

تقرير مجلس الإدارة السنوي  
للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ م

جدول المحتويات:

كلمة مجلس الإدارة.....	٣
1- الأنشطة الرئيسية لشركة أصول وبخيت الاستثمارية.....	٤
2- التوجهات المستقبلية المستهدفة.....	٥
3- مجلس الإدارة.....	٨
٤- لجان مجلس الإدارة.....	١١
5- تفاصيل الشركة التابعة لمؤسسة السوق المالية:.....	١٣
٦- الاداء المالي والنتائج المالية:.....	١٦
٧- أحداث مهمة.....	٢٣
٨- تطورات الأعمال المتوقعة في عام ٢٠٢٥م.....	٢٣
9- أي عقوبة أو جزاء أو تدير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة.....	٢٤
١٠- الحملات الإعلانية للشركة.....	٢٤
١١- التغييرات الهيكلية.....	٢٤
١٢- مخاطر الشركة.....	٢٤
١٣- التوقعات المستقبلية لأعمال الشركة.....	٢٨
14- لائحة حوكمة الشركات.....	٢٨
١٥- المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية.....	٢٨
١٦- استثمارات واحتياطيات للموظفين.....	٢٩
١٧- إقرارات مجلس الإدارة.....	٢٩
١٨- توصيات مجلس الإدارة.....	٢٩

## 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 ٢٠٢٤م، ويتضمن التقرير القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١م.

كما سيعكس هذا التقرير أعمال وأنشطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية منشأة رقم (٧٠٠١٤٩٦٧٩٨) والمسجلة بالسجل التجاري رقم (١٠١٠٢١٩٨٠٥) الصادر بتاريخ ١٤٢٧/٠٥/٠٢هـ، وبموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (٠٨١٢٦-٠٧)، والمعد وفقاً للأنحة حوكمة الشركات والتعاميم الصادرة عن هيئة السوق المالية بهذا الخصوص.

## كلمة رئيس المجلس

بالإضافة عن نفسي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية يسرني أن أرحب بكم في تقريرنا السنوي لعام ٢٠٢٤م، حيث نستعرض فيه أداء شركتنا خلال العام الماضي ونسلط الضوء على الإنجازات التي حققناها والتحديات التي تجاوزناها.

لقد كان العام الماضي مليئاً بالتحولات والفرص التي استطعنا - بفضل الله ثم بفضل كفاءات فريق العمل ودعمكم المستمر - أن نستفيد منها لتحقيق مزيد من النمو والتطور، حيث أن التطور والنمو المستدام هو أحد مستهدفاتنا والتي نسعى لتحقيقها عبر رسم الاستراتيجيات ومواصلة العمل لتنفيذها ومتابعة نتائجها. حيث تمكنا من تقليل أثر التحديات والتقلبات التي تأثر على خطة سير عمل الشركة لتحقيق مستهدفاتها وتحويلها إلى فرص ملموسة تساهم في تعزيز مكانة الشركة. إننا في "أصول وبخيت" نؤمن بأن المستقبل يحمل فرصاً واعدة، ونعمل باستمرار على تعزيز قدراتنا وتطوير خدماتنا لتكون الشريك الموثوق للمستثمرين بالقطاع المالي والاستثماري.

كما أن ما أنجزناه في هذا العام لم يكن ليتحقق لولا الدعم الكبير الذي نلقاه من قبل المساهمين الكرام، والذي يمثل الدافع الأكبر لنا للاستمرار بالعمل لتحقيق طموحاتهم. أوجه شكري العميق لكم، وكذلك لأعضاء مجلس الإدارة وكافة فرق العمل بالشركة الذين يعملون بلا كلل لتحقيق أهدافنا المشتركة.

نتطلع إلى مستقبل أكثر إشراقاً، حيث نواصل استثمار الطاقات وتقديم خدماتنا الاستثمارية التي تلبي الطموحات وتساهم في تحقيق الرؤية الطموحة لمملكتنا الغالية.

ختاماً، يسر مجلس الإدارة أن ينتهز هذه الفرصة بالتوجه بالشكر والتقدير لهيئة السوق المالية والسوق المالية السعودية لحرصهم على تطوير وتنظيم القطاع المالي.

نتطلع معاً إلى عام جديد من التقدم والتميز، سائلين الله التوفيق والسداد.

رئيس المجلس

عبدالله بن ابراهيم الخريف

## ١- الأنشطة الرئيسية لشركة أصول وبخيت الاستثمارية

شركة أصول وبخيت الاستثمارية هي شركة مساهمة مدرجة في السوق الموازية - نمو بالرمز (٩٥٨٦)، برقم منشأة ٧٠٠١٤٩٦٧٩٨ والمسجلة بالسجل التجاري رقم (١٠١٠٢١٩٨٠٥) الصادر بتاريخ ١٤٢٧/٠٥/٠٢هـ، وبموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (٠٨١٢٦-٠٧) بتاريخ ١٤٢٦/١٠/١٧هـ الموافق ٢٠٠٥/١١/١٩م، حيث إنه يتضمن الترخيص للشركة بالأنشطة التالية:

### أ. نشاط التعامل

تقدم شركة أصول وبخيت الاستثمارية خدمة التعامل في الأوراق المالية للأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية، حيث تقدم الشركة خدمات متطورة لعملائها عبر 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 بمجال التقنية المالية (FinTech) والاستثمار الجريء حيث من المتوقع أن يكون لها مستقبل واعد خلال الفترة القادمة، ومن المتوقع ان يكون لها أثر إيجابي على النتائج المالية للشركة خلال الأعوام القادمة.

تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق إيرادات من نشاط التعامل بصفة وكيل مقداره ٢٨٢,٥١٥ ريال سعودي أي ما نسبته 1% من مجموع إيرادات الشركة في حين بلغ حجم الأرباح المحققة والغير محققة (الناتجة عن تغير القيمة العادلة) بالإضافة الى التوزيعات النقدية من خلال نشاط التعامل بصفة أصيل ٢٢,٨٢٤,٩٨٧ ريال سعودي أي ما نسبته ٥٣% من مجموع إيرادات الشركة.

### ب. نشاط الإدارة

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

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

- ١- صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية والذي تم إنشائه في عام ٢٠٠٧م
- ٢- صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية والذي تم إنشائه في عام ٢٠٠٨م
- ٣- صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية والذي تم إنشائه في عام ٢٠١٥م
- ٤- صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية والذي تم إنشائه في عام ٢٠١٧م
- ٥- صندوق أصول وبخيت الخاص للاستثمار ٢ والذي تم إنشائه في عام ٢٠٢١م
- ٦- صندوق أصول وبخيت موبيلتي، والذي تم إنشائه في عام ٢٠٢٣م
- ٧- 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:

- ١- صندوق مجمع تلال الملقا السكني، صندوق تطوير عقاري إنشائي مغلق، طرح خاص، والذي تم إنشاؤه في عام ٢٠١٦م
- ٢- صندوق المعذر ريت، صندوق عقاري مقفل متداول في السوق المالية السعودية، والذي تم إنشائه في عام ٢٠١٧م
- ٣- صندوق أصول وبخيت ذا انجل، صندوق تطوير عقاري إنشائي مغلق، طرح خاص، وتم إنشائه في عام ٢٠٢٣م
- ٤- صندوق أصول وبخيت الجهات الأربعة لتطوير اليمامة بزنس بارك، صندوق تطوير عقاري إنشائي مغلق، طرح خاص، وتم إنشائه في عام ٢٠٢٣م.
- ٥- صندوق أصول وبخيت الجهات الأربعة لتطوير مربع الاعمال، صندوق تطوير عقاري إنشائي مغلق، طرح خاص، وتم إنشائه في عام ٢٠٢٣م.
- ٦- صندوق أصول وبخيت لتطوير مشروع ذات النخل، صندوق تطوير عقاري أولي مغلق، طرح خاص، وتم إنشائه في عام ٢٠٢٤م.
- ٧- صندوق أصول وبخيت الجهات الأربعة لتطوير اليمامة ستي سنتر، صندوق تطوير عقاري إنشائي مغلق، طرح خاص، وتم إنشائه في عام ٢٠٢٤م.

#### ● استثمارات الملكيات الخاصة، وتدير من خلالها المنتجات التالية:

١. صندوق متخصص برأس المال الجريء (صندوق أصول وبخيت – أي مينا روى للنمو) والذي تم إنشائه في عام ٢٠٢٠م.
٢. صندوق أصول وبخيت انرجي للاستثمار في الطاقة والذي تم إنشائه في عام ٢٠٢٣م.

٣. صندوق أصول وبخيت للتمويل المباشر والذي تم إنشائه في عام ٢٠٢٤م

٤. عدد من المحافظ الاستثمارية الغير مقيدة (DPMs) والتي تستثمر في شركات الملكيات الخاصة، مخصصة لفئة المستثمرين ذوي الخبرة والثروة العالية.

تعمل 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 أو طرح خاص) مثل صندوق توزيعات نقدية بالإضافة إلى صناديق متخصصة للاستثمار في فرص التقنية المالية. كما أنه جاري العمل لبدء طرح عدد من الصناديق العقارية الجديدة مع مطلع العام القادم ٢٠٢٥م إن شاء الله. تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق إيرادات مقدارها 18,009,906 ريال سعودي أي ما نسبته ٤٢% من مجموع إيرادات الشركة من خلال نشاط إدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ.

### ج. نشاط الحفظ وتشغيل الصناديق الاستثمارية

تقدم الشركة خدمات الحفظ وتشغيل الصناديق الاستثمارية لمجموعة من الصناديق حالياً، وجاري التعاقد على تقديم خدمات الحفظ وتشغيل الصناديق وإدارة العمليات لصناديق جديدة. حيث تستخدم الشركة نظام متخصص (Client Management System) تم تطويره داخلياً بما يتماشى مع اللوائح والأنظمة ذات العلاقة، كما تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق الشركة إيرادات مقدارها 1,847,521 ريال سعودي أي ما نسبته 4% من إيرادات الشركة من خلال نشاط الحفظ وتشغيل الصناديق الاستثمارية.

### د. نشاط الترتيب

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

### هـ. إقراض العملاء/التمويل بالهامش

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

كما تسعى ادارة الشركة إلى التوسع في إقراض العملاء مع مراعات الالتزام بلوائح وتعاميم هيئة السوق المالية الخاصة بإقراض العملاء بهامش التغطية.

تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق إيرادات مقدارها 31,452 ريال سعودي أي ما نسبته ٠,٠٧٣% من مجموع إيرادات الشركة من خلال نشاط إقراض العملاء/التمويل بالهامش.

## ٢- التوجهات المستقبلية المستهدفة

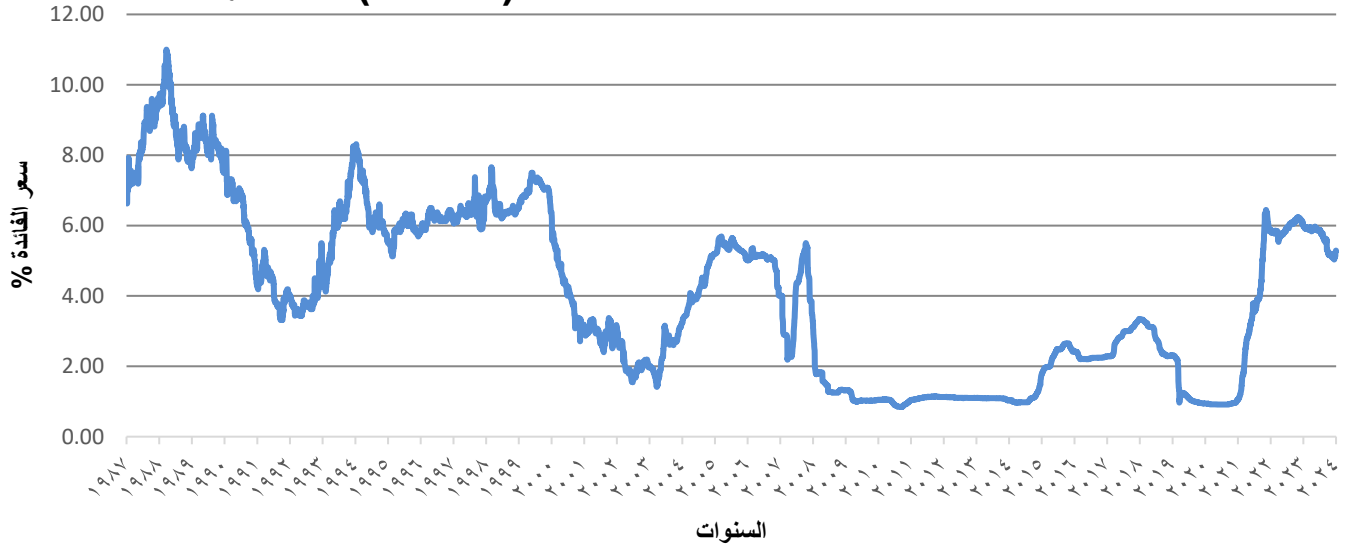
### أ. الاستثمارات في الأسهم المدرجة:

بعد ارتفاع السوق خلال العام ٢٠٢٣، غلب طابع الاستقرار النسبي للسوق خلال العام ٢٠٢٤، حيث استمر تذبذب أداء مؤشر تداول لجميع الأسهم - تاسي ضمن نطاق ضيق نسبياً بين ١١,٤٠٠ إلى ١٢,٦٠٠، لينتهي المؤشر تعاملات العام ٢٠٢٤م عند مستوى ١٢,٠٣٧ نقطة، مرتفعاً بنحو ٧٠ نقطة، أي بنسبة ٠,٦% مقارنة بإغلاق ٢٠٢٣.

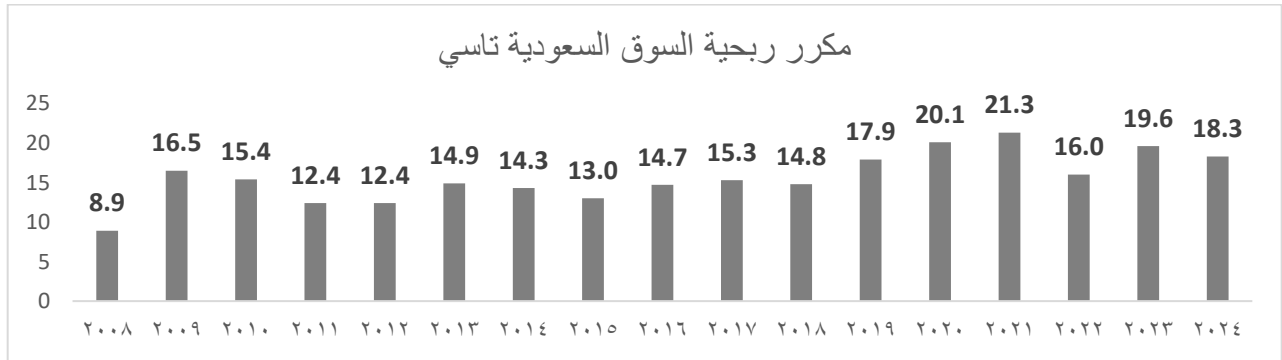
إن تأثير أسعار الفائدة لا يزال واضحاً على توجهات المستثمرين خلال العام الماضي، فبعد ان شكل التفاؤل المفرط بشأن سرعة تخفيض الفائدة المحرك الرئيسي للأسواق خلال العام ٢٠٢٣ لاحظنا تراجعاً في تطلعات المستثمرين حول حجم وعدد مرات التخفيض خلال العام ٢٠٢٤ وبدوره أثر ذلك على أداء الأسواق بوجه عام خلال النصف الثاني من العام ٢٠٢٤. كما تجدر الإشارة إلى قيام الاحتياطي الفيدرالي بتخفيض الفائدة ثلاث مرات خلال العام بإجمالي ١٠٠ نقطة أساس، ليصل نطاقها إلى ٤,٢٥% - ٤,٥٠%، تبعه البنك المركزي السعودي بخفض مماثل في أسعار الريبو والعكسي وبالرغم من ذلك لم تساهم هذه التخفيضات بارتفاع السوق نتيجة لكون هذه التخفيضات متوقعة بشكل مسبق خلال العام ٢٠٢٣ بالإضافة للتراجع الحاصل في أسعار النفط التي تراوحت بين ٦٨ و ٩٣ دولاراً للبرميل، وتأجيل أوبك خططها لزيادة الإنتاج حتى أبريل ٢٠٢٥.

في ظل هذه التطورات، وبينما تستمر التوقعات بتوجه السياسة النقدية نحو مزيد من التيسير خلال ٢٠٢٥ وإن كانت بوتيرة أقل، من المتوقع أن تشهد السوق المالية السعودية المزيد من التدفقات الاستثمارية، خاصة مع تحسن مستويات السيولة وزيادة اهتمام المستثمرين بالأسهم المدرجة كخيار استثماري جذاب.

## تكلفة الاقتراض بين البنوك السعودية (السايبور) - ١٢ شهر



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	٢٠٢٣	٢٠٢٤
متوسط سعر خام برنت	62.7	80.3	110.9	111.7	108.7	99.4	53.6	45.1	54.7	71.7	64.2	43.2	70.9	99.0	82.17	٨2.03
معدل فائدة السايبور لمدة ١٢ شهر	1.32%	1.05%	1.04%	1.13%	1.10%	1.03%	1.79%	2.42%	2.29%	3.34%	2.31%	0.94%	1.06%	5.87%	6.00%	5.25%
معكوس السايبور (مضاعف السايبور)	75.6	95.4	96.2	88.7	90.8	96.9	56.0	41.3	43.8	29.9	43.3	106.2	94.3	17.0	16.70	١٩,٠٥

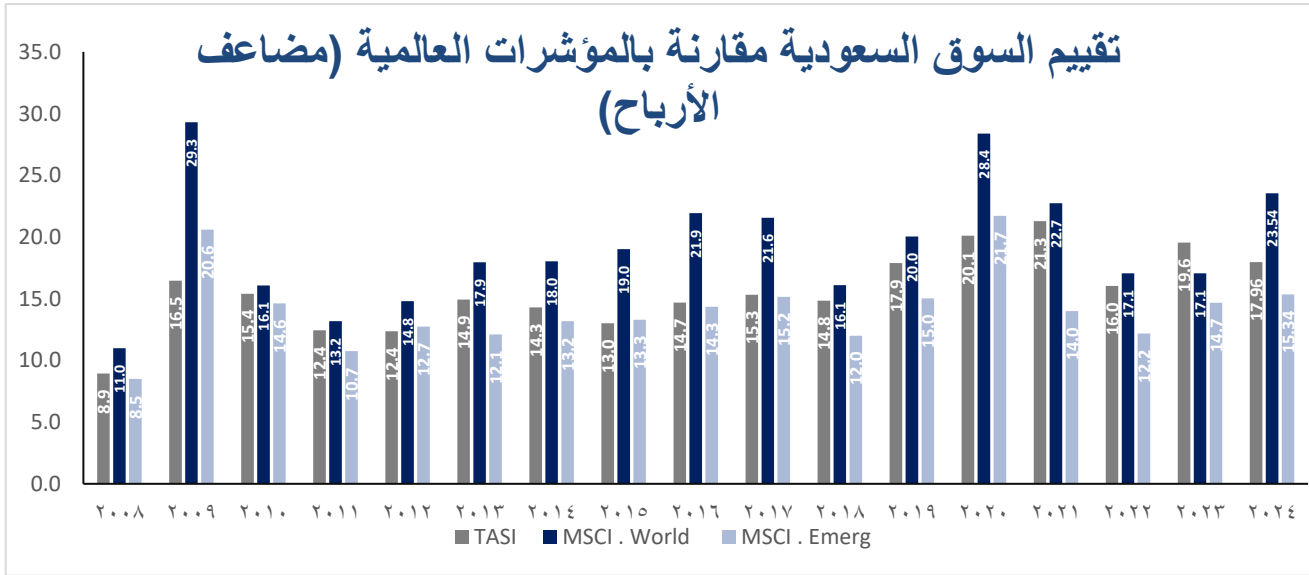


مصدر البيانات: أرقام،

### ب. الاستثمارات العقارية:

أضافت الشركة خلال العام ٢٠٢٤ عدد من الصناديق العقارية ذات الطرح الخاص التي تستهدف التطوير الإنشائي، بحجم أصول مستهدف يتجاوز ٢٨٨ مليون ريال، وتتوقع إدارة الأصول ان تستمر في طرح مزيداً من الصناديق ذات طابع التطوير الأولي والانشائي خلال العام ٢٠٢٥، ومن المهم الإشارة إلى التغيرات الظاهرة في السوق العقارية سواء من حيث نمو القيمة السوقية للأصول أو عدد المستثمرين، مما أدى أن تشهد السوق العقارية السعودية نمواً في نوعية المنتجات في مختلف القطاعات سواء السكني أو التجاري وحتى في قطاع الضيافة الذي استفاد من الترويج السياحي للمملكة، وسيستفيد من الفعاليات والمناسبات المنتظرة في السنوات القادمة.

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



### ج. أنشطة منتجات التقنية المالية:

تولي الشركة اهتمامًا كبيرًا بالاستثمار في منتجات التقنية المالية كجزء أساسي من استراتيجيتها المستقبلية. ومن هذا المنطلق، تواصل تطوير حلول التقنية المالية، سواء بصفة أصيل أو بالنيابة عن عملائها كمدير أصول منذ عام ٢٠٢٠، بدأت شركة أصول وبخيت الاستثمارية في تطوير تطبيقات ومنتجات متخصصة في مجال التقنية المالية (FinTech)، واستمرت في تحسين هذه المنصات بهدف توسيع محفظة منتجاتها الاستثمارية المستقبلية. كما تستفيد من البيئة التشريعية الداعمة، إلى جانب الدعم المقدم من هيئة السوق المالية والبنك المركزي السعودي (ساما)، في إطار تحقيق مستهدفات رؤية السعودية ٢٠٣٠. ولتعزيز قدرات الشركة في هذا المجال تم الإعلان خلال العام ٢٠٢٤ عن توقيع اتفاقية للاستحواذ على 51% من اجمالي حصص شركة تقنية التشغيل المتطورة. وتستهدف أصول وبخيت من هذه الصفقة تعزيز قدراتها التقنية من خلال شركة متخصصة بهذا المجال والتي ستساهم في تسريع تنفيذ خطط أصول وبخيت للتوسع بمجال التقنية المالية. وتحقيق أهداف النمو والتوسع التي حددتها أصول وبخيت في خطتها الاستراتيجية عبر الاستفادة من الخدمات المتخصصة التي تقدمها الشركة المستحوذ عليها.

وفي هذا السياق، شهد عام 2024م مستجدات على حالة الإطلاق للمنتجات والمبادرات، من أبرزها:

#### ● منصة فندلي لتمويل الملكية الجماعية:

منصة متخصصة في تقديم خدمات التمويل الجماعي بالملكية (Equity Crowd Funding) للشركات عبر حلول التقنية المالية. وقد حصلت الشركة على الموافقة المبدئية من هيئة السوق المالية على رخصة الترتيب، ويجري حاليًا استيفاء المتطلبات التنظيمية اللازمة للحصول على الموافقة النهائية، تمهيداً لإطلاق المنصة واستقطاب وطرح فرص استثمارية واعدة.

#### ● منصة تنويل للوساطة الرقمية التمويلية:

منصة متخصصة في تقديم خدمات الوساطة الرقمية التمويلية (Finance Aggregator) من خلال شركة تابعة. وقد حصلت الشركة على ترخيص من البنك المركزي السعودي لمزاولة النشاط في النصف الأول من عام ٢٠٢٣، لتصبح أول شركة وساطة رقمية في المملكة تحصل على هذا الترخيص. وقد بدأ الإطلاق التجريبي للخدمة خلال العام ٢٠٢٤ ومن المتوقع إطلاقها تجاريًا في النصف الثاني من عام ٢٠٢٥م.

#### ● منصة إنمو للتمويل الاستهلاكي المصغر:

منصة متخصصة في تقديم خدمات التمويل الاستهلاكي المصغر (Micro Finance) بالشراكة مع إحدى الشركات. ويجري حاليًا استكمال إجراءات الحصول على الترخيص من البنك المركزي السعودي. تهدف المنصة إلى توفير حلول تمويلية مرنة وسريعة للأفراد، لا سيما الفئات غير المخدومة من قبل المصارف التقليدية، ومن المتوقع الحصول على الموافقة الأولية في النصف الثاني من عام ٢٠٢٥م.

### ٣- مجلس الإدارة

يتكون مجلس ادارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية من ٦ أعضاء حسب المادة رقم (18) من النظام الاساسي للشركة.

#### أ. تفاصيل مجلس الإدارة

يتكون مجلس ادارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية من الأعضاء التالية أسماؤهم، كما يوضح الجدول أدناه صفتهم واستقلاليتهم وعدد الاسهم المملوكة بالشركة ونسبة هذه الملكية كما في ٢٠٢٤/١٢/٣١م. علما بأن مجلس الإدارة تمتد دورته من تاريخ ٢٠٢١/١٢/٢٧م إلى تاريخ ٢٠٢٤/١٢/٢٦م، وتم الإعلان بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٠٥م عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس إدارة الشركة للدورة الجديدة، وتجدر الإشارة إلى أنه في تاريخ ٢٠٢٥/٠٢/٠٥م تم انتخاب أعضاء مجلس إدارة للشركة للدورة الجديدة والتي تمتد لمدة ٤ سنوات.

اسم العضو	المسمى	الاستقلالية	التفديّة	عدد الأسهم	النسبة
أ. عبد الله بن ابراهيم الخريف	رئيس مجلس الإدارة*	مستقل	غير تنفيذي	-	-
أ. عبدالرحمن بن يحيى اليحياء	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير مستقل	غير تنفيذي	٨١٥,٠٠٠	١٠,٠٦١%
أ.بشر بن محمد بخيت	عضو	غير مستقل	غير تنفيذي	1,344,128	١٦,٥٩٤%
أ.خالد بن عبدالرحمن الموسى	عضو	غير مستقل	غير تنفيذي	269,750	٣,٣٣٠%
أ.وائل بن محمد السرحان	عضو	مستقل	غير تنفيذي	-	-
أ. مازن بن محمد الداود**	عضو	غير مستقل	تنفيذي	٣٠٩,٣٧٥	٣,٨١٩%

\* قدم أ. عبد الوهاب البتيري استقالته من عضوية ورئاسة مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠٢٣/١١/٢٣م وتم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على استقالته بتاريخ ٢٠٢٤/٠١/٠١م وعين أعضاء مجلس الإدارة أ. عبد الله الخريف رئيساً للمجلس بتاريخ ٢٠٢٣/١١/٣٠م، وتم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية في تاريخ ٢٠٢٤/٠١/٢٢م.  
\*\* تم انتخاب أ. مازن الداود عضواً في المركز الشاغر للمجلس في الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/٠٢م وتم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠٢٤/٠٩/١٧م.

#### الجدول التالي يوضح اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة وحضورهم:

عقد المجلس خلال عام ٢٠٢٤م أربعة اجتماعات وفيما يلي سجل حضور اجتماعات المجلس للفترة من ٢٠٢٤/٠١/٠١ إلى ٢٠٢٤/١٢/٣١م :

التاريخ	الاجتماع	أ. خالد الموسى	أ. بشر بخيت	أ. عبد الرحمن اليحياء	أ. وائل السرحان	أ. عبد الله الخريف	أ. مازن الداود
٢٠٢٤/٠٣/١٤م	٢٠٢٤/١	✓	✓	✓	✓	✓	لم يعين بعد
٢٠٢٤/٠٨/٢٦م	٢٠٢٤/٢	✓	✓	✓	✓	✓	لم يعين بعد
٢٠٢٤/١١/١١م	٢٠٢٤/٣	✓	✓	✓	✓	✓	✓
٢٠٢٤/١٢/٢٥م	٢٠٢٤/٤	✓	✓	✓	✗	✓	✓



ب. عضوية أعضاء مجلس إدارة الشركة في الشركات الأخرى

الجدول التالي يوضح عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الشركات الأخرى:

الشركات (باستثناء شركة أصول وبخيت الاستثمارية)	العضو
<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة سلفة - رئيس مجلس الإدارة</li> <li>المركز الآلي السعودي لقطع الغيار - رئيس مجلس الإدارة</li> <li>شركة رخاء للاستثمار والتنمية الزراعية - رئيس مجلس الإدارة</li> <li>شركة صناعات الخريف - عضو مجلس الإدارة</li> <li>شركة الخريف التجارية - عضو مجلس الإدارة</li> <li>شركة أبناء عبدالله الخريف - عضو مجلس إدارة</li> <li>شركة عبدالله بن محمد بن سعيدان وأولاده - رئيس مجلس الإدارة</li> </ul>	أ. عبدالله ابراهيم الخريف
<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة شبكة المعرفة للحاسب الآلي - عضو مجلس الإدارة وعضو لجنة الترشيحات والمكافآت</li> <li>الشركة الوطنية للصناعات البتروكيمياوية - عضو مجلس الإدارة ورئيس لجنة المراجعة</li> <li>شركة اللجين - عضو لجنة المراجعة</li> <li>مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية - عضو مجلس الإدارة</li> </ul>	أ. عبدالرحمن بن يحيى اليحياء
<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة بخيت للمبادر لتقنية المعلومات - مالك ومدير</li> <li>بخيت اليابان - رئيس مجلس الإدارة</li> </ul>	أ. بشر بن محمد بخيت
<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة سحابة الأفق - عضو مجلس الإدارة</li> </ul>	أ. وائل محمد السرحان
<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة كيسب المحدودة - رئيس مجلس الإدارة</li> <li>شركة شبكة المعرفة للحاسب الآلي - عضو مجلس الإدارة</li> <li>شركة صالح الراشد وأولاده - عضو مجلس الإدارة</li> <li>شركة التقنية المتقدمة - عضو مجلس إدارة</li> </ul>	أ. خالد بن عبدالرحمن الموسى
<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة مستقبل الإبداع - رئيس مجلس الإدارة</li> <li>شركة تأثير الرياضات المبتكرة للاستثمار - عضو مجلس مديرون</li> <li>شركة حل قمة لتقنية المعلومات - عضو مجلس مديرون</li> <li>شركة حفظ أصول رواسي الطبي - عضو مجلس مديرون</li> <li>شركة حفظ أصول القمة للغاز شخص واحد - عضو مجلس مديرون</li> <li>شركة صنابير تأثير للتقنية المعلومات - عضو مجلس مديرون</li> <li>شركة حفظ أصول تأثير نمو للاتصالات - عضو مجلس مديرون</li> <li>شركة صندوق تأثير المبكر المالية - عضو مجلس مديرون</li> <li>شركة صندوق تأثير للتجارة - عضو مجلس مديرون</li> </ul>	أ. مازن بن محمد الداود

ج. وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب

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

وصف لأي مصلحة أو تغيير لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في فئة الأسهم والتغيرات فيها				
الاسم	التصنيف	عدد الاسهم بداية عام ٢٠٢٤ م	عدد الاسهم نهاية عام ٢٠٢٤ م	سبب التغيير
أ. عبدالله بن ابراهيم الخريف	رئيس مجلس	--	--	--

			الإدارة	
--	٨١٥,٠٠٠	٨١٥,٠٠٠	نائب رئيس مجلس الإدارة	أ. عبدالرحمن بن يحيى اليحياء
--	١,٣٤٤,١٢٨	١,٣٤٤,١٢٨	عضو مجلس إدارة	أ. بشر بن محمد بخيت
--	٢٦٩,٧٥٠	٢٦٩,٧٥٠	عضو مجلس إدارة	أ. خالد بن عبدالرحمن الموسى
--	--	--	عضو مجلس إدارة	أ. وائل بن محمد السرحان
--	٣٠٩,٣٧٥	٣٠٩,٣٧٥	عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	أ. مازن بن محمد الداود*
--	--	--	الرئيس التنفيذي للعمليات	أ. محمد بن زكي زكريا
--	--	--	الرئيس التنفيذي للإدارة التقنية	أ. جوشي جورج
--	--	--	الرئيس التنفيذي للاستثمار	أ. هشام بن أحمد تفاحة

\* تم انتخاب أ. مازن الداود عضواً في المركز الشاغر للمجلس في الجمعية العامة العادية بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/٠٢م، وقد وافقت هيئة السوق المالية على تعيينه في تاريخ ٢٠٢٤/٠٩/١٧م.

د. 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. عبدالله بن ابراهيم الخريف
-	-	نائب رئيس مجلس الإدارة	أ. عبدالرحمن بن يحيى اليحياء
-	-	عضو مجلس إدارة	أ. بشر بن محمد بخيت
-	-	عضو مجلس إدارة	أ. خالد بن عبدالرحمن الموسى

-	-	عضو مجلس إدارة	أ.وائل بن محمد السرحان
-	-	عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	أ.مازن بن محمد الداود*
-	-	الرئيس التنفيذي للعمليات	أ. محمد بن زكي زكريا
-	-	الرئيس التنفيذي للإدارة التقنية	أ.جوشي جورج
-	-	الرئيس التنفيذي للإستثمار	أ. هشام بن أحمد تفاحة

\* تم انتخاب أ. مازن الداود عضواً في المركز الشاغر للمجلس في الجمعية العامة العادية بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/٠٢م، وقد وافقت هيئة السوق المالية على تعيينه في تاريخ ٢٠٢٤/٠٩/١٧م.

#### ٤- 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 ٢٠٢٤م:

#### أ. لجنة المخاطر والمراجعة

إن الغرض من لجنة المخاطر و المراجعة هو مساعدة مجلس إدارة الشركة في الوفاء بمسؤولياته الإشرافية، وتختص اللجنة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير المالية والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها، ومن واجبات / مسؤوليات اللجنة على سبيل المثال لا الحصر: التحقق من فاعلية إدارة المراجعة الداخلية للشركة والتأكد من استقلاليتها، والإشراف على خططها وإقرارها، بالإضافة إلى الإشراف والاطلاع على لائحة عمل المراجعة الداخلية وإعداد التوصيات المتعلقة بها، ودراسة القوائم المالية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية بشأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها، وترشيح مراقبي الحسابات المستقلين والتأكد من تمكينهم من الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها، ومراجعة ملاحظاتهم الخارجيين بشأن البيانات المالية ومتابعة الإجراءات المتخذ بشأنها، والتأكد من سلامة البيانات المالية وعملية تقديم التقارير المالية والإفصاحات الخاصة بالشركة، بالإضافة إلى التأكد من كفاءة الرقابة الداخلية لمكافحة غسل الأموال والتزام الشركة باللوائح والأنظمة الخاصة بذلك. مراجعة التقارير الصادرة من إدارة المطابقة والالتزام في الشركة من حيث الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية المعمول بها. كما من مسؤوليات اللجنة إبلاغ مجلس الإدارة بأي تغييرات تحدث في الوضع الاستقلالي للأعضاء أو أي تضارب في المصالح يتعلق بالقرارات التي تتخذ من قبل اللجنة والتأكد من وضع سياسات لإدارة المخاطر والالتزام بإجراء مسح شامل منتظم لحالات عدم الالتزام لهذه السياسات ومراقبة الأنظمة التي أنشأتها الإدارة لتنفيذ برامج أمن المعلومات واستمرارية الأعمال التجارية للشركة عقدت لجنة المخاطر والمراجعة خلال عام ٢٠٢٤م أربع اجتماعات وفيما يلي سجل حضور اجتماعات اللجنة للفترة من ٢٠٢٤/٠١/٠١م إلى ٢٠٢٤/١٢/٣١م:

الاسم	الوصف	الاجتماع الأول 2024/05/19	الاجتماع الثاني 2024/08/25	الاجتماع الثالث 2024/11/11	الاجتماع الرابع 2024/12/25	بدل حضور اجتماعات (ر.س)	المكافآت
أ. عبدالله الخريف	رئيس اللجنة وعضو غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓	١٢,٠٠٠	--
أ.خالد الموسى	عضو غير تنفيذي	x	✓	✓	✓	٩,٠٠٠	--
أ. وائل السرحان	عضو غير تنفيذي	✓	✓	✓	x	٩,٠٠٠	--

علما بأنه تم انتخاب أعضاء اللجنة في ٢٠٢١/١٢/٢٧م وإلى تاريخ ٢٠٢٤/١٢/٢٦م. وتجدر الإشارة إلى أنه في تاريخ ٢٠٢٥/٠٢/٠٥م تم انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة للدورة الجديدة والتي تمتد لمدة ٤ سنوات وسيتم إعادة تشكيل لجان المجلس وتعيين أعضائهم. لقد تم دفع بدل حضور أعضاء اللجنة المستحقة لعام 2023م في عام 2024، ولم يتم دفع مبالغ اللجنة المستحقة لعام 2024 حتى تاريخه.

ناقشت اللجنة في اجتماعاتها عددا من النقاط ومن أهمها: ترتيب و تنسيق مواعيد الاجتماعات الربع سنوية للجنة و مناقشة محضر كل اجتماع في الاجتماع التالي و الموافقة عليه، مراجعة القوائم المالية النصف سنوية والسنوية لعام ٢٠٢٣ للشركة، متابعة ترشيح مراجع الحسابات الخارجي و اختياره، الاطلاع و الموافقة على خطة المراجعة الداخلية للشركة للعام ٢٠٢٤ والتي أعدها قسم المراجعة الداخلية ومتابعتها بشكل دوري، مناقشة احتياجات و متطلبات قسم المراجعة الداخلية، مراجعة جميع الملاحظات القائمة التي وثقها المراجع الخارجي و الداخلي بما في ذلك الجهات التنظيمية والتأكد من تطبيق توصيات المراجع الخارجي والداخلي بما في ذلك الجهات التنظيمية و اللجنة. كما ناقشت اللجنة أيضا مع الرئيس التنفيذي أخطاء العمل للموظفين والتي وثقها المراجع الداخلي. كما اطلعت اللجنة على تقارير المخاطر والالتزام التي أعدها قسم المطابقة والالتزام ومراقبة مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

### ب. لجنة الترشيحات والمكافآت

إن الغرض من لجنة الترشيحات والمكافآت التوصية بترشيح أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، ومراجعة هيكل مجلس الإدارة والتوصية بالتغييرات، وتحديد نقاط القوة والضعف في مجلس الإدارة، والتأكد سنوياً من استقلال الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض في المصالح، ووضع السياسات المتعلقة بتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين، والعمل على نحو وثيق مع الرئيس التنفيذي في تطوير برامج فعالة للاحتفاظ بالموظفين والتعويضات بناءً على الأداء، للمصادقة عليها من قبل مجلس الإدارة. اجتمعت لجنة الترشيحات والمكافآت خلال عام ٢٠٢٤م أربع مرات، وفيما يلي سجل حضور اجتماع اللجنة للفترة من ٢٠٢٤/٠١/٠١م إلى ٢٠٢٤/١٢/٣١م.

يوضح الجدول التالي أسماء أعضاء اللجنة وصفة العضوية وسجل حضور اجتماعات اللجنة والبدايات والمكافآت التي حصل عليها الاعضاء لهذه الفترة، علما بأنه تم انتخاب أعضاء اللجنة في ٢٠٢١/١٢/٢٧م وإلى تاريخ ٢٠٢٤/١٢/٢٦م. وتجدر الإشارة إلى أنه في تاريخ ٢٠٢٥/٠٢/٠٥م تم انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة للدورة الجديدة والتي تمتد لمدة ٤ سنوات وسيتم إعادة تشكيل لجان المجلس وتعيين أعضائهم:

الاسم	الوصف	تاريخ الاجتماع	تاريخ الاجتماع	تاريخ الاجتماع	تاريخ الاجتماع	بدل حضور اجتماعات (ر.س)	المكافآت
أ. عبدالوهاب البتيري	رئيس اللجنة عضو غير تنفيذي	٢٠٢٤/٠٢/٠٨	٢٠٢٤/٠٣/٢٥	٢٠٢٤/٠٨/٢٩	٢٠٢٤/١١/٢٤	١٢,٠٠٠	--
أ. بشر بخيت	عضو غير تنفيذي	٢٠٢٤/٠٢/٠٨	٢٠٢٤/٠٣/٢٥	٢٠٢٤/٠٨/٢٩	٢٠٢٤/١١/٢٤	١٢,٠٠٠	--
أ. عبدالرحمن اليحياء	عضو غير تنفيذي	X	٢٠٢٤/٠٣/٢٥	٢٠٢٤/٠٨/٢٩	٢٠٢٤/١١/٢٤	٩,٠٠٠	--

لقد تم دفع بدل حضور أعضاء اللجنة المستحقة لعام 2023م في عام 2024، ولم يتم دفع مبالغ اللجنة المستحقة لعام 2024 حتى تاريخه.

## ٥- 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)، وفيما يلي نبذة عن هذه الشركات:

### أ. الشركات ذات الأغراض الخاصة (SPV):

١	شركة صندوق تأثير المبكر المالية	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) ذات غرض خاص (SPV) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٠٠%) وبرأسمال وقدره خمسة آلاف (٥,٠٠٠) 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.
٢	شركة حفظ أصول تأثير نمو للاتصالات وتقنية المعلومات	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) ذات غرض خاص (SPV) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٠٠%) وبرأسمال وقدره خمسة آلاف (٥,٠٠٠) 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.
٣	شركة صناديق تأثير للتقنية المالية	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٠٠%) وبرأسمال وقدره خمسة آلاف (٥,٠٠٠) 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.
٤	شركة حفظ أصول قمة لتقنية المعلومات	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٠٠%) وبرأسمال وقدره خمسة آلاف (٥,٠٠٠) 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.
٥	شركة صندوق تأثير للتجارة	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٠٠%) وبرأسمال قدره خمسة آلاف (٥,٠٠٠) 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.
٦	شركة صندوق تأثير الثالث للاستثمار	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٠٠%) وبرأسمال قدره خمسة آلاف (٥,٠٠٠) 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.
٨	شركة حفظ أصول رواسي الطبي	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٠٠%) وبرأسمال قدره خمسة آلاف (٥,٠٠٠) ريالاً سعودياً، وذلك لممارسة نشاط حفظ ملكيات صندوق أصول رواسي الطبي. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.
٩	شركة حل قمة لتقنية المعلومات	شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٠٠%) وبرأسمال قدره خمسة آلاف (٥,٠٠٠) ريالاً سعودياً، وذلك لممارسة نشاط حفظ ملكيات فرصة استثمارية لعملاء شركة أصول وبخيت. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.

شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٠٠%) و برأسمال قدره خمسة آلاف (٥٠٠٠) ريالاً سعودياً، وذلك لممارسة نشاط حفظ ملكيات فرصة استثمارية لعملاء شركة أصول وبخيت الاستثمارية. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.	شركة حفظ أصول قمة للغاز	١٠
شركة ذات مسؤولية محدودة (شخص واحد) ذات غرض خاص (SPV) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٠٠%) و برأسمال وقدره خمسة آلاف (٥,٠٠٠) ريال سعودي. وذلك لممارسة نشاط حفظ وتسجيل ملكيات الصندوق. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.	شركة تأثير الرياضات المبتكرة للاستثمار	١١

ب. الشركات التابعة:

• المسجلة داخل المملكة:

شركة مساهمة مغلقة مملوكة من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (٥٩,٦٦%) و برأسمال وقدره عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. مرخصة من البنك المركزي السعودي لممارسة نشاط (الوساطة الرقمية). يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.	شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية	١
شركة ذات مسؤولية محدودة مملوكة من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (٥٠%) و برأسمال وقدره خمسة آلاف (٥,٠٠٠) ريال سعودي. تم تأسيسها لدعم واستكمال ملف طلب الحصول على رخصة التمويل الاستهلاكي المصغر من قبل البنك المركزي السعودي. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حيث تم تأسيسها في المملكة العربية السعودية.	شركة حلول الأفراد للتمويل الاستهلاكي المصغر	٢

• المسجلة خارج المملكة:

شركة ذات مسؤولية محدودة، مسجلة في جزر العذراء البريطانية. وهي شركة ذات غرض خاص تم انشاؤها بهدف تسجيل/تملك (٣٦,٠٠٠) حصة في شركة أي مينا جروب (iMENA Group) و برأسمال قدره خمسين ألف (50,000) دولار أمريكي. حيث تملك أصول وبخيت الاستثمارية ما نسبته ٣٣,٣٣% من شركة OBIC SPV Ltd .	شركة OBIC SPV Ltd	١
شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة، مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٠٠%) ومسجلة في جزر الكايمان و برأسمال قدره خمسين ألف (50,000) دولار أمريكي (غير مدفوع)، 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.	شركة Rua Growth I – Series	٢
شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة، مملوكة من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (٣١.١٩%) ومسجلة في جزر الكايمان، و برأسمال قدره خمسين ألف (50,000) دولار أمريكي (غير مدفوع)، لغرض تسجيل ملكية فرصة استثمار مشترك للمستثمرين المشاركين في "OB - iMENA Rua Growth Fund I"	ار جي الأولى – السلسلة ٢	٣
شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة، مملوكة من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٤,٢٩%) ومسجلة في جزر الكايمان، و برأسمال قدره خمسين ألف (50,000) دولار أمريكي (غير مدفوع)، لغرض تسجيل ملكية فرصة استثمار مشترك للمستثمرين المشاركين في "OB - iMENA Rua Growth Fund I"	ار جي الأولى – السلسلة ٤	٤
شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة، مملوكة من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (٤٢,٦٦%) ومسجلة في جزر الكايمان، و برأسمال قدره خمسين ألف (50,000) دولار أمريكي (غير مدفوع)، لغرض تسجيل ملكية	ار جي الأولى – السلسلة ٥	٥

<p>فرصة استثمار مشترك للمستثمرين المشاركين في " OB - iMENA Rua " Growth Fund I</p>		
<p>شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة، مملوكة من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (١٤,٤٢%) ومسجلة في جزر الكايمن، وبراءة قدره خمسين ألف (50,000) دولار أمريكي (غير مدفوع)، لغرض تسجيل ملكية فرصة استثمار مشترك للمستثمرين المشاركين في " OB - iMENA Rua " Growth Fund I</p>	<p>ار جي الأولى - السلسلة ٦ب</p>	<p>٦</p>

٦- الاداء المالي والنتائج المالية:

أ. قائمة المركز المالي وقائمة الدخل

• قائمة المركز المالي:

البيان	٢٠٢٤م	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
الموجودات المتداولة	١٦٣,٤٧٢,٢٤٥	١٤٠,٩١٤,٠٧٣	97,386,800	٧٧,٢٦٦,٦٧٦	٤٩,٨٣٣,٣٨٧
الموجودات غير المتداولة	٧٨,٧٦٠,٨١٢	٨٠,٠٨٨,٠٦٨	27,859,323	٣٧,٤٤١,٢٠٥	٣١,٣٨٣,١٧٠
مجموع الموجودات	٢٤٢,٢٣٣,٠٥٧	٢٢١,٠٠٢,١٤١	125,246,123	١١٤,٧٠٧,٨٨١	٨١,٢١٦,٥٥٧
المطلوبات المتداولة	١٥,١٦٢,٤٨٦	١٣,٧٥٢,٤٦٧	12,520,970	12,606,408	٥,٠١٥,٣٧١
المطلوبات غير المتداولة	٦,٨٩٠,٥٧٠	٧,١٤٣,٩٥٥	5,028,901	٤,٣٧٦,١٧١	٣,٧٩٢,٧٦٧
مجموع المطلوبات	٢٢,٠٥٣,٠٥٦	٢٠,٨٩٦,٤٢٢	17,549,871	16,982,579	٨,٨٠٨,١٣٨
رأس المال المدفوع	٨١,٠٠٠,٠٠٠	81,000,000	60,000,000	60,000,000	60,000,000
راس المال الإضافي (علاوة الإصدار)	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	-	-	-
أسهم الخزينة	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(6,000,000)	-	-	-
الاحتياطي النظامي	١٠,١٣١,٢٥٦	١٠,١٣١,٢٥٦	7,581,545	6,557,075	٣,٩٦٨,٣٨٦
ارباح مقترح توزيعها	0	0	0	0	0
احتياطي القيمة العادلة	١٦,٩٧٧	١٥,٦١٧	(13,469)	(2,739)	(20,477)
ارباح مبقاه	٨٢,٥٣١,٧٦٨	٦٢,٤٥٨,٨٤٦	40,128,176	٣١,١٧٠,٩٦٦	٨,٤٦٠,٥١٠
مجموع حقوق الملكية	٢٢٠,١٨٠,٠٠١	٢٠٠,١٠٥,٧١٩	107,696,252	٩٧,٧٢٥,٣٠٢	٧٢,٤٠٨,٤١٩
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	٢٤٢,٢٣٣,٠٥٧	٢٢١,٠٠٢,١٤١	125,246,123	١١٤,٧٠٧,٨٨١	٨١,٢١٦,٥٥٧

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



قائمة الدخل

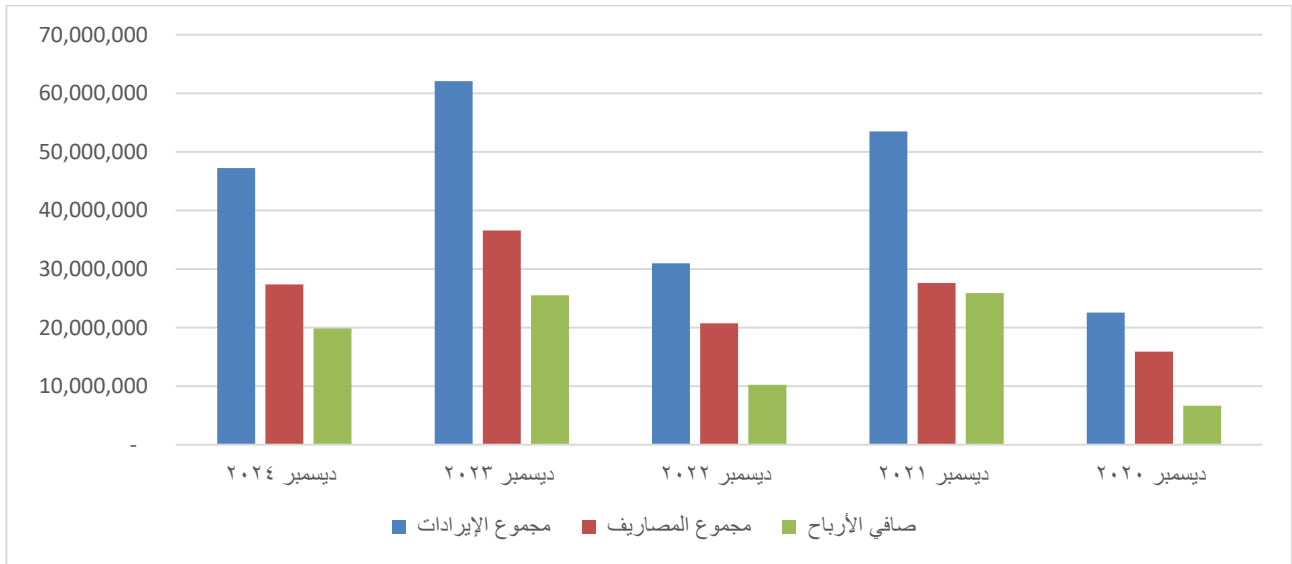
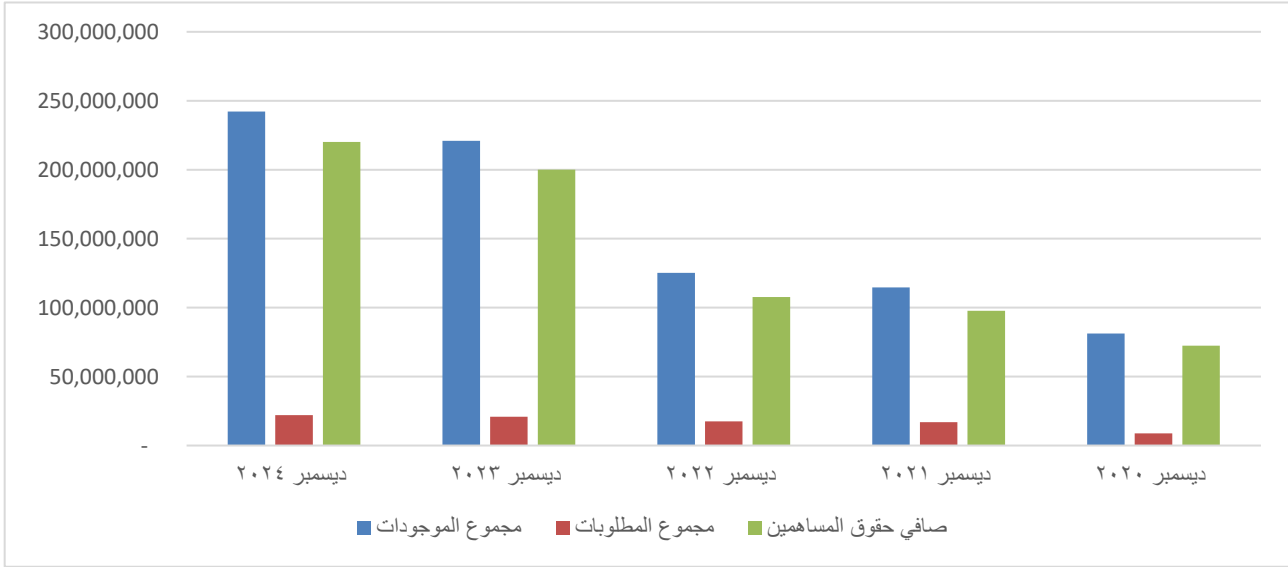
البيان	٢٠٢٤م	٢٠٢٣م	2022م	2021م	2020م
الإيرادات التشغيلية	٤٢,٩٩٦,٣٨١	٦٠,٣٧٧,٦٨٥	٢٨,٢٠٤,٨٢١	50,765,835	١٩,٥٦١,٩٦١
إيرادات أخرى	٤,٢٣٤,١٧٨	١,٦٨٣,١٩٧	٢,٧٧٣,٣٣٠	2,724,738	2,984,286
مجموع الإيرادات	٤٧,٢٣٠,٥٥٩	٦٢,٠٦٠,٨٨٢	٣٠,٩٧٨,١٥١	53,490,573	22,546,247
م. الإدارية والعمومية	٢١,٨٣٤,٤٣٤	٣١,٨٤٩,١٦٥	١٦,٣٦٨,٠٢٢	24,742,147	١٣,٧٣٢,١٦٧
مصاريف أخرى	١,٦٦٦,٤٩٤	٢,٢٦٧,١٤٠	٢,٠٢٧,٧٩٩	1,017,438	٩٧٤,٥٩٥
الزكاة	٣,٨٧٦,١٠٦	٢,٤٤٧,٤٦٥	2,337,631	1,844,101	١,١٨٤,٢٥٦
اجمالي المصروفات	٢٧,٣٧٧,٠٣٤	٣٦,٥٦٣,٧٧٠	20,733,452	27,603,686	15,891,018
صافي الربح / الخسارة	١٩,٨٥٣,٥٢٥	٢٥,٤٩٧,١١٢	10,244,700	25,886,887	٦,٦٥٥,٢٢٩

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

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

- سجلت الشركة انخفاض في الإيرادات من الأنشطة بنسبة ٢٩%، حيث بلغت ٤٢,٩٩٩ مليون ريال في سنة ٢٠٢٤م مقارنة بـ ٦٠,٣٧٧ مليون ريال للعام السابق ٢٠٢٣م، بانخفاض يقدر بمبلغ ١٧,٣٨٨ مليون ريال. ويعود سبب الانخفاض بشكل رئيسي إلى انخفاض قيمة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وكذلك نتيجة ارتفاع الإيرادات من أنشطة الخدمات الاستثمارية التي تقدمها الشركة بمبلغ ٥,٥١٠ مليون ريال.
- سجلت الشركة انخفاض في صافي الأرباح بنسبة تصل إلى ٢٢% خلال العام ٢٠٢٤م، حيث وصلت أرباحها إلى ١٩,٨٥٣ مليون ريال مقارنة بـ ٢٥,٥٠٠ مليون ريال في العام السابق ٢٠٢٣م، بانخفاض يقدر بمبلغ ٥,٦٤٧ مليون ريال.
- انخفاض المصاريف بنسبة ٣١% عن العام السابق. حيث بلغت ٢٣,١٤٤ مليون ريال في سنة ٢٠٢٤م مقارنة بـ ٣٣,٣٣٣ مليون ريال للعام السابق ٢٠٢٣م، بانخفاض يقدر بمبلغ ١٠,١٨٩ مليون ريال.
- انخفاض تكاليف التمويل بنسبة ٥٥% عن العام السابق. حيث بلغت ٣٥٨,٥٤٤ ألف ريال في سنة ٢٠٢٤م مقارنة بـ ٧٩٠,٠٠٢ ألف ريال للعام السابق ٢٠٢٣م، بفرق يقدر بمبلغ ٤٣١,٤٤٨ ألف ريال.
- ارتفعت الإيرادات الأخرى بنسبة ١٥٢% عن العام السابق. حيث بلغت ٤,٢٣٤ مليون ريال في سنة ٢٠٢٤م مقارنة بـ ١,٦٨٣ مليون ريال للعام السابق ٢٠٢٣م، بارتفاع يقدر بمبلغ ٢,٥٥١ مليون ريال.
- ارتفعت الزكاة الشرعية بنسبة ٥٨% عن العام السابق. حيث بلغت ٣,٨٧٦ مليون ريال في سنة ٢٠٢٤م مقارنة بـ ٢,٤٤٧ مليون ريال للعام السابق ٢٠٢٣م، بارتفاع يقدر ١,٤٢٩ مليون ريال.

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



د. المدفوعات النظامية المستحقة

الجدول التالي يظهر تحليل المستحقات والمخصصات المالية (المطلوبات المتداولة) كما في 2024/١٢/٣١ م:

المبلغ (ريال سعودي)	الجهة مستحقة السداد	البيان
٥,٥٢١,٢٦٣	مصلحة الزكاة والدخل	الزكاة
٧٦٢,٠٤٧	برج البحرين	التزامات تأجير – الجزء المتداول

٣٢٦,٠٠٠	أعضاء مجلس إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية ومكافأة أعضاء صندوق المعذر ريت	مكافأة بدل حضور
396,000	مهنية وقانونية	أتعاب مهنية
١١٥,٠٣٦	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	تأمينات اجتماعية
٨,٠٤٢,١٤٠	متنوع	أخرى
١٥,١٦٢,٤٨٦	المجموع	

د. المصاريف المدفوعة مقدماً

المبلغ (ريال سعودي)	الطرف المقابل	البيان
471,783	بوبا العربية	تأمين صحي
٢,١٨٦,٧٢٦	صناديق وشركات	رسوم تأسيس صناديق وشركات
80,000	هيئة السوق المالية /تداول/ أخرى	رسوم تراخيص
38,744	قروض للموظفين	نمم موظفين
٢٢١,١٣٣	--	أخرى
٢,٩٩٨,٣٨٦	المجموع	

و. معلومات متعلقة بأي قروض على مؤسسة السوق المالية

قام البنك السعودي الفرنسي خلال عام 2024م بتوقيع اتفاقية تمويل مع شركة أصول وبخيت الاستثمارية بقيمة (٥٠) مليون ريال سعودي على شكل تمويل متعدد الأغراض: تمويل التورق و/أو اصدار خطابات الضمان الخاصة بالدفع الإسلامية::

التوضيح	البند
تمويل متعدد الأغراض: تمويل التورق و/أو اصدار خطابات الضمان الخاصة بالدفع الإسلامية.	نوع التمويل
حتى ٢٠٢٥/٠٩/٣٠م	مدة الاتفاقية
50,000,000 ريال سعودي	حد التمويل
سند لأمر بمبلغ/٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي يستحق الدفع لدى الاطلاع يغطي إجمالي قيمة التمويل المذكور اعلاه.	الضمان

## كشف المديونية الإجمالية لمؤسسة السوق المالية:

لا يوجد أي عمليات قروض أو تمويل في عام ٢٠٢٤ م.

البيان	تاريخ الحصول على القرض	قيمة القرض	المسدد من القرض	تاريخ سداد القرض
قروض قصيرة الأجل	.	.	.	.
سحب على المكشوف	.	.	.	.

## ز. سياسة توزيع الأرباح

تطبق الشركة سياسة توزيع الأرباح اعتماداً على أحكام المادة رقم (50) والمادة (51) من النظام الأساسي للشركة ومواد نظام الشركات المنظمة للتوزيعات النقدية.

## ح. إيضاح لأي اختلاف في المعايير المحاسبية:

تم اعداد القوائم المالية للشركة للعام المنتهي في ٢٠٢٤/١٢/٣١ م طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والاصدارات الاخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين بنسختها الكاملة ويرأي متحفظ.

## ط. تقرير المحاسب القانوني:

الرأي المتحفظ:

تتضمن قائمة المركز المالي استثماراً في شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية بقيمة ٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مسجلاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وقد حددت إدارة الشركة القيمة العادلة لهذا الاستثمار من خلال خبير خارجي وسجلت أرباح غير محققة من تقييم القيمة العادلة بلغت ٨,٧ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. إلا أننا لم نتمكن من الحصول على أدلة كافية ومناسبة فيما يتعلق بدقة ومعقولية الافتراضات التي استخدمتها الإدارة لتحديد القيمة العادلة، كما لم يقم الخبير الخارجي الذي تم تعيينه بإثبات دقة ومعقولية هذه الافتراضات. وعليه، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان ينبغي إجراء أي تعديل على القيمة الدفترية لهذا الاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م والتأثير الناتج على الأرباح أو الخسائر غير المحققة من هذا الاستثمار للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

ايضاحات إضافية من إدارة الشركة:

قامت الشركة بتعيين خبير خارجي جديد (مقيم مستقل معتمد من الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين) خلفاً لمقيم الفترات السابقة، حيث بلغت القيمة العادلة الإجمالية لشركة "مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية" (محل التحفظ أعلاه) حسب التقرير الصادر من الخبير الخارجي ما قيمته ١١٠,٦٠٢,٦٣٧ ريال سعودي، وبلغت قيمة الحصة المملوكة للشركة حسب تقرير الخبير الخارجي مبلغ ٦٥,٩٨٢,٧٦٨ ريال سعودي والذي يمثل ما نسبته (٥٩,٦٦%) من إجمالي قيمة الشركة.

بالإضافة الى ذلك قامت الشركة في نوفمبر ٢٠٢٤ م ببيع عدد (٦٥,٩٢٥) سهماً من حصتها في شركة "مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية" (محل التحفظ أعلاه)، ما يمثل (٦٠,٥٩%) من نسبة حصتها، إلى أربعة مستثمرين بسعر ١٣٥ ريالاً للسهم الواحد. وبناءً على هذه الصفقة، انخفضت نسبة ملكية الشركة إلى (٥٩,٦٦%) بعدد (٥٩٦,٥٧٥) سهماً في شركة "مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية"، وبلغت القيمة العادلة المستنتجة للاستثمار بعد الصفقة ما يعادل ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، بقيمة حصة مملوكة للشركة قدرها ٨٠,٥٣٧,٦٢٥ ريال سعودي.

كما تجدر الإشارة إلى أن الخبير الخارجي لم يعتمد في إعداد تقريره على سعر الصفقة كأساس للتقييم، وإنما استند إلى منهجية التدفقات النقدية المخصومة (DCF) لتحديد القيمة العادلة للاستثمار، والتي تم الاعتراف بها كقيمة عادلة للاستثمار في اعداد القوائم المالية (القيمة الأقل). كما قدمت الشركة الخبير الخارجي والمراجع الخارجي كافة المعلومات والبيانات المتوفرة لديها (والتي توضح مناسبة ومعقولية الافتراضات) والمطلوبة من طرفهم.

ي. وصف لكل صفقة أبرمت بين مؤسسة السوق المالية وشخص ذو صلة  
التعاملات مع أطراف ذات علاقة كما في 2024/12/31م

رصيد نهاية المدة	رصيد دائن	رصيد مدين	رصيد بداية المدة	طبيعة المعاملات	الاسم
2,384,979	2,563,318	2,568,019	٢,٣٨٠,٢٧٧	خدمات استثمارية تقدم لعملاء الشركة	أعضاء مجلس الإدارة
0	16,683	16,683	0	خدمات استثمارية تقدم لعملاء الشركة	الرؤساء التنفيذيين
324,762	1,231,546	1,263,060	٢٩٣,٢٤٨	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	صندوق أصول وبخيت للمتاجرة باسم الإصدارات الأولية
45,916	165,126	182,938	٢٨,١٠٤	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	صندوق أصول وبخيت الاستثمارية للمتاجرة باسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
٣٣٠,٦٣٦	1,189,078	1,259,971	259,742	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	صندوق أصول وبخيت باسم السوق الموازية
156,991	583,693	609,376	131,308	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسم السعودية
1,239,721	5,568,332	5,600,875	١,٢٠٧,١٧٨	إدارة الصندوق	صندوق المعذر ريت
0	826,711	600,947	٢٢٥,٧٦٤	إدارة الصندوق	صندوق الملقا
434,090	3,360,663	3,794,753	0	إدارة الصندوق	أي مينا روى للنمو ١
8,175,000	6,352,349	14,177,311	٣٥٠,٠٣٨	المالك والمؤسس للشركة	شركة مستقبل الإبداع لتقنية المعلومات
0	130,719	18,779	١١١,٩٤٠	إدارة وتشغيل الاستثمار المشترك	روى كروث سيريس
15,734	0	15,734	٠	إدارة وتشغيل الاستثمار المشترك	روى كروث جي بي
75,859	787,852	604,870	٢٥٨,٨٤٢	إدارة الصندوق	صندوق أصول وبخيت - انرجي كابيتال للاستثمار في الطاقة
238,325	1,650,435	1,707,133	181,627	خدمات استثمارية تقدم لعملاء الشركة	أقارب أعضاء مجلس الإدارة (درجة أولى)
1,016,331	1,134,831	2,013,272	137,890	إدارة الصندوق	صندوق أصول وبخيت - موبيلتي
175,154	663,300	716,293	122,160	إدارة الصندوق	صندوق أصول وبخيت ذا انجل
447,074	1,453,730	1,781,077	119,727	إدارة الصندوق	صندوق أصول وبخيت الجهات الأربعة لتطوير مربع الأعمال
218,943	908,435	870,282	257,095	إدارة الصندوق	صندوق اليمامة بزنس بارك
0	٢,٣٧٢	٢,٣٧٢	0	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	صندوق أصول وبخيت الخاص ٢
٢١٨,٩٤٣	١٠٢,٠٢٥	٣٢٠,٩٦٨	0	إدارة الصندوق	صندوق اليمامة سني سنتر
٤٠١,٤٠٧	٣٣,١٨٩	٤٣٤,٥٩٦	٠	إدارة الصندوق	صندوق ذات النخل
٢٧٧,٣٢٧	١٤٢,٨٦٥	٤٢٠,١٩٢	٠	إدارة وتشغيل الصندوق وتقديم خدمة التداول	صندوق أصول وبخيت للتمويل المباشر
0	375,740	375,740	0	مطور البرمجيات	شركة تقنية التشغيل المتطورة
-200,000	200,000	200,000	-200,000	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة المعذر ريت

١٢٦,٠٠٠	١٢٦,٠٠٠	٨٧,٠٠٠	-87,000	مكافأة أعضاء مجلس	أعضاء مجلس الإدارة
---------	---------	--------	---------	-------------------	--------------------

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

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

ل. تعويضات ومكافآت مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير المستقلين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	-	42,000	21,000
بدل حضور جلسات اللجان	-	42,000	٢١,٠٠٠
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	*119,966	-
المجموع	-	٢٠٣,٩٦٦	٤٢,٠٠٠

لقد تم دفع بدل حضور أعضاء المجلس واللجان المستحقة لعام 2023م في عام 2024، ولم يتم دفع مبالغ المجلس واللجان المستحقة لعام 2024 حتى تاريخه.

\* يشمل المبلغ الذي تحمته الشركة من مصاريف التأمين الصحي ومصاريف الهاتف.

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	خمسة من كبار التنفيذيين اللذين تلقوا أعلى المكافأة والتعويضات يضاف لهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونوا ضمنهم*
الرواتب والأجور	--	--	(1) 2,823,348
البدلات	٦,٠٠٠	(١) ١٢٠,٠٠٠	(2) 1,176,408
المكافآت الدورية والسنوية	--	-	4,807,000
الخطط التحفيزية	--	--	--
العمولة	--	--	--
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	--	--	(3) 613,481
العمولات	--	--	--
الإجمالي	٦,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	٩,٤٢٠,٢٣٧

\*تم تضمين عضو المجلس التنفيذي مع خمسة من كبار التنفيذيين.

(١) 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.

- (٢) تشمل البدلات: بدل سكن وبدل نقل وبدل تذاكر.  
(٣) أخرى: تشمل التأمين الصحي للعضو/الموظف وعائلته بالإضافة الى مصاريف الهاتف والانترنت واخرى.

م. بيان لأي ترتيبات او اتفاق تنازل بموجبة أحد اعضاء مجلس ادارة مؤسسة السوق المالية او أحد كبار التنفيذيين عن اي مكافآت وتعويضات:

لا يوجد تنازلات

## ٧- أحداث مهمة

- تم التعاقد مع صناديق جديدة لتقديم خدمة الحفظ وتشغيل وإدارة عمليات الصناديق.
- استكمال شركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية (منصة تنويع) لعمليات الاطلاق التجريبي للمنصة والتعاقد والربط مع جهات التمويل.
- تم انشاء صندوق أصول وبخيت لتطوير مشروع ذات النخل صندوق تطوير عقاري أولي طرح خاص مغلق، وتم إنشائه بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/١٢م.
- تم انشاء صندوق أصول وبخيت للجهات الأربعة لتطوير اليمامة ستي سنتر- صندوق تطوير عقاري إنشائي طرح خاص مغلق، وتم إنشائه بتاريخ ٢٠٢٤/٠٤/٢٥م.
- تم إطلاق وتشغيل صندوق أصول وبخيت للتمويل المباشر صندوق استثمار طرح خاص وهو اول صندوق تمويل تديره الشركة برأس مال قدره ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ويستهدف الصندوق تحقيق عوائد دورية للمستثمرين بشكل نصف سنوي، نعتقد ان هذه الصندوق مرشح للنمو خلال السنوات المقبلة بسبب الطلب المتزايد على تحقيق العوائد الدورية من المستثمرين.
- ارتفع حجم صندوق أصول وبخيت للاستثمار في الطاقة – صندوق استثمار في الملكيات الخاصة طرح خاص، وهو صندوق تم إطلاقه وبدأ تشغيله في مارس ٢٠٢٣ بحجم أصول يبلغ 25,000,000 ريال سعودي، واستطاع الصندوق أن ينهي عدد من الاستحواذات بنجاح بلغ مجموع قيمتها نحو 445,000,000 ريال سعودي.
- توقيع اتفاقية للاستحواذ على ٥١% من شركة تقنية التشغيل المتطورة، لدعم الخطة الاستراتيجية للشركة في مجال التقنية المالية.
- تصفية أعمال صندوق مجمع تلال الملقا السكني – صندوق تطوير عقاري حسب خطة عمل وتخارج الصندوق المستهدفة.
- قامت الشركة خلال هذا العام ببيع جزء من استثمارها في شركة "مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية" على أكثر من مرحلة حيث انخفضت ملكيتها من ٨٠% إلى ٥٩,٦٦%.
- انتهاء دورة مجلس إدارة الشركة واللجان التابعة وفتح باب الترشح للمجلس لدورته الجديدة والتي تمتد لأربع سنوات.

## ٨- تطورات الأعمال المتوقعة في عام ٢٠٢٥ م

- العمل على التعاقد مع صناديق جديدة لتقديم خدمة الحفظ وتشغيل وإدارة عمليات الصناديق
- بدء الإطلاق التجاري لمنصة تنويع التابعة لشركة مستقبل الإبداع للوساطة الرقمية في النصف الثاني من عام ٢٠٢٥ م
- إطلاق أعمال منصة أصول وبخيت لتمويل الملكية الجماعي تحت ترخيص رخصة الترتيب- هيئة السوق المالية.
- العمل على الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي (ساما) لترخيص منصة التمويل الاستهلاكي المصغر.
- زيادة الكفاءات البشرية في إدارة أسواق المال والعمل على زيادة عدد المحافظ الخاصة واستقطاب عملاء جدد في استثمارات الاسواق المالية.
- جاري العمل على إطلاق أربع صناديق استثمارية للتطوير العقاري، تستهدف القطاع السكني والقطاع الفندقي بإجمالي قيمة أصول تتجاوز ٥٠٠ مليون ريال.
- اطلاق صندوق خاص ومخصص لموظفي الشركة للاستثمار في فرصة بمجال التقنية المالية
- التوسع في تقديم خدمة الاكتتاب بالشركات المدرجة بالسوق الموازية.
- جاري العمل والبحث لإضافة أصول جديدة لصندوق المعذر ريت بإجمالي قيمة أصول لا تقل عن ١٥٠ مليون ريال ويتوقع ان تنجح الإدارة في إضافة عقارات نوعية تساعد في دعم العوائد ومزيج الأصول العقارية حيث يواجه المعذر تحديات بالاستحواذ بسبب:
  - ارتفاع التوزيعات النقدية للصندوق.
  - والمحافظة على سعر الوحدة السوقي.
  - البحث عن فرص تقبل الاستحواذ بنسبة ٥٠% بالاشتراك العيني
- تفعيل/تطبيق برنامج تملك الموظفين لأسهم الشركة (ESOP) ضمن خطة الشركة الحفاظ على الكفاءات التي لديها واستقطاب كفاءات جديدة.
- استكمال الإجراءات النظامية لإتمام صفقة الاستحواذ على شركة تقنية التشغيل المتطورة وبدء الاستفادة من خدماتها.

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

تم استلام إنذار كتابي من هيئة السوق المالية لمخالفة الفقرة (١) من المادة الثامنة والثمانين من لائحة صناديق الاستثمار نتيجة عن الإعلان عن صندوق خاص كما قامت الشركة بوضع التدابير اللازمة للتأكد من تقادي وقوع المخالفة مستقبلاً وسيكون الإعلان عن الصناديق الخاصة مرسلاً فقط إلى الأشخاص الذين يجوز أن يعرض عليهم الطرح الخاص في الصندوق الخاص، كما أنه لا توجد أي عقوبات مالية.

## ١٠- الحملات الإعلانية للشركة

قامت الشركة بعمل إعلانات لبعض من منتجاتها الاستثمارية وهي الصناديق التالية خلال العام:

التاريخ	موقع الإعلان	أسم الصندوق
٢٠٢٤/٠٤/١٦	موقع مدير الصندوق ومنصة إكس	صندوق أصول وبخيت للتمويل المباشر*
٢٠٢٤/٠٦/١٠	موقع أرقام	صندوق أصول وبخيت للتمويل المباشر**
٢٠٢٤/٠٦/٢٦	منصة التواصل الاجتماعية X	صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية
٢٠٢٤/٠٦/٢٧	منصة التواصل الاجتماعية X	صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
٢٠٢٤/٠٦/٣٠	موقع أرقام	صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية

\*تم سحب الإعلان بتاريخ ٢٠٢٤/٠٦/١٠ م امتثالا للمادة ٨٨ من لائحة صناديق الاستثمار  
\*\*تم سحب الإعلان بتاريخ ٢٠٢٤/٠٦/١٠ م امتثالا للمادة ٨٨ من لائحة صناديق الاستثمار

## ١١- التغييرات الهيكلية

تم تعديل النظام الأساس نتيجة لإدراج الشركة في السوق المالية، بالإضافة إلى تعديله لموائمة نظام الشركات الجديد.

## ١٢- مخاطر الشركة

من أبرز المخاطر التي تواجهها الشركة هي:

- **مخاطر التمويل:** تقوم الشركة بتمويل عملائها 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 والسادد 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 المخاطر 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 التمويل الموقعة مع البنك السعودي الفرنسي، والتي قد ينتج عنها تذبذب في الربحية المستقبلية للشركة نتيجة تذبذب أسعار الفائدة.



لذلك تسعى الشركة الى استخدام مبالغ السيولة المتوفرة لديها لتلبية احتياجات اقرض العملاء ومن ثم استخدام التمويلات 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 ٢٠١٤ 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 تغيرات 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 امكانية العمل عن بعد لبعض/كل موظفي الشركة، فإن هذا الإجراء قد ينطوي على عدة مخاطر ومن ضمنها زيادة التكاليف التشغيلية للشركة من خلال استخدام برامج متخصصة بتفعيل العمل عن بعد وانظمة حماية إضافية لضمان أمن وسلامة العمل عبر شبكة الانترنت. كما أن الشركة تقوم بتطبيق هذا البرنامج في ظل ظروف استثنائية إذا دعت الحاجة لذلك، لهذا من المتوقع أن ينتج عن ذلك بعض أوجه القصور أو التأخير في إنجاز بعض المهام. ولذلك فإن إدارة الشركة تعمل على متابعة مخرجات هذه العملية وعلى حل أي مشاكل أو صعوبات قد يواجهها فريق العمل.

● **مخاطر الأمراض المعدية:** في ظل انتشار بعض الأمراض المعدية فقد ينتج عن ذلك إصابة جزء أو كل فريق العمل بالشركة والذي قد ينتج عنه توقف كلي أو جزئي لأعمال الشركة. ولذلك تسعى الشركة للحد من مخاطر انتشار الأمراض المعدية بتفعيل إمكانية العمل عن بعد وتفعيل خطة استمرارية الأعمال للحد من انتشار المرض أو انتقال العدوى لفريق العمل بالشركة لا قدر الله.

● **المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام بنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة:** يفرض نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م٣) وتاريخ (٢٨/١/١٤٣٧هـ) الموافق (١٠/١١/٢٠١٥م) بعض المتطلبات النظامية التي يتوجب على الشركة الالتزام بها، ويستلزم ذلك قيام الشركة باتخاذ إجراءات محددة للالتزام بمثل هذه المتطلبات والتي ستؤثر على خطة أعمال الشركة، كما أن نظام الشركات الحالي فرض عقوبات أشد صرامة على مخالفة أحكامه وقواعده الإلزامية، حيث تصل الغرامات عند مخالفة أي من أحكامه إلى خمسمائة ألف (٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وبالتالي في حال تعرضت الشركة إلى أحد هذه العقوبات نتيجة عدم التزامها بتلك الأحكام، أو في حال عدم التزامها بأحكام النظام الأساسي للشركة، فإن ذلك سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية. كما لا يوجد ضمان بأن أي مخالفة قد تفرضها الهيئة/الوزارة مستقبلاً هي تخص الوقوع في مخالفات وأخطاء ستحدث مستقبلاً، إذ من الممكن ان تفرض الهيئة/الوزارة مخالفات بعد انتهاء فترة الطرح نتيجة أخطاء حدثت في الماضي، علماً أنه لا يوجد مخالفات قائمة حالياً أو غرامات مفروضة ضد الشركة لم يتم تسويتها.

● **المخاطر المتعلقة بقصور الخبرة في إدارة الشركات المدرجة:** إن وضع وتنفيذ ضوابط وإجراءات داخلية تتعلق بالعمل كشركة مساهمة عامة من المتطلبات الأساسية على الشركات المساهمة، بذلك يجب على الشركة الالتزام بمتطلبات الإفصاح وإعداد التقارير المختلفة وفق ما هو مطلوب بموجب النظام واللوائح التي تصدرها الجهات الرسمية المختصة. وفي حال عدم التزام الإدارة العليا بهذه المتطلبات والقواعد سيؤثر سلباً على أعمال الشركة وأدائها المالي، وأي خطأ أو تعثر في تطبيق متطلبات الجهات التنظيمية على الشركة المساهمة سيؤثر سلباً على الأنشطة التشغيلية للشركة أو تحملها غرامات مالية تؤثر سلباً على النتائج المالية للشركة.

● **المخاطر المتعلقة بالتعاملات مع أطراف ذات العلاقة:** لدى الشركة تعاملات مع أطراف ذات علاقة تشمل على مدير الصندوق " شركة أصول وبخيت الاستثمارية " ومكافآت خاصة بمجلس الإدارة كما أن جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتم استناداً إلى الأسعار المتفق عليها بموجب اتفاقيات رسمية. وتخضع تلك العقود والتعاملات لموافقة مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العامة العادية للشركة. وبالتالي

فإنه في حال تصويت الجمعية العامة العادية للشركة على عدم الموافقة على تجديد التراخيص للتعامل مع الأطراف ذوي العلاقة لأي سبب من الأسباب سيكون لذلك أثر سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

- **المخاطر المتعلقة بالاعتماد على موظفين رئيسيين:** تعتمد الشركة على قدرات وخبرات المسؤولين التنفيذيين العاملين لديها وغيرهم من الموظفين الأساسيين. إلى أنها قد لا تستطيع أن تضمن الإبقاء على الموظفين الحاليين أو اجتذاب موظفين جدد. بالإضافة إلى ذلك، ونظراً لمتطلبات هيئة السوق المالية بتوفر تراخيص ومتطلبات تأهيلية خاصة بهم، فقد يصعب على الشركة الاستقدام أو الاحتفاظ بالأفراد المؤهلين الذين يتمتعون بالخبرة التي تشترطها على موظفيها الرئيسيين. من هنا، يمكن أن تؤدي خسارة الموظفين الرئيسيين أو عدم الاحتفاظ بالموظفين المؤهلين أو عدم تجديد وتوظيف والاحتفاظ بالموظفين المؤهلين الآخرين في المستقبل إلى عواقب سلبية وجوهريّة على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بقرارات الإدارة:** تعتمد نتائج أعمال الشركة بشكل رئيسي على قدرة إدارتها على اتخاذ القرارات الصحيحة والمناسبة فيما يتعلق بأعمالها وبأنشطتها وفي الوقت المناسب. وفي حال قامت إدارة الشركة باتخاذ قرارات خاطئة فيما يخص أعمالها، مما يؤثر سلباً وبشكل جوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بسلوك الموظفين وأخطائهم:** إن حدوث أخطاء من موظفي الشركة، كالقيام بأعمال وأنشطة غير نظامية يمكن أن يؤدي سوء سلوك الموظف إلى انتهاك الأنظمة من قبل الشركة والى عقوبات تنظيمية، ومطالبات مالية و/أو أضرار خطيرة على سمعة الشركة. على سبيل المثال: سوء استخدام أو إفشاء المعلومات السرية - إخفاء أنشطة غير مصرح بها أو غير ناجحة. - التوصية بمنتجات و/ أو خدمات غير مناسبة - المشاركة في أنشطة تحريف، أو أنشطة احتيالية، أو خداعية، أو غيرها من الأنشطة غير المناسبة أثناء تسويق أو بيع منتجات و/ أو خدمات الشركة للعملاء. يؤدي عدم نجاح التدابير الوقائية المتخذة لمنع وكشف هذه الأنشطة إلى تأثير سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بمخالفة أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية:** نظراً لوجود الشركة تحت مظلة هيئة السوق المالية، فإنها تخضع للأنظمة واللوائح المالية وللالأنظمة واللوائح التنفيذية والقواعد والتعليمات العامة والتعاميم المعمول بها من اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية، وقد تتعرض هذه اللوائح والقواعد والقوانين والأنظمة للتغيير، ويمكن أن تؤثر التغييرات التنظيمية بشكل كبير على عمليات الشركة ونتائجها المالية، وقد تقوم الشركة بتعديل منتجاتها أو عملياتها للعمل وفقاً لأي تغييرات في المستقبل في هذه اللوائح والقوانين، مما سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على نتائج عمليات الشركة، وتوقعاتها المستقبلية ومركزها المالي بشكل عام. كما لا يوجد ضمان بأن أي مخالفة قد تفرضاها الهيئة مستقبلاً هي تخص الوقوع في مخالفات وأخطاء ستحدث مستقبلاً، إذ من الممكن أن تفرض الهيئة مخالفات بعد انتهاء فترة الطرح نتيجة أخطاء حدثت في الماضي، علماً أنه لا يوجد مخالفات قائمة حالياً أو غرامات مفروضة ضد الشركة لم يتم تسويتها.
- **المخاطر المتعلقة بالدعاوى القضائية والغرامات:** بشكل عام قد ينشأ لدى الشركة خلال عملها دعاوي ومطالبات وإجراءات قضائية تُرفع من قبلها أو ضدها ناتجة عن عدم التقيد بالعقود، أو المسؤوليات، أو دفع المستحقات، أو الخلافات مع العملاء أو غيرها، في حال تم حل مثل تلك الإجراءات في غير مصلحة الشركة فسوف يكون لها أثر سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام بنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية:** تخضع الشركة كونها مدرجة في السوق الموازية لنظام السوق المالية وللأنظمة واللوائح والتعاميم الصادرة من هيئة السوق المالية، وفي حال عدم قدرة الشركة على التقيد بأي من اللوائح والأنظمة التي ستخضع لها، فإنها ستكون عرضة لعقوبات وغرامات مالية، مما يؤثر بشكل سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بالالتزامات المحتملة:** إن أي التزامات محتملة على الشركة مثل التكاليف المتعلقة بالزكاة والضرائب والدعاوى القضائية وغيرها من الالتزامات أو التكاليف الأخرى المتعلقة بنشاط الشركة واستثماراتها، في حال تحققها ستؤثر سلباً وبشكل جوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بأثر ضريبة القيمة المضافة:** بتاريخ ٢ جمادى الأولى ١٤٣٨ هـ قرر مجلس الوزراء الموافقة على الاتفاقية الموحدة لضريبة القيمة المضافة لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية والتي بدأ العمل بها من ١ يناير ٢٠١٨م كضريبة جديدة تضاف لمنظومة الضرائب والرسوم الأخرى الواجب العمل بها من قبل قطاعات محددة في المملكة بما في ذلك القطاع الاستثماري والمالي الذي تعمل فيه الشركة، وكانت تبلغ نسبة ضريبة القيمة المضافة ٥% عند بدأ تطبيقها، كما تم رفع هذه النسبة إلى ١٥% في ٠١ يوليو ٢٠٢٠م من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ومن الممكن أن يتم رفع/تغيير هذه النسبة مستقبلاً. حيث يتم تحميلها على المستهلك فإنه من المتوقع أن تقوم الشركة برفع تكلفة وأسعار منتجاتها لتعكس قيمة الضريبة المضافة والذي من شأنه أن يؤدي إلى زيادة تكلفة المنتجات التي تقدمها الشركة لعملائها، وقد لا تستطيع الشركة زيادة سعر منتجاتها لتعكس كامل قيمة ضريبة القيمة المضافة، مما سيكون له أثر سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

- **المخاطر المتعلقة بتوفر التمويل مستقبلاً:** قد تحتاج الشركة الى الحصول على قروض وتسهيلات بنكية بالإضافة إلى ضمانات بنكية لتمويل نشاطها وخطط التوسع بأعمالها في المستقبل لذلك فان عدم قدرة الشركة على الحصول على التمويل والضمانات البنكية الذي تحتاجها من البنوك والجهات الممولة أو تمويل بشروط تفضيلية مقبولة تتناسب مع الشركة سيكون له أثر سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية. ومن الجدير بالذكر ان الحصول على التمويل يعتمد على رأس مال الشركة ومركزها المالي وتدفعاتها النقدية والضمانات المقدمة كما أن عدم قدرة الشركة على الحصول على التمويل المناسب إذا استدعت الحاجة سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة باحتمالية عدم نجاح استثمارات الشركة:** تتضمن استراتيجية الشركة التوسع في أعمالها واستثماراتها وقد تواجه الشركة عوائق في الاستثمارات الحالية أو المستقبلية. وعليه، فإنه لا يوجد ضمان على أن الاستثمار الحالية أو الجديدة ستحقق نجاحاً وسيكون لها القدرة على تحقيق إيرادات وتغطية النفقات الرأسمالية، مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بعدم قدرة الشركة على مواكبة تطورات القطاع:** يتميز مجال الخدمات المالية بتغيرات سريعة، ويشمل ذلك التغيير والتطور على معايير فنية وتقديم منتجات وخدمات جديدة للعملاء، ويعتمد نجاح الشركة المستقبلي على قدرتها على إدخال تلك التطورات وتحسين خدماتها الحالية أو تقديم خدمات جديدة لاستيفاء متطلبات العملاء ضمن إطار زمني وتكاليف معقولة وفعالة، ولا يوجد أي ضمان أن تحقق الشركة نجاحاً في تقديم تلك التحديثات أو الاستجابة لها وفقاً لإطار زمني فعال وتكاليف معقولة، ولا يوجد أي ضمان لنجاح تلك الخدمات الحديثة حتى في حال تمكن الشركة من الاستجابة لتلك التطورات، وقد لا تتجح الشركة في تقديم خدمات جديدة ومطورة نتيجة لعدم وجود طلب كافي من قبل عملائها لتلك الخدمات أو في حال لم تستطيع الشركة أن تقدم أو تحدث تلك الخدمات الجديدة بطريقة فعالة، سيكون لعدم قدرة الشركة على تلبية متطلبات القطاع أثر سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بالسيولة:** تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بمصاريفها التشغيلية قصيرة الأمد، كما أظهرت نسبة السيولة حتى تاريخ اصدار هذه النشرة قدرة الشركة على مقابلة التزاماتها المالية عند استحقاقها وترى إدارة الشركة أن استمرارية الشركة تتوقف على امكانياتها في تدبير الأموال اللازمة في الوقت المناسب وفي حال عدم قدرتها على الوفاء بمتطلبات السيولة فإنها ستكون عرضة للتعرض المالي مما سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بالاتفاقيات والعقود والتعاملات مع الغير:** أبرمت الشركة العديد من الاتفاقيات وعليه قد تتعرض الشركة لمخاطر عدم قدرة الجهات المتعاقدة معها أو عدم رغبتها بالوفاء بالتزاماتها التعاقدية، وكذلك قد تخل الجهات المتعاقدة معها بالتزاماتها لأي سبب من الاسباب بما في ذلك نتيجة إفلاسها أو عدم ملائمتها المالية أو تعطل عملياتها، وتصبح المخاطر التي تنشأ عن التعامل مع هذه الجهات أكثر حدة في ظل ظروف السوق الصعبة، وفي حال عدم مقدرة الشركة أو الأطراف المتعاقدة معها على الالتزام ببند تلك العقود أو في حال وقوع أي منازعات مستقبلية أو قضايا، وخسارة الشركة لتلك المنازعات فإن ذلك سيؤثر سلبياً وبشكل جوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بأنظمة التشغيل وتقنية المعلومات:** تعتمد الشركة على أنظمة تقنية المعلومات لإدارة أعمالها، مما يعرض الشركة لمخاطر تعطل هذه الأنظمة، كانهيار النظام، أو فشل أنظمة الحماية أو اختراق أنظمة الشركة أو الفيروسات الإلكترونية أو الكوارث الطبيعية أو الحرائق أو أخطاء الاتصال أو عدم توفر العمالة الماهرة اللازمة لتشغيل هذه الأنظمة وإدارتها أو تسرب البيانات والمعلومات الخاصة بالشركة أو بعملائها. وإذا فشلت الشركة في الحفاظ على أنظمة تقنية المعلومات وتطويرها أو في حال وجود أي أعطال في وظائفها أو حدوث عطل كبير أو إخفاق متكرر أو في حال وقوع أي من الأحداث المذكورة اعلاه، سيؤثر ذلك بشكل سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بدخول أعضاء مجلس الإدارة بأعمال منافسة للشركة عند تركهم للشركة:** كما في تاريخ هذه النشرة لا يوجد بين أعضاء مجلس إدارة الشركة أي اتفاق أو ترتيب يخضعون بموجبه لأي التزام يمنهم من الدخول في أعمال منافسة للشركة عند تركهم للشركة سواء بتقديم استقالتهم أو انتهاء عضويتهم في مجلس الإدارة وعدم انتخابهم لدورة جديدة أو عدم رغبتهم بالترشح للدورة الجديدة. إن أعضاء مجلس الإدارة يمكنهم الاطلاع على المعلومات الداخلية للشركة، بالإضافة إلى اطلاعهم ومعرفةهم بألية العمل في الشركة وفي القطاع الذي تعمل فيه بشكل عام، وفي حال ترك أعضاء مجلس الإدارة أو أياً منهم الشركة سواء بتقديم استقالتهم أو انتهاء عضويتهم في مجلس الإدارة وعدم انتخابهم لدورة جديدة أو عدم رغبتهم بالترشح للدورة الجديدة، قد يشغلون عضويات مجالس أو يمتلكون في شركات تشترك في أعمال منافسة لأعمال الشركة، وبالتالي يستخدمون تلك المعلومات لمصالحهم الخاصة وبشكل قد يضر بمصالح الشركة، الأمر الذي قد يترتب عليه تأثير سلبي وجوهري على نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

### ١٣- التوقعات المستقبلية لأعمال الشركة

غلب طابع الاستقرار النسبي على سوق الأسهم خلال العام ٢٠٢٤، حيث استمر تذبذب أداء مؤشر تداول لجميع الأسهم - تاسي ضمن نطاق ضيق نسبياً. بالإضافة إلى أن تأثير أسعار الفائدة لا يزال واضحاً على توجهات المستثمرين خلال العام الماضي وهذا العام، حيث تجدر الإشارة إلى قيام الاحتياطي الفيدرالي بتخفيض الفائدة، تبعة البنك المركزي السعودي بخفض مماثل في أسعار الريبو والريبو العكسي. وبالرغم من ذلك لم تساهم هذه التخفيضات بارتفاع السوق نتيجة لكون هذه التخفيضات متوقعة بشكل مسبق بالإضافة للتراجع الحاصل في أسعار النفط التي تراوحت بين ٦٨ و٩٣ دولاراً للبرميل، وتأجيل أوبك خطتها لزيادة الإنتاج حتى أبريل ٢٠٢٥. في ظل هذه التطورات، وبينما تستمر التوقعات بتوجه السياسة النقدية نحو مزيد من التيسير خلال ٢٠٢٥ وإن كانت بوتيرة أقل، من المتوقع أن تشهد السوق المالية السعودية المزيد من التدفقات الاستثمارية، خاصة مع تحسن مستويات السيولة وزيادة اهتمام المستثمرين بالأسهم المدرجة كخيار استثماري جاذب.

كذلك من المهم الإشارة إلى النمو الملحوظ في أعداد المستثمرين في الصناديق العقارية والذي يشكل الاستثمار في العقار بالنسبة لهم خيار تقليدي جاذب ومعتدل المخاطر، وبالأخص من فئة عملاء التجزئة، وساهمت بازدهارهم قنوات الاستثمار الحديثة من خلال منصات توزيع صناديق الاستثمار وصناديق الاستثمار العقاري المصروفة من هيئة السوق المالية ضمن مختبر التقنية المالية. ومن المهم الإشارة إلى التغيرات الظاهرة في السوق العقارية سواء من حيث نمو القيمة السوقية للأصول أو عدد المستثمرين، مما أدى أن تشهد السوق العقارية السعودية نمواً في نوعية المنتجات في مختلف القطاعات سواء السكني أو التجاري وحتى في قطاع الضيافة الذي استفاد من الترويج السياحي للمملكة، وسيستفيد من الفعاليات والمناسبات المنتظرة في السنوات القادمة.

وفي ظل ما سبق، تستهدف الشركة زيادة وتحسين أعمالها/أنشطتها خلال العام ٢٠٢٥م وبشكل أساسي من خلال الاستمرار في طرح مزيداً من الصناديق العقارية ذات طابع التطوير الأولي والانشائي خلال العام والتي من المتوقع أن يصل حجمها إلى ٥٠٠ مليون ريال سعودي، كما تستهدف الشركة إنشاء صناديق استثمارية متخصصة في الاستثمار بالملكيات الخاصة و التوسع في مجال الصناديق المتخصصة بالتمويل المباشر وغير المباشر بعد نجاح إطلاق أول صندوق لها في هذا المجال، بالإضافة إلى زيادة التركيز على التطوير/الاستثمار في التقنية المالية (FinTech) عبر تطوير خدمات جديدة داخلياً أو الدخول بشراكات مع أطراف ثالثة، وبدء تشغيل خدمة تمويل الملكية الجماعية، كما تستهدف زيادة حجم أصول الصناديق المدارة خلال العام ٢٠٢٥م. كما ستعمل الشركة على التوسع في نشاط تقديم خدمات الحفظ وإدارة وتشغيل عمليات للصناديق المدارة من قبل طرف ثالث حيث جاري التفاوض مع مجموعة من الجهات الاستثمارية لتقديم هذه الخدمة لهم، كما ستعمل على التوسع في تقديم خدمة إدارة الاكتتاب بالشركات المدرجة بالسوق الموازية. وسيكون لهذه الإجراءات أثر إيجابي ملحوظ نتيجة زيادة مصادر الدخل وتنوعها من خلال تقديم خدمات استثمارية متكاملة في السوق المالية السعودية لقاعدة عملاء الشركة والتي ستعكس على زيادة الأرباح التشغيلية. كما ستعمل الشركة على إعادة تنشيط خدمة تمويل العملاء بالهامش، مما سوف يكون له مردود إيجابي مباشر برفع أحجام تداولات العملاء و/أو أحجام الأصول المدارة وزيادة عمولات الشركة المحصلة من الإقراض والتداولات ورسوم الإدارة وبدون أي زيادة على المصاريف التشغيلية للشركة. كما ستعمل الشركة على مراقبة المصاريف التشغيلية عن قرب واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتحقيق أهداف هذا العام. كما سيتم العمل على استقطاب وتوظيف كفاءات ومهارات متخصصة للعمل على تطوير وتسريع تنفيذ خطة عمل الشركة.

### ١٤- لائحة حوكمة الشركات

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

### ١٥- المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية

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

- عمل قسم التدقيق الداخلي: قام المدقق الداخلي بتسليم خطة العمل المتوقعة لعام ٢٠٢٤ للجنة المخاطر والمراجعة. وقد قام المدقق الداخلي بإعداد عدة تقارير تدقيق قصيرة بشأن الحالات الداخلية التي تغطي مختلف أقسام الشركة بالإضافة إلى التدقيق الداخلي لجميع أعمال الشركة. وتم مراجعة وتقييم كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية بشكل مستمر من خلال قسم التدقيق الداخلي. تم البدء في تنفيذ خطة التدقيق الداخلي للفترة من ٢٠٢٤/٠١/٠١ إلى ٢٠٢٤/١٢/٣١. أجرى التدقيق الداخلي تدقيقاً إلزامياً لقسم المطابقة والالتزام. تم من خلاله مراجعة جميع الملاحظات التي وثقها المدققون الخارجيون والداخليون ومتابعتها. قدمت لجنة المخاطر والمراجعة توصيات لمنع تكرار حدوثها من خلال تعزيز الرقابة الداخلية.
- أثناء عملية التدقيق الداخلي ووفقاً لخطة التدقيق الداخلي لعام ٢٠٢٤، تم رصد الملاحظات من المدقق الداخلي وكذلك المدقق الخارجي، حيث كانت ٥٩% من الملاحظات تتعلق بمخاطر تشغيلية (التنفيذ، إدارة العمليات والرقابة الداخلية)، و ١٩% من الملاحظات تتعلق بالمخاطر التنظيمية (السياسات والإجراءات)، و ١٤% تتعلق بعدم الامتثال للوائح، بينما تمثل الملاحظات الأخرى ٨%

### ● فيما يتعلق بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، يتم مراقبة عمليات العملاء بواسطة الأنظمة التالية:

- منصة Themes: تقدم خدمتين آليتين: الأولى تتحقق من أي عميل عند فتح حساب ضد قوائم العقوبات، والثانية تراقب وتتحقق من العملاء الحاليين ضد قوائم العقوبات بشكل يومي.

- **نظام CMS** : هو نظام داخلي آلي وشبه آلي لعملاء الصناديق، وخاصة العملاء ذوي المخاطر العالية، لمكافحة غسل الأموال، ويتم تحسينه وتطويره بشكل مستمر. كان آخر تحديث في عام ٢٠٢٤.
- **نظام DirectFN** : هو نظام خارجي لمكافحة غسل الأموال لعملاء الوساطة، والعمل جارٍ على تحسينه.

● إدارة المخاطر يشرف عليها الرئيس التنفيذي. ولدى الشركة دليل سياسات وإجراءات إدارة المخاطر، ويقوم قسم المطابقة والالتزام بإعداد تقارير عن المخاطر والالتزام لمراجعتها في اجتماعات لجنة المخاطر والمراجعة قبل تقديمها إلى مجلس الإدارة. بناءً على نتائج التدقيق السنوي لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة، تم توضيح أن الوضع العام من حيث المخاطر التنظيمية (الهيكل التنظيمي، السياسات والإجراءات) والمخاطر التشغيلية (التنفيذ، إدارة العمليات والرقابة الداخلية) كان مناسباً. تقوم لجنة المخاطر والمراجعة بأداء دورها ومسؤولياتها بأفضل شكل ممكن. اجتمعت لجنة المخاطر والمراجعة أربع مرات في عام ٢٠٢٤ كما هو مطلوب من قبل هيئة السوق المالية، حيث تراجع فعالية أنظمة الرقابة الداخلية وتقدم التوصيات وفقاً لذلك. لم يتم ملاحظة أي مؤشر على الاحتيال الداخلي أو أي نوع من التلاعب.

#### رأي لجنة المخاطر والمراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية:

الوضع العام فيما يتعلق بأنظمة الرقابة الداخلية والمالية المستخدمة من قبل الأقسام المعنية في الشركة مناسب، ونحن نتطلع إلى المزيد من التحسين، ويظل الوضع العام للسياسات والإجراءات والضوابط المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في قسم المطابقة والالتزام بحاجة إلى تحسين مستمر.

### ١٦ - استثمارات واحتياطات للموظفين

بدء تفعيل برنامج تملك الموظفين لأسهم الشركة (ESOP) ضمن خطة الشركة الحفاظ على الكفاءات التي لديها واستقطاب كفاءات جديدة.

### ١٧ - إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة بما يلي:

- انه تم اعداد السجلات المحاسبية بالشكل الصحيح.
- ان نظام الرقابة الداخلية أعد على اساس سليم وتم تنفيذه بفاعليه.
- انه لا يوجد أي شك بشأن قدرة الشركة على مواصلة النشاط للعام القادم ٢٠٢٥م.

### ١٨ - توصيات مجلس الإدارة

يوصي مجلس الإدارة بما يلي:

- الموافقة على تقرير المحاسب القانوني للعام المالي ٢٠٢٤م.
- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة للعام ٢٠٢٤.