

# إنفستكورب

## القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2018

### رسالة إلى المساهمين – السنة المالية 2018

يسرّ مجلس إدارة إنفستكورب أن يقدم لكم القوائم المالية الموحدة والمدققة للسنة المالية الخامسة والثلاثين منذ تأسيسه والمنتهية في 30 يونيو 2018.

#### المساهمون الكرام،

يسرّنا أن نعلن أن السنة المالية 2018 أثمرت عن نتائج إيجابية جديدة شكّلت عاماً إضافياً حافظ فيه إنفستكورب على زخم نموه وسجل مستويات عالية من النشاط الاستثماري وجمع الأموال عبر جميع أقسام عمله.

ومع اتساع نطاق حضورنا الجغرافي ونمو قاعدة مستثمرينا وتنوّع منتجاتنا، ارتفع الربح للسنة بنسبة 4% ليصل إلى 125 مليون دولار أمريكي، كما ارتفع الربح للسهم العادي إلى 1,30 دولار أمريكي في السنة المالية 2018 مقارنة مع 1,25 دولار أمريكي في السنة المالية 2017. وبناءً عليه، اقترحنا توزيع أرباح نقدية بقيمة 19,059,278 دولار أمريكي لحاملي سجلات الأسهم العادية (باستثناء أسهم الخزّانة) بمعدل 0,24 دولار للسهم العادي تماشياً مع السنة المالية السابقة. تخضع الأرباح المقترحة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة العادية للمساهمين المقترح في تاريخ 25 سبتمبر 2018.

#### نمو وزخم مستمر...

أحرزنا تقدماً كبيراً نحو تحقيق الأهداف المحددة ضمن استراتيجية النمو متوسطة المدى، ورغم التحديات الجيوسياسية والاقتصادية العديدة، لا سيما في منطقة الخليج، حققنا أداءً قوياً عبر جميع خطوط أعمالنا، كما ارتفع حجم الأصول المدارة لتصل قيمتها إلى 22,6 مليار دولار أمريكي. وتعكس هذه الإنجازات التزامنا بالتحوّل إلى مؤسسة ذات حضور جغرافي أوسع عالمياً ومحفظة منتجات أكثر تنوعاً لمواجهة متطلبات قاعدة عملائنا المتنامية، في منطقة الخليج وخارجها.

ولقد حققت جهودنا الحديثة لتوسيع قاعدة مستثمري إنفستكورب- على صعيدي التوزيع الجغرافي ونوع العملاء- نتائج إيجابية؛ حيث ارتفع النشاط الاستثماري بنسبة 36% لتصل قيمته إلى 2,8 مليار دولار أمريكي، فيما ارتفع إجمالي أنشطة توظيف الاستثمارات وجمع الأموال بنسبة 77% ليصل إلى 7,3 مليار دولار أمريكي. وهذا يعكس قاعدة عملائنا المتنامية والنشطة في منطقة الخليج، وكذلك مجموعة عملائنا الواسعة من المؤسسات في الولايات المتحدة وأوروبا وآسيا. وإلى جانب ذلك، ارتفعت التوزيعات للمستثمرين لتبلغ 7 مليارات دولار أمريكي، وهو المستوى الأعلى في تاريخ إنفستكورب، وذلك بفضل أنشطة بيع الاستثمارات، بدعم من المساهمة القوية لوحدة إدارة الائتمان التي تم الاستحواذ عليها مؤخراً. واستقر الدخل من الرسوم عند 321 مليون دولار أمريكي (مقارنةً مع 320 مليون دولار أمريكي في السنة المالية 2017)، وذلك بفعل انخفاض رسوم الصفقات الذي تم تعويضه بارتفاع أكبر في مستوى الرسوم المتكررة من عمليات إدارة الأصول والتي نمت بنسبة 27% لتصل قيمتها إلى 173 مليون دولار أمريكي. كما ارتفع الدخل من الأصول بنسبة 30% ليصل إلى 133 مليون دولار أمريكي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى عمليات التخارج الناجحة من الشركات الخاصة. وقد أدى ذلك إلى ارتفاع إجمالي الدخل التشغيلي بنسبة 8% ليصل إلى 454 مليون دولار أمريكي.

وكمؤسسة مالية عالمية، نتطلع باستمرار إلى تبوء مكانة قوية تؤهلنا للاستفادة من فرص النمو في المستقبل. ونركز أيضاً على اغتنام فرص التعاون عبر مختلف خطوط العمل وجني ثمار فرص البيع، إلى جانب تحسين الكفاءة من حيث التكلفة عبر تعزيز تكامل الأعمال. وعلى سبيل المثال، ساعدتنا خبرتنا الطويلة في مجال الاستثمار العقاري في الولايات المتحدة على توسيع نطاق

قيمتها إلى 11,5 مليار دولار أمريكي (مقارنةً مع 10,8 مليار دولار أمريكي في السنة المالية 2017). كما أظهرت الوحدة مستويات قوية من النشاط الاستثماري بتحقيقها 5,6 مليار دولار أمريكي من أنشطة جمع الأموال، بما في ذلك 1,6 مليار دولار أمريكي من إصدار التزامات قروض مضمونة جديدة، بالإضافة إلى توزيعات بقيمة 5,5 مليار دولار أمريكي (بما في ذلك عمليات إعادة تمويل وإعادة ترتيب التزامات قروض مضمونة قائمة). وتشكّل وحدة إدارة الائتمان بلورة واضحة لاستراتيجيتنا الرامية لتنويع محفظة منتجاتنا وإتاحة المجموعة الكاملة من الفرص الاستثمارية التي نوفرها عبر منصة أعمالنا العالمية أمام قاعدة عملاء أوسع من المؤسسات.

وتحتلّ آسيا بأهمية متزايدة في استراتيجية نمونا على صعيدي جمع الأموال وتوظيف رأس المال بالإضافة إلى كونها مصدراً للفرص الاستثمارية. ومن خلال مكتبنا في سنغافورة، تمكّننا من تأسيس علاقات مع عملاء جدد وبالتالي جمع المزيد من الأموال. وكان تعيين ديباك باراخ، رئيس مجلس إدارة شركة "إتش دي إف سي المحدودة" الرائدة في مجال الخدمات المالية في الهند، عضواً في المجلس الاستشاري الدولي للمؤسسة خطوة أولية مهمة لتحقيق الفرص المجزية في الهند مستقبلاً.

#### النظرة المستقبلية

نحن سعداء بنجاح إنفستكورب في مواصلة تحقيق أداء إيجابي عبر العديد من مؤشرات الأداء الرئيسية لدينا، وسنواصل تحقيق الفرص الاستثمارية التي تساعدنا على تحقيق أهدافنا على المدى المتوسط والبعيد خلال السنوات المقبلة.

وبالرغم من التحديات الجيوسياسية والاقتصادية العديدة، ولا سيما في منطقة الخليج، تحديداً خلال عام 2018، يستهل إنفستكورب السنة المالية الجديدة 2019 بزخم كبير مع الحفاظ على وتيرة نشاط قوية في مجال جذب الأموال. ونتطلع إلى توسيع نطاق حضورنا على مستوى العالم، وتنويع قاعدة مستثمرينا، والحفاظ على استثماراتنا الطموحة وأهدافنا المرجوة في عمليات البيع. ونحن واثقون من قدرتنا على مواصلة هذا الأداء القوي في العام القادم وللسنوات التالية أيضاً. وسنواصل الاستفادة من زخم النمو الذي حققناه العام الماضي لتحقيق الفرص الاستثمارية المتاحة أمامنا، وسنبقى ملتزمين بتحقيق عائدات مجزية لعملائنا ومساهميننا.

ختاماً، نتوجه بالنيابة عن مجلس الإدارة بالشكر الجزيل إلى جميع مساهميننا على دعمهم المتواصل لنا. لقد حقق إنفستكورب خلال الـ 12 شهراً الماضية الكثير من الإنجازات التي نفتخر بها، ونحن على ثقة تامة بأننا نستطيع البناء عليها لنسجل عاماً آخر ناجحاً في السنة المالية 2019.

#### بالنيابة عن مجلس الإدارة

محمد بن محفوظ بن سعد العارضي  
رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

د. يوسف حمد الإبراهيم  
رئيس مجلس الإدارة

7 أغسطس 2018

القائمة الموحدة للدخل الشامل الآخر		
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2018		
	<b>2018</b>	2017
	بملايين الدولارات الأمريكية	
	<b>الربح للسنة</b>	
	الدخل الشامل الآخر الذي سيتم إعادة تدويره إلى قائمة الأرباح أو الخسائر تغيرات القيمة العادلة – تحوّل التدفقات النقدية	2
	الدخل الشامل الآخر الذي لن يتم إعادة تدويره إلى قائمة الأرباح أو الخسائر تغيرات – استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(6)
	الخسارة الشاملة الأخرى	(4)
	<b>مجموع الدخل الشامل</b>	121
		90

القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر		
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2018		
	<b>2018</b>	2017
	بملايين الدولارات الأمريكية	
	<b>دخل الرسوم</b>	
	رسوم موجودات مدارة	173
	رسوم الصفقات	148
	<b>دخل الرسوم (أ)</b>	321
	<b>دخل الموجودات</b>	
	استثمارات الشركات	61
	استثمارات إدارة الائتمان	28
	حلول استثمارية بديلة	10
	استثمارات عقارية	24
	دخل الخزّانة ودخل الموجودات الأخرى	10
	<b>دخل الموجودات (ب)</b>	133
	<b>إجمالي الدخل التشغيلي (أ) + (ب)</b>	454
	<b>مخصصات الاضمحلال</b>	
	مصرفوات الفوائد	(4)
	مصرفوات تشغيلية	(56)
	<b>الربح قبل الضرائب</b>	(256)
	مصرفوف ضريبة الدخل	138
	<b>الربح للسنة</b>	(7)
	النصيب الأساسي للسهم العادي في الأرباح (دولار أمريكي)	125
	النصيب المخفض بالكامل للسهم العادي في الأرباح (دولار أمريكي)	1.34
		1.30

#### تفاصيل الاتصال

**مملكة البحرين:** بنك إنفستكورب ش.م.ب.، بناية إنفستكورب، ص.ب: 5340، المنامة، مملكة البحرين، هاتف: 973 17532000

**لندن:** إنفستكورب انترناشيونال ليمتد، بناية إنفستكورب، 48 جروفنر ستريت، لندن – W1K3HW، المملكة المتحدة، هاتف: 44 (0) 20 7629 6600

**نيويورك:** إنفستكورب انترناشيونال إنك، 280 بارك أفنيو، الطابق 36، نيويورك 10017، الولايات المتحدة الأمريكية، هاتف: 1 212 599 4700

**الرياض:** شركة إنفستكورب السعودية للاستثمارات المالية، برج الفيصلية، الطابق 29، ص.ب: 61992، الرياض 11575، المملكة العربية السعودية، هاتف: 966 11484 7600، فاكس: 966 1127 30771

**أبوظبي:** بنك إنفستكورب ش.م.ب. – أبوظبي، المكتب التمثيلي، برج السلع، الطابق الثامن، مربعة سوق أبوظبي العالمي، جزيرة المارية، ص.ب: 36961، هاتف: 971 2 501 8900، فاكس: 971 2 644 1566

**الدوحة:** إنفستكورب إنفستمنتز ال سي، مركز قطر للمال، الجانب الغربي- برج 1، الدور السابع- مكتب رقم 701، ص.ب: 24995 الدوحة، هاتف: 97444967966، فاكس: 97444967960

**سنغافورة:** الطابق 24 – 01، كاييتال جرين، 138 ماركت ستريت، سنغافورة 048946، هاتف: 65 66796032، فاكس: 65 6697 6097

القائمة الموحدة للتدفقات النقدية		للسنة المنتهية في 30 يونيو 2018	
2017	2018	بملايين الدولارات الأمريكية	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>	
127	138	الربح قبل الضرائب	
5	5	تعديلات للبنود غير النقدية في صافي الدخل قبل الضرائب	
4	4	استهلاك	
7	8	مخصصات الاضمحلال	
26	25	إطفاء تكاليف معاملات الاقتراضات وعقود الإدارة	
		مكافآت الموظفين المؤجلة	
169	180	الربح التشغيلي المعدل للبنود غير النقدية	
<b>التغيرات في:</b>			
		رأس المال التشغيلي	
(103)	126	إيداعات لدى مؤسسات مالية وأصول سائلة أخرى (غير النقد وما في حكمه)	
43	(20)	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً	
18	(8)	سلف	
74	14	استثمارات مكتب بها واستثمارات دين مؤقتة	
119	(100)	حسابات تحت الطلب	
(82)	44	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	
(6)	(15)	رسوم مؤجلة	
		الاستثمارات المشتركة	
64	(91)	استثمارات الشركات	
(30)	(13)	استثمارات إدارة الائتمان	
79	48	حلول استثمارية بديلة	
(2)	3	استثمارات عقارية	
(48)	1	القيمة العادلة للمشتقات	
1	1	موجودات أخرى	
(2)	(11)	ضريبة الدخل المدفوعة	
294	159	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	
<b>الأنشطة التمويلية</b>			
61	115	حسابات لأجل وحسابات المؤسسات المالية	
(29)	(217)	دين متوسط الأجل مسدد - محسوماً منه تكاليف المعاملة	
-	37	دين طويل الأجل صادر - محسوماً منه تكاليف المعاملة	
73	(12)	أسهم خزانة مشتراة / مبيعة - صافي	
(42)	(44)	أرباح أسهم مدفوعة	
-	(100)	استرداد أسهم ممتازة خلال السنة	
(3)	-	تبرعات خيرية مدفوعة	
60	(221)	صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التمويلية	
<b>الأنشطة الاستثمارية</b>			
(316)	-	اقتناء شركات تابعة	
(4)	(4)	استثمار في ممتلكات ومعدات	
(320)	(4)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	
34	(66)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه	
401	435	النقد وما في حكمه في بداية السنة	
435	369	النقد وما في حكمه في نهاية السنة	
<b>يشتمل النقد وما في حكمه على:</b>			
45	105	نقد وأموال قصيرة الأجل	
390	264	إيداعات لدى مؤسسات مالية وأصول سائلة أخرى بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل	
435	369		
بالإضافة لما هو مذكور أعلاه، لدى المجموعة رصيد غير مسحوب ومتوفر للسحب بإجمالي 625 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2017: 422.1 مليون دولار أمريكي) من تسهيلاتها المتجددة المتوسطة الأجل.			
<b>معلومات إضافية عن التدفقات النقدية</b>			
(57)	(59)	فوائد مدفوعة	
10	46	فوائد مستلمة	

القائمة الموحدة للمركز المالي		30 يونيو 2018	
2017	30 يونيو 2018	بملايين الدولارات الأمريكية	
<b>الموجودات</b>			
		نقد وأموال قصيرة الأجل	
45	105	إيداعات لدى مؤسسات مالية وأصول سائلة أخرى	
517	266	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	
62	55	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً	
277	276	سلف	
86	92	استثمارات مكتب بها واستثمارات دين مؤقتة	
460	446	الاستثمارات المشتركة	
		استثمارات الشركات	
539	625	استثمارات إدارة الائتمان	
259	272	حلول استثمارية بديلة	
236	189	استثمارات عقارية	
79	76	مجموع الاستثمارات المشتركة	
1,113	1,162	ممتلكات ومعدات وموجودات أخرى	
38	36	موجودات غير ملموسة	
58	55		
2,656	2,493	<b>مجموع الموجودات</b>	
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>			
<b>المطلوبات</b>			
		حسابات تحت الطلب	
249	149	حسابات لأجل وحسابات المؤسسات المالية	
185	300	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة	
154	193	القيمة العادلة السالبة للمشتقات	
44	39	دين متوسط الأجل	
382	167	دين طويل الأجل	
410	450	رسوم مؤجلة	
87	72	<b>مجموع المطلوبات</b>	
1,511	1,370		
<b>حقوق الملكية</b>			
		رأس مال الأسهم الممتازة	
223	123	القيمة الاسمية للأسهم العادية	
200	200	احتياطيات	
321	322	أسهم خزانة	
(3)	(5)	أرباح مبيعة	
366	447	حقوق حملة الأسهم العادية باستثناء التوزيعات المقترحة والاحتياطيات الأخرى	
884	964	توزيعات مقترحة	
44	41	احتياطيات أخرى	
(6)	(5)	<b>مجموع حقوق الملكية</b>	
1,145	1,123		
2,656	2,493	<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>	

القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية											
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2018											
احتياطيات						احتياطيات أخرى					
رأس مال الأسهم الممتازة	رأس مال الأسهم العادية	علاوة إصدار الأسهم	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني	أرباح مبيعة	أسهم الخزانة	تحويلات التدفقات النقدية	إعادة تقييم الممتلكات والمعدات	مجموع	حقوق الملكية	مجموع
223	200	182	100	2	284	(45)	(8)	6	1,014	223	(2)
-	-	-	-	(27)	(27)	-	(3)	-	90	-	(3)
-	-	-	-	20	20	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
-	-	(1)	-	(1)	-	87	-	-	86	-	-
-	-	45	-	45	-	(45)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(45)	-	(45)	-	-
-	-	-	-	-	(44)	-	44	-	-	-	-
223	200	226	100	(5)	321	(3)	(11)	5	1,145	223	(6)
-	-	-	-	(6)	(6)	-	2	-	121	-	2
-	-	-	-	4	4	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	-
-	-	3	-	3	-	(3)	-	-	-	-	-
-	(100)	-	-	-	-	-	-	-	(100)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(44)	-	(44)	-	-
-	-	-	-	-	(41)	-	41	-	-	-	-
123	200	229	100	(7)	322	(5)	(9)	4	1,123	123	(5)