



شركة فينشر كابيتال الإستثمارية السعودية

التقرير السنوي لمجلس الإدارة لعام 2018

المحتوي

2	المقدمة
2	تكوين و نشاط الشركة
3	أهم القرارات خلال العام
4	أهم القرارات خلال العام (يتبع).. ..
5	مجلس الإدارة
6	المكافآت و التعويضات
7	اللجان التابعة لمجلس الإدارة
10	العقوبات و الجزاءات
11	القوائم المالية و تقرير مراجعي الحسابات
14	إدارة المخاطر
16	نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة

المقدمة

يسر مجلس إدارة فينشر كابيتال الإستثمارية السعودية أن يقدم لكم تقريره السنوي عن أعماله خلال السنة مصحوباً بالقوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2018م

تكوين و نشاط الشركة

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية، شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجله في الرياض في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم 2051064716 و رأس مال 101,250,000 ريال سعودي، و مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم 37- 12165 يتيح لها التعامل بصفة أصيل و التعهد بالتغطية، و إدارة صناديق الإستثمار، وإدارة محافظ العملاء، و الترتيب، وتقديم المشورة و الحفظ، وتعرف هذه الأنشطة كالآتي:

- 1) التعامل: وذلك بأن يتعامل شخص في ورقة مالية بصفته أصيلاً أو وكيلاً، ويشمل التعامل البيع أو الشراء أو إدارة الاكتتاب في الأوراق المالية، أو التعهد بتغطيتها.
- 2) الإدارة: وذلك بأن يدير شخص ورقة مالية عائدة لشخص آخر في حالات تستدعي التصرف حسب التقدير.
- 3) الترتيب: وذلك بأن يقوم شخص بتقديم أشخاص فيما يتعلق بأعمال الأوراق المالية، أو تقديم الاستشارات في أعمال تمويل الشركات، أو يتصرف بأي شكل من أجل تنفيذ صفقة على ورقة مالية.
- 4) تقديم المشورة: وذلك بأن يقدم شخص المشورة لشخص آخر بشأن مزايا ومخاطر تعامله في ورقة مالية، أو ممارسته أي حق تعامل يترتب على ورقة مالية.
- 5) الحفظ: وذلك بأن يحفظ شخص أصولاً عائدة لشخص آخر تشمل ورقة مالية، أو يقوم بترتيب قيام شخص آخر بذلك، ويشمل الحفظ القيام بالإجراءات الإدارية اللازمة.

الشركات التابعة

لا توجد شركات تابعة للشركة

أهم القرارات خلال العام

اجتماع الجمعية العادية

تم خلال العام إنعقاد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية يوم الأربعاء بتاريخ 1439/10/13 هـ الموافق 2018/06/27م بعد اكتمال النصاب القانوني لصحة عقد الاجتماع، حيث بلغت الأسهم الحاضرة 5,313,279 سهماً وتمثل 52,4% من عدد أسهم رأس المال البالغ عددها 10,125,000 سهماً، وتم خلال الاجتماع التصويت و الموافقة على ما يلي:

1. الموافقة بالاجماع على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 2017-12-31م
2. الموافقة بالاجماع على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المنتهية في 2017-12-31م
3. الموافقة بالاجماع على القوائم المالية المدققة عن السنة المنتهية في 2017-12-31م.
4. الموافقة بالاجماع على تعيين مراقب الحسابات برايس ووترهاوس كوبرز من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، وذلك لفحص و مراجعة و تدقيق القوائم المالية و الميزانية العمومية للسنة الحالية 2018 و تحديد أتعابه.
5. التصويت على التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة كما هو مبين في جدول الأعمال و مبينة في الجدول أدناه

الجهة	نوع التعامل	المبلغ ر.س	العضو صاحب العلاقة
فينشر كابيتال بنك	● حصة استثمارية- أسهم في فينشر كابيتال بنك	5,287,337	عبد اللطيف جناحي
	● حصص استثمارية في مشاريع إستحواذ قام بها فينشر كابيتال بنك	9,375,000	
	● ودائع لأجل مع فينشر كابيتال بنك	10,000,000	
	● مبالغ مستحقة القبض - مبالغ لم يتم تحصيلها من بيع استثمارات متاحة للبيع	11,955,903	
	● دخل ودايع لأجل	260,000	

6. التصويت بنسبة 100% على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 2017-12-31م

أهم القرارات خلال العام (يتبع..)

التحول إلى المعايير المحاسبية الدولية

بناء على قرر مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين قامت الشركة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية IFRS على القوائم المالية المعدة عن فترات مالية تبدأ في 1-1-2018م كما هو ملزم بحسب القرار. إن تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي له أثر إيجابي على الشركة من حيث تناسق المعايير المطبقة مع إستثمارات الشركة خارج المملكة وكذلك نشر تقارير مالية ذات مستوى عالي من الإفصاح والشفافية وتضفي نظرة أعمق على عمليات الشركة وكفاءتها

لا توجد آثار جوهرية على القوائم المالية للشركة أو تدفقاتها النقدية جراء تطبيق المعايير الدولية IFRS للتقرير المالي وقد كان الأثر الرئيسي متعلق بإعادة القياس للاستثمارات حسب القيمة السوقية العادلة لها وتصنيفها في القوائم المالية، إضافة إلى إعادة قياس مخصصات نهاية الخدمة للموظفين لتعكس القيمة الحالية لإلتزامات الشركة طويلة الأجل تجاه موظفيها حسب التقييم الإكتواري لها

مخصص الزكاة

يخضع المساهمين السعوديين في الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة ولوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل (الهيئة) المعمول بها في المملكة العربية السعودية، ويتم تحميل الزكاة على أساس الوعاء الزكوي، وتقوم الشركة بشكل سنوي بتقديم إقراراتها الزكوية إلى الهيئة وقد استلمت الشركة الربط الزكوي لعام 2011م.

تم خلال العام وبالتعاون مع المستشار الزكوي للشركة إعادة النظر في مخصصات الزكاة المتعلقة بإستثمارات الشركة طويلة المدى، حيث زودت الشركة الهيئة بالقوائم المالية المتعلقة بإستثمارات طويلة المدى والتي تعكس قوائمها المالية إستثمارات في مصانع، شركات شحن وكذلك عقارات مقتناه بغرض الاحتفاظ بها وتطوير عملياتها، مما يحقق حسم جزء من هذه الإستثمارات من الوعاء الزكوي.

نتج عن ذلك خفض مخصص الزكاة المتعلق بالاعوام السابقة بمبلغ ر.س 6 مليون، وذلك بناء على موافقة الهيئة على طريقة إحتساب الزكاة لإستثمار "جوكنور" للأعوام من 2012 - 2015م (التخارج منه سنة 2016م).

وسيتم خلال العام الحالي 2019 استكمال الاجراءات مع الهيئة بخصوص باقى الاستثمارات.

مجلس الإدارة

التكوين و العضوية

يتألف مجلس الإدارة الحالي من خمسة اعضاء تعيينهم الجمعية العامة كل ثلاث سنوات، تم انتخابهم في تاريخ 2017/06/14م خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لثلاث سنوات و بدأت عضويتهم في تاريخ 2017/04/30م و بذلك تنتهي دورة المجلس الحالي في 2020/04/29م و يكون نصاب حضور الإجتماعات 3 أعضاء على الأقل

بناء على قرارات هيئة السوق المالية الوارد في لائحة الحوكمة ، ولضمان استقلالية قرارات المجلس، يتم تشكيل المجلس بحيث تكون أغلبية الأعضاء غير تنفيذيين ولا يقل الأعضاء المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس

أعضاء مجلس الإدارة

اسم العضو	الصفة	تصنيف العضوية	عدد الاجتماعات	تاريخ الإنعقاد خلال عام 2018	
				الحضور	
1. عارف أحمد الكوهجي	الرئيس	مستقل	2	30 مايو	7 نوفمبر
2. عمران صلاح الدين	نائب الرئيس	غير تنفيذي	2	✓	✓
3. عبداللطيف محمد جناحي	عضو	غير تنفيذي	2	✓	✓
4. يحيى ابراهيم نور الدين	عضو	مستقل	2	✓	✓
5. روبرت ويجز	عضو	غير تنفيذي	2	✓	✓

عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الشركات الاخرى

اسم العضو	تصنيف العضوية	عضوية مجالس الإدارة الأخرى
1. عارف أحمد الكوهجي	عضو مجلس إدارة	● بنك الخليج الأول
2. عمران صلاح الدين	نائب الرئيس	● بلوم فيلد العالمية – كندا
3. عبداللطيف محمد جناحي	رئيس مجلس إدارة	● المستشفى الألماني للعظام (البحرين) ، ● شركة ليمسولر للملاحة والسفن ، ● شركة الأبيض للأسمدة والكيماويات (الأردن) (جافكو) ، ● شركة وورلد ديفلوبمنت ، شركة مشاريع الخليج ، ● شركة تشالينجر ليمتد (ليبيا) ، ● شركة جوكنور لتصدير واستيراد وإنتاج الأغذية (تركيا) .
	عضو مجلس إدارة	● فينشر كابيتال بنك (البحرين) ● شركة قطر للهندسة والإنشاءات (كيو كون) (قطر) ● شركة بيان العقارية (السعودية) . ● ريجنتس كريستال المحدودة (المملكة المتحدة) ● جريب هاربور (البحرين) ● شركة فارم لاند
4. يحيى ابراهيم نور الدين	عضو مجلس إدارة	● شركة تآزر ش.م.ب م (الكويت) . ● مستشفى ابن النفيس (البحرين) ● معهد البحرين للدراسات المصرفية
	عضو مجلس الإدارة و عضو لجنة التدقيق	● مجموعة داماك (دبي) .
5. روبرت ويجز	عضو مجلس الإدارة	● شركة الأبيض للأسمدة والكيماويات (الأردن) (جافكو) ● شركة أي تي ووركس ● شركة نظم المعلومات ● شركة ليمسولر للملاحة والسفن ● شركة تشالينجر ليمتد ● شركة مينا شيبكو ● المستشفى الألماني للعظام (البحرين) ● شركة وورلد ديفلوبمنت ، شركة مشاريع الخليج

المكافآت و التعويضات

بلغ إجمالي بدلات الحضور لأعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة له 45,500 ريال سعودي، كما وبلغت بدلات ونفقات السفر 5,248 ريال سعودي، بالإضافة إلى مبلغ 112,500 ريال سعودي مقابل أتعاب إستشارات تصرف للأعضاء المستقلين في المجلس و اللجان المنبثقة عنه للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م.

جدول الإفصاح عن التعويضات و المكافآت (ريال سعودي)

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	اعضاء المجلس غيرالتنفيذيين/ المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت و التعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب و التعويضات	-	-	964,541
البدلات، بدل حضور	-	45,000	-
المكافآت الدورية و السنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	112,500	-

اللجان التابعة لمجلس الإدارة

لجنة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وإدارة المخاطر

تتألف لجنة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وإدارة المخاطر من ثلاثة أعضاء (1 مستقل و 2 غير تنفيذي) و يتألفها عضو مستقل، ويكتمل نصاب الاجتماع بحضور نصف عدد 2 من الأعضاء على الأقل بأنفسهم من بينهم رئيس اللجنة، ويعد حضور أعضاء اللجنة اجتماعاتها ضروريا لاستمرار عضوية اللجنة. وتثبت قرارات اللجنة ومداوماتها في محاضر يوقعها رئيس وأعضاء اللجنة. وتقع مسؤولية تدوين ومتابعة مجريات اجتماعات اللجنة على أمين سر اللجنة.

خلال عام 2018					اعضاء لجنة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وإدارة المخاطر		
عدد الاجتماعات	تصنيف العضوية	الصفة	الحضور	عدد الاجتماعات	تصنيف العضوية	الصفة	عدد الاجتماعات
17 مارس	14 يونيو	16 سبتمبر	20 ديسمبر	4	مستقل	الرئيس	4
✓	✓	✓	✓	4	غير تنفيذي	عضو	4
✓	✓	✓	✓	4	غير تنفيذي	عضو	4

*من غير أعضاء مجلس الإدارة

المهام والمسؤوليات المتعلقة بالمراجعة

- مساعدة أعضاء مجلس الإدارة في أداء مهامهم ومسؤولياتهم القانونية والتعاقدية.
- المساهمة في تعزيز الرقابة الداخلية وزيادة الثقة في عدالة تقارير الشركة المالية.
- المساهمة في تحسين وتطوير التقارير المالية والمعالجات المحاسبية وذلك عن طريق مناقشتها من قبل أعضاء لجنة المراجعة الذين يتمتعون بالخبرة والموضوعية والاستقلالية.
- المساهمة في تطوير وتعزيز الرقابة الداخلية في الشركة وذلك من أجل تقليص فرص الاحتيال والاختلاس وغيرها من العمليات غير القانونية مما يؤدي إلى زيادة حماية حقوق المساهمين والمستثمرين.
- المساهمة في حل المشاكل الناجمة عن اختلاف وجهات النظر بين إدارة الشركة والمراجعين الداخليين والخارجيين فيما يتعلق بالقضايا الفنية والمالية.
- المساهمة في تعزيز استقلالية المراجعين الداخليين والخارجيين.
- متابعة ومراجعة أعمال مسؤلي وموظفي الشركة للتأكد من التزامهم بتنفيذ الإجراءات وتطبيق السياسات التنظيمية والقانونية.
- متابعة ومراجعة المشاكل والمسائل المطروحة من قبل السلطات الإشرافية.

اللجان التابعة لمجلس الإدارة (يتبع..)

المهام والمسؤوليات المتعلقة بالمخاطر

مسئولية مراجعة ومراقبة المخاطر التي تتعرض لها الشركة وإستراتيجية ادارة المخاطر ونزعة المخاطر والضوابط الرقابية المتعلقة بها.

كما تتولى اللجنة إدارة متطلبات رأس المال للشركة عن طريق التأكد من الاحتفاظ بمستوى مناسب من رأس المال والسيولة بما يتماشى مع أنشطتها؛ بالإضافة الى مراجعة وتقييم مدى كفاية رأس المال وإجراء اختبارات الضغط وعرض نتائجها على المجلس.

تقوم اللجنة بمراجعة العمليات المرتبطة بالمخاطر والامتثال وتقييم اثر التغيرات القانونية والتحقق من تطبيق اجراءات المسائلة على الادارة، والإفادة عن أى اجراءات/معاملات تنطوي على مخاطر مرتفعة وفقاً للسياسات الداخلية والقواعد الصادرة من الجهات الرقابية.

المهام والمسؤوليات المتعلقة بالإلتزام

- الإطلاع و الموافقة على إستراتيجية إدارة المطابقة والإلتزام والمخاطر.
- الموافقة على خطة العمل السنوية المقدمة من مدير إدارة المطابقة والإلتزام والمخاطر لمراجعة أعمال الشركة ومدى مطابقتها لأنظمة السوق المالية.
- درء مخاطر عدم الإلتزام، وبوجه خاص المخاطر النظامية ومخاطر السمعة ومخاطر العقوبات المالية. توطيد العلاقة مع الجهات الرقابية.
- تقييم مستوى المخاطر بالشركة وأساليب التعامل معها بما في ذلك مراجعة تقرير(ICAAP)السنوي
- مناقشة التقارير الدورية التي ترفعها إدارة المطابقة والإلتزام والمخاطر للجنة ، ورفعها لمجلس الإدارة
- الموافقة على خطة إستمرارية الأعمال و خطة التعافي من الكوارث ومتابعة تنفيذها.
- التحقيق في حالات الاشتباه بعمليات غسل الأموال وتمويل الإرهاب وإبلاغ الجهات المعنية.
- • تقييم مستوى الإفصاحات بما يتماشى مع أنظمة هيئة السوق المالية بما في ذلك التقرير السنوي للشركة

كما تتولى اللجنة مسؤولية أعمال التعيين والفصل وتقييم الاداء وتطوير التوصيات الخاصة بمكافآت رئيس المخاطر والامتثال وغيره من الموظفين التابعين له لتنظيم مهام العمل تقوم اللجنة بالتنسيق مع لجنة الترشيحات والمكافآت.

اللجان التابعة لمجلس الإدارة (يتبع..)

لجنة الترشيحات والمكافآت

تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت من عدد 2 اعضاء غير تنفيذيين ، ويكتمل النصاب بحضور نصف الاعضاء من بينهم رئيس اللجنة. وتثبت قرارات اللجنة ومداولاتها في محاضر يوقعها رئيس وأعضاء اللجنة، وتقع مسؤولية تدوين ومتابعة مجريات اجتماعات اللجنة على أمين سر اللجنة.

عدد الاجتماعات	تصنيف العضوية	الصفة	اعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت
-	غير تنفيذي	رئيس	1. عمران صلاح الدين
-	غير تنفيذي	عضو	2. عبد اللطيف بن محمد جناحي

لم يجتمع أعضاء لجنة الترشيحات و المكافآت خلال العام، وتم التواصل مع الأعضاء من خلال البريد الإلكتروني واتخاذ مايلزم من القرارات بالتمرير كلما دعت الحاجة.

المهام والمسؤوليات الرئيسية

- تقوم اللجنة بالتوصية بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة، ويجب على اللجنة مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبقت إدانته بأي جريمة مخلة بالشرف والأمانة.
- تقوم اللجنة بعمل المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة، وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة، بما في ذلك تحديد الوقت اللازم تخصيصه من العضو لأعمال مجلس الإدارة.
- تقوم اللجنة بمراجعة هيكل مجلس الإدارة، ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- تقوم اللجنة بتحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة، وكبار التنفيذيين، والاستعانة بمعايير ترتبط بالأداء في تحديد تلك المكافآت.

العقوبات و الجزاءات

الجزء	الموضوع	الجهة
-------	---------	-------

القوائم المالية و تقرير مراجعي الحسابات

مراجعي الحسابات الخارجيين

تضمن تقرير مراجعي الحسابات رأياً مطلقاً بأن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2018م ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وأن القوائم المالية تتفق مع نظام الشركات و النظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

القوائم المالية

يتضمن الجدول أدناه عرض مختصر من القوائم المالية المدققة للسنة المنتهية في تاريخ 31 ديسمبر 2018،

المركز المالي

الفروقات	2017	2018	كما في نهاية السنة المالية
بالريال السعودي			
(2,623,978)	78,187,079	75,563,101	الموجودات
(4,234,234)	24,150,808	19,916,574	المطلوبات
1,360,947	54,036,271	55,397,218	حقوق المساهمين
(2,623,978)	78,187,079	75,563,101	إجمالي المطلوبات و حقوق المساهمين

قائمة الدخل

الفروقات	2017	2018	للسنة المنتهية
بالريال السعودي			
128,667	298,319	426,986	الإيرادات
860,027	(2,435,170)	(1,575,143)	مصاريف عمومية وإدارية
(412,133)	500,582	88,449	(مصاريف) إيرادات أخرى
(149,575)	(1,636,269)	(1,486,694)	صافي خسائر السنة قبل مخصص الزكاة
(9,909)	(1,954,326)	(1,964,235)	مخصص الزكاة للسنة
6,202,500	-	6,202,500	مخصص الزكاة للسنة السابقة
6,341,111	(3,590,595)	2,751,571	صافي الدخل / (خسائر) السنة بعد مخصص الزكاة

قائمة الدخل الشامل

2017	2018	للسنة المنتهية
بالريال السعودي		

1,276,885	-	تغيرات القيمة العادلة على الاستثمارات المتاحة للبيع
-	(673,965)	خسائر القيمة العادلة من إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها في القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
500,582	(686,543)	خسائر صرف من إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
17,013	663	أرباح إعادة قياس مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(1,293,898)	(1,359,844)	الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
(2,296,697)	1,391,727	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

المدفوعات الى الهيئات الرقابية

2017	2018	الجهة
بالريال السعودي		
676,645	-	مصلحة الزكاة و الدخل
78,936	88,553	التأمينات الإجتماعية

نظرة عامة على الفروقات الجوهرية في النتائج المالية للعام 2018 عن 2017

الموجودات

يظهر إجمالي الموجودات نقصان بمقدار 2,624 مليون عن العام 2017، يعتبر هذا الإنخفاض غير جوهري و يأتي نتيجة العمليات التشغيلية و الاستثمارية كما يتضح في قائمة التدفقات النقدية المبينة في القوائم المالية.

حقوق المساهمين

يظهر المركز المالي إنخفاض غير جوهري في حقوق المساهمين و هو ناتج عن مصاريف العمليات التشغيلية.

قائمة الدخل

صافي الدخل

تُظهر الإيرادات للسنة 2018م زيادة جوهرية بقيمة 6,341 مليون ريال سعودي عن العام السابق نتج ذلك عن تخفيض مخصص الزكاة المتعلق بالسنة السابقة (موضح في صفحة رقم 4).

مصاريف عمومية وإدارية

قامت إدارة الشركة خلال العام بعدة مبادرات نتج عنها إنخفاض رئيسي في المصاريف و جاء ذلك من خلال إعادة تقييم و مناقشة العقود و الخدمات الثابته التي تقدم للشركة.

المعاملات مع طرف ذو علاقة

- تمتلك الشركة 3,885,599 ريال سعودي حصة استثمارية ممثلة بـ 1,189,851 سهماً في فينشر كابيتال بنك و الذي يعتبر من كبار المساهمين في الشركة، يتم الإحتفاظ بهذا الإستثمار لأغراض استراتيجية، يتم استلام ارباح نقدية من هذه الاسهم بشكل سنوي. بحسب نتائج الاعمال.
- تشمل الاستثمارات المبينة في الميزانية للشركة علي 24,216,235 ريال سعودي تم تصنيفها في المركز المالي – موجودات غير متداولة – إستثمارات متاحة للبيع، وهي عبارة عن حصص استثمارية في مشاريع إستحواذ قام بها فينشر كابيتال بنك و كذلك يقوم فينشر كابيتال بنك بتقديم خدمات الحفظ و الدعم التشغيلي لهذه الاستثمارات.

تفاصيل المعاملات:

المبلغ ر.س	نوع التعامل	الجهة
3,885,599	• حصة إستثمارية في فينشر كابيتال بنك	فينشر كابيتال بنك
24,216,235	• حصص استثمارية في مشاريع إستحواذ قام بها فينشر كابيتال بنك	
11,719,337	• ودائع لأجل	
12,363,501	• مبالغ مستحقة القبض – مبالغ لم يتم تحصيلها من بيع استثمارات متاحة للبيع	
426,986	• دخل ودايع	

تفاصيل الإستثمارات المتاحة للبيع مع الشريك فينشر كابيتال بنك:

المبلغ ر.س	تفاصيل الإستثمار	القطاع / المنطقة
8,529,279	إستثمار طويل الأجل تم الإستحواذ عليه خلال عام 2011، إستراتيجية التخارج منه تعتمد على توافر الظروف الإقتصادية الملائمة تحديدا في هذا القطاع، بأفق 5 سنوات فأكثر	الشحن – قبرص
15,686,956	استثمار في عملية استحواد وتطوير لمشروع سكني بارز يقع في إحدى أفخم المناطق السكنية في لندن، مراحل التنفيذ متماشية مع الخطة الأساسية للمشروع مع تخارج عن طريق بيع الوحدات السكنية	عقارات – المملكة المتحدة

حصة إستثمارية في الشريك فينشر كابيتال بنك

المبلغ ر.س	تفاصيل الإستثمار	القطاع / المنطقة
3,885,599	تملك بنسبة تقل عن 1% يتم الإحتفاظ بهذا الإستثمار لأغراض استراتيجية، من دون أجل	فينشر كابيتال بنك – بنك إستثماري إسلامي دول مجلس التعاون

عدا عن ما تم سرده أعلاه، يقر مجلس الإدارة بعدم وجود عقود أو أعمال، خلال العام المالي 2018م، تكون الشركة طرفاً فيها ويكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أ و أي شخص ذي علاقة بأي مصلحة فيها.

القروض و المديونيات

كشف بالمطلوبات

المبلغ ر.س	كشف بالمطلوبات و المخصصات كما هو في المركز المالي للشركة في نهاية السنة 2016
	مطلوبات
2,835,709	مصاريف عمومية وإدارية مستحقة
-	ذمم دائنة أخرى
	مخصصات:
17,080,865	مخصص الزكاة
249,309	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
20,165,883	مجموع المطلوبات

يقر مجلس إدارة الشركة بعدم وجود قروض على الشركة و يؤيد ذلك ما يظهر في المطلوبات في القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م و كما هو مبين في الجدول أعلاه.

إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشأن الأرصدة لدى البنوك و الودائع لأجل والاستثمارات و الذمم المدينة. تنشأ مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة نتيجة احتمال إخفاق الطرف الآخر و بمبلغ يعادل حده الأقصى القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

مخاطر أسعار الصرف الأجنبي

إن مخاطر العملة هي مخاطر التغيير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية إن الشركة غير معرضة لمخاطر العملة التي تنتج من التعرض لعملات مختلفة في سياق عملها الاعتيادي. إن معظم المعاملات الجوهرية للشركة لا تتم بعملات غير الريال السعودي و الدولار الأمريكي.

مخاطر أسعار العمولات

تمثل مخاطر أسعار العملات الخاصة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار العمولة في السوق، تحمل ودائع الشركة لأجل بشكل عام معدل عمولة ثابت ولا تكون عرضة لمخاطر الحركة في أسعار العملات الخاصة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة المطلوبة المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة و بمبلغ يعادل قيمته العادلة. يتم مراقبة متطلبات السيولة شهرياً، وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن الانخفاض في القيمة العادلة للأسهم كنتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الأسهم على بعض إستثماراتها.

المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال

إن أهداف الشركة عند إدارة رأس المال هي الإلتزام بمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال التي حددتها هيئة السوق المالية للحفاظ على قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة والحفاظ على قاعدة رأس مال كافية طوال السنة. تراقب الشركة معدل كفاية رأس المال والمعدلات المرتبطة باستخدام الإطار الذي حددته هيئة السوق المالية إعتباراً من 1 يناير 2014م. وعليه، فإن متطلب الركيزة الأولى للشركة المتعلقة بشريحة معدل رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال هو كما يلي:

المبلغ ر.س	قاعدة رأس المال والحد الأدنى لرأس المال وكفاية رأس المال للشركة في نهاية السنة 2018
	<i>معدل رأس المال</i>
55,379	الشريحة الأولى لرأس المال
-	الشريحة الثانية لرأس المال
55,379	الإجمالي
	<i>الحد الأدنى لرأس المال</i>
38,153	مخاطر الائتمان
2,894	مخاطر السوق
926	مخاطر التشغيل
41,973	الإجمالي
13,406	<i>فائض رأس المال</i>
1.32	<i>معدل الكفاية المالية</i>

نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة

المراجعة الداخلية هو نشاط مستقل وموضوعي، يقدم تأكيدات وخدمات استشارية بهدف إضافة قيمة للشركة وتحسين عملياتها. ويساعد هذا النشاط في تحقيق أهداف الشركة من خلال اتباع أسلوب منهجي منظم لتقييم وتحسين فاعلية عمليات الحوكمة وإدارة المخاطر والرقابة

تعمل وظيفة التدقيق الداخلي كوظيفة إستشارية مستقلة لها ارتباط مباشر بمجلس الإدارة ومرتبطة بلجنة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وإدارة المخاطر، وتعني بمراجعة الحسابات الداخلية للشركة وهي المسؤولة أيضا عن تقييم مدى الكفاءة المالية وفعالية نظم وإجراءات الرقابة الداخلية بما في ذلك إدارة المخاطر وإجراءات حوكمة الشركات، بالإضافة إلى الرقابة المالية، والضوابط التشغيلية، والالتزام والضوابط التشريعية

خلال العام قامت الشركة بالإستعانة بشركة المحاسبون المتحدون - RSM (RSM Allied Accountants) للقيام بمهام إدارة التدقيق الداخلي بالشركة وذلك بعد تعيينها من قبل لجنة التدقيق والمخاطر، وعلى ذلك قامت شركة المحاسبون المتحدون - RSM (RSM Allied Accountants) بتبني منهج يستند على مبدأ نسبية المخاطر، حيث تم إستخدام نتائج ومخرجات التقييم لتقدير مدى كفاءة وفعالية إجراءات الضوابط عدد من الإدارات حسب جدول زمني ليغطي إجراءات التدقيق الداخلي لجميع إدارات الشركة، وعلى ذلك يتم تقديم تقارير ربع سنوية لكل من الرئيس التنفيذي للشركة و لجنة التدقيق والمخاطر حول الملاحظات المتعلقة بأنشطة التدقيق الداخلي وماتم إنجازه.

الجدير بالذكر هو أن تقرير المدقق الداخلي للشركة أبدي وبشكل عام رضاه عن ماتم إنجازه من قبل الإدارات التي تم مراجعتها، حيث قامت هذه الإدارات بالتعاون التام وتصحيح جميع ماتم التنبيه عليه من قبل المراجع الداخلي فيما يتعلق بالثغرات و/أو الإجراءات الناقصة حسب تقرير المدقق الداخلي السابق.

وختاما كل الشكر للسادة المساهمين الكرام على ثقتهم ودعمهم المتواصل والكبير لنا، سائلين المولى العزيز أن يسدد خطانا لتحقيق أهدافنا، وأن يمن علينا بالنجاح والتوفيق.

و السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

مجلس الإدارة