

شركة ميزوهو العربية السعودية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

[www.ey.com](http://www.ey.com)

إرنست و يونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)  
برج الفيصلية  
صندوق بريد ٢٧٣٢  
شارع الملك فهد  
الرياض ١١٤٦١  
المملكة العربية السعودية  
رقم التسجيل: ٤٥



## تقرير مراجعي الحسابات إلى المساهمين في شركة ميزوهو العربية السعودية (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة ميزوهو العربية السعودية - شركة مساهمة سعودية مقفلة (الشركة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها وفقاً لمتطلبات نظام الشركات السعودي وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. باعتبارنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

### الرأي المطلق

في رأينا، أن القوائم المالية ككل:-

- ١ - تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.
- ٢ - تتفق مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن إرنست و يونغ

وليد غازي توفيق  
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٤٣٧)



الرياض : ١٣ جمادى الثاني ١٤٣٨ هـ  
(١٢ مارس ٢٠١٧)

شركة ميزوهو العربية السعودية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
٥١,٩٠٦,١٣٠	٥٣,٩٦١,١٣٥	٣	نقدية وشبه نقدية
١,٤٠١,١٣٣	٢,١٠٥,٤٨٢	٤	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى
٥٣,٣٠٧,٢٦٣	٥٦,٠٦٦,٦١٧		إجمالي الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٧٤٨,٥٣١	٥٤٨,٩٥٠	٥	ممتلكات ومعدات
٥٤,٠٥٥,٧٩٤	٥٦,٦١٥,٥٦٧		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
١,٧٢٣,٩٣٣	١,٠٨٠,٤٦٤	٧	مبالغ مستحقة الدفع ودائنون آخرون
١٢٧,٩٤٥	٥٣٤,٥٥٢	٨ (ب)	ضريبة دخل
٨٩,١٩٠	٤٣,١٤٥	٨ (ج)	ضريبة دخل مؤجلة
١,٩٤١,٠٦٨	١,٦٥٨,١٦١		إجمالي المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
٤٦١,٨٠١	٦٩٤,٠٩٣		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢,٤٠٢,٨٦٩	٢,٣٥٢,٢٥٤		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين
٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٩	رأس المال
(٢٣,٣٤٧,٠٧٥)	(٢٠,٧٣٦,٦٨٧)		خسائر متراكمة
٥١,٦٥٢,٩٢٥	٥٤,٢٦٣,٣١٣		إجمالي حقوق المساهمين
٥٤,٠٥٥,٧٩٤	٥٦,٦١٥,٥٦٧		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة ميزوهو العربية السعودية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الدخل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	إيضاح	
			الدخل
٩,٠٩٩,٠٥٥	١٠,٠٢٢,٨٢٩	٦	إيرادات المشورة
٢٨٩,٢٦٣	٨٦٩,٨٥٧		دخل عمليات خاصة
٩,٣٨٨,٣١٨	١٠,٨٩٢,٦٨٦		اجمالي الدخل
			المصاريف
(٨,٢٤٨,٨٠٣)	(٧,٦٠٧,٩٢٩)	١١	عمومية وإدارية
(١٩٢,٥٦٤)	(١٩٩,٥٨١)	٥	إستهلاك
(٨,٤٤١,٣٦٧)	(٧,٨٠٧,٥١٠)		إجمالي المصاريف
٩٤٦,٩٥١	٣,٠٨٥,١٧٦		الدخل من العمليات الرئيسية
(٣٤١,٣٤٥)	(٤٧٤,٧٨٨)	٨ (أ)	ضريبة الدخل
٦٠٥,٦٠٦	٢,٦١٠,٣٨٨		صافي دخل السنة
			ربح السهم
٠,١٢	٠,٤١	١٤	المتعلق بالعمليات الرئيسية
٠,٠٨	٠,٣٥	١٤	المتعلق بصافي الدخل

شركة ميزوهو العربية السعودية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	إيضاح	
			النشاطات التشغيلية
٩٤٦,٩٥١	٣,٠٨٥,١٧٦		الدخل قبل ضريبة الدخل
			التعديلات لـ:
١٩٢,٥٦٤	١٩٩,٥٨١	٥	استهلاك
(١٨٥,٣٧٦)	٢٣٢,٢٩٢		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي
٩٥٤,١٣٩	٣,٥١٧,٠٤٩		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٨٠٣,٢٩١	(٧٠٤,٣٤٩)		مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى
(٦٧٩,٣٨٣)	(١,٨١٠,٣٩٥)		مبالغ مستحقة الدفع ودائنون آخرون
١,٠٧٨,٠٤٧	١,٠٠٢,٣٠٥		النقدية من النشاطات التشغيلية
-	(١١٤,٢٢٦)	٨	ضريبة الدخل المدفوعة
١,٠٧٨,٠٤٧	٨٨٨,٠٧٩		صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
			النشاطات الاستثمارية
(١٥٠,٣٤٣)	-	٥	شراء ممتلكات ومعدات
(١٥٠,٣٤٣)	-		صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
			النشاطات التمويلية
١,٦١٢,٨٥١	١,١٦٦,٩٢٦	٦	مصاريف مدفوعة نيابة عن الشركة
١,٦١٢,٨٥١	١,١٦٦,٩٢٦		صافي النقدية من النشاطات التمويلية
٢,٥٤٠,٥٥٥	٢,٠٥٥,٠٠٥		الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٤٩,٣٦٥,٥٧٥	٥١,٩٠٦,١٣٠	٣	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٥١,٩٠٦,١٣٠	٥٣,٩٦١,١٣٥	٣	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
			معلومات إضافية للتدفقات النقدية:
١٩٩,٧٠٢	٨٢٨,٢٦٢		دخل عمولة خاصة مستلمة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة ميزوهو العربية السعودية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الإجمالي ريال سعودي	الخسائر المتراكمة ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	
٥١,٠٤٧,٣١٩	(٢٣,٩٥٢,٦٨١)	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٦٠٥,٦٠٦	٦٠٥,٦٠٦	-	صافي خسارة السنة
٥١,٦٥٢,٩٢٥	(٢٣,٣٤٧,٠٧٥)	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٢,٦١٠,٣٨٨	٢,٦١٠,٣٨٨	-	صافي دخل السنة
٥٤,٢٦٣,٣١٣	(٢٠,٧٣٦,٦٨٧)	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

## ١ - النشاطات

شركة ميزوهو العربية السعودية ("الشركة")، شركة مساهمة سعودية، تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ٥١ وتاريخ ٢٠ صفر ١٤٣٠هـ (الموافق ١٥ فبراير ٢٠٠٩). الشركة مسجلة لدى هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ١١١٥٨-٣٠، تعمل في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٣٥٧٢ بتاريخ ٦ ربيع الأول ١٤٣٠هـ (الموافق ٣ مارس ٢٠٠٩). كما حصلت الشركة على ترخيص الهيئة العامة للإستثمار رقم ١/١٣٩٨ وتاريخ ٢٣ ذي الحجة ١٤٢٩هـ (الموافق ٢١ ديسمبر ٢٠٠٨).

الشركة مصرح لها فقط القيام بأعمال الترتيب وتقديم المشورة في أعمال الأوراق المالية.

## ٢ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، ونورد فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

## العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

## إستخدام التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها، إستخدام التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن قيم الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية بشأنها. وبالرغم من أن هذه التقديرات والأحكام مبنية على أفضل المعلومات المتوفرة لدى الإدارة بشأن العمليات والأحداث الجارية، فإن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن هذه التقديرات.

## الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً للإستهلاك المتراكم والإنخفاض في القيمة. يحسب الإستهلاك على الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات.

تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل. يتم رسملة التحسينات التي تزيد، بصورة جوهرية، من قيمة أو عمر الأصل المعني.

## ضريبة الدخل

يجنب مخصص لضريبة الدخل وفقاً للأنظمة المالية السعودية. يحمل المخصص على قائمة الدخل. يتم إثبات أي مبالغ اضافية ان وجدت عند الانتهاء من اجراء التقييم النهائي في السنة التي يتم اجراء فيها مثل هذا التقييم.

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة وفقاً للشرائح الضريبية الحالية. ويتم مراجعة القيمة الدفترية لأية موجودات ضريبية بتاريخ كل قائمة مركز مالي، وتخفض إلى القدر الذي لم يعد فيه إمكانية لاستعمالها بشكل جزئي أو كلي وذلك لعدم وجود أرباح كافية خاصة للضريبة في المستقبل المنظور. تحمل الضريبة المؤجلة على قائمة الدخل.

## إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات في قائمة الدخل على النحو التالي:

## دخل العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة على أساس العائد الفعلي.

## دخل الترتيب والمشورة

يتم إثبات أتعاب خدمات الترتيب والمشورة على أساس نسبي - زمني عند تقديم الخدمات.

## الإيجارات

تصنف عقود الإيجار التي يحتفظ بموجبها المؤجر بكافة المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية كعقود إيجارات تشغيلية. يتم إثبات الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصاريف في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

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

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.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يجنب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين عن فترات خدماتهم المتجمعة بتاريخ قائمة المركز المالي وفقاً لنظام العمل والعمال السعودي.

النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق، وودائع قصيرة الأجل، تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل عند شرائها .

العملات الأجنبية

تحوّل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات . ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي . تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة الدخل .

المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع جزء أساسي من الشركة يقوم بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم بتقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) وتختلف أرباحه وخسائره عن أرباح وخسائر القطاعات الأخرى. تتبع الشركة قطاع الأعمال فقط نظراً لمزاولة معظم نشاطها داخل المملكة العربية السعودية.

٣ - النقدية وشبه النقدية

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٩,٥٥٦,٩٢٥	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	ودائع لأجل لدى بنك محلي (أنظر "أ" أدناه)
٢,٣٠٥,٤٥٥	٨,٩٤٢,٣٤٤	أرصدة لدى البنوك
٤٣,٧٥٠	١٨,٧٩١	نقدية في الصندوق
٥١,٩٠٦,١٣٠	٥٣,٩٦١,١٣٥	

(أ) إن الودائع لأجل البالغة ٤٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ٤٩,٥٥٦,٩٢٥ ريال سعودي) تقل فترة استحقاقها الأصلية عن ثلاثة أشهر.

بلغ معدل العمولة الفعلي على الودائع لأجل ٢,٢% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٠,٧%).



## ٤ - المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً وأخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٣٧,٥٠٠	١,١٦٦,٨٦٧	مدينون تجاريون
٦١٠,٥٠٢	٤٧٣,٨٣٨	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٠٦,٠٥٧	٢٠٦,٠٥٧	مبالغ مستحقة من المساهمين (أنظر "أ" أدناه)
١١٧,٩٠٥	١٥٩,٥٠٠	إيرادات مستحقة
١٢٥,٠٨٠	٩٩,٢٢٠	تأمينات نقدية لدى الغير (أنظر "ب" أدناه)
٤,٠٨٩	-	أخرى
<u>١,٤٠١,١٣٣</u>	<u>٢,١٠٥,٤٨٢</u>	

أ) تمثل المبالغ المستحقة من المساهمين أتعاب خدمات استشارات تم تقديمها خلال السنة.

ب) ان التأمينات النقدية لدى الغير مستحقة من أطراف أخرى ليست ذات علاقة.

لا يوجد أرصدة مدينة متأخرة الدفع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

## ٥ - الممتلكات والمعدات

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات لأغراض حساب الإستهلاك هي كما يلي:

سنوات	٥ سنوات	الأثاث والتركيبات	١٠ سنوات	تحسينات المباني المستأجرة	٥ سنوات	أجهزة وبرامج الكمبيوتر
سنوات	٥ سنوات	السيارات	٥ سنوات	تحسينات المباني المستأجرة	٥ سنوات	أجهزة وبرامج الكمبيوتر
الإجمالي	الإجمالي	السيارات	الأثاث والتركيبات	المباني المستأجرة	السيارات	أجهزة وبرامج الكمبيوتر
٢٠١٥	٢٠١٦	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٤,٤٤٨,٤١٠	٤,٥٩٨,٧٥٣	٥٢٨,٠٠٠	٢,١٧١,٤٣٣	٣١٦,٢٢١	١,٥٨٣,٠٩٩	٢,١٧١,٤٣٣
١٥٠,٣٤٣	-	-	-	-	-	-
<u>٤,٥٩٨,٧٥٣</u>	<u>٤,٥٩٨,٧٥٣</u>	<u>٥٢٨,٠٠٠</u>	<u>٢,١٧١,٤٣٣</u>	<u>٣١٦,٢٢١</u>	<u>١,٥٨٣,٠٩٩</u>	<u>٢,١٧١,٤٣٣</u>
٣,٦٥٧,٦٥٨	٣,٨٥٠,٢٢٢	٥٢٨,٠٠٠	٢,٠٢٩,٧٥٧	٣١٦,٢٢١	٩٧٦,٢٤٤	٢,٠٢٩,٧٥٧
١٩٢,٥٦٤	١٩٩,٥٨١	-	٤١,٢٧١	-	١٥٨,٣١٠	٤١,٢٧١
<u>٣,٨٥٠,٢٢٢</u>	<u>٤,٠٤٩,٨٠٣</u>	<u>٥٢٨,٠٠٠</u>	<u>٢,٠٧١,٠٢٨</u>	<u>٣١٦,٢٢١</u>	<u>١,١٣٤,٥٥٤</u>	<u>٢,٠٧١,٠٢٨</u>
	٥٤٨,٩٥٠	-	١٠٠,٤٠٥	-	٤٤٨,٥٤٥	-
<u>٧٤٨,٥٣١</u>		<u>-</u>	<u>١٤١,٦٧٦</u>	<u>-</u>	<u>٦٠٦,٨٥٥</u>	<u>-</u>

صافي القيمة الدفترية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

شركة ميزوهو العربية السعودية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية - تمة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة  
نورد فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال السنة:

٢٠١٥	٢٠١٦	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		
٣٤٣,٠٣٧	-	تقنية معلومات وتكاليف إسناد	شركات منتسبة
-	٩٦,٨٥١	تكاليف إنشاء موقع إلكتروني	مساهمون
٨,٣٤٩,٢٨٥	٨,٢٤١,٣٥٦	دخل مشورة	
١,٦١٢,٨٥١	١,١٦٦,٩٢٦	مصاريف ورواتب مدفوعة نيابة عن الشركة	

تمت إعاره بعض الموظفين للشركة من أحد المساهمين. تم إدراج التكاليف ذات علاقة بالإيضاح أعلاه.  
المبالغ المستحقة من المساهمين مبينة في الايضاح ٤.

٧ - المبالغ المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,١٦١,٦٤٥	٥٠٦,٥٣٩	مصاريف مستحقة الدفع
٤٨٠,٩٩٣	٤٨٠,٦٧٣	إيرادات غير مكتسبة
٨١,٢٩٥	٩٣,٢٥٢	دائنون آخرون
١,٧٢٣,٩٣٣	١,٠٨٠,٤٦٤	

٨ - ضريبة الدخل

أ) المحمل للسنة  
تتكون ضريبة الدخل المحملة للسنة مما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢٧,٩٤٥	٥٢٠,٨٣٣	مخصص السنة الحالية
٢١٣,٤٠٠	(٤٦,٠٤٥)	تسوية ضريبة دخل مؤجلة للسنة (أنظر الإيضاح ٨ ج))
٣٤١,٣٤٥	٤٧٤,٧٨٨	ضريبة الدخل المحملة للسنة

جنب مخصص لضريبة الدخل على أساس ٢٠% من الأرباح الضريبية المعدلة. نشأت الفروقات بين النتائج المالية والأرباح الضريبية بصورة أساسية نتيجة للمخصصات المستبعدة للأغراض الضريبية.

ب) حركة المخصص خلال السنة

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	١٢٧,٩٤٥	الرصيد في بداية السنة
١٢٧,٩٤٥	٥٢٠,٨٣٣	مجنب خلال السنة
-	(١١٤,٢٢٦)	مدفوع خلال السنة
١٢٧,٩٤٥	٥٣٤,٥٥٢	في نهاية السنة

## ٨ - ضريبة الدخل - تنمة

## ج ( الضريبة المؤجلة

قامت الشركة بإثبات موجودات ضريبة بتاريخ قائمة المركز المالي، وذلك بخصوص الفروقات الزمنية الناتجة عن عدم السماح بخصم مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بالإضافة إلى الفروقات المتعلقة بالاستهلاك على أساس الدخل الفعلي الخاضع للضريبة بواقع ٢٠%.

## حركة بالالتزامات الضريبة المؤجلة خلال السنة

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢٤,٢١٠	(٨٩,١٩٠)	في بداية السنة
(٢١٣,٤٠٠)	٤٦,٠٤٥	تسويات خلال السنة
(٨٩,١٩٠)	(٤٣,١٤٥)	في نهاية السنة

## د) الربوط الضريبية

قدمت الشركة الإقرارات الضريبية إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، ولم يتم إجراء الربط بعد من قبل الهيئة.

## ٩ - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به، والمصدر، والمدفوع من ٧,٥ مليون سهم، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي.

## ١٠ - الإحتياطي النظامي

طبقاً لنظام الشركات السعودي، يجب على الشركة أن تحول ١٠% من صافي دخل السنة (بعد خصم أية خسائر مدورة) إلى الإحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع الإحتياطي نصف رأس المال. ونظراً للخسائر المتراكمة، فإنه لم يتم إجراء مثل هذا التحويل خلال السنة.

## ١١ - المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٥٠٣,٥٢٣	٤,٦٢٥,١٨٠	تكاليف الموظفين
٧٢٧,٢٠٠	٦٨١,٧٥٠	ايجارات
٤١٢,١٧٥	٥٩١,٥٧٩	أتعاب مهنية
٥٣٣,١٢٨	٥٨٣,٤٧٥	سفر
٤٨٦,٥٨٣	٢٣٧,٥٠٠	تقنية معلومات واتصالات
٢٢٥,٢٦٤	٢١٦,٨٣١	ضرائب استقطاع
١٧,٢٦٧	١٤,١٣٤	تأمين
١٣,٠٠٠	٦,٥٠٠	دعاية وإعلان
٣٣٠,٦٦٣	٦٥٠,٩٨٠	أخرى
٨,٢٤٨,٨٠٣	٧,٦٠٧,٩٢٩	

## ١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم إبتلاجه عند بيع أصل ما أو سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين أطراف متعاملة في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بإفتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للأصل أو المطلوبات.

إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الشركة. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بإفتراض أن الأطراف المتعاملة في السوق ستستفيد عند تسعير الموجودات والمطلوبات وإفتراض أن المتعاملين في السوق يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة الأطراف المتعاملة في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لأطراف أخرى متعاملة في السوق والتي تستخدم الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

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

**المستوى الأول :** الأسعار المتداولة في سوق نشط لنفس الموجودات أو المطلوبات (أي بدون تعديل أو تجديد الأسعار).

**المستوى الثاني :** طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى لها - هامة بالنسبة للأدوات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

**المستوى الثالث :** طرق تقويم لا تعتبر مدخلات المستوى الأدنى الهامة لها - هامة بالنسبة للأدوات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة في السوق.

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

ولأغراض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات حسب طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل والمطلوبات ومستوى القيمة العادلة حسبما ورد آنفاً.

لا يوجد لدى الشركة أية أدوات مالية بالقيمة العادلة. تقيد الأدوات المالية بالتكلفة المطفأة مقارناً لقيمتها الدفترية وسيكون مؤهلاً للإفصاح عنه في المستوى ثلاثه.

### ١٣- إدارة المخاطر

#### مخاطر أسعار العملات الخاصة

تخضع الشركة لمخاطر أسعار العملات بشأن موجوداتها المرتبطة بعمولة والتي تتكون بشكل أساسي من الوديعة البنكية. يعكس الجدول أدناه الأثر على الدخل بسبب التغيرات المحتملة المعقولة في أسعار العملات بما في ذلك كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى التي بقيت ثابتة. يمثل الأثر على الدخل أثر التغيرات المفترضة في أسعار العملات على ربح الشركة لسنة واحدة وذلك على أساس الموجودات المالية بعمولة عائمة والمقتناه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

لا يوجد أي أثر على حقوق المساهمين بالشركة.

الزيادة/النقص في نقاط الأساس	الأثر على دخل السنة ريال سعودي	
١٠ -/+	٤٥,٠٠٠	٢٠١٦ ريال سعودي
١٠ -/+	٤٩,٥٥٧	٢٠١٥ ريال سعودي

#### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تودع الودائع لأجل لدى طرف آخر. وفيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى بما في ذلك النقدية وشبه النقدية، والمدنيين الآخرين، تنشأ مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة نتيجة لإخفاق الطرف الآخر وبمبلغ يعادل حده الأقصى القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

فيما يلي بياناً بالحد الأقصى لمخاطر الائتمان كما في نهاية السنة:

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	
٥١,٨٦٢,٣٨٠	٥٣,٩٤٢,٣٤٤	أرصدة لدى البنوك
٣٣٧,٥٠٠	١,١٦٦,٨٦٧	مدنيون تجاريون
٢٠٦,٠٥٧	٢٠٦,٠٥٧	مستحق من المساهمين
١١٧,٩٠٥	١٥٩,٥٠٠	إيرادات مستحقة
١٢٩,١٦٩	٩٩,٢٢٠	ودائع وأخرى
٥٢,٦٥٣,٠١١	٥٥,٥٧٣,٩٨٨	

#### مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يعادل قيمته العادلة. ونظراً لصغر حجم عمليات الشركة، فإن الشركة لا تتعرض لمخاطر سيولة هامة. تودع الودائع عادة لفترات قصيرة الأجل وذلك لإدارة متطلبات السيولة الخاصة بالشركة. إن كافة المطلوبات، الظاهرة في قائمة المركز المالي، فيما عدا مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، تستحق السداد تعاقدياً عند الطلب.

#### مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تخضع الشركة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية، فيما عدا الذمم الدائنة المسجلة بالين الياباني. لم تقم الشركة بأية معاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي والين الياباني خلال السنة.

١٤- ربح السهم

تم احتساب الربح الأساسي للسهم من العمليات الرئيسية وذلك بقسمة الدخل من العمليات الرئيسية للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة.  
تم احتساب الربح الأساسي للسهم من صافي الدخل وذلك بقسمة صافي دخل السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة.

١٥- المعلومات القطاعية

تعمل الشركة في المملكة العربية السعودية ولديها فقط قطاعين تشغيليين هما، المشورة والترتيب. إن قطاع المشورة مسئول عن القيام بأبحاث السوق وإصدار التقارير لمصلحة المستثمرين. إن قطاع الترتيب مسئول عن تقديم المشورة الاستراتيجية للعملاء بشأن المعاملات بما في ذلك عمليات الاندماج والاستحواذ والحصول على الأموال (رأس المال والدين على حد سواء). لم يتم الإفصاح عن المعلومات حسب القطاعات نظرا لصغر حجم عمليات الشركة.

١٦- اعتماد القوائم المالية

أعتمدت القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٣ جمادى الثاني ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٢ مارس ٢٠١٧).

١٣٢  
٢٠١٦/٤/١٠  
٢٠١٧/٣/٢٣  
٢٠١٧/٣/٢٧  
٢٠١٧/٣/٢٨