



تقرير مجلس الإدارة

للسادة مساهمي شركة الجزيرة كابيتال عن أداء وأنشطة الشركة
للعام المالي ٢٠١٦م

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 ٢٠١٦ م مصحوباً بالقوائم المالية المرفقة ومتضمناً أهم التطورات والنتائج والأنشطة التي قامت بها الشركة منذ تأسيسها.

التكوين والنشاط

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

١. التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل ووكيل
٢. الترتيب
٣. الإدارة
٤. المشورة
٥. الحفظ

فيما يلي الشركات التابعة المدرجة في القوائم المالية الموحدة للشركة:

نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس
٢٠١٥ م	٢٠١٦ م		
٤٣,٦٤%	٤٣,٣٤%	صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية	المملكة العربية السعودية
٧٦,٢١%	٧٠,٤٤%	صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	المملكة العربية السعودية
٦٧,٨٣%	٤٥,٥١%	صندوق الجزيرة الخليجي للدخل	المملكة العربية السعودية
٩٣,٣٤%	٧٨,٤٣%	صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ	المملكة العربية السعودية

* على الرغم من أن ملكية الشركة في صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية (الصندوق) تقل عن ٥٠٪ ولكن يتم اعتباره كشركة تابعة حيث يمكن للشركة توجيه السياسات المالية والتشغيلية للصندوق وفقاً لما هو وارد في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

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.

حققت الجزيرة كابيتال عاماً آخر من الأرباح في ٢٠١٦، بالرغم من انخفاض حجم التداول في السوق خلال العام، كما حافظت الشركة على مكانتها القيادية في سوق الوساطة المحلية بحصة بلغت ١٤,٨٪ (٢٠١٥: ١٦,٢٪).

من خلال التركيز الكبير على تلبية متطلبات العملاء، حافظت الجزيرة كابيتال على قدرتها التنافسية في أعمال الوساطة المحلية من خلال منصة التداول الإلكتروني، تداولكم، وبفضل التزام الشركة في الاستثمار اللازم لترقية وتطوير قدرات الوساطة المالية عبر الإنترنت. قامت الجزيرة كابيتال في عام ٢٠١٦ بتنفيذ ٣٤٢ مليار ريال سعودي من أحجام التداول في سوق الأسهم المحلي (٢٠١٥: ٥٣٩ مليون ريال سعودي).

واصلت الشركة أيضاً الاستثمار في تطوير الأعمال الأخرى التي تشمل إدارة الأصول وطرح منتجات الخدمات المصرفية الاستثمارية، لترتفع قيمة الأصول التي تقوم الشركة بإدارتها نيابة عن العملاء في صناديق الاستثمار خلال العام بنسبة ٤٢٪ من ٢,٦ مليار ريال سعودي إلى ٣,٧ مليار ريال سعودي. بصفة خاصة، يسر إدارة الشركة أن تعلن أن صندوقها الاستثماري، صندوق القوافل (صندوق استثمار في أسواق النقد متوافق مع الشريعة الإسلامية)، تم تصنيفه ضمن أفضل ثلاث صناديق أداء في فئته خلال عام ٢٠١٦، حيث انعكس التفوق في الأداء بنمو الأصول المدارة في هذا الصندوق بنسبة ١٩٢٪ خلال العام ٢٠١٦ لترتفع من ١,٣ مليار ريال سعودي إلى ٢,٥ مليار ريال سعودي كما في نهاية العام. شهد أيضاً عام ٢٠١٦ تنوعاً في الخدمات الجديدة المقدمة للعملاء، مثل إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة والمحافظ الخاصة في أسواق المال.

كذلك نحن سعداء بحصولنا على جائزة "بيت الوساطة الإسلامية الأسرع نمواً للعام ٢٠١٦" وجائزة "أفضل رئيس تنفيذي للوساطة في المملكة العربية السعودية للعام ٢٠١٦" من مجلة "انترناشيونال فاينانس"، حيث تعد كلا الجائزتين تقديراً لنجاح أعمال خدمات الوساطة في الشركة.

الأداء المالي للشركة

شهد الأداء المالي لشركة الجزيرة كابيتال لعام ٢٠١٦ انخفاضاً في الأداء مقارنةً بعام ٢٠١٥ وذلك نتيجة لانخفاض حجم الاستثمارات في السوق السعودي والأسواق العالمية الأخرى حيث بلغ إجمالي الإيرادات ٢٠٠,٤ مليون ريال مقارنة بمبلغ ٢٧٦,٥ مليون ريال في ٢٠١٥، وبلغت إجمالي المصاريف التشغيلية ما يقارب ١٥٣,٤ مليون ريال مقارنة بمبلغ ١٦٣,٣ مليون ريال في ٢٠١٥، مما نتج عنه ربحاً صافياً بلغ ٤٣,٩ مليون ريال تقريباً في ٢٠١٦ مقارنة بمبلغ ١٠٨,٩ مليون ريال في ٢٠١٥.

قائمة الدخل (آلاف الريالات)

البيان	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٤م	٢٠١٣م	٢٠١٢م
الإيرادات	١٨٨,٦٧٩	٢٦٧,٢٤٥	٣٤٢,٤٤٨	٢٦٧,٤٥٥	٣٤٢,٠٦٧
مصروفات التشغيل	(١٥٣,٤٣٩)	(١٦٣,٣١٣)	(١٥١,٠٧٥)	(١٤٥,٨٦٨)	(١٤٠,٥١١)
الدخل / (الخسارة) من العمليات الرئيسية	٣٥,٢٤٠	١٠٣,٩٣٢	١٩١,٣٧٣	١٢١,٥٨٧	٢٠١,٥٥٦
إيرادات عمولة خاصة / أخرى	١١,٧٤٥	٩,٢٧٧	٩,٠٣٣	٨,١٤٢	١١,٨٣٣
صافي الدخل / (الخسارة) للسنة	٤٣,٩٢٥	١٠٨,٩٨٩	١٩٦,١٩٩	١٢٩,٣٣٨	٢١٣,٧٦١

قائمة المركز المالي (آلاف الريالات)

البيان	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٤م	٢٠١٣م	٢٠١٢م
موجودات متداولة	٧٠٥,٢١١	٣٣٣,٥١٧	٧٨٩,٦٢٦	٢٤٦,٩٦١	٣٥٥,٥٦٤
موجودات غير متداولة	٢٠٧,٤٧٥	٥٠٧,٧٦٧	١٥٨,٠٧٠	٦٠١,٢٧٠	٤٧٧,٣٠٩
إجمالي الموجودات	٩١٢,٦٨٦	٨٤١,٢٨٤	٩٤٧,٦٩٦	٨٤٨,٢٣١	٨٣٢,٨٧٣
مطلوبات متداولة	١٤٠,٩٧٢	٧٤,٦٦٧	٧٨,٨٩٦	٧٧,٧٢١	٨٤,٨٤٤
مطلوبات غير متداولة	٤١,٨٤١	٤١,٢٢٣	٣٥,٣٢٦	٣٠,٧٦١	٢٤,٩٨٣
مجموع المطلوبات	١٨٢,٨١٣	١١٥,٨٩٠	١١٤,٢٢٢	١٠٨,٤٨٢	١٠٩,٨٢٧
حقوق المساهمين	٧٢٩,٨٧٣	٧٢٥,٣٩٤	٨٣٣,٤٧٤	٧٣٩,٧٤٩	٧٢٣,٠٤٦
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	٩١٢,٦٨٦	٨٤١,٢٨٤	٩٤٧,٦٩٦	٨٤٨,٢٣١	٨٣٢,٨٧٣

تم مراجعة القوائم المالية الموحدة بواسطة كيه بي ام جي الفوزان والسدحان حيث كان رأيهم بأن القوائم المالية ككل:

١. تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة..
٢. تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالشركة على المساهمين (بنك الجزيرة) وشركاتهم التابعة والشقيقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السير الاعتيادي للأعمال 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	٢٠١٦م (آلاف الريالات)	٢٠١٥م (آلاف الريالات)
بنك الجزيرة		
دخل عمولة خاصة	١١,٨٠٩	٨,٠٧٢
مصروفات دعم خدمات	٣,٩٨٨	٣,٩٨٨
مصروفات إيجار	٩,٣٥٥	٩,١٩٨
أتعاب إدارة التمويل بالهامش	٣١,٨٣٨	٥١,٥٢٠
أعضاء مجلس الإدارة		
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	١,٨٢٠	١,٣٢٠
صناديق استثمارية		
أتعاب إدارة الأصول	١٧,٤٠٣	٢٣,١٥٢

سياسة إدارة المخاطر

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر التغير في القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تتعرض استثمارات المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم التأكد فيما يتعلق بالأسعار المستقبلية. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظتها الاستثمارية من حيث التركيز المعتمد على الصناعة والقطاع.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

مخاطر أسعار العملات الخاصة هي التعرض لمختلف المخاطر المرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار العملات السائدة على المركز المالي للمجموعة وتدفعاتها النقدية. تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة للمجموعة بشكل رئيسي من ودائع نقاء بالمرابحة المحتفظ بها لدى بنك الجزيرة والتي تستند إلى أسعار ثابتة ولا تتعرض لتقلبات أسعار العملات الخاصة.

فيما يتعلق باتفاقيات التمويل مع البنك، لدى الشركة مخاطر محدودة بأسعار العملات الخاصة وذلك لأن التسهيلات تستغل بين حين وآخر خلال الفترة بسيطة جداً.

مخاطر الائتمان

هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان تتكون بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنوك والمستحق من الأطراف ذات العلاقة. كلا الرصدين من البنك لذا فإن مخاطر الائتمان محدودة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم مقدرة المجموعة على توفير التمويل اللازم للوفاء بالتزاماته تجاه الأداة المالية. قد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. وتقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال التأكد من توافر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات قد تنشأ. بالإضافة لذلك قامت المجموعة بإبرام اتفاقيات تمويلية مع البنك للوفاء بمتطلبات السيولة عند استحقاقها.

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في احتمال تذبذب قيمة أداة مالية ما نظراً للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتتم معاملات الشركة بشكل أساسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي ثابت امام الدولار الأمريكي فإن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ناتجة عن صرف العملات الأجنبية.

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف ذو علم وراغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد وما في حكمه والمستحق من الأطراف ذات العلاقة والاستثمارات. وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة. إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

الارتباطات

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، حصلت الشركة على تسهيلات إسلامية متجددة من بنك الجزيرة بإجمالي مبلغ ١٢٤,٤ مليون ريال سعودي (١٢٤,٤ مليون ريال سعودي بعام ٢٠١٥). يتم احتساب عمولة على هذه التسهيلات بمعدل ٦ شهور وفقاً لسعر الفائدة بين البنوك السعودية (SIBOR) بالإضافة إلى هامش ربح يستحق شهرياً حسب سعر السوق.

سياسة توزيع الأرباح

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

١. تجنب الزكاة المفروضة شرعاً.
٢. يجنب (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 احتياطيات 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.

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	عضويته في لجان الجزيرة كابيتال
	تنفيذي	غير تنفيذي	مستقل		
أ. محمد عبدالله الحقباني		✓		- بنك الجزيرة - استرا للتعددين	- لجنة الاستثمار - لجنة المراجعة
أ. نبيل داوود الحوشان		✓		- بنك الجزيرة	- لجنة الاستثمار - لجنة الترشيحات والمكافئات
أ. خالد سالم الرويس			✓	- شركة معادن للفوسفات - شركة معادن وعد الشمال للفوسفات	- لجنة الترشيحات والمكافئات
أ. عبدالله صالح السويلمي			✓	- شركة أمد الدولية - شركة خدمات الملاحة الجوية - الشركة السعودية لنظم الطيران - شركة مركز ايداع الأوراق المالية	- لجنة الاستثمار
أ. ناصر عبدالله الهلابي			✓		- لجنة الاستثمار
أ. زياد طارق أباخليل		✓		- شركة الجزيرة تكافل التعاوني	- لجنة الاستثمار - لجنة الترشيحات والمكافئات

* وافق المجلس على طلب استقالة الأستاذ طارق عثمان القصبي بتاريخ ٢٦/٠١/٢٠١٦ وقامت هيئة السوق المالية بالغاء تسجيل الأستاذ طارق عثمان القصبي بتاريخ ٢٤/٠٢/٢٠١٦، تم انتخاب أعضاء المجلس خلال الجمعية العمومية للشركة والمنعقدة بتاريخ ٢٩ يونيو ٢٠١٦.

اجتماعات مجلس الإدارة وسجل الحضور لكل اجتماع:

سجل حضور أعضاء مجلس الإدارة لجلسات المجلس التي عقدت خلال عام ٢٠١٦ م وعددها (٤) اجتماعات:

أسماء الأعضاء	سجل حضور اجتماعات المجلس لعام ٢٠١٦ م			
	الأول ٥ أبريل	الثاني ٢٩ يونيو	الثالث ١٨ أكتوبر	الرابع ٠٦ ديسمبر
أ. نبيل داوود الحوشان	حضر	لم يحضر	حضر	حضر
أ. خالد سالم الرويس	حضر	حضر	لم يحضر	حضر
أ. محمد عبدالله الحقباني	حضر	حضر	حضر	حضر
أ. عبدالله صالح السويلمي	حضر	حضر	حضر	حضر
أ. ناصر عبدالله الهلابي			حضر	حضر
أ. زياد طارق أباخليل	حضر	حضر	حضر	حضر

* تم انتخاب أعضاء المجلس للدورة الجديدة للمجلس (٣ سنوات) خلال الجمعية العمومية للشركة والمنعقدة بتاريخ ٢٩ يونيو ٢٠١٦.

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.

مكافئات وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

المكافئات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين خلال عام ٢٠١٦ م هي على النحو التالي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين بالشركة ممن تلقوا أعلى المكافئات والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والتعويضات	-	-	٨,٥٨١,٢٣٥
البدلات	٣٠,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠
المكافئات الدورية والسنوية	٣٠٠,٠٠٠	١,٤٢٣,٣٣٤	٣,٥٢٤,٧٨٢
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا أخرى	-	-	-
المجموع	٣٣٠,٠٠٠	١,٥٢٨,٣٣٤	١٢,٨٢٦,٠١٧

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

إقرارات 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

لجان مجلس الإدارة واختصاصاتها:

أ. لجنة المراجعة

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

١. الأستاذ محمد عبدالله الحقباني - رئيس اللجنة
٢. الأستاذ طه محمد أزهرى - عضو اللجنة
٣. الأستاذ فؤاد الراشد - عضو اللجنة

عقدت لجنة المراجعة عدد أربع اجتماعات خلال العام المالي ٢٠١٦ م 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 وفصلهم وتحديد أتباعهم و ويراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم
- متابعة أعمال المحاسبين القانونيين واعتماد 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

- ك. الاجتماع بشكل منفصل مع مدير التدقيق الداخلي لمناقشة أي مسائل ملزمة للنقاش بحسب رأي لجنة المراجعة أو التدقيق الداخلي
- ل. مراجعة فعالية النظام لرصد المطابقة والالتزام للقوانين واللوائح ونتائج تحقيق الإدارة والمتابعة في أي حالات عدم الامتثال (بما في ذلك اتخاذ إجراءات تأديبية)
- م. مراجعة نتائج وملاحظات المنظمين والمدققين بكل ما هو متعلق بالمطابقة والالتزام
- ن. 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. ومسؤولة 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 والمكافآت

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

١. الأستاذ نبيل بن داود الحوشان – رئيس اللجنة
٢. الأستاذ زياد طارق أباالخير – عضو اللجنة
٣. الأستاذ خالد بن سالم الرويس – عضو اللجنة

عقدت لجنة الترشيحات والمكافآت عدد اجتماعين خلال العام المالي ٢٠١٦ م.

تتلخص مهام اللجنة بما يلي:

- أ. التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس بمرشحين قادرين على تعزيز قدرة المجلس على إدارة وتوجيه شؤون الشركة على نحو فعال وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة.
- ب. المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة، وتشمل دون حصر على مايلي:
 - النزاهة والمصادقية والمسئولية.
 - الخبرة الناجحة في مجال القيادة.
 - الفطنة الإدارية والعملية.
 - الاستقلالية وعدم وجود تضارب في المصالح.
 - القدرة على تخصيص الوقت اللازم للقيام بالمسؤوليات التي تملها عليه عضويته في المجلس
- ج. مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- د. تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- هـ. التأكد بشكل سنوي من استقلالية 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

ج. لجنة الاستثمار

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

١. الأستاذ ناصر عبدالله الهلابي - رئيس اللجنة
٢. الأستاذ نبيل داود الحوشان - عضو اللجنة
٣. الأستاذ عبدالله صالح السويلمي - عضو اللجنة
٤. الأستاذ زياد طارق أباالخير - عضو اللجنة
٥. الأستاذ وليد عبدالعزيز بن غيث - عضو اللجنة

عقدت لجنة الاستثمار أربع اجتماعات خلال العام المالي ٢٠١٦م.

تتلخص مهام اللجنة بما يلي:

١. مراجعة واعتماد سياسة واستراتيجية الاستثمار بأموال الشركة
 ٢. وضع وتعديل المبادئ التوجيهية للاستثمار حسب ما تراه اللجنة مناسباً
 ٣. مراجعة واعتماد الدخول والخروج في الاستثمار حسب الحاجة
 ٤. 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)
 ٥. التأكد من متابعة محفظة الاستثمار بأموال الشركة وامتثالها للسياسات والمبادئ التوجيهية المعتمدة للاستثمار
 ٦. التوصية بتغيير \ مراجعة السياسات والمبادئ التوجيهية حسب ماتراه اللجنة مناسباً
 ٧. تأكد من علم مجلس الإدارة بالشركة بكافة الأمور المتعلقة بالاستثمار بأموال الشركة
 ٨. التأكد من وجود السياسات والاجراءات المناسبة لإدارة وتفاذي أي تضارب محتملة في المصالح
 ٩. التأكد من اتخاذ الإجراءات المناسبة لأية انتهاكات قد تحصل
- الجزاء والعقوبات المفروضة على الشركة**

هنالك ثلاث عقوبات فرضت على الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٦ تبلغ قيمتها الاجمالية حوالي مائة واثنان وسبعون الفا وخمسمائة وثمانية عشرة ريال سعودي على النحو التالي:

التفاصيل	القيمة (ريال)
الهيئة العامة للزكاة والدخل	١,٠٢٨
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	١,٤٩٠
هيئة السوق المالية	١٧٠,٠٠٠
الاجمالي	١٧٢,٥١٨

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 الموضوعه 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 ومجلس 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.

أخيراً، يبقى هناك تفاعل كبير حول فرص التطوير والنمو في الأسواق المحلية خلال عام ٢٠١٧، حيث تتوقع إدارة الشركة نمو الاقتصاد السعودي، على الرغم من التوترات السياسية في المنطقة، ليتطور معها السوق المالي في المملكة العربية السعودية.