

تقرير مجلس الإدارة السنوي
للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31م

جدول المحتويات:

3	كلمة مجلس الإدارة
4	1- الأنشطة الرئيسية لشركة أصول وبخيت الاستثمارية
5	2- التوجهات المستقبلية المستهدفة
8	3- مجلس الإدارة
11	4- لجان مجلس الإدارة
12	5- تفاصيل الشركة التابعة لمؤسسة السوق المالية:
15	6- الاداء المالي والنتائج المالية:
21	7- أحداث مهمة
22	8- تطورات الأعمال المتوقعة في عام 2024
22	9- أي عقوبة أو جزاء أو تدير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة
22	10- الحملات الإعلانية للشركة
22	11- التغييرات الهيكلية
22	12- مخاطر الشركة
26	13- التوقعات المستقبلية لأعمال الشركة
26	14- لائحة حوكمة الشركات
26	15- المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية
27	16- استثمارات واحتياطيات للموظفين
27	17- إقرارات مجلس الإدارة
27	18- توصيات مجلس الإدارة

كلمة مجلس الإدارة

السادة / مساهمي شركة أصول وبخيت الاستثمارية المحترمين

يسر مجلس الإدارة أن يقدم للسادة المساهمين الكرام التقرير السنوي عن نشاط الشركة ونتائج أعمالها للعام المنتهي 2023م، ويتضمن التقرير القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31م.

كما سيعكس هذا التقرير أعمال وأنشطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية منشأة رقم (7001496798) والمسجلة بالسجل التجاري رقم (1010219805) الصادر بتاريخ 1427/05/02هـ، وبموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (08126-07)، والمعد وفقاً لللائحة حوكمة الشركات والتعاميم الصادرة عن هيئة السوق المالية بهذا الخصوص.

كلمة رئيس المجلس

يسعدني بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية أن أقدم التقرير السنوي للشركة، متضمناً الأداء السنوي لأنشطة وأعمال الشركة والنتائج المالية المدققة للعام 2023م.

لقد كان هذا العام استثنائياً للشركة، حيث حققت الشركة بفضل الله وتظافر جهود مجلس الإدارة وفريق العمل نتائج مالية ممتازة، بالإضافة إلى استكمال رحلة طرح العام للشركة في السوق الموازي (نمو) والتي توجت ببداية تداول أسهم الشركة في 2023/11/07م كأول مؤسسة سوق مالية تتداول أسهمها بالسوق المالية السعودية، ليضاف هذا الإنجاز الجديد لسجل نجاحات الشركة. لقد كانت هذه الإنجازات تتحقق بالتوازي مع استمرار الارتفاعات المتلاحقة لأسعار الفائدة خلال العام 2023م في الأسواق المحلية والعالمية والخوف من الركود الاقتصادي العالمي، والتي أثرت بشكل سلبي واضح على العديد من الأعمال والأنشطة التجارية والاقتصادية حول العالم وفي المنطقة.

سيسعى مجلس الإدارة وفريق العمل بالشركة جاهداً إلى تذليل وتجاوز كافة الصعوبات والتحديات لتحقيق مستهدفات الشركة وتطلعات مساهمينا، والاستمرار بمسيرتنا الريادية في تطوير انشطتنا ومنتجاتنا الاستثمارية لتعزيز دورنا الاستثماري وخدمة المجتمع الاستثماري ككل في المملكة، وذلك من خلال ابتكار وتنفيذ منتجات جديدة تتوافق مع التطورات الحاصلة في صناعة القطاع والبيئة التنظيمية الاستثمارية.

ختاماً، يسر مجلس الإدارة أن ينتهز هذه الفرصة بالتوجه بالشكر والتقدير لهيئة السوق المالية والسوق المالية السعودية لحرصهم على تطوير وتنظيم القطاع المالي، وأن يغتنم هذه الفرصة أيضاً ليعرب عن تقديره وامتنانه للسادة المساهمين الكرام لمساهماتهم في إنجاح طرح العام للشركة ولعملاء الشركة على دعمهم وثقتهم الغالية خلال العام 2023م، والتي تدفعنا إلى المزيد من بذل الجهد في تحسين الخدمات والأداء.

كما يتقدم المجلس بخالص الشكر والتقدير لكافة منسوبي الشركة على جهودهم الدؤوبة والمخلصة وعملهم بروح الفريق الواحد من أجل تطوير وتحسين الأداء وتحقيق أغراض الشركة وأهدافها.

داعين الله التوفيق للجميع.

رئيس المجلس

عبدالله بن ابراهيم الخريف

1- الأنشطة الرئيسية لشركة أصول وبخيت الاستثمارية

شركة أصول وبخيت الاستثمارية هي شركة مساهمة مدرجة، برقم منشأة 7001496798 والمسجلة بالسجل التجاري رقم (1010219805) الصادر بتاريخ 1427/05/02 هـ، وبموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (08126-07) بتاريخ 1426/10/17 هـ الموافق 2005/11/19م، حيث إنه يتضمن الترخيص للشركة بالأنشطة التالية:

أ. نشاط التعامل

تقدم شركة أصول وبخيت الاستثمارية خدمة التعامل بصفة أصيل ووكيل في الأوراق المالية للأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية، حيث تقدم الشركة خدمات متطورة لعملائها في مجال تقنيات التداول الإلكتروني، إضافة إلى خدمة التمويل للتداول بالهامش للعملاء، وذلك للمساهمة في زيادة أنشطتهم وتحقيق عوائد للشركة. كما قامت إدارة الشركة من خلال محفظة الشركة الاستثمارية باستغلال الفرص الاستثمارية المتوفرة عبر الدخول/شراء حصص في شركات في مجال التقنية المالية (FinTech) والاستثمار الجريء حيث من المتوقع أن يكون لها مستقبل واعد خلال الفترة القادمة، ومن المتوقع ان يكون لها أثر إيجابي على النتائج المالية للشركة خلال الأعوام القادمة.

تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق إيرادات من نشاط التعامل بصفة وكيل مقدارها 493,930 ريال سعودي أي ما نسبته 1% من مجموع إيرادات الشركة في حين بلغ حجم الأرباح المحققة والغير محققة (الناجمة عن تغير القيمة العادلة) بالإضافة الى التوزيعات النقدية من خلال نشاط التعامل بصفة أصيل 45,838,766 ريال سعودي أي ما نسبته 76% من مجموع إيرادات الشركة.

ب. نشاط الإدارة

تقدم شركة أصول وبخيت الاستثمارية خدمات إدارة الصناديق والمحافظ، حيث قامت الشركة بإنشاء وإدارة مجموعة من الصناديق الاستثمارية (العامة والخاصة) المخصصة للاستثمار في عدة أصول استثمارية على النحو الآتي:

• استثمارات أسواق المال – الأسهم المدرجة، وتدير من خلالها المنتجات التالية:

- 1- صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية والذي تم إنشائه في عام 2007م
- 2- صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية والذي تم إنشائه في عام 2008م
- 3- صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية والذي تم إنشائه في عام 2015م
- 4- صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية والذي تم إنشائه في عام 2017م
- 5- صندوق أصول وبخيت الخاص للاستثمار 2 والذي تم إنشائه في عام 2021م
- 6- صندوق أصول وبخيت موبيلتي، والذي تم إنشائه في عام 2023م
- 7- عدد من المحافظ الاستثمارية الغير مقيدة (DPMS) والتي تتبع عدة استراتيجيات مخصصة لفئة المستثمرين ذوي الخبرة والثروة العالية.

• الاستثمارات العقارية، وتدير من خلالها المنتجات التالية:

- 1- صندوق مجمع تلال الملقا السكني، صندوق تطوير عقاري إنشائي مغلق، طرح خاص، والذي تم إنشاؤه في عام 2016م
- 2- صندوق المعذر ريت، صندوق عقاري مقفل متداول في السوق المالية السعودية، والذي تم إنشائه في عام 2017م
- 3- صندوق أصول وبخيت ذا انجل، صندوق تطوير عقاري إنشائي مغلق، طرح خاص، وتم إنشائه في عام 2023م
- 4- صندوق أصول وبخيت الجهات الأربعة لتطوير اليمامة بزنس بارك، صندوق تطوير عقاري إنشائي مغلق، طرح خاص، وتم إنشائه في عام 2023م.
- 5- صندوق أصول وبخيت الجهات الأربعة لتطوير مربع الاعمال، صندوق تطوير عقاري إنشائي مغلق، طرح خاص، وتم إنشائه في عام 2023م.

• استثمارات الملكيات الخاصة، وتدير من خلالها المنتجات التالية:

- 1- صندوق متخصص برأس المال الجريء (صندوق أصول وبخيت – أي مينا رؤى للنمو) والذي تم إنشائه في عام 2020م.
- 2- صندوق أصول وبخيت انرجي للاستثمار في الطاقة والذي تم إنشائه في عام 2023م.
- 3- عدد من المحافظ الاستثمارية الغير مقيدة (DPMS) والتي تستثمر في شركات الملكيات الخاصة، مخصصة لفئة المستثمرين ذوي الخبرة والثروة العالية.

ستعمل الشركة على تطوير نشاط إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة من خلال استهداف عملاء جدد بالإضافة إلى استقطاب/استهداف زيادة

أصول العملاء الحاليين. حيث تطور الشركة طريقة إدارة المحافظ الخاصة من خلال تقديم استراتيجيات جديدة تتناسب مع توجهات العملاء الاستثمارية.

كما تعمل إدارة الشركة حالياً على دراسة مجموعة من الفرص الاستثمارية والتفاوض مع مجموعة من المستثمرين لإنشاء صناديق جديدة (طرح عام أو طرح خاص) مثل صندوق توزيعات نقدية وصندوق التمويل المباشر/غير المباشر بالإضافة إلى صناديق متخصصة للاستثمار في فرص التقنية المالية. كما أنه جاري العمل لبدء طرح عدد من الصناديق العقارية الجديدة مع مطلع العام القادم 2024م إن شاء الله. تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق إيرادات مقدارها 11,498,548 ريال سعودي أي ما نسبته 19% من مجموع إيرادات الشركة من خلال نشاط إدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ.

ج. نشاط الحفظ وتشغيل الصناديق الاستثمارية

تقدم الشركة خدمات الحفظ وتشغيل الصناديق الاستثمارية لمجموعة من الصناديق حالياً، وجاري التعاقد على تقديم خدمات الحفظ وتشغيل الصناديق وإدارة العمليات لصناديق جديدة. حيث تستخدم الشركة نظام متخصص (Client Management System) تم تطويره داخلياً بما يتماشى مع اللوائح والأنظمة ذات العلاقة، كما تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق الشركة إيرادات مقدارها 1,310,224 ريال سعودي أي ما نسبته 2% من إيرادات الشركة من خلال نشاط الحفظ وتشغيل الصناديق الاستثمارية.

د. نشاط الترتيب

تم الحصول على ترخيص نشاط الترتيب بتاريخ 2023/11/05م من هيئة السوق المالية، وجار العمل على استكمال المتطلبات النظامية اللازمة لبدء ممارسة هذا النشاط. علماً بأنه لن يتم مزاولة النشاط إلا بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية.

هـ. إقراض العملاء/التمويل بالهامش

تقدم شركة أصول وبخيت الاستثمارية خدمة إقراض العملاء/التمويل بالهامش لعملائها بأشكال متعددة لتلبي احتياجات عملائها الاستثمارية من خلال تمويل العملاء للتداول في سوق الأسهم السعودية و/أو للاشتراك في صناديق الشركة الاستثمارية للمساهمة في زيادة أنشطتهم الاستثمارية وتحقيق عوائد للشركة.

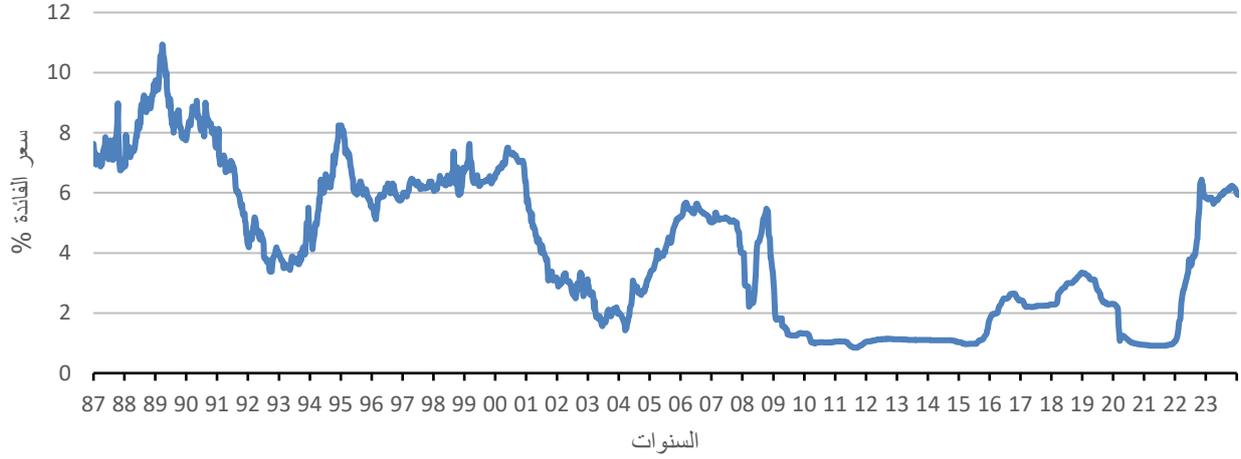
كما تسعى إدارة الشركة إلى التوسع في إقراض العملاء مع مراعات الالتزام بلوائح وتعاميم هيئة السوق المالية الخاصة بإقراض العملاء بهامش التغطية. تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق إيرادات مقدارها 671,741 ريال سعودي أي ما نسبته 1% من مجموع إيرادات الشركة من خلال نشاط إقراض العملاء/التمويل بالهامش.

2- التوجهات المستقبلية المستهدفة

أ. الاستثمارات في الأسهم المدرجة:

بالرغم من التعافي النسبي الذي شهدته الأسواق خلال العام 2023م، إلى أننا لا زلنا نرى تأثير لأسعار الفائدة على توجهات المستثمرين والعوائد المستهدفة، ولاحظنا مؤخراً ارتفاعاً في شهية المستثمرين نحو المخاطر وتمثل ذلك بمكاسب السوق المالية السعودية لينتهي مؤشر تداول لجميع الأسهم (تاسي) العام قرب مستويات 12,000 نقطة مسجلاً ارتفاعاً نسبته 14.2% متأثراً باستمرار مستويات أسعار الفائدة عند 6.0% وهو أعلى مستوى لأسعار الفائدة منذ العام 2001م.

تكلفة الاقتراض بين البنوك السعودية (السايبور) - 12 شهر



ومع اقتراب دورة ارتفاع أسعار الفائدة من نهايتها والتصريحات الصادرة من الاحتياطي الفدرالي حول الاستعداد لبدء تخفيضها خلال العام 2024م، نتوقع إدارة الأصول ان تشهد سوق الأسهم السعودية ازدياد في حجم التدفقات النقدية من المستثمرين وسيرافق ذلك تحسن في المؤشرات الاقتصادية بوجه عام ولا سيما مع استقرار أسعار النفط فوق حاجز الـ 80 دولار للبرميل، الأمر الذي سينعكس إيجاباً على أداء السوق المالية خلال العام وسيتبع ذلك ازدياد في إقبال المستثمرين نحو المنتجات الاستثمارية ذات الصلة بالأسهم المدرجة.

2024 متوقع	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	
80.0	82.17	99.0	70.9	43.2	64.2	71.7	54.7	45.1	53.6	99.4	108.7	111.7	110.9	80.3	62.7	98.5	متوسط سعر خام برنت
5.75%	6.00%	5.87%	1.06%	0.94%	2.31%	3.34%	2.29%	2.42%	1.79%	1.03%	1.10%	1.13%	1.04%	1.05%	1.32%	3.08%	معدل فائدة السايبور لمدة 12 شهر
17.4	16.70	17.0	94.3	106.2	43.3	29.9	43.8	41.3	56.0	96.9	90.8	88.7	96.2	95.4	75.6	32.4	معكوس السايبور (مضاعف السايبور)

مكرر ربحية السوق السعودية تاسي

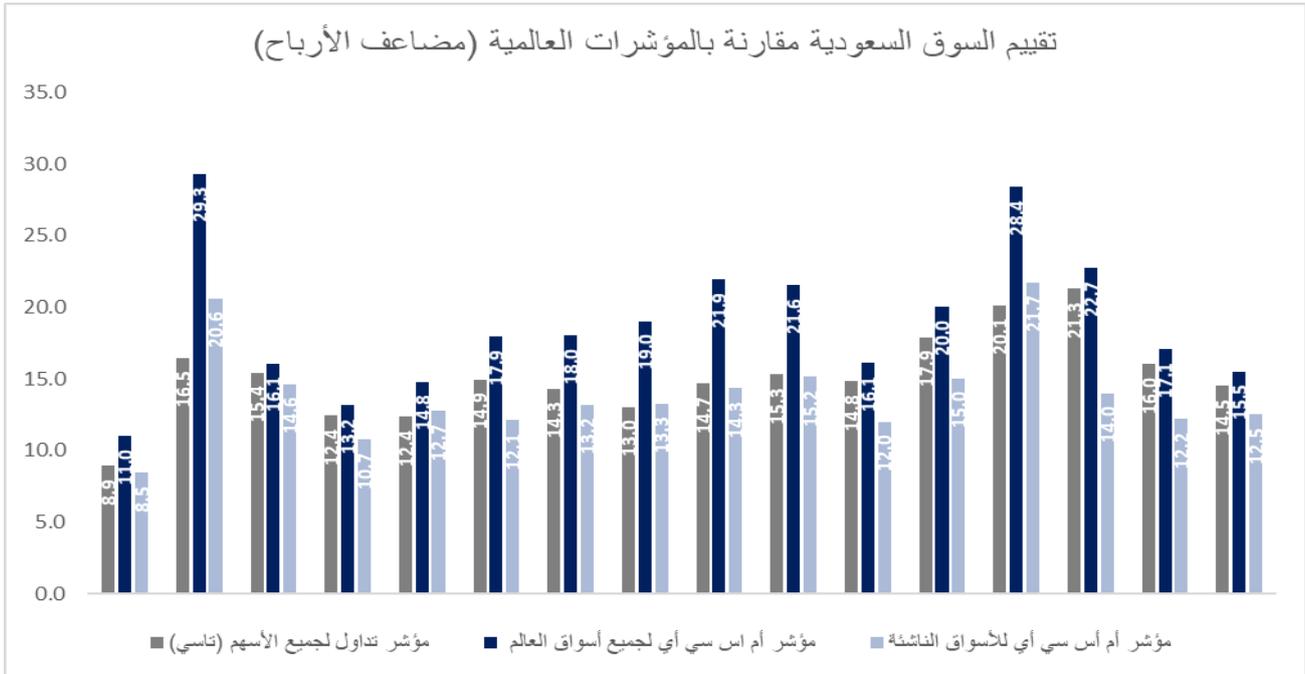


المصدر: منصة ريفينيتيف

ب. الاستثمارات العقارية:

أضافت الشركة خلال العام 2023م عدد من الصناديق العقارية ذات الطرح الخاص التي تستهدف التطوير الإنشائي، بحجم أصول مستهدف يتجاوز 290 مليون ريال، وتتوقع إدارة الأصول ان تستمر في طرح مزيداً من الصناديق ذات طابع التطوير الأولي والانشائي خلال العام 2024م، ومن المهم الإشارة إلى التغييرات الظاهرة في السوق العقارية سواء من حيث نمو القيمة السوقية للأصول أو عدد المستثمرين، مما أدى أن تشهد السوق العقارية السعودية نمواً في نوعية المنتجات في مختلف القطاعات سواء السكني أو التجاري وحتى في قطاع الضيافة الذي استفاد من الترويج السياحي للمملكة، وسيستفيد من الفعاليات والمناسبات المنتظرة في السنوات القادمة.

كذلك من المهم الإشارة إلى النمو الملحوظ في أعداد المستثمرين في الصناديق العقارية والذي يشكل الاستثمار في العقار بالنسبة لهم خيار تقليدي جذاب ومعتدل المخاطر، وبالأخص من فئة عملاء التجزئة، وساهمت بازدهارهم قنوات الاستثمار الحديثة من خلال منصات توزيع صناديق الاستثمار وصناديق الاستثمار العقاري المصرحة من هيئة السوق المالية ضمن مختبر التقنية المالية.



ج. أنشطة منتجات التقنية المالية:

تولي الشركة الاستثمار في منتجات التقنية المالية جانب رئيسي من توجهاتها المستقبلية، ومن هذا المنطلق ستستمر في تطوير منتجات التقنية المالية سواء بصفة أصيل أو بالنيابة عن عملائها كمدير أصول، حيث بدأت شركة أصول وبخيت الاستثمارية تطوير تطبيقات/منتجات متخصصة في التقنية المالية (FinTech) في العام 2020 واستمرت في تطوير هذه المنصات كجزء من خطتها في توسيع قاعدة منتجاتها الاستثمارية للفترة المقبلة ومستفيدة بذلك من البيئة التشريعية المشجعة والدعم من هيئة السوق المالية والبنك المركزي السعودي (ساما) في مسار تحقيق أهداف الرؤية الاقتصادية 2030.

حيث تم إطلاق بعض هذه المنتجات/المبادرات خلال العام 2023م على النحو التالي:

● منصة فندلي لتمويل الملكية الجماعية:

منتج متخصص لتقديم خدمات التمويل الجماعي للشركات (Equity Crowd Funding) من خلال التقنية المالية، حيث حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية المبدئية على رخصة الترتيب، وجاري العمل على استيفاء/استكمال المتطلبات التنظيمية للحصول على الموافقة النهائية لبدء أعمال المنصة في استقطاب وطرح فرص استثمارية مناسبة.

● منصة تنويل للوساطة الرقمية التمويلية:

منتج متخصص لتقديم خدمات الوساطة الرقمية التمويلية (Digital Brokerage) من خلال شركة تابعة. وقد حصلت الشركة على ترخيص البنك المركزي السعودي لمزاولة النشاط في النصف الأول من عام 2023م كأول شركة وساطة رقمية بالمملكة تحصل على هذا الترخيص، ومن المتوقع أن يكون الإطلاق التجاري في الربع الأول من عام 2024م.

● منصة إنمو للتمويل الاستهلاكي المصغر:

منتج متخصص لتقديم خدمات التمويل الاستهلاكي المصغر (Micro Finance) بالشراكة مع شركة أخرى، جاري العمل على الحصول على الترخيص من البنك المركزي السعودي. تهدف المنصة إلى توفير الخدمات والحلول التمويلية للأفراد وتمكين الفئات غير المخدومة من المصارف أو البنوك للوصول إلى حلول تمويلية سهلة وسريعة، ومن المتوقع استلام الموافقة الأولية في الربع الثاني من عام 2024م.

3- مجلس الإدارة

يتكون مجلس ادارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية من 6 أعضاء حسب المادة رقم (18) من النظام الاساسي للشركة.

أ. تفاصيل مجلس الإدارة

يتكون مجلس ادارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية من الأعضاء التالية أسماؤهم، كما يوضح الجدول أدناه صفتهم واستقلاليتهم وعدد الاسهم وملكيتهم بالشركة ونسبة هذه الملكية كما في 2023/12/31م. علما بأنه تم إعادة انتخاب أعضاء المجلس لدورة جديدة من تاريخ 2021/12/27م الى تاريخ 2024/12/26م:

اسم العضو	المسمى	الاستقلالية	التنفيذية	عدد الأسهم	النسبة
أ. عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري*	رئيس مجلس الإدارة	مستقل	غير تنفيذي	1,000	0.012%
أ. عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليعيا	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير مستقل	غير تنفيذي	815,000	10.0617%
أ. بشر بن محمد برهان الدين بخيت	عضو	غير مستقل	غير تنفيذي	1,344,128	16.594%
أ. خالد بن عبدالرحمن بن محمد الموسى	عضو	غير مستقل	غير تنفيذي	269,750	3.330%
أ. وائل بن محمد بن عبدالعزيز السرحان	عضو	مستقل	غير تنفيذي	-	-
أ. عبد الله بن ابراهيم بن عبد الله الخريف**	رئيس مجلس الإدارة	مستقل	غير تنفيذي	-	-

*قدم أ. عبد الوهاب البتيري استقالته من عضوية ورئاسة مجلس الإدارة بتاريخ 2023/11/23م.
**عين أعضاء مجلس الإدارة أ. عبد الله الخريف رئيساً للمجلس بتاريخ 2023/11/30م، وقد وافقت هيئة السوق المالية على تعيينه في تاريخ 2024/01/22م

الجدول التالي يوضح اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة وحضورهم:

عقد المجلس خلال عام 2023م أربعة اجتماعات وفيما يلي سجل حضور اجتماعات المجلس للفترة من 2023/01/01م الى 2023/12/31م:

التاريخ	الاجتماع	أ. عبد الوهاب البتيري	أ. خالد الموسى	أ. بشر بخيت	أ. عبد الرحمن اليعيا	أ. وائل السرحان	أ. عبد الله الخريف
2023/03/15م	2023/1م	✓	✓	✓	✓	✗	✓
2023/08/13م	2023/2م	✓	✓	✗	✓	✗	✓
2023/11/23م	2023/3م	✓	✓	✓	✓	✓	✓
2023/12/27م	2023/4م	مستقبل	✓	✓	✓	✓	✓

ب. عضوية أعضاء مجلس إدارة الشركة في الشركات الأخرى
الجدول التالي يوضح عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الشركات الأخرى:

الشركات (باستثناء شركة أصول وبخيت الاستثمارية)	العضو
<ul style="list-style-type: none"> بنك الجزيرة - عضو مجلس الإدارة وعضو لجنة المخاطر الشركة الوطنية للصناعات البتروكيماوية - نائب رئيس مجلس الإدارة شركة مجموعة كابلات الرياض - عضو مجلس الإدارة شركة اللجين القابضة - نائب رئيس مجلس الإدارة مجموعة الهوشان - عضو مجلس الإدارة مجموعة السنبله - عضو مجلس الإدارة شركة تضامن الهمة - عضو مجلس الإدارة شركة منافذ لسيارات الاسعاف والمعاقين - عضو مجلس الإدارة الخطوط السعودية للتموين - عضو مجلس الإدارة 	أ. عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري
<ul style="list-style-type: none"> شركة سلفة - رئيس مجلس الإدارة المركز الآلي السعودي لقطع الغيار - رئيس مجلس الإدارة شركة رخاء للاستثمار والتنمية الزراعية - رئيس مجلس الإدارة شركة صناعات الخريف - عضو مجلس الإدارة الخريف التجارية - عضو مجلس الإدارة 	أ. عبدالله ابراهيم الخريف
<ul style="list-style-type: none"> شركة شبكة المعرفة للحاسب الآلي - عضو مجلس الإدارة وعضو لجنة الترشحات والمكافآت الشركة الوطنية للصناعات البتروكيماوية - عضو مجلس الإدارة ورئيس لجنة المراجعة شركة اللجين - عضو لجنة المراجعة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية - عضو مجلس الإدارة 	أ. عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليحياء
<ul style="list-style-type: none"> شركة بخيت المبادر لتقنية المعلومات - مالك ومدير بخيت اليابان - مالك ومدير 	أ. بشر بن محمد برهان الدين بخيت
<ul style="list-style-type: none"> شركة سامي سي ام أي للأنظمة الدفاعية - عضو مجلس الإدارة 	أ. وائل محمد السرحان
<ul style="list-style-type: none"> شركة كسيب المحدودة - رئيس مجلس الإدارة شركة شبكة المعرفة للحاسب الآلي - عضو مجلس الإدارة شركة صالح الراشد وأولاده - عضو مجلس الإدارة 	أ. خالد بن عبدالرحمن بن محمد موسى

ج. وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب

الجدول التالي يوضح أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة مؤسسة السوق المالية وكبار التنفيذيين وأقربائهم أو تغيير لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

وصف لأي مصلحة أو تغيير لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في فئة الأسهم والتغيرات فيها				
الاسم	التصنيف	عدد الاسهم بداية عام 2023م	عدد الاسهم نهاية عام 2023م	سبب التغيير
أ. عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري*	رئيس مجلس الإدارة	1,000	1,000	--
أ. عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليحياء	نائب رئيس مجلس الإدارة	756,974	815,000	شراء أسهم من السوق بعد الإدراج

--	1,344,128	1,344,128	عضو مجلس ادارة	أ.بشر بن محمد برهان الدين بخيت
--	269,750	269,750	عضو مجلس إدارة	أ.خالد بن عبدالرحمن بن محمد الموسى
--	--	--	عضو مجلس إدارة	أ.وائل بن محمد بن عبدالعزيز السرحان
--	--	--	رئيس مجلس الإدارة	أ. عبدالله بن ابراهيم بن عبدالله الخريف**
--	309,375	309,375	الرئيس التنفيذي	أ.مازن الداود
--	--	--	الرئيس التنفيذي للعمليات	أ. محمد زكريا
--	--	--	الرئيس التنفيذي للإدارة التقنية	أ.جوشي جورج
--	--	--	الرئيس التنفيذي للاستثمار	أ.هشام تفاحة

*قدم أ.عبدالوهاب البتيري استقالته من عضوية ورئاسة مجلس الإدارة بتاريخ 2023/11/23م.
**عين أعضاء مجلس الإدارة أ.عبدالله الخريف رئيساً للمجلس بتاريخ 2023/11/30م، وقد وافقت هيئة السوق المالية على تعيينه في تاريخ 2024/01/22م

د. وصف لأي مصلحة لأعضاء مجلس الادارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أدوات الدين
الجدول التالي يوضح اي مصلحة لأعضاء مجلس الادارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أدوات الدين:

وصف لأي مصلحة لأعضاء مجلس الادارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أدوات الدين			
المبلغ (ريال سعودي)	وصف المبلغ	التصنيف	الاسم
-	-	رئيس مجلس الإدارة*	أ.عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري
-	-	نائب رئيس مجلس الإدارة	أ.عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليحياء
-	-	عضو مجلس إدارة	أ.بشر بن محمد برهان الدين بخيت
-	-	عضو مجلس إدارة	أ.خالد بن عبدالرحمن بن محمد الموسى
-	-	عضو مجلس إدارة	أ.وائل بن محمد السرحان

-	-	رئيس مجلس الإدارة**	أ. عبدالله بن ابراهيم الخريف
-	-	الرئيس التنفيذي	أ.أمازن الداود
-	-	الرئيس التنفيذي للعمليات	أ. محمد زكريا
-	-	الرئيس التنفيذي للإدارة التقنية	أ.جوشي جورج
-	-	الرئيس التنفيذي للإستثمار	أ. هشام تقاحة

*قدم أ.عبد الوهاب البتيري استقالته من عضوية ورئاسة مجلس الإدارة بتاريخ 2023/11/23م.
**عين أعضاء مجلس الإدارة أ.عبدالله الخريف رئيساً للمجلس بتاريخ 2023/11/30م، وقد وافقت هيئة السوق المالية على تعيينه في تاريخ 2024/01/22م

4- لجان مجلس الإدارة

لمجلس الإدارة أن يشكل من بين أعضائه أو من خارجه لجاناً حسبما تقتضي حاجات الشركة. كما يحدد مجلس الإدارة طريقة عمل كل لجنة واختصاصاتها وعدد أعضائها والنصاب الضروري لاجتماعاتها. وتمارس اللجان الصلاحيات التي يوليها لها المجلس وفقاً لتعليمات وتوجيهات المجلس. وفيما يلي تفاصيل لجان المجلس للعام 2023م:

أ. لجنة المخاطر والمراجعة

إن الغرض من لجنة المخاطر و المراجعة هو مساعدة مجلس إدارة الشركة في الوفاء بمسؤولياته الإشرافية، وتختص اللجنة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير المالية والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها، ومن واجبات / مسؤوليات اللجنة على سبيل المثال لا الحصر: التحقق من فاعلية إدارة المراجعة الداخلية للشركة والتأكد من استقلاليتها، والإشراف على خططها وإقرارها، بالإضافة إلى الإشراف والاطلاع على لائحة عمل المراجعة الداخلية وإعداد التوصيات المتعلقة بها، ودراسة القوائم المالية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وابداء رأيها والتوصية بشأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها، وترشيح مراقبي الحسابات المستقلين والتأكد من تمكينهم من الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها، ومراجعة ملاحظات المراجعين الخارجيين بشأن البيانات المالية ومتابعة الإجراء المتخذ بشأنها، والتأكد من سلامة البيانات المالية وعملية تقديم التقارير المالية والإفصاحات الخاصة بالشركة، بالإضافة إلى التأكد من كفاءة الرقابة الداخلية لمكافحة غسل الأموال والتزام الشركة باللوائح والأنظمة الخاصة بذلك. مراجعة التقارير الصادرة من إدارة المطابقة والالتزام في الشركة من حيث الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية المعمول بها. كما من مسؤوليات اللجنة إبلاغ مجلس الإدارة بأي تغييرات تحدث في الوضع الاستقلالي للأعضاء أو أي تضارب في المصالح يتعلق بالقرارات التي تتخذ من قبل اللجنة والتأكد من وضع سياسات لإدارة المخاطر والالتزام بإجراء مسح شامل منتظم لحالات عدم الالتزام لهذه السياسات ومراقبة الأنظمة التي أنشأتها الإدارة لتنفيذ برامج أمن المعلومات واستمرارية الأعمال التجارية للشركة عقدت لجنة المخاطر والمراجعة خلال عام 2023م اجتماعان وفيما يلي سجل حضور اجتماعات اللجنة للفترة من 2023/01/01م الى 2023/12/31م:

الاسم	الوصف	الاجتماع الأول 2023/07/20	الاجتماع الثاني 2023/11/23	بدل حضور اجتماعات (رس)	المكافآت
أ. عبدالله الخريف	رئيس اللجنة وعضو غير تنفيذي	X	X	6,000	--
أ.خالد موسى	عضو غير تنفيذي	X	X	6,000	--
أ. وائل السرحان	عضو غير تنفيذي	X	X	6,000	--

علما بأنه تم إعادة انتخاب أعضاء اللجنة في 2021/12/27م لدورة جديدة. لقد تم دفع بدل حضور أعضاء اللجنة المستحقة لعام 2022م في عام 2023م، ولم يتم دفع مبالغ اللجنة المستحقة لعام 2023م حتى تاريخه.

ناقشت اللجنة في اجتماعاتها عددا من النقاط و من أهمها: ترتيب و تنسيق مواعيد الاجتماعات النصف سنوية للجنة و مناقشة محضر كل اجتماع في الاجتماع التالي و الموافقة عليه، مراجعة القوائم المالية لعام 2022م للشركة، متابعة ترشيح مراجع الحسابات الخارجي و اختياره، الاطلاع و الموافقة على خطة المراجعة الداخلية للشركة للعام 2023م والتي أعدها قسم المراجعة الداخلية و متابعتها بشكل دوري، مناقشة احتياجات و متطلبات قسم المراجعة الداخلية، مراجعة جميع الملاحظات القائمة التي وثقها المراجع الخارجي و الداخلي بما في ذلك مجموعة تداول السعودية و التأكد من تطبيق توصيات المراجعة الخارجية و الداخلية و اللجنة . كما ناقشت اللجنة أيضا مع الرئيس التنفيذي أبرز أخطاء العمل للموظفين والتي وثقها المراجع الداخلي. كما اطلعت اللجنة على تقارير المخاطر و الالتزام الذي أعدها قسم المطابقة و الالتزام و مكافحة غسل الأموال.

ب. لجنة الترشيحات و المكافآت

إن الغرض من لجنة الترشيحات و المكافآت التوصية بترشيح أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للسياسات و المعايير المعتمدة، و مراجعة هيكل مجلس الإدارة و التوصية بالتغييرات، و تحديد نقاط القوة و الضعف في مجلس الإدارة، و التأكد سنوياً من استقلال الأعضاء المستقلين، و عدم وجود أي تعارض في المصالح، و وضع السياسات المتعلقة بتعويضات و مكافآت أعضاء مجلس الإدارة و أعضاء لجان مجلس الإدارة و كبار المسؤولين التنفيذيين، و العمل على نحو واثق مع الرئيس التنفيذي في تطوير برامج فعالة للاحتفاظ بالموظفين و التعويضات بناءً على الأداء، للمصادقة عليها من قبل مجلس الإدارة. اجتمعت لجنة الترشيحات و المكافآت خلال عام 2023م مرة واحدة، و فيما يلي سجل حضور اجتماع اللجنة للفترة من 2023/01/01م الى 2023/12/31م.

يوضح الجدول التالي أسماء أعضاء اللجنة و صفة العضوية و سجل حضور اجتماعات اللجنة و البدلات و المكافآت التي حصل عليها الاعضاء لهذه الفترة، علماً بأنه تم إعادة انتخاب أعضاء اللجنة في 2021/12/27م لدورة جديدة:

الاسم	الوصف	تاريخ الاجتماع 2023/09/05	بدل حضور اجتماعات (رس)	المكافآت
أ. عبدالوهاب البتيري	رئيس اللجنة عضو غير تنفيذي	✓	3,000	--
أ. بشر بخيت	عضو غير تنفيذي	✓	3,000	--
أ. عبدالرحمن اليحياء	عضو غير تنفيذي	✓	3,000	--

لقد تم دفع بدل حضور أعضاء اللجنة المستحقة لعام 2022م في عام 2023م، و لم يتم دفع المبالغ المستحقة لعام 2023م حتى تاريخه

5- تفاصيل الشركة التابعة لمؤسسة السوق المالية:

سوف يتم استعراض الشركات التابعة أو الشقيقة أو أي شركة أخرى تملك فيها الشركة أسهم أو حصص، لدى الشركة عدد من الشركات التابعة و عدد من الشركات ذات الأغراض الخاصة (SPV)، و فيما يلي نبذة عن هذه الشركات:

أ. الشركات ذات الأغراض الخاصة (SPV):

1	شركة صندوق تأثير المبكر المالية	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) ذات غرض خاص (SPV) مملوكة بالكامل من شركة أصول و بخيت الاستثمارية بنسبة (100%) و برأسمال و قدره خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي. وذلك لممارسة نشاط حفظ و تسجيل أصول ملكية صندوق تأثير المالية للاستثمار في الشركات الناشئة في مراحلها المبكرة - قطاع تقنية المعلومات و التجارة الإلكترونية. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.
2	شركة حفظ أصول تأثير نمو للاتصالات و تقنية المعلومات	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) ذات غرض خاص (SPV) مملوكة بالكامل من شركة أصول و بخيت الاستثمارية بنسبة (100%) و برأسمال و قدره خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي. وذلك لممارسة نشاط حفظ و تسجيل ملكية صندوق تأثير نمو. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.

3	شركة صناديق تأثير للتقنية المالية	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأسمال وقدره خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي وذلك لممارسة نشاط البرمجة الحاسوبية لغرض حفظ وتسجيل ملكية صندوق تأثير للتقنية المالية. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.
4	شركة حفظ أصول قمة لتقنية المعلومات	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأسمال وقدره خمسة آلاف (5,000) ريالاً سعودياً. وذلك لممارسة نشاط البرمجة الحاسوبية لغرض حفظ وتسجيل ملكية فرصة استثمارية لعملاء شركة أصول وبخيت. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.
5	شركة صندوق تأثير للتجارة	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأسمال قدره خمسة آلاف (5000) ريالاً سعودياً. وذلك لممارسة نشاط البيع في الجملة في الأجهزة العلمية لغرض حفظ وتسجيل ملكية صندوق تأثير للتجارة. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.
6	شركة صندوق تأثير الثالث للاستثمار	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأسمال قدره خمسة آلاف (5000) ريالاً سعودياً، وذلك لممارسة نشاط البيع في الجملة في الأجهزة العلمية لغرض حفظ وتسجيل ملكية صندوق تأثير الثالث للاستثمار. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.
7	شركة حفظ أصول بناء للاستثمار	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأسمال قدره خمسة آلاف (5000) ريالاً سعودياً، وذلك لممارسة نشاط (حفظ أصول فرصة استثمارية لعملاء الشركة). يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.
8	شركة حفظ أصول رواسي الطبي	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأسمال قدره خمسة آلاف (5000) ريالاً سعودياً، وذلك لممارسة نشاط حفظ ملكيات صندوق أصول رواسي الطبي. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.
9	شركة صندوق رواسي للتقنية المالية	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأسمال قدره خمسة آلاف (5000) ريالاً سعودياً، وذلك لممارسة نشاط حفظ ملكيات صندوق رواسي للتقنية المالية. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.
10	شركة حل قمة لتقنية المعلومات	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأسمال قدره خمسة آلاف (5000) ريالاً سعودياً، وذلك لممارسة نشاط حفظ ملكيات فرصة استثمارية لعملاء شركة أصول وبخيت. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.

ب. الشركات التابعة:

• المسجلة داخل المملكة:

1	شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية	شركة مساهمة مغلقة مملوكة من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (80%) وبرأسمال وقدره عشرة ملايين (10,000,000) ريال سعودي. مرخصة من البنك المركزي السعودي لممارسة نشاط (الوساطة الرقمية).
---	-------------------------------------	--

يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.	
--	--

• المسجلة خارج المملكة:

1	شركة OBIC SPV Ltd	شركة ذات مسؤولية محدودة، مسجلة في جزر العذراء البريطانية. وهي شركة ذات غرض خاص تم انشاؤها بهدف تسجيل/تملك (36,000) حصة في شركة أي مينا جروب (iMENA Group) وبراءات قدره خمسين ألف (50,000) دولار أمريكي. حيث تملك أصول وبخيت الاستثمارية ما نسبته 33.33% من شركة OBIC SPV Ltd.
2	شركة Rua Growth I – Series	شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة، مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) ومسجلة في جزر الكايمان، وبراءات قدره خمسين ألف (50,000) دولار أمريكي (غير مدفوع)، لغرض منها تأسيس شركات/منشآت مخصصة للاستثمار المشترك للمستثمرين المشاركين في "OB - iMENA Rua Growth Fund I"، حيث ستعمل الشركة على تنفيذ ذلك بصفتها مساهم مسيطر في شركات/منشآت الاستثمار المشترك.
3	ار جي الأولى – السلسلة ٢ب	شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة، مملوكة من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (14.29%) ومسجلة في جزر الكايمان، وبراءات قدره خمسين ألف (50,000) دولار أمريكي (غير مدفوع)، لغرض تسجيل ملكية فرصة استثمار مشترك للمستثمرين المشاركين في "OB - iMENA Rua Growth Fund I"
4	ار جي الأولى – السلسلة ٤أ	شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة، مملوكة من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (14.29%) ومسجلة في جزر الكايمان، وبراءات قدره خمسين ألف (50,000) دولار أمريكي (غير مدفوع)، لغرض تسجيل ملكية فرصة استثمار مشترك للمستثمرين المشاركين في "OB - iMENA Rua Growth Fund I"
5	ار جي الأولى – السلسلة ١س	شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة، مملوكة من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (21.33%) ومسجلة في جزر الكايمان، وبراءات قدره خمسين ألف (50,000) دولار أمريكي (غير مدفوع)، لغرض تسجيل ملكية فرصة استثمار مشترك للمستثمرين المشاركين في "OB - iMENA Rua Growth Fund I"
6	ار جي الأولى – السلسلة 6ب	شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة، مملوكة من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (8%) ومسجلة في جزر الكايمان، وبراءات قدره خمسين ألف (50,000) دولار أمريكي (غير مدفوع)، لغرض تسجيل ملكية فرصة استثمار مشترك للمستثمرين المشاركين في "OB - iMENA Rua Growth Fund I"

6- الاداء المالي والنتائج المالية:

أ. قائمة المركز المالي وقائمة الدخل

• قائمة المركز المالي:

البيان	2023م	2022م	2021م	2020م	2019م
الموجودات المتداولة	140,914,073	97,386,800	77,266,676	49,833,387	42,888,709
الموجودات غير المتداولة	80,088,068	27,859,323	37,441,205	31,383,170	31,847,344
مجموع الموجودات	221,002,141	125,246,123	114,707,881	81,216,557	74,736,053
المطلوبات المتداولة	13,752,467	12,520,970	12,606,408	5,015,371	4,925,647
المطلوبات غير المتداولة	7,143,955	5,028,901	4,376,171	3,792,767	4,049,157
مجموع المطلوبات	20,896,422	17,549,871	16,982,579	8,808,138	8,974,804
رأس المال المدفوع	81,000,000	60,000,000	60,000,000	60,000,000	60,000,000
راس المال الإضافي (علاوة الإصدار)	52,500,000	-	-	-	-
أسهم الخزينة	(6,000,000)	-	-	-	-
الاحتياطي النظامي	10,131,256	7,581,545	6,557,075	3,968,386	3,302,861
ارباح مقترح توزيعها	0	0	0	0	0
احتياطي القيمة العادلة	15,617	(13,469)	(2,739)	(20,477)	(37,286)
ارباح مبقاة	62,458,846	40,128,176	31,170,966	8,460,510	2,495,674
مجموع حقوق الملكية	200,105,719	107,696,252	97,725,302	72,408,419	65,761,249
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	221,002,141	125,246,123	114,707,881	81,216,557	74,736,053

وللمزيد من التفاصيل يمكنكم الاطلاع على القوائم المالية المرفقة والإيضاحات المتممة لها.

• قائمة الدخل

البيان	2023م	2022م	2021م	2020م	2019م
الإيرادات التشغيلية	60,377,685	28,204,821	50,765,835	19,561,961	12,474,971
إيرادات أخرى	1,683,197	2,773,330	2,724,738	2,984,286	6,614,640
مجموع الإيرادات	62,060,882	30,978,151	53,490,573	22,546,247	19,089,611
م. الإدارية والعمومية	31,849,165	16,368,022	24,742,147	13,732,167	14,452,400
مصاريف أخرى	2,267,140	2,027,799	1,017,438	974,595	583,544
الزكاة	2,447,465	2,337,631	1,844,101	1,184,256	1,226,295
اجمالي المصروفات	36,563,770	20,733,452	27,603,686	15,891,018	16,262,239
صافي الربح / الخسارة	25,497,112	10,244,700	25,886,887	6,655,229	2,827,372

وللمزيد من التفاصيل يمكنكم الاطلاع على القوائم المالية المرفقة والإيضاحات المتممة لها.

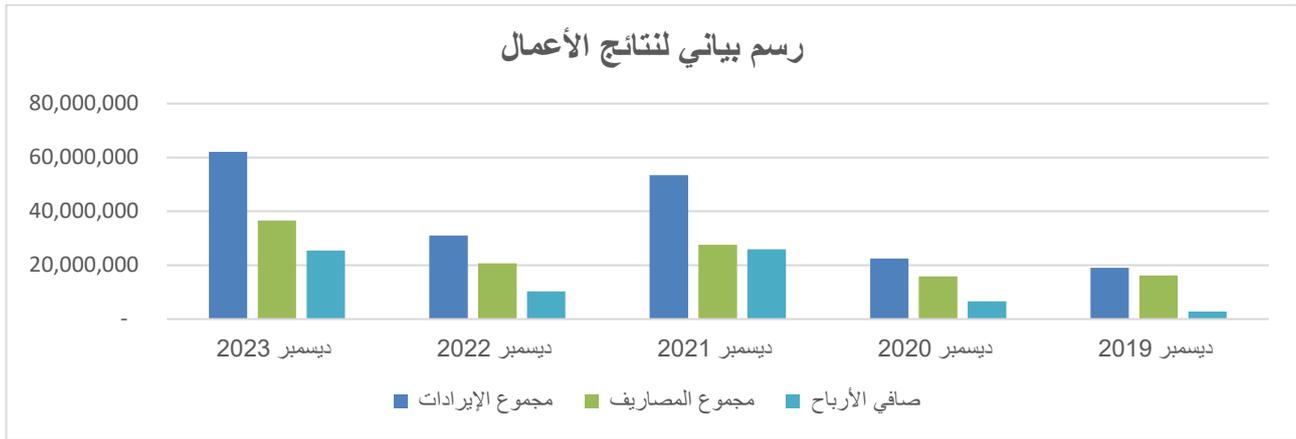
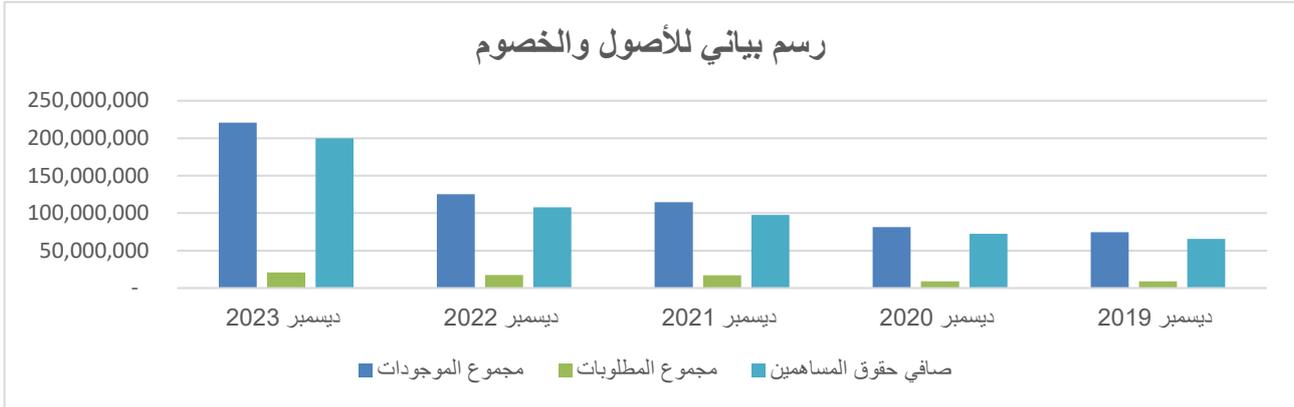
ب. - الفروقات الجوهرية في النتائج عن السنة المالية السابقة:

سجلت الشركة ارتفاعاً في الإيرادات من الأنشطة بنسبة 114%، حيث بلغت 60.38 مليون ريال في سنة 2023م مقارنة بـ 28.20 مليون ريال للعام السابق 2022م، بزيادة تقدر بمبلغ 32.17 مليون ريال. ويعود سبب الارتفاع بشكل رئيسي إلى ارتفاع قيمة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وكذلك نتيجة ارتفاع الدخل من أنشطة الخدمات الاستثمارية التي تقدمها الشركة.

سجلت الشركة نمواً في صافي الأرباح بنسبة تصل إلى 149% خلال العام 2023م، حيث وصلت أرباحها إلى 25.50 مليون ريال مقارنة بـ 10.24 مليون ريال في العام السابق 2022م، بزيادة تقدر بمبلغ 15.25 مليون ريال. هذا الارتفاع في صافي الأرباح يعود بشكل رئيسي إلى ارتفاع إجمالي الإيرادات بنسبة 100% عن العام السابق. حيث بلغت 62.06 مليون ريال في سنة 2023م مقارنة بـ 30.98 مليون ريال للعام السابق 2022م، بزيادة تقدر بمبلغ 31.08 مليون ريال.

ارتفاع المصاريف بنسبة 83% عن العام السابق. حيث بلغت 33.33 مليون ريال في سنة 2023م مقارنة بـ 18.23 مليون ريال للعام السابق 2022م، بزيادة تقدر بمبلغ 15.10 مليون ريال. وارتفاع تكاليف التمويل بنسبة 368% عن العام السابق. حيث بلغت 790.03 ألف ريال في سنة 2023م مقارنة بـ 168.66 ألف ريال للعام السابق 2022م، بزيادة تقدر بمبلغ 621.37 ألف ريال. وانخفضت الإيرادات الأخرى بنسبة 39% عن العام السابق. حيث بلغت 1.68 مليون ريال في سنة 2023م مقارنة بـ 2.77 مليون ريال للعام السابق 2022م، بانخفاض يقدر بمبلغ 1.09 مليون ريال.

ج. خلاصة لأصول الشركة وخصومها ونتائج أعمالها في السنوات المالية الخمس الأخيرة



د. المدفوعات النظامية المستحقة

الجدول التالي يظهر تحليل المستحقات والمخصصات المالية (المطلوبات المتداولة) كما في 2023/12/31 م:

المبلغ (ريال سعودي)	الجهة مستحقة السداد	البيان
4,092,619	مصلحة الزكاة والدخل	الزكاة
756,963	برج البحرين	التزامات تأجير – الجزء المتداول
287,000	أعضاء مجلس إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية ومكافأة أعضاء صندوق المعذر ريت	مكافأة بدل حضور
257,500	مهنية وقانونية	أتعاب مهنية
87,319	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	تأمينات اجتماعية
8,271,066	متنوع	أخرى
13,752,467	المجموع	

هـ. المصاريف المدفوعة مقدماً

المبلغ (ريال سعودي)	الطرف المقابل	البيان
374,274	بوبا العربية	تأمين صحي
1,669,924	صناديق وشركات	رسوم تأسيس صناديق وشركات
242,483	هيئة السوق المالية / تداول / أخرى	رسوم تراخيص
527,169	قروض للموظفين	ذمم موظفين
1,127,802	--	أخرى
3,941,652	المجموع	

و. معلومات متعلقة بأي قروض على مؤسسة السوق المالية

قام البنك السعودي الفرنسي خلال عام 2023م بتجديد اتفاقية التسهيلات الموقعة مع شركة أصول وبخيت الاستثمارية بقيمة (75) مليون ريال سعودي على شكل قروض قصيرة الأجل و ضمانات بنكية وسحب على المكشوف حسب التصنيف التالي:

التوضيح	البند
قروض قصيرة الأجل	نوع التمويل
حتى 2024/05/31م على أن تجدد بالاتفاق المتبادل بين البنك والشركة.	مدة الاتفاقية
50,000,000 ريال سعودي.	حد التمويل
ضمان شخصي من السيد / عبد الرحمن بن يحيى بن عبدالله الحياء بقيمة التمويل. ضمان شخصي من السيد / بشر بن محمد برهان الدين بخيت بقيمة التمويل.	الضمان

التوضيح	البند
سحب على المكشوف.	نوع التمويل
حتى 2024/05/31 على أن تجدد بالاتفاق المتبادل بين البنك والشركة.	مدة الاتفاقية
25,000,000 ريال سعودي.	حد التمويل
رهن ودیعة نقدیة بنسبة تغطية لا تقل عن 100% من مبلغ التمويل أو رهن محفظة استثماریة بنسبة تغطية لا تقل عن 150% من مبلغ التمويل.	الضمان

وقد قامت الشركة بتعديل هذه الاتفاقية لتتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية وتم توقيع الاتفاقية المعدلة بتاريخ 2024/01/01م.

كشف المديونية الإجمالية لمؤسسة السوق المالية:

البيان	تاريخ الحصول على القرض	قيمة القرض	المسدد من القرض	تاريخ سداد القرض
قروض قصيرة الأجل	2022-12-29	6,000,000	6,000,000	2023-03-09
	2022-01-29	4,500,000	4,500,000	2023-02-28
	2023-02-28	4,500,000	4,500,000	2023-03-09
	2023-03-01	1,000,000	1,000,000	2023-03-09
	2023-10-18	27,000,000	27,000,000	2023-10-26
	2023-10-19	48,000,000	48,000,000	2023-10-26
سحب على المكشوف	0	0	0	0

ز. سياسة توزيع الأرباح

تطبق الشركة سياسة توزيع الأرباح اعتماداً على أحكام المادة رقم (48) والمادة (49) من النظام الأساسي للشركة ومواد نظام الشركات المنظمة للتوزيعات النقدية.

ح. إيضاح لأي اختلاف في المعايير المحاسبية:

تم اعداد القوائم المالية للشركة للعام المنتهي في 2023/12/31م طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والاصدارات الاخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين بنسختها الكاملة وبدون تحفظات.

ط. تقرير المحاسب القانوني:

لم يتضمن تقرير المحاسب القانوني أية تحفظات على القوائم المالية.

ي. وصف لكل صفقة أبرمت بين مؤسسة السوق المالية وشخص ذو صلة

التعاملات مع أطراف ذات علاقة كما في 2023/12/31م

الاسم	طبيعة المعاملات	رصيد بداية المدة	رصيد مدين	رصيد دائن	رصيد نهاية المدة
أعضاء مجلس الإدارة	خدمات استثمارية تقدم لعملاء الشركة	7,151,817	3,769,877	8,541,417	2,380,277
الرؤساء التنفيذيين	خدمات استثمارية تقدم لعملاء الشركة	41,060	313,534	354,594	0
صندوق أصول وبخيت للمتاجرة باسم الإصدارات الأولية	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	269,546	1,058,806	1,035,104	293,248
صندوق أصول وبخيت الاستثمارية للمتاجرة باسم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	14,370	79,204	65,470	28,104

259,742	626,646	718,865	167,523	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	صندوق أصول وبخيت باسهم الموازية
131,307	562,089	546,912	146,486	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
1,207,178	5,371,255	5,418,712	1,159,721	إدارة الصندوق	صندوق المعذر ريت
225,764	976,994	965,541	237,217	إدارة الصندوق	صندوق الملقا
0	1,077,285	1,065,502	11,783	إدارة الصندوق	أي مينا روى للنمو I
350,038	11,680,640	5,465,268	6,565,410	المالك والمؤسس للشركة	شركة مستقبل الإبداع لتقنية المعلومات
111,940	317,338	139,698	289,580	إدارة وتشغيل الاستثمار المشترك	روى كروث سيريس
258,842	0	263,842	(5,000)	إدارة الصندوق	صندوق أصول وبخيت - انرجي كابيتال للاستثمار في الطاقة
181,627	1,783,479	667,508	1,297,596	خدمات استثمارية تقدم لعملاء الشركة	أقارب أعضاء مجلس الإدارة (درجة أولى)
137,890	680,996	818,886	0	إدارة الصندوق	صندوق أصول وبخيت - موبيلتي
122,160	0	122,160	0	إدارة الصندوق	صندوق أصول وبخيت ذا انجل
119,727	0	119,727	0	إدارة الصندوق	صندوق أصول وبخيت الجهات الأربعة لتطوير مربع الأعمال
257,095	0	257,095	0	إدارة الصندوق	صندوق اليمامة بزنس بارك
-200,000	200,000	200,000	-200,000	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة المعذر ريت
-87,000	82,094	87,000	-91,906	مكافأة أعضاء مجلس	أعضاء مجلس الإدارة

ك. معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود تكون مؤسسة السوق المالية طرفاً فيها

تقر إدارة الشركة بعدم وجود عقود بين مؤسسة السوق المالية مع شخص ذو صلة، كما تجدر الإشارة إلى ان الشركة تقدم الخدمات الاستثمارية لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بصفتهم عملاء للشركة وبدون أي معاملة أو أسعار تفضيلية.

ل. تعويضات ومكافآت مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

أعضاء المجلس المستقلين	أعضاء المجلس غير المستقلين	أعضاء المجلس التنفيذيين	البيان
27,000	33,000	-	بدل حضور جلسات المجلس
15,000	12,000	-	بدل حضور جلسات اللجان
-	-	-	المكافآت الدورية والسنوية
-	-	-	الخطط التحفيزية
-	-	-	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
42,000	45,000	-	المجموع

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذي	خمسة من كبار التنفيذيين اللذين تلقوا أعلى المكافأة والتعويضات يضاف لهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونوا ضمنهم
الرواتب والأجور	--	--	2,704,772
البدلات	--	87,000 (1)	1,126,984 (2)
المكافآت الدورية والسنوية	--	-	--
الخطط التحفيزية	--	--	--
العمولة	--	--	--
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي (3)	--	--	2,355,678
العمولات	--	--	--
الإجمالي	--	87,000	6,187,384

- (1) تشمل البدلات: بدل حضور اجتماعات بواقع 3,000 ريال سعودي عن كل اجتماع، بالإضافة إلى تكلفة السفر والإقامة في حالة كان حضور العضو من خارج مدينة الرياض.
- (2) تشمل البدلات: بدل سكن وبدل نقل وبدل تذاكر.
- (3) أخرى: تشمل التأمين الصحي للعضو/الموظف وعائلته بالإضافة إلى مصاريف الهاتف والانترنت وأخرى.

م. بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجب أحد أعضاء مجلس إدارة مؤسسة السوق المالية أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات:

لا يوجد تنازلات

7- أحداث مهمة

- استكمال المتطلبات النظامية لطرح وإدراج الشركة في السوق الموازي (نمو)، حيث تم بدء تداول أسهم الشركة في 2023/11/07م كأول مؤسسة سوق مالية تتداول أسهمها بالسوق المالية السعودية برمز 9586، وكان ذلك من خلال زيادة رأسمال الشركة من 60 مليون ريال سعودي إلى 81 مليون ريال سعودي.
- بدء تفعيل برنامج تملك الموظفين لأسهم الشركة (ESOP) ضمن خطة الشركة الحفاظ على الكفاءات التي لديها واستقطاب كفاءات جديدة، عبر تخصيص 600,000 سهم من أسهم طرح العام للاكتتاب فيها من قبل الشركة لتخصيصها لهذا البرنامج.
- تم انشاء صندوق أصول وبخيت انرجي للاستثمار في الطاقة، وتم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لطرحه في أواخر عام 2022م وتم تشغيله في الربع الأول من العام 2023م.
- تم التعاقد مع صناديق جديدة لتقديم خدمة الحفظ وتشغيل وإدارة عمليات الصناديق.
- استكمال شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية كل المتطلبات النظامية اللازمة للحصول على الترخيص النهائي والذي صدر لها من البنك المركزي السعودي في الربع الأول من العام 2023م.
- تفعيل خدمة إدارة الاكتتاب للشركات المدرجة بالسوق الموازي، حيث تم تقديم خدمة مدير الاكتتاب لطرح شركة شبكة المعرفة في السوق الموازي والتي تم طرحها خلال الربع الأول من العام 2023م.
- تم انشاء صندوق أصول وبخيت ذا انجل - صندوق تطوير عقاري طرح خاص مغلق، ويستهدف تطوير انشائي لمجمع تجاري حيث تم تشغيل الصندوق بتاريخ 2023/08/03م
- تم انشاء صندوق أصول وبخيت الجهات الأربعة لتطوير اليمامة بزنس بارك- صندوق تطوير عقاري طرح خاص مغلق، وقد تم تشغيل الصندوق في الربع الرابع من العام 2023 م بتاريخ 2023/11/23م.
- تم انشاء صندوق أصول وبخيت الجهات الأربعة لتطوير مربع الاعمال - صندوق تطوير عقاري طرح خاص مغلق، وقد تم تشغيل الصندوق

- في الربع الرابع من العام 2023 م بتاريخ 2023/12/03م.
- تم إنشاء صندوق موبائلي - صندوق استثمار مطروح خاص مغلق وقد تم تشغيل الصندوق في الربع الأول من العام 2023 م بتاريخ 2023/02/21 م.
- تم الحصول على ترخيص نشاط الترتيب بتاريخ 2023/11/05م من هيئة السوق المالية، وجر العمل على استكمال المتطلبات النظامية اللازمة لبدء ممارسة هذا النشاط.
- تم عمل الاغلاق النهائي لصندوق أصول وبخيت أي مينا رؤى للنمو في 2023/12/31م
- تم توقيع اتفاقية مع مؤسسة سوق مالية لتقديم خدمات إدارة صندوق استثمار جريء من الباطن (مدير صندوق من الباطن)، وسيبدأ الصندوق أعماله في مطلع العام 2024م.

8- تطورات الأعمال المتوقعة في عام 2024

- تستهدف الشركة الانتهاء من بناء المجمع السكني الخاص بصندوق التطوير العقاري الخاص الذي تديره أصول وبخيت الاستثمارية "تطوير مجمع تلال الملقا السكني" وبدء أعمال المرحلة الثانية من الصندوق.
- إطلاق أعمال منصة فندلي لتمويل الملكية الجماعي، بعد استكمال المتطلبات النظامية اللازمة لبدء ممارسة نشاط الترتيب.
- العمل على الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي (ساما) لتصريح تجربة تقنية منصة إنمو التمويل الاستهلاكي المصغر
- العمل على زيادة عدد المحافظ الخاصة واستقطاب عملاء جدد في استثمارات الاسواق المالية.
- جاري العمل حالياً على إطلاق ثلاث صناديق استثمار للتطوير العقاري، تستهدف القطاع المكتني والقطاع التجاري الترفيهي
- جاري العمل حالياً على إطلاق صندوقين استثمار للتطوير العقاري، أحدهما يستهدف التطوير الإنشائي لبرج سكني والآخر يستهدف التطوير الأولي لأراضي سكنية
- جاري العمل والبحث لإضافة أصول جديدة لصندوق المعذر ريت ويتوقع ان تنجح الإدارة في إضافة عقارات نوعية تساعد في دعم العوائد ومزيج الأصول.
- جاري العمل حالياً على إطلاق صندوقين طرح خاص للاستثمار في الأسهم المدرجة والملكيات الخاصة
- التوسع في تقديم خدمة إدارة الاكتتاب للشركات المدرجة بالسوق الموازي.
- بدء الإطلاق التجاري لمنصة تمويل، والاستحواد على حصة سوقية من طلبات التمويل.

9- أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة

لا توجد أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي تم فرضه على الشركة كما في تاريخ 2023/12/31م.

10- الحملات الإعلانية للشركة

قامت الشركة بعمل حملة اعلانية خلال فترة الطرح العام للشركة للاكتتاب في زيادة رأس المال خلال 2023م.

11- التغييرات الهيكلية

- تغيير الكيان القانوني للشركة من مغلقة إلى مدرجة، بالإضافة إلى زيادة رأس المال من 60,000,000 الى 81,000,000 ريال سعودي عبر طرح 2,100,000 سهم للاكتتاب العام.
- تم الحصول على ترخيص نشاط الترتيب من هيئة السوق المالية، وجر العمل على استكمال المتطلبات النظامية اللازمة لبدء ممارسة هذا النشاط.

12- مخاطر الشركة

من أبرز المخاطر التي تواجهها الشركة هي:

- **مخاطر التمويل:** تقوم الشركة بتمويل عملاتها للتداول بسوق الأسهم أو للاستثمار في صناديق الشركة بضمان محافظهم الاستثمارية الموجودة لدى الشركة، إلا أن هذا النوع من التمويل قد ينطوي على مخاطر عدم قدرة العميل على الوفاء بالتزاماته والسداد في بعض الحالات. لدى فقد قامت الشركة بوضع السياسات والإجراءات الداخلية التي تعمل على تخفيض هذه المخاطر إلى مستوى مقبول.
- **مخاطر التشغيل:** اعتماد الشركة على نظام الخدمات المدارة من قبل الغير قد ينتج عنه فشل في الخدمات المقدمة للعملاء نتيجة أي خلل من مزود الخدمة أو سوء في الخدمة المقدمة. لذا فقد قامت الشركة بتوقيع اتفاقية "جودة الخدمة المقدمة" مع مزود الخدمة لتحديد مستوى جودة الخدمة المطلوب تقديمها.
- **مخاطر تقنية:** تعتمد الشركة على تقديم الخدمات لعملائها من خلال شبكة الإنترنت (Online Services) والخدمات الالكترونية والتي قد

تتعطل بشكل كلي أو جزئي رغم أخذ الشركة للاحتياطات اللازمة. والتي سوف يكون لها أثر مباشر على النتائج التشغيلية للشركة.

- **مخاطر الكوادر البشرية:** تعتمد الشركة في عملها على كوادرها البشرية (العنصر البشري) بشكل كبير، وبالتالي فإن خسارة بعض الموظفين وصعوبة توفير بدائل بنفس الكفاءة خلال مدة زمنية قصيرة قد تؤدي إلى التأثير على أداء أعمال الشركة. ولتخفيض هذه المخاطرة إلى أقل مستوى تعمل الشركة جاهدة لتوفير بديل داخلي للموظفين من خلال تدريبهم على هذه المهام.
- **مخاطر تنظيمية:** كغيرها من الشركات العاملة في المملكة العربية السعودية، تخضع الشركة لعدد من الأنظمة والقوانين التي قد تتغير أو يتم تحديثها من قبل الجهات المختصة. كذلك، فقد تصدر قوانين وأنظمة جديدة من الجهات الرسمية ذات العلاقة من حين إلى آخر. وعليه فإن أعمال الشركة ستتأثر بشكل سلبي في حال حدوث أي تغيير جوهري لأي من الأنظمة ذات العلاقة أو استحداث أنظمة إضافية لها تأثير مباشر على أداء وربحية الشركة.
- **مخاطر الاقتراض/أسعار الفائدة:** نتيجة رغبة الشركة في التوسع بإقراض عملائها (اتفاقيات اقرض الهامش) فقد تستخدم جزء/كل مبلغ اتفاقية التسهيلات الموقعة مع البنك السعودي الفرنسي، والتي قد ينتج عنها تذبذب في الربحية المستقبلية للشركة نتيجة تذبذب أسعار الفائدة. لذلك تسعى الشركة إلى استخدام مبالغ السيولة المتوفرة لديها لتلبية احتياجات اقرض العملاء ومن ثم استخدام التسهيلات البنكية من خلال ربط احجام وقيم اتفاقيات العملاء باتفاقية البنك (Back to Back Agreement) بهدف تخفيض هذه المخاطر إلى ادنى مستوى ممكن.
- **مخاطر عدم تنوع مصادر الدخل:** بعد استكمال عملية الاندماج في العام 2014 انخفض حجم المخاطر المرتبط في عدم تنوع مصادر الدخل، غير أن الشركة حالياً تقدم جميع خدماتها الاستثمارية في السوق السعودية، وبهذا يكون اعتماد الشركة الرئيسي على سوق واحد وعلى المنتجات الاستثمارية المرتبطة بها، مما قد يؤثر على دخل الشركة في حال حدوث أي تغييرات في هذا السوق. ولهذا تعمل الشركة حالياً على تنوع مصادر دخلها بهدف التقليل من هذه المخاطر إلى ادنى مستوى ممكن.
- **مخاطر السوق (تغير أسعار الأوراق المالية):** تستثمر الشركة أموالها في سوق الأسهم السعودي كما تدير صناديق ومحافظ استثمارية في نفس السوق، فإن مخاطر تذبذب أسعار الأسهم/تغير قيمة الأوراق المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق قد تؤثر بشكل مباشر على عوائد الشركة التشغيلية والاستثمارية. ولذلك تسعى الشركة للحد من مخاطر أسعار الأسهم من خلال المراقبة المستمرة لأوضاع السوق وتنوع المحفظة الاستثمارية من خلال التوزيع القطاعي في سوق الأسهم السعودية.
- **المخاطر العامة للاستثمار:** تدير الشركة العديد من الاستثمارات الخاصة بها أو لعملائها، غير أن هذه الاستثمارات عرضة للعديد من العوامل المترابطة فيما بينها، بما فيها التغييرات السلبية في الظروف الاقتصادية المحلية أو الإقليمية أو الدولية، والظروف السلبية في السوق المحلية، والظروف المالية للعملاء أو لمقدمي الخدمات، والتغييرات في مصروفات التشغيل، والقوانين واللوائح البيئية، وقوانين تقسيم المناطق وغيرها من القوانين الحكومية والسياسات المالية، وأسعار الطاقة، والتغيرات في مدى الإقبال النسبي على مختلف أنواع الاستثمار، والمخاطر الناتجة عن الاعتماد على التدفقات النقدية ومشاكل ومخاطر التشغيل الناشئة عن عدم توفر بعض المواد بالسوق، بالإضافة إلى الظروف القاهرة، والخسائر غير القابلة للتأمين وغيرها من العوامل الخارجة عن سيطرة الشركة. قد يساهم أي من هذه العوامل في التسبب بمخاطر جوهريّة تؤثر سلباً على قيمة الاستثمار وقدرة الشركة على توليد أي عوائد منه. ولذلك تسعى الشركة للحد من مخاطر الاستثمار من خلال عمل كافة الدراسات اللازمة قبل الدخول في أي استثمار والعمل على دراسة المخاطر المرتبط بهذا الاستثمار والعمل على تجنبها.
- **مخاطر العمل عن بعد:** في حال تم تفعيل امكانية العمل عن بعد لبعض/كل موظفي الشركة، فإن هذا الإجراء قد ينطوي على عدة مخاطر ومن ضمنها زيادة التكاليف التشغيلية للشركة من خلال استخدام برامج متخصصة بتفعيل العمل عن بعد وانظمة حماية إضافية لضمان أمن وسلامة العمل عبر شبكة الانترنت. كما أن الشركة تقوم بتطبيق هذا البرنامج في ظل ظروف استثنائية إذا دعت الحاجة لذلك، لهذا من المتوقع أن ينتج عن ذلك بعض أوجه القصور أو التأخير في إنجاز بعض المهام. ولذلك فإن إدارة الشركة تعمل على متابعة مخرجات هذه العملية وعلى حل أي مشاكل أو صعوبات قد يواجهها فريق العمل.
- **مخاطر الأمراض المعدية:** في ظل انتشار بعض الأمراض المعدية فقد ينتج عن ذلك إصابة جزء أو كل فريق العمل بالشركة والذي قد ينتج عنه توقف كلي أو جزئي لأعمال الشركة. ولذلك تسعى الشركة للحد من مخاطر انتشار الأمراض المعدية بتفعيل إمكانية العمل عن بعد وتفعيل خطة استمرارية الأعمال للحد من انتشار المرض أو انتقال العدوى لفريق العمل بالشركة لا قدر الله.
- **المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام بنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة:** يفرض نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/3) وتاريخ (28/1/1437 هـ) الموافق (10/11/2015م) بعض المتطلبات النظامية التي يتوجب على الشركة الالتزام بها، ويستلزم ذلك قيام الشركة باتخاذ إجراءات محددة للالتزام بمثل هذه المتطلبات والتي ستؤثر على خطة أعمال الشركة، كما أن نظام الشركات الحالي فرض عقوبات أشد صرامة على مخالفة أحكامه وقواعده الإلزامية، حيث تصل الغرامات عند مخالفة أي من أحكامه إلى خمسمائة ألف (500,000) ريال سعودي، وبالتالي في حال تعرضت الشركة إلى أحد هذه العقوبات نتيجة عدم التزامها بتلك الأحكام، أو في حال عدم التزامها بأحكام النظام الأساسي للشركة، فإن ذلك سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية. كما لا يوجد ضمان بأن أي مخالفة قد تفرضاها الهيئة/الوزارة مستقبلاً هي تخص الوقوع في مخالفات وأخطاء ستحدث مستقبلاً،

إذ من الممكن ان تفرض الهيئة/الوزارة مخالفات بعد انتهاء فترة الطرح نتيجة أخطاء حدثت في الماضي، علماً أنه لا يوجد مخالفات قائمة حالياً أو غرامات مفروضة ضد الشركة لم يتم تسويتها.

- **المخاطر المتعلقة بقصور الخبرة في إدارة الشركات المدرجة:** إن وضع وتنفيذ ضوابط وإجراءات داخلية تتعلق بالعمل كشركة مساهمة عامة من المتطلبات الأساسية على الشركات المساهمة، بذلك يجب على الشركة الالتزام بمتطلبات الإفصاح وإعداد التقارير المختلفة وفق ما هو مطلوب بموجب النظام واللوائح التي تصدرها الجهات الرسمية المختصة. وفي حال عدم التزام الإدارة العليا بهذه المتطلبات والقواعد سيؤثر سلباً على أعمال الشركة وأدائها المالي، وأي خطأ أو تعثر في تطبيق متطلبات الجهات التنظيمية على الشركة المساهمة سيؤثر سلباً على الأنشطة التشغيلية للشركة أو تحملها غرامات مالية تؤثر سلباً على النتائج المالية للشركة.
- **المخاطر المتعلقة بالتعاملات مع أطراف ذات العلاقة:** لدى الشركة تعاملات مع أطراف ذات علاقة تشمل على مدير الصندوق " شركة أصول وبخيت الاستثمارية " ومكافآت خاصة بمجلس الإدارة كما أن جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتم استناداً إلى الأسعار المتفق عليها بموجب اتفاقيات رسمية. وتخضع تلك العقود والتعاملات لموافقة مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العامة العادية للشركة. وبالتالي فإنه في حال تصويت الجمعية العامة العادية للشركة على عدم الموافقة على تجديد التراخيص للتعامل مع الأطراف ذوي العلاقة لأي سبب من الأسباب سيكون لذلك أثر سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بالاعتماد على موظفين رئيسيين:** تعتمد الشركة على قدرات وخبرات المسؤولين التنفيذيين العاملين لديها وغيرهم من الموظفين الأساسيين. إلى أنها قد لا تستطيع أن تضمن الإبقاء على الموظفين الحاليين أو اجتذاب موظفين جدد. بالإضافة إلى ذلك، ونظراً لمتطلبات هيئة السوق المالية بتوفر تراخيص ومتطلبات تأهيلية خاصة بهم، فقد يصعب على الشركة الاستقدام أو الاحتفاظ بالأفراد المؤهلين الذين يتمتعون بالخبرة التي تستلزمها على موظفيها الرئيسيين. من هنا، يمكن أن تؤدي خسارة الموظفين الرئيسيين أو عدم الاحتفاظ بالموظفين المؤهلين أو عدم تحديد وتوظيف والاحتفاظ بالموظفين المؤهلين الآخرين في المستقبل إلى عواقب سلبية وجوهرياً على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بقرارات الإدارة:** تعتمد نتائج أعمال الشركة بشكل رئيسي على قدرة إدارتها على اتخاذ القرارات الصحيحة والمناسبة فيما يتعلق بأعمالها وبأنشطتها وفي الوقت المناسب. وفي حال قامت إدارة الشركة باتخاذ قرارات خاطئة فيما يخص أعمالها، مما يؤثر سلباً وبشكل جوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بسلوك الموظفين وأخطائهم:** إن حدوث أخطاء من موظفي الشركة، كالقيام بأعمال وأنشطة غير نظامية يمكن أن يؤدي سوء سلوك الموظف إلى انتهاك الأنظمة من قبل الشركة والى عقوبات تنظيمية، ومطالبات مالية و/أو أضرار خطيرة على سمعة الشركة. على سبيل المثال: سوء استخدام أو إفشاء المعلومات السرية - إخفاء أنشطة غير مصرح بها أو غير ناجحة. التوسية بمنتجات و/ أو خدمات غير مناسبة - المشاركة في أنشطة تحريف، أو أنشطة احتيالية، أو خداعية، أو غيرها من الأنشطة غير المناسبة أثناء تسويق أو بيع منتجات و/ أو خدمات الشركة للعملاء. يؤدي عدم نجاح التدابير الوقائية المتخذة لمنع وكشف هذه الأنشطة إلى تأثير سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بمخالفة أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية:** نظراً لوجود الشركة تحت مظلة هيئة السوق المالية، فإنها تخضع للوائح مؤسسات السوق المالية وللأنظمة واللوائح التنفيذية والقواعد والتعليمات العامة والتعاميم المعمول بها من اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية، وقد تتعرض هذه اللوائح والقواعد والفوانين والأنظمة للتغيير، ويمكن أن تؤثر التغييرات التنظيمية بشكل كبير على عمليات الشركة ونتائجها المالية، وقد تقوم الشركة بتعديل منتجاتها أو عملياتها للعمل وفقاً لأي تغييرات في المستقبل في هذه اللوائح والقوانين، مما سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على نتائج عمليات الشركة، وتوقعاتها المستقبلية ومركزها المالي بشكل عام. كما لا يوجد ضمان بأن أي مخالفة قد تفرضها الهيئة مستقبلاً هي تخص الوقوع في مخالفات وأخطاء ستحدث مستقبلاً، إذ من الممكن ان تفرض الهيئة مخالفات بعد انتهاء فترة الطرح نتيجة أخطاء حدثت في الماضي، علماً أنه لا يوجد مخالفات قائمة حالياً أو غرامات مفروضة ضد الشركة لم يتم تسويتها.
- **المخاطر المتعلقة بالدعاوى القضائية والغرامات:** بشكل عام قد ينشأ لدى الشركة خلال عملها دعاوى ومطالبات وإجراءات قضائية تُرفع من قبلها أو ضدها ناتجة عن عدم التقيد بالعقود، أو المسؤوليات، أو دفع المستحقات، أو الخلافات مع العملاء أو غيرها، في حال تم حل مثل تلك الإجراءات في غير مصلحة الشركة فسوف يكون لها أثر سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام بنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية:** تخضع الشركة كونها مدرجة في السوق الموازية لنظام السوق المالية وللأنظمة واللوائح والتعاميم الصادرة من هيئة السوق المالية، وفي حال عدم قدرة الشركة على التقيد بأي من اللوائح والأنظمة التي ستخضع لها، فإنها ستكون عرضة لعقوبات وغرامات مالية، مما يؤثر بشكل سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

- **المخاطر المتعلقة بالالتزامات المحتملة:** إن أي التزامات محتملة على الشركة مثل التكاليف المتعلقة بالزكاة والضرائب والدعاوي القضائية وغيرها من الالتزامات أو التكاليف الأخرى المتعلقة بنشاط الشركة واستثماراتها، في حال تحققها ستؤثر سلباً وبشكل جوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بأثر ضريبة القيمة المضافة:** بتاريخ 2 جمادى الأولى 1438هـ قرر مجلس الوزراء الموافقة على الاتفاقية الموحدة لضريبة القيمة المضافة لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية والتي بدأ العمل بها من 1 يناير 2018م كضريبة جديدة تضاف لمنظومة الضرائب والرسوم الأخرى الواجب العمل بها من قبل قطاعات محددة في المملكة بما في ذلك القطاع الاستثماري والمالي الذي تعمل فيه الشركة، وكانت تبلغ نسبة ضريبة القيمة المضافة 5% عند بدأ تطبيقها، كما تم رفع هذه النسبة إلى 15% في 01 يوليو 2020م من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ومن الممكن ان يتم رفع/تغيير هذه النسبة مستقبلاً. حيث يتم تحميلها على المستهلك فانه من المتوقع ان تقوم الشركة برفع تكلفة واسعار منتجاتها لتعكس قيمة الضريبة المضافة والذي من شأنه ان يؤدي الى زيادة تكلفة المنتجات التي تقدمها الشركة لعملائها، وقد لا تستطيع الشركة زيادة سعر منتجاتها لتعكس كامل قيمة ضريبة القيمة المضافة، مما سيكون له أثر سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بتوفر التمويل مستقبلاً:** قد تحتاج الشركة الى الحصول على قروض وتسهيلات بنكية بالإضافة إلى ضمانات بنكية لتمويل نشاطها وخطط التوسع بأعمالها في المستقبل لذلك فان عدم قدرة الشركة على الحصول على التمويل والضمانات البنكية الذي تحتاجها من البنوك والجهات الممولة أو تمويل بشروط تفضيلية مقبولة تتناسب مع الشركة سيكون له أثر سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية. ومن الجدير بالذكر ان الحصول على التمويل يعتمد على رأس مال الشركة ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية والضمانات المقدمة كما أن عدم قدرة الشركة على الحصول على التمويل المناسب إذا استدعت الحاجة سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة باحتمالية عدم نجاح استثمارات الشركة:** تتضمن استراتيجية الشركة التوسع في أعمالها واستثماراتها وقد تواجه الشركة عوائق في الاستثمارات الحالية أو المستقبلية. وعليه، فإنه لا يوجد ضمان على أن الاستثمار الحالية أو الجديدة ستحقق نجاحاً وسيكون لها القدرة على تحقيق إيرادات وتغطية النفقات الرأسمالية، مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بعدم قدرة الشركة على مواكبة تطورات القطاع:** يتميز مجال الخدمات المالية بتغيرات سريعة، ويشمل ذلك التغيير والتطور على معايير فنية وتقديم منتجات وخدمات جديدة للعملاء، ويعتمد نجاح الشركة المستقبلي على قدرتها على إدخال تلك التطورات وتحسين خدماتها الحالية أو تقديم خدمات جديدة لاستيفاء متطلبات العملاء ضمن إطار زمني وتكاليف معقولة وفعالة، ولا يوجد أي ضمان أن تحقق الشركة نجاحاً في تقديم تلك التحديثات أو الاستجابة لها وفقاً لإطار زمني فعال وتكاليف معقولة، ولا يوجد أي ضمان لنجاح تلك الخدمات الحديثة حتى في حال تمكن الشركة من الاستجابة لتلك التطورات، وقد لا تنجح الشركة في تقديم خدمات جديدة و مطورة نتيجة لعدم وجود طلب كافي من قبل عملائها لتلك الخدمات أو في حال لم تستطيع الشركة أن تقدم أو تحدث تلك الخدمات الجديدة بطريقة فعالة، سيكون لعدم قدرة الشركة على تلبية متطلبات القطاع أثر سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بالسيولة:** تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بمصاريفها التشغيلية قصيرة الأمد، كما أظهرت نسبة السيولة حتى تاريخ اصدار هذه النشرة قدرة الشركة على مقابلة التزاماتها المالية عند استحقاقها وترى إدارة الشركة أن استمرارية الشركة تتوقف على امكانياتها في تدبير الأموال اللازمة في الوقت المناسب وفي حال عدم قدرتها على الوفاء بمتطلبات السيولة فإنها ستكون عرضة للتعثّر المالي مما سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بالاتفاقيات والعقود والتعاملات مع الغير:** أبرمت الشركة العديد من الاتفاقيات وعليه قد تتعرض الشركة لمخاطر عدم قدرة الجهات المتعاقدة معها أو عدم رغبتها بالوفاء بالتزاماتها التعاقدية، وكذلك قد تخل الجهات المتعاقدة معها بالتزاماتها لأي سبب من الاسباب بما في ذلك نتيجة إفلاسها أو عدم ملائمتها المالية أو تعطل عملياتها، وتصبح المخاطر التي تنشأ عن التعامل مع هذه الجهات أكثر حدة في ظل ظروف السوق الصعبة، وفي حال عدم مقدرة الشركة أو الأطراف المتعاقدة معها على الالتزام بينود تلك العقود أو في حال وقوع أي منازعات مستقبلية أو قضايا، وخسارة الشركة لتلك المنازعات فإن ذلك سيؤثر سلبياً وبشكل جوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بأنظمة التشغيل وتقنية المعلومات:** تعتمد الشركة على أنظمة تقنية المعلومات لإدارة أعمالها، مما يعرض الشركة لمخاطر تعطل هذه الأنظمة، كانهيار النظام، أو فشل أنظمة الحماية أو اختراق أنظمة الشركة أو الفيروسات الإلكترونية أو الكوارث الطبيعية أو الحرائق أو أخطاء الاتصال أو عدم توفر العمالة الماهرة اللازمة لتشغيل هذه الأنظمة وإدارتها أو تسرب البيانات والمعلومات الخاصة بالشركة أو بعملائها. وإذا فشلت الشركة في الحفاظ على أنظمة تقنية المعلومات وتطويرها أو في حال وجود أي أعطال في وظائفها أو حدوث عطل كبير أو إخفاق متكرر أو في حال وقوع أي من الأحداث المذكورة اعلاه، سيؤثر ذلك بشكل سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

- المخاطر المتعلقة بدخول أعضاء مجلس الإدارة بأعمال منافسة للشركة: كما في تاريخ هذه النشرة لا يوجد بين أعضاء مجلس إدارة الشركة أي اتفاق أو ترتيب يخضعون بموجبه لأي التزام يمنعهم من الدخول في أعمال منافسة للشركة عند تركهم للشركة سواء بتقديم استقالتهم أو انتهاء عضويتهم في مجلس الإدارة وعدم انتخابهم لدورة جديدة أو عدم رغبتهم بالترشح للدورة الجديدة. إن أعضاء مجلس الإدارة يمكنهم الاطلاع على المعلومات الداخلية للشركة، بالإضافة إلى اطلاعهم ومعرفةهم بألية العمل في الشركة وفي القطاع الذي تعمل فيه بشكل عام، وفي حال ترك أعضاء مجلس الإدارة أو أيًا منهم الشركة سواء بتقديم استقالتهم أو انتهاء عضويتهم في مجلس الإدارة وعدم انتخابهم لدورة جديدة أو عدم رغبتهم بالترشح للدورة الجديدة، قد يشغلون عضويات مجالس أو يملكون في شركات تشترك في أعمال منافسة لأعمال الشركة، وبالتالي يستخدمون تلك المعلومات لمصالحهم الخاصة وبشكل قد يضر بمصالح الشركة، الأمر الذي قد يترتب عليه تأثير سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

13- التوقعات المستقبلية لأعمال الشركة

إن استمرار الارتفاعات المتلاحقة لأسعار الفائدة خلال العام 2023م في الأسواق الأمريكية والخوف من الركود الاقتصادي وعدم السيطرة على التضخم وما تبعه من تشدد السياسة النقدية الأمريكية، كان له أثر سلبي واضح على العديد من الأعمال والأنشطة التجارية والاقتصادية حول العالم وفي المنطقة. حيث كانت معظم الدول ترفع أسعار الفائدة كلما اتخذ المجلس الفدرالي الأمريكي قراراً بذلك. وفي ظل هذه المتغيرات العالمية والمحلية ظهرت العديد من التحديات والصعوبات في تحقيق مستهدفات الشركة، ولكن بفضل الله وتظافر جهود مجلس الإدارة وفريق العمل بالشركة تم الحفاظ على النمو المستهدف في الأداء المالي للعام 2023م بالإضافة إلى استكمال رحلة طرح وإدراج الشركة في السوق الموازي (نمو) والتي توجت ببداية تداول أسهم الشركة في 2023/11/07م كأول مؤسسة سوق مالية تتداول أسهمها بالسوق المالية السعودية. تستهدف الشركة زيادة وتحسين أعمالها/أنشطتها خلال العام 2024م من خلال استخدام متحولات الطرح عبر توسيع أنشطتها وتنويع مصادر دخلها. ومنها اتمام عملية إنشاء/زيادة أحجام الصناديق المقترحة من خلال إنشاء صناديق تطوير عقاري جديدة، حيث تم وبحمد الله الانتهاء من التعاقد و/أو تشغيل 4 صناديق عقارية خلال نهاية العام 2023م بالإضافة إلى أنه جاري العمل على التفاوض على 3 صناديق عقارية جديدة في مطلع العام الجديد والتي سيكون لها أثر مالي إيجابي خلال الأعوام القادمة بدأ من العام 2024م. كما تستهدف الشركة إنشاء صناديق استثمارية متخصصة في الاستثمار بالملكيات الخاصة وصناديق متخصصة بالتمويل المباشر وغير المباشر، بالإضافة إلى زيادة التركيز على التطوير/الاستثمار في التقنية المالية (FinTech) عبر تطوير خدمات جديدة داخلياً أو الدخول بشراكات مع أطراف ثالثة، وبدء تشغيل خدمة تمويل الملكية الجماعية، كما تستهدف زيادة حجم أصول الصناديق المدارة خلال العام 2024م وخاصةً صندوق استثمار رأس المال الجريء، حيث استكمل صندوق أصول وبخيت أي مينا رؤى للنمو وإغلاقه الأخير ليصل حجم اشتراكات العملاء في الصندوق إلى ما يقارب 170%. كما ستعمل الشركة على التوسع في نشاط تقديم خدمات الحفظ وإدارة وتشغيل عمليات للصناديق المدارة من قبل طرف ثالث، كما ستعمل على التوسع في تقديم خدمة إدارة الاكتتاب بالشركات المدرجة بالسوق الموازي. وسيكون لهذه الإجراءات أثر إيجابي ملحوظ نتيجة زيادة مصادر الدخل وتنوعها من خلال تقديم خدمات استثمارية متكاملة في السوق المالية السعودية لقاعدة عملاء الشركة والتي ستعكس على زيادة الأرباح التشغيلية. كما ستعمل الشركة على التوسع بإقراض العملاء، مما سوف يكون له مردود إيجابي مباشر برفع أحجام تداولات العملاء و/أو أحجام الأصول المدارة وزيادة عمولات الشركة المحصلة من الإقراض والتداولات ورسوم الإدارة وبدون أي زيادة على المصاريف التشغيلية للشركة. كما ستعمل الشركة على مراقبة المصاريف التشغيلية عن قرب واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتحقيق أهداف هذا العام. كما سيتم العمل على استقطاب وتوظيف كفاءات ومهارات متخصصة للعمل على تطوير وتسريع تنفيذ خطة عمل الشركة.

14- لائحة حوكمة الشركات

تقوم الشركة بتطبيق الأحكام الإلزامية والواردة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية ونظام الشركات الجديد الصادر من وزارة التجارة بالإضافة إلى تطبيق بعض الأحكام الاسترشادية التي تنطبق عليها إيماناً منها بأن الشفافية هي من أهم أركان عمل الشركة.

15- المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية

حرصت الشركة على تكوين نظام رقابي داخلي سليم وفعال من حيث التصميم والتطبيق، ويتم تقييم هذا النظام بشكل مستمر والعمل على تحسينه وزيادة فاعليته كلما تبين وجود فجوات رقابية أو وجدت فرص للتحسين من عمله، حيث أن هذا النظام مبني على العناصر التالية:

- أعمال قسم المراجعة الداخلية: قام المراجع الداخلي بتسليم خطة العمل المتوقعة لسنة 2023 للجنة المراجعة. وقد قامت المراجعة الداخلية بإعداد عدة تقارير مراجعة قصيرة حول الحالات الداخلية التي تغطي مختلف الأقسام في الشركة بالإضافة إلى التدقيق الداخلي على كافة أعمال الشركة، وتتم مراجعة وتقييم كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية بشكل مستمر من خلال قسم المراجعة الداخلية، وقد تم البدء بالعمل بخطة المراجعة الداخلية للفترة من 2023/01/01م إلى 2023/12/31م. وأجرى قسم المراجعة الداخلية مراجعة إلزامية لقسم المطابقة والالتزام، وأيضاً تم مراجعة ومتابعة جميع الملاحظات القائمة التي تم توثيقها من قبل المراجع الخارجي والداخلي بما في ذلك عمليات الرقابة التي تجريها مجموعة تداول السعودية، وقد جرى استعراضها ومتابعتها، وقدمت لجنة المراجعة والمخاطر توصيات لمنعها من الحدوث وذلك من خلال تعزيز الضوابط الداخلية.
- خلال عملية المراجعة الداخلية ووفقاً لخطة المراجعة الداخلية لعام 2023 تم رصد ملاحظات من المراجع الداخلي وكذلك المراجع الخارجي ومجموعة تداول السعودية بواقع 56% من الملاحظات تتعلق بالمخاطر التشغيلية (التنفيذ وإدارة العمليات والرقابة الداخلية)، 26% من

الملاحظات كانت مرتبطة بالمخاطر التنظيمية (السياسات والإجراءات) 12% كانت تتعلق بعدم الامتثال للأنظمة، فيما تمثل الملاحظات الأخرى 6%.

- وفيما يتعلق بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، تخضع عمليات العملاء للمراقبة بشكل يدوي من قبل إدارة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب. من أجل تعزيز وتحسين مراقبة مكافحة غسل الأموال، جاري العمل على تطبيق نظام لمراقبة أنشطة مكافحة غسل الأموال المتعلقة بعملاء الوساطة. كما تم تطوير نظام مماثل لمراقبة عملاء إدارة الأصول سيدخل كل النظامين حيز التنفيذ والعمل قريباً
- يشرف على إدارة المخاطر الرئيس التنفيذي. ولدى الشركة دليل سياسات وإجراءات لإدارة المخاطر، كما يقوم قسم المطابقة والالتزام بإعداد تقارير المخاطر والالتزام، لمراجعتها في اجتماعات لجنة المخاطر والمراجعة قبل تقديمها إلى مجلس الإدارة.
- وبناء على نتائج المراجعة السنوية لفاعلية اجراءات الرقابة الداخلية بالشركة التي وضحت بأن الوضع العام من حيث المخاطر التنظيمية (الهيكل التنظيمي والسياسيات والاجراءات) والمخاطر التشغيلية (التنفيذ وادارة العمليات والرقابة الداخلية) يعتبر مناسباً. وتؤدي لجنة المخاطر والمراجعة دورها ومسؤولياتها على أفضل وجه ممكن وتجتمع لجنة المراجعة والمخاطر مرتان في عام 2023م كما هو مطلوب من قبل هيئة السوق المالية حيث تقوم بمراجعة فعالية أنظمة الرقابة الداخلية وتقديم التوصيات وفقاً لذلك ولم يلاحظ أي مؤشر على الاحتياطي الداخلي أو أي نوع من التلاعب.

رأي لجنة المخاطر والمراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية:

يعتبر الوضع العام فيما يخص أنظمة الرقابة الداخلية والمالية المستخدمة من قبل الأقسام المعنية بالشركة ملائم ونتطلع لمزيد من التحسن. ويظل الوضع العام للسياسات والاجراءات والضوابط المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في قسم المطابقة والالتزام بحاجة الى التحسين المستمر.

16- استثمارات واحتياطات للموظفين

بدء تفعيل برنامج تملك الموظفين لأسهم الشركة (ESOP) ضمن خطة الشركة الحفاظ على الكفاءات التي لديها واستقطاب كفاءات جديدة، عبر تخصيص 600,000 سهم من أسهم الطرح العام للاكتتاب فيها من قبل الشركة لتخصيصها لهذا البرنامج.

17- إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس الادارة بما يلي:

- انه تم اعداد السجلات المحاسبية بالشكل الصحيح.
- ان نظام الرقابة الداخلية أعد على اساس سليم وتم تنفيذه بفاعليه.
- انه لا يوجد أي شك بشأن قدرة الشركة على مواصلة النشاط للعام القادم 2024م.

18- توصيات مجلس الإدارة

يوصي مجلس الادارة بما يلي:

- الموافقة على تقرير المحاسب القانوني للعام المالي 2023م.
- الموافقة على تقرير مجلس الادارة للعام 2023م.

التقرير السنوي للجنة المخاطر و المراجعة عن السنة
المنتهية في 31 ديسمبر 2023 للمساهمين

جدول المحتويات

3.....	المقدمة	.1
3.....	حضور لجنة المخاطر والمراجعة	.2
4.....	قيام لجنة المخاطر والمراجعة بالأنشطة الرئيسية التالية خلال عام 2023	.3
4.....	محضر الاجتماع	.4
5.....	رأي لجنة المخاطر والمراجعة في مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية والمالية	.5
5.....	الخلاصة	.6

1. المقدمة

حرصت الشركة على تكوين نظام رقابي داخلي سليم وفعال من حيث التصميم والتطبيق، ويتم تقييم هذا النظام بشكل مستمر والعمل على تحسينه وزيادة فاعليته كلما تبين وجود فجوات رقابية أو وجدت فرص للتحسين من عمله.

قام قسم المراجعة الداخلية بتسليم خطة العمل المتوقعة لسنة 2023 للجنة المخاطر والمراجعة. وقد قامت المراجعة الداخلية بإعداد عدة تقارير مراجعة قصيرة حول الحالات الداخلية التي تغطي مختلف الأقسام في الشركة بالإضافة الى التدقيق الداخلي على كافة أعمال الشركة، وتتم مراجعة مدى كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية بشكل مستمر من خلال قسم المراجعة الداخلية، وقد تم البدء بالعمل بخطة المراجعة الداخلية للفترة من 2023/01/01م الى 2023/12/31 م

2. حضور لجنة المخاطر والمراجعة

عقدت لجنة المخاطر والمراجعة خلال عام 2023 اجتماعان وذلك حسب لوائح الهيئة ، لمراجعة ومناقشة الوضع الكامل للشركة وخاصة الضوابط الداخلية المطبقة والأنظمة المستخدمة في كل قسم من أقسام الشركة. وفيما يلي سجل حضور اجتماعات اللجنة:

الاسم	الوصف	الاجتماع الأول 2023/07/20	الاجتماع الثاني 2023/11/23
أ. عبدالله الخريف	رئيس اللجنة وعضو غير تنفيذي	✓	✓
أ. خالد موسى	عضو غير تنفيذي	✓	✓
أ. وائل السرحان	عضو غير تنفيذي	✓	✓

علما بأنه تم إعادة انتخاب أعضاء اللجنة في 2021/12/27م لمدة 3 سنوات.

3. قامت لجنة المخاطر والمراجعة بالأنشطة الرئيسية التالية خلال عام 2023

- مساعدة مجلس إدارة الشركة في الوفاء بمسؤولياته الإشرافية
- الإشراف والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير المالية والقوائم المالية
- الإشراف والتحقق من سلامة الرقابة الداخلية
- الإشراف على فاعلية إدارة المراجعة الداخلية للشركة والتأكد من استقلاليتها والإشراف على خططها وإقرارها
- الموافقة على مراجع الحسابات الخارجي
- كما من مسؤوليات اللجنة إبلاغ مجلس الإدارة بأي تغييرات تحدث في الوضع الاستقلالي للأعضاء أو أي تضارب في المصالح يتعلق بالقرارات التي تتخذ من قبل اللجنة
- مراقبة والإشراف على ملاحظات المدقق الداخلي والخارجي والعمل على التوصيات
- مراقبة والإشراف على التقارير الصادرة من إدارة المطابقة والالتزام في الشركة من حيث الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية المعمول

4. محضر الاجتماع

ناقشت اللجنة في اجتماعاتها عددا من النقاط و من أهمها: ترتيب و تنسيق مواعيد الاجتماعات النصف سنوية للجنة و مناقشة محضر كل اجتماع في الاجتماع التالي و الموافقة عليه ، مراجعة القوائم المالية لعام 2022 للشركة ،متابعة ترشيح مراجع الحسابات الخارجي و اختياره، الاطلاع و الموافقة على خطة المراجعة الداخلية للشركة للعام 2023 والتي أعدها قسم المراجعة الداخلية و متابعتها بشكل دوري، مناقشة احتياجات و متطلبات قسم المراجعة الداخلية، مراجعة جميع الملاحظات القائمة التي وثقها المراجع الخارجي و الداخلي بما في ذلك مجموعة تداول السعودية و التأكد من تطبيق توصيات المراجع الخارجي و الداخلي بما في ذلك مجموعة تداول السعودية و اللجنة . كما ناقشت اللجنة أيضا مع الرئيس التنفيذي أخطاء العمل للموظفين والتي وثقها المراجع الداخلي. كما اطلعت اللجنة على تقارير المخاطر و الالتزام التي أعدها قسم المطابقة و الالتزام و مكافحة غسل الأموال و تمويل الإرهاب.

يشرف على إدارة المخاطر الرئيس التنفيذي. ولدى الشركة سياسات و إجراءات لإدارة المخاطر، كما يقوم قسم المطابقة و الالتزام بإعداد تقارير المخاطر و الالتزام، لمراجعتها في اجتماعات لجنة المخاطر و المراجعة قبل تقديمها إلى مجلس الإدارة.

5. رأي لجنة المخاطر والمراجعة في مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية والمالية

لدى الشركة أنظمة / تطبيقات شبه آلية لمراقبة الضوابط الداخلية والمالية. تتم أتمتة قسم الوساطة بينما تتم مراقبة وظيفة إدارة الأصول من خلال التطبيقات الداخلية التي يتم تحسينها باستمرار حسب طلب الأقسام المعنية من أجل ضوابط فعالة.

بينما هناك حاجة إلى مزيد من التحسينات في الرقابة في المجالات / القطاعات التالية:

1. تحسين نظام مباشر والتطبيقات الداخلية لمعالجة ومراقبة معاملات صناديق الاستثمار.
2. أتمتة الحسابات اليدوية وأوراق العمل
3. مراقبة المعاملات المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في قسم الالتزام.
4. معدل دوران الموظفين
5. ضمان توفر الموارد الكافية

6. الخلاصة

يعتبر الوضع العام من حيث أنظمة الرقابة الداخلية والمالية المستخدمة من قبل الأقسام المعنية مناسباً.