شركة دار الأركان للتطوير العقاري

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية الموحدة

وتقرير فحص مراجعي الحسابات المحدود

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الـريـاض ١١٤٨٢ - ص.ب ٨٣٠٦
ت : ٤٧٨٤٠٠٩ - فاكس : ٤٧٧٤٩٢٤
المملكة العربية السعودية

جدة ٢١٤١٤ - ص.ب ١٣٧٣٣
ت: ٦٦١٤٢٤٢ - فاكس: ٦٦٨١٤٥٠
ترخيص رقم: ٥٣٦

الخراشي و شركاه محاسبون ومراجعون قانونيون

١٣ إبريل ٢٠١٥

تقرير المحاسب القانوني
عن التقارير المالية الأولية

إلى السادة/ **المساهمين** المحترمين

شركة دار الأركان للتطوير العقاري

(شركة مساهمة سعودية)

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموحده المرفقة شركة دار الأركان للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية) كما هي في ٣١ مارس ٢٠١٥ وقائمة الدخل للأشهر الثلاثة المنتهية في ذلك التاريخ وكذلك قائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٢١) المعتبرة جزءاً من هذه القوائم والمعدة من قبل الشركة والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها وكان فحصنا محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ويتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسارات من إدارة الشركة عن الأمور المحاسبية ، ويعد هذا الفحص أقل نطاقا من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساسا إلى إبداء الرأي في القوائم المالية ككل ، لذا فإننا لن نبدي مثل هذا الرأي .

وبناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على التقارير المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبد الله الخراشي

ترخيص رقم (٩١)

الخراشي وشركاه محاسبون و مراجعون قانونيون ترخيص: ٥٣٦ Lic : 536 Certified Accountants & Auditors Al-Kharashi

شركة دار الأركان للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية الموحدة - غير مدققة

في ٣١ مارس ٢٠١٥

	إيضاحات	٣١ مارس ٢٠١٥ بالألف ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠١٤ بالألف ريال سعودي
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
النقد والنقد المماثل		٦٩٤,٨٩٧	٢,٠٦٠,٢٦٠
ذمم مدينة ، صافي	٥	١,٩٧١,٥٢٣	١,٦٩٣,٤١٧
مصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى	٦	٩٣٠,٢١٦	٥٥٠,٠٣٧
المستحق من طرف ذو علاقة	٧/أ	-	١٩٣
مشاريع تحت التنفيذ قصيرة الأجل	٨/أ	-	٤٤,٤١٨
أراضي مطورة قصيرة الأجل		٥٨٤,١٣٣	٩٢٤,٩٣٧
مجموع الموجودات المتداولة		٤,١٨٠,٧٦٩	٥,٢٧٣,٢٦٢
الموجودات غير المتداولة			
مشاريع تحت التنفيذ طويلة الأجل	٨/ب	٩,١٩٤,٩٤٢	٨,٤٤٩,٨٩٩
إستثمارات في أراضي تحت التطوير	٩	٥,٥٢٢,٢٥٢	٤,٤٣٠,١٧٩
أراضي مطورة طويلة الأجل		١,٩٦٣,٧٦٤	١,٩٠٣,٠٣٦
ممتلكات استثمارية ، صافي	١٠	٣,٥٥١,١٤٩	٣,٥٦٧,٣٩٣
استثمار في شركات زميلة	١١	٧٦٦,٩٠٧	٧٥٢,٩٠٧
ممتلكات ومعدات ، صافي	١٢	٧٠,٥٧٣	٧٣,٥٤٥
مجموع الموجودات غير المتداولة		٢١,٠٦٩,٥٨٧	١٩,١٧٦,٩٥٩
مجموع الموجودات		٢٥,٢٥٠,٣٥٦	٢٤,٤٥٠,٢٢١
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
قروض إسلامية - الجزء المتداول	١٣	٧٥٩,٩٨٤	٢,٠٥٢,٤٧٩
المستحق إلى طرف ذو علاقة	٧/ب	١٩٥,٥٩٥	١٩٦,٤٣٤
ذمم دائنة	١٤	١٧٩,٣٠٣	٢٣٣,٠١٠
مصاريف مستحقة وأخرى	١٥	٧٩١,٨٦١	٧٨٧,٣٧٨
مجموع المطلوبات المتداولة		١,٩٢٦,٧٤٣	٣,٢٦٩,٣٠١
المطلوبات غير المتداولة			
قروض إسلامية	١٣	٥,٥٨٩,٧٢٩	٣,٩٢٢,٤١٧
مخصص تعويضات نهاية الخدمة	١٦	١٩,٠٧٧	١٧,٨٢٥
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٥,٦٠٨,٨٠٦	٣,٩٤٠,٢٤٢
مجموع المطلوبات		٧,٥٣٥,٥٤٩	٧,٢٠٩,٥٤٣
حقوق المساهمين			
رأس المال	١٧	١٠,٨٠٠,٠٠٠	١٠,٨٠٠,٠٠٠
احتياطي نظامي		٩٤٢,٣٨٤	٨٨٤,٩١٤
أرباح مبقاة		٥,٩٧٢,٤٢٣	٥,٥٥٥,٧٦٤
مجموع حقوق المساهمين		١٧,٧١٤,٨٠٧	١٧,٢٤٠,٦٧٨
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		٢٥,٢٥٠,٣٥٦	٢٤,٤٥٠,٢٢١

الخراشي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
ترخيص : ٥٣٦
Lic : 536
Certified Accountants & Auditors
Al-Kharashi Co.

العضو المنتدب

المدير المالي

شركة دار الأركان للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الأولية الموحدة - غير مدققة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

	إيضاحات	٣١ مارس ٢٠١٥ بالألف ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠١٤ بالألف ريال سعودي
إيرادات من العمليات		٧٢٢,٣٥٧	٩٢٤,٠٨٩
تكلفة العمليات		(٣٩١,٤٣٤)	(٥٢١,٣٢٠)
إجمالي الربح	٤	٣٣٠,٩٢٣	٤٠٢,٧٦٩
مصاريف الأعمال :			
مصاريف عمومية وإدارية وبيعية وتسويقية		(٦١,٣٤٤)	(٥٣,٤١٨)
استهلاك	١٢	(٩١٨)	(٩٢٦)
إطفاء أعباء مؤجلة	١٣ /أ	(١٠,٦١٨)	(٨,٣٢٩)
دخل الفترة من أنشطة الأعمال		٢٥٨,٠٤٣	٣٤٠,٠٩٦
إيرادات / (مصاريف) أخرى:			
حصة في الربح من الاستثمار في شركات زميلة	١١	٣٥٠٠	٥٥٠٠
أعباء مرابحات إسلامية		(٢٥,٠٠٠)	(٢٢,٠٦٥)
أعباء صكوك إسلامية		(٨٥,٩٦٠)	(٨٢,٩٠٤)
إيرادات أخرى، صافي		٥٠٤	١٤,٥٠٨
دخل الفترة قبل الزكاة		١٥١,٠٨٧	٢٥٥,١٣٥
مخصص الزكاة		(٣,٧٩٦)	(٧,٢٧٨)
صافي دخل الفترة		١٤٧,٢٩١	٢٤٧,٨٥٧
ربحية السهم للفترة (بالريال السعودي)	١٨		
من أنشطة الأعمال		٠.٢٤	٠.٣١
من صافي الدخل		٠.١٤	٠.٢٣

الخراشي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
ترخيص: ٥٣٦
Lic : 536
Certified Accountants & Auditors
Al-Kharashi Co.

العضو المنتدب

المدير المالي

شركة دار الأركان للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة غير مدققة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

	٣١ مارس	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
دخل الفترة قبل الزكاة	١٥١,٠٨٧	٢٥٥,١٣٥
تعديلات على :		
استهلاك	١٧,٢٢٠	١٣,٤٤٥
إطفاء أعباء مؤجلة	١٠,٦١٨	٨,٣٢٩
مخصص تعويضات نهاية الخدمة	٧٣٥	٦٤٢
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	٣,٨٠٤	٧,٨٦١
مكاسب من استبعاد ممتلكات ومعدات	-	(١٤)
أنصبة الربح من الاستثمار في شركات زميلة	(٣,٥٠٠)	(٥,٥٠٠)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
ذمم مدينة	(٢٢٧,٥٤٩)	(٣٣٦,٩٨١)
مصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى	(٥,٢٣٠)	(١٢,٢٥٤)
المستحق من طرف ذو علاقة	١٤٣	(٥٠)
مشاريع تحت التنفيذ قصيرة الأجل	-	١١١
أراضي مطورة	١٩٦,٠١٢	٣٥,٧٥١
ذمم دائنة	١١,٦٢٣	(٣٤,٠٨٨)
مصاريف مستحقة وأخرى	(١٨,٥٠١)	(٣٠,١٤٢)
النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	١٣٦,٤٦٢	(٩٧,٧٥٥)
زكاة مدفوعة	(٢٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠)
تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة	(٢٠٢)	(١٦٥)
صافي النقد الناتج من(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	١١٦,٢٦٠	(١٠٧,٩٢٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
مشاريع تحت التنفيذ طويلة الأجل	(٢٧٨,٨٨٦)	٣٣٠,٥٥٨
استثمارات في أراضي تحت التطوير	(٧٦,٦٢٢)	٤٣٤,١٢٣
دفعات مقدمة لشراء أراضي	(١٠٨,٢٨٩)	(٥٣,٥٨٢)
ممتلكات استثمارية	-	(٨٨٥,٢٧٤)
المحصل من استبعاد ممتلكات ومعدات	-	١٤
شراء ممتلكات ومعدات	(٢١٢)	(١٠١)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٤٦٤,٠٠٩)	(١٧٤,٢٦٢)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
قروض إسلامية	(١,٢٦٧,٥٣٣)	٦٣,١٢٢
ودائع قصيرة الأجل لدى بنوك	١,١٧٥,٠٠٠	-
المستحق إلى طرف ذو علاقة	(١٧)	١٨٨
صافي النقد المستخدم في الناتج من الأنشطة التمويلية	(٩٢,٥٥٠)	٦٣,٣١٠
(النقص) في النقد والنقد المماثل	(٤٤٠,٢٩٩)	(٢١٨,٨٧٢)
النقد والنقد المماثل ، بداية السنة	١,١٣٥,١٩٦	٢,٢٧٩,١٣٢
النقد والنقد المماثل ، نهاية الفترة	٦٩٤,٨٩٧	٢,٠٦٠,٢٦٠

الخراشي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
ترخيص ٥٣٦
Lic : 536
Certified Accountants & Auditors
Al-Kharashi Co.

العضو المنتدب

المدير المالي

شركة دار الأركان للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموحدة - غير مدققة

لفترة الثلاثة أشهر المنهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

	رأس المال	إحتياطي نظامي	أرباح مبقاة	إجمالي حقوق المساهمين
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
٢٠١٤				
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤	١٠,٨٠٠,٠٠٠	٨٨٤,٩١٤	٥,٣٠٧,٩٠٧	١٦,٩٩٢,٨٢١
صافي دخل للفترة	-	-	٢٤٧,٨٥٧	٢٤٧,٨٥٧
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٤	١٠,٨٠٠,٠٠٠	٨٨٤,٩١٤	٥,٥٥٥,٧٦٤	١٧,٢٤٠,٦٧٨
٢٠١٥				
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥	١٠,٨٠٠,٠٠٠	٩٤٢,٣٨٤	٥,٨٢٥,١٣٢	١٧,٥٦٧,٥١٦
صافي دخل للفترة	-	-	١٤٧,٢٩١	١٤٧,٢٩١
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٥	١٠,٨٠٠,٠٠٠	٩٤٢,٣٨٤	٥,٩٧٢,٤٢٣	١٧,٧١٤,٨٠٧

العضو المنتدب

المدير المالي

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة

إيضاح (١) : الشركة وطبيعة أعمالها

إن شركة دار الأركان للتطوير العقاري ("الشركة")، هي شركة مساهمة سعودية، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١٦٠١٩٥ بتاريخ ١٤٢١/٤/١٦هـ (الموافق ٢٠٠٠/٧/١٨م).

تعمل الشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بالمجموعة) بالدرجة الأولى في مجال تطوير وبيع وتأجير المشاريع العقارية والأنشطة المرتبطة بها.

تعمل المجموعة في الانشاءات العامة للمباني السكنية والتجارية (الإنشاء والإصلاح والهدم والترميم). نورد أدناه طبيعة نشاط الشركات التابعة للمجموعة كما يلي:

١. **شركة دار الأركان للعقارات** ـ شركة ذات مسؤولية محدودة، شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٤٠٦٣ بتاريخ ١٤٢٩/٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠٠٨/٧/٢٨م), وتعمل في تطوير وتملك العقار السكني والتجاري وتقديم خدمات إدارة وتشغيل وصيانة المباني السكنية والتجارية والمرافق العامة.

٢. **شركة دار الأركان للمشاريع** ـ شركة ذات مسؤولية محدودة، شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٧٥٨٣ بتاريخ ١٤٢٩/٣/٢٨هـ الموافق (٢٠٠٨/٤/٥م) وتعمل في المقاولات العامة للمباني السكنية والتجارية (الإنشاء، الإصلاح، الهدم والترميم).

٣. **شركة دار الأركان للاستثمار التجاري** ـ شركة ذات مسؤولية محدودة، شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٧٥٨٥ بتاريخ ١٤٢٩/٣/٢٨هـ الموافق (٢٠٠٨/٤/٥م) وتعمل في مجال شراء وتملك وتأجير والأستثمار في العقارات.

٤. **شركة صكوك دار الأركان** ـ شركة ذات مسؤولية محدودة، شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٦٤٢١ بتاريخ ١٤٢٩/٩/١٦هـ الموافق (٢٠٠٨/٩/١٦م) وتعمل في الإستثمار والتطوير العقاري.

٥. **شركة صكوك الأركان** ـ شركة ذات مسؤولية محدودة، شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٧٤٤٠٧ بتاريخ ١٤٣٠/١٠/١١ هـ الموافق (٢٠٠٩/١٠/١م) وتعمل في إدارة وصيانة وتطوير العقار وشراء الأراضي والمقاولات العامة.

٦. **شركة ثوابت الاستثمار** ـ شركة ذات مسؤولية محدودة، شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٧٥٤٤٩ بتاريخ ١٤٣٠/١٠/٣٠ هـ الموافق (٢٠٠٩/١٠/١٩ م) وتعمل في الاستثمار والتطوير العقاري.

٧. **شركة دار صكوك الدولية** ـ شركة ذات مسؤولية محدودة، المعروفة سابقاً شركة سيادة للاستثمار شركة تابعة مملوكة بالكامل، **مسجلة** في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٧٥٤٤٨ بتاريخ ١٤٣٠/١٠/٣٠ هـ الموافق (٢٠٠٩/١٠/١٩ م) وتعمل في الاستثمار والتطوير العقاري.

تمتلك شركة دار الأركان للتطوير العقاري بالكامل بشكل مباشر وغير مباشر الشركات التابعة المذكورة أعلاه.

إن هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المرفقة تتضمن موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال الشركات التابعة المذكورة أعلاه.

إيضاح (٢): ملخص لأهم السياسات المحاسبية

٢-١ أسس الإعداد

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

٢-٢ العرف المحاسبي

أعدت القوائم المالية الأولية الموحدة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وبإستخدام أساس الاستحقاق ومفهوم استمرارية النشاط باستثناء مقايضات أسعار العمولات والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة والاستثمارات في شركات زميلة والتي يتم تسجيلها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

٢-٣ أسس التوحيد

تتضمن القوائم المالية الأولية الموحدة للمجموعة القوائم المالية للشركات والمنشآت التي تسيطر عليها المجموعة (شركاتها التابعة) التي تم تأسيسها حتى ٣١ مارس ٢٠١٥ .

الشركات التابعة هي منشآت بحيث يكون للمجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لها للحصول على منفعة اقتصادية للمجموعة. تم توحيد الشركات التابعة بشكل كامل من التاريخ الفعلي للإقتناء حتى التاريخ الفعلي للإستبعاد ، حسب الاقتضاء.

تستخدم المجموعة طريقة الشراء المحاسبية في المحاسبة لإقتناء شركات تابعة. وتقاس تكلفة الشراء بالقيمة العادلة للموجودات المستحوذة / المحولة وأدوات حقوق الملكية المصدرة والمطلوبات المتكبدة، بالإضافة إلى التكاليف المتعلقة مباشرة بالإقتناء. كما يتم قياس الموجودات والمطلوبات المحددة المقتناة والإلتزامات المحتملة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء بصرف النظر عن أي حقوق ملكية غير مسيطرة. تظهر حقوق الملكية غير المسيطرة على أساس نسبة الملكية غير المسيطرة من الموجودات والمطلوبات

المعترف بها. وفي حال حدوث أي خسائر لاحقاً تخص حقوق الملكية غير المسيطرة وتتجاوز هذه الحقوق فيتم تحميلها على حقوق الملكية للشركة الأم.

إن الزيادة في تكلفة الإقتناء التي تتجاوز حصة المجموعة في صافي الموجودات المحددة المقتناة يتم تسجيلها كشهرة. اذا كانت تكلفة الإقتناء أقل من القيمة الدفترية لصافي الموجودات المحددة المقتناة (خصم على الإقتناء) يتم تسجيلها مباشرة في قائمة الدخل الأولية الموحدة.

يتم إستبعاد جميع المعاملات الداخلية للمجموعة، والأرصدة، والمكاسب غير المحققة على المعاملات التي تتم بين شركات المجموعة في التوحيد. تستبعد أيضاً الخسائر غير المحققة إلا إذا أظهرت العملية أدلة على وجود إنخفاض في قيمة الموجودات المحولة.

- **إستثمارات في شركات زميلة**

الشركات الزميلة هي تلك التي يكون للمجموعة القدرة على ممارسة نفوذ هام عليها ولكن ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة، من خلال المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية المتعلقة بالسياسات للمستثمر به.

تم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة فيما عدا تلك الذي تم تصنيفها كإستثمارات متاحة للبيع. تسجل الاستثمارات في الشركات الزميلة في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. لا يتم الإعتراف بخسائر الشركات الزميلة التي تتجاوز حقوق ملكية المجموعة في تلك الشركات.

أي تجاوز في تكلفة الإقتناء فوق حصة المجموعة في صافي الموجودات المحددة المقتناة في الشركة الزميلة في تاريخ الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة. تدرج الشهرة ضمن القيمة المسجلة للاستثمار ويتم تقييم الإنخفاض في القيمة كجزء من هذا الاستثمار . أي نقص في تكلفة الإقتناء تحت حصة المجموعة في

صافي الموجودات المحددة في الشركة الزميلة في تاريخ الاقتناء (خصم على الإقتناء) يعترف به في قائمة الدخل الأولية الموحدة.

عند حدوث أي تعاملات بين المجموعة مع أي شركة زميلة، تستبعد الأرباح والخسائر بحدود نسبة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة. قد توفر الخسائر أدلة على وجود إنخفاض في قيمة الموجودات المحولة و في هذه الأحوال يتم تسجيل مخصص كافٍ لمقابلة الإنخفاض في قيمة هذه الموجودات.

٢-٤ ممتلكات ومعدات

تسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الإستهلاك المتراكم وأي إنخفاض في القيمة.

يحسب الإستهلاك على التكلفة ناقص القيمة المتبقية المقدرة للموجودات (عدا الأراضي)، وعلى مدى العمر الإنتاجي المقدر، وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت، بحسب نسب الاستهلاك التالية:

مباني	٣ ٪
تحسينات على مباني مستأجرة	٥٪ ـ ٢٠٪
سيارات	٢٥٪
معدات وأجهزة	٢٠٪
معدات مكتبية	٢٠٪ ـ ٢٥٪

يحدد الربح أو الخسارة الناجمة عن الإستبعاد أو التخلص من أحد الأصول على أساس الفرق بين صافي المحصل من الإستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويعترف بها في قائمة الدخل الأولية الموحدة.

في كل تاريخ إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة، تراجع المجموعة القيمة الدفترية لموجوداتها الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن هذه الموجودات تخضع لخسارة الإنخفاض في القيمة. إذا كان هذا المؤشر موجود، يقدر المبلغ القابل للإسترداد للموجودات بغية تحديد مدى خسارة الإنخفاض في القيمة. في حال أن الأصل لا يولد تدفقات نقدية مستقلة عن الأصول الأخرى، تقدر المجموعة المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إذا كان المبلغ القابل للإسترداد للأصل المقدر أقل من القيمة الدفترية فيتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى المبلغ القابل للإسترداد. يتم الإعتراف بخسارة الإنخفاض في القيمة كمصروف فوراً.

٢-٥ الممتلكات العقارية

تتكون الممتلكات العقارية بشكل رئيسي من مشاريع تحت التنفيذ وأراضي مطورة قصيرة الأجل محتفظ بها لأغراض البيع ومشاريع تحت التنفيذ طويلة الأجل وأراضي مطورة طويلة الأجل واستثمارات في أراضي تحت التطوير تشمل مشاريع عقارية قيد الإنشاء ومشاريع أراضي قيد التطوير وأراضي تنتظر التطوير.

يتم تسجيل جميع الممتلكات العقارية بالتكلفة أو القيمة الصافية القابلة للإسترداد ، أيهما أقل. تشمل التكلفة تكاليف المواد والعمالة المباشرة وتكاليف التمويل والتكاليف العامة المحملة التي يتم تكبدها للوصول بالممتلكات العقارية لموقعها وحالتها الحالية. ويتم احتساب التكلفة بطريقة المتوسط الحسابي. تمثل القيمة القابلة للإسترداد سعر البيع التقديري ناقصاً جميع التكاليف المقدرة حتى الانتهاء ومصاريف البيع التي سيتم تكبدها.

إن الدورة التشغيلية للممتلكات العقارية هي أن أغلبية الممتلكات العقارية لن تتحقق خلال اثني عشر شهراً ، ويتم توزيعها الى موجودات متداولة وموجودات غير متداولة.

٢-٦ ممتلكات استثمارية

تظهر الممتلكات الاستثمارية المقتناة بهدف التأجير و/ أو لزيادة قيمتها الرأسمالية ، بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأي خسارة إنخفاض في القيمة معترف بها. يتم إستهلاك تكلفة الأصل مطروحاً منها القيمة المتبقية (عدا الأراضي والممتلكات تحت الإنشاء)، بإستخدام طريقة القسط الثابت، وفقاً لنسب الإستهلاك التالية:

مباني	٣٪

إن الأرباح أو الخسائر الناجمة عن بيع أوإستبعاد الممتلكات الإستثمارية تشكل الفرق بين صافي المحصل من الإستبعاد والقيمة الدفترية و يتم إثباتها في قائمة الدخل الأولية الموحدة لفترة البيع أوالإستبعاد، باستثناء تلك التي تتعلق بترتيبات البيع واتفاقيات إعادة الإستئجار.

٢-٧ أعباء التمويل

تضاف تكاليف التمويل العائدة مباشرة إلى شراء أو بناء أو إنتاج الأصول المؤهلة، وهي الأصول التي تتطلب فترة زمنية طويلة لتصبح جاهزة للإستخدام أوالبيع، إلى تكلفة الأصول حتى يحين الوقت الذي تكون الموجودات فيه جاهزة للإستخدام أو البيع. إن جميع تكاليف التمويل الأخرى يتم إثباتها في قائمة الدخل الأولية الموحدة في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

٢-٨ الأدوات المالية

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الترتيبات التعاقدية للأدوات.

- **الذمم المدينة**

يتم إثبات الذمم المدينة في الأساس بقيمة اتمام العملية. ويتم لاحقاً قياس القيمة المحققة واعتماد مخصص إنخفاض في القيمة عندما تكون هناك أدلة موضوعية (متضمنة عملاء لديهم صعوبات مالية أو متأخرين عن الدفع)، إن هذه المبالغ لن تكون مستردة وفقاً لشروط الاتفاق الأصلي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للذمم المدينة من خلال استخدام حساب مخصص ويتم إثبات أية خسارة إنخفاض في القيمة في قائمة الدخل الأولية الموحدة.

- **النقد والنقد المماثل**

يتضمن النقد والنقد المماثل النقد في الصندوق و لدى البنك وودائع أخرى قصيرة الأجل للمجموعة التي تستحق خلال فترة تقل عن ثلاثة أشهر.

- **الإستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة**

يتم إثبات الإستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة بدايةً بالقيمة العادلة، وتؤخذ تكاليف المعاملات بشكل مباشر إلى قائمة الدخل الأولية الموحدة، وبعد ذلك يتم تقييم الإستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند انتهاء العمل في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة. تسجل الأرباح والخسائر غير المحققة والمحققة من بيع إستثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة في قائمة الدخل الأولية الموحدة.

- **الإلتزامات المالية**

تصنف الالتزامات المالية وفقا لمضمون الترتيبات التعاقدية. وتشمل الالتزامات المالية الصكوك الإسلامية والمرابحات الإسلامية وتسجل أساساً بسعر التكلفة. يتم لاحقا بناءاً على التكلفة المطفأة تحميل تكاليف المعاملات المباشرة وتدرج في قائمة الدخل الأولية الموحدة على مدى عمر الأداة.

- **الذمم الدائنة**

يتم إثبات الذمم الدائنة بالتكلفة ولاحقاً بسعر التكلفة المطفأة باستخدام طريقة العمولة الفعلية.

- **مقايضات أسعار العمولات**

يتم قياس مقايضات أسعار العمولات بالقيمة العادلة. تقيد القيمة العادلة ضمن الموجودات وذلك عندما تكون القيمة العادلة إيجابية، وضمن المطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سلبية. تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة بالسوق وطرق خصم التدفقات النقدية وطرق التسعير، حسب ما هو ملائم.

تدرج التغيرات في القيمة العادلة لمقايضات أسعار العمولات المحتفظ بها للمتاجرة مباشرة في قائمة الدخل الأولية الموحدة، ويتم إدراجها في الإيرادات الأخرى.

٢-٩ انخفاض قيمة الموجودات الملموسة

تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية لموجودات الشركة الملموسة في تاريخ كل قائمة مركز مالي أولية موحدة للتحقق مما إذا كان هنالك مؤشر الى أن هذه الموجودات تأثرت بخسائر الإنخفاض في القيمة. وفي حالة وجود مثل ذلك المؤشر يتم تقدير القيمة الممكن إستردادها لتلك الموجودات لتحديد مدى خسائر الانخفاض في القيمة. القيمة المستردة تساوي القيمة المحققة للموجودات مطروحاً منها تكاليف البيع أو قيمة الإستخدام، أيهما أعلى. إذا كانت القيمة المستردة للموجودات مقدرة باقل من القيمة الدفترية، فيتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات إلى القيمة المستردة. يتم إثبات خسائر الإنخفاض في قيمة الموجودات في قائمة الدخل الأولية الموحدة.

٢-١٠ الإعتراف بالإيرادات

تمثل الإيرادات قيمة بيع العقارات السكنية والأراضي. يتم إثبات الإيرادات إلى الحد أن الفوائد الاقتصادية المحتملة ستعود إلى المجموعة وإن المخاطر المهمة ومنافع الملكية ستنتقل إلى المشتري. تقاس الإيرادات بالقيمة المستلمة. فيما يخص دخل التأجير، تقوم المجموعة بإثبات الإيراد باستخدام طريقة القسط الثابت على فترة الإيجار.

٢-١١ الزكاة

يتم احتساب وتحقق الزكاة في قائمة الدخل الأولية الموحدة للفترة ولكل فترة مالية على إنفراد وفقاً لنظام الزكاة في المملكة العربية السعودية. ويعدل مخصص الزكاة للفترة المالية التي يتم خلالها إصدار الربط النهائي. وتعالج الفروقات ما بين مخصص الزكاة المعترف به في القوائم المالية الأولية الموحدة وبين الربط النهائي الصادر عن مصلحة الزكاة والدخل في قائمة الدخل الأولية الموحدة كتغيرات في التقديرات المحاسبية وتدرج ضمن الفترة المالية التي يصدر فيها الربط النهائي.

٢-١٢ العملات الأجنبية

إن المعاملات بالعملات الأخرى ما عدا الريال السعودي، عملة عرض القوائم المالية والتشغيل للمجموعة تسجل وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. تتم ترجمة الموجودات والمطلوبات المالية المثبته بالعملات الاجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة. أما الموجودات والمطلوبات غيرالمالية والمثبتة بالعملات الأجنبية فتتم ترجمتها إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد التكلفة.

٢-١٣ الإحتياطي النظامي

وفقا للمادة (١٢٥) من نظام الشركات تحتفظ المجموعة بنسبة ١٠٪ من صافي الدخل مقابل الاحتياطي النظامي. ويجوز ان تتوقف المجموعة عن الخصم عندما يصل الاحتياطي إلى ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع كأنصبة أرباح.

٢-١٤ تعويضات نهاية الخدمة

تقدم المجموعة تعويضات نهاية الخدمة لموظفيها وفقا لأحكام نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية. تستحق هذه التعويضات بالاستناد الى أجر الموظف النهائي ومدة الخدمة واستكمال الحد الأدنى لفترة الخدمة. يتم الاستدراك لتكاليف هذه التعويضات المستحقة خلال فترة التوظيف بمعدل الأجر الحالي للموظف، وتسدد عند انتهاء خدمته.

٢-١٥ تكاليف منافع التقاعد

تقوم المجموعة بالمساهمة وفقاً لأنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية وتحتسب كنسبة من أجور الموظفين. يتم التعامل مع الدفعات الى خطط منافع التقاعد المدارة من الحكومة كدفعات الى خطط مساهمة محددة حيث أن إلتزامات المجموعة مقابل هذه الخطط معادلة لتلك التي تنشأ في خطة تقاعد مساهمة محددة . تحمل الدفعات الى خطط منافع التقاعد المساهمة المحددة كمصروف عند إستحقاقها.

٢-١٦ عقود التأجير

تحمّل الايجارات المدفوعة بموجب عقود الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل الأولية الموحدة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢-١٧ المصاريف التشغيلية

تتبع المجموعة أساس الاستحقاق المحاسبي لتسجيل المصاريف التشغيلية وتحّمل كمصاريف في قائمة الدخل الأولية الموحدة في الفترة التي تتكبد فيها. يتم توزيع المصاريف المؤجلة لأكثر من سنة مالية على المصاريف خلال تلك الفترات باستخدام التكلفة التاريخية.

إيضاح (٣): استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية يتطلب استخدام التقديرات والإفتراضات التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المسجلة، والإيضاحات عن الموجودات والإلتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية الأولية الموحدة ومبالغ الإيرادات والمصروفات المسجلة خلال فترة التقرير. على الرغم من أن هذه التقديرات تستند إلى المعرفة الأفضل للمعلومات المتوفرة للإدارة عن الأحداث والأنشطة الجارية، فإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

إيضاح (٤): قطاعات الأعمال والقطاعات الجغرافية

- **قطاعات الأعمال**

لأغراض التقارير الإدارية، قامت الإدارة بتقسيم المجموعة الى ثلاثة أقسام التي تطابق الهيكل التنظيمي للمجموعة. هذه الأقسام تتماشى مع التخطيط الاستراتيجي ونموذج الأعمال، وتشمل دار الأركان للمشاريع ودار الأركان للاستثمار ودار الأركان للعقارات.

- **المناطق الجغرافية**

تعمل المجموعة حصرياً في المملكة العربية السعودية وجميع عائداتها مستمدة من محفظة العقارات التي تديرها المجموعة. لذلك، لا يوجد معلومات جغرافية إضافية.

- **المنتجات والخدمات**

تركز دار الأركان للمشاريع أساساً على تطوير البنية التحتية الأساسية على الأراضي غير المطورة وبيع هذه الأراضي ("مبيعات أراضي") وتطوير وبيع المشاريع السكنية والتجارية (" مبيعات الوحدات السكنية") أو تأجير هذه الممتلكات المطورة لتوليد إيرادات تأجيرية ("إيراد الإيجار").

و فيما يلي معلومات متعلقة بهذه المنتجات :

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
الإيرادات من العمليات		
مبيعات أراضي	٦٨٩,٥٠٦	٨٩٢,٨٦٨
تأجير ممتلكات	٣٢,٨٥١	٣١,٢٢١
المجموع	٧٢٢,٣٥٧	٩٢٤,٠٨٩
تكلفة العمليات		
أراضي	٣٧٥,١٣٢	٥٠٥,٦٥١
تأجير ممتلكات	١٦,٣٠٢	١٥,٦٦٩
المجموع	٣٩١,٤٣٤	٥٢١,٣٢٠
إجمالي الربح		
أراضي	٣١٤,٣٧٤	٣٨٧,٢١٧
تأجير ممتلكات	١٦,٥٤٩	١٥,٥٥٢
المجموع	٣٣٠,٩٢٣	٤٠٢,٧٦٩

إيضاح: (ه) ذمم مدينة، صافي

	في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
عملاء	١,٩٨٩,٥٤٢	١,٧٠٥,٧٥٧
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(١٨,٠١٩)	(١٢,٣٤٠)
المجموع	١,٩٧١,٥٢٣	١,٦٩٣,٤١٧

تتضمن الذمم المدينة حوالي ٩٦٪ (٣١ مارس ٢٠١٤ : ٩٦٪) ذمم من بيع الأراضي وهي مضمونة مقابل صكوك هذه الأراضي. كما تتضمن ذمم مستحقة مدينة تبلغ ٣٦٥ مليون ريال سعودي زيادةً على الأحكام والشروط المرتبطة بالعقد و تعتقد الإدارة أن المبلغ قابل للتحصيل بالكامل عند الإستحقاق.

إيضاح (٦): مصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى

	في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
دفعات مقدمة لشراء أراضى	٨٧٩.٧٢٧	٤٦٢.٩٨٢
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٢٩,٤٦٨	٣٥,٦٣٥
دفعات مقدمة لمقاولين	٩,٦٤٩	١٢,٢٣٠
سلف وذمم الموظفين	٥,٧٠٨	٦,٢٣١
استثمار قصير الأجل - للإتجار (إيضاح ٦ - أ)	٣,١٨١	١,٦٩٣
دفعات مقدمة لموردين	٢,٤٤٧	٢,٤٩٦
إيرادات مستحقة	-	٢٨,٧٣٤
أخرى	٣٦	٣٦
المجموع	٩٣٠,٢١٦	٥٥٠,٠٣٧

أ) إستثمار قصير الأجل - للمتاجرة

لدى المجموعة استثمار مصنف على أنه محتفظ به للمتاجرة من خلال محفظة حساب إدارة الشركة مع إحدى الشركات السعودية الرائدة في إدارة الأصول (مدير الصندوق). وبناءاً على اتفاق إدارة المحفظة، يسمح لمدير صندوق التداول في الأوراق المالية نيابة عن المجموعة. إن المعاملات خلال الفترة كما يلي:

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
الرصيد, بداية الفترة	٣,١٨١	-
المشتريات / المبيعات خلال الفترة	-	٨٣٠
	٣,١٨١	٨٣٠
أرباح محققة	-	٩٣٣
عمولات	-	(٧٠)
الرصيد في نهاية الفترة	٣,١٨١	١,٦٩٣

تتضمن الاستثمارات ٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٥ (٣١ مارس ٢٠١٤ : ١,٧ مليون ريال سعودي) التي تمثل الودائع النقدية محتفظ بها لدى مدير الصندوق. من المتوقع استثمار هذه الاموال في فترات لاحقة.

إيضاح (٧): معاملات مع طرف ذو علاقة

إن المعاملات الجوهرية والمبالغ مع الأطراف ذات العلاقة هي كما يلي:

أ) المستحق من طرف ذو علاقة:

فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الشركة السعودية لتمويل المساكن:

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
الرصيد ، بداية الفترة	١٤٣	١٤٣
مصاريف متكبدة	-	٥٠
المتحصل	(١٤٣)	-
الرصيد ، نهاية الفترة	-	١٩٣

ب) المستحق إلى طرف ذو علاقة:

قامت إدارة شركة خزام للتطوير العقاري، وهي شركة زميلة للمجموعة، بطلب إستثمار رصيد النقد الزائد لشركة خزام للتطوير العقاري مع المجموعة بربح رمزي، وفيما يلي تفاصيل المعاملات:

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
الرصيد، بداية الفترة	١٩٥,٦١٢	١٩٦,٢٤٦
إعادة تسديد المدفوعات المقدمة	(٢٥٧)	(٣٠٢)
أرباح محملة	٢٤٠	٤٩٠
الرصيد، نهاية الفترة	١٩٥,٥٩٥	١٩٦,٤٣٤

ج) معاملات مع طرف ذو علاقة آخر:

١) بنك الخير بي. اس. سي.

تشارك المجموعة بنك الخير بي. اس. سي. وهي شركة غير زميلة، لتقديم الاستشارات المالية العامة بالتوافق مع الشريعة والدعم الإداري للصكوك الدولية الحالية. إن تفاصيل المعاملات والمتضمنة في الذمم الدائنة (راجع إيضاح ١٤)، هي كما يلي :

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
الرصيد، بداية الفترة	١١٥	١,٢٩٦
الرصيد نهاية الفترة	١١٥	١,٢٩٦

لم تتم أي معاملات أخرى مع مؤسسات لديها أعضاء مجلس إدارة أو مساهمين مشتركين للمجموعة للفترتين المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠١٥ و ٢٠١٤.

إيضاح (٨) : مشاريع تحت التنفيذ

أ) مشاريع تحت التنفيذ - قصيرة الآجل:

	في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
تطوير مباني سكنية وتجارية	-	٤٤,٤١٨
المجموع	**-**	**٤٤,٤١٨**

تمثل المشاريع تحت التنفيذ قصيرة الأجل التكاليف المتكبدة على المشاريع التي تنفذها المجموعة بغرض إعادة البيع في المدى القصير.

ب) مشاريع تحت التنفيذ - طويلة الآجل:

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
مشاريع تحت التنفيذ	٩,١٩٤,٩٤٢	٨,٤٤٩,٨٩٩
المجموع	٩,١٩٤,٩٤٢	٨,٤٤٩,٨٩٩

تتمثل المشاريع تحت التنفيذ طويلة الأجل في مشاريع سكنية وأراضي مملوكة للمجموعة والتي لن تكتمل خلال الإثني عشر شهراً المقبلة، ويتم الاحتفاظ بها لتحقيق إيرادات مستقبلية.

خلال الفترة، لم ترسمل إدارة المجموعة أية مبالغ من أعباء صكوك إسلامية ضمن مشاريع تحت التنفيذ (٣١ مارس ٢٠١٤ : ٨,٣٦ مليون ريال سعودي).

إيضاح (٩): استثمارات في أراضي تحت التطوير

يمثل هذا البند ملكية المجموعة المشتركة لأراضي مع أطراف أخرى بموجب عقود استحواذ بغرض تطوير الأراضي ويتضمن مبلغ ٣٦٤,٥ مليون ريال سعودي (٣١ مارس ٢٠١٤ : لا شيء) يمثل دفعة مقدمة لمشروع جديد.

إيضاح (١٠) : ممتلكات إستثمارية, صافي

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
تكلفة		
في بداية الفترة	٣,٧١٤,١٤٩	٢,٧٨٨,٥٣٥
إضافات	-	٨٨٥,٢٧٤
في نهاية الفترة	٣,٧١٤,١٤٩	٣,٦٧٣,٨٠٩
الاستهلاك المتراكم		
في بداية الفترة	١٤٦,٦٩٨	٩٣,٨٩٧
المحمل خلال الفترة	١٦,٣٠٢	١٢,٥١٩
في نهاية الفترة	١٦٣,٠٠٠	١٠٦,٤١٦
القيمة الدفترية في نهاية الفترة	٣,٥٥١,١٤٩	٣,٥٦٧,٣٩٣

يتضمن بند الممتلكات الاستثمارية أرض بقيمة ٥٧٨,١ مليون ريال سعودي (٣١ مارس ٢٠١٤ : ٥٧٨,١ مليون ريال سعودي).

ايضاح (١١) : استثمار في شركات زميلة

يمثل هذا البند استثمار في رؤوس أموال شركات غير مدرجة. تتراوح حصة المجموعة في تلك الشركات من ١٥٪ إلى ٥١٪.

إن حركة الاستثمار في الشركات الزميلة هي كالتالي:

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
الرصيد بداية الفترة	٧٦٣,٤٠٧	٧٤٧,٤٠٧
الحصة في الربح	٣,٥٠٠	٥,٥٠٠
الرصيد نهاية الفترة	٧٦٦,٩٠٧	٧٥٢,٩٠٧

أ- إن التفاصيل الموجزة للملكية فيما يتعلق بالشركات الزميلة للمجموعة موضحة على النحو المبين أدناه:

اسم الشركة	المبلغ المستثمر	نسبة الملكية
الشركة السعودية لتمويل المساكن	١٢٠,٠٠٠	١٥٪
الخير المالية ـ المملكة العربية السعودية	١٠٢,٠٠٠	٣٤٪
شركة خزام للتطوير العقاري (أ)	٥٢٥,٥٤٧	٥١٪
حصة الأرباح المتراكمة	١٩,٣٦٠	
الرصيد نهاية الفترة	٧٦٦,٩٠٧	

تم الإفصاح عن تفاصيل المعاملات مع الشركات الزميلة تحت إيضاح ٧ " المعاملات مع طرف ذو علاقة " من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة.

(أ) استثمرت المجموعة بنسبة ٥١٪ في شركة خزام للتطوير العقاري مع شركة جدة للتنمية والتطوير العمراني، ووفقا للترتيبات فإن سلطة إدارة النشاطات المالية والتشغيلية التي تؤثر على عائدات شركة خزام للتطوير العقاري مشتركة بين المساهمين، وبالتالي ليس للمجموعة الحق في العائدات المتغيرة أو السلطة المطلقة للسيطرة والقدرة على التأثير في عائدات الشركة المستثمر بها، وبناءً عليه، يتم احتساب استثمارات المجموعة في شركة خزام للتطوير العقاري وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

(ب) يتضمن هذا الاستثمار ٢٥٠ مليون ريال سعودي كحق حصري للمشاركة في مشروع خزام التطويري و ٢٧٦ مليون ريال سعودي كمساهمة في راس المال مدفوعة بالكامل نقدا, و ساهمت شركة جدة للتنمية والتطوير العمراني بـ ٢٦٥ مليون ريال سعودي قيمة أرض كمساهمة رأسماليه في شركة تطوير خزام العقارية. تعتقد الادارة أنه لا يوجد أي انخفاض في القيمة الإجمالية للاستثمار.

إيضاح (١٢) : ممتلكات ومعدات، صافي

إن تفاصيل التكلفة والإستهلاك المتراكم وصافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات هي على النحو التالي:

	أراضي ومباني	تحسينات على مباني مستأجرة	سيارات	معدات وأجهزة	معدات مكتبية	الإجمالي
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
التكلفة						
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	١٠٩,١٤٥	١٩,٠٣٧	٩,١٣٦	١٣,٥٣٦	٤٠,٧١٨	١٩١,٥٧٢
إضافات للفترة	-	-	-	-	٢١٢	٢١٢
استبعادات	-	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥	١٠٩,١٤٥	١٩,٠٣٧	٩,١٣٦	١٣,٥٣٦	٤٠,٩٣٠	١٩١,٧٨٤
الإستهلاك المتراكم						
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	٣٩,١٠٧	١٩,٠٣٣	٩,١٣٤	١٣,٤٧٩	٣٩,٥٤٠	١٢٠,٢٩٣
استهلاك للفترة	٧٥٤	٤	-	٧	١٥٣	٩١٨
استبعادات للفترة	-	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥	٣٩,٨٦١	١٩,٠٣٧	٩,١٣٤	١٣,٤٨٦	٣٩,٦٩٣	١٢١,٢١١
القيمة الدفترية الصافية						
٣١ مارس ٢٠١٥	**٦٩,٢٨٤**	**-**	**٢**	**٥٠**	**١,٢٣٧**	**٧٠,٥٧٣**
القيمة الدفترية الصافية ٣١ مارس ٢٠١٤	٧٢,٣٠٠	٤٨	٢	٨٤	١,١١١	٧٣,٥٤٥

يتضمن بند الأراضي والمباني أراضي بقيمة ٩,٥٠ مليون ريال سعودي (٣١ مارس ٢٠١٤ : ٩,٥٠ مليون ريال سعودي) .

إيضاح (١٣): القروض الإسلامية

	في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
صكوك إسلامية	٤,٣١٢,٥٠٠	٤,٦٠٠,٠٠٠
مرابحة إسلامية	٢,١٣٦,٠٧٢	١,٤٦٧,٩٧٦
	٦,٤٤٨,٥٧٢	٦,٠٦٧,٩٧٦
ناقص : تكاليف معاملات غير مطفأة	(٩٨,٨٥٩)	(٩٣,٠٨٠)
القروض الإسلامية - نهاية الفترة	٦,٣٤٩,٧١٣	٥,٩٧٤,٨٩٦
ناقص : القروض الإسلامية - الجزء المتداول	(٧٥٩,٩٨٤)	(٢,٠٥٢,٤٧٩)
القروض الإسلامية - طويلة الأجل	٥,٥٨٩,٧٢٩	٣,٩٢٢,٤١٧

(أ) تكاليف معاملات القروض الإسلامية:

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
الرصيد ، بداية الفترة	١٠٧,٧٩٠	٨٥,٧٤٤
الإضافات خلال الفترة	١,٦٨٧	١٥,٩٢٥
المرسمل خلال الفترة	-	(٣٩٢)
الإطفاء المحمل على الفترة	(١٠,٦١٨)	(٨,١٩٧)
الرصيد ، نهاية الفترة	٩٨,٨٥٩	٩٣,٠٨٠

تحليل القروض

- **صكوك إسلامية**

تمثل ٤,٣ مليار ريال سعودي من الصكوك الإسلامية والتي تضم :

١) ١,٦٩ مليار ريال سعودي (٤٥٠ مليون دولار أمريكي) من الصكوك الإسلامية مسجلة في دفاتر المجموعة، والتي تم إصدارها من قبل شركة دار الأركان صكوك الدولية المحدودة بسعر ٥,٧٥٪ وتستحق في ٢٠١٨.

٢) ١,١٢ مليار ريال سعودي (٣٠٠ مليون دولار أمريكي) من الصكوك الإسلامية المحملة في دفاتر المجموعة والتي تم إصدارها من قبل شركة دار الأركان صكوك المحدودة بسعر ٥,٧٥ ٪ وتستحق في ٢٠١٦ .

٣) ١,٥ مليار ريال سعودي (٤٠٠ مليون دولار أمريكي) من الصكوك الإسلامية مسجلة في دفاتر المجموعة والتي تم إصدارها من قبل شركة دار الأركان صكوك المحدودة بسعر ٦,٥ ٪ وتستحق في ٢٠١٩.

ان الصكوك الإسلامية المذكورة أعلاه مقومة بالدولار الأمريكي . ونظراً لمحدودية تقلبات الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي فإنه لا يوجد تعرض لمخاطر الصرف الأجنبي .

إن ربح الإستثمار مستحق لشركة أس بي في السعودية التي تم من خلالها إصدار تلك الصكوك وذلك من بيع عقارات مملوكة من قبل المجموعة. إن حقوق الإنتفاع لهذه الممتلكات هي مع شركة دار الأركان للتطوير العقاري وشركاتها التابعة مع حق إعادة شراء ملكية هذه الممتلكات عند سداد قيمة الصكوك بالكامل. قامت المجموعة بإصدار خطاب ضمان لحاملي الصكوك.

تتضمن إتفاقيات الصكوك تعهدات مالية والتي إلتزمت بها المجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٥ .

- **مرابحة إسلامية**

تمثل المرابحات الإسلامية تسهيلات مرابحة ثنائية من بنوك تجارية محلية ودولية، مضمونة مقابل بعض ممتلكات عقارية، على شكل مرابحات إسلامية وخطابات ضمان واعتمادات مستندية. هذه التسهيلات تتكون من فترات طويلة الأجل وقصيرة الأجل تتراوح من ٦ أشهر إلى ٨ سنوات مع جداول سداد مختلفة مثل دفعات سنوية دوارة، ودفعات تسدد على شكل دفعة واحدة ودفعات تسديد بشكل شهري أو ربع سنوي أو نصف سنوي، كما هو مفصل أدناه :

- **ملخص المرابحات**

تاريخ الاستحقاق	الرصيد القائم	قصير الأجل	طويل الأجل
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
٢٠١٥	٨٨,٤٧٧	٨٨,٤٧٧	-
٢٠١٦	٣١٥,٢٠٩	١٩٠,٨٣٤	١٢٤,٣٧٥
٢٠١٧	١٣٠,٠٠٠	-	١٣٠,٠٠٠
٢٠١٨	١,٤٢٧,٣٨٦	٤٧٥,٦٠٥	٩٥١,٧٨١
٢٠٢٣	١٧٥,٠٠٠	١٦,٢٠٠	١٥٨,٨٠٠
	٢,١٣٦,٠٧٢	٧٧١,١١٦	١,٣٦٤,٩٥٦

تتضمن اتفاقيات التسهيلات تعهدات مالية التزمت بها المجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٥.

إيضاح (١٤) : ذمم دائنة

	في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
مقاولون	١٦١,٩١٧	١٥٦,٨١٠
موردون (أ)	١٠,٠١٢	٢٤,٦٠٤
دفعات مقدمة من عملاء	٧,٠٧٢	٥١,٥٩٦
أخرى	٣٠٢	-
المجموع	١٧٩,٣٠٣	٢٣٣,٠١٠

يتضمن الموردون مبلغ ١١٥,٠٠٠ ألف ريال سعودي رصيد مستحق إلى طرف ذوعلاقة (راجع إيضاح ٧ ج (١)).

إيضاح (١٥) : مصاريف مستحقة وأخرى

	في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
مخصص زكاة (أ)	٥٨٨,١٣١	٥٩٧,٥٢٣
أعباء صكوك إسلامية	٨٩,٦٣٩	٧٦,٥٣٦
ايراد غير مستحق	٤٢,٢٣٩	٤٧,٠٧١
توزيعات أرباح دائنة	٣٥,٣٩٣	٣٥,٤٩٥
مصاريف مستحقة	١٨,٣٢٤	١٨,٠١٢
أعباء مرابحات إسلامية	١٨,١٣٥	١٢,٧٤١
المجموع	٧٩١,٨٦١	٧٨٧,٣٧٨

أ) إن حركة مخصص الزكاة هي كما يلي:

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
الرصيد ، بداية الفترة	٦٠٤,٣٣٥	٦٠٠,٢٤٥
الزكاة التقديرية للفترة الحالية	٣,٧٩٦	٧,٢٧٨
المدفوع خلال الفترة	(٢٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠)
مخصص الزكاة التقديري، نهاية الفترة	٥٨٨,١٣١	٥٩٧,٥٢٣

ب) إستلمت الشركة الربط الزكوي من مصلحة الزكاة والدخل عن السنوات ٢٠٠٣ إلى ٢٠٠٩ وقد قدمت الشركة إعتراضاً على السنتين ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ والذي تتضمن أعباء زكوية إضافية ، إن الأساس الذي تم احتساب العبئ الإضافي بناءاً عليه قد تم الإعتراض عليه من قبل الشركة ومازالت بإنتظار الرد من قبل مصلحة الزكاة والدخل. تعتقد الإدارة بان النتيجة النهائية للإعتراض المقدم والاجراءات المتخذة من قبل الشركة لا يمكن تحديدها بشكل موثوق به في المرحلة الراهنة ، مع ذلك فان المخصصات التي تم استدراكها تعتبر كافية لمقابلة أية التزام اضافي إذا تطلب الأمر. لم تستلم الشركة الربط الزكوي من مصلحة الزكاة والدخل عن السنتين ٢٠١٠ و ٢٠١١. إن تقديم الاقرار الزكوي الموحد لسنة ٢٠١٢ , ٢٠١٣ و ٢٠١٤ هو حالياً قيد الإعداد.

إيضاح (١٦) : مخصص تعويضات نهاية الخدمة

يمثل هذا البند رصيد مخصص تعويضات نهاية الخدمة. وقد كانت الحركة خلال الفترة كالتالي:

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
الرصيد، بداية الفترة	١٨,٥٤٤	١٧,٣٤٨
المحمل على المصاريف خلال الفترة	٧٣٥	٦٤٢
المدفوع خلال الفترة	(٢٠٢)	(١٦٥)
الرصيد، نهاية الفترة	١٩,٠٧٧	١٧,٨٢٥

إيضاح (١٧) : رأس المال

لدى الشركة ١,٠٨٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل من فئة واحدة بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد، والتي لا تتمتع بأحقية دخل ثابت.

إيضاح (١٨): ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسي والمنخفض على أساس البيانات التالية:

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
الأرباح		
لأغراض العائد الأساسي للسهم الواحد:		
دخل الفترة من أنشطة الاعمال	٢٥٨,٠٤٣	٣٤٠,٠٩٦
صافي دخل الفترة	١٤٧,٢٩١	٢٤٧,٨٥٧
عدد الأسهم	**العدد**	العدد
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لأغراض الربح الأساسي للسهم الواحد	١,٠٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٨٠,٠٠٠,٠٠٠

ليس هناك أي تخفيض للأسهم العادية وعلى هذا النحو فإن إحتساب ربحية السهم الأساسي والمنخفض يتم بشكل متسق.

إيضاح (١٩): الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية، وتشمل الموجودات المالية: النقد وأرصدة البنوك، والمستحق من أطراف ذات علاقة والذمم المدينة والذمم المدينة الأخرى، بينما تشمل المطلوبات المالية الذمم الدائنة والمستحقات والمستحق إلى طرف ذوعلاقة والقروض الإسلامية.

- **مخاطر الائتمان**

مخاطر الائتمان هي عبارة عن الخسارة المالية للمجموعة في حال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بشكل أساسي من الأرصدة لدى البنوك والمستحق من جهات ذات علاقة والذمم المدينة والذمم المدينة الأخرى.

تقوم المجموعة بإيداع أرصدتها في عدد من المؤسسات المالية ذات القدرات الائتمانية العالية ولديها سياسة للحد من حجم أرصدتها المودعة في كل مؤسسة مالية.

تخضع الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى لشروط "عدم وجود ائتمان" ولكن في بعض الحالات تكون هناك جداول دفع لبعض العملاء أو يطلبون الدفع على فترات مختلفة، وفي هذه الحالات تكون المجموعة معرضة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالمبلغ المستحق من هؤلاء العملاء، غير أنه في هذه الحالات تقوم المجموعة بتأجيل التسليم النهائي أو حيازة الممتلكات للتقليل من المخاطر حتى يتم دفع المبلغ بالكامل وفقا للعقد، ويتم بصفة دورية إكمال مراقبة الأرصدة ومتابعتها وبالتالي يكون تعرض المجموعة للخسائر محدوداً مع وجود مخصصات مناسبة للمبالغ التي لا يمكن تحصيلها، عند الحاجة لذلك.

- **مخاطر معدلات العمولة**

تتعلق مخاطر معدلات العمولة بالتغير في معدلات العمولة المتاحة عند إعادة التفاوض حول الأدوات المالية التي تتأثر بالأوضاع المالية الحالية للسوق العالمي. إن المجموعة معرضة لمخاطر معدلات العمولات فيما يتعلق بتعهدات العمولة العائمة التي يتم الموافقة عليها وتسهيلات المرابحة الإسلامية الأخرى (قروض متجددة) التي يتم الحصول عليها من بنوك محلية.

يتم إعادة التفاوض حول معدلات القروض المتجددة قصيرة الأجل عند تجديد كل عرض للحصول على أفضل معدل عمولة لعكس المواصفات المالية للمجموعة وتصورها للمخاطر.

تتبع المجموعة سياسة مقايضة أسعار عمولة متوافقة مع الشريعة الإسلامية لإدارة مخاطر معدلات العمولة، وتعتمد معدلات العمولة للقروض العالمية للمجموعة على أسعار ليبور في حين تعتمد قروضها المحلية على أسعار سايبور، وبالتالي فإن التعرض لمخاطر العمولات لدى المجموعة متفاوت وفقا للتغيرات في أسعار ليبور وسايبور.

- **مخاطر السيولة**

هي مخاطر تعرض المجموعة لصعوبات في الاعتراف بالموجودات أو الحصول على الأموال اللازمة لمقابلة الالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية.

تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر الأموال والتدفقات النقدية الناشئة عن الاعتراف بالموجودات لمقابلة أية التزامات حالية ومستقبلية.

- **مخاطر العملات الأجنبية**

هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تراقب الإدارة تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية وتعتقد أن المجموعة غير معرضة لمخاطر عملات جوهرية حيث أن العملة الرئيسية التي تتعامل بها المجموعة هي الريال السعودي وهو ثابت حاليا بهامش بسيط مقابل الدولار الأمريكي.

- **القيمة العادلة للأدوات المالية**

تمثل القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام ما بين أطراف راغبة في ذلك و بشروط تعامل عادلة. وحيث أنه يتم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقا للتكلفة التاريخية، فقد تظهر فروقات بين القيم الدفترية وتقديرات القيمة العادلة، وتعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل كبيرعن قيمها الدفترية.

إيضاح (٢٠): الإرتباطات الرأسمالية

يوجد على المجموعة بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٥ ارتباطات رأسمالية تتمثل في الجزء غير المنفذ من عقود تطوير المشاريع والبالغة ٤٩ مليون ريال سعودي (٣١ مارس ٢٠١٤: ٨١ مليون ريال سعودي). والالتزام بالأداء من خلال كفالة مصرفية بقيمة ٧٤ مليون ريال مقابل ذمم محصلة (٣١ مارس ٢٠١٤: ٧٤ مليون ريال سعودي).

إيضاح (٢١): النتائج الأولية

نتائج العمليات الأولية قد لا تكون مؤشراً عادلاً لنتائج العمليات ضمن القوائم المالية النهائية للمجموعة.