

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية  
وتقرير المراجع المستقل  
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

شركة ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
القوائم المالية  
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

صفحة

٢ - ١

تقرير المراجع المستقل

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر

٥

قائمة التغيرات في حقوق المساهم

٦

قائمة التدفقات النقدية

٢٦ - ٧

إيضاحات حول القوائم المالية



المحترم

## تقرير المراجع المستقل إلى المساهم/ في شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للشركة مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- قائمة التغيرات في حقوق المساهم للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- قائمة التدفقات النقدية للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية. نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض للعادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ومتطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لتتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ. عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنو الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في أعمالها.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برائس وترهاوس كوبرز



علي عبد الرحمن العتيبي  
ترخيص رقم ٣٧٩

١٧ شعبان ١٤٤٢  
(٣٠ مارس ٢٠٢١)

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة المركز المالي  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
			<b>الموجودات</b>
			<b>موجودات متداولة</b>
			نقد لدى البنك
	٤٤,٨٧٦,٠٣٤	٣	مطلوب من طرف ذي علاقة
	٥,٢٨٧,٣١٩	١٣	مبالغ مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى
	٣٨٣,٤١٥	٤	<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
	<u>٥٠,٥٤٦,٧٦٨</u>		
			<b>أصل غير متداول</b>
			أثاث وتجهيزات
	٣٦,٤٨٧	٥	
	<u>٣٦,٤٨٧</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
	<u>٥٠,٥٨٣,٢٥٥</u>		
			<b>المطلوبات وحقوق المساهم</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>مطلوبات متداولة</b>
			مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى
	٣٧٩,٥٨٠	٦	مطلوب إلى طرف ذي علاقة
	١,٤٦٥,٧٩٨	١٣	مخصص ضريبة الدخل
	-	٧	<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
	<u>١,٨٤٥,٣٧٨</u>		
			<b>التزام غير متداول</b>
			منافع نهاية الخدمة للموظفين
	٨٥,٤٥٥	٨	<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>
	<u>٨٥,٤٥٥</u>		
	<u>١,٩٣٠,٨٣٣</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهم</b>
			رأس المال
	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٩	احتياطي نظامي
	-	١٠	خسائر متراكمة
	(١,٣٤٧,٥٧٨)		<b>مجموع حقوق المساهم</b>
	<u>٤٨,٦٥٢,٤٢٢</u>		
	<u>٥٠,٥٨٣,٢٥٥</u>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهم</b>
			<b>مطلوبات محتملة وارتباطات</b>
	-	١١	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠١٩  
إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

إيضاحات

		إيرادات
٥,٢٨٧,٣١٩	١٣	الإيرادات من رسوم الخدمات المساندة
<b>مصاريف تشغيلية</b>		
٣,٠٩٢,٢٥٠		رواتب الموظفين والمنافع المتعلقة بها
١,٣٦٦,٥٠١	١٣	مصرف متعلق باتفاقية خدمات رئيسية
٢,٢٩٨,١٣٣	١٢	مصاريف عمومية وإدارية
١٨,٦٣٨	٥	استهلاك
(٦,٧٧٥,٥٢٢)		
(١,٤٨٨,٢٠٣)		<b>خسارة التشغيل</b>
<b>إيرادات أخرى</b>		
١٤٠,٦٢٥		دخل عمولات خاصة من ودائع لأجل
(١,٣٤٧,٥٧٨)		<b>الخسارة قبل ضريبة الدخل</b>
-	٧	ضريبة دخل محملة
(١,٣٤٧,٥٧٨)		<b>صافي الخسارة للفترة</b>
-		الدخل الشامل الآخر للفترة
١,٣٤٧,٥٧٨		<b>مجموع الخسارة الشاملة للفترة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
قائمة التغيرات في حقوق المساهم  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

رأس المال	احتياطي نظامي	خسائر متراكمة	المجموع	
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١٢ ديسمبر ٢٠١٩
-	-	(١,٣٤٧,٥٧٨)	(١,٣٤٧,٥٧٨)	صافي الخسارة للفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
-	-	(١,٣٤٧,٥٧٨)	(١,٣٤٧,٥٧٨)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	(١,٣٤٧,٥٧٨)	٤٨,٦٥٢,٤٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
قائمة التدفقات النقدية  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاحات	إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠١٩
	(١,٣٤٧,٥٧٨)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
الخسارة قبل ضريبة الدخل		
تعديلات لنفقات غير نقدية وبنود أخرى:		
استهلاك	٥	١٨,٦٣٨
مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين	٨	٨٥,٤٥٥
تغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى		(٣٨٣,٤١٥)
مطلوب من طرف ذي علاقة		(٥,٢٨٧,٣١٩)
مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى		٣٧٩,٥٨٠
مطلوب إلى طرف ذي علاقة		١,٤٦٥,٧٩٨
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٥,٠٦٨,٨٤١)
التدفقات النقدية من نشاط استثماري		
شراء تجهيزات وأثاث	٥	(٥٥,١٢٥)
النقد المستخدم في نشاط استثماري		(٥٥,١٢٥)
التدفقات النقدية من نشاط تمويلي		
متحصلات من إصدار أسهم		٥٠,٠٠٠,٠٠٠
النقد الناتج من نشاط تمويلي		٥٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي التغير في النقد وما يماثله		٤٤,٨٧٦,٠٣٤
النقد لدى البنك كما في بداية الفترة		-
النقد لدى البنك كما في نهاية الفترة	٣	٤٤,٨٧٦,٠٣٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ معلومات عامة

إن شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار هي شركة مساهمة سعودية مغلقة. وتم تسجيل الشركة كشركة مساهمة سعودية مغلقة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٦١٦٦٨٣ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ١٤ ربيع الآخر ١٤٤١هـ (الموافق ١٢ ديسمبر ٢٠١٩) وبموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ١٩٢٠٥-٣١ الصادر بتاريخ ٢٥ محرم ١٤٤١هـ (الموافق ٢٤ سبتمبر ٢٠١٩).

ووفقاً للنظام الأساسي للشركة، تبدأ الفترة المالية الأولى للشركة، بموجب الوضع القانوني لشركة مساهمة سعودية مغلقة، من تاريخ السجل التجاري كشركة مساهمة سعودية مغلقة أي ١٢ ديسمبر ٢٠١٩ وتنتهي في ٣١ ديسمبر من السنة التالية أي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. سيتم إعداد القوائم المالية النظامية للشركة للسنوات اللاحقة من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.

يقع المقر المسجل للشركة في الدور الثامن عشر، برج الفيصلية، الرياض، المملكة العربية السعودية. إن الشركة هي شركة تابعة بنسبة ١٠٠٪ لشركة ناتيكييس إس إيه، وهي شركة مسجلة في فرنسا.

تتمثل أهداف الشركة في تقديم خدمات الاستشارات المالية للشركات، وعقد صفقات (كمتعهد تغطية)، وتقديم خدمات الترتيب.

تم اعتماد إصدار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢١.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تم إدراج أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المالية للشركة أدناه.

١-٢ أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية للشركة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

(ب) مبدأ التكلفة التاريخية

أعدت هذه القوائم المالية:

- وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء منافع نهاية الخدمة للموظفين المدرجة بالقيمة الحالية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.
- باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي

(ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الرئيسية للشركة.

(د) المعيار والتفسير الجديد الصادر والذي لم يطبق بعد

هناك بعض المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات على المعايير المحاسبية والتفسيرات التي قد تم نشرها وتعتبر سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢١، ولم تقم الشركة بتطبيقها مبكراً. إنه غير من المتوقع أن يكون لهذه المعايير أثراً جوهرياً على القوائم المالية للشركة.

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

## ٢-٢ تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام تقديرات وأحكام تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ إصدار القوائم المالية، وكذلك تقدير مبالغ الإيرادات والمصاريف خلال فترة التقرير. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر وهي مبنية على خبرة سابقة وعوامل أخرى تتضمن توقعات بالأحداث المستقبلية والتي تعتبر مناسبة للظروف. تقوم الشركة بوضع تقديرات وأحكام متعلقة بالمستقبل، والتي وفقاً لتعريفها، نادراً ما تتساوى مع النتائج الفعلية.

لا توجد تقديرات جوهرية تنطوي على مخاطر ينتج عنها تعديلات جوهرية في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة.

## ٣-٢ نقد وما يمثله

يشتمل النقد وما يمثله على حسابات بنكية محتفظ بها لدى البنك السعودي البريطاني ("ساب") ويتم إدراجها في قائمة المركز المالي بالتكلفة المطفأة. لغرض قائمة التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما يمثله على النقد لدى البنك والودائع لأجل ذات فترات استحقاق أصلية لثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ، إن وجدت.

## ٤-٢ ذمم مدينة

الذمم المدينة هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير الخدمات المقدمة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل، يتم تصنيفها كموجودات متداولة، وخلافاً لذلك يتم عرضها كموجودات غير متداولة. يتم إثبات الذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. تُقيد أي مبالغ تسترد في وقت لاحق لذمم قد تم شطبها بقيد دانن على "مصاريف عمومية وإدارية" في الربح أو الخسارة.

## ٥-٢ الأدوات المالية

### ١-٥-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

#### ١-١-٥-٢ الإثبات المبدئي والقياس

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. تسجل الشركة الاستثمارات على أساس "تاريخ المتاجرة".

عند الإثبات المبدئي، تقوم الشركة بقياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائد أو ناقص، في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات المتزايدة والعائدة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية، مثل الرسوم والعمولات. بعد الإثبات المبدئي مباشرة، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مما يؤدي إلى إثبات انخفاض في القيمة في قائمة الدخل عند إنشاء الأصل حديثاً.

### ٢-١-٥-٢ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

عند الإثبات المبدئي، تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية في فئات القياس التالية:

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

## أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تفي بتعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر الجهة المصدرة.

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:  
• نموذج أعمال الشركة لإدارة الموجودات.  
• خصائص الموجودات التي لها تدفقات نقدية.

يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الشركة للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي إذا كان هدف الشركة هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو جمع كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل الآخر ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تشتمل العوامل التي تضعها الشركة في الاعتبار عند تحديد نموذج العمل لمجموعة من الموجودات على ما يلي:

- الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات.
- كيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وتقديم التقرير إلى موظفي الإدارة العليا.
- كيفية تقييم المخاطر وإدارتها.
- كيفية تعويض المديرين.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. بعد تحقيق الإثبات المبني للتدفقات النقدية بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، فإن الشركة لا تغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج العمل هذا، ولكنها تقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية حديثة الإنشاء أو الموجودات المالية المشتراة حديثاً مستقبلاً.

يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، إن وجدت، بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية المدارة معاً والتي يوجد لها دليل لمنط فعلي حديث لكسب الأرباح قصيرة الأجل. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج الأعمال (الأخر) وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

عندما يهدف نموذج الأعمال إلى الاحتفاظ بالموجودات إما لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط (اختبار مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط). عند إجراء هذه التقييم، تأخذ الشركة الصندوق بعين الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي؛ أي أن الربح (أو دخل العمولات الخاصة) يشمل فقط المقابل للقيمة الزمنية للموارد والمخاطر الائتمانية ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات العلاقة بقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

يتم إجراء تقييم مدفوعات أصل الدين والربح فقط عند الإثبات المبني لأصل ولا يتم إعادة تقييمه لاحقاً.

وفقاً لهذه العوامل، تقوم الشركة بتصنيف أدوات الدين الخاصة بها إلى واحدة من فئات القياس الثلاثة التالية:

#### التكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة.

#### القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، أو إن لم تكن أدوات الدين ضمن نموذج العمل المحتفظ به بغرض التحصيل أو المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع أو إن كانت مصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم إثبات ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، إن لم تمثل التدفقات النقدية مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، في قائمة الدخل ضمن "صافي ربح/ (خسارة) الاستثمارات التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في الفترة التي تحدث بها. إن ربح أو خسارة أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو التي يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو المحتفظ بها بغرض المتاجرة".

شركة ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تتمثل التدفقات النقدية للموجودات في مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم استلام الحركة في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، عدا إثبات الانخفاض في قيمة الربح أو الخسارة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على التكلفة المطفأة للأدوات التي يتم إثباتها في قائمة الدخل. عند إلغاء إثبات الموجودات المالية للدين، تتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتركمة المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

تقوم الشركة بإعادة تصنيف أدوات الدين عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة كثيراً ولم يحدث أي منها خلال هذه الفترة.

حالياً، يتم تسجيل الودائع لدى البنوك والذمم المدينة والذمم المدينة الأخرى بالتكلفة المطفأة.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وبأنه دليل على وجود فائدة متبقية من صافي موجودات المصدر.

تقوم الشركة بعد ذلك بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء الحالات التي تكون فيها الشركة قد قامت، عند الإثبات المبني، بتصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل غير قابل للإلغاء. تتمثل سياسة الشركة في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. عند الاستبعاد، يتم تحويل ربح/ خسائر القيمة العادلة في احتياطي القيمة العادلة مباشرة إلى الأرباح المبقاة. ولا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

٢-٥-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس مستقبلي مرتبط بموجودات أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة. تقوم الشركة بإثبات مخصص الخسارة لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

- غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نموذجاً من "ثلاث مراحل" للانخفاض في القيمة بناءً على التغيرات في الجودة الائتمانية منذ الإثبات المبني على النحو الموجز أدناه:

- (١) يتم تصنيف الأدوات المالية التي لم تتدهور في جودتها الائتمانية منذ الإثبات المبني في "المرحلة ١" ويتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر.
- (٢) في حالة حدوث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبني، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٢"، ولكن لا تعتبر حتى الآن منخفضة القيمة الائتمانية.
- (٣) إذا كانت الأداة المالية منخفضة القيمة الائتمانية، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣".
- (٤) يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأداة المالية في المرحلة ١ بمبلغ مساوٍ لجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال اثني عشر شهراً. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات في المرحلة ٢ أو ٣ على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر.
- (٥) المفهوم السائد في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ هو أنه ينبغي مراعاة المعلومات القائمة على النظرة المستقبلية.
- (٦) إن الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية المشتراة أو الناشئة هي تلك الموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية عند الإثبات المبني. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بها دائماً على أساس العمر (المرحلة ٣).

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المرحلة ١: (الإثبات المبدئي) خسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً  
المرحلة ٢: (الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي) خسائر ائتمانية متوقعة على مدار العمر  
المرحلة ٣: (موجودات تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية) خسائر ائتمانية متوقعة على مدار العمر  
تتضمن الموجودات المالية للشركة التي تخضع لمراجعة الخسائر الائتمانية المتوقعة، أرصدة لدى البنوك وحسابات مدينة ودمم مدينة أخرى.

إن تأثير الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية للشركة غير جوهري.

يتم الاحتفاظ بالتعرض الجوهري للشركة كوديعة في بنك ذي تصنيف ائتماني مرتفع كما في تاريخ التقرير، تعتبر الشركة أن لديها مخاطر ائتمان منخفضة. كان تصنيف البنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ هو "A1" حسب تصنيف وكالة موديز للتصنيف الائتماني.

#### ١-٢-٥-٢ - مراحل الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

يوفر أسلوب انخفاض القيمة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ إطاراً للخسائر الائتمانية المتوقعة والذي ينص على تقسيم الموجودات إلى ثلاث مراحل. تعكس المراحل الثلاثة النمط العام لتدهور الائتمان بالأصل المالي. تختلف المراحل الثلاثة من حيث إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وعرض إيراد الفائدة.

#### المرحلة ١ - الموجودات المالية العاملة

يتم تقييم موجودات المرحلة ١ بناءً على معايير إدارة مخاطر الائتمان الحالية للشركة للحصول على جودة ائتمانية مقبولة. بشكل عام، تكون للموجودات المالية التي تندرج تحت هذه الفئة الخصائص التالية كحد أدنى:

- القدرة الكافية للوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب؛ و
- قد تؤدي التغييرات السلبية في الأوضاع الاقتصادية وظروف العمل على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل القدرة على الوفاء بالتزاماتها.

#### المرحلة ٢ - الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان

هي الموجودات المالية التي تدهورت جودة الائتمان بشكل كبير منذ نشأتها ولكن ليس لديها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة.

#### المرحلة ٣ - الموجودات المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة

تجاوزت الموجودات المالية المصنفة تحت هذه الفئة إما الحدود الموضوعية المحددة من قبل الشركة، أي تخلفت عن السداد أو التي تم اعتبارها، بناءً على التقييم الذاتي، لمدينين يفتقرون إلى إمكانية سداد التزاماتهم التعاقدية في الوقت المناسب.

تعتبر الشركة حدث "التخلف عن السداد" عندما لا يكون من المرجح أن يلتزم المدين بدفع التزاماته الائتمانية بالكامل، دون أن يكون للشركة حق الرجوع عليه باتخاذ إجراءات مثل تحقيق الضمان (إذا تم الاحتفاظ به).

#### ٣-٥-٢ - المطلوبات المالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكاليف المعاملات، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي، ويتم إدراجها في قائمة الدخل.

ولاحقاً يتم قياس كافة المطلوبات المالية المرتبطة بعمولات خاصة بخلاف تلك المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ بالاعتبار أي خصومات أو علاوات عند التسوية.

#### ٤-٥-٢ - التقييم العادل للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركين في السوق وذلك في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن عملية بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر أفضلية للأصل أو للالتزام، وذلك في حالة غياب السوق الرئيسية.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر أفضلية متاحة للشركة.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما باستعمال الافتراضات التي يستخدمها أطراف السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن الأطراف في السوق يتصرفون بناءً على ما يحقق أفضل مصالح اقتصادية لهم.

يراعي قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي قدرة المشاركين في السوق على تكوين منافع اقتصادية باستخدام الأصل بأعلى وأفضل منفعة أو بيعه لأحد المشاركين الآخرين في السوق بحيث يستخدمه بأعلى وأفضل منفعة.

تستخدم الشركة أساليب التقييم المناسبة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مما يزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة ويقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للرقابة. يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة أو المفصح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة يمكن رصدها بطريقة مباشرة أو غير مباشرة
- المستوى ٣ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة التي لا يمكن رصدها.

#### ٥-٥-٢ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو يتم تحويل الموجودات ويكون التحويل مؤهلاً لإلغاء الإثبات. في الحالات التي يتم فيها تقييم الشركة بأنها قامت بتحويل أصل مالي، يتم إلغاء إثبات الموجودات إذا قامت الشركة بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري. عندما لا تقوم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية، يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية فقط إذا لم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المالي. وتقوم الشركة بشكل مستقل بإثبات أي حقوق والتزامات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها كموجودات أو مطلوبات.

يمكن إلغاء إثبات الالتزام المالي عند إطفائه، وذلك عندما يتم تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إغاؤه أو انتهاء مدته.

#### ٦-٥-٢ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق حالي نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المثبتة وكانت هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

#### ٦-٢ تجهيزات وأثاث وموجودات حق الاستخدام

تظهر التجهيزات والأثاث بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. وتتضمن التكلفة التاريخية النفقات العائدة مباشرة لاقتناء البنود.

تدرج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو يتم إثباتها كأصل منفصل، حسب الضرورة، عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الشركة منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة هذا البند بشكلٍ موثوق. وتقيد جميع عمليات التصليح والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة خلال الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم احتساب استهلاك التجهيزات والأثاث بعد خصم قيمتها المتبقية المقدرة لتوزيع تكلفتها بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات.

يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الدخل على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

شركة ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

عدد السنوات  
٣

معدات مكتبية

يتم إثبات الاستهلاك/ الإطفاء الشهري بالكامل في شهر الإضافة، في حين لا يتم إثبات الاستهلاك/ الإطفاء في شهر الاستبعاد.  
تحدد أرباح وخسائر الاستبعاد بمقارنة المتحصلات مع القيم الدفترية ويتم إثباتها في قائمة الدخل.

#### ٧-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة

تقوم الشركة بتقييم موجوداتها غير المتداولة في تاريخ كل تقرير فيما يتعلق بالانخفاض في قيمتها عندما تشير الحالات أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة، والتي تمثل الزيادة في القيمة الدفترية للأصل على القيمة القابلة للاسترداد وهي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى.

تتم مراجعة الموجودات غير المتداولة التي سبق أن حدث انخفاض في قيمتها بغرض احتمال عكس ذلك الانخفاض، وذلك في كل تاريخ تقرير. وعندما يتضح أن الظروف التي ينشأ عنها الانخفاض في القيمة لم تعد قائمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة (باستثناء الشهرة) ويقيد ضمن الإيرادات في قائمة الدخل في السنة/ الفترة التي يتم فيها تحديد هذا العكس.

#### ٨-٢ مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى

يتم إثبات مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل البضائع والخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الشركة أو لا، وتقوم الشركة بإدراجها بالتكلفة المطفأة.

#### ٩-٢ منافع نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين بناءً على التقييم الاكتواري لالتزام الشركة بموجب نظام العمل السعودي.

وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين"، تقوم الإدارة بإجراء اختبار لتقييم القيمة الحالية لالتزاماتها، باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. بموجب هذه الطريقة، يتم إجراء تقييم للحياة المهنية المتوقعة للموظفين لدى الشركة والراتب المتوقع في تاريخ ترك الخدمة.

يتم تحديد تكلفة تقديم منافع بموجب خطة المنافع المحددة الخاصة بالشركة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة من قبل اكتواريين مؤهلين مهنيًا وتم التوصل إلى استخدام افتراضات اكتوارية استناداً إلى توقعات السوق في تاريخ قائمة المركز المالي. ترتبط هذه التقييمات بمنافع الفترة الحالية (لتحديد تكلفة الخدمة الحالية). يتم إثبات عمليات إعادة القياس التي تتألف من الأرباح والخسائر الاكتوارية فوراً في قائمة المركز المالي مع تحميل رصيد دائن أو مدين للأرباح المبقاة من خلال الدخل الشامل في الفترة التي تحدث فيها. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى قائمة الدخل في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات تكاليف الخدمة السابقة في قائمة الدخل في الحالة التي تتحقق أو لاً مما يلي:

- تاريخ تعديل أو إلغاء الخطة.
- تاريخ قيام الشركة بإثبات تكاليف إعادة الهيكلة.

يتم احتساب مصروف الفائدة بتطبيق معدل الخصم على صافي التزام المنافع المحددة. يتضمن التزام المنافع المحددة في قائمة المركز المالي على القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة (باستخدام معدل الخصم).

#### ١٠-٢ مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام قائم نظامي أو ضمني ناتج عن حدث سابق، وهناك احتمال وجود استخدام للموارد المتضمنة منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، وإمكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه.

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١-٢ ضرائب الدخل

تخضع الشركة لضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة"). يتم تحميل ضريبة الدخل على قائمة الدخل. يتم احتساب المبالغ الإضافية المستحقة عند استكمال الربوط النهائية، إن وجدت، عند تحديدها.

يتم رصد مخصص ضريبة الدخل المؤجلة بالكامل، إذا كانت جوهرية، باستخدام طريقة المطلوبات، على الفروقات المؤقتة الناشئة فيما بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية في تاريخ التقرير المالي.

يتم إثبات مطلوبات الضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، باستثناء عندما ينشأ التزام الضريبة المؤجلة من الإثبات المبني بالشفرة أو أصل أو التزام في معاملة ليست في جميع المنشآت وفي وقت المعاملة، لا يؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة. يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم، والترحيل من الاعتمادات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن يكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً والذي يمكن مقابله استخدام الفروق المؤقتة القابلة للخصم. يتم تحديد الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب (والأنظمة) التي تم سنها أو التي ستنطبق فعلياً في نهاية فترة التقرير والتي يتوقع سريانها في حالة تحقق أصل ضريبة الدخل المؤجلة ذي العلاقة أو تسوية التزام الضريبة المؤجلة.

إن الضريبة المؤجلة المتعلقة بالبنود المثبتة خارج قائمة الدخل، يتم إثباتها إما في قائمة الدخل الشامل أو في حقوق الملكية مباشرة.

تتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يصبح من غير المحتمل معه توفر أرباح ضريبية كافية للسماح باستخدام كل أو جزء من أصل الضريبة المؤجلة. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المدرجة في تاريخ كل تقرير ويتم إثباتها إلى الحد الذي يصبح من المحتمل أن تسمح الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل باسترداد أصل الضريبة المؤجلة.

يتم إجراء المقاصة بين موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة عند وجود حق نافذ نظاماً لإجراء مقاصة بين موجودات ومطلوبات الضريبة المتداولة وعندما تكون أرصدة الضريبة المؤجلة ترتبط بنفس الجهة الضريبية. ويتم إجراء المقاصة بين موجودات ومطلوبات الضريبة المتداولة عند وجود حق نافذ نظاماً للمنشأة لإجراء المقاصة ويكون لديها نية التسوية على أساس صافي المبلغ أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

تقوم الشركة أيضاً باستقطاع ضرائب معينة عن معاملات مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية، كما يتطلب نظام ضريبة الدخل السعودي.

ضريبة القيمة المضافة

تخضع الشركة لضريبة القيمة المضافة وفقاً للوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية. تكون ضريبة القيمة المضافة للمخرجات المتعلقة بالإيرادات مستحقة الدفع إلى السلطات الضريبية على أساس الأسبق من (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء أو (ب) تسليم الخدمات للعملاء. يمكن استرداد ضريبة القيمة المضافة للمدخلات عموماً مقابل ضريبة القيمة المضافة للمخرجات عند استلام فاتورة ضريبة القيمة المضافة. تسمح السلطات الضريبية بتسوية ضريبة القيمة المضافة على أساس صاف. يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالمبيعات والخدمات والمشتريات في قائمة المركز المالي على أساس إجمالي ويتم الإفصاح عنها بشكل منفصل كأصل والتزام. عندما يتم رصد مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة، يتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة للمبلغ الإجمالي للمدين، بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة.

ويتم تحميل ضريبة القيمة المضافة غير القابلة للاسترداد على قائمة الدخل كمصروف.

١٢-٢ إيرادات

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ باستخدام النموذج التالي المكون من خمس خطوات:

الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل العقد هو اتفاقية تُعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ وتضع معايير يجب الوفاء بها لكل عقد.



شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الخطوة ٢: تحديد التزام الأداء	التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو خدمات إلى العميل.
الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة	سعر المعاملة هو المقابل المالي الذي يتوقع أن تستحقه الشركة مقابل تحويل الخدمات أو البضائع المتعهد بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.
الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة	بالنسبة للعقود التي يوجد فيها أكثر من التزام أداء واحد، تخصص الشركة سعر معاملة لكل التزام أداء بالمبلغ الذي يمثل قيمة المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون مستحقاً لها مقابل تلبية التزام الأداء.
الخطوة ٥: إثبات الإيرادات	تثبت الشركة الإيراد عند (أو أثناء) الوفاء بالتزام الأداء عن طريق نقل السلعة أو الخدمة المتفق عليها إلى العميل بموجب العقد.

بناءً على نموذج من خمس خطوات، فإن سياسات إثبات الإيرادات لمختلف مصادر الإيرادات هي كما يلي:

#### خدمات استشارية

يتم إثبات الإيرادات من الخدمات الاستشارية بناءً على الخدمات المقدمة على أنها مكتملة وفقاً للاتفاقية/ العقد باستخدام نهج مكون من خمس خطوات لإثبات الإيرادات أعلاه.

عادةً يتم إثبات رسوم التوكيل على مدار فترة زمنية، في حالة استلام دفعة مقدمة لتنفيذ التزامات مستقبلية. بشكل عام، يرتبط ذلك بتوقيت التزام الأداء، مثلاً بصفة شهرية أو ربع سنوية أو نحو ذلك. في هذه الحالة، يتم إثبات الدخل من رسوم التوكيل في الوقت المناسب.

في بعض الحالات، يتم ربط استحقاق رسوم التوكيل بالمرحلة الرئيسية المتفق عليها. إذا كانت شروط رسوم التوكيل مرتبطة بهذه الالتزامات المتعلقة بالأداء، فعندها تفي بالالتزامات الأداء، أي عند الوفاء بالشروط وفقاً للعقد المبرم مع العملاء.

رسوم النجاح، كما يشير الاسم، يتم إثبات الإيرادات عند الوفاء بالتزامات الأداء. على سبيل المثال، تحقيق بعض الأهداف كمستشار مالي.

#### خدمات الترتيب

يتم إثبات الدخل من خدمات الترتيب على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمات المتفق عليها.

#### إيرادات عمولة خاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة على أساس الاستحقاق بناءً على طريقة معدل العمولة الفعلية.

#### إيرادات من اتفاقية مستوى الخدمة / اتفاقية الخدمات الرئيسية

أبرمت المنشأة معاملات مع شركة أخرى تدرج ضمن تعريف الطرف ذي العلاقة كما هو وارد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤: إفصاحات الأطراف ذات العلاقة. تتكون الأطراف ذات العلاقة من الشركات / المنشآت الخاضعة لملكية مشتركة و/أو سيطرة إدارية مشتركة وكبار موظفي الإدارة. تقرر الإدارة شروط وأحكام المعاملات والخدمات المستلمة/المقدمة من/إلى الأطراف ذات العلاقة بالإضافة إلى الرسوم الأخرى.

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣-٢ عقود الإيجار

تشتمل عقود الإيجار على عناصر إيجارية وغير إيجارية. تخصص الشركة المقابل الوارد في العقد للعناصر الإيجارية وغير الإيجارية بناءً على أسعارهم النسبية المنفصلة. ومع ذلك، بالنسبة لعقود إيجار العقارات التي تكون الشركة مستأجراً لها، فقد اختارت عدم فصل العناصر الإيجارية وغير الإيجارية، وبدلاً من ذلك، تقوم باحتسابها كعنصر إيجاري واحد.

يتم التفاوض على شروط الإيجار كلاً على حدة وتحتوي على مجموعة واسعة من الشروط والأحكام المختلفة. لا تفرض اتفاقيات الإيجار أي تعهدات بخلاف فوائد الضمان في الموجودات المؤجرة التي يحتفظ بها المؤجر. ولا يجوز استخدام الموجودات المؤجرة كضمان لأغراض الاقتراض.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقد الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية. تتضمن مطلوبات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية:

- المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في الجوهر) ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة.
- المدفوعات المتغيرة للإيجار، التي تستند إلى مؤشر أو معدل، وتقاس مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ البدء
- المبالغ المتوقع دفعها من قبل الشركة بموجب ضمانات القيمة المتبقية
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت الشركة متأكدة بشكل معقول من ممارسة هذا الخيار
- مدفوعات الغرامات الخاصة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة الشركة لذلك الخيار.

يتم أيضاً تضمين مدفوعات الإيجار التي يتم إجراؤها بموجب خيارات تمديد معينة بشكل معقول في قياس الالتزام.

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا كان هذا المعدل لا يمكن تحديده بسهولة وهذا هو الحال عموماً بالنسبة لعقود الإيجار في الشركة، عندها يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر، حيث يمثل المعدل الذي يجب على المستأجر سداه لاقتراض المبالغ الضرورية للحصول على موجودات ذات قيمة مماثلة لموجودات حقوق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة بأحكام وشرط مماثلة.

لتحديد معدل الاقتراض الإضافي، تقوم الشركة بما يلي:

- استخدام - حيثما أمكن - تمويلاً حديثاً من طرف خارجي حصل عليه المستأجر الفردي كنقطة بداية، ويتم تعديله ليعكس التغيرات في شروط التمويل منذ استلام تمويل الطرف الخارجي.
- استخدام نهج مترامك يبدأ بسعر فائدة خالي من المخاطر يتم تعديله لمخاطر الائتمان الخاصة بعقود الإيجار التي تحتفظ بها الشركة، والتي لا تملك تمويلاً حديثاً من الغير.
- إجراء تعديلات خاصة بعقد الإيجار، والمدة والبلد والعملة والضمان.

يتم توزيع مدفوعات الإيجار بين المبلغ الأصلي وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على قائمة الدخل على مدى فترة الإيجار بحيث يتم تحقيق معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة.

يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة التي تتضمن التالي:

- مبلغ القياس المبدئي للمطلوبات الإيجارية
- أي مدفوعات إيجار تم سداها في أو قبل تاريخ بدء العقد ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.
- أي تكاليف مباشرة مبدئية.
- تكاليف التجديد.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام عموماً على مدى العمر الإنتاجي للأصل ومدة الإيجار على أساس القسط الثابت، أيهما أقصر. إذا كانت الشركة على يقين معقول من ممارسة خيار الشراء، فإن قيمة أصل حق الاستخدام تنخفض على مدى العمر الإنتاجي للأصل ذي الصلة.

يتم إثبات المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل للمعدات والسيارات وجميع إيجارات الموجودات منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف في قائمة الدخل. عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار ذات فترة إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل. وتشمل الموجودات منخفضة القيمة معدات تكنولوجيا المعلومات وقطع صغيرة من أثاث المكاتب.

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

خيارات التمديد والإنهاء

يتم تضمين خيارات التمديد والإنهاء في بعض عقود إيجار الممتلكات والمعدات في الشركة. وتستخدم لزيادة المرونة التشغيلية من حيث إدارة الموجودات التي تستخدم في عمليات الشركة. لا تتم ممارسة غالبية خيارات التمديد والإنهاء المحتفظ بها إلا من قبل الشركة وليس من قبل المؤجر المعنى.

١٤-٢ المعاملات بالعملة الأجنبية وأرصدها

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تواريخ تلك المعاملات. يتم إثبات أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية عدا عن الريال السعودي على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في نهاية الفترة ضمن قائمة الدخل.

يتم عرض أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المتعلقة بالاقتراض في قائمة الدخل ضمن بند تكاليف تمويل، بينما يتم عرض كافة الأرباح والخسائر الأخرى من صرف العملات الأجنبية في قائمة الدخل على أساس الصافي ضمن بند أرباح / (خسائر) أخرى، إن وجدت.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف بتاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم إدراج الفروقات الناشئة عن تحويل الموجودات والمطلوبات المدرجة بالقيمة العادلة كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة. على سبيل المثال، يتم إثبات الفروقات الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية مثل حقوق المساهم المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة، بينما يتم إثبات الفروقات من تحويل الموجودات غير النقدية، مثل حقوق المساهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في الدخل الشامل الآخر.

١٥-٢ تاريخ التداول المحاسبي

يتم إثبات وإلغاء إثبات جميع مشتريات ومبيعات الأدوات المالية بالطريقة المعتادة في تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأدوات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني المحدد عامة بموجب لائحة أو اتفاقية في السوق. بالنسبة للأدوات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة، تقوم الشركة بتسجيل أي تغير في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التقرير.

٣ نقد لدى البنك

إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١-٣	٤٤,٨٧٦,٠٣٤
	٤٤,٨٧٦,٠٣٤

نقد لدى البنك - حساب جاري

١-٣ يحتفظ بالنقد لدى البنك لدى ساب.

٤ مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
رسوم ترخيص مدفوعة مقدماً	٢٧٥,٩١٦
تأمين مدفوع مقدماً	١٤,٦٣٢
وديعة مكتبية	٣٥,٤٦٠
ذمم مدينة أخرى	٥٧,٤٠٧
	٣٨٣,٤١٥

شركة ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

		٥
		أثاث وتجهيزات
		٢٠٢٠
		التكلفة
		كما في ١٢ ديسمبر ٢٠١٩
		إضافات خلال الفترة
		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
		الاستهلاك المتراكم
		كما في ١٢ ديسمبر ٢٠١٩
		المحمل للفترة
		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
		صافي القيمة الدفترية
		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
المجموع	معدات مكتبية	
-	-	
٥٥,١٢٥	٥٥,١٢٥	
٥٥,١٢٥	٥٥,١٢٥	
-	-	
١٨,٦٣٨	١٨,٦٣٨	
١٨,٦٣٨	١٨,٦٣٨	
٣٦,٤٨٧	٣٦,٤٨٧	

		٦
		مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى
		مكافآت مستحقة وتكاليف موظفين أخرى
		أتعاب مهنية مستحقة
		أتعاب مجلس الإدارة
		مصاريف مستحقة أخرى
		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
		١٦١,٩٠٩
		١٢٠,٩٦٥
		٦٤,١٨٣
		٣٢,٥٢٣
		٣٧٩,٥٨٠

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ ضريبة الدخل

١-٧ احتساب الدخل الخاضع للضريبة وضريبة الدخل

للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠١٩  
إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(١,٣٤٧,٥٧٨)

الخسارة للفترة قبل الضريبة

تعديلات:

الاستهلاك المحاسبي

التأمين على الحياة

مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ١٠)

مصروف الضريبة

١٨,٦٣٨

١٧,٤٣٠

٨٥,٤٥٠

٣٣,٣٧٠

ناقصاً: خصومات مسموح بها

استهلاك وفقاً لمعدلات الهيئة

(٦,٨٩١)

الدخل المعدل

(١,١٩٩,٥٨١)

صافي الخسارة الخاضعة للضريبة

(١,١٩٩,٥٨١)

المعدل الضريبي

٢٠٪

مخصص الضريبة

-

٨ منافع نهاية الخدمة للموظفين

تدير الشركة خطة منافع محددة تتوافق مع متطلبات نظام العمل في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب المبالغ المسددة عند نهاية الخدمة بموجب الخطة على أساس رواتب وبدلات الموظفين الأخيرة وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة كما في تاريخ نهاية خدماتهم، كما هو موضح في نظام العمل في المملكة العربية السعودية. إن خطط منافع نهاية الخدمة للموظفين هي خطط غير مموله ويتم استيفاء التزامات سداد المنافع عند استحقاقها عند انتهاء الخدمة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الرصيد الافتتاحي

تكلفة الخدمة الحالية

مصروف فائدة

مدفوعات

-

٨٥,٤٥٥

-

-

٨٥,٤٥٥

الرصيد الختامي

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ رأس المال

يقسم رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع إلى ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بمبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد. فيما يلي نسبة أسهم الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

المساهمون	بلد التأسيس	نسبة الملكية	المبلغ
ناتيكييس إس إيه	فرنسا	٪١٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
		٪١٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠

١٠ احتياطي نظامي

وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة، يجب تحويل ١٠٪ من صافي الدخل إلى الاحتياطي النظامي حتى يساوي الاحتياطي ٣٠٪ على الأقل من رأس مال الشركة.

تكدت الشركة صافي خسارة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بمبلغ ١,٣٤٧,٥٧٨ ريال سعودي، وعليه، لم يتم إجراء تحويل إلى الاحتياطي النظامي. سيتم إجراء التحويلات بمجرد استنفاد الخسائر المتراكمة.

١١ مطلوبات محتملة وارتباطات

١-١١ لا يوجد مطلوبات محتملة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

١٢ مصاريف عمومية وإدارية

للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠١٩ إلى  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١,١٥٥,٣٤٩	أتعاب مهنية
٧٨٢,٧٣٠	إيجارات
١١٨,٨٠٠	توظيف
٨٤,٤٢٥	خدمات السفر
٨٩,١٠٩	رسوم تسجيل وترخيص
٤٠,١٧٧	ضرائب الاستقطاع والرسوم البنكية
٢٧,٥٤٣	أخرى
٢,٢٩٨,١٣٣	

١٣ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

١-١٣ معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتلخص أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت في سياق الأعمال العادية والمدرجة ضمن القوائم المالية فيما يلي:

للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠١٩ إلى  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

-	الدخل غير التشغيلي
٥,٢٨٧,٣١٩	إيرادات من اتفاقية مستوى الخدمة
(١,٣٦٦,٥٠١)	مصروف متعلق باتفاقية خدمات رئيسية
(٩٩,٢٩٧)	مصاريف متعلقة بالمبالغ المعاد تحميلها من طرف ذي علاقة
(١,٤٦٥,٧٩٨)	
٢,٣٤٩,٢٦٧	تعويضات كبار موظفي الإدارة

شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

اتفاقية مستوى الخدمة

أبرمت الشركة اتفاقية مستوى الخدمة مع طرف ذي علاقة، وهي الشروط التي توافق بموجبها على تقديم خدمات إدارة علاقات العملاء للطرف ذي العلاقة فيما يتعلق بأنشطة السوق العالمي. في مقابل الخدمات المقدمة إلى طرف ذي علاقة، ستقوم الشركة بإعادة تحميل مبلغ مساوٍ للمبلغ الإجمالي للتكاليف والمصاريف المنكبدة في أداء الخدمة بالإضافة إلى هامش بنسبة ١٥٪.

اتفاقية الخدمات الرئيسية

قامت الشركة بالاستعانة بخدمات دعم خارجية معينة لطرف ذي علاقة وفقاً لاتفاقية الخدمات الرئيسية بين المنشأتين. وتشمل خدمات الاستعانة بمصادر خارجية المالية وتكنولوجيا المعلومات والموارد البشرية والعمليات وخدمات الدعم الأخرى. يتم الاتفاق على التكاليف وتخصيصها على أساس شروط الاتفاقات المذكورة وتدفع سنوياً على شكل متأخرات. تبلغ التكلفة المتفق عليها لهذه الخدمات الخارجية ١,٣٦٦,٥٠١ ريال سعودي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٢-١٣ أرصدة الأطراف ذات العلاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٥,٢٨٧,٣١٩

مطلوب من طرف ذي علاقة - (شركة المجموعة)

(١,٤٦٥,٧٩٨)

مطلوب إلى طرف ذي علاقة - (شركة المجموعة)

١٤ إدارة المخاطر المالية

إن أنشطة الشركة تعرضها إلى مخاطر مالية مختلفة تتضمن آثار التغيرات في مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة على القيمة العادلة والتدفقات النقدية ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج الشركة لإدارة المخاطر بشكلٍ عام على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويسعى إلى الحد من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للشركة. تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة وفقاً لسياسات معتمدة من قبل مجلس الإدارة.

يستعرض هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر المبينة أعلاه وأهداف الشركة وسياساتها وإجراءاتها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة الشركة لرأس المال. علاوة على ذلك، يتم إدراج الإفصاحات الكمية ضمن هذه القوائم المالية.

إن سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة مصممة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ووضع حدود وضوابط ملائمة لها ومراقبتها مع الالتزام بتلك الحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكلٍ منتظم بما يعكس آثار التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف الشركة، من خلال تدرجياتها وإدارة المعايير والإجراءات، إلى تطوير بيئة رقابية منضبطة وبناءة، يستطيع من خلالها كل موظف أن يدرك المهام والمسؤوليات الملقة على عاتقه.

شركة ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### ١-١٤ مخاطر السوق

##### (أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

إن مخاطر الصرف الأجنبي هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

التعرض:

سعر تحويل العملة بين الدولار الأمريكي والريال السعودي مربوط وظل ثابتاً على مدار عدة سنوات سابقة. تنشأ مخاطر العملة بسبب معاملات الشركة المقومة باليورو والدينار البحريني والجنه الأسترليني والدرهم الإماراتي.

لا تقوم الشركة بالتحوط مقابل مخاطر العملات الأجنبية.

الحساسية:

##### (ب) مخاطر أسعار العملات

تتمثل مخاطر أسعار العملات في التعرض لمخاطر متعددة تتعلق بتأثير التغيرات في أسعار العملات السائدة على المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية.

التعرض:

تنشأ مخاطر أسعار العملات للشركة بشكل رئيسي من ودائعها لأجل والتي تكون بأسعار عملات متغيرة وتخضع لإعادة التسعير على أساس منتظم. تراقب الإدارة التغيرات في أسعار العملات.

مخاطر معدل العمولة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	خلال ٣ أشهر	٣ أشهر - ١٢ شهراً	أكثر من سنة واحدة غير محملة بعمولة المجموع
نقد لدى البنك	-	-	٤٤,٨٧٦,٠٣٤
مطلوب من طرف ذي علاقة	-	-	٥,٢٨٧,٣١٩
مجموع الموجودات المالية	-	-	٥٠,١٦٣,٣٥٣
مطلوب إلى طرف ذي علاقة	-	-	(١,٤٦٥,٧٩٨)
مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى	(٣٧٩,٥٨٠)	-	(٣٧٩,٥٨٠)
مجموع المطلوبات المالية	(٣٧٩,٥٨٠)	(١,٤٦٥,٧٩٨)	(١,٨٤٥,٣٧٨)
فجوة الحساسية لسعر العمولة التراكمي	(٣٧٩,٥٨٠)	-	٤٨,٣١٧,٩٧٥

##### (ج) مخاطر الأسعار

إن مخاطر السعر هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتقلبات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل متعلقة بالأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. لا تتعرض الشركة لمخاطر الأسعار نظراً لعدم وجود موجودات مالية تحتفظ بها الشركة ويتم تسجيلها بالقيمة العادلة.



شركة ناتيكييس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٢-١٤ مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف ما في الاتفاقية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (المتعلقة بالنقد وما يماثله والذمم المدينة والمطلوب من طرف ذي علاقة والذمم المدينة الأخرى). تتم مراقبة الذمم المدينة القائمة بانتظام ويتم رفع أي مخاوف ائتمانية للإدارة العليا. يتم إيداع النقد لدى البنك لدى بنوك ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، وعليه، لا يوجد لدى الشركة خسارة ائتمانية متوقعة.

#### تحليل الجودة الائتمانية

يوضح الجدول التالي التحليل الائتماني للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

موجودات مالية	درجة استثمارية	درجة غير استثمارية	غير مصنفة	المجموع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
نقد لدى البنك	٤٤,٨٧٦,٠٣٤	-	-	٤٤,٨٧٦,٠٣٤
المجموع	٤٤,٨٧٦,٠٣٤	-	-	٤٤,٨٧٦,٠٣٤

#### ٣-١٤ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. يتمثل منهج الشركة فيما يتعلق بإدارة السيولة في التأكد، بقدر الإمكان، من أن الشركة سوف تتوفر لها السيولة الكافية للوفاء بمطلوباتها عند استحقاقها، في كل من الظروف العادية والاستثنائية، دون التعرض لخسائر غير مقبولة أو أضرار خطيرة تؤثر على سمعة الشركة.

عادة ما تعمل الشركة على ضمان امتلاكها نقد كافي عند الطلب للوفاء بالمصاريف التشغيلية المتوقعة بما في ذلك الوفاء بالالتزامات المالية. ويستثنى من ذلك الأثر المحتمل للظروف القصوى التي لا يمكن توقعها بشكل معقول مثل الكوارث الطبيعية. بالإضافة إلى ذلك، لدى الشركة تسهيلات ائتمانية.

يحلل الجدول الموضح أدناه المطلوبات المالية للشركة إلى مجموعات استحقاق ذات صلة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المبينة في الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. تساوي الأرصدة المستحقة خلال اثني عشر شهراً قيمها الدفترية حيث إن أثر الخصم لا يعتبر كبيراً.

أقل من سنة واحدة	بين ٢ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
مطلوب إلى طرف ذي علاقة	١,٤٦٥,٧٩٨	-	١,٤٦٥,٧٩٨
مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى	٣٧٩,٥٨٠	-	٣٧٩,٥٨٠
	١,٨٤٥,٣٧٨	-	١,٨٤٥,٣٧٨

#### ٤-١٤ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل الهدف من إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، لكي تتمكن من الاستمرار في تقديم عوائد كافية للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتناسب مع مستوى المخاطر. تتمثل سياسة الشركة في الحفاظ على قاعدة رأس المال الكافية للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق ودعم التطوير المستقبلي للأعمال. تغطي قاعدة رأس مال الشركة بشكل كاف جميع المخاطر الجوهرية التي تستوفي الحد الأدنى من متطلبات رأس المال وتتوي الشركة الحفاظ على معدل رأس مال قوي لتلبية نمو الأعمال في المستقبل. وللاطلاع على كفاية رأس المال العامل، راجع الإيضاح ٤-١٤-١.

شركة ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### ١٤-٤-١ متطلبات كفاية رأس المال

وفقاً للمادة ٧٤ (ب) من قواعد الكفاية المالية (القواعد) الصادرة عن هيئة السوق المالية، فيما يلي قاعدة رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال ومجموع معدل رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

بآلاف الريالات السعودية		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
		<b>قاعدة رأس المال</b>
٤٨,٦٥٢		الشريحة الأولى من رأس المال
-		الشريحة الثانية من رأس المال
٤٨,٦٥٢		<b>مجموع قاعدة رأس المال</b>
		<b>الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال</b>
-		مخاطر السوق
٦,٧٥١		مخاطر الائتمان
٣,٩٤٦		المخاطر التشغيلية
١٠,٦٩٧		<b>مجموع الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال</b>
		<b>نسبة الكفاية المالية</b>
٤,٥٥		مجموع نسبة رأس المال (مرات)
٣٧,٩٥٦		الفائض في رأس المال

- (أ) تم استخلاص المعلومات أعلاه من نموذج كفاية رأس المال للشركة للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بحسب ما تم تقديمه لهيئة السوق المالية.
- (ب) تتكون قاعدة رأس المال من الشريحة الأولى والشريحة الثانية من رأس المال وفقاً للمادتين (٤) و(٥) من القواعد على التوالي. تم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال لمخاطر السوق والائتمان والتشغيل وفقاً للمتطلبات المحددة في الجزء الثالث من القواعد.
- (ج) إن الشركة ملزمة بالاحتفاظ برأس مال كافٍ وفقاً لما تنص عليه القواعد. ويجب ألا يقل معدل كفاية رأس المال عن ١.

#### ١٤-٥ المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الشركة والتقنيات المستخدمة فيها وبنيتها التحتية التي تدعم عملياتها سواء على مستوى الشركة أو على مستوى مقدمي الخدمات للشركة وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

تمثل المخاطر التشغيلية فئة مخاطر مميزة تديرها الشركة ضمن مستويات مقبولة من خلال ممارسات إدارة المخاطر التشغيلية السليمة التي تعتبر جزءاً من المسؤوليات اليومية للإدارة على جميع المستويات. الهدف من إدارة المخاطر التشغيلية هو ضمان السيطرة على الموارد من خلال حماية موجودات الشركة وتقليل احتمال الخسارة المالية.

يتضمن نهج إدارة المخاطر في الشركة تحديد وتقييم وإدارة وتخفيف ومراقبة وقياس المخاطر المرتبطة بالعمليات. إن إدارة المخاطر التشغيلية لها هدف رئيسي يتمثل في التقليل إلى أدنى حد من أثر الخسائر التي يتم تكبدها في نطاق العمل الاعتيادي (الخسائر المتوقعة) وتجنب أو تقليل احتمال التعرض لخسارة كبيرة (غير متوقعة) قصوى.

## ١٥ تقدير القيمة العادلة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، يتم تقدير القيم العادلة لأدوات الشركة المالية بحيث تقارب قيمها الدفترية.

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين الأطراف المشاركة في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، في حالة عدم وجودها، في أفضل سوق يكون متاحاً للشركة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء به.

تقوم الإدارة بفحص المدخلات التي لا يمكن رصدها وتعديلات التقييم بشكل منتظم. في حال تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوسطاء أو خدمات التسعير، في قياس القيم العادلة، فتقوم الإدارة بتقييم الدليل الذي تم الحصول عليه من الطرف الثالث لتأييد الاستنتاج الذي ينص على أن هذا التقييم يستوفي متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، بما في ذلك مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يجب أن يتم تصنيف هذا التقييم بموجبه.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تستخدم الشركة بيانات السوق التي يمكن رصدها بأقصى قدر ممكن. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن رصدها (مدخلات لا يمكن رصدها).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام تقع ضمن مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة في مجمله ضمن نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لأدنى مستوى للمدخلات يُعد مهماً لمجمل القياس.

تقوم الشركة بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي يحدث فيها التغيير.

تقوم الشركة بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي يحدث التغيير خلالها. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لم يتم إجراء تحويلات من أو إلى المستوى ٣ لقياس القيمة العادلة.

شركة ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٦ الأدوات المالية بحسب الفئة

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ضمن فئة التكلفة المطفأة.

فئة القياس	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	موجودات مالية
التكلفة المطفأة	٤٤,٨٧٦,٠٣٤	نقد لدى البنك
التكلفة المطفأة	٥,٢٨٧,٣١٩	مطلوب من طرف ذي علاقة
التكلفة المطفأة	٣٨٣,٤١٥	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
	<b>٥٠,٥٤٦,٧٦٨</b>	<b>مجموع الموجودات المالية</b>
		<b>مطلوبات مالية</b>
التكلفة المطفأة	٣٧٩,٥٨٠	مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى
التكلفة المطفأة	١,٤٦٥,٧٩٨	مطلوب إلى طرف ذي علاقة
	<b>١,٨٤٥,٣٧٨</b>	<b>مجموع المطلوبات المالية</b>

١٧ أحداث لاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة جوهرية بعد تاريخ قائمة المركز المالي.

١٨ اثر كوفيد-١٩

في أواخر ٢٠١٩، ظهرت أخبار لأول مرة من الصين حول فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩). في الأشهر القليلة الأولى من ٢٠٢٠، انتشر الفيروس على مستوى العالم، مما تسبب في تعطيل الأعمال والنشاط الاقتصادي. كان لانتشار الفيروس أثر سلبي كبير على النشاط الاقتصادي في العالم، بما في ذلك التراجع في أسواق رأس المال والانخفاض الحاد في أسعار السلع.

في المملكة العربية السعودية، في مارس ٢٠٢٠، أمرت الحكومة بإغلاق جميع المراكز التجارية والمطاعم والمقاهي (باستثناء خدمة توصيل الطعام والصيدليات) والأماكن ذات الصلة الاجتماعية وفرضت حظر تجوال في جميع أنحاء البلاد لمدة معينة في محاولة لوقف انتشار كوفيد-١٩. وتم رفع حظر التجوال في يونيو ٢٠٢٠.

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، لم يكن الأثر على أعمال الشركة ونتائجها جوهرياً، وتعتقد الإدارة أنه سيظل كذلك حيث يتقدم وضع كوفيد-١٩ في المملكة العربية السعودية بشكل إيجابي. طوال عام ٢٠٢٠ وحتى الآن، اتخذت الحكومة إجراءات حريصة للحد من انتشار كوفيد-١٩ إلى أقصى حد ممكن. ويشمل ذلك فرض عمليات الإغلاق، وحظر السفر الدولي، والتجمعات الاجتماعية، وما إلى ذلك. وستواصل الشركة اتباع السياسات والمشورة الحكومية وبالتوازي ستبذل قصارى جهدها لمواصلة عمليات الشركة بأفضل الطرق وأكثرها أماناً دون تعريض صحة موظفيها للخطر.