

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
مع
تقرير مراجعي الحسابات المستقلين



تلفون +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٥٠٠
فاكس +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٦٠٠
www.kpmg.com.sa
إنترنت

رقم الترخيص ٤٦/١١/٢٢٢ بتاريخ ١٤١٢/٩/٧ هـ

كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

برج كي بي إم جي
طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى السادة الشركاء:
شركة الأول للاستثمار (المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية)

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لشركة الأول للاستثمار (المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية) ("الشركة") والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقائمة الدخل وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وذلك وفقاً لقواعد آداب وسلوك المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا.

لفت انتباه:

نود لفت الانتباه إلى إيضاح رقم (١) من القوائم المالية المرفقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، والتي توضح ان الشركة قامت بالتحويل إلى شركة مساهمة مغلقة في ٢٩ مارس ٢٠١٧م. هيئة سوق المال فرضت موعد لهذا التحول وهو ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ومع ذلك فإن الإجراءات القانونية المتعلقة بالتحويل إلى شركة مساهمة مغلقة قد اكتملت في ٢٩ مارس ٢٠١٧م.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وأحكام نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار بديل بخلاف ذلك.

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

مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري عند وجوده. تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً لمعايير المراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا. يعد خطر عدم اكتشاف أي خطأ جوهري 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 إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وكذلك، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتعين علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

اننا نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية يتم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه

محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨

الرياض في: ٢ رجب ١٤٣٨ هـ
الموافق: ٣٠ مارس ٢٠١٧ م

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسئولية محدودة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بآلاف الريالات السعودية)

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة
٥٢,٨٧٦	١	٤	النقد والأرصدة لدى البنوك
٣٥٠,٠٠٠	٤١٢,٦٥٢	٥	ودائع لأجل
١٨,٩١٤	١٨,٤٥٥	٦	مستحق من أطراف ذات علاقة
٤٨٣	--		مدفوعات مقدمة للاستثمارات
٥٩٢	٢٧٧		مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
<u>٤٢٢,٨٦٥</u>	<u>٤٣١,٣٨٥</u>		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
١١٩,٨٢٥	١٢٢,٩٤٥	٧	الاستثمارات
<u>١١٩,٨٢٥</u>	<u>١٢٢,٩٤٥</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
<u>٥٤٢,٦٩٠</u>	<u>٥٥٤,٣٣٠</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
٣,٣٤٦	٥,٣٧٢		مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٧,٣٣١	٨,٤٤٤	٨	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
<u>١٠,٦٧٧</u>	<u>١٣,٨١٦</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
١١,٨٨٨	٩,٨٩٥		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>١١,٨٨٨</u>	<u>٩,٨٩٥</u>		مجموع المطلوبات غير المتداولة
<u>٢٢,٥٦٥</u>	<u>٢٣,٧١١</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	٩	رأس المال
١٩,٤٠٥	٢٠,٩٧٨	١٠	احتياطي نظامي
(١٠٠)	٢,١١٠		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
١٠٠,٨٢٠	١٠٧,٥٣١		أرباح مبقاة
<u>٥٢٠,١٢٥</u>	<u>٥٣٠,٦١٩</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>٥٤٢,٦٩٠</u>	<u>٥٥٤,٣٣٠</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقا باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسئولية محدودة)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بآلاف الريالات السعودية)

<u>٢٠١٥ م</u>	<u>٢٠١٦ م</u>	
		الإيرادات
٢٦,٦١٥	١٨,١٨٢	إيرادات أتعاب خدمات وساطة، صافي
٢٥,٠٤٨	٢٠,٨٩١	أتعاب إدارة الأصول
٣,٢٢٥	٧,٥٥٥	أتعاب استشارات وترتيب
٣,٧٦٥	١١,٠٦٣	دخل عمولات خاصة
٢,٨٢٩	١,٨٢٣	أتعاب حفظ وخدمات أخرى
٥,٨٠٣	١٠٧	مكاسب التداول
٦٥٢	-	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
<u>٦٧,٩٣٧</u>	<u>٥٩,٦٢١</u>	إجمالي الإيرادات
		المصروفات التشغيلية
٣١,١٦٥	٣٠,٠١٤	١١ رواتب ومصروفات الموظفين
٢,٠٨٨	٢,٥٧٦	إيجار ومصروفات متعلقة بالمبنى
١٣,٠٢٢	١١,٣٠٦	١٢ مصروفات عمومية وإدارية
<u>٤٦,٢٧٥</u>	<u>٤٣,٨٩٦</u>	إجمالي المصروفات التشغيلية
<u>٢١,٦٦٢</u>	<u>١٥,٧٢٥</u>	صافي ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسئولية محدودة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بآلاف الريالات السعودية)

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢١,٦٦٢	١٥,٧٢٥	صافي ربح السنة
(٦٥٢)	--	تسويات لـ:
١,٩١٤	٢,٨٦٩	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
٢٢,٩٢٤	١٨,٥٩٤	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٧,٦٠٩	٤٥٩	مستحق من طرف ذو علاقة
١٣٨	٣١٥	مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
(٢,٠٨٢)	٢,٠٢٦	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٣٨,٥٨٩	٢١,٣٩٤	
(١١,٨٧٦)	(٦,٣٢٨)	الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة
(١,٧٤٩)	(٤,٨٦٢)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
٢٤,٩٦٤	١٠,٢٠٤	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
--	(٦٢,٦٥٢)	إيداع ودائع لأجل
٦٤,٦٤٦	--	متحصلات البيع من استبعاد استثمارات متاحة للبيع
(٤٨٣)	٤٨٣	مدفوعات مقدمة للاستثمارات
(٨٠,٩٧١)	(٩١٠)	شراء استثمارات
(١٦,٨٠٨)	(٦٣,٠٧٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٨,١٥٦	(٥٢,٨٧٥)	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه
٤٤,٧٢٠	٥٢,٨٧٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٢,٨٧٦	١	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		معلومات إضافية غير نقدية:
(٩٩٦)	٢,٢١٠	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسئولية محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالآلاف الريالات السعودية)

		احتياطي القيمة العادلة		للاستثمارات المتاحة للبيع		أرباح مبقاة		احتياطي نظامي		رأس المال	
المجموع	٥٠٧,٣٦٩	٨٩,٢٣٤	٨٩٦	١٧,٢٣٩	٤٠٠,٠٠٠						
	٢١,٦٦٢	٢١,٦٦٢	--	--	--						الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥ م
	--	(٢,١٦٦)	--	٢,١٦٦	--						صافي ربح السنة
	(٣٤٤)	--	(٣٤٤)	--	--						المحول إلى الاحتياطي النظامي
	(٦٥٢)	--	(٦٥٢)	--	--						صافي التغير في القيمة العادلة
	(٧,٩١٠)	(٧,٩١٠)	--	--	--						صافي المبلغ المعاد تصديقه إلى الأرباح أو الخسائر
	٥٢٠,١٢٥	١٠٠,٨٢٠	(١٠٠)	١٩,٤٠٥	٤٠٠,٠٠٠						الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح ٨)
	١٥,٧٢٥	١٥,٧٢٥	--	--	--						الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
	--	(١,٥٧٣)	--	١,٥٧٣	--						صافي ربح السنة
	٢,٢١٠	--	٢,٢١٠	--	--						المحول إلى الاحتياطي النظامي
	(٧,٤٤١)	(٧,٤٤١)	--	--	--						صافي التغير في القيمة العادلة
	٥٢٠,٦١٩	١٠٧,٥٣١	٢,١١٠	٢٠,٩٧٨	٤٠٠,٠٠٠						الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح ٨)
											الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

تعتبر الإيضاحات المرتقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

١. التنظيم والنشاط

شركة الأول للاستثمار (المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية) ("الشركة") هي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٣٧٨ بتاريخ ٣٠ ذو الحجة ١٤٢٨ هـ (الموافق ٩ يناير ٢٠٠٨ م). لدى الشركة خمسة فروع (٢٠١٥:٥ فروع) تعمل في المملكة العربية السعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م.

اعتباراً من ٢٧ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق: ٢٧ نوفمبر ٢٠١٦ م) تم تغيير اسم الشركة من شركة السعودي الهولندي المالية لشركة الأول للاستثمار.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تقديم مجموعة متكاملة من الخدمات والتي تشمل خدمات الوساطة وخدمات إدارة الأصول. كما تقدم الشركة تربيان حقوق ملكية، استشارات وخدمات حفظ لعمالها وفقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ١- ٣٩ - ٢٠٠٧ بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨ هـ الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧ م.

إن عنوان المركز الرئيسي للشركة كما يلي:

شركة الأول للاستثمار

المركز الرئيسي

ص.ب ١٤٦٧

الرياض ١١٤٣١

المملكة العربية السعودية

في ٢٣ يونيو ٢٠١٦ م، وافق كل من ملاك الشركة وأعضاء مجلس الإدارة على تغيير الكيان القانوني للشركة من "شركة ذات مسؤولية محدودة" إلى "شركة مساهمة مغلقة" وفقاً لقانون الشركات الجديد الصادر عن وزارة التجارة والاستثمار في عام ٢٠١٦ م. هيئة سوق المال فرضت موعداً لهذا التحول وهو ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م ومع ذلك فإن الشركة أكملت الإجراءات القانونية المتعلقة بتحويل الوضع القانوني في ٢٩ مارس ٢٠١٧ م.

٢. أسس الإعداد

أ. المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم إصدار نظام شركات جديد بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠١٥ م (يشار إليه فيما يلي بـ "النظام") والذي دخل حيز التنفيذ بتاريخ ١٤٣٧/٧/٢٥ هـ (الموافق ٢ مايو ٢٠١٦ م). يجب على الشركة ان تقوم بتعديل عقد تأسيسها عند وجود أية تغييرات ليتمشى مع مواد النظام. وعليه يجب على الشركة عرض عقد التأسيس المعدل على الشركاء باجتماعهم في جمعية عامة غير عادية للمصادقة عليه. هذا ويتوقع ان يتحقق الالتزام الكامل بالنظام في موعد لا يتجاوز ١٤٣٨/٧/٢٤ هـ (الموافق ٢١ أبريل ٢٠١٧ م).

ب. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع والتي يتم قيدها بالقيمة العادلة، وباستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستثمارية.

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسئولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٢. أسس الإعداد (يتبع)

ج. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل عملة النشاط للشركة. جميع المعلومات المعروضة تم تقريبها لأقرب ألف ما لم يتم الإشارة على غير ذلك.

د. استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام التقديرات والأحكام والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة. يتم إظهار أثر مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بها.

تمارس الإدارة حكمها عند تقدير الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع. وهذا يتضمن تحديد الانخفاض الكبير والمتواصل في القيمة العادلة بصورة تقل عن تكلفتها. وعند ممارسة هذا الحكم، تقوم الشركة بتقييم التقلبات في الأسعار وذلك بالإضافة إلى مجموعة عوامل أخرى.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في القوائم المالية.

أ. النقد وما في حكمه

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية (ان وجدت) والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل والمتاحة للشركة دون أي قيود.

ب. الاستثمارات المتاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع بشكل رئيسي من حصة تقل عن ٢٠٪ من الاستثمارات في الأسهم المدرجة، وهي ليست استثمارات مقننة لغرض المتاجرة ولا تمتلك الشركة فيها أي تأثير جوهري أو سيطرة. وتقيد هذه الاستثمارات مبدئياً ولاحقاً يعاد قياسها بالقيمة العادلة. ويتم قيد أية تغيرات في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية كاحتياطي قيمة عادلة حتى يتم استبعاد تلك الاستثمارات. ويتم قيد أي انخفاض كبير ومتواصل في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع (إن وجد) في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في سوق مالي نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة فيه تلك الاستثمارات بنهاية يوم التداول في تاريخ قائمة المركز المالي.

ج. الاستثمارات في الأوراق المالية للإتجار

يتم تسجيل الاستثمارات في الأوراق المالية المقننة لغرض المتاجرة التي يتم شراؤها لأغراض تجارية مبدئياً بسعر التكلفة ومن ثم يعاد قياسها وقيدتها في قائمة المركز المالي بالقيمة السوقية وتدرج ضمن الموجودات المتداولة. وتقيد الأرباح أو الخسائر المحققة من بيع الأوراق المالية المقننة لغرض المتاجرة والتغيرات في القيمة السوقية بتاريخ قائمة المركز المالي أو تحمل على قائمة الدخل.

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسئولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

٣. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

د. الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم إجراء تقدير في تاريخ قائمة كل مركز مالي للتأكد من وجود دليل يشير إلى أن بعض الموجودات قد تنخفض قيمتها. في حال وجود مثل هذه الدليل فإن أي خسائر انخفاض في القيمة يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل. بالنسبة للموجودات المثبتة بالقيمة العادلة، فإن الانخفاض هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة بعد خصم أي خسائر انخفاض تم الاعتراف بها سابقاً في قائمة الدخل.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع، فإن الانخفاض الكبير والمتواصل في القيمة العادلة بصورة تقل عن تكلفتها يمثل دليلاً موضوعياً على الانخفاض في القيمة. لا يمكن عكس خسارة الانخفاض في القيمة من خلال قائمة الدخل طالما ان هناك استمرارية في الاعتراف بالموجودات (أية زيادة في القيمة العادلة تسجيل الانخفاض في القيمة يمكن فقط الاعتراف بها في حقوق الملكية). وعند التوقف عن الاعتراف، فإن أي أرباح أو خسائر متراكمة معترف بها سابقاً في حقوق الملكية يتم ادراجها في قائمة الدخل للسنة.

هـ. المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الشركة التزام حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

و. الزكاة وضريبة الدخل

يتم تكوين مخصص للزكاة وضريبة الدخل في القوائم المالية وفقاً لأنظمة ولوائح مصلحة الزكاة وضريبة الدخل بالمملكة العربية السعودية ("المصلحة"). يتم تحميل الزكاة وضريبة الدخل على قائمة التغيرات في حقوق الشركاء.

ز. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنظام العمل والعمال بالمملكة العربية السعودية ويمثل مبلغ مستحق يقيد على قائمة الدخل. ويتم احتساب هذا الالتزام على أساس القيمة الحالية للمزايا المقررة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي.

ح. تحقق الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات للخدمات المختلفة المقدمة كما يلي:

- يتم إثبات إيرادات أتعاب خدمات الوساطة عند عقد الصفقة بالنيابة عن العميل ويتم عرضها بالصافي بعد الخصم.
- يتم تسجيل الأتعاب المستلمة من إدارة الأصول وغيرها من الخدمات المماثلة المقدمة خلال فترة زمنية طويلة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة.
- يتم إثبات أتعاب إدارة الخدمات الاستشارية على أساس عقود الخدمات السارية على أساس الوقت المتناسب.
- يتم إثبات أتعاب العمولات الخاصة على الحسابات الجارية وعمليات الاكتتاب مع البنوك على أساس الاستحقاق مع الأخذ في الاعتبار بالعائد الفعلي.

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقا باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالآلاف الريالات السعودية)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ي. الموجودات المحفوظ بها كأمانة أو بصفة ائتمانية

لا تعتبر الموجودات المحفوظ بها كأمانة أو بصفة ائتمانية من موجودات الشركة وبالتالي لا يتم إدراجها في القوائم المالية، وإنما تعتبر بنود خارج قائمة المركز المالي. بالمثل، حسابات العملاء لدى البنك لا تعتبر من موجودات الشركة وبالتالي لا يتم إدراجها في القوائم المالية، وإنما تعتبر بنود خارج قائمة المركز المالي.

ك. المصروفات

يتم قياس واثبات المصروفات كمصروفات فترة عند تكبدها. المصروفات المتعلقة بأكثر من فترة مالية يتم تخصيصها على هذه الفترات بشكل تناسبي.

م. المقاصة

يتم عمل مقاصة للموجودات والمطلوبات المالية وتعرض المبالغ بالصافي في قائمة المركز المالي عندما يكون للشركة حق قانوني الزامي لعمل مقاصة للمبالغ وإظهارها بالصافي أو عندما يكون للشركة النية في دفع أو التحصيل بالصافي أو عندما يكون للشركة النية في دفع الائتمات وتحصيل الموجودات في وقت واحد.

٤. النقد وما في حكمه

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
١	١	نقد في الصندوق
٥٢,٨٧٥	--	الودائع قصيرة الأجل
<u>٥٢,٨٧٦</u>	<u>١</u>	النقد وما في حكمه

يشمل هذا البند الودائع مع البنك الأول (طرف ذو علاقة). تحمل هذه الودائع متوسط عمولة يتراوح بين ٠,٧٠% و ١,٣٠% سنويا مع تاريخ استحقاق يصل الى شهر يناير ٢٠١٦م.

البنك الأول يتكفل بالمصاريف التشغيلية للشركة عن طريق اتفاقية مستوى الخدمة.

٥. الودائع لأجل

الودائع لأجل مودعة في البنك الأول (طرف ذو علاقة) وتحمل متوسط عمولة يتراوح ما بين ٣,٠٥% و ٣,٧٥% سنويا (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٠,٧٠% و ١,٣٠% سنويا). تاريخ الاستحقاق يصل الى شهر مايو ٢٠١٧م (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: يصل الى شهر يناير ٢٠١٦م).

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقا باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسئولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالآلاف الريالات السعودية)

٦. المعاملات مع الطرف ذا علاقة وأرصدها

يعتبر الأول بنك ("البنك") والشركات التابعة له كطرف ذا علاقة مع الشركة. في سياق العمل المعتاد تدخل الشركة في معاملات مع أطراف ذات علاقة على أساس أسعار وشروط العقد المعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة.

بالإضافة الى إيضاحات رقم ٤ و ٥، قامت الشركة خلال السنة بالدخول في المعاملات التالية مع الطرف ذا علاقة:

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
١,٠٥٥	٤٥٥	أتعاب استشارات وترتيبات
٢,٨٢٩	١,٨٢٤	أتعاب حفظ وخدمات أخرى
٣,٧٦٥	١١,٠٦٣	دخل عمولات خاصة
(٧,٠٤٦)	٦,٩٣٧	مصروفات تشغيلية محملة بموجب اتفاقية مستوى الخدمة (إيضاح ٦-١)
بالإضافة الى إيضاحات رقم ٤ و ٥ فيما يلي الرصيد الناتج من المعاملات أعلاه:		
<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
١٨,٩١٤	١٨,٤٥٥	مستحق من طرف ذا علاقة

٦-١ يقدم البنك بعض الخدمات للشركة وفقاً لاتفاقية مستوى الخدمة ("الاتفاقية") والتي وقعت بين الشركة والبنك. وتتضمن هذه الخدمات دعم تقنية المعلومات، والتمويل، والموارد البشرية والوظائف القانونية والإدارية الأخرى. ويقوم البنك بتحصيل الأموال وكما يقوم بالسداد نيابة عن الشركة ويقوم أيضاً بمسك حسابات الوساطة الخاصة بالشركة.

٧. استثمارات

الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع تتكون من:

<u>التكلفة</u>		<u>القيمة السوقية</u>		<u>الاستثمارات المتاحة للبيع</u>
<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
<u>صناديق الاستثمار</u>				
٣٨,٣٩٥	٣٨,٣٩٥	٣٨,٨٠٢	٣٩,٧٢٤	صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
٢٦,٠٢٥	٢٦,٩٣٦	٢٦,٣٣٣	٢٧,٨٩٠	صندوق أسواق المال بالريال السعودي
٤٤,٦٩٣	٤٤,٦٩٣	٤٥,١٤٢	٤٦,٣٢٩	صندوق اليسر للمرابحة والصكوك
١٠,٨١٢	١٠,٨١١	٩,٥٤٨	٩,٠٠٢	صندوق اليسر السعودي الهولندي للاكتتاب
١١٩,٩٢٥	١٢٠,٨٣٥	١١٩,٨٢٥	١٢٢,٩٤٥	

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقا باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسئولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالآلاف الريالات السعودية)

٨. الزكاة وضريبة الدخل

يتكون المحمل من الزكاة وضريبة الدخل على السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر من التالي:

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٦,٤٦٢	٦,٣٤٢	الزكاة (١-٨)
١,٤٤٨	١,٠٩٩	ضريبة الدخل (٢-٨)
٧,٩١٠	٧,٤٤١	الإجمالي

١-٨ تتكون الزكاة وضريبة الدخل المحملة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٢٤٠,٠٠٠	٢٤٠,٠٠٠	حقوق الشركاء
١١,٨٦١	٨,٢٣٩	صافي الربح المعدل
٦,٦١٩	٥,٤٤١	مخصصات واحتياطات
٢٥٨,٤٨٠	٢٥٣,٦٨٠	وعاء الزكاة
٦,٤٦٢	٦,٣٤٢	الزكاة للسنة بواقع ٢,٥٪

٢-٨ تتكون ضريبة الدخل المحملة على السنة مما يلي:

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٧,٢٤٠	٥,٤٩٣	حصة الشركاء غير السعوديين في صافي الربح المعدل بواقع ٤٠٪ (٢٠١٥ م: ٤٠٪)
١,٤٤٨	١,٠٩٩	الضريبة للسنة بواقع ٢٠٪

٣-٨ الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل:

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م			
الإجمالي	الإجمالي	ضريبة الدخل	الزكاة	
١١,٢٩٧	٧,٣٣١	(٧٣٠)	٨,٠٦١	الرصيد كما في ١ يناير
٩,٦٤٣ (١,٧٣٣)	٧,٤٤١ --	١,٠٩٩ --	٦,٣٤٢ --	المخصص خلال السنة (إيضاح ١-٨) رد مخصص لسنوات سابقة
٧,٩١٠ (٢,٣١١)	٧,٤٤١ --	١,٠٩٩ --	٦,٣٤٢ --	مدفوعات خلال السنة للسنة الحالية مدفوعات خلال السنة السنوات السابقة
(٩,٥٦٥)	(٦,٣٢٨)	--	(٦,٣٢٨)	

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٧,٣٣١

٨,٤٤٤

٣٦٩

٨,٠٧٥

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسئولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالآلاف الريالات السعودية)

٨. الزكاة وضريبة الدخل

٤-٨ موقف الربط:

قدمت الشركة إقرار الزكاة وضريبة الدخل إلى المصلحة العامة للزكاة والدخل حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م. إقرار الزكاة والضريبة للسنة المنتهية في ٢٠١٥ ما زالت قيد المراجعة من قبل مصلحة الزكاة والدخل. رفعت مصلحة الزكاة والدخل التقييمات النهائية للسنوات من ٢٠٠٨ م إلى ٢٠١٣ م مما أدى إلى زيادة التزام الزكاة والضريبة تقريبا بمبلغ ٠,٨٣١ مليون ريال سعودي. وعلاوة على ذلك في ٢٠١٤ م حصلت الشركة أيضا على تقييم أولى للزكاة الإضافية تقريبا بمبلغ ٢,٥٩٦ مليون ريال سعودي. رفعت الشركة اعتراض للتقييمات النهائية والأولية المذكورة أعلاه والتي هي حاليا قيد الدراسة من قبل لجنة الطعن.

الاقترارات الزكوية والضريبية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م سوف يستحق تقديمها في أو قبل ٣٠ ابريل ٢٠١٧ م.

٩. رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م، بلغ رأس مال الشركة ٤٠٠ مليون ريال سعودي مكون من ٤٠٠,٠٠٠ حصة بقيمة ١,٠٠٠ ريال سعودي للحصة، وهي مدفوعة بالكامل ومملوكة بواسطة البنك.

١٠. الاحتياطي النظامي

وفقاً لعقد تأسيس الشركة ونظام الشركات السعودي السابق، يتعين على الشركة أن تجنب في كل سنة ١٠% من أرباحها الصافية لتكوين احتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠% من رأس المال. إن نظام الشركات السعودي الجديد الذي دخل حيز التنفيذ بتاريخ ٢٥ رجب ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢ مايو ٢٠١٦ م) يتطلب من الشركات أن تجنب في كل سنة ١٠% من أرباحها الصافية لتكوين احتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠% من رأس المال.

إن الشركة حالياً بصدد تعديل عقد تأسيسها كما هو مبين في الإيضاح رقم ٢ أ.

إن هذا الاحتياطي غير متاح حالياً للتوزيع على الشركاء في الشركة.

١١. رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	رواتب
٢٢,٦٤٧	٢٠,٤٦٣	مكافآت للموظفين
١,٥٠٠	١,٦٥٠	مكافآت نهاية الخدمة-تأمينات اجتماعية
١,٥١٩	١,٤١٤	مكافأة نهاية الخدمة
١,٩١٤	٢,٨٦٩	تكاليف موظفين أخرى
٣,٥٨٥	٣,٦١٨	
٣١,١٦٥	٣٠,٠١٤	

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسئولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالآلاف الريالات السعودية)

١٢. مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٧,٠٤٦	٦,٩١٣	تكلفة بموجب اتفاقية مستوى الخدمة (إيضاح ١٢-١)
٢,٢١٣	٣,٠٥٦	اتصالات
١,١٤٠	٣٥٥	أتعاب مهنية
٢١١	٤٣٢	القرطاسية والطباعة
٢١١	١٦٠	سفر
٢,٢٠١	٣٩٠	مصروفات عمومية أخرى
<u>١٣,٠٢٢</u>	<u>١١,٣٠٦</u>	

١٢-١ تمثل تكاليف بموجب اتفاقية مستوى الخدمة المبرمة مع البنك كما هو مبين في إيضاح ١-٦.

١٣. الموجودات المحفوظ بها كإمانة أو بصفة انتمائية

تمثل هذه الموجودات:

- (أ) موجودات صناديق استثمارية مدارة بواسطة الشركة بمبلغ ٢,٠٨ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م: ٢,٠٥ مليار ريال سعودي).
- (ب) حسابات العملاء النقدية لدى البنك بمبلغ ١,٥٤ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م: ١,٤٢ مليار ريال سعودي).

تماشياً مع السياسة المحاسبية للشركة، يتم الاحتفاظ بهذه الموجودات بواسطة الشركة كأمانة ولا تدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة.

١٤. المتطلبات التنظيمية ونسبة كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية (الهيئة) قواعد الكفاية المالية (القواعد) بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ). ووفقاً لهذه القواعد، حددت الهيئة الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ومنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد. ووفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب ونسب كفاية رأس المال كما يلي:

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٥٢٠,١٢٥	٥٢٨,٥٠٩	قاعدة رأس المال:
--	٢,١١٠	الشريحة الأولى لرأس المال
٥٢٠,١٢٥	٥٣٠,٦١٩	الشريحة الثانية لرأس المال
		اجمالي قاعدة رأس المال
		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:
--	--	مخاطر السوق
٣٨,٨٤٢	٣٨,٩٤١	مخاطر الائتمان
١١,٥٦٩	١٠,٩٧٤	مخاطر العمليات
٥٠,٤١١	٤٩,٩١٥	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
		نسبة كفاية رأس المال:
٤٦٩,٧١٤	٤٨٠,٧٠٤	الفائض في رأس المال

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقاً باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسئولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

١٤. المتطلبات التنظيمية ونسبة كفاية رأس المال (يتبع)

- (أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة مما يلي:
- الشريحة الأولى لرأس المال والتي تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقة والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم بالإضافة إلى خصميات محددة وفقاً للقواعد.
 - الشريحة الثانية لرأس المال والتي تتكون من احتياطيات إعادة التقييم بالإضافة إلى خصميات محددة وفقاً للقواعد.
- (ب) يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التي تتعلق بمخاطر السوق والائتمان والعمليات وفقاً للمتطلبات المحددة في القواعد.
- (ج) تهدف أعمال الشركة عند إدارة كفاية رأس المال إلى الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل الهيئة وللحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية كمنشأة عاملة والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

١٥. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي الأرصدة لدى البنك والاستثمارات المتاحة للبيع وبعض الموجودات والمطلوبات الأخرى.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم مقدرة الشركة على مواجهة الصعوبات في جمع الأموال للوفاء بالتزاماتها المصاحبة للأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة من اضطرابات السوق التي قد تتسبب في نزوب بعض مصادر التمويل.

إن الموجودات المتداولة للشركة أكبر بكثير من مطلوباتها المتداولة في نهاية السنة الأمر الذي أدى إلى دعم الشركاء للمصروفات الإدارية والأخرى. وعليه ليس لدى الشركة أي مطلوبات متداولة هامة تتطلب سيولة كبيرة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز أو فشل أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته وذلك يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. الموجودات المالية، التي يحتمل أن تكون خاضعة لتركيز مخاطر الائتمان، تتكون أساساً من النقد في البنك، الودائع لأجل والرصيد المستحق من الأطراف ذات العلاقة. الأرصدة البنكية والودائع لأجل محتفظ بها لدى البنك وهي بنك ذو تصنيف ائتماني جيد.

مخاطر أسعار العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العمولة الخاصة نتيجة احتمالات حدوث تغيير في معدلات الفائدة ينعكس تأثيره سلباً على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية.

تتعرض الشركة لمخاطر معدلات العمولة الخاصة فيما يتعلق بالودائع قصيرة الأجل مع البنك، والاستثمارات في الصناديق الاستثمارية والتي تستثمر في أدوات سوق المال. ليس للشركة أي مطلوبات تحمل عمولة خاصة كما في نهاية السنة. للحد من هذه المخاطر تراقب الشركة التخيرات في معدلات العمولة بصورة منتظمة.

شركة الأول للاستثمار
(المعروفة سابقا باسم شركة السعودي الهولندي المالية)
(شركة ذات مسئولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١٥. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

القيمة العادلة للأدوات المالية

هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. وحيث يتم إعداد القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، قد تنشأ فروقات بين تقديرات القيم الدفترية والقيم العادلة. ويرأى الإدارة أن القيم العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة لا تختلف بصورة كبيرة عن قيمتها الدفترية.

١٦. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ جمادى الثاني ١٤٣٨هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠١٧م).