

شركة كامكو للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة كامكو للاستثمار (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

الرأي

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

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

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

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

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- 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 جوهرى 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 جوهرى، 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 إرنست ويونغ للخدمات المهنية



وليد غازي توفيق
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٤٣٧)

الرياض: ٢٥ شعبان ١٤٤٣ هـ
(٢٨ مارس ٢٠٢٢)

شركة كامكو للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | إيضاح | |
|-------------|-------------|-------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | | |
| ٥,٥٨٦,٤٢٤ | ٧,٣٦٨,٦٥٧ | ٦ | الدخل |
| ٢,٢٣٣,٦٠٠ | ٤,٧٦٤,٨٣٤ | ٩ | أتعاب إدارة موجودات |
| ٣٠٢,٥٦٥ | ٢٤٣,٠٠٠ | | صافي ربح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| - | ١٣,٧٥٠ | | توزيعات أرباح |
| ٢٨٣,٨٥٩ | ١,٥٣٢ | | دخل عمولة على ودیعة لأجل |
| ٣٧٥,٤٠٠ | - | | رسوم اشتراكات |
| | | | أتعاب ترتيبات |
| ٨,٧٨١,٨٤٨ | ١٢,٣٩١,٧٧٣ | | إجمالي الدخل |
| (٥,٢٧٠,٠٢٨) | (٦,٠٧٢,٤٥٨) | | المصاريف |
| (٢,٤٩٩,٠٦١) | (٢,٧٥٩,٣٥٤) | ٧ | رواتب موظفين وما في حكمها |
| ١,٠١٢,٧٥٩ | ٣,٥٥٩,٩٦١ | | مصاريف عمومية وإدارية |
| (٤,٤٥٢) | - | | الربح من العمليات |
| ١,٠٠٨,٣٠٧ | ٣,٥٥٩,٩٦١ | | تكلفة تمويل |
| (١,٦٣٧,٦٦٦) | ١٣٥,٥٠٢ | ٨ | الربح قبل الزكاة |
| (٦٢٩,٣٥٩) | ٣,٦٩٥,٤٦٣ | | الزكاة |
| (٦٢٩,٣٥٩) | ٣,٦٩٥,٤٦٣ | | صافي ربح (خسارة) السنة |
| | | | إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة كامكو للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | إيضاح | |
|-------------------|-------------------|-------|--|
| ريال سعودي | ريال سعودي | | |
| ١,٠٠٨,٣٠٧ | ٣,٥٥٩,٩٦١ | | الأنشطة التشغيلية |
| | | | الربح قبل الزكاة |
| (٢,٢٣٣,٦٠٠) | (٤,٧٦٤,٨٣٤) | ٩ | التعديلات لتسوية الربح قبل الزكاة إلى صافي التدفقات النقدية: |
| ٢٩٩,٤٢٥ | ٣٣٦,٩١٤ | ١٢ | صافي ربح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٤٠,٤٣٢ | ٤٥,٠٨٤ | | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| ٤٤٠,٨٣٨ | - | | استهلاك أثاث ومعدات |
| ٤,٤٥٢ | - | | استهلاك موجودات حق الاستخدام |
| | | | تكلفة تمويل |
| (٤٤٠,١٤٦) | (٨٢٢,٨٧٥) | | التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل |
| | | | التغييرات في رأس المال العامل: |
| ٢٩٣,٢٩٧ | ١١٨,٣٧٦ | | نقص في المصاريف المدفوعة مقدماً والمدبنيين الآخرين |
| (٥٠٩,٦٠٥) | ٩٤٠,٩٥٩ | | زيادة (نقص) في المصاريف المستحقة الدفع والدائنين الآخرين |
| ٢,٢٩٨,٣٩٧ | ١٧٥,٤٣٢ | | زيادة في المبالغ المستحقة إلى/ من الجهات ذات العلاقة، صافي |
| ١,٦٤١,٩٤٣ | ٤١١,٨٩٢ | | صافي النقدية من العمليات |
| (٥١٧,٧٠٢) | (٢,٨١١,٨٤٥) | ٨ | زكاة مدفوعة |
| - | (٢,٥٠٠) | | مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين |
| ١,١٢٤,٢٤١ | (٢,٤٠٢,٤٥٣) | | صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية |
| | | | الأنشطة الاستثمارية |
| - | (١٩,٣٤٦,٧٥٢) | ٩ | شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٤٠,٣٥٦,١٠٥ | ١,٢٣٩,٠٤٥ | | متحصلات استرداد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (٨,٨٥٤) | (١١٣,١٧٠) | | شراء أثاث ومعدات |
| ٤٠,٣٤٧,٢٥١ | (١٨,٢٢٠,٨٧٧) | | صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية |
| | | | الأنشطة التمويلية |
| (١٠,٠٠٠,٠٠٠) | - | | توزيعات أرباح مدفوعة |
| (٤٥٤,٠١٨) | - | | التزامات إيجار مدفوعة |
| (١٠,٤٥٤,٠١٨) | - | | صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية |
| ٣١,٠١٧,٤٧٤ | (٢٠,٦٢٣,٣٣٠) | | صافي (النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك |
| ١٨,١٨٤,٣٨٥ | ٤٩,٢٠١,٨٥٩ | | الأرصدة لدى البنوك في بداية السنة |
| ٤٩,٢٠١,٨٥٩ | ٢٨,٥٧٨,٥٢٩ | | الأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة |

شركة كامكو للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

| الإجمالي ريال سعودي | الأرباح المبقاة ريال سعودي | الاحتياطي النظامي ريال سعودي | رأس المال ريال سعودي | |
|------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| ٦٣,٨٠٥,٩٨١ | ١١,٩٧٣,٥٥٧ | ١,٨٣٢,٤٢٤ | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
| (٦٢٩,٣٥٩) | (٦٢٩,٣٥٩) | - | - | صافي خسارة السنة |
| - | - | - | - | الدخل الشامل الآخر |
| (٦٢٩,٣٥٩) | (٦٢٩,٣٥٩) | - | - | إجمالي الخسارة الشاملة |
| (١٠,٠٠٠,٠٠٠) | (١٠,٠٠٠,٠٠٠) | - | - | توزيعات أرباح مدفوعة |
| ٥٣,١٧٦,٦٢٢ | ١,٣٤٤,١٩٨ | ١,٨٣٢,٤٢٤ | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
| ٣,٦٩٥,٤٦٣ | ٣,٦٩٥,٤٦٣ | - | - | صافي دخل السنة |
| - | - | - | - | الدخل الشامل الآخر |
| ٣,٦٩٥,٤٦٣ | ٣,٦٩٥,٤٦٣ | - | - | إجمالي الدخل الشامل |
| | (٣٦٩,٥٤٦) | ٣٦٩,٥٤٦ | | احتياطي نظامي |
| ٥٦,٨٧٢,٠٨٥ | ٤,٦٧٠,١١٥ | ٢,٢٠١,٩٧٠ | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١- النشاطات

شركة كامكو للاستثمار ("الشركة")، شركة مساهمة سعودية مغلقة، مسجلة لدى هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ٣٧-٦٧-٠٧٠٦٧ وتاريخ ٢ جمادى الآخر ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧). تعمل الشركة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٥٢٧٦ وتاريخ ٢٣ صفر ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢ مارس ٢٠٠٨). إن العنوان المسجل للشركة هو برج مزايا، شارع الملك سعود، ص ب ٦٦٩٣٠، الرياض ١١٥٨٦، المملكة العربية السعودية.

تتمثل أهداف الشركة في التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والوساطة، والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة كامكو للاستثمار كي.إس.سي.بي ("الشركة الأم") (انظر إيضاح ١١) تأسست بموجب نظام دولة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة السوق المالية في دولة الكويت كشركة استثمار وبنك الكويت المركزي للأنشطة التمويلية. إن الشركة الأم النهائية هي شركة مشاريع الكويت القابضة، شركة مساهمة كويتية، مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

٢- أسس الإعداد

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

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، الذي يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تقوم الشركة بإظهار الموجودات والمطلوبات 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 مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف الشركة كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تصنف المطلوبات 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 سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف الشركة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يفترض التعريف الأساسي للقيمة العادلة أن الشركة تعمل كمنشأة مستمرة ولا توجد نية أو متطلبات لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إجراء معاملات بشروط مخالفة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

تعتبر الأداة المالية متداولة في سوق نشط إذا أمكن الحصول على الأسعار المتداولة بسهولة وبانتظام من وسيط تداول أو مجموعة صناعات أو خدمة تسعير أو وكالة تصنيف نظامية، وتمثل تلك الأسعار المعاملات الفعلية والتي تتم بصورة منتظمة وفقاً لشروط التعامل العادل.

وعند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة البيانات القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة وفقاً للتسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقييم، وذلك على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (بدون تعديل أو تجديد الأسعار) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات يمكن الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (أي الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق غير القابلة للملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

إثبات الإيرادات

تقوم الشركة بالعمل بصفة أصيل ووكيل وتقديم خدمات الوساطة والتغطية والإدارة والمشورة والحفظ في الأوراق المالية. تقوم الشركة بالمحاسبة عن الخدمات بصورة مستقلة على أساس الاتفاقيات المبرمة مع العملاء، أي إذا كانت هذه الخدمات والتزامات الأداء المتعلقة بها قابلة للتمييز بصورة مستقلة ويمكن توزيع سعر المعاملة بصورة مستقلة وتمييزها بذاتها عن بعضها البعض.

فيما يلي بيان بالأنشطة الرئيسية التي تحقق الشركة منها الإيرادات الخاصة بها.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات الأتعاب المحملة لإدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الخاصة كإيرادات بالتناسب أثناء تقديم الخدمات. يتم إثبات أتعاب الاشتراكات من الصناديق عند الاشتراك. يتم إثبات أتعاب الأداء في نهاية السنة في حالة بلوغ النتائج للهدف السنوي المحدد مسبقاً.

دخل الترتيبات

يتم إثبات الدخل من خدمات الترتيبات عند تقديم خدمات الترتيبات.

توزيعات أرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية الشركة في استلامها، ويكون ذلك عادة عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

المصاريف

تصنف المصاريف، فيما عدا الأعباء المالية وتكاليف العمليات المتكبدة، كمصاريف عمومية وإدارية. يتم الإفصاح عن المصاريف الجوهرية مثل تكاليف الموظفين والاستهلاك والإيجار بصورة مستقلة.

دخل العمولات الخاصة

بالنسبة لكافة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم تسجيل دخل العمولات الخاصة باستخدام معدل العمولة الفعلي. يمثل معدل العمولة الفعلي، المعدل الذي يخصم بالتحديد المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للموجودات المالية أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً، إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات المالية.

الزكاة

تخضع الشركة لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية. يجنب مخصص للزكاة على أساس مبدأ الاستحقاق. تحسب الزكاة المحملة على أساس الوعاء الزكوي. يتم تسجيل أي فروقات في التقدير عند الموافقة على الربط النهائي. يتم تسوية الفروقات، إن وجدت، الناتجة عن الربط النهائي خلال السنة التي يتم فيها إنهاء تلك الربوط.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأثاث والمعدات

يظهر الأثاث والمعدات بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجدت. تشمل هذه التكلفة على كافة التكاليف المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الأصل أو إنشاؤه.

يتم استهلاك كل جزء من بند الأثاث والمعدات، الذي يتضمن تكلفة هامة بالنسبة إلى إجمالي تكلفة البند، بصورة مستقلة. يتم استهلاك الأثاث والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات ذات العلاقة.

تتم رسمة التحسينات الرئيسية، التي تضيف إلى الطاقة الإنتاجية أو تزيد من عمر الأصل المعني، بينما يتم إثبات الإصلاحات والصيانة كمصاريف عند تكبدها. وفي الحالات التي يكون فيها بند الأثاث والمعدات من مكونات هامة ذات أعمار إنتاجية مختلفة، تتم المحاسبة عن هذه المكونات كبنود مستقلة. ويتم إثبات مصروف الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة ضمن فئة المصاريف بما يتماشى مع وظيفة بند الأثاث والمعدات.

تقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التوقف عن إثبات الأثاث والمعدات بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للموجودات، ويتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الموجودات.

يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، ويتم تعديلها في حالة اختلاف التوقعات عن التقديرات السابقة. تتم مراجعة طرق الاستهلاك المطبقة على الأثاث والمعدات بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، ويتم تعديلها في حالة وجود تغير جوهري في النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الموجودات.

فيما يلي بيان الأعمار الإنتاجية المقدرة للأثاث والمعدات:

| | |
|---|---------------|
| الأثاث والتركيبات | ٤ سنوات |
| أجهزة الحاسب الآلي | ٣ إلى ٤ سنوات |
| المعدات المكتبية وتحسينات المباني المستأجرة | ٣ إلى ٦ سنوات |

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

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية، عند الإثبات الأولي لها، كمقاسة بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتمثل الموجودات المالية المقتناة من قبل الشركة، والمصنفة ضمن التكلفة المطفأة، في الذمم المدينة والأرصدة لدى البنوك والمبالغ المستحقة من جهة ذات علاقة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- اقتناء الأصل المالي ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

الموجودات المالية المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تقاس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك فقط في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

إن أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، وتدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات أرباح وخسائر العمولات الخاصة وتحويل العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(أ) الموجودات المالية

أدوات حقوق الملكية

عند الإثبات الأولى لاستثمارات حقوق الملكية غير المكتناه لأغراض المتاجرة، يجوز للشركة أن تختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حده.

الموجودات المالية المكتناه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مقيسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وقد يشمل ذلك حقوق الملكية المكتناه لأغراض المتاجرة وسندات الدين غير المصنفة كمقاسة إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إضافة إلى ذلك، يمكن للشركة، عند الإثبات الأولى، أن تخصص بشكل لا رجعة فيه أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يستوفي بخلاف ذلك المتطلبات اللازمة لقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل كبير من عدم التماثل المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الإثبات الأولى لها، باستثناء الفترة التي تقوم الشركة بعدها بتغيير نموذج الأعمال الخاص بها لإدارة الموجودات المالية. وفي إطار التحول، قامت الشركة بتصنيف كافة الاستثمارات الخاصة بها في الصناديق الاستثمارية ضمن فئة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة، بناءً على المعلومات المستقبلية، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لموجوداتها المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة. يتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي من المتوقع أن ينتج عن أحداث التعثر بشأن أداة مالية ما خلال ١٢ شهرًا بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

(ب) المطلوبات المالية

تقاس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يتم إثبات الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات المطلوبات وذلك من خلال عملية إطفاء طريقة 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.

النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل القابلة للتحويل فوراً إلى مبالغ نقدية معروفة وفترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل عند شرائها، والتي تخضع لمخاطر غير هامة بشأن التغيرات في القيمة.

إن الودائع قصيرة الأجل قابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة وفترة استحقاقها الأصلية أكثر من تسعين يوماً عند شرائها.

منافع الموظفين

تمثل منافع الموظفين كافة أشكال التعويضات الممنوحة من قبل الشركة مقابل الخدمات التي يقدمها الموظفون. تشمل منافع الموظفين على منافع الموظفين قصيرة الأجل ومنافع ما بعد التوظيف ومنافع الموظفين الأخرى طويلة الأجل..

منافع الموظفين قصيرة الأجل

عند قيام الموظف بتقديم الخدمة للشركة خلال فترة محاسبية، تقوم الشركة بإثبات المبلغ غير المخصوم لمنافع الموظفين قصيرة الأجل المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمة كالتزام (مصاريف مستحقة)، بعد خصم أية مبالغ تم دفعها بالفعل كمصاريف. تتم معالجة الإجازات المتراكمة، التي يتوقع الاستفادة منها خلال الاثني عشر شهراً القادمة، محاسبياً كمنافع موظفين قصيرة الأجل. تقوم الشركة بقياس التكلفة المتوقعة لهذه المنافع كمبلغ إضافي تتوقع دفعه نتيجة الإجازات غير المستخدمة التي تراكمت بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

منافع الموظفين (تتمة)

التزامات ما بعد التوظيف

تقوم الشركة بإدارة برنامج منافع ما بعد التوظيف وفقاً لنظام العمل في المملكة العربية السعودية.

إن برنامج منافع ما بعد التوظيف هو عبارة عن برنامج غير ممول. يتم إجراء تقويم للالتزام بموجب هذا البرنامج من قبل خبير اكتواري مستقل على أساس طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

تتكون التكاليف المتعلقة بهذا البرنامج بشكل أساسي من القيمة الحالية للمنافع التي تعزى على أساس متساوي إلى كل سنة من سنوات الخدمة والعمولة على هذا الالتزام المتعلق بخدمات الموظفين في السنوات السابقة.

يتم اثبات تكاليف الخدمات الحالية والسابقة المتعلقة بمنافع ما بعد التوظيف فوراً في قائمة الربح أو الخسارة والشامل الآخر كـ "تكاليف موظفين"، بينما يتم تسجيل الزيادة في الالتزام بمعدلات الخصم المستخدمة كتكلفة تمويل. إن أي تغييرات في صافي الالتزام نتيجة لعمليات التقويم الاكتواري والتغييرات في الافتراضات يتم اعتبارها كإعادة قياس في الدخل الشامل الآخر.

يتم اثبات أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التسويات المبنية على الخبرة والتغييرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة في الدخل الشامل الآخر. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات التغييرات في القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة الناتجة عن تعديلات البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة مباشرة في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

الاحتياطي النظامي

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجب على الشركة تحويل ١٠٪ من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ مجموع الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

العملات الأجنبية

عند إعداد القوائم المالية للشركة، يتم إثبات المعاملات التي تتم بعملة غير العملة الوظيفية للشركة (العملات الأجنبية) بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات.

وفي نهاية كل فترة مالية، يعاد تحويل البنود النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. يتم إثبات فروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية في قائمة الربح أو الخسارة.

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

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

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

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

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

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

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

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣: الإشارة إلى الإطار المفاهيمي

خلال شهر مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣). تهدف التعديلات إلى استبدال الإشارة إلى إطار إعداد وعرض القوائم المالية، الصادر في عام ١٩٨٩، بالإشارة إلى الإطار المفاهيمي للتقرير المالي الصادر في مارس ٢٠١٨ دون تغيير جوهري في متطلباته. وأضاف المجلس أيضاً استثناءً لمبدأ الإثبات المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) تقادياً لإصدار أرباح أو خسائر محتملة في "اليوم الثاني" تنشأ عن المطلوبات والالتزامات المحتملة التي تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي (٣٧) - "المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة" أو التفسير (٢١) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي: "الرسوم"، إذا تم تكبيدها بشكل مستقل. وفي الوقت ذاته، قرّر المجلس توضيح التوجيهات الإرشادية الحالية الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) بشأن الموجودات المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الإشارة إلى إطار إعداد وعرض القوائم المالية. تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، ويتم تطبيقها بأثر مستقبلي.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ - "الممتلكات والألات والمعدات": المتحصلات قبل الاستخدام المقصود

في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً والذي تحظر على المنشآت الخصم - من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والألات والمعدات - أي متحصلات بيع البنود المنتجة أثناء إحضار ذلك الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة لتأهيله للعمل على النحو الذي تريده الإدارة. و عوضاً عن ذلك، تقوم المنشأة بإثبات المتحصلات من بيع مثل هذه البنود وتكاليف إنتاج تلك البنود في الربح أو الخسارة. يسري التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ، ويجب تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والألات والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية الفترة الأولى المعروضة عندما تقوم المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٣٧): العقود المتوقع خسارتها - تكلفة الوفاء بالعقود

في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٣٧) لتحديد التكاليف التي يتعين على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد متوقع خسارته أو خاسراً. تطبق التعديلات "طريقة التكلفة المتعلقة مباشرة". تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد ما لتقديم البضاعة أو الخدمات على كل من التكاليف الإضافية والتكاليف الموزعة المتعلقة مباشرة بأعمال العقد. لا تتعلق التكاليف العمومية والإدارية بشكل مباشر بالعقد، ويتم استبعادها، مالم يتم تحميل تلك التكاليف صراحة على الطرف الآخر بموجب العقد. تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢.

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

كجزء من التحسينات السنوية للأعوام ٢٠١٨-٢٠٢٠ على المعايير الدولية للتقرير المالي، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). يوضح التعديل الأتعاب التي تقوم المنشأة بإدراجها عند إجراء تقييم للتأكد ما إذا كانت شروط المطلوبات المالية الجديدة أو المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط المطلوبات المالية الأصلية. تشمل هذه الأتعاب على تلك الأتعاب المدفوعة أو المستلمة بين المقترض والجهة المُقرضة، بما في ذلك الأتعاب المدفوعة أو المستلمة إما من قبل المقترض أو الجهة المُقرضة نيابة عن الآخر. تطبق المنشأة هذا التعديل على المطلوبات المالية التي تم تعديلها أو تبديلها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذا التعديل. يسري التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر له. سوف تطبق الشركة التعديلات على المطلوبات المالية التي تم تعديلها أو تبديلها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذا التعديل.

٤- التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية بشأنها. تقوم الشركة بإجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على المبالغ المصرح عنها للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية القادمة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بإجراء تقويم 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 جوهرى قد يثير شكوكاً حول مقدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

برامج المنافع المحددة (مكافأة نهاية الخدمة للموظفين)

يتم تحديد تكلفة برنامج المنافع المحددة والقيمة الحالية لمثل هذه الالتزامات باستخدام عمليات التقويم الإكتواري. يتضمن التقويم الإكتواري إجراء العديد من الافتراضات، التي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. والتي تشمل على تحديد معدل الخصم، والزيادات المستقبلية في الرواتب، ومعدلات الوفيات. ونظراً للطبيعة المعقدة للتقويم والافتراضات الأساسية وطبيعتها 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 الملائم، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار أسعار العمولات على سندات الشركات المسجلة بعملات تتوافق مع العملات المسجل بها التزام منافع ما بعد التوظيف وذلك على الأقل بدرجة تصنيف (أ) أو فما فوق طبقاً لما هو محدد من قبل وكالة تصنيف دولية معترف بها، 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 انتمان 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 المحلية المتاحة للجمهور. تخضع جداول الوفيات هذه إلى التغيير فقط من وقت لآخر وفقاً للتغيرات الديموغرافية. تحدد زيادات الرواتب والمنافع المستقبلية بناءً على معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة للبلدان المعنية.

الأحكام الهامة عند تحديد مدة عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التجديد

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

بموجب بعض عقود الإيجار، يتاح للشركة خيار استئجار الموجودات لفترات إضافية تتراوح بين ثلاث وخمس سنوات. تطبق الشركة الأحكام عند تقويم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد، أي أنها تأخذ بعين الاعتبار كافة العوامل ذات العلاقة التي من شأنها إيجاد حافز اقتصادي لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بدء الإيجار، تقوم الشركة بإعادة تقويم مدة عقد الإيجار في حالة وقوع حدث هام أو تغيير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها وتؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، حدوث تغيير في استراتيجية العمل).

تشتمل الإفصاحات الأخرى المتعلقة بالمخاطر التي تتعرض لها الشركة وحالات عدم التأكد على:

- إدارة رأس المال (إيضاح ٥)
- إدارة المخاطر المالية (إيضاح ١٦)

شركة كامكو للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٥- إدارة رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدره الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتحقيق المنفعة للمساهمين الآخرين. تتمثل سياسة الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمال قوية للحفاظ على ثقة الدائنين والسوق وتعزيز التطورات المستقبلية للعمل. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال الخاص بها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. تخضع الشركة لمتطلبات رأس المال الهامة المفروضة خارجياً على النحو المحدد من قبل هيئة السوق المالية.

لم تطرأ أي تغييرات على الأهداف والسياسات والاجراءات الخاصة بإدارة رأس المال خلال الفترة الحالية والماضية. ولغرض إدارة رأس المال الخاص بالشركة، يشتمل رأسمال الشركة على رأس المال والأرباح المبقاة، والاحتياطي النظامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بإجمالي قدره ٥٦,٨٧٢,٠٨٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥٣,١٧٦,٦٢٢ ريال سعودي).

٦- أتعاب إدارة الموجودات

| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | |
|------------|------------|---------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٤,٧٩٥,٣٠١ | ٦,٣١٤,١٠٠ | أتعاب الإدارة |
| ٧٩١,١٢٣ | ١,٠٥٤,٥٥٧ | أتعاب إدارية |
| ٥,٥٨٦,٤٢٤ | ٧,٣٦٨,٦٥٧ | |

بتاريخ ٩ يناير ٢٠٢٠، تم تقسيم صندوق كامكو للأسهم السعودية إلى الفئتين (أ) و(ب). بالنسبة للفئة (أ)، يتم احتساب أتعاب الإدارة بنسبة ١,٧٥٪ وأما الفئة (ب) بنسبة ٠,٧٥٪. وحتى ٩ يناير ٢٠٢٠، كان يتم احتساب أتعاب الإدارة على أساس إجمالي قيمة الصندوق بنسبة ١,٧٥٪.

٧- المصاريف العمومية والإدارية

| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | |
|------------|------------|------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٦١٦,٨٤٣ | ٦٩٦,٠٤٣ | رسوم حكومية وأتعاب مهنية |
| ٥٦,٨٣٠ | ٦٠٦,٣٦٤ | مصاريف إيجار |
| ٣٦٥,٠١٦ | ٣٨٥,٠٠٠ | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| ١٣٩,٧٢٧ | ١٧٩,٩٨٣ | مصاريف توظيف |
| ١١٦,٧٧٩ | ١٣٥,٥١٣ | دعم واختبار تقنية المعلومات |
| - | ١٣٤,٧٦٣ | مصاريف انترنت |
| ١٢٩,٨٤٣ | ١١٧,٦١٢ | مصاريف اشتراكات |
| ١٣٣,٩٩٧ | ١٠٧,٨٧٢ | منافع عامة |
| ٥٢,٦٦٧ | ٩٤,٧٠٦ | مصاريف سفريات عمل |
| ٨٧,٣٠٦ | ٧٠,٦٠٨ | مصروف دعاية وإعلان |
| - | ٤٣,٨٧٧ | مصاريف تدريب |
| - | ٥٤,٨٦٥ | طباعة ولوازم مكتبية |
| - | ٤٣,٥٩٠ | اتصالات |
| ٤٠,٤٣٢ | ٤٥,٠٨٥ | استهلاك أثاث ومعدات |
| ٤٤٠,٨٣٨ | - | استهلاك موجودات حق الاستخدام |
| ١٣٧,٨٩٠ | - | عمولة |
| ٧٧,٠٦١ | - | ديون معدومة |
| ١٠٣,٨٣٢ | ٤٣,٤٧٣ | أخرى |
| ٢,٤٩٩,٠٦١ | ٢,٧٥٩,٣٥٤ | |

شركة كامكو للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٨- الزكاة

المحملة للسنة

تتكون الزكاة المحملة من مخصص السنة الحالية وقدره ١٣٥,٥٠٢ ريال سعودي (٢٠٢٠: ١,٦٣٧,٦٦٦ ريال سعودي).

تم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للأساس التالي:

| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | |
|------------|------------|---------------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٥٣,٨٠٥,٩٨١ | ٥٣,١٧٦,٦٢٢ | حقوق الملكية |
| ١٠,٣٩٤,٠٦٤ | ٥,٨٤٩,٦٢٢ | مخصصات وتسويات أخرى |
| (٧٨,٢١٣) | (١٤٦,٢٩٩) | القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل |
| ٦٤,١٢١,٨٣٢ | ٥٨,٨٧٩,٩٤٥ | |
| ١,٣٨٤,٧٩٢ | ٣,٨٩٤,٣٧٣ | الربح المعدل للسنة |
| ٦٥,٥٠٦,٦٢٤ | ٦٢,٧٧٤,٣١٨ | |

الحركة في المخصص خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | |
|------------|-------------|--------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٧,٨٨٥,٤٨٦ | ٩,٠٠٥,٤٥٠ | في بداية السنة |
| ١,٦٣٧,٦٦٦ | ١,٦١٤,٤٩٧ | محمل خلال السنة |
| (٥١٧,٧٠٢) | (٢,٨١١,٨٤٥) | مدفوع خلال السنة |
| - | (١,٧٥٠,٠٠٠) | عكس قيد خلال السنة |
| ٩,٠٠٥,٤٥٠ | ٦,٠٥٨,١٠٢ | في نهاية السنة |

الربوط الزكوية

تم تقديم الإقرارات الزكوية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك عن كافة السنوات من ٢٠٠٨ حتى ٢٠٢٠.

خلال عام ٢٠٢٠، استلمت الشركة الربط الزكوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. طالب الهيئة بمبالغ إضافية قدرها ١,١٩ مليون ريال سعودي، وقد وافقت الشركة على الالتزام الزكوي وسداده.

خلال عام ٢٠٢١، استلمت الشركة الربط الزكوي للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٥. رفعت الهيئة مطالبات إضافية قدرها ١,٣٤ مليون ريال سعودي لعام ٢٠١٩ و١,٤٥ مليون ريال سعودي لعام ٢٠١٥، وقدمت الشركة اعتراضاً على ذلك.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، قامت الشركة بتقييم متطلبات مخصص الزكاة على أساس الفتح للسنوات من ٢٠١٥ إلى ٢٠٢٠ وعكس قيد مخصص قدره ١,٧٥ مليون ريال سعودي يتعلق بالربوط الصادرة عن الهيئة وليس من المتوقع أن يكون هناك أي التزام إضافي.

شركة كامكو للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٩- الموجودات المالية المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشتمل الاستثمارات، بتاريخ إعداد القوائم المالية، على الاستثمارات في صناديق الاستثمار المدارة من قبل الشركة والاستثمارات في الأسهم المتداولة في السوق المالية السعودية (تداول).

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي | |
|---------------------------------|---------------------------------|---|
| ١٣,٩٦٠,٩٨٢ | ١٧,٩٥٧,٦٤٧ | استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| - | ٣,٠٢٧,١٠٨ | صندوق كامكو للأسهم السعودية |
| - | ١٠,١٣٣,٧٦٨ | صندوق الإنماء للسيولة |
| - | ٥,٧١٥,٠٠٠ | صندوق فالكوم للمرابحة بالريال السعودي درابية ريت |
| ١٣,٩٦٠,٩٨٢ | ٣٦,٨٣٣,٥٢٣ | |

فيما يلي بيان الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة:

| ٢٠٢٠ ريال سعودي | ٢٠٢١ ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|---------------------------------------|
| ٥٠,٩١٠,٩٧٢ | ١١,٧٢٨,١٨٩ | التكلفة: |
| - | ١٩,٣٤٦,٧٥٢ | في بداية السنة |
| (٣٩,١٨٢,٧٨٣) | (١,٠١٣,٦٧٠) | إضافات خلال السنة |
| ١١,٧٢٨,١٨٩ | ٣٠,٠٦١,٢٧١ | استبعادات خلال السنة |
| | | في نهاية السنة |
| ١,١٧٢,٥١٥ | ٢,٢٣٢,٧٩٣ | الحركة في الأرباح غير المحققة: |
| ١,٠٦٠,٢٧٨ | ٤,٥٣٩,٤٥٩ | في بداية السنة |
| ٢,٢٣٢,٧٩٣ | ٦,٧٧٢,٢٥٢ | التغيرات في القيمة العادلة خلال السنة |
| ١٣,٩٦٠,٩٨٢ | ٣٦,٨٣٣,٥٢٣ | في نهاية الفترة |
| | | صافي الاستثمارات في نهاية السنة |

فيما يلي بيان تفاصيل الدخل المثبت من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة المنتهية في:

| ٢٠٢٠ ريال سعودي | ٢٠٢١ ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|--|
| ١,٠٦٠,٢٧٨ | ٤,٥٣٩,٤٥٩ | ربح غير محقق من التغيرات في القيمة العادلة |
| ١,١٧٣,٣٢٢ | ٢٢٥,٣٧٥ | ربح محقق عن استبعاد |
| ٢,٢٣٣,٦٠٠ | ٤,٧٦٤,٨٣٤ | |

شركة كامكو للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٠- المصاريف المدفوعة مقدماً والمديون الآخرون

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | |
|----------------|----------------|------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٣٤٦,٧٥٧ | ٤٠٤,١٩٢ | مصاريف مدفوعة مقدماً |
| ٨٦,٩٥٩ | ٣٠,٥٠٣ | ضريبة قيمة مضافة مدينة |
| ٢٨,٦٨٣ | ٢٨,٦٨٣ | تأمينات نقدية |
| ٦٨,٣٥٩ | - | دفعات مقدمة للموردين |
| ٥١,٠٢٦ | ٣٠ | مديون آخرون |
| ٥٨١,٧٨٤ | ٤٦٣,٤٠٨ | |

١١- رأس المال

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، يتكون رأس المال من ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي).

فيما يلي بيان نسبة الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

| المبلغ | عدد الأسهم | نسبة الملكية % | المساهم |
|------------|------------|----------------|----------------------------------|
| ريال سعودي | | | |
| ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠ | شركة كامكو للاستثمار كي.إس.سي.بي |

١٢- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلخص الجداول التالية بنود مكافأة نهاية الخدمة المثبتة في قائمة الربح أو الخسارة وقائمة المركز المالي:

(أ) الحركة في القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | |
|------------|------------|--|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ١,٠٨٣,٤٠٤ | ١,٣٨٢,٨٢٩ | القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة في بداية السنة |
| ٢٩٩,٤٢٥ | ٣٣٤,٤١٢ | المحمل المثبت في قائمة الربح أو الخسارة |
| ١,٣٨٢,٨٢٩ | ١,٧١٧,٢٤١ | القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة في نهاية السنة |

(ب) فيما يلي بيان مصروف المنافع (المثبت قائمة الربح أو الخسارة) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | |
|------------|------------|---------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٢٩٩,٤٢٥ | ٣٣٤,٤١٢ | مصروف المنافع |

شركة كامكو للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٢- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

(ج) الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | |
|------|------|-------------------------|
| % | % | |
| ٢,٥٢ | ٢,٦٥ | معدل الخصم |
| ٣,٠٠ | ٣,٠٠ | معدل الزيادة في الرواتب |

إن الافتراضات الديموغرافية الخاصة بالشركة، أي معدل ترك العمل، كان متوسطاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠.

فيما يلي تحليل الحساسية الكمية للافتراضات الهامة المتعلقة بالتزام المنافع المحددة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | |
|----------------|----------------|-------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٩١,٨٩٩ | ١٠٤,١٩٦ | معدل الخصم |
| (١٠٢,٠٥٧) | (١١٥,٦٢٨) | الزيادة بواقع ١٪ |
| | | النقص بواقع ١٪ |
| (١٠٨,٦٩٥) | (١٢٣,٤٤٨) | معدل الزيادة في الرواتب |
| ٩٩,٤٩٧ | ١١٣,١٥٥ | الزيادة بواقع ١٪ |
| | | النقص بواقع ١٪ |

١٣- المصاريف المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | |
|----------------|----------------|-----------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| - | ٥٩٦,٣٦٤ | إيجار مستحق- المركز الرئيسي |
| ٤٢١,٩٦٣ | ٥٨٩,٥٠٦ | تكاليف موظفين مستحقة |
| ٢٤٨,١٦٩ | ٣٠٨,٥٧٧ | ضريبة قيمة مضافة |
| ٢٣٩,٠٠٠ | ٣٠٢,٥٠٤ | أتعاب مهنية مستحقة |
| ٢,٢٠٤ | ٥٥,٣٤٤ | دائنون |
| ٩١١,٣٣٦ | ١,٨٥٢,٢٩٥ | |

١٤- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | طبيعة المعاملات | الجهات ذات علاقة |
|------------|------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | | |
| - | ٣٠٢,٩٦٢ | مصاريف مدفوعة بالنيابة عن الشركة | المساهم شركة كامكو كي.إس.سي.بي |
| ٤,٦٠٥ | ١,٣٩٥ | مبالغ مستلمة من الموجودات المدارة | الجهات المنتسبة صناديق تحت الإدارة |
| ٥,٥١٨,٢١٤ | ٧,٣٣٢,٠٥٤ | أتعاب إدارة الموجودات | |
| ٣٦٥,٠١٦ | ٣٨٥,٠٠٠ | أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين | أعضاء مجلس الإدارة |
| ٥١٨,٣٤٠ | ٥٤٥,٤٩٩ | قصيرة الأجل | كبار موظفي الإدارة |
| ٩٣,٤٣٧ | ٤٩,٨٧٨ | طويلة الأجل | |

شركة كامكو للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٤- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

نورد فيما يلي الأرصدة لدى الجهات ذات العلاقة المدرجة في قائمة المركز المالي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | طبيعة العلاقة |
|-------------------|-------------------|--|
| ٦٧٦,٥٨٤ | ٨٠٢,٧١٩ | جهة منتسبة |
| | | المبالغ المستحقة من الجهة ذات العلاقة (إيرادات مستحقة) صندوق تحت الإدارة |
| - | ٣٠٢,٩٦٢ | مساهمة |
| ٢٣,١٨٨ | ٢١,٧٩٣ | جهة منتسبة |
| | | مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة شركة كامكو كي.إس.سي.بي صندوق تحت الإدارة |
| ٢٣,١٨٨ | ٣٢٤,٧٥٥ | |

الشروط والأحكام الخاصة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يتم إجراء المعاملات مع الجهات ذات العلاقة بشروط مماثلة لتلك السائدة في المعاملات التجارية العادية للشركة. إن الأرصدة القائمة بتاريخ إعداد القوائم المالية بدون ضمانات وبدون عمولة ويتم سدادها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات بشأن المبالغ المستحقة من أو إلى الجهات ذات العلاقة. تم الإفصاح عن الانخفاض في القيمة المسجل لقاء المبالغ المستحقة من قبل الجهات ذات العلاقة في هذه القوائم المالية. يتم إجراء هذا التقويم في كل فترة مالية من خلال فحص المركز المالي للجهة ذات العلاقة والأسواق التي تعمل فيها.

١٥- القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ولا يتضمن ذلك معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

| القيمة العادلة | | | | القيمة الدفترية | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
|----------------|-----------|------------|-----------|-----------------|---|
| الإجمالي | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | ريال سعودي | |
| ٣٦,٨٣٣,٥٢٣ | - | ٣٦,٨٣٣,٥٢٣ | - | ٣٦,٨٣٣,٥٢٣ | الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٣٦,٨٣٣,٥٢٣ | - | ٣٦,٨٣٣,٥٢٣ | - | ٣٦,٨٣٣,٥٢٣ | الإجمالي |
| ١٣,٩٦٠,٩٨٢ | - | ١٣,٩٦٠,٩٨٢ | - | ١٣,٩٦٠,٩٨٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١٣,٩٦٠,٩٨٢ | - | ١٣,٩٦٠,٩٨٢ | - | ١٣,٩٦٠,٩٨٢ | الإجمالي |

١٦- إدارة المخاطر المالية

تعرض العمليات المالية الخاصة بالشركة للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداءه مالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية، وتنشأ بصورة أساسية من شبه النقدية ومخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء، بما في ذلك المبالغ القائمة المستحقة من الجهات ذات العلاقة. تسعى الشركة إلى إدارة مخاطر الائتمان الخاصة بالعملاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة. **يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:**

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي | |
|---------------------------------|---------------------------------|--|
| ٤٩,٢٠١,٨٥٩ | ٢٨,٥٧٨,٥٢٩ | أرصدة لدى البنوك |
| ١٣,٩٦٠,٩٨٢ | ٣٦,٨٣٣,٥٢٣ | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٦٧٦,٥٨٤ | ٨٠٢,٧١٩ | مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة |
| ٢٣٥,٠٢٧ | ٣٠ | مدينون آخرون |
| ٦٤,٠٧٤,٤٥٢ | ٦٦,٢١٤,٨٠١ | |

تركز مخاطر الائتمان

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات عمل مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية مماثلة لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. لم يتم تحديد أي تركيزات هامة لمخاطر الائتمان من قبل الإدارة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. 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. وعليه، تقوم الشركة بالتأكد من توفر الأموال الكافية من الجهات ذات العلاقة وتوفر التسهيلات البنكية في جميع الأوقات. فيما يلي تواريخ الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية. تظهر المبالغ الإجمالي وغير مخصومة وتتضمن الدفعات التعاقدية المتعلقة بالعمولة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | أقل من سنة ريال سعودي | أكثر من سنة ريال سعودي | الإجمالي ريال سعودي |
|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------|
| مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون | ١,٨٥٢,٢٩٥ | - | ١,٨٥٢,٢٩٥ |
| مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة | ٣٢٤,٧٥٥ | - | ٣٢٤,٧٥٥ |
| | ٢,١٧٧,٠٥٠ | | ٢,١٧٧,٠٥٠ |
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٩١١,٣٣٦ | - | ٩١١,٣٣٦ |
| مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون | ٢٣,١٨٨ | - | ٢٣,١٨٨ |
| مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة | ٩٣٤,٥٢٤ | - | ٩٣٤,٥٢٤ |

١٦- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي وأسعار العملات، والتي تؤثر على الدخل أو التدفقات النقدية للشركة. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات إلى مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تخضع الشركة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية. لم تقم الشركة بإجراء معاملات هامة بعملة عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي. ونظرًا لأن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، تعتقد الإدارة أن الشركة لا تخضع لأي مخاطر عملات هامة.

١٧- الأموال المحتفظ بها على سبيل الأمانة

تحتفظ الشركة بالأرصدة التالية على سبيل الأمانة. لم يتم اعتبار هذه الأرصدة كموجودات خاصة بالشركة، وعليه لم يتم إدراجها في هذه القوائم المالية.

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | الموجودات المدارة |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٦٨٢,٢٧٧,٣٨٢ | ٨٨٥,١٠٩,٦٢٠ | |

تم إدراج الاستثمار الأولي للشركة في صندوق كامكو للأسهم السعودية ضمن صافي قيمة الموجودات أعلاه. تم الإفصاح عن الأتعاب من الموجودات المدارة في الإيضاح (٦).

١٨- المتطلبات النظامية لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال

فيما يلي متطلبات قاعدة رأس المال والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ونسبة كفاية رأس المال للشركة وفقاً لقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | |
|-------------------|-------------------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٥٣,١٧٦,٦٢٢ | ٥٦,٨٧٢,٠٨٥ | قاعدة رأس المال: |
| - | - | الشريحة الأولى لرأس المال |
| | | الشريحة الثانية لرأس المال |
| ٥٣,١٧٦,٦٢٢ | ٥٦,٨٧٢,٠٨٥ | إجمالي قاعدة رأس المال |
| | | متطلبات الحد الأدنى لرأس المال: |
| ٧ | ٧ | مخاطر السوق |
| ٥,٣٩١,٤٨٩ | ١١,٩٤٧,٠١٧ | مخاطر الائتمان |
| ٢,٣٥٢,٨٠٣ | ٢,١٧٤,٠٧٧ | المخاطر التشغيلية |
| ٧,٧٤٤,٢٩٩ | ١٤,١٢١,١٠١ | إجمالي الحد الأدنى المطلوب لرأس المال: (انظر الإيضاح (د) أدناه) |
| ٦,٨٧ | ٤,٠٣ | نسبة كفاية رأس المال: |
| | | إجمالي نسبة رأس المال (مرات) |
| ٦,٨٧ | ٤,٠٣ | نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرات) |
| ٤٥,٤٣٢,٣٢٣ | ٤٢,٧٥٠,٩٨٤ | الفائض في رأس المال (انظر الإيضاح (د) أدناه) |

١٨- المتطلبات النظامية لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال (تتمة)

- (أ) تتكون قاعدة رأس المال من الشريحة الأولى (وتشتمل على رأس المال والأرباح المبقاة المدققة) والشريحة الثانية لرأس المال (وتشتمل على احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات). تم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال المتعلق بمخاطر السوق ومخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية طبقاً للمتطلبات المنصوص عليها في الفصل الثالث من قواعد الكفاية المالية.
- (ب) تقوم الشركة بإدارة رأس المال الخاص بها وفقاً للركيزة الأولى والركيزة الثانية من قواعد الكفاية المالية – أي يجب أن لا تقل قاعدة رأس المال عن متطلبات الحد الأدنى لرأس المال.
- (ج) تتمثل أهداف الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية للحفاظ على مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأسمال قوية.
- (د) يبلغ الحد الأدنى لرأس المال المطلوب، وفقاً للمادة ٦ (ز) من لائحة مؤسسات السوق المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بخصوص أنشطة الشركة المرخص بها، ٥٠ مليون ريال سعودي.
- (هـ) تقوم الشركة سنوياً بالإفصاح للجمهور عن بعض المعلومات وفقاً للركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية وذلك على موقع الشركة الإلكتروني (<https://www.kamcoinvest.com.sa>). ومع ذلك، لم يتم إخضاع هذه المعلومات للفحص أو المراجعة من قبل مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة.

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

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

واستجابة للانتشار السريع للفيروس وما نتج عنه من تعطيل لبعض الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية واستمرارية الاعمال، قامت الإدارة باتخاذ سلسلة من الإجراءات الاحترازية والوقائية، بما في ذلك تفعيل العمل عن بعد لضمان سلامة الموظفين وأسرهم.

وكما بتاريخ إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، لم تحدد الإدارة أي تأثير جوهري على عمليات الشركة ونتائجها المالية من تفشي كوفيد-١٩. وسوف تستمر الإدارة في تقييم طبيعة ومدى تأثير الفيروس على أعمالها ونتائجها المالية.

٢٠- الأحداث اللاحقة لفترة إعداد القوائم المالية

لم تقع أية أحداث لاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية والتي تتطلب إجراء تعديلات عليها أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية.

٢١- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠٢٢).