

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية  
للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

مع

تقرير مراجعي الحسابات

## " تقرير مراجعي الحسابات "

السادة / المساهمون

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية

جدة - المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة للشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("الشركة") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ المعتمدة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

### مسئولية مراجعي الحسابات

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

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


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 للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة؛ و
- ٢- تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن / كي بي إم جي الفوزان وشركاه



إبراهيم عبود باعشن  
ترخيص رقم ٣٨٢



جدة في ٢٠ جمادى الأولى ١٤٣٧هـ  
الموافق ٢٩ فبراير ٢٠١٦م

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

بالريال السعودي

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات المتداولة :</b>
٩١,٦٩٥,٩٣٣	٣,٤٠٨,٢٩٨	٤	نقد وما في حكمه
٤٢٦,٩٣٧	١٧١,٠٠٠,٠٠٠	٥	إستثمارات مرابحة
١٦,٤٩٠,٨٣٦	٣٢,٦١٧,٧٤٠	٦	ذمم مدينة وإيرادات مستحقة
٧,٦٦٠,٥٤٦	٦,١١٣,١١٧	٧	مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٣٨,١٢٩,٨٣٤	٦,٥٨٧,٣٦٦	٨	موجودات محتفظ بها للبيع
<u>١٥٤,٤٠٤,٠٨٦</u>	<u>٢١٩,٧٢٦,٥٢١</u>		<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة :</b>
٨٧,٨٦٩,٦٩٨	٧٨,٢٧٢,٢٣٨	٩	إستثمارات مالية
٣,٥٣٥,٤٩٥	٢,٨٥٨,٣٨٠	١٠	ممتلكات ومعدات
٩١٣,٠٢٤	٥٦٥,٣٢٠	١١	موجودات غير ملموسة
<u>٩٢,٣١٨,٢١٧</u>	<u>٨١,٦٩٥,٩٣٨</u>		<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
<u>٢٤٦,٧٢٢,٣٠٣</u>	<u>٣٠١,٤٢٢,٤٥٩</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
١٧,٨٩٣,٥٠٧	٣٦,٢٢٠,٢٤٢	١٢	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٢,٧٣٢,١٥٦	٦,٦٩٣,٤٨٩	١٧	زكاة مستحقة
<u>٢٠,٦٢٥,٦٦٣</u>	<u>٤٢,٩١٣,٧٣١</u>		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة :</b>
٨,٨٧٦,١٢١	١١,٠٣٢,٦٤١		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>٢٩,٥٠١,٧٨٤</u>	<u>٥٣,٩٤٦,٣٧٢</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
(٢٦٢,٤٥٥)	(٣٥٧,٢٠٥)		خسائر غير محققة من إستثمارات متاحة للبيع
١,٧٤٨,٢٩٧	٤,٧٨٣,٣٢٩	١٤	إحتياطي نظامي
١٥,٧٣٤,٦٧٧	٤٣,٠٤٩,٩٦٣		أرباح مبقاة
<u>٢١٧,٢٢٠,٥١٩</u>	<u>٢٤٧,٤٧٦,٠٨٧</u>		<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>
<u>٢٤٦,٧٢٢,٣٠٣</u>	<u>٣٠١,٤٢٢,٤٥٩</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

بالريال السعودي

٢٠١٤م	٢٠١٥م	إيضاح	
			إيرادات:
٦٨,٠٢١,٦١٩	٦٢,١٧٦,٣١٤		خدمات إستشارية
١٦,٠١٦,٢٧٨	٤٩,٠٤٥,٣٥٨		خدمات إدارية
٥,٠٤٢,٦٢١	٨,٨٥٥,٠٦٥		تداول الأوراق المالية بصفة وكيل
٨٩,٠٨٠,٥١٨	١٢٠,٠٧٦,٧٣٧		مجمّل الإيرادات
			مصروفات التشغيل:
(٤٥,٢٣٨,٨٩٩)	(٥٥,٧٧٧,٨٠٠)	١٥	مصروفات مباشرة
(٢٠,٧٦٢,٠١٢)	(٢٥,٧٨١,٨٩٩)	١٦	مصروفات عمومية وإدارية
(٦٦,٠٠٠,٩١١)	(٨١,٥٥٩,٦٩٩)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٢٣,٠٧٩,٦٠٧	٣٨,٥١٧,٠٣٨		الدخل من العمليات
(١٢,٠٠٠)	٤٨,٣٠٢		إيرادات / (خسائر) أخرى - صافي
(٢,٧١٢,٤٦٣)	(٣,٢٧٣,٢٤٠)		خسائر صرف العملة
٢٠,٣٥٥,١٤٤	٣٥,٢٩٢,١٠٠		صافي الدخل قبل الزكاة
(٢,٨٧٢,١٧٠)	(٤,٩٤١,٧٨٢)	١٧	زكاة
١٧,٤٨٢,٩٧٤	٣٠,٣٥٠,٣١٨		صافي الدخل للسنة
٠,٨٧	١,٥٢	٢٢	ربحية السهم من صافي الدخل
٠,٩٩	١,٦٦	٢٢	ربحية السهم من العمليات المستمرة
(٠,١٤)	(٠,١٦)	٢٢	ربحية السهم من العمليات الأخرى

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م  
بالريال السعودي

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح
٢٠,٣٥٥,١٤٤	٣٥,٢٩٢,١٠٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية : صافي الدخل قبل الزكاة تسويات لمطابقة صافي الدخل مع صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية:
٩٣٣,٨١٤	١,٠٦٨,٢٣٢	إستهلاكات
٣٩٣,٢٨٦	٤١٠,٠٩٢	إطفاء
١,٩٨٢,٢٩٨	٢,١٥٦,٦٧٣	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢٢,٦٣٥	٢,٤٠٣	خسائر من استبعاد ممتلكات ومعدات
٢,٦٦٣,٦٨٦	٣,٢٧٢,٢٣٦	خسائر صرف العملة
(٨,٦٧٨,١٠١)	(١٦,١٢٦,٩٠٤)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية : ذمم مدينة
(٤,٦٣٧,٢٧٥)	٢,١٥٨,٩١٩	مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٣,٠٥٧,٠٥١	١٨,٣٢٦,٧٣٥	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
١٦,٠٩٢,٥٣٨	٤٦,٥٦٠,٤٨٦	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٣,٢٩٣,٦٤٤)	(١٥٣)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(٢,١٤٠,٠١٤)	(٩٨٠,٤٤٩)	الزكاة المدفوعة
١٠,٦٥٨,٨٨٠	٤٥,٥٧٩,٨٨٤	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
--	٤٢٦,٩٣٧	التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية : متحصلات نقدية من استحقاق ودائع مرابحة
(٤٦٨,٣٥٢)	(١٧١,٠٠٠,٠٠٠)	إستثمارات في ودائع مرابحة
(٧٠,٥٣٢,٧٠٥)	٥,٦١٨,٩٨٤	صافي الحركة في إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٣٨,١٢٩,٨٣٤)	٣١,٥٤٢,٤٦٨	إستثمارات في عقارات
(٩٦٣,١٦٩)	(٤٥٥,٩٠٨)	شراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
٥٨,٣٠٧	--	متحصلات من إستبعاد ممتلكات ومعدات وتعويضات مستلمة
(١١٠,٠٣٥,٧٥٣)	(١٣٣,٨٦٧,٥١٩)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية
١٠١,٧٩٣,٨٢١	--	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: مساهمة إضافية لرأس المال
٢,٤١٦,٩٤٨	(٨٨,٢٨٧,٦٣٥)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٨٩,٢٧٨,٩٨٥	٩١,٦٩٥,٩٣٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩١,٦٩٥,٩٣٣	٣,٤٠٨,٢٩٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م  
بالريال السعودي

الإجمالي	أرباح مبقاة	إحتياطي نظامي	خسائر غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	رأس المال	
٩٨,٢٠٦,١٧٩	٤٣,٣٨٥,٥٦١	٤,٨٢٠,٦١٨	--	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤ م
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--	--	--	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	مساهمة إضافية لرأس المال (إيضاح ١٣)
(٤٨,٢٠٦,١٧٩)	(٤٣,٣٨٥,٥٦١)	(٤,٨٢٠,٦١٨)	--	--	المحول لرأس المال (إيضاح ١٣)
(٢٦٢,٤٥٥)	--	--	(٢٦٢,٤٥٥)	--	صافي الحركة في الخسائر غير المحققة للسنة
١٧,٤٨٢,٩٧٤	١٧,٤٨٢,٩٧٤	--	--	--	صافي الدخل للسنة
--	(١,٧٤٨,٢٩٧)	١,٧٤٨,٢٩٧	--	--	المحول للإحتياطي النظامي
٢١٧,٢٢٠,٥١٩	١٥,٧٣٤,٦٧٧	١,٧٤٨,٢٩٧	(٢٦٢,٤٥٥)	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
--	--	--	--	--	مساهمة إضافية لرأس المال (إيضاح ١٣)
--	--	--	--	--	المحول لرأس المال (إيضاح ١٣)
(٩٤,٧٥٠)	--	--	(٩٤,٧٥٠)	--	صافي الحركة في الخسائر غير المحققة للسنة
٣٠,٣٥٠,٣١٨	٣٠,٣٥٠,٣١٨	--	--	--	صافي الدخل للسنة
--	(٣,٠٣٥,٠٣٢)	٣,٠٣٥,٠٣٢	--	--	المحول للإحتياطي النظامي
٢٤٧,٤٧٦,٠٨٧	٤٣,٠٤٩,٩٦٣	٤,٧٨٣,٣٢٩	(٣٥٧,٢٠٥)	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م  
بالريال السعودي

١- التنظيم والأنشطة الرئيسية

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة بجدة، المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٩٤٩٩٤ بتاريخ ١ ذو الحجة ١٤٣٠هـ (الموافق ١٨ نوفمبر ٢٠٠٩م).

حصلت الشركة على موافقة وزير التجارة والصناعة بتأسيس الشركة بالقرار رقم ٣٢٨/ق والصادر بتاريخ ١ ذو القعدة ١٤٣٠هـ (٢٠ أكتوبر ٢٠٠٩م).

الشركة مرخصة لها حسب النظام الصادر من هيئة السوق المالية. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في إدارة وترتيب وتقديم المشورة والحفظ والتعامل بالأوراق المالية حسب الترخيص الصادر من هيئة السوق المالية رقم ٩١٣٥-٣٦ بتاريخ ٢٣ ربيع الثاني ١٤٣٠هـ (الموافق ١٩ أبريل ٢٠٠٩م). الشركة حصلت على موافقة هيئة السوق المالية لبدء مزاوله أنشطتها المعتمدة بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٠م.

مكان العمل الرئيسي للشركة في مدينة جدة.

٢- أسس الإعداد

(أ) الإلتزام بالمعايير

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

(ب) أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، وباستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الإستمرارية فيما عدا الإستثمارات المتاحة للبيع تثبت بقيمتها العادلة (إيضاح ٢ (د) (١)).

(ج) عملة العرض والنشاط

تم عرض القوائم المالية بالريالات السعودية التي تمثل عملة نشاط الشركة.

(د) الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة والإفتراضات التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من الإدارة أن تمارس حكمها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يتم مراجعة التقديرات والإفتراضات على أساس مستمر. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات والفترة المستقبلية التي تتأثر بها.

وفيما يلي أهم التقديرات والإفتراضات والأحكام التي إستخدمتها الإدارة:

(١) تقييم الإستثمارات المتاحة للبيع غير المدرجة

يتم تسجيل الإستثمارات المتاحة للبيع غير المدرجة بالقيمة العادلة. وفي حالة عدم وجود قياس موثوق فيه للقيمة العادلة يتم تسجيلها بالتكلفة، ناقصاً الإنخفاض في القيمة إن وجد.



## الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

بالريال السعودي

٢- أسس الإعداد (تابع)

### (د) الأحكام والتفديرات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٢) الإنخفاض في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع

تمارس الشركة حكمها لحساب خسائر الإنخفاض في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع. يتضمن هذا الحكم تقييم الأدلة الموضوعية التي قد تسبب إنخفاضاً غير مؤقت في قيمة الإستثمارات. أي إنخفاض جوهري أو لفترة طويلة في القيمة العادلة للإستثمارات في الأسهم عن تكلفته يعتبر دليلاً موضوعياً للإنخفاض في القيمة. إن تحديد ما هو "جوهري" أو "الفترة الطويلة" يحتاج إلى حكم من الإدارة.

#### ٣) الإنخفاض في قيمة الإستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق

فيما يخص الإستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق، تثبت الشركة خسائر الإنخفاض عندما يكون هناك دليل موضوعي لتدهور الوضع المالي أو تصنيف الإئتمان للإستثمار، الصناعة وأداء القطاع والتغيرات التقنية التي تؤثر بالأطراف المشتركة.

#### ٤) الإنخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة في كل تاريخ تعد فيه قوائم مالية أو بشكل مستمر بتقييم ما إذا كان هناك دليل على احتمال حدوث انخفاض في قيمة موجود غير مالي ما. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل أو إذا كان مطلوباً إجراء فحص انخفاض في القيمة سنوي عندئذ تقوم الشركة بتقييم المبلغ الممكن استرداده من قيمة الموجودات. إن المبلغ الممكن استرداده من قيمة الموجودات هو القيمة العادلة للموجودات أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف بيعها وقيمتها قيد الاستعمال أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل موجودات على حدة إلا إذا كانت الموجودات لا تحقق تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية لموجودات أخرى أو مجموعة أخرى من الموجودات. وإذا تجاوزت القيمة الدفترية لموجودات ما أو وحدة توليد النقد عن القيمة الإستردادية فإن الموجودات تعتبر عندئذ على أن قيمتها قد انخفضت ويتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها. وفي تقييم القيمة قيد الاستعمال فإن التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية يتم خصمها إلى قيمتها الحالية باستعمال معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس التقييمات الحالية في السوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالموجودات. وفي تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع الموجودات يتم إستخدام مصدر مناسب مثل أسعار السوق أو ملاحظتها، وفي حالة عدم وجود أسعار السوق، يستخدم أسعار تقديرية لأصول مماثلة، وفي حالة عدم وجودها يستخدم خصم التدفقات النقدية. وفي حالة أنه في الفترة اللاحقة إنخفضت قيمة الخسارة للإنخفاض في القيمة ويمكن أن تكون الخسارة ذات صلة بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل الإنخفاض في القيمة، يتم تسجيل رد الإنخفاض في القيمة المسجلة سابقاً في قائمة الدخل.

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

بالريال السعودي

٣- السياسات المحاسبية الهامة

(أ) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من نقد بالصندوق ونقد لدى البنوك، وإستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تكون فترة إستحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون متاحة للشركة دون أية قيود.

(ب) الذمم المدينة

يتم إظهار الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً المخصصات التي تمت للمبالغ التي ترى الإدارة عدم إمكانية تحصيلها، إن وجد. يتم تكوين مخصص إنخفاض الذمم المدينة عندما يكون هناك شك جوهري في قدرة الشركة على تحصيل تلك المبالغ المستحقة طبقاً لشروط التعاقد الأصلية.

(ج) الإستثمارات

الإستثمارات المتاحة للبيع

الإستثمارات المتاحة للبيع هي إستثمارات خصصت لتكون متاحة للبيع (ليست بمشتقات) ولم تصنف في فئة أخرى للموجودات المالية والتي تنوي الإحتفاظ بها لمدة غير محددة والتي يتم بيعها إذا كان هناك حاجة إلى السيولة أو تغيرت العوائد الخاصة منها، أسعار الصرف أو أسعار الأسهم.

وتسجل الإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة الزائدة أو المباشرة ويتم لاحقاً إعادة قياسها بالقيمة العادلة ماعدا أسهم الملكية المتداولة والتي لا يمكن التحقق من القيمة العادلة لها وتقاس بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة، إن وجد. أي أرباح أو خسائر غير محققة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات تدرج كبنء مستقل ضمن حقوق الملكية حتى يتم إستبعاد تلك الإستثمارات أو إنخفاض قيمتها، وفي هذه الحالة تدرج الأرباح والخسائر المتركمة المسجلة سابقاً في قائمة الدخل للفترة.

الإستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق

تصنف الإستثمارات ذات المدفوعات المحددة أو الثابتة والتي لها تاريخ إستحقاق ثابت كما أن إدارة الشركة لديها النية والقدرة على الإحتفاظ بها لتاريخ إستحقاقها كإستثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق مبدئياً. تسجل الإستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة المباشرة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المضافة، ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة. تأخذ التكلفة المضافة في الإعتبار العلاوة أو الخصم عند الإستحواذ بناءً على معدل الفائدة الفعلي. أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إستبعاد أو الإنخفاض في قيمة هذا الإستثمار تسجل في قائمة الدخل. وتصنف الأرباح المستحقة من الإستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق ضمن المصروفات المدفوعة مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى.

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

بالريال السعودي

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ج) الإستثمارات (تابع)

الإستثمارات العقارية

يتم تصنيف الأراضي والعقارات الأخرى المملوكة مباشرة بغرض تحقيق عائد من تأجيرها (ممتلكات محتفظ بها لتوليد دخل) أو لتحقيق مكاسب رأسمالية (ممتلكات محتفظ بها لتحقيق مكاسب رأسمالية) كإستثمارات عقارية ويتم الإعراف الأولي بها بالتكلفة.

لاحقاً تقوم الشركة بقياس الإستثمارات العقارية بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة ناتجة عن الإنخفاض في القيمة. تقوم الشركة بإستهلاك الإستثمارات العقارية ما عدا الأراضي بإستخدام طريقة القسط الثابت بمقدار ٣% سنوياً.

يتم تقدير وإثبات خسائر الإنخفاض في القيمة وفقاً للمتطلبات المشار إليها في الفقرة (٤/د/٢).

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إستبعاد الإستثمارات العقارية على أساس الفرق بين صافي محصولات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في قائمة الدخل.

المشروعات تحت التنفيذ تمثل جميع التكاليف الرأسمالية المباشرة أو غير المباشرة المرتبطة بالإستحواذ أو بمشروعات المقاولات وتصنف لاحقاً على أنها أراضي وعقارات عند الإنتهاء من إنشائها ويتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً خسائر إنخفاض القيمة (إن وجدت).

إستثمارات في شركات زميلة

الشركات الزميلة هي تلك التي يكون للشركة تأثير هام عليها ولكن ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على السياسات المالية والتشغيلية. يفترض أن يكون التأثير الهام موجوداً إذا كان لدى الشركة بشكل مباشر أو غير مباشر ما بين ٢٠ إلى ٥٠ في المائة من حقوق التصويت.

تتم المحاسبة عن إستثمارات الشركة في شركاتها الزميلة بإستخدام طريقة حقوق الملكية من تاريخ ممارسة التأثير الهام وحتى تاريخ فقدان هذا التأثير.

يتم تسجيل الإستثمارات وفق طريقة حقوق الملكية بالتكلفة في تاريخ المركز المالي (متضمن الشهرة المحددة عند الإقتناء بعد خصم أية خسائر إنخفاض في القيمة)، بالإضافة إلى التغيير في حصة الشركة في صافي موجودات الشركة المستثمر فيها لاحقاً لتاريخ الإستحواذ.

عندما يكون هناك تغير تم إثباته مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم الشركة بتسجيل حصتها في هذه التغيرات في قائمة التغيير في حقوق الملكية.

عندما تتجاوز حصة الشركة في الخسائر ملكيتها في أي شركة زميلة يتم تخفيض القيمة الدفترية لحصة الشركة إلى صفر ويتم إيقاف حمل أي خسائر أخرى بإستثناء الحالات التي تتكبد فيها المجموعة لإلتزامات قانونية أو ضمنية أو القيام بمدفوعات نيابة عن الشركة الزميلة.

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

بالريال السعودي

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ج) الإستثمارات (تابع)

الإستثمارات في الشركات التابعة غير الموحدة

الشركة التابعة هي منشأة يكون للشركة تحكم على عملياتها المالية والتشغيلية، وذلك لحصول الشركة على منافع من أنشطتها، وذلك يكون عموماً بحصول الشركة على نسبة ملكية أكثر من نصف في حقوق التصويت. يتم إدراج القوائم المالية للشركة التابعة في القوائم المالية من تاريخ بدأ السيطرة أو تحويل السيطرة إلى الشركة وتستبعد عن تحويل السيطرة منها ماعدا الشركات التي ليست ذات أهمية نسبية والتي لم يتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة إن وجد، ويتم توحيدها مع القوائم المالية للشركة الأم، (الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية القابضة). لا يتم توحيد الشركات التابعة التي تخضع للسيطرة المؤقتة ضمن القوائم المالية للشركة وتدرج بالتكلفة مخصصاً منها الإنخفاض في القيمة، إن وجد.

(د) ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بسعر التكلفة، بعد خصم الإستهلاك المتراكم وخسارة الإنخفاض في القيمة، إن وجدت. يتم تحميل الإستهلاك على قائمة الدخل باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل أصل على حده. يتم إطفاء التحسينات على المباني المستأجرة على أساس الأعمال المقدره لهذه التحسينات أو المتبقي من مدة عقد الإيجار أيهما أقل. الأعمار الإنتاجية المقدره للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي كما يلي:

تحسينات على مباني مستأجرة	١٠%
أثاث وتجهيزات ومعدات	١٥%
سيارات	٢٠%

تضمن نفقات ومصروفات الصيانة والإصلاح التي لا تؤدي إلى زيادة العمر الإنتاجي من ضمن المصروفات.

(هـ) الموجودات غير الملموسة

الموجودات غير الملموسة هي موجودات غير نقدية لا وجود فعلي لها ولكن يتم تحديدها بشكل مستقل وتستطيع توفير منافع إقتصادية مستقبلية للشركة. يتم قياس الموجودات غير الملموسة بسعر الشراء وجميع التكاليف المتعلقة بها مباشرة عند التسجيل الأولي، لاحقاً، تدرج بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

يسجل الإطفاء في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى الفترة التقديرية للمنافع الإقتصادية المتصلة بالموجودات غير الملموسة من التاريخ التي تصبح فيها متاحة للإستخدام. يتم تسجيل الإنخفاض في القيمة، إن وجد، في قائمة الدخل. إن الفترة التقديرية للإنتفاع المتعلقة بالموجودات غير الملموسة في تاريخ قائمة المركز المالي هي ٤ سنوات.

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م  
بالريال السعودي

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) المخصصات

يتم إثبات مخصص ما، إذا كان لدى الشركة إلتزام (قانوني أو ضمني) نتيجة لأحداث سابقة وأن تكلفة سداد الإلتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق.

(ز) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم إحتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لنظام العمل والعمال بالمملكة العربية السعودية ويتم تسجيله على أساس الإستحقاق ويحمل في قائمة الدخل. ويتم إحتساب هذه المكافأة على أساس القيمة الحالية للمزايا المقررة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي.

(ح) الزكاة

تخضع الشركة لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. تسجل الزكاة على أساس الإستحقاق، تحسب الزكاة المحملة بناءً على صافي الدخل المعدل لغرض الزكاة أو الوعاء الزكوي أيهما أعلى. أي فروقات عن التقديرات المسجلة سابقاً يتم تسجيلها عندما يتم الموافقة على الربط الزكوي النهائي من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

(ط) الأدوات المالية المشتقة و التحوط

يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة غير المؤهلة لمحاسبة تحوط التدفقات النقدية في قائمة الدخل عند ظهورها ويتم تسجيل القيمة العادلة السالبة والموجبة لتلك الأدوات المالية ضمن الموجودات والمطلوبات المتداولة على التوالي في قائمة المركز المالي.

(ي) تحقق الإيرادات

الإيرادات من الخدمات الإستشارية الإدارية  
يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات الإستشارية والإدارية عند تقديم الخدمات ذات الصلة للعملاء.

إيرادات من المرابحة والصكوك

يتم الاعتراف بالعوائد من ودائع المرابحة والإستثمارات في الصكوك بناءً على أساس الإستحقاق باستخدام طريقة العائد الفعلي.

(ك) المصروفات

تم تصنيف جميع المصروفات على أنها مصروفات عمومية وإدارية ما لم تكن تلك المصروفات، تكبدت، أو تعود مباشرة، لتوليد الإيرادات الرئيسية للشركة وفي هذه الحالة تصنف على أنها مصروفات مباشرة. يتم توزيع المصروفات المشتركة بين المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات المباشرة على أساس منتظم ومناسب لطبيعة المصروف وظروف الشركة.

## الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

بالريال السعودي

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### (ل) المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وعرضهم بالصافي في قائمة المركز المالي عندما يكون هناك حق قانوني ملزم بإجراء تلك المقاصة لهذه المبالغ وعندما يكون هناك نية لدى الشركة بسداد هذه المبالغ على الأساس الصافي أو عند الإقرار بالموجودات وتسوية المطلوبات معها.

#### (م) ترجمة العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة النشاط الرئيسية للشركة على أساس أسعار الصرف السائدة في السوق بتاريخ تلك المعاملات. كما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالعملات الأجنبية القائمة بتاريخ قائمة المركز المالي إلى عملات النشاط الرئيسية الخاصة بالشركة على أساس سعر صرف العملات الأجنبية السائد في هذا التاريخ. تقيد الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة للفترة الجارية.

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة النشاط الرئيسية للشركة على أساس أسعار الصرف السائدة في السوق بتاريخ قائمة المركز المالي. تظهر التعديلات الناتجة عن الترجمة كبنء منفصل من حقوق الملكية "احتياطي ترجمة عملات اجنبية".

#### (ن) موجودات محتفظ بها لغرض البيع

يتم تصنيف الموجودات كمحتفظ بها لغرض البيع في حالة ما إذا كانت قيمتها الدفترية سوف يتم إستردادها عن طريق بيعها وليس إستخدامها. هذا الشرط ينطبق فقط إذا كان إءتمال البيع عالي وأن الأصل متاح بشكل فوري للبيع في حالته الراهنة، يجب أن تكون الإدارة ملتزمة بالبيع والتي يجب توقع بيعها بشكل تام خلال عام واحد من تاريخ التصنيف.

عندما تكون الشركة ملتزمة بخطة بيع ينتج عنها فقدان للسيطرة على الأصل، يصنف الأصل كمحتفظ به لغرض البيع عندما تنطبق عليه الشروط أعلاه. فإن هذه الموجودات يتم تخفيضها إلى القيمة القابلة للتحقق في تاريخ التحويل.

### ٤- نقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٤م	٢٠١٥م	
١٥,٥٠٠	١٥,٥٠٠	نقد في الصندوق
٣,٤٢٦,٤٩٨	٣,٣٩٢,٧٩٨	حسابات جارية لدى البنك
٨٨,٢٥٣,٩٣٥	--	ودائع مرابحة
<u>٩١,٦٩٥,٩٣٣</u>	<u>٣,٤٠٨,٢٩٨</u>	

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م  
بالريال السعودي

٥- ودائع مرابحة  
يتمثل هذا الحساب في ودائع مرابحة لدى بنوك محلية بمعدل ربح يتراوح بين ١,٢٠% و ٢,٤٥% سنوياً (٢٠١٤ م: ٠,٠٢% سنوياً) و بتاريخ إستحقاق حتى ٤ أبريل ٢٠١٦ م (٢١ مايو ٢٠١٥ م).

٦- ذمم مدينة وإيرادات مستحقة

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
١١,٨٧٨,٩٤٨	٣٠,٣٦٧,٦٦٤	أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٨)
٤,٦١١,٨٨٨	٢,٢٥٠,٠٧٦	أطراف أخرى
١٦,٤٩٠,٨٣٦	٣٢,٦١٧,٧٤٠	

٧- مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
١,٥١٦,٤٩٤	١,٩١٧,٧٦٥	قروض موظفين
٢,٨٨٩,٠٥٢	٣,٥٨٣,٨٦٢	مصروفات مدفوعة مقدماً ودفعات مقدمة أخرى وذمم مدينة أخرى
٣,٢٥٥,٠٠٠	--	دفعات مقدمة مقابل شراء استثمارات مالية
--	٦١١,٤٩٠	القيمة العادلة الموجبة للأداة المالية المشتقة (٧-١)
٧,٦٦٠,٥٤٦	٦,١١٣,١١٧	

٧-١ يتمثل هذا الرصيد في القيمة السوقية الموجبة غير المحققة لعقود الاختيار المالية المحتفظ بها لتخفيف التعرض لمخاطر العملات فيما يتعلق باستثمارات الشركة بالجنيه الإسترليني.

٨- موجودات محتفظ بها لغرض البيع  
تتمثل الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع بشكل أساسي في الاستثمارات في بعض الممتلكات العقارية الدولية المقتناة للمصالح المشتركة من خلال صفقات الإستحواذ التدريجي. في وقت لاحق لعملية الاستحواذ، بما يتفق مع الهدف الأساسي من استثماراتها، فقد بدأت الشركة خطة التخلص هذه العقارات. وتتوقع الإدارة إتمام البيع بمجرد الانتهاء من الإجراءات القانونية المتعلقة بتلك العقارات.

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م  
بالريال السعودي

٩- إستثمارات مالية

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م		
٧,٦٧٠,٢٢٦	٤,٢٨٩,١٩٩	١-٩	إستثمارات متاحة للبيع في اسهم مدرجة
٦٥,١٩٩,٤٧٢	٦٠,٩٨٣,٠٣٩	٢-٩	إستثمارات متاحة للبيع في اسهم خاصة
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠	٣-٩	إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق
<u>٨٧,٨٦٩,٦٩٨</u>	<u>٧٨,٢٧٢,٢٣٨</u>		

١-٩ تتمثل الاستثمارات المتاحة للبيع في اسهم مدرجة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
		أسهم مدرجة:
		محلية
٣٣٣,٨٩٦	٣٩٤,٣٧٨	
٢,١٦٤,٦٣٦	--	أجنبية
٥,١٧١,٦٩٤	٣,٨٩٤,٨٢١	صناديق استثمار مدرجة - أجنبية
<u>٧,٦٧٠,٢٢٦</u>	<u>٤,٢٨٩,١٩٩</u>	

٢-٩ تتمثل الاستثمارات المتاحة للبيع في اسهم خاصة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
		أسهم خاصة:
		محلية
٤,٦٤٢,٥٠٠	٢٤,٦٤٢,٥٠٠	
٦٠,٥٥٦,٩٧٢	٣٦,٣٤٠,٥٣٩	أجنبية
<u>٦٥,١٩٩,٤٧٢</u>	<u>٦٠,٩٨٣,٠٣٩</u>	

١-٢-٩ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م، تتضمن الاستثمارات الخاصة مبلغ ٢٤,٦٥ مليون ريال سعودي متعلق بشركة مستثمر بها حيث أن الشركة لديها سيطرة مؤقتة ومبلغ ٠,٧٦ مليون ريال سعودي متعلق بحصص سيطرة غير هامة في شركات مستثمر بها.



الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م  
بالريال السعودي

٩- إستثمارات مالية (تابع)

٩-٣ تمثل إستثمارات في صكوك محلية تفاصيلها كما يلي:

إسم المصدر	ثابت / متغير	الدفعات الدورية للربح	الفترة	القيمة الدفترية (ريال سعودي)
شركة المراعي	متغير	نصف سنوي	٥ أو ٧ سنوات	٥,٠٠٠,٠٠٠
البنك السعودي الفرنسي	متغير	ربع سنوي	٥ أو ٧ سنوات	٥,٠٠٠,٠٠٠
مجموعة صافولا	متغير	نصف سنوي	٧ سنوات	٣,٠٠٠,٠٠٠
				<u>١٣,٠٠٠,٠٠٠</u>

٩-٣-١ كما في تاريخ التقرير، تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للصكوك تقارب قيمتها الدفترية.

١٠- ممتلكات ومعدات

الحركة في الممتلكات والمعدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م هي كما يلي:

التكلفة:	تحسينات على مباني مستأجرة	أثاث وتجهيزات ومعدات	سيارات	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير	٣,٦١٢,٠٥٠	٤,١٠٨,٣٦٣	--	٧,٧٢٠,٤١٣
إضافات	١٥٩,١٩٢	١٩٥,٨٢٩	٣٨,٤٩٩	٣٩٣,٥٢٠
استبعادات	--	(٨,٩١٨)	--	(٨,٩١٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٣,٧٧١,٢٤٢	٤,٢٩٥,٢٧٤	٣٨,٤٩٩	٨,١٠٥,٠١٥
الاستهلاك المتراكم:				
الرصيد في ١ يناير	١,٤٣٧,٦٧١	٢,٧٤٧,٢٤٧	--	٤,١٨٤,٩١٨
المحمل على السنة	٤٠٣,٠٣١	٦٥٥,٥٧٦	٩,٦٢٥	١,٠٦٨,٢٣٢
استبعادات	--	(٦,٥١٥)	--	(٦,٥١٥)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١,٨٤٠,٧٠٢	٣,٣٤٦,٣٠٨	٩,٦٢٥	٥,٢٤٦,٦٣٥
صافي القيمة الدفترية:				
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م	١,٩٣٠,٥٤٠	٨٩٨,٩٦٦	٢٨,٨٧٤	٢,٨٥٨,٣٨٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م	٢,١٧٤,٣٧٩	١,٣٦١,١١٦	--	٣,٥٣٥,٤٩٥

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م  
بالريال السعودي

١٠ - ممتلكات ومعدات (تابع)

١٠-١ يتم توزيع مصروفات الإستهلاك بين المصروفات المباشرة والمصروفات العمومية والإدارية كما يلي:

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
٤٣٢,٢٧٩	٤٨٠,٧٠٤	مصروفات مباشرة (إيضاح ١٥)
٥٠١,٥٣٥	٥٨٧,٥٢٨	مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح ١٦)
٩٣٣,٨١٤	١,٠٦٨,٢٣٢	

١١ - موجودات غير ملموسة

تتمثل في البرمجيات وفيما يلي تفاصيلها:

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
٢,٥١٨,٨٩٣	٢,٦٠٥,٤٥٣	<u>التكلفة:-</u>
٨٦,٥٦٠	٦٢,٣٨٨	الرصيد في ١ يناير
٢,٦٠٥,٤٥٣	٢,٦٦٧,٨٤١	الإضافات
		الرصيد في ٣١ ديسمبر
١,٢٩٩,١٤٣	١,٦٩٢,٤٢٩	<u>الإطفاء المتراكم:-</u>
٣٩٣,٢٨٦	٤١٠,٠٩٢	الرصيد في ١ يناير
١,٦٩٢,٤٢٩	٢,١٠٢,٥٢١	المحمل على السنة
		الرصيد في ٣١ ديسمبر
٩١٣,٠٢٤	٥٦٥,٣٢٠	<u>صافي القيمة الدفترية:-</u>
		في ٣١ ديسمبر

١١-١ يتم توزيع مصروفات الإطفاء بين المصروفات المباشرة والمصروفات العمومية والإدارية كما يلي:

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
١٩٦,٦٤٣	٢٠٥,٠٤٦	مصروفات مباشرة (إيضاح ١٥)
١٩٦,٦٤٣	٢٠٥,٠٤٦	مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح ١٦)
٣٩٣,٢٨٦	٤١٠,٠٩٢	

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م  
بالريال السعودي

١٢- مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
١٦,٠٩٢,٨٩١	٢٠,١٩٦,٢٧٦	مصروفات متعلقة بالموظفين
٤٦٤,٢٦٢	٥١٢,٥٥٣	أتعاب مهنية
—	١١,٥٩١,٢٢٨	مستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٨)
١,٣٣٦,٣٥٤	٣,٩٢٠,١٨٥	أخرى
<u>١٧,٨٩٣,٥٠٧</u>	<u>٣٦,٢٢٠,٢٤٢</u>	

١٣- رأس المال

بلغ رأسمال الشركة المصرح به ٢٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٤ م: ٢٠٠ مليون ريال سعودي) مقسم إلى ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠١٤ م: ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) بقيمة إسمية ١٠ ريال سعودي للسهم. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م قرر المساهمون بموجب القرار الصادر بتاريخ ١ يناير ٢٠١٤ م زيادة رأس مال الشركة بقدر القيمة المتبقية من رأس المال غير المدفوع وذلك بمبلغ ١٥٠ مليون ريال سعودي من خلال مساهمة نقدية بلغت ١٠١,٨ مليون ريال سعودي ورسملة الأرباح المبقاة والمحول من الاحتياطي النظامي بمبلغ ٤٣,٣٨ مليون ريال سعودي و ٤,٨٢ مليون ريال سعودي على التوالي. رأس المال مقسم كما يلي:

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
(عدد الأسهم)				
١٩,٢٠٠,٠٠٠	١٩,٢٠٠,٠٠٠	%٩٦	%٩٦	الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية القابضة
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	%١	%١	شركة رشد الدولية العقارية المحدودة
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	%١	%١	شركة إحكام الدولية العقارية المحدودة
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	%١	%١	شركة تادية للتطوير والتنمية المحدودة
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	%١	%١	شركة تآخي الدولية العقارية المحدودة
<u>٢٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٢٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>%١٠٠</u>	<u>%١٠٠</u>	

١٤- الإحتياطي النظامي

وفقاً للمادة ١٧٦ من نظام الشركات السعودي، فإن على الشركة تحويل ١٠% من صافي الدخل كل سنة إلى إحتياطي نظامي حتى يبلغ ذلك الإحتياطي ٥٠% من رأس المال. هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين.

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م  
بالريال السعودي

١٥ - مصروفات مباشرة

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
٣٣,١١٠,١٤٥	٤١,٦٨٢,٥٥٠	مصروفات متعلقة بالموظفين
٢,١٦٣,٦٤٣	٢,٤٠٨,٥٠٥	سفر
٨٤٩,١٢٣	١,٠٢٣,٧٤٠	إيجار
٢,٥٦٩,٥٣٧	٢,٠٦٧,٩٧٣	أتعاب مهنية
٢,١٢٣,٩٥٦	٣,٣٣٨,٩٧٨	تسويق
١,٧٤٣,٧٨٧	١,٦٢٤,٢٤٨	تكاليف خدمات مشتركة (إيضاح ١٨)
٤٣٢,٢٧٩	٤٨٠,٧٠٤	إستهلاك
١٩٦,٦٤٣	٢٠٥,٠٤٦	إطفاء
٢,٠٤٩,٧٨٦	٢,٩٤٦,٠٥٦	أخرى
<u>٤٥,٢٣٨,٨٩٩</u>	<u>٥٥,٧٧٧,٨٠٠</u>	

١٦ - مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
١٥,٤٢٣,٨٩٤	١٨,٦٥٢,٩٥٤	مصروفات متعلقة بالموظفين (إيضاح ١٨)
١٩٨,٨٥٥	٤٣٩,٥٠٦	سفر
٢٣٥,٠٠٣	٢١٨,٦٦١	إيجار
٢,٣٤٩,٧٧١	٢,٥٥٨,٧١١	أتعاب مهنية و موظفي الإدارة العليا
٦٥٦,٢١٧	٩٢٥,٧٥٢	تكاليف خدمات مشتركة (إيضاح ١٨)
٥٠١,٥٣٥	٥٨٧,٥٢٨	إستهلاك
١٩٦,٦٤٣	٢٠٥,٠٤٦	إطفاء
١,٢٠٠,٠٩٤	٢,١٩٣,٧٤١	أخرى
<u>٢٠,٧٦٢,٠١٢</u>	<u>٢٥,٧٨١,٨٩٩</u>	

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م  
بالريال السعودي

١٧ - الزكاة

أ- الزكاة المحملة للسنة

تم احتساب الزكاة المحملة على السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر بناءً على الوعاء الزكوي والذي تتمثل مكوناته مما يلي:

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
٩٢,٣١٨,٢١٧	٨١,٦٩٥,٩٣٨	موجودات غير متداولة
٨,٨٧٦,١٢١	١١,٠٣٢,٦٤١	مطلوبات غير متداولة
٩٨,٢٠٦,١٧٩	٢١٧,٢٢٠,٥١٩	الرصيد الإفتتاحي لحقوق المساهمين
٢٠,٣٥٥,١٤٤	٣٥,٢٩٢,١٠٠	صافي الدخل قبل الزكاة

إن بعض المبالغ تم تعديلها للوصول إلى الزكاة المحملة للسنة

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٧٣٢,١٥٦	١ يناير
٢,٨٧٢,١٧٠	٤,٩٤١,٧٨٢	الزكاة المحملة على السنة
(٢,١٤٠,٠١٤)	(٩٨٠,٤٤٩)	مدفوعات خلال السنة
٢,٧٣٢,١٥٦	٦,٦٩٣,٤٨٩	٣١ ديسمبر

ب- موقف الربط

حصلت الشركة على شهادات الزكاة النهائية لجميع السنوات حتى عام ٢٠١٢ م كما قدمت الشركة إقراراتها الزكوية عن السنوات ٢٠١٣ م و ٢٠١٤ م، كما في تاريخ التقرير، والتي مازالت قيد المراجعة من قبل المصلحة.

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

بالريال السعودي

١٨ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

معاملات مع أطراف ذات علاقة تتمثل في الأساس الخدمات الإستشارية والإدارية المقدمة للشركات المنتسبة و تكاليف الخدمات المشتركة المقدمة من قبل المساهم في سياق العمل المعتاد بالشروط المتفق عليها والمعتدة من قبل إدارة الشركة.  
خلال السنة تعاملت الشركة مع الأطراف التالية:

<u>العلاقة</u>	<u>الإسم</u>
مساهم	الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية القابضة
شركة تابعة غير موحدة	الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للصناديق العقارية
شركة تابعة غير موحدة	الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للصناديق العقارية ٢
شركة تابعة غير موحدة	سدكو كابيتال لوكسمبورج (إس اي)
شركة تابعة غير موحدة	صندوق هاجلي أي سي
شركة تابعة غير موحدة	صندوق بليكلاندز أي سي
صندوق تحت إدارة الشركة	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ١
صندوق تحت إدارة الشركة	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ٢
صناديق تحت إدارة شركة تابعة	صناديق سدكو كابيتال العالمية
شركة زميلة	شركة سدكو كابيتال كايان المحدودة
صندوق تحت إدارة الشركة	صندوق الخزينة سدكو كابيتال لاسواق النقد
صندوق تحت إدارة الشركة	صندوق سدكو كابيتال للاسهم السعودية ١
إدارة استثمار الصندوق	صندوق سدكو كابيتال للاسهم العالمية ٤
إدارة استثمار الصندوق	صندوق سدكو كابيتال الأساسي للاستراتيجيات المتنوعة
إدارة استثمار الصندوق	صندوق سدكو كابيتال للاسهم الخليجية
إدارة استثمار الصندوق	صندوق سدكو كابيتال أوروبا ١
جهة منتسبة	بي إم إف
شركة زميلة	شركة النهدي الطبية
شركة زميلة	شركة ايلاف للفنادق
شركة زميلة	شركة ايلاف للسفر و السياحة
شركة زميلة	شركة انتماء للخدمات العقارية
شركة زميلة	شركة الجزيرة للمعدات (أوتو ورلد)
موظفي الإدارة العليا	مجلس الإدارة
موظفي الإدارة العليا	الإدارة التنفيذية للشركة

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م  
بالريال السعودي

١٨ - معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

المعاملات الهامة مع أطراف ذات علاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة الناتجة عنها على النحو التالي:

رصيد الإقفال مدین / (دائن)		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	معاملات مع
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م		
--	--	١,٠١٠,٦٤٨	١,٣٤٤,٩٤٩	مكافآت / مزايا أخرى	مجلس الإدارة
--	--	١٨,٢٢٣,٦٢١	٢٠,٢٥٢,٠٠٠	مكافآت / مزايا أخرى مكافأة نهاية الخدمة ومزايا أخرى لموظف محول	الإدارة التنفيذية للشركة الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية القابضة
--	--	٢,٠١٦,٩٤٣	٤٨,٦٤٧	محول	
٥,٢٣٥,٣٥٢	١٠,٤٦٩,٤٦٨	٣٦,٣٤٤,٧٩٨	٣٩,٤٣١,٠٧٢	أتعاب إدارية وإستشارات	شركة ميثاق للاستثمارات القابضة
--	١,١٤٥,٠٨٧	--	٥,٨٨٥,٢٩٥	أتعاب إدارية	سدكو كابيتال لوكسمبورج اس ايه
١,٥٩٥,٩٥٤	٤,٣٠١,٥١٠	١٧,٥٩١,٦٠١	١٩,١٤٣,٦٠٥	أتعاب إستشارات	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ١
٣٥٦,٠٧٧	٣٥٦,٠٧٧	٣٧٢,٤٢٣	٣١١,٢٥٠	مصرفات تشغيل	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ٢
٢,٣٩٠,٨٧٥	١,٤٤٩,٦٩٠	٥,٧٨٥,٥٠٠	٥,٥٧٧,٩٩٦	أتعاب إدارية	صناديق سدكو كابيتال العالمية
--	--	٣٣٧,٥٠٠	٣٢٦,٢٥٠	توزيعات أرباح مستلمة	بي ام اف صندوق هاجلي أي سي
--	٢,٨٣٩,٠٤٤	--	٤,٦٥٤,٨٢٧	أتعاب إدارية مصرفات متكبدة نيابة عن الصندوق	صندوق بليكلاندر أي سي
٩٤٩,٥٥٥	--	١,١١٣,٢٦٢	--	أتعاب إستشارات	شركة النهدي الطبية
٥٨٦,٣٧٤	٤٧٦,١٠٢	١,٦٥٩,٨١٤	١,٨٠٠,١٨٢	أتعاب إدارية وإيرادات أخرى	صندوق سدكو كابيتال أوروبا ١ شركة سدكو كابيتال كايمان المحدودة
--	٢,٠٠٩,٢١٦	--	٢,٥٠٠,٩١٥	أتعاب إدارية وإيرادات أخرى	صندوق الخزينة سدكو كابيتال
--	٧٢٨,٧٠٦	--	٢,٥١١,٩٦٢	أتعاب إستشارات	لاسواق النقد
٨٠,٠٠٠	--	٨٠,٠٠٠	--	أتعاب إدارية	صندوق سدكو كابيتال للاسهم السعودية ١
--	٤,٠٦٢,٥٠٠	--	٤,٠٦٢,٥٠٠	تكاليف متكبدة نيابة عن الصندوق وأتعاب إدارية	صندوق سدكو كابيتال للاسهم العالمية ٤
٦٨٤,٧٦١	٢,٣٨٧,٠٧٧	٦٨٤,٧٦١	٢,٦٢٥,٠٠٠	أتعاب إدارية	صندوق سدكو كابيتال الأساسي
--	١٣٨,٣٩١	--	١٥١,٥٥٦	أتعاب إدارية	للاستراتيجيات المتنوعة
--	٤,٧٩٦	--	٦٣,٧٧٣	أتعاب إدارية	صندوق سدكو كابيتال للاسهم الخليجية
--	--	--	٦٢٥,٠٠٠	أتعاب إدارية	
--	--	٩٨٤,٩٩٧	٢,٣٢١,١٥٩	أتعاب إدارية	
--	--	٥٥٨,٣١١	١,٧٢٤,٠٢٦	أتعاب إدارية	
١١,٨٧٨,٩٤٨	٣٠,٣٦٧,٦٦٤				

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م  
بالريال السعودي

١٨ - معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

رصيد الإقفال		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	معاملات مع
مدين / (دائن)		٢٠١٤ م	٢٠١٥ م		
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م		
					<b>مستحق من أطراف ذات علاقة:</b>
				تكاليف خدمات مشتركة	الشركة السعودية
				ومصروفات متكبدة	للإقتصاد والتنمية
--	(١١,٣٨٩,٨٣٦)	٢,٤٠٠,٠٠٤	٢,٥٥٠,٠٠٠	نيابة عن الشركة	القابضة
--	--	١٣٦,٧٢٦	٧٩,٣٣٦	خدمات إقامة	شركة ايلاف للفنادق
					شركة ايلاف للسفر
--	(١٩٢,٤٩٢)	١,٧٧٤,٨٣٩	٢,١٧٨,١٣٧	خدمات سفر و سياحة	والسياحة
--	--	٧٩٥,٣٧٨	١,٦٦١,٨٠٥	ايجار مكتب و خدمات	شركة انماء للخدمات
				اخرى	العقارية
--	(٨,٩٠٠)	١٢٠,١٠٦	١٥٧,٣٢٣	مصروفات تنقلات	شركة الجزيرة للمعدات (أوتو ورلد)
--	(١١,٥٩١,٢٢٨)				

١٩ - عقود التأجير التشغيلي

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
٩٩٣,٣٣٨	١,١٥٠,٢٦٢	مدفوعات لعقود تأجير تشغيلي مسجلة كمصروف خلال السنة
٩٩٣,٣٣٨	١,١٥٠,٢٦٢	إلتزام ضمن عقود تأجير تشغيلي مستحقة الدفع خلال سنة من تاريخ المركز المالي

تمثل دفعات التأجير التشغيلي، إيجارات للمركز الرئيسي، التي يتم تجديدها سنوياً.



الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م  
بالريال السعودي

٢٠ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتعرض الشركة نتيجة لأنشطتها المعتادة إلى مخاطر مالية معينة. تتضمن هذه المخاطر، ولا تقتصر على مخاطر السوق، مخاطر الإنتمان ومخاطر السيولة.

تقوم الشركة حالياً بتمويل عملياتها من خلال حقوق الملكية وإدارة رأس المال العامل بغرض الحفاظ على مصادر مختلفة للتمويل لتقليل تلك المخاطر.

وفيما يلي سياسات وأهداف الشركة لإدارة المخاطر:

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات، مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار أخرى.

مخاطر العملات

هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. معاملات الشركة بشكل رئيسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي و الجنيه الإسترليني. كما في تاريخ التقرير، تتعرض الشركة لمخاطر العملة في النقد والنقد وما في حكمه، ودائع المربحة، والذمم المدينة والاستثمارات المالية. تقوم الشركة بإدارة مخاطر العملات وذلك عن طريق مراقبة التعرض للمخاطر بشكل منتظم وباستخدام الأدوات المالية المناسبة عند الحاجة.

مخاطر أسعار الفائدة

هي مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة لتقلبات أسعار الفائدة في السوق. كما في تاريخ التقرير، الشركة تتعرض لمخاطر العملات متمثلة بودائع مربحة و بالإستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق والتي تحمل أسعار فائدة متغيرة. تقوم الشركة بإدارة مخاطر أسعار الفائدة من خلال مراقبة مخاطر أسعار الفائدة وضبط مقارنة الأصول والمطلوبات المالية التي تحمل أسعار فائدة على أساس منتظم.

مخاطر الأسعار الأخرى

هي خطورة تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة لتقلب أسعار السوق (غير تلك الناتجة من مخاطر أسعار العملات ومخاطر أسعار الفائدة) سواء كان سبب تلك التغيرات متعلق بالأداة المالية بعينها، أو مصدرها، أو عوامل تؤثر في جميع الأدوات المالية المشابهة المتداولة في السوق. كما في تاريخ التقرير الشركة معرضة لمخاطر الأسعار الأخرى بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة حيث أن تغير ١٠% من القيمة السوقية قد أثر على حقوق المساهمين للسنة بمبلغ +/- ٠,٤٢٩ مليون ريال سعودي.

٢٠ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تابع)

مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى الشركة للسيطرة على مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة تعرضها للسيطرة على مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة الائتمان، الحد من معاملاتها مع أطراف مقابلة بعينها وتقييمها المتواصل للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. في تاريخ المركز المالي، إن الحد الأقصى بمخاطر الائتمان للشركة يتمثل في القيمة التقديرية للنقدية بالبنك وإستثمار المرابحة والذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى وإستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق. تم إيداع النقد لدى البنوك وإستثمار المرابحة في البنوك ذات مصداقية بينما تعتمد الإستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق والذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى التي تتعلق بالأطراف المقابلة التي لها تصنيفات إئتمانية عالية.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر الصعوبة التي تواجهها الشركة في الحصول على أموال لمقابلة التزاماتها المتعلقة بالمطلوبات المالية. إن مخاطر السيولة قد تنتج من عدم المقدرة في البيع اللحظي لأصل مالي بمبلغ مقارب لقيمتها العادلة. ولمواجهة هذا الخطر، يتم إدارة الأصول في حدود السيولة الكافية، والحفاظ على رصيد كافي للنقدية وما في حكمها. بالإضافة إلى ذلك، يتم مراقبة إستحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية على أساس منتظم لتحديد وجود أي تعارض.

٢١ - القيمة العادلة

هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام ما بين أطراف راغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. وحيث يتم إعداد القوائم المالية المرفقة على أساس طريقة التكلفة التاريخية، فإنه يمكن أن تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية.

٢٢ - ربحية السهم الأساسية

تم إحتساب ربحية السهم من صافي الدخل بقسمة صافي الدخل على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة نهاية السنة.

تم إحتساب ربحية السهم من العمليات المستمرة بقسمة الدخل من العمليات بعد حصتها من الزكاة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة نهاية السنة.

تم إحتساب ربحية السهم من العمليات الأخرى عن طريق قسمة صافي الدخل من عمليات أخرى بعد حصتها من الزكاة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة كما في نهاية السنة.

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

بالريال السعودي

٢٣- كفاية رأس المال

إن أهداف الشركة لكفاية رأس المال هي الالتزام بمتطلبات رأس المال التي تضعها هيئة السوق المالية المال لحماية قدرة الشركة على الإستمرار في مزاولة عملها وللحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م، أصدرت هيئة السوق المالية أنظمة جديدة لتعزيز التحوط ("الأنظمة") بعد قرارها رقم ١-٢٠١٢-٠٤١ بتاريخ ١٤٣٤/٢/١٧هـ الموافق ٢٠١٢/١٢/٣٠م. يجب أن يحتفظ الشخص المرخص له بإستمرار على قاعدة رأس مال تقابل ما لا يقل عن إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال كما هو مقرر في الفصل الثالث من أنظمة التحوط.

٢٠١٤م	٢٠١٥م	
٢١٦,٣٠٧,٠٠٠	٢٤٦,٩١٠,٧٦٧	قاعدة رأس المال
--	--	الشريحة الأولى لرأس المال
٢١٦,٣٠٧,٠٠٠	٢٤٦,٩١٠,٧٦٧	الشريحة الثانية لرأس المال
		الإجمالي
		الحد الأدنى لرأس المال المطلوب:
٩٠,٢٢٨,٠٠٠	٩٨,٣٥٩,٥٤٣	مخاطر الائتمان
٩,٧٠٩,٠٠٠	٥,٥٢٤,٨٨٤	مخاطر السوق
١٧,٢١٨,٠٠٠	٢١,٦٢٥,٤٢٦	المخاطر التشغيلية
١١٧,١٥٥,٠٠٠	١٢٥,٥٠٩,٨٥٣	الإجمالي
١,٨٥	١,٩٧	معدل رأس المال
٩٩,١٥٢,٠٠٠	١٢١,٤٠٠,٩١٤	الفائض

٢٤- أرقام المقارنة

تم إعادة تويبب بعض الأرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

٢٥- إعتماد القوائم المالية

تم إعتماد إصدار هذه القوائم المالية في ٢٠ جمادى الأول ١٤٣٧هـ الموافق ٢٩ فبراير ٢٠١٦م.