

# تقرير مجلس الإدارة للعام المالي ٢٠١٨ م

## السادة مساهمي شركة الجزيرة للأسواق المالية المحترمين...

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد عليه أفضل الصلوات وأتم التسليم وعلى آله وصحبه أجمعين وبعد. يسر أعضاء مجلس إدارة شركة الجزيرة للأسواق المالية أن يضعوا بين أيديكم التقرير السنوي لشركة الجزيرة للأسواق المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م مصحوباً بالقوائم المالية المرفقة ومتضمناً أهم التطورات والنتائج والأنشطة التي قامت بها الشركة منذ تأسيسها.

### ١. التكوين والنشاط

تأسست شركة الجزيرة للأسواق المالية كشركة مساهمة سعودية مقفلة بالقرار الوزاري رقم ٥٧/ق بتاريخ ٢٠ صفر ١٤٢٩هـ الموافق ٢٧ فبراير ٢٠٠٨م وهي مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٥١٣١٣ بتاريخ ١١/١٣/١٤٢٣هـ وتزاول الشركة الأنشطة التالية وفقاً لقرار هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٧ - ٠٧٠٧٦ :

- أ- التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل ووكيل
- ب- الترتيب
- ت- الادارة
- ث- المشورة
- ج- الحفظ

فيما يلي الشركات التابعة المدرجة في القوائم المالية الموحدة للشركة:

نسبة الملكية			النشاط الرئيسي	اسم الشركة التابعة
١ يناير ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م		
٤٣.٣٤%	٤٣.٦٤%	٤٣.٦٤%	تطوير وبيع أراضي	صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية
٧٠.٤٤%	٤٨.١٣%	-	استثمارات في أسهم	صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
٤٥.٥١%	-	-	استثمارات في أسهم	صندوق الجزيرة الخليجي للدخل
٧٨.٤٣%	-	-	استثمارات في صناديق مشتركة	صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ

تم تأسيس جميع هذه الشركات التابعة في المملكة العربية السعودية.

\* ورغم أن ملكية الشركة في صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية تقل عن ٥٠٪ ولكن يتم اعتبارها كشركة تابعة حيث يمكن للشركة بصفتها مدير الصندوق توجيه السياسات المالية والتشغيلية لهذا الصندوق. فهي معرضة ولها الحق في العوائد المتغيرة للصندوق ولديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سلطتها على هذا الصندوق.

قامت الشركة خلال ٢٠١٨م بالاسترداد الكامل لاستثمارها في وحدات صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة. لاحقاً يتم تصنيف الاستثمارات في وحدات صندوق الجزيرة للأسواق العالمية الناشئة باعتباره استثماراً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في القوائم المالية الموحدة.

منذ تأسيس الشركة وهي تعمل على تطوير أعمالها وخدماتها وتعزيز ريادتها في أعمال الأوراق المالية تحت إشراف ومتابعة الهيئة الشرعية. حيث أن جميع خدماتها ومنتجاتها متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

كان عام ٢٠١٨ عاماً ناجحاً للجزيرة كابيتال . حيث حافظت الشركة على مكانتها الرائدة في سوق الأسهم المحلية بالإضافة لتنوع مصادر الدخل من خلال تركيزها المستمر على نمو أعمال إدارة الأصول، المصرفية الإستثمارية، وأعمال الحفظ. فحافظت الشركة على مكانتها القيادية في سوق الوساطة المحلية بحصة بلغت ١١.٥٪ (٢٠١٧: ١٢.٦٪)

على صعيد المنتجات والخدمات المقدمة لعملائنا الكرام، توفر منصة الجزيرة كابيتال "تداولكم" للتداول الإلكتروني خدمة فائقة الأداء بأسعار تنافسية لعملاء الوساطة المحلية وبعض الأسواق الإقليمية والعالمية. إن التطوير والتحديث المستمر لهذه المنصة للتداول الإلكتروني أولوية للشركة لتستمر بتقديم خدمة سريعة وفعالة وموثوقة لعملاء الشركة من المؤسسات والأفراد. كذلك، توفر الجزيرة كابيتال للعملاء المختصين خدمة التداول بالهامش لتعزيز عوائد تداولاتهم من خلال رفع قدراتهم المالية للتداول . بلغت أحجام التداول التي نفذتها الجزيرة كابيتال في السوق السعودية ٢٠١ مليار ريال سعودي (٢٠١٧: ٢١١ مليار ريال سعودي).

كما حققت الجزيرة كابيتال نمواً في إيراداتها من منتج إدارة الأصول خلال العام بنسبة ١١٪ من ٣٩.٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧ إلى ٤٣.٧ في عام ٢٠١٨. حصل هذا النمو نتيجة نجاح تسويق صناديق الجزيرة كابيتال العامة والخاصة للعملاء المستهدفين. كما ويسر الإدارة أن تعلن ان صندوقها الإستثماري، صندوق الجزيرة للأسهم السعودية حافظ على ترتيبه في المركز الأول لفئته من حيث أفضل أداء منذ ٥ سنوات حتى الآن. وكذلك صندوق الجزيرة للمراجحة بالريال السعودي . فقد كان أداء الصندوق جيداً ويعتبر واحداً من أفضل ٣ صناديق من فئته من حيث أفضل أداء منذ ٥ سنوات حتى الآن. كما وتفخر الشركة بالعائدات الممتازة التي حققت لعملائها المستثمرين في منتجات إدارة المحافظ الإستثمارية الخاصة وإدارة المحافظ الخاصة المقيدة للمراجحة خلال العام ٢٠١٨.

ومن دواعي سرور الجزيرة كابيتال، حصولها على جائزة من تومسن رويترز "جائزة صندوق لير- للأسهم العالمية ٢٠١٨" تقديراً للأداء المتميز لصندوق الجزيرة للأسهم العالمية خلال العام.

## ٢. الأداء المالي للشركة

شهد الأداء المالي لشركة الجزيرة كابيتال لعام ٢٠١٨ انخفاضاً طفيفاً في الأداء مقارنةً بعام ٢٠١٧ وذلك نتيجة لانخفاض حجم الاستثمارات في السوق السعودي والأسواق العالمية الأخرى حيث بلغ إجمالي الإيرادات ١٨٤ مليون ريال مقارنةً بمبلغ ١٩٠ مليون ريال في ٢٠١٧ . وبلغت إجمالي المصاريف التشغيلية ما يقارب ١٥٤.٥ مليون ريال مقارنةً بمبلغ ١٥٥.٢ مليون ريال في ٢٠١٧ . كما أنه هنالك إيرادات ومصاريف أخرى بقيمة إجمالية قدرها ٢.٥ مليون ريال مما نتج عنه ربحاً صافياً بلغ ٣٢.١ مليون ريال تقريباً في ٢٠١٨ مقارنةً بمبلغ ٣٦.٥ مليون ريال في ٢٠١٧.

قائمة الدخل (آلاف الريالات)

البيان	٢٠١٨م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٤م
الإيرادات	١٨٤,٠٤٣	١٩٠,٤٤١	١٨٨,٦٧٩	٢٦٧,٢٤٥	٣٤٢,٤٤٨
مصروفات التشغيل	(١٥٤,٥١٢)	(١٥٥,٢٢٦)	(١٥٣,٤٣٩)	(١٦٣,٣١٣)	(١٥١,٠٧٥)
الدخل / (الخسارة) من العمليات الرئيسية	٢٩,٥٣١	٣٥,٢١٥	٣٥,٢٤٠	١٠٣,٩٣٢	١٩١,٣٧٣
إيرادات عمولة خاصة / مصاريف / أخرى	٢,٥٧٣	١,٣٣٥	٨,٦٨٥	٥,٠٥٧	٤,٨٢٦
صافي الدخل / (الخسارة) للسنة	٣٢,١٠٤	٣٦,٥٥٠	٤٣,٩٢٥	١٠٨,٩٨٩	١٩٦,١٩٩

قائمة المركز المالي (آلاف الريالات)

البيان	٢٠١٨م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٤م
موجودات متداولة	١,٤٠٤,٦٥٨	١,٤٨٨,٨٥٤	٧٠٥,٢١١	٣٣٣,٥١٧	٧٨٩,٦٢٦
موجودات غير متداولة	٧١,٤٢٥	٩٦,٣٧٦	٢٠٨,١٩٤	٥٠٧,٧٦٧	١٥٨,٠٧٠
اجمالي الموجودات	١,٤٧٦,٠٨٣	١,٥٨٥,٢٣٠	٩١٣,٤٠٥	٨٤١,٢٨٤	٩٤٧,٦٩٦
مطلوبات متداولة	٦٥٣,٥٠٧	٧٧٧,١١٧	١٤٠,٩٧٢	٧٤,٦٦٧	٧٨,٨٩٦
مطلوبات غير متداولة	٤٣,١٦٨	٤٤,٢٩٦	٤٣,٥٣٩	٤١,٢٢٣	٣٥,٣٢٦
مجموع المطلوبات	٦٩٦,٦٧٥	٨٢١,٤١٣	١٨٤,٥١١	١١٥,٨٩٠	١١٤,٢٢٢
حقوق المساهمين	٧٧٩,٤٠٨	٧٦٣,٨١٧	٧٢٨,٨٩٤	٧٢٥,٣٩٤	٨٣٣,٤٧٤
اجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	١,٤٧٦,٠٨٣	١,٥٨٥,٢٣٠	٩١٣,٤٠٥	٨٤١,٢٨٤	٩٤٧,٦٩٦

تم مراجعة القوائم المالية الموحدة بواسطة كاي بي ام جي الفوزان وشركاه حيث كان رأيهم بأن القوائم المالية الموحدة تعرض بعدل. من جميع الجوانب الجوهرية. المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### ٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من أعضاء مجلس الإدارة والصناديق الاستثمارية تحت الإدارة وبنك الجزيرة والشركات التابعة والزميلة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بموجب شروط متفق عليها بين الطرفين ويتم اعتمادها من قبل الإدارة. فيما يلي أهم المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة والمبالغ المرتبطة بها:

الأطراف ذات العلاقة	٢٠١٨م (آلاف الريالات)	٢٠١٧م (آلاف الريالات)
<b>بنك الجزيرة</b>		
دخل عمولة خاصة	٢٢٨	١,١٣٧
مصرفات عمولة خاصة	١٣,١١٤	٧,١٤٢
مصرفات دعم خدمات مساندة	٣,٣٩٠	٣,٩٨٨
إيجار مباني ومصرفات متعلقة بها	٨,٨٢٥	٩,٣٥٥
أتعاب إدارة التمويل بالهامش	--	٣,١٠٩
أتعاب حفظ	٨١١	--
<b>أعضاء مجلس الإدارة</b>		
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	١,٩٤٤	١,٨٨١
<b>صناديق استثمارية</b>		
أتعاب إدارة الأصول	٣٠,٠٦٠	٢٦,٢٢١
مصرفات دعم خدمات مساندة مستردة من الصناديق الاستثمارية	--	٣١٠

موظفي الإدارة العليا	
رواتب وتعويضات	١٠,٤٧١
مكافأة نهاية الخدمة	١٠,٦٦٤
	٦٧٣
	٦٧٣

فيما يلي الأرصدة التي نتجت عن المعاملات أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م:

الأطراف ذات العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (آلاف الريالات)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (آلاف الريالات)	١ يناير ٢٠١٧م (آلاف الريالات)
<b>بنك الجزيرة</b>			
أتعاب خدمات مستحقة	٢٦٧	--	--
مستحق إلى طرف ذو علاقة	٩٠,١٤١	٢٢,٣٧٦	٢٢,٨٩٦
قروض قصيرة الأجل	٥٠٥,٨٢٤	٦٥٦,١١٠	--
<b>الجزيرة تكافل</b>			
مستحق إلى طرف ذو علاقة	٦٤٢	٦٥٨	٥٩٧
<b>أعضاء مجلس الإدارة</b>			
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	١٥	١,٨٠٠	١,٨٤٤
<b>صناديق استثمارية</b>			
استثمارات	٢٤,٥٢٦	١٦,٥٣٨	٢٣,٧٧٦
أتعاب إدارة الأصول المستحقة	٢٩,٤٩٩	٢٠,٤١٤	١٧,٧٢٨
<b>موظفي الإدارة العليا</b>			
التزامات منافع الموظفين	٩,٩١٩	٩,٢٤٦	٨,٥٧٣

#### ٤. سياسة إدارة المخاطر

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية قيمة المساهمين. إدارة المخاطر هي عملية مستمرة تتطلب التحديد والتحليل والتقليل منها ومراقبة المخاطر والضوابط بشكل مستمر.

يكون مجلس الإدارة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى الشركة. يتم وضع هذه السياسات لإدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ووضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر بالإضافة إلى مراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. وتهدف الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبنائة والتي من خلالها يدرك جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

قامت الشركة بتخصيص وظائف المخاطر والامتثال. تتم إدارة أنشطة إدارة المخاطر اليومية داخل كل وحدة أعمال. يجتمع مجلس الإدارة كل ثلاثة أشهر ويتم تحديثه على جميع الجوانب ذات العلاقة بالأعمال. بما في ذلك أمور إدارة المخاطر.



تعرض الشركة للمخاطر التالية نتيجة استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر السوق
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر العمليات

#### مخاطر السوق

##### أ. مخاطر تحويل العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتم معاملات المجموعة بصورة أساسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي ثابت أمام الدولار الأمريكي فإن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ناجمة عن صرف العملات الأجنبية.

##### ب. مخاطر أسعار العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية.

إن الأدوات المالية الوحيدة التي تحمل عمولة المجموعة هي ذمم تمويل الهامش . ودائع المراجعة المحتفظ بها لدى البنك والقروض قصيرة الأجل. تم تثبيت العمولة للفترة التي يتم فيها إصدار أو الحصول على هذه العمولات التي تحمل أدوات مالية. لذلك، لا يوجد مخاطر سعر العمولة للأدوات المالية الحالية.

##### ج. مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للمجموعة نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركات العملات الأجنبية وأسعار العمولات.

يتعلق تعرض الشركة لمخاطر الأسعار باستثمارها في الأسهم المدرجة ووحدات صناديق الاستثمار المشترك التي تتقلب قيمتها كنتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

تراقب الشركة عن كثب حركة أسعار أدواتها المالية المدرجة. تضمن لجنة الاستثمار أن الاستثمارات الخاصة متنوعة ومتوازنة. وتسعى إلى إيجاد فرص استثمارية تتفق مع استراتيجية الاستثمار. أقرت لجنة الاستثمار حدود الاستثمارات الخاصة بما يتوافق مع الرغبة في المخاطرة للمجموعة.

تدير الشركة هذه المخاطر من خلال تنويع محافظتها الاستثمارية من حيث تركيز الصناعة والتوزيع الجغرافي.

### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته ما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان الناجمة بشكل رئيسي عن النقد وما في حكمه، ودائع المراجعة، وودائع الهامش الأخرى، والذمم المدينة الأخرى. تم تصميم سياسات وعمليات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة لتحديد المخاطر وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مناسبة، ورصد المخاطر والالتزام بالحدود عن طريق بيانات معلومات الإدارة الموثوقة في الوقت المناسب.

#### نقد لدى البنك وودائع مراجعة وذمم مدينة أخرى

يتم الاحتفاظ بالرصيد البنكي وودائع المراجعة لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد. تمثل الذمم المدينة الأخرى أتعاب إدارة الأصول المستحقة بشكل رئيسي من الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ من قبل الشركة وأتعاب الذمم المصرفية الاستثمارية من العملاء من الشركات، والتي تعتبر مخاطر ائتمان منخفضة من قبل الشركة.

#### مستحقات تمويل بهامش

يتم الإقراض للمتاجرة بهامش بتغطية مبدئية لا يقل عن ٢٠٠٪. يتم مراقبة هذه التغطية بفعالية ويتم أداء طلبات التغطية وطلبات السيولة ضمن مستويات معينة محددة مسبقاً لضمان أن الإقراض بهامش مضمون بشكل كافٍ في كل الأوقات ما يقلل من التعرض المحتمل لمخاطر الائتمان. في حالة انخفاض نسبة تغطية الضمان إلى ما دون مستوى التصفية، تتم تصفية محفظة العميل لتغطية مبلغ القرض. على الرغم من أنه قد يكون هناك احتمال ضئيل للتخلف عن السداد، فإن الخسائر الائتمانية المتوقعة ينتج عنها انخفاض في القيمة حيث أن الضمانات المرهونة (في صورة أوراق نقدية أو سائلة) تغطي بشكل كافٍ التعرض. إن الطبيعة الزائدة عن الحد من التعرض، إلى جانب عملية المراقبة للمجموعة، تؤدي إلى خسارة بقيمة صفر.

بالنظر إلى طبيعة ومدى الضمانات المرهونة مقابل ذمم تمويل الهامش للمجموعة، تعتبر الإدارة أن مخاطر الائتمان للمخاطر ضئيلة.

بلغت القيمة العادلة للضمان المحتفظ به مقابل ذمم تمويل الهامش ٣,٧٣٦.٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م: ٣,٦٢٨.٥ مليون ريال سعودي و ١ يناير ٢٠١٧م: لا شيء).

### مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الشركة على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة.

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية. يتم مراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة وتتأكد الإدارة من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ. تحتفظ الشركة بتسهيلات قرض مراجعة من الشركة الأم، بنك الجزيرة لتلبية متطلبات السيولة لديها.

تتمثل طريقة الشركة في إدارة السيولة في التأكد من أن لديها دائماً سيولة كافية (أو الحصول على سيولة كافية) للوفاء بالتزاماتها حال استحقاقها خلال الظروف العادية وغير العادية، دون تكبد تكاليف غير مقبولة أو التعرض لمخاطر تضر بسمعة الشركة.

## مخاطر العمليات

مخاطر العمليات هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والأفراد والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة المجموعة سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للمجموعة ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

مخاطر العمليات هي فئة مخاطر مميزة تديرها المجموعة ضمن مستويات مقبولة من خلال ممارسات إدارة مخاطر عمليات سليمة تشكل جزءاً من المسؤوليات اليومية للإدارة على جميع المستويات. الهدف من إدارة مخاطر العمليات هو ضمان السيطرة على موارد المجموعة من خلال حماية موجودات المجموعة وتقليل احتمال الخسارة المالية.

يتضمن نهج المجموعة لإدارة المخاطر تحديد وتقييم وإدارة وتخفيف ومراقبة وقياس المخاطر المرتبطة بالعمليات. تُستخدم المنهجيات والأدوات النوعية والكمية لتحديد وتقييم المخاطر التشغيلية وتزويد الإدارة بالمعلومات لتحديد عوامل الحد المناسبة. تتضمن هذه الأدوات قاعدة بيانات للخسائر المتعلقة بأحداث المخاطر التشغيلية مصنفة وفقاً للقواعد التحوط لهيئة سوق المال. وخطوط العمل. وأنواع أحداث المخاطر التشغيلية وعملية تقييم المخاطر والتحكم لتحليل أنشطة الأعمال وتحديد المخاطر التشغيلية المتعلقة بتلك الأنشطة. إن إدارة مخاطر العمليات لها هدف رئيسي يتمثل في التقليل إلى أدنى حد من تأثير الخسائر التي تتكبدها في خلال السياق الاعتيادي للأعمال (الخسائر المتوقعة) وتجنب أو تقليل احتمال التعرض لخسارة كبيرة (غير متوقعة). يتم التقرير عن المخاطر ذات التأثير الكبير والقضايا ذات الأهمية الحاسمة إلى مجلس الإدارة والذي يحدد أولويات القرار.

## ٥. القروض والالتزامات

يمثل الاقتراض قصير الأجل على تسهيل قرض مراجعة من بنك الجزيرة بقيمة ٨٥٠ مليون ريال سعودي لتمويل قروض التمويل بهامش ومتطلبات رأس المال العامل. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، المبلغ المستخدم من هذا التسهيل من قبل الشركة بلغت قيمته ٥٠٥.٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م: ٦٥٦.١ مليون ريال سعودي). يحمل التمويل عمولة بمعدل سايبور زائداً هامش ربح متفق عليه مستحق عند استحقاق القرض. بلغت العمولة الخاصة المستحقة على التسهيلات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ٣.٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م: ١.١ مليون ريال سعودي).

## ١. سياسة توزيع الأرباح

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي :

١. تجنب الزكاة المفروضة شرعاً.
٢. تجنب (١٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور ٣٠٪ من رأس المال المدفوع.
٣. للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
٤. مع مراعاة الأحكام المقررة في المادة العشرين من النظام الأساسي لشركة. والمادة السادسة والسبعين من نظام الشركات يخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحسب ما تقره الجهات المختصة ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح أو يرحل إلى الأعوام القادمة حسب ما تقره الجمعية العامة.

## ٧. تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه

تطبيقاً لأحكام المادة (١٧) من النظام الأساسي للشركة، يتكون مجلس الإدارة من ستة أعضاء كما هو موضح في الجدول التالي:

اسم العضو	تصنيف العضوية			عضويته في مجالس الإدارة لشركات أخرى	عضويته في لجان الجزيرة كابيتال
	تنفيذي	غير تنفيذي	مستقل		
محمد عبدالله الحقباني		✓		- بنك الجزيرة - استرا للتعددين - شركة هرفي	- لجنة الاستثمار - لجنة المراجعة
نبيل داوود الحوشنان		✓		- بنك الجزيرة	- لجنة الاستثمار - لجنة الترشيحات والمكافئات
خالد سالم الرويس			✓	- شركة معادن للفوسفات - شركة معادن وعد الشمال للفوسفات	- لجنة الترشيحات والمكافئات
عبدالله صالح السويلمي			✓	- شركة شبكة مباشر المالية	- لجنة الاستثمار - لجنة المخاطر
ناصر عبدالله الهلابي			✓	لا يوجد	- لجنة الاستثمار - لجنة المخاطر
زياد طارق أبانجيل				- شركة الجزيرة تكافل التعاوني	- لجنة الاستثمار - لجنة المخاطر - لجنة الترشيحات والمكافئات

## ٨. اجتماعات مجلس الإدارة وسجل الحضور لكل اجتماع

سجل حضور أعضاء مجلس الإدارة لجلسات المجلس التي عقدت خلال عام ٢٠١٨م وعددها (٤) اجتماعات:

أسماء الأعضاء	الأول ٣ ابريل	الثاني ١١ يونيو	الثالث ٦ أسيتمبر	الرابع ٢٧ نوفمبر	الإجمالي
محمد عبدالله الحقباني	حضر	حضر	حضر	حضر	٤
نبيل داوود الحوشنان	حضر	حضر	حضر	حضر	٤
خالد سالم الرويس	حضر	حضر	حضر	حضر	٤
عبدالله صالح السويلمي	حضر	حضر	حضر	لم يحضر	٣
ناصر عبدالله الهلابي	حضر	حضر	حضر	حضر	٤
زياد طارق أبانجيل	حضر	حضر	حضر	حضر	٤

## ٩. مصالح أعضاء مجلس الإدارة

لم تبرم الشركة أية عقود فيها مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس الإدارة، أو رئيس الشركة، أو المدير المالي، أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم.

## ١٠. مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين خلال عام ٢٠١٨م هي على النحو التالي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين بالشركة من تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف اليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي ان لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	-	-	٨,٠٨١,٢٣٥
البدلات	٢٤,٠٠٠	٩٦,٠٠٠	٦٤٠,٠٠٠
المكافآت الدورية والسنوية	٣٠٠,٠٠٠	١,٥٥٠,٠٠٠	١,٧٥٠,٠٠٠
الخطط التحفيزية	-	-	-
العمولات	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا أخرى	-	-	-
<b>المجموع</b>	<b>٣٢٤,٠٠٠</b>	<b>١,٦٤٦,٠٠٠</b>	<b>١٠,٤٧١,٢٣٥</b>

\* جميع المبالغ بالريال السعودي

كما أنه لا يوجد أية ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجبها أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض

## ١١. اقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة الآتي:

١. أنه تم اعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
٢. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
٣. أنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

## ١٢. لجان مجلس الإدارة واختصاصاتها:

### (أ) لجنة المراجعة

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم وجتمع اللجنة بشكل ربع سنوي أو أكثر حسبما تراه ضرورياً:

الاسم	المنصب
محمد عبدالله الحقباني	رئيس اللجنة
فواز الفواز	عضو مستقل
فؤاد الراشد	عضو مستقل

عقدت لجنة المراجعة عدد أربع إجتماعات خلال العام المالي ٢٠١٨م على النحو التالي:

أسماء الأعضاء	الأول ٢٨ يناير	الثاني ١ مايو	الثالث ٢٨ أكتوبر	الرابع ٩ ديسمبر	الاجمالي
محمد عبدالله الحقباني	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤
فواز الفواز	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤
فؤاد الراشد	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤

وتتلخص مهام اللجنة بما يلي:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة.
- دراسة نظام الرقابة الداخلية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة في هذه التقارير.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين و فصلهم و تحديد أتعابهم و وبراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم
- متابعة أعمال المحاسبين القانونيين وإعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة.
- دراسة خطة المراجعة مع المحاسبين القانونيين وإبداء ملاحظاتهم على هذه الخطة.
- دراسة ملاحظات المحاسب القانوني على القوائم المالية ومتابعة ما تم إقراره بشأنها.
- دراسة القوائم المالية الأولية و السنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي و التوصيات بشأن هذه القوائم.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي و التوصية لمجلس الإدارة بشأنها.
- تعيين، وتغيير أو إقالة مدير التدقيق الداخلي.
- الاجتماع بشكل منفصل مع مدير التدقيق الداخلي لمناقشة أي مسائل ملزمة للنقاش بحسب رأي لجنة المراجعة أو التدقيق الداخلي.
- مراجعة فعالية النظام لرصد المطابقة والالتزام للقوانين واللوائح ونتائج تحقيق الإدارة والمتابعة في أي حالات عدم الامتثال (بما في ذلك اتخاذ إجراءات تأديبية).
- مراجعة نتائج وملاحظات المنظمين والمدققين بكل ما هو متعلق بالمطابقة والالتزام.
- الحصول على المستجدات بشكل دوري من الإدارة العليا وإدارة المطابقة والالتزام بشأن المسائل المتعلقة للالتزام والامتثال للقوانين واللوائح.

س. استعراض وتقييم لائحة اللجنة. وطلب موافقة المجلس على التعديلات المقترحة. وضمان الإفصاح المناسب ما قد يكون مطلوباً من قبل القانون أو اللوائح.

ع. لجنة المراجعة / رئيس اللجنة هو المسؤول عن التقييم بصفة دورية ما إذا كان الغرض من أنشطة التدقيق الداخلي. وسلطتها. ومسؤوليتها. هي كما هو محدد في اللائحة وهي لا تزال كافية لتمكين اللجنة من تحقيق أهدافها. ومسؤولية أيضاً عن التواصل بشكل سنوي مع الإدارة العليا ومجلس الإدارة بنتائج التقييم (على شكل تقرير مكتوب).

ف. لجنة المراجعة لديها الصلاحية لإجراء أو تفويض مشاريع خاصة أو تحقيقات تراها اللجنة ضرورية لأداء واجباتها ومسؤولياتها. كما لها الصلاحية لطلب المشورة من أطراف مستقلة خارجية ومحاسبين وغيرهم للمساعدة لإجراء أي تحقيق.

#### ب) لجنة الترشيحات والمكافئات

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الاسم	المنصب
نبيل بن داود الحوشان	رئيس اللجنة
زياد طارق أبا الخيل	عضو
خالد بن سالم الرويس	عضو

عقدت لجنة الترشيحات والمكافئات عدد إجتماعين خلال العام المالي ٢٠١٨م على النحو التالي:

أسماء الأعضاء	الأول ٢١ مارس	الثاني ٢٧ نوفمبر	الاجمالي
نبيل بن داود الحوشان	حضر	حضر	٢
زياد طارق أبا الخيل	حضر	حضر	٢
خالد بن سالم الرويس	حضر	حضر	٢

تتلخص مهام اللجنة بما يلي:

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس بمرشحين قادرين على تعزيز قدرة المجلس على إدارة وتوجيه شؤون الشركة على نحو فعال وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة .
- المراجعة السنوية للإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة. وتشمل دون حصر على مايلي:
  - النزاهة والمصداقية والمسئولية.
  - الخبرة الناجحة في مجال القيادة.
  - الفتنة الإدارية والعملية.
  - الاستقلالية وعدم وجود تضارب في المصالح.
  - القدرة على تخصيص الوقت اللازم للقيام بالمسئوليات التي تملئها عليه عضويته في المجلس
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة. واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.

- ه. التأكد بشكل سنوي من إستقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- و. وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات استخدام معايير ترتبط بالأداء.
- ز. اعتماد وضع وتغيير السياسات والبرامج الخاصة بالموظفين والمتعلقة بالحوافز.
- ح. التأكد من وجود برنامج تعريفي بأعمال الشركة للأعضاء الجدد في المجلس.
- ط. التوصية بتعيين الإدارة التنفيذية بالشركة (مدير عام وما أعلى).
- ي. على اللجنة تأدية المهام أو المسؤوليات الأخرى التي يكلفها بها مجلس الإدارة من حين لآخر.

### ت) لجنة الاستثمار

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الاسم	المنصب
ناصر عبدالله الهلابي	رئيس اللجنة
نبيل داوود الحوشان	عضو
عبدالله صالح السويلمي	عضو
زياد طارق أبا الخيل	عضو
وليد عبدالعزيز بن غيث	عضو

عقدت لجنة الاستثمار اجتماعين اثنين خلال العام المالي ٢٠١٨م على النحو التالي:

أسماء الأعضاء	الأول ١١ يونيو	الثاني ٢٥ أكتوبر	الاجمالي
ناصر عبدالله الهلابي	حضر	حضر	٢
نبيل داوود الحوشان	حضر	حضر	٢
عبدالله صالح السويلمي	حضر	حضر	٢
زياد طارق أبا الخيل	حضر	حضر	٢
وليد عبدالعزيز بن غيث	حضر	حضر	٢

تتلخص مهام اللجنة بما يلي:

- أ. مراجعة واعتماد سياسة واستراتيجية الاستثمار بأموال الشركة.
- ب. وضع وتعديل المبادئ التوجيهية للاستثمار حسب ما تراه اللجنة مناسباً.
- ج. مراجعة واعتماد الدخول والخروج في الاستثمار حسب الحاجة.
- د. مراجعة وتقييم بشكل دوري أداء الاستثمار بأموال الشركة مقارنة بمؤشرات استرشادية مناسبة (التقييم يأخذ في الاعتبار الامتثال مع سياسات الاستثمار والمبادئ التوجيهية ومستوى تحمل المخاطر).
- ه. التأكد من متابعة محفظة الاستثمار بأموال الشركة وامثالها للسياسات والمبادئ التوجيهية المعتمدة للاستثمار.
- و. التوصية بتغيير \مراجعة السياسات والمبادئ التوجيهية حسب ما تراه اللجنة مناسباً.
- ز. تأكد من علم مجلس الإدارة بالشركة بكافة الأمور المتعلقة بالاستثمار بأموال الشركة.

- ح. التأكد من وجود السياسات والاجراءات المناسبة لادارة وتفاذي أي تضارب محتملة في المصالح.  
ط. التأكد من اخذ الإجراءات المناسبة لأي انتهاكات قد تحصل.

### ث) لجنة المخاطر

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الاسم	المنصب
زياد طارق أباخييل	رئيس اللجنة
ناصر عبدالله الهلالي	عضو
عبدالله صالح السويلمي	عضو
ديفيد سبارلنج	عضو

عقدت لجنة المخاطر اجتماع واحد خلال العام المالي ٢٠١٨م على النحو التالي:

أسماء الأعضاء	التاريخ ٢٦ سبتمبر	الاجمالي
زياد طارق أباخييل	حضر	١
ناصر عبدالله الهلالي	حضر	١
عبدالله صالح السويلمي	حضر	١
ديفيد سبارلنج	حضر	١

تتلخص مهام اللجنة بما يلي:

- المراجعة السنوية وابداء الملاحظات على استراتيجية إدارة المخاطر وسياسات إدارة المخاطر . وتحديد نسب المخاطر والحدود
- المراجعة بشكل نصف السنوي لتقارير إدارة المخاطر التي تتضمن المخاطر التشغيلية ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وكفاية رأس المال ومخاطر محفظة الإقراض بالهامش والمخاطر الخاصة باصول العملاء والمدارة من قبل الشركة ومخاطر السمعة.
- المراجعة السنوية لتقرير عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال والتوصية لمجلس الادارة للموافقة عليه
- تقديم توصيات إلى المجلس بشأن المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر
- ضمان قيام الإدارة العليا باخذ الخطوات اللازمة لتحديد وقياس وتحكم ومراقبة المخاطر

### ١٣. الجزاءات والعقوبات المفروضة على الشركة

لا يوجد أي عقوبة أو جزاء مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة اشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

#### ١٤. نتائج المراجعة السنوية لفاعلية واجراءات الرقابة الداخلية

المراجعة الداخلية هي نشاط أساسي وحيوي ومستقل. الغرض منه إضافة مستوى رقابي فاعل لعمليات الشركة بحيث يكون عامل مساعد للشركة في تحقيق الأهداف الموضوعية عبر توفير أسس منتظمة لتقويم وتحسين فاعلية الرقابة الداخلية والعمليات التي ينطوي عليها الأداء الرقابي للشركة.

بناءً على ما تقدم، فقد قامت الشركة بإنشاء البنية الأساسية لإدارة المراجعة الداخلية بناءً على أفضل المعايير المتبعة ويتم مراقبة فاعليتها من قبل لجنة التدقيق والمراجعة بالشركة والتي ترتبط مباشرةً بمجلس الإدارة. تشرف اللجنة بشكل دوري ومنتظم على فاعلية الإجراءات الداخلية من خلال تطبيق خطة المراجعة السنوية والحث على سرعة تطبيق الإجراءات التصحيحية لمناطق الضعف المكتشفة. بالإضافة لإجتماعات اللجنة الدورية مع أعضاء الإدارة التنفيذية لمناقشة مدى تقيدهم بتطبيق تعليمات الهيئات الرقابية، إدارة المراجعة، لجنة التدقيق والمراجعة و مجلس إدارة الشركة.

هذا وقد قامت إدارة المراجعة الداخلية بتنفيذ خطة المراجعة السنوية لكافة نشاطات الشركة وإداراتها المختلفة والتي كان من شأنها التأكد من دقة وفعالية الأداء. وقد تم رفع التقرير النهائي عن نتائج المراجعة إلى لجنة التدقيق والمراجعة بالشركة لتقييمها وتم عرض التقرير على مجلس الإدارة.

تتطلع إدارة الجزيرة كابيتال بنظرة متفائلة للعام ٢٠١٩. وتعتقد الشركة أنه وبالرغم من التقلبات الجيوسياسية في المنطقة، فإن التوقعات المستقبلية للإقتصاد السعودي إيجابية. الأمر الذي سيدفع باتجاه تطور السوق المالي في المملكة العربية السعودية.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

مجلس الإدارة