 مما نتج عنه ربحاً صافياً بلغ 196.1 مليون ريال تقريباً في 2014 مقارنة بمبلغ 129.3 مليون ريال في 2013.

إدارة الجزيرة كابيتال تعتقد بأن الأسس القوية التي يتمتع بها الاقتصاد السعودي سيكون لها الأثر الإيجابي في إحداث تطورات فاعلة في أنشطة سوق المال السعودي وشركة الجزيرة كابيتال خلال عام 2015م وما بعده.

القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م مع تقرير مراجعي الحسابات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة/ المساهمون
شركة الجزيرة للأسواق المالية
الرياض-المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة الجزيرة للأسواق المالية – شركة مساهمة سعودية ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار اليها مجتمعة بـ "المجموعة") والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م والقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٦) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

مسئولية الإدارة حول القوائم المالية

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

مسئولية مراجعي الحسابات

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

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية الموحدة سواءاً كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية موحدة عادلة 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 الموحدة.

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

الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل:

١. تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشـركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة.

٢. تتفق مع متطلبات نظام الشـركات والنظام الأساسي للشـركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

عن كي بي إم جي الفوزان والسدحان

خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١

الرياض في: ٥ جمادى الأولى ١٤٣٦هـ
الموافـــق: ٢٤ فبراير ٢٠١٥م

قـائـمـة المـركـز المـالي المـوحـدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (المبالغ مدرجة بآلاف الريالات السعودية)

	إيضاح	2014م	2013م
الموجودات			
موجودات متداولة			
نقد وما في حكمه	4	**37.061**	19.163
استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة	5	**259.464**	190.660
مستحق من أطراف ذات علاقة	6	**10.630**	25.133
ودائع مرابحة	7	**400.000**	-
دخل عمولة خاصة مستحقة	7	**16.120**	-
مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى	10	**14.076**	12.005
مجموع الموجودات المتداولة		**737.351**	246.961
موجودات غير متداولة			
ودائع مرابحة	7	-	400.000
استثمارات متاحة للبيع	8	**113.750**	93.625
استثمارات في عقارات	9	**51.669**	67.177
دخل عمولة خاصة مستحقة	7	-	8.212
ممتلكات ومعدات، صافي	11	**44.320**	32.256
مجموع الموجودات غير المتداولة		**209.739**	601.270
مجموع الموجودات		**947.090**	848.231
المطلوبات وحقوق الملكية			
مطلوبات متداولة			
مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى	12	**27.610**	23.329
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	13	**10.510**	6.627
مجموع المطلوبات المتداولة		**38.120**	29.956
مطلوبات غير متداولة			
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**35.326**	30.761
مجموع المطلوبات غير المتداولة		**35.326**	30.761
مجموع المطلوبات		**73.446**	60.717
حقوق الملكية			
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة			
رأس المال	14	**500.000**	500.000
احتياطي نظامي		**70.672**	51.052
أرباح مبقاة		**166.552**	112.572
أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	8	**96.250**	76.125
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة		**833.474**	739.749
الحصة غير المسيطرة		**40.170**	47.765
مجموع حقوق الملكية		**873.644**	787.514
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**947.090**	848.231

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (26) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

قـائـمـة الـدخـل الـمـوحـدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (المبالغ مدرجة بآلاف الريالات السعودية)

	إيضاح	2014م	2013م
الإيرادات			
أتعاب وساطة		**236.347**	158.717
أتعاب إدارة	6	**75.289**	84.157
صافي أرباح متاجرة	17	**15.456**	18.478
أرباح محققة من بيع استثمارات في عقارات		**7.018**	2.689
دخل توزيعات أرباح		**5.892**	834
أتعاب خدمات مصرفية استثمارية		**2.446**	2.580
إجمالي الإيرادات		**342.448**	267.455
المصروفات التشغيلية			
رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين		**92.726**	88.097
إصلاح وصيانة		**9.121**	9.589
مصروفات متعلقة بالإيجارات والمباني	6	**9.761**	8.664
اهلاك	11	**7.813**	8.549
مصروفات عمومية وإدارية أخرى	19	**31.654**	30.969
إجمالي المصروفات التشغيلية		**151.075**	145.868
الربح من العمليات الرئيسية		**191.373**	121.587
دخل عمولة خاصة		**8.689**	7.964
إيرادات أخرى	18	**344**	178
		9.033	8.142
صافي ربح قبل الحصة غير المسيطرة		**200.406**	129.729
الحصة غير المسيطرة		**(4.207)**	(391)
صافي ربح السنة		**196.199**	129.338
المتوسط المرجح لعدد الأسهم		**50.000**	50.000
ربحية السهم من:	16		
الربح من العمليات الرئيسية		**3.83**	2.43
صافي الربح		**3.92**	2.59

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (26) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (ريال سعودي)

	رأس المال	الاحتياطي النظامي	الأرباح المبقاة	احتياطي مقابل استثمارات متاحة للبيع	الإجمالي	الحصة غير المسيطرة	الإجمالي
الرصيد في 1 يناير 2013م	500.000	38.118	184.928	-	723.046	38.368	761.414
صافي ربح السنة	-	-	129.338	-	129.338	391	129.729
توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة	-	-	(184.000)	-	(184.000)	-	(184.000)
تحويل إلى الاحتياطي النظامي	-	12.934	(12.934)	-	-	-	-
الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح 13)	-	-	(4.760)	-	(4.760)	-	(4.760)
التغير في الحصة غير المسيطرة	-	-	-	-	-	9.006	9.006
صافي التغير في القيمة العادلة	-	-	-	76.125	76.125	-	76.125
الرصيد في 31 ديسمبر 2013م	500.000	51.052	112.572	76.125	739.749	47.765	787.514
صافي ربح السنة	-	-	**196.199**	-	**196.199**	**4.207**	**200.406**
توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة	-	-	**(112.500)**	-	**(112.500)**	-	**(112.500)**
تحويل إلى الاحتياطي النظامي	-	**19.620**	**(19.620)**	-	-	-	-
الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح 13)	-	-	**(7.055)**	-	**(7.055)**	-	**(7.055)**
صافي الحركة بسبب التغير في الملكية	-	-	**(3.044)**	-	**(3.044)**	**3.044**	-
التغير في الحصة غير المسيطرة	-	-	-	-	-	**(14.846)**	**(14.846)**
صافي التغير في القيمة العادلة	-	-	-	**20.125**	**20.125**	-	**20.125**
الرصيد في 31 ديسمبر 2014م	**500.000**	**70.672**	**166.552**	**96.250**	**833.474**	**40.170**	**873.644**

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (26) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

قـائـمـة الـتـدفـقـات الـنـقـديـة الـمـوحـدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (ريال سعودي)

	إيضاح	2014م	2013م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي الربح قبل الحصة غير المسيطرة		**200.406**	129.729
تسويات لمطابقة صافي ربح السنة مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:			
اهلاك		**7.813**	8.549
أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة		**(4.803)**	(15.334)
دخل عمولة خاصة مستحقة		**(7.908)**	(7.909)
أرباح بيع استثمارات في عقارات		**(7.018)**	(2.689)
خسارة استبعاد ممتلكات ومعدات		**119**	172
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**6.806**	6.050
		195.415	118.568
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة		**(64.001)**	(103.570)
مستحق من أطراف ذات علاقة		**11.331**	(41.236)
مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى		**(2.071)**	(2.201)
مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى		**4.281**	1.217
		144.955	(27.222)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة		**(2.241)**	(272)
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		**142.714**	(27.494)
التغيرات في التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومعدات		**(19.996)**	(7.018)
شراء استثمارات في عقارات		**(12.767)**	(34.860)
متحصلات من استبعاد استثمارات في عقارات		**35.293**	13.419
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		**2.530**	(28.459)
التغيرات في التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
توزيعات أرباح مدفوعة	15	**(112.500)**	(184.000)
الحصة غير المسيطرة		**(14.846)**	9.006
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		**(127.346)**	(174.994)
صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه		**17.898**	(230.947)
النقد وما في حكمه في بداية السنة		**19.163**	250.110
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	4	**37.061**	19.163
معلومات إضافية			
الزكاة وضريبة الدخل المحملة على حقوق المساهمين		**7.055**	4.760
الزكاة وضريبة الدخل المحولة إلى بنك الجزيرة		**3.172**	8.025
شراء استثمارات		-	55.000
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع		**20.125**	76.125
تحويل الأعمال الخيرية المستحقة إلى بنك الجزيرة	6	-	14.472

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (26) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

إيضاحـات حـول القـوائم المالية الموحـدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

1. التنظيم والنشاط

شركة الجزيرة للأسواق المالية ("الشركة") شركة مساهمة سعودية مقفلة تأسست بموجب القرار الوزاري رقم 57/ق بتاريخ 20 صفر 1429هـ (الموافق 27 فبراير 2008م) وتعمل بموجب السجل التجاري رقم 4030177603 بتاريخ 17 ربيع الأول 1429هـ (الموافق 25 مارس 2008م). وخلال سنة 2011م، تم تغيير رقم السجل التجاري للشركة بسبب انتقال المركز الرئيسي من جده إلى الرياض وهي حاليا مسجلة بموجب السجل التجاري رقم 1010351313 بتاريخ 13 ذو القعدة 1433هـ (الموافق 29 سبتمبر 2012م) ولديها فرع في جدة.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في التعامل بصفة أصل ووكيل، التعهد بالتغطية، الإدارة، الترتيب، تقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية بموجب قرار هيئة السوق المالية رقم 20070-38-2 بتاريخ 8 رجب 1428هـ الموافق 22 يوليو 2007م وترخيص رقم 37-07076.

وقد تم التصريح للشركة بالبدء في العمليات التجارية بتاريخ 5 ابريل 2008م عن طريق السيطرة على قسم الوساطة في بنك الجزيرة. (البنك).

يقع المكتب المسجل للشركة في العنوان التالي:

شركة الجزيرة للأسواق المالية
طريق الملك فهد
ص.ب 20438
الرياض 11455
المملكة العربية السعودية

فيما يلي الشركات التابعة المدرجة في هذه القوائم المالية الموحدة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية 2014م	نسبة الملكية 2013م
صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية	المملكة العربية السعودية	٪43.64	٪43.64
صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	المملكة العربية السعودية	٪85.56	٪85.83
صندوق الجزيرة الخليجي للدخل	المملكة العربية السعودية	٪74.33	٪88.60

وعلى الرغم من أن ملكية الشركة في صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية (الصندوق) تقل عن 50% ولكن يتم اعتباره كشركة تابعة حيث يمكن للشركة توجيه السياسات المالية والتشغيلية للصندوق وفقاً لما هو وارد في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

2. أسس الإعداد

2-1 المعايير المحاسبية المطبقة

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

2-2 أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة والاستثمارات المتاحة للبيع التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، وباستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

2-3 عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي والذي يمثل عملة النشاط.

2-4 أسس توحيد القوائم المالية

تتكون القوائم المالية الموحدة من القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بالمجموعة). يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس فترة القوائم المالية للشركة وباستخدام سياسات محاسبية مماثلة.

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. تتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة قادرة على التحكم في العمليات والسياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة للحصول على منافع من أنشطتها والتي تكون مصاحبة لملكية تزيد عن نصف حقوق التصويت. يتم توحيد الشركة التابعة من تاريخ انتقال السيطرة للشركة ويتم التوقف عن التوحيد من تاريخ انتقال السيطرة من الشركة.

تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات المالية المتبادلة التي تمت بين الشركة وشركاتها التابعة وتلك التي تمت فيما بين الشركات التابعة عند إعداد القوائم المالية الموحدة.

الحصة غير المسيطرة تمثل الجزء من صافي الربح وصافي الموجودات الذي لا تحتفظ به المجموعة والذي يتم عرضه بشكل منفصل في قائمة الدخل الموحدة وضمن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة وبشكل منفصل عن حقوق مساهمي الشركة.

2-5 استخدام الافتراضات والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة من الإدارة استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والقيم المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بها.

3. السياسات المحاسبية الهامة

يتم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل مستمر على كافة الفترات المعروضة في القوائم المالية الموحدة. تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع طريقة العرض للسنة الحالية.

أ) النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من النقد بالصندوق والأرصدة لدى البنوك والمتاحة للشركة دون أي قيود.

ب) الاستثمارات

الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة إذا تم شراءها بهدف إعادة بيعها في المدى القصير. يتم الاعتراف بالاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة بتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح الشركة فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. وعند الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل تكاليف المعاملات في قائمة الدخل عند تكبدها. وبعد الاعتراف المبدئي، تقاس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة وتدرج التغيرات الناتجة عنها في قائمة الدخل الموحدة.

استثمارات متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع بشكل رئيسي من حصة تقل عن 20٪ من الاستثمارات في الأسهم المدرجة وغير المدرجة بما في ذلك الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية، وهي ليست استثمارات لغرض الاتجار ولا تمتلك الشركة فيها أي تأثير جوهري أو سيطرة. وتقيد هذه الاستثمارات مبدئياً ولاحقاً يعاد قياسها بالقيمة العادلة. ويتم قيد أية تغيرات في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية كاحتياطي قيمة عادلة حتى يتم استبعاد تلك الاستثمارات. ويتم قيد 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 الخاصة 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.

الاستثمارات العقارية

الاستثمارات العقارية تمثل عقارات محتفظ بها من قبل الشركة التابعة بهدف تطويرها. تدرج هذه الاستثمارات بالتكلفة بعد خصم الخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة إن وجدت. تتضمن تكلفة الاستثمارات تكلفة العقارات والنفقات المرتبطة بالتطوير.

ج) ممتلكات ومعدات

يتم قياس الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الإهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. لا يتم اهلاك المشاريع الرأسمالية قيد الإنشاء. تتضمن التكلفة النفقات المباشرة لاقتناء الأصل. يتم اهلاك التكلفة بعد خصم القيمة المتبقية المقدرة للممتلكات والمعدات الأخرى بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات.

النفقات اللاحقة التي تزيد العمر الإنتاجي للموجودات او تعمل على تمديده بشكل كبير يتم رسملتها واطفاءها بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للتحسينات أو مدة عقد الايجار أيهما أقصر. يتم تحميل نفقات الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. وفي حالة وجود هذا المؤشر وعندما تكون القيم الدفترية أكبر من القيمة القابلة للاسترداد يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تعتبر القيمة العادلة بعد خصم تكاليف البيع والتكلفة قيد الاستخدام أيهما أكبر.

د) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة إذا كان لدى الشركة التزام حالي قانوني أو تعاقدي يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

هـ) المستحقات

يتم اثبات المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم إصدار فواتير بها من قبل المورد أم لا.

و) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم قيد استحقاق مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لنظام العمل والعمال بالمملكة العربية السعودية ويحمل على قائمة الدخل. ويتم احتساب هذا الالتزام على أساس المزايا المقررة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي.

ز) ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة نشاط شركات المجموعة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ قائمة المركز المالي يتم تحويلها إلى عملة نشاط شركات المجموعة باستخدام أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم تحويل البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة. يتم إثبات فروقات أسعار الصرف الناتجة من ترجمة العملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة.

ح) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وتعذر تحصيلها

الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تمارس الإدارة حكمها لحساب خسارة الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع وكذلك الموجودات التي تتعلق بها. وهذا يتضمن تقييم الأدلة الموضوعية التي تتسبب في حدوث انخفاض غير مؤقت في قيمة الاستثمارات. وفي حالة كانت أدوات الملكية وأي انخفاض كبير ومتواصل في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم أقل من تكلفتها، يتم اعتبار ذلك كدليل موضوعي لهذا الانخفاض في القيمة. إن تحديد ماهية الانخفاض "الكبير" و "المتواصل" يتطلب من الإدارة إجراء تقديرات. كما ترى الإدارة أن فحص الانخفاض في القيمة سيكون ملائما عند وجود دليل على تراجع الوضع المالي للشركة المستثمر فيها، وأداء القطاعات والأعمال، والتغيرات في التكنولوجيا، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. بالإضافة لذلك، ترى الإدارة أن نسبة 20٪ أو أكثر هو معيار معقول للانخفاض الكبير الذي يكون أقل من تكلفتها بغض النظر عن مدة هذا الانخفاض وتقوم بإدراجه في قائمة الدخل الموحدة كمخصص للانخفاض في قيمة الاستثمارات. الانخفاض المتواصل يمثل الانخفاض الذي يقل عن التكلفة والمستمر لفترة 9 أشهر أو أطول بغض النظر عن قيمته ويتم إدراجه في قائمة الدخل الموحدة كمصروف انخفاض في قيمة الاستثمارات. الخسارة المدرجة سابقاً للانخفاض في قيمة الاستثمارات في أسهم لا يمكن عكسها في قائمة الدخل الموحدة.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة الموجودات غير المالية الأخرى فيما إذا كان هناك أي خسائر نتيجة الانخفاض في قيمتها كلما كانت الأحداث أو التغيرات 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. لأغراض تقييم الانخفاض في القيمة يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستوى لها بحيث يمكن تحديد التدفقات النقدية لكل وحدة بصورة منفصلة.

ط) موجودات محتفظ بها كعهدة أو أمانة

الموجودات المحتفظ بها كعهدة أو أمانة لا تعامل كموجودات للشركة وعليه تعامل على أنها بنود خارج قائمة المركز المالي الموحدة.

ي) تحقق الإيرادات

يتم اثبات الإيرادات من المعاملات كما يلي:

- يتم اثبات إيرادات الوساطة عند تنفيذ المعاملات وتظهر بالصافي بعد الخصومات والحسومات.
- يتم اثبات أتعاب إدارة الأصول على أساس عقود الخدمات المعمول بها.
- يتم اثبات أتعاب تمويل الهامش على أساس التناسب الزمني باستخدام معدلات معمول بها.
- يتم إثبات الإيرادات من أتعاب الخدمات الاستشارية على أساس الخدمات المقدمة وعقود الخدمات المعمول بها.
- يتم اثبات دخل العمولة الخاصة على الودائع لأجل على أساس الاستحقاق.
- يتم اثبات الدخل من توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق باستلامها.

ك) الزكاة وضريبة الدخل

بموجب أنظمة الزكاة وضريبة الدخل المطبقة بالمملكة العربية السعودية، الزكاة وضرائب الدخل هي التزامات على المساهمين السعوديين والأجانب. تحتسب الزكاة على حصة المساهمين السعوديين من حقوق الملكية أو صافي الدخل باستخدام الأساس المحدد بموجب أنظمة الزكاة. وتحتسب ضرائب الدخل على حصة المساهمين الأجانب من صافي الدخل المعدل للسنة. وتستحق مطلوبات الزكاة وضريبة الدخل وتحمل على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين. ويتم إثبات مطلوبات الزكاة وضريبة الدخل الإضافية، إن وجدت، والتي تتعلق بالربوط على سنوات سابقة من قبل المصلحة في الفترة التي يتم فيها إصدار الربوط النهائية.

ل) المصروفات

يتم قياس المصروفات واثباتها كتكلفة فترة عند تكبدها. ويتم توزيع المصروفات التي تتعلق بأكثر من فترة مالية على تلك الفترات بشكل تناسبي.

م) الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي ونظام الشركات بالمملكة العربية السعودية، يتعين على الشركة تحويل ما نسبته 10٪ من صافي دخلها السنوي إلى الاحتياطي النظامي حتى يصل هذا الاحتياطي 50٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين.

ن) التقارير القطاعية

قطاع الأعمال هو مجموعة من الأصول والعمليات المرتبطة بتقديم منتجات أو خدمات تتعرض لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى.

ق) المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عند وجود حق نظامي ملزم إجراء مقاصة لتلك المبالغ المدرجة وكذلك عندما يكون لدى المجموعة نية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في أن واحد.

4. النقد وما في حكمه

	2014م	2013م
نقد لدى البنوك – حسابات جاري	**34.528**	19.163
نقد في الصندوق	**2.533**	–
	37.061	19.163

5. استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة

	2014م	2013م
وحدات صناديق استثمارية	**122.183**	103.514
أوراق مالية مدرجة بالسوق السعودية	**137.281**	87.146
	259.464	190.660

6. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدتها

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالشركة على المساهمين وشركاتهم التابعة والشقيقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السير الاعتيادي للأعمال بموجب شروط متفق عليها بين الطرفين ويتم اعتمادها من قبل الإدارة.

فيما يلي أهم المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة والمبالغ المرتبطة بها:

	2014م	2013م
الأطراف ذات العلاقة		
بنك الجزيرة		
دخل عمولة خاصة (أ)	**8.689**	7.964
مصروفات دعم خدمات (ب)	**4.677**	5.393
مصروفات إيجار (ج)	**9.761**	8.664
أتعاب إدارة تمام (د)	**44.529**	65.657
أعمال خيرية مستحقة	-	14.472
أعضاء مجلس الإدارة		
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (هـ)	**1.940**	1.107
صناديق استثمارية		
أتعاب إدارة الأصول	**30.760**	18.500

فيما يلي الأرصدة التي نتجت عن المعاملات أعلاه كما في 31 ديسمبر 2014م:

مستحق من طرف ذو علاقة	2014م	2013م
بنك الجزيرة (البنك)	**10.630**	25.133

أ. العمولة الخاصة على الودائع المحتفظ بها في برنامج المرابحة نقاء لدى البنك يتم تحصيلها لفترة ثلاثة سنوات (إيضاح 7).

ب. تمثل مصروفات دعم الخدمات المساندة المصروفات المالية والإدارية والخدمات اللوجستية والمصروفات النظامية وتكنولوجيا المعلومات وخدمات المراجعة الداخلية وفقاً لاتفاقية الخدمات الموقعة مع البنك (ايضاح 17).

ج. يتم دفع مصروفات الايجار إلى البنك والتي تتعلق بالمكاتب والمراكز الاستثمارية في الشركة. كما هو مبين في إيضاح 20 لهذه القوائم المالية الموحدة، قام البنك بإبرام اتفاقيات تأجير نيابة عن الشركة.

د. أتعاب إدارة تمام هي للخدمات المقدمة إلى البنك من قبل الشركة فيما يتعلق بتسهيلات التمويل التشغيلي والإداري التي يقدمها البنك للعملاء.

هـ. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة البالغة 1.9 مليون ريال سعودي (2013م: 1.2 مليون ريال سعودي) تم احتسابها واعتمادها وفقاً للنظام الأساسي للشركة. تم دفع أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة إلى المدراء التنفيذيين بمبلغ 0.036 مليون ريال سعودي (2013م: 0.027 مليون ريال سعودي). يتم تسجيل هذه المصروفات تحت بند المصروفات العمومية والإدارية.

6-1 النقد لدى البنوك المبين في إيضاح 4 لهذه القوائم المالية الموحدة يتم الاحتفاظ به لدى بنك الجزيرة الذي يعتبر كبنك المجموعة.

7. ودائع المرابحة

تتمثل ودائع المرابحة في المبالغ المستثمر فيها في برنامج نقاء لدى بنك الجزيرة من قبل الشركة. يتم احتساب عمولة على هذه الودائع بنسبة ثابته وتستثمر لفترة ثلاثة سنوات. تستحق الودائع بتاريخ 14 ديسمبر 2015م. وتنوي الإدارة إعادة استثمار متحصلات هذه الاستثمارات على المدى الطويل بتاريخ استحقاقها.

دخل العمولة الخاصة المستحق الذي سيتم استلامه عند استحقاق هذه الودائع بلغ 16.1 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2014م (2013م: 8.2 مليون ريال سعودي).

8. الاستثمارات المتاحة للبيع

تتمثل الاستثمارات المتاحة للبيع في حصص الشركة البالغة 1.75 مليون حصة (التي تمثل 5٪ من رأس المال المستثمر به) بتكلفة اجمالية تبلغ 17.5 مليون ريال سعودي وقيمة سوقية تبلغ 81 مليون ريال سعودي في شركة الجزيرة للتكافل التعاوني. ووفقاً لنشرة المعلومات الخاصة بالشركة المستثمر بها، لا يُسمح للمساهمين المؤسسين ببيع الحصص المستحوذ عليها حتى تاريخ 31 ديسمبر 2016م. بلغ صافي التغير في القيمة العادلة لهذا الاستثمار 20.1 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2014م (2013م: 76.1 مليون ريال سعودي) التي يتم قياسها على أساس أفضل تقدير موثوق ويتم تسجيلها كبند منفصل في حقوق المساهمين.

9. الاستثمارات في عقارات

قام صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية بشراء قطع الأراضي الكائنة في المناطق الشرقية والوسطى للمملكة العربية السعودية بهدف انشاء وتطوير مشاريع سكنية.

فيما يلي ملخصاً بتفاصيل الاستثمارات في العقارات:

مواقع المشروع	التكلفة المتضمنة مصروفات التطوير 2014م	التكلفة المتضمنة مصروفات التطوير 2013م	القيمة العادلة المتضمنة مصروفات التطوير 2014م	القيمة العادلة المتضمنة مصروفات التطوير 2013م
شمال الرياض	**14.417**	36.278	**16.454**	43.582
الدمام	**20.822**	20.822	**27.671**	23.887
شمال الخبر	**16.430**	10.077	**17.750**	10.715
	51.669	67.177	**61.875**	78.184

يتم قيد الاستثمارات في العقارات بالتكلفة التاريخية. إن القيمة العادلة للاستثمارات في العقارات تعتمد على معدل اثنين من القيم السوقية التي تم الحصول عليها من مقيمين مستقلين.

يتم تسجيل سندات الملكية للعقارات باسم شركة أمان لتطوير العقارات والاستثمار (شركة تابعة لبنك الجزيرة) .التي تعتبر كأمين حفظ لسندات الملكية

فيما يلي الحركة في الاستثمارات العقارية التي تمت خلال السنة:

	2014م	2013م
في بداية السنة	**67.177**	43.047
إضافات خلال السنة	**12.767**	34.860
إستبعادات خلال السنة	**(28.275)**	(10.370)
في نهاية السنة	**51.669**	67.177

بلغت الأرباح المحققة من بيع الاستثمارات في العقارات 7.0 مليون ريال سعودي (2013م: 2.7 مليون ريال سعودي).

10. المدفوعات مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى

	2014م	2013م
أتعاب إدارة الأصول المستحقة	**10.268**	5.481
مدفوعات مقدما	**2.895**	2.209
أخرى	**913**	4.315
	14.076	12.005

11. ممتلكات ومعدات، صافي

	تحسينات على عقارات مستأجرة	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	سيارات	مشروعات رأسمالية قيد الانشاء	الإجمالي 2014م	الإجمالي 2013م
التكلفة						
الرصيد كما في بداية السنة	67.213	89.249	25	7.682	164.169	157.659
إضافات خلال السنة	226	3.628	-	16.142	19.996	7.018
تحويلات خلال السنة	9.501	284	-	(9.785)	-	-
استبعادات خلال السنة	-	(618)	-	-	(618)	(508)
الرصيد كما في نهاية السنة	**76.940**	**92.543**	**25**	**14.039**	**183.547**	164.169
الاهلاك المتراكم						
الرصيد كما في بداية السنة	50.995	80.893	25	-	131.913	123.700
المحمل للسنة	4.826	2.987	-	-	7.813	8.549
ما تم حذفه عند الاستبعاد	-	(499)	-	-	(499)	(336)
الرصيد كما في نهاية السنة	**55.821**	**83.381**	**25**	-	**139.227**	131.913
صافي القيمة الدفترية						
كما في 31 ديسمبر 2014م	**21.119**	**9.162**	-	**14.039**	**44.320**	
كما في 31 ديسمبر 2013م	16.218	8.356	-	7.682		32.256

تتمثل المشروعات الرأسمالية قيد الانشاء في تحسينات على عقارات مستأجرة ومعدات مكتبية.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات:

تحسينات على عقارات مستأجرة	على مدى فترة عقد الايجار أو 10 سنوات أيهما أقصر
أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	4-10 سنوات
سيارات	4 سنوات

12. مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

	2014م	2013م
مطلوبات متعلقة بالموظفين	**19.378**	15.243
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**1.804**	1.107
مطلوبات أخرى	**6.428**	6.979
	27.610	23.329

13. الزكاة وضريبة الدخل

إن البنك مملوك بنسبة 94.17٪ من قبل مساهمين سعوديين وبنسبة 5.83٪ من قبل مساهمين اجانب. وعليه، وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل (المصلحة) تخضع الشركة للزكاة العائدة على المساهمين السعوديين في البنك ولضريبة الدخل العائدة على المساهمين الأجانب في البنك.

أ) **الزكاة**

	2014م	2013م
الزكاة المحملة للسنة	**4.717**	3.183
حقوق الملكية	**551.123**	539.046
مخصصات وتسويات أخرى	**30.760**	24.983
القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل	**(686.893)**	(663.534)
	(105.010)	(99.505)
حصة المساهمون السعوديون (94.17٪)	**(98.884)**	(93.704)
حصة المساهمون السعوديون من صافي الدخل المعدل للسنة	**188.703**	127.309
الوعاء الزكوي	**140.311**	33.605
الزكاة المحملة على أساس الدخل الخاضع للزكاة للسنة	**4.717**	3.183

ب) **ضريبة الدخل المحملة**

	2014م	2013م
ضريبة الدخل المحملة للسنة	**2.338**	1.577
صافي الدخل المعدل للسنة	**200.392**	135.195
نسبة ملكية المساهمين الأجانب	**٪5.83**	٪5.83
الدخل الخاضع للضريبة العائد على المساهمين الأجانب	**11.689**	7.886
ضريبة الدخل المحملة للسنة	**2.338**	1.577

ج) **الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل**

	الزكاة	ضريبة الدخل	الإجمالي
31 ديسمبر 2014م			
في بداية السنة	**5.050**	**1.577**	**6.627**
المكون خلال السنة	**4.717**	**2.338**	**7.055**
المحول إلى البنك	**(3.172)**	–	**(3.172)**
في نهاية السنة	**6.595**	**3.915**	**10.510**
31 ديسمبر 2013م			
في بداية السنة	7.352	2.540	9.892
المكون خلال السنة	3.183	1.577	4.760
المحول إلى البنك	(5.485)	(2.540)	(8.025)
في نهاية السنة	5.050	1.577	6.627

د) **وضع الربوط**

الربوط الزكوية والضريبية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2008م وللسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2009م و2010م و2011م تم إنهاءها من قبل مصلحة الزكاة والدخل (المصلحة) بمطالبة إضافية تبلغ 29 مليون ريال سعودي. قدمت الشركة اعتراضاً لدى اللجنة العليا للاعتراضات ضد قرار لجنة الاعتراضات الابتدائية.

بخصوص السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012م، أصدرت المصلحة ربطاً مبدئياً بمطالبة إضافية تبلغ 11.9 مليون ريال سعودي. وقدمت الشركة اعتراضاً ضد ربط المصلحة لسنة 2012م لدى لجنة الاعتراضات الابتدائية.

وبرأي الإدارة أن النتائج النهائية للاعتراضات المقدمة لا يمكن تحديدها في هذه المرحلة.

بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013م، ووفقاً للقرار الوزاري رقم 1005، تم تقديم إقرار زكوي وضريبي موحد لبنك الجزيرة وللشركة. وعليه لا يتعين تقديم إقرار زكوي وضريبي منفصل من قبل الشركة للمصلحة.

14. رأس المال

إن رأس المال مكون من 50.000.000 حصة (2013م: 50.000.000 حصة) بقيمة 10 ريال سعودي لكل منها.

15. توزيعات الأرباح

وافق المساهمين على توزيعات أرباح بمبلغ 112.5 مليون ريال سعودي (2013م: 184 مليون ريال سعودي) وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 26 مايو 2014م.

16. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم للربح من العمليات الرئيسية من خلال تقسيم الربح من العمليات الرئيسية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم لصافي الربح من خلال تقسيم صافي الربح على المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة خلال السنة.

17. صافي ربح المتاجرة

	2014م	2013م
(الخسارة)/الربح غير المحقق للاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة، صافي	**(4.803)**	14.890
الربح المحقق للاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة، صافي	**20.259**	3.588
	15.456	18.478

18. إيرادات أخرى

	2014م	2013م
دخل الأتعاب	**463**	349
الخسارة من استبعاد الممتلكات والمعدات	**(119)**	(171)
	344	178

19. مصروفات عمومية وإدارية أخرى

	2014م	2013م
اتصالات	**8.682**	8.816
مصروفات خدمات المساندة (إيضاح 6)	**4.677**	5.393
إيداع أسهم	**3.720**	4.851
أتعاب مهنية	**2.658**	1.886
سفر	**1.757**	1.554
مرافق خدمية	**1.601**	304
إعلانات	**1.068**	1.400
تدريبات ومؤتمرات	**743**	3.420
أخرى	**6.748**	3.345
	31.654	30.969

20. عقود التأجير التشغيلي

لدى الشركة عدة اتفاقيات تأجير تشغيلي لمكاتبها ومراكزها الاستثمارية. مدة هذه الاتفاقيات من سنة إلى خمسة سنوات. يتم إبرام هذه الاتفاقيات حالياً من قبل البنك نيابة عن الشركة. وقد بلغت مصروفات الايجار للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014م 9.8 مليون ريال سعودي (2013م: 8.7 مليون ريال سعودي).

21. الارتباطات

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014م، حصلت الشركة على تسهيلات إسلامية متجددة من بنك الجزيرة بإجمالي مبلغ 124.4 مليون ريال سعودي. يتم احتساب عمولة على هذه التسهيلات بمعدل 6 شهور وفقاً لسعر الفائدة بين البنوك السعودية (SIBOR) بالإضافة إلى هامش ربح يستحق شهرياً حسب سعر السوق. تم الحصول على هذه التسهيلات مقابل التنازل عن وديعة مرابحة نقاء بمبلغ 124.4 مليون ريال سعودي. ولم يتم استخدام التسهيلات خلال سنة 2014م.

22. موجودات محتفظ بها كعهدة أو كأمانة

إن الشركة مرخصة كشركة خدمات مالية خاضعة لأنظمة هيئة السوق المالية. وفي 31 ديسمبر 2014م، تم إدارة أموال العملاء كعهدة أو كأمانة بدون مخاطر على الشركة أو حق الرجوع عليها . يتم اعتبار هذه الموجودات كبنود خارج قائمة المركز المالي ولا تشكل جزءاً من موجودات الشركة. يلخص الجدول التالي الموجودات المحتفظ بها كعهدة أو كأمانة كما في 31 ديسمبر:

	2014م	2013م
أموال العملاء تحت الإدارة	**4.1 مليار**	2.9 مليار
أموال العملاء التي تتم متابعتها/الوساطة	**34.1 مليار**	32.7 مليار

23. التقارير القطاعية

تماشياً مع عملية اعداد التقارير المعتمدة داخلياً، يتم تنظيم الشركة إلى وحدات أعمال على أساس الخدمات المقدمة كما يلي:

خدمات الوساطة

تتضمن خدمات الوساطة العمل كأصل ووكيل في الأسواق المحلية والإقليمية والدولية وتقديم خدمات الحفظ والمقاصة للعملاء وتقديم تسهيلات الإقراض الهامشية.

خدمات إدارة الأصول

تتضمن خدمات إدارة الأصول إدارة الصناديق الاستثمارية في أسواق الأسهم الدولية والخليجية والمحلية وإدارة المحافظ التقديرية.

الخدمات المصرفية الاستثمارية

الخدمات المصرفية الاستثمارية تقدم الاستشارات المالية، والايداعات الخاصة والاكتتابات العامة في الأسهم وسندات الدين، وعمليات الدمج والتملك والقروض المشتركة.

الخدمات الأخرى

.تتضمن الخدمات الأخرى الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالاستثمارات الخاصة بالشركة

تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية لوحدات أعمالها بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات على أساس الربح أو الخسارة لكل قطاع على حده.

	وساطة	إدارة الأصول	المصرفية الاستثمارية	الخدمات الأخرى	الإجمالي
31 ديسمبر 2014م					
الإيرادات	280.876	30.760	2.446	28.366	342.448
المصروفات	(122.127)	(18.170)	(8.270)	(2.508)	(151.075)
الربح/(الخسارة) من العمليات	158.750	12.591	(5.824)	25.858	191.373
إجمالي الموجودات	61.775	27.817	516	856.982	947.090
إجمالي المطلوبات	19.189	2.703	1.510	50.044	73.446
31 ديسمبر 2013م					
الإيرادات	224.374	18.500	2.580	22.001	267.455
المصروفات	(117.359)	(18.015)	(9.003)	(1.491)	(145.868)
الربح/(الخسارة) من العمليات	107.015	485	(6.423)	20.150	121.587
إجمالي الموجودات	57.452	17.132	29	773.618	848.231
إجمالي المطلوبات	11.168	4.048	1.739	43.762	60.717

24. المتطلبات التنظيمية لرأس المال وكفاية رأس المال

أصدرت هيئة سوق المال القواعد التحوطية بتاريخ 30 ديسمبر 2012 م (الموافق 17 صفر 1434هـ). وفقا لهذه القواعد فإن هيئة سوق المال قامت بتحديد الإطار والتوجيهات الخاصة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وطريقة حسابه. وفقا لطريقة حساب رأس المال المحددة من قبل هيئة سوق المال قامت الشركة بحساب الحد الأدنى لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال كما هو موضح أدناه:

	كما في 31 ديسمبر 2014م	كما في 31 ديسمبر 2013م
قاعدة رأس المال		
الشريحة الأولى لرأس المال	**737.223**	663.624
الشريحة الثانية لرأس المال	**96.250**	76.125
إجمالي قاعدة رأس المال	**833.473**	739.749
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:		
مخاطر التسويق	**48.715**	36.845
مخاطر الائتمان	**87.260**	80.968
مخاطر التشغيل	**49.049**	35.925
اجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال	**185.024**	153.738
نسبة كفاية رأس المال:		
اجمالي نسبة رأس المال (مرات)	**4.50**	4.81
الفائض في رأس المال	**648.449**	586.011

أ) يتكون رأس المال من:
- **الشريحة الأولى** لرأس المال (التي تتضمن رأس المال المدفوع والأرباح المبقاة والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم).
- **الشريحة الثانية** لرأس المال (التي تتضمن احتياطيات إعادة التقييم).

ب) يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وذلك لمخاطر السوق والائتمان ومخاطر التشغيل وفقاً للمتطلبات المحددة في القسم الثالث من قواعد الكفاية المالية.

ج) تقوم الشركة بإدارة قاعدة رأس المال وفقاً للركيزة الأولى لقواعد الكفاية المالية. إن قاعدة رأس المال يجب ألا تقل عن الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال الشركة.

25. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد وما في حكمه والمطلوب من أطراف ذات علاقة والاستثمارات. وتتكون المطلوبات المالية للمجموعة من المصروفات المستحقة.

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر التغير في القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تتعرض استثمارات المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم التأكد فيما يتعلق بالأسعار المستقبلية. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظتها الاستثمارية من حيث التركيز المعتمد على الصناعة والقطاع.

مخاطر أسعار العمولات الخاصة

مخاطر أسعار العمولات الخاصة هي التعرض لمختلف المخاطر المرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار العمولات السائدة على المركز المالي للمجموعة وتدفقاتها النقدية. تنشأ مخاطر أسعار العمولات الخاصة للمجموعة بشكل رئيسي من ودائع نقاء بالمرابحة المحتفظ بها لدى البنك والتي تستند إلى أسعار ثابتة ولا تتعرض لتقلبات أسعار العمولات الخاصة.

فيما يتعلق باتفاقيات التمويل مع البنك، لم تخضع المجموعة لأية مخاطر أسعار العمولات الخاصة حيث لم يتم استغلال التسهيلات خلال الفترة.

مخاطر الائتمان

هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان تتكون بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنوك والمستحق من الأطراف ذات العلاقة. كلا الرصيدين من البنك لذا فإن مخاطر الائتمان محدودة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم مقدرة المجموعة على توفير التمويل اللازم للوفاء بالتزاماته تجاه الأداة المالية. قد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. وتقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال التأكد من توافر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات قد تنشأ. بالإضافة لذلك، وكما هو مبين في إيضاح 21 لهذه القوائم المالية الموحدة، قامت المجموعة بإبرام اتفاقيات تمويلية مع البنك للوفاء بمتطلبات السيولة عند استحقاقها.

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في احتمال تذبذب قيمة أداة مالية ما نظراً للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتتم معاملات الشركة بشكل أساسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي ثابت امام الدولار الأمريكي فإن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ناتجة عن صرف العملات الأجنبية.

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف ذو علم وراغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد وما في حكمه والمستحق من الأطراف ذات العلاقة والاستثمارات. وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة. إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

26. موافقة المساهمين

تم الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الموحدة والإيضاحات حولها من قبل الإدارة نيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ 5 جمادى الأولى 1436هـ الموافق 24 فبراير 2015م.