



شركة دار الائتمان السعودي (شركة مساهمة مغلقة)

تقرير مجلس الإدارة

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م

المحتويات

- كلمة رئيس مجلس الإدارة
- نبذة عن الشركة
- تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه
- تقرير مراجعي الحسابات
- النشاط الرئيسي
- الرؤية والخطة الاستراتيجية
- تقييم مستوى المخاطر
- نتائج الاعمال للاعوام 2017-2018 (مدقق)
-
- المعلومات المتعلقة بالاطراف ذوي العلاقة
-
- الرواتب و التعويضات لمجلس الإدارة و الإدارة العليا
-
- المطلوبات النظامية المستحقة
-

كلمة رئيس مجلس الادارة

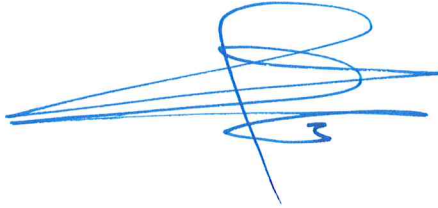
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسر مجلس إدارة شركة دار الائتمان السعودي (شركة مساهمة مغلقة) أن يقدم لكم تقريره السنوي، مستعرضاً من خلاله إنجازات الشركة للعام المالي 2018م على صعيد الاداء المالي و الاداري ، وكذلك الجهود التي تبذلها لتعزيز مركزها التنافسي بين كبرى الشركات العاملة في قطاع التمويل .

ويتقدم مجلس إدارة الشركة -رئيساً وأعضاء بأسما آيات العرفان و الامتنان إلى مقام خادم الحرمين الشريفين، وسمو ولي عهده الامين، وسمو ولي ولي العهد حفظهم الله- و الحكومة الرشيدة، للرعاية والتوجيهات السديدة التي يولونها لجميع قطاعات الاقتصاد الوطني .

كما يثمن مجلس إدارة الشركة عطاءات العاملين بالشركة، ووفاء شركائها من عملاء وموردين.

رئيس مجلس الادارة



محمد بن صلاح الدين عبد الجواد

انجازات الشركة للعام المالي 2018م

نبذة عن الشركة

شركة دار الائتمان السعودي (شركة مساهمة مغلقة) تم تأسيسها في العام 2006م لتقديم خدمات تمويل السيارات للأفراد والشركات من خلال مورد رئيسي هو شركة التوكيلات العالمية للسيارات وكلاء سيارات جي ام سي وشفروليت في المملكة العربية السعودية.

في العام 2015م تم تحول الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة مغلقة براسمال مدفوع بالكامل بقيمة 100 مليون ريال سعودي وكذلك تم الحصول على ترخيص مؤسسة النقد العربي السعودي لمزاولة اعمال التاجر التمويلي .

خلال العام 2018م تم تنازل كل من الشركة السعودية لمعدات الديزل المحدودة وشركة الخدمات الفنية عبر البلاد العربية المحدودة والشركة العربية للأماك عن جميع اسهمهم في الشركة لصالح شركة نواد القابضة لتصبح نسبة الملكية في الشركة بواقع 60% لشركة اجواد الحديثة للاستثمار و 40% لشركة نواد القابضة .

سجل المساهمين

ت	اسم المساهم	جنسية	سجل التجاري / المدني	المهنة	مقر الإقامة	رقم الجوال	البريد الإلكتروني	عدد الاسهم	قيمة الاسهم	القيمة المدفوعة	المدينة	حصة	رقم السهم	4030165101	رقم السهم	قيمة السهم	رقم السهم	رقم السهم	رقم السهم
1	شركة اجواد الحديثة للاستثمار التجاري المحدودة	سعودية	4030152968	الخدمات التجارية (خدمات والتصوير لحساب الفهر)	جدة	505691085	heldash@lewad.com	6,000,000	60,000,000	60,000,000	60%	1	02-01-15	1	60%	60,000,000	60,000,000	6,000,000	10
2	شركة نواه القابضة	سعودية	4030152888	تجارة الجملة والتجزئة في العودات و المعاولات و قطع غيارها و المعدات الثقيلة الغير زراعية و الرفعات الشوكية و معدات البناء و قطع غيارها و صيانتها و الشاحنات و الحافلات و قطع غيارها و صيانتها	جدة	505691085	heldash@lewad.com	4,000,000	40,000,000	40,000,000	40%	6	23-12-18	6	40%	40,000,000	40,000,000	4,000,000	Z
	الاجمالي							10,000,000	100,000,000	100,000,000	100%								

الختم الرسمي

رئيس مجلس الإدارة
المهندس / محمد صلاح الدين عبد الجواد

امون السر
سماع محمد هنية

لشركة دار الائتمان السعودي ثلاث فروع رئيسية في كل من المنطقة الشرقية والمنطقة الوسطى والمنطقة الجنوبية الى جانب الادارة العامة في مدينة جدة بالاضافة الى اكثر من 20 نقطة بيع متواجدة في جميع معارض شركة التوكيلات العالمية للسيارات .

تكوين مجلس الادارة وتصنيف أعضائه

يتكون مجلس ادارة شركة دار الائتمان السعودي من خمسة اعضاء على النحو التالي

الصفة	المنصب	اسم عضو مجلس الادارة
غير تنفيذي	رئيس مجلس الادارة	محمد صلاح الدين عبد الجواد
غير تنفيذي	عضو مجلس الادارة	زياد صلاح الدين عبد الجواد
غير تنفيذي	عضو مجلس الادارة	رعد صلاح الدين عبد الجواد
غير تنفيذي	عضو مجلس الادارة	اسلام مدثر زبير
مستقل	عضو مجلس الادارة	ميسر انور نويلاتي



Independent auditor's report to the shareholders of Dar Al Etiman Al Saudi Company

Report on the audit of the financial statements

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Dar Al Etiman Al Saudi Company (the "Company") as at December 31, 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as modified by Saudi Arabian Monetary Authority (SAMA) for the accounting of zakat and income tax.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at December 31, 2018;
- the statement of comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in shareholders' equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the code of professional conduct and ethics, endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, that are relevant to our audit of the financial statements and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as modified by SAMA for the accounting of zakat and income tax and the applicable requirements of the Regulations for Companies and the Company's By-laws, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.



Independent auditor's report to the shareholders of Dar Al Etiman Al Saudi Company (continued)

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing, that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Independent auditor's report to the shareholders of Dar Al Etiman Al Saudi Company (continued)

Report on other legal and regulatory requirements

Based on the information that has been made available to us, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Company is not in compliance, in all material respects, with the applicable requirements of the Regulations for Companies and the Company's By-laws in so far as they affect the preparation and presentation of the financial statements.

PricewaterhouseCoopers



Mufaddal Ali
License Number 447

March 4, 2019



النشاط الرئيسي

تمارس شركة دارالاتيمان السعودي نشاط واحد فقط وهو التاجير التمويلي وذلك حسب الترخيص الممنوح من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي .
الاية يندرج تحت هذا الترخيص امكانية طرح اكثر من منتج تمويلي مثل الايجار مع الوعد بالتمليك والذي تطرحه الشركة في الوقت الحالي لعملائها.

الرؤية والخطوة الاستراتيجية

الرؤية: أن تكون الشركة واحدة من المؤسسات المالية الرائدة في قطاع التمويل السعودي و تقديم أفضل الخدمات والبرامج التمويلية الممكنة لعملائها.

المهمة:

توفير حلول تمويلية منافسة لتناسب احتياجات و امكانات اكبر شريحة من العملاء في المملكة العربية السعودية .

الخطوة الاستراتيجية:

قامت ادارة الشركة بوضع عدد من خطط العمل القصيرة و المتوسطة و البعيدة المدى للوصول بشركة دارالاتيمان السعودي لتكون من ضمن افضل الشركات في قطاع التمويل في المملكة العربية السعودية و زيادة الحصة السوقية للشركة من خلال مايلي:



خلال العام 2018 انهت الشركة المرحلة الاولى من الخطة الاستراتيجية الموضوعية و التي ارتكزت على مايلي:

- اعادة هيكلة الشركة من خلال دمج ادارات المناطق لتقتصر على ادارتين فقط (ادارة المنطقة الغربية و الجنوبية و ادارة المنطقة الشرقية و الوسطى).
- مركزية ادارة مجموعة من الاقسام و الانشطة مثل خدمات العملاء و التحصيل و بعض انشطة الادارة المالية.
- تقليص النفقات الادارية و العمومية خلال العام 2018 بواقع 21% مقارنة بالعام 2017م

تقييم مستوى المخاطر:

تم دراسة عدد من المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة اثناء سير العمل اليومي من اهمها:
مخاطر الائتمان ، مخاطر التشغيل، مخاطر السوق ، مخاطر السيولة ، المخاطر الاستراتيجية ، مخاطر الالتزام و المخاطر القانونية و التشريعية.

بشكل عام تم تصنيف المخاطر المذكوره اعلاه كمايلي :-

نوع المخاطرة	مستوى المخاطرة
مخاطر الائتمان	مخاطرة منخفضة
مخاطر التشغيل	مخاطرة المرتفعة
مخاطر السوق	مخاطرة المرتفعة
مخاطر السيولة	مخاطرة المرتفعة
المخاطر الاستراتيجية	مخاطرة منخفضة
مخاطر الالتزام	مخاطرة منخفضة
المخاطر القانونية و التشريعية	مخاطرة متوسطة

نتائج الاعمال للاعوام 2017-2018 (مدقق)

بنهاية الفترة المالية 2018 حققت الشركة خسائر صافية بلغت (9.310) مليون ريال، مقارنة بأرباح صافية بنهاية العام 2017 بلغت 1.044 مليون ريال . وتعود الاسباب الرئيسية لهذه الخسائر الى مايلي:

- تراجع مبيعات الشركة خلال العام 2018 بواقع 24% مقارنة بنهاية العام 2017م
 - عدم ابرام الشركة لأية اتفاقيات بيع اصول (تسديد) خلال العام 2018م.
- بلغت قيمة ايرادات التأجير (34) مليون ريال بتراجع بلغت 6% عن ايرادات العام السابق التي كانت (36.139) مليون ريال.
- في المقابل ارتفعت مجموع الموجودات من 300 مليون ريال بنهاية عام 2017 إلى ما يقارب 326 مليون ريال بنهاية العام 2018 ، بنسبة ارتفاع بلغت 8.6% تقريبا .

ويرجع هذا الارتفاع في مجموع الموجودات بشكل رئيسي و مباشر الى مايلي:

- زيادة قيمة صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي بنهاية العام 2018 بواقع 23.8% مقارنة بالعام 2017م و التي بلغت 227,622 مليون ريال و 183,875 مليون ريال على التوالي
- عدم ابرام الشركة لأية عمليات تسديد خلال العام 2018م
- تسوية مخصصات الزكاة عن السنوات السابقة باجمالي 9.7 مليون ريال بالاضافة الى عكس مخصص الزكاة عن العام 2018م بواقع 3 مليون ريال و التي انعكس اثرها الايجابي على مجموع حقوق المساهمين التي انخفضت متأثرة بصافي الخسائر (9.3) مليون ريال لتستقر عن اجمالي 111.7 مليون ريال مقارنة بنهاية عام 2017 والتي بلغت 115.5 مليون ريال بنهاية عام 2017 بنسبة انخفاض بلغت 3.2% .

أولاً : قائمة المركز المالي

كما في 31 ديسمبر		ايضاح	
2017	2018		
الموجودات			
21,121,002	9,138,511	5	النقد و ما يعادلة
183,875,023	227,622,421	6	صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي
	9,281,143	14	تسويات الزكاة
892,850	-	8	اصول متاحة للبيع
	892,850	8	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
961,534	543,285	9	ممتلكات و معدات
<u>300,958,995</u>	<u>325,557,137</u>		مجموع الموجودات
حقوق المساهمين و المطلوبات			
حقوق المساهمين			
100,000,000	100,000,000	10	رأس المال
4,454,606	4,454,606	11	احتياطي نظامي
11,093,566	7,278,819		أرباح مبقاة
<u>115,548,172</u>	<u>111,733,425</u>		مجموع حقوق المساهمين
المطلوبات			
146,353,349	189,884,541	12	ذمم دائنة
7,929,797	7,572,328	13	مصاريف مستحقة و مطلوبات أخرى
3,613,807	-	14	مخصص الزكاة
24,696,769	13,718,870	22	صافي التزامات عن خدمات بموجب اتفاقية توكيل
2,817,101	2,647,973	15	مكافآت نهاية الخدمة
<u>185,410,823</u>	<u>213,823,712</u>		مجموع المطلوبات
<u>300,958,995</u>	<u>325,557,137</u>		مجموع حقوق المساهمين و المطلوبات

ثانياً: قائمة الدخل

كما في 31 ديسمبر

2017	2018	ايضاح	
36,138,999	34,001,552		إيرادات تأجير
13,498,025	-	6	أيرادات من بيع ذمم عقود إيجار تمويلي
7,860,246	4,330,580	17	إيرادات أخرى
57,497,270	38,332,132		إجمالي الإيرادات
			مصاريف
(7,067,754)	(5,461,296)	12	تكاليف تمويل
(26,913,308)	(20,990,009)	18	مصاريف عمومية و إدارية
(10,939,658)	(4,800,000)	6	هبوط في قيمة صافي الاستثمار في عقود إيجار تمويلي
(11,531,837)	(16,390,635)	19	تكاليف التشغيل الأخرى
(56,452,557)	(47,619,966)		مجموع المصاريف
1,044,713	(9,309,808)		صافي الربح (الخسارة) للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
1,044,713	(9,309,808)		مجموع الربح (الخسارة) الشامل للسنة / الفترة

ثالثاً: قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

المجموع	ارباح مبقاة	احتياطي نظامي	رأس المال	ايضاح
118,349,356	13,999,221	4,350,135	100,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2017
1,044,713	1,044,713	-	-	مجموع الربح الشامل للفترة
-	-104,471	104,471	-	المحول للاحتياطي النظامي
-3,845,897	-3,845,897	-	-	الزكاة للفترة
115,548,172	11,093,566	4,454,606	100,000,000	رصيد 31 ديسمبر 2017
-3,775,171	-3,775,171	-	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للقوائم المالية رقم 9
111,773,001	7,318,395	4,454,606	100,000,000	الرصيد المعدل كما في 01 يناير 2018
-9,309,808	-9,309,808	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
9,600,796	9,600,796	-	-	استردادات الزكاة عن السنوات السابقة
-330,564	-330,564	-	-	الزكاة للفترة
111,733,425	7,278,819	4,454,606	100,000,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

المعلومات المتعلقة بالأطراف ذوي العلاقة

خلال العام 2018 كان لدى الشركة معاملات مع شركة التوكيلات العالمية للسيارات ("شركة التوكيلات") شركة زميلة . فيما يلي ملخص لاهم المعاملات مع طرف ذي علاقة والتي تمت في سياق العمل الاعتيادي و ادرجت ضمن القوائم المالية:

2017	2018	
190,138,269	139,408,900	شراء سيارات
6,986,450	5,461,296	تكاليف تمويل محملة من قبل شركة التوكيلات العالمية للسيارات

مطلوب لطرف ذي علاقة

يتلخص رصيد نهاية السنة الناتج من المعاملات مع طرف ذي علاقة

2017	2018	العلاقة
110,519,256	149,782,303	شركة زميلة

شركة التوكيلات العالمية للسيارات

الرواتب و التعويضات لمجلس الإدارة و الإدارة العليا

أولاً:- مكافآت و تعويضات رئيس و أعضاء مجلس الإدارة :-

خلال شهر ابريل من العام 2018 تم سداد مستحقات أعضاء مجلس الإدارة عن العام 2017 باجمالي مبلغ 540,000 فقط خمسمائة و اربعون الف ريال . علماً بأن المكافآت السنوية لأعضاء مجلس الإدارة على النحو التالي :

مجلس الإدارة	المكافاه السنوية	مكافأة حضور الاجتماعات		تعويضات حضور الاجتماعات (سفر و اقامة و ايواء)
		مجلس الإدارة	اللجان المنبثقة	
رئيس مجلس الإدارة	180,000 ريال	3,000 ريال عن كل اجتماع	1,500 ريال عن كل اجتماع	التكاليف الفعلية
اعضاء مجلس الإدارة	120,000 ريال	3,000 ريال عن كل اجتماع	1,500 ريال عن كل اجتماع	التكاليف الفعلية

ثانياً : تعويضات كبار موظفي الإدارة

2017	2018	
1,789,114	713,549	رواتب و مكافآت مدفوعة و مستحقة لكبار موظفي الإدارة
540,000	540,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
92,301	32,900	تعويضات نهاية الخدمة المستحقة خلال السنة
		المطلوبات النظامية المستحقة

مصاريف مستحقة و مطلوبات اخرى

2017	2018	
5,086,673	3,924,177	مستحقات متعلقة بالموظفين
540,000	540,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
517,789	516,952	دفعات مقدمة من العملاء
1,785,335	2,591,199	مستحقات اخرى
7,929,797	7,572,328	

مخصص الزكاة		
3,246,791	3,613,807	الرصيد كما في 1 يناير 2017
3,845,897	330,564	الزكاة للفترة
-	-9,600,796	استردادات الزكاة عن السنوات السابقة
-3,478,881	-3,624,718	المدفوع خلال العام
<u>3,613,807</u>	<u>-9,281,143</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

حركة مخصص الانخفاض مقابل صافي قيمة الأيجار التمويلي

19,777,409	24,413,557	الرصيد كما في 1 يناير 2017
-	3,775,171	تأثير تطبيق المعيار الدولي للقوائم المالية رقم 9 (ايضاح 2 و 6)
19,777,409	28,188,728	الرصيد المعدل كما في 01 يناير 2018
10,939,658	4,800,000	المبلغ المحمل خلال العام
-6,303,510	-4,380,098	المبالغ المشطوبة
<u>24,413,557</u>	<u>28,608,630</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

،، انتهى،،

وتقبلوا تحياتنا