ALPHA CAPITAL

ألفا المالية

التقرير السنوي لشركة ألفا المالية

للعام المالي المنتهي 2018م

شركة ألفا المالية
ترخيص هيئة السوق المالية رقم 18187-33
WWW.ALPHACAPITAL.COM.SA

جدول المحتويات

1. المقدمة 2
2. نبذة حول أنشطة وأعمال الشركة 5
3. أنظمة الرقابة الداخلية وحوكمة الشركة..... 8
4. المعلومات المتعلقة بالمخاطر وإدارة الشركة لهذه المخاطر..... 13
5. خلاصة النتائج المالية وتقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية 15
6. الملحق 1 – معايير ومتطلبات الحوكمة..... 37
7. الملحق 2 – جدول المكافئات والتعويضات 39

المقدمة

عن الشركة

شركة ألفا المالية تعد شركة استثمارية متخصصة، أنشئت في عام 2018، وتتركز أعمالها على إدارة الأصول ، والاستثمارات البديلة وتقديم الاستشارات.

الشركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية السعودية لمزاولة أعمال التعامل بصفة أصيل وإدارة صناديق الاستثمار وإدارة محافظ العملاء، وخدمات الترتيب وتقديم المشورة في أعمال الأوراق المالية، وكافة منتجات الشركة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

رؤيتنا

- أن نصبح شركة متخصصة ورائدة في مجال إدارة الاستثمارات ، وبممارسات متوافقة مع أفضل المعايير في الأسواق المتقدمة.

رسالتنا

- أن نكون الخيار الأفضل كشريك استثماري يستهدف فرصًا واعدة وبمنظور شامل لتحقيق قيمة مضافة وعوائد مجزية لشركائنا وعملائنا.

قيمنا

الإنجاز	نسعى دائماً لإنجاز المهام الموكلة إلينا بإحترافية والتغلب على التحديات لتحقيق التنفيذ الأمثل لهذه المهام.
تحقيق قيمة مستدامة	نستهدف تحقيق أثر إيجابي طويل الأمد وقيمة مستدامة لكافة عملاء ألفا المالية، والذين يعدون شركائنا في النجاح.
الريادة	محفزنا هو التميز في الأداء، وبالتالي نتبنى عقلية ريادية في طرح حلولنا ومنتجاتنا الاستثمارية.
الأمانة	نعمل بإخلاص وأمانة مع عملائنا وشركائنا في النجاح، ونموذج عملنا قائم على توحيد الأهداف والمصالح المشتركة للشركة وعملائها ومساهميها.
القدرة على التكيف	نسعى دئماً أن نكون سباقين في التقدم، والاستمرار في التطوير، ومنهجيتنا قائمة على التطوير المستمر، والمهنية، والعناية اللازمة بالعملاء، وجودة المخرجات.

كلمة رئيس مجلس الادارة

السادة المساهمون الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يشرفني نيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة أن أعرض عليكم التقرير السنوي لشركة ألفا المالية للعام 2018م. ويعد العام الماضي عام محوري لشركتكم الموقرة، حيث شهد نشأة الشركة وانطلاق أعمالها خلال الربع الثاني من العام. ولا يخفى عليكم إنجازات الشركة خلال هذه الفترة القصيرة من بداية عملها نتيجةً لتوفيق الله سبحانه وتعالى أولاً وأخيراً ومن ثم دعم شركاء وعملاء الشركة المستمر ووجود فريق عمل مشهود له من ناحية تنوع الخبرات وسجل المنجزات ومنهجية عمله التي تقوم على التطوير المستمر، والمهنية، والعناية اللازمة بالعملاء، وجودة المخرجات.

وفيما يتعلق بالاقتصاد السعودي، فقد شهدت الإثني عشر شهراً الماضية استمرار حكومتنا الرشيدة في تنفيذ عملية التحول الاقتصادي من خلال تطبيق مبادرات رؤية المملكة 2030 والإصلاحات واسعة النطاق والتي من شأنها تنويع الاقتصاد المحلي وتنمية مصادر الإيرادات غير النفطية وخفض معدل البطالة. وكافة هذه التغيرات الهيكلية من شأنها أن يترتب عليها عدد من المتغيرات على المدى القصير، ولكن نتوقع أن يكون لهذه المبادرات أثر إيجابي تدريجي على المدى الطويل للمحافظة على الاستدامة والاستقرار المالي والاقتصادي.

ونحن على قناعة أن هذه التغيرات يأتي معها فرص استثمارية واعدة لعدد من قطاعات الأعمال، أخذاً بالاعتبار أن تمكين القطاع الخاص يعد أحد أهداف المملكة لتخفيف الاعتماد على النفط. وهذه القناعة قادت الشركة خلال الفترة الماضية لدراسة الفرص الاستثمارية من منظور شامل وإطلاق عدد من المنتجات الاستثمارية. وهذا بدوره يعكس ثقتنا في متانة إقتصاد المملكة العربية السعودية ونموه المستقبلي بإذن الله تعالى.

أبرز التطورات المحلية خلال العام 2018م

أقر مجلس الوزراء خلال شهر ديسمبر الماضي ميزانية المملكة للعام 2019م، والتي حملت تقديرات قياسية تعد الأكبر في تاريخ ميزانية المملكة، حيث من المتوقع أن تصل الإيرادات خلال العام إلى 978 مليار ريال، مع ميزانية إنفاق قدرها 1,106 مليار ريال. وهذه الأرقام تعطي صورة واضحة حول توجهات حكومة المملكة وتؤكد على سعيها في تحقيق تنمية مستدامة والاستمرار في الإصلاحات الهيكلية ودفع عجلة التنمية مع تقليل الاعتماد على الموارد النفطية من خلال الضخ المتواصل في المشروعات والاستثمارات وتنشيط الصناعات المحلية ودعم الصادرات.

وشهد العام 2018م إطلاق برنامج تطوير القطاع المالي وتحقيق عدد من المبادرات فيه، والتي من شأنها أن تساهم في تعزيز البيئة الاستثمارية وتوسيع قاعدة المستثمرين، ومن أهم النتائج التي شهدها القطاع المالي هو الموافقة على إدراج السوق المالية السعودية من ضمن مؤشر إم إس سي آي (MSCI) للأسواق الناشئة.

كما شهد العام 2018م إطلاق عدد من المبادرات لمعالجة البطالة وتمكين المرأة وزيادة مساهمتها في سوق العمل.

أعمال الشركة خلال العام 2018م

إنطلاقاً من حرص الشركة على تطبيق أفضل ممارسات الحوكمة والشفافية، تم تشكيل كافة لجان مجلس الإدارة المطلوبة نظاماً، بالإضافة إلى لجان إضافية للمجلس كاللجنة التنفيذية ولجنة الاستثمار وتفعيل أدوارها خلال العام 2018م.

إضافة إلى ذلك، تمكنت الشركة خلال الفترة الماضية من طرح خدماتها ومنتجاتها الاستثمارية، حيث انتهت خلال شهر ديسمبر من العام من طرح ثالث صندوق استثماري لها، وكافة المنتجات التي تم طرحها متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. كما قدمت الشركة خدماتها الاستشارية وعملت مع عدد من المؤسسات كإمتداد لفرق العمل لديها، بالإضافة إلى تقديم الخدمات الاستشارية المتعلقة بتمويل الشركات والإستثمار.

ونحن على قناعة أن مسيرة العطاء ستستمر والشركة قادرة على مواصلة تنمية أعمالها وتقديم حلول استثمارية فريدة وتحقيق قيمة مضافة لعملاء وشركاء شركة ألفا المالية.

آداء الشركة المالي

تمكنت الشركة خلال عدة أشهر من نشأتها ولله الحمد من تحقيق آداء مالي متميز، حيث بلغت صافي الإيرادات مبلغاً قدره 14.6 مليون ريال سعودي بينما بلغ صافي الدخل مبلغاً قدره مليون ريال سعودي. كما تمكنت الشركة من زيادة الأصول تحت الإدارة خلال العام الماضي لتصل إلى مبلغ قدره 353.50 مليون ريال سعودي. تقريبا

وهذه النتائج لم تكن لتتحقق لولا فضل الله سبحانه وتعالى ومن ثم ثقة عملاء وشركاء ألفا المالية فيها بالإضافة إلى تميز فريق العمل لدى الشركة.

رأينا حول المستقبل وخطط الشركة للعام 2019م

نتوقع مستقبلاً زاخراً للشركة وعملائها وشركاء نجاحها، حيث اننا على قناعة ان كافة مقومات النجاح موجودة لدينا، وسنستمر في توجهنا القائم على تحقيق مصالح وتطلعات عملاء وشركاء ألفا المالية وتنمية قاعدة عملاء الشركة وتطوير الشراكات المثمرة لها، وكلنا ثقة بإمكانات فريق العمل لدينا وقدرته على الإبتكار والتطوير المستمر في طرح الحلول الاستثمارية الفريدة، والمهنية، والعناية اللازمة بالعملاء، وهذا من شأنه أن يساهم في التقدم المستمر والمزيد من النجاح للشركة بإذن الله تعالى.

وفي الختام، نود أن نثمن هذه الفرصة ونتقدم بخالص الشكر والتقدير لكافة عملاء وشركاء الشركة ولزملائي مجلس إدارة الشركة وكافة منسوبي الشركة على إخلاصهم وتفانيهم خلال الفترة الماضية، مع تمنياتي لهم بالمزيد من التوفيق خلال الفترة القادمة.

محمد بن سعد بن داوود

رئيس مجلس الإدارة

نبذة حول أنشطة
وأعمال الشركة

إدارة الأصول

يؤمن الفريق في ألفا المالية أن إدارة الأصول تعد من الإدارات الرئيسية التي تعتمد عليها الشركة في تقديم خدماتها. لذلك يستند الفريق على شفافية تامة ونهج وفلسفة البحث الدقيق لتحديد وتقييم الفرص الاستثمارية المناسبة. ويسعى فريق ادارة الأصول لتكوين هيكل تنظيمي متكامل يهدف الى تحقيق تنمية مستدامة للأصول تتمركز على نهج واضح في توزيع الأصول واختيار الاستثمارات المباشرة وتحقيق قيمة مضافة من خلال الإدارة الفعالة للمحافظ الاستثمارية، مع الأخذ بعين الاعتبار معالجة جميع درجات المخاطر المحتملة.

وتتضمن الخدمات التي تقدمها إدارة الأصول إستثمارات الأسهم من خلال إدارة محافظ الأسهم المدرجة والصناديق الاستثمارية وفق منهج نشط، مع تطبيق واتباع أفضل الممارسات في إدارة العمليات والالتزام ، وأدوات الدين من خلال إدارة محافظ وصناديق أدوات الدين مع التركيز بشكل خاص على الأوراق المالية الحاصلة على تقييم آمن ومتداولة في دول مجلس التعاون الخليجي. كما نقوم أيضًا بهيكلة منتجات صناديق النقد ومنتجات أدوات الدين المدعومة بمؤسسات ذات تقييم ائتماني عالي، بهدف تزويد المستثمرين بفرص لتحسين عوائدهم.

أبرز الإنجازات خلال العام 2018م

إطلاق صندوق ألفا للأسهم السعودية	يكمن الهدف الاستثماري الأساسي للصندوق في تحقيق زيادة في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل لمالكي الوحدات من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) وذلك وفقا للضوابط الشرعية للاستثمار. ان الهدف من إطلاق الصندوق سعينا لخلق فرص نمو لسوق الأسهم السعودي.
إطلاق صندوق ألفا للمرابحة	يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد استثمارية منخفضة المخاطر لمالكي وحدات الصندوق مع الحفاظ على رأس المال وتوفير السيولة من خلال الاستثمار بشكل أساسي في صفقات المرابحات وغيرها من الصفقات في الأدوات المالية المتوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية والمنخفضة المخاطر وقصيرة الأجل.
استراتيجية الفريق للسنوات القادمة	يطمح فريق العمل في إدارة الأصول خلال السنوات القادمة إلى تنمية حجم الأصول تحت الإدارة وقاعدة العملاء وذلك عن طريق توسعة المنتجات المتاحة للعملاء لتشمل أسواق دول مجلس التعاون الخليجي و منطقة الشرق الأوسط وشمال افريقيا مستقبلاً.
إرتفاع قيمة الأصول تحت الإدارة (AUM)	تمكنت الإدارة من تنمية قاعدة العملاء وتوقيع عدد من عقود إتفاقيات إدارة المحافظ الاستثمارية المتعلقة بإدارة محافظ العملاء، مما ترتب عليه زيادة الأصول تحت الإدارة.

الإستثمارات البديلة

يبذل فريق الاستثمارات البديلة لدى الشركة جهود مميزة في سبيل إيجاد الفرص الواعدة وإدارة الملكيات الخاصة في المنطقة مع التركيز بشكل خاص على القطاعات التي تستفيد من تحول الاقتصاد السعودي. ونستهدف الاستحواذ على حصص ملكية في الشركات غير المدرجة حيث نعمل كفريق واحد مع ملاك وإدارات الشركات المستثمر بها في سبيل تعزيز ممارسات الأعمال والحوكمة ونموذج العمليات، وبالتالي تحقيق قيمة مضافة من خلال شراكة فعالة مع محفظة الشركات المستثمر فيها.

وفيما يتعلق بالاستثمار العقاري، الشركة تتطلع للاستثمار في المشاريع الإنشائية والقائمة حيث نحدد الفرص المتاحة ونقوم بدراستها من منظور شامل لتحديد الواعد منها ومن ثم يتم هيكلة الاستثمار في شكل صندوق استثماري بهدف الاستحواذ على العقارات المدرة للدخل والقيمة.

كما تشمل الخدمات التي تقدمها إدارة الإستثمارات البديلة خدمات الاستشارات الإستثمارية واستشارات تمويل الشركات تستهدف العملاء من المؤسسات، بالإضافة إلى خدمة المدير الاستثماري الخارجي والعمل عن قرب مع عملاء الشركة كإمتداد لفرق العمل لديهم فيما يتعلق بتطوير استراتيجيات وسياسات ونموذج الاستثمار والحوكمة وتنفيذها.

أبرز الإنجازات خلال العام 2018م

بناء إدارة الإستثمارات البديلة وتفعيل دورها	تم تفعيل البنية التحتية وأنظمة الإدارة واستقطاب فريق عمل متخصص في مجالات الملكية الخاصة، والاستشارات، والاستراتيجية، والعقارات، وأدوات الرقابة والحوكمة من خلال خبرات سابقة وناجحة في تطوير وتنفيذ عدد من البرامج في عدد من المؤسسات المالية والجهات الحكومية وشبه الحكومية وبيوت الخبرة العالمية.
استراتيجية الفريق للسنوات الثلاث القادمة	تم تطوير الأهداف الاستراتيجية للإدارة للسنوات الثلاث المقبلة، والتي تتمحور حول تعزيز قدرات الإدارة وفريق العمل، معايير اختيار قطاعات الاستثمار والأعمال المستهدفة، وتنمية قاعدة العملاء والأصول تحت الإدارة بهدف تحقيق قيمة مضافة لعملاء الشركة وشركائها.
إطلاق صندوق ملكية خاصة	تم الإنتهاء من إجراءات الطرح الخاص لصندوق ألفا للأطعمة والمشروبات والذي يهدف إلى تحقيق نمو طويل الأجل في رأس المال لملاك الوحدات من خلال الاستثمار في الشركات المختصة في مجال الأطعمة والمشروبات.
تنمية قاعدة العملاء	تمكنت الإدارة من توقيع عدد من الاتفاقيات المتعلقة بتقديم خدمات استشارية، وتم الانتهاء من تطوير نموذج العمل وإتاحة منصة أعمال الشركة والعمل على انشاء مؤسسة جديدة غير ربحية وتطوير استراتيجيتها من خلال العمل كإمتداد لفريق العميل.

أنظمة الرقابة الداخلية وحوكمة الشركة

سعادة الأستاذ/ محمد بن سعد بن داوود
الرئيس – مستقل

سعادة الدكتور/ صالح بن سليمان الرشيد
نائب الرئيس

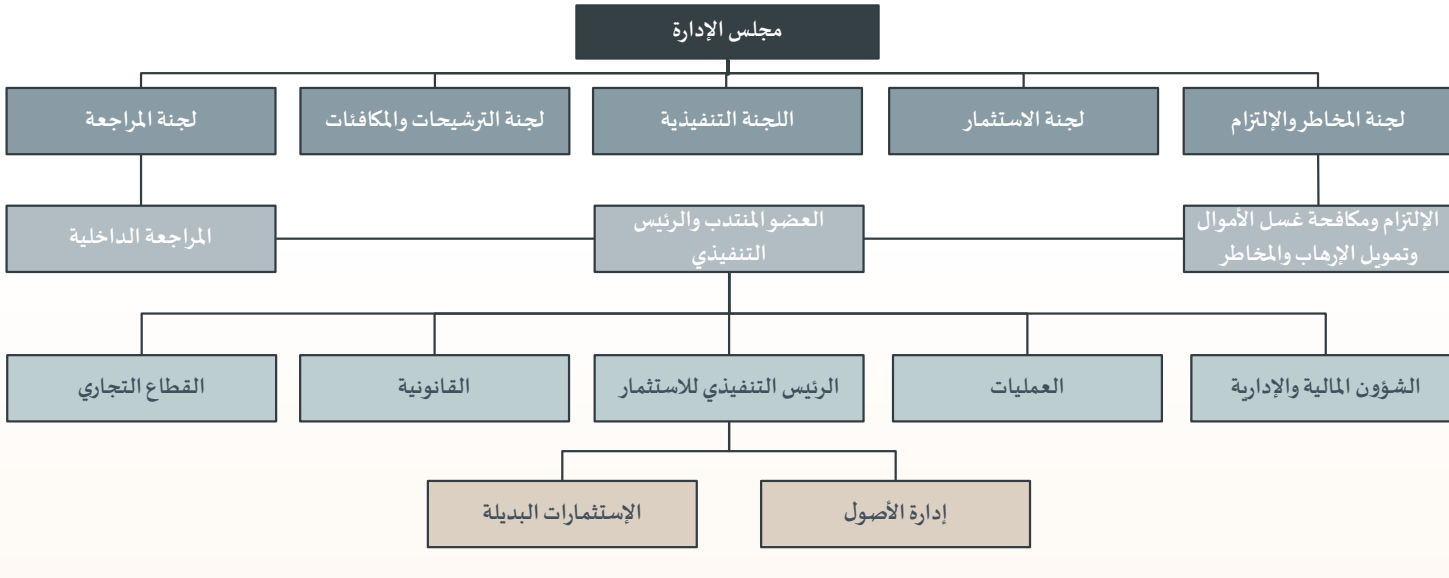
سعادة الأستاذ/ محمد بن إبراهيم العريفي
عضو مستقل

سعادة الأستاذ/ علي بن صالح الصقري
عضو مستقل

سعادة الأستاذ/ عبداللطيف بن علي الفوزان
عضو

سعادة الأستاذ/ فهد بن خالد السعود، CFA
عضو منتدب / الرئيس التنفيذي

سعادة الأستاذ/ عبدالله بن عبدالمحسن العيسى
عضو



تصنيف أعضاء مجلس الإدارة والعضويات في مجالس الإدارة لشركات أخرى

- يوضح الجدول التالي تكوين مجلس إدارة الشركة وتصنيف أعضائه كما في نهاية العام 2018، بالإضافة إلى أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الادارة أيضاً عضوا في مجالس إدارتها:

	الإسم	تصنيف العضوية	عضوية مجالس الإدارات الأخرى	
1	محمد بن سعد بن داود	مستقل	شركة منافع للاستثمار (مساهمة مغلقة) شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميد غلف للتأمين) شركة دار التمليك شركة محمد عبد العزيز الراجحي وأولاده للاستثمار	شركة المرطبات العالمية شركة واحة الألياف الزجاجية شركه حديد الراجحي الشركة الكيميانية السعودية الشركة العقارية السعودية مدير مكتب محمد بن سعد بن داود للاستشارات رؤية المستثمر (مدير)
2	د. صالح بن سليمان الرشيد	غير تنفيذي	شركة سليمان الرشيد وأبناءه	
3	عبدالله بن عبدالمحسن العيسى	غير تنفيذي	شركة اليسر للإجارة والتمويل (عضو ومدير) شركة تانيا لمياه الشرب المعبأة (عضو ومدير) شركة امانية للتطوير العقاري والسياحي (عضو و مدير) شركة اليسر للإجارة والتمويل (مدير)	الشركة العربية لصناعة الورق (ورق) (عضو ومدير) منارات التنمية للإستثمار (عضو ومدير) مجموعة عبداللطيف العيسى (مدير)
4	محمد بن ابراهيم العريفي	مستقل	شركة ضفاف التنمية للتطوير العقاري شركة ملتقى التنمية لتنظيم المعارض والمؤتمرات شركة أوج القابضة (مدير) شركة أوج للإدارة والتشغيل (مدير)	شركة أوج للتطوير والاستثمار العقاري(مدير) شركة أزاد للعقارات (مدير) شركة ملتقى التنمية لتنظيم المعارض والمؤتمرات (مدير) شركة أوج للاستثمار(مدير)
5	علي بن صالح الصقري	مستقل	مجلس الأعمال السعودي التشيكي شركة المملكة للإستثمار والتطوير اللجنة الوطنية لوكلاء السيارات شركة المملكة للاستثمار والتطوير شركة سفاري المحدودة للسفر والسياحة (مدير)	شركة أسماك تبوك الجمعية الوطنية لمتلازمة الداون (دسكا) شركة الضيافة الرائدة (كدير) شركة سفاري للاتصالات (مدير) شركة إليزية للخدمات الطبية المحدودة (مدير)
6	عبداللطيف بن علي الفوزان	غير تنفيذي	شركة الفوزان القابضة الشركة المتحدة للأدوات المنزلية (نايس) نواه القابضة (مدير)	شركة نساج كمباوند
7	فهد بن خالد السعود	تنفيذي	شركة تداول العقارية شركة أم القرى للتنمية والأعمار شركة البلد الأمين واحة الإنجاز	

سجل حضوروملكيات أعضاء المجلس

	الأعضاء		الاجتماع الأول	الاجتماع الثاني	الاجتماع الثالث	المجموع
			24 مايو 2018	13 سبتمبر 2018	11 ديسمبر 2018	3
1	محمد بن سعد بن داود	رئيس	☑	☑	☑	3
2	صالح بن سليمان الرشيد	نائب الرئيس	☑	☑	☑	3
3	فهد بن خالد السعود	عضو	☑	☑	☑	3
4	عبدالله بن عبدالمحسن العيسى	عضو	☑	☑	☑	3
5	محمد بن ابراهيم العريفي	عضو	☑	☑	☑	3
6	علي بن صالح الصقري	عضو	◆	☑	☑	2
7	عبداللطيف بن علي الفوزان	عضو	☑	☑	☑	3

عناوين تفسيرية: ☑ حضور | ☑ حضور إلكتروني | ◆ غياب نظامي

العقود والأعمال مع الأطراف ذوي العلاقة وتفاصيل الصفقات فيما بين الشركة والأشخاص ذوي الصلة بها

المعاملات والعقود التي تمت مع أطراف ذو علاقة خلال الفترة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018م والمذكورة في الإيضاح المالي رقم (13) في القوائم المالية والمتمثله في التالي:

- الصناديق المدارة من قبل الشركة بحجم تعامل (9,623,483) ورصيد قائم (223,799)، وتشمل صندوق ألفا للأسهم السعودية و صندوق ألفا للمرابحة (وهي صناديق عامة مفتوحة غير محددة المدة) بالإضافة إلى صندوق ألفا للأطعمة والمشروبات (وهو صندوق خاص مغلق مدته 7 سنوات مع احقية مدير الصندوق لتمديد مدة الصندوق سنة بحد اقصى مرتين).
- العقد المبرم مع شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة بحجم تعامل (150,000) ريال سعودي، لتقديم خدمات استشارية لمدة 12 شهر ابتداء من يونيو 2018م.
- العقد المبرم مع شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة بحجم تعامل (200,000) ريال سعودي والرصيد القائم (210,000) لتقديم خدمات استشارية لمدة 24 شهر ابتداء من يونيو 2018م.
- العقد المبرم مع مجموعة السليمانية للاستثمار بحجم تعامل (176,141) ريال سعودي ورصيد قائم بـ (184,948) ريال سعودي نتيجة اتفاقية ادارة محفظة وهي اتفاقية غير محددة المدة.

لجان المجلس ومهامها العامة

- أصدر مجلس الإدارة قراراته خلال العام 2018م لتشكيل خمسة لجان تابعة له، وفيما يلي أبرز المعلومات المتعلقة بلجان المجلس:

لجنة المراجعة	لجنة الترشيحات والمكافئات	لجنة المخاطر والإلتزام	لجنة الاستثمار	اللجنة التنفيذية
ترشح لجنة المراجعة أسماء المحاسبين القانونيين المرخص لهم بمراجعة حسابات الشركات ممن لديهم القدرة على القيام بهذا العمل بكفاءة وفعالية. تشرف اللجنة على أعمال الرقابة الداخلية في الشركة بغرض التأكد من مطابقتها للسياسات المرسومة من قبل مجلس الإدارة .	تقوم اللجنة بالتوصية بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة. التأكد من استقلالية الأعضاء المستقلين بشكل مستمر. تقوم اللجنة وضع سياسات واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة، وكبار التنفيذيين، والاستعانة بمعايير ترتبط بالأداء في تحديد تلك المكافآت	وضع سياسات إدارة المخاطر في الشركة واعتمادها من مجلس الإدارة، بما يتناسب مع وضع وخصوصية الشركة وحجم وتنوع أنشطتها وطبيعة المخاطر التي تواجهها. اعتماد سياسات واجراءات لمراقبة الإلتزام بالتعليمات الرقابية والإجراءات الوقائية لضمان الإلتزام، وتقييم مدى ملائمة الإجراءات ومعالجة أي قصور في السياسات والاجراءات	التأكد من أن استثمار الشركة لحسابها الخاص يتم وفق أسس سليمة، مع الالتزام بمتطلبات كفاية رأس المال. تقييم الاستثمارات المقترحة ومراقبة الأداء الاستثماري العام والتوصية بالتغييرات حسب الحاجة. مراقبة الأوضاع الاقتصادية وتقييم أثرها على المحفظة الاستثمارية للشركة.	دعم مجلس الشركة لاستيفاء مسؤولياته الرقابية تجاه المساهمين وغيرهم من خلال الإشراف على الإدارة التنفيذية للشركة ومراجعة ومراقبة أعمال الشركة بشكل منتظم وتقديم توصيات إلى المجلس عند الضرورة. دعم ومساندة الإدارة التنفيذية ومراجعة استراتيجيات الشركة، وإقرار مؤشرات الأداء، ومتابعة تنفيذ خطط أعمال الشركة.
تتكون من ثلاثة أعضاء أربعة إجتماعات على الأقل في السنة	تتكون من ثلاثة أعضاء أربعة إجتماعات على الأقل في السنة	تتكون من أربعة أعضاء أربعة إجتماعات على الأقل في السنة	تتكون من أربعة أعضاء أربعة إجتماعات على الأقل في السنة	تتكون من ستة أعضاء أربعة إجتماعات على الأقل في السنة

لجنة المراجعة

	الأعضاء		الاجتماع الأول	المجموع
			21 أكتوبر 2018	1
1	طارق المعيقل	رئيس	☑	1
2	د. مازن حسونة	عضو	☑	1
3	عبدالعزيز الشبيبي	عضو	☑	1

لجنة الترشيحات والمكافئات

	الأعضاء		الاجتماع الأول	الاجتماع الثاني	المجموع
			14 أكتوبر 2018	21 نوفمبر 2018	2
1	علي الصقري	رئيس	☑	☑	2
2	فهد السعود	عضو	☑	☑	2
3	إبراهيم النعيم	عضو	☑	☑	2

عناوين تفسيرية: حضور ☑ | حضور إلكتروني ☑ | غياب نظامي ◆

لجنة المخاطر والإلتزام

	الأعضاء		الاجتماع الأول 10 سبتمبر 2018	الاجتماع الثاني 10 ديسمبر 2018	المجموع 2
1	عبدالله بن عبدالمحسن العيسى	رئيس	☑	☑	2
2	فهد بن خالد السعود	عضو	☑	☑	2
3	ريما بنت عبدالله العجروش	عضو	☑	☑	2
4	أحمد هشام أبوعجمية	عضو	☑	☑	2

لجنة الاستثمار*

	الأعضاء		الاجتماع الأول 1 يوليو 2018	الاجتماع الثاني 11 يوليو 2018	الاجتماع الثالث 6 سبتمبر 2018	الاجتماع الرابع 12 سبتمبر 2018	الاجتماع الخامس 6 ديسمبر 2018	المجموع 5
1	عبداللطيف بن علي الفوزان	رئيس	☑	☑	☑	☑	☑	5
2	محمد بن طلال عرب	عضو	☑	☑	☑	☑	☑	5
3	فهد بن خالد السعود	عضو	☑	☑	☑	☑	☑	5
4	معاذ بن نعيم النعيم	عضو	☑	☑	☑	☑	☑	5

* نظراً لطبيعة مواضيع لجنة الاستثمار، والتي تتطلب صدور قرارات أو توجهات مستمرة في ضوء اختصاصاتها، فإن غالبية الاجتماعات والقرارات تتم باستخدام وسائل التقنية.

اللجنة التنفيذية

	الأعضاء		الاجتماع الأول 9 ديسمبر 2018م	المجموع 1
1	عبداللطيف بن علي الفوزان	رئيس	☑	1
2	عبدالله بن عبدالمحسن العيسى	عضو	تم تعيينه بعد تاريخ الاجتماع	-
3	فهد بن خالد السعود	عضو	☑	1
4	معاذ بن نعيم النعيم	عضو	☑	1
5	عبدالرحمن بن خالد الدامر	عضو	☑	1

نتائج تقرير المراجعة السنوية للنظم والإجراءات الرقابية للشركة

تولي إدارة شركة ألفا المالية العناية الكافية لنتائج المراجعة الداخلية ونظام الرقابة الداخلي والتي تتمثل في مدى كفاية وفاعلية الإجراءات الرقابية، حيث يتم التعامل مع اية ملاحظات والعمل على متابعة تصحيحها ووضع الضوابط الكفيلة بعدم تكرارها. ويلتزم مجلس الإدارة بأن تكون المراجعة الداخلية المرتبطة بلجنة المراجعة إحدى الآليات الضرورية لضبط وتحسين ومراقبة الآداء على مستوى الشركة من أجل تطوير ممارسات العمل والحوكمة، ولقد تم اختيار مكتب (طلال أبو غزالة وشركاه) من قبل لجنة المراجعة للقيام بعملية إجراء الرقابة الداخلية بالشركة لعام 2018م، وتم إصدار التقرير النهائي في الربع الأول من السنة الحالية 2018م، والذي يشمل الإدارات التالية :

- الإدارة المالية
- إدارة المطابقة والإلتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب والمخاطر

رأي لجنة المراجعة حول مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية

وفقا لخطط العمل التي تمت خلال عام 2018م، فإن لجنة المراجعة تؤكد أنه لم يلفت انتباهها أية أمور تجعلها تعتقد وجود قصورا جوهريا يقتضي الإفصاح عنه فيما يخص سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية وماله صلة بإعداد التقارير المالية، كما أن الأنظمة الرقابية تعمل بفعالية ولم يحدث أي خرق جوهري لها خلال العام 2018م يستدعي الإفصاح عنه، وأن جميع التوصيات التي رفعتها المراجعة الداخلية للجنة المراجعة قد تمت مراجعتها وأخذ التدابير اللازمة حيال الإجراءات التصحيحية ومتابعة تقويمها.

عناوين تفسيرية: ☑ حضور | ☑ حضور إلكتروني | ◆ غياب نظامي

المعلومات المتعلقة بالمخاطر وإدارة الشركة لهذه المخاطر

إدارة المخاطر

- قامت شركة ألفا المالية بإنشاء إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الارهاب والمخاطر والتي تعمل على حماية الشركة من المخاطر المحتملة بمختلف أنواعها وتحديد نزعة ونوعية المخاطر المقبولة، وذلك من خلال وضع جملة من أنظمة الرقابة الداخلية الكافية والمناسبة لنشاط الشركة وطبيعة عملها. وفيما يلي توضيح لمنظومة الإلتزام وإدارة المخاطر للشركة:

تحرص الإدارة على وجود تحديد سليم للصلاحيات والمسئوليات بالإضافة إلى الفصل التام في المهام وعدم تعارض المصالح.

كون الشركة مرخصة وخاضعة للأنظمة واللوائح، فإنه يتم إعداد تقرير الكفاية المالية بشكل شهري والذي يوضح سياسة الشركة في إدارة المخاطر وكيفية مراقبتها.

إجراءات الإلتزام وإدارة المخاطر

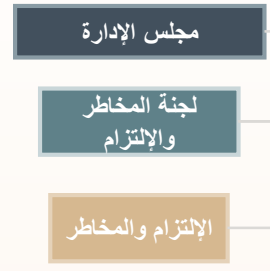
- تتم عملية إدارة المخاطر من قبل أفراد الإدارة العليا بموجب سياسات معتمدة من قبل مجلس الإدارة، والإدارة العليا بدورها مسؤولة عن المراجعة المستمرة لعملية إدارة المخاطر والرقابة على بيئة العمل.
- تم تصميم سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة للتعرف على المخاطر الداخلية ومخاطر الأعمال وتحليلها من أجل وضع الضوابط الملائمة ومراقبة هذه المخاطر. ويتم بصورة دورية بمراجعة سياسات وممارسات إدارة الشركة للمخاطر للتأكد أنها ليست عرضة لمخاطر التقلبات الحادة للموجودات أو الأرباح.

تقييم المخاطر ومراجعتها

- يتم إجراء تقييم ومراجعة لعمليات الالتزام وإدارة المخاطر الالتزام على أساس جدول دوري ، مع تحديد نطاق وتكرار المراجعة في ضوء مدى نضج عمليات الشركة، ومدى جوهرية المخاطر المترتبة على نشاطات الشركة.
- كما تستهدف استراتيجية الشركة تعزيز ثقافة الحوكمة والإدارة الفعالة للمخاطر وإدارة العلاقة بين المخاطر والمنافع من خلال وعبر كل نشاط من أنشطة الشركة تكتنفه المخاطر. وقد تم تصميم سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة للتعرف على تلك المخاطر وتحليلها من أجل وضع الضوابط الملائمة لها ومراقبتها.

المرجعية النظامية ودور الإدارة

- يتمتع القائمون على إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الارهاب والمخاطر بالاستقلالية عن طريق تبعيتهم المباشرة للجنة المخاطر والإلتزام ومجلس الإدارة.
- تقوم الشركة بوضع الانظمة والاجراءات والادوات الفعالة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية تغطي جميع انشطة الشركة.



المخاطر

- تستخدم شركة ألفا المالية ضمن نشاطها العادي أنواع مختلفة من الأدوات المالية وتقدم عدد من الخدمات المرتبطة بالإستثمار والاستشارات المالية وتمويل الشركات. ونتيجة لذلك تتعرض الشركة للعديد من المخاطر المالية كما هو الحال في الشركات العاملة في هذا المجال. وفيما يلي نبذة حول أبرز هذه المخاطر:

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم وفاء أحد أطراف العقود المتعلقة بالأدوات المالية أو الخدمات التي تقدمها الشركة أو المتعلقة بأعمال الشركة بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية.

تطبق الشركة سياسات وإجراءات للحد من حجم مخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي طرف مقابل. تحاول الشركة السيطرة على مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وتقييد المعاملات مع أطراف مقابلة مستقلة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لدى الأطراف المقابلة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه الشركة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات التي تتعلق بالأدوات المالية.

ولإدارة هذه المخاطر تقوم الشركة بشكل دوري بتقييم مستويات السيولة ومراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من توفر السيولة الكافية. وفيما يتعلق بصناديق الاستثمار العامة للشركة، يتم تجنيب جزء من صافي أصول هذه الصناديق لتلبية طلبات الاسترداد.

المخاطر التشغيلية

وهي مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أنظمة الرقابة الداخلية للشركة أو عدم مناسبتها في ضوء أعمال الشركة أو الناتجة عن أحداث خارجية كفرض غرامات أو عقوبات على الشركة أو تسويات قضائية.

تحافظ الشركة على إطار عمل شامل وسياسات للمخاطر التشغيلية بهدف توفير بيئة سليمة ومُسيطر عليها بصورة جيدة. كما تحرص الشركة على تطبيق أفضل معايير الحوكمة والرقابة الداخلية، بالإضافة إلى المراجعة الدورية لسياساتها وإجراءاتها لمعالجة أي فجوات يتم حصرها.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات المالية نتيجة لتغيرات تؤثر على السوق كمعدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأوراق المالية سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمار فردي أو الجهة المصدرة للأوراق المالية أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات على فئات متعددة من الأصول وتنويع الموجودات، ويتم الاستثمار وفقاً لنموذج عمل ممنهج وقائم على التقييم والمتابعة المستمرة لمؤشرات الخطر التي يتم تحديدها مسبقاً ومراجعتها بشكل دوري.

خلاصة النتائج المالية وتقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

خلاصة النتائج المالية

كما في ديسمبر 2018م – بالريال السعودي

1 ▪ الإيرادات والأرباح

الإيرادات	14,466,981
مصاريف التشغيل	13,466,981
صافي الدخل	1,000,000

2 ▪ المركز المالي

إجمالي الأصول	56,727,725
إجمالي المطلوبات	5,727,725
حقوق المساهمين	51,000,000

3 ▪ الربحية

هامش الدخل من العمليات	10.40%
هامش الدخل الصافي	7%
ربحية السهم	0.20 ر.س

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
القوائم المالية
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

البسام وشركاؤه
المحاسبون المتحالفون

PKF

تقرير مراجع الحسابات

إلى / السادة المساهمين في
شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة ألفا المالية (شركة مساهمة مقفلة) ("الشركة") ، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2018 وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين وقائمة التدفقات النقدية للفترة من 21 فبراير 2018 إلى 31 ديسمبر 2018، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة .

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2018 ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة بالمملكة 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 بمراجعة القوائم المالية، كما وفينا أيضا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك القواعد، وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

الإستقلالية

إننا مستقلون عن الشركة وفقا لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعة القوائم المالية، كما وفينا أيضا بمتطلبات سلوك وآداب المهنة الأخرى وفقا لتلك القواعد.

مسؤوليات الادارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نظام الشركات و نظام الأساسي للشركة وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن إحتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم قدرة الشركة على الاستمرار في عملياتها وفقا لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

المكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

المملكة العربية السعودية • الرياض • جدة • الخبر • بريدة • ص.ب: ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧ • تلفون: ٥٣٢٢ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+ • فاكس: ٥٤٤٤ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: contact@pkfalbassam.com • الموقع الرسمي: www.pkfalbassam.com
شركة البسام وشركاؤه (المحاسبون المتحالفون) شركة مهنية ترخيص رقم ٣٢٢/١١/٠٢ هي شركة عضو في مجموعة PKF الدولية المحدودة وهي مجموعة شركات مستقلة قانونيا عن بعضها البعض ولا تقبل اي مسؤولية أو تبعية الإجراءات او الإمتناع عنها من جانب اي شركة اخرى عضو بالمجموعة

البســـــام وشركـــاؤه
المحاسبون المتحالفون

PKF

تقرير مراجع الحسابات (تتمة)

إلى / السادة المساهمين في
شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن غش أو خطأ، و كذلك إصدار تقرير المراجعة الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكتشف دائما عن الأخطاء الجوهرية عند وقوعها. قد تنشأ الأخطاء من الإحتيال أو الخطأ، وتعتبر الأخطاء الجوهرية بصورة فردية أو إجمالية إذا كان من المحتمل أن يؤثر على القرارات الإقتصادية التي يتخذها المستخدمين بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من أعمال المراجعة، وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة تقديرنا المهني ونحافظ على التزامنا المهني خلال جميع مراحل المراجعة، كما قمنا ايضاً بما يلي:

- تحديد وتقويم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجه عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لاجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل إعداد إجراءات مراجعة ملائمة وفقا للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- 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 وفقا لمبدأ الاستمرارية. وإذا 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 أعماله كشركة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضا عادلا.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها أثناء المراجعة.

ونقدم أيضاً للمكلفين بالحوكمة بياناً يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، ونبلغهم أيضا عند الاقتضاء بالتدابير الوقائية ذات العلاقة.

المملكة العربية السعودية • الرياض • جدة • الخبر • بريدة • ص.ب: ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧ • تلفون: ٥٣٣٣ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+ • فاكس: ٥٤٤٤ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦
البريد الإلكتروني: contact@pkfalbassam.com • الموقع الرسمي: www.pkfalbassam.com
شركة البسام وشركاؤه (المحاسبون المتحالفون) شركة مهنية ترخيص رقم ٥٠٣/١٢/٣٢٧ هي شركة عضو في مجموعة PKF الدولية المحدودة وهي مجموعة شركات مستقلة قانونيا عن بعضها البعض ولا تقبل أي مسؤولية أو تبعة الإجراءات أو الإمتناع عنها من جانب أي شركة أخرى عضو بالمجموعة

PKF

البســـــام وشركـــائه
المحاسبون المتحالفون

تقرير مراجع الحسابات (تتمة)

إلى / السادة المساهمين في
شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، ومن ثمّ تُعَد هذه الأمور هي الأمور الرئيسة للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

التقرير عن المتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى

بناءً على المعلومات المقدمة لنا خلال قيامنا بإجراءات المراجعة، لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الإعتقاد بأن الشركة لا تتوافق، من جميع النواحي الجوهرية، مع متطلبات أحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بتأثيرها على إعداد وعرض القوائم المالية .

PKF البسام وشركاؤه
المحاسبون المتحالفون

إبراهيم أحمد البســام
ترخيص رقم (٣٤٧)

C.R 1010345804
License 329
Allied Accountants
Certified Public Accountants

الرياض, المملكة العربية السعودية
٢٦ جمادى ثاني ١٤٤٠هـ
٠٤ مارس ٢٠١٩

الرياض
هاتف: ٥٣٣٣ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٥٤٤٤ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
ص.ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

جدة
هاتف: ٥٣٣٣ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
فاكس: ٢٨٩٤ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
ص.ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

الخبر
هاتف: ٢٣٧٨ ٨٩٣ ١٣ ٩٦٦+
فاكس: ٢٣٤٩ ٨٩٣ ١٣ ٩٦٦+
ص.ب ٤٦٣٦ الخبر ٣١٩٥٢

بريدة
هاتف: ٥٣٣٣ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٥٤٤٤ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
ص.ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

المدينة المنورة
هاتف: ٥٣٣٣ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
فاكس: ٢٨٩٤ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
ص.ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة المركز المالي
كما في 31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

	إيضاح	31 ديسمبر 2018
الموجودات		
موجودات متداولة		
النقدية و مافي حكمها		71,165
مرابحة		5,395,179
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	3	32,380,956
ذمم مدينة	4	3,870,678
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	13	618,747
مصروفات مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى	5	772,581
إجمالي الموجودات المتداولة		43,109,306
موجودات غير المتداولة		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	3	12,438,092
ممتلكات ومعدات	6	1,180,327
إجمالي الموجودات غير المتداولة		13,618,419
إجمالي الموجودات		56,727,725
المطلوبات وحقوق المساهمين		
المطلوبات		
مطلوبات متداولة		
مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى	7	5,039,097
مخصص الزكاة	8	500,000
إجمالي المطلوبات المتداولة		5,539,097
مطلوبات غير متداولة		
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		188,628
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		188,628
إجمالي المطلوبات		5,727,725
حقوق المساهمين		
رأس المال	9	50,000,000
إحتياطي نظامي	10	100,000
أرباح مبقاة		900,000
إجمالي حقوق المساهمين		51,000,000
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين		56,727,725

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة الدخل
للفترة من 21 فبراير 2018 حتى 31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

	إيضاح	للفترة من 21 فبراير 2018 إلى 31 ديسمبر 2018
الإيرادات		
الدخل من أنشطة إدارة الأصول		624,947
الدخل من أنشطة الخدمات المصرفية الاستثمارية		13,197,619
الدخل من الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		644,415
إجمالي الإيرادات		14,466,981
المصروفات		
رواتب ومزايا الموظفين		9,891,726
مصروفات عمومية وإدارية	11	3,075,255
إجمالي المصروفات		12,966,981
صافي الدخل قبل الزكاة للفترة		1,500,000
الزكاة	8	500,000
صافي دخل الفترة		1,000,000
ربح السهم		0.2

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة الدخل الشامل
للفترة من 21 فبراير 2018 حتى 31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

	إيضاح	الفترة من 21 فبراير 2018 إلى 31 ديسمبر 2018
صافي دخل الفترة		**1,000,000**
بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لقائمة الدخل في الفترة التالية:		
- صافي التغير في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		-
الدخل الشامل الآخر للفترة		-
إجمالي الدخل الشامل للفترة		**1,000,000**

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للفترة من 21 فبراير 2018 حتى 31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

	رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مبقاة	الإجمالي
الرصيد في 21 فبراير 2018	**50,000,000**	**-**	**-**	**50,000,000**
صافي دخل الفترة	**-**	**-**	**1,000,000**	**1,000,000**
المحول للإحتياطي النظامي		**100,000**	**(100,000)**	**-**
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	**50,000,000**	**100,000**	**900,000**	**51,000,000**

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التدفقات المالية
للفترة من 21 فبراير 2018 حتى 31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

	للفترة من 21 فبراير 2018 إلى 31 ديسمبر 2018
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
صافي الدخل للفترة قبل الزكاة	1,500,000
تعديلات لتسوية صافي الدخل مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:	
أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(77,761)
الاستهلاك	209,132
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	188,628
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	1,819,999
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	(32,303,195)
ذمم مدينة	(3,870,678)
مستحق من أطراف ذات علاقة	(618,747)
مصروفات مقدمة وموجودات متداولة أخرى	(772,581)
مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى	5,039,097
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(30,706,105)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	
مرابحة	(5,395,179)
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	(12,438,092)
شراء ممتلكات ومعدات	(1,389,459)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(19,222,730)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
رأس المال	50,000,000
صافي النقد من الأنشطة التمويلية	50,000,000
صافي الزيادة في النقدية ومافي حكمها	71,165
النقدية ومافي حكمها في بداية الفترة	-
النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة	71,165

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

1. التنظيم والنشاط الرئيسي

شركة ألفا المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة مقفلة تم تأسيسها وتسجيلها في الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 1010936196 بتاريخ 5 جمادى الثاني 1439هـ (الموافق 21 فبراير 2018).
تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل بصفة أصيل وإدارة صناديق الإستثمار وإدارة محافظ العملاء والترتيب وتقديم المشورة في أعمال الأوراق المالية وفقاً لرخصة هيئة سوق المال رقم 18187-33 ، بتاريخ 23 ربيع الثاني 1439 هـ (الموافق 11 يناير 2018).

عنوان الشركة المسجل هو كالتالي:
شركة ألفا المالية
مبنى B4 ، واحة تفاصيل، شارع التخصصي، المعذر الشمالي
ص .ب: 54854
الرياض 11524

تعد هذه القوائم أول قوائم مالية للشركة، لذلك لا توجد معلومات مقارنة بالقوائم المالية.

2. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية, كما تم تعديلها بإعادة التقييم الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة

2.2 العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام العملة الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية للشركة وعملة العرض.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. إن الأرباح و الخسائر الناتج من تحويل العملات إن وجدت متضمنة في قائمة الدخل الشامل.

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

2. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 الأحكام المحاسبية الهامة والتقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام التقديرات والأحكام والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات والقيم المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات والإفصاحات المصاحبة والكشف عن الإلتزامات المحتملة. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة للفروقات الناتجة عن مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إدراجها في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بها. عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقدير في تاريخ التقارير المالية، والتي تنطوي على مخاطر كبيرة بالتسبب في تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال فترة المحاسبة التالية، للموضحة أدناه. تستند الشركة في افتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتاحة عند إعداد القوائم المالية. قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية بشأن التطورات المستقبلية ، بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة خارج نطاق سيطرة الشركة، وتنعكس هذه التغييرات في الافتراضات عند حدوثها.

مبدأ الإستمرارية

قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم حول قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة أعمالها حيث أظهر التقييم بأن الشركة لديها الموارد اللازمة للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. إضافة لذلك، ليس لدى إدارة الشركة حالة من عدم اليقين والتي بدورها يمكن أن تثير شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرار. وعليه فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

انخفاض الموجودات المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية في نهاية كل تاريخ تقرير مالي أو بشكل أكثر تكرارا لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة، إن وجد فيتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية الأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ القابل للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة الأكبر في الاستخدام والقيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع. عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لقيمها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصل.
إن القيمة العادلة ناقصا التكلفة بالبيع تعتمد على أسعار السوق القابلة للملاحظة، أو إذا لم تكن هناك أسعار في السوق قابلة للملاحظة، فالأسعار المقدرة للموجودات المماثلة أو إذا لم تكن توجد فيعني ذلك تستند على حسابات التدفقات النقدية المستقبلية.

4.2 النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو اقل والمتاحة للشركة بدون قيود.

5.2 الأدوات المالية

1.5.2 طرق القياس

الاعتراف الأولي والقياس

يتم الإعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الإثبات المبدئي ، تقوم الشركة بقياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائد أو ناقص ، في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، تكاليف المعاملة المتزايدة والمنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو الالتزامات المالية ، مثل الرسوم والعمولات. يتم إدراج تكاليف

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

معاملات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل. بعد الإعتراف المبدئي ، يتم إثبات مخصص خسائر الإئتمان المتوقع للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة ، والتي ينتج عنها إثبات خسارة محاسبية في بيان الدخل الشامل عند إنشاء أصل جديد.

2.5.2 تصنيف وقياس الأصول المالية من خلال الربح أو الخسارة

أدوات الملكية

أدوات الملكية هي أدوات تستوفي مفهوم الملكية من منظور المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي التزامات تعاقدية للدفع وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي أصول المصدر.

تصنف الشركة موجوداتها المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقوم الشركة بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، باستثناء عندما يكون مدير الشركة قد اختار عند الاعتراف المبدئي تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تتمثل سياسة الشركة في تحديد الإستثمارات في الأسهم باعتبارها استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تُحتفظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير التجارة.

ويتم الاعتراف بالخسائر في الدخل الشامل الأخر ولا يعاد تصنيفها فيما بعد إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك التخلص منها. خسائر الهبوط (وعكس خسائر الهبوط) لا يتم التقرير عنها بشكل منفصل من التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. التوزيعات، عند عرض العائد على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الشركة الحق في قبض هذه المدفوعات.

3.5.2 هبوط الأصول المالية

يقوم الصندوق على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. تعترف الشركة بمخصص خسائر لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لتعكس:

- مبلغ غير متحيز واحتماله مرجح يتم تحديده عن طريق تقويم نطاق من النتائج الممكنة؛
- القيمة الزمنية للنقود؛
- المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

4.5.2 إلغاء الاعتراف

يتم استبعاد الموجودات المالية، أو جزء منها، عند انتهاء الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو عندما يتم تحويلها وإما (1) تقوم الشركة بتحويل جميع مخاطر والمنافع الخاصة بها بشكل جوهري بملكية الموجودات المالية إلى حد كبير، أو (2) لا تقوم الشركة بنقل والاحتفاظ بجميع مخاطر والمنافع الخاصة بملكية الموجودات المالية، ولا تحتفظ الشركة بالسيطرة.

5.5.2 الإلتزامات المالية

تقوم الشركة بتصنيف مطلوباتها المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة فمن خلال الربح والخسارة تلغي الشركة الإعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم اعفائها من التزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهائها.

6.2 المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس الصافي أو أن يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

7.2 مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تمثل خطط الاستحقاقات المحددة بعد التوظيف وخطة مكافأة نهاية الخدمة وخطط التعويض وغيرها من الالتزامات الطويلة الأجل المتعلقة بالموظفين التزامات سيتم تسويتها في المستقبل وتتطلب تقييمات اكتوارية لتحديد هذه الالتزامات. مطلوب من الإدارة إجراء المزيد من الافتراضات المتعلقة بالمتغيرات مثل معدلات الخصم ، ومعدلات زيادة الأجور ، وطول العمر ، ودوران الموظفين ، وتكاليف الرعاية الصحية المستقبلية ، إن وجدت. بشكل دوري ، تقوم الإدارة بالتشاور مع الاكتواريين الخارجيين فيما يتعلق بهذه الافتراضات. يمكن أن يكون للتغييرات في الافتراضات الرئيسية تأثير كبير على التزامات الاستحقاقات المتوقعة وتكاليف الاستحقاقات المحددة للموظف.

8.2 المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف الأولي بالمصاريف المستحقة والذمم الدائنة الاخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

9.2 المخصصات

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام قانوني حالي أو تعاقدي يمكن تقديره بطريقة موثوقة نتيجة لأحداث وقعت في الماضي وأن يكون من المحتمل أن يترتب عليه تدفق لمنافع اقتصادية ستكون مطلوبة لتسوية ذلك الالتزام. ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بالمخصص لخسارة التشغيل المستقبلية

10.2الزكاة

يتم إحتساب الزكاة للشركة وفقاً للوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل. يتم تحميل المخصص على قائمة الدخل. يتم احتساب المبالغ الإضافية ، إن وجدت ، التي قد تصبح مستحقة عند الانتهاء من التقييم في السنة التي يتم فيها الانتهاء من التقييم.

11 .2 ممتلكات ومعدات

يتم إثبات الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يتم إهلاك تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات على أساس طريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المقدرة لجميع الموجودات كخمسة أعوام.

12 .2 الأصول تحت الإدارة

تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول لعملائها، والتي تشمل إدارة بعض الصناديق الاستثمارية بصفة ائتمانية وبعض المحافظ المالية والتي لا يتم معاملتها كموجودات للشركة. وبناءاً عليه لا يتم إدراجها في القوائم المالية وتعامل كبنود خارج قائمة المركز المالي.

13.2 الاعتراف بالإيراد

إيرادات أتعاب إدارة الأصول وأتعاب الاستشارات

يتم إثبات الأتعاب والعمولات عند تقديم الخدمات. يتم إدراج إيرادات المحافظ المالية واستشارات الإدارة وأتعاب الخدمات الأخرى على أساس عقود الخدمات المطبقة، وعادة ما يتم ذلك على أساس زمني متناسب. ويتم إدراج الأتعاب المحصلة من إدارة الأصول والتخطيط المالي وخدمات الحفظ على مدى الفترة عندما تقدم الخدمة.

إيرادات العمولات الخاصة على ودائع

يتم اثبات إيرادات العمولات الخاصة لجميع الأدوات المالية المحملة بعمولات في قائمة الدخل على أساس العائد الفعلي. والعائد الفعلي هو السعر الذي يخفض المدفوعات النقدية والمبالغ المستلمة المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للموجودات أو المطلوبات المالية (أو فترة أقصر متى كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

المالية. وعند احتساب العائد الفعلي، تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية.

14.2 المصروفات

كافة المصروفات التي لا تتعلق بصورة مباشرة بتحقيق أرباح يتم تصنيفها كمصروفات عمومية وإدارية.

3. استثمارات يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	مدير الصندوق	عدد الوحدات	التكلفة	القيمة السوقية
صندوق ألفا مرابحة	ألفا المالية	3,223,594	32,253,957	32,380,956
صندوق ألفا للأسهم السعودية	ألفا المالية	766,313	7,500,000	7,438,092
صندوق ألفا للأطعمة والمشروبات	ألفا المالية	5,000	5,000,000	5,000,000
			44,753,957	44,819,048

4. ذمم مدينة

	31 ديسمبر 2018
أتعاب الإدارة	181,589
أتعاب الترتيب والإستشارات	3,676,419
دخل المرابحة المستحق	12,670
	3,870,678

5. مصروفات مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

	31 ديسمبر 2018
سلف وقروض للموظفين	529,368
دفعات مقدمة للموردين	26,826
رسوم الترخيص المدفوع مقدماً	66,152
مصروفات التأمين المدفوع مقدماً	68,555
ضريبة القيمة المضافة	48,432
أخرى	33,248
	772,581

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

6. ممتلكات ومعدات

	تحسينات على المباني	الأثاث والتركيبات	أجهزة الكمبيوتر	أعمال تحت التنفيذ	إجمالي 2018
التكلفة:					
إضافات خلال الفترة	673,789	285,599	384,571	45,500	1,389,459
	673,789	285,599	384,571	45,500	1,389,459
إستهلاكات وإطفاءات					
المحمل للفترة	122,455	39,926	46,751	-	209,132
	122,455	39,926	46,751	-	209,132
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2018	551,334	245,673	337,820	45,500	1,180,327

7. مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

	31 ديسمبر 2018
مستحق للموظفين	3,499,971
اتعاب مجلس الإدارة واللجان المنبثقه	280,000
مستحق لضريبة القيمة المضافة	640,242
أخرى	618,884
	5,039,097

8. مخصص الزكاة

حصة الشركة من الزكاة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مبلغ 500,000 ريال سعودي والتي تم تقديرها على أساس وعاء الزكاة للشركة كما في 31 ديسمبر 2018 ويتم تحميلها على قائمة الدخل.

9. رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2018، يبلغ رأس مال الشركة المدفوع 50 مليون ريال سعودي مقسمة على 5 مليون سهم بقيمة 10 ريال سعودي للسهم.

10. الاحتياطي النظامي

طبقاً لعقد تأسيس الشركة ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية، يتعين على الشركة تحويل 10٪ من صافي ربح السنة على الأقل إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي 30٪ من رأس المال. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على الشركاء.

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

11. **مصروفات إدارية وعمومية أخرى**

	للفترة من 21 فبراير 2018 إلى 31 ديسمبر 2018
الأتعاب القانونية والمهنية	**1,228,329**
ايجار	**341,250**
مكافآت مجلس الإدارة ولجان المنبثقه	**280,000**
تكاليف الترخيص	**322,250**
الإستهلاك	**209,132**
المصروفات الحكومية	**97,344**
مصروفات المنافع الخدمية	**78,610**
أخرى	**518,340**
	3,075,255

12. **الأصول تحت الإدارة**

تمثل الأصول تحت الإدارة:

الأصول الاستثمارية التي تديرها الشركة والبالغة 353,573,527 ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2018.

وفقاً للائحة هيئة السوق المالية الخاصة بالأشخاص المرخص لهم وتماشياً مع السياسة المحاسبية للشركة، لا يتم ادراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة .

13. **المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدتها**

إن الأطراف ذات علاقة في الشركة هم مجلس الإدارة وأقاربهم، وصناديق الاستثمار التي تديرها الشركة وموظفي الإدارة الرئيسيين.

يتم تنفيذ المعاملات وفق شروط متفق عليها بشكل متبادل ومعتمدة من قبل إدارة الشركة. فيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات علاقة بخلاف تلك المبينة في مكان آخر في القوائم المالية:

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	مبالغ المعاملات	الرصيد مدين/(دائن)
الصناديق الاستثمارية التي تديرها الشركة	رسوم الإدارة ورسوم أخرى	**9,623,483**	**223,799**
المساهمين	إدارة الأصول	**376,141**	**394,948**
	خدمة المشورة	**150,000**	-

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

14. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

14.1 عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الشركة في الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة عاملة حتى تتمكن من الاستمرار في تقديم العوائد المثلى لمالكي الحصة لديها ولضمان السلامة لهم ، حيث يوجد لأنشطة الشركة مجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يعد مدير الشركة مسؤولاً عن تحديد ومراقبة المخاطر، ويشرف مجلس إدارة الشركة على مدير الشركة وهو المسؤول عن الإدارة العامة للشركة. تتم مراقبة المخاطر بشكل أساسي ليتم تنفيذها على أساس القيود المحددة من قبل مجلس إدارة الشركة.

لدى الشركة شروط وأحكام خاصة بها والتي تحدد استراتيجيات أعمالها العامة، وتتحمل المخاطر، وهي ملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن إلى المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

تستخدم الشركة أساليب مختلفة لقياس وإدارة أنواع المخاطر المختلفة، يتم شرح هذه الأساليب أدناه.

أ. مخاطر السوق
1- مخاطر صرف العملة

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية.

يتم قياس الأدوات المالية للشركة بالريال السعودي والدولار الأمريكي، الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي وبالتالي لا توجد مخاطر عملة كبيرة.

2- مخاطر أسعار العمولة

تتمثل مخاطر أسعار العمولة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في أسعار عمولة السوق.
ليس لدى الشركة مخاطر جوهرية للتدفقات النقدية بسبب عدم وجود كمية كبيرة من الأدوات المالية ذات معدلات الفائدة المتغيرة، حيث أن الشركة لا تتعرض لمخاطر أسعار العمولة بالقيمة العادلة ويتم قياس الأدوات المالية للشركة بالتكلفة المطفأة.

3- مخاطر السعر
مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمه الأداة المالية للشركة نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل غير العملات الاجنبيه وحركات معدل الفائدة.

وتنشأ مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي تحتفظ بها الشركة. وتتويع مدير الشركة محفظته الاستثمارية ومراقبة عن كثب حركه أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفي تاريخ المركز المالي، كان لدى الشركة استثمارات في أدوات ملكية في صناديق استثمار.

	31 ديسمبر 2018	
	التغير المحتمل %	التأثير على حقوق الملكية
الصناديق الاستثمارية التي تدير ها شركة ألفا كابيتال	1%	502,142

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

14. الأدوات المالية وإدارة المخاطر(تتمة)

14.1 عوامل المخاطر المالية(تتمة)

ب. مخاطر الائتمان
تتعرض الشركة إلى مخاطر إئتمان وهي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر.تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان في النقدية وما في حكمها و ذمم مدينة و مستحق من أطراف ذات علاقة ومحفظة الإستثمار.

سياسة الشركة بإبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. تسعى الشركة للحد من المخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرض للمخاطر، والحد من المعاملات مع أطراف محددة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى.

ج. مخاطر السيولة
تتمثل مخاطر السيولة في عدم المقدرة على توفير التمويل اللازم للوفاء بإلتزاماته تجاه الأداة المالية. قد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أحد أصل مالي بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. تشتمل الموجودات المالية كما في نهاية العام على الأرصدة لدى البنك والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يمكن استخدامها لتلبية متطلبات السيولة المتغيرة. تقوم الشركة بمراقبة التدفقات النقدية المتوقعة بصورة منتظمة للتأكد من توافر تدفقات نقدية إيجابية من الأنشطة التشغيلية لتمويل التزامات الشركة المستقبلية.

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات الهامة للشركة بناء على آجال الاستحقاق المتوقعة:

	31 ديسمبر 2018		
	أقل من سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
أرصدة لدى البنوك	71,165	-	71,165
مرابحة	5,395,179	-	5,395,179
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة خلال الربح والخسارة	32,380,956	12,438,092	44,819,048
ذمم مدينة	3,870,678	-	3,870,678
مستحقات من أطراف ذات علاقة	618,747	-	618,747
مصروفات مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	772,581	-	772,581
ممتلكات ومعدات	-	1,180,327	1,180,327
اجمالي الموجودات	43,109,306	13,618,419	56,727,725
مصروفات مستحقة الدفع وموجودات متداولة	5,039,097	-	5,039,097
مخصص زكاه	500,000	-	500,000
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	-	188,628	188,628
اجمالي الالتزامات	5,539,097	188,628	5,727,725

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

14. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

14.2 تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة عند إغلاق التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يكتب تقرير عنها بالمبيعات بسعر آخر سعر.

السوق النشط هو سوق يتم فيه تداول الموجودات أو المطلوبات لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. من المفترض أن القيمة الدفترية ناقصاً مخصص انخفاض قيمة الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- المستوى الأول: المدخلات هي الأسعار المعروضة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى الثاني: مدخلات أخرى غير الأسعار المعروضة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

قامت الشركة بتصنيف التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لكافة الاستثمارات في المستوى الثاني.

15. المتطلبات التنظيمية ونسبة كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية (الهيئة) قواعد الكفاية المالية (القواعد) بتاريخ 30 ديسمبر 2012م (الموافق 17 صفر 1434هـ). 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:

	بآلاف الريالات السعودية 31 ديسمبر 2018
قاعدة رأس المال:	
الشريحة الأولى لرأس المال	50,000
الشريحة الثانية لرأس المال	-
اجمالي قاعدة راس المال	50,000
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:	
مخاطر الإئتمان	5,167
مخاطر التشغيل	5,262
مخاطر السوق	19,216
إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال	29,646
نسبة كفاية رأس المال:	
الفائض في رأس المال	21,354
معدل الكفاية المالية (مرات)	1.72

شركة ألفا المالية
(شركة مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
31 ديسمبر 2018
(بالريال السعودي)

16. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل لجنة المراجعة في13 جمادي ثاني 1440 هـ (الموافق 19 فبراير 2019). كذلك اعتمدت هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في 20 جمادي ثاني 1440 هـ (الموافق 26 فبراير 2019).

الملحق 1 – معايير ومتطلبات الحوكمة

معايير ومتطلبات الحوكمة لشركة ألفا المالية في ضوء تعميم هيئة السوق المالية

- حرصت الشركة منذ بداية تأسيسها خلال العام 2018م أن تكون كافة أعمالها قائمة على توحيد الأهداف والمصالح المشتركة للشركة وعملائها ومساهمها، بالإضافة إلى وجود بنية مثالية للحوكمة والشفافية تتفق مع أفضل الممارسات العالمية. ويبين الجدول أدناه تفاصيل معايير ومتطلبات الحوكمة للأشخاص المرخص لهم فيما يتعلق بالتقرير السنوي في ضوء ما ورد في تعميم هيئة السوق المالية رقم ص/3/6/6970/18 وتاريخ 22/2/1440هـ (الموافق 31/10/2018م):

	المتطلب	مدى التقيد	ملاحظات
1	إصدار تقرير سنوي يتضمن ما يلي:		
1.1	▪ وصف لجميع الأنشطة الرئيسية للشركة	تم التقيد	▪ بحسب ما ورد في الصفحة رقم 5 و6 و7
1.2	▪ تشكيل مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه	تم التقيد	▪ بحسب ما ورد في الصفحة رقم 9 و10
1.3	▪ أسماء الشركات داخل المملكة أو خارجها التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس إداراتها أو من مديريها	تم التقيد	▪ بحسب ما ورد في الصفحة رقم 10
1.4	▪ اسم كل شركة تابعة للشركة، ورأس مالها، ونسبة الملكية فيها، ونشاطها الرئيس، والدولة محل تأسيسها وعملياتها	تم التقيد	▪ لا يوجد لدى شركة ألفا شركات تابعة
1.5	▪ وصف للخطط والقرارات المهمة للشركة والتوقعات المستقبلية لأعمالها	تم التقيد	▪ بحسب ما ورد في الصفحة رقم 4
1.6	▪ عدد اجتماعات مجلس إدارة الشركة خلال السنة المالية الأخيرة وتواريخ انعقادها وسجل وتفاصيل الحضور	تم التقيد	▪ بحسب ما ورد في الصفحة رقم 10
1.7	▪ وصف مختصر لاختصاصات لجان مجلس الإدارة وأسمائها ورؤسائها وأعضائها وعدد اجتماعات وتواريخ انعقادها وسجل وتفاصيل الحضور	تم التقيد	▪ بحسب ماورد في الصفحة 11 و 12
1.8	▪ الإفصاح عن المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار التنفيذيين يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا من ضمنهم	تم التقيد	▪ بحسب الجدول الوارد في الملحق رقم 2
1.9	▪ بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين عن أي مكافئة أو تعويضات	تم التقيد	▪ بحسب الجدول الوارد في الملحق رقم 2
1.10	▪ أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة	تم التقيد	▪ لم تكن الشركة خلال العام الماضي عرضة لأي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي
1.11	▪ نتائج تقرير المراجعة السنوية للنظم والإجراءات الرقابية للشركة	تم التقيد	▪ بحسب ما ورد في الصفحة رقم 12
1.12	▪ المعلومات المتعلقة بالمخاطر التي تواجهها الشركة	تم التقيد	▪ بحسب ما ورد في الصفحة رقم 14
1.13	▪ أي تحفظات على القوائم المالية السنوية وردت في تقرير مراجع حسابات الشركة	تم التقيد	▪ لا يوجد
1.14	▪ خلاصة لأصول وخصوم ونتائج أعمال الشركة	تم التقيد	▪ بحسب ما ورد في الصفحة رقم 16
1.15	▪ إيضاح لأي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية للشركة عن نتائج السنة المالية السابقة أو أي توقعات أعلنتها الشركة	تم التقيد	▪ بدأت الشركة ممارسة أعمالها في الربع الثاني من العام 2018م.
1.16	▪ وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين للشركة	تم التقيد	▪ لا يوجد
1.17	▪ المعلومات المتعلقة بأي قروض على الشركة	تم التقيد	▪ لا يوجد أي قروض على الشركة
1.18	▪ وصف لكل صفقة أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة	تم التقيد	▪ لايوجد أي صفقة أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة
1.19	▪ معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها، وفيها أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو لكبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم، بحيث تشمل أسماء المعنيين بالأعمال أو العقود وطبيعة هذه الأعمال أو العقود وشروطها ومدتها ومبلغها، وفي حال عدم وجود أي أعمال أو عقود من هذا القبيل فعلى الشركة تقديم إقرار بذلك	تم التقيد	▪ بحسب ما ورد في الصفحة رقم 10

الملحق 2 – جدول المكافئات والتعويضات

الإفصاح عن المكافآت والتعويضات

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ وأعضاء المجلس المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	393,928	-	*1,378,155
البدلات	145,798	-	*425,409
المكافآت الدورية والسنوية	-	**280,000	1,339,994
الخطط التحفيزية	-	-	-
العمولات	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-

* المبالغ المذكورة لا تشمل الرئيس التنفيذي، وذلك لانه عضو مجلس ادارة تنفيذي وتم الافصاح في بند اعضاء المجلس التنفيذيين.

** مكافآت مجلس الإدارة تتكون من مكافآت اعضاء المجلس المستقلين ومكافآت اعضاء لجنة المراجعة المستقلين.

** تنازل عضو مجلس الإدارة المستقل / علي بن صالح الصقري، بموجب خطاب عن مكافأته السنوية.

** تنازل عضو لجنة المكافآت والترشيحات / إبراهيم بن نعيم النعيم، بموجب خطاب عن مكافأته السنوية.