

WATANI WEALTH MANAGEMENT COMPANY
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

FINANCIAL STATEMENTS AND
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

31 DECEMBER 2020

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

FINANCIAL STATEMENTS AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

For the year ended 31 December 2020

INDEX	PAGES
Independent auditor's report	1 - 3
Statement of financial position	4
Statement of profit or loss and other comprehensive income	5
Statement of changes in shareholder's equity	6
Statement of cash flows	7
Notes to the financial statements	8 - 29



Ernst & Young & Co. (Certified Public Accountants) Registration No. 45/11/323
General Partnership C.R. No. 1010383821
Head Office
Al Faisaliah Office Tower, 14th Floor
King Fahad Road
P.O. Box 2732
Riyadh 11461
Kingdom of Saudi Arabia

Tel: +966 11 215 9898
+966 11 273 4740
Fax: +966 11 273 4730

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com/mena

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDER OF WATANI WEALTH MANAGEMENT COMPANY (A SINGLE SHAREHOLDER CLOSED JOINT STOCK COMPANY)

Opinion

We have audited the financial statements of Watani Wealth Management Company (A Single Shareholder Closed Joint Stock Company) (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in shareholder's equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2020 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with professional code of conduct and ethics endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants and the provisions of Companies' Law and Company's By-laws, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.



**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDER OF WATANI WEALTH MANAGEMENT COMPANY
(A SINGLE SHAREHOLDER CLOSED JOINT STOCK COMPANY) (continued)**

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.



Building a better
working world

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDER OF WATANI WEALTH MANAGEMENT COMPANY
(A SINGLE SHAREHOLDER CLOSED JOINT STOCK COMPANY) (continued)**

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

for Ernst & Young

Abdulaziz A. Al-Sowailim
Certified Public Accountant
License No. (277)

Riyadh: 4 Sha'aban 1442H
(17 March 2021)



Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2020

	Notes	2020 SR	2019 SR
ASSETS			
NON-CURRENT ASSETS			
Property and equipment	6	13,173,341	11,584,979
Intangible assets	7	1,273,465	874,239
Right-of-use assets	12	3,846,108	5,471,442
TOTAL NON-CURRENT ASSETS		18,292,914	17,930,660
CURRENT ASSETS			
Investment held at fair value through profit and loss (FVTPL)	10	6,450,000	10,125,000
Accounts receivable and other assets	9	2,308,041	215,063
Prepayments		958,840	1,088,424
Cash and cash equivalents	8	40,234,323	64,769,750
TOTAL CURRENT ASSETS		49,951,204	76,198,237
TOTAL ASSETS		68,244,118	94,128,897
SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES			
SHAREHOLDER'S EQUITY			
Share capital	13	90,000,000	90,000,000
Accumulated losses		(35,682,095)	(33,326,520)
Actuarial valuation reserve	11	146,582	175,973
TOTAL SHAREHOLDER'S EQUITY		54,464,487	56,849,453
LIABILITIES			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Employees' defined benefit liabilities	11	1,518,395	749,709
Lease liabilities - non-current portion	12	2,231,842	3,864,793
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES		3,750,237	4,614,502
CURRENT LIABILITIES			
Accounts payable, accrued expenses and other liabilities	14	5,646,022	5,585,815
Amounts due to related parties	15	-	22,323,879
Zakat payable	16	2,750,422	3,307,618
Lease liabilities - current portion	12	1,632,950	1,447,630
TOTAL CURRENT LIABILITIES		10,029,394	32,664,942
TOTAL LIABILITIES		13,779,631	37,279,444
TOTAL SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES		68,244,118	94,128,897

The attached notes 1 to 25 form part of these financial statements.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2020

	Notes	2020 SR	2019 SR
INCOME			
Arrangement fee income		18,256,832	8,293,622
OPERATING EXPENSES			
Salaries and related costs		(16,140,237)	(15,059,260)
Commission fee expense		(3,384,070)	(1,529,641)
Depreciation of property and equipment	6	(2,602,425)	(945,951)
Depreciation of right-of-use assets	12	(1,625,334)	(1,625,334)
Employees' defined benefit liabilities	11	(810,921)	(700,118)
Advisory fee expense	15	(548,963)	(305,925)
Amortisation of intangible assets	7	(58,420)	(32,749)
Other general and administration expenses	17	(4,844,405)	(5,287,939)
		(30,014,775)	(25,486,917)
OPERATING LOSS		(11,757,943)	(17,193,295)
Special commission income		624,305	1,719,839
Other income		40,300	-
Foreign exchange gain (loss)		2,380	(50,796)
Finance costs	18	(105,969)	(583,764)
LOSS BEFORE ZAKAT		(11,196,927)	(16,108,016)
Zakat	16	(1,158,648)	(1,715,844)
LOSS FOR THE YEAR		(12,355,575)	(17,823,860)
OTHER COMPREHENSIVE (LOSS) INCOME			
<i>Item that will not be reclassified subsequently to profit or loss:</i>			
Remeasurement (loss) gain on employees' defined benefit liabilities	11	(29,391)	175,973
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		(12,384,966)	(17,647,887)

The attached notes 1 to 25 form part of these financial statements.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDER'S EQUITY

For the year ended 31 December 2020

	<i>Share capital</i> SR	<i>Accumulated</i> <i>losses</i> SR	<i>Actuarial</i> <i>valuation</i> <i>reserve</i> SR (Note 11)	<i>Total</i> SR
As at 1 January 2019	90,000,000	(15,502,660)	-	74,497,340
Loss for the year	-	(17,823,860)	-	(17,823,860)
Other comprehensive income	-	-	175,973	175,973
Total comprehensive loss for the year	-	(17,823,860)	175,973	(17,647,887)
As at 1 January 2020	90,000,000	(33,326,520)	175,973	56,849,453
Loss for the year	-	(12,355,575)	-	(12,355,575)
Other comprehensive loss	-	-	(29,391)	(29,391)
Total comprehensive loss for the year	-	(12,355,575)	(29,391)	(12,384,966)
Waiver of liability by the Shareholder (note 15)	-	10,000,000	-	10,000,000
As at 31 December 2020	90,000,000	(35,682,095)	146,582	54,464,487

The attached notes 1 to 25 form part of these financial statements.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2020

	Notes	2020 SR	2019 SR
OPERATING ACTIVITIES			
Loss before zakat		(11,196,927)	(16,108,016)
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation of property and equipment	6	2,602,425	945,951
Depreciation of right-of-use assets	12	1,625,334	1,625,334
Provision for employees' defined benefit liabilities	11	810,921	700,118
Finance costs	18	105,969	583,764
Amortisation of intangible assets	7	58,420	32,749
Receivable written off	17	-	221,766
Income from rent concession	12	(40,300)	-
Special commission income		(624,305)	(1,719,839)
Operating cash flows before movements in working capital		(6,658,463)	(13,718,173)
<i>Changes in operating assets and liabilities</i>			
(Increase) decrease in accounts receivable and other assets		(2,158,347)	15,488,762
Decrease (increase) in prepayments		129,584	(344,675)
Increase in accounts payable, accrued expenses and other liabilities		60,207	1,869,348
Cash (used in) from operating activities		(8,627,019)	3,295,262
Special commission income received		689,674	1,854,059
Employee's terminal benefits paid	11	(71,626)	-
Payment of interest portion of lease liabilities	12	(105,969)	(95,624)
Zakat paid	16	(1,715,844)	-
Net cash (used in) from operating activities		(9,830,784)	5,053,697
INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of property and equipment	6	(4,190,787)	(3,203,775)
Additions to intangible assets	7	(457,646)	(460,290)
Proceeds from disposal of financial assets held at FVTPL	10	255,637,500	73,726,900
Acquisitions of financial assets held at FVTPL	10	(251,962,500)	(80,100,000)
Net cash used in investing activities		(973,433)	(10,037,165)
FINANCING ACTIVITIES			
Movement in amounts due to related parties, net		(12,323,879)	4,480,553
Payment of principal portion of lease liabilities	12	(1,407,331)	(1,757,976)
Net cash (used in) from financing activities		(13,731,210)	2,722,577
Decrease in cash and cash equivalents		(24,535,427)	(2,260,891)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		64,769,750	67,030,641
Cash and cash equivalents at the end of the year		40,234,323	64,769,750
<i>Significant non-cash transactions:</i>			
Waiver of liability by the Shareholder	15	10,000,000	-
Actuarial (loss) gain on employees' defined benefit liabilities	11	(29,391)	175,973
Transfer of property and equipment to related parties	15	-	2,900,499
Right-of-use assets	12	-	7,096,776
Lease liabilities	12	-	7,021,711

The attached notes 1 to 25 form part of these financial statements.

Watani Wealth Management Company (A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2020

1. INCORPORATION AND ACTIVITIES

Watani Wealth Management Company (the “Company”) is a single shareholder closed joint stock company, established on 8 Jumad Awal 1439H (corresponding to 25 January 2018) pursuant to the rules and regulations of the Companies’ Law issued by a Royal Decree No. M/3, dated 28 Muharram 1437H (corresponding to 10 November 2015). The Company is registered in the Kingdom of Saudi Arabia under commercial registration numbered 1010481235 dated 4 Rabi Thani 1440H (corresponding to 11 December 2018). The registered office is located at Daman Building 2nd and 3rd floor, Al Muhammadiyah District, King Fahad Road, Riyadh 12363, Kingdom of Saudi Arabia.

The Company also operates in the Kingdom of Saudi Arabia through the following branches:

<i>City</i>	<i>Commercial Registration Number</i>
Jeddah	4030605432
Al Khobar	2051229687

The Company and its branches are licensed to deal as principal and as an agent, arranging, advising, and serving as a custodian in the securities business, managing investment funds, and managing discretionary portfolios in accordance with the license issued by the Capital Market Authority No. 17185-37 dated 19 Dhul Hijjah 1438H (corresponding to 10 September 2017).

2. BASIS OF PREPARATION

2.1 *Statement of compliance*

These financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB), as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants (“SOCPA”) (collectively referred to as “IFRS as endorsed in KSA”).

2.2 *Judgments and estimates*

The preparation of the financial statements in conformity with the IFRS as endorsed in KSA requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the Company’s accounting policies as discussed in note 5.

2.3 *Basis of measurement, presentation and functional currency*

The financial statements are prepared under the historical cost convention, using the accrual basis of accounting except for investments held at fair value through profit or loss that are measured at fair value and the measurement of the Employees’ defined benefit that is determined at the present value of future liabilities using the expected unit credit method. These financial statements are presented in Saudi Riyals (“SR”) which is the functional and presentation currency of the Company.

2.4 *New and amended standards and interpretations*

Several amendments and interpretations apply for the first time in 2020, but do not have an impact on the financial statements of the Company. The Company has not early adopted any standards, interpretations or amendments that have been issued but are not yet effective.

Amendments to IAS 1 and IAS 8 Definition of Material

The amendments provide a new definition of material that states, “information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity.” The amendments clarify that materiality will depend on the nature or magnitude of information, either individually or in combination with other information, in the context of the financial statements. A misstatement of information is material if it could reasonably be expected to influence decisions made by the primary users. These amendments had no impact on the financial statements of, nor is there expected to be any future impact to the Company.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

2. BASIS OF PREPARATION (continued)

New and amended standards and interpretations (continued)

Conceptual Framework for Financial Reporting issued on 29 March 2018

The Conceptual Framework is not a standard, and none of the concepts contained therein override the concepts or requirements in any standard. The purpose of the Conceptual Framework is to assist the IASB in developing standards, to help preparers develop consistent accounting policies where there is no applicable standard in place and to assist all parties to understand and interpret the standards. This will affect those entities which developed their accounting policies based on the Conceptual Framework. The revised Conceptual Framework includes some new concepts, updated definitions and recognition criteria for assets and liabilities and clarifies some important concepts. These amendments had no impact on the financial statements of the Company.

Amendments to IFRS 16 COVID-19 Related Rent Concessions

On 28 May 2020, the IASB issued COVID-19-Related Rent Concessions - amendment to IFRS 16 Leases. The amendments provide relief to lessees from applying IFRS 16 guidance on lease modification accounting for rent concessions arising as a direct consequence of the COVID-19 pandemic. As a practical expedient, a lessee may elect not to assess whether a COVID-19 related rent concession from a lessor is a lease modification. A lessee that makes this election accounts for any change in lease payments resulting from the COVID-19 related rent concession the same way it would account for the change under IFRS 16, if the change were not a lease modification. The amendment applies to annual reporting periods beginning on or after 1 June 2020. Earlier application is permitted. This amendment had no material impact on the financial statements of the Company.

Amendments to IFRS 7, IFRS 9 and IAS 39 Interest Rate Benchmark Reform

The amendments to IFRS 9 and IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement provide a number of reliefs, which apply to all hedging relationships that are directly affected by interest rate benchmark reform. A hedging relationship is affected if the reform gives rise to uncertainty about the timing and/or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument. These amendments have no impact on the financial statements of the Company as it does not have any interest rate hedge relationships.

3. STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE

The new and amended standards that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these new and amended standards, if applicable, when they become effective.

Amendments to IAS 1: Classification of Liabilities as Current or Non-current

In January 2020, the IASB issued amendments to paragraphs 69 to 76 of IAS 1 to specify the requirements for classifying liabilities as current or non-current. The amendments clarify:

- What is meant by a right to defer settlement;
- That a right to defer must exist at the end of the reporting period;
- That classification is unaffected by the likelihood that an entity will exercise its deferral right; and
- That only if an embedded derivative in a convertible liability is itself an equity instrument would the terms of a liability not impact its classification.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023 and must be applied retrospectively. The amendments to the classification of liabilities as current or non-current is not expected to have a significant impact on the Company's financial statements in the period of initial application.

Onerous Contracts – Costs of Fulfilling a Contract – Amendments to IAS 37

In May 2020, the IASB issued amendments to IAS 37 to specify which costs an entity needs to include when assessing whether a contract is onerous or loss-making. The amendments apply a "directly related cost approach". The costs that relate directly to a contract to provide goods or services include both incremental costs and an allocation of costs directly related to contract activities. General and administrative costs do not relate directly to a contract and are excluded unless they are explicitly chargeable to the counterparty under the contract. The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2022. The Company will apply these amendments to contracts for which it has not yet fulfilled all its obligations at the beginning of the annual reporting period in which it first applies the amendments.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

3. STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE (continued)

IFRS 9 Financial Instruments – Fees in the ‘10 per cent’ test for derecognition of financial liabilities

As part of its 2018-2020 annual improvements to IFRS standards process the IASB issued amendment to IFRS 9. The amendment clarifies the fees that an entity includes when assessing whether the terms of a new or modified financial liability are substantially different from the terms of the original financial liability. These fees include only those paid or received between the borrower and the lender, including fees paid or received by either the borrower or lender on the other’s behalf. An entity applies the amendment to financial liabilities that are modified or exchanged on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies the amendment. The amendment is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2022 with earlier adoption permitted. The Company will apply the amendments to financial liabilities that are modified or exchanged on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies the amendment.

The amendments are not expected to have a material impact on the Company.

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The following are the significant accounting policies applied by the Company in preparing these financial statements.

Current versus non-current classification

The Company presents assets and liabilities in the statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is classified as current when it is:

- Expected to be realised or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle;
- Held primarily for the purpose of trading;
- Expected to be realised within twelve months after the reporting period; or
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

The Company classifies all other assets as non-current.

A liability is classified as current when:

- It is expected to be settled in the normal operating cycle;
- It is held primarily for the purpose of trading;
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Company classifies all other liabilities as non-current.

Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing an asset or a liability, if market participants act in their economic best interest.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Fair value measurement (continued)

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognised in the financial statements at fair value on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

Financial assets consist of FVTPL investment, cash and cash equivalent, account and other receivables. Financial liabilities consist of accounts payable and other current liabilities.

Fair values of these financial instruments have been assessed as being approximate to the carrying amounts due to frequent re-pricing or their short-term nature.

Revenue from contracts with customers

Arrangement fees

The Company is in the business of conducting the activities of dealing, managing, and arranging services. Revenue from contracts with customers is recognised at a point in time (when the services are provided to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Company is entitled in exchange for those services). The Company has concluded that it is the principal in its revenue arrangements.

Other income

Other income is recognised when earned.

Zakat

Zakat is provided for by the Company in accordance with Regulations of the General Authority of Zakat and Tax ("GAZT") prevailing in the Kingdom of Saudi Arabia and on an accrual basis. Provision for zakat is charged to profit or loss.

Value added tax

Expenses and assets are recognised net of the amount of value added tax, except:

- When the value added tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the sales tax is recognised as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable; and
- When receivables and payables are stated with the amount of value added tax included.

The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

Foreign currency transactions and balances

Transactions in foreign currencies are initially recorded by the Company at their respective functional currency spot rates at the date the transaction first qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the functional currency spot rates of exchange at the reporting date.

Differences arising on settlement or translation of monetary items are recognised in profit or loss.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates at the dates of the initial transactions.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Foreign currency transactions and balances (continued)

In determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which the Company initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, the Company determines the transaction date for each payment or receipt of advance consideration.

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost, net of accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any. Such costs include the cost of replacing part of the equipment and borrowing costs for long-term construction projects if the recognition criteria are met.

When significant parts of property and equipment are required to be replaced at intervals, the Company depreciates them separately based on their specific useful lives. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognised in the carrying amount of the property and equipment as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repair and maintenance costs are recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

Capital work-in-progress represents all costs relating directly or indirectly to the acquisition or construction of assets where acquisition or construction is in progress and will be transferred to relevant category of property and equipment once completed.

The cost less estimated residual value of property and equipment is depreciated on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets, effective from the date when it was available for use.

The Company applies the following annual rates of depreciation to its property and equipment:

<i>Description</i>	<i>Number of years</i>
Office equipment	4 to 5
Furniture and fixtures	5 to 10

An item of property and equipment and any significant part initially recognised is derecognised upon disposal (i.e., at the date the recipient obtains control) or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of profit or loss and other comprehensive income when the asset is derecognised.

The residual values, useful lives and methods of depreciation of property and equipment are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.

Leases

The Company assesses at contract inception whether a contract is, or contains, a lease. That is, if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

Company as a lessee

The Company applies a single recognition and measurement approach for all leases. The Company recognises lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.

i) Right-of-use assets

The Company recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the assets.

Buildings are depreciated over the lease term of 2-4 years.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Leases (continued)

ii) Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Company recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) that depend on a rate.

After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the lease payments (e.g., changes to future payments resulting from a change in an index or rate used to determine such lease payments) or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

Intangible assets

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

Intangible assets with finite lives are amortised over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are considered to modify the amortisation period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the expense category that is consistent with the function of the intangible assets.

The Company applies an annual rate of amortization of 4 years to its computers' software and accounted for on a straight-line basis.

An intangible asset is derecognized on disposal (i.e., at the date the recipient obtains control), or when no future economic benefits are expected from use or disposal. Any gain or loss arising upon derecognition of the asset, (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Impairment of tangible and intangible assets

At the end of each reporting period, the Company reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). When it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Company estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest Company of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs of disposal and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognized immediately in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Impairment of tangible and intangible assets (continued)

When an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or a cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset (or cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognized immediately in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Financial instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

i) Financial assets

Initial recognition and measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Company's business model for managing them. The Company initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs.

In order for a debt instrument to be classified and measured at amortised cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level. Financial assets with cash flows that are not SPPI are classified and measured at fair value through profit or loss, irrespective of the business model.

The Company's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both. Financial assets classified and measured at amortised cost are held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows while financial assets classified and measured at fair value through OCI are held within a business model with the objective of both holding to collect contractual cash flows and selling.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the Company commits to purchase or sell the asset.

Subsequent measurement

For the purpose of subsequent measurement, financial assets are classified in two categories:

- Financial assets at amortised cost (debt instruments).
- Financial assets at fair value through profit or loss.

Financial assets at amortised cost (debt instruments)

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest rate (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired. The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset or a financial liability (or a group of financial assets or financial liabilities) and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The EIR is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to or the amortised cost of the financial instrument. The EIR (and therefore, the amortised cost of the financial asset) is calculated by taking into account transaction costs and any discount or premium on the acquisition of the financial asset, as well as fees and costs that are an integral part of the EIR.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

Financial assets at amortised cost (debt instruments) (continued)

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at banks and on hand and short-term deposits with a maturity of 90 days or less, that are readily convertible to a known amount of cash and subject to an insignificant risk of changes in value.

Account and other receivables

Account and other receivables are measured at amortized cost and comprise of account receivables, accrued income and other assets.

Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at fair value through profit or loss are carried in the statement of financial position at fair value with net changes in fair value recognised in the statement of profit or loss. This category includes financial assets which the Company had not irrevocably elected to classify at fair value through OCI.

Derecognition

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a Company of similar financial assets) is primarily derecognised (i.e., removed from the Company's statement of financial position) when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- The Company has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset; or (b) the Company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

Impairment

For accounts receivables, the Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Company has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The Company considers a financial asset in default when contractual payments are 30 days past due. However, in certain cases, the Company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Company. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

ii) Financial liabilities

Initial recognition and measurement

All financial liabilities are recognised initially at fair value and, net of directly attributable transaction costs. At 31 December 2020, all Company's financial liabilities are classified at amortised cost.

Subsequent measurement

After initial recognition, interest-bearing liabilities are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included as finance costs in the statement of profit or loss.

Trade payables, other payables and lease liabilities

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for goods or services received, whether billed by the suppliers or not.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

ii) Financial liabilities (continued)

Derecognition

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

iii) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount is reported in the statement of financial position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. When the Company expects some or all of a provision to be reimbursed, for example, under an insurance contract, the reimbursement is recognised as a separate asset, but only when the reimbursement is virtually certain. The expense relating to a provision is presented in the statement of profit or loss net of any reimbursement.

Statutory reserve

In accordance with Saudi Arabian Regulations for Companies' Law and the Company's By-Laws, the Company must set aside 10% of its income after deducting losses brought forward in each year until it has built up a reserve equal to 30% of the share capital. The Company has not recorded any transfer for the year due to the losses incurred.

5. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.

Judgments

In the process of applying the Company's accounting policies, management has not made any judgements apart from those involving estimation, which has the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements.

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below. The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Company. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Provision for expected credit losses of account receivables

The Company uses a provision matrix to calculate ECLs for accounts receivables. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments that have similar loss patterns.

The provision matrix is initially based on the Company's historical observed default rates. The Company calibrates the matrix to adjust the historical credit loss experience with forward-looking information. For instance, if forecast economic conditions are expected to deteriorate over the next year which can lead to an increased number of defaults, the historical default rates are adjusted. At every reporting date, the historical observed default rates are updated and changes in the forward-looking estimates are analysed.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

5. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

Estimates and assumptions (continued)

Provision for expected credit losses of account receivables (continued)

The assessment of the correlation between historical observed default rates, forecast economic conditions and ECLs is a significant estimate. The amount of ECLs is sensitive to changes in circumstances and of forecast economic conditions. The Company's historical credit loss experience and forecast of economic conditions may also not be representative of customer's actual default in the future.

Economic useful lives of property and equipment

The useful lives of property and equipment are estimated based on the economic lives of the property and equipment and on the collective assessment of industry practice and experience with similar assets. The estimated useful lives of the property and equipment are reviewed at each reporting date and are updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence. It is possible, however, that future financial performance could be materially affected by changes in the estimates brought about by changes in any of the factors mentioned above. The amounts and timing of recorded expenses for any period would be affected by changes in these factors and circumstances.

Extension and termination options

In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not to exercise a termination option. Extension options or periods after termination options are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended or not terminated. The Company assesses at lease commencement whether it is reasonably certain to exercise the extension options. The Company reassesses whether it is reasonably certain to exercise the options if there is a significant event or significant change in circumstances within control.

Employees' defined benefit liabilities

The cost of the defined pension plan and other post-employment medical benefits and the present value of the pension obligation are determined using actuarial valuations. An actuarial valuation involves making various assumptions that may differ from actual developments in the future. These include the determination of the discount rate, future salary increases, mortality rates and future pension increases. Due to the complexities involved in the valuation and its long-term nature, a defined benefit obligation is highly sensitive to changes in these assumptions. All assumptions are reviewed at each reporting date.

The parameter most subject to change is the discount rate. In determining the appropriate discount rate, management considers the interest rates of government issued bonds in currencies consistent with the currencies of the post-employment benefit obligation and extrapolated as needed along the yield curve to correspond with the expected term of the defined benefit obligation. The underlying bonds are further reviewed for quality. Those having excessive credit spreads are excluded from the analysis of bonds on which the discount rate is based, on the basis that they do not represent high quality corporate bonds.

The mortality rate is based on publicly available mortality tables for the specific countries. Those mortality tables tend to change only at intervals in response to demographic changes. Future salary increases and pension increases are based on expected future inflation rates for the respective countries.

Leases - Estimating the incremental borrowing rate

The Company cannot readily determine the implicit interest rate in the lease, therefore, it uses its incremental borrowing rate (IBR) to measure lease liabilities. The IBR is the rate of interest that the Company would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment. The IBR therefore reflects what the Company 'would have to pay', which requires estimation when no observable rates are available or when they need to be adjusted to reflect the terms and conditions of the lease (for example, when leases are not in the subsidiary's functional currency). The Company does not enter into financing transactions hence, therefore, it estimates the IBR using the IBR of the parent company that is obtained from the centralized treasury which is adjusted for the Company's specific and country's specific risk premium.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

5. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

Estimates and assumptions (continued)

Going concern

The Company's management has made an assessment of the Company's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Company has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Company's ability to continue as a going concern. Therefore, the financial statements continue to be prepared on the going concern basis.

6. PROPERTY AND EQUIPMENT

	<i>Office equipment SR</i>	<i>Furniture and fixture SR</i>	<i>Work in progress SR</i>	<i>Total 2020 SR</i>
<i>Cost:</i>				
At 31 December 2019	872,487	9,097,881	2,698,587	12,668,955
Additions	3,809,117	362,670	19,000	4,190,787
Transfers	2,698,587	-	(2,698,587)	-
	<u>7,380,191</u>	<u>9,460,551</u>	<u>19,000</u>	<u>16,859,742</u>
At 31 December 2020	7,380,191	9,460,551	19,000	16,859,742
<i>Accumulated depreciation:</i>				
At 31 December 2019	176,504	907,472	-	1,083,976
Charge for the year	1,576,124	1,026,301	-	2,602,425
	<u>1,752,628</u>	<u>1,933,773</u>	<u>-</u>	<u>3,686,401</u>
At 31 December 2020	1,752,628	1,933,773	-	3,686,401
<i>Net book values:</i>				
At 31 December 2020	<u>5,627,563</u>	<u>7,526,778</u>	<u>19,000</u>	<u>13,173,341</u>
	<i>Office equipment SR</i>	<i>Furniture and fixture SR</i>	<i>Work in progress SR</i>	<i>Total 2019 SR</i>
<i>Cost:</i>				
At 31 December 2018	428,918	2,072,623	9,864,138	12,365,679
Additions	443,569	2,760,206	-	3,203,775
Transfers	-	4,265,052	(4,265,052)	-
Transfer to a related party (note 15)	-	-	(2,900,499)	(2,900,499)
	<u>872,487</u>	<u>9,097,881</u>	<u>2,698,587</u>	<u>12,668,955</u>
At 31 December 2019	872,487	9,097,881	2,698,587	12,668,955
<i>Accumulated depreciation:</i>				
At 31 December 2018	17,244	120,781	-	138,025
Charge for the year	159,260	786,691	-	945,951
	<u>176,504</u>	<u>907,472</u>	<u>-</u>	<u>1,083,976</u>
At 31 December 2019	176,504	907,472	-	1,083,976
<i>Net book values:</i>				
At 31 December 2019	<u>695,983</u>	<u>8,190,409</u>	<u>2,698,587</u>	<u>11,584,979</u>

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

7. INTANGIBLE ASSETS

	<i>Computer software SR</i>	<i>Work in progress SR</i>	<i>Total 2020 SR</i>
<i>Cost:</i>			
At 31 December 2019	142,027	766,453	908,480
Additions	123,036	334,610	457,646
	<u>265,063</u>	<u>1,101,063</u>	<u>1,366,126</u>
At 31 December 2020	265,063	1,101,063	1,366,126
<i>Accumulated amortisation:</i>			
At 31 December 2019	34,241	-	34,241
Charge for the year	58,420	-	58,420
	<u>92,661</u>	<u>-</u>	<u>92,661</u>
At 31 December 2020	92,661	-	92,661
<i>Net book values:</i>			
At 31 December 2020	<u>172,402</u>	<u>1,101,063</u>	<u>1,273,465</u>
	<i>Computer software SR</i>	<i>Work in progress SR</i>	<i>Total 2019 SR</i>
<i>Cost:</i>			
At 31 December 2018	66,045	382,145	448,190
Additions	57,289	403,001	460,290
Transfers	18,693	(18,693)	-
	<u>142,027</u>	<u>766,453</u>	<u>908,480</u>
At 31 December 2019	142,027	766,453	908,480
<i>Accumulated amortisation:</i>			
At 31 December 2018	1,492	-	1,492
Charge for the year	32,749	-	32,749
	<u>34,241</u>	<u>-</u>	<u>34,241</u>
At 31 December 2019	34,241	-	34,241
<i>Net book values:</i>			
At 31 December 2019	<u>107,786</u>	<u>766,453</u>	<u>874,239</u>

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

8. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2020 SR	2019 SR
Bank balances	38,231,835	11,266,648
Short-term bank deposits	2,000,000	53,500,000
Petty cash	2,488	3,102
	<u>40,234,323</u>	<u>64,769,750</u>

Short-term bank deposits represent time deposits with local banks with average original maturities of less than 3 months. The effective commission rate on time deposits during the year ended 31 December 2020 was 1.12% (2019: 2.33%).

9. ACCOUNTS RECEIVABLE AND OTHER ASSETS

	2020 SR	2019 SR
Accounts receivable	2,255,375	62,291
Deposits	45,180	45,180
Accrued special commission	389	65,758
Other assets	7,097	41,834
	<u>2,308,041</u>	<u>215,063</u>

10. INVESTMENT HELD AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT AND LOSS (FVTPL)

	2020 SR	2019 SR
At the beginning of the year	10,125,000	3,751,900
Additions during the year	251,962,500	80,100,000
Disposal during the year	(255,637,500)	(73,726,900)
At the end of the year	<u>6,450,000</u>	<u>10,125,000</u>

11. EMPLOYEES' DEFINED BENEFIT LIABILITIES

	2020 SR	2019 SR
At the beginning of the year	749,709	225,564
Service cost	778,834	686,177
Interest cost	32,087	13,941
Benefits paid during the year	(71,626)	-
Actuarial loss (gain)	29,391	(175,973)
At the end of the year	<u>1,518,395</u>	<u>749,709</u>

The most recent actuarial valuation was performed by an independent, qualified actuary using the projected unit credit method.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

11. EMPLOYEES' DEFINED BENEFIT LIABILITIES (continued)

The principal assumptions used for the purpose of the actuarial valuation were as follows:

	2020 SR	2019 SR
Discount rate	3.25%	4.50%
Withdrawal	5.00%	5.00%
Rate of salary increases	3.00%	4.00%

All movements in the employees' defined benefit liabilities are recognized in profit or loss except for the actuarial (loss) gain, which is recognized in other comprehensive income.

Movements in actuarial (loss) gain recognised in OCI are as follows:

	2020 SR	2019 SR
At the beginning of the year	175,973	-
Remeasurement (loss) gain - effect of experience adjustments and change in financial assumptions	(29,391)	175,973
At the end of the year	146,582	175,973

Sensitivity analysis

The sensitivity analysis presented below have been determined based on reasonably possible changes of the respective assumptions occurring at the end of the reporting period, while holding all other assumptions constant. A positive amount represents an increase in the liability whilst a negative amount represents a decrease in the liability. The sensitivity analysis may not be representative of an actual change in the defined benefit obligation as it is unlikely that changes in assumptions would occur in isolation from one another.

	2020 SR	2019 SR
Increase in discount rate of 1%	213,562	107,929
Decrease in discount rate of 1%	(258,189)	(130,690)
Increase in rate of salary increase of 1%	(256,143)	(130,006)
Decrease in rate of salary increase of 1%	215,940	109,356

12. LEASES

The Company has lease contracts for buildings used in its operations. Leases of buildings generally have lease terms between 2 to 4 years. Generally, the Company is restricted from assigning and subleasing the leased assets. Set out below is the carrying amount of right-of-use assets and the movements during the year:

	2020 SR	2019 SR
At the beginning of the year	5,471,442	7,096,776
Depreciation expense	(1,625,334)	(1,625,334)
At the end of the year	3,846,108	5,471,442

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

12. LEASES (continued)

The movements in lease liabilities during the year are as follows:

	2020 SR	2019 SR
At the beginning of the year	5,312,423	7,021,711
Interest on lease liabilities (note 18)	105,969	144,312
Payment of principal portion of lease liabilities	(1,407,331)	(1,757,976)
Payment of interest portion of lease liabilities	(105,969)	(95,624)
Lease liability waived due to rent concession	(40,300)	-
	<hr/>	<hr/>
At the end of the year	3,864,792	5,312,423
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Non-current portion	2,231,842	3,864,793
Current portion	1,632,950	1,447,630
	<hr/>	<hr/>
	3,864,792	5,312,423
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

The following are the amounts recognised in the profit or loss in relation to leases:

	2020 SR	2019 SR
Depreciation expense of right-of-use assets	1,625,334	1,625,334
Interest on lease liabilities (note 18)	105,969	144,312
	<hr/>	<hr/>
At the end of the year	1,731,303	1,769,646
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

13. SHARE CAPITAL

The authorized, issued and fully paid share capital of the Company amounting to SR 90,000,000 is divided into 9,000,000 shares of SR 10 each (2019: SR 90,000,000 is divided into 9,000,000 shares of SR 10 each). The Company is wholly owned by National Bank of Kuwait.

14. ACCOUNTS PAYABLE, ACCRUED EXPENSES AND OTHER LIABILITIES

	2020 SR	2019 SR
Accrued expenses	3,891,845	3,987,930
Accounts payable	752,553	1,009,246
VAT payable	635,206	-
Others	366,418	588,639
	<hr/>	<hr/>
	5,646,022	5,585,815
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Terms and conditions of the above financial liabilities

Accounts and other payables are non-interest bearing and have a term of three months.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

15. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

During the year the Company transacted with its related parties and the terms of those transactions are approved by the Company's management in the ordinary course of business. Following are the details of major related party transactions during the year and related party balances at the reporting date:

<i>Related party</i>	<i>Nature of transaction</i>	2020 SR	2019 SR
<i>Shareholder</i>	Amounts paid to the Shareholder	10,229,010	149,207
	Waiver of liability by the Shareholder (note i)	10,000,000	-
<i>Affiliates</i>	Amounts paid on behalf of the Company	1,455,451	4,331,346
	Amounts paid to affiliate	(3,550,320)	-
	Transfer of property and equipment (note 6)	-	(2,900,499)
	Short term bank deposits (note ii)	15,391,768	16,131,250
	Special commission income on short term bank deposits	274,633	1,042,911
	Advisory fee paid	548,963	305,925
	Interest charged	-	439,452
	Commission on services	-	3,712,500
		2020 SR	2019 SR
Amounts due to related parties		-	22,323,879
		-	22,323,879

- i. During the year ended 31 December 2020, National Bank of Kuwait (the sole Shareholder) in its capacity as sole shareholder and owner of the Company has waived off a liability. The waiver of the liability is accounted for as an equity transaction.

Amounts due to related parties are presented in the statement of financial position. The related party balances are unsecured and interest free.

- ii. During the year the Company placed deposits with an affiliate with an average amount of SR 15,391,768 (2019:16,131,250). The effective commission rate on time deposits for the year ended 31 December 2020 was 1.09% (2019: 2.33%). The short term deposit amounting to SR 13,391,768 matured during the year.
- iii. Compensation paid to key management personnel as short-term benefits during the year amounted to SR 6,520,632 (2019: SR 5,487,904). Board of directors remuneration during the year amounted to SR 420,000 (2019: SR 360,328) (note 17).

16. ZAKAT

16.1 Charge for the year

The zakat charge for the year amounting to SR 1,158,648 consists of the provision for the current year (31 December 2019: SR 1,715,844).

16.2 Movements in provision

The movements in zakat provision are as follows:

	2020 SR	2019 SR
At the beginning of the year	3,307,618	1,591,774
Provided during the year	1,158,648	1,715,844
Payments during the year	(1,715,844)	-
	2,750,422	3,307,618

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

16. ZAKAT (continued)

16.2 Movements in provision (continued)

The principal elements of the zakat base are as follows:

	2020 SR	2019 SR
Shareholder's capital	90,000,000	90,000,000
Allowances and other adjustments	(3,888,583)	12,067,093
Book value of long term assets and other adjustments	(41,619,435)	(33,433,320)
	<u>44,491,982</u>	<u>68,633,773</u>
Zakat base as per the old regulations	44,491,982	68,633,773
Zakat base as per the new regulations	46,345,921	-
	<u>1,158,648</u>	<u>1,715,844</u>

16.3 Status of assessments

The zakat declarations for the period ended 31 December 2018 and for the year ended 31 December 2019 have been filed with the General Authority for Zakat and Tax (the "GAZT"). However, the assessments have not yet been raised by the GAZT.

17. OTHER GENERAL AND ADMINISTRATION EXPENSES

	2020 SR	2019 SR
Software license expense	1,539,354	1,447,065
Professional fees	893,565	1,107,484
Communication services	795,400	621,675
Utilities	434,918	381,130
Board of Directors' remuneration (note 15)	420,000	360,328
Transportation and travel expenses	114,977	415,637
Office supplies and printing	99,325	111,055
Withholding taxes	20,592	18,381
Receivable written off	-	221,766
Others	526,274	603,418
	<u>4,844,405</u>	<u>5,287,939</u>

18. FINANCE COSTS

	2020 SR	2019 SR
Interest on lease liabilities (note 12)	105,969	144,312
Interest charged	-	439,452
	<u>105,969</u>	<u>583,764</u>

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

19. REGULATORY CAPITAL REQUIREMENTS AND CAPITAL ADEQUACY

The Capital Market Authority (CMA) has issued Prudential Regulations (the “Rules”) dated 30 December 2012 (corresponding to 17 Safar 1434H). According to the Rules, the CMA has prescribed the framework and guidance regarding the minimum regulatory capital requirement and its calculation methodology as prescribed under Pillar I. In accordance with this methodology, the Company has calculated its minimum capital required and capital adequacy ratios as follows:

	2020 SR'000	2019 SR'000
<i>Capital base</i>		
Tier 1 capital	53,191	55,975
Tier 2 capital	-	-
Total capital base (A)	53,191	55,975
<i>Minimum capital requirement</i>		
Credit risk	12,417	15,274
Operational risk	7,504	6,372
Market risk	865	847
Total minimum capital requirement (B)	20,786	22,493
Surplus (C=A-B)	32,405	33,482
Capital adequacy (D=A/B)	2.56 times	2.49 times

- a) The capital base of the Company is comprised of:
Tier 1 - capital comprises paid up share capital and accumulated losses less intangible assets.
- b) The minimum capital requirements for market, credit and operational risk are calculated as per the requirements specified in Part 3 of the Rules issued by the CMA.
- c) The Company’s business objective when managing capital adequacy is to comply with the capital requirements set forth by the CMA to safeguard the Company’s ability to continue as a going concern and to maintain a strong capital base.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

20. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES

20.1 Financial assets

	2020 SR	2019 SR
<i>Financial assets at amortised cost:</i>		
Accounts receivable (note 9)	2,255,375	62,291
Deposits (note 9)	45,180	45,180
Accrued special commission (note 9)	389	65,758
Other assets (note 9)	7,097	41,834
	<u>2,308,041</u>	215,063
Cash and cash equivalents	40,231,835	64,766,648
	<u>42,539,876</u>	64,981,711
<i>Financial assets at fair value through profit or loss:</i>		
Investment held at fair value through profit and loss (FVTPL) (note 10)	6,450,000	10,125,000
	<u>6,450,000</u>	<u>10,125,000</u>
Total financial assets	<u>48,989,876</u>	<u>75,106,711</u>

The management has conducted a review of expected credit loss as required under IFRS 9 and based on such assessment, the management believes that there is no need for any significant impairment loss against the carrying value of cash and cash equivalents, accounts receivables and other assets.

20.2 Financial liabilities

	<i>Interest rate</i>	<i>Maturity</i>	2020 SR	2019 SR
<i>Current interest-bearing liabilities</i>				
Lease liabilities (note 12)	2.48%	Less than 1 year	1,632,950	1,447,630
Amount due to related parties (note 15)	Interest free	Less than 1 year	-	22,323,879
Accounts payable and other liabilities	Interest free	Less than 1 year	1,604,177	1,597,885
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
<i>Non-current interest-bearing liabilities</i>				
Lease liabilities (note 12)	2.48%	2 years	2,231,842	3,864,793
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

20.3 Fair values

At 31 December 2020, the fair values of the Company's financial assets and financial liabilities approximate the carrying value and are valued at fair value and classified as level 2 of the fair value hierarchy. There were no transfers between various levels of fair value hierarchy during the current year or prior year.

20.4 Financial instruments risk management objectives and policies

The Company's principal financial liabilities mainly comprise of accounts payable, other liabilities and due to related parties. The Company's financial assets include of cash and cash equivalents, account and other receivables and FVTPL investments which are integral to and are directly derived out of its regular business.

The Company is exposed to market risk, credit risk and liquidity risk. The Company's management oversees the management of these risks. The Board of Directors reviews and agrees policies for managing each of these risks, which are summarised below:

Market risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. The Company is exposed to three types of risk: interest rate risk, price risk and currency risk. Financial instruments affected by market risk include deposits, and debt financial instruments. There were no changes in these circumstances from the previous year.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

20. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)

20.4 Financial instruments risk management objectives and policies (continued)

Market risk (continued)

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Company's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to the Company's lease liabilities. The Company does not have any exposure to movements in interest rates on its lease liability at the current or prior reporting date. Consequently, no interest rate sensitivity analysis has been presented.

Price risk

Price risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices, whether those changes are caused by factors specific to the individual instrument or its issuer or factors affecting all instruments traded in the market.

The Company is exposed to market risk with respect to its investments held at FVTPL. The Company limits price risks by subscribing in funds and by continuously monitoring the developments in the price movement of the underlying funds. In addition, the key factors that affect the market movements are monitored including analysis of the operational and financial performance of investees.

As at the reporting date, the 1% movement in price would result in increase/decrease of amounting to SR 64,500 (31 December 2019: SR 101,250).

Foreign currency risk

Foreign currency risk is associated with the change in the value of the carrying value in the functional currency due to the variation of the underlying foreign currency obligation or right by way of transaction or translation reasons. The Company is subject to fluctuations in foreign exchange rates in the normal course of its business. The Company neither has significant monetary assets/liabilities nor does it undertake significant transactions in currencies other than Saudi Riyal and United States Dollar (with the exception of certain transactions and balances with its Shareholder in Kuwaiti Dinar). Accordingly, management believes that the Company is only exposed to foreign currency risk relating to its dealing with its Shareholder as denominated in Kuwaiti Dinars.

The table below indicates the Company's foreign currency exposure at 31 December 2020 and 2019, as a result of its monetary liabilities. The analysis calculates the effect of a reasonably possible movement of the Saudi Riyal against Kuwaiti Dinar, with all other variables held constant, on profit or loss (due to the fair value of currency sensitive liabilities):

	<i>100 bp increase</i>	<i>100 bp decrease</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>
<i>2020</i>	-	-
<i>2019</i>	(8,293)	8,293

Credit risk

Credit risk is the risk that a counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Company is exposed to credit risk from its operating activities (primarily account and other receivables and related parties balances) and deposits with banks and financial institutions, cash at banks, foreign exchange transactions and other financial instruments.

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

20. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)

20.4 Financial instruments risk management objectives and policies (continued)

Credit risk (continued)

The table below shows the Company's maximum exposure to credit risk for components of the statement of financial position:

	2020 SR	2019 SR
Cash and cash equivalents (note 8)	40,234,323	64,769,750
Accounts receivable (note 9)	2,255,375	62,291
Deposits (note 9)	45,180	45,180
Accrued special commission (note 9)	389	65,758
Other assets (note 9)	7,097	41,834
	<u>42,542,364</u>	<u>64,984,813</u>

The management has conducted a review of expected credit losses as required under IFRS 9 and based on such assessment, the management believes that there is no need for any significant impairment loss against the carrying value of cash and cash equivalents, account and other receivables.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its financial obligations as they fall due. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

The table below summarises the maturity profile of the Company's financial liabilities based on contractual undiscounted payments:

31 December 2020	<i>Within 3 months</i> SR	<i>3 months to 1 year</i> SR	<i>1 to 5 years</i> SR	<i>More than 5 years</i> SR	<i>Total</i> SR
Accounts payable and other liabilities	1,604,177	-	-	-	1,604,177
Lease liabilities	700,000	1,003,600	2,255,400	-	3,959,000
	<u>2,304,177</u>	<u>1,003,600</u>	<u>2,255,400</u>	<u>-</u>	<u>5,563,177</u>
31 December 2019	<i>Within 3 months</i> SR	<i>3 months to 1 year</i> SR	<i>1 to 5 years</i> SR	<i>More than 5 years</i> SR	<i>Total</i> SR
Amounts due to related parties	22,323,879	-	-	-	22,323,879
Accounts payable and other liabilities	1,597,885	-	-	-	1,597,885
Lease liabilities	700,000	1,003,600	3,959,000	-	5,662,600
	<u>24,621,764</u>	<u>1,003,600</u>	<u>3,959,000</u>	<u>-</u>	<u>29,584,364</u>

Watani Wealth Management Company
(A Single Shareholder Closed Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

At 31 December 2020

21. EVENTS SUBSEQUENT TO THE REPORTING DATE

No events have occurred subsequent to the reporting date and before the issuance of these financial statements, which requires adjustment to, or disclosure, in these financial statements.

22. CONTINGENT LIABILITIES

During the year, a lawsuit was filed against the Company by a third party in relation to services provided to the Company. Based on the management's assessment, the Company believes the outcome of the legal case is expected to be favorable to the Company.

The Company had no other contingent liabilities in existence at the reporting date.

23. ASSETS HELD IN FIDUCIARY CAPACITY

These represent assets held and invested by the Company on behalf of its customers and amounts to SR 1,061,000,081 at the reporting date (2019: SR 515,681,557). These include investments made and held on behalf of customers of the Company at the reporting date.

24. IMPACT OF COVID-19 ON OPERATIONS AND FINANCIAL STATEMENTS

During March 2020, the World Health Organisation ("WHO") declared the Coronavirus ("COVID-19") outbreak as a pandemic in recognition of its rapid spread across the globe. This outbreak has also affected the GCC region including KSA. Governments all over the world took steps to contain the spread of virus. Saudi Arabia in particular has implemented closure of borders, released social distancing guidelines and enforced country wide lockdown and curfews.

In response to the rapid spread of the virus and the resulting disruption of some social and economic activities and business continuity, the management has taken a series of preventive and precautionary measures, including activating of remote work to ensure the safety of its employees and their families.

As of the date of preparation of the financial statements for the year ended 31 December 2020, the management has not identified any significant impact on Company's operations and financial results from the COVID-19 outbreak. These developments could impact our future financial results, cashflows and financial condition and the management will continue to assess the nature and extent of the impact on its business and financial results.

25. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements of the Company were authorised by the Board of Directors on 4 Sha'aban 1442H (corresponding to 17 March 2021).

شركة الوطني لإدارة الثروات
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الصفحة

الفهرس

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق المساهم
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٨ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

رقم التسجيل ٤٥/١١/٢٢٢
رقم السجل التجاري ١٠١٠٣٨٢٨٢١
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠
ey.ksa@sa.ey.com
ey.com/mena

شركة ارنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيس
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص: ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



تقرير المراجع المستقل إلى المساهم في شركة الوطني لإدارة الثروات (شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة الوطني لإدارة الثروات (شركة شخص واحد مساهمة مغلقة) ("الشركة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق المساهم 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 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 الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى 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 المكلفين بالحوكمة مسؤولون 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 جوهرى 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 جوهرى موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

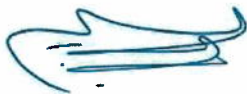
تقرير المراجع المستقل
إلى المساهم في شركة الوطني لإدارة الثروات
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة) (تتمة)

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 وتقويم 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. وبعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهرية ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعدد 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.
 - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد 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 تأكيد 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.
 - تقويم 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



عبدالعزیز عبدالرحمن السويلم
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٢٧٧)



الرياض: ٤ شعبان ١٤٤٢ هـ
(١٧ مارس ٢٠٢١)

شركة الوطني لإدارة الثروات
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	ريال سعودي	ريال سعودي
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة				
١١,٥٨٤,٩٧٩	١٣,١٧٣,٣٤١	٦	ممتلكات ومعدات	
٨٧٤,٢٣٩	١,٢٧٣,٤٦٥	٧	موجودات غير ملموسة	
٥,٤٧١,٤٤٢	٣,٨٤٦,١٠٨	١٢	موجودات حق الاستخدام	
<u>١٧,٩٣٠,٦٦٠</u>	<u>١٨,٢٩٢,٩١٤</u>		إجمالي الموجودات غير المتداولة	
الموجودات المتداولة				
١٠,١٢٥,٠٠٠	٦,٤٥٠,٠٠٠	١٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
٢١٥,٠٦٣	٢,٣٠٨,٠٤١	٩	مدينون وموجودات أخرى	
١,٠٨٨,٤٢٤	٩٥٨,٨٤٠		مصاريف مدفوعة مقدماً	
٦٤,٧٦٩,٧٥٠	٤٠,٢٣٤,٣٢٣	٨	نقدية وشبه نقدية	
<u>٧٦,١٩٨,٢٣٧</u>	<u>٤٩,٩٥١,٢٠٤</u>		إجمالي الموجودات المتداولة	
<u>٩٤,١٢٨,٨٩٧</u>	<u>٦٨,٢٤٤,١١٨</u>		إجمالي الموجودات	
حقوق المساهم والمطلوبات				
حقوق المساهم				
٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال	
(٣٣,٣٢٦,٥٢٠)	(٣٥,٦٨٢,٠٩٥)		خسائر متراكمة	
١٧٥,٩٧٣	١٤٦,٥٨٢	١١	احتياطي التقييم الاكتواري	
<u>٥٦,٨٤٩,٤٥٣</u>	<u>٥٤,٤٦٤,٤٨٧</u>		إجمالي حقوق المساهم	
المطلوبات				
المطلوبات غير المتداولة				
٧٤٩,٧٠٩	١,٥١٨,٣٩٥	١١	التزامات المنافع المحددة للموظفين	
٣,٨٦٤,٧٩٣	٢,٢٣١,٨٤٢	١٢	التزامات إيجار - جزء غير متداول	
<u>٤,٦١٤,٥٠٢</u>	<u>٣,٧٥٠,٢٣٧</u>		إجمالي المطلوبات غير المتداولة	
المطلوبات المتداولة				
٥,٥٨٥,٨١٥	٥,٦٤٦,٠٢٢	١٤	دائنون ومصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	
٢٢,٣٢٣,٨٧٩	-	١٥	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	
٣,٣٠٧,٦١٨	٢,٧٥٠,٤٢٢	١٦	زكاة مستحقة	
١,٤٤٧,٦٣٠	١,٦٣٢,٩٥٠	١٢	التزامات إيجار - جزء متداول	
<u>٣٢,٦٦٤,٩٤٢</u>	<u>١٠,٠٢٩,٣٩٤</u>		إجمالي المطلوبات المتداولة	
<u>٣٧,٢٧٩,٤٤٤</u>	<u>١٣,٧٧٩,٦٣١</u>		إجمالي المطلوبات	
<u>٩٤,١٢٨,٨٩٧</u>	<u>٦٨,٢٤٤,١١٨</u>		إجمالي حقوق المساهم والمطلوبات	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة الوطني لإدارة الثروات
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	إيضاح
٨,٢٩٣,٦٢٢	١٨,٢٥٦,٨٣٢	الدخل دخل أتعاب ترتيبات
(١٥,٠٥٩,٢٦٠)	(١٦,١٤٠,٢٣٧)	المصروفات التشغيلية رواتب موظفين و مصاريف أخرى ذات علاقة مصروف رسوم عمولة استهلاك ممتلكات ومعدات استهلاك موجودات حق الاستخدام التزامات المنافع المحددة للموظفين مصروف أتعاب المشورة إطفاء موجودات غير ملموسة مصاريف عمومية وإدارية أخرى
(١,٥٢٩,٦٤١)	(٣,٣٨٤,٠٧٠)	
(٩٤٥,٩٥١)	(٢,٦٠٢,٤٢٥)	٦
(١,٦٢٥,٣٣٤)	(١,٦٢٥,٣٣٤)	١٢
(٧٠٠,١١٨)	(٨١٠,٩٢١)	١١
(٣٠٥,٩٢٥)	(٥٤٨,٩٦٣)	١٥
(٣٢,٧٤٩)	(٥٨,٤٢٠)	٧
(٥,٢٨٧,٩٣٩)	(٤,٨٤٤,٤٠٥)	١٧
(٢٥,٤٨٦,٩١٧)	(٣٠,٠١٤,٧٧٥)	
(١٧,١٩٣,٢٩٥)	(١١,٧٥٧,٩٤٣)	الخسارة التشغيلية دخل عمولة خاصة إيرادات أخرى مكاسب (خسائر) تحويل عملات أجنبية تكاليف تمويل
١,٧١٩,٨٣٩	٦٢٤,٣٠٥	
-	٤٠,٣٠٠	
(٥٠,٧٩٦)	٢,٣٨٠	
(٥٨٣,٧٦٤)	(١٠٥,٩٦٩)	١٨
(١٦,١٠٨,٠١٦)	(١١,١٩٦,٩٢٧)	الخسارة قبل الزكاة زكاة
(١,٧١٥,٨٤٤)	(١,١٥٨,٦٤٨)	١٦
(١٧,٨٢٣,٨٦٠)	(١٢,٣٥٥,٥٧٥)	خسارة السنة (الخسارة) الدخل الشامل الآخر بند لن يعاد تصنيفه لاحقاً إلى الربح أو الخسارة: (خسائر) أرباح إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين
١٧٥,٩٧٣	(٢٩,٣٩١)	١١
(١٧,٦٤٧,٨٨٧)	(١٢,٣٨٤,٩٦٦)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة الوطني لإدارة الثروات
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الإجمالي ريال سعودي	احتياطي التقويم الاكتواري ريال سعودي (إيضاح ١١)	الخسائر المتراكمة ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	
٧٤,٤٩٧,٣٤٠	-	(١٥,٥٠٢,٦٦٠)	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠١٩
(١٧,٨٢٣,٨٦٠)	-	(١٧,٨٢٣,٨٦٠)	-	خسارة السنة
١٧٥,٩٧٣	١٧٥,٩٧٣	-	-	الدخل الشامل الأخر
(١٧,٦٤٧,٨٨٧)	١٧٥,٩٧٣	(١٧,٨٢٣,٨٦٠)	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
٥٦,٨٤٩,٤٥٣	١٧٥,٩٧٣	(٣٣,٣٢٦,٥٢٠)	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠٢٠
(١٢,٣٥٥,٥٧٥)	-	(١٢,٣٥٥,٥٧٥)	-	خسارة السنة
(٢٩,٣٩١)	(٢٩,٣٩١)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
(١٢,٣٨٤,٩٦٦)	(٢٩,٣٩١)	(١٢,٣٥٥,٥٧٥)	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	التنازل عن المطلوب من قبل المساهم (إيضاح ١٥)
٥٤,٤٦٤,٤٨٧	١٤٦,٥٨٢	(٣٥,٦٨٢,٠٩٥)	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة الوطني لإدارة الثروات
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
(١٦,١٠٨,٠١٦)	(١١,١٩٦,٩٢٧)		الأنشطة التشغيلية
			الخسارة قبل الزكاة
			<i>التعديلات :-</i>
٩٤٥,٩٥١	٢,٦٠٢,٤٢٥	٦	استهلاك ممتلكات ومعدات
١,٦٢٥,٣٣٤	١,٦٢٥,٣٣٤	١٢	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٧٠٠,١١٨	٨١٠,٩٢١	١١	مخصص التزامات المناقح المحددة للموظفين
٥٨٣,٧٦٤	١٠٥,٩٦٩	١٨	تكاليف تمويل
٣٢,٧٤٩	٥٨,٤٢٠	٧	إطفاء موجودات غير ملموسة
٢٢١,٧٦٦	-	١٧	ذمم مدينة مشطوبة
-	(٤٠,٣٠٠)	١٢	دخل من تخفيضات الإيجار
(١,٧١٩,٨٣٩)	(٦٢٤,٣٠٥)		دخل عمولة خاصة
(١٣,٧١٨,١٧٣)	(٦,٦٥٨,٤٦٣)		التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركة في رأس المال العامل
			<i>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</i>
١٥,٤٨٨,٧٦٢	(٢,١٥٨,٣٤٧)		(الزيادة) النقص في الدينون والموجودات الأخرى
(٣٤٤,٦٧٥)	١٢٩,٥٨٤		النقص (الزيادة) في المصاريف المدفوعة مقدماً
١,٨٦٩,٣٤٨	٦٠,٢٠٧		الزيادة في الدائون والمصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى
٣,٢٩٥,٢٦٢	(٨,٦٢٧,٠١٩)		النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
١,٨٥٤,٠٥٩	٦٨٩,٦٧٤		دخل عمولة خاصة مستلمة
-	(٧١,٦٢٦)	١١	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٩٥,٦٢٤)	(١٠٥,٩٦٩)	١٢	سداد جزء العمولة من التزامات الإيجار
-	(١,٧١٥,٨٤٤)	١٦	زكاة مدفوعة
٥,٠٥٣,٦٩٧	(٩,٨٣٠,٧٨٤)		صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٣,٢٠٣,٧٧٥)	(٤,١٩٠,٧٨٧)	٦	شراء ممتلكات ومعدات
(٤٦٠,٢٩٠)	(٤٥٧,٦٤٦)	٧	إضافات إلى موجودات غير ملموسة
٧٣,٧٢٦,٩٠٠	٢٥٥,٦٣٧,٥٠٠	١٠	متحصلات من استبعاد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٠,١٠٠,٠٠٠)	(٢٥١,٩٦٢,٥٠٠)	١٠	استحواذ على موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٠,٠٣٧,١٦٥)	(٩٧٣,٤٣٣)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
٤,٤٨٠,٥٥٣	(١٢,٣٢٣,٨٧٩)		الحركة في المبالغ المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة، صافي
(١,٧٥٧,٩٧٦)	(١,٤٠٧,٣٣١)	١٢	سداد جزء رئيسي من التزامات الإيجار
٢,٧٢٢,٥٧٧	(١٣,٧٣١,٢١٠)		صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
(٢,٢٦٠,٨٩١)	(٢٤,٥٣٥,٤٢٧)		النقص في النقدية وشبه النقدية
٦٧,٠٣٠,٦٤١	٦٤,٧٦٩,٧٥٠		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٦٤,٧٦٩,٧٥٠	٤٠,٢٣٤,٣٢٣		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
			المعاملات غير النقدية الهامة :-
-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥	التنازل عن المطلوب من قبل المساهم
١٧٥,٩٧٣	(٢٩,٣٩١)	١١	(خسائر) أرباح اكتوارية عن التزامات المناقح المحددة للموظفين
٢,٩٠٠,٤٩٩	-	١٥	تحويل ممتلكات ومعدات إلى جهات ذات علاقة
٧,٠٩٦,٧٧٦	-	١٢	موجودات حق الاستخدام
٧,٠٢١,٧١١	-	١٢	التزامات إيجار

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١- التأسيس والأنشطة

شركة الوطني لإدارة الثروات ("الشركة")، هي شركة شخص واحد مساهمة مقفلة، تأسست في ٨ جمادى الأول ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٥ يناير ٢٠١٨) وفقاً لقواعد ولوائح نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ٢٨ محرم ١٤٣٧هـ (الموافق ١٠ نوفمبر ٢٠١٥). إن الشركة مسجلة في المملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٤٨١٢٣٥ وتاريخ ٤ ربيع الثاني ١٤٤٠هـ (الموافق ١١ ديسمبر ٢٠١٨). يقع المكتب المسجل للشركة في مبنى ضمان، الدور الثاني والثالث، حي المحمدية، طريق الملك فهد، الرياض ١٢٣٦٣، المملكة العربية السعودية.

كما تعمل الشركة أيضاً في المملكة العربية السعودية من خلال الفروع التالية:

رقم السجل التجاري	المدينة
٤٠٣٠٦٠٥٤٣٢	جدة
٢٠٥١٢٢٩٦٨٧	الخبر

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة وفروعها في التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل ووكيل، والترتيب، وتقديم المشورة، والحفظ في أعمال الأوراق المالية، وإدارة صناديق الاستثمار، وإدارة محافظ العملاء وفقاً لترخيص هيئة السوق المالية رقم ١٧١٨٥-٣٧ وتاريخ ١٩ ذو الحجة ١٤٣٨ (الموافق ١٠ سبتمبر ٢٠١٧).

٢- أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

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

٢-٢ الأحكام والتقدير

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من الإدارة ممارسة الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة المفصّل عنها في الايضاح (٥).

٣-٢ أسس القياس والعرض والعملة الوظيفية

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة وقياس التزامات المنافع المحددة للموظفين التي يتم تحديدها بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة.

٤-٢ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

يسري العديد من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في عام ٢٠٢٠، لكن ليس لها أثر على القوائم المالية للشركة. لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

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

تقدم التعديلات تعريفاً جديداً 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 المعدة لغرض عام وذلك على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية عن المنشأة المعدة 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 تحريف المعلومات يكون جوهرياً إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون. إن هذه التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية للشركة وليس من المتوقع أن يكون لها أي أثر مستقبلي عليها.

٢- أسس الإعداد (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

الإطار المفاهيمي للتقرير المالي الصادر بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨

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 المُعدِّين على تطوير سياسات محاسبية متنسقة في الحالات التي لا يوجد فيها معيار ساري، ومساعدة جميع الجهات على فهم المعايير وتفسيرها. وسيؤثر ذلك على تلك المنشآت التي طورت 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) "تخفيضات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩"

بتاريخ ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تخفيضات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩ - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) "عقود الإيجار". وتقدم هذه التعديلات إعفاءات للمستأجرين من تطبيق الإرشادات الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) بشأن المحاسبة عن تعديلات عقد الإيجار على تخفيضات الإيجار الناتجة مباشرة عن جائحة كوفيد-١٩. كوسيلة عملية، يجوز للمستأجر أن يختار عدم تقييم ما إذا كانت تخفيضات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩ من المؤجر تُعد تعديلاً على عقد إيجار. يجب على المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار أن يحاسب عن أي تغيير في دفعات عقد الإيجار نتيجة لتخفيضات الإيجار بنفس الطريقة التي كان سيحاسب بها عن التغيير بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) فيما لو لم يكن التغيير تعديلاً لعقد الإيجار. تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يونيو ٢٠٢٠ أو بعد ذلك التاريخ، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. إن هذا التعديل ليس له أي أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩) "إحلال سعر الفائدة المرجعي"

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩) الأدوات المالية: يوفر الإثبات والقياس عددًا من الإعفاءات التي تسري على كافة أدوات تغطية المخاطر التي تتأثر مباشرة بإحلال سعر الفائدة المرجعي. تتأثر أداة التغطية إذا نتج عن الإحلال حالة عدم تأكد من توقيت أو قيمة التدفقات النقدية المستندة إلى المؤشرات المرجعية للبند المغطى أو أداة تغطية المخاطر. ليس لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للشركة نظراً لأنها لا تمتلك أي أدوات تغطية مخاطر مرتبطة بعمولة.

٣- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بياناً بالمعايير الجديدة والمعدلة والصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة. تعتمزم الشركة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

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

بتاريخ 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؛ و
- 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 السنوية المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، ويتعين تطبيقها بأثر رجعي. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات على تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة أثر جوهري على القوائم المالية للشركة في فترة تطبيقها الأولى.

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 تقديم البضاعة أو الخدمات على كل من التكاليف الإضافية وتوزيع التكاليف المرتبطة مباشرة بأنشطة العقد. لا تتعلق التكاليف العمومية والإدارية بشكل مباشر بالعقد، ويتم استبعادها، ما لم يتم تحميل تلك التكاليف صراحة على الطرف الآخر بموجب العقد. تسري التعديلات على الفترات السنوية المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢. ستطبق الشركة هذه التعديلات على العقود التي لم تستوف بعد بكافة التزاماتها في بداية الفترة السنوية المالية التي تطبق فيها التعديلات لأول مرة.

٣- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) الأدوات المالية - الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪ لغرض التوقف عن إثبات المطالبات 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 بتضمينها عند إجراء تقويم للتأكد من وجود اختلاف جوهري في شروط المطالبات المالية الجديدة أو المعدلة عن الشروط الأصلية للمطالبات المالية. 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 المطالبات المالية التي تم تعديلها أو تبديلها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذا التعديل. يسري هذا التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر له. ستطبق الشركة هذه التعديلات على المطالبات 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.

٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة

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

تصنيف الموجودات والمطالبات كمتداولة وغير متداولة

تقوم الشركة بإظهار الموجودات والمطالبات في قائمة المركز المالي كمتداولة/غير متداولة. تصنف الموجودات كمتداولة 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 مطالبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف الشركة كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تصنف المطالبات كمتداولة 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 لتأجيل تسوية المطالبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف الشركة كافة المطالبات الأخرى كمطالبات غير متداولة.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطالبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطالبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطالبات؛ أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطالبات.

إن السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الشركة.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطالبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطالبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- 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.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، تقوم الشركة بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

تتكون الموجودات المالية من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والنقدية وشبه النقدية والذمم المدينة التجارية والأخرى. بينما تتكون المطلوبات المالية من الدائنون والمطلوبات المتداولة الأخرى.

تم تحديد القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية بأنها تقارب القيمة الدفترية نظراً لإعادة تسعيرها المتكرر أو طبيعتها طويلة الأجل.

الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

ألعاب الترتيب

تعمل الشركة في مجال تنفيذ أنشطة تعامل وإدارة وترتيب الخدمات. يتم إثبات الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء عند نقطة من الزمن (عند تقديم الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس العوض الذي تستحقه الشركة مقابل تلك الخدمات). وقد تبين للشركة أنها تعمل كأصيل في كافة ترتيبات الإيرادات الخاصة بها.

الإيرادات الأخرى

يتم إثبات الإيرادات الأخرى عند تحققها.

الزكاة

يتم تجنب مخصص للزكاة من قبل الشركة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") السائدة في المملكة العربية السعودية، وعلى أساس مبدأ الاستحقاق. ويتم تحميل مخصص الزكاة على الربح أو الخسارة.

ضريبة القيمة المضافة

يتم اثبات المصاريف والموجودات بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء ما يلي:

- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة بشأن شراء موجودات أو خدمات غير قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية، وفي تلك الحالة، يتم اثبات ضريبة المبيعات كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من البند المتعلق بالمصاريف، حيثما ينطبق ذلك؛ و

- عند إظهار الذمم المدينة والدائنة متضمنة مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من أو المستحق الدفع إلى السلطات الضريبية كجزء من أرصدة المدينين أو الدائنين في قائمة المركز المالي.

المعاملات والأرصدة بالعملة الأجنبية

يتم، في الأصل، تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية من قبل الشركة بالأسعار الفورية للعملة الوظيفية المعينة بالتاريخ الذي تصبح فيه المعاملة مؤهلة أو لا للإثبات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية بأسعار التحويل الفورية للعملة الوظيفية بتاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم اثبات الفروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية في الربح أو الخسارة.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية المسجلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات الأولية.

٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعاملات والأرصدة بالعملة الأجنبية (تتمة)

عند تحديد أسعار التحويل الفورية المستخدمة عند الإثبات الأولي للأصل ذو العلاقة أو المصاريف أو الدخل (أو جزء منه) عند التوقف عن إثبات الموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية المتعلقة بالعمود المدفوع مقدماً، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي قامت فيه الشركة في الأصل بإثبات الموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناتجة من العمود المدفوع مقدماً. وفي حالة وجود دفعات متعددة مدفوعة أو مستلمة مقدماً، تقوم الشركة بتحديد تاريخ المعاملة الذي تم فيه استلام أو سداد العمود مقدماً.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجدت. تشمل هذه التكاليف على تكلفة استبدال أجزاء من المعدات وتكاليف الاقتراض المتعلقة بالمشروع الانشائية طويلة الأجل وذلك في حالة الوفاء بمعايير الإثبات.

وإذا كان مطلوباً استبدال أجزاء هامة من الممتلكات والمعدات على مراحل، تقوم الشركة باستهلاكها بصورة مستقلة على مدى أعمارها الإنتاجية المحددة. وبالمقابل، فعند إجراء فحص رئيسي، يتم إثبات تكلفته في القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات كإحلال وذلك في حالة استيفاء معايير إثباته. يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تكبدها.

تمثل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ كافة التكاليف المتعلقة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بشراء أو إنشاء الموجودات حيث تكون عملية الشراء أو الإنشاء تحت التنفيذ، ويتم تحويلها إلى الفئة ذات العلاقة من الممتلكات والمعدات بمجرد اكتمالها. تستهلك التكلفة ناقصاً القيمة التقديرية المتبقية للممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات اعتباراً من تاريخ توفرها للاستخدام.

تقوم الشركة بتطبيق معدلات الاستهلاك السنوية التالية على الممتلكات والمعدات الخاصة بها:

الوصف	عدد السنوات
المعدات المكتبية	٤ إلى ٥
الأثاث والتركيبات	٥ إلى ١٠

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والمعدات وأي جزء هام تم إثباته في البداية وذلك عند الاستبعاد (أي عند انتقال السيطرة إلى الجهة المستلمة)، أو عند عدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستخدام أو الاستبعاد. تدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن التوقف عن إثبات أي أصل (التي يتم احتسابها كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند التوقف عن إثبات الأصل.

يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا كان ذلك ملائماً.

عقود الإيجار

تقوم الشركة عند نشأة العقد بتحديد ما إذا كان العقد يعتبر إيجاراً أو ينطوي على عقد إيجار. وذلك، إذا ما تم بموجب العقد نقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية نظير مقابل لذلك.

الشركة كمتأجر

تقوم الشركة بتطبيق طريقة واحدة لإثبات وقياس كافة عقود الإيجار. تقوم الشركة بإثبات التزامات الإيجار من أجل سداد الإيجار، وإثبات الأصل الذي يمثل الحق في استخدام الأصل المعني.

أ) 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 إعادة قياس التزامات الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على قيمة التزامات الإيجار المثبتة، ودفعات الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار أو الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات، أيهما أقصر.

يتم استهلاك المباني على مدى فترة عقد الإيجار التي تتراوح بين ٢ إلى ٤ سنوات.

٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة)

ب) التزامات الإيجار
بتاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم الشركة بإثبات التزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى فترة الإيجار. تشمل دفعات الإيجار على دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) التي تعتمد على معدل ما. 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 (مثل تغيير دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم في تحديد تلك الدفعات) أو وجود تغيير في التقويم الخاص بخيار شراء الأصل المعني.

الموجودات غير الملموسة

تقاس الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بصورة مستقلة عند الإثبات الأولى لها بالتكلفة. وبعد الإثبات الأولى لها، تقيد الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها اعمار إنتاجية محددة على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها، ويتم مراجعتها للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عند وجود دليل يشير إلى حدوث هذا الانخفاض. يتم مراجعة فترة وطريقة إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد مرة على الأقل في نهاية كل فترة مالية. يؤخذ بالإعتبار التغييرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة استنفاد المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل محاسبياً وذلك بتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسب ما هو ملائم، ويتم اعتبارها كتغييرات في التقديرات المحاسبية. تدرج مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر انتاجي محدد في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر كمصروف وبما يتماشى مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

تطبق الشركة معدل إطفاء سنوي يبلغ ٤ سنوات على برامج أجهزة الحاسب الآلي ويتم احتسابها على أساس القسط الثابت.

يتم التوقف عن إثبات الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد (أي بتاريخ انتقال السيطرة إلى الجهة المستلمة)، أو عند عدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستخدام أو الاستبعاد. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التوقف عن إثبات أي أصل (التي يتم احتسابها كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم الشركة، في نهاية كل فترة مالية، بمراجعة القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة الخاصة بها للتأكد فيما إذا كان هناك دليل يشير إلى وقوع خسارة انخفاض في قيمة هذه الموجودات. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل فردي، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل. وعند إمكانية تحديد أساس معقول ومتماثل للتخصيص، فإنه يتم أيضاً تخصيص موجودات الشركة على الوحدات المدرة للنقدية الفردية، أو يتم بطريقة أخرى تخصيصها إلى أصغر وحدة مدرة للنقدية في الشركة التي يمكن أن يحدد لها أساس معقول ومتماثل للتخصيص.

تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصة تكاليف البيع والقيمة الحالية. وعند تحديد القيمة الحالية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل والتي لم يتم بشأنها تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للاسترداد للأصل (أو الوحدة المدرة للنقدية) بأقل من قيمته الدفترية، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو الوحدة المدرة للنقدية) إلى القيمة القابلة للاسترداد لها. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة (تتمة)

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المدرة للنقدية) إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد له، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل (أو الوحدة المدرة للنقدية) في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

الأدوات المالية

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

أ) الموجودات المالية

الأثبات الأولى والقياس

تصنف الموجودات المالية، عند الإثبات الأولى لها، كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة، وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتوقف تصنيف الموجودات المالية عند الإثبات الأولى لها على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارتها. تقوم الشركة في الأصل بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات في حال الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ولتصنيف وقياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يجب أن ينتج عنها تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم. يشار إلى هذا التقويم بـ "اختبار الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة"، ويتم إجراؤه على مستوى الأداة المالية. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بصرف النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال الشركة الخاص بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة هذه الموجودات المالية بهدف تحقيق التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كلاهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، بينما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناؤها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

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

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق لها، تصنف الموجودات المالية إلى فئتين هما:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)؛ أو
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

تقاس لاحقاً الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي وتخضع للانخفاض في القيمة. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر ضمن الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. تتمثل طريقة العمولة الفعلية في احتساب التكلفة المطفأة لموجودات مالية أو مطلوبات مالية (أو مجموعة من الموجودات أو المطلوبات المالية) وتوزيع دخل أو مصروف العمولة على مدى الفترة المعنية. يمثل معدل العمولة الفعلي السعر الذي يخصم بالضبط الدفعات أو المقبوضات النقدية المستقبلية المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية إلى التكلفة المطفأة للأداة المالية. يتم احتساب معدل العمولة الفعلي (وبالتالي التكلفة المطفأة للأصل المالي) بعد الأخذ بعين الاعتبار تكاليف المعاملات وأي خصم أو علاوة عن شراء الأصل المالي، كذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل العمولة الفعلي.

٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين) (تتمة)

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل وفترات استحقاقها ٩٠ يوماً أو أقل والقابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة وتخضع لمخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة.

المدينون التجاريون والآخرين

تقاس الذمم المدينة التجارية والآخرى بالتكلفة المطفأة، وتشتمل على المدينون والإيرادات المستحقة والموجودات الأخرى.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقيد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، ويدرج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة. تشتمل هذه الفئة على الموجودات المالية التي لم تصنفها الشركة بشكل لا رجعة فيه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية (أو، إذ ينطبق ذلك، أي جزء منها أو مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة) بصورة رئيسية (أي استبعادها من قائمة المركز المالي للشركة) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات؛ 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 (أ) قامت الشركة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم تقم بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

الانخفاض في القيمة

بالنسبة للذمم المدينة التجارية، تستخدم الشركة الطريقة المبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. عليه، لا تقوم الشركة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن تقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. وقامت الشركة بإنشاء مصفوفة مخصصات استناداً إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي يتم تعديلها بالعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعتبر الشركة الأصل المالي متعزراً عندما تكون الدفعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة ٣٠ يوماً. لكن في بعض الحالات، يمكن للشركة أيضاً اعتبار الأصل المالي متعزراً عندما تشير المعلومات الداخلية والخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تستلم الشركة المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل أن تأخذ بالاعتبار أية تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل الشركة. يتم شطب الأصل المالي عند عدم وجود توقعات معقولة لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

ب) المطلوبات المالية

الأثبات الأولى والقياس

يتم، في الأصل، إثبات كافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تم تصنيف كافة المطلوبات المالية الخاصة بالشركة بالتكلفة المطفأة.

القياس اللاحق

بعد الأثبات الأولى لها، تقاس المطلوبات المرتبطة بعمولة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يتم إثبات الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند التوقف عن إثبات المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل العمولة الفعلي. تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل العمولة الفعلي. ويدرج إطفاء معدل العمولة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة.

الدائنون التجاريون والآخرين والتزامات عقود الإيجار

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

٤- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

ب) المطلوبات المالية (تتمة)

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة جوهرياً، أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

ج) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي 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.

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. وفي الحالات التي تتوقع فيها الشركة تعويض بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يتم إثبات التعويض كأصل مستقل وذلك فقط عندما يكون في حكم المؤكد بأن المنشأة ستحصل على التعويض. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الربح أو الخسارة، بعد خصم أية مبالغ مستردة.

الاحتياطي النظامي

طبقاً لنظام الشركات السعودي والنظام الأساسي للشركة، يجب على الشركة تحويل ١٠٪ من دخل السنة بعد خصم الخسائر المدورة في كل سنة حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. لم تقم الشركة بتسجيل أي تحويلات للسنة نظراً للخسائر المنكبة.

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات 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.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، لم تقم الإدارة بإجراء أي أحكام بمعزل عن تلك المتضمنة في التقديرات، والتي لها أثر جوهري على المبالغ المثبتة في القوائم المالية.

التقديرات والافتراضات

تم أدناه عرض الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الأساسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ إعداد القوائم المالية، والتي لها تأثير جوهري يؤدي إلى إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. استخدمت الشركة هذه الافتراضات والتقديرات 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.

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية

تستخدم الشركة مصفوفة مخصص لاحتمال خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية. يتم تحديد نسب المخصص بناءً على أيام التأخر في السداد لمجموعات مختلفة من قطاعات العملاء لها أنماط خسائر مماثلة.

يتم في الأصل تحديد مصفوفة المخصص على أساس معدلات التعثر السابقة التي تم ملاحظتها. وستقوم الشركة بمعايرة المصفوفة لتعديل خسائر الائتمان السابقة بالمعلومات المستقبلية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الأوضاع الاقتصادية على مدى السنة القادمة، مما قد يؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر في السداد، فإنه يتم تعديل معدلات التعثر السابقة. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يتم تحديث معدلات التعثر السابقة التي تم ملاحظتها وإجراء تحليل للتغيرات في التقديرات المستقبلية.

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية (تتمة)

إن عملية تقويم العلاقة المتداخلة بين معدلات التعثر السابقة التي تم ملاحظتها والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة تمثل تقديراً هاماً. إن مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة يتأثر بالتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المتوقعة. كما أن خسائر الائتمان السابقة الخاصة بالشركة والظروف الاقتصادية المتوقعة قد لا تكون مؤشراً على التعثر الفعلي للعميل في المستقبل.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات بناءً على الأعمار الاقتصادية للممتلكات والمعدات، وبناءً أيضاً على التقويم الجماعي لممارسات القطاع، والخبرة بالموجودات المماثلة. يتم، بتاريخ إعداد القوائم المالية، مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات وتحديثها في حالة اختلاف التوقعات عن التقديرات السابقة نتيجة الاستهلاك العادي أو التقادم الفني والتجاري للممتلكات والمعدات. وعلى الرغم من ذلك، فإنه من المحتمل أن يتأثر الأداء المالي المستقبلي بصورة جوهرية بالتغيرات في التقديرات الناتجة عن التغيرات في أي من العوامل المذكورة أعلاه. وسوف تتأثر المبالغ وتوقيت المصاريف المسجلة لأي فترة بالتغيرات في هذه العوامل والظروف.

خيارات التجديد والإنهاء

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة كافة الحقائق والظروف ذات العلاقة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم تضمين خيارات التجديد أو الفترات التي تلي خيارات الإنهاء في مدة عقد الإيجار وذلك فقط في حال ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة تجديد عقد الإيجار أو عدم إنجائه. تقوم الشركة عند بدء الإيجار بتقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيارات التجديد. تقوم الشركة بإعادة تقويم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة هذه الخيارات إذا كان هناك حدث مهم أو تغيير مهم في الظروف التي تقع تحت سيطرتها.

التزامات المنافع المحددة للموظفين

تحدد تكلفة برامج منافع التقاعد المحددة والمنافع الطبية لما بعد التوظيف الأخرى والقيمة الحالية للالتزامات التقاعد وفق عمليات تقويم إكتوارية. يتضمن التقويم الاكتواري إجراء العديد من الافتراضات التي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتشتمل هذه الافتراضات على تحديد معدل الخصم، والزيادات المستقبلية في الرواتب، ومعدلات الوفيات والزيادة المستقبلية في المعاشات. ونظراً للطبيعة المعقدة للتقويم وطبيعته طويلة الأجل، فإن التزام المنافع المحددة يتأثر بصورة كبيرة بالتغيرات في هذه الافتراضات. يتم مراجعة كافة الافتراضات بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

يعتبر معدل الخصم أكثر العوامل التي تخضع للتغيير. وعند تحديد معدل الخصم الملازم، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار أسعار العمولات على سندات حكومية المسجلة بعملات تتوافق مع العملات المسجل بها التزام منافع ما بعد التوظيف، ويتم استقرارها عند الحاجة مع معدل العائد لتتماشى مع المدة المتوقعة للالتزام المنافع المحددة. كما يتم أيضاً مراجعة جودة السندات المعنية. يتم استبعاد تلك السندات التي لها هوامش ائتمان عالية من تحليل السندات الذي تم على أساسه تحديد معدل الخصم، وذلك على اعتبار أنها لا تمثل سندات ذات جودة عالية.

يتم تحديد معدل الوفيات بناءً على جداول الوفيات المتاحة للجمهور في الدول المعنية. تخضع جداول الوفيات هذه إلى التغيير فقط من وقت لآخر وفقاً للتغيرات الديموغرافية. تحدد زيادات الرواتب ومعاشات التقاعد المستقبلية بناءً على معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة للبلدان المعنية.

عقود الإيجار - تقدير معدل الاقتراض الإضافي

لا يمكن للشركة تحديد معدل العمولة الضمني في عقود الإيجار بسهولة، وعليه تستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس التزامات الإيجار. يمثل معدل الاقتراض الإضافي معدل العمولة الذي يتعين على الشركة دفعه لاقتراض الأموال اللازمة بشروط مماثلة وضمن مماثل للحصول على أصل ذو قيمة مشابهة لموجودات حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مشابهة. وبالتالي، فإن معدل الاقتراض الإضافي يعكس ما يتعين على الشركة دفعه، وهو ما يتطلب التقدير عند عدم توفر معدلات قابلة للملاحظة أو عندما يتعين تعديلها لتعكس شروط وأحكام عقد الإيجار (على سبيل المثال، الحالات التي لا تكون فيها عقود الإيجار بالعملة الوظيفية للشركة التابعة). لا تقوم الشركة بإجراء معاملات تمويلية، وعليه تقوم بتقدير معدل الاقتراض الإضافي وذلك باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة الأم الذي يتم الحصول عليه من الخزينة المركزية والذي يتم تعديله وفقاً لعلو المخاطر المحددة للشركة والدولة.

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

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 تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٦- الممتلكات والمعدات

الإجمالي ٢٠٢٠ ريال سعودي	أعمال تحت التنفيذ ريال سعودي	الأثاث والتركيبات ريال سعودي	المعدات المكتبية ريال سعودي	
				التكلفة:-
١٢,٦٦٨,٩٥٥	٢,٦٩٨,٥٨٧	٩,٠٩٧,٨٨١	٨٧٢,٤٨٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٤,١٩٠,٧٨٧	١٩,٠٠٠	٣٦٢,٦٧٠	٣,٨٠٩,١١٧	إضافات
-	(٢,٦٩٨,٥٨٧)	-	٢,٦٩٨,٥٨٧	تحويلات
١٦,٨٥٩,٧٤٢	١٩,٠٠٠	٩,٤٦٠,٥٥١	٧,٣٨٠,١٩١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
				الاستهلاك المتراكم:-
١,٠٨٣,٩٧٦	-	٩٠٧,٤٧٢	١٧٦,٥٠٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢,٦٠٢,٤٢٥	-	١,٠٢٦,٣٠١	١,٥٧٦,١٢٤	المحمل للسنة
٣,٦٨٦,٤٠١	-	١,٩٣٣,٧٧٣	١,٧٥٢,٦٢٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٣,١٧٣,٣٤١	١٩,٠٠٠	٧,٥٢٦,٧٧٨	٥,٦٢٧,٥٦٣	صافي القيمة الدفترية:- في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الإجمالي ٢٠١٩ ريال سعودي	أعمال تحت التنفيذ ريال سعودي	الأثاث والتركيبات ريال سعودي	المعدات المكتبية ريال سعودي	
				التكلفة:-
١٢,٣٦٥,٦٧٩	٩,٨٦٤,١٣٨	٢,٠٧٢,٦٢٣	٤٢٨,٩١٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣,٢٠٣,٧٧٥	-	٢,٧٦٠,٢٠٦	٤٤٣,٥٦٩	إضافات
-	(٤,٢٦٥,٠٥٢)	٤,٢٦٥,٠٥٢	-	تحويلات
(٢,٩٠٠,٤٩٩)	(٢,٩٠٠,٤٩٩)	-	-	محول إلى جهة ذات علاقة (إيضاح ١٥)
١٢,٦٦٨,٩٥٥	٢,٦٩٨,٥٨٧	٩,٠٩٧,٨٨١	٨٧٢,٤٨٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
				الاستهلاك المتراكم:-
١٣٨,٠٢٥	-	١٢٠,٧٨١	١٧,٢٤٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٩٤٥,٩٥١	-	٧٨٦,٦٩١	١٥٩,٢٦٠	المحمل للسنة
١,٠٨٣,٩٧٦	-	٩٠٧,٤٧٢	١٧٦,٥٠٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١١,٥٨٤,٩٧٩	٢,٦٩٨,٥٨٧	٨,١٩٠,٤٠٩	٦٩٥,٩٨٣	صافي القيمة الدفترية:- في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

شركة الوطني لإدارة الثروات
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٧- الموجودات غير الملموسة

الإجمالي ٢٠٢٠ ريال سعودي	أعمال تحت التنفيذ ريال سعودي	برامج الحاسب الألي ريال سعودي	
٩٠٨,٤٨٠	٧٦٦,٤٥٣	١٤٢,٠٢٧	التكلفة:-
٤٥٧,٦٤٦	٣٣٤,٦١٠	١٢٣,٠٣٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
<u>١,٣٦٦,١٢٦</u>	<u>١,١٠١,٠٦٣</u>	<u>٢٦٥,٠٦٣</u>	إضافات
			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٣٤,٢٤١	-	٣٤,٢٤١	الإطفاء المتراكم:-
٥٨,٤٢٠	-	٥٨,٤٢٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
<u>٩٢,٦٦١</u>	<u>-</u>	<u>٩٢,٦٦١</u>	المحمل للسنة
			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
<u>١,٢٧٣,٤٦٥</u>	<u>١,١٠١,٠٦٣</u>	<u>١٧٢,٤٠٢</u>	صافي القيمة الدفترية:-
			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الإجمالي ٢٠١٩ ريال سعودي	أعمال تحت التنفيذ ريال سعودي	برامج الحاسب الألي ريال سعودي	
٤٤٨,١٩٠	٣٨٢,١٤٥	٦٦,٠٤٥	التكلفة:-
٤٦٠,٢٩٠	٤٠٣,٠٠١	٥٧,٢٨٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
-	(١٨,٦٩٣)	١٨,٦٩٣	إضافات
<u>٩٠٨,٤٨٠</u>	<u>٧٦٦,٤٥٣</u>	<u>١٤٢,٠٢٧</u>	تحويلات
			في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١,٤٩٢	-	١,٤٩٢	الإطفاء المتراكم:-
٣٢,٧٤٩	-	٣٢,٧٤٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
<u>٣٤,٢٤١</u>	<u>-</u>	<u>٣٤,٢٤١</u>	المحمل للسنة
			في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
<u>٨٧٤,٢٣٩</u>	<u>٧٦٦,٤٥٣</u>	<u>١٠٧,٧٨٦</u>	صافي القيمة الدفترية:-
			في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

شركة الوطني لإدارة الثروات
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٨- النقدية وشبه النقدية

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٨,٢٣١,٨٣٥	١١,٢٦٦,٦٤٨	أرصدة لدى البنوك
٢,٠٠٠,٠٠٠	٥٣,٥٠٠,٠٠٠	ودائع بنكية قصيرة الأجل
٢,٤٨٨	٣,١٠٢	مصاريف نثرية
<u>٤٠,٢٣٤,٣٢٣</u>	<u>٦٤,٧٦٩,٧٥٠</u>	

تمثل الودائع البنكية قصيرة الأجل وودائع لأجل لدى بنوك محلية وفترات استحقاقها المتوسطة تكون أقل من ٣ أشهر. بلغ معدل العمولة الفعلي على الودائع لأجل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ نسبة بواقع ١,١٢٪ (٢٠١٩: ٢,٣٣٪).

٩- المدينون والموجودات الأخرى

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٢٥٥,٣٧٥	٦٢,٢٩١	الذمم المدينة التجارية
٤٥,١٨٠	٤٥,١٨٠	ودائع
٣٨٩	٦٥,٧٥٨	عمولة خاصة مستحقة
٧,٠٩٧	٤١,٨٣٤	موجودات أخرى
<u>٢,٣٠٨,٠٤١</u>	<u>٢١٥,٠٦٣</u>	

١٠- الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,١٢٥,٠٠٠	٣,٧٥١,٩٠٠	في بداية السنة
٢٥١,٩٦٢,٥٠٠	٨٠,١٠٠,٠٠٠	إضافات خلال السنة
(٢٥٥,٦٣٧,٥٠٠)	(٧٣,٧٢٦,٩٠٠)	استبعاد خلال السنة
<u>٦,٤٥٠,٠٠٠</u>	<u>١٠,١٢٥,٠٠٠</u>	في نهاية السنة

١١- التزامات المنافع المحددة للموظفين

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧٤٩,٧٠٩	٢٢٥,٥٦٤	في بداية السنة
٧٧٨,٨٣٤	٦٨٦,١٧٧	تكلفة الخدمة
٣٢,٠٨٧	١٣,٩٤١	تكلفة عمولة
(٧١,٦٢٦)	-	منافع مدفوعة خلال السنة
٢٩,٣٩١	(١٧٥,٩٧٣)	خسائر (مكاسب) اكتوارية
<u>١,٥١٨,٣٩٥</u>	<u>٧٤٩,٧٠٩</u>	في نهاية السنة

تم إجراء أحدث تقويم اكتواري من قبل خبير اكتواري مؤهل ومستقل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

١١ - التزامات المنافع المحددة للموظفين (تتمة)

فيما يلي الافتراضات الأساسية المستخدمة لأغراض التقويم الاكتواري:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٪٤,٥٠	٪٣,٢٥	معدل الخصم
٪٥,٠٠	٪٥,٠٠	معدل الاستقالات
٪٤,٠٠	٪٣,٠٠	معدل الزيادات في الرواتب

يتم اثبات كافة التغيرات في التزامات المنافع المحددة للموظفين في الربح أو الخسارة، فيما عدا (الخسارة) الربح الاكتوارية والتي يتم اثباتها في الدخل الشامل الآخر.

فيما يلي بيان الحركة في (الخسارة) الربح الاكتوارية المثبتة في الدخل الشامل الآخر:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	١٧٥,٩٧٣	في بداية السنة
١٧٥,٩٧٣	(٢٩,٣٩١)	(خسائر) مكاسب إعادة قياس - أثر التسويات المبنية على الخبرة والتغير في الافتراضات المالية
١٧٥,٩٧٣	١٤٦,٥٨٢	في نهاية السنة

تحليل الحساسية

تم تحديد تحليل الحساسية المعروض أدناه وفق التغيرات المحتملة المعقولة في الافتراضات المعنية التي تحدث في نهاية الفترة المالية، مع بقاء كافة الافتراضات الأخرى ثابتة. يمثل المبلغ الموجب زيادة في الالتزام، بينما يمثل المبلغ السالب نقص في الالتزام. إن تحليل الحساسية قد لا يكون مؤشراً على وجود تغير فعلي في التزام المنافع المحددة حيث أنه من غير المحتمل أن تحدث التغيرات في الافتراضات بصورة منفصلة عن بعضها البعض.

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٧,٩٢٩	٢١٣,٥٦٢	الزيادة في معدل الخصم بواقع ١٪
(١٣٠,٦٩٠)	(٢٥٨,١٨٩)	النقص في معدل الخصم بواقع ١٪
(١٣٠,٠٠٦)	(٢٥٦,١٤٣)	الزيادة في معدل الزيادة في الرواتب بواقع ١٪
١٠٩,٣٥٦	٢١٥,٩٤٠	النقص في معدل الزيادة في الرواتب بواقع ١٪

١٢ - عقود الإيجار

لدى الشركة عقود إيجار لمباني المستخدمة في عملياتها. وتكون مدة عقود إيجار المباني عادة ما بين ٢ إلى ٤ سنوات. وبشكل عام، يحظر على الشركة التنازل عن الموجودات المؤجرة أو تأجيرها من الباطن. فيما يلي بيان القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام والحركات خلال السنة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٠٩٦,٧٧٦	٥,٤٧١,٤٤٢	في بداية السنة
(١,٦٢٥,٣٣٤)	(١,٦٢٥,٣٣٤)	مصرف استهلاك
٥,٤٧١,٤٤٢	٣,٨٤٦,١٠٨	في نهاية السنة

شركة الوطني لإدارة الثروات
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٢- عقود الإيجار (تتمة)

فيما يلي بيان الحركة في التزامات الإيجار خلال السنة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٠٢١,٧١١	٥,٣١٢,٤٢٣	في بداية السنة
١٤٤,٣١٢	١٠٥,٩٦٩	عمولة على التزامات إيجار (إيضاح ١٨)
(١,٧٥٧,٩٧٦)	(١,٤٠٧,٣٣١)	سداد جزء رئيسي من التزامات الإيجار
(٩٥,٦٢٤)	(١٠٥,٩٦٩)	سداد جزء من العمولة على التزامات الإيجار
-	(٤٠,٣٠٠)	التزام إيجار تم التنازل عنه نتيجة تخفيضات الإيجار
٥,٣١٢,٤٢٣	٣,٨٦٤,٧٩٢	في نهاية السنة
٣,٨٦٤,٧٩٣	٢,٢٣١,٨٤٢	جزء غير متداول
١,٤٤٧,٦٣٠	١,٦٣٢,٩٥٠	جزء متداول
٥,٣١٢,٤٢٣	٣,٨٦٤,٧٩٢	

فيما يلي بيان بالمبالغ المثبتة في الربح أو الخسارة فيما يتعلق بعقود الإيجار:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٦٢٥,٣٣٤	١,٦٢٥,٣٣٤	مصروف استهلاك موجودات حق الاستخدام
١٤٤,٣١٢	١٠٥,٩٦٩	عمولة على التزامات إيجار (إيضاح ١٨)
١,٧٦٩,٦٤٦	١,٧٣١,٣٠٣	في نهاية السنة

١٣- رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل البالغ ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من ٩,٠٠٠,٠٠٠ حصة، قيمة كل حصة ١٠ ريال سعودي (٢٠١٩): يتكون رأس المال البالغ قدره ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من ٩,٠٠٠,٠٠٠ حصة، قيمة كل حصة ١٠ ريال سعودي). الشركة مملوكة بالكامل من قبل بنك الكويت الوطني.

١٤- الدائنون والمصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٩٨٧,٩٣٠	٣,٨٩١,٨٤٥	مصاريف مستحقة
١,٠٠٩,٢٤٦	٧٥٢,٥٥٣	ذمم دائنة تجارية
-	٦٣٥,٢٠٦	ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع
٥٨٨,٦٣٩	٣٦٦,٤١٨	أخرى
٥,٥٨٥,٨١٥	٥,٦٤٦,٠٢٢	

الشروط والأحكام الخاصة بالمطلوبات المالية أعلاه

إن الذمم الدائنة التجارية والأخرى غير مرتبطة بعمولة وتبلغ فترة استحقاقها ثلاثة أشهر.

شركة الوطني لإدارة الثروات
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٥- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

خلال السنة قامت الشركة بإجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة بها، وتعتمد شروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة خلال دورة الأعمال العادية. فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال السنة وأرصدة الجهات ذات العلاقة بتاريخ إعداد القوائم المالية:

٢٠١٩	٢٠٢٠	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		المساهم
١٤٩,٢٠٧	١٠,٢٢٩,٠١٠	مبالغ مدفوعة إلى المساهم	
-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	التنازل عن المطلوب من قبل المساهم (إيضاح أ)	
٤,٣٣١,٣٤٦	١,٤٥٥,٤٥١	مبالغ مدفوعة بالنيابة عن الشركة	الجهات المنتسبة
-	(٣,٥٥٠,٣٢٠)	مبالغ مدفوعة إلى جهة منتسبة	
(٢,٩٠٠,٤٩٩)	-	تحويل ممتلكات ومعدات (إيضاح ٦)	
١٦,١٣١,٢٥٠	١٥,٣٩١,٧٦٨	ودائع بنكية قصيرة الأجل (إيضاح ب)	
١,٠٤٢,٩١١	٢٧٤,٦٣٣	دخل عمولة خاصة عن ودائع بنكية قصيرة الأجل	
٣٠٥,٩٢٥	٥٤٨,٩٦٣	أتعاب المشورة المدفوعة	
٤٣٩,٤٥٢	-	عمولة محملة	
٣,٧١٢,٥٠٠	-	عمولة على الخدمات	
٢٠١٩	٢٠٢٠		
ريال سعودي	ريال سعودي		مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٢٢,٣٢٣,٨٧٩	-		
٢٢,٣٢٣,٨٧٩	-		

(أ) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تنازل بنك الكويت الوطني (المساهم الوحيد) بصفته المساهم الوحيد والمالك في الشركة عن المطلوب. يتم المحاسبة عن التنازل عن المطلوب كمعاملة حقوق ملكية.

تم إظهار المبالغ المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة في قائمة المركز المالي. إن أرصدة الجهة ذات العلاقة بدون ضمانات وبدون عمولة.

(ب) قامت الشركة خلال السنة بإيداع ودائع لدى جهة منتسبة بمتوسط مبلغ قدره ١٥,٣٩١,٧٦٨ ريال سعودي (٢٠١٩: ١٦,١٣١,٢٥٠). بلغ معدل العمولة الفعلي على الودائع لأجل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ نسبة بواقع ١,٠٩٪ (٢٠١٩: ٢,٣٣٪). استحققت الودائع قصيرة الأجل السداد خلال السنة والتي تبلغ قيمتها ١٣,٣٩١,٧٦٨ ريال سعودي.

(ج) بلغت التعويضات المدفوعة لكبار موظفي الإدارة في شكل منافع قصيرة الأجل خلال السنة قيمة ٦,٥٢٠,٦٣٢ ريال سعودي (٢٠١٩: ٥,٤٨٧,٩٠٤ ريال سعودي). وقد بلغت مكافآت أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة قيمة ٤٢٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩: ٣٦٠,٣٢٨ ريال سعودي) (إيضاح ١٧).

١٦- الزكاة

١-١٦ المحملة للسنة

تتكون الزكاة المحملة للسنة وقدرها ١,١٥٨,٦٤٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١,٧١٥,٨٤٤ ريال سعودي) من مخصص السنة الحالية.

٢-١٦ حركات المخصص

فيما يلي الحركات في مخصص الزكاة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	في بداية السنة
١,٥٩١,٧٧٤	٣,٣٠٧,٦١٨	مجانب خلال السنة
١,٧١٥,٨٤٤	١,١٥٨,٦٤٨	مدفوعات خلال السنة
-	(١,٧١٥,٨٤٤)	
٣,٣٠٧,٦١٨	٢,٧٥٠,٤٢٢	

شركة الوطني لإدارة الثروات
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٦- الزكاة (تتمة)

٢-١٦ حركات المخصص (تتمة)

فيما يلي بيان بالبنود الرئيسية للوعاء الزكوي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس مال المساهم
١٢,٠٦٧,٠٩٣	(٣,٨٨٨,٥٨٣)	مخصصات وتسويات أخرى
(٣٣,٤٣٣,٣٢٠)	(٤١,٦١٩,٤٣٥)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل وتسويات أخرى
٦٨,٦٣٣,٧٧٣	٤٤,٤٩١,٩٨٢	الوعاء الزكوي وفقاً للأنظمة القديمة
-	٤٦,٣٤٥,٩٢١	الوعاء الزكوي وفقاً للأنظمة الجديدة
١,٧١٥,٨٤٤	١,١٥٨,٦٤٨	الزكاة

٣-١٦ الربوط الزكوية

تم تقديم الإقرارات الزكوية عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وعن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة"). ولم يتم إصدار الربوط من قبل الهيئة بعد.

١٧- المصاريف العمومية والإدارية الأخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٤٤٧,٠٦٥	١,٥٣٩,٣٥٤	مصرف ترخيص برامج حاسب آلي
١,١٠٧,٤٨٤	٨٩٣,٥٦٥	أتعاب مهنية
٦٢١,٦٧٥	٧٩٥,٤٠٠	خدمات الاتصالات
٣٨١,١٣٠	٤٣٤,٩١٨	منافع عامة
٣٦٠,٣٢٨	٤٢٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٥)
٤١٥,٦٣٧	١١٤,٩٧٧	مصاريف سفر ومواصلات
١١١,٠٥٥	٩٩,٣٢٥	لوازم مكتبية وطباعة
١٨,٣٨١	٢٠,٥٩٢	ضرائب استقطاع
٢٢١,٧٦٦	-	ذمم مدينة مشطوبة
٦٠٣,٤١٨	٥٢٦,٢٧٤	أخرى
٥,٢٨٧,٩٣٩	٤,٨٤٤,٤٠٥	

١٨- تكاليف التمويل

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٤٤,٣١٢	١٠٥,٩٦٩	عمولة على التزامات إيجار (إيضاح ١٢)
٤٣٩,٤٥٢	-	عمولة محملة
٥٨٣,٧٦٤	١٠٥,٩٦٩	

١٩ - متطلبات رأس المال النظامية وكفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤هـ). 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:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي (بالآلاف)	ريال سعودي (بالآلاف)	
٥٥,٩٧٥	٥٣,١٩١	قاعدة رأس المال
-	-	الشريحة الأولى لرأس المال
		الشريحة الثانية لرأس المال
٥٥,٩٧٥	٥٣,١٩١	إجمالي قاعدة رأس المال (أ)
		متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
١٥,٢٧٤	١٢,٤١٧	مخاطر الائتمان
٦,٣٧٢	٧,٥٠٤	المخاطر التشغيلية
٨٤٧	٨٦٥	مخاطر السوق
٢٢,٤٩٣	٢٠,٧٨٦	إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال (ب)
٣٣,٤٨٢	٣٢,٤٠٥	فانص (ج=أ-ب)
٢,٤٩ ضعف	٢,٥٦ ضعف	كفاية رأس المال (د=أ/ب)

(أ) تشتمل قاعدة رأس مال الشركة على ما يلي:

الشريحة الأولى لرأس المال وتشتمل على رأس المال المدفوع والخسائر المتراكمة ناقصاً الموجودات غير الملموسة.

(ب) يتم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس 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 مقدره الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأسمال قوية.

شركة الوطني لإدارة الثروات
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠- الموجودات المالية والمطلوبات المالية

١-٢٠ الموجودات المالية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٢,٢٩١	٢,٢٥٥,٣٧٥	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:
٤٥,١٨٠	٤٥,١٨٠	الذمم المدينة التجارية (إيضاح ٩)
٦٥,٧٥٨	٣٨٩	ودائع (إيضاح ٩)
٤١,٨٣٤	٧,٠٩٧	عمولة خاصة مستحقة (إيضاح ٩)
		موجودات أخرى (إيضاح ٩)
٢١٥,٠٦٣	٢,٣٠٨,٠٤١	
٦٤,٧٦٦,٦٤٨	٤٠,٢٣١,٨٣٥	نقدية وشبه نقدية
٦٤,٩٨١,٧١١	٤٢,٥٣٩,٨٧٦	
١٠,١٢٥,٠٠٠	٦,٤٥٠,٠٠٠	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
٧٥,١٠٦,٧١١	٤٨,٩٨٩,٨٧٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ١٠)
		إجمالي الموجودات المالية

قامت الإدارة بإجراء مراجعة لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذه المراجعة، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات أي خسارة انخفاض جوهرية في القيمة الدفترية للنقدية وشبه النقدية والذمم المدينة التجارية والموجودات الأخرى.

٢-٢٠ المطلوبات المالية

٢٠١٩	٢٠٢٠	تاريخ الاستحقاق	معدل العمولة	
ريال سعودي	ريال سعودي			
١,٤٤٧,٦٣٠	١,٦٣٢,٩٥٠	أقل من سنة	٢,٤٨٪	المطلوبات المتداولة المرتبطة بعمولة
٢٢,٣٢٣,٨٧٩	-	أقل من سنة	بدون عمولة	التزامات إيجار (إيضاح ١٢)
١,٥٩٧,٨٨٥	١,٦٠٤,١٧٧	أقل من سنة	بدون عمولة	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ١٥)
				دائنون ومطلوبات أخرى
٣,٨٦٤,٧٩٣	٢,٢٣١,٨٤٢	٢ سنة	٢,٤٨٪	المطلوبات غير المتداولة المرتبطة بعمولة
				التزامات إيجار (إيضاح ١٢)

٣-٢٠ القيمة العادلة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، فإن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالشركة تقارب قيمتها الدفترية، ويتم تقييمها بالقيمة العادلة وتصنف ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

٤-٢٠ أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية الخاصة بالشركة من الدائنون والمطلوبات الأخرى والمبالغ المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة. تشمل الموجودات المالية الخاصة بالشركة على النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من أعمالها العادية وناتجة مباشرة عنها. تتعرض الشركة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم الإدارة بالشركة بالإشراف على إدارة هذه المخاطر. يراجع مجلس الإدارة ويوافق على سياسات إدارة كل من هذه المخاطر، والتي تم تلخيصها أدناه:

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتعرض الشركة لثلاثة أنواع من مخاطر السوق: مخاطر أسعار العمولات ومخاطر الأسعار ومخاطر العملات. تشمل الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق على الودائع وأدوات الدين المالية. لم تكن هناك أي تغييرات في هذه الظروف عن السنة السابقة.

٢٠- الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٢٠-٤ أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار العملات

تُمثل مخاطر أسعار العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق. يتعلق تعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار العملات في السوق بصورة رئيسية بالتزامات الإيجار الخاصة بالشركة. لم تتعرض الشركة لأي تغيرات في أسعار العملات على التزامات عقود الإيجار خلال فترة إعداد القوائم المالية الحالية أو السابقة. وعليه، لم يتم عرض تحليل الحساسية بشأن أسعار العملات.

مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة لأداة مالية ما نتيجة للتغيرات في الأسعار السائدة في السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بأدوات مالية فردية أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر على كافة الأدوات المالية المتداولة في السوق.

تتعرض الشركة لمخاطر السوق فيما يتعلق بالاستثمارات الخاصة بها المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقوم الشركة بالحد من مخاطر الأسعار من خلال الاشتراك في الصناديق وذلك بمراقبة التطورات بصورة مستمرة في تغيرات الأسعار في الصناديق المعنية. إضافة إلى ذلك، تتم مراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر على تغيرات أسواق الأسهم، بما في ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها.

بتاريخ إعداد القوائم المالية، سيؤدي التغير في الأسعار بنسبة ١٪ إلى الزيادة/النقصان بمبلغ ٦٤,٥٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٠١,٢٥٠ ريال سعودي).

مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية المخاطر المصاحبة لتغير القيمة الدفترية في العملة الوظيفية نتيجة التغير في الالتزام المسجل بالعملة الأجنبية المعنية أو الحقوق المتعلقة بالمعاملة أو أسباب التحويل. تخضع الشركة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية. لا يوجد لدى الشركة موجودات/مطلوبات نقدية هامة، كما أنها لم تقم بإجراء معاملات هامة بعملات غير الريال السعودي والدولار الأمريكي (باستثناء بعض المعاملات والأرصدة مع مساهمها بالدينار الكويتي). وعليه، تعتقد الإدارة بأن الشركة تتعرض فقط لمخاطر العملات الأجنبية المتعلقة بتعاملها مع مساهمها والمسجلة بالدينار الكويتي.

يوضح الجدول أدناه تعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ نتيجة للمطلوبات النقدية الخاصة بها. يحتسب التحليل أثر التغير المحتمل المعقول في سعر الريال السعودي مقابل الدينار الكويتي، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، في الربح أو الخسارة (بسبب القيمة العادلة للمطلوبات التي تتأثر بالتغيرات في أسعار العملات).

النقص بواقع ١٠٠ نقطة أساس ريال سعودي	الزيادة بواقع ١٠٠ نقطة أساس ريال سعودي	
-	-	٢٠٢٠
٨,٢٩٣	(٨,٢٩٣)	٢٠١٩

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن إخفاق الطرف الآخر في الوفاء بالتزاماته تجاه أداة مالية ما أو عقد عميل مما يؤدي إلى تكبد خسارة مالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (وبصورة رئيسية الذمم المدينة التجارية والأخرى وأرصدة الجهات ذات العلاقة) ومن ودائعها لدى البنوك والمؤسسات المالية، والنقد لدى البنوك ومعاملات الصرف الأجنبي والأدوات المالية الأخرى.

٢٠- الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٢٠-٤ أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٤,٧٦٩,٧٥٠	٤٠,٢٣٤,٣٢٣	نقدية وشبه نقدية (إيضاح ٨)
٦٢,٢٩١	٢,٢٥٥,٣٧٥	الذمم المدينة التجارية (إيضاح ٩)
٤٥,١٨٠	٤٥,١٨٠	ودائع (إيضاح ٩)
٦٥,٧٥٨	٣٨٩	عمولة خاصة مستحقة (إيضاح ٩)
٤١,٨٣٤	٧,٠٩٧	موجودات أخرى (إيضاح ٩)
<u>٦٤,٩٨٤,٨١٣</u>	<u>٤٢,٥٤٢,٣٦٤</u>	

قامت الإدارة بإجراء مراجعة لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذه المراجعة، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات أي خسارة انخفاض جوهرية في القيمة الدفترية للنقدية وشبه النقدية والذمم المدينة التجارية والموجودات الأخرى.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية حال استحقاقها. وتتمثل طريقة الشركة في إدارة السيولة في التأكد، قدر المستطاع، من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حين استحقاقها، في ظل كل من الظروف العادية أو الظروف الصعبة، وذلك بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو الاضرار بسمعة الشركة.

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالشركة على أساس الدفعات التعاقدية غير المخصومة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	خلال ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١,٦٠٤,١٧٧	-	-	-	-	١,٦٠٤,١٧٧
٧٠٠,٠٠٠	١,٠٠٣,٦٠٠	٢,٢٥٥,٤٠٠	-	-	٣,٩٥٩,٠٠٠
<u>٢,٣٠٤,١٧٧</u>	<u>١,٠٠٣,٦٠٠</u>	<u>٢,٢٥٥,٤٠٠</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٥,٥٦٣,١٧٧</u>

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	خلال ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢٢,٣٢٣,٨٧٩	-	-	-	-	٢٢,٣٢٣,٨٧٩
٧٠٠,٠٠٠	١,٠٠٣,٦٠٠	٣,٩٥٩,٠٠٠	-	-	١,٥٩٧,٨٨٥
<u>٢٤,٠٢٣,٨٧٩</u>	<u>١,٠٠٣,٦٠٠</u>	<u>٣,٩٥٩,٠٠٠</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٥,٦٦٢,٦٠٠</u>

مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
دائنون ومطلوبات أخرى
التزامات إيجار

٢١- الأحداث اللاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية والتي تتطلب إجراء تعديلات أو تقديم إفساحات بشأنها في هذه القوائم المالية.

٢٢- الالتزامات المحتملة

خلال السنة، تم رفع دعوى قضائية ضد الشركة من قبل طرف ثالث فيما يتعلق بالخدمات المقدمة للشركة. بناءً على تقييم الإدارة، تعتقد الشركة أن نتيجة الدعوى القضائية من المتوقع أن تكون في صالح الشركة.

لم يكن لدى الشركة أي التزامات محتملة أخرى بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٢٣- الموجودات المحفوظ بها على سبيل الأمانة

يمثل هذا البند الموجودات المحفوظ بها والمستثمر بها من قبل الشركة بالنيابة عن عملائها، وبقيمة تبلغ ١,٠٦١,٠٠٠,٠٨١ ريال سعودي بتاريخ إعداد القوائم المالية (٢٠١٩: ٥١٥,٦٨١,٥٥٧ ريال سعودي). وتتضمن تلك الاستثمارات التي تمت والمحفوظ بها بالنيابة عن عملاء الشركة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٢٤- الأثر الناتج عن كوفيد-١٩ على العمليات والقوائم المالية

خلال مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تصنيف تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") بالجائحة اعترافاً بانتشاره السريع في جميع أرجاء العالم. قد أثر تفشي الفيروس أيضاً على دول مجلس التعاون الخليجي بما في ذلك المملكة العربية السعودية. واتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات بهدف احتواء انتشار الفيروس. وقد نفذت المملكة العربية السعودية بوجه خاص إغلاق الحدود وأصدرت توجيهات بشأن التباعد الاجتماعي وفرضت إغلاق الاقتصاد وحظر التجول على نطاق الدولة.

واستجابة للانتشار السريع للفيروس وما تسبب عنه في تعطيل لبعض الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية ومواصلة العمل، قامت الإدارة باتخاذ سلسلة من التدابير الوقائية والاحترازية، بما في ذلك تفعيل العمل عن بُعد لضمان سلامة موظفيها وأسرهم.

اعتباراً من تاريخ إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لم تحدد الإدارة أي تأثير جوهري على عمليات الشركة والنتائج المالية من تفشي كوفيد-١٩. قد تؤثر هذه التطورات على النتائج المالية والتدفقات النقدية والوضع المالي مستقبلاً، وستستمر الإدارة في تقييم طبيعة ومدى الأثر الناتج عن ذلك على الأعمال التجارية والنتائج المالية.

٢٥- اعتماد القوائم المالية

تمت اعتماد إصدار القوائم المالية للشركة من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٤ شعبان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١٧ مارس ٢٠٢١).