

تقرير مجلس إدارة شركة انفستكوردب السعودية للإستثمارات المالية

(شركة مساهمة مغلقة ذ.م.م)

عن السنة المالية المنتهية في 30 / 06 / 2018 م

تقرير مجلس الإدارة الى المساهمين

يسر مجلس الإدارة أن يقدم تقريره السنوي والقوائم المالية المدققة لشركة انفستكوردب السعودية للإستثمارات المالية (الشركة) للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2018 م.

لمحة عن الشركة :

شركة انفستكوردب السعودية للإستثمارات المالية (الشركة) , شركة مساهمة مغلقة , مسجلة في المملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم 1010254275 منذ تاريخ 1 شعبان 1429 هـ الموافق 3 اغسطس 2008م والمرخص لها من قبل هيئة السوق المالية برقم 07088-36 منذ تاريخ 4 ذي القعدة 1428 هـ (الموافق 09 نوفمبر 2007م). وقد سمحت هيئة السوق المالية للشركة للبدء بممارسة أعمالها بخطابها رقم 6/1227 من تاريخ 12 ربيع الاول 1430 هـ (الموافق 9 مارس 2009م). وتهدف الشركة إلى القيام بأنشطة الإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

مجلس الإدارة :

يقوم مجلس إدارة انفستكوردب السعودية للإستثمارات المالية بالإشراف على إدارة نشاط وشؤون الشركة ، و تتمثل المسؤولية الرئيسية لمجلس الإدارة بالموافقة على الخطط الإستراتيجية والأهداف الرئيسية والحرص على قدرة الشركة على الاستمرار والتأكد من إدارتها بشكل يخدم مصلحة المساهمين مع مراعاة المصالح الأخرى ، ويتولى مجلس الإدارة وضع السياسة والإجراءات المتماشية مع القوانين والتشريعات كما يتم مراجعة وإعتماد الهيكل التنظيمي للشركة بشكل دوري ويقدم التوجيه والمشورة للرئيس التنفيذي والمدراء التنفيذيين الذين يديرون نشاط وشؤون الشركة.

- أعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يشارك عضو مجلس الإدارة في عضويتها بصفته الشخصية أو ممثلاً عن شخص اعتباري:

الأعضاء	المنصب	عضوية مجلس إدارة في الشركات الأخرى
خالد راشد عبدالرحمن الزياتي	رئيس مجلس إدارة	• شركة خالد الزياتي العائلية ذ م م • شركة ميدال للكابلات المحدودة • شركة الويل للصناعات المعدنية ذ م م • شركة ميتال فورم ذ.م.م • شركة الخليج الذ.م.م ذ.م.م • شركة فيرست موتورز ذ م م • إيميريس الزياتي لصهر المعادن ذ م م • بنك البركة الإسلامي • غرفة تجارة وصناعة البحرين • منتدى الأعمال البحرين البريطاني • مجلس الأعمال البريطاني البحريني • مجلس الأعمال في البحرين والأمريكي • جمعية الصداقة الأمريكية البحرينية • مجلس الأعمال البحريني المغربي • المجلس الاستشاري لشركة سي أي سي أي-البحرين • جمعية البحرين الهندية (فخرية)
راشد علي عبد الرحيم	عضو مستقل- نائب الرئيس	• عضو مجلس كريدي مكس-البحرين • عضو مجلس إدارة شركة الخليج لإدارة الأنظمة الإلكترونية • عضو في مجلس إدارة شركة التكافل الدولية ش م ب
محمد عبدالرحمن حسين بوجيري	عضو مستقل	• عضو مجلس إدارة ورئيس اللجنة التنفيذية في بنك البحرين والكويت • نائب رئيس مجلس إدارة بنك الإسكان • عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة التدقيق في شركة الإتحاد الخليجي للتأمين وإعادة التأمين

• انفستكوردب للاستثمار ذ م م	عضو مجلس إدارة غير مستقل ، غير تنفيذي	وليد ميشيل مجدالاني
• شركة كاي • انفستكوردب للاستثمار ذ م م	عضو مجلس إدارة غير مستقل ، غير تنفيذي	تيموثي انتوين مطر
• بنك انفستكوردب ش.م.ب ، • شركة الموارد الاستثمارية العربية ذ.م.م. ، • صندوق انفستكوردب الإسلامي للفرص الخليجية الشركة الأول ش.م.ب • انفستكوردب الخليج للاستثمارات ش.م.ب • شركة انفستكوردب الخليجية لصندوق الفرص الأول ش.م.ب • شركات اخرى منشأه ذات أغراض خاصة (سيكو المحدودة ، انفستكوردب للخدمات الإدارية المحدودة ، سي أي بي المحدودة ، انفستكوردب نوميبي هولدر المحدودة ، انفستكوردب صندوق الفرص المحدودة ، انفستكوردب إدارة الشركات الفردية المحدودة ، أم سي.بي.ام المحدودة، صندوق انفستكوردب إنترلاشن متعدد الاستراتيجية المحدودة، صندوق ماستر انفستكوردب إنترلاشن متعدد الاستراتيجية المحدودة، أي.أم. المحدودة ، سيكو القابضة المحدودة ، بلوسام أي.أم. المحدودة ، شالوت أي.أم. المحدودة ، انفستكوردب مدير الإئتمان المحدودة ، هالو أي.أم. المحدودة ، صندوق انفستكوردب واترلو ماكرو المحدودة ، فارووه أي.أم. المحدودة ، صندوق انفستكوردب جي.بيد المحدودة ، بويت أي.أم. المحدودة ، صندوق انفستكوردب المتوازن استراتيجيات مخصصة إس بي سي ، غوبي أي.أم. المحدودة ، انفستكوردب بروب إتش إف المحدودة، صندوق انفستكوردب ميني 35 أي.أم. ، انفستكوردب للانئتمان العقاري الثالث جي بي المحدودة، كاردينال أي.أم. المحدودة ،أي.إتش.إف.أي المحدودة، صندوق انفستكوردب ميني 38 أي.أم. ، انفستكوردب كومف اس ال بي، محفظة الفرص الخاصة إي.في القابضة المحدودة ،محفظة الفرص الخاصة في أي القابضة المحدودة، انفستكوردب بريدج كابيتال الثالثة جي بي المحدودة ، انفستكوردب بريدج كابيتال الثالثة للاستثمار المحدودة ، شركة الخليج الأولى للأحجار الكريمة القابضة ذ.م.م، شركة الخليج الثانية القابضة للأحجار الكريمة الثانية ذ.م.م، شركة الخليج الذهبي القابضة للنمو ذ.م.م، شركة الخليج القابضة لمستثمرين الذهب ذ.م.م، شركة غاز الخليج القابضة للنمو ذ.م.م، شركة الخليج القابضة لفرص الغاز ذ.م.م، شركة انفستكوردب جي او اف الأولى القابضة للسيارات ذ.م.م، شركة انفستكوردب جي او اف الثانية القابضة للسيارات ذ.م.م، شركة انفستكوردب جي او اف القابضة للسيارات الثالثة ذ.م.م، شركة الخليج الأولى القابضة للنمو ، شركة الفرص الخليجية الأولى القابضة ذ.م.م، شركة جي.أو.اف مهارات الأولى القابضة ذ.م.م. ، شركة جي.أو.اف مهارات الثانية القابضة ذ.م.م. ، شركة الخليج الثانية القابضة للنمو 2 ذ.م.م، شركة الفرص الخليجية الثانية القابضة ذ.م.م. ، شركة فرص النمو التجارية ذ.م.م. ، شركة الفرص المستهدفة للتجارة المحدودة ، شركة جي او اف للخدمات الصناعية القابضة ذ م م ، شركة تنمية النمو التجاري ذ.م.م.)	عضو مجلس إدارة غير مستقل ، غير تنفيذي	مفيد عبد النبي رجب

● ملخص قرارات وإجتماعات مجلس الإدارة والحضور للسنة المالية 2018م.

خلال العام 2018 م عقد مجلس إدارة الشركة عدد من الإجتماعات كما اتخذ بعض القرارات ، ويبين الجدول التالي بيانات تلك الاجتماعات والقرارات وسجل حضور الأعضاء خلال السنة المالية :

القرارات / الإجتماع	التاريخ	الحضور
إجتماع	12 يوليو 2017	خالد راشد عبدالرحمن الزياتي راشد علي محمد عبدالرحيم محمد عبدالرحمن حسين بوجيري جيمس تانر مفيد عبدالنبي عبدعلي رجب تيموثي انتوين مطر
إجتماع	20 سبتمبر 2017	خالد راشد عبدالرحمن الزياتي راشد علي محمد عبدالرحيم محمد عبدالرحمن حسين بوجيري وليد ميشيل مجدالاني مفيد عبدالنبي عبدعلي رجب تيموثي انتوين مطر
قرارات تم ارسالها الى جميع الاعضاء للمناقشة	22 نوفمبر 2017	خالد راشد عبدالرحمن الزياتي راشد علي محمد عبدالرحيم محمد عبدالرحمن حسين بوجيري وليد ميشيل مجدالاني مفيد عبدالنبي عبدعلي رجب تيموثي انتوين مطر
إجتماع	03 ديسمبر 2017	خالد راشد عبدالرحمن الزياتي راشد علي محمد عبدالرحيم محمد عبدالرحمن حسين بوجيري

وليد ميشيل مجدالاني مفيد عبدالنبي عبدعلي رجب تيموثي انتوين مطر		
خالد راشد عبدالرحمن الزياتي راشد علي محمد عبدالرحيم محمد عبدالرحمن حسين بوجيري وليد ميشيل مجدالاني تيموثي انتوين مطر	01 مارس 2018	اجتماع
خالد راشد عبدالرحمن الزياتي راشد علي محمد عبدالرحيم محمد عبدالرحمن حسين بوجيري وليد ميشيل مجدالاني مفيد عبدالنبي عبدعلي رجب تيموثي انتوين مطر	30 مايو 2018	اجتماع

اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة :

قام مجلس الإدارة بتشكيل عدد من اللجان حتى يتمكن من أداء مسؤولياته الإشرافية بحيث تعقد إجتماعاتها بشكل ربع سنوي للإطلاع على الأحداث والمستجدات التي طرأت على الشركة ورفع تقرير إلى مجلس الإدارة لمناقشته وبيّن أدناه تفصيل لهذه اللجان التي تم تشكيلها وملخص لعدد الإجتماعات التي عقدت خلال السنة المالية:

• لجنة المراجعة

- السادة راشد عبد الرحيم (رئيسا)، محمد بوجيري ، و وليد مجدالني هم أعضاء لجنة المراجعة وفيما يلي مسؤوليات اللجنة:
 - تكون مسؤولة عن الإشراف على وظيفة المراجعة الداخلية والاستعانة بمصادر خارجية لضمان فعاليته ومراجعة إجراءات التدقيق الداخلي، وإعداد التقارير إلى مجلس الإدارة، ومراجعة وتقديم توصيات (إن وجدت).
 - استعراض تقرير التدقيق الداخلي والإشراف على تنفيذ الإجراءات التصحيحية فيما يتعلق بالملاحظات الواردة في التقرير.
 - كما تكون مسؤولة عن مدقق الحسابات الخارجي من حيث الاختيار والتعيين والإشراف والأجور والإنهاء عند رغبة الشركة بذلك بعد أخذ الموافقة من قبل مجلس الإدارة والمساهمين وإبلاغ مدقق الحسابات الخارجي .
 - مراقبة الترتيبات الدورية لعروض المدققين الخارجيين.
 - الإشراف على أنشطة المدقق الخارجي والموافقة على أي نشاط مقترح من قبل المدقق الخارجي خارج نطاق عمل المراجعة المسندة إليه.
 - المناقشة والمراجعة مع المدقق الخارجي حول نطاق ونتائج التدقيق ، وأية صعوبات واجهت مدقق الحسابات بما في ذلك أي قيود على قدرته في الوصول إلى المعلومات المطلوبة وأي خلافات أو صعوبات قد واجهته مع الإدارة.
 - مراجعة ومناقشة الإدارة والمراجع الخارجي للبيانات المالية السنوية ونصف السنوية للشركة بما في ذلك الأحكام التي صدرت من جهات قضائية وترتبط بالبيانات المالية.
 - مراجعة القوائم المالية السنوية، مع التركيز بشكل خاص على:
- 1- أي تغييرات في السياسات والممارسات المحاسبية.
 - 2- مراجعة الأحكام الرئيسية لإصدار القرار.
 - 3- التعديلات المهمة الناتجة عن مراجعة الحسابات، إن وجدت.
 - 4- مراجعة مبدأ الاستمرارية وملاحظات مدقق الحسابات الخارجي ومتابعة الإجراءات المتخذة في هذا الشأن.
- مراجعة السياسات المحاسبية المتبعة وتقديم المشورة لمجلس الإدارة بشأن أي توصية.

الجدول أدناه يوضح أعضاء لجنة المراجعة :

الأعضاء	المنصب	تصنيف الأعضاء
راشد علي محمد عبدالرحيم	الرئيس	عضو مجلس إدارة مستقل
محمد عبدالرحمن حسين بوجيري	عضو	عضو مجلس إدارة مستقل
وليد ميشيل مجدالاني	عضو	عضو مجلس إدارة غير مستقل ، غير تنفيذي

• لجنة المكافآت و الترشيحات

السادة محمد بوجيري (رئيسا)، راشد عبد الرحيم ، ووليد مجدالاني هم أعضاء في لجنة الترشيحات والمكافآت وفيما يلي مسؤوليات اللجنة:

- تقديم توصيات إلى المجلس من وقت لآخر لعضوية مجلس الإدارة، والتغييرات في عدد أعضاء اللجان أو عدد مجالس الإدارات.
 - توافق المهارات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة في جميع الأوقات ليكون قادر على إنجاز أنشطة مجلس الإدارة.
 - مراجعة هيكل مجلس الإدارة، وتحديد نقاط القوة والضعف، والتوصية بإجراء تغييرات.
 - إختيار أشخاص مؤهلين مثال الرئيس التنفيذي وأي مسؤوليين آخرين لديهم خبرات في شركات تعتبر منافسة ومناسبة ، باستثناء تعيين مدقق الحسابات الخارجي، والتي ستكون من مسؤولية لجنة التدقيق.
 - كلما وجد شاغر وظيفي (بما في ذلك الشواغر التي تطلب زيادة في عدد أعضاء المجلس)، يجب تحديد أشخاص مؤهلين ليصبحوا أعضاء في مجلس الإدارة والتوصية لشغل المقعد إما عن طريق التعيين من قبل المجلس أو من خلال تصويت المساهمين .
 - تقديم توصيات إلى مجلس الإدارة بخصوص المرشحين لعضوية المجلس لإدراجها من قبل المجلس في جدول أعمال الاجتماع السنوي حسب المسؤوليات المذكورة أعلاه، للنظر في المعايير المعتمدة من قبل مجلس الإدارة وغير ذلك من العوامل التي تراها مناسبة.
 - تقييم جميع المرشحين لعضوية المجلس التي أوصى بها المساهمين أو المقترحين من قبل الإدارة.
 - تحديد أهلية أعضاء المجلس عند التعيين في مجلس الإدارة كما يوصي أن يعين الشخص في اللجان.
 - التأكد من استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود أي تضارب في المصالح إذا تصرف أحد أعضاء المجلس كعضو مجلس إدارة شركة أخرى. كما تشمل مسؤوليات لجنة المكافآت أيضاً على:
- مراجعة وتقديم توصيات محددة لمجلس الإدارة فيما يتعلق بسياسات أجور الشركة لمجلس الإدارة، الرئيس التنفيذي، المدير المالي ومدير المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال التي يجب أن تتم الموافقة عليها من قبل المساهمين.
- مراجعة وتقديم توصيات إلى مجلس الإدارة فيما يتعلق، بالمكافأة التي تدفع لأعضاء مجلس الإدارة على أساس سياسات مكافآت أعضاء مجلس الإدارة.
- تقييم أداء الرئيس التنفيذي في ضوء تحقيق أهداف الشركة الإستراتيجية وخطة العمل المعتمدة .

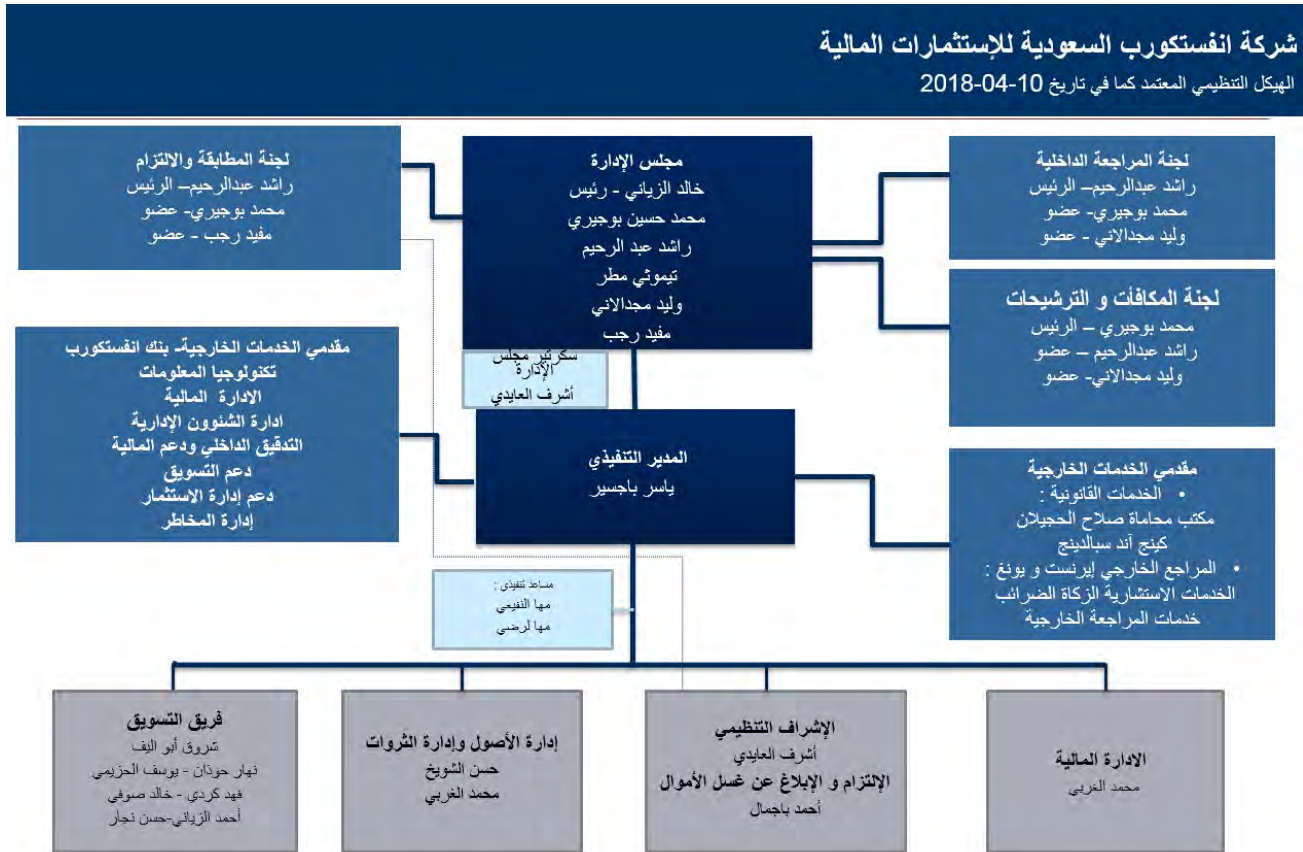
الجدول أدناه يوضح أعضاء لجنة المكافآت و الترشيحات :

الأعضاء	المنصب	تصنيف الأعضاء
محمد عبدالرحمن حسين بوجيري	الرئيس	عضو مجلس إدارة مستقل
راشد علي محمد عبدالرحيم	عضو	عضو مجلس إدارة مستقل
وليد ميشيل مجدالاني	عضو	عضو مجلس إدارة غير مستقل ، غير تنفيذي

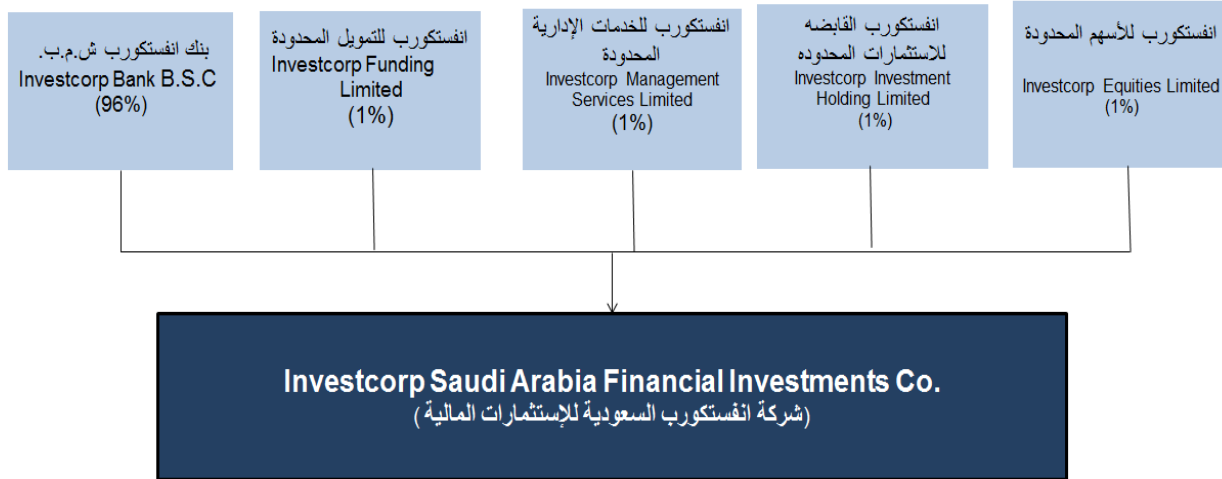
● ملخص لعدد إجتماعات اللجان التي عقدت خلال السنة المالية 2018 م .

إجتماع اللجان	التاريخ	الحضور
لجنة المراجعة - لجنة المكافآت والترشيحات - لجنة المطابقة والالتزام	12 يوليو 2017	حضر جميع الأعضاء في كل لجنة
لجنة المراجعة - لجنة المكافآت والترشيحات - لجنة المطابقة والالتزام	20 سبتمبر 2017	حضر جميع الأعضاء في كل لجنة
لجنة المراجعة	22 نوفمبر 2017	قرارات تم ارسالها الى جميع الاعضاء للمناقشة
لجنة المراجعة - لجنة المكافآت والترشيحات - لجنة المطابقة والالتزام	03 ديسمبر 2017	حضر جميع الأعضاء في كل لجنة
لجنة المراجعة - لجنة المكافآت والترشيحات - لجنة المطابقة والالتزام	01 مارس 2018	حضر جميع الأعضاء في كل لجنة واعذر الاستاذ مفيد رجب
لجنة المراجعة - لجنة المطابقة والالتزام	30 مايو 2018	حضر جميع الأعضاء في كل لجنة

• الهيكل التنظيمي للشركة :



• هيكل ملكية الشركة :



• مكافآت اعضاء مجلس الإدارة

السادة وليد مجدالاني ومفيد رجب وتيموثي مطر موظفون لدى انفستكوردب وحسب سياسات الشركة المتبعة لم يتم صرف مكافآت او تعويضات لهم خلال السنة المالية 2018 م, أما أعضاء مجلس الإدارة المستقلين كلاً من الاستاذ خالد الزباني والاستاذ محمد بوجيري والاستاذ راشد عبدالرحيم فتم صرف مكافآت بمقدار 225,000 ريال سعودي . وفيما يلي تفاصيل المصاريف والمكافآت والرواتب المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي و المدير المالي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين*
الرواتب والتعويضات	-	225,000 ريال سعودي أي ما يعادل 60,000 دولار أمريكي	2,171,875 ريال سعودي أي ما يعادل 579,166 دولار أمريكي
البدلات	-	-	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	168,502 ريال سعودي أي ما يعادل 44,934 دولار أمريكي
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-

*ملاحظة: حالياً يعتبر كبار التنفيذيين لدى الشركة ثلاثة هم الرئيس التنفيذي ومدير الإشراف التنظيمي والمدير المالي .

نتائج المراجعة السنوية الفعالة لإجراءات الرقابة الداخلية بالشركة :

تعمل إدارة التدقيق الداخلي في مجموعة انفستكوردب كإدارة رقابية واستشارية مستقلة لها رابط مباشر بمجلس الإدارة عبر لجنة المراجعة الداخلية كما يقدم مدير إدارة المراجعة الداخلية تقريراً سنوياً الى لجنة المراجعة الداخلية والتي تعنى بعمل مراجعة داخلية للشركة لتقييم فعالية نظم واجراءات الرقابة والالتزام بالمتطلبات المنصوص عليها في لوائح هيئة السوق المالية وخلال السنة المالية 2018م ، قدمت إدارة المراجعة الداخلية تقرير سنوي يبيدي رضاه عن تطبيق لوائح الهيئة ذات العلاقة ، وتضمنت ملاحظة واحدة متوسطة المخاطر تم تعريفها بأن أثرها ضئيل على أهداف الشركة الموضوعة ، حيث غطى التقرير تلك الملاحظة وطرق معالجتها ، بالإضافة الى متابعة دورية للإجراءات التصحيحية لتلك الملاحظة .

العقوبات المفروضة على الشركة من قبل الجهات الرقابية خلال العام 2018م :

لم تفرض عقوبات أو غرامات مالية على الشركة من قبل أي جهة رقابية خلال العام. وفي حال وجدت يتم مناقشتها في مجلس إدارة الشركة، ويتم اتخاذ الإجراءات التصحيحية بشأنها والتأكد من عدم تكرارها مستقبلاً.

إقرار مجلس الإدارة بخصوص العقود أو الأعمال خلال العام 2018 م :

يقر مجلس الإدارة بعدم وجود عقود أو أعمال خلال العام 2018 م ، تكون الشركة طرفاً فيها ويكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو أي شخص ذي علاقة بأي مصلحة فيها ، غير ما ذكر في إفصاح المعاملات مع أطراف ذات علاقة الموضحة في فقرة إيضاحات حول القوائم المالية.

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات للسنة المالية 2018 م :

رقم التسجيل: ٤٥٠١٩/٢٢٧
رقم الجدل التجاري: ١٠٧٧٨٧٨٢١
هاتف: ٩٦٦ ١٢٢٨ ٨٨٨٨
فاكس: ٩٦٦ ١٢٢٧ ٤٧٤١
البريد الإلكتروني: Riyadh@sa.ey.com
www.ey.com/mena

شركة إرنست ويونغ وشركاهو (معايير) (شاهين)
شركة تضامنية
المركز الرئيسي
جرح الفصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
عنيد ٢٢٢٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



تقرير المراجع المستقل إلى المعاهمين في شركة أنفستكوردب السعودية للإستثمارات المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة أنفستكوردب السعودية للإستثمارات المالية - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وقائمة الدخل وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التعديلات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعزل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقا 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 وفقا لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا نلتزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك القواعد. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل، وفقا 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 وفقا لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، بحسب ما 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 مجلس الإدارة مسؤولة 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 وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. ويمكن أن تتنبأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهريّة، 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، وفقا 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 الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد يتطوي 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 وفقا للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.



تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة أنفستكوردب السعودية للإستثمارات المالية - تمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تمة

- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم 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 لجنة المراجعة ومجلس الإدارة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والناتج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرلمست ويونغ

فهد محمد الطعيبي
محاسب قانوني
رقم الرخيص (٣٥٤)



الرياض : ١٧ محرم ١٤٤٠ هـ
(٢٧ سبتمبر ٢٠١٨)

قائمة المركز المالي كما في 30 يونيو 2018 م :

شركة انفستكوردب السعودية للإستثمارات المالية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة
٦١,٦١٦,٠٢٧	٦٣,٢٤٦,٣٧٢	٤	نقدية وشبه نقدية
٧٤,٠٦٨	٥٤٧,٨٧١	١٤	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٨٦٩,٩٦٢	٦٨٩,٤٦١	٥	مصاريف مدفوعة مقدماً ومدونون آخرون
٦٢,٥٦٠,٠٥٧	٦٤,٤٨٣,٧٠٤		إجمالي الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٣٥٣,٥٠٧	٥٢,٩٢٩	٦	ممتلكات ومعدات
٦٢,٩١٣,٥٦٤	٦٤,٥٣٦,٦٣٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
٣,٠٩٤,٦٤٩	٤,٢٩٥,١٨٢	٧	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
١,٣٧٠,٤٣٩	١,١٧٤,٧٧٠	٨	زكاة وضريبة دخل
٤,٤٦٥,٠٨٨	٥,٤٦٩,٩٥٢		إجمالي المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
٨٠٧,٤٢٢	٨٥٤,٥٨٢		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٥,٢٧٢,٥١٠	٦,٣٢٤,٥٣٤		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين
٥٥,٨٧٦,٠٠٠	٥٥,٨٧٦,٠٠٠	٩	رأس المال
٤٩٦,٨٤٦	٦٠٦,٥١٧	١٠	إحتياطي نظائري
١,٢٦٨,٢٠٨	١,٧٢٩,٥٨٢		أرباح مبقاة
٥٧,٦٤١,٠٥٤	٥٨,٢١٢,٠٩٩		إجمالي حقوق المساهمين
٦٢,٩١٣,٥٦٤	٦٤,٥٣٦,٦٣٣		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

المدير المالي

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

قائمة الدخل للسنة المنتهية في 30 يونيو 2018 م :

**شركة انفستكوردب السعودية للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة سعودية)**

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	إيضاح	الدخل
١٢,٠٨٦,٦١٦	١٠,٥٦١,٩٤٢	١٤	رسوم الطرح
٨,٠١٠,٤٩٨	٨,٥٢٢,٢٩٣	١٤	أتعاب صيانة وعلاقة العملاء
-	٣٦٠,٣٨٤	١٤	أتعاب إدارة
<u>٢٠,٠٩٧,١١٤</u>	<u>١٩,٤٤٤,٦١٩</u>		
			المصاريف
(١٣,٦٢٠,١٢٤)	(١٤,٢٨٧,١٠٢)		تكاليف موظفين
(١,٢٧٢,٠١٧)	(١,٢١٤,٠٢٨)		إيجار ومصاريف مباني
(٥,٠٢٦,٧٥١)	(٣,٦٩٥,٢٩٩)	١٢	مصاريف أخرى
<u>(١٩,٩١٨,٨٩٢)</u>	<u>(١٩,١٩٦,٤٢٩)</u>		
١٧٨,٢٢٢	٢٤٨,١٩٠		الدخل من العمليات الرئيسية
٤٥٣,٨١٦	٧٢١,٦٠٠	١٤	دخل عمولة خاصة
٤٣٤,١١٦	١٢٦,٩٢٣	١١	إيرادات أخرى
<u>١,٠٦٦,١٥٤</u>	<u>١,٠٩٦,٧١٣</u>		صافي دخل السنة
			ربح السهم
٠,٠٣	٠,٠٤	١٨	من العمليات الرئيسية
<u>٠,١٩</u>	<u>٠,٢٠</u>	١٨	من صافي الدخل

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 30 يونيو 2018 م:

شركة انفيستكوب السعودية للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠٦٦,١٥٤	١,٠٩٦,٧١٣	
٥٣٠,٩٤٣	٣٥٦,٥٩٢	٦
٢٤٣,٦٢٨	٣٩٩,٧١٩	
١,٨٤٠,٧٢٥	١,٨٥٣,٠٢٤	
٦٩,٤٠٤	(٤٧٣,٨٠٣)	
(٢٣٨,٧٦٧)	١٨٠,٥٠١	
٥٤١,٥٦٠	١,٢٠٠,٥٣٣	
٢,٢١٢,٩٢٢	٢,٧٦٠,٢٥٥	
(٥٠٤,٤٤٨)	(٧٢١,٣٣٧)	
(٩٧,٨٩٨)	(٣٥٢,٥٥٩)	
١,٦١٠,٥٧٦	١,٦٨٦,٣٥٩	
-	(٥٦,٠١٤)	٦
-	(٥٦,٠١٤)	
١,٦١٠,٥٧٦	١,٦٣٠,٣٤٥	
٦٠,٠٠٥,٤٥١	٦١,٦١٦,٠٢٧	
٦١,٦١٦,٠٢٧	٦٣,٢٤٦,٣٧٢	٤

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في 30 يونيو 2018 م:

**شركة انفستكوردب السعودية للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2018**

الإجمالي ريال سعودي	الأرباح المبقاة ريال سعودي	الإحتياطي النظامي ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	
٥٧,٩٩٦,٤٥٥	١,٧٣٠,٢٢٤	٣٩٠,٢٣١	٥٥,٨٧٦,٠٠٠	الرصيد في 30 يونيو 2016
١,٠٦٦,١٥٤	١,٠٦٦,١٥٤	-	-	صافي دخل السنة
(١,٤٢١,٥٥٥)	(١,٤٢١,٥٥٥)	-	-	مخصص الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح ٨)
-	(١٠٦,٦١٥)	١٠٦,٦١٥	-	محول إلى الإحتياطي النظامي (إيضاح ١٠)
٥٧,٦٤١,٠٥٤	١,٢٦٨,٢٠٨	٤٩٦,٨٤٦	٥٥,٨٧٦,٠٠٠	الرصيد في 30 يونيو 2017
١,٠٩٦,٧١٣	١,٠٩٦,٧١٣	-	-	صافي دخل السنة
(٥٢٥,٦٦٨)	(٥٢٥,٦٦٨)	-	-	مخصص الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح ٨)
-	(١٠٩,٦٧١)	١٠٩,٦٧١	-	محول إلى الإحتياطي النظامي (إيضاح ١٠)
٥٨,٢١٢,٠٩٩	١,٧٢٩,٥٨٢	٦٠٦,٥١٧	٥٥,٨٧٦,٠٠٠	الرصيد في 30 يونيو 2018

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنهية في 30 يونيو 2018 م :

١ - النشاطات

شركة أنفستكوردب السعودية للاستثمارات المالية ("الشركة")، شركة مساهمة سعودية، مسجلة في الرياض بالملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٤٢٧٥ بتاريخ ١ شعبان ١٤٢٩ هـ (الموافق ٣ أغسطس ٢٠٠٨). ومرخص لها من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ٠٧٠٨٨-٣٦. وتاريخ ٤ ذي القعدة ١٤٢٨ هـ (الموافق ٩ نوفمبر ٢٠٠٧). وقد تم السماح للشركة ببدء النشاط بموجب خطاب هيئة السوق المالية رقم ٦/١٢٢٧ بتاريخ ١٢ ربيع الأول ١٤٣٠ هـ (الموافق ٩ مارس ٢٠٠٩). تقوم الشركة بممارسة أنشطة الإدارة والترويج وتقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

٢ - أسس الإعداد

وفقاً لخطة التحول إلى معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ستقوم الشركة ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨ بإعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("معايير المحاسبة الدولية"). عند تطبيق معايير المحاسبة الدولية 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 معايير المحاسبة الدولية على أرقام المقارنة والأرصدة الافتتاحية.

٣ - 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.

استخدام التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على قيم الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن أرصده الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال السنة. بالرغم من أن هذه التقديرات والأحكام مبنية على أفضل تقديرات الإدارة لأحداث والعمليات الجارية، إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات في قائمة الدخل على النحو التالي:

أتعاب الاكتتاب وأتعاب علاقة العملاء والصيانة

يتم إثبات رسوم الاكتتاب والطرح عند إكتتاب المستثمر في الاستثمارات. يتم إثبات الأتعاب المحملة لقاء إدارة علاقات العملاء كإيرادات على أساس نصبي عند تقديم الخدمات

دخل العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة على أساس العائد الفعلي.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات الأتعاب المحملة لقاء إدارة الصندوق، ويتم إثباتها كإيرادات على أساس نصبي - رمزي عند تقديم الخدمات.

التقديرة وشبه التقديرة

لأغراض إعداد قائمة التفتقات التقديرية، تتكون التقديرية وشبه التقديرية من الأرصدة لدى البنوك والدفع في الصندوق والودائع القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة وستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إيداعها.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والإخفاض في القيمة. تستهلك التكلفة ناقصاً القيمة التقديرية المتبقية للممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات.

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

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة في قائمة الدخل للودائع لأجل أعلاه. كان معدل العائد الفعلي للعمولات الخاصة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ما نسبته ٢,٣% (٢٠١٧: ١%) سنوياً.

شركة انفستكوردب السعودية للإستثمارات المالية (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - تكملة
٣٠ يونيو ٢٠١٨

٥ - المصاريف المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧٧١,١٤٢	٥٢٣,٤٤٨	مبالغ مدفوعة مقدماً
٩٨,٨٢٠	٩٨,٨٢٠	تأمينات إيجار
-	٦٧,١٩٣	دائنون آخرون
٨٦٩,٩٦٢	٦٨٩,٤٦١	

٦ - الممتلكات والمعدات

تستهلك تكلفة الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

المعدات المكتبية ٣ إلى ٦ سنوات
الأثاث والتركيبات المكتبية ٥ سنوات
أجهزة وبرامج الكمبيوتر ٦ سنوات
تحسينات المباني المستأجرة فترة الإيجار، أو ٦ سنوات، أيهما أقصر.

الأثاث والتركيبات المكتبية	المعدات المكتبية	أجهزة وبرامج الكمبيوتر	تحسينات المباني المستأجرة	الإجمالي ٢٠١٨	الإجمالي ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٨٨,٩٩٠	٢٨,٩٩٩	١١١,١١٦	٢,٢٨٦,٣٥٠	٢,٧١٥,٤٥٥	٢,٧١٥,٤٥٥	التكلفة:
-	-	٥٦,٠١٤	-	٥٦,٠١٤	٧٨,٩٨٧	في بداية السنة
٢٨٨,٩٩٠	٢٨,٩٩٩	١٦٧,١٣٠	٢,٢٨٦,٣٥٠	٢,٧٧١,٤٦٩	٢,٧١٥,٤٥٥	لإضافات
٢٢٢,٧٧١	٢٨,٩٩٩	٥٢,٤٧١	٢,٠٥٧,٧٠٧	٢,٣٦١,٩٤٨	١,٨٣١,٠٠٥	في نهاية السنة
٦٦,٢١٩	-	٦١,٧٣٠	٢٢٨,٦٤٣	٣٥٦,٥٩٢	٥٣٠,٩٤٣	الإستهلاك المتراكم:
٢٨٨,٩٩٠	٢٨,٩٩٩	١١٤,٢٠١	٢,٢٨٦,٣٥٠	٢,٧١٨,٥٤٠	٢,٣٦١,٩٤٨	في بداية السنة
-	-	٥٢,٩٢٩	-	٥٢,٩٢٩	٣٥٣,٥٠٧	المجموع للسنة (إيضاح ١٢)
٢٨٨,٩٩٠	٢٨,٩٩٩	٥٨,٦٤٥	٢٢٨,٦٤٣	٢٢٨,٦٤٣	٢,٣٦١,٩٤٨	في نهاية السنة
-	-	٥٢,٩٢٩	-	٥٢,٩٢٩	٣٥٣,٥٠٧	صافي القيمة الدفترية:
-	-	٥٨,٦٤٥	-	٥٨,٦٤٥	٣٥٣,٥٠٧	في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
٦٦,٢١٩	-	٥٨,٦٤٥	٢٢٨,٦٤٣	٢٢٨,٦٤٣	٣٥٣,٥٠٧	في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٧ - الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٤٨٩,٠٩٩	٣,٨٣٥,٤٦١	مبلغ مستحق إلى مساهم (إيضاح ١٤)
٦٠٥,٥٥٠	٤٥٩,٧٢١	مصاريف مستحقة الدفع
٣,٠٩٤,٦٤٩	٤,٢٩٥,١٨٢	

٨ - الزكاة وضريبة الدخل

(أ) الزكاة

الزكاة المحملة للسنة

تتكون الزكاة المحملة للسنة وقدرها ٢٥١,٤٧٢ ريال سعودي (٢٠١٧: ٤٢٣,٤٠٦ ريال سعودي) من مخصص السنة الحالية. تم حساب مخصص السنة الحالية وفقاً للأساس التالي:

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
٢٥٢,٢٠٧	٢٥١,٤٧٢	المحمل للسنة
١٧١,١٩٩	-	محمل للسنوات السابقة
٤٢٣,٤٠٦	٢٥١,٤٧٢	

كان مخصص السنة الحالية بناء على الآتي:

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
٥٧,٩٩٦,٤٥٥	٥٧,٩٤١,٠٥٤	حقوق المساهمين
٦٦١,٦٩٢	٨٠٧,٤٢٢	مخصصات
(١,٨٠٤,٥٠٧)	(١,٦٦٣,٢٠٤)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
٥٦,٨٥٣,٦٤٠	٥٦,٧٨٥,٢٧٢	
١,٧٤٢,٦٤٧	١,٣٥٤,٩٤٩	دخل السنة الخاضع للزكاة
٥٨,٥٩٦,٢٨٧	٥٨,٤٢٥,٣٦٢	وعاء الزكاة
١٠,٠٨٨,٢٨٨	١٠,٠٥٨,٨٦١	حصة المساهمين السعوديين والخليجيين الآخرين في وعاء الزكاة
٢٥٢,٢٠٧	٢٥١,٤٧٢	بواقع ١٧,٢١٦٦% (١٧,٢١٦٦%) الزكاة المحملة للسنة بواقع ٢,٥%

نشأت الفروقات بين النتائج المالية والزكوية بصورة أساسية نتيجة للمخصصات غير المسموح بها عند حساب الدخل الخاضع للزكاة.

حركة المخصص خلال السنة

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
٢٤٧,٩٤٣	٤٢٣,٥٥٤	في بداية السنة
٤٢٣,٤٠٦	٢٥١,٤٧٢	موجب خلال السنة
(٢٤٧,٧٩٥)	(٤١٧,٦٩١)	مدفوع خلال السنة
٤٢٣,٥٥٤	٢٥٧,٣٣٥	في نهاية السنة

تتكون ضريبة الدخل المحملة للسنة من مخصص السنة الحالية وقدره ٢٧٤,١٩٧ ريال سعودي (٢٠١٧: ٩٩٨,١٤٩ ريال سعودي). جنب مخصص ضريبة الدخل على أساس الربح التقديري الخاضع للضريبة بمعدل ٢٠%.

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٣٧,٦٣٠	٢٧٤,١٩٦	مخصص للسنة
٧٦٠,٥١٩	-	محمل للسنة السابقة
٩٩٨,١٤٩	٢٧٤,١٩٦	

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠٥,٣٨٩	٩٤٦,٨٨٥	في بداية السنة
٩٩٨,١٤٩	٢٧٤,١٩٦	مجنب خلال السنة
(٢٥٦,٦٥٣)	(٣٠٣,٦٤٦)	مدفوع خلال السنة
٩٤٦,٨٨٥	٩١٧,٤٣٥	في نهاية السنة

قدمت الشركة الإقرارات الرقمية والضريبية إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل للسنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٤ وفرضت الهيئة بموجبها زكاة وضريبة اضافية قدرها ٢,٦ مليون ريال سعودي للسنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٤. ويعود السبب في ذلك بشكل أساسي إلى عدم قيام الهيئة بالسماح بخصم بعض رواتب الموظفين المعاريين والمزايا. قدمت الشركة المستندات المطلوبة إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل وتم لاحقاً عكس قيد الربط الأولي ونتج عن ذلك تخفيض في الزكاة وضريبة الدخل الاضافية من ٢,٦ مليون ريال سعودي إلى ٨٣٠ ألف ريال سعودي.

قدمت الشركة اعتراض على الربط المعدل لدى لجنة الاعتراض الركوبية الضريبية الابتدائية وتم البت في الاعتراض في مايو ٢٠١٦. تم إصدار الحكم بتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠١٦ من قبل لجنة الاعتراض الركوبية الضريبية الابتدائية على الاعتراض المقدم من قبل الشركة. عليه قررت الشركة الاعتراض على الفروقات المستحقة على المزايا فقط وسداد ضريبة الدخل الإضافية (بما في ذلك غرامات التأخير) والالتزام الركوبي. وعليه، جئبت الشركة مخصص ملائم في القوائم المالية

قامت الشركة بتقديم إقراراتها الزكوية والضريبية عن السنوات المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧. لم يتم الانتهاء من الإقرارات الزكوية والضريبية قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل بعد.

يبلغ رأس مال الشركة البالغ ٥٥,٨٧٦,٠٠٠ ريال سعودي، ومكون من ٥,٥٨٧,٦٠٠ سهم قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي (٢٠١٧: ٥,٥٨٧,٦٠٠ سهم، قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي) على النحو التالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	نسبة الملكية	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٥٣,٦٤٠,٩٦٠	٥٣,٦٤٠,٩٦٠	٩٦%	بنك انفسكوروب بي.أس.سي
٥٥٨,٧٦٠	٥٥٨,٧٦٠	١%	شركة انفسكوروب المالية المحدودة
٥٥٨,٧٦٠	٥٥٨,٧٦٠	١%	شركة انفسكوروب للإدارة والخدمات المحدودة
٥٥٨,٧٦٠	٥٥٨,٧٦٠	١%	شركة انفسكوروب القابضة المحدودة
٥٥٨,٧٦٠	٥٥٨,٧٦٠	١%	شركة انفسكوروب إيكوبنس ليميتد
٥٥,٨٧٦,٠٠٠	٥٥,٨٧٦,٠٠٠	١٠٠%	

طبقاً لأحكام نظام الشركات السعودي، يجب على الشركة تحويل ١٠% من دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي بعد الركاك وضريبة الدخل وبعد خصم الخسارة المنورة حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠% من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

تمثل الإيرادات الأخرى، الدخل من ترخيص عقود تأجير من الباطن لمكتب الشركة.

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٤٨٧,٠٩٥	١,٥٣٤,١٤٤	سفر وتطوير عمل
٦٦٩,٣٨٢	٦٠٧,٨٥٧	أتعاب مهنية
٥٣٠,٩٤٣	٣٥٦,٥٩٢	إستهلاك (إيضاح ٦)
-	٢٨٢,٦٠٣	أتعاب إدارة (إيضاح ١٤)
٤٠٦,٨٤٢	٢٦٨,٨٦٩	مصاريف اتصالات
٢٢٥,٠١٢	٢٢٥,٠١٥	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٤)
١٧٤,٣٩٠	١٥٦,٩٤١	رسوم حكومية
٧٣,٤٠١	٨٧,٨٠٧	ضريبة استقطاع
٤٥٩,٦٨٦	١٧٥,٤٧١	أخرى
٥,٠٢٦,٧٥١	٣,٦٩٥,٢٩٩	

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو أعداد مطلوبات ما بين أطراف راجعة في ذلك وبشروط تعامل عادل. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة من النقدية وشبه النقدية والمبلغ المستحق من جهة ذات علاقة، والمدينين، بينما تتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمبالغ المستحقة الدفع.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية.

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة العليا في الشركة والمنشأة المسيطر عليها أو يمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل الشركة على مثل هذه الجهات. فيما يلي بياناً بالجهات ذات علاقة الشركة:

طبيعة العلاقة	الجهة ذات العلاقة
مساهم	بنك انشكوروب بي.أس.سي
مساهم	انشكوروب متجمنت سبرفيسز ليمتد
مساهم	شركة انشكوروب اتفيسنمت هولدينج ليمتد
مساهم	شركة انشكوروب فوندينج ليمتد
مساهم	شركة انشكوروب ايكويتس ليمتد
صندوق مدار من قبل الشركة	الصندوق السعودي للرعاية الصحية

١٤ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تتمة نورد فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي
بنك انفستكوردب بي.أس.سي	مصاريف مدفوعة بالنقد عن الشركة (إيضاح ١٤ أ) دخل عملات خاصة (إيضاح ١٤ ج) مصاريف معدل تحملها (إيضاح ١٤ و) مصاريف أتعاب الإدارة (إيضاح ١٤ هـ)	١٥٠,٠٠٠ ٧٢١,٦٠٠ ٣,٨٥٤,١٦٣ ٢٨٢,٦٠٣	١٥٠,٠٠٠ ٤٥٣,٨١٦ ٢٢٥,٠١٢ -
انفستكوردب ماجمونت سيرفيسز ليميتد	دخل رسوم إكتتاب (إيضاح ١٤ ب) أتعاب دخل إدارة علاقة العملاء والصفحة (إيضاح ١٤ ب) مكافأة المدير (إيضاح ١٢)	١٠,٥٦١,٩٤٢ ٨,٥٢٢,٢٩٣ ٢٢٥,٠١٢	١٢,٠٨٦,٦١٦ ٨,٠١٠,٤٩٨ ٢٢٥,٠١٢
الصندوق السعودي للعناية الصحية	أتعاب دخل الإدارة (إيضاح ١٤ د)	٣٦٠,٣٨٤	-

- أ) تتكون المصاريف من رواتب الموظفين المعارين والمدفوعة من قبل شركة انفستكوردب بنك بي أس سي، المساهم المعدل تحملها على الشركة. أبرمت الشركة إتفاقية مع انفستكوردب بنك بي أس سي، وبموجبها قد يقوم البنك بتمويل متطلبات رأس المال العامل الخاص بالشركة.
- ب) طبقاً للإتفاقية الموقعة بين الشركة وشركة انفستكوردب ماجمونت سيرفيسز ليميتد، ستقوم الشركة الأخيرة بدفع أتعاب بواقع ٣,٠% لأية إستثمارات يتم ترتيبها من قبل الشركة. لدى الشركة مصادر استثمار في المملكة العربية السعودية بقيمة إجمالية قدرها ١٩٧,٦٧٢,٧٨٨ ريال سعودي (٢٠١٧: ١,٣٤٢,٩٥٧,٢٨٦ ريال سعودي) لشركة انفستكوردب ماجمونت سيرفيسز ليميتد خلال السنة.
- ج) لدى الشركة ودیعة لأجل قدرها ٤٦,٥٨٠,٢٠٥ ريال سعودي (٢٠١٧: ٤٥,٩٧٢,٠٢٤ ريال سعودي) وحساب جاري قدره ١٦,٤٢٤,٥٧٧ ريال سعودي (٢٠١٧: ١٥,١٤٧,٧١٩ ريال سعودي) مع المساهمين. تحمل الوديعة لأجل عمولة خاصة وفقاً للمعدلات السائدة في السوق.
- د) تقوم الشركة بتقديم خدمات إدارية إلى الصندوق السعودي للعناية الصحية. سيدفع الصندوق إلى مدير الصندوق أتعاب سنوية بواقع ٠,٥% في السنة من إجمالي مبالغ اشترك الصندوق.
- هـ) سوف يقوم بنك انفستكوردب بي.أس.سي بتحميل الشركة مقابل الدعم المالي شاملة بعض خدمات حوكمة الشركات والمحاسبة والخدمات المكتبية الإدارة كما في ذلك دعم الموارد البشرية ودعم خدمات تقنية المعلومات >
- و) يدفع بنك انفستكوردب بي.أس.سي نيابة عن الشركة مكافأة الموظفين وعلاقة مصاريف سفر المدير وضريبة الاستقطاع وعلى أساس ربع سنوي تم سداد هذه المستحقات.
- تم الاقصاد عن الأرصدة الأخرى مع الجهات ذات العلاقة في قائمة المركز المالي وفي الإيضاح (٥) حول القوائم المالية.

١٤ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة – تنمة

نورد فيما يلي تفاصيل المعاملات من الجهات ذات العلاقة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
١٨٧,٤٨٧	٧٤,٠٦٨
٣٦٠,٣٨٤	-
٥٤٧,٨٧١	٧٤,٠٦٨

بنك انفستكورد بي.إس.سي
انفستكورد مانجمنت سيرفيسز ليميتد

نورد فيما يلي تفاصيل المعاملات إلى الجهات ذات العلاقة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
٣,٨٥٤,١٦٣	٢,٤٨٩,٠٩٩

بنك انفستكورد بي.إس.سي

١٥ -

إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تمثل مخاطر أسعار العملات الخاصة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداء مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق. تخضع الشركة لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن موجوداتها المرتبطة بعمولة، والتي تتكون أساساً من الودائع البنكية. تقوم الشركة بإدارة تعرضها لمخاطر أسعار العملات الخاصة وذلك بمراجعة قيمة حركة أسعار العملات الخاصة.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. بتاريخ قائمة المركز المالي، لم تحدد الإدارة أية تركيزات هامة في مخاطر الائتمان. فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الموجودات المالية الأخرى بما في ذلك النقدية وشبه النقدية، تنشأ مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة نتيجة لإخفاق الطرف الآخر وبعد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية. تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية من خلال مراقبة الحدود الائتمانية للطرف الأخرى والتعامل فقط مع مؤسسات مالية ذو سمعة جيدة وأطراف أخرى. أنه شبه النقدية الجوهري البالغ ٤٦,٥٨٠,٢٠٥ ريال سعودي مودعه لدى بنك انفستكورد بي.إس.سي بدرجة التماينة بي ٢١ من مودير كما في ٢٣ أكتوبر ٢٠١٧.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. لا تتعرض الشركة لمخاطر سيولة هامة. يتم في العادة إيداع الودائع البنكية لفترة تمتد من شهر واحد إلى ثلاثة أشهر، وذلك لإدارة متطلبات السيولة الخاصة بالشركة. تستحق كافة المطلوبات الظاهرة في قائمة المركز المالي، عدا مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، السداد تعاقدياً عند الطلب. وبالتالي تعتقد الإدارة بأن الشركة لا تخضع للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة الأعمال العادية.

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. لم تقم الشركة بأية معاملات هامة بعملة عدا الريال السعودي خلال السنة. وبالتالي، تعتقد الإدارة بأن الشركات لا تخضع للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة الأعمال العادية.

فيما يلي بياناً بقاعده رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال وصية كفاية رأس المال للشركة بناء على قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية:

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
٥٧,٦٤١,٠٥٤	٥٨,٢١٢,٠٩٩	قاعدة رأس المال:
٥٧,٦٤١,٠٥٤	٥٨,٢١٢,٠٩٩	الشريحة الأولى لرأس المال
		إجمالي قاعده رأس المال
٤,٨١١,٣٢٠	٤,٨٠٦,٢٠٠	متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
٤,٩٧٩,٧٢٣	٤,٧٩٩,١٠٧	مخاطر الائتمان
٩,٧٩١,٠٤٣	٩,٦٠٥,٣٠٧	المخاطر التشغيلية
		إجمالي الحد الأدنى لرأس المال المطلوب
٥,٨٩	٦,٠٦	نسبة الكفاية المالية:
٥,٨٩	٦,٠٦	إجمالي نسبة رأس المال (مرة)
٤٧,٨٥٠,٠١١	٤٨,٦٠٦,٧٩٢	الشريحة الأولى لرأس المال (مرة)
		الفائض في رأس المال

هـ) تقوم الشركة بالإفصاح، على أساس سنوي، إلى عامة الناس على بعض المعلومات المتعلقة بالركيزة ٣ من قواعد الكفاءة المالية وذلك على موقع الشركة الإلكتروني. عليه، لن توضع هذه المعلومات للفحص أو المراجعة من قبل مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة.

- ١٧- **المعلومات القطاعية**
تعمل الشركة في قطاع واحد فقط في المملكة العربية السعودية (طرح الإستثمارات).
- ١٨- **ربح السهم**
تم احتساب ربح السهم وذلك بتقسيم الدخل من العمليات الرئيسية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يبلغ المتوسط المرجح لعدد الأسهم ٥,٥٨٧,٦٠٠ سهم لعام ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٥,٥٨٧,٦٠٠ سهم).
- ١٩- **إعتماد القوائم المالية**
أعتمدت القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ محرم ١٤٤٠هـ (الموافق ٢٤ سبتمبر ٢٠١٨).

إدارة المخاطر:

الشركة معرضة لبعض المخاطر في قائمة المركز المالي، والمخاطر التشغيلية (بما في ذلك المخاطر القانونية) ومخاطر السمعة. وبالإضافة إلى ذلك الشركة تخضع لمتطلبات رأس المال التنظيمي وكذلك متطلبات ضمان أن لديها رأس المال الكافي لدعم كافة المخاطر الجوهرية التي تكون معرضة لها في أعمالها ونشاطاتها كما يتم دمج تخطيط وإدارة رأس المال إلى ثقافة ونهج إدارة المخاطر الشاملة. وذلك للتخفيف من المخاطر الرئيسية في قائمة المركز المالي، كما اعتمدت الشركة حدود المخاطر بالنسبة لتعاملات البنوك والتي اعتمدت من قبل مجلس الإدارة.

• مخاطر الائتمان مع الطرف النظير ومخاطر التركيز

الشركة لديها مخاطر ائتمان مع الطرف النظير أمام أي بنك تربطها به ترتيبات تتعلق بإدارة الودائع التي تواجه مخاطر التركيز من خلال التعرض لها بشكل فردي وتكون على شكل مجموعة من مخاطر يحتمل أن تكبد خسائر كبيرة بما يكفي لتهدد الوضع المالي الخاص بالشركة أو القدرة على المحافظة على عملياتها التشغيلية الرئيسية. وللتخفيف من هذه المخاطر، اعتمدت الشركة في المقابل حدود مخاطر الائتمان التي وافق عليها مجلس الإدارة. حيث يتم مراقبتها من قبل المدير المالي وإعداد التقارير الخاصة بحدود المخاطر الائتمانية مع الطرف النظير وتقديمها إلى مجلس الإدارة.

• مخاطر التمويل و السيولة

مخاطر السيولة لتمويل الشركة هو القدرة على تلبية كل متطلبات التدفقات النقدية المتوقعة وغير المتوقعة من دون أن يؤثر ذلك سلبا على عملياتها اليومية أو وضعها المالي. وللتخفيف من هذه المخاطر دخلت الشركة إلى اتفاق إئتماني متجدد مع انفستكوردب، والذي بموجبه يمكن للشركة الحصول على قروض قصيرة الأجل من انفستكوردب لتمويل نفقاتها التشغيلية إذا كان هناك عجز في إيراداتها. ويقوم المدير المالي في الشركة بمراقبة السيولة النقدية وإعداد التقارير إلى مجلس الإدارة والحصول على موافقة من أجل أي إجراءات تصحيحية في حال انخفضت السيولة النقدية إلى أقل من مستوى الحد الأدنى.

• مخاطر سعر السوق وتتكون من :

أ) مخاطر سعر الصرف العملات الأجنبية

مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية هو خطر حدوث التأثير السلبي على الوضع المالي للشركة والنتيجة عن التغير في سعر صرف الريال مقابل سعر صرف الدولار الأمريكي. علما ان الشركة حاليا ليس لديها أي مخاطر سعر صرف مع العملات الأجنبية قد تؤثر على تدفقاتها النقدية وذلك بسبب ارتباط سعر صرف الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي. والشركة لا تشارك في أي عمليات لصرف أجنبي والتي قد تؤدي إلى مخاطر سعر صرف العملة.

معلومات متعلقة بالالتزامات المالية والقروض على الشركة :

لا توجد التزامات مالية أو قروض قائمة على الشركة .

المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل نسبة كفاية رأس المال :

وفقاً لتعليمات هيئة السوق المالية ، يتطلب من الشركة الحفاظ على قاعدة لرأس المال لا تقل عن إجمالي الحد الأدنى لرأس مال الشركة. ومع ذلك فإنه لدى الشركة كفاية مالية مع فائض في رأس المال يزيد عن متطلبات الحد الأدنى لرأس المال للشركة.

إفصاح الركيزة الثالثة:

تم الالتزام بنشر المعلومات لمتعلقة بالإفصاح عن الركيزة الثالثة على الموقع الإلكتروني للشركة www.isafic.com

الشركات التابعة لشركة انفستكوردب السعودية للإستثمارات المالية :

لا يوجد شركات تابعة او مملوكة لشركة انفستكوردب السعودية للإستثمارات المالية.

الخطط والقرارات المهمة :

الشركة لم يطرأ عليها توسع في الأعمال أو تغيير في خططها وعملياتها خلال السنة المالية ، كما لا يوجد توقف في عمليات الشركة لنفس الفترة. وفي حال وجود تغيير في لوائح الهيئة التنظيمية على الرخص الممنوحة للشركة سوف تقوم الشركة بالتقدم إلى هيئة السوق المالية لإضافة أو تغيير الرخص لغرض الإستمرار في تقديم الخدمات والمنتجات الحالية لعملائها. كما أن الشركة لديها نظرة وخطط لتوسيع عملياتها في السنوات القادمة.

ولكم خالص تحياتنا،،،