

شركة إثمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مقفلة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

شركة إثمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمه مقفلة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

الفهرس

قائمة	صفحة	
-	٢-١	تقرير المراجع المستقل
" أ "	٣	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
" ب "	٤	قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
" ج "	٥	قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
" د "	٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
-	من ٧ إلى ١٦	إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

## تقرير المراجع المستقل

السادة المساهمين المحترمين  
شركة إثمار السعودية للإستشارات المالية  
شركة مساهمه مقفلة - مختلطة  
جدة - المملكة العربية السعودية  
تقرير حول القوائم المالية المراجعة

### الرأي المتحفظ

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة إثمار السعودية للإستشارات المالية - شركة مساهمه مقفلة - مختلطة، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وقائمة الدخل، وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة. وفي رأينا، وبإستثناء التأثيرات المحتملة لما هو وارد في فقرة أساس الرأي المتحفظ، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### أساس الرأي المتحفظ

- كما هو مبين في الإيضاح (٤) حول مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة وطلبنا ولم نستلم مصادقات مباشرة من الأطراف ذات العلاقة والبالغ رصيدها ١١٤,٣٢٤ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

لقد قمنا بالمراجعة طبقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة طبقا لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا أيضا بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقا لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا المتحفظ.

### مسؤوليات الإدارة و المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل طبقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وأحكام نظام الشركات وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالإستمرارية، وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك. والمكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، و إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. و التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، إلا أنه ليس ضمانا على أن المراجعة التي تم القيام بها طبقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائما عن تحريف جوهري عندما يكون موجودا. و يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، و تعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الإقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

## تقرير المراجع المستقل لشركة إثمار السعودية للاستشارات المالية (تتمة)

- وكجزء من المراجعة طبقا لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، فإننا نمارس الحكم المهني و نحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. و علينا أيضا:
- تحديد مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية و تقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، و تصميم و تنفيذ إجراءات مراجعة إستجابة لتلك المخاطر، و الحصول على أدلة مراجعة كافية و مناسبة لتوفير أساس لرأينا. و يعد خطر عدم إكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
  - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، و ليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
  - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، و مدى معقولية التقديرات المحاسبية و الإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
  - إستنتاج مدى مناسبة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، و إستنادا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة، و إذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت إنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. و تستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. و مع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
  - تقييم العرض الشامل، و هيكل و محتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، و ما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات و الأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق و التوقيت المخطط للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية إكتشفناها خلال المراجعة.

## التقرير عن المتطلبات النظامية و التنظيمات الأخرى

- من ضمن بند مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة مبلغ ٢٨١,٣٢٣ ريال سعودي مدين وهذا مخالف لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية.
- وفي رأينا وبإستثناء ما هو وارد اعلاه، فإن القوائم المالية المذكورة اعلاه ككل تتفق مع متطلبات نظام الشركات و عقد تأسيس الشركة فيما يتعلق بإعداد و عرض القوائم المالية و إن القوائم المالية للشركة تتفق مع التقارير المستخرجة من الحاسب الآلي وباللغة العربية.



عن طلال أبو غزاله وشركاه

عبد الوهاب إسماعيل خنكار

محاسب قانوني - ترخيص (٤٣٢)

التاريخ: ١٢ رجب ١٤٣٩ هـ الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٨ م



شركة إثمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مغلقة - مختلطة  
جدة - المملكة العربية السعودية

قائمة " أ "

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	الموجودات
ريال سعودي	ريال سعودي		الموجودات المتداولة
٢٣٠,٧٧٩	١٦,٨٠٢		نقد لدى البنك
٢٠,٠٠٠	٢٦٠,٠٠٠		ذمم مدينة
-	٢٨١,٣٢٣	٤	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٨٢,٧١٤	٨٥,٦٧٨		مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٣٣,٤٩٣	٦٤٣,٨٠٣		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٣٠٥,٠١٩	٢١٠,٥١٣	٥	ممتلكات ومعدات - بالصافي
٥١٠,١٣٢	٣٨٢,٦٠٠	٦	مصاريف التأسيس - بالصافي
٨١٥,١٥١	٥٩٣,١١٣		مجموع الموجودات غير المتداولة
١,١٤٨,٦٤٤	١,٢٣٦,٩١٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة
١٤,٨٨٦	-		ذمم دائنة
١,٣٨١,٤٨٤	-	٤	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٥٤,٤١٩	١١,٥٠٠	٧	أرصدة دائنة أخرى
١٢,١٠٢	-	٨	مخصص الزكاة والضريبة
١,٤٦٢,٨٩١	١١,٥٠٠		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
٣٣,٢١٩	٥٨,٩٦٩	٩	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
١,٤٩٦,١١٠	٧٠,٤٦٩		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	١٠	رأس المال
(٢,٣٤٧,٤٦٦)	(٨٣٣,٥٥٣)		خسائر متراكمة
(٣٤٧,٤٦٦)	١,١٦٦,٤٤٧		صافي حقوق المساهمين
١,١٤٨,٦٤٤	١,٢٣٦,٩١٦		صافي المطلوبات وحقوق المساهمين

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"

شركة إثمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مقفلة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م قائمة " ب "

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
١١٦,٠٠٠	٥٣٠,٥٠٠	الإيرادات
(٢٧١,٦٠٨)	(١٧١,٧٢٠)	تكلفة الإيرادات
(١٥٥,٦٠٨)	٣٥٨,٧٨٠	مجمّل ربح (خسارة) النشاط
(١,٤٥١,٧٠٦)	(١,٢٤٤,٨٦٧)	١١ مصاريف إدارية وعمومية
(١,٦٠٧,٣١٤)	(٨٨٦,٠٨٧)	صافي خسارة السنة
(٠,٧٧)	١,٧٩	١٢ نصيب السهم الواحد من مجمّل ربح (خسارة) النشاط
(٨,٠٣)	(٤,٤٣)	نصيب السهم الواحد من صافي خسارة السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"

شركة إثمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مغلقة - مختلطة  
جدة - المملكة العربية السعودية

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م قائمة " ج "

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١,٦٠٧,٣١٤)	(٨٨٦,٠٨٧)		صافي خسارة السنة
			التعديلات لتسوية صافي خسارة السنة إلى صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٩٤,٥٧٣	٩٧,٠٠٦	١٢,٥	الإستهلاك
١٢٧,٥٣٢	١٢٧,٥٣٢	١٢,٦	إطفاء مصاريف تأسيس
٢١,٤٦٩	٢٥,٧٥٠	١٢,٩	مخصص ترك الخدمة - المحمل
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٢٠,٠٠٠)	(٢٤٠,٠٠٠)		ذمم مدينة
٢,٤٧١	(٢,٩٦٤)		مصاريف مدفوعة مقدماً
١٤,٨٨٦	(١٤,٨٨٦)		ذمم دائنة
-	(٤٢,٩١٩)		أرصدة دائنة أخرى
(٣,٥٥٠)	(١٢,١٠٢)	٨	مخصص الزكاه والضريبة مدفوعة
(١,٣٦٩,٩٣٣)	(٩٤٨,٦٧٠)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(٣٩,٨٠٩)	(٢,٥٠٠)	٥	أضافات ممتلكات ومعدات
(٣٩,٨٠٩)	(٢,٥٠٠)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(٢٨١,٣٢٧)	٤	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
-	١,٠١٨,٥٢٠		إطفاء خسائر
-	٧٣٧,١٩٣		صافي النقد المتحقق من الأنشطة التمويلية
(١,٤٠٩,٧٤٢)	(٢١٣,٩٧٧)		صافي النقص في النقد والنقد المماثل
١,٦٤٠,٥٢١	٢٣٠,٧٧٩		النقد والنقد المماثل في بداية السنة
٢٣٠,٧٧٩	١٦,٨٠٢		النقد والنقد المماثل في نهاية السنة
			معاملات مالية هامة غير نقدية
-	٢,٤٠٠,٠٠٠		إقفال خسارة الفترة في حساب المساهمين

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"

شركة إثمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مغلقة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

قائمة "د"

صافي حقوق المساهمين	خسائر متراكمة				إيضاح
	المجموع	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
(٣٤٧,٤٦٦)	(٢,٣٤٧,٤٦٦)	(١,١٨٩,٢٢٥)	(١,١٥٨,٢٤١)	٢,٠٠٠,٠٠٠	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
٢,٤٠٠,٠٠٠	-	١,٢٢٤,٠٠٠	١,١٧٦,٠٠٠	٢,٤٠٠,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
(٢,٤٠٠,٠٠٠)	-	(١,٢٢٤,٠٠٠)	(١,١٧٦,٠٠٠)	(٢,٤٠٠,٠٠٠)	زيادة رأس المال
(٨٨٦,٠٨٧)	(٨٨٦,٠٨٧)	(٤٥١,٩٠٤)	(٤٣٤,١٨٣)	-	تخفيض رأس المال
٢,٤٠٠,٠٠٠	٢,٤٠٠,٠٠٠	١,٢٢٤,٠٠٠	١,١٧٦,٠٠٠	-	صافي خسارة السنة - قائمة (ب)
١,١٦٦,٤٤٧	(٨٣٣,٥٥٣)	(٤١٧,١٢٩)	(٤١٦,٤٢٤)	٢,٠٠٠,٠٠٠	خسائر محولة لحساب المساهمين
٥٤٣,٩٠٠	(٧٢٨,٠٥٠)	(٣٦٩,٤٩٥)	(٣٥٨,٥٥٥)	٢,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة
(١,٦٠٧,٣١٤)	(١,٦٠٧,٣١٤)	(٨١٩,٧٣٠)	(٧٨٧,٥٨٤)	-	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(١٢,١٠٢)	(١٢,١٠٢)	-	(١٢,١٠٢)	-	الرصيد في بداية السنة
(٣٤٧,٤٦٦)	(٢,٣٤٧,٤٦٦)	(١,١٨٩,٢٢٥)	(١,١٥٨,٢٤١)	٢,٠٠٠,٠٠٠	صافي خسارة السنة - قائمة (ب)
					مخصص الزكاة والضريبة
					الرصيد في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"



شركة إثمار السعودية للإستشارات المالية  
شركة مساهمه مقفلة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

١. الكيان القانوني ونشاط الشركة

تمارس شركة إثمار السعودية للإستشارات المالية نشاطها كشركة مساهمه مقفلة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٢٨٠١٤٨ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ٢ ربيع الثاني ١٤٣٦ هـ الموافق ٢٣ يناير ٢٠١٥م، ويتمثل نشاطها في الترتيب وتقديم المشورة في أعمال الأوراق المالية بموجب ترخيص هيئة الإستثمار ١١٢٩٣٥٠٥٣٦٩٥٢ في ٢٤ جماد أول ١٤٣٥ هـ إلى ٢١ جماد أول ١٤٣٧ هـ وبموجب خطاب هيئة السوق المالية رقم ص ١٥/٩٤٩/١٠٩٩/١٩ تاريخ ١٩ رمضان ١٤٣٦ هـ.

٢. أسس الإعداد

أ. المعايير المحاسبية المطبقة

تم اعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيون المطبقة من قبل الشركة:

ب. أسس القياس

يتم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية ووفقاً لمبدأى الإستحقاق وإستمرارية النشاط.

ج. عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل عملة العرض والنشاط للشركة.

د. إستخدام الأحكام والتقديرات

- يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إستخدام الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية النهائية عن هذه التقديرات.
- تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهارها في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي قد تتأثر بها.

٣. السياسات المحاسبية الهامة :

أ. النقد والنقد المماثل

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يتألف النقد والنقد المماثل من أرصدة النقد لدى البنوك غير مقيدة الإستخدام.

ب. ذمم مدينة

يتم إظهار الذمم المدينة في قائمة المركز المالي بصافي القيمة القابلة للتحقق وذلك بعد طرح مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ويتم إحتساب مخصص الديون المشكوك فيها عندما يعتبر تحصيل أرصدة الذمم المدينة أمراً مشكوك فيه وعليه يتم إحتساب مخصص الديون المشكوك فيها في نهاية السنة المالية.

ج. الأطراف ذات العلاقة

- تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تحويل الموارد والخدمات أو الإلتزامات ما بين الأطراف ذات العلاقة.
- يتم إعتداد أسس وشروط التعاملات بين الأطراف ذات العلاقة من قبل الإدارة.

شركة إثمار السعودية للإستشارات المالية  
شركة مساهمة مغلقة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (تتمه)

**ج. الممتلكات والمعدات**

– تظهر الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي بالتكلفة بعد طرح الإستهلاك المتراكم. يتم احتساب إستهلاك الممتلكات والمعدات بحسب طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدره بإستخدام نسب الإستهلاك السنوية التاليه:

تحسينات على أملاك الغير	٢٠%
أجهزة وبرامج كمبيوتر	٢٠%
أجهزة ومعدات كهربائية	٢٠%
أثاث ومفروشات	٢٠%

- تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدره في نهاية كل سنة ، وأي تغيير في التقديرات يتم تأثيره في الفترات اللاحقة .
- يتم إجراء إختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي عند ظهور أي أحداث أو تغيرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للإسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة، يتم احتساب خسائر تدني تبعاً لسياسة تدني قيمة الموجودات.
- عند أي إستبعاد لاحق للممتلكات أو المعدات فإنه يتم الاعتراف بقيمة المكاسب أو الخسائر الناتجة، التي تمثل الفرق ما بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة التي تظهر بها هذه الممتلكات أو المعدات في قائمة المركز المالي، ضمن الربح أو الخسارة.
- تقيد مصاريف الصيانه و الإصلاح العاديه التي لا تزيد جوهريا العمر الإنتاجي المقدر للممتلكات والمعدات أو طاقتها الإنتاجيه في قائمة الدخل. أما مصاريف التحسينات و التجديدات الهامه فيتم رسملتها و يتم إستبعاد الموجود الذي تم إستبداله.

**د. مصاريف تأسيس**

تظهر مصاريف التأسيس في قائمة المركز المالي بالتكلفة بعد طرح الإطفاء المتراكم. يتم إطفاء المصاريف المؤجلة على مدى الفترة المتوقعة للإستفادة منها والمقدره بخمس سنوات وفقاً لطريقة القسط الثابت.

**هـ. الإيرادات**

يتم إثبات إيرادات النشاط بموجب إتفاقيات الخدمات المالية غير قابلة للرد، ويتم تسجيل الإيرادات عند إستيفاء المراحل المتعلقة بها.

**و. المصاريف الإدارية والعمومية**

يتم إثبات المصاريف الإدارية كمصاريف فترة وفقاً لأساس الإستحقاق وتحمل هذه المصاريف على الفترة المحاسبية التي حدثت فيها. المصاريف الإدارية والعمومية التي تستفيد منها أكثر من فترة محاسبية يتم توزيعها على أساس زمني وباستخدام تكلفتها التاريخية.

**ز. مخصص الزكاة والضريبة**

يتم قياس والإعتراف بمخصص الزكاة وضريبة الدخل في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين ولكل فترة مالية على إنفراد وفقاً لأحكام وقواعد فريضة الزكاة وضريبة الدخل في المملكة العربية السعودية. يتم تسوية مخصص الزكاة وضريبة الدخل في الفترة المالية التي يتم خلالها إعتدال الربط الزكوي والضريبي النهائي الصادر عن الهيئة العامة لزكاة والدخل وتعالج الفروقات ما بين مخصص الزكاة وضريبة الدخل المعترف به في قائمة التغيرات في حقوق الشركاء والربط الزكوي والضريبي النهائي الصادر عن الهيئة العامة لزكاة والدخل في قائمة التغيرات في حقوق الشركاء كتغيرات في التقديرات المحاسبية وتدرج في الفترة المالية التي يصدر فيها الربط الزكوي والضريبي النهائي.

شركة إثمار السعودية للإستشارات المالية  
شركة مساهمة مغلقة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (تتمه)

ح. الأدوات المالية

- تعرف الأداة المالية بأنها أي عقد ينتج عنه الموجود مالي لشركة ودين مالي أو أداة حقوق على مشروع آخر. إن الأدوات المالية للشركة تتألف بشكل رئيسي من ذمم مدينة والنقد والمعادل وذمم دائنة وذمم دائنة أخرى ومبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة.
- إن وجدت أدلة موضوعية على وجود انخفاض في أحد الأدوات المالية ، فإن الخسائر الناتجة عن هذا الانخفاض يتم إثباتها في بيان الدخل للسنة الحالية.

ط. المعاملات بالعملة الأجنبية

- يتم عرض البيانات المالية بالعملة التي تستخدمها البيئة الاقتصادية الأساسية حيث تعمل الشركة ( العملة الرئيسية) . عند إعداد البيانات المالية ، تحول المعاملات التي تتم بعملة أخرى غير العملة الرئيسية ( عملات أجنبية ) وبحسب أسعار الصرف السائدة في تاريخ حدوث المعاملات إلى العملة الرئيسية . وفي تاريخ كل مركز مالي ، يتم تحويل البنود النقدية المسجلة بعملة أجنبية إلى العملة السائدة ( سعر الإغلاق ) . أما البنود غير النقدية المقاسة بطريقة التكلفة التاريخية بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ حدوث المعاملات . يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية إلى أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.
- ويجب الاعتراف بفروقات أسعار الصرف الناتجة من تسوية البنود النقدية أو تحويل بنود نقدية كانت قد استخدمت أسعار صرف تختلف عن تلك التي استخدمت عند الاعتراف المبدئي بها خلال المدة ، أو في بيانات مالية سابقة في بيان الدخل في الفترة التي ظهرت خلالها.

٤. مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

أ. كانت المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة والارصدة الناتجة عنها كما يلي:

الرصيد في بداية السنة	صافي الحركة خلال السنة		الرصيد في نهاية السنة	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	
	مليون	(دالن)				
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي			
(٧٠٤,٥٥٧)	١,٤٩٠,٩٩٩	(٦١٩,٤٤٣)	١٦٦,٩٩٩	تمويلية	مؤسس	شركة إثمار انفس كي لس ايه بي في اي
(٢٧٦,٢٩٧)	٧٧٧,٨١٦	(٥٠١,٥١٩)	-	تمويلية	عضو مجلس إدارة	سعيد عمر محمد بقرط
(١٩٣,٤٠٨)	٤١٧,٤٠٨	(١٤٢,٥٩٢)	٨١,٤٠٨	تمويلية	عضو مجلس إدارة	مهند محمد أحمد الأبراهيم
(١٣٨,١٤٨)	٢٧٢,٩١٦	(١٠١,٨٥٢)	٣٢,٩١٦	تمويلية	مؤسس	طارق عمر عبدالفتاح العقاد
(٦٩,٠٧٤)	١٣٦,٤٩٣	(٦٧,٤١٩)	-	تمويلية	مؤسس	مازن ابراهيم شحله حسونه
(١,٣٨١,٤٨٤)	٣,٠٩٥,٦٢٢	(١,٤٣٢,٨٢٥)	٢٨١,٣٢٢			المجموع

ب. تمت الموافقة علي شروط المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل الإدارة.

شركة إعمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مغلقة - مختلطة  
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (تتمه)

٥. الممتلكات والمعدات - بالوصافي

يتألف هذا البند مما يلي:

المجموع	أثاث ومفروشات	أجهزة ومعدات كهربائية	أجهزة وبرامج كمبيوتر	تصنيفات على أملاك الغير
ريال سعودي ٤٨٣,٤٣٣	ريال سعودي ١٠٤,٦٥٦	ريال سعودي ٤٢,٨٤٣	ريال سعودي ١١٣,٢٤٤	ريال سعودي ٢٢٢,٦٩٠
٢,٥٠٠	-	-	٢,٥٠٠	-
(٢٠٠)	(٢٠٠)	-	-	-
٤٨٥,٧٣٣	١٠٤,٤٥٦	٤٢,٨٤٣	١١٥,٧٤٤	٢٢٢,٦٩٠
١٧٨,٤١٤	٣٩,٤٣٩	١٦,٢٣٦	٣٣,٦٦٣	٨٩,٠٧٦
٩٧,٠٠٦	٢٠,٨٩١	٨,٥٦٩	٢٣,٠٠٨	٤٤,٥٣٨
(٢٠٠)	(٢٠٠)	-	-	-
٢٧٥,٢٢٠	٦٠,١٣٠	٢٤,٨٠٥	٥٦,٦٧١	١٣٣,٦١٤
٢١٠,٥١٣	٤٤,٣٢٦	١٨,٠٣٨	٥٩,٠٧٣	٨٩,٠٧٦
٤٤٣,٦٢٤	١٠٤,٤٥٦	٣٩,٦٦٨	٧٦,٨١٠	٢٢٢,٦٩٠
٣٩,٨٠٩	٢٠٠	٣,١٧٥	٣٦,٤٣٤	-
٤٨٣,٤٣٣	١٠٤,٦٥٦	٤٢,٨٤٣	١١٣,٢٤٤	٢٢٢,٦٩٠
٨٣,٨٤١	١٨,٣٠٨	٧,٩٣٣	١٣,٠٦٢	٤٤,٥٣٨
٩٤,٥٧٣	٢١,١٣١	٨,٣٠٣	٢٠,٦٠١	٤٤,٥٣٨
١٧٨,٤١٤	٣٩,٤٣٩	١٦,٢٣٦	٣٣,٦٦٣	٨٩,٠٧٦
٣٠٥,٠١٩	٦٥,٢١٧	٢٦,٦٠٧	٧٩,٥٨١	١٣٣,٦١٤

٢٠١٦ م

التكلفة

الرصيد بداية السنة

الإضافات خلال السنة

الرصيد في نهاية السنة

مجمع إستهلاك

الرصيد بداية السنة

الإضافات خلال السنة

الرصيد في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية

شركة إثمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مقفلة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (تتمه)

٦. مصاريف تأسيس – بالصافي

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	التكلفة
٦٣٧,٦٦٤	٦٣٧,٦٦٤	الرصيد في بداية السنة
٦٣٧,٦٦٤	٦٣٧,٦٦٤	الرصيد في نهاية السنة
-	١٢٧,٥٣٢	الإطفاء المتراكم
١٢٧,٥٣٢	١٢٧,٥٣٢	الرصيد في بداية السنة
١٢٧,٥٣٢	٢٥٥,٠٦٤	الإضافات خلال السنة
٥١٠,١٣٢	٣٨٢,٦٠٠	الرصيد في نهاية السنة
		الصافي

٧. أرصدة دائنة أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١١,٥٠٠	١١,٥٠٠	مصاريف مستحقة
٤٢,٩١٩	-	أخرى
٥٤,٤١٩	١١,٥٠٠	المجموع

شركة إثمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مقفلة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (تتمه)

٨. مخصص الزكاة والضريبة

أ. إن عناصر ومكونات وعاء الزكاة على الشركاء السعوديين على النحو التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		حصة الشركاء السعوديين من الأموال الخاضعة للزكاة
		بنسبة ٤٩%
		رأس المال
٩٨٠,٠٠٠	٩٨٠,٠٠٠	
٦٧٦,٩٢٧	-	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٥,٧٥٧	١٦,٢٧٧	مخصص ترك الخدمة
		إجمالي حصة الشركاء السعوديين من الأموال
		الخاضعة للزكاة
١,٦٦٢,٦٨٤	٩٩٦,٢٧٧	
		حصة الشركاء السعوديين من الموجودات واجبة
		الحسم من الأموال الخاضعة للزكاة بنسبة ٤٩%
٤٣٧,٠٥٠	٣٧٥,٥٠٣	صافي الممتلكات والمعدات المعدلة
٧٤١,٥٦٣	٣٧٤,٣١٤	صافي خسارة السنة المعدلة ( حصة الشركاء السعوديين)
-	١,١٥٨,٢٤١	حصة الشركاء السعوديين من الخسائر المتراكمة
		إجمالي حصة الشركاء السعوديين من الموجودات
		الواجبة الحسم
١,١٧٨,٦١٣	١,٩٠٨,٠٥٨	وعاء الزكاة
٤٨٤,٠٧١	(٩١١,٧٨١)	الزكاة المستحقة على الشركاء السعوديين = (وعاء
		الزكاة × ٢,٥%)
١٢,١٠٢	-	

ب. مخصص الضريبة:

يتألف هذا البند مما يلي:

ريال سعودي	ريال سعودي	
		حصة الشريك الأجنبي بواقع ٥١% من صافي خسارة
		الفترة المعدلة
(٧٣٥,٠٩٦)	(٣٨٩,٥٩٢)	
(٧٣٥,٠٩٦)	(٣٨٩,٥٩٢)	وعاء الضريبة على الشريك الأجنبي
-	-	الضريبة المستحقة بواقع ٢٠%

ج. لا يستحق ضريبة على الشريك الأجنبي لتحقيق خسائر خلال السنة.

د. قامت الشركة بتقديم اقرارها الزكوي والضريبي عن السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م و ٢٠١٦ م وحصلت الشركة على شهادة مقيدة.

هـ. إجمالي الزكاة والضريبة المستحقة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الضريبة المستحقة
-	-	
١٢,١٠٢	-	الزكاة المستحقة
١٢,١٠٢	-	المجموع

شركة إثمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مقفلة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (تتمه)

٩. مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتألف هذا البند مما يلي:

ريال سعودي	ريال سعودي	
١١,٧٥٠	٣٣,٢١٩	الرصيد في بداية السنة
٢١,٤٦٩	٢٥,٧٥٠	المحمل خلال السنة
٣٣,٢١٩	٥٨,٩٦٩	الرصيد في نهاية السنة

١٠. رأس المال

أ. حدد رأس المال الشركة بمبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم الى ٢٠٠,٠٠٠ سهم متساوية القيمة، تبلغ القيمة الاسمية لكل منها ١٠ ريالاً سعودية وجميعها أسهم عادية نقدية موزعة على المؤسسين على النحو التالي:

الجنسية	النسبة	عدد الأسهم	قيمة السهم	رأس المال
	%		ريال سعودي	ريال سعودي
شركة اثمار انفسست كي اس ايه بي في اي بريطانية	٥١	١٠٢,٠٠٠	١٠	١,٠٢٠,٠٠٠
سعيد عمر محمد بافرط سعودي	٢٠	٤٠,٠٠٠	١٠	٤٠٠,٠٠٠
مهند محمد أحمد الأبراهيم سعودي	١٤	٢٨,٠٠٠	١٠	٢٨٠,٠٠٠
طارق عمر عبدالفتاح العقاد سعودي	١٠	٢٠,٠٠٠	١٠	٢٠٠,٠٠٠
مازن ابراهيم شحاته حسونه سعودي	٥	١٠,٠٠٠	١٠	١٠٠,٠٠٠
المجموع		٢٠٠,٠٠٠		٢,٠٠٠,٠٠٠

ب. قرر المساهمين بتاريخ ٢٣ جماد الاول ١٤٣٨هـ الموافق ٢٠ فبراير ٢٠١٧م تعديل عقد تأسيس الشركة والنظام الأساسي وذلك برفع رأس مال الشركة من ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ليصبح ٤,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك بإصدار ١٣٨,١٤٨ سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال يتم تغطيتها من بند الأطراف ذات العلاقة وإصدار عدد ١٠١,٨٥٢ سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال يكتتب بها المساهمون وتدفع نقداً ليصبح تكوين رأس المال بعد ذلك موزعة على المساهمين على النحو التالي:

الجنسية	النسبة	عدد الأسهم	قيمة السهم	رأس المال
	%		ريال سعودي	ريال سعودي
شركة اثمار انفسست كي اس ايه بي في اي بريطانية	٥١	٢٢٤,٤٠٠	١٠	٢,٢٤٤,٠٠٠
سعيد عمر محمد بافرط سعودي	٢٠	٨٨,٠٠٠	١٠	٨٨٠,٠٠٠
مهند محمد أحمد الأبراهيم سعودي	١٤	٦١,٦٠٠	١٠	٦١٦,٠٠٠
طارق عمر عبدالفتاح العقاد سعودي	١٠	٤٤,٠٠٠	١٠	٤٤٠,٠٠٠
مازن ابراهيم شحاته حسونه سعودي	٥	٢٢,٠٠٠	١٠	٢٢٠,٠٠٠
المجموع		٤٤٠,٠٠٠		٤,٤٠٠,٠٠٠

شركة إثمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مقفلة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (تتمه)

ج. قرر المساهمين بتاريخ ٢ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ الموافق ٢٥ يوليو ٢٠١٧ م تعديل عقد تأسيس الشركة والنظام الأساسي وذلك بتخفيض رأس مال الشركة من ٤,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ليصبح ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وتحويل المبلغ المخفض والبالغ ٢,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى حساب الخسائر المتراكمة ليصبح تكوين رأس المال بعد ذلك موزعة على المساهمين على النحو التالي:

الجنسية	النسبة	عدد الأسهم	قيمة السهم	رأس المال
	%		ريال سعودي	ريال سعودي
شركة إثمار انفست كي اس ايه بي في اي	٥١	١٠٢,٠٠٠	١٠	١,٠٢٠,٠٠٠
سعيد عمر محمد بافرط	٢٠	٤٠,٠٠٠	١٠	٤٠٠,٠٠٠
مهند محمد أحمد الابراهيم	١٤	٢٨,٠٠٠	١٠	٢٨٠,٠٠٠
طارق عمر عبدالفتاح العقاد	١٠	٢٠,٠٠٠	١٠	٢٠٠,٠٠٠
مازن ابراهيم شحاته حسونه	٥	١٠,٠٠٠	١٠	١٠٠,٠٠٠
المجموع		٢٠٠,٠٠٠		٢,٠٠٠,٠٠٠

١١. مصاريف إدارية وعمومية

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧١٤,٦٠٤	٥١١,٩١٧	رواتب وأجور وملحقاتها
١٣٦,٧٤١	١٥٣,٥٥٦	مصاريف حكومية
١٢٧,٥٣٢	١٢٧,٥٣٢	إطفاء مصاريف التأسيس
٩٤,٥٧٣	٩٧,٠٠٦	إستهلاك
٨٦,٥٠٢	٨٦,٥٠٠	إيجارات
٥٩,٧٢٠	٧٥,٣٧٠	اتعاب مهنية واستشارات
٥٦,٠١٤	٤٧,٤٥٩	تأمين
٦٢,٩٤٦	٣٠,٤٨٠	تأمينات إجتماعية
٣٢,٥٣٩	٣٠,٩٢٦	سفر وتنقلات
٢١,٤٦٩	٢٥,٧٥٠	مكافأة نهاية الخدمة
٢٢,٤١٦	٢٠,٥٢٣	قرطاسية ومطبوعات
١٤,٨٥٨	١٨,٥٤٧	بريد وهاتف وانترنت
١٢,٣٥٠	١٠,٩٠٣	تدريب وتطوير
٣,٦١٥	١,٦٥٠	صيانة واصلاح
٥,٨٢٧	٦,٧٤٨	أخرى
١,٤٥١,٧٠٦	١,٢٤٤,٨٦٧	المجموع



شركة إثمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مغلقة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (تتمه)

١٢. خسارة السهم

تم احتساب نصيب السهم من الخسارة على أساس تقسيم صافي خسارة السنة على عدد الأسهم القائمة في نهاية السنة والتي بلغت ٢٠٠,٠٠٠ سهم .

١٣. إدارة المخاطر

– توجه الشركة وتدير المخاطر المالية المتعلقة بعملياتها ونشاطاتها التجارية. وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر رأس المال، مخاطر السوق، مخاطر السيولة، ومخاطر الائتمان.  
– وتسعى الشركة إلى تقليل آثار ونتائج هذه المخاطر عن طريق تنويع مصادر رأس المال وتقوم بإدارة ومراقبة ومعالجة المخاطر والسياسات التي تتبعها بهدف تقليل احتمال التعرض للمخاطر.

– مخاطر رأس المال

تراجع الشركة بشكل منتظم مكونات رأس المال التي تتضمن أدوات الدين وأوراق حقوق الملكية وتأخذ بعين الاعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال . وتتحكم الشركة برأس المال لضمان استمرارية أعمالها وزيادة عوائد المساهمين من خلال التحقيق الأمثل للديون وحقوق الملكية.

– مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هو خطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها التمويلية، وتقوم الشركة بمراقبة رأس مالها العامل وذلك لإدارة خطر السيولة من خلال المحافظة على أرصدة كافية من النقد وما في حكمه.

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	الموجودات المتداولة
٣٣٣,٤٩٣	٦٤٣,٨٠٣	
(١,٤٦٢,٨٩١)	(١١,٥٠٠)	المطلوبات المتداولة
(١,١٢٩,٣٩٨)	٦٣٢,٣٠٣	رأس المال العامل

– مخاطر العملة

تنشأ مخاطر العملات من احتمالية تأثير التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية على قيمة الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية وذلك في حال أن الشركة لم تحتاط لمخاطر العملة بوسائل التحوط المالي. لا تحتوئ الشركة لمخاطر العملة لأنها تتعامل بالريال السعودي فقط .

– مخاطر الائتمان

– هي مخاطر عدم قدرة أحد الأطراف على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.  
– لقد تم إيداع النقد لدى البنوك الوطنية مع تصنيفات إئتمانية جيدة.

شركة إثمار السعودية للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مقفلة – مختلطة  
جدة – المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (تتمه)

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

- تتطلب المعايير المالية إظهار القيمة العادلة للأدوات المالية أينما أمكن تقدير ذلك . إن استخدام افتراضات وطرق تقديرية مختلفة يمكن أن يكون له أثر هام في تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية . وبالتالي فإن التقديرات المدرجة هنا ليست بالضرورة دليلاً للمبالغ التي يمكن للشركة تحقيقها في سوق تبادل نشط.
- إن القيمة العادلة لموجودات الشركة ومطلوباتها المالية تقارب قيمتها الدفترية.

١٥. عام

- إن الأرقام الواردة في القوائم المالية مقربة إلى أقرب ريال سعودي.
- تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة لتتلائم مع أرقام السنة الحالية.