

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨  
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠  
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

[ey.ksa@sa.ey.com](mailto:ey.ksa@sa.ey.com)  
[ey.com](http://ey.com)

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)  
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)  
المركز الرئيسي  
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر  
طريق الملك فهد  
ص.ب. ٢٧٣٢  
الرياض ١١٤٦١  
المملكة العربية السعودية



## تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة العربي الوطني للاستثمار (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة العربي الوطني للاستثمار ("الشركة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### 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 في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية 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 والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الشركة 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 الشركة أو إيقاف عملياتها أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ 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 تحريفٍ 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.

تقرير المراجع المستقل  
إلى المساهمين في شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (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 وتقييم مخاطر التحريفات جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرية ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، 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 للشركة.
- تقييم 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 تأكد جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل 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 الشركة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

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 الخدمات المهنية

وليد غازي توفيق  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٤٣٧)

الرياض: ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ  
(٣٠ مارس ٢٠٢٢)



شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٣,٢٣٠,٨٠٠	٧,٥١٨,٧٢٦	٦	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
٧,٩٤٧,٤٣١	٥,٦٠١,٧٠٨	٧	موجودات غير ملموسة
١٨٨,٣٤٣,٤٦٨	١٥٣,٧٦٥,٧٧٥	٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥١٧,٢٧٣,٤٤٢	٣٥٩,١٦٢,٢٤٥	٩	استثمارات في شركات زميلة
٢,٨٠٥,٧٣٣	٢,٨٠٥,٧٣٣	١٦	موجودات ضريبية مؤجلة
<u>٧١٩,٦٠٠,٨٧٤</u>	<u>٥٢٨,٨٥٤,١٨٧</u>		<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٥٨,٥٣٢,٨٣٤	٢٥,٤٢٠,٦١٠	١٠	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٦٧٠,٩٠٤,١٩٦	٩١٠,١٩٩,٣٨٤	١١	ذمم مدينة لقاء فروض هامشية، صافي
١٢٧,٩٩٧,٣٧٩	٢٣٥,٢٨٢,٥٨٤	١٢	نقدية وشبه نقدية
<u>٨٥٧,٤٣٤,٤٠٩</u>	<u>١,١٧٠,٩٠٢,٥٧٨</u>		<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
<u>١,٥٧٧,٠٣٥,٢٨٣</u>	<u>١,٦٩٩,٧٥٦,٧٦٥</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٢٥,٣٠٨,٢٤٣	٢٢,٧٠٤,٩٥٦	١٣	التزام المنافع المحددة للموظفين
١,٩٩٦,٧٤١	٥,٤٦٥,٥٧٧	١٤	التزامات إيجار
<u>٢٧,٣٠٤,٩٨٤</u>	<u>٢٨,١٧٠,٥٣٣</u>		<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٢٣,١٦٦,٠٨٨	٢٧,٤٨٤,٩٦٥	١٥	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٣١,٣٦٣,٩١٣	٣٢,٣٠٧,٨٤٤ (ب)	١٦	زكاة وضريبة دخل مستحقة
٩٤٨,٠٠٠	١,٩٥٣,٩٤٦	١٤	جزء متداول من التزامات إيجار
<u>٥٥,٤٧٨,٠٠١</u>	<u>٦١,٧٤٦,٧٥٥</u>		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
<u>٨٢,٧٨٢,٩٨٥</u>	<u>٨٩,٩١٧,٢٨٨</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨	رأس المال
٦١,٧٢٦,٣٠٦	٧٣,٣٦٣,٥٠٤	١٩	احتياطي نظامي
٢,٤٧٤,٥٢٩	١,٦٨٩,٧٣٣		احتياطيات أخرى
٤٣٠,٠٥١,٤٦٣	٥٣٤,٧٨٦,٢٤٠		أرباح مبقاة
<u>١,٤٩٤,٢٥٢,٢٩٨</u>	<u>١,٦٠٩,٨٣٩,٤٧٧</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>١,٥٧٧,٠٣٥,٢٨٣</u>	<u>١,٦٩٩,٧٥٦,٧٦٥</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٦٨,٨٨٩,٢٢٧	٧١,٧٦٩,٨٥٢	٢٠ (أ)	<b>دخل العمليات</b>
٤٢,٣٠٨,٤٦٨	٤٦,٥١٣,٩٧٤	٢٠ (ب)	دخل أتعاب وساطة، صافي
٢٢,٣٤٤,٢٨٥	٢٦,٩٧٣,٢٨٩		دخل أتعاب إدارة موجودات
٢٠,٥٦٦,٤٤٠	٨,١٢٨,٤٧٢		دخل عمولة خاصة عن قروض هامشية
٨٥٨,٠٠٠	٨٥٨,٠٠٠		تمويل الشركات
٥٠,٣٠٠,٥٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧	أتعاب حفظ
١٣,٨٩٨,٧٠٠	١٠,٤٦٤,٦٢٥	١٧	أتعاب مشورة
-	٢٧,٠٥٩,٥٣٣	٩	دخل عمولة خاصة عن ودائع نقدية
(٨٠٢,٣٦٢)	٣,٠٢٨,٦٣٠	٨	مكاسب بيع استثمار في شركة زميلة
-	٣٥٨,٢٧١		ربح (خسارة) استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٧,٥٢٧	٢٤٥,٤٤٢		ربح محقق عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			إيرادات أخرى
٢١٨,٤٠٠,٧٨٥	٢٠٥,٤٠٠,٠٨٨		<b>إجمالي دخل العمليات</b>
			<b>مصاريف العمليات</b>
(٥٤,٦٩٨,٦٩٤)	(٥٦,٤٧٢,٥١٢)	٢١	رواتب وما في حكمها
(١,٣٩٧,٠٩٩)	(١,٢٨٩,٠٦١)		مصاريف متعلقة بمباني
(٤,٠٥٩,٥٣١)	(٤,٠٤٨,٨٧٧)		استهلاك وإطفاء
(١٩,٨٠٨,٩٦٤)	(٢١,٠٧٨,٣٢٣)	٢٢	مصاريف عمومية وإدارية
(٧٩,٩٦٤,٢٨٨)	(٨٢,٨٨٨,٧٧٣)		<b>إجمالي مصاريف العمليات</b>
١٣٨,٤٣٦,٤٩٧	١٢٢,٥١١,٣١٥		<b>صافي دخل العمليات</b>
(٩,٥١٠,١٨٠)	(٢٩٢,٢٩٩)		تكاليف تمويل
١٥,٦٨٩,٩١٨	٣٢,٨٥٠,٥٠٤	٩	الحصة في الدخل من الاستثمارات في شركات زميلة
١٤٤,٦١٦,٢٣٥	١٥٥,٠٦٩,٥٢٠		<b>الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل</b>
(٣٥,٨٠٩,٩٧٩)	(٣٨,٦٩٧,٥٤٥)	١٦ (أ)	زكاة وضريبة دخل
١٠٨,٨٠٦,٢٥٦	١١٦,٣٧١,٩٧٥		<b>دخل السنة</b>
١,٠٢٤,٦٩٨	(٧٨٤,٧٩٦)		<u>دخل شامل آخر لن يعاد تصنيفه إلى الدخل في الفترات اللاحقة:</u>
١,٠٢٤,٦٩٨	(٧٨٤,٧٩٦)		(خسائر) أرباح إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين
١٠٩,٨٣٠,٩٥٤	١١٥,٥٨٧,١٧٩		<b>الدخل الشامل الآخر</b>
			<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

**ربح السهم:**

١,٠٩ ١,١٦ ٢٣ ربح السهم الأساسي والمخفض المتعلق بدخل السنة

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الإجمالي ريال سعودي	الأرباح المبقاة ريال سعودي	احتياطات أخرى ريال سعودي	الاحتياطي النظامي ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	
١,٣٨٤,٤٢١,٣٤٤	٣٣٢,١٢٥,٨٣٣	١,٤٤٩,٨٣١	٥٠,٨٤٥,٦٨٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠٢٠
١٠٨,٨٠٦,٢٥٦	١٠٨,٨٠٦,٢٥٦	-	-	-	دخل السنة
١,٠٢٤,٦٩٨	-	١,٠٢٤,٦٩٨	-	-	الدخل الشامل الآخر
١٠٩,٨٣٠,٩٥٤	١٠٨,٨٠٦,٢٥٦	١,٠٢٤,٦٩٨	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(١٠,٨٨٠,٦٢٦)	-	١٠,٨٨٠,٦٢٦	-	محول إلى الاحتياطي النظامي
١,٤٩٤,٢٥٢,٢٩٨	٤٣٠,٠٥١,٤٦٣	٢,٤٧٤,٥٢٩	٦١,٧٢٦,٣٠٦	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١,٤٩٤,٢٥٢,٢٩٨	٤٣٠,٠٥١,٤٦٣	٢,٤٧٤,٥٢٩	٦١,٧٢٦,٣٠٦	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠٢١
١١٦,٣٧١,٩٧٥	١١٦,٣٧١,٩٧٥	-	-	-	دخل السنة
(٧٨٤,٧٩٦)	-	(٧٨٤,٧٩٦)	-	-	الدخل الشامل الآخر
١١٥,٥٨٧,١٧٩	١١٦,٣٧١,٩٧٥	(٧٨٤,٧٩٦)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(١١,٦٣٧,١٩٨)	-	١١,٦٣٧,١٩٨	-	محول إلى الاحتياطي النظامي
١,٦٠٩,٨٣٩,٤٧٧	٥٣٤,٧٨٦,٢٤٠	١,٦٨٩,٧٣٣	٧٣,٣٦٣,٥٠٤	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح
١٤٤,٦١٦,٢٣٥	١٥٥,٠٦٩,٥٢٠	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل
		التعديلات غير النقدية لتسوية الدخل قبل الزكاة والضريبة إلى صافي
		التدفقات النقدية:
٤,٠٥٩,٥٣١	٤,٠٤٨,٨٧٧	٦,٧ استهلاك وإطفاء
١٨٨,١٩٥	٢٩٢,٢٩٩	١٤ تكلفة تمويل ناتجة عن التزامات الإيجار
٣,٣١١,٥٢١	٣,٧٢٤,٦٤٨	١٣ مخصصات التزام المنافع المحددة للموظفين
٨٠٢,٣٦٢	(٣,٠٢٨,٦٣٠)	٨ (ربح) خسارة عن موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح
٤٠,٦٥٦	٧٠٦,٩٦٩	١١ أو الخسارة، صافي
-	٥٠٠,٠٠٥	٧ مخصص انخفاض في القيمة بشأن قروض هامشية
(٣٧,٥٢٧)	٨٠٤	٧ موجودات غير ملموسة مشطوبة
(١٥,٦٨٩,٩١٨)	(٣٢,٨٥٠,٥٠٤)	٩ خسارة (مكاسب) بيع ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
١٣٧,٢٩١,٠٥٥	١٢٨,٤٦٣,٩٨٨	١١ الحصة في الدخل من الاستثمارات في شركات زميلة
٤٤,٦١٥,٢٠٢	(٢٤٠,٠٠٢,١٥٧)	١١ التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
(٢٤,٨٥٣,٧١١)	٣٣,١١٢,٢٢٤	١٠ ذمم مدينة لقاء قروض هامشية
(٢,٧٣٧,٠١١)	٤,٣١٨,٨٧٧	١٥ مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٥٤,٣١٥,٥٣٥	(٧٤,١٠٧,٠٦٨)	١٥ مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
		صافي النقدية (المستخدمة في) من العمليات
(١٨٨,١٩٥)	(٢٩٢,٢٩٩)	١٤ تكلفة تمويل ناتجة عن التزامات إيجار مدفوعة
(٢٧,٧٠٤,٦٦٩)	(٣٧,٧٥٣,٦١٤)	١٦(ب) زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(٢,٦٤٨,٢٢٧)	(٧,١١٢,٧٣١)	١٣ التزامات المنافع المحددة المدفوعة للموظفين
١٢٣,٧٧٤,٤٤٤	(١١٩,٢٦٥,٧١٢)	صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(١,٧٦٣,١٣٣)	(٣٥٥,٤٦٠)	٦,٧ شراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
(١٢١,٤٧٠,٠٠٠)	(٨٤,٤٥٠,٤١٥)	٨ شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٢٢,٠٥٦,٧٣٨	٩ متحصلات من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	٩ شراء استثمارات في شركات زميلة
-	١٤٥,٥٢٤,٦٧٨	٩ متحصلات من استثمارات في شركات زميلة
٣٣,٩٤٩,٨٢٨	٤٥,٤٣٧,٠٢٣	٩ توزيعات أرباح مستلمة من الاستثمارات في شركات زميلة
(٤١٤,٢٨٣,٣٠٥)	٢٢٨,٢١٢,٥٦٤	صافي النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
(١,٨٢٤,١٦٧)	(١,٦٦١,٦٤٧)	١٤ التزامات إيجار مسددة
(٧١٤,٩٦٥,٦٥٨)	-	قروض مسددة
(٧١٦,٧٨٩,٨٢٥)	(١,٦٦١,٦٤٧)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(١,٠٠٧,٢٩٨,٦٨٦)	١٠٧,٢٨٥,٢٠٥	صافي الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية
١,١٣٥,٢٩٦,٠٦٥	١٢٧,٩٩٧,٣٧٩	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١٢٧,٩٩٧,٣٧٩	٢٣٥,٢٨٢,٥٨٤	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
		<b>المعاملات غير النقدية:</b>
-	(٦,٢٥٤,٩٤٠)	موجودات حق الاستخدام
-	٦,٢٥٤,٩٤٠	التزامات إيجار

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## ١ - النشاطات

شركة العربي الوطني للاستثمار ("الشركة")، مسجلة في الرياض، المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٩٩٠٨ وتاريخ ٢٦ شوال ١٤٢٨ هـ (الموافق ٧ نوفمبر ٢٠٠٧). تولت الشركة إدارة الخدمات الاستثمارية وأعمال إدارة الموجودات المتعلقة بالتداول والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية لبنك العربي الوطني ("أي إن بي" أو "البنك")، اعتباراً من تاريخ بدء عملياتها التجارية في ١٢ يناير ٢٠٠٨.

إن الشركة هي شركة مساهمة مقفلة، تحولت من شركة ذات مسؤولية محدودة بناء على التوجيهات الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ شعبان ١٤٣٣ هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠١٣). تم اعتماد هذا التغيير وفقاً للقرار الوزاري رقم ٣١٧/ج بتاريخ ١٩ محرم ١٤٣٦ هـ (الموافق ١٢ نوفمبر ٢٠١٤)، وتم إصدار السجل التجاري المعدل بتاريخ ١٧ ربيع الأول ١٤٣٦ هـ (الموافق ٨ يناير ٢٠١٥).

يتمثل نشاط الشركة وفقاً لما اعتمده مجلس مفوضي هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٨ محرم ١٤٣٧ هـ (الموافق ١٠ نوفمبر ٢٠١٥) بموجب القرار رقم س/١٥/١٤٨٣٢/٦/١ في التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية وإدارة صناديق الاستثمار وإدارة محافظ العملاء والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية. ويتضمن ذلك العديد من الأنشطة الاستثمارية في الاستثمارات الإسلامية وغيرها من الاستثمارات ذات الصلة، مثل تأسيس وإدارة محافظ الأسهم العامة والاستثمارات المباشرة والصناديق العقارية. بناء على التوجيه الصادر عن هيئة السوق المالية بموجب الخطاب بتاريخ ١٠ ربيع الأول ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢١ ديسمبر ٢٠١٥)، حصلت الشركة على تسهيل قرض هامشي من البنك العربي الوطني يبدأ اعتباراً من ١ أبريل ٢٠١٧. وعليه، قامت الشركة بتعديل أهدافها لإدراج تمويل القرض الهامشي.

في ٢٠١١، استحوذ البنك العربي الوطني على حصة إضافية قدرها ٢٪ في الشركة من المساهمين الآخرين، مما يجعل حصة البنك العربي الوطني في الشركة ١٠٠٪. تم الانتهاء من الإجراءات النظامية المتعلقة بتحويل الملكية والتعديل على عقد تأسيس الشركة، طبقاً لمتطلبات المادة ١٦٤ من نظام الشركات. يقع المكتب المسجل للشركة في العنوان التالي:

طريق الملك فيصل، مبنى شركة العربي الوطني للاستثمار، حي المربع  
الرياض ١١٤٣٢ ١١٤٣٢، الرياض ١١٣١١  
المملكة العربية السعودية

بدأت الشركة عملياتها في ٧ نوفمبر ٢٠٠٧.

## ٢ - أسس الإعداد

### ١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء البنود التالية في قائمة المركز المالي:

- يتم قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة بالقيمة العادلة.
- يتم قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي، ويتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.



## ٣ - السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الشركة عند إعداد قوائمها المالية:

## ١-٣ الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة. تشمل التكلفة على المصاريف المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الأصل. يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو إثباتها كأصل مستقل، حسبما هو ملائم، وذلك فقط إذا كان من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المصاحبة للأصل إلى الشركة وإمكانية قياس التكلفة بشكل موثوق به. تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل الشامل خلال الفترة التي تتكبد فيها.

يتم استهلاك الفئات الرئيسية للممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت على النحو التالي:

الأعمار الإنتاجية	فئات الموجودات
فترة الإيجار أو ١٠ سنوات، أيهما أقصر	تحسينات المباني المستأجرة
٤ سنوات	الأثاث والتراكيبات
٤ سنوات	المعدات المكتبية

تقوم الشركة بتوزيع المبلغ المثبت في الأصل بشأن أي بند من بنود الممتلكات والمعدات على أجزائه الهامة، ويستهلك كل جزء من هذه الأجزاء بصورة مستقلة. يتم التوقف عن إثبات القيمة الدفترية للجزء الذي تم استبداله عند الاستبدال. ويتم مراجعة القيمة المتبقية وطريقة الاستهلاك والأعمار الإنتاجية للموجودات سنوياً، ويتم تعديلها إذا كان ذلك ملائماً. يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة والمكاسب أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الممتلكات والمعدات في قائمة الدخل الشامل.

## ٢-٣ الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة من برامج الحاسب الآلي.

يتم إثبات مصاريف البرامج المطورة داخلياً كموجودات عندما تكون الشركة قادرة على إثبات نيتها وقدرتها على إتمام تطوير البرامج واستخدامها بطريقة تحقق منافع اقتصادية مستقبلية ويمكنها قياس تكاليف استكمال التطوير بشكل موثوق به. تشمل التكاليف المرسلة للبرامج المطورة داخلياً جميع التكاليف المتعلقة بشكل مباشر بتطوير البرامج ويتم إطفائها على مدى عمرها الإنتاجي. تظهر البرامج المطورة داخلياً بالتكلفة المرسلة ناقصاً الإطفاء والانخفاض في القيمة المتراكم، إن وجد.

يتم إثبات الإطفاء في قائمة الدخل الشامل وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى الإعمار الإنتاجية المقدر للبرامج اعتباراً من تاريخ إتاحتها للاستخدام حيث أن هذا يعكس بشكل أوضح النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل. يتراوح العمر الإنتاجي المقدر لبرامج الحاسب الآلي من ٤ إلى ١٠ سنوات.

يتم مراجعة طريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في نهاية كل سنة مالية، ويتم إجراء التعديلات، إذا كان ذلك ملائماً.

تتم رسلة المصاريف اللاحقة لموجودات البرامج فقط عند زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية الملازمة للأصل المعني الذي تتعلق به. فيما يتم إثبات كافة المصاريف الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

## ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٣-٣ الأدوات المالية

يتوقف تصنيف الموجودات المالية على نموذج الأعمال الخاص بالشركة لإدارة موجوداتها المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية على النحو التالي:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، أو
- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة.

يتم إثبات مكاسب أو خسائر الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر.

يتم الاحتفاظ بالودائع لأجل والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة والذمم المدينة الأخرى لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية التي من المتوقع أن ينتج عنها تدفقات نقدية تمثل دفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة، ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

تصنف كافة الأدوات المالية التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل، على النحو التالي:

المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.

المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

## القياس الأولي

تقاس الموجودات المالية، في الأصل، بالقيمة العادلة لها، بالإضافة إلى تكاليف المعاملات في حالة الموجودات المالية غير المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل.

يتم النظر في الموجودات المالية، التي تتضمن مشتقات مدمجة، بالكامل عند تحديد ما إذا كانت تدفقاتها النقدية تفي بمتطلبات إثباتها على أنها تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة.

## القياس اللاحق

## أدوات الدين

تقوم الشركة بإثبات ثلاث فئات تصنيف لقياس أدوات الدين الخاصة بها لاحقاً بـ:

## • التكلفة المطفأة

إن الموجودات المالية المكتسبة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تمثل فيها تلك التدفقات النقدية دفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تشكل جزءاً من أداة تغطية المخاطر في قائمة الدخل الشامل، وذلك عند التوقف عن إثبات الأصل أو انخفاض قيمته. يدرج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

## • القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن الموجودات المكتسبة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، والتي تمثل فيها التدفقات النقدية للموجودات دفعات فقط من المبلغ والعمولة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل. ويتم إثبات التغيرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، فيما عدا اثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، ودخل العمولة وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية، والتي يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. وعند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر، يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل الشامل، ويتم إثباتها ضمن الأرباح/ (الخسائر) الأخرى. كما يتم إدراج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويتم إظهار أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات/ المصاريف الأخرى.

## • القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير إثباتها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما أن الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولا تشكل جزءاً من أداة تغطية المخاطر، يتم إثباتها وإظهارها بالصافي في قائمة الدخل الشامل في الفترة التي تنشأ فيها.

## ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٣-٣ الأدوات المالية (تتمة)

## تقويم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتقويم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال ويتم تقديم هذه المعلومات إلى الإدارة. تشمل المعلومات التي يتم أخذها بعين الاعتبار على:

- السياسات والأهداف الموضوعية للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وبشكل خاص، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات العمولة المتعاقد عليها، أو الحفاظ على معدل عمولة معين، أو مطابقة مدة هذه الموجودات المالية مع مدة المطلوبات المالية التي تمولها تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات؛
- كيفية تقويم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى إدارة المجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، على سبيل المثال فيما إذا تم التعويض على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها؛ و
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، لا يتم النظر في المعلومات المتعلقة بنشاط المبيعات بشكل منعزل، ولكن كجزء من التقويم الشامل لكيفية تحقيق هدف المجموعة المعين لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يتم القيام بتقويم نموذج الأعمال وفق تصورات متوقعة يمكن أن تحدث بشكل معقول دون الأخذ بالاعتبار ما يسمى بتصورات "أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". وفي حالة تحقق التدفقات النقدية، بعد الاثبات الأولي، بشكل مختلف عن توقعات المجموعة الأصلية، فإن المجموعة لا تقوم بتغيير تصنيف باقي الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ذلك، ولكن يؤخذ بالاعتبار هذه المعلومات عند تقويم الموجودات المالية التي تم استحداثها أو شراؤها حديثاً .

يتم قياس الموجودات المالية المقنتاه لأغراض المتاجرة والتي يتم قياس أداؤها على أساس القيمة العادلة – بالقيمة العادلة في قائمة الدخل وذلك لعدم الاحتفاظ بهذه الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية معاً.

## أدوات حقوق الملكية

تقوم الشركة بقياس كافة الاستثمارات في حقوق الملكية لاحقاً بالقيمة العادلة. لكن إذا قررت إدارة الشركة عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر، فإنه لن يكون هناك إعادة تصنيف لاحق من أرباح وخسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة بعد التوقف عن إثبات هذه الاستثمارات. يتم إثبات توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة كدخل عمليات أخرى عند الاقرار بأحقية الشركة في استلامها.

يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة حيثما ينطبق ذلك. لا يتم إظهار خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس قيد خسائر الانخفاض) الناتجة عن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بصورة مستقلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

## التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي أو جزء من أصل مالي عند:

- أ) انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- ب) قيام الشركة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات" فورية" وإذا ما:

- قامت الشركة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري، أو
- لم تقم الشركة بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل بشكل جوهري، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ الأدوات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة، بناءً على كافة المعلومات المستقبلية المتاحة، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لموجوداتها المقيدة بالتكلفة المطفأة. تستند الطريقة المطبقة بشأن الانخفاض في القيمة إلى ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. ولتحديد ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، تقوم الشركة بمقارنة مخاطر التعثر التي تقع بشأن الأصل كما بتاريخ إعداد القوائم المالية مع مخاطر التعثر بتاريخ الإثبات الأولي وذلك بناءً على كافة المعلومات المتاحة والمعلومات المستقبلية المؤيدة والمعقولة.

تُقسم طريقة الخسارة المتوقعة عرض إجمالي مبلغ الخسارة إلى الأجزاء التالية: احتمال التعثر عن السداد، الخسارة الناتجة عن التعثر، التعرض عند التعثر عن السداد. وفيما يلي وصفاً موجزاً لتلك الأجزاء:

الخسارة الناتجة عن التعثر

تمثل تقديراً للخسارة الناتجة عن التعثر. ويتم تحديدها بالفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك المتوقعة استلامها من قبل الجهة المقرضة بما في ذلك أية ضمانات رهنية. وعادة ما يتم عرضها كنسبة مئوية من التعرض عند التعثر عن السداد.

احتمال التعثر عن السداد

يمثل احتمال التعثر على مدى أفق زمني معين.

التعرض عند التعثر عن السداد

يمثل تقديراً للتعرض بتاريخ تعثر مستقبلي، مع الأخذ في الاعتبار التغييرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ إعداد القوائم المالية، بما في ذلك عمليات سداد المبلغ الأصلي والعمولة.

نموذج خسائر الائتمان المتوقعة

تستخدم الشركة نموذج احتمال التعثر عند نقطة من الزمن لقياس الانخفاض في قيمة الموجودات المالية. يشتمل نموذج احتمال التعثر عند نقطة من الزمن على المعلومات المستمدة من دورة الائتمان الحالية، كما يحدد المخاطر عند نقطة من الزمن. ويمكن استخدام هيكل شروط احتمال التعثر عند نقطة من الزمن لقياس مدى التدهور الائتماني وبدء احتمال التعثر عند إجراء عمليات احتساب المخصصات. كذلك، عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، بعد تحويل المدخلات بشكل صحيح، يتم توقع التدفقات النقدية واحتساب إجمالي القيمة الدفترية ومخصص الخسارة والتكلفة المطفأة للأداة المالية.

تعريف التعثر

في السياق أعلاه، تنظر الشركة في التعثر عند: احتمال عدم قيام العميل بسداد التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل دون قيام الشركة باتخاذ أي إجراءات مثل تسبيل الضمانات.

## ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٣-٣ الأدوات المالية (تتمة)

## الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تقوم خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة لقاء القروض الهامشية: تستخدم الشركة ثلاث فئات بشأن الذمم المدينة لقاء القروض الهامشية والتي تعكس مخاطر الائتمان الخاصة بها وكيفية تحديد خسائر الائتمان المتوقعة لكل فئة من هذه الفئات. تتمشى درجات تصنيف المخاطر الداخلية هذه مع الدرجات الموضوعية من قبل شركات التصنيف الائتماني الخارجية مثل موديز.

فيما يلي ملخصاً بالافتراضات المتعلقة بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة للشركة:

الفئة	تعريف الفئة الخاصة بالشركة	أساس إثبات خسائر الائتمان المتوقعة
عاملة	مخاطر تعثر منخفضه لدى الجهات المقترضة، وقدرة قوية على الوفاء بالتدفقات النقدية التعاقدية	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر. وإذا كان العمر المتوقع للأصل يقل عن ١٢ شهر، يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع له.
تحت الملاحظة	ذمم مدينة ازدادت مخاطر الائتمان المتعلقة بها بصورة جوهرية. يتم الافتراض بوجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان في حالة التأخر عن سداد الربح و/أو المبلغ الأصلي لمدة ٣٠ يوماً.	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر
غير عاملة	التأخر عن سداد الربح و/أو المبلغ الأصلي لمدة تزيد عن ٦٠ يوماً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر

وعلى مدى فترة الذمم المدينة لقاء القروض الهامشية، تقوم الشركة بالحاسبة عن خسائر الائتمان المتعلقة بها وذلك بتجنب مخصص لقاء خسائر الائتمان المتوقعة بصورة منتظمة. وعند احتساب معدلات خسائر الائتمان المتوقعة، تنظر الشركة في معدلات الخسارة السابقة لكل جهة مقترضة، ويتم تعديلها بالبيانات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد الكلي.

## الشطب

تقوم الشركة بشطب أصل مالي عند توفر معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يعاني من صعوبات مالية شديدة ولا يوجد أي توقعات معقولة للتعافي، على سبيل المثال عندما يكون الطرف المقابل قد تم وضعه تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس. وقد تظل الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة التقاضي بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بالشركة، مع مراعاة المشورة القانونية حسبما هو ملائم. يتم إثبات أي مبالغ مستردة في الربح أو الخسارة.

## الحوكمة والرقابة الداخلية

لدى الشركة نظام حوكمة وإطار رقابة فعال. توضح الجوانب التالية طريقة الحوكمة المتبعة من قبل الإدارة:

جودة البيانات وتوفرها: ستقوم الإدارة بالاحتفاظ بمعلومات مفصلة عن مخاطر الائتمان التي لم يتم الاحتفاظ بها سابقاً، أو أنها متاحة ولم يتم استخدامها سابقاً لأغراض إعداد التقارير المالية. الأنظمة والعمليات وإجراءات الرقابة الداخلية: تقوم الشركة بشكل مستمر باستخدام عمليات القياس والإفصاحات الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) خلال فترة زمنية قصيرة. سيتم أتمتة الإجراءات الرقابية بشكل كاف وتنفيذها بكل سهولة من أجل تقديم نتائج موثوقة تخضع للمراجعة والتحقق خلال الفترة الزمنية المطلوبة. إضافة إلى ذلك، ونظراً لتغير مكونات المحفظة وظروف السوق، سيتم تعديل العمليات والمنهجيات والافتراضات لضمان تمشيها مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

المراقبة المنتظمة ومراجعة خطط تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والقرارات الأساسية والمخرجات: سيتم تحسين آلية إعداد التقارير الداخلية لدعم جهود تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ وضمان اتخاذ القرارات وإعداد التقارير بصورة منتظمة. المراجعة المتكررة للتأكد من تمشي الافتراضات والمنهجيات مع ممارسات واستراتيجيات إدارة المخاطر والعمل، بما في ذلك التأكد من تمشيها مع تلك المستخدمة في مجالات أخرى متعلقة بإعداد التقارير والتخطيط.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-٣ الأدوات المالية (تتمة)

##### الحوكمة والرقابة الداخلية (تتمة)

سيتم إعداد نظام حوكمة وإجراءات رقابه قوي لتقدير خسائر الائتمان المتوقعة والتصريح عنها، والتركيز على تكامل البيانات وصلاحيّة النموذج وذلك بحسب حجم البيانات والنماذج والأنظمة الموجودة سابقاً أو المستخدمة في إعداد التقارير المالية. إضافة إلى ذلك، سيقوم المكلّفون بالحوكمة بالوقوف على أسباب استخدام نماذج مختلفة بشأن مختلف المحافظ في بلدان مختلفة.

##### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

#### ٤-٣ تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تقوم الشركة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي كمتداولة/ غير متداولة. تعتبر الموجودات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع تحققها أو ينوي بيعها أو استنفادها خلال دورة العمليات العادية،
- في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو
- عندما تكون نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تعتبر المطلوبات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع سدادها خلال دورة العمليات العادية،
  - في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
  - عندما تستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو
  - عند عدم وجود حق غير مشروط للمنشأة لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.
- تصنف الشركة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

تصنف موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة كموجودات ومطلوبات غير متداولة.

#### ٥-٣ النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية على النقد في الصندوق والودائع المحتفظ بها لدى البنوك، والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل. يتم الاحتفاظ بهذه الودائع لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات سمعة جيدة داخل المملكة العربية السعودية.

كما تحتفظ الشركة بالنقد في الحسابات النقدية للعملاء لدى بنوك سعودية محلية لغرض استخدامها للاستثمار بالنيابة عنهم. لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية،

#### ٦-٣ ذمم قروض هامشية مدينة

يتم إثبات ذمم قروض هامشية مدينة عندما يتم تقديم دفعه نقدية إلى العملاء الذين يقومون بالتداول في الأسواق الرأسمالية. إن الدفعة النقدية المقدمة مضمونة لقاء سندات الأسهم المشتراه من قبل الجهات المقترضة باستخدام هذه الأموال بالإضافة إلى أي حسابات نقدية محتفظ بها من قبل العملاء. سيتم خفض الذمم المدينة القائمة وذلك عندما تقوم الجهات المقترضة إما بتصفية ممتلكاتهم أو تحويل النقد لتقليل الاستخدام. يتم تمويل ذمم قروض هامشية مدينة بتغطية أولية قدرها ٢٠٠٪ على الأقل. يتم مراقبة هذه التغطية بفاعلية ويتم إجراء طلبات التغطية وطلبات التصفية بحدود محددة مسبقاً خاصة للتأكد من أن القروض الهامشية مضمونة بشكل كاف في جميع الأوقات. يمكن تصفية محافظ العملاء لتعطي مبالغ القرض في حال انخفاض نسبة تغطية الضمان إلى أقل من مستوى التصفية.

## ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٧-٣ الاستثمار في الشركات الزميلة

تشتمل حصص الشركة في الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية على حصة في الشركات زميلة. إن الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي يكون للشركة فيها تأثير هام، وليس سيطرة مطلقة أو سيطرة مشتركة، على السياسات المالية والتشغيلية لها.

يتم المحاسبة عن الحصص في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية، وبموجب طريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمارات في الأصل بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لإثبات حصة الشركة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها لما بعد الاستحواذ في الربح أو الخسارة، وحصة الشركة من التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة المستثمر فيها في الدخل الشامل الآخر. يتم إثبات توزيعات الأرباح المستلمة أو المستحقة من الشركات الزميلة كإخفاض في القيمة الدفترية للاستثمار.

وفي حالة زيادة حصة الشركة من الخسائر عن حصتها الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الحصة، بما في ذلك أية استثمارات طويلة الأجل، إلى صفر، ويتم التوقف عن إثبات أية خسائر إضافية، إلا بالقدر الذي يكون فيه على الشركة التزام مقابل.

يتم استبعاد المكاسب غير المحققة من المعاملات التي تتم بين الشركة والشركات الزميلة لها وذلك بقدر حصة الشركة في هذه المنشآت. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلاً على حدوث انخفاض في قيمة الأصل المحول. تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، عند الضرورة لضمان التوافق مع السياسات المتبعة من قبل الشركة.

يتم اختبار القيمة الدفترية لاستثمارات التي تتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة لحقوق الملكية للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها. يتعبر صافي الاستثمار في شركة زميلة منخفض القيمة وأن خسارة الانخفاض في القيمة متكبدة وذلك فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة كنتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الإثبات الأولي لصافي الاستثمار (حدث خسارة) وأن لحدث الخسارة (أو الأحداث) أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره من صافي الاستثمار الذي يمكن تقديره بشكل موثوق به. يتضمن الدليل الموضوعي على وقوع انخفاض في قيمة صافي الاستثمار بيانات قابلة للملاحظة تلفت انتباه المنشأة حول أحداث الخسارة التالية:

- صعوبات مالية كبيرة تواجهها الشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية،
- خرق العقد، مثل الإخفاق أو التأخير في السداد من قبل الشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية،
- تنازل من جانب المنشأة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك، لأسباب اقتصادية أو نظامية تتعلق بالصعوبات المالية للشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، وما كانت المنشأة لتقبل ذلك في ظل ظروف أخرى.
- احتمال دخول الشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية في الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى، أو
- اختفاء سوق نشطة لصافي الاستثمار بسبب الصعوبات المالية للشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

يتم اختبار القيمة الدفترية بأكملها للتأكد من وجود انخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٦) "الانخفاض في قيمة الموجودات"، وذلك كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (التي تمثل القيمة الأعلى للقيمة الحالية أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع) مع قيمته الدفترية.

## ٨-٣ التزامات المنافع المحددة للموظفين

تقوم الشركة بإدارة برامج المنافع المحددة لموظفيها وفقاً لأنظمة العمل السارية في المملكة العربية السعودية. يتم تحديد تكلفة تقديم المنافع في إطار برنامج المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. ويتم إثبات الأرباح والخسائر الاكتوارية بالكامل في الفترة التي تحدث فيها في الدخل الشامل الآخر. كما يتم إثبات هذه الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة ضمن الأرباح المبقاة ولا يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم احتساب مصاريف العمولة من خلال تطبيق معدل الخصم على صافي التزام المنافع المحددة. تقوم الشركة بإثبات التغييرات التالية في صافي التزامات المنافع المحددة تحت بند "المصاريف العمومية والإدارية" في قائمة الدخل الشامل.

- تكاليف الخدمة التي تشمل تكاليف الخدمة الحالية، وتكاليف الخدمة السابقة، والأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات تقليص الأيدي العاملة والتسويات غير الروتينية، و
- صافي مصروف أو دخل العمولة.

## ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٩-٣ التزامات المنافع المحددة للموظفين

تشتمل موجودات أو مطلوبات المنافع المحددة على القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة، ناقصاً تكاليف الخدمة السابقة وناقصاً القيمة العادلة لموجودات البرنامج والتي يجب تسديد الالتزامات منها. ومع ذلك، فإن البرنامج حالياً غير ممول وليس له موجودات.

## ١٠-٣ المصاريف المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

يتم إثبات المصاريف المستحقة في الأصل بالقيمة العادلة وتظهر لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العمولة الفعلية. يتم إثبات مخصصات تكاليف إعادة الهيكلة والضمانات والدعاوى القضائية ضمن المطلوبات الأخرى عند وجود التزامات قانونية حالية أو متوقعة على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق الموارد لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق به. تقاس المخصصات وفقاً لأفضل تقديرات الإدارة للمصاريف المطلوبة لتسوية الالتزام في نهاية الفترة المالية، ويتم خصمها عندما يكون الأثر جوهرياً.

## ١١-٣ الزكاة وضريبة الدخل المستحقة وضريبة القيمة المضافة

## الزكاة

يجنب مخصص للزكاة وفقاً للأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية، ويحمل الالتزام على قائمة الدخل الشامل. ويتم تعديله، إذ ينطبق ذلك، عند استلام الربط الزكوي النهائي.

## ضريبة الدخل

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل للسنة بالمبلغ الذي يتوقع استرداده من أو دفعه إلى السلطات الضريبية. إن الشرائح والأنظمة الضريبية المستخدمة في حساب المبلغ هي نفسها الصادرة أو السارية المفعول بتاريخ إعداد القوائم المالية في المملكة العربية السعودية التي تعمل فيها الشركة وحققت فيها دخل خاضع للضريبة.

تقوم الإدارة دورياً بتقييم المواقف المتخذة في الإقرارات الضريبية بشأن الحالات التي تخضع فيها الأنظمة الضريبية المطبقة للتفسير، وتجنب المخصصات، حسبما هو ملائم.

## الضريبة المؤجلة

يجنب مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وذلك للفروقات المؤقتة، بتاريخ إعداد القوائم المالية، بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية.

تحسب موجودات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة، والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة، وذلك بالقدر الذي يحتمل أن تتوفر فيه أرباحاً خاضعة للضريبة يمكن استخدامها لقاء الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع وتلك الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة، فيما عدا:

- عندما تنشأ موجودات الضريبة المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع عن الإثبات الأولى لموجودات أو مطلوبات في معاملة لا تعتبر عملية تجميع أعمال، وأنها بتاريخ المعاملة لا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الضريبية.
- ما يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والحصص في الترتيبات المشتركة، يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة وذلك فقط بالقدر الذي يحتمل فيه عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور، وأنه سيتوفر ربح خاضع للضريبة، يمكن مقابله استخدام الفروقات المؤقتة.

## ضريبة قيمة مضافة

يتم إثبات المصاريف والموجودات بعد خصم ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- إذا كانت ضريبة القيمة المضافة المتكبدة بشأن شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية، وفي هذه الحالة يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من مصروف البند، حيثما ينطبق؛ أو
- عند إظهار الذمم المدينة والذمم الدائنة متضمنة مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

يدرج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من، أو المستحق إلى، السلطة الضريبية كجزء من الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في قائمة المركز المالي.

## ١٢-٣ الالتزامات المحتملة

يتم الإفصاح عن الالتزامات المحتملة عندما يتأكد فقط وجود الالتزام من خلال الأحداث المستقبلية أو عندما لا يمكن قياس مبلغ الالتزامات بشكل معقول وموثوق به. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة، ولكن يتم الإفصاح عنها بالقدر الذي يحتمل أن يتدفق عنها تدفقاً وارداً للمنافع الاقتصادية.



## ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ١٣-٣ الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" طريقة مكونة من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء. وفيما يلي بيان بالخطوات الخمس:

- تحديد العقد
- تحديد التزام الأداء
- تحديد سعر المعاملة
- توزيع سعر المعاملة
- إثبات الإيرادات

تقوم الشركة بتحقيق الإيرادات التالية التي يغطيها المعيار:

- أتعاب وساطة
- دخل عمولة خاصة عن قروض هامشية
- أتعاب إدارة الموجودات
- تمويل الشركات وأتعاب مشورة

## ١٣-٣-١-١-٣-٣ أتعاب الوساطة

يتم إثبات دخل الوساطة عند إجراء المعاملات ذات العلاقة نيابة عن العملاء بالسعر المتفق عليه في العقد المبرم مع العملاء، ويتم تسجيله بعد خصم رسوم شركة السوق المالية السعودية (تداول) ورسوم هيئة السوق المالية والخصومات. يتم الوفاء بالتزام أداء الشركة عندما تقوم الشركة بإجراء المعاملة، والذي يؤدي إلى إثبات الإيرادات مباشرة، حيث لن يكون لدى الشركة أية التزامات أخرى.

## ١٣-٣-١-١-٣-٣ دخل العمولة الخاصة عن القروض الهامشية

تمثل القروض الهامشية تسهيلات سحب على المكشوف مقدمة إلى العملاء للتداول في سوق رأس المال. يتم استحقاق دخل العمولة من القروض الهامشية بشكل يومي على الرصيد القائم على أساس العائد الفعلي. يتم إثبات أتعاب القروض الهامشية بناء على استخدام العميل لتسهيل القرض الهامشي بالمعدلات المطبقة المتفق عليها في العقد المبرم مع العميل.

## ١٣-٣-١-٢-١-٣-٣ أتعاب الإدارة والرسوم الإدارية من صناديق الاستثمار

يتم إثبات دخل أتعاب الإدارة والرسوم الإدارية على أساس دوري (النسبة المئوية السنوية بالتناسب للاستحقاقات اليومية) وذلك بالرجوع إلى حساب صافي قيمة الموجودات. تتماشى سياسة الشركة لإثبات أتعاب الإدارة مع المعايير الدولية للتقرير المالي حيث يتم إثبات أتعاب الإدارة على أساس الاستحقاق مقابل تقديم خدمات إدارة الموجودات التي توفرها الشركة على أساس مستمر.

## ١٣-٣-١-٣-٣ المشورة وتمويل الشركات

يتم إثبات أتعاب المشورة وتمويل الشركات على أساس الخدمات المقدمة بموجب عقود الخدمات المنطبقة باستخدام طريقة مكونة من خمس خطوات لإثبات الإيرادات أعلاه.

## ١٣-٣-٢-١-٣-٣ دخل العمليات الأخرى

١٣-٣-٢-٢-١-٣-٣ صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتج عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المكتسبة لأغراض المتاجرة أو المخصصة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا يشمل ذلك العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة والناتجة عن عكس قيد الأرباح أو الخسائر غير المحققة للفترة السابقة عند استبعاد الأدوات المالية التي تم تحقيقها في فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة عند استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح، والتي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المبالغ النقدية المدفوعة أو المستلمة بشأن الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (باستثناء المبالغ المدفوعة أو المستلمة بشأن حسابات تأمينات الضمان لهذه الأدوات).

## ١٣-٣-٢-٢-١-٣-٣ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح بتاريخ الإقرار بأحقية الشركة في استلامها. بالنسبة لسندات الأسهم المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابق. أما بالنسبة لسندات الأسهم غير المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ موافقة المساهمين على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات توزيعات الأرباح من سندات الأسهم المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١٣ الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء (تتمة)

٣-١٣-٢ دخل العمليات الأخرى (تتمة)

٣-١٣-٣ دخل ومصروف العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل ومصروف العمولات الخاصة لكافة الأدوات المالية المرتبطة بعمولة في قائمة الدخل الشامل، على أساس العائد الفعلي.

يمثل معدل العمولة الفعلي المعدل الذي يخصم بالتحديد المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدره على مدى العمر المتوقع للموجودات والمطلوبات المالية (أو لفترة أقصر، حسب ما هو ملائم) إلى القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية. وعند احتساب معدل العمولة الفعلي، تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية بعد الأخذ بعين الاعتبار كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

٣-١٤ المصاريف العمومية والإدارية

تمثل المصاريف العمومية والإدارية في الأساس تكاليف الموظفين والأتعاب المهنية. يتم تصنيف كافة المصاريف الأخرى، بحسب طبيعتها، في قائمة الدخل الشامل.

٣-١٥ ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم الأساسي والمخفض من خلال قسمة دخل السنة المتعلق بالمساهمين في الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة.

٣-١٦ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح على المساهمين في الشركة كمطلوبات في القوائم المالية للشركة في الفترة التي يتم فيها الموافقة على توزيعات الأرباح من قبل المساهمين في الشركة.

٣-١٧ الموجودات المحفوظ بها في الصناديق الاستثمارية أو على سبيل الأمانة

لا يتم اعتبار الموجودات المحفوظ بها في صناديق استثمارية أو على سبيل الأمانة كموجودات الشركة وعليه يتم اعتبارها كبنود خارج قائمة المركز المالي في هذه القوائم المالية.

٣-١٨ العملات الأجنبية

عند إعداد القوائم المالية للشركة، يتم إثبات المعاملات التي تتم بعملات غير العملة الوظيفية للشركة (العملات الأجنبية) بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات. وفي نهاية كل فترة مالية، يعاد تحويل البنود النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائد في ذلك التاريخ. يتم إثبات الفروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية في الربح أو الخسارة.

تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية المسجلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بالتاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معالجة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتفق مع إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبنود (أي أن فروقات تحويل العملات على البنود، التي يتم إثبات أرباح أو خسائر القيمة العادلة لها في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها أيضاً في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، على التوالي).

٣-١٩ تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بشراء أو إنشاء أو إنتاج أصل ما والذي يستغرق إنشاؤه أو إعداده وقتاً طويلاً كي يكون جاهزاً للعرض الذي أنشئ من أجله كجزء من تكلفة الأصل المعني. يتم إثبات كافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف خلال الفترة التي تتكبد فيها. تتكون تكاليف الاقتراض من العمولات والتكاليف الأخرى التي تتكبدتها المنشأة فيما يتعلق بالحصول على القروض.

## ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٣-٢٠ المعلومات القطاعية

إن القطاع التشغيلي هو أحد مكونات الشركة الذي يزاول أنشطة تجارية من الممكن أن تحقق منها الشركة إيرادات وتتكبد بشأنها مصاريف، بما في ذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع أي مكون من المكونات الأخرى للشركة. يتم بانتظام مراجعة نتائج العمليات لكافة القطاعات التشغيلية من قبل رئيس العمليات بصفته صانع القرار بالشركة لاتخاذ قرارات بشأن الموارد التي يتم تخصيصها للقطاعات وتقييم أدائها والتي تتوفر عنها معلومات مالية منفصلة.

إن نتائج القطاعات التي يتم رفع تقارير بشأنها إلى رئيس العمليات بصفته صانع القرار بالشركة تشتمل على البنود التي تتعلق مباشرة بالقطاع بالإضافة إلى تلك البنود التي يمكن توزيعها على أساس معقول.

## ٣-٢١ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به. لا يتم إثبات المخصصات لقاء خسائر العمليات المستقبلية.

وفي حالة وجود عدد من الالتزامات المماثلة، يتم تحديد الاحتمال بأنه يلزم تدفق المنافع الاقتصادية عند التسوية وذلك بالنظر في فئة الالتزامات ككل. يتم إثبات المخصص حتى ولو كان احتمال تدفق المنافع الاقتصادية بشأن أي بند من البنود المدرجة ضمن نفس فئة الالتزامات احتمالاً ضعيفاً.

تقاس المخصصات بالقيمة الحالية لأفضل تقديرات الإدارة للمصاريف المطلوبة لسداد الالتزام الحالي في نهاية الفترة المالية. يمثل معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية معدل ما قبل الضريبة الذي يعكس عمليات التقويم الحالية في السوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المصاحبة للالتزام. يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كمصروف عمولة.

## ٣-٢٢ عقود الإيجار

تقوم الشركة عند نشأة العقد بتحديد ما إذا كان العقد ينطوي على عقد إيجار. وبالنسبة لكافة ترتيبات الإيجار، تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار، فيما عدا عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة وذلك على النحو التالي:

## موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام بتاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل المعني للاستخدام). تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها نتيجة لإعادة قياس التزامات الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على قيمة التزامات الإيجار المثبتة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. وما لم تكن الشركة متأكدة بصورة معقولة من الحصول على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد الإيجار، فإنه يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام التي تم إثباتها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها أو مدة الإيجار، أيهما أقصر. تخضع موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي أو فترة الإيجار، أيهما أقل.

## التزامات الإيجار

بتاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإثبات التزامات الإيجار التي تم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى فترة الإيجار. تشمل دفعات الإيجار دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات الإيجار أيضاً على سعر ممارسة خيار الشراء الذي من المؤكد بصورة معقولة أن تمارسه المجموعة ودفعات الغرامات الخاصة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت فترة الإيجار تظهر ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء. يتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي بتاريخ بدء الإيجار إذا كان معدل العمولة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. وبعد تاريخ بدء الإيجار، يتم زيادة قيمة التزامات الإيجار لتعكس زيادة العمولة، وتُخفض لتعكس دفعات الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها أو وجود تغيير في التقويم الخاص بشراء الأصل المعني.

**٤- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة**

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة إجراء التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف 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. قامت الشركة بإجراء الافتراضات والتقديرات بناءً على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات القائمة والمتعلقة بالتطورات المستقبلية نتيجة لتغيرات السوق أو الظروف التي تنشأ خارجة عن سيطرة الشركة. يتم إظهار هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

تم أدناه بيان الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ إعداد القوائم المالية، والتي قد ينتج عنها فروقات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية.

**٤-١ قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة**

يتطلب قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني (أي احتمال تعثر العملاء والخسائر الناتجة عن ذلك). تم بالتفصيل توضيح طرق المدخلات والافتراضات والتقديرات المستخدمة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة في الإيضاح (٣-٣) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية، والذي يبين أيضاً الحساسيات الرئيسية لخسائر الائتمان المتوقعة إزاء التغيرات في هذه العناصر.

**٤-٢ قياس صافي التزامات المنافع المحددة للموظفين**

يتم تحديد تكلفة برنامج المنافع المحددة والقيمة الحالية للالتزام باستخدام عمليات التقويم الاكتواري. يتضمن التقويم الاكتواري إجراء العديد من الافتراضات التي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل، والتي تشمل على تحديد معدل الخصم والزيادة المستقبلية في الرواتب ومعدلات الوفيات.

**٤-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية**

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة والاستثمارات العقارية للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. لغرض قياس القيم القابلة للاسترداد، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها بحيث يمكن تحديد التدفقات النقدية (الوحدة أو الوحدات المدرة للنقدية) لكل وحدة بصورة منفصلة. تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة الأعلى للقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية (التي تمثل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل المعني أو الوحدة المدرة للنقدية المعنية، وفقاً لما تحدده الإدارة).

تقوم الشركة بتقويم خسائر الانخفاض في القيمة، للتأكد من وجود عكس قيود محتمل عندما تؤكد الأحداث أو الظروف مثل هذا الاعتبار.

**٤-٤ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية**

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام طرق التقويم بما في ذلك طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ المدخلات لهذه الطرق من خلال الأسواق القابلة للملاحظة، حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لا يكون ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تشمل الأحكام على الاعتبارات الخاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه الأحكام قد تؤثر على القيمة العادلة المصرح عنها للأدوات المالية.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس.

تقوم الشركة بالاستثمار في وحدات قابلة للاسترداد في صناديق استثمارية غير مدرجة، التي تدار أيضاً من قبل الشركة. إن الصناديق مفتوحة المدة لعمليات الاشتراك/ الاسترداد بصورة دورية وفقاً لما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام. يتم تحديد قيمة صافي الموجودات الخاصة بالصناديق لغرض الاشتراك/ الاسترداد للوحدات عن طريق قسمة صافي الموجودات المتعلقة بالكي الوحدات في الصناديق (القيمة العادلة لموجودات الصناديق ناقصاً بالمطلوبات) على العدد الإجمالي لوحدات الصناديق القائمة بتاريخ التقويم المعني.

**٤- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)****٥-٤ الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات**

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك. يحدد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار العمر المتوقع للأصل أو الاستهلاك العادي. تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية للموجودات مرة واحدة على الأقل في السنة ويكون ذلك دائماً عند نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديل قسط الاستهلاك المستقبلي في حال اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

**٦-٤ الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة**

تبدأ الأعمار الإنتاجية بتاريخ إتاحة الموجودات غير الملموسة للاستخدام، لأن ذلك يعكس بشكل دقيق النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للبرامج هي أربع سنوات.

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها، إذا كان ذلك ملائماً.

**٧-٤ المخصصات**

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو متوقعة) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل أن يتعين على الشركة سداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به. يمثل المبلغ المثبت كمخصص أفضل تقدير للإدارة بشأن العوض المطلوب لسداد الالتزام الحالي بتاريخ إعداد القوائم المالية، مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وحالات عدم التأكد المحيطة بالالتزام. وعند قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإن القيمة الدفترية له تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

**٨-٤ مبدأ الاستمرارية**

قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم لمقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن الشركة لديها الموارد الكافية لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكيد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

**٩-٤ تحديد مدة عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء - الشركة كمستأجر**

تقوم الشركة بتحديد مدة عقد الإيجار على أنها مدة عقد الإيجار غير القابلة للإلغاء، بالإضافة إلى أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة هذا الخيار، أو أي فترات مشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة عدم ممارسته.

يوجد لدى الشركة العديد من عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء. تطبق الشركة الأحكام عند تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء من عدمه، أي أنها تأخذ بعين الاعتبار كافة العوامل ذات الصلة التي من شأنها إيجاد حافز اقتصادي لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ بدء الإيجار، تقوم الشركة بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار في حالة وقوع حدث هام أو تغيير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها وتؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء (على سبيل المثال، إنشاء التحسينات المهمة على المباني المستأجرة أو التخصيص المهم حسب الطلب للأصل المستأجر).

قامت الشركة بإدراج فترة التجديد كجزء من مدة الإيجار المتعلقة بعقود إيجار موجودات حق الاستخدام والتي لها فترة قصيرة غير قابلة للإلغاء (أي من ثلاث إلى خمس سنوات). تقوم الشركة عادة بممارسة خيار التجديد لهذه العقود، لأنه سيكون هناك تأثير سلبي كبير على الأعمال إذا لم يكن البديل متاحاً بسهولة. لا يتم إدراج فترات التجديد لعقود إيجار موجودات حق الاستخدام ذات الفترات الأطول غير القابلة للإلغاء (أي من ١٠ إلى ١٥ سنة) كجزء من مدة الإيجار حيث أنه من غير المؤكد بشكل معقول ممارستها. إضافة إلى ذلك، يتم إدراج الفترات المشمولة بخيارات الإنهاء كجزء من مدة عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة عدم ممارسة تلك الخيارات.

**٥- المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الشركة**

قامت الشركة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة وغير سارية المفعول بعد.

**التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) ومعيار المحاسبة الدولي (٨): تعريف الأهمية النسبية**

تقدم التعديلات تعريفًا جديدًا للأهمية النسبية ينص على أن "المعلومات تكون ذات أهمية نسبية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر إغفالها أو تحريفها أو حجبها على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للقوائم المالية لغرض عام وذلك على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية عن المنشأة المُعدة للقوائم المالية." توضح التعديلات أن الأهمية النسبية تتوقف على طبيعة وحجم المعلومات، سواء كانت بصورة منفردة أو مجتمعة مع معلومات أخرى، في سياق القوائم المالية. أن "تحريف المعلومات يكون جوهريًا إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للقوائم المالية. إن هذه التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية للشركة وليس من المتوقع أن يكون لها أي أثر مستقبلي عليها.

إن الإطار المفاهيمي ليس معيارًا ولا تُلغى المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار آخر. يتمثل الغرض من الإطار المفاهيمي في مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في وضع المعايير، ومساعدة المُعدِّين على تطوير سياسات محاسبية متسقة في الحالات التي لا يوجد فيها معيار ساري، ومساعدة جميع الجهات على فهم المعايير وتفسيرها. سيؤثر ذلك على المنشآت التي قامت بوضع سياساتها المحاسبية بناءً على الإطار المفاهيمي. يتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة، والتعريفات المحدثة ومعايير إثبات الموجودات والمطلوبات، ويوضح بعض المفاهيم الهامة. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للشركة.

**التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦: امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩**

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩. توفر التعديلات إعفاء للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ المتعلقة بالمحاسبة عن تعديل عقود الإيجار وامتيازات الإيجار الناتجة مباشرة عن جائحة كوفيد-١٩. كوسيلة عملية، يمكن للمستأجر أن يختار عدم تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المرتبط بكوفيد-١٩ من المؤجر يعد تعديلاً لعقد الإيجار. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار بالمحاسبة عن أي تغيير في دفعات الإيجار ناتج عن امتياز الإيجار المرتبط بكوفيد-١٩ بنفس الطريقة التي يقوم فيها بالمحاسبة عن التغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦، إذا لم يكن التغيير تعديلاً لعقد الإيجار.

يسري التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٠. مع السماح بالتطبيق المبكر له. لم يكن لهذا التعديل أي أثر على القوائم المالية للشركة.

**المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد**

فيما يلي بيانًا بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

**التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١): تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة**

في يناير ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على الفقرات ٦٩-٧٦ من معيار المحاسبة الدولي (١) لتحديد المتطلبات الخاصة بتصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات ما يلي:

- ما المقصود بحق تأجيل السداد
- أن حق التأجيل يجب أن يكون موجودًا في نهاية الفترة المالية
- أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في تأجيل السداد
- أنه فقط إذا كانت إحدى المشتقات الضمنية في التزام قابل للتحويل هي نفسها أداة حقوق ملكية، فلن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.

٥- المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الشركة (تتمة)

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١): تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة (تتمة)

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، ويتعين تطبيقها بأثر رجعي. تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض الحالية قد تتطلب إعادة التفاوض بشأنها.

الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٦)

في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية "الممتلكات والآلات والمعدات - المتحصلات قبل الاستخدام المقصود"، والذي يحظر على المنشآت الخصم - من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات - أي متحصلات بيع البنود المنتجة أثناء إحضار ذلك الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة لتأهيله للعمل على النحو الذي تريده الإدارة. وبدلاً من ذلك، تقوم المنشأة بإثبات المتحصلات من بيع هذه البنود، والتكاليف المتعلقة بإنتاج تلك البنود، في الربح أو الخسارة.

يسري التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ، ويجب تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والآلات والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية الفترة الأولى المعروضة عندما تقوم المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات أي أثر جوهري على الشركة.

العقود المتوقعة خسارتها - تكاليف الوفاء بالعقد - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٣٧)

في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ لتحديد التكاليف التي يتعين على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد متوقع خسارته أو خاسراً. تطبق التعديلات "طريقة التكلفة المتعلقة مباشرة". تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد تقديم البضاعة أو الخدمات على كل من التكاليف الإضافية وتوزيع التكاليف المرتبطة مباشرة بأنشطة العقد. لا تتعلق التكاليف العمومية والإدارية مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ. سوف تطبق الشركة هذه التعديلات على العقود التي لم تف بعد بجميع التزاماتها في بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها التعديلات لأول مرة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩): الأدوات المالية - الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪ لغرض التوقف عن إثبات المطلوبات المالية

كجزء من التحسينات السنوية للأعوام ٢٠١٨-٢٠٢٠ على المعايير الدولية للتقرير المالي، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. يوضح التعديل الأتعاب التي تقوم المنشأة بإدراجها عند تقييم ما إذا كانت شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الأتعاب على تلك الأتعاب المدفوعة أو المستلمة بين الجهة المقترضة والجهة المقرضة، بما في ذلك أتعاب مدفوعة أو مستلمة إما من قبل الجهة المقترضة أو الجهة المقرضة نيابة عن الآخر. تطبق المنشأة هذا التعديل على المطلوبات المالية التي تم تعديلها أو تبديلها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذا التعديل.

يسري التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر له. سوف تطبق الشركة هذا التعديل على المطلوبات المالية التي تم تعديلها أو تبديلها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذا التعديل.

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات أي أثر جوهري على الشركة.

٦- الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام

لعام ٢٠٢١، تستهلك تكلفة الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	موجودات حق الاستخدام ريال سعودي	المعدات المكتبية ريال سعودي	الأثاث والتركيبات ريال سعودي	تحسينات المباني المستأجرة ريال سعودي	التكلفة:
					في بداية السنة
٣٥,٨٣٨,٤٠٣	١٢,٥٩٥,٢٥٠	٧,٠١٢,٥٦٨	١,٠٣٤,٦٣٥	١٥,١٩٥,٩٥٠	إضافات خلال السنة
٦,٤٢١,١٥٧	٦,٢٥٤,٩٤٠	١٥٣,٦٦٧	٧,٥٥٠	٥,٠٠٠	استبعادات خلال السنة
(٦,٠٧٣,٨٩٣)	(٦,٠٧٣,٨٩٣)	-	-	-	
٣٦,١٨٥,٦٦٧	١٢,٧٧٦,٢٩٧	٧,١٦٦,٢٣٥	١,٠٤٢,١٨٥	١٥,٢٠٠,٩٥٠	في نهاية السنة
					الاستهلاك:
٣٢,٦٠٧,٦٠٣	١٠,٢١٥,٢٥٩	٦,٨٢٤,٩٨٦	٨٩٢,٨٧٦	١٤,٦٧٤,٤٨٢	في بداية السنة
٢,٠١٣,٩١٦	١,٧٢٥,٧٨٩	١٣٧,٨١٦	٤٦,٨٧٥	١٠٣,٤٣٦	المحمل للسنة
(٥,٩٥٤,٥٧٨)	(٥,٩٥٤,٥٧٨)	-	-	-	استبعادات خلال السنة
٢٨,٦٦٦,٩٤١	٥,٩٨٦,٤٧٠	٦,٩٦٢,٨٠٢	٩٣٩,٧٥١	١٤,٧٧٧,٩١٨	في نهاية السنة
٧,٥١٨,٧٢٦	٦,٧٨٩,٨٢٧	٢٠٣,٤٣٣	١٠٢,٤٣٤	٤٢٣,٠٣٢	صافي القيمة الدفترية: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١



٦- الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام (تتمة)

لعام ٢٠٢٠، تستهلك تكلفة الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	موجودات حق الاستخدام	المعدات المكتبية	الأثاث والتركيبات	تحسينات المباني المستأجرة	التكلفة:
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٧,٣٢٧,٣٣٢	١٤,٤٦٥,٤٣٤	٦,٩٩٩,٥٦٧	٩٣٤,٨٦٥	١٤,٩٢٧,٤٦٦	في بداية السنة
٣٨١,٢٥٥	-	١٣,٠٠١	٩٩,٧٧٠	٢٦٨,٤٨٤	إضافات خلال السنة
(١,٨٧٠,١٨٤)	(١,٨٧٠,١٨٤)	-	-	-	استبعادات خلال السنة
٣٥,٨٣٨,٤٠٣	١٢,٥٩٥,٢٥٠	٧,٠١٢,٥٦٨	١,٠٣٤,٦٣٥	١٥,١٩٥,٩٥٠	في نهاية السنة
٣١,٠٦٥,٥٢٢	٨,٨٨٢,٥٢٠	٦,٧١٧,١٨١	٨٦٦,٠٢٥	١٤,٥٩٩,٧٩٦	الاستهلاك:
٢,٠٦١,٤٥٢	١,٨٥٢,١١٠	١٠٧,٨٠٥	٢٦,٨٥١	٧٤,٦٨٦	في بداية السنة
(٥١٩,٣٧١)	(٥١٩,٣٧١)	-	-	-	المحمل للسنة
٣٢,٦٠٧,٦٠٣	١٠,٢١٥,٢٥٩	٦,٨٢٤,٩٨٦	٨٩٢,٨٧٦	١٤,٦٧٤,٤٨٢	استبعادات خلال السنة
٣,٢٣٠,٨٠٠	٢,٣٧٩,٩٩١	١٨٧,٥٨٢	١٤١,٧٥٩	٥٢١,٤٦٨	في نهاية السنة
					صافي القيمة الدفترية:
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

## ٧- الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة من برامج الحاسب الآلي، وتُطفاً على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها من ٤ إلى ١٠ سنوات.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		<b>التكلفة</b>
		في بداية السنة
٢٤,٩٠٦,٢٤٣	٢٦,٢٨٨,١٢١	إضافات خلال السنة
١,٣٨١,٨٧٨	١٨٩,٢٤٣	مبالغ مشطوبة
-	(٥٠٠,٠٠٥)	
<u>٢٦,٢٨٨,١٢١</u>	<u>٢٥,٩٧٧,٣٥٩</u>	في نهاية السنة (٧-١)
		<b>الإطفاء المتراكم</b>
		في بداية السنة
١٦,٣٤٢,٦١١	١٨,٣٤٠,٦٩٠	المحمل خلال السنة
١,٩٩٨,٠٧٩	٢,٠٣٤,٩٦١	
<u>١٨,٣٤٠,٦٩٠</u>	<u>٢٠,٣٧٥,٦٥١</u>	في نهاية السنة
		<b>صافي القيمة الدفترية</b>
<u>٧,٩٤٧,٤٣١</u>	<u>٥,٦٠١,٧٠٨</u>	في ٣١ ديسمبر

٧-١ تتضمن الموجودات غير الملموسة الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ وقدرها ٩١٠,٣٠٥ ريال سعودي (٢٠٢٠: ١,٣٢٥,١٤٤ ريال سعودي).

## ٨- الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من الاستثمارات في صناديق أسواق المال المحلية والصناديق الاستثمارية والصناديق العقارية. وفيما يلي بيان بالتغيرات فيها:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

التكلفة ريال سعودي	إضافة (استبعاد) ريال سعودي	الأرباح (الخسائر) المحققّة/ غير المحقّقة ريال سعودي	القيمة العادلة ريال سعودي	
١٦٩,٥٢٤,٧٠١	(١١٠,٠٠٠,٠٠٠)	٥,١٩٦,٦٥٥	٦٤,٧٢١,٣٥٦	صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (إيضاح ٨-١)
٩,٦٤٥,٣٩٠	(١٢,٠٥٦,٧٣٨)	٢,٤١١,٣٤٨	-	صندوق ديار جدة العقاري المبارك (٨-٢)
٤,٠٠٠,٠٠٠	-	(٨٣٣,٤٠٠)	٣,١٦٦,٦٠٠	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٨-٣)
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	-	٣,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الدار للاستثمار ٢ (إيضاح ٨-٤)
-	٤٤,٥٠٠,٠٠٠	-	٤٤,٥٠٠,٠٠٠	صندوق العربي الأرجان للتطوير العقاري (إيضاح ٨-٥)
-	٩,٩٥٠,٤١٥	١,٤٢٧,٤٠٤	١١,٣٧٧,٨١٩	أسهم محلية مدرجة في تداول (إيضاح ٨-٦)
<u>١٨٣,١٧٠,٠٩١</u>	<u>(٣٧,٦٠٦,٣٢٣)</u>	<u>٨,٢٠٢,٠٠٧</u>	<u>١٥٣,٧٦٥,٧٧٥</u>	

٨- الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

القيمة العادلة ريال سعودي	الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي	إضافات ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
١٧٣,٩٧٤,٤٥٦	٤,٤٤٩,٧٥٥	١٢١,٤٧٠,٠٠٠	٤٨,٠٥٤,٧٠١	صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (إيضاح ٨-١)
١١,٤٤٢,٨٨١	١,٧٩٧,٤٩١	-	٩,٦٤٥,٣٩٠	صندوق ديار جدة العقاري المبارك (٨-٢)
٢,٩٢٦,١٣١	(١,٠٧٣,٨٦٩)	-	٤,٠٠٠,٠٠٠	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٨-٣)
١٨٨,٣٤٣,٤٦٨	٥,١٧٣,٣٧٧	١٢١,٤٧٠,٠٠٠	٦١,٧٠٠,٠٩١	

- ٨-١ تمثل الاستثمارات في صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢,٩٦٠,١٥٨ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٨,٠٠٨,٧٦٥ وحدة). إن الصندوق غير مدرج وتتم إدارته من قبل الشركة.
- ٨-٢ تمثل الاستثمارات في صندوق ديار جدة العقاري المبارك لا شيء وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٩٦٤,٥٣٩ وحدة). إن الصندوق غير مدرج وتتم إدارته من قبل الشركة.
- ٨-٣ تمثل الاستثمارات في صندوق المبارك العقاري للدخل ٤٠٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤٠٠٠ وحدة). إن الصندوق غير مدرج وتتم إدارته من قبل الشركة.
- ٨-٤ تمثل الاستثمارات في صندوق الدار للاستثمار ٣,٠٠٠,٠٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء وحدة). إن الصندوق غير مدرج وتتم إدارته من قبل مدراء الصندوق وليس الشركة، ومرخص من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
- ٨-٥ تمثل الاستثمارات في صندوق العربي الأركان للتطوير العقاري ٤٤,٥٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء وحدة). إن الصندوق غير مدرج وتتم إدارته من قبل الشركة.
- ٨-٦ تمثل الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة في تداول محافظ مداره من قبل الشركة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٦٧,٦٧٥,٨٣٠	١٨٨,٣٤٣,٤٦٨	القيمة العادلة كما في بداية السنة
١٢١,٤٧٠,٠٠٠	٨٤,٤٥٠,٤١٥	إضافات خلال السنة
	(١٢٢,٠٥٦,٧٣٨)	استبعاد خلال السنة
(٨٠٢,٣٦٢)	٢,٠٨٥,٦٧٦	صافي ربح (خسارة) غير محقق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩٤٢,٩٥٤	صافي ربح محقق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨٨,٣٤٣,٤٦٨	١٥٣,٧٦٥,٧٧٥	القيمة العادلة كما في نهاية السنة

## ٩ - الاستثمارات في الشركات الزميلة

تشتمل الاستثمارات في الشركات الزميلة على الاستثمارات في الصناديق العقارية الخاصة. فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة للشركة في نهاية الفترة المالية:

اسم الشركات الزميلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
				نسبة الملكية %
صندوق أي.إن.بي.أي البوابة الاقتصادية (١-٨)	١٢,٧٤%	٢٥,٤٧%	٢٠٦,٠٤٣,٨١٠	٥٠,٧٥٩,٨٠٣
صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري (٢-٨)	٢٣,٧٦%	٢٣,٧٦%	٣١١,٢٢٩,٦٣٢	٣٠٨,٤٠٢,٤٤٢
			٥١٧,٢٧٣,٤٤٢	٣٥٩,١٦٢,٢٤٥

١-٩ في ٢٠١٥، قامت الشركة بالاكتتاب بنسبة ٢٥,٤٧٪ من وحدات صندوق أي.إن.بي.أي البوابة الاقتصادية (الصندوق) بمبلغ قدره ٢٤٢ مليون ريال سعودي. وهو صندوق استثمار عقاري مطروح طرحاً خاصاً محدد المدة أنشئ بتاريخ ٢٦ أغسطس ٢٠١٤ لفترة ٥ سنوات تبدأ من تاريخ إغلاق الطرح الأولي بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٥. تم إبلاغ هيئة السوق المالية بطرح الصندوق وذلك بموجب الخطاب رقم ٤١١/١٤/٨ شوال ١٤٣٥ هـ (الموافق ٥ أغسطس ٢٠١٤).

تبلغ مدة الصندوق ٥ سنوات اعتباراً من تاريخ إغلاق الطرح الأولي (١١ يناير ٢٠١٥). بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠١٩، قرر مجلس إدارة الصندوق تمديد مدة الصندوق لسنة أشهر إضافية تنتهي في ١٣ يوليو ٢٠٢٠. تم اعتماد القرار هذا من قبل مالكي الوحدات. بتاريخ ٢١ يونيو ٢٠٢٠، تم اعتماد تمديد لفترة ستة أشهر إضافية تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ من قبل أعضاء مجلس إدارة الصندوق. بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠٢٠، قام مدير الصندوق بإرسال إخطار إلى هيئة السوق المالية بشأن تمديد مدة الصندوق حتى ٣١ مارس ٢٠٢١ بموافقة مالكي الوحدات. ولاحقاً، قام مدير الصندوق، بموافقة مالكي الوحدات، بتمديد مدة الصندوق حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وقام بإرسال إخطار إلى هيئة السوق المالية بتاريخ ١١ فبراير ٢٠٢١ للغرض نفسه.

قامت الشركة بالمحاسبة عن حصتها في الصندوق على أساس المعلومات المالية المعدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية. حتى تاريخ هذه القوائم المالية، لم يعقد مالكي وحدات الصندوق أي اجتماع آخر بعد الاجتماع المنعقد في ١٤ ديسمبر ٢٠٢٠ المشار إليه أعلاه. بناء على المعلومات المتاحة للإدارة وأفضل التقديرات، سيتم تحقيق قيمة استثمار الشركة في الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، قامت الشركة ببيع ١٢١,٠٠٠ وحدة والتي تمثل ٥٠٪ من ملكيتها في صندوق أي.إن.بي.أي البوابة الاقتصادية بقيمة دفترية قدرها ٤٩,٩٩٨,٣٦٢ ريال سعودي بصافي مكاسب قدرها ٢٧,٠٥٩,٥٣٣ ريال سعودي، نظراً لتغيير حصص الملكية المملوكة من الشركة إلى ١٢,١٤٪. قامت الشركة بتقييم المحاسبة عن الاستثمار، وذلك من ناحية تأثيره الهام المقترح بموجب معيار المحاسبة الدولي (٢٨)، وتبين لها أن الشركة لا تزال تملك تأثير هام على الشركة المستثمر فيها على الرغم من هذه المعاملة.

يتمثل غرض الصندوق في شراء أصول عقارية، ممتلكات عقارية تحقق دخل، تقع في مدينة الرياض، والتي سيستلم منها الصندوق دخل العمليات والإيجار على مدى فترة الصندوق

## ٩- الاستثمارات في الشركات الزميلة (تتمة)

فيما يلي بيان المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالشركة الزميلة. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ الظاهرة في القوائم المالية للشركة الزميلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي (غير مراجعة)	
١٠٠,٥٩٨,١٢٧	١٣١,٨٤٣,٢٥٤	موجودات متداولة
١,٥٣٧,٦١٨,٨٩٩	١,٤٩٣,٣٣٨,٤٢٢	موجودات غير متداولة
١,٦٣٨,٢١٧,١٢٦	١,٦٢٥,١٨١,٦٧٦	إجمالي الموجودات
٨٠٦,٦٥٨,٣٩٦	٨٨,٠١٥,٤٧٠	مطلوبات متداولة
١٦,٣١٩,٥٩٨	١,١٣٨,٦٣٨,٨٢٧	المطلوبات غير المتداولة
٨١٥,٢٣٩,١٣٢	٣٩٨,٥٢٧,٣٧٩	صافي الموجودات
١٥٨,٦١٥,٢٣٩	٢٠٤,٣٦٦,٨٢٠	إيرادات
١٧,٨٧٠,٣٠١	٤٨,٠٢٤,٢٩٤	إجمالي الدخل الشامل
٣٣,٢٥٠,٠٠٠	٩٥,٩٠٠,٠٠٠	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة

فيما يلي بيان الحركة في صندوق أي.إن.بي.أي البوابة الاقتصادية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٢١٠,٥٣٣,٣٥٢	٢٠٦,٠٤٣,٨١٠	في بداية السنة
٣,٩٨٠,٤٥٨	٥,٢٧٠,١٤٥	الحصة في النتائج
-	(٩٥,٥٢٦,٣١٦)	تخفيض رأس المال (٩-١-١)
(٨,٤٧٠,٠٠٠)	(١٥,٠٢٩,٤٧٤)	حصة في توزيعات أرباح مدفوعة
-	(٤٩,٩٩٨,٣٦٢)	استبعاد أسهم (٩-١)
٢٠٦,٠٤٣,٨١٠	٥٠,٧٥٩,٨٠٣	في نهاية السنة

٩-١-١ خلال السنة، قرر مالكي الوحدات تخفيض رأسمال الصندوق بمبلغ ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، وعليه تستلم الشركة حصتها من تخفيض رأس المال وقدرها ٩٥,٥٢٦,٣١٦.

٩-٢ في ٢١ مايو ٢٠٢٠، قامت الشركة بالاكتمال بنسبة ٢٣,٧٦٪ من وحدات صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري (الصندوق) بمبلغ قدره ٣٢٥ مليون ريال سعودي. وهو صندوق استثمار عقاري مطروح طرحاً خاصاً محدد المدة أنشئ بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٠ لفترة ١٢ سنة تبدأ من تاريخ إغلاق الطرح الأولي. قد يتم إنهاء الصندوق وتصفيته مبكراً بناء على قرار مدير الصندوق وموافقة أعضاء مجلس إدارة الصندوق و/أو وفقاً للأحكام ذات الصلة بشروط وأحكام الصندوق.

## ٩- الاستثمارات في الشركات الزميلة (تتمة)

فيما يلي بيان المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالشركة الزميلة. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ الظاهرة في القوائم المالية للشركة الزميلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (غير مراجعة)	
١٩٤,٧٣١,٦٨٧	١٨١,٠١٦,٠٥٨	موجودات متداولة
١,٧٧٩,٩٨٧,٢٧٢	١,٧٤٨,٩٦٢,٥٨٤	موجودات غير متداولة
١,٩٧٤,٧١٨,٩٥٩	١,٩٢٩,٩٧٨,٦٤٢	إجمالي الموجودات
٢٥,٨٨٢,٨٨٢	٢٦,٢٨٤,٩٨٠	مطلوبات متداولة
٦٢٧,٧٦٥,٤٩٤	٦٠٥,٥٥٦,٦١٨	المطلوبات غير المتداولة
١,٣٢١,٠٧٠,٥٨٣	١,٢٩٨,١٣٧,٠٤٤	صافي الموجودات
١١٦,٣٨٧,٥١٦	١٩٠,٧٢٦,١٣١	إيرادات
٦٠,٣٢١,٠٥٧	١١٦,٠٩٢,٠٩٥	إجمالي الدخل الشامل
١٠٧,٢٥٠,٤٧٤	١٢٧,٩٩٢,٣٩٣	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة

فيما يلي الحركة في صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٣١١,٢٢٩,٦٣٢	في بداية السنة
٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	إضافات
١١,٧٠٩,٤٦٠	٢٧,٥٨٠,٣٥٩	الحصة في النتائج
(٢٥,٤٧٩,٨٢٨)	(٣٠,٤٠٧,٥٤٩)	حصة في توزيعات أرباح مدفوعة
<u>٣١١,٢٢٩,٦٣٢</u>	<u>٣٠٨,٤٠٢,٤٤٢</u>	في نهاية السنة

تمت المحاسبة عن الصناديق باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه القوائم المالية كما هو مبين في السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة في الإيضاح (٧-٣).

تمثل توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة المبالغ الفعلية ذات العلاقة وعليه، تم استلامها من قبل الشركة. تمثل المعلومات الملخصة الأخرى التي تسبق التسوية للقيمة الدفترية للشركة المبالغ المدرجة في القوائم المالية للشركات الزميلة، وليس حصة الشركة في هذه المبالغ، على الرغم أنه يتم تسويتها لتعكس تسوية القيمة العادلة عند الاستحواذ أو موازنة السياسات المحاسبية.

فيما يلي بيان حركة الاستثمارات في الشركات الزميلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢١٠,٥٣٣,٣٥٢	٥١٧,٢٧٣,٤٤٢	في بداية السنة
٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	إضافات
١٥,٦٨٩,٩١٨	٣٢,٨٥٠,٥٠٤	الحصة في النتائج
-	(٩٥,٥٢٦,٣١٦)	تخفيض رأس المال
(٣٣,٩٤٩,٨٢٨)	(٤٥,٤٣٧,٠٢٣)	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
-	(٤٩,٩٩٨,٣٦٢)	استبعاد أسهم
<u>٥١٧,٢٧٣,٤٤٢</u>	<u>٣٥٩,١٦٢,٢٤٥</u>	في نهاية السنة

## ١٠ - المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٤,١٤٧,٥٣٨	١٨,٨٩٦,٢٠٩	أتعاب إدارة موجودات مستحقة (إيضاح ١٧)
١٣,٥٩٤,٠٦٣	٢,٣٤٠,٢٣٥	أتعاب مشورة وتمويل شركات مستحقة
٢,٠٥٩,٧٩٧	١,٥١٧,٦٢٩	مصاريف مدفوعة مقدماً
٤٢٣,٤٤٠	٥٤٧,٩١٦	دخل عمولة خاصة مستحقة عن الودائع (إيضاح ١٧)
١٥,٥٩٠,٩٠٣	١٧٧,٨٩٤	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة (إيضاح ١٧)
٢,٧١٧,٠٩٣	١,٩٤٠,٧٢٧	أخرى
<u>٥٨,٥٣٢,٨٣٤</u>	<u>٢٥,٤٢٠,٦١٠</u>	

## ١١ - الذمم المدينة لقاء القروض الهامشية، صافي

تقوم الشركة بتمديد تسهيلات تمويل بالهامش لعملائها للاستثمار في سوق الأسهم السعودي (تداول) الذي يود أن يتداول بصورة نشطة على أساس الرفع المالي، مضمونة بسندات متداولة وفترة الاستحقاق الأصلية خلال ١٢ شهراً. تبلغ مدة التسهيلات المعطاه للعملاء ١٣ شهراً.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٦٩,٥٩٠,٩٢٤	٩٠٨,٧٨٣,٤٦٤	ذمم مدينة لقاء قروض بالهامش
١,٧٧٩,٩٨٣	٢,٥٨٩,٦٠٠	دخل عمولة خاصة مستحقة
<u>٦٧١,٣٧٠,٩٠٧</u>	<u>٩١١,٣٧٣,٠٦٤</u>	
(٤٦٦,٧١١)	(١,١٧٣,٦٨٠)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>٦٧٠,٩٠٤,١٩٦</u>	<u>٩١٠,١٩٩,٣٨٤</u>	

بلغ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة المحمل خلال السنة ٧٠٦,٩٦٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤٠,٦٥٦ ريال سعودي)

## ١٢ - النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	نقد في الصندوق
١٩,٨٣٩,٦٥٦	١٨,٢٨٤,٧٨٩	نقدية لدى البنوك - حسابات جارية (إيضاح ١٧)
١٠٨,١٢٧,٧٢٣	٢١٦,٩٥٧,٧٩٥	نقد لدى البنوك - وديعة تحت الطلب (إيضاح ١٧)
<u>١٢٧,٩٩٧,٣٧٩</u>	<u>٢٣٥,٢٨٢,٥٨٤</u>	

## ١٣- التزامات المنافع المحددة للموظفين

فيما يلي بيان الحركة في التزامات المنافع المحددة للموظفين للسنة المنتهية في:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٥,٦٦٩,٦٤٧	٢٥,٣٠٨,٢٤٣	الرصيد في بداية السنة
٢,٥٠٢,٦٤١	٣,١٦٧,٥٣١	تكلفة الخدمة الحالية
٨٠٨,٨٨٠	٥٥٧,١١٧	تكلفة العمولة
٣,٣١١,٥٢١	٣,٧٢٤,٦٤٨	مبالغ مثبتة في حساب الربح أو الخسارة عمليات إعادة القياس
(١,٠٢٤,٦٩٨)	٧٨٤,٧٩٦	خسائر (مكاسب) اكتوارية
(١,٠٢٤,٦٩٨)	٧٨٤,٧٩٦	مبالغ مثبتة في الدخل الشامل الأخر
(٢,٦٤٨,٢٢٧)	(٧,١١٢,٧٣١)	منافع مدفوعة خلال السنة
٢٥,٣٠٨,٢٤٣	٢٢,٧٠٤,٩٥٦	الرصيد في نهاية السنة

قامت الشركة بإجراء تقويم اكتواري لالتزام منافع الموظفين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، والنتيجة عن مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المؤهلين على رأس العمل.

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
		الافتراضات الاكتوارية الرئيسية
		الافتراضات المالية
٪٢,٦٠	٪٢,٩٠	معدل الخصم المستخدم
٪٢,٠٠	٪٢,٠٠	معدل الزيادة في الرواتب*
		الافتراضات الديموغرافية
٦٠	٦٠	سن التقاعد

\* قامت الشركة بافتراض الزيادة في الرواتب بنسبة ٢,٠٠٪ في السنة لأول خمس سنوات، وللسنوات اللاحقة تم افتراض زيادة في الرواتب بنسبة ٢,٩٠٪ في السنة، ويتم تحديدها على أساس الزيادات الفعلية في الرواتب في السنوات السابقة.

## تحليل الحساسية

إن التغيير المحتمل بصورة معقولة على الافتراضات الاكتوارية ذات العلاقة، مع بقاء كافة الافتراضات الأخرى ثابتة، كان من المفترض أن يؤثر على التزام المنافع المحددة. وفيما يلي تحليل الحساسية لافتراضات التضخم في الرواتب ومعدل الخصم، التي تم إجراؤها بتاريخ التقويم السابق والتقويم الحالي والتزام المنافع المحددة المتوقع لكل افتراض:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٢٢,٩٥٨,٤٢٧	١٩,٨٧٥,٠٢٢	معدل الخصم + ١٪
٢٨,٠٦٨,٣١٥	٢٤,٥٣٣,٣٩٦	معدل الخصم - ١٪
٢٨,٠٥٦,٦٩٠	٢٤,٥٣٠,٧٣٦	الزيادة في الرواتب على المدى طويل الأجل + ١٪
٢٢,٩٢٤,٠٨٢	١٩,٨٣٨,٠١٠	الزيادة في الرواتب على المدى طويل الأجل - ١٪



١٤- التزامات الإيجار

فيما يلي بيان الحركة في التزامات الإيجار خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٦,١٥٧,٢٤٦	٢,٩٤٤,٧٤١	في بداية السنة
-	٦,٢٥٤,٩٤٠	إضافات
(١,٣٨٨,٣٣٨)	(١١٨,٥١١)	استبعادات
١٨٨,١٩٥	٢٩٢,٢٩٩	تكلفة تمويل
(٢,٠١٢,٣٦٢)	(١,٩٥٣,٩٤٦)	دفعات إيجار خلال السنة
<u>٢,٩٤٤,٧٤١</u>	<u>٧,٤١٩,٥٢٣</u>	في نهاية السنة
١,٩٩٦,٧٤١	٥,٤٦٥,٥٧٧	التزامات إيجار غير متداولة
٩٤٨,٠٠٠	١,٩٥٣,٩٤٦	التزامات إيجار متداولة

١٥- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٥,٣٢٣,٩٣٦	٧,٤٥٧,٣٣٦	رواتب موظفين ومنافع ذات علاقة مستحقة
١,٩٦٥,٥٦٧	٢,٣٩١,٣٨٠	تأمين مستحق
١,٠٧٧,٧٦٥	١,٦٨١,٠٦٢	مصاريف صيانة برامج مستحقة
١,٤٧١,٩٤٦	٢,٤٧٥,٦٦٢	دائنون
١,٩١٤,٥٦٩	١,٩٧٥,٧٦٨	اتصالات مستحقة
١,٧٣٤,٣٩٥	١,٦٥٨,٤٦٨	اشترار على الانترنت مستحق
١,٢٤١,٥٠٣	١,١٥٨,١٥٥	ضريبة قيمة مضافة مستحقة
٩٦٣,٥٢٣	٧٦٧,٢٣٤	مبالغ مستحقة إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول)
٥٢٧,٩٠٩	٦١٣,٩٠٩	أتعاب مهنية
٤٦٩,٦١٣	٥٦٥,١٢٨	ضمان اجتماعي مستحق
٤٣٧,٧٨٥	٤٣٧,٧٨٥	أتعاب إدارية مستحقة
٦,٠٣٧,٥٧٧	٦,٣٠٣,٠٧٨	أخرى
<u>٢٣,١٦٦,٠٨٨</u>	<u>٢٧,٤٨٤,٩٦٥</u>	

١٦- الزكاة وضريبة الدخل

(أ) الزكاة وضريبة الدخل المحملة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٥٠,٨٤٦,٢٦٣	٦١,٧٢٦,٣٠٦	الاحتياطي النظامي والأخر، الرصيد الافتتاحي
٣٣٣,٥٧٥,٠٧٩	٤٣٢,٥٢٥,٩٩٢	أرباح مبقاة، الرصيد الافتتاحي
١٤٩,٦٢٣,٨٣٢	١٥٦,٥٧٢,٢٢٧	صافي الدخل المعدل
٢٢,٩٠٦,٥٢١	١٨,٩٨٠,٣٠٦	منافع تقاعد الموظفين
٩,٤٦٢,٦٧٣	١١,٠٧٦,٨٤٨	المخصصات
(٧,٣٧٠,٢٤٦)	(١٣,١١١,٤٤٤)	ممتلكات ومعدات وفقاً لنظام ضريبة الدخل
<u>١,٥٥٩,٠٤٤,١٢٢</u>	<u>١,٦٦٧,٧٧٠,٢٣٥</u>	الوعاء الزكوي
<u>٩٣٥,٤٢٦,٤٧٣</u>	<u>١,٠٠٠,٦٦٢,١٤١</u>	حصة المساهم السعودي في وعاء الزكاة بواقع ٦٠٪

## ١٦ - الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

## (أ) الزكاة وضريبة الدخل المحملة (تتمة)

يتم احتساب الزكاة على أساس الوعاء الزكوي، وتم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول إلى الوعاء الزكوي للسنة. فيما يلي بيان بمكونات مخصص الزكاة والضريبة للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٤,٠٤٧,٨٣٩	٢٥,٨٥٠,٩٢٢	الزكاة المحملة خلال السنة
١١,٧٤٨,٨٥٧	١٢,٨٤٦,٦٢٣	الضريبة المحملة خلال السنة
١٣,٢٨٣	-	ضريبة مؤجلة محملة / (عكس قيد)
<u>٣٥,٨٠٩,٩٧٩</u>	<u>٣٨,٦٩٧,٥٤٥</u>	

## (ب) الحركة في الزكاة وضريبة الدخل المستحقة خلال السنة

الإجمالي ريال سعودي	ضريبة الدخل ريال سعودي	الزكاة ريال سعودي	
٣١,٣٦٣,٩١٣	٨,٢٤٢,٧٠٥	٢٣,١٢١,٢٠٨	في بداية السنة
٣٨,١٢٨,٤٣٢	١٣,١٦٦,٧٤٨	٢٤,٩٦١,٦٨٤	مجنب خلال السنة
٥٦٩,١١٣	(٣٢٠,١٢٥)	٨٨٩,٢٣٨	عكس قيد لسنة سابقة
(٣٧,٧٥٣,٦١٤)	(١٣,٧٤٣,١٦٨)	(٢٤,٠١٠,٤٤٦)	مدفوعات خلال السنة
<u>٣٢,٣٠٧,٨٤٤</u>	<u>٧,٣٤٦,١٦٠</u>	<u>٢٤,٩٦١,٦٨٤</u>	في نهاية السنة

## الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الإجمالي ريال سعودي	ضريبة الدخل ريال سعودي	الزكاة ريال سعودي	
٢٣,٢٧١,٨٨٦	٢,٠٠٣,٢٧٦	٢١,٢٦٨,٦١٠	في بداية السنة
٣٥,٨٠٩,٩٧٩	١١,٧٤٨,٨٥٧	٢٤,٠٦١,١٢٢	مجنب خلال السنة
(١٣,٢٨٣)	-	(١٣,٢٨٣)	عكس قيد لسنة سابقة
(٢٧,٧٠٤,٦٦٩)	(٥,٥٠٩,٤٢٨)	(٢٢,١٩٥,٢٤١)	مدفوع خلال السنة
<u>٣١,٣٦٣,٩١٣</u>	<u>٨,٢٤٢,٧٠٥</u>	<u>٢٣,١٢١,٢٠٨</u>	في نهاية السنة

## الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

## (ج) الربوط الزكوية والضريبية

قامت الشركة بإنهاء ربوطها الزكوية والضريبية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ و ٢٠١٠. قامت الشركة أيضاً بتقديم إقراراتها الزكوية والضريبية للسنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠٢٠، ولا تزال قيد المراجعة من قبل الهيئة. سيتم تقديم الإقرار الزكوي والضريبي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بعد تاريخ إصدار القوائم المالية.

## (د) الضريبة المؤجلة

الرصيد الافتتاحي ريال سعودي	مثبتة في حساب الربح أو الخسارة ريال سعودي	الرصيد الختامي ريال سعودي	
٤٣٥,٤٥٧	-	٤٣٥,٤٥٧	ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
٢,٣٣٢,٩٣٩	-	٢,٣٣٢,٩٣٩	التزام المنافع المحددة للموظفين
٣٧,٣٣٧	-	٣٧,٣٣٧	مخصص خسائر تشغيلية
<u>٢,٨٠٥,٧٣٣</u>	<u>-</u>	<u>٢,٨٠٥,٧٣٣</u>	

## الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٦ - الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

(د) الضريبة المؤجلة (تتمة)

الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١
ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة	٤٣٥,٤٥٧	(٨٩,٥٠١)	٥٢٤,٩٥٨	
التزام المنافع المحددة للموظفين	٢,٣٣٢,٩٣٩	٧٢,٩٦٥	٢,٢٥٩,٩٧٤	
مخصص خسائر تشغيلية	٣٧,٣٣٧	٣,٢٥٣	٣٤,٠٨٤	
	<u>٢,٨٠٥,٧٣٣</u>	<u>(١٣,٢٨٣)</u>	<u>٢,٨١٩,٠١٦</u>	

١٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة بالشركة والصناديق المدارة من قبل إدارة الشركة والمنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل هذه الجهات. نورد فيما يلي المعاملات مع الجهة ذات العلاقة المدرجة في قائمة الدخل الشامل:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	الأرصدة
الموجودات		٢٠٢٠ ريال سعودي
البنك العربي الوطني - الشركة الأم	حسابات جارية محتفظ بها لدى البنك العربي الوطني (إيضاح ١٢)	١٩,٨٣٩,٦٥٥
	وديعة تحت الطلب محتفظ بها لدى البنك العربي الوطني (إيضاح ١٢)	١٠٨,١٢٧,٧٢٣
	دخل أتعاب تمويل شركات مستحقة من البنك العربي الوطني	٢,٤٢١,٥٦٣
	دخل عمولات خاصة مستحقة (إيضاح ١٠)	٤٢٣,٤٤٠
- صناديق مدارة	أتعاب إدارة موجودات مستحقة (إيضاح ١٠)	٢٤,١٤٧,٥٣٨
	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة (إيضاح ١٠)	١٥,٥٩٠,٩٠٣
الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٠ ريال سعودي
الدخل		٢٠٢٠ ريال سعودي
البنك العربي الوطني - الشركة الأم	دخل من البنك العربي الوطني - إدارة محافظ اختيارية	٤,٧١٤,١٢٤
	دخل أتعاب تمويل شركات	٤,٣٥٠,٠٠٠
	دخل عمولة خاصة عن ودائع	١٣,٨٩٨,٧٠٠
	أتعاب مشورة	٥٠,٣٠٠,٥٠٠
المصاريف		٢٠٢٠ ريال سعودي
البنك العربي الوطني الشركة الأم	تكلفة خدمات مشتركة موزعة من قبل البنك العربي الوطني (إيضاح ٢٢)	(٦,٤٢٢,٨٤٤)
	رواتب وما في حكمها لكبار موظفي الإدارة	(١٤,٨٦٥,٧٢٩)
	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	(٣٧٠,٠٠٠)

١٨- رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي
%١٠٠	%١٠٠

البنك العربي الوطني- أسهم عادية (١٠ ريال سعودي للسهم)

يتكون رأس المال البالغ ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي) من ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم)، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي، مدفوعة بالكامل.

١٩- الاحتياطي النظامي

طبقاً لمتطلبات نظام الشركات السعودي، يجب على الشركة تحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة (بعد خصم الخسائر المدورة) إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

٢٠- الإيرادات

(أ) دخل أتعاب وساطة، صافي

يتضمن دخل الوساطة على ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي
١٨٥,٣٧٢,٧٥٤	٢١٥,١٦٧,٣٥٦
(٥٩,٤٥٩,٠٩٣)	(٦٩,٠٠٨,٧٨٨)
(٥٧,٢٥٣,٣٤٥)	(٧٤,٩٩٧,٦٧٤)
٢٢٨,٩١١	٦٠٨,٩٥٨
<u>٦٨,٨٨٩,٢٢٧</u>	<u>٧١,٧٦٩,٨٥٢</u>

إجمالي دخل الوساطة  
ناقصاً: رسوم تداول  
ناقصاً: الخصومات  
أتعاب وساطة إلكترونية، صافي

(ب) دخل أتعاب إدارة موجودات

تشتمل أتعاب إدارة الموجودات على ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي
٣٣,١٧٠,٧٤٣	٣٢,٠٦٩,٧٦٩
٩,١٢٧,٣٠٠	١٤,٣٥١,٩٩٢
١٠,٤٢٥	٩٢,٢١٣
<u>٤٢,٣٠٨,٤٦٨</u>	<u>٤٦,٥١٣,٩٧٤</u>

أتعاب إدارة ورسوم إدارية من:  
صناديق استثمارية  
محافظ اختيارية  
رسوم اشتراكات

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢١- الرواتب وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٢٨,٣٧٣,٥٨٦	٢٩,١٠٠,٥٨٦	رواتب أساسية
٧,٣٠٤,٦١٣	٩,٨٥٨,١١٢	مكافآت موظفين
٥,٠٧٤,٦٤١	٥,٠٤٢,٤٠٠	بدل سكن
٣,٣١١,٥٢١	٣,٧٢٤,٦٥٠	التزامات المنافع المحددة
٢,٤٧٦,٤٧٦	٢,٤٦٢,٤٦٥	رسوم الضمان الإجتماعي
٢,١٦١,٤١٠	٢,٢٣٣,٤٥٣	مصاريف طبية للموظفين
١,٨٢١,٤٠٩	١,٠٦١,٦٤٣	بدلات مواصلات وسفر
٤,١٧٥,٠٣٨	٢,٩٨٩,٢٠٣	أخرى
<u>٥٤,٦٩٨,٦٩٤</u>	<u>٥٦,٤٧٢,٥١٢</u>	

٢٢- المصاريف العمومية والإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٦,٤٢٢,٨٤٤	٦,٤٢٢,٨٤٤	تكلفة خدمات مشتركة موزعة من البنك العربي الوطني (إيضاح ١٧)
٣,٩٤١,٦٤٧	٤,٧٨٣,٨٦١	صيانة ودعم البرامج
٢,٤٥٩,٢٢٦	٢,٤٣٦,٠٥٨	رسوم اشتراكات
١,١٦٠,٢٦٣	١,٤٣٠,٥٤٣	اتصالات
١,٣٨٧,٠٦٣	٥١٤,٧٥٠	أتعاب مهنية واستشارية
٤٣٩,٢١٨	٤٣٢,٣٢٣	تأمين
٣٧٠,٠٠٠	٣٧٠,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٧)
٢١٠,٨٣٣	٢٤٠,١٧٠	رسوم ترخيص
٣,٤١٧,٨٧٠	٤,٤٤٧,٧٧٤	أخرى
<u>١٩,٨٠٨,٩٦٤</u>	<u>٢١,٠٧٨,٣٢٣</u>	

٢٣- ربح السهم

تم احتساب ربح السهم الأساسي والمخفض على أساس الربح التالي المتعلق بالمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
١٠٨,٨٠٦,٢٥٦	١١٦,٣٧١,٩٧٥	دخل السنة
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
١,٠٩	١,١٦	ربح السهم الأساسي والمخفض المتعلق بدخل السنة

## ٢٤- الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي نظرة عامة على الموجودات المالية، باستثناء النقدية وشبه النقدية، المكتتاة من قبل الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي

## الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

نم مدينة لقاء فروض هامشية، صافي

٦٧٠,٩٠٤,١٩٦	٩١٠,١٩٩,٣٨٤
-------------	-------------

## الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٧٣,٩٧٤,٤٥٦	٦٤,٧٢١,٣٥٦	صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (إيضاح ٨-١)
٢,٩٢٦,١٣١	٣,١٦٦,٦٠٠	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٨-٣)
-	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الدار للاستثمار ٢ (إيضاح ٨-٤)
-	٤٤,٥٠٠,٠٠٠	صندوق العربي الأركان للتطوير العقاري (إيضاح ٨-٥)
-	١١,٣٧٧,٨١٩	أسهم محلية مدرجة في تداول (إيضاح ٨-٦)
١١,٤٤٢,٨٨١	-	صندوق ديار جدة العقاري المبارك (٨-٢)

## إجمالي الموجودات المالية

٨٥٩,٢٤٧,٦٦٤	١,٠٦٣,٩٦٥,١٥٩
-------------	---------------

## إجمالي الموجودات المالية المتداولة

إجمالي الموجودات المالية غير المتداولة

٦٧٠,٩٠٤,١٩٦	٩١٠,١٩٩,٣٨٤
١٨٨,٣٤٣,٤٦٨	١٥٣,٧٦٥,٧٧٥

فيما يلي نظرة عامة على المطلوبات المالية المكتتاة من قبل الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي

## المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون

زكاة وضريبة دخل مستحقة

٢٣,١٦٦,٠٨٨	٢٧,٤٨٤,٩٦٥
٣١,٣٦٣,٩١٣	٣٢,٣٠٧,٨٤٤

## إجمالي المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

٥٤,٥٣٠,٠٠١	٥٩,٧٩٢,٨٠٩
------------	------------

## إجمالي المطلوبات المالية المتداولة

إجمالي المطلوبات المالية غير المتداولة

٥٤,٥٣٠,٠٠١	٥٩,٧٩٢,٨٠٩
-	-

## ٢٥- التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية الخاصة بالشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. لا توجد أية مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة. إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تقارب قيمتها الدفترية.

قياس القيمة العادلة باستخدام			
المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣)	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢)	الأسواق المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١)	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١</b>			
<b>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>			
-	٦٤,٧٢١,٣٥٦	-	٦٤,٧٢١,٣٥٦
٣,١٦٦,٦٠٠	-	-	٣,١٦٦,٦٠٠
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
٤٤,٥٠٠,٠٠٠	-	-	٤٤,٥٠٠,٠٠٠
-	-	١١,٣٧٧,٨١٩	١١,٣٧٧,٨١٩
<b>صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (إيضاح ٨-١)</b>			
<b>صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٨-٣)</b>			
<b>صندوق الدار للاستثمار ٢ (إيضاح ٨-٤)</b>			
<b>صندوق العربي الأرجان للتطوير العقاري (إيضاح ٨-٥)</b>			
<b>اسهم محلية مدرجة في تداول (إيضاح ٨-٦)</b>			
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠</b>			
<b>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>			
-	١٧٣,٩٧٤,٤٥٦	-	١٧٣,٩٧٤,٤٥٦
١١,٤٤٢,٨٨١	-	-	١١,٤٤٢,٨٨١
٢,٩٢٦,١٣١	-	-	٢,٩٢٦,١٣١
<b>صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (إيضاح ٨-١)</b>			
<b>صندوق ديار جدة العقاري المبارك (٨-٢)</b>			
<b>صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٨-٣)</b>			

لم يتم إجراء أية تحويلات بين قياسات القيمة العادلة للمستوى ١ والمستوى ٢ خلال السنة، كما لم يتم إجراء تحويلات إلى أو خارج المستوى ٣ من مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

## ٢٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

### مقدمة

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في تحقيق المنفعة للمساهمين والحفاظ عليها. تتعرض أنشطة الشركة لمخاطر، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية من التحديد المستمر والقياس والمراقبة، وتخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر ذات أهمية بالغة بالنسبة لاستمرار ربحية الشركة. تتعرض الشركة لمخاطر السوق (والتي تشمل على مخاطر أسعار العملات ومخاطر العملات ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومخاطر فترة اقتناء الاستثمارات التي تنشأ عن الأدوات المالية التي تحتفظ بها.

### هيكل إدارة المخاطر

إن مجلس إدارة الشركة هو المسؤول النهائي عن إدارة المخاطر الكلية للشركة.

### نظام قياس المخاطر ورفع التقارير بشأنها

يتم قياس المخاطر التي تتعرض لها الشركة وفقاً لطريقة تعكس الخسارة المتوقعة التي من المحتمل وقوعها في الظروف العادية والخسائر غير المتوقعة التي تمثل تقديراً للخسارة الفعلية النهائية استناداً إلى النماذج الإحصائية، التي تستخدم الاحتمالات المستمدة من الخبرة السابقة، بعد تعديلها لتعكس التغيرات في البيئة الاقتصادية.

تتم بصورة رئيسية وضع إجراءات متابعة ومراقبة المخاطر ليتم تنفيذها على أساس الحدود المقررة من قبل مجلس الإدارة. وتعكس تلك الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي ترغب الشركة في تحملها وبيئة السوق التي تعمل فيها الشركة. إضافة إلى ذلك، يقوم مجلس الإدارة بمراقبة وقياس المخاطر الكلية وذلك بالنسبة إلى إجمالي التعرض لكافة أنواع المخاطر وكافة الأنشطة.

## ٢٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

**التقليل من المخاطر**

قامت الشركة بوضع إرشادات الاستثمار التي توضح استراتيجية العمل الشاملة الخاصة بها، ومدى تحملها للمخاطر، والطريقة العامة لإدارة المخاطر.

**التركز المفرط للمخاطر**

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على مجال معين أو منطقة جغرافية محددة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف أو عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تأثرت بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ التركيزات في مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات التمويل أو الاعتماد على سوق معين لتسييل الموجودات. وقد تنشأ تركيزات مخاطر العملات الأجنبية إذا كان لدى الشركة صافي مركز مفتوح هام بعملة أجنبية واحدة أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعملات مختلفة قد تتغير معاً.

ولتجنب التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن السياسات والإجراءات الخاصة بالشركة بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. ويتم توجيه مدير الاستثمار بالحد من التعرض للمخاطر أو استخدام أدوات مالية مشتقة لإدارة التركيزات المفرطة للمخاطر عند نشأتها.

**مخاطر الائتمان**

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تعثر طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، الأمر الذي يؤدي إلى خسارة مالية للشركة. تنتهج الشركة سياسة التعامل فقط مع أطراف أخرى ذات جدارة ائتمانية، تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بها مخاطر منخفضة. تحاول الشركة السيطرة على مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرضات للمخاطر، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى ليست ذات علاقة، وتقويم الجدارة الائتمانية بصورة مستمرة لهذه الأطراف الأخرى. تحتفظ الشركة بحسابات بنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٦٧٠,٩٠٤,١٩٦	٩١٠,١٩٩,٣٨٤	ذمم مدينة لقاء قروض هامشية (إيضاح ١١)
١٨٨,٣٤٣,٤٦٨	١٥٣,٧٦٥,٧٧٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٨)
٥١٧,٢٧٣,٤٤٢	٣٥٩,١٦٢,٢٤٥	استثمارات في الشركات الزميلة (إيضاح ٩)
١٢٧,٩٦٧,٣٧٩	٢٣٥,٢٨٢,٥٨٤	نقدية وشبه نقدية (إيضاح ١٢)
<u>١,٥٠٤,٤٨٨,٤٨٥</u>	<u>١,٦٥٨,٤٠٩,٩٨٨</u>	

**تركز مخاطر الائتمان**

تنشأ تركيز مخاطر الائتمان عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات عمل مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية مماثلة لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى.

لم يتم تحديد أي تركيزات هامة لمخاطر الائتمان من قبل الإدارة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

قامت إدارة الشركة بإجراء تقويم وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذا التقويم تعتقد الإدارة أنه لا داعي لإثبات خسارة انخفاض جوهري في القيمة الدفترية للنقدية وشبه النقدية والودائع لأجل والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة والموجودات المالية الأخرى.

**مخاطر السيولة**

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. تتم إدارة السيولة وذلك بالتأكد من توفر الأموال الكافية من المساهمين والجهات ذات العلاقة في جميع الأوقات للوفاء بأي التزامات مستقبلية والتأكد من توفر تسهيلات القروض.



## ٢٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي تواريخ الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية. تظهر المبالغ بالإجمالي وغير مخصومة وتتضمن الدفعات التعاقدية المتعلقة بالعمولة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	عند الطلب ريال سعودي	خلال ٣ أشهر ريال سعودي	من ٣ أشهر إلى سنة ريال سعودي	أكثر من سنة ريال سعودي	بدون تاريخ استحقاق محدد ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	١٠,٧١٨,١٥٧	١,٥٥٩,١٣٧	١٥,٢٠٧,٦٧١	-	-	٢٧,٤٨٤,٩٦٥
<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>	<b>١٠,٧١٨,١٥٧</b>	<b>١,٥٥٩,١٣٧</b>	<b>١٥,٢٠٧,٦٧١</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>٢٧,٤٨٤,٩٦٥</b>
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠						
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٧,٩٥٥,٣٦٧	١,٢٠٧,٧٤٤	١٤,٠٠٢,٩٧٧	-	-	٢٣,١٦٦,٠٨٨
<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>	<b>٧,٩٥٥,٣٦٧</b>	<b>١,٢٠٧,٧٤٤</b>	<b>١٤,٠٠٢,٩٧٧</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>٢٣,١٦٦,٠٨٨</b>

## مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لمتغيرات السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى الناتج عن الأدوات المالية يعادل قيمتها العادلة. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات إلى مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد.

## مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات عن احتمالية تأثير التغيرات في أسعار العملات على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. قام مجلس الإدارة بوضع حدود لفجوات العمولة للفترة المحددة. تحمل استثمارات الشركة في سندات الدين معدلات عمولة ثابتة وتستحق خلال خمس سنوات.

## مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر المتعلقة بالتغيرات غير الإيجابية في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم نتيجة التغيرات في قيمة الأسهم الفردية. وتنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الشركة في سندات الأسهم. تتعرض استثمارات الشركة لمخاطر أسعار الأسهم التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مجلس الإدارة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنوع محفظة الاستثمار في ضوء التوزيع الجغرافي و/أو تركيز الصناعة.

## تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للنقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في الأسعار الفردية بنسبة ٥٪ بتاريخ إعداد القوائم المالية. يتم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العملات وأسعار الصرف الأجنبي.

## ٢٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## تحليل الحساسية (تتمة)

٢٠٢٠		٢٠٢١		
ريال سعودي		ريال سعودي		الأثر على الربح والخسارة
٩,٤١٧,١٧٣	+ ٥%	٧,٦٨٨,٢٨٩	+ ٥%	صافي (خسارة) ربح استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(٩,٤١٧,١٧٣)	- ٥%	(٧,٦٨٨,٢٨٩)	- ٥%	الربح أو الخسارة

## مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تتعرض الشركة لمخاطر عملات هامة وذلك لأن جميع الموجودات أو المطلوبات المالية الخاصة بها مسجلة بالريال السعودي. لم تقم الشركة بإجراء أية معاملات هامة بعملات أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة، وأن الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي.

## ٢٧- المعلومات القطاعية

٢٠٢١		٢٠٢٠		خدمات إدارة الموجودات		تمويل الشركات و مشورة عقارية		الخزينة		التمويل الهامشي		المركز الرئيسي		الإجمالي	
وساطة		ريال سعودي		ريال سعودي		ريال سعودي		ريال سعودي		ريال سعودي		ريال سعودي		ريال سعودي	
إيرادات	٧١,٧٦٩,٨٥٣	٢٩,٧٨٠,٦٤٧	٣٤,٨٦١,٧٩٧	١٠,٤٦٨,٨١٨	٢٦,٩٧٣,٢٨٩	٣١,٥٤٥,٦٨٤	٢٠٥,٤٠٠,٠٨٨	٢١٨,٤٠٠,٧٨٥	٩٣,١٦٣	٢٢,٣٤٤,٢٨٥	١٣,٨٩٨,٧٠٠	٧٠,٨٦٦,٩٤٢	٤٢,٣٠٨,٤٦٨	٦٨,٨٨٩,٢٢٧	٢١٨,٤٠٠,٧٨٥
مصاريف*	(٣١,٨٩٩,٢٧٣)	(١٨,٢٤٦,٥٩٣)	(١٦,١٣٠,٥٣٧)	-	(٢,٦٥٧,٢١٧)	(١٣,٩٥٥,١٥٣)	(٨٢,٨٨٨,٧٧٣)	(٨٩,٤٧٤,٤٦٨)	(١٢,٩٨٩,٣٢٥)	(١١,٩٠٦,٢٢١)	-	(١٥,٤٢٠,٤٤٩)	(١٨,٨٧٢,٩٢٥)	(٣٠,٢٨٥,٥٤٨)	(٨٩,٤٧٤,٤٦٨)
دخل من العمليات	٣٩,٨٧٠,٥٨٠	١١,٥٣٤,٠٥٤	١٨,٧٣١,٢٦٠	١٠,٤٦٨,٨١٨	٢٤,٣١٦,٠٧٢	١٧,٥٩٠,٥٣١	١٢٢,٥١١,٣١٥	١٢٨,٩٢٦,٣١٧	١٧,٥٩٠,٥٣١	٢٤,٣١٦,٠٧٢	١٣,٨٩٨,٧٠٠	١٨,٧٣١,٢٦٠	٢٣,٤٣٥,٥٤٣	٣٨,٦٠٣,٦٧٩	١٢٨,٩٢٦,٣١٧
إجمالي الموجودات	٤,٩١٢,٢٦٢	١٤,٤١٠,٦١٥	٢,٣٤٠,٢٣٤	٢١٦,٩٥٧,٧٩٥	٩١٠,١٩٩,٣٨٤	٥٥٠,٩٣٦,٤٧٥	١,٦٩٩,٧٥٦,٧٦٥	١,٥٧٧,٠٣٥,٢٨٣	٥٥٠,٩٣٦,٤٧٥	٩١٠,١٩٩,٣٨٤	١٠٨,١٢٧,٧٢٣	٢,٥٩٤,٠٦٢	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٨,٦٣٨,٨٤٩	١,٥٧٧,٠٣٥,٢٨٣
إجمالي المطلوبات	٧١١,٢٦٦	٣٥١,٧٤٥	-	-	١,١٧٣,٦٨٠	٨٧,٦٨٠,٥٩٧	٨٩,٩١٧,٢٨٨	٨٢,٧٨٢,٩٨٥	٨٧,٦٨٠,٥٩٧	١,١٧٣,٦٨٠	-	-	٢٤٧,٦٤٨	١,٠٧١,٢٧٩	٨٢,٧٨٢,٩٨٥

\* لا ينطبق إجمالي المصاريف والدخل من العمليات مع قائمة الربح أو الخسارة نظراً لإدراج تكلفة التمويل إلى القروض الهامشية لغرض إعداد التقارير القطاعية.

## ٢٨- التعهدات الرأسمالية والالتزامات المحتملة

لدى الشركة الالتزامات التالية كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٠٦,٣٠٦,٠٩٤	١,٠٠٢,٤١١,٧٤٠	حدود قروض هامشية غير مستخدمة
١,١٥٨,٤٧٥	٦,٩٢١,٠٠٠	تعهدات رأسمالية
٦٠٧,٤٦٤,٥٦٩	١,٠٠٩,٣٣٢,٧٤٠	

## ٢٩- الأحداث اللاحقة

ترى الإدارة أنه لا توجد أحداث لاحقة هامة منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ والتي من شأنها أن يكون لها أثر جوهري على المركز المالي أو الأداء المالي للشركة كما هو موضح في هذه القوائم المالية.

## ٣٠- كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ) وفقاً للمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ. ووفقاً لهذه القواعد، قامت هيئة السوق المالية بتحديد إطار العمل والإرشادات المتعلقة بالمتطلبات النظامية للحد الأدنى لرأس المال ومنهجية احتسابه بموجب الرخصة الأولى. ووفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى المطلوب لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٤٨٣,٤٩٩	١,٦٠١,٤٣٣	قاعدة رأس المال الشريحة الأولى
١,٤٨٣,٤٩٩	١,٦٠١,٤٣٣	الإجمالي
٢٧,٨٣٦	١٢,٤٠٣	الحد الأدنى لرأس المال مخاطر السوق
٤٦٠,٧٣٢	٤٥١,٢٣٣	مخاطر الائتمان
٢٥,٤٣٣	٢٨,٦٩٧	المخاطر التشغيلية
٥١٤,٠٠١	٤٩٢,٣٣٣	الإجمالي
٢,٨٩	٣,٢٥	نسبة كفاية رأس المال
٩٦٩,٤٩٨	١,١٠٩,١٠٠	الفائض في رأس المال

(أ) تشمل قاعدة رأسمال الشركة على ما يلي:

- الشريحة الأولى لرأس المال وتتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقة و علاوة الإصدار (إن وجدت) والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقويم.
- الشريحة الثانية لرأس المال وتتكون من القروض الثانوية والأسهم الممتازة المتركمة واحتياطيات إعادة التقويم.

(ب) يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال فيما يتعلق بمخاطر السوق ومخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية وفقاً للمتطلبات المنصوص عليها في الجزء (٣) من قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية.

(ج) تتمثل أهداف الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية للحفاظ على مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأسمال قوية.

**٣١- الأثر الناتج عن كوفيد-١٩ على الأعمال التجارية والعمليات**

خلال مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") على أنه جائحة اعتراضاً بانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر تفشي الفيروس أيضاً على منطقة مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك المملكة العربية السعودية. واتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات بهدف احتواء انتشار الفيروس. وقامت المملكة العربية السعودية، على وجه الخصوص، بإقفال الحدود وإصدار إرشادات للتباعد الاجتماعي، وفرض الإغلاق وحظر التجوال في كافة أنحاء البلاد.

لا تزال جائحة كوفيد-١٩ مستمرة في تعطيل الأسواق العالمية، حيث بدأت تشهد العديد من المناطق الجغرافية "موجة ثانية" من الإصابات وذلك على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الوباء من خلال اجراءات احترازية صارمة مثل فرض القيود على السفر وعمليات الإغلاق وقواعد التباعد الاجتماعي الصارمة. ومع ذلك، تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية ("الحكومة") من السيطرة بنجاح على تفشي الوباء حتى الآن، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الاجراءات غير المسبوقة والفعالة التي اتخذتها الحكومة، وقد قامت الحكومة بعد ذلك بإنهاء عمليات الإغلاق وبدأت في اتخاذ تدابير مرحلية للرجوع الى الوضع الطبيعي.

ولا يزال من غير المؤكد تحديد حجم ومدى تلك الآثار ويتوقف ذلك على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل دقيق في الوقت الحالي، مثل معدل انتقال الفيروس وحجم ومدى فعالية الإجراءات المتخذة بهدف احتوائه. وفي ضوء عدم التأكد حالياً من الأثر الاقتصادي، فإنه من غير الممكن إجراء تقدير موثوق به للأثر الناتج عن ذلك بتاريخ اعتماد هذه القوائم المالية. ومن الممكن أن تؤثر هذه التطورات على النتائج المالية والتدفقات النقدية والوضع المالي.

**٣٢- الموجودات المحتفظ بها بموجب كفاية رأس المال**

إن الموجودات المحتفظ بها في صناديق استئمانيه أو على سبيل الأمانة لا يتم اعتبارها كموجودات للشركة، نظراً لعد تحقيق الشركة منافع اقتصادية من هذه الموجودات، وعليه يتم اعتبارها كبنود خارج قائمة المركز المالي.

**٣٢-١ الموجودات تحت إشراف الإدارة**

تمثل موجودات الصناديق الاستثمارية والمحافظ الاختيارية المدارة من قبل الشركة، وقدرها ٧,٤ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٧,٥ مليار ريال سعودي).

**٣٢-٢ الحسابات النقدية للعملاء**

احتفظت الشركة بالحسابات النقدية للعملاء لدى البنك العربي الوطني، وقدرها ٣,٨ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٣,٧ مليار ريال سعودي)، يتم استخدامها للاستثمارات بناء على تعليمات العملاء. وتماشياً مع سياستها المحاسبية، لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة.

**٣٣- اعتماد القوائم المالية**

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢٢ (الموافق ٢١ شعبان ١٤٤٣هـ).