

شركة ميزوهو العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة ميزوهو العربية السعودية (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة ميزوهو العربية السعودية (شركة مساهمة سعودية مغلقة) ("الشركة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقائمة الدخل وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين، وقائمة التدفقات النقدية 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 ٢٠١٧، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

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 ألترزنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

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

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. ويمكن 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.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملئمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

تقرير المراجع المستقل - تتمة
إلى المساهمين في شركة ميزوهو العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقللة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تتمة

- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل 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، وفيما 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



يوسف عبدالله المبارك
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٢٧)



التاريخ: ١٥ رجب ١٤٣٩ هـ
(١ أبريل ٢٠١٨)

شركة ميزوهو العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

| ٢٠١٦ ريال سعودي | ٢٠١٧ ريال سعودي | إيضاح | |
|--------------------|--------------------|-------|------------------------------------|
| | | | الموجودات |
| | | | الموجودات المتداولة |
| ٥٣,٩٦١,١٣٥ | ٥٤,٤٠٨,٣٧٨ | ٣ | نقدية وشبه نقدية |
| ٢,١٠٥,٤٨٢ | ٢,٩٦٦,٧٨٩ | ٤ | مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى |
| - | ٣٠٢,٢٥٥ | ٨ (ج) | موجودات ضريبية مؤجلة |
| ٥٦,٠٦٦,٦١٧ | ٥٧,٦٧٧,٤٢٢ | | إجمالي الموجودات المتداولة |
| | | | الموجودات غير المتداولة |
| ٥٤٨,٩٥٠ | ٧٦٣,٨٩٧ | ٥ | ممتلكات ومعدات |
| ٥٦,٦١٥,٥٦٧ | ٥٨,٤٤١,٣١٩ | | إجمالي الموجودات |
| | | | المطلوبات وحقوق المساهمين |
| | | | المطلوبات |
| | | | المطلوبات المتداولة |
| ١,٠٨٠,٤٦٤ | ٨٧٧,٥١٣ | ٧ | مبالغ مستحقة الدفع ودائنون آخرون |
| ٥٣٤,٥٥٢ | ٣٦٥,١٨٧ | ٨ (ب) | ضريبة دخل |
| ٤٣,١٤٥ | - | ٨ (ج) | التزامات ضريبية مؤجلة |
| ١,٦٥٨,١٦١ | ١,٢٤٢,٧٠٠ | | إجمالي المطلوبات المتداولة |
| | | | المطلوبات غير المتداولة |
| ٦٩٤,٠٩٣ | ٩١١,٧٠٠ | | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| ٢,٣٥٢,٢٥٤ | ٢,١٥٤,٤٠٠ | | إجمالي المطلوبات |
| | | | حقوق المساهمين |
| ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ | ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ | ٩ | رأس المال |
| (٢٠,٧٣٦,٦٨٧) | (١٨,٧١٣,٠٨١) | | خسائر متراكمة |
| ٥٤,٢٦٣,٣١٣ | ٥٦,٢٨٦,٩١٩ | | إجمالي حقوق المساهمين |
| ٥٦,٦١٥,٥٦٧ | ٥٨,٤٤١,٣١٩ | | إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين |

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

| ٢٠١٦ ريال سعودي | ٢٠١٧ ريال سعودي | إيضاح | |
|--------------------|--------------------|-------|------------------------------|
| | | | الدخل |
| ١٠,٠٢٢,٨٢٩ | ٩,٥٠٦,٤٤٢ | ٦ | إيرادات المشورة |
| ٨٦٩,٨٥٧ | ٥٥٠,٤٥٨ | | دخل عملات خاصة |
| <u>١٠,٨٩٢,٦٨٦</u> | <u>١٠,٠٥٦,٩٠٠</u> | | اجمالي الدخل |
| | | | المصاريف |
| (٧,٦٠٧,٩٢٩) | (٧,٩٢١,١٤٤) | ١١ | عمومية وإدارية |
| (١٩٩,٥٨١) | (٢٢٣,٣٠٧) | ٥ | إستهلاك |
| <u>(٧,٨٠٧,٥١٠)</u> | <u>(٨,١٤٤,٤٥١)</u> | | إجمالي المصاريف |
| ٣,٠٨٥,١٧٦ | ١,٩١٢,٤٤٩ | | الدخل من العمليات الرئيسية |
| - | ١٢٠,٠٠٠ | | إيرادات أخرى |
| <u>٣,٠٨٥,١٧٦</u> | <u>٢,٠٣٢,٤٤٩</u> | | الدخل قبل ضريبة الدخل |
| (٤٧٤,٧٨٨) | (٨,٨٤٣) | ٨ (أ) | ضريبة الدخل |
| <u>٢,٦١٠,٣٨٨</u> | <u>٢,٠٢٣,٦٠٦</u> | | صافي دخل السنة |
| | | | ربح السهم |
| ٠,٤١ | ٠,٢٥ | | المتعلق بالعمليات الرئيسية |
| <u>٠,٣٥</u> | <u>٠,٢٧</u> | | المتعلق بصافي الدخل |

شركة ميزوهو العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

| ٢٠١٦ ريال سعودي | ٢٠١٧ ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|---|
| | | النشاطات التشغيلية |
| ٣,٠٨٥,١٧٦ | ٢,٠٣٢,٤٤٩ | الدخل قبل ضريبة الدخل |
| | | التعديلات لـ: |
| ١٩٩,٥٨١ | ٢٢٣,٣٠٧ | استهلاك |
| - | (١١٥,٠٠٠) | مكاسب إستبعاد ممتلكات ومعدات |
| ٢٣٢,٢٩٢ | ٢١٧,٦٠٧ | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي |
| ٣,٥١٧,٠٤٩ | ٢,٣٥٨,٣٦٣ | |
| | | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية |
| (٧٠٤,٣٤٩) | (٨٦١,٣٠٧) | مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى |
| (١,٨١٠,٣٩٥) | (١,٤١١,٣٦٤) | مبالغ مستحقة الدفع ودائنون اخرون |
| ١,٠٠٢,٣٠٥ | ٨٥,٦٩٢ | النقدية من النشاطات التشغيلية |
| (١١٤,٢٢٦) | (٥٢٣,٦٠٨) | ضريبة الدخل المدفوعة |
| ٨٨٨,٠٧٩ | (٤٣٧,٩١٦) | صافي النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التشغيلية |
| | | النشاطات الاستثمارية |
| - | (٤٣٨,٢٥٤) | شراء ممتلكات ومعدات |
| - | ١١٥,٠٠٠ | متحصلات من إستبعاد ممتلكات ومعدات |
| - | (٣٢٣,٢٥٤) | صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية |
| | | النشاطات التمويلية |
| ١,١٦٦,٩٢٦ | ١,٢٠٨,٤١٣ | مصاريف مدفوعة نيابة عن الشركة |
| ١,١٦٦,٩٢٦ | ١,٢٠٨,٤١٣ | صافي النقدية من النشاطات التمويلية |
| ٢,٠٥٥,٠٠٥ | ٤٤٧,٢٤٣ | الزيادة في النقدية وشبه النقدية |
| ٥١,٩٠٦,١٣٠ | ٥٣,٩٦١,١٣٥ | النقدية وشبه النقدية في بداية السنة |
| ٥٣,٩٦١,١٣٥ | ٥٤,٤٠٨,٣٧٨ | النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة |
| | | معلومات إضافية للتدفقات النقدية: |
| ٨٢٨,٢٦٢ | ٦٠١,٥٤١ | دخل عمولة خاصة مستلمة |

شركة ميزوهو العربية السعودية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

| الإجمالي ريال سعودي | الخسائر المتراكمة ريال سعودي | رأس المال ريال سعودي | |
|------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 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 |
| ٢,٠٢٣,٦٠٦ | ٢,٠٢٣,٦٠٦ | - | صافي دخل السنة |
| ٥٦,٢٨٦,٩١٩ | (١٨,٧١٣,٠٨١) | ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ |

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

١ - النشاطات

شركة ميزوهو العربية السعودية ("الشركة")، شركة مساهمة سعودية مقفلة، تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ٥١ وتاريخ ٢٠ صفر ١٤٣٠هـ (الموافق ١٥ فبراير ٢٠٠٩). الشركة مسجلة لدى هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ٣٠-١١١٥٨، 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 بتاريخ 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

ستقوم الشركة ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨ بإعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية"). عند تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية لأول مرة، ستكون الشركة مطالبة بالالتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والذي يتطلب تعديل وعرض أثر تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية على أرقام المقارنة والأرصدة الافتتاحية.

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

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

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة وفقاً للتراخيص الضريبية الحالية. ويتم مراجعة القيمة الدفترية لأية موجودات ضريبية بتاريخ كل قائمة مركز مالي، وتخفيض 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.

٢ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

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.

المبالغ المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءاً 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

تحول 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

| ٢٠١٦ | ٢٠١٧ | |
|------------|------------|-------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ | ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ | ودائع لأجل لدى بنك محلي |
| ٨,٩٤٢,٣٤٤ | ٩,٤٠٤,٩٥٢ | أرصدة لدى البنوك |
| ١٨,٧٩١ | ٣,٤٢٦ | نقدية في الصندوق |
| ٥٣,٩٦١,١٣٥ | ٥٤,٤٠٨,٣٧٨ | |

إن الودائع لأجل البالغة ٤٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٦: ٤٥ مليون ريال سعودي) تقل فترة استحقاقها الأصلية عن ثلاثة أشهر.

بلغ معدل العمولة الفعلي على الودائع لأجل ١,٧% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٢,٢%).

٤ - المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً وأخرى

| ٢٠١٦ | ٢٠١٧ | |
|------------|------------|-------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٤٧٣,٨٣٨ | ١,٧٩٢,٧١٨ | مصاريف مدفوعة مقدماً |
| ١,١٦٦,٨٦٧ | ٤٩٨,٥٣٧ | مدينون تجاريون |
| ٢٠٦,٠٥٧ | ٤٦٣,٦٤٦ | مبالغ مستحقة من المساهمين (أ) |
| ١٥٩,٥٠٠ | ١٠٨,٤١٨ | إيرادات مستحقة |
| ٩٩,٢٢٠ | ١٠٣,٤٧٠ | تأمينات نقدية لدى الغير (ب) |
| ٢,١٠٥,٤٨٢ | ٢,٩٦٦,٧٨٩ | |

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 ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

٥ - الممتلكات والمعدات

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

| سنوات | ٥ سنوات | الأثاث والتركيبات | ١٠ سنوات | تأمينات المباني المستأجرة | ٥ سنوات | أجهزة وبرامج الكمبيوتر | تأمينات المباني المستأجرة |
|-----------|-----------|-------------------|------------------------|---------------------------|-----------|------------------------|---------------------------|
| سنوات | ٥ سنوات | السيارات | ٥ سنوات | أجهزة وبرامج الكمبيوتر | ٥ سنوات | السيارات | أجهزة وبرامج الكمبيوتر |
| الإجمالي | الإجمالي | السيارات | أجهزة وبرامج الكمبيوتر | الأثاث والتركيبات | الإجمالي | السيارات | أجهزة وبرامج الكمبيوتر |
| ٢٠١٦ | ٢٠١٧ | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | ٢٠١٦ | ريال سعودي | ريال سعودي |
| ٤,٥٩٨,٧٥٣ | ٤,٥٩٨,٧٥٣ | ٥٢٨,٠٠٠ | ٢,١٧١,٤٣٣ | ٣١٦,٢٢١ | ١,٥٨٣,٠٩٩ | ٤,٥٩٨,٧٥٣ | ٢,١٧١,٤٣٣ |
| - | ٤٣٨,٢٥٤ | ٢٢٥,٥٥٠ | ٢٠٥,٣٤٦ | ٧,٣٥٨ | - | - | ٢,١٧١,٤٣٣ |
| - | (٣٩٦,٩٨٠) | (٣٤٥,٠٠٠) | (٥١,٩٨٠) | - | - | - | (٥١,٩٨٠) |
| ٤,٥٩٨,٧٥٣ | ٤,٦٤٠,٠٢٧ | ٤٠٨,٥٥٠ | ٢,٣٢٤,٧٩٩ | ٣٢٣,٥٧٩ | ١,٥٨٣,٠٩٩ | ٤,٦٤٠,٠٢٧ | ٢,٣٢٤,٧٩٩ |
| ٣,٨٥٠,٢٢٢ | ٤,٠٤٩,٨٠٣ | ٥٢٨,٠٠٠ | ٢,٠٧١,٠٢٨ | ٣١٦,٢٢١ | ١,١٣٤,٥٥٤ | ٣,٨٥٠,٢٢٢ | ٢,٠٧١,٠٢٨ |
| ١٩٩,٥٨١ | ٢٢٣,٣٠٧ | ٢٢,٥٥٥ | ٤١,٤٧٧ | ٩٦٥ | ١٥٨,٣١٠ | ١٩٩,٥٨١ | ٤١,٤٧٧ |
| - | (٣٩٦,٩٨٠) | (٣٤٥,٠٠٠) | (٥١,٩٨٠) | - | - | - | (٥١,٩٨٠) |
| ٤,٠٤٩,٨٠٣ | ٣,٨٧٦,١٣٠ | ٢٠٥,٥٥٥ | ٢,٠٦٠,٥٢٥ | ٣١٧,١٨٦ | ١,٢٩٢,٨٦٤ | ٤,٠٤٩,٨٠٣ | ٢,٠٦٠,٥٢٥ |
| | ٧٦٣,٨٩٧ | ٢٠٢,٩٩٥ | ٢٦٤,٢٧٤ | ٦,٣٩٣ | ٢٩٠,٢٣٥ | | ٢٦٤,٢٧٤ |
| ٥٤٨,٩٥٠ | | - | ١٠٠,٤٠٥ | - | ٤٤٨,٥٤٥ | ٥٤٨,٩٥٠ | ١٠٠,٤٠٥ |

صافي القيمة الدفترية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

| ٢٠١٦ | ٢٠١٧ | طبيعة المعاملة | الجهة ذات العلاقة |
|------------|------------|--------------------------------------|-------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | | |
| ٨,٢٤١,٣٥٦ | ٨,٢٤١,٣٥٦ | دخل مشورة | مساهمون |
| ١,٢٦٣,٧٧٧ | ١,٢٠٨,٤١٣ | مصاريف ورواتب مدفوعة نيابة عن الشركة | |

تمت إعارة بعض الموظفين للشركة من أحد المساهمين. تم إدراج التكاليف ذات علاقة بالإيضاح أعلاه.

المبالغ المستحقة من المساهمين مبينة في الإيضاح ٤.

٧ - المبالغ المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

| ٢٠١٦ | ٢٠١٧ | |
|------------|------------|---------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٥٠٦,٥٣٩ | ٧٨٧,٧٣٩ | مصاريف مستحقة الدفع |
| ٩٣,٢٥٢ | ٨٩,٧٧٤ | دائنون آخرون |
| ٤٨٠,٦٧٣ | - | إيرادات غير مكتسبة |
| ١,٠٨٠,٤٦٤ | ٨٧٧,٥١٣ | |

٨ - ضريبة الدخل

أ) المحمل للسنة

تتكون ضريبة الدخل المحملة للسنة مما يلي:

| ٢٠١٦ | ٢٠١٧ | |
|------------|------------|--|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٥٢٠,٨٣٣ | ٣٥٤,٢٤٣ | مخصص السنة الحالية |
| (٤٦,٠٤٥) | (٣٤٥,٤٠٠) | تسوية ضريبة دخل مؤجلة للسنة (أنظر الإيضاح ٨ (ج)) |
| ٤٧٤,٧٨٨ | ٨,٨٤٣ | 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

| ٢٠١٦ | ٢٠١٧ | |
|------------|------------|-----------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ١٢٧,٩٤٥ | ٥٣٤,٥٥٢ | الرصيد في بداية السنة |
| ٥٢٠,٨٣٣ | ٣٥٤,٢٤٣ | مجنب خلال السنة |
| (١١٤,٢٢٦) | (٥٢٣,٦٠٨) | مدفوع خلال السنة |
| ٥٣٤,٥٥٢ | ٣٦٥,١٨٧ | في نهاية السنة |

٨ - ضريبة الدخل - تمة

ج (الضريبة المؤجلة

قامت الشركة بإثبات ضريبة مؤجلة 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%.

الحركة في الموجودات/الالتزامات الضريبية المؤجلة خلال السنة:

| ٢٠١٦ | ٢٠١٧ | |
|------------|------------|-------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| (٨٩,١٩٠) | (٤٣,١٤٥) | في بداية السنة |
| ٤٦,٠٤٥ | ٣٤٥,٤٠٠ | تسويات خلال السنة |
| (٤٣,١٤٥) | ٣٠٢,٢٥٥ | في نهاية السنة |

د) الربوط الضريبية

قدمت الشركة الإقرارات الضريبية إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، 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 ٣٠% من رأس المال. ونظراً للخسائر المتراكمة، فإنه لم يتم إجراء مثل هذا التحويل خلال السنة.

١١ - المصاريف العمومية والادارية

| ٢٠١٦ | ٢٠١٧ | |
|------------|------------|------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ٤,٦٤٠,٣٣٠ | ٥,٠٩٧,٠٢٣ | تكاليف الموظفين |
| ٦٨١,٧٥٠ | ٦١٨,١٢٠ | إيجارات |
| ٥٩١,٥٧٩ | ٦٠٧,٩٨٦ | أتعاب مهنية |
| ٥٨٣,٤٧٥ | ٤٩٠,٤٦٨ | سفر |
| ٢١٦,٨٣١ | ٢٢٠,٩٢١ | ضرائب استقطاع |
| ٢٣٧,٥٠٠ | ٢٠٣,٩٣٤ | تقنية معلومات واتصالات |
| ١٤,١٣٤ | ١٥,٨٦٦ | تأمين |
| ٦,٥٠٠ | ٦,٥٠٠ | دعاية وعلان |
| ٦٣٥,٨٣٠ | ٦٦٠,٣٢٦ | أخرى |
| ٧,٦٠٧,٩٢٩ | ٧,٩٢١,١٤٤ | |

١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم إستلامه 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 وبإفتراض 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 مقارباً 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 ٢٠١٧. لا يوجد أي أثر على حقوق المساهمين بالشركة.

| الزيادة/ النقص في نقاط الأساس | الأثر على دخل السنة ريال سعودي | |
|----------------------------------|--------------------------------------|------------|
| | | ٢٠١٧ |
| ١٠ -/+ | ٤٥,٠٠٠ | ريال سعودي |
| | | ٢٠١٦ |
| ١٠ -/+ | ٤٥,٠٠٠ | 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:

| ٢٠١٦ ريال سعودي | ٢٠١٧ ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|---------------------------|
| ٥٣,٩٤٢,٣٤٤ | ٥٤,٤٠٤,٩٥٢ | أرصدة لدى البنوك |
| ١,١٦٦,٨٦٧ | ٤٩٨,٥٣٧ | مديون تجاريون |
| ٢٠٦,٠٥٧ | ٤٦٣,٦٤٦ | مبالغ مستحقة من المساهمين |
| ١٥٩,٥٠٠ | ١٠٨,٤١٧ | إيرادات مستحقة |
| ٩٩,٢٢٠ | ١٠٣,٤٧٠ | ودائع وأخرى |
| ٥٥,٥٧٣,٩٨٨ | ٥٥,٥٧٩,٠٢٢ | |

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 ١٥ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ١ أبريل ٢٠١٨).