

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

القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

تقرير المراجع المستقل والقوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحة	الفهرس
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي الموحدة
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
٦	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٧ - ٤١	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

رقم السجل التجاري: ٤٠٣٠٢٧٦٦٤٤

هاتف: ٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٤٠٠

فاكس: ٩٦٦ ١٢ ٦٦٤ ٤٤٠٨

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهيئة ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)
برج طريق الملك - الدور الثالث عشر
طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)
ص.ب. ١٩٩٤ - جدة ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي - الرياض

EY
نبني عالمنا
أفضل للعمل

تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية - (سدكو كابيتال)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة للشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (شركة مساهمة سعودية مغلقة) (سدكو كابيتال) ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة، وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ("الهيئة") (يُشار إليها مجتمعة باسم "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتمادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام نظام الشركات المعمول بها والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي لجنة المراجعة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية - (سدكو كابيتال) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- تخطيط وتنفيذ مراجعة المجموعة للحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وفحص أعمال المراجعة التي تم تنفيذها لأغراض مراجعة حسابات المجموعة. ونظل المسؤولين الوحيديين عن رأينا في المراجعة.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن ارنست ويونغ للخدمات المهنية



أحمد إبراهيم رضا
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٦)
جدة: ١١ شوال ١٤٤٧ هـ
٣٠ مارس ٢٠٢٦ م

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

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٠٢٤ م ر	٢٠٢٥ م ر	إيضاح	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
١٥٠,٠١٦,٣٣٩	١٣١,٦٨٩,١٤٢	٤	استثمارات مالية
٣,١٢٨,٤٠٨	٢,٥٠٦,٨٠٠	٥	ممتلكات ومعدات
٣,٣٢٧,١٩٦	٢,٤٩٥,٩٠٥	٦	موجودات غير ملموسة
١٥٦,٤٧١,٩٤٣	١٣٦,٦٩١,٨٤٧		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٢٢٨,٨٢٩,٧٨٥	٣٣١,٤٧٣,٥٦٥	٧	ذمم مدينة وإيرادات مستحقة الدفع
١١٨,٣٧٢,٣٦٧	٣٩٢,٦٩١,٢١٤	٨	مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٣١,٠١٥,٧٩٥	٣٦,٧٤٩,٧٧٢	٩	نقد وما في حكمه
٣٧٨,٢١٧,٩٤٧	٧٦٠,٩١٤,٥٥١		مجموع الموجودات المتداولة
٥٣٤,٦٨٩,٨٩٠	٨٩٧,٦٠٦,٣٩٨		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠	رأس المال
٢٧,٢٤٢,٨٩٠	٢٧,٢٤٢,٨٩٠	١١	احتياطي عام
١٦٨,٧٦٣,٥٣١	٢١٦,٨٧١,٧٣٨		أرباح مبقاة
٣٩٦,٠٠٦,٤٢١	٤٤٤,١١٤,٦٢٨		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة
٨,٨٥١,٢٢٨	٧,٤٨٢,١٧٦	١٢	حصص غير مسيطرة
٤٠٤,٨٥٧,٦٤٩	٤٥١,٥٩٦,٨٠٤		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
١٣,٠٧١,٦٠٧	١٤,٣٦٥,٩١١	١٣	التزامات منافع محددة للموظفين
٢٠,١٦٢,٦٢٢	١٧,٦٤٤,٨٧١	١٤	مطلوبات غير متداولة أخرى
٣٣,٢٣٤,٢٢٩	٣٢,٠١٠,٧٨٢		المطلوبات المتداولة
-	٢٦٠,٥٠٠,٠٠٠	١٥	قروض قصيرة الأجل
٨٤,١٥٧,٢٧٠	١٣٨,٢١٢,٣٧١	١٤	ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١٢,٤٤٠,٧٤٢	١٥,٢٨٦,٤٤١	١٩	زكاة مستحقة الدفع
٩٦,٥٩٨,٠١٢	٤١٣,٩٩٨,٨١٢		مجموع المطلوبات المتداولة
١٢٩,٨٣٢,٢٤١	٤٤٦,٠٠٩,٥٩٤		مجموع المطلوبات
٥٣٤,٦٨٩,٨٩٠	٨٩٧,٦٠٦,٣٩٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

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

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٠٢٤م ر.س	٢٠٢٥م ر.س	إيضاح
		إيرادات التشغيل
٢٥٧,٧٧٧,١٢٤	٣٣٠,٨٨٤,٨٤٥	١٦ رسوم من خدمات، صافي
(١٨,٥٦٠,٢٣٠)	(٤٧,٠٩٥,٧٢٣)	١٧ (خسارة) من الاستثمارات
<u>٢٣٩,٢١٦,٨٩٤</u>	<u>٢٨٣,٧٨٩,١٢٢</u>	مجموع إيرادات التشغيل
		المصروفات التشغيلية
(١١٥,٢٧٧,٧٧٣)	(١١٥,٢٠٧,٧١٩)	رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
(٤٩,٦٠٢,٨٣٨)	(٥٢,٥٠٤,٥٢٠)	١٨ مصروفات عمومية وإدارية
(١,٧٥٥,٥٣٧)	(٢,٧٣٩,٥٦١)	مصروفات تسويق
(٦,٥٠٠,٠٠٠)	(٢٥,٧٥٢,٧٩١)	١,٧ و ٤,٨ مخصص الخسائر الدائنة المتوقعة
<u>(١٧٣,١٣٦,١٤٨)</u>	<u>(١٩٦,٢٠٤,٥٩١)</u>	مجموع مصروفات التشغيل
<u>٦٦,٠٨٠,٧٤٦</u>	<u>٨٧,٥٨٤,٥٣١</u>	صافي إيرادات التشغيل
-	(٥,٠٤١,٩٢٦)	تكاليف التمويل
٤٣١,٢٤٤	٦,٠٣٣,٢٣١	إيرادات أخرى
(٩١,٠٦٤)	(٢٦,٢٧٥)	خسارة صرف عملات أجنبية، صافي
<u>٦٦,٤٢٠,٩٢٦</u>	<u>٨٨,٥٤٩,٥٦١</u>	صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٩,٩٠٠,٠٠٠)	١٩ زكاة وضريبة دخل
<u>٥٨,٤٢٠,٩٢٦</u>	<u>٧٨,٦٤٩,٥٦١</u>	صافي الربح للسنة
		الدخل الشامل الآخر:
(٦٨,٨٢٧)	(١,٨٨٠,٤٠٦)	١٣ بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة: (خسارة) اكتواري من إعادة قياس المنافع المحددة للموظفين
١٦,٣٣٨	-	بنود يتم أو يمكن إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة: صافي الحركة في احتياطي ترجمة صرف أجنبي
<u>٥٨,٣٦٨,٤٣٧</u>	<u>٧٦,٧٦٩,١٥٥</u>	مجموع الدخل الشامل للسنة
٦٠,٠٥٧,٩٤٥	٨٠,٠١٨,٦١٣	صافي الربح العائد إلى:
(١,٦٣٧,٠١٩)	(١,٣٦٩,٠٥٢)	مالكي الشركة
<u>٥٨,٤٢٠,٩٢٦</u>	<u>٧٨,٦٤٩,٥٦١</u>	حصة غير مسيطرة
٦٠,٠٠٥,٤٥٦	٧٨,١٣٨,٢٠٧	مجموع الدخل الشامل العائد إلى:
(١,٦٣٧,٠١٩)	(١,٣٦٩,٠٥٢)	مالكي الشركة
<u>٥٨,٣٦٨,٤٣٧</u>	<u>٧٦,٧٦٩,١٥٥</u>	حصة غير مسيطرة
<u>٣,٠٠</u>	<u>٤,٠٠</u>	٢٠ ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالريال السعودي لكل سهم)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة						
رأس المال	احتياطي عام	احتياطي ترجمة عملات أجنبية خدمات	أرباح مبقاة	مجموع حقوق المساهمين	حصة غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ
الرصيد في يناير ٢٠٢٤	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٧,٢٤٢,٨٩٠	(١٦,٣٣٨)	١٢٦,٤٦٤,٤١٣	٣٥٣,٦٩٠,٩٦٥	١٠,٤٨٨,٢٤٧
صافي الربح للسنة	-	-	-	٦٠,٠٥٧,٩٤٥	٦٠,٠٥٧,٩٤٥	(١,٦٣٧,٠١٩)
الخسارة الشاملة الأخرى	-	-	١٦,٣٣٨	(٦٨,٨٢٧)	(٥٢,٤٨٩)	(٥٢,٤٨٩)
مجموع الدخل الشامل	-	-	١٦,٣٣٨	٥٩,٩٨٩,١١٨	٦٠,٠٠٥,٤٥٦	(١,٦٣٧,٠١٩)
توزيعات أرباح (إيضاح ١٠)	-	-	-	(١٧,٦٩٠,٠٠٠)	(١٧,٦٩٠,٠٠٠)	-
الرصيد في ديسمبر ٢٠٢٤	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٧,٢٤٢,٨٩٠	-	١٦٨,٧٦٣,٥٣١	٣٩٦,٠٠٦,٤٢١	٨,٨٥١,٢٢٨
صافي الربح للسنة	-	-	-	٨٠,٠١٨,٦١٣	٨٠,٠١٨,٦١٣	(١,٣٦٩,٠٥٢)
الخسارة الشاملة الأخرى	-	-	-	(١,٨٨٠,٤٠٦)	(١,٨٨٠,٤٠٦)	(١,٨٨٠,٤٠٦)
مجموع الدخل الشامل	-	-	-	٧٨,١٣٨,٢٠٧	٧٨,١٣٨,٢٠٧	(١,٣٦٩,٠٥٢)
توزيعات أرباح (إيضاح ١٠)	-	-	-	(٣٠,٠٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٣٠,٠٠٠)
الرصيد في ديسمبر ٢٠٢٥	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٧,٢٤٢,٨٩٠	-	٢١٦,٨٧١,٧٣٨	٤٤٤,١١٤,٦٢٨	٧,٤٨٢,١٧٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

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

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	إيضاح
الأنشطة التشغيلية		
٦٦,٤٢٠,٩٢٦	٨٨,٥٤٩,٥٦١	صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
تعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:		
٧٧٧,١٦٣	٧١٨,٣٧٥	٥ استهلاك
٩٢٣,٧٢٤	٩٣١,٦٣٨	٦ اطفاء
٢١,١٠٨,٧٥٨	٤٩,٢٣١,٠٥٨	١٧ خسارة غير محققة من استثمارات مالية
(١,٠٧٢,١٧٥)	(١,٦٩٨,٨٥١)	١٧ مكاسب محققة من استثمارات مالية
٦,٥٠٠,٠٠٠	٢٥,٧٥٢,٧٩١	مخصص ذمم مدينة أخرى
٢,٨٣٦,٢٨٨	٢,٤٩٩,٤٠٩	١٣ مخصص المنافع المحددة للموظفين
(١٦,٨٣١)	٦١,٠٩٤	٥ خسارة من استبعاد ممتلكات ومعدات
-	٣٠,٩٠٣	خسارة من استبعاد الأصول غير الملموسة
٩٧,٤٧٧,٨٥٣	١٦٦,٠٧٥,٩٧٨	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(٥٥,١١٦,٩٨٢)	(١٢٧,٥٦٦,٩٥٤)	ذمم مدينة وإيرادات مستحقة الدفع
(٨٥,١٩٥,٧٢٢)	(٢٧٥,١٤٨,٤٦٤)	مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٧,٧٣٨,٠٧١	٣٩,١٩٧,٣٥٠	ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
(٣٥,٠٩٦,٧٨٠)	(١٩٧,٤٤٢,٠٩٠)	النقد المستخدم في العمليات:
(٩,٤٨٤,٩٩٣)	(٣,٠٨٥,٥١١)	١٣ منافع نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٨,٢٨١,٨٦٩)	(٧,٠٥٤,٣٠١)	١٩ زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(٥٢,٨٦٣,٦٤٢)	(٢٠٧,٥٨١,٩٠٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٣٢,٩٨٦,٥٤٠)	(١٠١,٢١٧,٠٩٥)	٤ شراء استثمارات مالية
١٤,٦٤٠,٤٤٩	٧٢,٠١٢,٠٨٥	٤ متحصلات من استبعاد استثمارات مالية
٥٠,٠٠٠	٢,٥٤٨	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(٨٩١,٦٥٤)	(١٦٠,٤٠٩)	٥ شراء ممتلكات ومعدات
(١,٤٤٠)	(١٣١,٢٥٠)	٦ شراء موجودات غير ملموسة
(١٩,١٨٩,١٨٥)	(٢٩,٤٩٤,١٢١)	صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
-	(١٧,٦٩٠,٠٠٠)	١٠ توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
-	٣١٠,٥٠٠,٠٠٠	متحصلات من قروض قصيرة الأجل
-	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	سداد أصل القروض قصيرة الأجل
-	٢٤٢,٨١٠,٠٠٠	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(٧٢,٠٥٢,٨٢٧)	٥,٧٣٣,٩٧٧	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٠٣,٠٥٢,٢٨٤	٣١,٠١٥,٧٩٥	٩ النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٦,٣٣٨	-	تعديل ترجمة صرف أجنبي
٣١,٠١٥,٧٩٥	٣٦,٧٤٩,٧٧٢	٩ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١. معلومات حول المنشأة

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة بجدة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٩٤٩٩٤ والرقم الوطني الموحد ٧٠٠١٦١٦١٢٢ بتاريخ ١ ذو الحجة ١٤٣٠هـ (الموافق ١٨ نوفمبر ٢٠٠٩م). حصلت الشركة على موافقة وزارة التجارة بموجب المرسوم رقم ٣٢٨/ك بتاريخ ١ ذو الحجة ١٤٣٠ الموافق ١٨ نوفمبر ٢٠٠٩م لتأسيس الشركة.

الشركة هي مؤسسة تابعة لمؤسسات السوق المالية كما هو محدد في لائحة مؤسسات السوق المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل وترتيب وتقديم المشورة وخدمات الحفظ فيما يتعلق بأعمال الأوراق المالية وإدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق حسب الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية رقم ٣٧-١١٥٧ بتاريخ ٢٣ ربيع الثاني ١٤٣٠هـ (١٩ أبريل ٢٠٠٩م). يقع المقر الرئيسي لأعمال الشركة في جدة.

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على الشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"). لدى الشركة الشركات التابعة التالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة حصة التملك الفعلية
		٢٠٢٥م ٢٠٢٤م
سدكو كابيتال لوكسمبورج إس إيه	لوكسمبورج	١٠٠٪ ١٠٠٪
سدكو كابيتال جزر كايمان المحدودة	جزر كايمان	١٠٠٪ ١٠٠٪
اس سي سينتيل ليمتد	جزر كايمان	٦٥,٧١٪ ٦٥,٧١٪
سدكو للإدارة المحدودة (الايضاح أ)	الامارات العربية المتحدة	- ١٠٠٪
صندوق سدكو كابيتال ألفا للأسهم السعودية	المملكة العربية السعودية	١٠٠٪ ١٠٠٪
صندوق سدكو كابيتال للعائد المطلق	المملكة العربية السعودية	١٠٠٪ ١٠٠٪

أ) قرر أعضاء مجلس إدارة الشركة في اجتماعهم بتاريخ ٢٢ أغسطس ٢٠٢٥ إيقاف عمليات شركة سدكو للإدارة المحدودة المسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة. تم الانتهاء من الإجراءات القانونية المتعلقة بتصفية المنشأة في نهاية العام.

دخل نظام الشركات الجديد الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/١٣٢ بتاريخ ١٢/١٢/١٤٤٣هـ (الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م) (المشار إليه فيما يلي بـ "النظام") حيز التنفيذ في ١٤٤٤/٦/٢٦هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٢٣م). قامت الشركة بتعديل نظامها الداخلي لتتوافق مع أحكام نظام الشركات الجديد في المملكة العربية السعودية. وقد تمت الموافقة على النظام الجديد من قبل مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٢ جمادى الأولى ١٤٤٥هـ (الموافق ٢٦ نوفمبر ٢٠٢٣م).

٢. أساس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقا للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والتشريعات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمهنيين، وبما يتوافق مع الأحكام المعمول بها في لائحة الشركات والنظام الداخلي للشركة.

أ) أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

وقد أعدت المجموعة القوائم المالية على أساس أنها ستستمر في العمل كمنشأة عاملة.

ب) عملة التشغيل والعرض

تقاس البنود المدرجة في هذه القوائم المالية الموحدة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل بها الشركة ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالشركة.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢. أساس الإعداد (تتمة)

٢-٢ التقديرات والأحكام والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الموحدة من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة، والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة بذلك في الفترات المستقبلية.

الاحكام

في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بإصدار الأحكام التالية، والتي لها التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية الموحدة:

مبدأ الاستمرارية

أجرت إدارة المجموعة تقييماً لقدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة وهي مقتنعة بأن لديها الموارد اللازمة لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، لا تترك الإدارة أي شكوك جوهريّة قد تلقي بظلال من الشك على قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. ولذلك، يستمر إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

التقديرات والافتراضات

ويرد أدناه وصف للافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد في التقديرات في تاريخ إعداد التقرير والتي تنطوي على مخاطر كبيرة تتمثل في حدوث تعديل جوهري للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية. استندت المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المعايير المتاحة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة الخارجة عن سيطرة المجموعة. تتعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها. المجالات الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات أو الافتراضات هي كما يلي:

الأعمار الانتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة والعقارات الاستثمارية

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الانتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات لحساب الاستهلاك. يتم تحديد هذه التقديرات بعد الأخذ في الاعتبار الاستعمال المتوقع للموجودات أو التلف الطبيعي. وتقوم الإدارة بفحص القيمة المتبقية والأعمار الانتاجية سنوياً، ويتم تعديل مصروفات الاستهلاك المستقبلية في حال اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الانتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية للشركة في كل تاريخ تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حالة وجود أي مؤشر من هذا القبيل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصول.

يحدث انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ القابل للاسترداد، وهو أعلى قيمتها العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع وقيمتها المستخدمة. يتم الوصول إلى القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع بناءً على البيانات المتاحة من معاملات البيع الملزمة على بعد ذراع، للأصول المماثلة أو أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها مطروحاً منها التكاليف الإضافية لبيع الأصل. تعتمد القيمة المستخدمة على نموذج التدفق النقدي المخصوم، حيث يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام معدل خصم قبل الضرائب / الزكاة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصل.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تستخدم الشركة مصفوفة مخصصات لحساب خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية. تستند مصفوفة المخصصات في البداية إلى معدلات التخلف عن السداد التاريخية المرصودة للشركة. تقوم الشركة بمعايرة المصفوفة لتعديل تجربة خسارة الائتمان التاريخية بمعلومات تطلعية. في كل تاريخ إعداد تقرير، يتم تحديث معدلات التخلف عن السداد التاريخية المرصودة وتحليل التغيرات في التقديرات التطلعية.

بعد تقييم العلاقة بين معدلات التخلف عن السداد التاريخية المرصودة والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الخسائر المتوقعة تقديراً مهماً. مقدار خسائر الائتمان المتوقعة حساسة للتغيرات في الظروف والظروف الاقتصادية المتوقعة. قد لا تمثل تجربة الشركة التاريخية لخسارة الائتمان وتوقعاتها للظروف الاقتصادية التخلف عن السداد الفعلي للعملاء في المستقبل.

التزام المنافع المحددة للموظفين

ي يتم تحديد تكلفة خطة الاستحقاقات المحددة والقيمة الحالية للالتزام باستخدام التقييمات الاكتوارية. يتضمن التقييم الاكتواري وضع افتراضات مختلفة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتشمل هذه تحديد معدل الخصم والزيادات في الرواتب في المستقبل ومعدلات الوفيات ومعدل دوران الموظفين. نظراً للتعقيدات التي ينطوي عليها التقييم وطبيعته طويلة الأجل، فإن التزام المنفعة المحدد حساس للغاية للتغيرات في هذه الافتراضات. وتتم مراجعة جميع الافتراضات في كل تاريخ من تاريخ الإبلاغ.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢. أساس الإعداد (تتمة)

٢-٢ التقديرات والأحكام والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التزام المنافع المحددة للموظفين (تتمة)

ان معيار المقياس الأكثر عرضة للتغيير هي معدل الخصم. عند تحديد معدل الخصم المناسب ، تأخذ الإدارة في الاعتبار عائد السوق على السندات الحكومية عالية الجودة. ويستند معدل الوفيات إلى جداول الوفيات المتاحة للجمهور في البلد. تميل جداول الوفيات هذه إلى التغيير فقط على فترات استجابة للتغيرات الديموغرافية. تعتمد الزيادات المستقبلية في الرواتب على معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة للبلاد.

تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما يتعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي بناء على الأسعار المعروضة في الأسواق النشطة، يتم قياس قيمتها العادلة باستخدام تقنيات التقييم بما في ذلك نموذج التدفق النقدي المخصوم. وتؤخذ مدخلات هذه النماذج من أسواق يمكن ملاحظتها حيثما أمكن ذلك، ولكن عندما يتعذر ذلك، يلزم قدر من الحكم في تحديد القيم العادلة. تشمل الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. يمكن أن تؤثر التغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة المبلغ عنها للأدوات المالية. يتم تقييم المقابل الطارئ، الناتج عن اندماج الأعمال، بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ كجزء من اندماج الأعمال. وعندما يفي المقابل المحتمل بتعريف الالتزام المالي، يعاد قياسه لاحقاً إلى القيمة العادلة في كل تاريخ من تاريخ إعداد التقارير. يعتمد تحديد القيمة العادلة على التدفقات النقدية المخصومة. تأخذ الافتراضات الرئيسية في الاعتبار احتمالية تحقيق كل هدف من أهداف الأداء وعامل الخصم

٣-٢ أثر المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي اعتمدتها المجموعة

تقدمت المجموعة بطلب للحصول على معايير وتعديلات معينة لأول مرة، والتي تكون سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ (ما لم ينص على خلاف ذلك). ولم يعتمد الفريق في وقت مبكر أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صدر ولكنه لم يصبح ساري المفعول بعد.

عدم قابلية التبادل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١

في أغسطس ٢٠٢٣، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ آثار التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لتحديد كيفية تقييم المنشأة ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيف يجب أن تحدد سعر الصرف الفوري عند عدم وجود قابلية للتبادل. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي بياناتها المالية من فهم كيفية تأثير العملة غير القابلة للاستبدال بالعملة الأخرى على الأداء المالي للمنشأة ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية أو من المتوقع أن تؤثر عليه.

ستكون التعديلات سارية المفعول على فترات الإبلاغ السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. يسمح بالتبني المبكر ولكن يجب الكشف عنه. عند تطبيق التعديلات ، لا يمكن للمنشأة إعادة ذكر المعلومات المقارنة.

ومن غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٤-٢ المعايير الصادرة التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد

وفيما يلي بيان للمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي صدرت حتى تاريخ إصدار القوائم المالية، ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد. وتعتزم المجموعة اعتماد هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إن وجدت، عندما تصبح سارية المفعول.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢. أساس الإعداد (تتمة)

٢-٤ المعايير الصادرة التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ العرض والإفصاح في البيانات المالية

في أبريل ٢٠٢٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨، والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي ١ عرض البيانات المالية. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ متطلبات جديدة للعرض في بيان الربح أو الخسارة، بما في ذلك المجاميع المحددة والمجاميع الفرعية. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات ضمن قائمة الربح أو الخسارة إلى واحدة من خمس فئات: التشغيل، والاستثمار، والتمويل، والضرائب على الدخل، والعمليات المتوقفة، والتي تكون الفئات الثلاث الأولى منها جديدة.

كما يتطلب الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة حديثاً من قبل الإدارة، والمجاميع الفرعية للإيرادات والنفقات، ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع المعلومات المالية وتصنيفها استناداً إلى "الأدوار" المحددة للبيانات المالية الأولية والملاحظات.

بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات ضيقة النطاق على قائمة التدفقات النقدية لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٧، والتي تشمل تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات بالطريقة غير المباشرة، من "الربح أو الخسارة" إلى "الربح أو الخسارة التشغيلية" وإزالة الاختيارية حول تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. بالإضافة إلى ذلك، هناك تعديلات لاحقة على العديد من المعايير الأخرى. المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ والتعديلات على المعايير الأخرى ساري المفعول على فترات الإبلاغ التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧، ولكن يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ بأثر رجعي. تعمل المجموعة حالياً على تحديد جميع الآثار التي ستتركها التعديلات على القوائم المالية الأولية والملاحظات على البيانات المالية.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

في مايو ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩)، الذي يسمح للمنشآت المؤهلة لاختيار تطبيق متطلبات الإفصاح المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الإثبات والقياس والعرض في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى. لكي تكون المنشأة مؤهلة، في نهاية فترة التقرير، يجب أن تكون شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠)، ولا يمكن أن تخضع للمساءلة العامة ويجب أن يكون لها شركة أم (نهائية أو وسيطة) تعد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام، والتي تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي.

سيسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) على فترات التقرير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧ أو بعد ذلك التاريخ، مع السماح بالتطبيق المبكر. تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان المعيار الجديد سيؤثر على الإفصاحات في القوائم المالية.

التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)

في مايو ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (التعديلات). تشمل التعديلات ما يلي:

- توضيح أنّ الالتزام المالي يتم التوقف عن إثباته "بتاريخ التسوية"، فيما يتم تقديم خيار السياسات المحاسبية (في حال استيفاء شروط بعينها) للتوقف عن إثبات المطلوبات المالية التي تمت تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ذات الخصائص البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والميزات المشابهة.
- توضيحات حول ما يُمثل "ميزات حق عدم الرجوع" وخصائص الأدوات المرتبطة تعاقدياً.
- تقديم إفصاحات للأدوات المالية التي تتضمن خصائص محتملة، ومتطلبات إفصاح إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، مع السماح بالتطبيق المبكر لتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات المرتبطة بها فقط. ولا تتوقع الشركة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١)

في يوليو ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تسع تعديلات ضيقة النطاق كجزء من التحديث الدوري للمعايير الدولية للتقرير المالي. تشمل التعديلات توضيحات، وتبسيطات، وتصحيحات أو تغييرات تهدف إلى تحسين الاتساق في المعيار الدولي للتقرير المالي (١) تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) الأدوات المالية: الإفصاح والإرشادات المرفقة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) القوائم المالية الموحدة، ومعيار المحاسبة الدولي (٧) قائمة التدفقات النقدية.

تسري التعديلات على فترات التقارير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ أو بعد ذلك التاريخ. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية المجموعة.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

١-٣ أساس التوحيد

تتكون القوائم المالية الموحدة من البيانات القوائم للشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة أو لديها حقوق لعوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على
تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. على وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها إذا كان لدى
المجموعة، فقط إذا:

- نفوذ على المنشأة المستثمر بها (مثل: حقوق قائمة تعطي الشركة القدرة الحالية لتوجيه النشاطات ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها).
- الحق أو الحقوق في الحصول على عوائد متغيرة نتيجة الاشتراك مع المنشأة المستثمر بها.
- المقدرة على استخدام نفوذها على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

بشكل عام، هناك افتراض أن غالبية حقوق التصويت ستؤدي إلى السيطرة. ومن أجل تعزيز هذا الافتراض وعندما يكون لدى المجموعة مستوى
أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مشابهة في المنشأة المستثمر بها، فإن المجموعة تأخذ في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة
عند تقييم ما إذا كان لديها نفوذاً على المنشأة المستثمر بها، وهذه الحقائق والظروف تشمل ما يلي:

- الترتيب التعاقدية مع الآخرين ممن يحق لهم التصويت في المنشأة المستثمر بها.
- الحقوق التي تنشأ عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها أم لا إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد
أو أكثر من عناصر التحكم الثلاثة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد
المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم تضمين الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات الخاصة بشركة تابعة تم الاستحواذ عليها
أو التصرف فيها خلال السنة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ اكتساب المجموعة السيطرة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على
الشركة التابعة.

تنسب الأرباح أو الخسارة وكل مكون من مكونات الدخل الشامل الآخر إلى المساهمين في الشركة الأم للمجموعة وإلى المصالح غير المسيطرة
، حتى لو أدى ذلك إلى وجود عجز في الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة
لمواءمة سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات داخل المجموعة وحقوق الملكية
والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة ملكية شركة تابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة أسهم.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تلغي الاعتراف بالموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحقوق غير
المسيطرة ومكونات حقوق الملكية الأخرى، بينما يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن ذلك في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. يتم
الاعتراف بأي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

٢-٣ العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي، وهي أيضا العملة الوظيفية للشركة الأم. وبالنسبة لكل كيان، تحدد المجموعة
العملة الوظيفية ويتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية لكل كيان باستخدام تلك العملة الوظيفية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للدمج
وعند التصرف في عملية أجنبية، فإن الربح أو الخسارة التي يتم إعادة تصنيفها إلى ربح أو خسارة يعكس المبلغ الذي ينشأ عن استخدام هذه
الطريقة.

١/ المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل كيانات المجموعة بالأسعار الفورية للعملات الوظيفية الخاصة بها في التاريخ الذي تكون
فيه المعاملة مؤهلة لأول مرة للاعتراف. وتحول الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف الفورية للعملات
الوظيفية في تاريخ التقرير.

يتم الاعتراف بالفروق الناشئة عن تسوية أو ترجمة البنود النقدية في الربح أو الخسارة باستثناء البنود النقدية التي يتم تحديدها كجزء من التحوط
من صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية. يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر حتى يتم التخلص من صافي الاستثمار، وفي ذلك
الوقت، يتم إعادة تصنيف المبلغ التراكمي إلى ربح أو خسارة. الرسوم الضريبية والانتمانات المنسوبة إلى فروق الصرف على تلك البنود
النقدية معترف بها أيضا في الدخل الشامل الآخر.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٢-٣ العملات الأجنبية (تتمة)

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناشئة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبنود (على سبيل المثال، فروق الترجمة على البنود التي يتم الاعتراف بأرباح أو خسارة القيمة العادلة في الدخل الشامل أو الربح أو الخسارة التي يتم الاعتراف بها أيضا في الدخل الشامل أو الربح أو الخسارة). على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري المراد استخدامه عند الاعتراف المبدئي بالأصل أو المصروفات أو الدخل ذي الصلة (أو جزء منه) عند إلغاء الاعتراف بأصل غير نقدي أو التزام غير نقدي يتعلق بالمقابل المسبق، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تعترف فيه المجموعة مبدئيا بالأصل غير النقدي أو الالتزام غير النقدي الناشئ عن المقابل المسبق. إذا كانت هناك دفعات أو إيصالات متعددة مقدما، تحدد المجموعة تاريخ المعاملة لكل دفعة أو استلام مقابل مسبق.

ب) تجميع الشركات

وعند التوحيد، تترجم موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى ريال سعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير، وتحويل بيانات الربح أو الخسارة بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم التعرف على فروق الصرف الناشئة عن الترجمة من أجل الدمج في الدخل الشامل الآخر. عند التخلص من عملية أجنبية، يعاد تصنيف عنصر الدخل الشامل الآخر المتعلق بتلك العملية الأجنبية المعينة إلى ربح أو خسارة.

٣-٣ التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

الموجودات:

تكون الموجودات متداولة عندما:

- يتوقع أن يتم تحقيقها أو مزعم بيعها / بيعها أو استهلاكها في دورة التشغيل العادية؛
- عقد في المقام الأول لغرض التداول؛
- يتوقع أن تتحقق في غضون اثني عشر شهرا بعد الفترة المشمولة بالتقرير؛ أو
- النقد أو ما يعادله ما لم يكن هناك حظر من التبادل أو استخدامه لتسوية التزام لمدة اثني عشر شهرا على الأقل بعد الفترة المشمولة بالتقرير.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

المطلوبات:

تكون المسؤولية سارية عندما:

- من المتوقع تسويته في دورة التشغيل العادية.
- يتم الاحتفاظ بها بشكل أساسي لغرض التداول.
- من المقرر تسويتها في غضون اثني عشر شهرا بعد الفترة المشمولة بالتقرير؛ أو
- لا يوجد حق غير مشروط في تأجيل تسوية المسؤولية لمدة اثني عشر شهرا على الأقل بعد فترة الإبلاغ.

تصنف جميع المطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

٤-٣ الممتلكات والمعدات

يتم الاعتراف مبدئيا بأصناف الممتلكات والمعدات بالتكلفة. يتم إجراء القياس اللاحق بالتكلفة مخصصا منه الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت.

تشمل التكلفة سعر الشراء وأي تكاليف تعزى مباشرة إلى إحضار الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة ليكون قادرا على العمل بالطريقة التي تريدها الإدارة. وتشمل تكلفة الأصول ذاتية الإنشاء تكلفة المواد والعمالة المباشرة، وأي تكاليف أخرى تعزى مباشرة إلى وضع الأصول في حالة صالحة للعمل للاستخدام المقصود، وتكاليف تفكيك الأصناف وإزالتها وترميم الموقع الذي توجد فيه، وتكاليف الاقتراض على الأصول المؤهلة. عندما يكون لأجزاء كبيرة من عنصر من الممتلكات والمعدات عمر إنتاجي مختلف، يتم احتسابها كعناصر منفصلة (مكونات رئيسية) للممتلكات والمعدات.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٣ الممتلكات والمعدات (تتمة)

وتحدد الأرباح والخسائر المتأتية من التصرف في بند من الممتلكات والمعدات بمقارنة عائدات التصرف مع القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات، وتقيد بصافي ضمن الإيرادات الأخرى في بيان الربح أو الخسارة.

المصروفات اللاحقة

يتم إثبات التكلفة المتعلقة باستبدال جزء من أي بند من بنود الممتلكات والمعدات في القيمة الدفترية للبند إذا كان من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في ذلك الجزء إلى المجموعة، ويمكن قياس تكلفته بشكل موثوق. لا يتم إثبات القيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم إثبات تكلفة الخدمة اليومية للممتلكات والمعدات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تكبدها.

التوقف عن الإثبات

يُتوقف إثبات الممتلكات والمعدات حينما لا يتوقع تحقق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها. يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات بمقارنة متحصلات الاستبعاد مع القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات، ويتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة.

الإستهلاك

ويحسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول، على النحو التالي:

١٠ سنوات
٤ - ٦ سنوات

تحسينات المباني المستأجرة
أثاث ومعدات وسيارات

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات في نهاية كل سنة مالية وتعديلها مستقبلاً، إذا كان ذلك مناسباً.

٥-٣ الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المكتسبة بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم ترحيل الموجودات غير الملموسة بتكلفة مطروحة منها أي إطفاء متراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. ولا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المولدة داخلياً، وترد النفقات ذات الصلة في بيان الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم فيها تكبد النفقات.

وتقدر الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة على أنها محدودة أو غير محددة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحدودة على مدى العمر الاقتصادي الإنتاجي وتقديرها لانخفاض في القيمة كلما كان هناك مؤشر على احتمال انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة. وتستعرض فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدود على الأقل في نهاية كل فترة من فترات التقرير. تعتبر التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو نمط الاستهلاك المتوقع للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتجسدة في الأصل بمثابة تعديل لفترة أو طريقة الإطفاء، حسب الاقتضاء، ويتم التعامل معها على أنها تغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروفات الاستهلاك على الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحدودة في بيان الربح أو الخسارة في فئة المصروفات التي تتسق مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس عند التصرف فيه (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عندما لا يتوقع أي فوائد اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو التخلص منه. يتم تضمين أي ربح أو خسارة تنشأ عن إلغاء الاعتراف بالأصل (محسوبة على أنها الفرق بين صافي عائدات التصرف والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الربح أو الخسارة. العمر الإنتاجي المقدّر للأصول غير الملموسة هو ٤ سنوات.

٦-٣ الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

١) الموجودات المالية

الاثبات الأولي والقياس

تتكون الموجودات المالية للمجموعة من نقد وارصدة بنكية وودائع مرابحة وذمم مدينة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومستحق من جهات ذات علاقة وتتكون المطلوبات المالية من ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى. تقاس الموجودات المالية عند الاعتراف بالقيم العادلة لها. يعتمد القياس اللاحق للأصل المالي، عند الاعتراف الأولي له على التصنيف وما إذا كان يقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٦-٣ الأدوات المالية (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

الإثبات الأولي والقياس (تتمة)

يتوقف تصنيف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي لها على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارتها. باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر مالي جوهري، فإن الشركة مبدئياً تقوم بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة زائداً، في حالة الأصل المالي غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة. يتم قياس الذمم المدينة التي لا تحتوي عنصر مالي جوهري على سعر المعاملة المحدد بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء".

ولتصنيف وقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يجب أن ينتج عنها تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم. يشار إلى هذا التقويم بـ "اختبار الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة"، ويتم إجراؤه على مستوى الأداة المالية.

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية – التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) – بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن الفئات التالية:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة،
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حال استيفاء الشرطين التاليين:

- الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج عمل بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

تقاس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي وتخضع للانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند استبعاد الأصل، أو تعديله أو انخفاض قيمته. تشمل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة الخاصة بالشركة على الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أدوات الدين

تقوم المجموعة بقياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حال استيفاء الشرطين التاليين:

- أن يحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

فيما يخص أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تُدرج إيرادات الربح وإعادة تقييم صرف العملات الأجنبية وخسائر الانخفاض في القيمة أو عكس القيود في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة وتحسب بنفس طريقة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم إدراج تغيرات القيمة العادلة المتبقية في الدخل الشامل الآخر. وعند التوقف عن الاعتراف بها، يتم إعادة تدوير تغير القيمة العادلة المتراكم المدرج في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

أدوات حقوق الملكية

عند الاعتراف الأولي، يمكن للمجموعة أن تختار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي (٣٢) الأدوات المالية: العرض وعدم الاحتفاظ بها للمتاجرة. يحدد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٦-٣ الأدوات المالية (تتمة)

١) الموجودات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

لا يتم أبداً تدوير الأرباح والخسائر من هذه الموجودات المالية في الربح أو الخسارة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند الإقرار بأحقية دفعها، إلا إذا كانت المجموعة تستفيد من هذه المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، تقيد هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم الانخفاض في القيمة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة، والموجودات المالية المحددة عند التسجيل الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الموجودات المالية المطلوب قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة. تصنف الموجودات المالية كـ "مقتناة لأغراض المتاجرة" في حال بيعها أو إعادة شرائها في المستقبل القريب. كما تصنف المشتقات، بما في ذلك المشتقات المدرجة ضمن أدوات مالية أخرى منفصلة كـ "مشتقات مقتناة لأغراض المتاجرة" ما لم يتم تخصيصها كأداة تغطية فعالة. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بصرف النظر عن نموذج الأعمال.

وعلى الرغم من الضوابط المتعلقة بتصنيف أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كما هو مبين أعلاه، يمكن تخصيص أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل كبير من عدم التماثل المحاسبي. تقيد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة العادلة، ويدرج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. إن الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتكون من استثمارات قصيرة الأجل في محفظة اختيارية ومنشآت الشركة المستثمر فيها، يتم اقتناؤها بشكل أساسي بغرض البيع وإعادة الشراء على المدى القريب.

وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة في أسواق مالية منظمة يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى أسعار عرض الصرف الأجنبي في السوق عند اقفال الأعمال في تاريخ التقرير المالي.

وبالنسبة للأوراق المالية التي ليس لها سعر متداول في السوق فإنه يتم تحديد التقدير المعقول للقيمة العادلة استناداً إلى صافي قيمة الأصل الأساسي للشركة المستثمر فيها، والذي يعكس القيمة العادلة لهذه الأوراق المالية.

٢) المطلوبات المالية

الاثبات الأولي والقياس

تصنف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتمويل والذمم الدائنة حسب مقتضى الحال. يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وبعد خصم التكاليف العائدة مباشرة إلى المعاملات في حال التمويل والذمم الدائنة. تتضمن المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة ذمم دائنة ومطلوبات أخرى.

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما هو موضح أدناه:

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشتمل المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على المطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة والمطلوبات المالية المخصصة عند الاعتراف الأولي بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تصنف المطلوبات المالية كـ "مقتناة لأغراض المتاجرة" في حالة شرائها لغرض بيعها في المستقبل القريب.

يتم إثبات أرباح أو خسائر المطلوبات المقتناة لأغراض المتاجرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. يتم تخصيص المطلوبات المالية المخصصة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ الاعتراف الأولي، وذلك فقط في حالة الوفاء بالمعايير التي نص عليها المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). لم تحدد المجموعة أي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٦-٣ الأدوات المالية (تتمة)

التكلفة المطفأة

بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس الذمم الدائنة طويلة الأجل لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن عكس قيد تكلفة الفائدة من خلال اطفاء معدل الفائدة الفعلي وعندما يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

تحتسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعال. ويُدْرَج اطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٣) التوقف عن الإثبات

الموجودات المالية

يتم بشكل رئيسي التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) عند:

- (أ) انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
(ب) قيام الشركة بتحويل حقوقها في استلام تدفقات نقدية من أصل أو تحمل التزام بدفع تدفقات نقدية مستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب اتفاقية "تمرير"، أو (أ) قيام المجموعة فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الأصل أو (ب) عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من أصل ما أو الدخول في ترتيبات تمرير، فإنها تقوم بتقييم إذا ما، وإلى أي مدى، احتفظت بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية. ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهريّة بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم تحوّل سيطرتها على الأصل، فإنه عند ذلك يتم الاعتراف بالأصل إلى المدى الذي تستمر علاقة المجموعة به. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقت عليها المجموعة.

ويُقاس استمرار العلاقة التي تتخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى مبلغ يمكن مطالبة المجموعة بسداده - أيهما أقل.

المطلوبات المالية

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد أو إلغائه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً أو بتعديل شروط المطلوبات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات المطلوبات الأصلية وإثبات مطلوبات جديدة. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٤ - مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عند وجود حق حالي نافذ نظاماً لتسوية المبالغ المسجلة ووجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

٧-٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية وغير المالية

الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة (لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تعتمد الخسائر المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها، مخصومة بسعر تقريبي لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. وستشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو غيرها من التحسينات الائتمانية التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية، تطبق المجموعة نهجاً مبسطاً في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. لذلك، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكنها تعترف بدلاً من ذلك بمخصص الخسائر بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الحياة في كل تاريخ تقرير.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية وغير المالية (تتمة) الموجودات المالية (تتمة)

وقد أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان، معدلة وفقا للعوامل التطلعية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متخلفا عن السداد عند تأخر الدفعات التعاقدية اعتمادا على الفترة الائتمانية المتعاقد عليها. ومع ذلك، في بعض الحالات، قد تعتبر الشركة أيضا أن الأصل المالي متخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المرجح أن تحصل المجموعة على المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل قبل الأخذ في الاعتبار أي تحسينات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة، في كل تاريخ تقرير، بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على احتمال انخفاض قيمة الموجودات. في حالة وجود أي مؤشر، أو عند الحاجة إلى اختبار انخفاض القيمة السنوي لأحد الأصول، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجودات. المبلغ القابل للاسترداد للأصل هو القيمة العادلة الأعلى للأصل أو CGU مطروحا منه تكاليف التخلص وقيمه المستخدمة. يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد لأصل فردي، ما لم يكن الأصل لا يولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الواردة من الأصول أو مجموعات الأصول الأخرى. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو CGU قيمتها القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويتم شطبه إلى مبلغه القابل للاسترداد.

عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة مطروحا منها تكاليف التخلص، تؤخذ في الاعتبار معاملات السوق الحديثة. وإذا لم يكن من الممكن تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. يتم تأكيد هذه الحسابات من خلال مضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعروضة للشركات المتداولة علنا أو غيرها من مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

تستند المجموعة في حساب انخفاض القيمة إلى أحدث الموازنات وحسابات التوقعات، والتي يتم إعدادها بشكل منفصل لكل وحدة من وحدات الضمان العمومية للمجموعة التي تم تخصيص الموجودات الفردية لها. تغطي هذه الميزانيات وحسابات التنبؤ عموما فترة خمس سنوات. يتم حساب معدل النمو طويل الأجل وتطبيقه على التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة. يتم إثبات خسائر انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة.

٨-٣ توزيعات الأرباح

تعترف المجموعة بالتزام دفع أرباح عندما يكون التوزيع مصرح به ولم يعد التوزيع وفقا لتقدير المجموعة. وفقا للوائح الشركة الداخلية، يتم التصريح بالتوزيع عندما تتم الموافقة عليه من قبل المساهمين. يتم إثبات المبلغ المقابل مباشرة في حقوق الملكية.

٩-٣ ضريبة القيمة المضافة ("ضريبة القيمة المضافة")

يتم الاعتراف بالإيرادات والمصروفات والموجودات بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، إلا إذا كانت ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء أصول أو خدمات غير قابلة للاسترداد من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الأصل أو كجزء من بند المصروفات. حسب الاقتضاء، يتم تضمين صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك أو المستحقة الدفع لها كجزء من الذمم المدينة الأخرى أو الذمم الدائنة الأخرى في قائمة المركز المالي.

١٠-٣ الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركة وشركاتها التابعة للزكاة وفقا للوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. يتم احتساب الزكاة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة والدخل الشامل. يتم احتساب التزامات الزكاة وضريبة الدخل الإضافية، إن وجدت، المتعلقة بتقييمات السنوات السابقة في الفترة التي يتم فيها الانتهاء من التقييمات النهائية والاعتراف بها في الربح أو الخسارة. تخضع الشركات التابعة المسجلة خارج المملكة العربية السعودية لضريبة الدخل وفقا للوائح المحلية المعمول بها، والتي يتم تحميلها على قائمة الأرباح أو الخسارة الموحدة.

١١-٣ الأحكام

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو بناء) نتيجة لحدث سابق، فمن المحتمل أن يكون هناك حاجة إلى تدفق الموارد التي تجسد الفوائد الاقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. عندما تتوقع المجموعة سداد بعض أو كل المخصص، يتم الاعتراف بالسداد كأصل منفصل، ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكدا تقريبا. يتم عرض المصروفات المتعلقة بمخصص في بيان الربح أو الخسارة صافي أي سداد.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود ماديا، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضريبة / الزكاة يعكس، عند الاقتضاء، المخاطر الخاصة بالالتزام. عند استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص بسبب مرور الوقت كتكلفة تمويل.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١٢-٣ منافع الموظفين

منافع ما بعد التوظيف

يجب تقديم مكافآت نهاية الخدمة، كما هو مطلوب بموجب نظام العمل السعودي، بناء على مدة خدمة الموظفين.

يتم احتساب صافي التزام المجموعة فيما يتعلق بخطط المزايا المحددة بشكل منفصل لكل خطة من خلال تقدير مبلغ المنفعة المستقبلية التي حصل عليها الموظفون مقابل الخدمات في الفترتين الحالية والسابقة. يتم خصم المزايا لتحديد قيمتها الحالية وأي تكلفة خدمة سابقة غير معترف بها.

معدل الخصم المستخدم هو عائد السوق على السندات الحكومية في تاريخ التقرير الذي له تواريخ استحقاق تقارب شروط التزامات المجموعة. يتم تحديد تكلفة تقديم المزايا بموجب خطط المزايا المحددة باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة لتحديد القيمة الحالية للالتزام للمجموعة من قبل خبير اكتواري مؤهل. تتكون التزامات المزايا المحددة مما يلي:

- تكلفة الخدمة (بما في ذلك تكلفة الخدمة الحالية، وتكلفة الخدمة السابقة، فضلا عن المكاسب والخسائر الناجمة عن التخفيضات والتسويات)؛
- صافي مصروفات / دخل الفائدة. و
- مكاسب إعادة القياس / (الخسائر).

تعترف الشركة وتقدم أول مكونين لتكاليف المنفعة المحددة في الربح أو الخسارة. يتم إثبات الأرباح / (الخسائر) الناتجة عن إعادة قياس التزامات مزايا الموظفين في الدخل الشامل الآخر على الفور. يتم احتساب أرباح / (الخسائر) على أنها تكلفة الخدمة السابقة في الربح أو الخسارة في فترة تعديل الخطة.

كما يتعين على الشركات في المملكة العربية السعودية المساهمة في خطة المزايا المملوكة للدولة، المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، حيث تلتزم المجموعة بموجب الخطة بتقديم مساهمة شهرية محددة بناء على نسبة مئوية محددة من تكلفة الرواتب كما هو منصوص عليه في اللائحة. يتم إثبات هذه المساهمات كنفقات عندما يقدم الموظفون الخدمة التي تخولهم الحصول على الاشتراكات. يتم تصنيف أي مبالغ غير مدفوعة على أنها استحقاقات.

وتقيد أيضا التزامات عن الاستحقاقات المستحقة للموظفين فيما يتعلق بالأجور والمرتبات والإجازات السنوية والمزايا الأخرى ذات الصلة في الفترة التي تقدم فيها الخدمات ذات الصلة بالمبلغ غير المخفض من الاستحقاقات المتوقع دفعها وتصنف على أنها استحقاقات.

١٣-٣ الأصول الائتمانية

لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها كإمانة أو بصفة ائتمانية كموجودات للمجموعة، وبالتالي لا يتم الاعتراف بها في القوائم المالية الموحدة.

١٤-٣ الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات عند الوفاء بالتزامات الأداء أو كالتزام أداء. أي عندما يتم نقل التحكم في السلع أو الخدمات المتعلقة بالتزام الأداء المعني إلى العميل. تطبق المجموعة نموذجا من خمس خطوات لتحديد وقت الاعتراف بالإيرادات وبأي مقدار.

- الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد
- الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة
- الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد
- الخطوة ٥: الاعتراف بالإيرادات عندما تفي المنشأة بالتزام الأداء أو عندما تفي بها المنشأة

تفي المجموعة بالتزام الأداء وتثبت الإيرادات بمرور الوقت، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- يتلقى العميل ويستهلك في نفس الوقت المزايا التي يوفرها أداء المجموعة أثناء أداء المجموعة. أو
- يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تحسين الأصول التي يتحكم فيها العميل عند إنشاء الأصل أو تعزيزه. أو
- لا يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أصل له استخدام بديل للمجموعة وللمجموعة الحق الواجب التنفيذ في الدفع مقابل الأداء المنجز حتى الآن.

وفيما يتعلق بالتزامات الأداء، في حالة عدم استيفاء أحد الشروط المذكورة أعلاه، تقيد الإيرادات في الوقت الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣. معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-١٤ الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

فيما يلي المصادر الرئيسية للإيرادات للمجموعة والسياسة المحاسبية ذات الصلة فيما يتعلق بالاعتراف بالإيرادات:

رسوم من إدارة الأصول

يتم الاعتراف بالرسوم المفروضة على إدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الخاصة بإيرادات حسب تقديم الخدمات ، بناء على عقود الخدمة المعمول بها. يتم الاعتراف برسوم الاشتراك في وقت الاشتراك. يتم إثبات أي رسوم أداء في الفترة التي تفي فيها نتائج الصندوق أو المحفظة المقابلة (أو يتوقع أن تلبي) الأهداف السنوية المحددة مسبقاً.

رسوم الخدمات الاستشارية

يتم الاعتراف برسوم الخدمات الاستشارية بناء على الخدمات المقدمة بموجب عقود الخدمة المعمول بها.

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح عند تحديد الحق في الحصول على دخل توزيعات الأرباح.

يتم إثبات الدخل من عقود المرافحة كما هو مستحق في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة والدخل الشامل الآخر ، باستخدام طريقة الفائدة الفعلية الفائدة الفعلية.

٣-١٥ المصروفات

تشمل المصاريف العمومية والإدارية التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتعلقة بالعمليات بخلاف الرواتب ومصاريف التسويق.

٣-١٦ تكاليف التمويل

تتكون تكاليف التمويل من مصاريف الفوائد والرسوم المصرفية التي تكبدتها المجموعة خلال العام. يتم الاعتراف بمصاريف الفائدة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تسجيلها عند تكبدها.

٣-١٧ ربحية السهم

تقدم المجموعة بيانات ربحية السهم الأساسية والمخفضة لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة الربح أو الخسارة الموحدة العائدة إلى المساهمين العاديين في الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، معدلة للأسهم الخاصة (إن وجدت).

يتم تحديد ربحية السهم المخففة عن طريق تعديل الربح أو الخسارة الموحدة العائدة إلى المساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة، معدلة للأسهم الخاصة المحتفظ بها وأثار جميع الأسهم العادية المخففة المحتملة.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٤. الاستثمارات المالية

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
		الاستثمارات المالية المصنفة كموجودات غير متداولة:
		مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		صناديق استثمار
		- عقارات
٦٩,٠٥٨,٣٨٩	٥٨,١٩٤,٧٣٧	- أسهم عامة
٥,٦٤٤,١٢١	٧٢,٠٤٨	
		استثمارات مباشرة
		أسهم خاصة
٣٩,٢٠٢,٣٦٣	٣٥,٧٩٢,٧٨٥	أسهم عامة
٣٦,١١١,٤٦٦	٣٧,٦٢٩,٥٧٢	
١٥٠,٠١٦,٣٣٩	١٣١,٦٨٩,١٤٢	مجموع الاستثمارات المالية المصنفة كموجودات غير متداولة

فيما يلي الحركة في الاستثمارات المالية خلال السنة:

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
١٥١,٧٠٦,٨٣١	١٥٠,٠١٦,٣٣٩	الرصيد الافتتاحي
٣٢,٩٨٦,٥٤٠	١٠١,٢١٧,٠٩٥	إضافات خلال السنة
(١١,٥٦٨,٢٤٩)	(٧٢,٠١٢,٠٨٥)	المبيعات خلال السنة
(٣,٠٧٢,٢٠٠)	-	مستحقة خلال السنة
(٢١,١٠٨,٧٥٨)	(٤٩,٢٣١,٠٥٨)	المكاسب (الخسائر) غير المحققة (إيضاح ١٦)
١,٠٧٢,١٧٥	١,٦٩٨,٨٥١	المكاسب (الخسائر) المحققة (إيضاح ١٦)
١٥٠,٠١٦,٣٣٩	١٣١,٦٨٩,١٤٢	الرصيد الختامي

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٥. الممتلكات والمعدات

فيما يلي الحركة في الممتلكات والمعدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ديسمبر:

المجموع ر.س	الأثاث، المعدات والسيارات ر.س	تحسينات المباني المستأجرة ر.س	التكلفة:
١٤,٢٣١,٨٤٥	٧,٤٢٩,٩٦٥	٦,٨٠١,٨٨٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤م
٨٩١,٦٥٤	٧٢٩,٧٦٦	١٦١,٨٨٨	إضافات
(١,٠٥٦,٩٤٠)	(١,٠٥٦,٩٤٠)	-	الاستبعادات
١٤,٠٦٦,٥٥٩	٧,١٠٢,٧٩١	٦,٩٦٣,٧٦٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
١٦٠,٤٠٩	٥٤,٦٨٦	١٠٥,٧٢٣	إضافات
(١,٤٧٨,٤٥٣)	(١,٤٧٨,٤٥٣)	-	استبعاد
١٢,٧٤٨,٥١٥	٥,٦٧٩,٠٢٤	٧,٠٦٩,٤٩١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
١١,١٨٤,٧٥٩	٦,٤٤٨,٣٤٤	٤,٧٣٦,٤١٥	الاستهلاك المتراكم
٧٧٧,١٦٣	٤٠٢,٥٩٩	٣٧٤,٥٦٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤م
(١,٠٢٣,٧٧١)	(١,٠٢٣,٧٧١)	-	مُحْمَلٌ للسنة
١٠,٩٣٨,١٥١	٥,٨٢٧,١٧٢	٥,١١٠,٩٧٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
٧١٨,٣٧٥	٣٩٦,١٥٧	٣٢٢,٢١٨	مُحْمَلٌ للسنة
(١,٤١٤,٨١١)	(١,٤١٤,٨١١)	-	استبعاد
١٠,٢٤١,٧١٥	٤,٨٠٨,٥١٨	٥,٤٣٣,١٩٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٢,٥٠٦,٨٠٠	٨٧٠,٥٠٦	١,٦٣٦,٢٩٤	صافي القيمة الدفترية
٣,١٢٨,٤٠٨	١,٢٧٥,٦١٩	١,٨٥٢,٧٨٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(١) يُدرج محمل قيمة الاستهلاك للسنة في المصروفات العمومية والإدارية (الإيضاح ١٨).

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٦. الموجودات غير الملموسة

فيما يلي الحركة في الموجودات غير الملموسة (الممثلة ببرامج الحاسب الآلي) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤م ر.س	٢٠٢٥م ر.س	
٨,٦٧٣,٠٥٨	٨,٦٧٤,٤٩٨	التكلفة:
١,٤٤٠	١٣١,٢٥٠	الرصيد كما في ١ يناير
	(٢,٦٦١,٣٢٣)	إضافات
٨,٦٧٤,٤٩٨	٦,١٤٤,٤٢٥	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
٤,٤٢٣,٥٧٨	٥,٣٤٧,٣٠٢	الإطفاء المتراكم:
٩٢٣,٧٢٤	٩٣١,٦٣٨	الرصيد كما في ١ يناير
	(٢,٦٣٠,٤٢٠)	مخصص محمل للسنة
٥,٣٤٧,٣٠٢	٣,٦٤٨,٥٢٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
٣,٣٢٧,١٩٦	٢,٤٩٥,٩٠٥	صافي القيمة الدفترية:
		في ٣١ ديسمبر

(أ) يُدرج محمل قيمة الإطفاء للسنة في المصروفات العمومية والإدارية (الإيضاح ١٨).

٧. الذمم المدينة والإيرادات مستحقة الدفع

٢٠٢٤م ر.س	٢٠٢٥م ر.س	
٢١٩,٥٣٠,٢٨١	٣٥٥,٣٣٢,١٢٧	أتعاب الإدارة
١٠,٤٦٨,١٦٥	٢,٩٠٤,٢٦١	أتعاب استشارية
٩٨١,٣٣٩	٣١٠,٣٥١	أخرى
٢٣٠,٩٧٩,٧٨٥	٣٥٨,٥٤٦,٧٣٩	
(٢,١٥٠,٠٠٠)	(٢٧,٠٧٣,١٧٤)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٢٢٨,٨٢٩,٧٨٥	٣٣١,٤٧٣,٥٦٥	

١,٧ إجمالي المبلغ وقدره ٣٥٨,٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٢٣١ مليون ريال سعودي) يشمل إيرادات مستحقة وقدرها ٣١٩ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٢٠٠,٨ مليون ريال سعودي) والذمم المدينة وقدرها ٣٩,٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣٠,٢ مليون ريال سعودي).

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

٢٠٢٤م ر.س	٢٠٢٥م ر.س	
١,٢٥٠,٠٠٠	٢,١٥٠,٠٠٠	في ١ يناير
٩٠٠,٠٠٠	٢٤,٩٢٣,١٧٤	محمل للسنة
٢,١٥٠,٠٠٠	٢٧,٠٧٣,١٧٤	في ٣١ ديسمبر

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٨. المبالغ المدفوعة مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
٨٥,٠٢٠,٠٠٠	٢١٩,٧٨٧,٧٠٣	قروض غير ربحية (إيضاح ٨,١ و ٢١)
	١٢٤,٧٧٥,٠٠٠	دفعة مقدمة مقابل الاستحواذ على عقار (إيضاح ٨,٢)
٩,٣٩٠,٨٠٦	٣٤,٤٨١,٣٠٠	دفعات مقدمة ومبالغ مدفوعة نيابة عن أطراف ذات علاقة (إيضاح ٨,٣ و ٢١)
٤,٥٩٠,٦٤٦	٥,٦١٦,٩٧٩	قروض موظفين
١,١٠١,٧٩٨	٢,٨٠٠,١٥١	دفعات مقدمة إلى موردين
٥٥٨,٩٢١	١,١٥٦,٩٦٧	تأمين صحي مدفوع مقدماً
٢٥,٨١٠,١٩٦	٤,٠٧٣,١١٤	مبالغ مدفوعة مقدماً أخرى وموجودات متداولة
(٨,١٠٠,٠٠٠)	-	ناقص: مخصص خسائر ائتمان متوقعة (إيضاح ٨,٤)
١١٨,٣٧٢,٣٦٧	٣٩٢,٦٩١,٢١٤	

١,٨ تمثل القيمة تمويلات قصيرة الأجل بدون فائدة للصناديق العقارية التي تديرها سدكو كابيتال لتسهيل تشغيل الصناديق. وبالإضافة إلى ذلك، سيتم استرداد هذه المبالغ بالكامل في عام ٢٠٢٦ عندما يستخدم الصندوق تسهيلات المصرفية (انظر الإيضاح ٢٠).

٢,٨ خلال شهر أغسطس ٢٠٢٥، دفعت الشركة دفعة مقدمة مقدارها ١٢٤,٨ مليون ريال سعودي لشراء عقار بغرض بيعه لصندوق تحت إدارتها. وبعد نهاية العام، قامت الشركة بنقل العقار إلى الصندوق المُدار بتكلفته.

٣,٨ يمثل الرصيد الدفترى المدفوعات والسلف المقدمة نيابة عن الصناديق الخاضعة للإدارة والأطراف ذات العلاقة، والتي يمكن استردادها بالكامل من الصناديق المدارة والأطراف ذات العلاقة ذات الصلة (راجع إيضاح ٢١)

٤,٨ تتمثل حركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة فيما يلي:

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
٢,٥٠٠,٠٠٠	٨,١٠٠,٠٠٠	في ١ يناير
٥,٦٠٠,٠٠٠	٨٢٩,٦١٧	مصرفات السنة
-	(٨,٩٢٩,٦١٧)	شطب
٨,١٠٠,٠٠٠	-	في ٣١ ديسمبر

٩. النقد وما في حكمه

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
٢٠,٥٠٠	٢٢٣,٢٣٢	نقد في الصندوق
٣٠,٩٩٥,٢٩٥	٣٦,٥٢٦,٥٤٠	نقد في حسابات جارية
٣١,٠١٥,٧٩٥	٣٦,٧٤٩,٧٧٢	

(١) خلال سنة ٢٠٢٥، حققت الشركة إيرادات تمويلية بقيمة ٠,٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٠,٩ مليون ريال سعودي) بمعدل عائد يتراوح من ٥,٠١٪ إلى ٥,٠٣٪ (٢٠٢٣: ٥,٧٠٪ إلى ٦,٠٠٪).

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٠. رأس المال وتوزيعات الأرباح

ينقسم رأس مال الشركة البالغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٢٠٠ مليون ريال سعودي) إلى ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠٢٤: ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

فيما يلي تقسيم رأس المال للشركة كما في تاريخ قائمة المركز المالي:

النسبة		عدد الأسهم	
٢٠٢٥م	٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	٢٠٢٤م
٩٦%	٩٦%	١٩,٢٠٠,٠٠٠	١٩,٢٠٠,٠٠٠
١%	١%	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
١%	١%	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
١%	١%	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
١%	١%	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
١%	١%	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
١٠٠%	١٠٠%	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠

في ١٣ مايو ٢٠٢٥، وافق المساهمون على توزيع أرباح بقيمة ٣٠,٠٣ مليون ريال سعودي، بواقع ١,٥٠١٥ ريال سعودي للسهم الواحد. كما وافق المساهمون في ٤ مارس ٢٠٢٤ على توزيع أرباح بقيمة ١٧,٦٩ مليون ريال سعودي، بواقع ٠,٨٨٤٥ ريال سعودي للسهم الواحد.

١١. الاحتياطي العام

يشمل هذا الرصيد مبلغًا قدره ٢٧,٢٤ مليون ريال سعودي، والذي يمثل إجمالي المبالغ التي تم اقتطاعها من صافي الدخل للسنوات السابقة كاحتياطي نظامي، وذلك وفقًا لمتطلبات نظام الشركات السابق والنظام الأساسي للشركة، وذلك قبل التوافق مع نظام الشركات الجديد.

وفقًا لنظام الشركات الجديد الساري اعتبارًا من ١٩ يناير ٢٠٢٤، قامت الشركة بتعديل نظامها الأساسي، حيث تم إلغاء متطلب الاحتفاظ باحتياطي نظامي (كما كان مطلوبًا بموجب نظام الشركات السابق والنظام الأساسي للشركة). وبناءً عليه، لم تقم الشركة بإجراء أي تحويلات إضافية خلال السنة الحالية أو السنة السابقة. ولاحقًا لتاريخ نهاية السنة، وفي ٢٤ فبراير ٢٠٢٦، وافق المساهمون على تحويل الرصيد المتراكم في الاحتياطي النظامي إلى الاحتياطي العام.

١٢. الشركة التابعة المملوكة جزئيًا

٢٠٢٥م	٢٠٢٤م
٢٠٢٥م	٢٠٢٤م
٧,٤٨٢,١٧٦	٨,٨٥١,٢٢٨
الحصص غير المسيطرة المتراكمة	الحصص غير المسيطرة المتراكمة
اس سي سينتيل ليمتد	اس سي سينتيل ليمتد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، كانت ما نسبته ٣٤,٢٩% (٢٠٢٤م: ٣٤,٢٩%) من مساهمة شركة سينتيل ليمتد مملوكة لحصص غير مسيطرة.

١٢-١ قائمة المركز المالي الملخصة.

٢٠٢٥م	٢٠٢٤م	
٢٠٢٥م	٢٠٢٤م	
٣٨,٦٩٦,٥١٨	٢٦,٧٣٠,٥٣٧	مجموع الموجودات
(٤,٤٩٣,١٠١)	(٩١٣,٢٢٦)	مجموع المطلوبات
٣٤,٢٠٣,٤١٧	٢٥,٨١٧,٣١١	صافي الموجودات
٧,٤٨٢,١٧٦	٨,٨٥١,٢٢٨	الحصص غير المسيطرة المتراكمة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٢. الشركة التابعة المملوكة جزئياً (تتمة)

٢-١٢ قائمة الخسارة الشاملة الملخصة.

٢٠٢٤م ر.س	٢٠٢٥م ر.س	
(٤,٦٩٤,٧٢١)	(١,٢٢٨,٣٠١)	إيرادات
(٧٩,٩١٧)	(٢,٧٦٤,٧٦٨)	مصرفات
(٤,٧٧٤,٦٣٨)	(٣,٩٩٣,٠٦٩)	خسائر السنة
(١,٦٣٧,٠١٩)	(١,٣٦٩,٠٥٢)	خسارة موزعة على الحصص غير المسيطرة

١٣. التزامات المنافع المحددة للموظفين

فيما يلي التغيرات في القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة:

٢٠٢٤م ر.س	٢٠٢٥م ر.س	
١٩,٦٥١,٤٨٥	١٣,٠٧١,٦٠٧	الرصيد كما في ١ يناير
٢,٠١١,٤٨٠	١,٧٨٢,٣٦٤	مدرج في الربح أو الخسارة
٨٢٤,٨٠٨	٧١٧,٠٤٥	تكلفة خدمة حالية
٢,٨٣٦,٢٨٨	٢,٤٩٩,٤٠٩	تكلفة فائدة
(١,٣٨٧,٣٦٨)	٢٤٦,٦٥٣	مدرج في الدخل الشامل الآخر
(٥٩٦,٢٤٣)	-	إعادة القياس الناتجة عن (خسائر)/أرباح:
٢,٠٥٢,٤٣٨	١,٦٣٣,٧٥٣	الافتراضات المالية
٦٨,٨٢٧	١,٨٨٠,٤٠٦	الافتراضات الديموغرافية
		تعديل الخبرة
		المجموع
(٩,٤٨٤,٩٩٣)	(٣,٠٨٥,٥١١)	منافع مدفوعة
١٣,٠٧١,٦٠٧	١٤,٣٦٥,٩١١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

تم عمل أحدث تقييم اكتواري بواسطة مقيم اكتواري مستقل "شركة أيون للخدمات المالية" باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. إن "شركة أيون للخدمات المالية" مرخصة من "جمعية المقيمين"، و"كاجيوالتي أكتوريال سوسيتي" و"انسيتيوت أند فاكلتي أوف أكتواريز".

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد منافع نهاية الخدمة للموظفين كما يلي:

٢٠٢٤م %	٢٠٢٥م %	
٥,٦١%	٥,٤٧%	معدل الخصم
٣,٠٠%	٣,٠٠%	معدل الزيادة المستقبلية في الرواتب
٦٠	٦٠	سن التقاعد

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٣. التزامات المنافع المحددة للموظفين (تتمة)

وفيما يلي تحليل الحساسية الكمية للافتراضات الرئيسية:

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
(٧٥٥,٥٥٣)	(٨١٩,٧٣٩)	الزيادة في معدل الخصم بنسبة ٠,٥٪
٨٢٧,٦٧٩	٨٩٦,٣٣٩	النقص في معدل الخصم بنسبة ٠,٥٪
٨٤٥,٣٥٤	٩١٤,٠٩٣	الزيادة في معدل الراتب بنسبة ٠,٥٪
(٧٧٧,٢٦٣)	(٨٤٢,٠٠١)	النقص في معدل الراتب بنسبة ٠,٥٪

متوسط المدة المتبقية لمزايا نهاية الخدمة في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير هو ١٣,١٢ سنة (٢٠٢٤: ١٣,١٤ سنة). والافتراضات الاكتوارية الهامة لتحديد التزام الاستحقاقات المحدد هي معدل الخصم والزيادة المتوقعة في المرتبات والوفيات. وقد حددت تحليلات الحساسية المذكورة أعلاه استناداً إلى التغييرات المحتملة بشكل معقول في الافتراضات ذات الصلة التي تحدث في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير، مع الإبقاء على جميع الافتراضات الأخرى ثابتة.

فيما يلي الرسوم المتوقعة في السنوات المستقبلية:

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
١,٧٨٢,٣٦٤	١,٧٦٦,٧٣٦	تكلفة خدمة حالية متوقعة
٧١٧,٠٤٥	٧٦٧,٩١٩	مصرف فائدة صافي متوقع
٢,٤٩٩,٤٠٩	٢,٥٣٤,٦٥٥	

١٤. الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
٥٩,١٤٣,٠٤٧	٨٤,٦٣٩,٩٠٣	ذمم دائنة متعلقة بالموظفين
١٧,٦٩٠,٠٠٠	٣٠,٠٣٠,٠٠٠	توزيعات أرباح مستحقة الدفع (إيضاح ١٠)
٦,٩١٢,٥١٥	٧,٣٤٧,٩٢٦	مستحق لجهات ذات علاقة (إيضاح ٢٠)
٤,٥٦٩,١٨٣	١٧,٨٣٠,٨٦٦	رسوم مهنية مستحقة الدفع
٢,١٦٧,٩٠٦	١,٧٧٦,٣٠٥	التزام ضريبة القيمة المضافة
-	٦١٧,٢٥٣	فوائد مستحقة
-	١٨,٨٩٤	ذمم دائنة
٥,٠٠٠,٠٠٠	-	رسوم استشارية مستحقة لمرة واحدة
٨,٨٣٧,٢٤١	١٣,٥٩٦,٠٩٥	أخرى
١٠٤,٣١٩,٨٩٢	١٥٥,٨٥٧,٢٤٢	
٢٠,١٦٢,٦٢٢	١٧,٦٤٤,٨٧١	ناقص: الجزء غير المتداول
٨٤,١٥٧,٢٧٠	١٣٨,٢١٢,٣٧١	الجزء المتداول

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٥. قروض قصيرة الأجل

خلال العام الحالي، حصلت الشركة على تسهيلات تمويلية قصيرة الأجل من أحد البنوك المحلية. تبلغ حدود التسهيلات مبلغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي، وهي مخصصة لتمويل صناديق الاستثمار العقارية والمصاريف ذات الصلة. وقد سحبت الشركة مبلغًا إجماليًا قدره ١٦٠,٥ مليون ريال سعودي بسعر فائدة يعتمد على سايبور لثلاثة أشهر مع هامش ١٪، وسيتم السداد خلال عام ٢٠٢٦.

علاوة على ذلك، دخلت الشركة في اتفاقية لشراء مع عرض لبيع سلع بالأجل مع صندوق الخزينة سدكو كابيتال لأسواق النقد تحت إدارة الشركة بمبلغ قدره ١٠٠ مليون ريال سعودي، وذلك بسعر سايبور لثلاثة أشهر مضافاً إليه هامش، ويكون السداد خلال عام ٢٠٢٦.

١٦. صافي إيرادات الخدمات

فيما يلي تفصيل إجمالي الإيرادات حسب النوع والمناطق الجغرافية الرئيسية وتوقيت الاعتراف بالإيراد للسنة:

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
٢٢,٦٨٦,١٨٦	١١,١٣٥,٧٤٧	تحليل أنواع الخدمات:
٢٣٥,٠٩٠,٩٣٨	٣١٩,٧٤٩,٠٩٨	أتعاب استشارية
		أتعاب إدارة (إيضاح أ)
٢٥٧,٧٧٧,١٢٤	٣٣٠,٨٨٤,٨٤٥	رسوم من خدمات، صافي
		تحليل الأسواق الجغرافية الرئيسية:
٢١١,٩١٥,٧٣٣	٣١٤,٣٤٢,٧٤٢	المملكة العربية السعودية
٤٥,٨٦١,٣٩١	١٦,٥٤٢,١٠٣	أسواق جغرافية أخرى
٢٥٧,٧٧٧,١٢٤	٣٣٠,٨٨٤,٨٤٥	رسوم من خدمات، صافي
		تحليل حسب توقيت إثبات الإيرادات:
١٥٤,٥٦٠,٢٣٥	٢٣٣,٣٧٤,٠٧٧	عند نقطة من الزمن (إيضاح أ)
١٠٣,٢١٦,٨٨٩	٩٧,٥١٠,٧٦٨	بمرور الوقت
٢٥٧,٧٧٧,١٢٤	٣٣٠,٨٨٤,٨٤٥	رسوم من خدمات، صافي

أ) يشمل ذلك رسومًا لمرة واحدة بقيمة ٢٣٣,٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٥٤,٦ مليون ريال سعودي)، وتتكون الفوائد المحملة (رسوم الأداء)، ورسوم الوساطة، ورسوم ترتيب التمويل، ورسوم الهيكلية، ورسوم الاشتراك وغيرها، المكتسبة كجزء من أنشطة إدارة الأموال للصناديق الأساسية. يتم إدراج حوافز الموظفين المتعلقة بهذه الرسوم كجزء من الرواتب والمصروفات المتعلقة بالموظفين.

١٧. خسارة من الاستثمارات المالية

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
(٢١,١٠٨,٧٥٨)	(٤٩,٢٣١,٠٥٨)	خسارة غير محققة من استثمارات مالية (إيضاح ٤)
١,٠٧٢,١٧٥	١,٦٩٨,٨٥١	مكسب محقق من استثمارات مالية (إيضاح ٤)
٢٨٧,٨٢٠	١٦٥,٢١٨	إيرادات توزيعات أرباح
٨٨٠,٢٧١	٢٧١,٢٦٦	دخل من عقود مربحة (إيضاح ٩)
٣٠٨,٢٦٢	-	أخرى
(١٨,٥٦٠,٢٣٠)	(٤٧,٠٩٥,٧٢٣)	

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٨. المصروفات العمومية والإدارية

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
٢٥,٣٥٩,٣٦٢	٣٢,٣٣٣,٥١٧	الرسوم المهنية والاستشارية
٤,١١٧,٣٩٠	٣,٠٥٤,١٦٧	رسوم متقاطعة للخدمات المشتركة
٤,٣٣٨,٠٣٣	٣,٢٨٤,٤٩٤	مصاريف الإيجار
٢,٩٠٣,٢٣٢	٢,٤٦٣,٢٧٥	مصاريف الحاسب الآلي والصيانة ذات الصلة
١,٨٨٧,٣١٥	١,٨٨٦,٢٦٩	مصاريف السفر
١,٨١٧,٥٢١	١,٥١١,٣٣٤	الدورات التدريبية والاجتماعات
٩٢٣,٧٢٤	٩٣١,٦٣٨	إطفاء الموجودات غير الملموسة (إيضاح ٦)
٧٧٧,١٦٣	٧١٨,٣٧٥	استهلاك الممتلكات والمعدات (إيضاح ٥)
٨٨٠,٦٤٠	٦٨٦,٩٤٣	مصاريف التأمين
٦٨٣,٣١٠	٨٠٤,٧٨٤	الاشتراكات
٦٣٣,٤٢٨	٥٨٦,٣٣٨	رسوم ضريبة الاستقطاع
٥,٢٨١,٧٢٠	٤,٢٤٣,٣٨٦	أخرى
<u>٤٩,٦٠٢,٨٣٨</u>	<u>٥٢,٥٠٤,٥٢٠</u>	

١٩. الزكاة

١٩-١ يتكون مخصص الزكاة والضريبة للسنة مما يلي:

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
٨,٠٠٠,٠٠٠	٩,٩٠٠,٠٠٠	زكاة محملة
<u>٨,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٩,٩٠٠,٠٠٠</u>	مجموع الرسوم

١٩-٢ تم احتساب محمل الزكاة فيما يلي:

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
١٥٦,٤٧١,٩٤٣	١٣٦,٦٩١,٨٤٧	موجودات غير متداولة
١٣,٠٧١,٦٠٧	١٤,٣٦٥,٩١١	مطلوبات غير متداولة
٣٦٤,١٧٩,٢١٢	٤٠٤,٨٥٧,٦٤٩	حقوق ملكية افتتاحية للمساهمين
<u>٦٦,٤٢٠,٩٢٦</u>	<u>٨٨,٥٤٩,٥٦١</u>	صافي الدخل قبل الزكاة

وقد تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول إلى محمل الزكاة للشركة.

١٩-٣ الحركة في الزكاة مستحقة الدفع خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر على النحو التالي:

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
١٢,٧٢٢,٦١١	١٢,٤٤٠,٧٤٢	كما في ١ يناير
٨,٠٠٠,٠٠٠	٩,٩٠٠,٠٠٠	محمل الزكاة للسنة
<u>(٨,٢٨١,٨٦٩)</u>	<u>(٧,٠٥٤,٣٠١)</u>	مدفوعات خلال السنة
<u>١٢,٤٤٠,٧٤٢</u>	<u>١٥,٢٨٦,٤٤١</u>	كما في ٣١ ديسمبر

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٩. الزكاة (تتمة)

الربط الزكوي

فيما يتعلق بسنة ٢٠١٥، قامت الشركة بتصعيد اعتراضها بشأن السنة ٢٠١٥، من خلال بوابة الأمانة العامة للجان الضريبية من أجل تحديد جلسة استماع مع لجنة تسوية مخالفات ونزاعات الزكاة. أصدرت لجنة تسوية مخالفات ونزاعات الزكاة قرارها، الذي أسفر عن اختلافات زكاة بمبلغ ٧٢٣,٢٩٢ ريال سعودي. قدمت الشركة استئنافها ضد هذا القرار إلى لجنة الاستئناف لتسوية مخالفات ونزاعات الزكاة. أصدرت لجنة الاستئناف التقييم المعدل للزكاة، الذي أظهر زيادة في اختلافات الزكاة إلى ١,٣٥٤,٨٨٣,٦٦ ريال سعودي. قامت الشركة بتسوية مبلغ ١,٣٢٢,٢٤٨,٩٥ ريال سعودي، حيث إنه المبلغ الوحيد المعلق الذي يظهر في بوابة "إيراد" هيئة الزكاة والضريبة والجمارك "الهيئة" لإنهاء وضعه للسنة المذكورة. مع الإشارة إلى أن الهيئة قد تعود وتطلب تسوية الفرق في المستقبل.

فيما يتعلق بالسنوات من ٢٠١٩ إلى ٢٠٢٤، قدمت الشركة إقرارات الزكاة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٢٠٢٤ وحصلت على شهادات الزكاة النهائية حتى عام ٢٠٢٤. لم تقم الهيئة بإنهاء دراسة السنوات المذكورة حتى الآن.

٢٠. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم حساب ربحية السهم الأساسية عن طريق قسمة الربح للسنة المنسوب إلى حاملي الأسهم من الشركة الأم على العدد المتوسط المرجح من الأسهم العادية المصدرة والمتداولة خلال السنة (إيضاح ١٠).

ربحية السهم المخففة هي نفس ربحية السهم الأساسية حيث أن الشركة لا تمتلك أي أدوات مخففة في الإصدار.

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
ريال	ريال	
٦٠,٠٥٧,٩٤٥	٨٠,٠١٨,٦١٣	الربح للسنة - العائد إلى مالكي الشركة
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
٣,٠٠	٤,٠٠	الربح للسهم (ريال سعودي) - الأساسي والمخفض

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢١. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة الشركات الزميلة والشركاء وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة بالمجموعة والمنشآت الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة، أو التي يمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل هذه الجهات: يتم اعتماد أسعار وشروط هذه التعاملات من قبل إدارة المجموعة.

الاسم	العلاقة
الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية القابضة	المساهمين
صندوق سدكو كابيتال جراندي سكوير	صندوق تحت الإدارة والاستثمار
صندوق الخزينة سدكو كابيتال لأسواق النقد	صندوق تحت الإدارة والاستثمار
صندوق سدكو كابيتال الإشبيلية	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال للعقارات المصممة حسب الطلب ١	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال ريت	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق ركاز سدكو كابيتال	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق مسار سدكو كابيتال العقاري	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق أجدان فيرمونت سدكو كابيتال	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق انسباير بوليفارد سدكو كابيتال	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال بحيرات أجدان	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال العقاقير للتطوير العقاري	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال سمو الغرة	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال سيسبان للتطوير حسب الملاءمة	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال منتج عرقه	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق أدير سدكو كابيتال أبراج مكة	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال سمو الرمال	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق أسمو سدكو كابيتال	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال لاغرا	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال سمو بارك	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال داركو الشاطئ للتطوير العقاري	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال صمود للتطوير العقاري	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال السلامة بارك للتطوير	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال ازدان النرجس	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال العوالي	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال ديار الجزيرة	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال أبراج المدينة	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال رصف العقاري المنذر للدخل	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال اللامي للتطوير	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال البوابة الشرقية	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال البساتين أبراج مكة	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال ذاخر	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال حديقة الخالدية	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال مجمع سيتي	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال الجود	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال العبيكان أبراج مكة	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال الموحدة التعليمي العقاري للتطوير على حسب الملاءمة	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال مقصود سكوير	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال جدة بي	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال الساحة الرئيسية	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال المغذي للأسهم الأمريكية	صندوق تحت إدارة الشركة
محافظ استثمارية خاصة	مجموعة المساهمين
شركة إيلاف للفنادق	مجموعة المساهمين
شركة ميثاق القابضة للاستثمار	مجموعة المساهمين
شركة إيلاف للسفر والسياحة	مجموعة المساهمين
شركة رشد الدولية للعقارات	مجموعة المساهمين
شركة انتماء للخدمات العقارية	مجموعة المساهمين
مجلس الإدارة	مجلس الإدارة
الإدارة التنفيذية للشركة	كبار موظفين الإدارة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢١. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

فيما يلي المعاملات الهامة للأطراف ذات العلاقة للسنة والأرصدة الناشئة عنها:

أ) المعاملات مع كبار الإدارة الرئيسيين ومجلس الإدارة

يتألف كبار موظفي الإدارة من الإدارة التنفيذية العليا ومجلس الإدارة. وفيما يلي تفاصيل المنافع المحملة على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة والأرصدة ذات الصلة القائمة في نهاية السنة:

الرصيد الختامي المدين / (الدائن)		مبلغ المعاملة خلال السنة			
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	٢٠٢٤م	٢٠٢٥م		
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ		
٣٦٤,٤٥٠	-	٢,٩٤٨,٠٧٠	٣,٠٨٧,١٨٧	مجلس الإدارة	
٩,٩٠٠,٠٠٠	١٤,٢١٥,٠٠٠	٣٦,٧٤٣,٩٨٩	٣٠,٦٣٤,٧١٦	الإدارة التنفيذية للشركة	

ب) الخدمات الاستشارية والإدارية

الرصيد الختامي		المبلغ خلال السنة			
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	٢٠٢٤م	٢٠٢٥م		
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ		
٢٧,٠٣٠,٠٠٠	٣٢,٣٠٢,٩٨٢	٢٧,٠٣٠,٠٠٠	١١,٠٢٧,٧٨٢	صندوق سدكو كابيتال سمو بارك	
-	-	٢٦,٦١٥,٣٨٣	٦,٧٩٧,٥٥٨	صندوق أدير سدكو كابيتال أبراج مكة	
-	٤,٣٣٠,٤٧٣	٢٣,٧٧٨,٣٣٣	١٣,٠٤٠,٤٧٣	صندوق أسمو سدكو كابيتال	
١٧,٠٧٢,٧٨٢	٣٥,٢١٨,٧٣٦	١٧,١٠٢,٧٨٣	٤٣,٤٩١,٧٩٣	صندوق سدكو كابيتال ريت	
١٤,٥٨٥,٠٠٠	١٤,٥٨٥,٠٠٠	١٤,٥٨٥,٠٠٠	-	صندوق سدكو كابيتال العقاول للتطوير العقاري	
١٣,٧١٢,٥٠٠	١٣,٧١٢,٥٠٠	١٣,٧١٢,٥٠٠	-	صندوق سدكو كابيتال بحيرات أجدان	
١٢,١٥٨,٧٣٩	١٢,١٥٨,٧٣٩	١٢,١٥٨,٧٣٩	-	صندوق سدكو كابيتال سمو الغرة	
٩,٦٠٠,٠٠٠	٩,٦٠٠,٠٠٠	٩,٦٠٠,٠٠٠	-	صندوق سدكو كابيتال سيبان للتطوير حسب الملاءمة	
٧,٦٠٩,٩٤٧	-	٧,٦٠٠,٥٤٢	١,٣٥٣,٩٢٢	صندوق سدكو كابيتال داركو الشاطئ للتطوير العقاري	
-	٦١٠,٣٠٥	٧,٣٣٢,٨٦٩	٢,٧٤٣,٧١١	صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول	
٥١٧,٢٦٨	١,٦٨٢,٤٩٥	٦,٨٤٢,٢٦٨	١,١٦٥,٢٢٧	صندوق سدكو كابيتال سمو الرمال	
-	-	٦,٧٠٠,٥٣٠	٣,٢٨٣,٨٠٠	صندوق أجدان فيرمونت سدكو كابيتال	
١,٢٦٧,٣٥٨	٢,٤١٤,٨٧٦	٦,١٩٣,٥٩٧	٢,٩٧٤,٤١٦	صندوق سدكو كابيتال لا غارا	
٥,٢٦٧,٧٩١	٥,٢٦٧,٧٩١	٥,٢٦٧,٧٩١	-	صندوق سدكو كابيتال منتج عرقة	
١,٠٨٥,٠٤٠	٣٠,٠٠٠	٤,٥٠١,٩٨٠	٣,٦٢٠,٢٦٥	صندوق الخزينة سدكو كابيتال لأسواق النقد	
-	-	٣,٥٥١,٥٣٨	١,٠٧٠,٣٠٥	صندوق انسباير بوليفارد سدكو كابيتال	
٢,٣٦٠,٠٠٠	٨٦٠,٥٣٧	٢,٣٦٠,٠٠٠	٢,٣٨٨,٥٣٧	صندوق سدكو كابيتال صمود للتطوير العقاري	
٣٦٩,٦٨٩	١,٤٠٤,٥٩٣	٢,٢٣٣,١٩٦	١,٣١٤,٠٨٤	صندوق ركاز سدكو كابيتال	
٦٦٤,٣٦٤	٦٦٤,٣٦٤	١,٢٥١,٢٢٤	٣,٠٥٢,٢٤٦	الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية القابضة	
٧٢٢,٦١٩	١,٠٦٥,٢٥٨	١,٠٩٧,٩٧٢	٩٦٤,٤٦٨	شركة ميثاق القابضة للاستثمار	
١,١٧٥,٤٠٤	-	٩٧٦,٠٩٠	٢,٩٧١,٧٥٤	صندوق سدكو كابيتال جراند سكوير	
٧١٥,٩٣٢	١,٠١٥,٦٧٩	٣٩٨,٣٤٥	٢٨٥,٥٤٦	محافظ استثمارية خاصة	
١٦٥,٩٦٦	٣١٩,٤٠٢	٣٥٣,٠١٨	٩١٣,٤٢٥	صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية	
٦,٢٢٣,٠٠٠	٦,٢٩٦,٦٠٠	٢٠,٠٠٠	٦٤,٠٠٠	صندوق مسار سدكو كابيتال العقاري	
٢٠٠,٠٠٠	-	-	-	صندوق سدكو كابيتال الإشبيلية	
-	٨,٤٠٣,١٦٣	-	٨,٤٠٣,١٦٣	صندوق سدكو كابيتال السلامة بارك للتطوير	
-	-	-	٦,٩١٩,٨٩٦	صندوق سدكو كابيتال ازدان النرجس	
-	٧٥١,٢٩٥	-	١٨,٣٣٦,٨٦٠	صندوق سدكو كابيتال العوالي	
-	٤,٢٩٠,٠٠٠	-	٤,٢٩٠,٠٠٠	صندوق سدكو كابيتال ديار الجزيرة	
-	١٣,٧٢٤,٨٠٠	-	١٣,٧٢٤,٨٠٠	صندوق سدكو كابيتال أبراج المدينة	
-	٤,١٥٠,٠٠٠	-	٤,١٥٠,٠٠٠	صندوق سدكو كابيتال رصف العقاري المدر للدخل	

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(ب) الخدمات الاستشارية والإدارية (تتمة)

ج) المدفوعات بالنيابة

٥٢

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢١. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

(د) إيرادات توزيعات الأرباح

المبلغ خلال السنة		الرصيد الختامي	
٢٠٢٥م	٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	٢٠٢٤م
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ
١١٨,٨٠٠	-	٣٩,٦٠٠	-
صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية			

(هـ) المصروف المتكبد

طبيعة المعاملة		المعاملات خلال السنة		الرصيد الختامي	
		٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	٢٠٢٤م	٢٠٢٥م
		ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ
الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية	رسوم مشتركة لخدمات مشتركة	٦,٨٢٥,٢٥٦	٨,١٢٠,٣٢٥	٧,٣٤٧,٩٢٦	٦,٩١٢,٥١٥
القابضة					
شركة إيلاف للفنادق	خدمات إقامة	١٧٩,٠٩٦	١٠٨,٤٠٧	-	-
شركة إيلاف للسفر والسياحة	سفر وسياحة وخدمات الدعم	٨٤,١٩٠	٣٠٠,٣٧٩	-	-
مستحق لجهات ذات علاقة (الايضاح ١٤)				٧,٣٤٧,٩٢٦	٦,٩١٢,٥١٥

(و) تسهيلات تمويلية

طبيعة المعاملة		المعاملات خلال السنة		الرصيد الختامي	
		٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	٢٠٢٤م	٢٠٢٥م
		ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ
الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية القابضة	تمويل من شريك	٥٠,٤٨٧,٢٦٣	-	-	-
صندوق الخزينة سدكو كابيتال لأسواق النقد	شراء مع عرض لبيع سلع بالأجل	١٠٣,١٤٥,٨٣٣	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-

(ي) الاستثمارات

المبلغ خلال السنة		الرصيد الختامي	
٢٠٢٥م	٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	٢٠٢٤م
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ
صندوق سدكو كابيتال للعائد المطلق	(١,٣٠٣,١٦١)	-	٩,٠١٢,٩٠٢
صندوق سدكو كابيتال ألفا للأسهم السعودية	(٨,٥٤٧,٦٧٢)	-	١,٦٥٩,٤٨٤
صندوق سدكو كابيتال جراندي سكوير	١,٤٤١,٥٧٤	٦,٤٤١,٥٧٤	٥,٠٠٠,٠٠٠
صندوق سدكو كابيتال العوالي	٣٠,٤١٢,٢٤٥	٣٠,٤١٢,٢٤٤	-
صندوق سدكو كابيتال سمو بارك	٥,٧٥٤,٨٠٠	٥,٧٥٤,٨٠٠	-
صندوق سدكو كابيتال المرين للأسهم السعودية	٤,٢٨٢,٠٥٠	٤,٢٨٢,٠٥٠	-
المعزز بالنكاه الاصطناعي	-	-	-
صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية	٤,٩٠٨,٢٧٢	٤,٩٠٨,٢٧٢	-
صندوق سدكو كابيتال المغذي للأسهم الأمريكية	٤,٩٥٧,٨٥٠	٤,٩٥٧,٨٥٠	-

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢١. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

ز) قروض غير ربحية (إيضاح ٨)

المبلغ خلال السنة		الرصيد الختامي		
٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	
٦٢,٠٠٠,٠٠٠	٦٢,٠٠٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق سدكو كابيتال سمو بارك
٤,٣٧٤,٠٠٠	٤,٣٧٤,٠٠٠	٣,١٢٠,٠٠٠	٣,١٢٠,٠٠٠	صندوق ركاز سدكو كابيتال
-	-	٩,٥٠٠,٠٠٠	٩,٥٠٠,٠٠٠	صندوق سدكو كابيتال جراند سكوير
٣,٣٦٥,٠٠٠	٣,٣٦٥,٠٠٠	٢,٤٠٠,٠٠٠	٢,٤٠٠,٠٠٠	صندوق سدكو كابيتال لاغارا
٤,٥٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	-	-	صندوق مسار سدكو كابيتال العقاري
٧,٤٩٥,٠٠٠	٧,٤٩٥,٠٠٠	-	-	صندوق سدكو كابيتال سمو الرمال
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	-	-	صندوق أدير سدكو كابيتال أبراج مكة
١٠,٦٦٠,٠٠٠	١٠,٦٦٠,٠٠٠	-	-	صندوق أسمو سدكو كابيتال
٨٥,٦٦٠,٠٥٠	٨٥,٦٦٠,٠٥٠	-	-	صندوق سدكو كابيتال الموحدة التعليمي العقاري
-	-	-	-	للتطوير على حسب الملاءمة
١٣,٦٥١,٠٠٠	١٣,٦٥١,٠٠٠	-	-	صندوق سدكو كابيتال مقصود سكوير
١١,١٤٢,٦٥٣	١١,١٤٢,٦٥٣	-	-	صندوق سدكو كابيتال سيسبان للتطوير حسب
-	-	-	-	الملاءمة
١٦,٤٤٠,٠٠٠	١٦,٤٤٠,٠٠٠	-	-	صندوق سدكو كابيتال البساتين أبراج مكة
٨٥,٠٢٠,٠٠٠	٢١٩,٧٨٧,٧٠٣			المجموع (إيضاح ٨)

٢٢. متطلبات رأس المال التنظيمي ونسبة كفاية رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في الامتثال لمتطلبات رأس المال التي تحددها هيئة السوق المالية لحماية قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية.

أصدرت هيئة السوق المالية اللائحة الاحترافية ("القواعد") بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ). وفقا للقواعد، حددت هيئة أسواق المال الإطار والإرشادات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التنظيمي ومنهجية حسابها على النحو المنصوص عليه في الركيزة الأولى.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٢. متطلبات رأس المال التنظيمي ونسبة كفاية رأس المال (تتمة)

أصدرت هيئة السوق المالية تعديلات على القواعد الاحترازية دخلت حيز التنفيذ في ١ أبريل ٢٠٢٤م (الموافق ١٠ رمضان ١٤٤٤هـ). تختلف متطلبات كفاية رأس المال وفقاً لآخر تعديل عن المتطلبات السابقة. وبناءً على ذلك، قامت الشركة بحساب الحد الأدنى لرأس المال المطلوب ونسب كفاية رأس المال للسنة المنتهية في ٢٠٢٥ والسنة المنتهية في ٢٠٢٤ على النحو التالي:

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
٤٠١,٥٣٠,٠٣٤	٣٦٩,٠٨٢,٢٥٢	قاعدة رأس المال: رأس المال من الشريحة الأولى
١,٦٩١,١٤٥,٦٣٨	٢,٩٥٤,٠٨٩,٩٣٤	الأصول المرجحة بالمخاطر:
٦٠,٧١٤,٥٧٣	٢٨,٩٥٧,٣٤٢	مخاطر الائتمان
٤٦٤,٩٩٣,٨٢١	٥١٩,٣٨٩,٣٤٧	مخاطر السوق
		مخاطر التشغيل
٢,٢١٦,٨٥٤,٠٣٢	٣,٥٠٢,٤٣٦,٦٢٣	إجمالي الأصول المرجحة بالمخاطر
١٨,١١٪	١٠,٥٤٪	نسبة كفاية رأس المال
١٧٧,٣٤٨,٣٢٣	٢٨٠,١٩٤,٩٣٠	نسبة الشريحة الأولى
٢٢٤,١٨١,٧١١	٨٨,٨٨٧,٣٢٢	رأس المال المطلوب - ٨٪
		فائض في رأس المال

خلال العام، التزمت الشركة في جميع الأوقات بمتطلبات رأس المال الأدنى التي حددتها هيئة السوق المالية، وتقوم بمراقبة كفاية رأس المال بشكل مستمر لضمان الامتثال المستمر للمتطلبات التنظيمية.

٢٣. الموجودات المالية والمطلوبات المالية

(أ) الموجودات المالية

فيما يلي فئات الموجودات المالية بحسب قائمة المركز المالي الموحدة:

٢٠٢٤م ريال	٢٠٢٥م ريال	
٢٣٠,٩٧٩,٧٨٥	٣٥٨,٥٤٦,٧٣٩	مقاسة بالتكلفة المطفأة
١٢٦,٤٧٢,٣٦٧	٣٩٢,٦٩١,٢١٤	الذمم المدينة والإيرادات المستحقة
٣١,٠١٥,٧٩٥	٣٦,٧٤٩,٧٧٢	الدفعات المقدمة والأصول المتداولة الأخرى
		الأرصدة المصرفية
٣٨٨,٤٦٧,٩٤٧	٧٨٧,٩٨٧,٧٢٥	
٦٩,٠٥٨,٣٨٩	٥٨,١٩٤,٧٣٧	مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٦٤٤,١٢١	٧٢,٠٤٨	صناديق الاستثمار - العقارات
٣٩,٢٠٢,٣٦٣	٣٥,٧٩٢,٧٨٥	صناديق الاستثمار - الأسهم العامة
٣٦,١١١,٤٦٦	٣٧,٦٢٩,٥٧٢	الاستثمار المباشر - الأسهم الخاصة
١٥٠,٠١٦,٣٣٩	١٣١,٦٨٩,١٤٢	الاستثمار المباشر - الأسهم العامة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٣. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

ب) المطلوبات المالية

فيما يلي فئات المطلوبات المالية بحسب قائمة المركز المالي الموحدة:

٢٠٢٤م ر.س	٢٠٢٥م ر.س	
		مقاسة بالتكلفة المطفأة
-	٢٦٠,٥٠٠,٠٠٠	قروض قصيرة الأجل
٥٩,١٤٣,٠٤٧	٨٤,٦٣٩,٩٠٣	المصاريف المتعلقة بالموظفين
١٧,٦٩٠,٠٠٠	٣٠,٠٣٠,٠٠٠	توزيعات الأرباح المستحقة (إيضاح ١٠)
٦,٩١٢,٥١٥	١١,١٨٥,١٣٤	مستحقات للأطراف ذات العلاقة (الملاحظة ٢١)
٤,٥٦٩,١٨٣	١٧,٨٣٠,٨٦٦	الرسوم المهنية المستحقة
-	٦١٧,٢٥٣	فوائد مستحقة
-	١٨,٨٩٤	الذمم الدائنة
١٣,٨٣٧,٢٤١	٩,٧٥٨,٨٨٧	أخرى
١٠٢,١٥١,٩٨٦	٤١٤,٥٨٠,٩٣٧	

١٠-٢٣ إدارة مخاطر الأدوات المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمخاطر مالية متنوعة تتمثل في مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملة ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الكلي بالمجموعة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية، والحد من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

إطار إدارة المخاطر

تتم إدارة المخاطر بواسطة الإدارة العليا للمجموعة بموجب السياسات المعتمدة من مجلس الإدارة للمجموعة. تقوم الإدارة العليا بتحديد وتقييم وإدارة المخاطر المالية. إن أهم أنواع المخاطر هي مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة فيما يتعلق بوضع إطار إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والإشراف على إدارة المخاطر. تتولى اللجنة التنفيذية تطوير ومراقبة سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة. وتشرف لجنة المراجعة الخاصة بالمجموعة على امتثال الإدارة لسياسات وإجراءات إدارة المخاطر بالمجموعة، ويقوم بفحص مدى كفاية إطار عمل إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة.

تشمل الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة النقد وما في حكمه، والذمم المدينة التجارية والإيرادات مستحقة الدفع، واستثمارات المراجعة، والاستثمارات المالية والذمم الدائنة التجارية، والالتزامات المتداولة الأخرى. تم الإفصاح عن طرق الإثبات الخاصة المطبقة في قوائم السياسات المعنية والمرتبطة بكل بند.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار في السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع وهي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار الأخرى.

مخاطر أسعار العملات

مخاطر أسعار الفائدة هي خطر تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤م، لم يكن لدى المجموعة أي موجودات أو مطلوبات ذات فائدة عائدة، نتيجة لذلك لم تتعرض لمخاطر كبيرة في أسعار الفائدة. تتعرض المجموعة لمخاطر التدفق النقدي المرتبطة بأسعار الفائدة الناتجة عن القروض قصيرة الأجل ذات المعدل المتغير، مما يعرض المجموعة لمخاطر تدفق نقدي ناتجة عن تغير أسعار الفائدة. وتبلغ حساسية ربح المجموعة قبل الزكاة لتغير معقول محتمل في معدلات الربح بمقدار ١٠٠ نقطة أساس على القروض قصيرة الأجل ما قيمته ٠,٦١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: لا شيء). وتقوم المجموعة بإدارة مخاطر المعدل على أساس ديناميكي مع مراعاة إجمالي الأصول والالتزامات ذات العائد المتغير ومتطلبات المجموعة.

مخاطر العملة

تخضع المجموعة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية. يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار العملة الأجنبية المتعلقة أساساً بالاستثمار في أدوات حقوق الملكية. لم تقم المجموعة بإجراء معاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة. وبما أن الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر العملات الأجنبية بصورة جوهرية.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٣. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

١٠-٢٣ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر الأسعار

مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة الفردية أو مصدرها أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق بالاستثمارات المالية المنفذة بالقيمة العادلة. تتم إدارة الاستثمارات على أساس فردي وتتم الموافقة على جميع قرارات البيع والشراء من قبل لجنة الاستثمار.

يتم الإفصاح عن تفاصيل المحفظة الاستثمارية للمجموعة المعرضة لمخاطر الأسعار في تاريخ التقرير في الإيضاح رقم ٤ على هذه البيانات المالية الموحدة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يقتصر تعرض المجموعة الإجمالي لمخاطر الأسعار على القيمة العادلة لتلك المراكز، حيث كان من شأن التغيير بنسبة ١٠٪ في قيم السوق / صافي قيمة الأصول أن يؤثر على ربح العام بمبلغ +/- ١٣,٢ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: + / - ١٥ مليون ريال سعودي).

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. ليس لدى المجموعة أي تركيزات هامة على مخاطر الائتمان. ومن أجل تقليل التعرض لمخاطر الائتمان، قامت المجموعة بعملية اعتماد رسمية بحيث يتم تطبيق الحدود الائتمانية على العملاء والأطراف المقابلة. تأخذ المجموعة في اعتبارها احتمالية التعثر عند الإثبات الأولي للموجودات وفيما إذا كان هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان بشكل مستمر خلال كل فترة تقرير مالي. ولتقييم ما إذا كان هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان تقوم المجموعة بمقارنة مخاطر الائتمان على الموجودات كما في تاريخ التقرير المالي مع مخاطر التعثر كما في تاريخ الإثبات الأولي. وهي تأخذ في الاعتبار المعلومات المستقبلية المتاحة والداعمة مثل:

- التغيرات الفعلية أو التغيرات المتوقعة الهامة في الأعمال،
- التغيرات الفعلية أو التغيرات المتوقعة الهامة في النتائج التشغيلية للطرف المقابل،
- الظروف المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تتسبب في تغير هام في قدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته،
- زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس الطرف المقابل،
- تغيرات هامة في قيمة الضمان الداعم للالتزام أو في نوعية ضمانات الطرف الآخر أو التحسينات الائتمانية.

فيما يلي المعلومات المتعلقة بالتعرض لمخاطر الائتمان بشأن الذمم المدينة التجارية الخاصة بالمجموعة باستخدام مصفوفة المخصصات:

الذمم المدينة التجارية - أيام تجاوزت فترة الاستحقاق					
الإيرادات المستحقة لم يأتي موعد الدفع	أقل من تسعين يوماً	٩٠-١٨٠ يوماً	١٨١-٣٦٥ يوماً	أكثر من ٣٦٥ يوماً	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
إجمالي القيمة الدفترية	٨٨٥,٩٣٨	٤٥٨,٩٤٢	٢٥٤,٧٢٧	٣,١٠٠,٢٨١	٣٢٥,٤١٤,٢٣٣
خسائر ائتمان متوقعة	٢٩,٦٥٤	١٧,٨٩٩	١٥٣,٣٤٦	٣,١٠٠,٢٨١	٢٧,٠٧٣,١٧٤
	٢٩٥,٢١٧,٥٠٨	٤٤١,٠٤٣	١٠١,٣٨١	-	٢٩٨,٣٤١,٠٥٩
تغطية خسائر الائتمان المتوقعة	١,٧٪	٣,٩٪	٦٠,٢٪	١٠٠٪	٨,٣٪

الذمم المدينة التجارية - أيام تجاوزت فترة الاستحقاق

الذمم المدينة التجارية - أيام تجاوزت فترة الاستحقاق					
الإيرادات المستحقة لم يأتي موعد الدفع	أقل من تسعين يوماً	٩٠-١٨٠ يوماً	١٨١-٣٦٥ يوماً	أكثر من ٣٦٥ يوماً	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
إجمالي القيمة الدفترية	٣٦٥,٨٤٧	٣٧٤,٠٥٣	٢٠٥,٤٣١	١,٩٨٥,١٦٤	٢٠٤,٨٥٢,٩٤٣
خسائر ائتمان متوقعة	٨,١٧٦	١٤,٦٤٨	١٢٣,٧٥٢	١,٩٨٥,١٦٤	٢,١٥٠,٠٠٠
	٣٥٧,٦٧١	٣٥٩,٤٠٥	٨١,٦٧٩	-	٢٠٢,٧٠٢,٩٤٣
تغطية خسائر الائتمان المتوقعة	١,٧٪	٣,٩٪	٦٠,٢٪	١٠٠٪	١,٠٪

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٣. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٢٣-١ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

تم شطب الموجودات المالية عندما لا يكون هناك توقعات معقولة لاسترداد المبالغ، مثل تعثر المدين في الالتزام بخطة السداد مع المجموعة. وعند شطب قروض أو ذمم مدينة، تستمر المجموعة في ممارسة إجراء قسري لمحاولة استرداد الذمم المدينة المستحقة. وعند إجراء عمليات الاسترداد، يتم إدراجها كإيرادات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة. تقيس المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة في الذمم المدينة التجارية من كل عميل على حدة استناداً إلى الاتجاه التاريخي والممارسات الصناعية والبيئة التجارية التي تعمل فيها المنشأة.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة بما فيها الأرصدة البنكية وودائع المراجعة، ينتج تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان عن تعثر الطرف المقابل مع أقصى تعرض يساوي القيمة الدفترية كما هو مفصّل عنها في قائمة المركز المالي الموحدة. تعتقد الإدارة بأن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة البنكية غير جوهرية حيث أن الأرصدة النقدية محتفظ بها لدى بنوك ذات سمعة جيدة في المملكة العربية السعودية وعلى مستوى العالم. فيما يلي إجمالي الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير المالي:

٢٠٢٤م #	٢٠٢٥م #	الموجودات المالية
١٥٠,٠١٦,٣٣٩	١٣١,٦٨٩,١٤٢	الاستثمارات المالية
٢٣٠,٩٧٩,٧٨٥	٣٥٨,٥٤٦,٧٣٩	ذمم مدينة والإيرادات المستحقة
١٢٦,٤٧٢,٣٦٧	٣٩٢,٦٩١,٢١٤	موجودات مالية متداولة أخرى
٣١,٠١٥,٧٩٥	٣٦,٧٤٩,٧٧٢	أرصدة بنكية
٥٣٨,٤٨٤,٢٨٦	٩١٩,٦٧٦,٨٦٧	

يتم إجراء تحليل الانخفاض في القيمة بتاريخ التقرير باستخدام مصفوفة المخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. يعكس الحساب المخرجات المحتملة المرجحة، والقيمة الزمنية للمال والمعلومات المعقولة والداعمة المتوفرة في تاريخ التقرير المالي حيال الأحداث الماضية والظروف الحالية التوقعات المستقبلية للظروف الاقتصادية المستقبلية. إن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير المالي هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية. يتم مراقبة الذمم المدينة القائمة للعميل بصورة منتظمة. بعض العملاء مضمونين حيث يكون ذلك ممكناً بسند لأمر نقدي ووديعة ضمان أو دفعة مقدمة والتي تعتبر جزء لا يتجزأ من الذمم المدينة التجارية ويتم أخذها في الاعتبار في حساب الانخفاض في القيمة.

تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة البنكية محدودة حيث يتم الاحتفاظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد. يتسم المركز المالي للجهات ذات العلاقة بالاستقرار. لا توجد مبالغ تجاوزت مدة استحقاقها أو ذمم مدينة منخفضة القيمة من جهات ذات علاقة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المنشأة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. مخاطر السيولة قد تنتج عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بقيمة قريبة من قيمته العادلة. تتم إدارة مخاطر السيولة على أساس منتظم عن طريق التأكد من توفر أموال كافية من خلال التسهيلات الائتمانية الملزمة لتأدية أي التزامات مستقبلية.

إن طريقة المجموعة في إدارة السيولة هي التأكد، قدر المستطاع، من توفر سيولة كافية لتأدية التزاماتها حال استحقاقها وذلك ضمن الظروف العادية والظروف القاسية دون تكبد أي خسائر غير ضرورية أو تعرض سمعة المجموعة لضرر. ولهذا الغرض، يتم إدارة الموجودات من منظور السيولة، مع الحفاظ على رصيد سليم من النقد وما في حكمه. وعلاوة على ذلك، يتم مراقبة مواعيد استحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية بانتظام لتحديد أوجه عدم التطابق.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٣. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

١-٢٣ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي مواعيد الاستحقاق التعاقدية المتبقية للالتزامات المالية بتاريخ إعداد التقرير المالي: المبالغ إجمالية وغير مخصومة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	القيمة الدفترية ﷲ	إجمالي القيمة غير المخصومة ﷲ	التدفقات النقدية التعاقدية سنة واحدة أو أقل ﷲ
قروض قصيرة الأجل	٢٦٠,٥٠٠,٠٠٠	٢٦٠,٥٠٠,٠٠٠	٢٦٠,٥٠٠,٠٠٠
المصاريف المتعلقة بالموظفين	٨٤,٦٣٩,٩٠٣	٨٤,٦٣٩,٩٠٣	٨٤,٦٣٩,٩٠٣
توزيعات الأرباح المستحقة الدفع	٣٠,٠٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٣٠,٠٠٠
مستحقات للأطراف ذات العلاقة	١١,١٨٥,١٣٤	١١,١٨٥,١٣٤	١١,١٨٥,١٣٤
الرسوم المهنية المستحقة	١٧,٨٣٠,٨٦٦	١٧,٨٣٠,٨٦٦	١٧,٨٣٠,٨٦٦
مطلوبات أخرى	١٠,٣٩٥,٠٣٤	١٠,٣٩٥,٠٣٤	١٠,٣٩٥,٠٣٤
	٤١٤,٥٨٠,٩٣٧	٤١٤,٥٨٠,٩٣٧	٤١٤,٥٨٠,٩٣٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	القيمة الدفترية ﷲ	إجمالي القيمة غير المخصومة ﷲ	التدفقات النقدية التعاقدية سنة واحدة أو أقل ﷲ
المصاريف المتعلقة بالموظفين	٥٩,١٤٣,٠٤٧	٥٩,١٤٣,٠٤٧	٥٩,١٤٣,٠٤٧
مستحقات للأطراف ذات العلاقة	١٧,٦٩٠,٠٠٠	١٧,٦٩٠,٠٠٠	١٧,٦٩٠,٠٠٠
الرسوم المهنية المستحقة	٦,٩١٢,٥١٥	٦,٩١٢,٥١٥	٦,٩١٢,٥١٥
الحسابات الدائنة	٤,٥٦٩,١٨٣	٤,٥٦٩,١٨٣	٤,٥٦٩,١٨٣
مطلوبات أخرى	١٣,٨٣٧,٢٤١	١٣,٨٣٧,٢٤١	١٣,٨٣٧,٢٤١
	١٠٢,١٥١,٩٨٦	١٠٢,١٥١,٩٨٦	١٠٢,١٥١,٩٨٦

٢-٢٣ القيم العادلة

معلومات القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. لذلك يمكن أن تنشأ اختلافات بين القيم الدفترية حسب طريقة التكلفة التاريخية وتقديرات القيمة العادلة.

تستخدم المجموعة المستويات التالية لتحديد والافصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية وفقاً لطريقة التقييم:

المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
المستوى ٢: طرق تقييم أخرى تعتبر كافة المدخلات بأنه لديها أثر جوهري على القيمة العادلة المسجلة القابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى ٣: طرق تقييم تستخدم المدخلات، التي لها أثر جوهري على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة.

وفيما إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع ضمن مستويات مختلفة من الهيكل الهرمي للقيم العادلة، فيتم عندئذٍ تصنيف قياس القيمة العادلة بأكملها في نفس المستوى في الهيكل الهرمي للقيم العادلة من حيث المستوى الأدنى للمدخلات الجوهرية بالنسبة لكامل القياس.

تقوم المجموعة بتسجيل التقلبات بين مستويات الهيكل الهرمي للقيم العادلة في نهاية فترة التقرير المالي التي تحدث في هذه التغيرات.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٣-٢ القيم العادلة (تمة)

القيمة العادلة

۳۱ دسمبر ۲۰۲۴ م

(أ) أسلوب التقييم والمدخلات الجوهرية غير الملاحظة للأدوات المالية بالقيمة العادلة

- كانت التدفقات النقدية المتوقعة أعلى (أقل)؛ أو
- كان معدل الخصم المعدل حسب المخاطر أقل (أعلى).

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٣. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٢٣-٢ القيم العادلة (تتمة)

أ) أسلوب التقييم والمدخلات الجوهرية غير الملاحظة للأدوات المالية بالقيمة العادلة (تتمة)

أسلوب مقارنة السوق. يعتمد نموذج التقييم على مضاعفات السوق المستمدة من الأسعار المدرجة للشركات القابلة للمقارنة مع الشركة المستثمر فيها، والتي يتم تعديلها لتأثير عدم قابلية تسويق الأوراق المالية، والإيرادات والربح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء للشركة المستثمر فيها. يتم ضبط التقدير بالنسبة لصادفي الدين للشركة المستثمر فيها. تشمل المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة والمتضمنة في النماذج المستخدمة المضاعفات السوقية المعدلة وخصومات قابلية التسويق.

ستزداد (تنقص) القيمة العادلة المقدرة إذا كانت مضاعفات السوق المعدلة أعلى (أقل).

٢٤. الالتزامات المحتملة والارتباطات

لا توجد التزامات محتملة وارتباطات متصلة بالزكاة كما هو مبين في الإيضاح ١٩.

٢٥. الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ الميزانية العمومية ، باستثناء ما تم الإفصاح عنه في الإيضاح ٨،٢، تتطلب تعديلات أو إفصاحات في القوائم المالية أو الملاحظات المرفقة بها.

٢٦. الموجودات الائتمانية

كما في تاريخ الميزانية العمومية، بلغت الموجودات الائتمانية للمجموعة (ممثلة بالموجودات المدارة والاستشارية) ٥٠,٦ مليار ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣٦,٩ مليار ريال).

٢٧. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة كي تتوافق مع العرض للسنة الحالية وهي ليست جوهرية في طبيعتها للقوائم المالية الموحدة الخاصة بالمجموعة ككل.

٢٨. الموافقة على القوائم المالية الموحدة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٦م (الموافق ٢٧ رمضان ١٤٤٧ هـ)