

التقرير السنوي 2019



العربي للاستثمار
anb invest
مرخصة من هيئة السوق المالية

تقرير مجلس إدارة شركة العربي للإستثمار السنوي لعام 2019م



المحتويات

4.....	I. كلمة رئيس مجلس الإدارة
6.....	II. وصف لأنشطة شركة العربي الوطني للاستثمار.....
12.....	III. ملخص البيانات المالية من عام 2015م إلى عام 2019م.....
13.....	IV. تقرير الإدارة عن النتائج المالية لعام 2019م.....
20.....	V. عضوية مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس.....
29.....	VI. الغرامات المفروضة على الشركة خلال عام 2019م.....
29.....	VII. المدفوعات النظامية.....
30.....	VIII. نظام الرقابة الداخلية.....
32.....	IX. إدارة المخاطر.....
34.....	X. تعاملات الأطراف ذات العلاقة.....
36.....	XI. القروض.....
36.....	XII. الاحتياطي النظامي.....
37.....	XIII. قواعد سلوكيات العمل الأخلاقية.....
37.....	XIV. إفصاحات الركيزة الثالثة.....
37.....	XV. القوائم المالية المدققة.....

1. كلمة رئيس مجلس الإدارة

بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة الموقرين يسعدني أن اضع بين أيديكم التقرير السنوي لشركة العربي الوطني للاستثمار (العربي للاستثمار أو الشركة) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019. كما يسرني أن اشير الى ان الشركة أحرزت نموا في أدائها المالي وتقدما في التطور الاستراتيجي للشركة رغم التحديات والمنافسة.

لقد أظهر الأداء المالي للشركة لعام 2019 تحسنا ملحوظا فقد بلغت مجموع الإيرادات 150 مليون ريال أي بزيادة نسبتها 7% من العام الماضي. حيث شكلت نسبة كلا من إدارة الأصول وعمليات التمويل بالهامش نسبة 24% لكل إدارة بينما سجلت الوساطة وإدارة تمويل الشركات والاستشارات الأخرى 18% لكل إدارة من إيرادات عام 2019م، وسجلت الإيرادات الأخرى 16% من مجموع الإيرادات، مما يحقق توازن مثالي بين خطوط إيرادات الشركة بحيث تساهم هذه الإيرادات المتوازنة في مواجهة تقلبات السوق وتقلبات العرض والطلب على المنتجات الاستثمارية.

شهدت الميزانية العامة في نهاية العام المنصرم ارتفاعا بنسبة 6.5% في قيمة الأصول حيث سجلت الشركة 2,180 مليون ريال مقارنة بما كانت عليه في نهاية العام الماضي حيث بلغت 2,046 مليون ريال.

تحتفظ الشركة منذ التأسيس بقاعدة رأس مال قوية، حيث سجلت ارتفاعا في حقوق ملكية المساهمين وصل إلى 30 مليون ريال مقارنة بما كانت عليه في نهاية العام الماضي حيث بلغت 1,384 مليون ريال بما يعادل 63% من قيمة أصول الشركة.

الجدير بالذكر انه في عام 2019 ارتفع مؤشر السوق ليسجل أعلى إغلاق سنوي منذ العام 2013 حيث اغلق عند 8,389 نقطة بما يعادل ارتفاع 7.19% من نهاية أغلقه 2018، حيث أغلق آنذاك عند 7,827 نقطة وأدى ذلك الى ارتفاع القيمة السوقية للأسهم التي تم تداولها بمقدار 386% لتصل إلى 9,025 مليار ريال.

ومن اهم الاحداث على سوق الأسهم هو ادراج ست شركات/صناديق متداولة للسوق اهمها العملاق النفطي " أرامكو السعودية" وانضمام سوق الأسهم السعودي في كلا من: مؤشر فوتسي للأسواق الناشئة وكذلك في مؤشر مورجان ستانلي للأسواق الناشئة حيث ضم المؤشر أكبر 30 شركة في السوق السعودي وقد ساهم هذا الإدراج والانضمام الى تعزيز مكانة سوق الأسهم السعودية إقليميا ودوليا بحيث أصبح وجهة لصناديق الاستثمار العالمية.

شهدت أسعار النفط خلال السنة تحسنا ملحوظا في الأسعار حيث اغلق سعر النفط الخام عام 2019 بارتفاع بحوالي 34.46% بما قيمته 61.06 دولار للبرميل مقارنة بسعر 45.41 دولار لإغلاق عام 2018 وتتوقع إدارة معلومات الطاقة الأمريكية انخفاض متوسط أسعار النفط الخام في 2020 مقارنة مع 2019 بسبب ارتفاع المخزونات. هذا التحسن في أسعار النفط ساهم بشكل كبير في تقليص العجز في ميزانية المملكة لعام 2019 حيث برهنت الميزانية السعودية للعام المالي 2019 حجم قوة ومتانة اقتصاد البلاد ، حيث تضمنت الأرقام المعلنة ارتفاعا قويا في حجم الإنفاق، و تعد ميزانية 2020م ثاني اضخم موازنة في تاريخ المملكة بعد موازنة 2019 بما يؤكد توجهات القيادة الرشيدة للدفع قدماً لتحقيق رؤية 2030 والبرامج الوطنية المنبثقة منها وتشير مراجعة تقديرات المدى المتوسط لمعدلات نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي، إلى نمو بحوالي 2.3% في العام 2020م، ويتوقع استمرار وتيرة النمو على المدى المتوسط.

بالنظر للاقتصاد العالمي عمل تخفيض سعر الفائدة من قبل البنك الفدرالي الأمريكي مع النصف الثاني من عام 2019 على زيادة السيولة في الأسواق وارتفاع مؤشرات معظم البورصات العالمية حيث بدا أن الأسواق قد أدخلت في حساباتها آفاق السياسة النقدية الأمريكية ولكن لا يزال تأثير توتر العلاقات التجارية بين الولايات المتحدة والصين وأيضاً المخاوف من خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي دون اتفاق القى بظلاله على الأسواق العالمية. وحسب تقرير صندوق النقد الدولي الصادر في يناير 2020 فإنه من المتوقع أن يرتفع النمو العالمي من نحو 2,9% في 2019 إلى 3,3% في 2020 و3,4% في 2021.

إننا نتطلع قدما نحو عام 2020 ومتفائلون حول برامج النمو للشركة بشكل خاص والمملكة بشكل عام خصوصا في ظل انتعاش السوق العالمي والمحلي، الامر الذي يعزز مسيرة التنمية ويهدف إلى إدامة النمو والاستقرار الاقتصادي والمالي.

وختاماً، نعتنم هذه الفرصة لنتقدم بجزيل الشكر والتقدير لجميع العاملين لدى شركة العربي للاستثمار على إسهاماتهم القيمة لتحقيق هذا الإنجاز، كما نعرب عن خالص شكرنا للسادة أعضاء مجلس الإدارة على دعمهم المتواصل. كما نتوجه بوافر الشكر والامتنان للعملاء والمستثمرين وجميع الأطراف ذات العلاقة، وكما نتقدم بالشكر لهيئة سوق المال ومؤسسة النقد العربي السعودي وإدارة السوق المالية السعودية (تداول) على دعمهم المستمر وتوجيهاتهم الرشيدة.

ونياحة عن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا فإنني أرفع أسى التمنيات وخالص العرفان لخادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز حفظه الله وولي عهده الأمين صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان حفظه الله لدعمهم المتواصل للقطاع المالي في المملكة.



رائد السيف

رئيس مجلس الإدارة

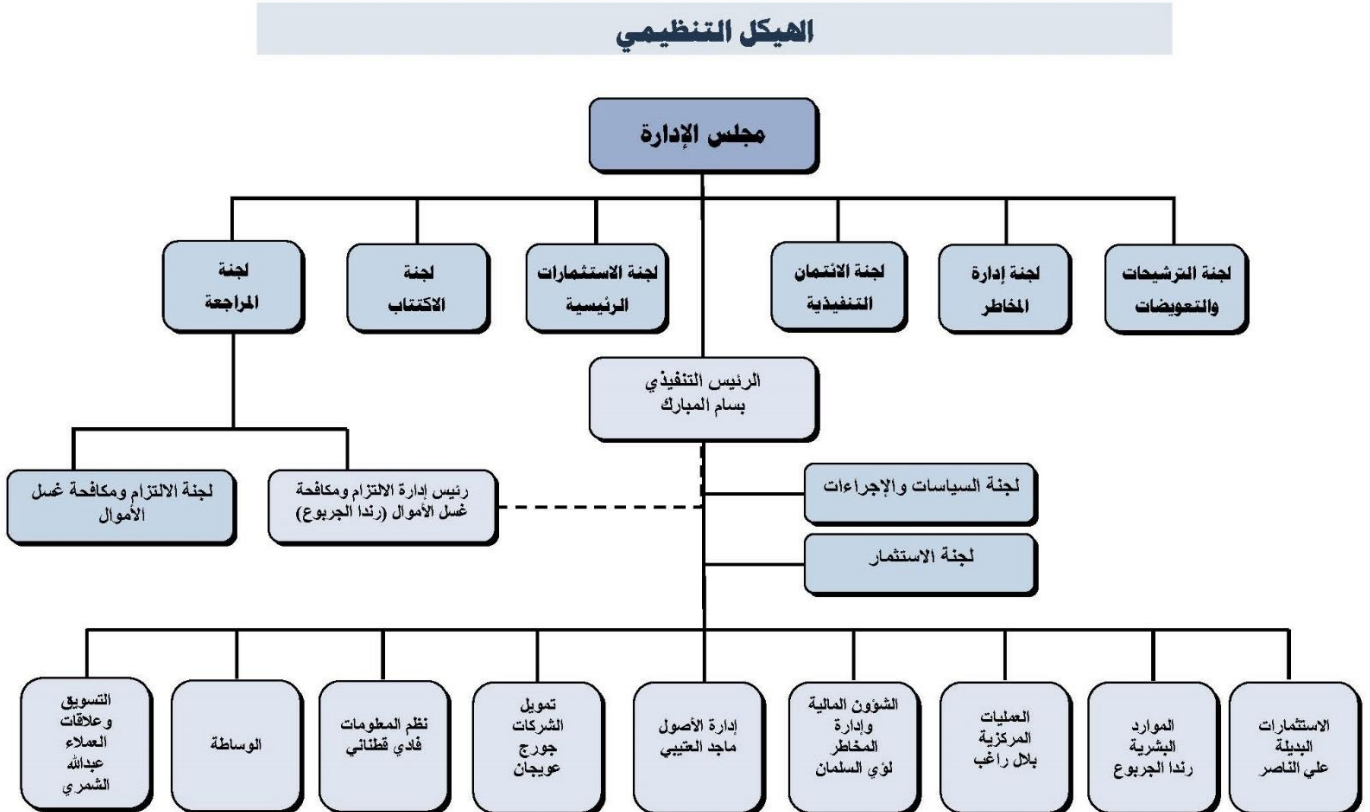
II. وصف لأنشطة شركة العربي الوطني للاستثمار

تم تأسيس شركة العربي الوطني للاستثمار في المملكة العربية السعودية - الرياض بموجب ترخيص هيئة السوق المالية بالقرار رقم 2007-36-4 وتاريخ 1428/04/19 هـ الموافق 2007/05/05 م والسجل التجاري رقم 1010239908 بتاريخ 1428/10/26 هـ الموافق 2007/11/07 م، وهي شركة سعودية مساهمة مغلقة ومملوكة بالكامل للبنك العربي الوطني (البنك) وتشكل الذراع الاستثماري للبنك وليس للشركة أي شركات تابعة أو فروع خارجية، حيث تقوم الشركة بتقديم خدماتها عبر الإدارة العامة وعدد (11) مركز استثماري موزعة في أنحاء المملكة.

تتمثل أنشطة الشركة في التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والترتيب والإدارة وتقديم المشورة وحفظ الأوراق المالية، ويشمل ذلك تقديم خدمات تمويل الشركات وإدارة الأصول وخدمات الوساطة وخدمات الحفظ والتمويل بهامش التغطية بغرض التداول في الأوراق المالية من خلال منتجات وخدمات متوافقة مع الضوابط الشرعية وأخرى تقليدية.

أ. الهيكل التنظيمي

قام مجلس الإدارة باعتماد الهيكل التنظيمي للشركة والذي يوضح الهيكل الإداري كما يلي:



ب. وصف لأبرز أنشطة الشركة ووحدات العمل:

1- إدارة الوساطة:

تقدم إدارة الوساطة بشكل رئيسي خدمات الوساطة للأسواق المحلية والخليجية ومصر والولايات المتحدة لعدد يتجاوز 246,000 حساب مسجل، وذلك عن طريق تنفيذ تعليمات المستثمر من خلال العديد من القنوات التي تم تخصيصها لذلك، كالتداول الإلكتروني من خلال الموقع الإلكتروني للعربي للاستثمار والتداول عن طريق الهاتف من خلال الوسيط (CTU) أو من خلال خدمات هاتف الرد الآلي، كما يتم تقديم خدمات الوساطة من خلال المراكز الاستثمارية حيث تم تخصيص عدد 9 وسطاء لتقديم تلك الخدمات للمستثمرين. تقوم الإدارة وبغرض تنفيذ أوامر المستثمرين باستخدام نظام متطور ذو كفاءة عالية مخصص لتنفيذ تلك العمليات وهو نظام (مباشر)، وخلال عام 2019م تم إجراء العديد من المشاريع وتطوير النظام لتطبيق مبادرات تداول والعمل على تطوير الخدمات والمنتجات المقدمة للمستثمرين.

2- إدارة الأصول:

تقدم إدارة الأصول مجموعة واسعة من الصناديق الاستثمارية يبلغ عددها إثنا عشر صندوقاً معظمها متوافق مع الشريعة الإسلامية. يتولى الإشراف على تلك الصناديق مجلس إدارة مكون من عدد (5 إلى 8) أعضاء منهم عدد (2 إلى 3) أعضاء مستقلين، ويشرف أحد مجلسي الإدارة على مجموعة الصناديق المتوافقة مع الضوابط الشرعية بينما يشرف المجلس الآخر على الصناديق التقليدية. وتستثمر تلك الصناديق في الأسهم والسندات والصكوك والعقار وأسواق المال والمرايحات، وتدار الصناديق المحلية والصناديق المتعددة الأصول داخلياً من قبل فريق مختص من المحللين والأخصائيين، وتجدر الإشارة هنا بأن صندوق العربي للأسهم السعودية قد حاز على جائزة المركز الأول من بوابة أرقام المالية كأفضل صندوق أسهم محلية أداءً لفترة 3 سنوات تنتهي في 31 ديسمبر 2018 حيث حقق عائداً سنوياً بلغ 26.2%. كما حازت إدارة الأصول في عام 2018 على ثلاث جوائز من ليبر العالمية Lipper تمثلت في جائزة أفضل مجموعة استثمارية في المملكة على مدار ثلاث سنوات عن فئة صناديق الأسهم، وجائزة أفضل صندوق استثماري في السعودية عن صندوق المبارك للأسهم السعودية على مدار ثلاث سنوات، وجائزة أفضل صندوق استثماري في السعودية على مدار خمس سنوات لصندوق المبارك للأسهم السعودية النقية. بالإضافة إلى ما سبق، فإن إدارة الأصول تقدم خدمة إدارة محافظ العملاء الاستثمارية الخاصة (DPM) للأسهم والسندات والصكوك وأدوات أسواق المال والمرايحات محلياً وخليجياً وعالمياً بحسب الاحتياجات الاستثمارية لكل مستثمر بما يتوافق مع أهدافه الاستثمارية ورغبته في تحمل المخاطر والإطار الزمني للاستثمار.

3- إدارة تمويل الشركات:

تقدم إدارة تمويل الشركات من خلال فريق متخصص في مختلف قطاعات الأعمال استشارات وحلول مبتكرة لإدارة وطرح الاكتتابات العامة الأولية وإدارة وطرح الاكتتابات في الشركات الخاصة والطروحات العامة الثانوية/اللاحقة وإدارة وطرح أدوات الدين، بالإضافة إلى تقديم المشورة حول صفقات الاستحواذ والاندماج وإعادة الهيكلة المالية. وقد قامت إدارة تمويل الشركات بتقديم المشورة للبنك العربي الوطني فيما يتعلق بالاستثمارات الإستراتيجية وإعادة هيكلة ديون الشركات.

4- إدارة العمليات المركزية:

توفر إدارة العمليات خدمات مساندة لوحدة العمل (المكاتب الأمامية) كإدارة الوساطة وإدارة الأصول وعمليات التمويل بالهامش للمتاجرة بالأسهم المحلية وتشمل هذه الخدمات صيانة وفتح الحسابات الاستثمارية وإجراء المطابقة والتسويات للعمليات وتنفيذ العمليات المالية بالإضافة إلى تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد الخاصة بالصناديق الاستثمارية وتقييم الصناديق الاستثمارية وتحويل الأسهم والنقد والمهام المتعلقة بترتيبات الحفظ.

وقد أسندت الإدارة عمليات الأسهم العالمية إلى خدمات مباشر للحفظ (Mubasher Custodial Services)، وتتضمن إدارة العمليات المركزية قسم عمليات الوساطة المحلية وقسم عمليات الوساطة الخليجية والعالمية وقسم عمليات الصناديق الاستثمارية.

كما تندرج تحت نشاطات إدارة العمليات المركزية إدارة المساندة والتدقيق (وحدة صيانة الحسابات) الذي يستقبل كافة طلبات فتح الحسابات الجديدة وتحديثها وطلبات إعادة التسجيل، وتقوم الإدارة بمراجعتها والتأكد من اكتمالها وتطبيق متطلبات مبدأ "اعرف عميلك" ونماذج العناية الواجبة ونموذج تقييم مستوى تحمل المخاطر، كما تقوم وحدة صيانة الحسابات بمراقبة الاتصالات بين الوسطاء والمتداولين ومركز الاتصال والعملاء بالإضافة إلى تدقيق الوكالات والتفاوض.

كما تعنى بأمور الخدمات الإدارية كالمشتريات والمستلزمات وكل ما يتعلق بمراجعة الدوائر الحكومية بالإضافة إلى إرسال كشوف الحسابات إلى العملاء.

5- إدارة التسويق وعلاقات العملاء:

كان تركيز إدارة التسويق وعلاقات العملاء لعام 2019 تقديم خدمة أفضل للعملاء. حيث يتم التأكد من جودة الخدمات المقدمة للعملاء من خلال عمل استبيان بشكل دوري لتقييم الخدمات والرد على أي استفسار.

لتقديم حلول متكاملة من الخدمات والمنتجات الاستثمارية ذات الجودة العالية، تم تطبيق وتفعيل خدمة الهاتف التفاعلي المطور (IVR) التي تقدم أكثر من 50 خدمة ذاتية جديدة من أهمها: التداول من دون وسيط والاشتراك والانسحاب من الصناديق وتصميم برنامج ادّخار دوري وإدارة المحفظة الاستثمارية وغيرها.

إن حصول الشركة على جائزة "أفضل شركات الوساطة في جودة خدمة العملاء بالشرق الأوسط وشمال أفريقيا"، لعام 2019 يؤكد نجاح استراتيجيتها في التركيز على خدمة العملاء.

استمرت إدارة التسويق وعلاقات العملاء في تنفيذ حملات تعريفية بمنتجات الشركة عبر قنوات مختلفة منها التواصل الاجتماعي لاسيما بعد توثيق حساب العربي للاستثمار مطلع عام 2019. وقد تم تبني منهجية أكثر ديناميكية في التواصل مع العملاء للدعم عبر هذه القنوات مما جعلنا أقرب لعملائنا.

سعيًا من إدارة التسويق وعلاقات العملاء لتقديم أفضل الخدمات وتطوير الخدمات الذاتية من خلال وسائل التقنية التي تعزز توجه الشركة نحو التحول الرقمي، وتمكين العملاء من إنهاء إجراءات فتح الحساب وتحديث بياناتهم إلكترونياً هي أحد الأهداف. وتضم إدارة التسويق وعلاقات العملاء فريقاً من المهنيين المؤهلين والمرخصين من هيئة السوق المالية، وتشمل مسؤولياتهم إدارة الثروات وعلاقات العملاء الحاليين واستقطاب عملاء جدد وتسويق المنتجات التي تقدمها الشركة، كما تضم هذه الإدارة دائرة خدمة العملاء التي تتعامل مع شكاوى العملاء واستفساراتهم بالإضافة إلى مركز الاتصال الذي يعنى بالرد على استفسارات العملاء الروتينية بأنواعها للمنتجات الجديدة.

6- إدارة الشؤون المالية وإدارة المخاطر:

تعنى إدارة الخدمات المالية بشكل رئيسي معالجة المدفوعات وإدارة النقد وإعداد التقارير المالية والتنظيمية ومطابقة حسابات العملاء، كما يوفر البنك العربي الوطني دعماً إضافياً من خلال إسناد بعض الخدمات المحددة كمرقابة وضبط الميزانية ومعالجة المدفوعات للأطراف الخارجية والخدمات المتعلقة بالضريبة، كما تتولى الإدارة مسؤولية إدارة المخاطر في الشركة بالتنسيق مع إدارة المخاطر في البنك العربي الوطني بموجب اتفاقية تقديم خدمة. كذلك تتولى عملية إدارة عمليات التمويل بالهامش وإصدار التقارير الإئتمانية المنتظمة الخاصة بعملاء المتاجرة بالهامش.

7- إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب:

قام مجلس إدارة الشركة بتأسيس إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب بحيث تكون إدارة دائمة ومستقلة من خلال مرجعيتها إلى لجنة المراجعة المنبثقة عن مجلس الإدارة تطبيقاً لمبدأ الاستقلالية، وقد تم منح الإدارة الموارد والصلاحيات اللازمة لتنفيذ المسؤوليات المناطة بها.

وتتضمن مسؤوليات إدارة الالتزام بشكل عام التأكد من التطبيق الأمثل للمتطلبات الواردة من قبل الجهات الرقابية من قبل وحدات العمل المختلفة، وتقديم المشورة فيما يتعلق بالمتطلبات النظامية وإجراء مراقبة ومتابعة مستمرة للتأكد من تطبيق أدوات رقابية فعالة وإجراء التوصيات فيما يتعلق بالخطط التصحيحية. كما تقوم إدارة الالتزام بمراقبة تعاملات المستثمرين للتأكد من اكتشاف أي تعاملات مشتبه بها وإبلاغ الجهات المختصة.

بالإضافة إلى ما سبق، فإن إدارة الالتزام تعنى بالتأكد من تطبيق متطلبات سلوكيات العمل الأخلاقية والتحقق من التزام الموظفين بتلك المتطلبات ومراقبة سلوكيات السوق والعمل على رفع التقارير إلى الإدارة العليا واللجان ذات العلاقة.

8- إدارة نظم المعلومات:

قامت إدارة نظم المعلومات لعام 2019 وبالتعاون مع الأقسام الأخرى بالعديد من الإنجازات ومن أهمها الاستعداد التقني والتنفيذي لإدراج أسهم أرامكو السعودية بالسوق المالي ودخول السوق السعودي في مؤشر فوتسي FTSE وام اس سي أي للأسواق الناشئة MSCI Emerging Markets وما سبق ذلك من تطورات تقنية مع تداول (مشروع SR3) لتطوير كفاءة السوق ودعم دخول المستثمرين الأجانب بالسوق باستحداث مزايدات السوق وفترة التداول على آخر سعر وأطوار حماية تذبذب أسعار الأسهم.

كما شهد أيضا الانتهاء من (1) تطوير نظام الرد الآلي (IVR) والذي يقدم أكثر من 50 خدمة آلية للعملاء. (2) الانتهاء من المرحلة الثانية والأخيرة من مشروع نظام الوساطة (مباشر). (3) الربط الآلي مع سمة لعملاء الهامش من أفراد وشركات. (4) إطلاق النسخة المطورة من نظام مكافحة غسيل الأموال. (5) نقل المستندات المصورة الى أنظمة تخزين البنك المعتمدة. (6) تنفيذ مشروع الربط مع شركة إيداع لأتمتة توزيع أرباح الأسهم. (7) الانتقال الى تقنية VMWare على جميع الخوادم وتقنية Oracle Replication لقواعد بيانات أوراكل والتحديث الى نظام ويندوز 10 لأجهزة الموظفين. (8) التعاقد على نظام التداول عبر الانترنت والهواتف الذكية في الأسواق الأمريكية والعربية.

كما تم خلال العام العمل بالتعاون مع إدارة استمرارية الأعمال وإدارة التقنية لدى البنك على الامتثال بتعليمات ساما بنقل الأنظمة الهامة الى مركز دعم واستمرارية الأعمال والعمل من هنالك لفترات ممتدة، حيث تم تطوير كفاءة عملية الانتقال ونقل أنظمة الوساطة وأنظمة إدارة الأصول من وإلى المركز بنجاح.

وتم العمل بالتعاون مع إدارة أمن المعلومات على التحقق من سلامة أنظمة الاستثمار ومعالجة الثغرات الأمنية والتحقق من الالتزام بأنظمة تداول وهيئة سوق المال الخاصة بأمن المعلومات واستمرارية الأعمال وتقديم التقارير ذات العلاقة.

وفي الخطة لعام 2020 سيتم (1) تنفيذ برنامج ما بعد التداول (Post Trade Program) PTP والذي سيتم من خلاله استحداث دور المقاصة في العملية الاستثمارية والربط الإلكتروني مع نظام إيداع الجديد CSD ونظام مقاصة الجديد CCP (2) إطلاق خدمة التداول عبر الإنترنت بالأسواق الأمريكية والعربية. (3) ترقية منصات التداول (عبر الانترنت والأجهزة الذكية) في السوق المحلي الى منصات حديثة متطورة لتحسين تجربة العميل. (4) اتاحة خدمات فتح وتحديث الحسابات الاستثمارية آليا عبر الانترنت دون الحاجة الى زيارة الفرع أو المركز الاستثماري وغيرها من المشاريع والمبادرات قيد الإنجاز.

9- الموارد البشرية:

تضطلع الموارد البشرية في البنك العربي الوطني بمهام إدارة نشاطات الموارد البشرية في الشركة بموجب ترتيبات اتفاقية تقديم خدمة بالتنسيق مع إدارة الموارد البشرية بالشركة، إلا أن إدارة الموارد البشرية بالشركة تتولى بعض المهام المحددة والمنصوص عليها في لائحة الأشخاص المرخص لهم، ومن تلك المهام مراقبة تداولات الموظفين ومتابعة تدريب وتوعية الموظفين وغيرها من المسئوليات.

ج. اتفاقيات تقديم الخدمة:

أبرمت الشركة اتفاقية تقديم خدمة رئيسة مع البنك العربي الوطني (الشركة الأم) والتي تغطي الجوانب المتعلقة بتقنية المعلومات وأمن المعلومات والموارد البشرية والمالية والعمليات واستمرارية الأعمال والشؤون القانونية والتدقيق الداخلي وإدارة المخاطر وإدارة الممتلكات واستشارات التسويق والمصرفية الإسلامية وتحليل مخاطر الأطراف المقابلة والأرشفة وتطبيق متطلبات قانون الإمتثال الضريبي (CRS & FATCA) وحفظ السياسات والإجراءات بالشركة من خلال نظام (NetConsent). كما تم إبرام اتفاقيات تقديم خدمة إلى عدد من الأطراف الخارجية الأخرى فيما يتعلق بخدمات الحفظ وغيرها من الخدمات.

د. أبرز القرارات والتطورات في الأعمال

خلال العام 2018-2019م قامت الشركة بالعديد من المبادرات وذلك تماشياً مع رؤية المملكة العربية السعودية 2030 لمواكبة المبادرات الصادرة عن الجهات الرقابية وموائمة سوق الأوراق المالية المحلية مع أفضل المعايير والممارسات العالمية، كتقديم خدمة مزاد سعر إغلاق السهم والتوزيعات النقدية بعملة غير الريال السعودي وغيرها.

إضافة إلى ماسبق، فقد بدأت الشركة مع بداية 2018 بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية وتطبيق قانون المملكة لضريبة القيمة المضافة وإحتسابها في جميع تعاملاتها وتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 16 ("الإيجارات") بداية العام 2019.

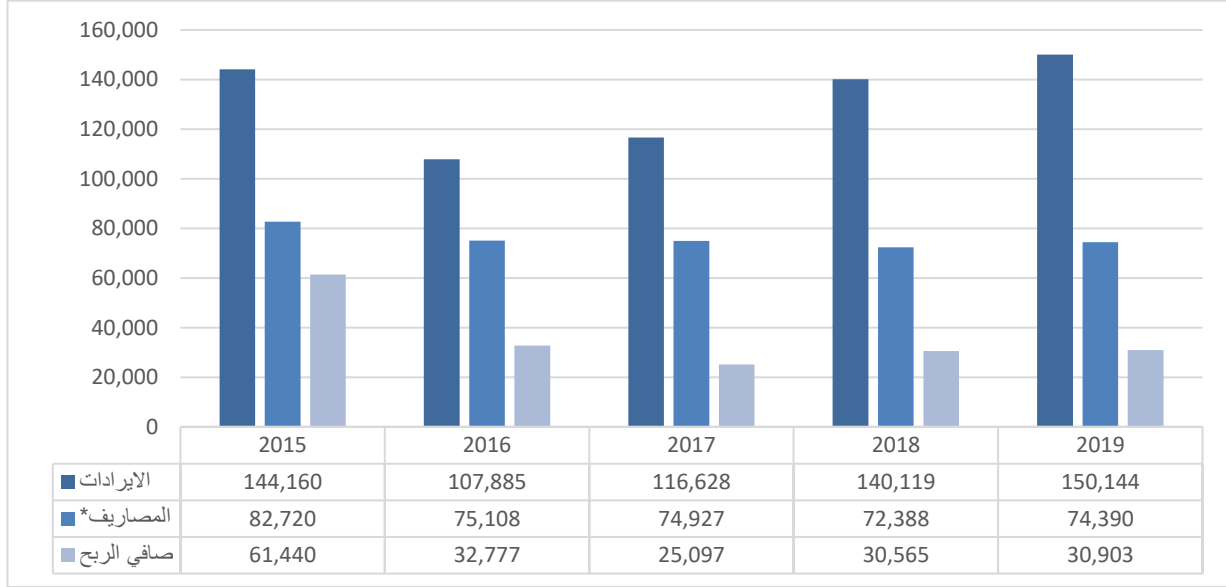
كما قامت الشركة بغرض مواكبة تطلعات المستثمرين بالعديد من المبادرات لتطوير جودة المنتجات والخدمات كالبدء في تطبيق تنفيذ الأوامر عبر نظام هاتف الرد الآلي (IVR) والانتهاى من الربط الآلي مع سمة لعملاء الهامش من أفراد وشركات وإطلاق النسخة المطورة من نظام مكافحة غسيل الأموال وتنفيذ مشروع الربط مع شركة إيداع اليأ للإتمام عملية توزيع أرباح الأسهم بالإضافة الى التعاقد على نظام التداول عبر الانترنت والهواتف الذكية في الأسواق الأمريكية والعربية.

تحرص الشركة على الاستمرار بالعمل على تطوير أعمالها بما يتوافق مع تطلعات المستثمرين من خلال تطوير الأنظمة التقنية والسياسات والإجراءات الداخلية الخاصة بها، بالإضافة إلى العمل على طرح منتجات وخدمات جديدة لمواكبة التطورات في أسواق المال، كما أن الشركة تقوم أيضاً بشكل مستمر بالعمل على تطوير أنظمتها الرقابية ووضع الضوابط اللازمة لمواجهة المخاطر والتأكد من التطبيق الأمثل للمتطلبات التنظيمية ولم يتم أي تغيير على الهيكل التنظيمي للشركة كما لم يتم إيقاف أي من العمليات لعام

2019م.

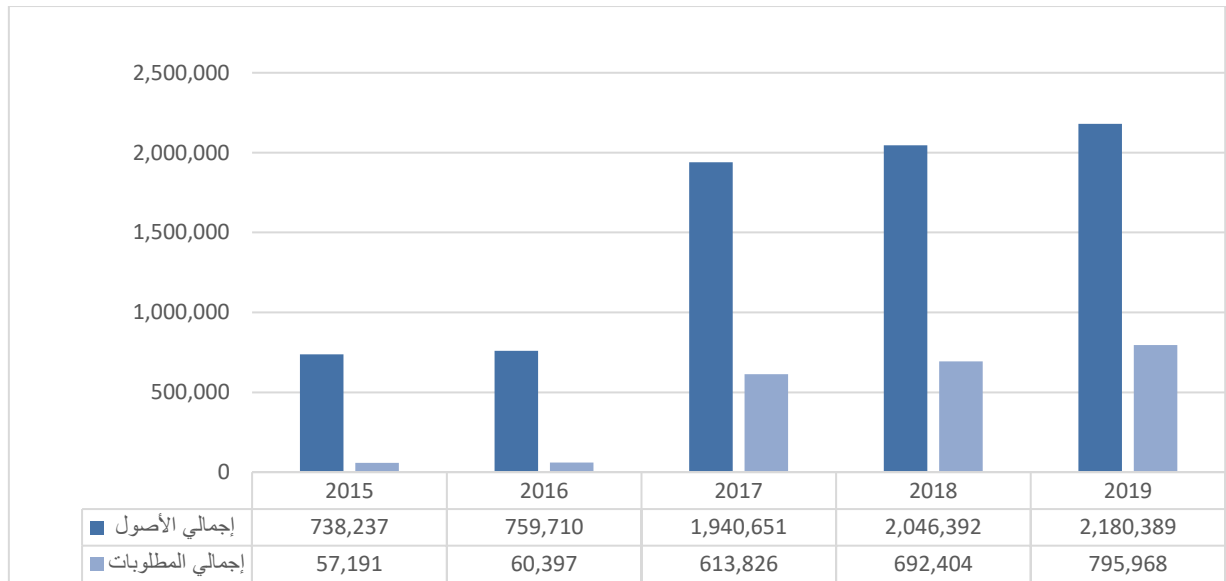
.III ملخص البيانات المالية من عام 2015م إلى عام 2019م

الإيرادات والمصاريف وصافي الربح
بآلاف الريالات

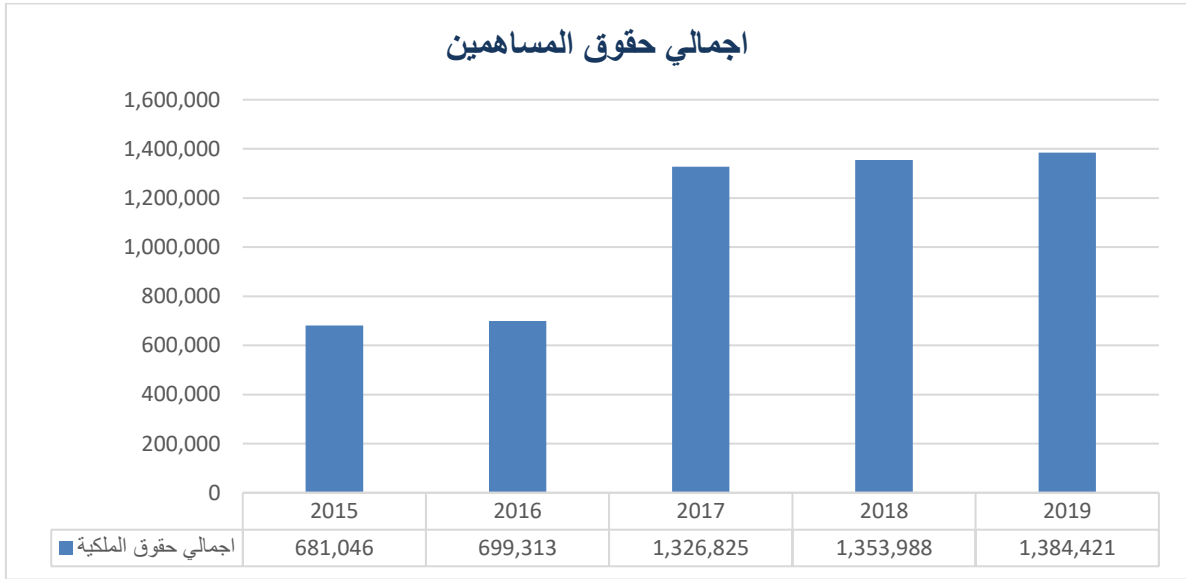


*المصاريف دون الزكاة وضريبة الدخل وتكلفة الإقتراض.

إجمالي الأصول والمطلوبات
بآلاف الريالات



إجمالي حقوق الملكية
بآلاف الريالات



IV. تقرير الإدارة عن النتائج المالية لعام 2019م

نظرة عامة

بلغ إجمالي الإيرادات خلال العام 150.1 مليون ريال مقابل 140.1 مليون ريال مقارنة بالعام الماضي.

مصاريف عام 2019م بلغت 74.4 مليون ريال مقابل 72.4 مليون ريال مقارنة بالعام الماضي.

بلغت ربحية الشركة قبل الزكاة وضريبة الدخل لعام 2019م 56.8 مليون ريال سعودي مقارنة مع 55.5 مليون ريال العام الماضي بزيادة قدرها 1.3 مليون ريال سعودي أي ما يعادل 2.3%. أما بعد طرح الزكاة وضريبة الدخل فقد بلغت صافي الربحية 30.9 مليون ريال لعام 2019م مقارنة بـ 30.6 مليون للعام السابق بواقع زيادة 1%.

علما بأن الميزانية العمومية للشركة سائله وتحتفظ برأس مال قوي بنفس القدر، حيث تمثل حقوق الملكية 63% من إجمالي الأصول مما يؤكد الملاءة المالية الجيدة للشركة.

مقارنة بين النتائج المالية للعام 2018م للعام 2019م (بالريال السعودي):

2018	2019	
		<u>إيرادات</u>
30,686,829	27,173,894	الوساطة
38,549,354	35,568,417	إدارة الأصول
33,561,856	35,868,925	عمولات التمويل بالهامش
6,175,000	5,250,000	تمويل الشركات
320,000	320,000	إيرادات توزيع ارباح
878,537	858,000	إيرادات خدمات حفظ الأوراق المالية
14,731,321	21,050,000	إيرادات خدمات استشارية
18,328,631	23,451,357	إيرادات العمولات الخاصة على الودائع
(3,112,857)	603,534	نتائج القيمة العادلة للاستثمارات
140,118,671	150,144,127	إجمالي الإيرادات
		<u>المصاريف</u>
(48,888,781)	(51,715,457)	الرواتب والمزايا ذات العلاقة
(3,787,053)	(1,469,618)	نفقات الإيجار والمكاتب ذات الصلة
(1,431,535)	(3,506,870)	الاستهلاك و الإطفاءات
(18,280,886)	(17,697,885)	مصروفات عامة وإدارية أخرى
(72,388,255)	(74,389,830)	المصروفات الكلية
67,730,416	75,754,297	صافي دخل التشغيل للسنة
(13,761,087)	(19,182,469)	تكلفة الإقراض
1,524,545	277,460	حصة في الربح من شركة زميلة
55,493,874	56,849,288	صافي الدخل للسنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
(24,929,092)	(25,946,128)	الزكاة وضريبة الدخل
30,564,782	30,903,160	صافي الدخل للسنة بعد الزكاة وضريبة الدخل

المقارنة بين إيرادات عام 2019م وعام 2018م:

إجمالي الإيرادات للعام 2019 بلغت 150.1 مليون ريال سعودي، مقارنة مع 140.1 مليون ريال في العام الماضي. وهو ما يمثل زيادة في الإيرادات الإجمالية بنسبة 10 مليون ريال أو ما يعادل 7%. ويعود سبب الارتفاع في إيرادات السنة الحالية في الغالب إلى النتائج القوية في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستشارية. حيث شهدت الإيرادات الناتجة عن المعاملات المصرفية الاستثمارية ارتفاعاً ملحوظاً. العامل الرئيسي وراء هذه الزيادة هو اتفاقية مستوى الخدمة الموقعة بين الشركة والبنك العربي الوطني لإضفاء الطابع الرسمي على رسوم الترتيبات والالتزامات الخاصة بالقروض. وقد أضيف إلى مجموعة الخدمات، (1) ترتيب الديون. (2) شراء الأصول في السوق الثانوية. (3) الدعم المستمر للهيكلة والتأسيس وقد حقق خط الأعمال هذا بحد ذاته دخل إضافي للشركة بقيمة 21 مليون ريال سعودي في عام 2019. بالإضافة إلى 2.3 مليون ريال زيادة من عمولات التمويل بالهامش و5 مليون من إيرادات العمولات الخاصة على الودائع مقارنة بالعام الماضي. هذه الزيادة قابلها انخفاض في أرباح كل من الوساطة وإدارة الأصول.

الوساطة:

بلغت إيرادات الوساطة للعام المالي 2019 م 27.2 مليون ريال، مقابل 30.7 مليون ريال للعام الماضي، أي بانخفاض قدره 3.6 مليون ريال سعودي أو ما يمثل 12%. وقد سجلت الوساطة 18% من إجمالي الإيرادات مقابل 22% في عام 2019. بلغت حصة تدولات الشركة في السوق 4.08% كما في 31 ديسمبر 2019 مقارنة مع 4.46% كما في 31 ديسمبر 2018 بنسبة انخفاض 0.38% خلال 2019 ويرجع الانخفاض بشكل أساسي إلى إدراج مؤشر السوق المالية في مؤشرات دولية مختلفة حيث حصلت شركات الوساطة الدولية على حصة أعلى في السوق نظراً لوجودها الدولي مقارنةً بالشركات المحلية. أنهى مؤشر سوق تداول للأوراق المالية العام 2019 مسجلاً 8,389.23 نقطة مقابل 7,826.73 نقطة في نهاية عام 2018، حيث كسب 562.5 نقطة أو ما نسبته 7.19% وبلغت قيمة الأسهم المتداولة 880.14 مليار ريال مقابل 870.87 مليار ريال في 2018 بزيادة قدرها 1.06%.

إدارة الأصول:

بلغت إيرادات إدارة الأصول لعام 2019 مبلغ 35.6 مليون ريال سعودي تمثل 24% من إجمالي إيرادات الشركة مقارنة بـ 28% في العام الماضي. انخفضت الإيرادات من إدارة الأصول بمبلغ 3 مليون ريال مقارنة بالعام الماضي. سبب الانخفاض يعود بشكل رئيسي إلى تخفيض عمولة الإدارة على بعض المحافظ الاستثمارية الخاصة التي تدار على أساس تقديري لصالح الشركات أو الأفراد ذوي الملاءة المالية العالية. كذلك انخفاض في إيرادات السنة الحالية من رسوم صندوق بوابة الأعمال بمبلغ 0.4 مليون ريال سعودي وصندوق المبارك للدخل بمبلغ 0.5 مليون ريال.

بلغت قيمة الأصول المدارة في سوق الأسهم 2 مليار ريال سعودي بنهاية ديسمبر 2019 مقارنة بـ 1.8 مليار ريال بنهاية عام 2018، بارتفاع قدره 0.2 مليار ريال سعودي أو 11%.

بلغت إجمالي قيمة الأصول المدارة للشركة 5.9 مليار ريال سعودي في عام 2019م مقارنة بـ 5.1 مليار ريال للعام الماضي. تمثل صناديق الاستثمار المشتركة 4.3 مليار ريال سعودي بنهاية عام 2019م مقارنة بمبلغ 3.8 مليار ريال في بداية العام، بزيادة قدرها 13% منذ بداية العام.

وعموماً الأصول المدارة من صناديق إدارة النقد تمثل 40% من الأصول المدارة والصناديق العقارية 27% وأخيراً صناديق الأسهم المحلية والأصول المتعددة والمحافظ الاستثمارية الخاصة تمثل 33%.

التمويل بالهامش:

زادت عمولات التمويل بالهامش بمبلغ 2.3 مليون ريال سعودي مقارنة بالعام الماضي لتسجل مجموع عمولات 35.9 مليون ريال للعام 2019م وترجع الزيادة إلى زيادة استخدام تسهيلات الهامش لمدة اثني عشر شهراً من قبل عملاء الشركة في عام 2019م وارتفاع متوسط السايبر مقارنة بالعام الماضي.

تمويل الشركات:

انخفاض إيرادات تمويل الشركات بمقدار مليون ريال أي بنسبة 15% ويعود سبب ذلك إلى انخفاض طلبات المشورة من قبل البنك العربي الوطني.

الفائدة على الودائع:

بسبب الاستخدام الأمثل للصناديق في الودائع المصرفية وزيادة متوسط معدل السايبر خلال العام، نتج عن ذلك زيادة في دخل العمولات بمقدار 5.1 مليون ريال سعودي بإجمالي إيرادات عمولات خاصة بالودائع 23.4 مليون ريال سعودي.

أنشطة إستشارية أخرى:

استمرت أعمال الاستشارات في إظهار نتائج قوية في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستشارية. شهدت الإيرادات الناتجة عن المعاملات المصرفية الاستثمارية ارتفاعاً ملحوظاً. العامل الرئيسي وراء هذه الزيادة هو توقيع اتفاقية مستوى الخدمة بين الشركة والبنك العربي الوطني لإضفاء الطابع الرسمي على رسوم الترتيبات والالتزامات الخاصة بالقروض. وقد أضيف إلى مجموعة الخدمات، (1) ترتيب الديون. (2) شراء الأصول في السوق الثانوية. (3) الدعم المستمر للهيكل والتأسيس وقد حقق خط الأعمال هذا بحد ذاته دخل إضافي للشركة بقيمة 21 مليون ريال سعودي في عام 2019.

المقارنة بين مصروفات عام 2019م وعام 2018م:

بلغ إجمالي المصاريف لعام 2019 مبلغ 74.4 مليون ريال، مقابل 72.4 مليون ريال للعام السابق، مما يمثل ارتفاع طفيف في المصاريف الكلية بمبلغ 2 مليون ريال سعودي أو ما يعادل 2.7%.

1- الرواتب والمزايا ذات العلاقة:

بلغت مصروفات الرواتب 51.7 مليون ريال سعودي مقابل 48.9 مليون ريال سعودي خلال العام المالي السابق، وبزيادة قدرها 2.8 مليون ريال سعودي أو ما يعادل 6% من إجمالي تكلفة الرواتب ويعود ذلك لزيادة عدد الموظفين بالشركة نتيجة اشغال الشواغر خلال العام.

2- الاستثمار في شركة زميلة:

في عام 2015، اشترت شركة العربي للاستثمار 25.47% من وحدات صندوق أي. إن. بي. أي. البوابة الاقتصادية بقيمة 242 مليون ريال سعودي كإستثمار في رأس المال الأولي للصندوق. وهو صندوق استثمار عقاري خاص مغلق وحيث أن الشركة تمارس تأثيراً ملموساً على الصندوق بحكم حصتها فيه فقد تم تصنيف هذا الإستثمار كإستثمار في شركة زميلة. تم احتساب مبلغ 0.3 مليون ريال سعودي في حساب الربح والخسارة كنتيجة لحصة الشركة من الأرباح في الصندوق لعام 2019 مقابل 1.52 مليون ريال في عام 2018.

3- تكلفة الإقتراض:

ترتبط تكلفة الاقتراض ارتباطاً مباشراً مع أنشطة التمويل بالهامش وترجع الزيادة في تكلفة الإقتراض الى زيادة استخدام تسهيلات الهامش لمدة اثني عشر شهراً وأيضاً متوسط ارتفاع معدل التحويل (TPA) سعر الاقتراض من خزينة البنك).

4- الزكاة وضريبة الدخل:

في العام 2018 قامت الشركة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية لإصدار التقارير المالية وعليه تم خصم قيمة الزكاة وضريبة الدخل من صافي الأرباح وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (12) حيث كانت سابقاً تخصم من حقوق الملكية. يتم احتساب قيمة الزكاة للمساهمين السعوديين بنسبة 2.5% من الوعاء الزكوي. ويعزى سبب الزيادة في مبلغ الزكاة وضريبة الدخل لزيادة الوعاء الزكوي الناتج من أرباح العام.

قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2019م بالمقارنة مع 31 ديسمبر 2018م (بالريال السعودي):

31-12-2018	31-12-2019	
		<u>الأصول</u>
		<u>الأصول المتداولة</u>
1,113,260,879	1,135,296,065	نقد و ما في حكمه
628,664,870	715,560,054	مستحقات التمويل بالهامش
37,795,653	33,679,123	مصروفات مدفوعة مقدماً وأصول أخرى
1,779,721,402	1,884,535,242	إجمالي الأصول المتداولة
		<u>الأصول غير المتداولة</u>
2,485,941	2,819,016	أصول ضريبية مؤجلة
218,120,892	210,533,352	استثمار في شركة زميلة
37,072,296	67,675,830	استثمارات إعادة التقييم من خلال قائمة الربح او الخسارة
8,239,797	8,563,632	موجودات غير ملموسة
751,962	6,261,808	ممتلكات ومعدات
266,670,888	295,853,638	إجمالي الأصول غير المتداولة
2,046,392,290	2,180,388,880	إجمالي الأصول
		<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
		<u>مطلوبات متداولة</u>
627,377,131	714,965,658	قروض قصيرة الأجل
-	2,009,834	التزامات تأجير
14,851,854	25,903,099	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
25,090,893	23,271,886	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
667,319,878	766,150,477	إجمالي المطلوبات المتداولة
		<u>مطلوبات غير متداولة</u>
-	4,147,412	التزامات تأجير
25,084,000	25,669,647	مخصص تعويض مكافأة نهاية الخدمة
25,084,000	29,817,059	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
692,403,878	795,967,536	إجمالي المطلوبات
		<u>حقوق الملكية</u>
1,000,000,000	1,000,000,000	رأس المال
47,755,364	50,845,680	الاحتياطي النظامي
306,233,048	333,575,664	الأرباح المبقة
1,353,988,412	1,384,421,344	إجمالي حقوق الملكية
2,046,392,290	2,180,388,880	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تحتفظ الشركة برصيد كبير من الأصول السائلة مما يؤكد ملاءتها المالية وتستثمر في أصول عالية الجودة. وتعتبر القروض قصيرة الأجل من البنك العربي الوطني هي المطلوبات الرئيسية للشركة وهي عبارة عن قرض دوار لفته قصيرة يتم استخدامها لتمويل عملاء التمويل بالهامش ويحمل معدل عمولة في حدود 2.6% إلى 2.9% سنويا. وكما ذكر سابقا، فإن حقوق الملكية تمثل 63% من إجمالي الأصول مما يؤكد الملاءة المالية الجيدة للشركة. تم تحويل الاستثمارات من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات إعادة التقييم من خلال قائمة الربح أو الخسارة وذلك مع بدء تطبيق المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية.

سياسة توزيع الأرباح:

لا يعترف مجلس إدارة الشركة توزيع أرباح من صافي الدخل لعام 2019م أو الصرف من الأرباح المحتجزة للمساهمين. ويخضع هذا للموافقة النهائية من قبل الجمعية العمومية في اجتماعها القادم.

٧. عضوية مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس
١- أعضاء مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة الشركة من عدد (6) أعضاء منهم عدد (2) عضو مستقل، وفيما يلي وصف عن المهام الرئيسية وعضوية اللجان المختلفة:

اسم العضو	تصنيف العضوية	خلفية عامة	مدة العضوية	العضوية في شركات أخرى
الأستاذ/رائد بن علي السيف	<ul style="list-style-type: none"> رئيس المجلس عضو مستقل عضو غير تنفيذي 	تم تعيين الأستاذ/رائد السيف رئيساً لمجلس الإدارة في 07 أكتوبر 2015م كما سبق له العمل كعضو في لجنة المراجعة المنبثقة عن المجلس، ويشغل الأستاذ/رائد منصب رئيس الاستثمار وتطوير الأعمال بالمكتب الخاص لسمو الأمير/ سلطان بن محمد بن سعود الكبير.	مستمرة	<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة شركة الاتصالات المتنقلة السعودية (زين – السعودية). عضو مجلس إدارة شركة آبي بي سي للبيئة بلبنان.
الأستاذ/زهير بن سليمان الحريش	<ul style="list-style-type: none"> نائب رئيس مجلس الإدارة عضو غير مستقل عضو غير تنفيذي 	تم تعيين الأستاذ/زهير الحريش لمنصب عضو مجلس الإدارة ورئيس مجلس الإدارة في 13 أغسطس 2011م، ليتخلى عن رئاسة مجلس الإدارة في أكتوبر 2015م مع احتفاظه بصفة عضو مجلس إدارة، وبتاريخ 2017/04/27م تم تعيين الأستاذ/زهير لمنصب نائب رئيس المجلس. الجدير بالذكر أن الأستاذ/زهير التحق بالبنك العربي الوطني في سبتمبر 1995م وتم تعيينه رئيساً لإدارة الشؤون القانونية في سبتمبر 1996م، كما أنه يشارك بصفة عضو في لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة.	مستمرة	<ul style="list-style-type: none"> ليس عضواً بمجلس إدارة أي شركات أخرى.
الأستاذ/سامي بن عبدالله العمران	<ul style="list-style-type: none"> عضو مستقل عضو غير تنفيذي 	تم تعيين الأستاذ/سامي العمران عضواً بمجلس إدارة الشركة في 31 أكتوبر 2011م، وهو يعمل كمستشار استثماري.	مستمرة	<ul style="list-style-type: none"> ليس عضواً بمجلس إدارة أي شركات أخرى.

التقرير السنوي 2019

<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس الإدارة المنتدب للبنك العربي الوطني عضو مجلس إدارة شركة ميتلايف آيه أي جي. عضو مجلس إدارة البنك العربي الوطني للتأمين التعاوني. عضو مجلس إدارة الشركة السعودية لتمويل المساكن. 	مستمرة	<p>شغل الدكتور/روبير عيد منصب عضو مجلس إدارة ورئيس مجلس الإدارة في 10 يوليو 2007م، ليتخلى عن رئاسة مجلس الإدارة في 13 أغسطس 2011م مع احتفائه بصفة عضو مجلس إدارة، وهو يرأس لجنة الترشيحات والمكافآت ويرأس لجنة الترتيب والتعهد بالتغطية المنبثقتين عن مجلس الإدارة.</p>	<ul style="list-style-type: none"> عضو غير مستقل عضو غير تنفيذي 	<p>الدكتور/ روبر مارون عيد</p>
<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة الشركة السعودية للخدمات المالية المساندة (ساند). 	مستمرة	<p>تم تعيين الأستاذ/ فهد القاضي عضواً بمجلس إدارة الشركة في 30 يوليو 2013م، كما أنه يرأس لجنة المراجعة المنبثقة عن مجلس الإدارة. الجدير بالذكر أن الأستاذ/ فهد يشغل منصب رئيس مجموعة التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني،</p>	<ul style="list-style-type: none"> عضو غير مستقل عضو غير تنفيذي 	<p>الأستاذ/ فهد بن عبدالعزيز القاضي</p>
<ul style="list-style-type: none"> ليس عضواً بمجلس إدارة أي شركات أخرى. 	مستمرة	<p>تم تعيين الأستاذ/ بسام المبارك عضواً بمجلس إدارة الشركة في 02 مارس 2015م. الجدير بالذكر بأن الأستاذ/ بسام التحق بالبنك العربي الوطني في يونيو 2007م وترأس إدارة الوساطة بشركة العربي الوطني للاستثمار قبل تعيينه رئيساً تنفيذياً للشركة في سبتمبر 2014م</p>	<ul style="list-style-type: none"> عضو غير مستقل عضو تنفيذي 	<p>الأستاذ/ بسام بن راشد المبارك (الرئيس التنفيذي للشركة)</p>

أ. اجتماعات مجلس الإدارة وتفاصيل حضور الجلسات

18 Dec. 2019	2 Oct. 2019	26 Jun. 2019	28 Mar. 2019	الصفة	اسم عضو مجلس الإدارة
✓	✓	✓	✓	رئيس المجلس	الأستاذ/ رائد السيف
✓	✓	✓	✓	نائب رئيس المجلس	الأستاذ/ زهير الحريش
✓	✓	✓	✓	عضو غير تنفيذي	الدكتور/ روبر عيد
✓	✓	✓	✓	عضو غير تنفيذي	الأستاذ/ فهد القاضي
✓	✓	-	✓	عضو مستقل	الأستاذ/ سامي العمران
✓	✓	✓	✓	عضو تنفيذي	الأستاذ/ بسام المبارك

2- اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

وفيما يلي وصف للجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وعددها (7) لجان مع نبذة مختصرة عن عضويتها واختصاصاتها:

2.1 - لجنة المراجعة:

تضم عضوية اللجنة كلا من:

اسم العضو	تصنيف العضوية	خلفية عامة	مدة العضوية
الأستاذ/ فهد القاضي	● رئيس اللجنة	الأستاذ/ فهد يشغل منصب رئيس مجموعة التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني و هو احد أعضاء مجلس إدارة الشركة .	مستمرة
الأستاذ/ ربيع زيدان	● عضو	يشغل منصب مساعد مدير عام الإدارة المالية والتخطيط بالبنك العربي الوطني.	منتهية بتاريخ 26 يونيو 2019
الأستاذة/ لطيفة السهان	● عضو	تشغل منصب المدير المالي بالبنك العربي الوطني.	من 26 يونيو 2019 - مستمرة
الأستاذ/ الدكتور محمد المغيولي	● عضو (مستقل)	رئيس قسم المحاسبة بجامعة الملك سعود – تخصص التحليل المالي والمراجعة.	مستمرة

عقدت اللجنة عدد (4) إجتماعات للسنة المالية المتعلقة لعام 2019م وتشمل مهامها واختصاصاتها الآتي:

- مراقبة نزاهة وعدالة القوائم المالية للشركة.
- المراجعة المستمرة لفاعلية الإجراءات الرقابية الداخلية وأنظمة إدارة المخاطر.
- التأكد من التحقيق بشكل ملائم ومستقل في حالات الإنذار المبكر (صافرة الإنذار).
- مراقبة ومراجعة فاعلية وظيفة التدقيق الداخلي.
- التأكد من مراقبة مخاطر عدم الالتزام والأنشطة المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
- رفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بخصوص تعيين مراجع الحسابات الخارجي.

سجل حضور اللجنة

اسماء اعضاء اللجنة	الصفة	24 Mar. 2019	19 Jun. 2019	26 Sep. 2019	9 Dec. 2019
الأستاذ/ فهد القاضي	رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ ربيع زيدان	عضو	✓	✓	-	-
الأستاذة/ لطيفة السهان	عضو	-	-	✓	✓
أستاذ دكتور / محمد المغيولي	عضو (مستقل)	✓	✓	✓	✓

2.2 - لجنة الإلتزام ومكافحة غسل الأموال:

تضم عضوية اللجنة كلا من:

اسم العضو	تصنيف العضوية	خلفية عامة	مدة العضوية
الأستاذ/ مازن مالكي	● رئيس اللجنة	الأستاذ/ مازن يشغل منصب رئيس الإلتزام ومكافحة غسل الأموال بالبنك العربي الوطني	مستمرة
الأستاذ/ بسام المبارك	● عضو	الأستاذ/ بسام المبارك يشغل منصب الرئيس التنفيذي بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذ/ ماجد العتيبي	● عضو	الأستاذ/ ماجد يشغل منصب رئيس إدارة الأصول بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذ/ بلال راغب	● عضو	الأستاذ/ بلال يشغل منصب رئيس إدارة العمليات المركزية بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذة/ رندى الجربوع	● عضو	الأستاذة/ رندى تشغل منصب رئيس الإلتزام ومكافحة غسل الأموال بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذ/ جورج عويجان	● عضو	الأستاذ/ جورج يشغل منصب رئيس إدارة تمويل الشركات بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
عضو من إدارة الإلتزام بالبنك العربي الوطني – مكلف من مجلس الإدارة	● عضو	الأستاذ/ إبراهيم بن حمدان او الأستاذ/ محمد ابانجي	مستمرة
ممثل من فريق التدقيق الداخلي	● عضو	الأستاذ/ مازن الدريس او الأستاذ/ خالد بلال	مستمرة

عقدت اللجنة عدد (4) إجتماعات للسنة المالية المتعلقة لعام 2019م وتشمل مهامها واختصاصاتها الآتي:

- التأكد من إلتزام الشركة لأنظمة هيئه السوق المالية.
- التأكد من اللوائح التنفيذية وجميع المتطلبات التنظيمية والاداريه الأخرى المعمول بها في المملكة بما في ذلك نظام الشركات ولوائح التداول والرصد والإبلاغ عن أي عدم إلتزام لاي من هذه القوانين واللوائح.
- تستمد اللجنة سلطتها من لجنة المراجعة وتقدم تقاريرها إليها.

التقرير السنوي 2019
سجل حضور اللجنة

5 Dec. 2019	9 Sep. 2019	18 Jun. 2019	20 Mar. 2019	الصفة	اسماء اعضاء اللجنة
✓	✓	✓	✓	رئيس اللجنة	الأستاذ/ مازن مالكي
✓	✓	✓	✓	عضو	الأستاذ/ بسام المبارك
✓	✓	✓	✓	عضو	الأستاذ/ ماجد العتيبي
✓	✓	✓	✓	عضو	الأستاذ/ بلال راغب
✓	✓	✓	✓	عضو	الأستاذة/ رندى الجربوع
✓	✓	-	-	عضو	الأستاذ/ جورج عويجان
✓	✓	✓	✓	عضو	عضو من إدارة الإلتزام بالبنك العربي الوطني – مكلف من مجلس الإدارة
-	✓	✓	✓	عضو	ممثل من فريق التدقيق الداخلي

2.3 - لجنة الترشيحات والمكافآت:

تضم عضوية اللجنة كلا من:

اسم العضو	تصنيف العضوية	خلفية عامة	مدة العضوية
الدكتور/ روبيير عيد	<ul style="list-style-type: none"> ● رئيس اللجنة ● عضو غير تنفيذي 	الدكتور/ روبيير يشغل منصب عضو مجلس الإدارة المنتدب للبنك العربي الوطني.	مستمرة
الأستاذ/ زهير الحربش	<ul style="list-style-type: none"> ● عضو ● عضو غير تنفيذي 	الأستاذ/ زهير يشغل منصب رئيس دائرة الشؤون القانونية بالبنك العربي الوطني	مستمرة
الأستاذ/ بدر العتيبي	<ul style="list-style-type: none"> ● عضو ● عضو غير تنفيذي 	الأستاذ/ بدر يشغل منصب رئيس الموارد البشرية بالبنك العربي الوطني	مستمرة

التقرير السنوي 2019

عقدت اللجنة عدد (2) إجتماعات للسنة المالية لعام 2019م وتشمل مهام وإختصاصات اللجنة ما يلي:

- رفع التوصيات للمجلس بخصوص الترشيحات لعضوية المجلس.
- الإشراف على وضع سياسة مكافآت لاعتمادها من المجلس وإجراء مراجعة دورية لها.
- تقييم ممارسات التعويضات بناءً على احتمالية تحقيق أرباح مستقبلية.
- اعتماد مخصص التعويضات الإجمالي بناءً على ربحية الشركة المتوقعة المرجحة بالمخاطر.

سجل حضور اللجنة

اسماء اعضاء اللجنة	الصفة	1 Oct. 2019	18 Dec. 2019
الدكتور/ روبيير عبيد	رئيس اللجنة	✓	✓
الأستاذ/ زهير الحريش	عضو	✓	✓
الأستاذ/ بدر العتيبي	عضو	-	✓

2.4 - لجنة الترتيب والتعهد بالتغطية:

تضم عضوية اللجنة كلا من:

اسم العضو	تصنيف العضوية	خلفية عامة	مدة العضوية
الدكتور/ روبيير عبيد	<ul style="list-style-type: none"> • رئيس اللجنة • عضو غير تنفيذي 	الدكتور/ روبيير يشغل منصب عضو مجلس الإدارة المنتدب للبنك العربي الوطني	مستمرة
والأستاذ/ فهد القاضي	<ul style="list-style-type: none"> • عضو باللجنة • عضو غير تنفيذي 	الأستاذ/ فهد يشغل منصب رئيس مجموعة التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني و هو احد أعضاء مجلس إدارة الشركة	مستمرة
الأستاذ/ بسام المبارك	<ul style="list-style-type: none"> • عضو باللجنة • عضو تنفيذي 	الأستاذ/ بسام المبارك يشغل منصب الرئيس التنفيذي بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة

عقدت اللجنة عدد (4) إجتماعات للسنة المالية لعام 2019م وتشمل مهام وإختصاصات اللجنة ما يلي:

- أبرز إختصاصات ومهام اللجنة النظر في اقتراحات ضمان تغطية إصدارات الدين والأسهم والأوراق المالية ذات الصلة المرفوعة إليها من إدارة تمويل الشركات واتخاذ القرار المناسب بشأنها.

التقرير السنوي 2019
سجل حضور اللجنة

18 Dec. 2019	9 Dec. 2019	22 Jul. 2019	11 Jun. 2019	الصفة	اسماء اعضاء اللجنة
✓	✓	✓	✓	رئيس اللجنة	الدكتور/ روبيير عيد
✓	✓	✓	✓	عضو	والأستاذ/ فهد القاضي
✓	✓	✓	✓	عضو	الأستاذ/ بسام المبارك

2.5 - لجنة إدارة المخاطر:

تضم عضوية اللجنة كلا من:

اسم العضو	تصنيف العضوية	خلفية عامة	مدة العضوية
الأستاذ/ بسام المبارك	<ul style="list-style-type: none"> رئيس اللجنة عضو تنفيذي 	الأستاذ/ بسام المبارك يشغل منصب الرئيس التنفيذي بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذ/ بلال راغب	<ul style="list-style-type: none"> عضو 	الأستاذ/ بلال يشغل منصب رئيس إدارة العمليات المركزية بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذة/ رندى الجربوع	<ul style="list-style-type: none"> عضو 	الأستاذة/ رندى تشغل منصب رئيس الإلتزام ومكافحة غسل الأموال بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذ/ لؤي السلطان	<ul style="list-style-type: none"> عضو 	الأستاذ/ لؤي يشغل منصب المدير المالي بشركة العربي الوطني للاستثمار	من 16 مارس 2019 - مستمرة
الأستاذ/ فائز أفضل الدين	<ul style="list-style-type: none"> عضو 	الأستاذ/ فائز يشغل منصب رئيس إدارة المخاطر التشغيلية بالبنك العربي الوطني	منتهية بتاريخ 31 أغسطس 2019
الأستاذ/ كاشف الحق خان	<ul style="list-style-type: none"> عضو 	يشغل الأستاذ/ كاشف الحق نائب رئيس إدارة مخاطر العمليات	من 31 أغسطس 2019 - مستمرة
الأستاذ/ محمد ساجد	<ul style="list-style-type: none"> عضو 	الأستاذ/ محمد يشغل منصب مدير مشروع بازل بالبنك العربي الوطني	مستمرة

عقدت اللجنة عدد (2) اجتماعات خلال العام 2019م وتشمل مهام واختصاصات اللجنة الآتي:

- مراجعة عمليات إدارة المخاطر بشكل دوري لحصر وقياس وضبط ومراقبة مخاطر أعمال الشركة ورفع تقرير لمجلس الإدارة حول كفاية وكفاءة تلك العمليات مرة بالسنة على الأقل.
- مراجعة السياسات واعتمادها قبل الرفع بها لمجلس الإدارة.
- مراجعة واعتماد عملية التقييم الداخلي للملاءة المالية للشركة.
- مراجعة مجالات التعرض للمخاطر والخطوات التي اتخذت لمراقبتها وضبطها والرفع بها.
- مراجعة كفاية وفاعلية أي عمليات اسناد مهام جوهرية للغير.
- مراقبة كفاية وفاعلية أنظمة المراقبة الداخلية في الشركة.

سجل حضور اللجنة

اسماء اعضاء اللجنة	الصفة	22 May. 2019	8 Dec. 2019
الأستاذ/ بسام المبارك	رئيس اللجنة	✓	✓
الأستاذ/ بلال راغب	عضو	✓	✓
الأستاذة/ رندى الجربوع	عضو	✓	✓
الأستاذ/ لؤي السلطان	عضو	✓	✓
الأستاذ/ فائز أفضل الدين	عضو	✓	-
الأستاذ/ كاشف الحق خان	عضو	-	✓
الأستاذ/ محمد ساجد	عضو	✓	✓

2.6 - لجنة الإستثمار بصفة أصيل:

تضم عضوية اللجنة الأستاذ/ رائد السيف – عضو مستقل (رئيس اللجنة) والأستاذ/ بسام المبارك عضو تنفيذي (عضو باللجنة) ولم تعقد أية جلسة خلال العام 2019م وتشمل مهام واختصاصات اللجنة الآتي:

- الموافقة أو عدم الموافقة على أية عرض مقدم من الإدارة للاستثمار أو الخروج من استثمار أية ورقة مالية في المملكة العربية السعودية أو دول مجلس التعاون.
- مراجعة إستثمارات الشركة.

2.7 - لجنة الإئتمان التنفيذية:

تضم عضوية اللجنة الأستاذ/ رائد السيف – عضو مستقل (رئيس اللجنة) والأستاذ/ فهد القاضي - عضو غير تنفيذي (عضو باللجنة) والأستاذ/ بسام المبارك - عضو تنفيذي (عضو باللجنة) وتعد جلساتها بالتمير حيث تم تمرير 14 مستند التمويل بالهامش للموافقة عليها خلال العام 2019م وتشمل مهام واختصاصات اللجنة الآتي:

- وضع الحدود الائتمانية للجان الأخرى.
- اتخاذ القرار بخصوص شطب ديون العملاء.
- الموافقة بمنح تسهيلات متاجرة بالهامش للأشخاص المهمين كالسياسين والمنظمات الخيرية.

3- أتعاب وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

أعضاء المجلس غير		أعضاء المجلس التنفيذيين ¹		الريالات السعودية
خمس من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات	المجلس المستقلين ²	أعضاء التنفيذيين/ وأعضاء	المجلس المستقلين ²	
6,658,559	-	-	-	الرواتب و الأجور
2,395,062	-	-	-	البدلات
5,535,000	320,000	-	-	المكافآت الدورية والسنوية
-	-	-	-	الخطط التحفيزية
-	-	-	-	العمولات
1,006,667	-	-	-	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل سنوي أو شهري

1 - حسب أنظمة الشركة لا يتلقى أعضاء مجلس الإدارة غير المستقلين (تنفيذي وغير تنفيذي) أي مكافآت نظير عضويتهم بالمجلس.

2 - تلقى أعضاء المجلس المستقلين فقط مكافآت نظير عضويتهم بالمجلس.

3 - خمس من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات (من ضمنهم الرئيس التنفيذي) ومضاف إليهم المدير المالي.

لم يتم التنازل عن أي مكافآت من قبل أي من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين ولم يتم التنازل أيضا عن أي مكافآت أو تعويضات لأي أحد من كبار التنفيذيين في الشركة خلال عام 2019م.

خلال عام 2019م يوجد عقد تسهيلات ائتمانية بالهامش للمتاجرة في الأسهم المحلية لمدة 12 شهر للعضو غير التنفيذي المستقل الأستاذ / سامي بن عبد الله العمران بقيمة 10 مليون ريال سعودي، حيث بلغ متوسط استخدام التسهيلات الممنوحة 596 ألف

ريال خلال عام 2019 علما بأنه لم يكن هنالك أي استخدام للتسهيلات الممنوحة بتاريخ 31 ديسمبر 2019 وتمت الموافقة على التسهيلات من خلال اللجنة التنفيذية للشركة.

تخضع هذه التسهيلات المقدمة لنسبة تغطية بواقع 200% ونسبة الطلب بمعدل 175% ونسبة تصفية بمعدل 150%. ولا يوجد أي تسهيلات ممنوحة إلى أي عضو غير المذكور أعلاه.

VI. الغرامات المفروضة على الشركة خلال عام 2019م

تزاوّل الشركة أنشطتها وفقاً لنظام السوق المالية ولوائح التنفيذيّة الصادرة عن الجهات الرقابية والإشرافية، وفي عام 2019م لم تفرض هيئة السوق المالية غرامات على شركة العربي الوطني للاستثمار.

VII. المدفوعات النظامية

فيما يلي المدفوعات النظامية والمستحقة خلال عام 2019م:

المبلغ (000 ريال سعودي)	الوصف
35,985	رسوم شركة تداول للوساطة
20,708	الزكاة للمساهمين السعوديين
7,390	ضريبة الدخل للمساهمين غير السعوديين
2,544	استقطاعات التأمينات الاجتماعية
200	رسوم هيئة السوق المالية للتراخيص
205	رسوم تداول للتراخيص
82	ضريبة مقطوعة
15	وزارة التجارة والاستثمار – السجل التجاري
34	رسوم هيئة السوق المالية لتسجيل الموظفين
67,163	الإجمالي

VIII. نظام الرقابة الداخلية

إن الإدارة العليا مسؤولة عن وضع وتنفيذ نظام الرقابة الداخلية ومراجعة كفايته وفعاليتها، ويتضمن نظام الرقابة الداخلية السياسات والإجراءات التي وضعت تحت إشراف مجلس الإدارة لتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة. وتقوم إدارة التدقيق الداخلي بالبنك العربي الوطني بموجب إتفاقية تقديم الخدمة المبرمة مع الشركة بتقديم نتائج تقييم المراجعة المستقلة للجنة المراجعة المنبثقة عن مجلس الإدارة ولإدارة الشركة، وترفع التقارير لهم بشأن فعالية الضوابط الداخلية والالتزام بالمتطلبات النظامية وسياسات وإجراءات الشركة المعتمدة. ويتم رفع التقارير التي تخص كافة الملاحظات الجوهرية الواردة ضمن تقارير المراجعة المستقلة إلى لجنة المراجعة من خلال تقارير نصف سنوية، وتقوم لجنة المراجعة بمراقبة كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية للتأكد من معالجة المخاطر التي تم تحديدها لحماية مصالح الشركة وأصحاب المصالح.

إدارة التدقيق الداخلي:

إن دور إدارة التدقيق الداخلي يقوم على إجراء المراجعة الميدانية والمستندية على جميع وحدات وإدارات العمل بالشركة بموجب عينات أو تغطية شاملة، والمتابعة المستمرة لنظم الرقابة الداخلية ومدى التقيد باتباع السياسات والإجراءات ووضع الخطط التصحيحية اللازمة ورفع التقارير إلى الإدارة العليا بذلك، وتقوم إدارة التدقيق الداخلي بإجراء عمليات التدقيق والمراجعة وفقاً للمنهجية المرتكزة على تقييم المخاطر، حيث تعمل على تدقيق كافة المسائل المتعلقة بالالتزام والمخاطر التنظيمية ضمن أنشطة وحدات العمل والمخاطر الأخرى التي تواجه الشركة بشكل عام، كما يتم إبراز كافة التجاوزات والمخالفات في تقرير التدقيق ورفعها إلى الإدارة العليا وإدارة الالتزام مع التحقق من وجود خطة لدى وحدة العمل أو المساندة لتخفيف حدة أو تبعات تلك المخاطر.

تقوم كافة وحدات العمل في الشركة بتنسيق الجهود لتحسين البيئة الرقابية في الشركة من خلال مراجعة وتسهيل الإجراءات لمنع وتصحيح أوجه القصور الرقابية. وتوكل إلى كل وحدة من وحدات العمل تحت إشراف الإدارة التنفيذية العليا في الشركة مهمة مراقبة عمليات التصحيح التي تتم لمعالجة جوانب القصور في الأنظمة الرقابية التي تم تحديدها من قبل المراجعين الداخليين والخارجيين.

إدارة المخاطر:

يكن دور ممثلي إدارة المخاطر في الشركة على تحديد وتصنيف وتقييم وتخفيض المخاطر التنظيمية والمخاطر المتعلقة بالأعمال ومراقبة تلك المخاطر ورفع التقارير ذات العلاقة إلى لجنة إدارة المخاطر والإدارة العليا، بينما تقوم وحدات العمل المعنية بتوثيق العملية والمخاطر وتحديد وتوثيق الضوابط وتقييم فعالية تلك الضوابط الرقابية.

وتقوم وحدات العمل المعنية بالتنسيق مع إدارة المخاطر للعمل على تحديد مؤشرات المخاطر الرئيسية (KRI's) الخاصة بهم، بحيث يتم تقييم تلك المخاطر وتصنيفها إلى عالية ومتوسطة ومنخفضة من خلال معايير محددة مسبقاً، كما تقوم وحدات العمل المعنية بالعمل على حصر كافة المخاطر التي يتم تضمينها في التقييم الذاتي للمخاطر الرقابية (CRSA)، وذلك لإجراء تقييم ذاتي لتلك المتطلبات من قبل وحدات العمل ورفع الملاحظات ذات العلاقة إلى لجنة المخاطر والإدارة العليا.

إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال:

تعمل إدارة الإلتزام ومكافحة غسل الأموال بشكل وثيق مع إدارة المخاطر وإدارة التدقيق الداخلي والإدارات الرقابية الأخرى لمراقبة أنشطة الشركة بشكل عام بغرض تحقيق نظام رقابة فعّال وتقييم المخاطر من وجهة نظر أكثر شمولية، بحيث تقوم الإدارات الرقابية بالعمل على مبادراتها لتنسيق وتوحيد الجهود لضمان تخفيض المخاطر المتعلقة بعدم الإلتزام ومواجهة التحديات التي تواجهها الشركة في ظل إتساع البيئة التنظيمية.

كما أن إدارة الإلتزام ومكافحة غسل الأموال تخضع لمراجعات دورية مستقلة من قبل إدارة التدقيق الداخلي للتأكد من قيام الإدارة بالمسؤوليات والواجبات المناطة بها بموجب برنامج المطابقة والإلتزام السنوي الذي يحدد خطة الإلتزام كتنفيذ ومراجعة السياسات والإجراءات وتقييم مخاطر عدم الإلتزام والمراجعات المستقلة من قبل الإدارة وتثقيف الموظفين وغيرها من المهام، وقد تم تصميم نظام الرقابة الداخلية بالشركة لتقديم تأكيدات معقولة لمجلس الإدارة عن إدارة المخاطر لتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة. وبالرغم من أنه تم تصميم الأنظمة الرقابية الداخلية بشكل فعّال إلا أن التغيرات المستمرة في الأنظمة والتعليمات والضوابط والسياسات والإجراءات تتطلب العمل على تطوير تلك الأنظمة الرقابية بشكل مستمر لضمان فاعليتها.

وقد اعتمدت الشركة إطاراً متكاملاً للرقابة الداخلية على النحو الذي أوصت به هيئة السوق المالية من خلال مبادئ التوجيهية بشأن الضوابط الداخلية، كما تتلقى لجنة المراجعة تقارير نصف سنوية عن أوجه القصور والمخاطر المتعلقة بالرقابة الداخلية من خلال تقارير المراجعات المستقلة الخاصة بإدارة التدقيق الداخلي بالشركة. ويؤكد التطوير المستمر للأنظمة الرقابية أن الشركة تحرص على معالجة الثغرات الجوهرية وأوجه القصور في تلك الأنظمة.

استمرارية الأعمال:

يتم تطبيق متطلبات استمرارية الأعمال بالشركة بموجب اتفاقية تقديم الخدمة المبرمة مع البنك العربي الوطني، والتي تتضمن بشكل عام تقديم الدعم الملائم للشركة في هذا المجال للقيام بما يلي:

- تطوير سياسات وإجراءات استمرارية العمل الخاصة بالشركة بما يتماشى مع أفضل المعايير والممارسات.
- وضع خطط لتمكين الشركة من مواصلة واستمرار تنفيذ عملياتها الأساسية والجوهرية في حالات الأعطال.
- إجراء اختبارات مستمرة لخطة استمرارية الأعمال للتحقق من نجاحها من خلال العديد من المبادرات لكافة أنشطة الشركة.
- تعزيز الوعي والفهم لمتطلبات استمرارية الأعمال بين موظفي الشركة.

واستناداً إلى نتائج التقييم المستمر للضوابط الداخلية المتعلقة باستمرارية الأعمال التي قامت بها الشركة خلال عام 2019م، ترى الشركة أن نظام الرقابة الحالي للشركة مصمم بشكل ملائم ويعمل بشكل فعّال، علماً بأن الشركة تسعى إلى الاستمرار في تعزيز وتطوير أنظمتها الرقابية.

نتائج مراجعة فعالية إجراءات الرقابة الداخلية:

تقوم لجنة المراجعة ولجنة إدارة المخاطر بالإشراف ومتابعة نظام الرقابة الداخلية ومراجعتها بشكل مستمر والعمل على إبلاغ مجلس الإدارة بالخطوات المتخذة في هذا الصدد والذي يساهم في تمكين المجلس من الإطلاع على فاعلية نظام الرقابة الداخلية. وقد قامت لجنة المراجعة ولجنة إدارة المخاطر من خلال مراجعة التقارير المتعلقة بإجراءات الرقابة الداخلية للشركة وأهمها تقارير إدارة التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر وإدارة الالتزام ومن خلال اجتماعاتها مع رؤساء هذه الوظائف لمناقشة محتويات تلك التقارير وأداء قطاعاتهم، فقد قامت اللجنتان بإحالة نتائج تلك المراجعة إلى مجلس الإدارة لعكس فعالية إجراءات الرقابة الداخلية والإجراءات المتخذة لتطويرها بما يتوافق مع المتغيرات، وتشير نتائج المراجعة بعدم وجود ثغرات أو نقاط ضعف جوهرية في أنظمة الرقابة الداخلية للشركة يتطلب الإفصاح عنها.

وفيما يتعلق بالسياسات المحاسبية المطبقة في الشركة فإن اللجنة تناقش باستمرار أثر التعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية والجهات الرقابية والإشرافية الأخرى وأي تغييرات في تلك السياسات أو المعايير المحاسبية الدولية (IFRS) والمحلية (SOCPA) بشكل دوري مع مسؤولي الشركة والمراجعين الخارجيين لضمان تنفيذها وفقاً للأنظمة والتعليمات ذات العلاقة.

IX. إدارة المخاطر

لدى الشركة سياسة لإدارة المخاطر معتمدة من قبل لجنة المخاطر ومجلس الإدارة والتي توفر مبادئ توجيهية لتحديد وقياس ومراقبة المخاطر ذات الصلة الناشئة من مختلف أنشطة الشركة بما في ذلك تقدير رأس المال لكل عنصر من عناصر المخاطر بموجب الأنظمة والتعليمات. كما أنه تم إعداد إطار عمل لتقارير إدارة ومراقبة المخاطر والذي يسمح للإدارة العليا بمراقبة وتحليل المخاطر على مستوى الشركة والعمل على تقييم مستوى المخاطر واتجاهها وحساسية وموثوقية عمليات إدارة المخاطر داخل الشركة.

تم إدارة المخاطر بشكل عام في الشركة تحت إشراف لجنة إدارة المخاطر والتي تقوم بشكل مستمر بمراجعة مخاطر الشركة مقابل قابلية تحمل المخاطر وكذلك التعرض لمخاطر كفاية رأس المال للتأكد من أن المخاطر تبقى مناسبة مقابل توفر رأس المال. وتحدد الشركة حدوداً شاملة للمخاطر بالإضافة إلى عدد من مكونات المخاطر الرئيسية والتي يتم من خلالها تحديد مستوى قبول المخاطر في ضوء تحقيق أهداف وحدات العمل المعنية وسياسات إدارة المخاطر المعتمدة.

تحرص لجنة إدارة المخاطر على أن الشركة بشكل عام لن تتكبد أي خسائر مالية بنسب وحدود معينة من رأس المال خلال أي سنة، وكجزء من إطار إدارة المخاطر ووفقاً لاستراتيجية المخاطر المتبعة فإن الشركة تقوم بمراقبة وإعداد التقارير اللازمة عن الحدود المتعلقة بقابلية تحمل المخاطر والمعايير لمختلف أنواع المخاطر التي يتم تحديدها ضمن بيان قابلية تحمل المخاطر الخاص بوحدة الأعمال لرفعها إلى إدارة الشركة ولجنة إدارة المخاطر.

وإستناداً إلى إطار إدارة المخاطر، فقد قامت الشركة بتحديد أبرز المخاطر التي تتعرض لها خلال العام على النحو الآتي:

مخاطر الائتمان:

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزامه وتسببه في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتكون الموجودات المالية والتي من المحتمل أن تخضع لتركز مخاطر الائتمان بشكل أساسي من النقد في البنوك وحسابات الذمم المدينة. فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناشئة عن الأصول المالية الأخرى للشركة بما في ذلك الحسابات الجارية للبنك، وودائع المربحة والاستثمارات قصيرة الأجل، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينشأ عن تقصير الطرف المقابل مع الحد الأقصى للتعرض مساوياً للقيمة الدفترية هذه الأدوات، ومن أبرز سياسات الشركة لخفض تلك المخاطر العمل على التأكد من إيداع الحسابات البنكية الخاصة بالشركة وحسابات وودائع المربحة لدى بنك ذو سمعة جيدة وبالتالي تكون مخاطر الائتمان محدودة. تقوم الشركة بتقديم تمويل بهامش التغطية مقابل ضمانات المستثمرين بغرض الشراء في الأسهم المحلية، حيث يتم رهن الأسهم كضمان من أجل الحد من التعرض لمخاطر الائتمان. تخضع التسهيلات المقدمة للمستثمرين بنسبة تغطية بواقع 200% ونسبة الطلب 175% ونسبة التصفية 150%.

مخاطر السوق:

عادة ما تنبثق مخاطر السوق من خلال التعرض للمخاطر عند الاحتفاظ بمراكز متعلقة بمحافظ المتاجرة سواء بشكل مقصود لإعادة البيع على المدى القصير و/أو بنية الانتفاع من تحركات السعر الفعلية أو المتوقعة على المدى القصير أو تثبيت أرباح عمليات مراجعة (Arbitrage)، تتألف مخاطر السوق من عدة عوامل تشمل المخاطر المتعلقة بأسعار الفائدة ومخاطر القطع الأجنبي (شراء/بيع العملات) ومخاطر تذبذب سعر الأوراق المالية ومخاطر التعهد بالتغطية ومخاطر التسوية ومخاطر الطرف المقابل ومخاطر أسعار السلع، ولا يوجد تعرض للمخاطر متعلقة بمحافظ المتاجرة كما في تاريخ صدور قائمة المركز المالي. تخضع الشركة لمخاطر سعر الفائدة على مطلوباتها التي تحمل عمولة كالقرض القصير الأجل من البنك. وتراقب الخزينة التغيرات في معدلات العمولات على أساس منتظم.

المخاطر التشغيلية:

وتعرف المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة الناجمة عن عدم كفاية أو قصور في العمليات الداخلية، والبشر والأنظمة أو من الأحداث الخارجية، إن المخاطر التشغيلية متصلة بجميع نشاطات وعمليات وحدات العمل المعنية وتسعى الشركة بشكل مستمر إلى تحديث سياساتها وإجراءاتها وعملياتها وأنظمتها بهدف تقليل الخسائر التشغيلية. وقد اتخذت الشركة بوليصة تأمين كافية لضمان أعمالها كما وضعت خطة استمرارية الأعمال موثقة بشكل جيد لإدارة الأزمات غير المتوقعة وضمان استمرار العمليات بشكل فعال.

المخاطر التنظيمية:

وتتعلق المخاطر التنظيمية بخطر الخسائر المباشرة أو غير المباشرة (بما في ذلك الغرامات من الجهات الرقابية) الناشئة عن عدم الالتزام بالأنظمة والتعليمات ذات العلاقة. ويتم إدارة المخاطر بشكل رئيس من قبل الشركة من خلال وظيفة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وهي جهة مستقلة والتي تم تكليفها بمهام مراجعة المخاطر التنظيمية التي تواجه الشركة واتخاذ الخطوات اللازمة لتخفيض تلك المخاطر من خلال برامج الالتزام.

مخاطر السيولة:

تتمحور مخاطر السيولة في عدم القدرة على الوفاء بالالتزامات في الوقت المناسب عندما تصبح تلك الالتزامات مستحقة، ومن أبرز سياسات الشركة لتخفيض تلك المخاطر التأكد من تتمتع الشركة بسيولة جيدة وذلك من خلال توافر أصول هامة لمواجهة الأزمات غير المتوقعة، جميع المطلوبات المالية غير استحقاقات نهاية الخدمة قابلة للدفع على أساس تعاقدية.

وليزيد من المعلومات والتفاصيل المتعلقة بالمخاطر وسياسة إدارة هذه المخاطر ومراقبتها فيمكن الرجوع إلى موقع الشركة الإلكتروني (www.anbinvest.com.sa) ضمن إفصاحات الركيزة الثالثة.

X. تعاملات الأطراف ذات العلاقة
تعاملات الشركة أثناء العام مع أطراف ذات علاقة:

الاسم	العلاقة/الصفة
البنك العربي الوطني	مساهم
صناديق استثمارية	صناديق مدارة
موظفو الإدارة العليا	الإدارة العليا
أعضاء مجلس الإدارة	مجلس الإدارة

الأرصدة الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمضمنة في البيانات المالية:

الأصول:	31-12-2019	31-12-2018	المدة	طبيعة وشروط الأعمال
النقد و ما في حكمه يشمل:				
-الحسابات الجارية	44,011,065	19,205,879	غير محدد المدة	أموال الشركة المحتفظ بها في حسابات الشركة الجارية لدى البنك العربي الوطني
- ودائع عند الطلب	1,091,250,000	1,094,000,000	غير محدد المدة	أموال الشركة المحتفظ بها في حسابات توفير خاصة بالشركة لدى البنك العربي الوطني
مستحقات التمويل بالهامش*	-	4,364,163	سنة واحدة	تمويل بهامش تغطية للتداول في الأسهم السعودية مقابل ضمانات لطرف ذو علاقة بموجب شروط وأحكام إتفاقية تمويل بهامش تغطية*
الاستثمار في شركة زميلة	210,533,352	218,120,892	3 سنوات	استثمار أموال الشركة في صندوق البوابة الاقتصادية والذي يدار من قبل الشركة بموجب شروط وأحكام الصندوق
استثمارات في الصناديق المدارة	67,675,830	37,072,296	غير محدد المدة	استثمارات في صناديق مدارة من قبل الشركة بموجب شروط وأحكام كل صندوق

التقرير السنوي 2019

تشمل رسوم إدارة الأصول المستحقة ما يلي:

رسوم الخدمات المقدمة من الشركة للبنك العربي الوطني مقابل تقديم خدمة الحفظ و الإدارة بموجب شروط وأحكام الإتفاقية	غير محدد المدة	1,318,332	1,312,787	-رسوم من البنك العربي الوطني
الرسوم الإدارية من الصناديق المدارة من قبل الشركة	غير محدد المدة	24,403,821	23,670,276	-الرسوم من صناديق الاستثمار
استشارات ائتمانية واستراتيجية للبنك العربي الوطني بموجب اتفاقية تقديم خدمة واتفاقيات تقديم مشورة قابلة للانتهاء من قبل أحد الطرفين	غير محدد المدة	6,758,750	1,417,500	إيرادات رسوم تمويل الشركات المستحقة من البنك العربي الوطني
إيرادات مستحقة على الودائع من البنك العربي الوطني	غير محدد المدة	1,742,195	2,169,163	عمولة مستحقة على الودائع تحت الطلب
المطلوبات:				
قروض من قبل البنك العربي الوطني بغرض التمويل بالهامش	قرض قصير الأجل	627,377,131	714,965,658	قروض قصيرة الأجل
مدفوعات نظامية أخرى مدفوعة نيابة عن الشركة من قبل البنك العربي الوطني	غير محدد المدة	-	4,223,064	حساب دائن

طبيعة وشروط الأعمال
المدة
2018
2019

الإيرادات:				
تشمل رسوم إدارة الأصول ما يلي:				
رسوم واردة إلى الشركة لإدارة محافظ خاصة للبنك العربي الوطني بموجب عقد إدارة محفظة	غير محدد المدة	4,729,084	5,262,043	-الدخل من البنك
رسوم ادارية من الصناديق المدارة من الشركة بموجب عقد وشروط أحكام الصندوق المعني	غير محدد المدة	28,031,971	27,274,785	-الدخل من صناديق الاستثمار المشترك
استشارات ائتمانية واستراتيجية للبنك العربي الوطني بموجب اتفاقية تقديم خدمة واتفاقيات تقديم مشورة قابلة للانتهاء من قبل أحد الطرفين	غير محدد المدة	6,175,000	5,250,000	إيرادات رسوم تمويل الشركات من البنك العربي الوطني
إيداع أموال الشركة الفائضة في حسابات ودائع تحت الطلب تخص الشركة لدى البنك العربي الوطني	غير محدد المدة	18,328,631	23,451,357	إيرادات العمولات الخاصة
تقديم خدمات حفظ للبنك بموجب اتفاقية تقديم خدمة	غير محدد المدة	878,537	858,000	رسوم الحفظ من البنك العربي الوطني
أرباح من الاشتراك في صندوق مدار من قبل الشركة	غير محدد المدة	320,000	320,000	أرباح من الاصول المدارة
خدمات استشارية للمعاملات مع البنك العربي الوطني بموجب اتفاقية تقديم خدمة واتفاقيات تقديم مشورة قابلة للانتهاء من قبل أحد الطرفين	غير محدد المدة	14,731,321	21,050,000	رسوم إستشارية

المصاريف:

تكلفة الخدمات المشتركة المخصصة من قبل البنك العربي الوطني	-6,422,844	-6,422,844	غير محددة المدة	إسناد بعض المهام الإدارية إلى إدارات متعددة لدى البنك العربي الوطني بموجب إتفاقيات تقديم خدمة**
مصرفوات الإيجار المخصصة من قبل البنك العربي الوطني	-	-2,232,715	غير محدد المدة	إستئجار مبنى الإدارة العامة للشركة ومراكز الاستثمار من البنك العربي الوطني بموجب عقد إيجار
رسوم الاجتماع إلى أعضاء مجلس الإدارة و اللجان المستقلين	-370,000	-370,000	حسب ما ينص عليه نظام الشركات	الأتعاب والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة المستقلين
الرواتب والفوائد ذات الصلة للإدارة الرئيسية	-13,426,009	-11,745,054	غير محدد المدة	رواتب كبار التنفيذيين في الشركة
حقوق الملكية:				
فرق الزكاة العادل للمساهمين الأجانب	-	-4,467,953	حسب ما ينص عليه نظام الزكاة	فرق بين مخصص ضريبة الدخل المتعلق بالمساهمين الأجانب في البنك العربي الوطني ومبلغ الزكاة العادل

* خلال عام 2019م يوجد عقد تسهيلات ائتمانية بالهامش للمتاجرة في الأسهم المحلية لمدة 12 شهر للعضو غير التنفيذي المستقل الأستاذ / سامي بن عبد الله العمران بقيمة 10 مليون ريال سعودي، حيث بلغ متوسط استخدام التسهيلات الممنوحة 596 ألف ريال خلال عام 2019 علما بأنه لم يكن هنالك أي استخدام للتسهيلات الممنوحة بتاريخ 31 ديسمبر 2019 و تمت الموافقة على التسهيلات من خلال اللجنة التنفيذية للشركة. تخضع هذه التسهيلات المقدمة لنسبة تغطية بواقع 200% ونسبة الطلب بمعدل 175% ونسبة تصفية بمعدل 150%.

** لدى الشركة إتفاقيات تقديم خدمة مع البنك العربي الوطني لتقديم خدمات المساندة مثل "الإدارة القانونية- إدارة وصيانة المباني- إدارة التدقيق الداخلي- إدارة نظم المعلومات (IT) – إدارة أمن المعلومات- إدارة المخاطر". تم توضيح الخدمات المقدمة من قبل البنك تحت بند. II وصف لأنشطة شركة العربي الوطني للاستثمار الفقرة (ج).

XI. القروض

حصلت الشركة على قرض دوار قصير الاجل بسعر فائدة متغير في تاريخ 1 ابريل 2017 من البنك العربي لتسهيل عملية التمويل بالهامش لشراء الأوراق المالية لفترة سداد 12 شهر وتحمل معدل عمولة ضمن نطاق من 2.6% إلى 2.9% سنويا للعام 2019.

XII. الاحتياطي النظامي

وفقا لقانون الشركات في المملكة العربية السعودية، قامت الشركة بتعديل اللوائح الأساسية لها، لتخصيص 10% من صافي الدخل كاحتياطيات نظامية حتى يساوي الاحتياطي 30% من راس المال. فبالنتالي، إنشأت الشركة احتياطيا قانونيا بتخصيص 10% من صافي دخل عام 2019 وحتى يتساوى الاحتياطي 30% من راس المال وهذا الاحتياطي غير متوفر لتوزيع الأرباح.

XIII. قواعد سلوكيات العمل الأخلاقية

تلتزم الشركة بالقيام بأعمالها وفقاً لأعلى المعايير الأخلاقية والمتطلبات النظامية واللوائح ذات العلاقة الصادرة عن الجهات الرقابية والإشرافية، وتحرص الشركة على الالتزام التام بالتعاون مع الجهات الرقابية والإشرافية بهذا الخصوص، وقد قام المجلس بوضع منهجية معتمدة للممارسات المهنية والمعايير الأخلاقية المعتمدة داخل الشركة والعمل بشكل دائم على حث الإدارة وكافة الموظفين بالعمل وفقاً لأفضل المعايير المتوافقة مع الممارسات المهنية بما يحقق تطبيق التعليمات واللوائح والأنظمة ذات العلاقة وسياسات الشركة.

ويؤكد مجلس إدارة الشركة من خلال الإدارة العليا على وضع وتطبيق القيم والمعايير المهنية المطلوبة من خلال برامج التوعية الفعالة المستمرة، وقد قامت الشركة بتعزيز ثقافة السلوك المهني من خلال اعتماد قواعد سلوكيات العمل الأخلاقية والتي تحدد القيم وتوجه سلوك العمل في الشركة والعمل على إعداد برامج تدريبية وتوعوية لكافة منسوبيها بهذا الخصوص.

XIV. إفصاحات الركيزة الثالثة

تم إعداد هذه الإفصاحات بموجب متطلبات قواعد الكفاية المالية، وبحسب الصيغة المقترحة التي قامت هيئة السوق المالية بنشرها بخصوص الإفصاحات الكمية والكيفية المتعلقة بالركيزة الثالثة، وللإطلاع على الإفصاحات يرجى زيارة رابط موقع الشركة على www.anbinvest.com.sa.

XV. القوائم المالية المدققة

المعايير المحاسبية:

تقوم الشركة بإعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لتقرير المالي المعتمد من المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إستيفاءً لمتطلبات نظام الشركات وقواعد ولوائح هيئة السوق المالية والنظام الأساسي للشركة.

المراجعين الخارجيين:

ضمن اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد في 1440/10/24 هـ الموافق 2019/6/28 م وافقت الجمعية بتعيين السادة/ ديلويت اند توش كمدقق حسابات خارجي للشركة للسنة المالية 2019م، علماً بأن تقرير المحاسب القانوني لم يتضمن تحفظات على القوائم المالية السنوية.

بيان مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة المتعلقة بالقوائم المالية

يؤكد مجلس الإدارة وحسب معرفته التامه بما يلي:

- أنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
- أنه لا يوجد أي شك في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- تمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة في 29 رجب 1441 هـ الموافق 24 مارس 2020.

كما يرجى الرجوع إلى الموقع الإلكتروني للشركة www.anbinvest.com.sa للحصول على تقرير مدقق الحسابات المستقل والقوائم

المالية المدققة مع الإيضاحات المتعلقة بها لعام 2019م وعام 2018م.

للحصول على آخر تقرير سنوي للشركة، يرجى التوجه إلى صفحة العربي للاستثمار الإلكترونية: www.anbinvest.com.sa

شركة العربي الوطني للاستثمار حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني

ص.ب. 220009 | الرياض 11311 | المملكة العربية السعودية | هاتف: 966+ 11 4062500 | فاكس: 966+ 11 4062548 | بريد إلكتروني: info@anbinvest.com.sa

To obtain ANB Invest latest Annual Report please visit www.anbinvest.com.sa Arab National Investment Company (ANB Invest)

Murabbaa District, Behind ANB Head Office, P.O. Box 220009 | Riyadh 11311 | Kingdom of Saudi Arabia

Phone: 4062500 11 966+ | Fax: 4062548 11 966+ E-mail: info@anbinvest.com.sa