

تقرير مجلس الإدارة للسادة المساهمين
للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31م

جدول المحتويات:

كلمة مجلس الإدارة 4

5	1- الأنشطة الرئيسية لشركة أصول وبخيت الاستثمارية
6	2- التوجهات المستقبلية المستهدفة
8	3- مجلس الإدارة واللجان
8	3.1- مجلس الإدارة
12	3.2- وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب
12	3.3- وصف لأي مصلحة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أدوات الدين
13	4- لجان مجلس الإدارة
13	4.1- لجنة المخاطر والمراجعة
14	4.2- لجنة الترشيحات والمكافآت
15	5- الاداء المالي والنتائج المالية:
15	5.1- قائمة المركز المالي وقائمة الدخل
15	5.2- الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية عن السنة المالية السابقة:
16	5.3- المدفوعات النظامية المستحقة
17	5.4- معلومات متعلقة بأي قروض على مؤسسة السوق المالية
19	5.5- وصف لكل صفقة أبرمت بين مؤسسة السوق المالية وشخص ذو صلة
20	5.6- تعويضات ومكافآت مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:
21	6- أداء الصناديق والمحافظ المدارة من قبل الشركة
21	6.1- صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية (صندوق عام مفتوح)
21	6.2- صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية (صندوق عام مفتوح)
22	6.3- صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية (صندوق عام مفتوح)
22	6.4- صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية (صندوق عام مفتوح)
23	6.5- صندوق المعذر ريت (متداول)
23	6.6- صندوق مجمع تلال الملقا السكني (خاص مغلق)
23	6.7- صندوق أصول وبخيت - آي مينا رؤى للنمو (رأس المال الجريء)
23	7- المحافظ الخاصة المدارة
23	8- أحداث مهمة
24	9- تطورات الأعمال المتوقعة في عام 2023
24	10- أي عقوبة أو جزاء أو تدير احترازي أو قيد احتياطي
25	11- الحملات الإعلانية للشركة
25	12- عدد الموظفين ونسب السعودة (الموارد البشرية)
25	13- التغييرات الهيكلية
25	14- خلاصة لأصول وخصوم الشركة ونتائج اعمالها:
25	15- مخاطر الشركة

26	16- التوقعات المستقبلية لأعمال الشركة
27	17- لائحة حوكمة الشركات
27	18- المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية
28	19- استثمارات واحتياطات للموظفين
28	20- إقرارات مجلس الإدارة
28	21- توصيات مجلس الإدارة

كلمة مجلس الإدارة

السادة / مساهمي شركة أصول وبخيت الاستثمارية المحترمين

يسر مجلس الإدارة أن يقدم للسادة المساهمين الكرام التقرير السنوي عن نشاط الشركة ونتائج أعمالها للعام المنتهي 2022م، ويتضمن التقرير القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31م.

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

كلمة رئيس المجلس

يسعدني بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية أن أقدم التقرير السنوي للشركة، متضمناً الأداء السنوي لأنشطة وأعمال الشركة والنتائج المالية المدققة للعام 2022م.

لقد كان هذا العام ومنذ بدايته حافلاً بالتحديات والتغيرات التي واجهها العالم ومن أبرزها انقضاء جائحة كورونا (كوفيد - 19) وبدء تعافي القطاعات الاقتصادية من تأثيراتها، والحرب الروسية الأوكرانية والتي ألقت بظلالها على اقتصاديات العالم المنهكة من جائحة كورونا (كوفيد - 19)، وما نتج عن هذه الحرب من تقلبات بأسعار النفط ووصوله إلى مستويات قياسية، والتأثير المباشر على سلاسل الإمداد العالمية، بالإضافة إلى الارتفاعات المتلاحقة لأسعار الفائدة والخوف من الركود الاقتصادي العالمي. جميع هذه المؤثرات وغيرها الكثير كان له أثر مباشر على أسواق المال والأعمال بالمملكة، وفي ظل هذه التقلبات والتغيرات المتسارعة، حرصنا في مجلس الإدارة وبالتنسيق مع إدارة الشركة على متابعة التغيرات ومواجهة التحديات التي تؤثر على تنفيذ أعمال وأنشطة الشركة المستهدفة لهذا العام، والعمل على تخفيف تأثيرها قدر المستطاع لتحقيق أهداف/خطة عمل الشركة في ظل التطورات المتسارعة والمتتالية والتي كان يتم الإعلان عنها.

إن شركة أصول وبخيت الاستثمارية تضع نصب عينيها أولوياتها في الاستمرار بمسيرتها الريادية في تطوير أنشطتها ومنتجاتها الاستثمارية لتعزيز دورها الاستثماري وخدمة المجتمع الاستثماري ككل في المملكة العربية السعودية، وذلك من خلال ابتكار وتنفيذ منتجات جديدة تتوافق مع التطورات الحاصلة في صناعة القطاع والبيئة التنظيمية الاستثمارية.

ختاماً، يسر مجلس الإدارة أن ينتهز هذه الفرصة بالتوجه بالشكر والتقدير لهيئة السوق المالية والسوق المالية السعودية لحرصهم على تطوير وتنظيم القطاع المالي، وأن يغتنم هذه الفرصة أيضاً ليعرب عن تقديره وامتنانه للسادة المساهمين الكرام ولعملاء الشركة على دعمهم وثقتهم الغالية خلال العام 2022م، والتي تدفعنا إلى المزيد من بذل الجهد في تحسين الخدمات والأداء.

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

داعين الله التوفيق للجميع.

رئيس المجلس

عبد الوهاب البتيري

1- الأنشطة الرئيسية لشركة أصول وبخيت الاستثمارية

شركة أصول وبخيت الاستثمارية هي – شركة مساهمة مقفلة – مستقلة وغير تابعة لأي شركة، برقم منشأة 7001496798 والمسجلة بالسجل التجاري رقم (1010219805) الصادر بتاريخ 1427/05/02هـ، وبموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (08126-07) بتاريخ 1435/01/23هـ الموافق 2013/11/26م، حيث إنه يتضمن الترخيص للشركة بالأنشطة التالية:

1.1- نشاط التعامل

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

تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق الشركة إيراداً من نشاط التعامل بصفة وكيل مقداره 728,096 ريال سعودي أي ما نسبته 2% من مجموع إيرادات الشركة في حين بلغ حجم أرباح الشركة المحققة والغير محققة (الناجمة عن تغير القيمة العادلة) بالإضافة الى التوزيعات النقدية من خلال نشاط التعامل بصفة أصيل 11,835,898 ريال سعودي أي ما نسبته 38% من مجموع إيرادات الشركة.

1.2- نشاط الإدارة

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

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

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

الاستثمارات العقارية، وتدير من خلالها المنتجات التالية:

- 1- صندوق تطوير عقاري خاص معلق (صندوق مجمع تلال الملقا السكني) والذي تم إنشاؤه في عام 2016م
- 2- صندوق عقاري مقفل متداول في السوق المالية السعودية (صندوق المعذر ريت) والذي تم إنشائه في عام 2017م

استثمارات الملكيات الخاصة، وتدير من خلالها المنتجات التالية:

- صندوق متخصص برأس المال الجريء (صندوق أصول وبخيت – أي مينا روى للنمو) والذي تم إنشائه في نهاية العام 2020م.
- صندوق أصول وبخيت انرجي للاستثمار في الطاقة والذي تم الحصول على موافقة لطرحة في أواخر عام 2022 ومن المتوقع ان يتم بدء تشغيله في الربع الأول من العام 2023م.

ستعمل الشركة على تطوير نشاط إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة من خلال استهداف عملاء جدد بالإضافة إلى استقطاب/استهداف زيادة أصول العملاء الحاليين. حيث تطور الشركة طريقة إدارة المحافظ الخاصة من خلال تقديم استراتيجيات جديدة تتناسب مع توجهات العملاء الاستثمارية.

كما تعمل ادارة الشركة حالياً على دراسة مجموعة من الفرص الاستثمارية والتفاوض مع مجموعة من المستثمرين لإنشاء صناديق جديدة (طرح عام او طرح خاص) مثل صندوق توزيعات نقدية، أو صناديق متخصصة للاستثمار في فرص التقنية المالية. تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق الشركة إيراداً مقداره 13,843,210 ريال سعودي أي ما نسبته 45% من مجموع إيرادات الشركة من خلال نشاط إدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ ورسوم التعامل للصناديق العقارية.

1.3- نشاط الحفظ وتشغيل الصناديق الاستثمارية

تقدم الشركة خدمات الحفظ وتشغيل الصناديق الاستثمارية لمجموعة من الصناديق حالياً، وجاري التعاقد على تقديم خدمات الحفظ وتشغيل الصناديق وإدارة العمليات لصناديق جديدة. حيث تستخدم الشركة نظام متخصص (Client Management System) تم تطويره داخلياً بما يتماشى مع اللوائح والأنظمة ذات العلاقة، كما تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق الشركة إيراداً مقداره 1,224,903 ريال سعودي أي ما نسبته 4% من إيرادات الشركة من خلال نشاط الحفظ وإدارة العمليات.

1.4- إقراض العملاء لصفقات هامش التغطية

تقدم شركة أصول وبخيت الاستثمارية خدمة إقراض العملاء لصفقات هامش التغطية لعملائها بأشكال متعددة لتلبي احتياجات عملائها الاستثمارية من خلال تمويل العملاء للتداول في سوق الأسهم السعودية و/أو للاشتراك في صناديق الشركة الاستثمارية للمساهمة في زيادة أنشطتهم الاستثمارية وتحقيق عوائد للشركة. كما تعمل إدارة الشركة حالياً على دراسة امكانية التوسع في إقراض العملاء مع مراعات لوائح وتعاميم هيئة السوق المالية الخاصة بإقراض العملاء بهامش التغطية. تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق الشركة إيراداً مقداره 376,314 ريال سعودي أي ما نسبته 1% من مجموع إيرادات الشركة من خلال نشاط إقراض العملاء لصفقات هامش التغطية.

1.5- الإيرادات الأخرى:

تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق الشركة إيراداً مقداره 2,969,730 ريال سعودي أي ما نسبته 10% من مجموع إيرادات الشركة.

2- التوجهات المستقبلية المستهدفة

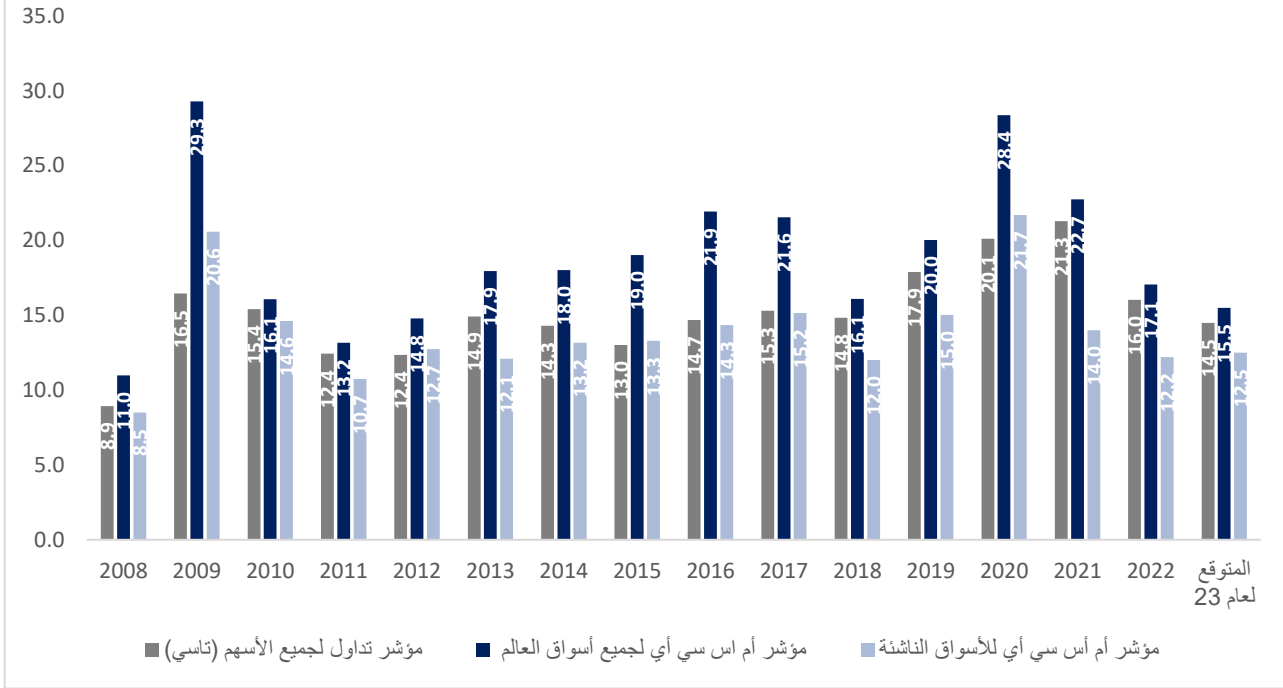
أسعار الفائدة وتأثيرها على المنتجات الاستثمارية:

تتوقع إدارة الأصول ان يتم التركيز على المنتجات المدرة للدخل في الفترة المقبلة وصناديق التطوير العقاري، بعد أن أدت التغيرات السريعة في أسعار الفائدة التي شهدناها خلال النصف الثاني من العام 2022 إلى توجه طلب المستثمرين نحو المنتجات الاستثمارية المتوسطة والمنخفضة المخاطر مثل الصناديق العقارية والصناديق المدرة للدخل للاستفادة من التغيرات التي تحدث في العوائد الخالية من المخاطر، بعد أن تجاوز متوسط نسب الإقراض بين البنوك السعودية (السايبور) معدل ال 6% وهو أعلى معدل لتكلفة الاقتراض منذ العام 2001 وأسرع وتيرة لرفع الفائدة على مدى الثلاثة عقود الماضية. ولذلك فإنه من المتوقع أن تشهد المنتجات الاستثمارية المرتبطة بالأصول العالية المخاطر مثل الأسهم تراجعاً في إقبال المستثمرين خلال الربع الأول من العام المقبل، ولكن مع ظهور بوادر انخفاض التضخم وتباطؤ وتيرة رفع الفائدة اعتباراً من فبراير المقبل فإن من المرجح أن تستقر الأسواق وتعود للتعافي تدريجياً خلال النصف الثاني من العام المقبل، وسيترافق ذلك مع عودة التدفقات النقدية لصناديق الأسهم والمحافظ الخاصة التي تستثمر في السوق السعودية. إضافة لذلك فإن التوقعات الإيجابية لأسعار النفط بشكل عام وما شهده اقتصاد المملكة بشكل خاص من حيث تحقيق نمو اقتصادي أعلى من المتوقع خلال العام 2022 بلغت نسبته 8.7% وهو الأعلى بين معدل نمو اقتصاد دول مجموعة العشرين، سيعزز من ثقة المستثمرين على المستوى العالمي وسيزيد من مستوى تدفقات الاستثمار الأجنبي بما يعطي السوق السعودية زخم إضافي متوقع في السنوات المقبلة.

2023 (متوقع)	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	
83.6	99.0	70.9	43.2	64.2	71.7	54.7	45.1	53.6	99.4	108.7	111.7	110.9	80.3	62.7	98.5	متوسط سعر خام برنت
5.79%	5.87%	1.06%	0.94%	2.31%	3.34%	2.29%	2.42%	1.79%	1.03%	1.10%	1.13%	1.04%	1.05%	1.32%	3.08%	معدل فائدة السابور لمدة 12 شهر
17.3	17.0	94.3	106.2	43.3	29.9	43.8	41.3	56.0	96.9	90.8	88.7	96.2	95.4	75.6	32.4	معكوس السابور (مضاعف السابور)

المصدر: منصة ريفينيتيف

تقييم السوق السعودية مقارنة بالمؤشرات العالمية (مضاعف الأرباح)



أنشطة منتجات التقنية المالية:

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

كما تم اطلاق بعض هذه المنتجات/المبادرات خلال العام 2022م على النحو التالي:

- منتج متخصص لتقييم خدمات تمويل الملكية الجماعي (Equity Crowd Funding)، وقد حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية في 17 نوفمبر 2020 على طلب تصريح تجربة التقنية المالية لإنشاء منصة تمويل الملكية الجماعية.
- شركة متخصصة لتقديم خدمات الوساطة الرقمية التمويلية (Digital Broker)، وقد حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي الأولية في 2 فبراير 2021م، وقد استكملت الشركة خلال العام 2022م كل المتطلبات النظامية اللازمة للحصول على الترخيص النهائي ومن المتوقع الحصول على موافقة البنك المركزي في الربع الأول من العام 2023م.

وتجدر الإشارة إلى أن كلا المنصتين قد بلغا مراحل تجريبية متقدمة ومن المتوقع ان يكون التركيز في الفترة المقبلة على استغلال الفرص وتطوير أعمال كل منهما، كما يشار إلى أن منصة الوساطة الرقمية أنشأت وتدار بواسطة شركة مستقلة تملكها بالكامل شركة أصول وبخيت الاستثمارية تحت إشراف البنك المركزي السعودي (ساما) وهي بانتظار الموافقة النهائية لإطلاق أعمالها. كما تجدر الإشارة إلى تقديم شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية طلب لزيادة رأس مال الشركة للبنك المركزي السعودي في 2022/11/28م، وقد صدرت الموافقة على ذلك من البنك المركزي في 2022/12/29م لاستكمال الإجراءات النظامية اللازمة ليصبح رأس مال الشركة بعد الزيادة عشرة ملايين (10,000,000) ريال وتصبح ملكية شركة أصول وبخيت الاستثمارية ما نسبته (80%).

أنشطة الطاقة المتجددة:

لم تغفل الشركة جانب الاستثمار في الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات ESG وأحد هذه المبادرات العمل على تأسيس صندوق استثماري طرح خاص يستثمر في توليد الكهرباء من خلال الطاقة المتجددة، وقد انتهت الشركة من اعداد المسودات التعاقدية لتأسيس وطرح صندوق خاص مغلق متخصص بالشراكة مع شركة متخصصة بحلول الطاقة المتجددة، ونظراً لأن المنتج يعتمد بشكل رئيسي على تكلفة التمويل، ومع ارتفاع أسعار الفائدة خلال العام 2022 فإن الشركة تعيد تقييم الجدوى الاستثمارية لطرح هذا الصندوق بانتظار تحسن ظروف العوائد

المتوقعة من هذا المنتج وانخفاض تكلفة الاقتراض بما يتلائم مع تطلعات المستثمرين. ومن الجدير بالذكر أن جميع المستندات القانونية التي تخص المنتج تم الانتهاء منها بما فيها مسودة نشرة اصدار الصندوق، وتعتقد الشركة أن الفرص ستكون مواتية لطرح المنتج الاستثماري مع تراجع التضخم وانخفاض سوق السلع العالمية بشكل يؤدي لتراجع المواد الخام وتكلفة المواد التي ستدخل في صناعة المعدات والتجهيزات الفنية التي تخص الصندوق بالإضافة لتراجع تكلفة الاقتراض في الفترة المقبلة.

3- مجلس الإدارة واللجان

يتكون مجلس ادارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية من 6 أعضاء حسب المادة رقم (17) من النظام الاساسي للشركة.

3.1 مجلس الإدارة

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

اسم العضو	المسمى	الاستقلالية	التنفيذية	عدد الأسهم	النسبة
أ. عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري	رئيس مجلس الإدارة	مستقل	غير تنفيذي	1,000	0.0167%
أ. عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليعياض	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير مستقل	غير تنفيذي	756,974	12.6162%
أ. بشر بن محمد برهان الدين بخيت	عضو	غير مستقل	غير تنفيذي	1,344,128	22.4021%
أ. خالد بن عبدالرحمن بن محمد موسى	عضو	مستقل	غير تنفيذي	269,750	4.4958%
أ. وائل بن محمد بن عبدالعزيز السرحان	عضو	مستقل	غير تنفيذي	-	-
أ. عبد الله بن ابراهيم بن عبد الله الخريف	عضو	مستقل	غير تنفيذي	-	-

الجدول التالي يوضح اجتماعات اعضاء مجلس الادارة وحضورهم:

التاريخ	الاجتماع	أ. عبد الوهاب البتيري	أ. خالد موسى	أ. بشر بخيت	أ. عبد الرحمن اليعياض	أ. وائل السرحان	أ. عبد الله الخريف
2022/06/14م	2022/1م	✓	✓	✓	✓	✓	-
2022/09/15م	2022/2م	✓	✓	✓	✓	✓	✓
2022/11/07م	2022/3م	✓	✓	✓	✓	✓	✓
2022/12/18م	2022/4م	✓	✓	✓	✓	✓	✓

عضوية أعضاء مجلس إدارة الشركة في الشركات الأخرى

الجدول التالي يوضح عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الشركات الأخرى:

الشركات (باستثناء شركة أصول و بخيت الاستثمارية)	العضو
<ol style="list-style-type: none"> 1. شركة تضامن الهمة. 2. شركة اللجين. 3. مجموعة السنبله. 4. شركة منافذ لسيارات الإسعاف و المعاقين . 5. شركة مجموعة كابلات الرياض. 6. الشركة الوطنية للصناعات البتروكيماوية (ناتبت) 7. بنك الجزيرة . 8. شركة جاهز الدولية لتكنولوجيا نظم المعلومات 9. شركة ترابط القابضة المحدودة 10. الخطوط السعودية للتموين 	أ. عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري
<ol style="list-style-type: none"> 1. رئيس مجلس ادارة شركة كسيب المحدودة 2. شركة شبكة المعرفة 	أ. خالد بن عبدالرحمن بن محمد الموسى
الإنماء طوكيو مارين للتأمين	أ. بشر بن محمد برهان الدين بخيت
<ol style="list-style-type: none"> 1. شركة شبكة المعرفة. 2. الشركة الوطنية للصناعات البتروكيماوية (ناتبت) 	أ. عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليحياء
<ol style="list-style-type: none"> 1. سامي سي ام أي الأنظمة الدفاعية. 2. مجلس الاتحاد السعودي للرياضات الروبوتية واللاسلكية. 	أ. وائل محمد السرحان
<ol style="list-style-type: none"> 1. شركة سلفة. 2. شركة رخاء للاستثمار الزراعي والتنمية في مصر. 3. شركة أبناء عبدالله الخريف. 	أ. عبدالله ابراهيم الخريف

تفاصيل الشركة التابعة لمؤسسة السوق المالية:

سوف يتم استعراض الشركات التابعة أو الشقيقة أو أي شركة أخرى تملك فيها الشركة أسهم أو حصص، لدى الشركة عدد من الشركات التابعة وعدد من الشركات ذات الأغراض الخاصة (SPV) والتي تم تأسيسها بموجب موافقات من هيئة السوق المالية، وفيما يلي نبذة عن هذه الشركات:

الشركات ذات الأغراض الخاصة (SPV):

1	شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) ذات غرض خاص (SPV) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأس مال وقدره خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي. وذلك لممارسة نشاط حفظ وتسجيل ملكية أصول صندوق تأثير المالية للملكيات الخاصة - قطاع تقنية المعلومات والتجارة الإلكترونية. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.	شركة حفظ أصول تأثير للاتصالات وتقنية المعلومات
2	شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) ذات غرض خاص (SPV) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأس مال وقدره خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي. وذلك لممارسة نشاط حفظ وتسجيل أصول ملكية صندوق تأثير المالية للاستثمار في الشركات الناشئة في مراحلها المبكرة - قطاع تقنية المعلومات والتجارة الإلكترونية. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.	شركة صندوق تأثير المبكر المالية
3	شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) ذات غرض خاص (SPV) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأس مال وقدره خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي. وذلك لممارسة نشاط حفظ وتسجيل ملكية صندوق تأثير نمو. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.	شركة حفظ أصول تأثير نمو للاتصالات وتقنية المعلومات:
4	شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأس مال وقدره خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي وذلك لممارسة نشاط البرمجة الحاسوبية لغرض حفظ وتسجيل ملكية صندوق تأثير للتقنية المالية. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.	شركة صناديق تأثير للتقنية المالية:
5	شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأس مال وقدره خمسة آلاف (5,000) ريالاً سعودياً. وذلك لممارسة نشاط البرمجة الحاسوبية لغرض حفظ وتسجيل ملكية فرصة استثمارية لعملاء شركة أصول وبخيت. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.	شركة حفظ أصول قيمة لتقنية المعلومات
6	شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأس مال قدره خمسة آلاف (5,000) ريالاً سعودياً. وذلك لممارسة نشاط البيع في الجملة في الأجهزة العلمية لغرض حفظ وتسجيل ملكية صندوق تأثير للتجارة. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.	شركة صندوق تأثير للتجارة
7	شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأس مال قدره خمسة آلاف (5,000) ريالاً سعودياً، وذلك لممارسة نشاط البيع في الجملة في الأجهزة العلمية لغرض حفظ وتسجيل ملكية صندوق تأثير الثالث للاستثمار. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.	شركة صندوق تأثير الثالث للاستثمار

الشركات التابعة

المسجلة داخل المملكة:

<p>شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأس مال وقدره اثنان مليون (2,000,000) ريالاً سعودياً. وذلك لممارسة نشاط (الوساطة الرقمية). يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.</p> <p>كما تجدر الإشارة إلى تقديم شركة مستقبل الإيداع للوساطة الرقمية طلب لزيادة رأس مال الشركة للبنك المركزي السعودي في 2022/11/28م، وقد صدرت الموافقة على ذلك من البنك المركزي في 2022/12/29م لاستكمال الإجراءات النظامية اللازمة ليصبح رأس مال الشركة بعد الزيادة عشرة ملايين (10,000,000) ريال وتصبح ملكية شركة أصول وبخيت الاستثمارية ما نسبته (80%).</p>	<p>شركة مستقبل الإيداع للوساطة الرقمية:</p>	<p>1</p>
---	---	----------

المسجلة خارج المملكة:

<p>هي شركة ذات مسؤولية محدودة، مسجلة في جزر العذراء البريطانية بسجل رقم (2046398) وتاريخ 2020/10/21م ومقسمة إلى (50,000) حصة. وهي شركة ذات غرض خاص تم انشاؤها بهدف تسجيل/تملك (36,000) حصة في شركة أي مينا جروب (iMENA Group Ltd) المسجلة في جزر العذراء البريطانية والمسجلة بالسجل التجاري رقم (1709110) ("أي مينا جروب"). حيث تملك أصول وبخيت الاستثمارية ما نسبته 33.33% من أسهم شركة OBIC SPV Ltd. وبرأس مال وقدره واحد دولار أمريكي (1.00) USD.</p>	<p>شركة OBIC SPV Ltd</p>	<p>1</p>
<p>هي شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة، مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) ومسجلة في جزر الكايمان بسجل رقم (WC-383560) وتاريخ 2021/11/17م، الغرض منها تأسيس شركات/منشآت مخصصة للاستثمار المشترك للمستثمرين المشاركين في "OB - iMENA Rua Growth Fund I"، حيث ستعمل الشركة على تنفيذ ذلك بصفتها مساهم مسيطر في شركات/منشآت الاستثمار المشترك.</p>	<p>شركة Rua Growth I – Series</p>	<p>2</p>

3.2- وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب

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

وصف لأي مصلحة أو تغيير لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في فئة الأسهم والتغيرات فيها				
سبب التغيير	عدد الاسهم نهاية عام 2022م	عدد الاسهم بداية عام 2022م	التصنيف	الاسم
--	1,000	1,000	رئيس مجلس الإدارة	أ. عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري
--	756,974	756,974	نائب رئيس مجلس الإدارة	أ. عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليحياء
--	1,344,128	1,344,128	عضو مجلس إدارة	أ. بشر بن محمد برهان الدين بخيت
--	269,750	269,750	عضو مجلس إدارة	أ. خالد بن عبدالرحمن بن محمد موسى
--	--	--	عضو مجلس إدارة	أ. وائل بن محمد بن عبدالعزيز السرحان
--	--	--	عضو مجلس إدارة	أ. عبدالله بن ابراهيم بن عبدالله الخريف
--	309,375	309,375	الرئيس التنفيذي	أ. مازن الداود
--	--	--	الرئيس التنفيذي للعمليات	أ. محمد زكريا
--	--	--	الرئيس التنفيذي للإدارة التقنية	أ. جوشي جورج
--	--	--	الرئيس التنفيذي للاستثمار	أ. هشام تفاحة

3.3- وصف لأي مصلحة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أدوات الدين

الجدول التالي يوضح أي مصلحة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أدوات الدين:

وصف لأي مصلحة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أدوات الدين			
المبلغ (ريال سعودي)	وصف المبلغ	التصنيف	الاسم
-	-	رئيس مجلس الإدارة	أ. عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري
-	-	نائب رئيس مجلس الإدارة	أ. عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليحياء
-	-	عضو مجلس إدارة	أ. بشر بن محمد برهان الدين بخيت
-	-	عضو مجلس إدارة	أ. خالد بن عبدالرحمن بن محمد الموسى
-	-	عضو مجلس إدارة	أ. وائل بن محمد السرحان
-	-	عضو مجلس إدارة	أ. عبدالله بن ابراهيم الخريف
-	-	الرئيس التنفيذي	أ. مازن الداود
-	-	الرئيس التنفيذي للعمليات	أ. محمد زكريا
-	-	الرئيس التنفيذي للإدارة التقنية	أ. جوشي جورج
-	-	الرئيس التنفيذي للإستثمار	أ. هشام تفاحة

4- لجان مجلس الإدارة

لمجلس الإدارة أن يشكل من بين أعضائه أو من خارجه لجاناً حسبما تقتضي حاجات الشركة. كما يحدد مجلس الإدارة طريقة عمل كل لجنة واختصاصاتها وعدد أعضائها والنصاب الضروري لاجتماعاتها. وتمارس اللجان الصلاحيات التي يوليها لها المجلس وفقاً لتعليمات وتوجيهات المجلس. وفيما يلي تفاصيل لجان المجلس للعام 2022م:

4.1 لجنة المخاطر والمراجعة

إن الغرض من لجنة المخاطر و المراجعة هو مساعدة مجلس إدارة الشركة في الوفاء بمسؤولياته الإشرافية، وتختص اللجنة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير المالية والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها، ومن واجبات / مسؤوليات اللجنة على سبيل المثال لا الحصر: التحقق من فاعلية إدارة المراجعة الداخلية للشركة والتأكد من استقلاليتها، والإشراف على خططها وإقرارها، بالإضافة إلى الإشراف والاطلاع على لائحة عمل المراجعة الداخلية وإعداد التوصيات المتعلقة بها، ودراسة القوائم المالية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية بشأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها، وترشيح مراقبي الحسابات المستقلين والتأكد من تمكينهم من الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها، ومراجعة ملاحظات المراجعين الخارجيين بشأن البيانات المالية ومتابعة الإجراء المتخذ بشأنها، والتأكد من سلامة البيانات المالية وعملية تقديم التقارير المالية والإفصاحات الخاصة بالشركة، بالإضافة إلى التأكد من كفاءة الرقابة الداخلية لمكافحة غسل الأموال والتزام الشركة باللوائح والأنظمة الخاصة بذلك. مراجعة التقارير الصادرة من إدارة المطابقة و الالتزام في الشركة من حيث الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية المعمول بها بالإضافة إلى مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة وكذلك التأكد من التزام الموظفين بلوائح قواعد السلوك. كما من مسؤوليات اللجنة إبلاغ مجلس الإدارة بأي تغييرات تحدث في الوضع الاستقلالي للأعضاء أو

أي تضارب في المصالح يتعلق بالقرارات التي تتخذ من قبل اللجنة والتأكد من وضع سياسات لإدارة المخاطر والالتزام بإجراء مسح شامل منتظم لحالات عدم الالتزام لهذه السياسات ومراقبة الأنظمة التي أنشأتها الإدارة لتنفيذ برامج أمن المعلومات واستمرارية الأعمال التجارية للشركة عقدت لجنة المخاطر والمراجعة خلال عام 2022 اجتماعان وفيما يلي سجل حضور اجتماعات اللجنة:

الاسم	الوصف	الاجتماع الأول 2022/08/28	الاجتماع الثاني 2022/11/03	بدل حضور اجتماعات (ر.س)	المكافآت
أ. عبدالله الخريف	رئيس اللجنة وعضو غير تنفيذي	X	x	6,000	--
أ. خالد الموسى	عضو غير تنفيذي	X	x	6,000	--
أ. وائل السرحان	عضو غير تنفيذي	X	-	3,000	--

علما بأنه تم إعادة انتخاب أعضاء اللجنة في 2021/12/27م لدورة جديدة.

لقد تم دفع بدل حضور أعضاء اللجنة المستحقة لعام 2021 في عام 2022، ولم يتم دفع مبالغ اللجنة المستحقة لعام 2022 حتى تاريخه ناقشت اللجنة في اجتماعاتها عددا من النقاط و من أهمها: ترتيب و تنسيق مواعيد الاجتماعات النصف سنوية للجنة و مناقشة محضر كل اجتماع في الاجتماع التالي و الموافقة عليه ، مراجعة القوائم المالية لعام 2021 للشركة ،متابعة ترشيح مراجع الحسابات الخارجي و اختياره، الاطلاع و الموافقة على خطة المراجعة الداخلية للشركة للعام 2022 والتي أعدها قسم المراجعة الداخلية و متابعتها بشكل دوري، مناقشة احتياجات و متطلبات قسم المراجعة الداخلية، مراجعة جميع الملاحظات القائمة التي وثقها المراجع الخارجي و الداخلي و التأكد من تطبيق توصيات المراجعة الخارجية و الداخلية و اللجنة . كما ناقشت اللجنة أبرز أخطاء العمل للموظفين والتي وثقها المراجع الداخلي. كما اطلعت اللجنة على تقارير المخاطر و الالتزام الذي أعدها قسم المطابقة و الالتزام و مكافحة غسل الأموال.

4.2- لجنة الترشيحات و المكافآت

إن الغرض من لجنة الترشيحات و المكافآت التوصية بترشيح أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للسياسات و المعايير المعتمدة، و مراجعة هيكل مجلس الإدارة و التوصية بالتغييرات، و تحديد نقاط القوة و الضعف في مجلس الإدارة، و التأكد سنوياً من استقلال الأعضاء المستقلين، و عدم وجود أي تعارض في المصالح، و وضع السياسات المتعلقة بتعويضات و مكافآت أعضاء مجلس الإدارة و أعضاء لجان مجلس الإدارة و كبار المسؤولين التنفيذيين، و العمل على نحو وثيق مع الرئيس التنفيذي في تطوير برامج فعالة للاحتفاظ بالموظفين و التعويضات بناءً على الأداء، للمصادقة عليها من قبل مجلس الإدارة. اجتمعت لجنة الترشيحات و المكافآت خلال عام 2022 مرة واحدة، و فيما يلي سجل حضور اجتماع اللجنة للفترة من 2022/01/01م الى 2022/12/31م.

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

الاسم	الوصف	تاريخ الاجتماع 2022/03/27	بدل حضور اجتماعات (ر.س)	المكافآت
أ. عبدالوهاب البتيري	رئيس اللجنة عضو غير تنفيذي	✓	3,000	--
أ. بشر بخيت	عضو غير تنفيذي	✓	3,000	--
أ. عبدالرحمن اليحياء	عضو غير تنفيذي	✓	3,000	--

لقد تم دفع بدل حضور أعضاء اللجنة المستحقة لعام 2021 في عام 2022، ولم يتم دفع المبالغ المستحقة لعام 2022 حتى تاريخه

5- الاداء المالي والنتائج المالية:

5.1- قائمة المركز المالي وقائمة الدخل

قائمة المركز المالي:

البيان	2022م	2021م	2020م	2019م	2018م
الموجودات المتداولة	97,386,800	77,266,676	49,833,387	42,888,709	46,789,012
الموجودات غير المتداولة	27,859,323	37,441,205	31,383,170	31,847,344	28,807,769
مجموع الموجودات	125,246,123	114,707,881	81,216,557	74,736,053	75,596,781
المطلوبات المتداولة	12,520,970	12,606,408	5,015,371	4,925,647	4,525,544
المطلوبات غير المتداولة	5,028,901	4,376,171	3,792,767	4,049,157	2,114,908
مجموع المطلوبات	17,549,871	16,982,579	8,808,138	8,974,804	6,640,452
رأس المال المدفوع	60,000,000	60,000,000	60,000,000	60,000,000	60,000,000
الاحتياطي النظامي	7,581,545	6,557,075	3,968,386	3,302,861	3,020,126
ارباح مقترح توزيعها	0	0	0	0	0
احتياطي القيمة العادلة	(13,469)	(2,739)	(20,477)	(37,286)	(47,788)
ارباح مبقة	40,128,176	31,170,966	8,460,510	2,495,674	5,983,991
مجموع حقوق الملكية	107,696,252	97,725,302	72,408,419	65,761,249	68,956,329
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	125,246,123	114,707,881	81,216,557	74,736,053	75,596,781

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

5.2 - الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية عن السنة المالية السابقة:

شهدت أرباح تقييم الشركات واوراق مالية وصناديق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة انخفاض بنسبة 340% عن العام السابق، حيث بلغت 7.76 مليون ريال سعودي للعام 2022 مقارنة بـ 34.15 مليون ريال سعودي في العام السابق، وتعزى أبرز أسباب الانخفاض للأمور التالية:

- صندوق تأثير المالية للملكيات الخاصة - قطاع تقنية المعلومات والتجارة الإلكترونية: شهد انخفاض في قيمته بمبلغ 6.43 مليون ريال سعودي.
- استثمارات في شركات غير مدرجه: شهدت انخفاض في قيمتها بمبلغ 2.37 مليون ريال سعودي.

- استثمارات في شركات مدرجة وصناديق استثمارية تستثمر بشركات مدرجة: شهدت انخفاض في قيمتها بمبلغ 1.76 مليون ريال سعودي. كما تجدر الإشارة إلى ارتفاع تقييم شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية بمبلغ 18.26 مليون ريال سعودي.

قائمة الدخل

البيان	2022م	2021م	2020م	2019م	2018م
الإيرادات التشغيلية	28,008,421	50,765,835	19,561,961	12,474,971	11,471,928
إيرادات أخرى	2,969,730	2,724,738	2,984,286	6,614,640	4,883,089
مجموع الإيرادات	30,978,151	53,490,573	22,546,247	19,089,611	16,355,017
م. الإدارية والعمومية	17,343,632	24,742,147	13,732,167	14,452,400	14,604,923
مصاريف أخرى	1,052,188	1,017,438	974,595	583,544	311,409
الزكاة	2,337,631	1,844,101	1,184,256	1,226,295	1,130,572
إجمالي المصروفات	20,733,451	27,603,686	15,891,018	16,262,239	16,046,904
صافي الربح / الخسارة	10,244,700	25,886,887	6,655,229	2,827,372	308,113

أظهرت البيانات المالية أعلاه انخفاض في إيرادات الشركة التشغيلية في العام 2022م عن العام السابق بنسبة 44.8%، حيث بلغت إيرادات الشركة التشغيلية في عام 2022م 28.0 مليون ريال سعودي مقارنة بـ 50.77 مليون ريال سعودي في العام الماضي.

كما أظهرت النتائج المالية انخفاض إجمالي المصروفات في العام 2022م عن العام السابق بنسبة 24.8%، حيث بلغ إجمالي مصروفات الشركة للعام 2022م 20.73 مليون ريال مقارنة بـ 27.60 مليون ريال في العام الماضي.

كما أظهرت البيانات المالية أيضاً تراجع أرباح الشركة بنسبة 60.4% حيث حققت الشركة أرباحاً صافية في عام 2022م مقدارها 10.25 مليون ريال مقارنة بـ 25.89 مليون ريال في العام الماضي.

5.3 المدفوعات النظامية المستحقة

الجدول التالي يظهر تحليل المستحقات والمخصصات المالية (المطلوبات المتداولة) كما في 2022/12/31م:

البيان	الجهة مستحقة السداد	المبلغ (ريال سعودي)
الزكاة	مصلحة الزكاة والدخل	3,982,786
التزامات تأجير – الجزء المتداول	برج البحرين	450,407
مكافآت بدل حضور	أعضاء مجلس إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية ومكافأة أعضاء صندوق المعذر ريت	296,906

6,000,000	البنك السعودي الفرنسي	قرض قصير الأجل
91,779	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	تأمينات اجتماعية
1,699,092	متنوع	أخرى
12,520,970	المجموع	

المصاريف المدفوعة مقدماً

المبلغ (ريال سعودي)	الطرف المقابل	البيان
348,540	بوبا العربية	تأمين صحي
143,800	التعاونية للتأمين	تأمين مخاطر
99,860	هيئة السوق المالية / تداول / أخرى	رسوم تراخيص
27,032	بدل سكن مقدم	نمم موظفين
2,104,786	--	أخرى
2,724,018	المجموع	

5.4 - معلومات متعلقة بأي قروض على مؤسسة السوق المالية

قام البنك السعودي الفرنسي خلال عام 2022م بتجديد اتفاقية التسهيلات الموقعة مع شركة أصول وبخيت الاستثمارية بقيمة (75) مليون ريال سعودي على شكل قروض قصيرة الأجل وضمانات بنكية وسحب على المكشوف حسب التصنيف التالي:

التوضيح	البند
قروض قصيرة الأجل	نوع التمويل
حتى 2023/03/31م على أن تجدد بالاتفاق المتبادل بين البنك والشركة.	مدة الاتفاقية
50,000,000 ريال سعودي.	حد التمويل
ضمان شخصي من السيد / عبد الرحمن بن يحيى بن عبدالله الجحيا بقيمة التمويل. ضمان شخصي من السيد / بشر بن محمد برهان الدين بخيت بقيمة التمويل.	الضمان
التوضيح	البند

نوع التمويل	سحب على المكشوف.
مدة الاتفاقية	حتى 2023/03/31م على أن تجدد بالاتفاق المتبادل بين البنك والشركة.
حد التمويل	25,000,000 ريال سعودي.
الضمان	رهن وديعة نقدية بنسبة تغطية لا تقل عن 100% من مبلغ التمويل أو رهن محفظة استثمارية بنسبة تغطية لا تقل عن 150% من مبلغ التمويل.

كشف المديونية الإجمالية لمؤسسة السوق المالية:

البيان	تاريخ الحصول على القرض	قيمة القرض	المسدد من القرض	تاريخ سداد القرض
قروض قصيرة الأجل	2022-01-27	14,000,000	14,000,000	2022-02-08
	2022-02-06	316,000	316,000	2022-02-07
	2022-04-10	3,600,000	3,600,000	2022-04-27
	2022-12-01	3,500,000	3,500,000	2022-12-05
	2022-12-29	6,000,000	0	2023-01-29
سحب على المكشوف	0	0	0	0

سياسة توزيع الأرباح

تطبق الشركة سياسة توزيع الأرباح اعتماداً على أحكام المادة رقم (47) والمادة (48) من النظام الأساسي للشركة ومواد نظام الشركات المنظمة للتوزيعات النقدية.

إيضاح لأي اختلاف في المعايير المحاسبية:

تم اعداد القوائم المالية للشركة للعام المنتهي في 2022/12/31م طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والاصدارات الاخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين بنسختها الكاملة وبدون تحفظات.

تقرير المحاسب القانوني:

لم يتضمن تقرير المحاسب القانوني أية تحفظات على القوائم المالية.

5.5- وصف لكل صفقة أبرمت بين مؤسسة السوق المالية وشخص ذو صلة
التعاملات مع أطراف ذات علاقة كما في 2022/12/31

الاسم	طبيعة المعاملات	رصيد بداية المدة	رصيد مدين	رصيد دائن	رصيد نهاية المدة
أعضاء مجلس الإدارة	خدمات استثمارية تقدم لعملاء الشركة	587,148	9,958,115	3,393,446	7,151,817
الرؤساء التنفيذيين	خدمات استثمارية تقدم لعملاء الشركة	347,421	137,629	443,991	41,060
صندوق أصول وبخيت للمتاجرة باسم الإصدارات الأولية	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	266,350	1,363,632	1,360,437	269,546
صندوق أصول وبخيت الاستثمارية للمتاجرة باسم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	10,942	70,168	66,741	14,370
صندوق أصول و بخيت باسم السوق الموازية	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	247,896	785,417	865,790	167,523
صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	148,188	615,791	617,492	146,486
صندوق أصول وبخيت للاستثمار الخاص 2	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	0	718	718	0
صندوق المعذر ريت	إدارة الصندوق	1,015,763	6,360,768	6,216,810	1,159,721
صندوق الملقا	إدارة الصندوق	193,964	931,916	888,663	237,217
أي مينا رؤى للنمو 1	إدارة الصندوق	35,013	1,122,251	1,145,480	11,783
أعضاء مجلس إدارة المعذر ريت	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	(200,000)	200,000	(200,000)	(200,000)
شركة مستقبل الإبداع لتقنية المعلومات	المالك والمؤسس للشركة	3,864,896	2,719,666	19,152	6,565,410
شركة ارجي سيريس 1 اس	شراء/بيع اسهم	937,500	0	937,500	0
روي كروث سيريس	إدارة وتشغيل الاستثمار المشترك	35,992	258,043	4,455	289,580
صندوق أصول وبخيت - انرجي كابيتال للإستثمار في الطاقة	إدارة الصندوق	0	28,750	33,750	(5,000)
أقارب أعضاء مجلس الإدارة (درجة أولى)	خدمات استثمارية تقدم لعملاء الشركة	400,441	2,164,217	1,267,060	1,297,596

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

تقر إدارة الشركة بعدم وجود عقود بين مؤسسة السوق المالية مع شخص ذو صلة

5.6 - تعويضات ومكافآت مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

أعضاء المجلس المستقلين	أعضاء المجلس غير المستقلين	أعضاء المجلس التنفيذيين	البيان
60,000	30,000	-	بدل حضور جلسات المجلس
18,000	6,000	-	بدل حضور جلسات اللجان
-	-	-	المكافآت الدورية والسنوية
-	-	-	الخطط التحفيزية
-	-	-	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
78,000	36,000	-	المجموع

أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس التنفيذيين	البيان
2,519,385	--	الرواتب والأجور
(2) 1,099,215	(1)114,000	البدلات
--	-	المكافآت الدورية والسنوية
--	--	الخطط التحفيزية
--	--	العمولة
1,098,278	75,040	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي (3)
--	--	العمولات
4,716,878	189,040	الإجمالي

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

كما تسعى إدارة الشركة إلى تحفيز موظفيها على الإنتاجية والاستمرار بالعبء، لذلك فقد اعتمد مجلس إدارة الشركة سياسة توزيع 10% من صافي الأرباح كمكافأة لموظفي الشركة.

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

لا يوجد تنازلات

6- أداء الصناديق والمحافظ المدارة من قبل الشركة

6.1 صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية (صندوق عام مفتوح)

تتمثل استراتيجية الصندوق في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عائد نسبي إيجابي مقارنة بالمؤشر الاسترشادي (وهو مؤشر ستاندرد أند بورز لأسهم الشركات السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية) مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر. وقد سجل صندوق "أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية" ارتفاعاً بنسبة 239.54% منذ انطلاقه في 2007/05/06م وحتى تاريخ 2022/12/31م ويعتبر من أفضل الصناديق أداءً من بين جميع الصناديق المنافسة منذ الإنشاء. كما ارتفع المؤشر الاسترشادي للصندوق بنسبة 47.81% للفترة ذاتها. وبلغ حجم الصندوق بنهاية العام نحو 17.2 مليون ريال.

التغير منذ إنشاء الصندوق*	التغير للعام 2022	الصندوق
239.54%	-3.55%	صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
47.81%	-8.85%	المؤشر الارشادي (مؤشر ستاندرد أند بورز لأسهم الشركات السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية)
216.92%	4.44%	متوسط أداء الصناديق المنافسة**

* التغير منذ إنشاء الصندوق: من 2007/05/06 إلى 2022/12/31.
** يقصد بالصناديق المنافسة: الصناديق التي تتم إدارتها من مدرء الاستثمار محلياً، والمماثلة للمجال الاستثماري لصندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية ويوجد لها سجل أداء منذ بداية فترة المقارنة.

6.2 صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية (صندوق عام مفتوح)

تتمثل استراتيجية الصندوق في تنمية رأس المال من خلال تحقيق قيمة مضافة إيجابية مقارنة بالمؤشر الاسترشادي (مؤشر أصول وبخيت لأسهم الإصدارات الأولية) مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر. وقد سجل صندوق "أصول وبخيت للإصدارات الأولية" ارتفاعاً بنسبة 145.39% منذ انطلاقه في 2008/03/16م وحتى تاريخ 2022/12/31م. في المقابل، انخفض المؤشر الاسترشادي للصندوق بنسبة 0.49% للفترة ذاتها. وقد بلغ حجم الصندوق بنهاية العام 33.0 مليون ريال.

التغير منذ إنشاء الصندوق*	التغير للعام 2022	الصندوق
145.39%	4.81%	صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
-0.49%	-1.95%	المؤشر الارشادي (مؤشر أصول وبخيت لأسهم الإصدارات الأولية)
لا ينطبق***	-0.92%	متوسط أداء الصناديق المنافسة**

* التغير منذ إنشاء الصندوق: من 2008/03/16 إلى 2022/12/31.

** إن الصناديق المنافسة ليست مماثلة 100% للمجال الاستثماري لصندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية ، حيث أن بعضها يمكنه أن يستثمر في أسهم إصدارات أولية عالمية أو إقليمية.
*** صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية هو أول صندوق مختص بالإصدارات الأولية، لذلك لا يمكن قياس متوسط أداء الصناديق المنافسة لنفس الفترة.

6.3 - صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية (صندوق عام مفتوح)

تتمثل استراتيجية الصندوق في تنمية رأس المال من خلال تحقيق قيمة مضافة إيجابية مقارنة بالمؤشر الاسترشادي (مؤشر أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية) مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر.
سجل صندوق "أصول وبخيت للإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية" ارتفاعاً بنسبة 32.00% منذ انطلاقه في 2015/12/15م وحتى تاريخ 2022/12/31م. في المقابل قد انخفض المؤشر الاسترشادي بنسبة 9.61% للفترة ذاتها. وبلغ حجم الصندوق بنهاية العام 2.0 مليون ريال.

الصندوق	التغير للعام 2022	التغير منذ إنشاء الصندوق*
صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية	7.97%	32.00%
المؤشر الارشادي (مؤشر أصول وبخيت لأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية)	-2.38%	-9.61%
متوسط أداء الصناديق المنافسة**	15.12%	35.96%

* التغير منذ إنشاء الصندوق: من 2015/12/15 إلى 2022/12/31.
** إن الصناديق المنافسة ليست مماثلة 100% للمجال الاستثماري لصندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية، حيث أن بعضها يمكنه أن يستثمر في أسهم إصدارات أولية عالمية أو إقليمية، ولكن نظراً لمحدودية عدد الصناديق التي تستثمر في الإصدارات الأولية بشكل عام، فإن مدير الصندوق استخدم متوسط أداء جميع الصناديق التي تتبع استراتيجية استثمارية متشابهة إلى حد ما وليست بالضرورة أن تكون متماثلة.

6.4 - صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية (صندوق عام مفتوح)

تتمثل استراتيجية الصندوق في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عائد مطلق على المدى الطويل. وقد سجل صندوق "أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية" ارتفاعاً بنسبة 243.88% منذ انطلاقه في 2017/04/05م وحتى تاريخ 2022/12/31م. وبلغ حجم الصندوق بنهاية العام 20.5 مليون ريال.

الصندوق	التغير للعام 2022	التغير منذ إنشاء الصندوق*
صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية	-25.35%	243.88%
المؤشر الارشادي (مؤشر السوق الموازية – نمو حد أعلى)	-25.25%	***لا ينطبق
متوسط أداء الصناديق المنافسة**	لا ينطبق	لا ينطبق

* التغير منذ إنشاء الصندوق: من 2017/04/05 إلى 2022/12/31.
** صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية هو أول صندوق مختص بالاستثمار في السوق الموازية – نمو ، وحتى الان لا يوجد صناديق مماثلة، لذلك لا يمكن قياس متوسط أداء الصناديق المنافسة لنفس الفترة.
*** تاريخ بدء مؤشر نمو حد أعلى هو 2019/03/21 أي بعد إنشاء الصندوق.

6.5- صندوق المعذر ريت (متداول)

هو صندوق استثماري عقاري متداول ومدرج في السوق المالية السعودية، ويهدف الصندوق الى الاستثمار في أصول عقارية قابلة لتحقيق دخل تأجيري دوري، وتوزيع ما لا يقل عن 90% من صافي أرباح الصندوق سنوياً. ويستثمر الصندوق بشكل ثانوي أصول الصندوق في مشاريع التطوير العقارية شريطة ألا تقل أصول الصندوق المستثمرة في الأصول العقارية المطورة التي تولد دخل دوري عن 75% من إجمالي أصول الصندوق وفقاً لآخر قوائم مالية مدققة، وألا يستثمر الصندوق أصوله في أراضي بيضاء. ويبلغ إجمالي حجم الصندوق 726,175,864 مليون ريال سعودي كما في 2022/12/31، ويبلغ عدد أصول الصندوق 15 أصل عقاري موزعين بشكل رئيسي في مدينة الرياض وعنيزة والخبر والشارقة، كما تم توزيع أرباح نقدية على مالكي وحدات صندوق المعذر ريت عن الفترة المنتهية في 2022/09/30 بقيمة ربح موزع 0.44 ريال سعودي لكل وحدة، وتم توزيع 0.18 ريال سعودي لكل وحدة عن الثلاثة اشهر المنتهية في 2022/12/31 ليصبح إجمالي التوزيعات السنوية لصندوق المعذر ريت للعام 2022 (0.62) ريال لكل وحدة، كما سجل سعر الوحدة المتداولة في السوق انخفاضاً بنسبة -6.70% وذلك مقارنةً بإغلاق سعر الوحدة في نهاية عام 2021م البالغ 8.96، ليغلق عند سعر 8.36 ريال سعودي كما في 2022/12/31م.

6.6- صندوق مجمع تلال الملقا السكني (خاص مغلق)

هو صندوق استثماري عقاري خاص، يهدف إلى تنمية رأس المال وتحقيق عوائد رأسمالية على المدى المتوسط من خلال الاستثمار المباشر في القطاع العقاري بالمملكة العربية السعودية وتحديداً في مدينة الرياض من خلال تطوير عقاري كامل لأرض خام شمال مدينة الرياض وذلك على عدة مراحل. كما سيسعى مدير الصندوق بأن تكون قيمة الصندوق المستهدفة في المرحلة الأولى هي 128,900,000 (مائة وثمانية وعشرون مليوناً وتسعمائة ألف ريال)، عبارة عن مساهمة عينية بأرض تبلغ قيمتها 97,349,520 ريال سعودي ومساهمة نقدية بقيمة 31,550,480 ريال سعودي، وذلك لتطوير المرحلة الأولى من أرض الصندوق، وسيتم استخدام المنحصلات النقدية الناتجة عن بيع مشروع المرحلة الأولى بالكامل أو جزء منه أو رهنه من أجل تطوير المرحلة القادمة/المراحل القادمة من الجزء المتبقي من أرض الصندوق وذلك بحسب احتياج السوق العقاري في حينه، كما يمكن للصندوق الحصول على تمويل بنكي من أحد البنوك المحلية في أي وقت من مدة الصندوق في حال كان التمويل يخدم مصلحة حاملي وحدات الصندوق.

ويبلغ إجمالي قيمة موجودات الصندوق نحو 125.4 مليون ريال سعودي كما في 2022/12/31، وبلغت قيمة الاعمال المنفذة نحو 18.6 مليون ريال سعودي كما في 2022-12-31م، علماً أن المشروع ينفذ على مراحل ولا تزال أعمال الصندوق في المرحلة الأولى المخصصة لإنشاء مجمع سكني مغلق على جزء من الأرض تبلغ مساحتها 6451 متر مربع.

6.7- صندوق أصول وبخيت - أي مينا روى للنمو (رأس المال الجريء)

هو أول صندوق لرأس المال الجريء لشركة أصول وبخيت الاستثمارية بالتعاون مع مجموعة أي مينا. يركز الصندوق على الاستثمار بالشركات الناشئة المبتكرة في مراحلها المبكرة وفي مرحلة النمو. يستثمر الصندوق في مجالات شركات التقنية المالية، والتجارة الإلكترونية والشركات التي تستخدم التقنية في دعم عملياتها، وفي شركات الحلول التقنية للمؤسسات وخدمات توفير البرمجيات. استراتيجية الصندوق هو سد الفجوات المالية لرواد الأعمال في السعودية، ودعم الثورة التقنية في المملكة العربية السعودية. كما سيسعى مدير الصندوق بأن تكون قيمة الصندوق المستهدفة هي 200,000,000 ريال سعودي.

7- المحافظ الخاصة المدارة

تدير شركة أصول وبخيت الاستثمارية عدداً من المحافظ الخاصة، والتي من ضمنها محافظ تابعة للشركة (محفظة الشركة الخاصة). وتسعى حالياً إدارة الأصول إلى تحسين القيمة المضافة على استثمارات المحافظ مع المراجعة المستمرة للسياسة الاستثمارية.

8- أحداث مهمة

- تم إنشاء صندوق عقاري خاص "صندوق أصول وبخيت لتطوير مجمع إيربان فيليبج" وبدء طرحه في 6 فبراير 2020 أثناء فترة الجائحة وتم انتهاء فترة الطرح خلال العام 2022 دون جمع الحد الأدنى لرأس مال الصندوق وبذلك فقد انتهى الصندوق ولم يتم إطلاقه تشغيلياً.
- تم تنفيذ عدد من الاستحواذات العقارية في صندوق المعذر ريت بقيمة إجمالية بلغت 101 مليون ريال، وقد حقق سعر وحدة صندوق المعذر رابع أفضل أداء بين صناديق الاستثمار العقارية المتداولة.
- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تصريح تجربة التقنية المالية المقدم من شركة أصول وبخيت الاستثمارية لإنشاء منصة تمويل الملكية الجماعية تجربة التقنية المالية في 4 نوفمبر 2020، وتم إطلاق المنصة خلال النصف الثاني من العام 2022.
- جاري العمل متابعة مستجدات ملف طرح الشركة مع هيئة السوق المالية للإدراج في السوق الموازية "نمو".
- تم إنشاء صندوق أصول وبخيت انرجي للاستثمار في الطاقة، بحد أدنى لرأس المال المستهدف يبلغ 25 مليون، وتم الحصول على موافقة لطرحة في أواخر عام 2022 وهو في فترة الطرح الأولى ومن المستهدف أن يتم تشغيله خلال الربع الأول من العام القادم.
- تم التعاقد مع صناديق جديدة لتقديم خدمة الحفظ وتشغيل وإدارة عمليات الصناديق.
- استكمال شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية كل المتطلبات النظامية اللازمة للحصول على الترخيص النهائي ومن المتوقع الحصول

- على موافقة البنك المركزي في الربع الأول من العام 2023م. تفعيل خدمة الاكتتاب بالشركات المدرجة بالسوق الموازي من خلال الشركة، حيث تم توقيع اتفاقية لطرح وإدراج شركة بالسوق الموازي في نهاية العام 2022م، ومن المتوقع أن يتم طرحها خلال الربع الأول من العام 2023م.

9- تطورات الأعمال المتوقعة في عام 2023

- جاري العمل على تنفيذ استحوذات جديدة في صندوق المعذر ريت وزيادة حجم الصندوق.
- تستهدف الشركة الانتهاء من بناء المجمع السكني الخاص بصندوق التطوير العقاري الخاص الذي تديره أصول وبخيت الاستثمارية "تطوير مجمع تلال الملقا السكني" وبدء أعمال المرحلة الثانية من الصندوق.
- إطلاق أعمال منصة أصول وبخيت لتمويل الملكية الجماعي ضمن مختبر تجربة التقنية المالية- هيئة السوق المالية.
- العمل على الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي (ساما) لتصريح تجربة تقنية منصة التمويل المتناهي الصغر.
- سيتم العمل على زيادة عدد المحافظ الخاصة واستقطاب عملاء جدد في استثمارات الاسواق المالية.
- جاري العمل حالياً على إطلاق ثلاث صناديق استثمار للتطوير العقاري، تستهدف القطاع المكتبي والقطاع التجاري الترفيهي بإجمالي قيمة أصول تبلغ 270 مليون ريال.
- جاري العمل حالياً على إطلاق صندوقين طرح خاص للاستثمار في الأسهم المدرجة والملكيات الخاصة بإجمالي قيمة أصول مستهدفة تتجاوز 600 مليون ريال.
- التوسع في تقديم خدمة الاكتتاب بالشركات المدرجة بالسوق الموازي.

10- أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي

1- دعوى إدارية ضد إدارة الوافدين بمنطقة الرياض

التفصيل	البند
المطالبة بإلغاء القرار الإداري	1- طبيعة هذه القضية
غرامة بقيمة 25,000 ريال سعودي	2- مبلغ هذه القضية والأضرار المحتملة
منتبهة بإلغاء القرار - (حكم نهائي)	3- مدى التقدم في القضية حتى تاريخه
لا يوجد	4- تقييم للنتائج التي قد تكون في غير صالح الشركة
غرامة بقيمة 25,000 ريال سعودي، ومنع استخدام الشركة للوافدين لمدة سنة.	5- تقدير مبلغ أو مدى الخسارة المحتملة

2- دعوى إدارية ضد إدارة الوافدين بمنطقة الرياض.

التفصيل	البند
المطالبة بإلغاء القرار الإداري	1- طبيعة هذه القضية
غرامة بقيمة 25,000 ريال سعودي	2- مبلغ هذه القضية والأضرار المحتملة
منتبهة بإلغاء القرار - (حكم نهائي)	3- مدى التقدم في القضية حتى تاريخه
لا يوجد	4- تقييم للنتائج التي قد تكون في غير صالح الشركة
غرامة بقيمة 25,000 ريال سعودي، ومنع استخدام الشركة للوافدين لمدة سنة.	5- تقدير مبلغ أو مدى الخسارة المحتملة

11- الحملات الإعلانية للشركة

لم تقم الشركة بأي حملة اعلانية خلال 2022م.

12- عدد الموظفين ونسب السعودة (الموارد البشرية)

سعت الشركة خلال عام 2022 إلى تحسين نسب السعودة لديها وارتفاع النطاق إلى النطاق الأخضر المرتفع (برنامج نطاقات بوزارة العمل) وذلك من خلال الحفاظ على الكفاءات السعودية العاملة لديها بالإضافة إلى استقطاب الكفاءات من الشباب السعودي، حيث ان متوسط نسبة السعودة كما في نهاية عام 2022 هو 74.55 % تمثل النطاق الأخضر المرتفع. علماً بأن إجمالي عدد موظفي الشركة هو 51 موظف منهم 35 موظف سعودي و 16 وافد.

13- التغييرات الهيكلية

لا توجد تغييرات هيكلية .

14- خلاصة لأصول وخصوم الشركة ونتائج اعمالها:

لقد تم عرض تفاصيل النتائج المالية للشركة وتفاصيل نتائج أعمالها لآخر 5 سنوات في البند رقم 5 من هذا التقرير.

15- مخاطر الشركة

من أبرز المخاطر التي تواجهها الشركة هي:

- **مخاطر التمويل:** تقوم الشركة بتمويل عملاتها للتداول بسوق الأسهم أو للاستثمار في صناديق الشركة بضمان محافظهم الاستثمارية الموجودة لدى الشركة، إلا أن هذا النوع من التمويل قد ينطوي على مخاطر عدم قدرة العميل على الوفاء بالتزاماته والسيادة في بعض الحالات. لذا فقد قامت الشركة بوضع السياسات والإجراءات الداخلية التي تعمل على تخفيض هذه المخاطر إلى مستوى مقبول.
- **مخاطر التشغيل:** اعتماد الشركة على نظام الخدمات المدارة من قبل الغير قد ينتج عنه فشل في الخدمات المقدمة للعملاء نتيجة أي خلل من مزود الخدمة أو سوء في الخدمة المقدمة. لذا فقد قامت الشركة بتوقيع اتفاقية "جودة الخدمة المقدمة" مع مزود الخدمة لتحديد مستوى جودة الخدمة المطلوب تقديمها.
- **مخاطر تقنية:** تعتمد الشركة على تقديم الخدمات لعملائها من خلال شبكة الإنترنت (Online Services) والخدمات الإلكترونية والتي قد تتعطل بشكل كلي أو جزئي رغم أخذ الشركة للاحتياطات اللازمة. والتي سوف يكون لها أثر مباشر على النتائج التشغيلية للشركة.
- **مخاطر الكوادر البشرية:** تعتمد الشركة في عملها على كوادرها البشرية (العنصر البشري) بشكل كبير، وبالتالي فإن خسارة بعض الموظفين وصعوبة توفير بدائل بنفس الكفاءة خلال مدة زمنية قصيرة قد تؤدي إلى التأثير على أداء أعمال الشركة. ولتخفيض هذه المخاطرة إلى أقل مستوى تعمل الشركة جاهدة لتوفير بديل داخلي للموظفين من خلال تدريبهم على هذه المهام.
- **مخاطر تنظيمية:** كغيرها من الشركات العاملة في المملكة العربية السعودية، تخضع الشركة لعدد من الأنظمة والقوانين التي قد تتغير أو يتم تحديثها من قبل الجهات المختصة. كذلك، فقد تصدر قوانين وأنظمة جديدة من الجهات الرسمية ذات العلاقة من حين إلى آخر. وعليه فإن أعمال الشركة ستتأثر بشكل سلبي في حال حدوث أي تغيير جوهري لأي من الأنظمة ذات العلاقة أو استحداث أنظمة إضافية لها تأثير مباشر على أداء وربحية الشركة.
- **مخاطر الاقتراض/أسعار الفائدة:** نتيجة رغبة الشركة في التوسع بإقراض عملائها (اتفاقيات اقرض الهامش) فقد تستخدم جزء/كل مبلغ اتفاقية التسهيلات الموقعة مع البنك السعودي الفرنسي، والتي قد ينتج عنها تذبذب في الربحية المستقبلية للشركة نتيجة تذبذب أسعار الفائدة. لذلك تسعى الشركة إلى استخدام مبالغ السيولة المتوفرة لديها لتلبية احتياجات اقرض العملاء ومن ثم استخدام التسهيلات البنكية من خلال ربط احجام وقيم اتفاقيات العملاء باتفاقية البنك (Back to Back Agreement) بهدف تخفيض هذه المخاطر إلى ادنى مستوى ممكن.
- **مخاطر عدم تنوع مصادر الدخل:** بعد استكمال عملية الاندماج في العام 2014 انخفض حجم المخاطر المرتبط في عدم تنوع مصادر الدخل، غير أن الشركة حالياً تقدم جميع خدماتها الاستثمارية في السوق السعودية، وبهذا يكون اعتماد الشركة الرئيسي على سوق واحد وعلى المنتجات الاستثمارية المرتبطة بها، مما قد يؤثر على دخل الشركة في حال حدوث أي تغييرات في هذا السوق. ولهذا تعمل الشركة حالياً على تنوع مصادر دخلها بهدف التقليل من هذه المخاطر إلى ادنى مستوى ممكن.

- **مخاطر السوق (تغير أسعار الأوراق المالية):** تستثمر الشركة أموالها في سوق الأسهم السعودي كما تدير صناديق ومحافظ استثمارية في نفس السوق، فإن مخاطر تذبذب أسعار الأسهم/تغير قيمة الأوراق المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق قد تؤثر بشكل مباشر على عوائد الشركة التشغيلية والاستثمارية. ولذلك تسعى الشركة للحد من مخاطر أسعار الأسهم من خلال المراقبة المستمرة لأوضاع السوق وتنوع المحفظة الاستثمارية من خلال التوزيع القطاعي في سوق الأسهم السعودية.
 - **المخاطر العامة للاستثمار:** تدير الشركة العديد من الاستثمارات الخاصة بها أو لعملائها، غير أن هذه الاستثمارات عرضة للعديد من العوامل المترابطة فيما بينها، بما فيها التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية المحلية أو الإقليمية أو الدولية، والظروف السلبية في السوق المحلية، والظروف المالية للعملاء أو لمقدمي الخدمات، والتغيرات في مصروفات التشغيل، والقوانين واللوائح البيئية، وقوانين تقسيم المناطق وغيرها من القوانين الحكومية والسياسات المالية، وأسعار الطاقة، والتغيرات في مدى الإقبال النسبي على مختلف أنواع الاستثمار، والمخاطر الناتجة عن الاعتماد على التدفقات النقدية ومشاكل ومخاطر التشغيل الناشئة عن عدم توفر بعض المواد بالسوق، بالإضافة إلى الظروف القاهرة، والخسائر غير القابلة للتأمين وغيرها من العوامل الخارجة عن سيطرة الشركة. قد يساهم أي من هذه العوامل في التسبب بمخاطر جوهرية تؤثر سلباً على قيمة الاستثمار وقدرة الشركة على توليد أي عوائد منه. ولذلك تسعى الشركة للحد من مخاطر الاستثمار من خلال عمل كافة الدراسات اللازمة قبل الدخول في أي استثمار والعمل على دراسة المخاطر المرتبط بهذا الاستثمار والعمل على تجنبها.
 - **مخاطر العمل عن بعد:** في حال تم تفعيل إمكانية العمل عن بعد لبعض/كل موظفي الشركة، فإن هذا الإجراء قد ينطوي على عدة مخاطر ومن ضمنها زيادة التكاليف التشغيلية للشركة من خلال استخدام برامج متخصصة بتفعيل العمل عن بعد وانظمة حماية إضافية لضمان أمن وسلامة العمل عبر شبكة الانترنت. كما أن الشركة تقوم بتطبيق هذا البرنامج في ظل ظروف استثنائية إذا دعت الحاجة لذلك، لهذا من المتوقع أن ينتج عن ذلك بعض أوجه القصور أو التأخير في إنجاز بعض المهام. ولذلك فإن إدارة الشركة تعمل على متابعة مخرجات هذه العملية وعلى حل أي مشاكل أو صعوبات قد يواجهها فريق العمل.
 - **مخاطر الأمراض المعدية:** في ظل انتشار بعض الأمراض المعدية فقد ينتج عن ذلك إصابة جزء أو كل فريق العمل بالشركة والذي قد ينتج عنه توقف كلي أو جزئي لأعمال الشركة. ولذلك تسعى الشركة للحد من مخاطر انتشار الأمراض المعدية بتفعيل إمكانية العمل عن بعد وتفعيل خطة استمرارية الأعمال للحد من انتشار المرض أو انتقال العدوى لفريق العمل بالشركة لا قدر الله.
 - **المخاطر المتعلقة بالقياس المحاسبي - قياس القيمة العادلة:** تكمن مخاطر عدم كفاية الإفصاح عن أسس قياس بنود القوائم المالية، وقياس التركيز على المخاطر المتعلقة بأساسي القيمة العادلة حيث ان تعريف القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل، أو سيتم دفعه لنقل التزام، في معاملة تتم في ظروف اعتيادية منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس وذلك من خلال التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للمستويات النحو التالي:
 - سعر السوق المدرج (غير المعدل) في سوق نشطة لأداة مطابقة. يتم تقييم هذه الأدوات بالرجوع إلى الأسعار المدرجة غير المعدلة للموجودات أو المطلوبات المماثلة في الأسواق النشطة التي تتوفر فيها الأسعار المدرجة بشكل مباشر وتكون مستخدمة في معاملات فعلية ومنتظمة الحدوث في السوق.
 - أساليب التقييم التي تستند إلى معطيات ملحوظة إما بطريقة مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار). تشمل هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة أو الأسعار المدرجة للأدوات المطابقة أو المماثلة في الأسواق الأقل نشاطاً أو أساليب التقييم الأخرى بحيث تكون كافة المدخلات الهامة ملحوظة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة من بيانات السوق.
 - أساليب التقييم التي تُستخدم فيها مدخلات جوهرية غير ملحوظة. تشمل هذه الفئة كافة الأدوات التي تشمل أساليب تقييمها مدخلات غير مستندة إلى بيانات ملحوظة، كما يكون للمدخلات غير الملحوظة تأثير جوهرية على تقييم الأداة. حيث تتضمن الأدوات التي يتم تقييمها استناداً إلى الأسعار المدرجة للأدوات المماثلة حيث يقتضي الأمر إجراء تعديلات أو افتراضات جوهرية غير ملحوظة لكي تعكس الفروق بين الأدوات.
- ان هنالك بعض بنود القوائم المالية تتبع للمستوى الهرمي الثالث والذي تعتمد فيه بشكل كبير جداً على تقديرات وجهود فردية وجوهرية وقد تختلف تلك التقديرات، وكذلك فقد تواجه الشركة صعوبة في الحصول على المعلومات والبيانات او الوصول الى مستويات معينة من الإفصاحات قد لا تكون متاحة وقت اعداد التقارير المالية عندما تكون نسب التملك او الاستثمار صغيرة وعلية من الممكن ان يكون له اثر على النتائج المالية في وقت اعداد التقرير المالي او اثر سلبي على تقرير مراجع الحسابات.

16- التوقعات المستقبلية لأعمال الشركة

إن استمرار الحرب الروسية الاكرانية والتي ألفت بظلالها على اقتصاديات العالم المنهكة من جائحة كورونا (كوفيد - 19)، وما نتج عن هذه الحرب من تقلبات بأسعار النفط ووصوله إلى مستويات قياسية، وتأثيرها المباشر على سلاسل الإمداد العالمية، بالإضافة إلى الارتفاعات المتلاحقة

لأسعار الفائدة والخوف من الركود الاقتصادي العالمي، كان لهذه المؤثرات أثر سلبي واضح على العديد من الأعمال والأنشطة التجارية والاقتصادية حول العالم وفي المملكة. لذلك سعت إدارة الشركة جاهدةً للحفاظ على الأداء الإيجابي في العام 2022م واستهداف زيادة وتحسين أعمال/أنشطة الشركة خلال العام 2023م من خلال زيادة الربحية التشغيلية عبر توسيع أنشطتها وتنويع مصادر دخلها بما يتماشى مع رؤية المملكة 2030. ومنها اتمام عملية انشاء/زيادة أحجام الصناديق المقترحة من خلال انشاء صناديق تطوير عقاري جديدة، وانشاء صناديق استثمارية متخصصة في الاستثمار بالمكليات الخاصة، وانشاء صندوق استثماري متخصص بمشاريع الطاقة المتجددة، بالإضافة إلى زيادة التركيز على التطوير/الاستثمار في التقنية المالية (FinTech) عبر تطوير خدمات جديدة داخلياً أو الدخول بشراكات مع أطراف ثالثة، وبدء تشغيل خدمة تمويل الملكية الجماعية التي حصلت الشركة على ترخيصها مؤخراً من هيئة السوق المالية، كما نستهدف زيادة حجم أصول الصناديق المدارة خلال العام 2023م وخاصةً صندوق استثمار رأس المال الجريء، كما ستعمل الشركة على التوسع في نشاط تقديم خدمات الحفظ وإدارة وتشغيل عمليات للصناديق المدارة من قبل طرف ثالث، كما ستعمل على التوسع في تقديم خدمة الاكتتاب بالشركات المدرجة بالسوق الموازي. و سيكون لهذه الإجراءات أثر ايجابي ملحوظ نتيجة زيادة مصادر الدخل وتنوعها من خلال تقديم خدمات استثمارية متكاملة في السوق المالية السعودية لقاعدة عملاء الشركة والتي ستعكس على زيادة الأرباح التشغيلية. كما ستعمل الشركة على التوسع بإقراض العملاء، مما سوف يكون له مردود ايجابي مباشر برفع أحجام تداولات العملاء و/أو أحجام الأصول المدارة وزيادة عموالات الشركة المحصلة من الإقراض والتداولات ورسوم الإدارة وبدون أي زيادة على المصاريف التشغيلية للشركة. كما ستعمل الشركة على مراقبة المصاريف التشغيلية عن قرب واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتحقيق أهداف هذا العام. كما ستعمل الشركة على متابعة ملف طرح الشركة في السوق الموازي- نمو- مع هيئة السوق المالية.

كما سيتم العمل على توظيف فريق مختص في التقنية المالية (FinTech) ، للعمل على تطوير وتسريع طرح المنتجات الجديدة للعملاء.

17- لائحة حوكمة الشركات

تقوم الشركة بتطبيق الاحكام الاسترشادية التي تنطبق عليها والواردة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية ولائحة حوكمة الشركات الصادرة من وزارة التجارة إيماناً منها بأن الشفافية هي من أهم أركان عمل الشركة.

18- المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية

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

- أعمال قسم المراجعة الداخلية: قام المراجع الداخلي بتسليم خطة العمل المتوقعة لسنة 2022 للجنة المراجعة. وقد قامت إدارة المراجعة الداخلية بإعداد عدة تقارير لبعض أخطاء العمل الداخلية والتي تغطي مختلف الأقسام في الشركة، بالإضافة الى التدقيق الداخلي على كافة أعمال الشركة، وتتم مراجعة مدى كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية بشكل مستمر من خلال قسم المراجعة الداخلية، وقد تم تنفيذ خطة المراجعة الداخلية للفترة من 2022/01/01م الى 2022/12/31م، حيث تم الانتهاء من إعداد تقرير المراجعة الداخلية لقسم إدارة الاسواق المالية (صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية) وأيضاً تم مراجعة ومتابعة جميع الملاحظات القائمة التي تم توثيقها من قبل المراجع الخارجي والداخلي. وقد قدمت اللجنة توصيات وذلك من خلال تعزيز الضوابط الداخلية.
- خلال عملية المراجعة الداخلية ووفقاً لخطة المراجعة الداخلية لعام 2022 تم رصد ملاحظات من المراجع الداخلي وكذلك المراجع الخارجي بواقع 62% من الملاحظات تتعلق بالمخاطر التشغيلية (التنفيذ وإدارة العمليات والرقابة الداخلية)، 23% من الملاحظات والتوصيات كانت مرتبطة بالمخاطر التنظيمية (السياسات والإجراءات، الهيكل & التوظيف، الأدوات والأنظمة)، فيما تمثل الملاحظات الأخرى 15%.
- وفيما يتعلق بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، تخضع عمليات العملاء للمراقبة بشكل يدوي من قبل ادارة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب. من أجل تعزيز وتحسين مراقبة مكافحة غسل الأموال، جاري العمل على تطبيق نظام لمراقبة أنشطة مكافحة غسل الأموال المتعلقة بعملاء الوساطة. كما تم تطوير نظام مماثل لمراقبة عملاء إدارة الأصول.
- يشرف على إدارة المخاطر الرئيس التنفيذي. ولدى الشركة سياسات وإجراءات لإدارة المخاطر، كما يقوم قسم المطابقة والالتزام بإعداد تقارير المخاطر والالتزام، لمراجعتها في اجتماعات لجنة المخاطر والمراجعة قبل تقديمها إلى مجلس الإدارة.

وبناء على نتائج المراجعة السنوية لفاعلية اجراءات الرقابة الداخلية بالشركة التي وضحت بأن الوضع العام من حيث المخاطر التنظيمية (الهيكل التنظيمي والسياسات والاجراءات) والمخاطر التشغيلية (التنفيذ وإدارة العمليات والرقابة الداخلية) يعتبر مناسباً. وتؤدي لجنة المخاطر والمراجعة دورها ومسؤولياتها على أفضل وجه ممكن وتجتمع لجنة المخاطر والمراجعة مرتان في السنة كما هو مطلوب من قبل هيئة السوق المالية حيث تقوم بمراجعة فعالية أنظمة الرقابة الداخلية وتقديم التوصيات وفقاً لذلك ولم يلاحظ أي مؤشر على الاحتيال الداخلي أو أي نوع من التلاعب.

رأي لجنة المخاطر والمراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية:

يعتبر الوضع العام فيما يخص أنظمة الرقابة الداخلية والمالية المستخدمة من قبل الأقسام المعنية بالشركة ملائم وتتطلع لمزيد من التحسن.

الخلاصة

يظل الوضع العام للسياسات والاجراءات والضوابط المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في قسم المطابقة والالتزام بحاجة الى التحسين المستمر.

19- استثمارات واحتياطات للموظفين

لم يتم إنشاء أي استثمارات أو احتياطات لمصلحة موظفي الشركة كما في تاريخ هذا التقرير.

علماً بأن شركة أصول وبخيت الاستثمارية تستهدف تحفيز موظفيها وزيادة إنتاجيتهم وفترة بقائهم/استمرارية عملهم بالشركة، بالإضافة إلى استقطاب موظفين جدد بمؤهلات وكفاءات عالية إيماناً منها بأن رأس المال البشري هو أهم مقومات النجاح بالشركات. وبناءً على ذلك، وافقت الجمعية العامة للشركة في 2017/06/08 على توصية مجلس إدارة الشركة بتخصيص 10٪ من أسهم الشركة قبل الطرح لموظفيها من خلال برنامج تحفيز الموظفين، كما وافقت الجمعية العامة للشركة والتي عقدت في 2020/11/19 على إدراج شركة أصول وبخيت في السوق الموازية (نمو) وزيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار 2,100,000 سهم وتخصيص 600,000 سهم منها لبرنامج تحفيز الموظفين (خطة تملك الموظفين لأسهم بالشركة).

20- إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس الادارة بما يلي:

- انه تم اعداد السجلات المحاسبية بالشكل الصحيح.
- ان نظام الرقابة الداخلية أعد على اساس سليم وتم تنفيذه بفاعليه.
- يقر مجلس الادارة على تحديد المخاطر الرئيسة ورصدها وادارتها.
- الاشراف على الادارة وانشطة اعمال الشركة.
- انه لا يوجد أي شك بشأن قدرة الشركة على مواصلة النشاط للعام القادم 2023م.

21- توصيات مجلس الإدارة

يوصي مجلس الادارة بما يلي :

- الموافقة على تقرير المحاسب القانوني للعام المالي 2022م.
- الموافقة على تقرير مجلس الادارة للعام 2022م.