فينشر كابيتال السعودية
شركة فينشر كابيتال الإستثمارية السعودية
SAUDI VENTURE CAPITAL INVESTMENT COMPANY

شركة فينشر كابيتال الإستثمارية السعودية

(شركة مساهمة سعودية مقفلة) - ترخيص هيئة سوق المال رقم ٣٧ - ١٢١٦٥

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

تقرير مراجعي الحسابات

pwc

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة المساهمين
شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٢٢) التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المعدّة من قبل الشركة وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدّمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الشركة وإن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية بناء على المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

رأي مطلق

وفي رأينا، إن القوائم المالية المشار إليها ككل:

- تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الشركة؛
- تتفق، من جميع النواحي الجوهرية، مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

برايس وترهاوس كوبرز

برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون ترخيص رقم ٢٥
PRICEWATERHOUSECOOPERS CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LICENSE NO. 25

خالد أحمد محضر
ترخيص رقم ٣٦٨

١٩ جمادى الآخرة ١٤٣٧هـ
(الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٦م)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م "جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك"

	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٠١٤
الموجودات			
موجودات متداولة			
نقد وما يعادله	٣	٤٤,٣٨٠,٩٥٠	٣٣,٤٤٨,٨٦٧
ودائع قصيرة الأجل لدى البنك		-	٣٤,٦٢٥,٣١١
مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	٤	١,٥٧٣,٤٤٩	٤,٨٨٢,٣٨٢
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	٥(أ)	١٣,٤٨٦,٧٧٦	١٧,١٦٦,٥٢٤
مجموع الموجودات المتداولة		٥٩,٤٤١,١٧٥	٩٠,١٢٣,٠٨٤
موجودات غير متداولة			
استثمارات متاحة للبيع	٥(ب)	١٨٤,٨٨٠,١٨٤	١٨٥,٨٥٦,٨٧٥
أثاث ومعدات	٦	٤٤٤,٠٦٦	١,١٢٧,٦٨٠
مجموع الموجودات غير المتداولة		١٨٥,٣٢٤,٢٥٠	١٨٦,٩٨٤,٥٥٥
مجموع الموجودات		٢٤٤,٧٦٥,٤٢٥	٢٧٧,١٠٧,٦٣٩
مطلوبات			
مطلوبات متداولة			
مستحقات وذمم دائنة أخرى	٨	١,٤٥١,٣٢٩	٢٦,٦٥٧,٦٠٦
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	١٣	١٩,٦١٥,٦٨٩	١٤,٩٠١,٨١٢
مجموع المطلوبات المتداولة		٢١,٠٦٧,٠١٨	٤١,٥٥٩,٤١٨
مطلوبات غير متداولة			
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٦	٣٧٤,١٥٨	٣٩٢,٤٠٤
مجموع المطلوبات		٢١,٤٤١,١٧٦	٤١,٩٥١,٨٢٢
حقوق المساهمين			
رأس المال	١٤	٢٥١,٢٥٠,٠٠٠	٢٥١,٢٥٠,٠٠٠
الخسائر المتراكمة		(٣٨,١٩٩,٠٦٠)	(٢٧,٣٤٤,١٨٣)
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات		١٠,٢٧٣,٣٠٩	١١,٢٥٠,٠٠٠
مجموع حقوق المساهمين		٢٢٣,٣٢٤,٢٤٩	٢٣٥,١٥٥,٨١٧
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		٢٤٤,٧٦٥,٤٢٥	٢٧٧,١٠٧,٦٣٩

تشكل الايضاحات في الصفحات من (٦) الى رقم (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م "جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك"

	إيضاح	٢٠١٥	٢٠١٤
الدخل			
دخل الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة	٩	٢,٥٩٤,٧٨٣	٤,٦٧٣,١٦٨
دخل الاستثمارات المتاحة للبيع	١٠	٢,٣٨٥,٩٥٩	٢,٧٢٨,٦٤٩
دخل من الرسوم		١,٢٠٠,٠٠٠	١,١٣٢,٤٠٢
دخل ودائع لأجل		٢١٩,٠٨٥	١,٩٩٦,٥٥١
		٦,٣٩٩,٨٢٧	١٠,٥٣٠,٧٧٠
مصاريف عمومية وإدارية	١٥	(١١,٢٧٨,١٩٣)	(١٠,٤٣٩,٧٣١)
(الخسارة)/ الدخل من العمليات الرئيسية		(٤,٨٧٨,٣٦٦)	٩١,٠٣٩
(خسارة)/ ربح تحويل العملات الأجنبية، صافي	١١	(١٦٧,٠١٢)	٨٩٤,١١٥
إيرادات (مصاريف) أخرى، صافي	١٢	٤٧١,٧٥١	(٤٣٨,٠٩٠)
(الخسارة)/الدخل قبل الزكاة		(٤,٥٧٣,٦٢٧)	٥٤٧,٠٦٤
مخصص الزكاة	١٣	(٦,٢٨١,٢٥٠)	-
صافي (الخسارة)/ الدخل للسنة		(١٠,٨٥٤,٨٧٧)	٥٤٧,٠٦٤
ربحية (خسارة) السهم			
العائد إلى الخسارة/ (الدخل) من العمليات الرئيسية		(٠,١٩)	(٠,٠١)
العائد إلى صافي (الخسارة)/ الدخل		(٠,٤٣)	٠,٠٢

تشكل الايضاحات في الصفحات من (٦) الى رقم (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م "جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك"

	إيضاح	٢٠١٥	٢٠١٤
الأنشطة التشغيلية			
صافي (الخسارة)/ الدخل للسنة		(٤,٥٧٣,٦٢٧)	٥٤٧,٠٦٤
تعديلات على:			
الاستهلاك	٦	٧٠٦,٦٥٤	٧١٥,٠٣٣
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي	١٦	(١٨,٢٤٦)	٥٩,٦٧٧
خسائر غير محققة من تحويل العملات الأجنبية		٩٧٦,٦٩١	-
أرباح من بيع أثاث ومعدات		-	(١٢٣,٣٠٤)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة		٣,٣٠٨,٩٣٣	٨,٢٠٢,٥٨٣
مستحقات وذمم دائنة أخرى	٨	(٢٥٤,١٠٣)	(٣٥٥,٠١٣)
استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة		٣,٦٧٩,٧٤٨	(١٥,٨٣٠,٨٠١)
زكاة وضريبة دخل مدفوعة		(١,٥٦٧,٣٧٣)	(٤,١٦٩,٥٠٧)
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		٢,٢٥٨,٦٧٧	(١٠,٩٥٤,٢٦٨)
الأنشطة الاستثمارية			
شراء أثاث ومعدات	٦	(٢٣,٠٤٠)	-
اقتناء استثمارات متاحة للبيع	٥	-	(١١,٢٥٠,٠٠٠)
متحصلات من استبعاد استثمارات متاحة للبيع		-	٣٢,٦٢١,٨٩٢
متحصلات من بيع أثاث ومعدات		-	٢٤٩,٩٧١
ودائع قصيرة الأجل		٣٤,٦٢٥,٣١١	(٣٤,٦٢٥,٣١١)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		٣٤,٦٠٢,٢٧١	(١٣,٠٠٣,٤٤٨)
نشاط تمويلي			
تخفيض رأس المال	١٤،٨	(٢٤,٩٥٢,١٧٤)	(٩٨,٧٩٧,٨٢٦)
صافي النقد المستخدم في نشاط تمويلي		(٢٤,٩٥٢,١٧٤)	(٩٨,٧٩٧,٨٢٦)
الزيادة (النقص) في النقد وما يعادله		١٠,٩٣٢,٠٨٣	(١٢٢,٧٥٥,٥٤٢)
النقد وما يعادله في بداية السنة		٣٣,٤٤٨,٨٦٧	١٥٦,٢٠٤,٤٠٩
النقد وما يعادله في نهاية السنة	٣	٤٤,٣٨٠,٩٥٠	٣٣,٤٤٨,٨٦٧
معلومات إضافية غير نقدية:			
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع	٥(ب)	-	١١,٢٥٠,٠٠٠

تشكل الايضاحات في الصفحات من (٦) الى رقم (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م "جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك"

	إيضاح	رأس المال	الخسائر المتراكمة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع	المجموع
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥		٢٥١,٢٥٠,٠٠٠	(٢٧,٣٤٤,١٨٣)	١١,٢٥٠,٠٠٠	٢٣٥,١٥٥,٨١٧
صافي الخسارة للسنة		-	(١٠,٨٥٤,٨٧٧)	-	(١٠,٨٥٤,٨٧٧)
خسائر تحويل العملات الخاصة بالاستثمارات المتاحة للبيع		-	-	(٩٧٦,٦٩١)	(٩٧٦,٦٩١)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٢٥١,٢٥٠,٠٠٠	(٣٨,١٩٩,٠٦٠)	١٠,٢٧٣,٣٠٩	٢٢٣,٣٢٤,٢٤٩
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤		٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠	(١٢,٩٩٨,١٤٥)	-	٣٦٢,٠٠١,٨٥٥
تخفيض رأس المال	١	(١٢٣,٧٥٠,٠٠٠)	-	-	(١٢٣,٧٥٠,٠٠٠)
صافي دخل السنة		-	٥٤٧,٠٦٤	-	٥٤٧,٠٦٤
مخصص الزكاة وضريبة الدخل	١٣	-	(١٤,٨٩٣,١٠٢)	-	(١٤,٨٩٣,١٠٢)
أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع		-		١١,٢٥٠,٠٠٠	١١,٢٥٠,٠٠٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤		٢٥١,٢٥٠,٠٠٠	(٢٧,٣٤٤,١٨٣)	١١,٢٥٠,٠٠٠	٢٣٥,١٥٥,٨١٧

تشكل الايضاحات في الصفحات من (٦) الى رقم (٢٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إيضاحات حول القوائم المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

١- معلومات عامة

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية. حصلت الشركة على ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٦-٠٩١٣٩ الصادر بتاريخ ٢٩ جمادى الآخرة ١٤٣٠هـ (الموافق ٢٢ يونيو ٢٠٠٩). من ثم حصلت الشركة على ترخيص جديد برقم ٣٧-١٢١٦٥ بتاريخ ٢٥ محرم ١٤٣٤هـ (الموافق ٩ ديسمبر ٢٠١٢). الشركة مسجلة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٣٠٠٣٥١ بتاريخ ١ صفر ١٤٣٢هـ (الموافق ٥ يناير ٢٠١١) بموجب القرار الوزاري رقم ٦-ق الصادر بتاريخ ٥ محرم ١٤٣٢هـ (الموافق ١١ ديسمبر ٢٠١٠). تم التصريح للشركة من قبل هيئة السوق المالية بمباشرة أعمالها في ١٢ رجب ١٤٣٢هـ (الموافق ١٤ يونيو ٢٠١١). تهدف الشركة إلى توفير التعاملات (كأصيل متعهد) والإدارة وتقديم المشورة والترتيب وحفظ الأوراق المالية.

إن العنوان المسجل للشركة ص.ب ٥٥٩٠٥ الرياض ١١٥٤٤، المملكة العربية السعودية.

خلال عام ٢٠١٤، وبموجب قرار المساهمين، تم خفض رأس مال الشركة المدفوع، بالنقد الصادر، من ٣٧٥ مليون ريال سعودي المتمثل في ٣٧,٥٠٠,٠٠٠ سهماً، إلى ٢٥١,٢٥ مليون ريال سعودي المتمثل في ٢٥,١٢٥,٠٠٠ سهمًا بما يتناسب مع نسب الملكية الحالية للمساهمين.

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية وسياسات إدارة المخاطر بشكل منتظم من قبل الشركة في إعداد هذه القوائم المالية.

أساس الإعداد

أعدت القوائم المالية المرفقة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء ما تم الإفصاح عنه في هذه الإيضاحات حول القوائم المالية، ووفقاً لأساس الاستحقاق المحاسبي وطبقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

استخدام التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على قيم الموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال سنة التقرير. بالرغم من أن هذه التقديرات والأحكام مبنية على أفضل المعلومات المتوفرة لدى الإدارة بشأن العمليات والأحداث الجارية، إلا أن النتائج الفعلية النهائية يمكن أن تختلف عن تلك التقديرات.

النقد وما يعادله

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق وإيداعات أسواق المال التي تكون فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل عند الشراء.

الودائع قصيرة الأجل

الودائع قصيرة الأجل تشمل الودائع لدى البنوك واستثمارات قصيرة الأجل ذات السيولة العالية مع تواريخ استحقاق أصلية لمدة أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة من تاريخ الشراء.

تحويل العملات الأجنبية

(أ) عملة التقارير

يتم عرض القوائم المالية للشركة بالريال السعودي والذي يعتبر عملة التقارير للشركة.

(ب) المعاملات والأرصدة

تتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى عملة التقرير باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم إثبات أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن تسديد تلك المعاملات وكذلك الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار صرف العملات في نهاية السنة المتعلقة بشكل أساسي بقروض العملة الأجنبية في قائمة العمليات.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالمبلغ الأصلي للفاتورة ناقصاً المخصص لقاء أي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم إجراء تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عند عدم إمكانية تحصيل المبلغ المطلوب بالكامل. تشطب الديون المعدومة عند تكبدها.

استثمارات

استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات التي تشترى بهدف إعادة البيع على المدى القصير على أنها استثمارات متاجرة، ويتم قياس هذه الاستثمارات المثبتة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة من تقييم هذه الاستثمارات في تاريخ قائمة المركز المالي في قائمة العمليات.

استثمارات مقتناة لتاريخ الاستحقاق

تمثل الاستثمارات التي لها دفعات ثابتة وقابلة للتحديد واستحقاق ثابت وأن يكون للشركة النية والقدرة على الاقتناء حتى تاريخ الاستحقاق. بعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق لاحقاً بالتكلفة المطفأة، مخصوماً منها مخصص الانخفاض الدائم في القيمة. يتم حساب التكلفة المطفأة بالأخذ بعين الاعتبار أي خصومات أو علاوات عند الشراء باستخدام أساس العائد الفعلي. ويتم الاعتراف بالخسائر الناتجة من هبوط هذه الاستثمارات، إن وجدت، في قائمة العمليات.

استثمارات متاحة للبيع

تصنف الاستثمارات على هذا النحو في حالة عدم الوفاء بمعايير إثباتها كاستثمارات مقتنية حتى تاريخ الاستحقاق أو استثمارات مقتنية لغرض الاتجار.

يتم الاعتراف بالاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة متضمنة التكاليف الإضافية المباشرة للمعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، باستثناء الأوراق المالية في الأسهم غير المتداولة والتي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق حيث يتم تسجيلها بالتكلفة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر غير المحققة والناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمار ضمن حقوق الملكية. وعند إلغاء الاعتراف، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي سبق إثباتها ضمن حقوق الملكية يتم إدراجها في قائمة العمليات. تدرج العمولات وتوزيعات الأرباح المكتسبة عن اقتناء الاستثمارات المتاحة للبيع في قائمة العمليات.

الانخفاض في القيمة

يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقييم للتأكد من وجود دليل موضوعي على انخفاض في قيمة أصل مالي محدد. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة على النحو التالي:

(أ) بالنسبة للموجودات المثبتة بالقيمة العادلة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصا خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً في قائمة العمليات.

(ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة وفقاً لمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأصل مالي مماثل.

(ج) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة المطفأة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة باستخدام معدل العمولة الفعلية الأصلية.

القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأدوات المالية في سوق مالي نشط بتاريخ إعداد القوائم المالية وذلك على أساس الأسعار المتداولة في السوق أو عروض الأسعار المقدمة من المتعاملين (سعر العرض بالنسبة للمراكز طويلة الأجل وسعر الطلب بالنسبة للمراكز قصيرة الأجل).

بالنسبة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق مالي نشط، تعتبر التكلفة أفضل طريقة ملائمة لقياس القيمة العادلة للأداة ما لم تتوافر معلومات موثوقة أخرى. تقدر القيمة العادلة لهذه الأدوات باستخدام أحدث سعر بيع للاستثمارات المشابهة أو أساليب التقييم متضمنة نموذج التدفقات النقدية المخصومة المعد من قبل الإدارة.

أثاث ومعدات

يظهر الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تستهلك التكلفة ناقصا القيمة التقديرية المتبقية للأثاث والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات.

تحمل مصاريف الإصلاحات والصيانة على قائمة العمليات. يتم رسملة التحسينات التي تزيد بصورة جوهرية من قيمة أو عمر الأصل المعني.

الذمم الدائنة

يتم إثبات مبالغ المطلوبات الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام (قانوني أو متوقع) ناتج عن حدث سابق، ويكون من المحتمل تكبد تكاليف لتسوية الالتزام وقياسها بشكل موثوق به.

الزكاة وضريبة الدخل

يخضع مساهمو الشركة السعوديون للزكاة ومساهموها غير السعوديين لضريبة الدخل وفقاً للنظام الضريبي ولوائح مصلحة الزكاة والدخل كما هو مطبق في المملكة العربية السعودية. يتم قيد المبالغ المطلوبة من المساهمين كمخصصات زكاة وضريبة دخل على قائمة العمليات أو على الأرباح المبقاة بناءً على الوضع النظامي للشركة إما كشركة مملوكة بالكامل من قبل مساهمين سعوديين أو كشركة مساهمة مختلطة، على التوالي.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم قيد استحقاق مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بموجب شروط أنظمة العمل والعمال في المملكة العربية السعودية ويحمل على قائمة الدخل. يتم احتساب مبلغ الالتزام على أساس القيمة الحالية للامتيازات المكتسبة التي تحق للموظف فيما لو ترك الموظف عمله كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم احتساب المبالغ المسددة عند نهاية الخدمة على أساس رواتب وبدلات الموظفين الأخيرة وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة في السنة الحالية، كما هو موضح في أنظمة المملكة العربية السعودية.

احتياطي نظامي

وفقاً لنظام الشركات السعودي، يجب على الشركة في كل سنة تجنيب ١٠٪ من صافي ربح كل سنة، بعد تغطية الخسائر المتراكمة، حتى تكون احتياطي يبلغ نصف رأس المال. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال. وبسبب الخسائر المتراكمة في السنة الحالية، لم يتم القيام بمثل هذا التحويل.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات دخل المشورة والإدارة والترتيب كإيرادات عند تقديم الخدمات ذات الصلة.

تستحق الإيرادات من الودائع لأجل والإيرادات الاستثمارية والمتعلقة بالوقت، على أساس العائد الفعلي.

يتم إثبات إيرادات الأرباح الموزعة عند وجود حق للشركة باستلام تلك المبالغ.

المصاريف

يتم تصنيف جميع المصاريف كمصاريف عمومية وإدارية.

عقود إيجار تشغيلية

يتم الاعتراف بدفعات الإيجار التشغيلي كمصاريف في قائمة العمليات بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

إعادة تصنيف

تم إعادة تصنيف أرقام محددة من السنة السابقة لغرض عرض أفضل.

٣- نقد وما يعادله

	٢٠١٥	٢٠١٤
أرصدة لدى البنك	١٦,٣٧٠,١١٦	٢٣,٤٤٧,٢١٧
نقد في الصندوق	١٠,٨٣٤	١,٦٥٠
الودائع لأجل بتاريخ استحقاق خلال ثلاثة أشهر أو أقل	٢٨,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
النقد وما يعادله	٤٤,٣٨٠,٩٥٠	٣٣,٤٤٨,٨٦٧

٤- مدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى

	إيضاح	٢٠١٥	٢٠١٤
دخل رسوم مدينة	٧	٧٢٨,٣٢٣	-
ذمم توزيعات الأرباح والإيرادات الاستثمارية المدينة	٧	٣٩٢,٢٠٦	٢,٨٦٣,٦١٨
مصاريف مدفوعة مقدماً		٣٤٦,٣٠٤	٣٦٤,٧٢٦
دخل عمولات خاصة مستحقة		٥٧,٤٠٠	١,٠٩٧,٩٣٨
أخرى		٤٩,٢١٦	٥٥٦,١٠٠
		١,٥٧٣,٤٤٩	٤,٨٨٢,٣٨٢

٥- الاستثمارات

أ) **استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة**

تمثل الاستثمارات في أسهم محلية مدرجة.

ب) **استثمارات متاحة للبيع**

لدى الشركة على استثمارات في أسهم غير مدرجة في قطاعات السوق المالية، والتي ليس للشركة تأثير مهم أو تحكم على قراراتها التشغيلية. وبناءً عليه، تصنف هذه الاستثمارات كمتاحة للبيع ويتم قياسها بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة بغياب قيمة عادلة موثوقة. إلا أنه، وخلال عام ٢٠١٤، فقد تم إثبات أرباح في القيمة العادلة بمبلغ ١١,٢٥ مليون ريال سعودي باستخدام طرق متعددة للتقييم بما فيها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية على الاستثمار "المواد الغذائية والزراعة - جوكنور، تركيا".

	٢٠١٥	٢٠١٤
الاستثمارات - مرتبة من قبل بنك فينشر كابيتال		
المواد الغذائية والزراعة - جوكنور، تركيا	٨٦,٢٥٠,٠٠٠	٨٦,٢٥٠,٠٠٠
العقارات - دول مجلس التعاون الخليجي	٣٧,٥٠٠,٠٠٠	٣٧,٥٠٠,٠٠٠
الشحن - قبرص	١٨,٧٥٠,٠٠٠	١٨,٧٥٠,٠٠٠
عقارات - المملكة المتحدة	١٤,٥٩٢,٨٤٧	١٥,٥٦٩,٥٣٨
	١٥٧,٠٩٢,٨٤٧	١٥٨,٠٦٩,٥٣٨
استثمار في شركة أحد المساهمين		
الاستثمارات البنكية (إسلامية) - دول مجلس التعاون الخليجي	٥,٢٨٧,٣٣٧	٥,٢٨٧,٣٣٧
أخرى		
تقنية المعلومات - الشرق الأوسط وشمال أفريقيا:	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠,٠٠٠
	١٨٤,٨٨٠,١٨٤	١٨٥,٨٥٦,٨٧٥

٦- الأثاث والمعدات

تستهلك تكلفة الأثاث والمعدات والمركبات باستخدام الأعمال الإنتاجية المقدرة التالية:

تحسينات على مبانٍ مستأجرة	٥ سنوات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقل
أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	٥ سنوات
السيارات	خمس سنوات

٢٠١٥	تحسينات على مباني مستأجرة	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	السيارات	المجموع
التكلفة:				
في بداية السنة	١,٩٧١,٢٦٢	١,٢٠٣,٠٠٥	٣٤٧,٥٥٠	٣,٥٢١,٨١٧
الإضافات خلال السنة	-	٢٣,٠٤٠	-	٢٣,٠٤٠
	١,٩٧١,٢٦٢	١,٢٢٦,٠٤٥	٣٤٧,٥٥٠	٣,٥٤٤,٨٥٧
الاستهلاك:				
في بداية السنة	١,٤١٣,٧٩٩	٨٣٩,٤٦٦	١٤٠,٨٧٢	٢,٣٩٤,١٣٧
المحمل للسنة	٣٩٤,٢٥١	٢٤٣,٢٢٣	٦٩,١٨٠	٧٠٦,٦٥٤
	١,٨٠٨,٠٥٠	١,٠٨٢,٦٨٩	٢١٠,٠٥٢	٣,١٠٠,٧٩١
صافي القيمة الدفترية:				
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٦٣,٢١٢	١٤٣,٣٥٦	١٣٧,٤٩٨	٤٤٤,٠٦٦

٢٠١٤	تحسينات على مباني مستأجرة	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	السيارات	المجموع
التكلفة:				
في بداية السنة	٢,١٧١,٢٦٢	١,٢٠٣,٠٠٥	٣٤٧,٥٥٠	٣,٧٢١,٨١٧
استبعاد خلال السنة	(٢٠٠,٠٠٠)	-	-	(٢٠٠,٠٠٠)
	١,٩٧١,٢٦٢	١,٢٠٣,٠٠٥	٣٤٧,٥٥٠	٣,٥٢١,٨١٧
الاستهلاك:				
في بداية السنة	١,٠٨٦,٢١٣	٥٩٨,٨٦٥	٦٧,٣٥٩	١,٧٥٢,٤٣٧
المحمل للسنة	٤٠٠,٩١٩	٢٤٠,٦٠١	٧٣,٥١٣	٧١٥,٠٣٣
استبعاد خلال السنة	(٧٣,٣٣٣)	-	-	(٧٣,٣٣٣)
	١,٤١٣,٧٩٩	٨٣٩,٤٦٦	١٤٠,٨٧٢	٢,٣٩٤,١٣٧
صافي القيمة الدفترية:				
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٥٥٧,٤٦٣	٣٦٣,٥٣٩	٢٠٦,٦٧٨	١,١٢٧,٦٨٠

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة خلال السنة والتي إما أن تكون مستثمرة من قبل مساهم رئيسي (بنك فينشر كابيتال - البحرين) أو مع المنشآت ذوي العلاقة.

	٢٠١٥	٢٠١٤
الموجودات:		
الاستثمارات - المرتبة من قبل المساهم الرئيسي	١٨٤,٨٨٠,١٨٤	١٨٥,٨٥٦,٨٧٥
استثمار في شركة أحد المساهمين	٥,٢٨٧,٣٣٧	٥,٢٨٧,٣٣٧
ذمم توزيعات الأرباح والإيرادات الاستثمارية المدينة	٣٩٢,٢٠٦	٢,٨٦٣,٦١٩
ذمم رسوم مدينة	٧٢٨,٣٢٣	-
ذمم مدينة أخرى		٥٥٦,١٠٠
المطلوبات:		
ذمم دائنة أخرى (انظر الإيضاح ٨)	-	٢٤,٩٥٢,١٧٤
الدخل:		
إيرادات الاستثمار	٢,٢٨١,٢٥٣	٢,٥١٩,٧٥٩
إيرادات توزيعات أرباح	١٠٤,٧٠٦	٢٠٨,٨٩٠
المصاريف:		
مصاريف خاصة	-	٤٣٨,١٨٧
معاملات مع موظفي الإدارة العليا كالتالي:		
رواتب وتكاليف متعلقة بها	٤,٣٠٠,٨٠٠	٢,٤٦٣,٤٠٠

المساهم الرئيسي أمينٌ حفظ لبعض استثمارات الشركة المتاحة للبيع ويوفر خدمات دعم إداري وتشغيلي لهذه الجهات المستثمر لديها.

٨- مصاريف مستحقه ومطلوبات اخرى

	٢٠١٥	٢٠١٤
مصاريف مستحقة	١,٣٢١,٧٨٩	١,٧٠٥,٤٣٢
ذمم دائنة أخرى	١٢٩,٥٤٠	٢٤,٩٥٢,١٧٤
	١,٤٥١,٣٢٩	٢٦,٦٥٧,٦٠٦

تمثل الذمم الدائنة الأخرى في السنة الماضية المبالغ المستحقة للمساهم الرئيسي لغرض تخفيض رأس المال.

٩- دخل استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة

	٢٠١٥	٢٠١٤
إيرادات توزيعات أرباح	٥٠١,٦٧٠	٤,٥٠٠,٠٠٠
أرباح متاجرة - إيضاح ٩-١	٢,٠٩٣,١١٣	١٧٣,١٦٨
	٢,٥٩٤,٧٨٣	٤,٦٧٣,١٦٨

٩-١ تمثل أرباح المتاجرة صافي الخسائر غير المحققة والبالغ ٨٧٥,٠٥٨ ريال سعودي.

١٠- دخل الاستثمارات المتاحة للبيع

	٢٠١٥	٢٠١٤
إيرادات الاستثمار	٢,٢٨١,٢٥٣	٢,٥١٩,٧٥٩
إيرادات توزيعات أرباح	١٠٤,٧٠٦	٢٠٨,٨٩٠
	٢,٣٨٥,٩٥٩	٢,٧٢٨,٦٤٩

١١- (خسارة)/ ربح تحويل عملات أجنبية، بالصافي

	٢٠١٥	٢٠١٤
النقد وما يعادله	(١٦٧,٠١٢)	٨٩٤,١١٥
	(١٦٧,٠١٢)	٨٩٤,١١٥

١٢- إيرادات (مصاريف) أخرى، صافي

	٢٠١٥	٢٠١٤
عكس مصاريف مستحقة	٤٤١,٥٠٠	-
أخرى	٣٠,٢٥١	(٤٣٨,٠٩٠)
	٤٧١,٧٥١	(٤٣٨,٠٩٠)

١٣- الزكاة وضريبة الدخل

أ) الزكاة

الحركة في مخصص الزكاة خلال السنة كالتالي:

	٢٠١٥	٢٠١٤
في بداية السنة	١٤,٩٠١,٨١٢	٤,١٧٧,٧٢٧
مخصص للسنة	١,٦٤٤,٩٣٦	١,٥٦٧,٥٤٢
مخصص لحساب عدم حسم الاستثمارات الخارجية:		
- للسنة	٤,٦٣٦,٣١٤	٤,٦٤٦,٤٢٢
- للسنوات السابقة	-	٨,٦٧٩,١٣٨
مدفوعات خلال السنة	(١,٥٦٧,٣٧٣)	(٤,١٦٩,٠١٧)
في نهاية السنة	١٩,٦١٥,٦٨٩	١٤,٩٠١,٨١٢

تم حساب مخصص الزكاة للسنة وفقاً للأسس التالية:

	٢٠١٥	٢٠١٤
حقوق المساهمين	٢٥١,٢٥٠,٠٠٠	٢٥١,٢٥٠,٠٠٠
رصيد بداية السنة وتسويات أخرى (منضمنة الخسائر المتراكمة)	٣,٥٤٢,٤٦٦	(١٢,٦٦٦,٧٠٨)
القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل	(١٨٥,٣٢٤,٢٥٠)	(١٧٦,٦٩٧,٢٠٦)
	٦٩,٤٦٨,٢١٦	٦١,٨٩٦,٠٨٦
دخل السنة الخاضع للزكاة	(٣,٦٧٠,٧٦٠)	٨٣٢,٥١٣
المجموع	٦٥,٧٩٧,٤٥٦	٦٢,٧٢٨,٥٩٩
الوعاء الزكوي العائد للمساهمين السعوديين (٩٩,٩٥٧١٪)	٦٥,٧٩٧,٤٥٦	٦٢,٧٠١,٦٨٨
الزكاة بنسبة ٢,٥٪	١,٦٤٤,٩٣٦	١,٥٦٧,٥٤٢

بناءً على قرار مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٥، وبناءً على موافقة الهيئة العامة للاستثمار بموجب القرار رقم ٦٢٧١٤ بتاريخ ١٢ ذو القعدة ١٤٣٦هـ (الموافق ٢٧ أغسطس ٢٠١٥)، فإن الشركة الآن مملوكة بالكامل من قبل مساهمين سعوديين/مواطني دول مجلس التعاون الخليجي. كانت الشركة في السابق تصنف كشركة مختلطة وذلك بسبب مساهمة مستثمر أجنبي لنسبة تقدر بـ٠,٠٤٢٩٪.

ب) **وضع الربوط الزكوية**

قامت الشركة بتقديم الإقرار الزكوي/الضريبي المختلط للسنوات حتى ٢٠١٤ وحصلت على ربط زكوي/ضريبي فيما يتعلق بالفترة ٢٠١١ وحصلت على مطالبات زكوية/ضريبية للأعوام ٢٠١٢ و٢٠١٣ والتي قدمت فيها مصلحة الزكاة والدخل مطالبات إضافية بمبلغ ٤٦٨,٥٤٩ و٣,٢٧٩,٨٤٢ و٤,٩٣٠,٧٤٧ ريال سعودي، على التوالي، الأمر الذي يعود بشكل أساسي إلى عدم حسم الاستثمارات الخارجية من الوعاء الزكوي. وقد قامت الشركة بتقديم اعتراضها للجنة الاعتراض الإبتدائية، ولم تقم اللجنة بعد بالنظر في الاعتراض. قد تطلب مصلحة الزكاة والدخل قوائم مالية مراجعة للشركات المستثمر فيها خارجياً. وفي حال كانت القوائم المالية المراجعة غير متوفرة أو إذا كان موقف الشركة فيما يتعلق بحسم تلك الاستثمارات غير ناجح في الاعتراض المقدم، قد لا تسمح مصلحة الزكاة والدخل حسم تلك الاستثمارات من الوعاء الزكوي. هنالك مخاطر محتملة لمطالبات إضافية إذا تم تطبيق نفس مبدأ عدم حسم للاستثمارات الخارجية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و٢٠١٥. وعلى الرغم من اعتقاد الشركة بأن موقفها سليم في حسم تلك الاستثمارات من الوعاء الزكوي، إلا أنها قامت بتسجيل الزكاة الإضافية للأعوام من ٢٠١١ وحتى ٢٠١٥ كإجراء احترازي.

١٤- رأس المال

يتكون رأس مال المصرح به والمصدر والمدفوع من ٢٥,٢٥١,٠٠٠ سهم قيمة السهم الواحد ١٠ ريال سعودي (٢٠١٤: ٢٥,٢٥١,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد). أنظر أيضاً الإيضاح ١.

١٥- مصاريف عمومية وإدارية

	٢٠١٥	٢٠١٤
تكاليف متعلقة بالموظفين	٧,٥٤٤,٤٥٤	٥,٦٣١,٥٤٣
إيجار وصيانة	١,٢٣٤,٣٩٥	١,٣٨٤,٣٣٦
مصاريف مجلس الإدارة واللجان	٧٢١,٦٣٦	١,٣٩٩,٠٧١
الاستهلاك	٧٠٦,٦٥٤	٧١٥,٠٣٣
أتعاب مهنية واستشارية	٥٦٢,٤٢٠	٦٠٥,١٩٢
أخرى	٥٠٨,٦٣٤	٧٠٤,٥٥٦
	١١,٢٧٨,١٩٣	١٠,٤٣٩,٧٣١

١٦- مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠١٥	٢٠١٤
الرصيد الافتتاحي	٣٩٢,٤٠٤	٣٣٢,٧٢٧
المخصص للسنة	٨١,٨٠٩	٨٥,٧٤٨
المدفوع خلال السنة	(١٠٠,٠٥٥)	(٢٦,٠٧١)
الرصيد الختامي	٣٧٤,١٥٨	٣٩٢,٤٠٤

١٧- ربحيه (خساره) السهم

تم احتساب ربحية (خسارة) السهم العائدة إلى الربح (الخسارة) من العمليات الرئيسية وصافي الدخل (الخسارة) للسنة عن طريق تقسيم الدخل (الخسارة) من العمليات الرئيسية وصافي الدخل للسنة على التوالي، بالمتوسط المرجح لعدد الأسهم البالغ ٢٥,٢٥٠,٠٠٠ سهماً (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٣١,٨٠٤,١١٠ سهماً).

١٨- إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العمولات الخاصة

تمثل مخاطر أسعار العمولات الخاصة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار العمولة في السوق. تحمل ودائع الشركة لأجل بشكل عام معدل عمولة ثابت ولا تكون عرضة لمخاطر الحركة في أسعار العمولات الخاصة.

مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الشركة غير معرضة لمخاطر العملة التي تنتج من التعرض لعملات مختلفة في سياق عملها الاعتيادي. إن معظم المعاملات الجوهرية للشركة لا تتم بعملات غير الريال السعودي والدولار الأمريكي.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم مقدرة طرف ما لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشأن الأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل والاستثمارات والذمم المدينة. تنشأ مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة نتيجة احتمال إخفاق الطرف الآخر وبمبلغ يعادل حده الأقصى القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يعادل قيمته العادلة. يتم مراقبة متطلبات السيولة شهريًا، وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن الانخفاض في القيمة العادلة للأسهم كنتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الأسهم على بعض استثماراتها.

١٩- القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف ذوي دراية ولديهم الخبرة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة من النقد وما يعادله والاستثمارات والذمم المدينةالأخرى. بينما تتكون المطلوبات المالية من مصاريف مستحقة والذمم الدائنة الأخرى. يتوقع أن تقارب القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية القيمة العادلة لها كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

٢٠- موجودات بصفة أمانة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، لدى الشركة ما قيمته ٧,٧١٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٥ مليون ريال سعودي)(أي ما يعادل ٤,٣ مليون جنيه استرليني)) من استثمارات العملاء بصفة الأمانة لصالح وبالنيابة عن العملاء بهدف تمويل استثمارات.

٢١- قاعدة رأس المال والحد الأدنى لرأس المال وكفاية رأس المال

إن قاعدة رأس المال ومتطلبات والحد الأدنى لرأس المال وكفاية رأس المال للشركة وفقاً للركيزة الأولى من قواعد الكفاية المالية ("القواعد") الصادرة عن هيئة السوق المالية هي كالتالي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية
قاعدة رأس المال:		
الشريحة الأولى لرأس المال	٢١٢,١٧٦	٢٢٠,٤٧٣
الشريحة الثانية لرأس المال	١٠,٢٧٣	١١,٢٥٠
إجمالي قاعدة رأس المال	٢٢٢,٤٤٩	٢٣١,٧٢٣
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال		
مخاطر الائتمان	١١٩,٨٠٢	١٣٠,٢٩٣
مخاطر السوق	٨,٤٦٤	٩,٤٤٩
المخاطر التشغيلية	٢,٨٢٠	٢,٦١٠
مجموع الحد الأدنى المطلوب لرأس المال	١٣١,٠٨٦	١٤٢,٣٥٢
نسبة الكفاية المالية:		
مجموع نسبة الكفاية المالية (مرات)	١,٧٠	١,٦٣
نسبة الشريحة الأولى من رأس المال (مرات)	١,٦٢	١,٥٥
الفائض في رأس المال	٩١,٣٦٣	٨٩,٣٧١

أ) تم استخراج البيانات أعلاه من نموذج كفاية رأس المال السنوي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والمعد لتقديمه لهيئة السوق المالية وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ من النموذج المقدم لهيئة السوق المالية.

ب) تتكون قاعدة رأس المال من الشريحة الأولى والشريحة الثانية من رأس المال وفقاً للمادتين (٤) و(٥) من قواعد الكفاية المالية. تم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال لمخاطر السوق والائتمان والتشغيل وفقاً للمتطلبات المحددة في الجزء الثالث من القواعد.

ج) ينبغي على الشركة الحفاظ على رأس مال كاف كما تحدده القواعد، ويجب أن لا تقل نسبة كفاية رأس المال عن (١).

د) تقوم الشركة بالإفصاح السنوي عن المعلومات المطلوبة بموجب الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية على الموقع الإلكتروني للشركة www.saudi-vc.com؛ لكن هذه الإفصاحات لا تخضع للفحص أو المراجعة من قبل المراجعين الخارجيين للشركة.

٢٢- اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس الإدارة القوائم المالية بتاريخ ١٩ جمادى الآخرة ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٦).