

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

## 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 ٢٠٢٠، 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 ٢٠٢٠، 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 للمحاسبين القانونيين.

### 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. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### أمور أخرى

تمت مراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً مطلقاً حول هذه القوائم المالية بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠٢٠.

### 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 للمحاسبين القانونيين ووفقاً لأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

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


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 وجود تحريفات 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. ويعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهري 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 تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية 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

  
راشد سعود الرشود  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٣٦٦)



الرياض: ١٦ شعبان ١٤٤٢ هـ  
(٢٩ مارس ٢٠٢١)

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٦,٢٦١,٨٠٨	٣,٢٣٠,٨٠٠	١٢	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام، صافي
٨,٥٦٣,٦٣٢	٧,٩٤٧,٤٣١	١٤	موجودات غير ملموسة، صافي
٦٧,٦٧٥,٨٣٠	١٨٨,٣٤٣,٤٦٨	٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١٠,٥٣٣,٣٥٢	٥١٧,٢٧٣,٤٤٢	٨	استثمارات في شركات زميلة
٢,٨١٩,٠١٦	٢,٨٠٥,٧٣٣	١٧	موجودات ضريبة مؤجلة
<u>٢٩٥,٨٥٣,٦٣٨</u>	<u>٧١٩,٦٠٠,٨٧٤</u>		<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٣٣,٦٧٩,١٢٣	٥٨,٥٣٢,٨٣٤	٩	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات مالية أخرى
٧١٥,٥٦٠,٠٥٤	٦٧٠,٩٠٤,١٩٦	١٠	ذمم مدينة لقاء قروض بالهامش
١,١٣٥,٢٩٦,٠٦٥	١٢٧,٩٩٧,٣٧٩	٦	نقدية وشبه نقدية
<u>١,٨٨٤,٥٣٥,٢٤٢</u>	<u>٨٥٧,٤٣٤,٤٠٩</u>		<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
<u>٢,١٨٠,٣٨٨,٨٨٠</u>	<u>١,٥٧٧,٠٣٥,٢٨٣</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٢٥,٦٦٩,٦٤٧	٢٥,٣٠٨,٢٤٣	١٨	التزامات المنافع المحددة للموظفين
٤,١٤٧,٤١٢	١,٩٩٦,٧٤١	١٣	التزامات إيجار
<u>٢٩,٨١٧,٠٥٩</u>	<u>٢٧,٣٠٤,٩٨٤</u>		<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٧١٤,٩٦٥,٦٥٨	-	١٥	قروض قصيرة الأجل
٢٥,٩٠٣,٠٩٩	٢٣,١٦٦,٠٨٨	١٦	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٢٣,٢٧١,٨٨٦	٣١,٣٦٣,٩١٣	١٧ (ب)	زكاة وضريبة دخل مستحقة
٢,٠٠٩,٨٣٤	٩٤٨,٠٠٠	١٣	جزء متداول من التزام إيجار
<u>٧٦٦,١٥٠,٤٧٧</u>	<u>٥٥,٤٧٨,٠٠١</u>		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
<u>٧٩٥,٩٦٧,٥٣٦</u>	<u>٨٢,٧٨٢,٩٨٥</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩	رأس المال
٥٠,٨٤٥,٦٨٠	٦١,٧٢٦,٣٠٦	٢٠	احتياطي نظامي
٣٣٣,٥٧٥,٦٦٤	٤٣٢,٥٢٥,٩٩٢		أرباح مبقاة
<u>١,٣٨٤,٤٢١,٣٤٤</u>	<u>١,٤٩٤,٢٥٢,٢٩٨</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>٢,١٨٠,٣٨٨,٨٨٠</u>	<u>١,٥٧٧,٠٣٥,٢٨٣</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه القوائم المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	إيضاح	
			<b>دخل العمليات</b>
٢٧,١٧٣,٨٩٤	٦٨,٨٨٩,٢٢٧	٢١ (أ)	دخل أتعاب وساطة، صافي
٣٥,٥٦٨,٤١٧	٤٢,٣٠٨,٤٦٨	٢١ (ب)	دخل أتعاب إدارة موجودات
٣٥,٨٦٨,٩٢٥	٢٢,٣٤٤,٢٨٥		دخل عمولة خاصة عن قروض بالهامش
٥,٢٥٠,٠٠٠	٢٠,٥٦٦,٤٤٠		مشورة مالية لشركات
٣٢٠,٠٠٠	-		توزيعات أرباح
٨٥٨,٠٠٠	٨٥٨,٠٠٠		أتعاب حفظ
٢١,٠٥٠,٠٠٠	٥٠,٣٠٠,٥٠٠	١١	أتعاب مشورة
٢٣,٤٥١,٣٥٧	١٣,٨٩٨,٧٠٠	١١	دخل عمولة خاصة عن ودائع نقدية
٦٠٣,٥٣٤	(٨٠٢,٣٦٢)		(خسارة) أرباح غير محققة عن استثمارات بالقيمة العادلة من
-	٣٧,٥٢٧		خلال الربح أو الخسارة
			إيرادات أخرى
<u>١٥٠,١٤٤,١٢٧</u>	<u>٢١٨,٤٠٠,٧٨٥</u>		<b>إجمالي دخل العمليات</b>
			<b>مصاريف العمليات</b>
(٥١,٧١٥,٤٥٧)	(٥٤,٦٩٨,٦٩٤)	٢٢	رواتب وما في حكمها
(١,٤٦٩,٦١٨)	(١,٣٩٧,٠٩٩)		مصاريف متعلقة بمباني
(٣,٥٠٦,٨٧٠)	(٤,٠٥٩,٥٣١)		استهلاك وإطفاء
(١٧,٦٩٧,٨٨٥)	(١٩,٨٠٨,٩٦٤)	٢٣	مصاريف عمومية وإدارية
<u>(٧٤,٣٨٩,٨٣٠)</u>	<u>(٧٩,٩٦٤,٢٨٨)</u>		<b>إجمالي مصاريف العمليات</b>
٧٥,٧٥٤,٢٩٧	١٣٨,٤٣٦,٤٩٧		<b>صافي دخل العمليات</b>
(١٩,١٨٢,٤٦٩)	(٩,٥١٠,١٨٠)		تكلفة تمويل
٢٧٧,٤٦٠	١٥,٦٨٩,٩١٨	٨	حصّة من دخل شركات زميلة
٥٦,٨٤٩,٢٨٨	١٤٤,٦١٦,٢٣٥		<b>الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل</b>
(٢٥,٩٤٦,١٢٨)	(٣٥,٨٠٩,٩٧٩)	١٧ (أ)	زكاة وضريبة دخل
<u>٣٠,٩٠٣,١٦٠</u>	<u>١٠٨,٨٠٦,٢٥٦</u>		<b>دخل السنة</b>
٥,٨٣١	١,٠٢٤,٦٩٨		<b>دخل شامل آخر لن يعاد تصنيفه إلى الدخل في السنوات اللاحقة:</b>
٥,٨٣١	١,٠٢٤,٦٩٨		مكاسب إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين
<u>٣٠,٩٠٨,٩٩١</u>	<u>١٠٩,٨٣٠,٩٥٤</u>		<b>الدخل الشامل الآخر للسنة</b>
			<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>
			<b>ربح السهم:</b>
٠,٣١	١,٠٩	٢٤	ربح السهم الأساسي والمخفض من دخل السنة

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الإجمالي ريال سعودي	الأرباح المبقة ريال سعودي	الاحتياطي النظامي ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	
١,٣٥٣,٥١٢,٣٥٣	٣٠٥,٧٥٦,٩٨٩	٤٧,٧٥٥,٣٦٤	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠١٩
٣٠,٩٠٣,١٦٠	٣٠,٩٠٣,١٦٠	-	-	دخل السنة
٥,٨٣١	٥,٨٣١	-	-	الدخل الشامل الآخر
٣٠,٩٠٨,٩٩١	٣٠,٩٠٨,٩٩١	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٣,٠٩٠,٣١٦)	٣,٠٩٠,٣١٦	-	محول إلى الاحتياطي النظامي
١,٣٨٤,٤٢١,٣٤٤	٣٣٣,٥٧٥,٦٦٤	٥٠,٨٤٥,٦٨٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١,٣٨٤,٤٢١,٣٤٤	٣٣٣,٥٧٥,٦٦٤	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	١٠٩,٨٣٠,٩٥٤	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(١٠,٨٨٠,٦٢٦)	١٠,٨٨٠,٦٢٦	-	محول إلى الاحتياطي النظامي
١,٤٩٤,٢٥٢,٢٩٨	٤٣٢,٥٢٥,٩٩٢	٦١,٧٢٦,٣٠٦	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءًا من هذه القوائم المالية.

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	إيضاح
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
٥٦,٨٤٩,٢٨٨	١٤٤,٦١٦,٢٣٥	الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل التعديلات غير النقدية لتسوية الدخل قبل الزكاة والضريبة إلى صافي التدفقات النقدية:
٣,٥٠٦,٨٧٠	٤,٠٥٩,٥٣١	١٢,١٤ استهلاك وإطفاء
٢٤٨,٤٣٦	١٨٨,١٩٥	١٣ تكلفة تمويل ناتجة عن التزام إيجار
٣,١٧١,٥٠٩	٣,٣١١,٥٢١	١٨ مخصص التزامات منافع الموظفين
(٦٠٣,٥٣٤)	٨٠٢,٣٦٢	٧ خسارة (ربح) غير محققة عن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٤٦,٤٦٢	٤٠,٦٥٦	١٠ مخصص انخفاض في القيمة بشأن قروض بالهامش
-	(٣٧,٥٢٧)	١٢ مكاسب بيع ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
(٢٧٧,٤٦٠)	(١٥,٦٨٩,٩١٨)	٨ حصة في ربح شركات زميلة
٦٢,٩٤١,٥٧١	١٣٧,٢٩١,٠٥٥	<b>التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل</b>
(٨٦,٩٤١,٦٤٦)	٤٤,٦١٥,٢٠٢	١٠ ذمم مدينة لقاء قروض بالهامش
٤,١١٦,٥٣٠	(٢٤,٨٥٣,٧١١)	٩ مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات مالية أخرى
١١,٠٥١,٢٤٥	(٢,٧٣٧,٠١١)	١٦ مصاريف مستحقة الدفع ودائون آخرون
(٨,٨٣٢,٣٠٠)	١٥٤,٣١٥,٥٣٥	صافي النقدية من (المستخدمة) في العمليات
(٢٤٨,٤٣٦)	(١٨٨,١٩٥)	١٣ تكلفة تمويل على التزامات إيجار مدفوعة
(٢٨,٠٩٨,٢١٠)	(٢٧,٧٠٤,٦٦٩)	١٧(ب) زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(٢,٥٨٠,٠٣١)	(٢,٦٤٨,٢٢٧)	١٨ منافع محددة مدفوعة للموظفين
(٣٩,٧٥٨,٩٧٧)	١٢٣,٧٧٤,٤٤٤	صافي النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(١,٧٦٤,٩٥٧)	(١,٧٦٣,١٣٣)	١٢,١٤ شراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٢١,٤٧٠,٠٠٠)	٧ شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	٨ شراء استثمار في شركات زميلة
٧,٨٦٥,٠٠٠	٣٣,٩٤٩,٨٢٨	٨ توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات في شركات زميلة
(٢٣,٨٩٩,٩٥٧)	(٤١٤,٢٨٣,٣٠٥)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
(١,٨٩٤,٤٠٧)	(١,٨٢٤,١٦٧)	١٣ سداد جزء رئيسي من التزامات إيجار
٨٧,٥٨٨,٥٢٧	(٧١٤,٩٦٥,٦٥٨)	قروض (مسددة) مستلمة
٨٥,٦٩٤,١٢٠	(٧١٦,٧٨٩,٨٢٥)	صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
٢٢,٠٣٥,١٨٦	(١,٠٠٧,٢٩٨,٦٨٦)	<b>صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية خلال السنة</b>
١,١١٣,٢٦٠,٨٧٩	١,١٣٥,٢٩٦,٠٦٥	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١,١٣٥,٢٩٦,٠٦٥	١٢٧,٩٩٧,٣٧٩	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
		<b>المعاملات غير النقدية:</b>
(٥,٨٣١)	(١,٠٢٤,٦٩٨)	ربح إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
(٧,٤٠٣,١١٥)	١,٣٥٠,٨١١	موجودات حق الاستخدام
(١٧٢,٤٧٩)	(١,٣٨٨,٣٣٨)	التزامات الإيجار

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه القوائم المالية.

## ١ - الأنشطة

شركة العربي الوطني للاستثمار ("الشركة")، مسجلة في الرياض، المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٩٩٠٨ بتاريخ 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 للبنك العربي الوطني ("أي إن بي" أو "البنك")، اعتباراً من تاريخ بدء عملياتها التجارية في ١٢ يناير ٢٠٠٨.

إن الشركة هي شركة مساهمة مغلقة، 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 خطاب 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 رقم ١٦٤ من نظام الشركات. يقع المكتب المسجل للشركة في العنوان التالي:

طريق الملك فيصل، مبنى شركة العربي الوطني للاستثمار، حي المربع  
ص ب ٢٢٠٠٩، 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 للمحاسبين القانونيين (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 بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة بالقيمة العادلة.
- يتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، و
- يتم قياس التزام المنافع المحددة 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.

توفر القوائم المالية بيانات مقارنة بشأن الفترة السابقة.



### 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 اثباتها 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 تنكب فيها.

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

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

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

##### الموجودات غير الملموسة القابلة للتمييز

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 المتراكم 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. إن الأعمار الإنتاجية المقدر للبرامج هي 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 وذلك فقط عندما تؤدي إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية التي يتضمنها الأصل المحدد الذي تتعلق به تلك المصاريف. فيما يتم إثبات كافة المصاريف الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

### ٣- ملخص بالسياسات 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 أرباح أو خسائر الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة إما من خلال الربح أو الخسارة أو من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم قياس الودائع لأجل والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة والذمم المدينة الأخرى لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية التي من المتوقع أن ينتج عنها تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة 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 بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية 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

يتم قياس الموجودات المالية المكتتاه لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تمثل فيها التدفقات النقدية فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة، بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستثمارات في أدوات الدين، التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تعتبر جزءاً من أداة التغطية، ضمن قائمة الدخل الشامل 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 المكتتاه 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 إثبات 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- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-٣ الأدوات المالية (تتمة)

##### **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 الاستمرار في 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 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:
- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
  - 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، أو
  - لم تقم الشركة بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

##### **الانخفاض في قيمة الموجودات المالية**

تقوم الشركة، بناءً على كافة المعلومات المستقبلية المتاحة، بإجراء تقييم 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.

يُقسم نهج خسارة الائتمان المتوقعة نموذج 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 المتوقع استلامها من قبل الجهة المقرضة بما في ذلك أية ضمانات. 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 التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ إعداد القوائم المالية، بما في ذلك سداد أصل الدين والفوائد.

##### **طريقة 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، ويحدد المخاطر عند نقطة من الزمن. ويمكن استخدام هيكل شروط احتمال التعثر عند نقطة من الزمن لقياس مدى التدهور الائتماني وبدء احتمال التعثر عند 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 عن السداد**

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

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ الأدوات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تقويم خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة لقاء القروض بالهامش:

تستخدم الشركة ثلاث فئات بشأن الذمم المدينة لقاء القروض بالهامش والتي تعكس مخاطر الائتمان الخاصة بها وكيفية تحديد خسائر الائتمان المتوقعة لكل فئة من هذه الفئات. تتماشى 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
متعثر	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 بالهامش، تقوم الشركة بالمحاسبة عن خسائر الائتمان المتعلقة بها وذلك بتجنب مخصص لقاء خسائر الائتمان المتوقعة بصورة منتظمة. وعند احتساب معدلات خسائر الائتمان المتوقعة، تنتظر 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 وليس هناك احتمال واقعي 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 اثبات 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 والتحقق من 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 تماشي الافتراضات والمنهجيات مع ممارسات واستراتيجيات إدارة المخاطر والعمل، بما في ذلك التأكد من تمشيها مع تلك المستخدمة في مجالات أخرى متعلقة بإعداد التقارير والتخطيط.

سيتم تطوير إطار عمل قوي للحوكمة والرقابة لتقدير خسائر الائتمان المتوقعة والتقرير عنها، والتركيز على سلامة البيانات والتحقق من صحة النموذج وذلك بالنظر لكبر حجم البيانات والنماذج والأنظمة التي لم تكن موجودة من قبل أو لم يتم استخدامها في التقارير المالية. إضافة إلى ذلك، سيقوم المكلفون بالحوكمة بالإشراف على أسباب استخدام نماذج مختلفة لمحاظ مختلفة في بلدان مختلفة.

### ٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-٣ الأدوات المالية (تتمة)

##### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتعرض 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 المحفوظ بها لدى البنوك، والحسابات المكشوفة 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 بالهامش مدينة

يتم إثبات ذمم قروض بالهامش مدينة عندما يتم تقديم دفعه نقدية إلى العملاء الذين يقومون بالتداول في الأسواق المالية. إن الدفعة النقدية المقدمة مضمونة لقاء سندات الأسهم المشتراة 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 بالهامش 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 بالهامش مضمونة بشكل كاف في جميع الأوقات. يمكن تصفية محافظ العملاء لتغطي مبالغ القرض في حال انخفاض نسبة تغطية الضمان إلى أقل من مستوى التصفية.

#### ٧-٣ الاستثمار في الشركات الزميلة

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

### ٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٧-٣ الاستثمار في الشركات الزميلة (تتمة)

يتم المحاسبة عن استثمارات الشركة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، وبموجب طريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمارات في الأصل بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لإثبات حصة الشركة في أرباح أو خسائر الشركات 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 في الخسائر عن حصتها في الشركة 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 استبعاد 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. يعتبر 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 المقدرة من صافي الاستثمار الذي يمكن تقديره بشكل موثوق به. يتضمن الدليل الموضوعي على وقوع انخفاض في قيمة صافي الاستثمار بيانات قابلة للملاحظة تلتفت 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. يتم إثبات الأرباح والخسائر الإكتوارية بالكامل في الفترة التي تحدث فيها في الدخل الشامل الآخر. كما يتم إثبات هذه الأرباح والخسائر الإكتوارية 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 التغيرات 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.

تشتمل موجودات أو مطلوبات المنافع المحددة على القيمة الحالية للالتزام 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.

### ٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٩-٣ القروض قصيرة الأجل

يتم إثبات القرض قصيرة الأجل بقيمة المتحصلات المستلمة، بعد خصم تكاليف المعاملات المتكبدة. كما يتم تاجيل الأتعاب مقدماً التي تم خصمها مقدماً من قبل البنك، وإظهارها بمقاصة المبلغ الأصلي للقرض. يتم إطفاء المبلغ المؤجل على مدى فترة القرض باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، والتي لا تختلف كثيراً عن تطبيق معدل العمولة السائد. يتم تحميل تكاليف التمويل على القروض قصيرة الأجل على قائمة الدخل.

#### 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 والمطالبات القانونية 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

##### 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، حسب ما 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.

#### 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 منافع اقتصادية.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-١٣ 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:

- (أ) تحديد العقد
- (ب) تحديد التزام الأداء
- (ج) تحديد سعر المعاملة
- (د) توزيع سعر المعاملة
- (هـ) إثبات الإيرادات

تقوم الشركة بتحقيق الإيرادات التالية التي يغطيها المعيار:

- (أ) أتعاب وساطة
- (ب) دخل عمولة خاصة عن قروض بالهامش
- (ج) أتعاب إدارة الموجودات
- (د) أتعاب تمويل الشركات والمشورة

#### ٣-١٣-١ 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.

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

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

#### ٣-١٣-٢ 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.

#### ٣-١٣-٣ المشورة وتمويل الشركات

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

#### ٣-١٣-٢ دخل العمليات الأخرى

#### ٣-١٣-٢-١ صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المكتتة لأغراض المتاجرة أو المخصصة عند الإثبات الأولى 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 على حسابات هامش الضمانات لهذه الأدوات).



٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

٣-١٣-٢ دخل العمليات الأخرى (تتمة)

٣-١٣-٢-٢ 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.

٣-١٣-٢-٤ 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 يخضم بالتحديد المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للموجودات والمطلوبات المالية (أو لفترة أقصر، حسبما 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 المحتفظ بها في الصناديق الاستثمارية أو على سبيل الأمانة

لا يتم اعتبار الموجودات المحتفظ 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 بعملة 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 والمسجلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار 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 التحويل الناتجة عن 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 أو الدخل الشامل الآخر، على التوالي).

#### 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.

#### ١-٤ 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.

#### ٢-٤ 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.

#### ٣-٤ 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 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 إلى هذه الطرق من خلال الأسواق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لا يكون ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الأحكام ليتم تحديد القيمة العادلة. تشمل الأحكام على الاعتبارات الخاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل 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 بملكي الوحدات في الصناديق (القيمة العادلة لموجودات الصناديق ناقصاً المطلوبات) على العدد الإجمالي لوحدات الصناديق القائمة بتاريخ التقويم المعني.

#### ٥-٤ الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدره 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.

#### ٤- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### 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 المقدر للبرامج هي أربع سنوات. يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها، إذا كان ذلك ملائماً.

##### 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 ٢٠٢٠. 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

يوضح التعريف الجديد 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 المعدة 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. إن تعريف المعلومات يكون جوهرياً 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 معياراً 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 المُعَدِّين على تطوير سياسات محاسبية متنسقة 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 لها. لم يكن لهذا التعديل أي أثر على القوائم المالية للشركة.

##### المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بياناً 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.

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  
في يناير ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على الفقرات من ٦٩ إلى 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 موجوداً 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.

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)  
بتاريخ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية بند الممتلكات والآلات والمعدات- المتحصلات قبل الاستخدام المقصود،  
والذي يمنع المنشآت من أن تخضع من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات وأي متحصلات من 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 المتوقع خسارتها - تكاليف الوفاء بالعقود - 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 ما لتقديم البضاعة أو الخدمات على كل من التكاليف الإضافية والتكاليف الموزعة المتعلقة مباشرة  
بأعمال 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 أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢. سوف تطبق الشركة هذه التعديلات على  
العقود التي لم تف بعد بجميع التزاماتها في بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها التعديلات لأول مرة.

٦- النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	
٣٥,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	نقد في الصندوق
٤٤,٠١١,٠٦٥	١٩,٨٣٩,٦٥٦	نقدية لدى البنوك - حسابات جارية
١,٠٩١,٢٥٠,٠٠٠	١,٠٨,١٢٧,٧٢٣	نقد لدى البنوك- وديعة تحت الطلب
١,١٣٥,٢٩٦,٠٦٥	١٢٧,٩٩٧,٣٧٩	نقدية وشبه نقدية

٧- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات 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 ٢٠٢٠

القيمة العادلة	المكاسب (الخسائر) غير المحققة		التكلفة	
	ريال سعودي	ريال سعودي		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٧٣,٩٧٤,٤٥٦	٤,٤٤٩,٧٥٥	١٢١,٤٧٠,٠٠٠	٤٨,٠٥٤,٧٠١	صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (إيضاح ٧-١)
١١,٤٤٢,٨٨١	١,٧٩٧,٤٩١	-	٩,٦٤٥,٣٩٠	صندوق ديار جدة العقاري المبارك (٧-٢)
٢,٩٢٦,١٣١	(١,٠٧٣,٨٦٩)	-	٤,٠٠٠,٠٠٠	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٧-٣)
<u>١٨٨,٣٤٣,٤٦٨</u>	<u>٥,١٧٣,٣٧٧</u>	<u>١٢١,٤٧٠,٠٠٠</u>	<u>٦١,٧٠٠,٠٩١</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

القيمة العادلة	المكاسب (خسائر) غير محققة		التكلفة	
	ريال سعودي	ريال سعودي		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٥١,٠٣٦,٥٥٥	٢,٩٨١,٨٥٤	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٠٥٤,٧٠١	صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (إيضاح ٧-١)
١٣,٦٨٦,٨٠٨	٤,٠٤١,٤١٨	-	٩,٦٤٥,٣٩٠	صندوق ديار جدة العقاري المبارك (٧-٢)
٢,٩٥٢,٤٦٧	(١,٠٤٧,٥٣٣)	-	٤,٠٠٠,٠٠٠	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٧-٣)
<u>٦٧,٦٧٥,٨٣٠</u>	<u>٥,٩٧٥,٧٣٩</u>	<u>٣٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٣١,٧٠٠,٠٩١</u>	

١-٧ تمثل الاستثمارات في صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٨,٠٠٨,٧٦٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢,٣٨٠,٤٩٤ وحدة). إن الصندوق غير مدرج وتتم إدارته من قبل الشركة.

٢-٧ تمثل الاستثمارات في صندوق ديار جدة العقاري المبارك ٩٦٤,٥٣٩ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٩٦٤,٥٣٩ وحدة). إن الصندوق غير مدرج وتتم إدارته من قبل الشركة.

٣-٧ تمثل الاستثمارات في صندوق المبارك العقاري للدخل ٤٠٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤٠٠٠ وحدة). إن الصندوق غير مدرج وتتم إدارته من قبل الشركة.

فيما يلي حركة الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٧,٠٧٢,٢٩٦	٦٧,٦٧٥,٨٣٠	القيمة العادلة في بداية السنة
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢١,٤٧٠,٠٠٠	إضافة
٦٠٣,٥٣٤	(٨٠٢,٣٦٢)	(خسارة) مكاسب غير محققة
<u>٦٧,٦٧٥,٨٣٠</u>	<u>١٨٨,٣٤٣,٤٦٨</u>	القيمة العادلة في نهاية السنة

٨- 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	نسبة الملكية %	ريال سعودي	ريال سعودي
صندوق أي.إن.بي.أي البوابة الاقتصادية (١-٨)	٢٥,٤٧%	٢٠٦,٠٤٣,٨١٠	٢١٠,٥٣٣,٣٥٢
صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري (٢-٨)	٢٣,٧٦%	٣١١,٢٢٩,٦٣٢	-
		٥١٧,٢٧٣,٤٤٢	٢١٠,٥٣٣,٣٥٢

١-٨ 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 بتاريخ ٩ شوال ١٤٣٥هـ (الموافق ٥ أغسطس ٢٠١٤).

تبلغ مدة الصندوق ٥ سنوات اعتباراً من تاريخ إغلاق الطرح الأولي (أي ١١ يناير ٢٠١٥). بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠١٩، قرر مجلس إدارة الصندوق تمديد مدة الصندوق لسنة 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. وبتاريخ 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 ٢٠٢٠.

يتمثل غرض الصندوق في شراء أصول عقارية، ممتلكات عقارية تحقق دخل، تقع في مدينة الرياض، والتي سيستلم منها الصندوق دخل عمليات الفنادق والإيجار على مدى فترة الصندوق. لدى الشركة المقدرة على ممارسة تأثيراً هاماً على الصندوق حيث تقوم بإدارة الصندوق من خلال اتفاق بين الشركة كمدير الصندوق ومالكي الوحدات في الصندوق.

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

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧٠,٢٠٨,٦٧٨	٥٤,٤٠٧,٣٦٤	موجودات متداولة
١,٥٨١,٩٠٧,١٥٤	١,٥٨٦,٩٦٥,١٦٠	موجودات غير متداولة
١,٦٥٢,١١٥,٨٣٢	١,٦٤١,٣٧٢,٥٢٤	إجمالي الموجودات
٥١,٠١٥,٩٧٩	٥٩,٣٨٥,٦٠٧	مطلوبات متداولة
٧٧٠,٤٨١,٠٢٢	٧٧٣,٠٢٠,٢٥٠	مطلوبات غير متداولة
٨٣٠,٦١٨,٨٣١	٨٠٨,٩٦٦,٦٦٧	صافي الموجودات
١٧٠,٨٨٨,٣٨٤	١٧٣,٤٣٣,٨٢٥	إيرادات
١,٠٨٩,٣٦٠	١٥,٦٢٨,٠٢٥	إجمالي الدخل الشامل
٣٠,٨٧٥,٠٠٠	٣٣,٢٥٠,٠٠٠	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة

٨- الاستثمارات في الشركات الزميلة (تتمة)

فيما يلي بيان حركة صندوق أي.إن.بي.أي البوابة الاقتصادية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢١٨,١٢٠,٨٩٢	٢١٠,٥٣٣,٣٥٢	في بداية السنة
٢٧٧,٤٦٠	٣,٩٨٠,٤٥٨	الحصة في النتائج
(٧,٨٦٥,٠٠٠)	(٨,٤٧٠,٠٠٠)	حصة في توزيعات أرباح مدفوعة
٢١٠,٥٣٣,٣٥٢	٢٠٦,٠٤٣,٨١٠	في نهاية السنة

٢-٨ بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٠، قامت الشركة بالاكتتاب بنسبة ٢٣,٧٦٪ من وحدات صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري (الصندوق) بمبلغ قدره ٣٢٥ مليون ريال سعودي. وهو صندوق استثمار عقاري مطروح طرماً خاص 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.

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	
١٩٤,٧٣١,٦٨٧	موجودات متداولة
١,٧٧٩,٩٨٧,٢٧٢	موجودات غير متداولة
١,٩٧٤,٧١٨,٩٥٩	إجمالي الموجودات
٢٥,٨٨٢,٨٨٣	مطلوبات متداولة
٦٣٨,٩٤٧,٠٥٢	مطلوبات غير متداولة
١,٣٠٩,٨٨٩,٠٢٤	صافي الموجودات
١١٦,٣٨٧,٥١٦	إيرادات
٤٩,٢٨٢,٢٣٩	إجمالي الدخل الشامل
١٠٧,٢٣٨,٣٣٣	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة

فيما يلي بيان حركة صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	
-	في بداية السنة
٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠	إضافات
١١,٧٠٩,٤٦٠	الحصة في النتائج
(٢٥,٤٧٩,٨٢٨)	حصة في توزيعات أرباح مدفوعة
٣١١,٢٢٩,٦٣٢	في نهاية السنة

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

تمثل توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة المبالغ الفعلية ذات العلاقة وعليه، تم استلامها من قبل الشركة. تمثل المعلومات الملخصة الأخرى التي تسبق التسوية 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.

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٨- الاستثمارات في الشركات الزميلة (تتمة)

فيما يلي بيان حركة صندوق الاستثمارات في الشركات الزميلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢١٨,١٢٠,٨٩٢	٢١٠,٥٣٣,٣٥٢	في بداية السنة
-	٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠	إضافات
٢٧٧,٤٦٠	١٥,٦٨٩,٩١٨	الحصة في النتائج
(٧,٨٦٥,٠٠٠)	(٣٣,٩٤٩,٨٢٨)	حصة في توزيعات أرباح مدفوعة
٢١٠,٥٣٣,٣٥٢	٥١٧,٢٧٣,٤٤٢	في نهاية السنة

٩- المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات المالية الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٤,٠٥١,٤١٧	٢٤,١٤٧,٥٣٨	أتعاب إدارة موجودات مستحقة (إيضاح ١١)
١١,٨٣١,٧٨٤	١٥,٥٩٠,٩٠٣	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة (إيضاح ١١)
١,٤١٧,٥٠٠	١٣,٥٩٤,٠٦٣	أتعاب مشورة مالية لشركات مستحقة
٢,٨٠٢,٥٧١	٢,٠٥٩,٧٩٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢,١٦٩,١٦٣	٤٢٣,٤٤٠	دخل عمولة خاصة مستحقة عن ودائع (إيضاح ١١)
١,٤٠٦,٦٨٨	٢,٧١٧,٠٩٣	أخرى
٣٣,٦٧٩,١٢٣	٥٨,٥٣٢,٨٣٤	

١٠- الذمم المدينة لقاء القروض بالهامش

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. يتم مراجعة التسهيلات على أساس سنوي على الأقل.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧١٣,٤٣٨,٢٥٦	٦٦٩,٥٩٠,٩٢٤	ذمم مدينة لقاء قروض بالهامش
٢,٥٤٧,٨٥٣	١,٧٧٩,٩٨٣	دخل عمولة خاصة مستحقة
٧١٥,٩٨٦,١٠٩	٦٧١,٣٧٠,٩٠٧	
(٤٢٦,٠٥٥)	(٤٦٦,٧١١)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٧١٥,٥٦٠,٠٥٤	٦٧٠,٩٠٤,١٩٦	



١١ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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. فيما يلي بيان المعاملات مع الجهة ذات العلاقة المدرجة في قائمة الدخل الشامل:

المبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٢٠١٩	٢٠٢٠		
ريال سعودي	ريال سعودي		الموجودات
٤٤,٠١١,٠٦٥	١٩,٨٣٩,٦٥٥	حسابات جارية محتفظ بها لدى البنك العربي الوطني	البنك العربي الوطني- الشركة الأم
		وديعة تحت الطلب محتفظ بها لدى البنك العربي الوطني	
١,٠٩١,٢٥٠,٠٠٠	١٠٨,١٢٧,٧٢٣	الاستثمارات في الشركات الزميلة (إيضاح ٨)	
٢١٠,٥٣٣,٣٥٢	٥١٧,٢٧٣,٤٤٢	استثمارات في صناديق مدارة	
٦٧,٦٧٥,٨٣٠	١٨٨,٣٤٣,٤٦٨	أتعاب من البنك العربي الوطني	
١,٣١٢,٧٨٧	١,٤٨٩,٩٢٩	أتعاب إدارة موجودات مستحقة من الصناديق المدارة (إيضاح ٩)	
١٤,٠٥١,٤١٧	٢٤,١٤٧,٥٣٨	نم مدينه أخرى من الصناديق المدارة (إيضاح ٩)	
١١,٨٣١,٧٨٤	١٥,٥٩٠,٩٠٣	دخل أتعاب تمويل شركات مستحقة من البنك العربي الوطني	
١,٤١٧,٥٠٠	٢,٤٢١,٥٦٣	دخل عمولة خاصة مستحقة عن ودائع من البنك العربي الوطني (إيضاح ٩)	
٢,١٦٩,١٦٣	٤٢٣,٤٤٠		
المبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٢٠١٩	٢٠٢٠		
ريال سعودي	ريال سعودي		المطلوبات
٤,٢٢٣,٠٦٤	-	مدفوعات تنظيمية نظامية نيابة عن الشركة	البنك العربي الوطني- الشركة الأم
٧١٤,٩٦٥,٦٥٨	-	قروض قصيرة الأجل من البنك العربي الوطني	
المبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٢٠١٩	٢٠٢٠		
ريال سعودي	ريال سعودي		الدخل
٥,٢٦٢,٠٤٣	٤,٧١٤,١٢٤	دخل من البنك العربي الوطني - إدارة المحافظ التقديرية	البنك العربي الوطني- الشركة الأم
٢٧,٢٧٤,٧٨٥	٣٣,١٨١,١٦٨	دخل من الصناديق الاستثمارية	
٥,٢٥٠,٠٠٠	٤,٣٥٠,٠٠٠	دخل أتعاب تمويل شركات من البنك العربي الوطني	
٢٣,٤٥١,٣٥٧	١٣,٨٩٨,٧٠٠	دخل عمولة خاصة عن ودائع من البنك العربي الوطني	
٢١,٠٥٠,٠٠٠	٥٠,٣٠٠,٥٠٠	أتعاب مشورة	
المبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	المصاريف
٢٠١٩	٢٠٢٠		
ريال سعودي	ريال سعودي		
(٦,٤٢٢,٨٤٤)	(٦,٤٢٢,٨٤٤)	تكلفة خدمات مشتركة موزعة من قبل البنك العربي الوطني (إيضاح ٢٣)	البنك العربي الوطني- الشركة الأم
(٣٧٠,٠٠٠)	(٣٧٠,٠٠٠)	أتعاب اجتماع لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين (إيضاح ٢٣)	
(١٣,٤٢٦,٠٠٩)	(١٤,٨٦٥,٧٢٩)	رواتب وما في حكمها لكبار موظفي الإدارة	

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٢- الممتلكات، والمعدات وموجودات حق الاستخدام، صافي

تستهلك تكلفة الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	المعدات المكتتبية ريال سعودي	الأثاث والتركتيبات ريال سعودي	تحسينات المبانى المستأجرة ريال سعودي	
				التكلفة:
٣٠,٤٣٧,٤٩١	٦,٩٩٩,٥٦٧	٩٣٤,٨٦٥	٢٢,٥٠٣,٠٥٩	في بداية السنة
٣٨١,٢٥٥	١٣,٠٠١	٩٩,٧٧٠	٢٦٨,٤٨٤	إضافات خلال السنة
(١,٨٧٠,١٨٤)	-	-	(١,٨٧٠,١٨٤)	استبعادات خلال السنة
٢٨,٩٤٨,٥٦٢	٧,٠١٢,٥٦٨	١,٠٣٤,٦٣٥	٢٠,٩٠١,٣٥٩	في نهاية السنة
				الاستهلاك:
٢٤,١٧٥,٦٨٣	٦,٧١٧,١٨١	٨٦٦,٠٢٥	١٦,٥٩٢,٤٧٧	في بداية السنة
٢,٠٦١,٤٥٢	١٠٧,٨٠٥	٢٦,٨٥١	١,٩٢٦,٧٩٦	المحمل للسنة
(٥١٩,٣٧٣)	-	-	(٥١٩,٣٧٣)	استبعادات خلال السنة
٢٥,٧١٧,٧٦٢	٦,٨٢٤,٩٨٦	٨٩٢,٨٧٦	١٧,٩٩٩,٩٠٠	في نهاية السنة
٣,٢٣٠,٨٠٠	١٨٧,٥٨٢	١٤١,٧٥٩	٢,٩٠١,٤٥٩	صافى القيمة الدفترية: في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٢- الممتلكات , والمعدات وموجودات حق الاستخدام، صافي (تتمة)

تستهلك تكلفة الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	المعدات المكتبية ريال سعودي	الأثاث والتركيبات ريال سعودي	تحسينات المباني المستأجرة ريال سعودي	
٢٢,٧٣٦,٨٣٨	٦,٩٦٧,٣٦٧	٩٠٣,٩٦٥	١٤,٨٦٥,٥٠٦	التكلفة:
٧,٤٠٣,١١٥	-	-	٧,٤٠٣,١١٥	في بداية السنة
٢٩٧,٥٣٨	٣٢,٢٠٠	٣٠,٩٠٠	٢٣٤,٤٣٨	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) في ١ يناير ٢٠١٩
٣٠,٤٣٧,٤٩١	٦,٩٩٩,٥٦٧	٩٣٤,٨٦٥	٢٢,٥٠٣,٠٥٩	إضافات خلال السنة
				في نهاية السنة
٢١,٩٨٤,٨٧٦	٦,٥٩٧,١٩١	٨٤٨,٤٨٢	١٤,٥٣٩,٢٠٣	الاستهلاك:
٢,١٩٠,٨٠٧	١١٩,٩٩٠	١٧,٥٤٣	٢,٠٥٣,٢٧٤	في بداية السنة
٢٤,١٧٥,٦٨٣	٦,٧١٧,١٨١	٨٦٦,٠٢٥	١٦,٥٩٢,٤٧٧	المحمل للسنة
				في نهاية السنة
٦,٢٦١,٨٠٨	٢٨٢,٣٨٦	٦٨,٨٤٠	٥,٩١٠,٥٨٢	صافي القيمة الدفترية:
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٣- التزامات الإيجار

فيما يلي بيان الحركة في التزامات الإيجار خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٨٧٩,١٧٤	٦,١٥٧,٢٤٦	في بداية السنة
١٧٢,٤٧٩	-	إضافات
-	(١,٣٨٨,٣٣٨)	استيعادات
٢٤٨,٤٣٦	١٨٨,١٩٥	تكلفة تمويل
(٢,١٤٢,٨٤٣)	(٢,٠١٢,٣٦٢)	دفعات إيجار خلال السنة
٦,١٥٧,٢٤٦	٢,٩٤٤,٧٤١	في نهاية السنة
٤,١٤٧,٤١٢	١,٩٩٦,٧٤١	التزامات إيجار غير متداولة
٢,٠٠٩,٨٣٤	٩٤٨,٠٠٠	التزامات إيجار متداولة

١٤- الموجودات غير الملموسة، صافي

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٣,٢٦٦,٣٤٥	٢٤,٩٠٦,٢٤٣	التكلفة
١,٦٣٩,٨٩٨	١,٣٨١,٨٧٨	في بداية السنة
٢٤,٩٠٦,٢٤٣	٢٦,٢٨٨,١٢١	إضافات خلال السنة
		في نهاية السنة (١-١٤)
١٥,٠٢٦,٥٤٨	١٦,٣٤٢,٦١١	الإطفاء المتراكم
١,٣١٦,٠٦٣	١,٩٩٨,٠٧٩	في بداية السنة
١٦,٣٤٢,٦١١	١٨,٣٤٠,٦٩٠	محمل خلال السنة
		في نهاية السنة
٨,٥٦٣,٦٣٢	٧,٩٤٧,٤٣١	صافي القيمة الدفترية
		في ٣١ ديسمبر

١٤-١ تتضمن الموجودات غير الملموسة الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ وقدرها ١,٣٢٥,١٤٤ ريال سعودي (٢٠١٩: ١٧٧,١٨٦ ريال سعودي).

١٥- قروض قصيرة الأجل

حصلت الشركة على تسهيل قرض متجدد قصير الأجل من البنك العربي الوطني بتاريخ ١ أبريل ٢٠١٧ لتسهيل تجديد الإقراض بهامش على أساس ١٢ شهراً و يحمل معدل عمولة يتراوح بين ١,١٢٪ إلى ٢,٥٥٪ سنوياً (٢٠١٩: ٢,٦٪ إلى ٢,٩٪ سنوياً). تمت تسوية القرض المتجدد المستحق بالكامل خلال عام ٢٠٢٠.

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٦- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	
٥,٩١٠,٩٨٤	٥,٣٢٣,٩٣٦	رواتب موظفين ومنافع ذات علاقة مستحقة
١,٥٥٨,٢٦٦	١,٩٦٥,٥٦٧	تأمين مستحق
١,٩١٤,١٦٩	١,٩١٤,٥٦٩	اتصالات مستحقة
١,٧١٤,٦١٤	١,٧٣٤,٣٩٥	اشتراك إنترنت مستحق
٢,١١٥,٤١٧	١,٤٧١,٩٤٦	دائنون
١,٤١٥,١٠٣	١,٢٤١,٥٠٣	ضريبة قيمة مضافة مستحقة
١,٠٣٧,٧٩٥	١,٠٧٧,٧٦٥	مصاريف صيانة برامج مستحقة
٨٣٥,٢٣٧	٩٦٣,٥٢٣	مبالغ مستحقة الدفع لشركة السوق المالية السعودية (تداول)
٣٨٥,٤١٥	٥٢٧,٩٠٩	أتعاب مهنية
٤٥٥,٣٥٨	٤٦٩,٦١٣	مصروف التأمينات الاجتماعية المستحقة
٤٣٧,٧٨٥	٤٣٧,٧٨٥	أتعاب إدارية مستحقة
٤,٢٢٣,٠٦٤	-	مبلغ مستحق إلى البنك العربي الوطني (إيضاح ١١)
٣,٨٩٩,٨٩٢	٦,٠٣٧,٥٧٧	أخرى
٢٥,٩٠٣,٠٩٩	٢٣,١٦٦,٠٨٨	

١٧- الزكاة وضريبة الدخل

(أ) الزكاة وضريبة الدخل المحملة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٤٧,٧٥٥,٣٦٤	٥٠,٨٤٦,٢٦٣	الاحتياطي النظامي والأخر، الرصيد الافتتاحي
٣٠٥,٧٥٦,٩٨٩	٣٣٣,٥٧٥,٠٧٩	أرباح مبقاة، الرصيد الافتتاحي
٦٣,٨١٩,١٠١	١٤٩,٦٢٣,٨٣٢	صافي الدخل المعدل
٢٢,٥٠٣,٩٦٩	٢٢,٩٠٦,٥٢١	منافع تقاعد الموظفين
٣٧٩,٥٩٣	٩,٤٦٢,٦٧٣	المخصصات
(٣٠,٦٩٣,٠٢٨)	(٧,٣٧٠,٢٤٦)	ممتلكات ومعدات وفقاً لنظام ضريبة الدخل
١,٤٠٩,٥٢١,٩٨٨	١,٥٥٩,٠٤٤,١٢٢	الوعاء الزكوي
٨٤٥,٧١٣,١٩٣	٩٣٥,٤٢٦,٤٧٣	حصة المساهم السعودي في وعاء الزكاة بواقع ٦٠٪

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٢١,١٤٢,٨٣٠	٢٤,٠٤٧,٨٣٩	زكاة محملة خلال السنة
(٩٥,٨٢٨)	-	عكس قيد الزكاة المحملة لسنة سابقة
٥,٢٣٢,٢٠١	١١,٧٤٨,٨٥٧	ضريبة محملة خلال السنة
(٣٣٣,٠٧٥)	١٣,٢٨٣	ضريبة مؤجلة محملة (عكس قيد)
٢٥,٩٤٦,١٢٨	٣٥,٨٠٩,٩٧٩	إجمالي المحمل

١٧- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

(ب) الحركة في الزكاة وضريبة الدخل المستحقة خلال السنة

الإجمالي ريال سعودي	ضريبة الدخل ريال سعودي	الزكاة ريال سعودي	
			الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢٣,٢٧١,٨٨٦	٢,٠٠٣,٢٧٦	٢١,٢٦٨,٦١٠	في بداية السنة
٣٥,٨٠٩,٩٧٩	١١,٧٤٨,٨٥٧	٢٤,٠٦١,١٢٢	مجانب خلال السنة
(١٣,٢٨٣)	-	(١٣,٢٨٣)	عكس قيد لسنة سابقة
(٢٧,٧٠٤,٦٦٩)	(٥,٥٠٩,٤٢٨)	(٢٢,١٩٥,٢٤١)	مدفوع خلال السنة
٣١,٣٦٣,٩١٣	٨,٢٤٢,٧٠٥	٢٣,١٢١,٢٠٨	في نهاية السنة
			الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢٥,٠٩٠,٨٩٣	٤,١٦١,٤٣٨	٢٠,٩٢٩,٤٥٥	في بداية السنة
٢٦,٣٧٥,٠٣١	٥,٢٣٢,٢٠١	٢١,١٤٢,٨٣٠	مجانب خلال السنة
(٩٥,٨٢٨)	-	(٩٥,٨٢٨)	عكس قيد لسنة سابقة
(٢٨,٠٩٨,٢١٠)	(٧,٣٩٠,٣٦٣)	(٢٠,٧٠٧,٨٤٧)	مدفوع خلال السنة
٢٣,٢٧١,٨٨٦	٢,٠٠٣,٢٧٦	٢١,٢٦٨,٦١٠	في نهاية السنة

(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 ٢٠١٩، ولا تزال قيد المراجعة من قبل الهيئة. سيتم تقديم الإقرار الزكوي والضريبي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بعد تاريخ إصدار القوائم المالية.

(د) الضريبة المؤجلة

الرصيد الختامي	مثبتة في حساب الربح أو الخسارة	في بداية السنة	
			الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٤٣٥,٤٥٧	(٨٩,٥٠١)	٥٢٤,٩٥٨	ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
٢,٣٣٢,٩٣٩	٧٢,٩٦٥	٢,٢٥٩,٩٧٤	التزام المنافع المحددة للموظفين
٣٧,٣٣٧	٣,٢٥٣	٣٤,٠٨٤	مخصص خسائر تشغيلية
٢,٨٠٥,٧٣٣	(١٣,٢٨٣)	٢,٨١٩,٠١٦	
			الحركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥٢٤,٩٥٨	٨٦,٨٨١	٤٣٨,٠٧٧	ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
٢,٢٥٩,٩٧٤	٢٥٣,٢٥٤	٢,٠٠٦,٧٢٠	التزام المنافع المحددة للموظفين
٣٤,٠٨٤	(٧,٠٦٠)	٤١,١٤٤	مخصص خسائر تشغيلية
٢,٨١٩,٠١٦	٣٣٣,٠٧٥	٢,٤٨٥,٩٤١	

١٨- التزامات المنافع المحددة للموظفين

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٥,٠٨٤,٠٠٠	٢٥,٦٦٩,٦٤٧	الرصيد في بداية السنة (أ)
٢,٠٥٥,١٦٤	٢,٥٠٢,٦٤١	تكلفة خدمة حالية
١,١١٦,٣٤٥	٨٠٨,٨٨٠	تكلفة عمولة
٣,١٧١,٥٠٩	٣,٣١١,٥٢١	مبلغ مثبت في حساب الربح أو الخسارة (ب)
		عمليات إعادة القياس
٥,٨٣١	١,٠٢٤,٦٩٨	أرباح اكتوارية
٥,٨٣١	١,٠٢٤,٦٩٨	مبلغ مثبت في الدخل الشامل الآخر (ج)
٢,٥٨٠,٠٣١	٢,٦٤٨,٢٢٧	منافع مدفوعة خلال السنة (د)
٢٥,٦٦٩,٦٤٧	٢٥,٣٠٨,٢٤٣	الرصيد في نهاية السنة ((أ) + (ب- ج- د))

قامت الشركة بإجراء تقويم اكتواري لالتزام منافع الموظفين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، والنتيجة عن مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المؤهلين على رأس العمل.

الافتراضات الاكتوارية الهامة

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	الافتراضات الاكتوارية الرئيسية
		الافتراضات المالية
%٣,٤٠	%٢,٦٠	معدل الخصم المستخدم
%٣,٠٠	%٢,٠٠	معدل الزيادة في الرواتب*
		الافتراضات الديموغرافية
٦٠	٦٠	سن التقاعد

\* قامت الشركة بافتراض الزيادة في الرواتب بنسبة ٢,٦٠٪ في السنة لأول خمس سنوات، وللسنوات اللاحقة تم افتراض زيادة في الرواتب بنسبة ٣,١٠٪ في السنة، ويتم تحديدها على أساس الزيادات الفعلية في الرواتب في السنوات السابقة.

تحليل الحساسية

إن التغيير المحتمل بصورة معقولة في أحد 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.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
(٢,٣٥٩,٠١٨)	(٢,٤٠٤,٢٨٣)	معدل الخصم + ١٪
٢,٧٧٠,٨١١	٢,٨٠٩,٢١٥	معدل الخصم - ١٪
٢,٧٥٣,٤٧٦	(٣,٠٨٧,٦٠٦)	الزيادة في الرواتب على المدى طويل الأجل + ١٪
(٢,٣٨٨,٨٩٨)	٢,٦٥٧,٣٦٦	الزيادة في الرواتب على المدى طويل الأجل - ١٪

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٩- رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
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 ٢٠١٩: ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي) من ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم)، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي، مدفوعة بالكامل.

٢٠- الاحتياطي النظامي

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

٢١- الإيرادات

(أ) دخل الوساطة، صافي

يتضمن دخل الوساطة على ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
ريال سعودي	ريال سعودي
١١١,٥٧٠,٣٦٢	١٨٥,٣٧٢,٧٥٤
(٣٥,٩٦٩,٩٤٠)	(٥٩,٤٥٩,٠٩٣)
(٤٨,١٢٣,٠٣٦)	(٥٧,٢٥٣,٣٤٥)
(٣٠٣,٤٩٢)	٢٢٨,٩١١
٢٧,١٧٣,٨٩٤	٦٨,٨٨٩,٢٢٧

إجمالي دخل الوساطة  
ناقصاً: رسوم شركة السوق المالية السعودية (تداول)  
ناقصاً: الخصومات  
أتعاب وساطة إلكترونية، صافي

(ب) إدارة الموجودات

تشتمل أتعاب إدارة الموجودات على ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
ريال سعودي	ريال سعودي
٢٧,٢٦٥,٣٤٠	٣٣,١٧٠,٧٤٣
٨,٢٩٣,٦٣٢	٩,١٢٧,٣٠٠
٩,٤٤٥	١٠,٤٢٥
٣٥,٥٦٨,٤١٧	٤٢,٣٠٨,٤٦٨

تعاب 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 ٢٠٢٠

٢٢- الرواتب وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٧,٤٩٧,٨٤٦	٢٨,٣٧٣,٥٨٦	رواتب أساسية
٦,٠٩٩,٥٩٨	٧,٣٠٤,٦١٣	مكافآت موظفين
٤,٨٤٠,٣١٩	٥,٠٧٤,٦٤١	بدل سكن
٣,١٧١,٥٠٩	٣,٣١١,٥٢١	التزامات المنافع المحددة
٢,٤٩٨,٤١٤	٢,٤٧٦,٤٧٦	مصروف التأمينات الاجتماعية
٢,٣٠٠,٧٩٤	٢,١٦١,٤١٠	مصاريف طبية للموظفين
١,٨٨٦,٥٢٩	١,٨٢١,٤٠٩	بدلات مواصلات وسفر
١,٦٨١,٤٤٥	٦٧٩,٦٣٩	بدل غلاء معيشة
١,٧٣٩,٠٠٣	٣,٤٩٥,٣٩٩	أخرى
٥١,٧١٥,٤٥٧	٥٤,٦٩٨,٦٩٤	

٢٣- المصاريف العمومية والإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦,٤٢٢,٨٤٤	٦,٤٢٢,٨٤٤	تكلفة خدمات مشتركة موزعة من البنك العربي الوطني (إيضاح ١١)
٣,٨٠٩,٩٨١	٣,٩٤١,٦٤٧	صيانة ودعم البرامج
١,٨٥٥,٢٢٦	٢,٤٥٩,٢٢٦	رسوم اشتراكات
٦٨٤,٩٠٠	١,٣٨٧,٠٦٣	أتعاب مهنية واستشارية
١,٦٥٦,١٤٤	١,١٦٠,٢٦٣	اتصالات
٤٤٨,١٥٣	٤٣٩,٢١٨	تأمين
٣٧٠,٠٠٠	٣٧٠,٠٠٠	أتعاب اجتماع لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين (إيضاح ١١)
٣٠٤,٨٥٥	٢١٠,٨٣٣	رسوم ترخيص
٢,١٤٥,٧٨٢	٣,٤١٧,٨٧٠	أخرى
١٧,٦٩٧,٨٨٥	١٩,٨٠٨,٩٦٤	

٢٤- ربح السهم

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠,٩٠٣,١٦٠	١٠٨,٨٠٦,٢٥٦	دخل السنة
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
٠,٣١	١,٠٩	ربح السهم الأساسي والمخفض المتعلق بدخل السنة

٢٥ - الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي نظرة عامة على الموجودات المالية، باستثناء النقدية وشبه النقدية، المقتناة من قبل الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ، و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ .

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		<b>الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة</b>
٧١٥,٥٦٠,٠٥٤	٦٧٠,٩٠٤,١٩٦	ذمم مدينة لقاء قروض بالهامش
		<b>الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</b>
٥١,٠٣٦,٥٥٥	١٧٣,٩٧٤,٤٥٦	صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (إيضاح ١-٧)
١٣,٦٨٦,٨٠٨	١١,٤٤٢,٨٨١	صندوق ديار جدة العقاري المبارك (٢-٧)
٢,٩٥٢,٤٦٧	٢,٩٢٦,١٣١	صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٣-٧)
<u>٧٨٣,٢٣٥,٨٨٤</u>	<u>٨٥٩,٢٤٧,٦٦٤</u>	<b>إجمالي الموجودات المالية</b>
٧١٥,٥٦٠,٠٥٤	٦٧٠,٩٠٤,١٩٦	<b>إجمالي الموجودات المالية المتداولة</b>
٦٧,٦٧٥,٨٣٠	١٨٨,٣٤٣,٤٦٨	<b>إجمالي الموجودات المالية غير المتداولة</b>

فيما يلي نظرة عامة على المطلوبات المالية المقتناة من قبل الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ .

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		<b>المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة</b>
٧١٤,٩٦٥,٦٥٨	-	قروض قصيرة الأجل
٢٥,٩٠٣,٠٩٩	٢٣,١٦٦,٠٨٨	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
٢٣,٢٧١,٨٨٦	٣١,٣٦٣,٩١٣	زكاة وضريبة دخل مستحقة
<u>٧٦٤,١٤٠,٦٤٣</u>	<u>٥٤,٥٣٠,٠٠١</u>	<b>إجمالي المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة</b>
٧٦٤,١٤٠,٦٤٣	٥٤,٥٣٠,٠٠١	<b>إجمالي المطلوبات المالية المتداولة</b>
-	-	<b>إجمالي المطلوبات المالية غير المتداولة</b>

٢٦- التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية الخاصة بالشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. 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)	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١)	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة			
-	١٧٣,٩٧٤,٤٥٦	-	١٧٣,٩٧٤,٤٥٦
١١,٤٤٢,٨٨١	-	-	١١,٤٤٢,٨٨١
٢,٩٢٦,١٣١	-	-	٢,٩٢٦,١٣١
صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (إيضاح ٧-١)			
صندوق المبارك العقاري (٧-٢)			
صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٧-٣)			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة			
-	٥١,٠٣٦,٥٥٥	-	٥١,٠٣٦,٥٥٥
١٣,٦٨٦,٨٠٨	-	-	١٣,٦٨٦,٨٠٨
٢,٩٥٢,٤٦٧	-	-	٢,٩٥٢,٤٦٧
صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي (إيضاح ٧-١)			
صندوق المبارك العقاري (٧-٢)			
صندوق المبارك العقاري للدخل (إيضاح ٧-٣)			

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

٢٧- 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 وإعداد 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.

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

### التقليل من المخاطر

قامت الشركة بوضع إرشادات الاستثمار التي توضح استراتيجية العمل العامة 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 تتأثر 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 لبيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر العملات الأجنبية إذا كان لدى الشركة صافي مركز مفتوح هام بعملة أجنبية واحدة أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعملة 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 المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة لخسارة مالية. تنتهج الشركة سياسة التعامل فقط مع أطراف أخرى ذات جدارة ائتمانية والتي 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.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
٧١٥,٥٦٠,٠٥٤	٦٧٠,٩٠٤,١٩٦
٦٧,٦٧٥,٨٣٠	١٨٨,٣٤٣,٤٦٨
٢١٠,٥٣٣,٣٥٢	٥١٧,٢٧٣,٤٤٢
١,١٣٥,٢٦١,٠٦٥	١٢٧,٩٦٧,٣٧٩
٢,١٢٩,٠٣٠,٣٠١	١,٥٠٤,٤٨٨,٤٨٥

ذمم مدينة لقاء قروض بالهامش (إيضاح ١٠)  
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٧)  
استثمار في الشركات الزميلة (إيضاح ٨)  
نقدية وشبه نقدية (إيضاح ٦)

### 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 التمويل.

٢٧- 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 ٢٠٢٠	عند الطلب ريال سعودي	خلال ٣ أشهر ريال سعودي	٣ أشهر إلى سنة ريال سعودي	أكثر من سنة ريال سعودي	بدون تاريخ استحقاق محدد ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
مصاريف مستحقة الدفع ودائون آخرون	-	-	٢٣,١٦٦,٠٨٨	-	-	٢٣,١٦٦,٠٨٨
إجمالي المطلوبات المالية	-	-	٢٣,١٦٦,٠٨٨	-	-	٢٣,١٦٦,٠٨٨
٣١ ديسمبر ٢٠١٩						
فروض قصيرة الأجل مصاريف مستحقة الدفع ودائون آخرون	٧١٤,٩٦٥,٦٥٨	-	-	-	-	٧١٤,٩٦٥,٦٥٨
مصاريف مستحقة الدفع ودائون آخرون	-	-	٢٥,٩٠٣,٠٩٩	-	-	٢٥,٩٠٣,٠٩٩
إجمالي المطلوبات المالية	٧١٤,٩٦٥,٦٥٨	-	٢٥,٩٠٣,٠٩٩	-	-	٧٤٠,٨٦٨,٧٥٧

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 للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية يعادل القيمة العادلة لها. 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 للفترات 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 للتغيرات في قيمة الأسهم الفردية. وتنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الشركة في سندات الأسهم. تتعرض استثمارات الشركة لمخاطر الأسعار السائدة في السوق والتي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مجلس الإدارة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع 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 قيمة الأسعار السوقية لكل سهم على حدة بواقع 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.

شركة العربي الوطني للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٧- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تحليل الحساسية (تتمة)

الأثر على الربح والخسارة

٢٠١٩		٢٠٢٠		
ريال سعودي		ريال سعودي		
٣,٣٨٣,٧٩٢	+ ٥%	٩,٤١٧,١٧٣	+ ٥%	صافي (خسارة) ربح استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من
(٣,٣٨٣,٧٩٢)	- ٥%	(٩,٤١٧,١٧٣)	- ٥%	خلال 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 والمطلوبات المالية النقدية الهامة الخاصة بها مسجلة بالريال السعودي. لم تقم الشركة بإجراء أية معاملات هامة بعملة أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة، وأن الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي.

٢٨- المعلومات القطاعية

٢٠٢٠		٢٠١٩		قروض خدمات		تمويل الشركات/ مشورة عقارية		إدارة الموجودات		وساطة			
				إيرادات		مصاريف*		دخل من العمليات		إجمالي الموجودات		إجمالي المطلوبات	
الإجمالي	المركز الرئيسي	التمويل الهامشي	الخزينة	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩
٢١٨,٤٠٠,٧٨٥	٩٣,١٦٣	٢٢,٣٤٤,٢٨٥	١٣,٨٩٨,٧٠٠	٧٠,٨٦٦,٩٤٢	٤٢,٣٠٨,٤٦٨	٦٨,٨٨٩,٢٢٧	٦٨,٨٨٩,٢٢٧	٣٠,٢٨٥,٥٤٨	(١٨,٨٧٢,٩٢٥)	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٤٧,٢٣١,٦٣٤
(٨٩,٤٧٤,٤٦٨)	(١٢,٩٨٩,٣٢٥)	(١١,٩٠٦,٢٢١)	-	(١٥,٤٢٠,٤٤٩)	(١٨,٨٧٢,٩٢٥)	(٣٠,٢٨٥,٥٤٨)	(٣٠,٢٨٥,٥٤٨)	٢٣,٤٣٥,٥٤٣	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٤٧,٢٣١,٦٣٤
١٢٨,٩٢٦,٣١٧	(١٢,٨٩٦,١٦٢)	١٠,٤٣٨,٠٦٤	١٣,٨٩٨,٧٠٠	٥٥,٤٤٦,٤٩٣	٢٣,٤٣٥,٥٤٣	٣٨,٦٠٣,٦٧٩	٣٨,٦٠٣,٦٧٩	٢٣,٤٣٥,٥٤٣	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٤٧,٢٣١,٦٣٤
١,٥٧٧,٠٣٥,٢٨٣	٧٣٩,٥٣٨,٨٢٠	٦٧٠,٩٠٤,١٩٥	١٠٨,١٢٧,٧٢٣	٢,٥٩٤,٠٦٢	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٨,٦٣٨,٨٤٩	٨,٦٣٨,٨٤٩	٢,٥٩٤,٠٦٢	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٤٧,٢٣١,٦٣٤	٤٧,٢٣١,٦٣٤
٨٢,٧٨٢,٩٨٥	٨٠,٩٩٧,٣٤٧	٤٦٦,٧١١	-	-	٢٤٧,٦٤٨	١,٠٧١,٢٧٩	١,٠٧١,٢٧٩	-	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	٢٤٧,٦٤٨	٢٤٧,٦٤٨	٢٤٧,٦٤٨	٢٤٧,٦٤٨
١٥٠,١٤٤,١٢٧	١,٧٨١,٥٣٤	٣٥,٨٦٨,٩٢٥	٢٣,٤٥١,٣٥٧	٢٦,٣٠٠,٠٠٠	٣٥,٥٦٨,٤١٧	٢٧,١٧٣,٨٩٤	٢٧,١٧٣,٨٩٤	٢٦,٣٠٠,٠٠٠	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	٣٥,٥٦٨,٤١٧	٣٥,٥٦٨,٤١٧	٣٥,٥٦٨,٤١٧	٣٥,٥٦٨,٤١٧
(٩٣,٥٧٢,٢٩٩)	(١٢,٤١٤,٥٥٠)	(٢١,٤٠٨,٣١٠)	-	(٧,٢٧٠,٥١٥)	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	(٣١,٤٤٦,٣٦٣)	(٣١,٤٤٦,٣٦٣)	(٧,٢٧٠,٥١٥)	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	(٢١,٠٣٢,٥٦١)
٥٦,٥٧١,٨٢٨	(١٠,٦٣٣,٠١٦)	١٤,٤٦٠,٦١٥	٢٣,٤٥١,٣٥٧	١٩,٠٢٩,٤٨٥	١٤,٥٣٥,٨٥٦	(٤,٢٧٢,٤٦٩)	(٤,٢٧٢,٤٦٩)	١٩,٠٢٩,٤٨٥	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	١٤,٥٣٥,٨٥٦	١٤,٥٣٥,٨٥٦	١٤,٥٣٥,٨٥٦	١٤,٥٣٥,٨٥٦
٢,١٨٠,٣٨٨,٨٨٠	٣٤١,٩٧٩,١٠٤	٧١٥,٥٦٠,٠٥٤	١,٠٩١,٢٥٠,٠٠٠	١,٤١٧,٥٠٠	٢٥,٩٨١,٨٤٧	٤,٢٠٠,٣٧٥	٤,٢٠٠,٣٧٥	١,٤١٧,٥٠٠	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	٢٥,٩٨١,٨٤٧	٢٥,٩٨١,٨٤٧	٢٥,٩٨١,٨٤٧	٢٥,٩٨١,٨٤٧
٧٩٥,٩٦٧,٥٣٦	٧٩,٨١١,٢٣٢	٧١٤,٩٦٥,٦٥٨	-	-	٢٥٩,٧٥٧	٩٣٠,٨٨٩	٩٣٠,٨٨٩	-	(٢١,٠٣٢,٥٦١)	٢٥٩,٧٥٧	٢٥٩,٧٥٧	٢٥٩,٧٥٧	٢٥٩,٧٥٧

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

٢٩- التعهدات الرأسمالية والالتزامات المحتملة

لدى الشركة الالتزامات التالية كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٧٣,٦٥٣,٨٩١	٦٠٦,٣٠٦,٠٩٤	حدود قروض بالهامش غير مستخدمة
٣,٥١٢,٠٤٨	١,١٥٨,٤٧٥	تعهدات رأسمالية
٤٧٧,١٦٥,٩٣٩	٦٠٧,٤٦٤,٥٦٩	

### ٣٠- الأحداث اللاحقة

ترى الإدارة أنه لا توجد أحداث لاحقة هامة منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ والتي من شأنها أن يكون لها أثر جوهري على المركز المالي أو الأداء المالي للشركة كما يتضح في هذه القوائم المالية.

### ٣١- كفاية رأس المال

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بآلاف الريالات السعودية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بآلاف الريالات السعودية	
١,٣٧٣,٠٣٩	١,٤٨٣,٤٩٩	قاعدة رأس المال الشريحة الأولى
١,٣٧٣,٠٣٩	١,٤٨٣,٤٩٩	الإجمالي
٨,١٦٦	٢٧,٨٣٦	الحد الأدنى لرأس المال
٣٢٤,٧٧٢	٤٦٠,٧٣٢	مخاطر السوق
٢٣,٣٩٣	٢٥,٤٣٣	مخاطر الائتمان
٣٥٦,٣٣١	٥١٤,٠٠١	المخاطر التشغيلية
		الإجمالي
٣,٨٥	٢,٨٩	نسبة كفاية رأس المال
١,٠١٦,٧٠٨	٩٦٩,٤٩٨	الفائض في رأس المال

(أ) تشمل قاعدة رأسمال الشركة على ما يلي:

- الشريحة الأولى لرأس المال وتتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقة وعلوّة الإصدار (إن وجدت) والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم.
- الشريحة الثانية لرأس المال وتتكون من القروض الثانوية والأسهم الممتازة المتراكمة واحتياطيات إعادة التقييم.

(ب) يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال فيما يتعلق بمخاطر السوق ومخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية وفقاً للمتطلبات المنصوص عليها في الفصل (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 مقدرّة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأسمال قوية.

### ٣٢- الأثر الناتج عن كوفيد-١٩ على الأعمال التجارية والعمليات

خلال مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") على أنه جائحة اعترافاً بانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر تفشي هذا 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. إن هذه التطورات قد تؤثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي للشركة.

### ٣٣- الموجودات المحفوظ بها بموجب كفاية رأس المال

إن الموجودات المحفوظ بها في صناديق استثماريه 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.

#### ١-٣٣ الموجودات تحت إشراف الإدارة

تمثل موجودات الصناديق الاستثمارية والمحافظ الاختيارية المدارة من قبل الشركة، وقدرها ٧,٥ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٥,٨ مليار ريال سعودي).

#### ٢-٣٣ الحسابات النقدية للعملاء

احتفظت الشركة بالحسابات النقدية للعملاء لدى البنك العربي الوطني، وقدرها ٣,٧ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٢,٦ مليار ريال سعودي)، يتم استخدامها للاستثمارات بناء على تعليمات العملاء. وتماشياً مع سياستها المحاسبية، لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة.

### ٣٤- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢١ (الموافق ١١ شعبان ١٤٤٢ هـ).