



تقرير مجلس الإدارة 2020

AREEB
CAPITAL

SAUDI ARABIA

شركة أريب المالية

www.AreebCapital.com

جدول المحتويات

3	1.	كلمة مجلس الإدارة
4	2.	نبذة عن الشركة
4	2.1	التأسيس
4	2.2	الأنشطة الرئيسية للشركة
4	2.3	رأس المال
4	2.4	أهداف الشركة
5	2.5	تطورات الأعمال
6	3.	مجلس الإدارة
6	3.1	تشكيل مجلس الإدارة والعضوية في مجالس إدارة أخرى
6	3.2	اجتماعات مجلس الإدارة خلال العام
6	3.3	مهام واختصاصات مجلس الإدارة
7	3.4	اللجان المشكلة واختصاصاتها
8	3.5	التقرير السنوي للجنة المراجعة عن عام 2020م
9	3.6	مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار التنفيذيين
10	4.	الغرامات والعقوبات
10	5.	إدارة المخاطر
10	5.1	سياسات المخاطر وحدودها
10	5.2	مخاطر السوق
11	5.3	المخاطر الخاصة بصناديق الاستثمار
11	5.4	مخاطر السيولة
12	5.5	المخاطر التشغيلية
12	5.6	استمرارية الأعمال
12	5.7	إفصاح الركيزة الثالثة
13	6.	رأى مراجع الحسابات على القوائم المالية السنوية
13	7.	ملخص المركز المالي ونتائج الأعمال عن السنوات الخمس الأخيرة
13	7.1	الأداء المالي للشركة
13	7.2	قائمة المركز المالي
14	7.3	قائمة الأرباح والخسائر
15	7.4	قائمة التدفقات النقدية
15	8.	تعليق الإدارة على الأداء المالي وتوقعات العام القادم
16	9.	المصالح التعاقدية والأوراق المالية وامتيازات الحقوق التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركة
16	10.	الصفقات المبرمة بين الشركة والأشخاص ذوي العلاقة وأرصدها
17	11.	الشركات التابعة
17	12.	القروض البنكية
17	13.	الأعمال أو العقود التي تكون الشركة طرفاً فيها، أو يمتلك أي من أعضاء المجلس أو كبار التنفيذيين، أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم، مصلحة فيها
17	14.	القوائم المالية المدققة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م ، تقرير مراقب الحسابات الخارجي.

كلمة مجلس الإدارة

1

السادة مساهمي شركة أريب المالية المحترمين،

يسر مجلس إدارة شركة أريب المالية أن يقدم تقريره السنوي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م. حيث أعد هذا التقرير رغبة من مجلس الإدارة للالتزام بمعايير ومتطلبات الحوكمة للأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية، والمتضمنة إصدار مجلس إدارة الشخص المرخص له تقريراً سنوياً يتضمن عرضاً لعمليات الشخص المرخص له خلال السنة المالية الأخيرة، وجميع العوامل المؤثرة في أعماله. كما روعي عند إعداد هذا التقرير تلبية جميع المتطلبات الواردة في اللوائح المشار إليها.

ونحو عالم مليء بالفرص، كانت أريب المالية على موعد متجدد لتحسين تجربة عملائها الاستثمارية، بالتطلع دائماً نحو الأفضل وفق رؤية واضحة، تعتمد على التقنيات الحديثة كوسيلة في تقديم حلول مالية مبتكرة وذات جودة عالية المستوى وذلك لتحقيق تطلعات المستثمرين أفراداً ومؤسسات.

ويود مجلس الإدارة أن يتقدم بشكره وامتنانه لعملاء شركة أريب المالية وموظفيها على دعمهم المتواصل خلال عام 2020م. كما يود المجلس أن يقدم شكره وامتنانه إلى هيئة السوق المالية على سعيها المتواصل في تنظيم وتطوير السوق المالية بهدف دعم الجهود المبذولة لتعزيز البيئة الرقابية وتحسين أسس ومعايير الحوكمة لدى الأشخاص المرخص لهم، وذلك في ظل توجهات القيادة الرشيدة الداعمة لتطور ونمو واستقرار السوق المالية.

رئيس مجلس الإدارة

نبذة عن الشركة

2

2.1 التأسيس:

شركة أربب المالية هي شركة مساهمة سعودية مقفلة بموجب السجل التجاري رقم 4030191623 بتاريخ 1430/07/18هـ، ومقرها الرئيسي بمدينة جدة، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية لممارسة أنشطة الترتيب، وتقديم المشورة في أعمال الأوراق المالية، بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 08119/30، كما حصلت شركة أربب المالية على رخصتي إدارة صناديق الاستثمار، وإدارة محافظ العملاء في 2018/06/12م بموجب الخطاب الصادر من هيئة السوق المالية برقم ص/1/4214/6/18 بتاريخ 2018/06/12م.

قامت الشركة بتاريخ 7 صفر 1440هـ، الموافق 17 أكتوبر 2018م بإرسال اشعار الي هيئة السوق المالية بتغيير الاسم التجاري لها من شركة مجموعة رؤيا المالية ليصبح شركة أربب المالية، وأصدرت الهيئة موافقتها بتاريخ 11 صفر 1441هـ، الموافق 10 أكتوبر 2019م.

2.2 الأنشطة الرئيسية للشركة:

شركة أربب المالية هي شركة مساهمة مقفلة، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 08119/30 لممارسة أعمال الأوراق المالية التالية:

- إدارة صناديق الاستثمار: قامت الشركة من خلال ترخيص إدارة صناديق الاستثمار بتقديم مجموعة من الفرص الاستثمارية المتنوعة من خلال طرح وإدارة ثلاثة صناديق أسهم ملكية خاصة تستهدف من خلالها الشركة تنوع منتجاتها الاستثمارية، وتلبية تطلعات المستثمرين.
- إدارة محافظ العملاء: تحرص الشركة على مواكبة متغيرات السوق وفي هذا السياق تستهدف الشركة تقديم خدمة إدارة محافظ العملاء خلال الفترة القادمة، لاسيما في ظل التغيرات الإيجابية التي يشهدها سوق الأسهم السعودية كانعكاس لما تشهده المملكة من طفرات اقتصادية مدفوعة بالخطط الاستراتيجية المتمثلة في رؤية المملكة 2030.
- الترتيب: منذ حصول الشركة على رخصة الترتيب في عام 2009 تنوعت المنتجات الاستثمارية التي قدمتها الشركة من خلال تلك الرخصة المتمثلة في العديد من الطروحات الخاصة التي قدمتها الشركة للمستثمرين.
- تقديم المشورة في أعمال الأوراق المالية.

2.3 رأس المال:

بلغ رأس مال شركة أربب المالية المصرح به (60.000.000) ستون مليون ريال سعودي مقسم إلى (6.000.000) ستة ملايين سهماً متساوية القيمة، قيمة كل منها (10) عشرة ريالاً. وبلغ رأس المال المدفوع (38.045.957) ثمانية وثلاثون مليوناً وخمسة وأربعون ألفاً وتسعمائة وسبعة وخمسون ريالاً سعودياً لا غير.

2.4 أهداف الشركة:

تهدف شركة أربب المالية إلى مواكبة التطلعات والطموحات الاستثمارية لشركائنا وتنمية ثرواتنا، وكذلك المساهمة بشكل فاعل بدعم مسيرة الاقتصاد الوطني والمساهمة الفاعلة في تحقيق رؤية المملكة 2030، وذلك من خلال تقديم مجموعة من الخدمات والمنتجات والحلول الاستثمارية المبتكرة والمتخصصة، فضلاً عن سعيها الدائم نحو توسيع قاعدة عملائها من خلال تنوع منتجاتها الاستثمارية.

2.5 تطورات الأعمال:

عقب حصول الشركة على رخصة إدارة صناديق الاستثمار في 2018/06/12م، أطلقت الشركة ثلاثة صناديق ملكية خاصة كان لها أثراً إيجابياً على تنوع إيرادات الشركة، كما تسعى إدارة الشركة جاهدة على التوسع في نشاط إدارة الأصول، لا سيما نشاط إدارة صناديق الاستثمار، وذلك من خلال تنوع المنتجات الاستثمارية في هذا النشاط بما يلبي تطلعات المستثمرين، حيث تعتزم الشركة استهداف طرح صناديق عقارية بالمشاركة مع مستثمرين استراتيجيين في قطاع الاستثمار العقاري خلال الفترة القادمة.

مجلس الإدارة

3

3.1 تشكيل مجلس الإدارة والعضوية في مجالس إدارة أخرى:

شُكِّل مجلس إدارة شركة أربب المالية من خمسة أعضاء، منهم عضوان مستقلان، يُعين مجلس إدارة الشركة من قبل الجمعية العامة.

الاسم	صفة العضوية / المنصب	العضوية في مجالس إدارة أخرى
ياسر علوي فدعق	رئيس مجلس الإدارة – عضو غير تنفيذي	لا يوجد
خالد بشر الجابري	الرئيس التنفيذي – عضو تنفيذي	رئيس مجلس إدارة شركة أربب كابيتال القابضة
عبد الهادي محمد بأقبص	عضو مجلس إدارة مستقل	لا يوجد
محمد صالح بأقبص	عضو مجلس إدارة مستقل	لا يوجد
محي الدين عبد التواب	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	لا يوجد

3.2 اجتماعات مجلس الإدارة:

عقد مجلس إدارة الشركة أربعة اجتماعات خلال عام 2020، فيما يلي بيان بتلك الاجتماعات:

الاسم	2020/03/25م	2020/06/01م	2020/08/25م	2020/12/24م	المجموع
ياسر علوي فدعق		✓	✓	✓	3
خالد بشر الجابري	✓	✓	✓	✓	4
عبد الهادي محمد بأقبص	✓	✓	✓	✓	4
محمد صالح بأقبص	✓	✓	✓	✓	4
محي الدين عبد التواب	✓	✓	✓	✓	4

3.3 مهام واختصاصات مجلس الإدارة:

يتمتع مجلس الإدارة بأوسع الصلاحيات في إدارة شؤون الشركة وأعمالها داخل المملكة وخارجها. وتشمل مسؤولياتهم ما يلي:

- إعداد ومراقبة ومراجعة وتوجيه استراتيجية الشركة وسياساتها.
- اعتماد خطة العمل السنوية والميزانية التقديرية التي يقدمها الرئيس التنفيذي ومراقبة أداء الشركة بما في ذلك نتائجها الفصلية والسنوية.
- مقارنة الأداء والنتائج الفعلية للشركة مع الخطط المستهدفة، واعتماد الإجراءات اللازمة لمعالجة أية انحرافات عن الخطة.
- اعتماد الاستثمارات والنفقات الرأسمالية وعمليات الاستحواذ والبيع الكبرى وغير ذلك من العمليات الغير واردة ضمن الميزانية التقديرية السنوية.
- مراقبة وإدارة حالات التضارب المحتمل في المصالح بين أعضاء الإدارة التنفيذية وأعضاء المجلس والمساهمين، بما في ذلك إساءة استخدام أصول الشركة وسوء السلوك في التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة. وعلى المجلس أن يتخذ جميع الخطوات الممكنة في حدود المعقول لتجنب حالات تضارب المصالح الفعلية أو المحتملة أو المتوقعة ضمن الشركة.

3.4 اللجان المشكلة واختصاصاتها:

لجنة المراجعة:

تتكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء جميعهم غير تنفيذيين، منهم عضوين مستقلين.

الاسم	المنصب
محي الدين عبد التواب	رئيس اللجنة - غير تنفيذي
عبد الهادي محمد باقيص	عضو مستقل - غير تنفيذي
محمد صالح باقيص	عضو مستقل - غير تنفيذي

سجل حضور اجتماعات لجنة المراجعة:

تجتمع لجنة المراجعة بشكل ربع سنوي أو أكثر وفق ما تراه ضرورياً، وقد عقدت اللجنة اجتماعين خلال عام 2020 وفقاً للبيان التالي:

الاسم	2020/06/01م	2020/08/25م	المجموع
محي الدين عبد التواب	✓	✓	2
عبد الهادي محمد باقيص	✓	✓	2
محمد صالح باقيص	✓	✓	2

وضعت إدارة الشركة نظاماً فعالاً للرقابة الداخلية تنفيذياً للسياسات والإجراءات التي أقرها مجلس إدارة الشركة. فوجود نظام فعال للرقابة الداخلية بالشركة يعد صمام الأمان الذي يحد من المخاطر المختلفة التي تتعرض لها الشركة سواءً أكانت مخاطر ائتمانية أو تشغيلية أو مخاطر تتعلق بالسوق أو غيرها من المخاطر الأخرى المرتبطة بتلك النشاطات، جدير بالذكر أن نظام الرقابة الداخلية بالشركة يهدف في الأساس إلى إدارة المخاطر الناشئة عن عدم تحقيق أهداف الشركة والحد من تلك المخاطر، وبالتالي فهو يوفر ضماناً مقبولاً ضد الأخطاء والخسائر الجوهرية. فضلاً عن أن لجنة المراجعة بالشركة تتولى بشكل دوري مراجعة التقارير التي تقدمها إدارة المراجعة الداخلية، وكذلك تقرير مراقب الحسابات الخارجي، إذ تتضمن تلك التقارير تقييماً لكفاءة إجراءات الرقابة الداخلية.

عليه ترى لجنة المراجعة الداخلية والمخاطر بالشركة أن الشركة تطبق نظاماً فعالاً من إجراءات الرقابة الداخلية. وخلال عام 2020م، لم يتبين لنا أن هناك أي ملاحظات سلبية جوهرية فيما يتعلق بفعالية وكفاءة نظام وإجراءات الرقابة الداخلية والمخاطر بالشركة.

اختصاصات ومسؤوليات لجنة المراجعة:

- الإشراف على عمل مدقق الحسابات الخارجي.
- تقييم إدارتي المراجعة الداخلية والالتزام، على أن يكون رئيس المراجعة الداخلية والالتزام مسؤولاً أمام رئيس لجنة المراجعة.
- إمكانية الوصول إلى مسؤولي الشركة وأعضاء المجلس أو مراجعي الحسابات الخارجيين أو المستشار الخارجي، بما في ذلك إمكانية الوصول إلى جميع المعلومات ذات الصلة، بحسب الضرورة، من أجل القيام بأعمالها ومهامها.
- التأكد من كفاية الموارد المتاحة للقيام بأعمالها ومهامها.
- تقييم إجراءات الرقابة الداخلية.
- مراجعة استراتيجية إدارة المخاطر وسياساتها وحدودها سنوياً ورفعها إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها.
- مراجعة الإطار العام لتنفيذ إدارة المخاطر على مستوى الشركة وتحديثه بشكل دوري عند الحاجة ورفعها إلى مجلس الإدارة لاعتماده.
- مراجعة هياكل إدارة المخاطر سنوياً والخطط التشغيلية السنوية.
- مراجعة تقارير إدارة المخاطر بما في ذلك مخاطر التشغيل ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وكفاية رأس المال والمخاطر الائتمانية.
- مراجعة الإجراءات الداخلية لتقييم كفاية رأس المال على أساس سنوي، ورفعها إلى المجلس لاعتمادها.

3.5 التقرير السنوي للجنة المراجعة عن عام 2020م:

- قامت إدارة المراجعة الداخلية بوضع خطة المراجعة السنوية للجنة، والتي اشتملت على عمليات التدقيق السنوية والمراجعات التنظيمية والمتابعة المستمرة للملاحظات التي قد تسفر عنها عمليات التدقيق لضمان معالجة هذه الملاحظات خلال العام.
- أتمت إدارة المراجعة الداخلية خلال عام 2020م اعمال المراجعة الداخلية. ولم تُظهر عملية المراجعة الداخلية للنظم والإجراءات الرقابية بالشركة أية ملاحظات جوهرية خلال عام 2020م.
- كما ترى لجنة المراجعة الداخلية والمخاطر بالشركة أن الشركة تطبق نظاماً فعالاً من إجراءات الرقابة الداخلية، إذ لم يتبين للجنة أية ملاحظات سلبية جوهرية فيما يتعلق بفعالية وكفاءة نظام وإجراءات الرقابة الداخلية والمخاطر بالشركة.

لجنة الترشيحات والمكافآت:

تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء كما يلي:

الاسم	المنصب
ياسر علوي فدعق	رئيس اللجنة - عضو مستقل - غير تنفيذي
عبد الهادي محمد باقبص	عضو مستقل - غير تنفيذي
محمد صالح باقبص	عضو مستقل - غير تنفيذي

سجل حضور اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت:

تجتمع لجنة الترشيحات والمكافآت مرة واحدة سنوياً أو أكثر وفق ما تراه ضرورياً، وقد عقدت اللجنة خلال عام 2020م اجتماع واحد كما يلي:

الاسم	2020/12/24م	المجموع
ياسر علوي فدعق	✓	1
عبد الهادي محمد باقبص	✓	1
محمد صالح باقبص	✓	1

اختصاصات ومسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت:

- إعداد السياسة العامة لأجور لشركة أريب المالية بعد مناقشتها مع الإدارة، ثم رفعها إلى المجلس للموافقة عليها.
- الإشراف على وضع إطار الأجور في الشركة والشركات التابعة لها وتطبيقه وضمان تماشيه مع الأنظمة المحلية ذات الصلة.
- الموافقة على مكافآت أعضاء المجلس ولجان المجلس وتقديم التوصيات اللازمة بشأنها، وإذا كان تعويض أعضاء المجلس على شكل جزء من الأرباح؛ فتقدم اللجنة توصية بهذا الشأن إلى المجلس، ثم إلى الجمعية العامة للموافقة عليها؛ وفقاً لنظام الشركات.
- مراجعة التوصيات المقترحة واعتمادها بشأن حوافز المديرين التنفيذيين.
- تحديد الاحتياجات المطلوبة بما في ذلك القدرات والمهارات والإجراءات الخاصة بعضوية مجلس الإدارة.

3.6 مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	البيان
-	-	600,000	الرواتب والأجور
-	12,000	3,000	بدل حضور جلسات المجلس
-	-	-	بدل حضور جلسات اللجان
-	-	30,000	المكافآت الدورية والسنوية
-	-	-	الخطط التحفيزية
-	-	146,723	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
-	12,000	779,723	المجموع

خمس من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم	البيان
293,700	الرواتب والأجور
-	البدلات
-	المكافآت الدورية والسنوية
28,200	الخطط التحفيزية
-	العمولات
51,441	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
373,341	المجموع

كما يوضح مجلس الإدارة بأنه لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة مؤسسة السوق المالية أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات.

الغرامات والعقوبات

4

تلقت الشركة خلال السنة المالية 2020م مخالفتين وفق البيان التالي:

#	الجهة	مبلغ المخالفة	تاريخ المخالفة	أسباب المخالفة	الاجراء التصحيحي
1	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية	4,000.00 ر.س	23 نوفمبر 2020	توظيف عمالة غير سعودية في مهن مقصورة على السعوديين	تم إسناد مهام الوظيفة إلى موظف سعودي
2	هيئة السوق المالية	10,000.00 ر.س	16 ديسمبر 2020	عدم الالتزام بتقويم مخاطر البنك المحلي قبل فتح حساب العميل لديه	تم إعداد تقرير بواسطة إدارة المخاطر لتقويم مخاطر البنك المحلي

إدارة المخاطر

5

تشكل إدارة المخاطر وظيفة أساسية في الشركة، واستناداً إلى حجم الأعمال الحالي بالشركة فقد أسندت مهام تلك الإدارة إلى إدارة المراجعة الداخلية، وتعد إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر مسؤولة عن تصميم ووضع وتنفيذ إجراءات وسياسات إدارة المخاطر والإطار العام الذي يُعنى بتحديد وتقييم ومتابعة ومراقبة المخاطر المرتبطة بالسوق والائتمان والسيولة والتشغيل، ويتمثل دور إدارة المخاطر في وضع ما يلزم من إجراءات للحد من المخاطر وضمان عدم وجود مستويات عالية من المخاطر مقارنة بوضع رأس مال الشركة ومركزها المالي. وتقع مسئولية الإشراف على إدارة المخاطر على لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة.

5.1 سياسات المخاطر وحدودها:

وضعت الشركة سياسات وحدوداً لمراقبة المخاطر في مختلف الأقسام وعلى مستوى الشركة ككل. وتُعدّ حدود المخاطر هذه نقاطاً محددة لمراقبة عناصر الخطر الفعلي وضمان عدم خروجها عن المستويات المعقولة بالنسبة إلى الشركة. وبمجرد تجاوز حدود المخاطر، تبادر الإدارة باتخاذ الإجراءات المناسبة لضبط المخاطر ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، تعمل جميع أقسام الشركة وفقاً لإجراءات عمل موحدة معتمدة تجرى مراجعتها باستمرار.

5.2 مخاطر السوق:

مخاطر السوق هي مخاطر الخسائر داخل وخارج سجلات المركز المالي الناشئة عن تحركات معدلات أو أسعار السوق مثل معدلات الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية. وأسعار الأسهم. وهوامش الائتمان و/أو أسعار السلع الأساسية مما يؤدي إلى خسارة الأرباح ورأس المال.

ترد المبادئ التوجيهية لإدارة مخاطر السوق في سياسة إدارة المخاطر، ويتم مراقبة مخاطر السوق على أساس منتظم من قبل إدارة المخاطر. كما تدير الشركة مخاطر السوق من خلال إنشاء حدود المخاطر. ويتم وضع حدود المخاطر هذه باستخدام مجموعة متنوعة من أدوات قياس المخاطر. بما في ذلك تحليل الحساسية. والقيمة المعرضة للخطر ومنهجيات اختبارات التحمل.

ولا يوجد في الشركة سجل تداول حيث أن استثمارات الشركة لا تتضمن أية استثمارات مدرجة في السوق المالية، وانما تتمثل في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واستثمارات عقارية تحت التنفيذ، إضافة إلى دفعات مقدمة لاستثمارات في شركات زميلة. علماً بأن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر جميعها بالدولار الأمريكي والتي يحتسب لها رأس مال مخاطر الصرف الأجنبي حسب متطلبات الحد الأدنى من رأس المال للركيزة الأولى وفقاً لهيئة السوق المالية.

5.3 المخاطر الخاصة بصناديق الاستثمار:

يتم إجراء دراسة تفصيلية للتحقق من جدوى المنتجات الجديدة، بالإضافة إلى تقييم المخاطر من خلال ممارسة الفحص النافي للجهالة، وتعرض أفكار المنتجات الجديدة على الرئيس التنفيذي والمستشار الشرعي للموافقة عليها، وكذلك على إدارة المطابقة والالتزام قبل طرحها في السوق. كما يجري وضع خطط لمراقبة حدود المخاطر لجميع صناديق الملكية الخاصة التي يتم طرحها.

5.4 مخاطر السيولة:

مخاطر السيولة هي عدم قدرة المنشأة على الوفاء بدفع التزاماتها عند استحقاقها وإحلال الأموال عند سحبها بطريقة فعالة من حيث الوقت والتكلفة المناسبة.

تقوم شركة أربب المالية بإدارة السيولة من خلال الاحتفاظ بالسيولة النقدية اللازمة لإدارة الأنشطة والعمليات التشغيلية للشركة، بما يضمن تغطية الالتزامات المتوقعة أو المستحقة على الشركة، في حين يتم استثمار فوائض السيولة المتوفرة في أوجه الاستثمار المختلفة بما يعمل على تعظيم ربحية الشركة.

تحتفظ الشركة بالسيولة النقدية في حسابات جارية لدى بنوك محلية يسهل الوصول إليها على الفور عند الحاجة. وتحرص الشركة بشكل دائم على الاحتفاظ بالسيولة الكافية لتغطية الالتزامات المستحقة للأطراف المختلفة في مواعيدها.

ليس لدى شركة أربب المالية أية تسهيلات ائتمانية قصيرة أو طويلة الأجل مع البنوك سواء المحلية أو الخارجية، إذ تعتمد شركة أربب المالية على التمويل الذاتي المتمثل في حقوق الملكية لتمويل أنشطتها التشغيلية، إذ يتم استخدام السيولة المتولدة عن المتحصلات من الإيرادات المحققة بالشركة في تغطية النفقات التشغيلية والالتزامات المختلفة.

5.5 المخاطر التشغيلية:

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية والأشخاص والأنظمة أو من الأحداث الخارجية. كما يشمل المخاطر القانونية مثل التعرض للغرامات والعقوبات أو الأضرار العقابية الناجمة عن الإجراءات الإشرافية، وكذلك التسويات الخاصة.

تقوم إدارة المخاطر بإجراءات لتقييم مخاطر الأنشطة التشغيلية الرئيسية بالشركة، من خلال المراجعة الداخلية القائمة على تقييم المخاطر والتي تبدأ بتحديد المخاطر ووسائل الرقابة وتقييمهما.

تعتبر الشركة أن أي خلل في وسائل الرقابة الداخلية وحوكمة الشركات يعد أهم جانب من جوانب المخاطر التشغيلية، حيث يمكن أن يؤدي الخلل إلى تكبد خسائر مالية عن طريق الخطأ أو الغش أو الفشل في الأداء بصورة ملائمة في الوقت المناسب. وتدرك الشركة أن نظم المعلومات الإدارية (MIS) الجيدة ووجود ثقافة للرقابة الداخلية القوية إلى جانب التخطيط لحالات الطوارئ تعد عناصر أساسية للإدارة الفعالة للمخاطر التشغيلية، كما أنها عناصر ذات أهمية لتحديد الإجراءات والنظم الضرورية للحد من المخاطر بصورة مستمرة.

تقوم الشركة بالمراجعة الدورية للمخاطر التشغيلية التي تمت معالجتها، إضافة إلى أية مخاطر جديدة قد تنشأ، وذلك لضمان إعادة ترتيب وسائل الرقابة الداخلية بصورة مسبقة للتخفيف من حدة هذه المخاطر.

5.6 استمرارية الأعمال:

أعدت الشركة برنامجاً شاملاً لإدارة استمرارية العمل من أجل المحافظة على جاهزيتها للتعامل مع مختلف حالات الطوارئ والظروف الاستثنائية. ولهذا الغرض، فهي تحتفظ بخطط وإجراءات مختلفة منها خطط لضمان استمرارية العمل وإجراءات للتعامل مع الحوادث وحالات الطوارئ واستراتيجية لاستعادة الأعمال وضمان استمرارية العمليات الأساسية لمجموعة كاملة من الأقسام الأساسية ووظائف الدعم وتشكيل إطار لاستمرار تصريف الأعمال.

5.7 إفصاح الركيزة الثالثة:

يمكن الاطلاع على إفصاح الركيزة الثالثة لرأس المال من خلال زيارة موقع الشركة الإلكتروني www.areebcapital.com

رأي مراجع الحسابات على القوائم المالية السنوية

6

لم يظهر المراجع الخارجي للشركة أي تحفظات على القوائم المالية لعام 2020م، وقد تم اعتماد القوائم المالية من قبل إدارة الشركة في 2021/03/30م الموافق 1442/08/17 هـ.

ملخص المركز المالي ونتائج الأعمال عن السنوات الخمس الأخيرة

7

7.1 الأداء المالي للشركة:

حققت الشركة إيرادات إجمالية عن عام 2020م بقيمة 11.7 مليون ريال سعودي مقابل إيرادات إجمالية بلغت 4.8 مليون ريال سعودي عن عام 2019م بارتفاع يقدر بنحو 143%، كما بلغ صافي الربح بعد الزكاة عن عام 2020م نحو 1.6 مليون ريال سعودي مقابل 2 مليون ريال سعودي عن عام 2019م بانخفاض يقدر بنسبة 18%.

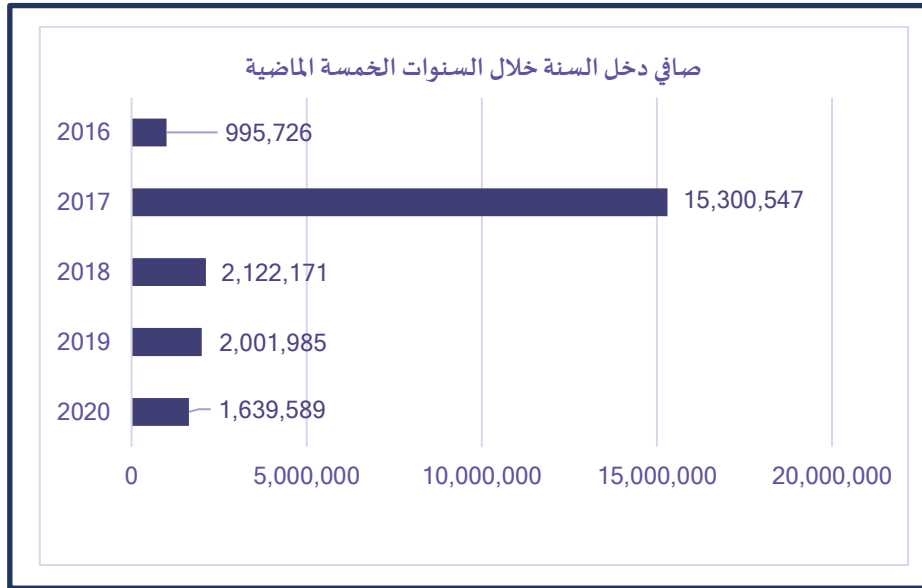
بلغ إجمالي الأصول في 2020/12/31م نحو 57.30 مليون ريال سعودي مقابل 56.3 مليون ريال في العام السابق 2019م بنسبة ارتفاع بلغت نحو 1.8%.

7.2 قائمة المركز المالي:

2016	2017	2018	2019	2020	
					الأصول
39.493.173	13.668.648	17.523.304	10.267.762	19.197.355	الأصول المتداولة
39.066.872	61.533.938	44.760.941	46.018.796	38.101.131	الأصول غير المتداولة
78.560.045	75.202.586	62.284.245	56.286.558	57.298.486	مجموع الأصول
					حقوق المساهمين والخصوم
22.724.933	6.300.849	2.254.876	2.437.308	2.419.124	الخصوم المتداولة
1.089.930	920.918	126.505	273.383	269.672	الخصوم غير المتداولة
54.745.182	67.980.819	59.902.864	53.575.867	54.609.690	حقوق المساهمين
78.560.045	75.202.586	62.284.245	56,286,558	57.298.486	مجموع حقوق المساهمين والخصوم

7.3 قائمة الأرباح او الخسائر:

2016	2017	2018	2019	2020	
					إيرادات الخدمات
11.201.482	21.665.876	10.626.845	2.311.500	3.916.170	الترتيب
-	-	-	2.529.139	7.818.300	إدارة الأصول
11.201.482	21.665.876	10.626.845	4.840.639	11.734.470	مجموع إيرادات الخدمات
					نفقات التشغيل
2.505.233	816.186	774.905	1.081.864	6.810.743	تكلفة الإيرادات
6.555.473	5.386.830	2.525.897	2.869.646	3.104.620	مصاريف إدارية وعمومية
364.003	347.806	299.161	185.665	92.711	اهلاك الأصول الثابتة
324.084	237.785	3.360.839	-	-	نفقات أخرى
9.748.796	6.788.607	6.960.802	703.464	10.008.074	مجموع نفقات التشغيل
477.225	1.697.541	(1.083.960)	1.472.958	394.726	تكاليف وإيرادات غير تشغيلية
(934.188)	(1.274.263)	(459.912)	(174.437)	(481.533)	الزكاة الشرعية
995.726	15.300.547	2.122.171	2.001.985	1.639.589	صافي دخل السنة



7.4 قائمة التدفقات النقدية:

2016	2017	2018	2019	2020	
(4.794.550)	2.198.833	(4.285.228)	9.189.543	(3.350.557)	النقد الناتج من (المستخدم في) / الأنشطة التشغيلية
1.399.697	364.500	14.546.942	459.688	981.580	النقد الناتج من (المستخدم في) / الأنشطة الاستثمارية
(43.900.582)	4.950.904	(10.000.758)	(7.200.000)	-	النقد الناتج من (المستخدم في) / الأنشطة التمويلية
(47.295.435)	7.514.237	260.956	2.449.231	(2.368.977)	مجموع التدفقات النقدية خلال العام

تعليق الإدارة على الأداء المالي وتوقعات العام القادم

8

على الرغم من تحقيق الشركة لإيرادات بلغت نحو 11,734,470 ريال سعودي بزيادة بنسبة 142% عن العام السابق، إلا أن صافي ربح الشركة قد بلغ 1,639,589 ريال سعودي بانخفاض بنسبة 18% عن العام السابق، ويرجع ذلك بصفة أساسية إلى:

- زيادة تكلفة الإيرادات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م والبالغة 6,810,743 بنسبة زيادة 530% مقارنة عن العام السابق.
- زيادة المصاريف الإدارية والعمومية البالغة 3,104,620 ريال سعودي عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م، بنسبة زيادة بلغت 8.2% مقارنة بالعام السابق.
- قامت الشركة باحتساب مصروف مخصص للديون المشكوك في تحصيلها بقيمة 720,877 ريال سعودي عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م، مقابل ادراج الشركة لإيرادات مخصصات انتفى الغرض منها بلغ 1,455,835 ريال سعودي.
- بلغ مخصص الزكاة المحتسب عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م مبلغ 481,533 ريال سعودي بزيادة بنسبة 176% عن العام السابق.

تتوقع الشركة تحسناً في الإيرادات وصافي الربح خلال السنوات القادمة، لا سيما في ظل ما تقوم به الشركة حالياً من دراسة منتجات استثمارية جديدة متوقع طرحها خلال الفترة القادمة وهو ما سينعكس على نتائج أعمالها عن الفترات القادمة.

المصالح التعاقدية والأوراق المالية وامتيازات الحقوق

9

التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركة

يؤكد مجلس الإدارة أنه ليس لدى أعضائه أي مصالح تعاقدية أو أوراق مالية أو ضمانات في أي أسهم أو سندات دين صادرة عن الشركة باستثناء امتلاك بعض أعضاء مجلس الإدارة لأسهم في رأس مال الشركة منذ التأسيس وفقاً للبيان التالي:

الاسم	صفة العضوية / المنصب	عدد الأسهم	القيمة الإسمية للسهم	إجمالي قيمة الأسهم	عدد الأسهم المدفوعة	المدفوع	نسبة المساهمة
ياسر علوي فدعق	غير تنفيذي	60.000	10	600.000	38,046	380.460	%1
عبد الهادي محمد باقبيص	غير تنفيذي	120.000	10	1.200.000	76,091	760.919	%2
محمد صالح باقبيص	غير تنفيذي	60.000	10	600.000	38,046	380.460	%1

الصفقات المبرمة بين الشركة والأشخاص ذوي العلاقة وأرصدها

10

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من الصناديق الاستثمارية تحت الإدارة والشركات الزميلة، كما تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بموجب شروط متفق عليها بين الطرفين ويتم اعتمادها من قبل الإدارة. فيما يلي أهم المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصدة الأطراف ذات العلاقة في نهاية عام 2020م:

الأطراف ذات العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات		الرصيد الختامي	
			2020م	2019م	2020م	2019م
شركة ضيافة المتحدة للعقارات	شركة زميلة	خدمات استشارية	-	(2.100.000)	269.000	269.000
شركة أندلسية الجنوب للعقارات	شركة زميلة	خدمات استشارية	-	(2.342.889)	208.741	208.741
شركة ضيافة العصرية المحدودة	شركة زميلة	خدمات استشارية	-	-	674.608	674.608
شركة تنميات العصرية المحدودة	شركة زميلة	خدمات استشارية	2.531.025	-	799.089	3.330.114
شركة تخزين للتبريد	شركة زميلة	خدمات استشارية	925.151	-	-	925.151
صندوق أرب للخدمات اللوجستية	صندوق مدار من قبل الشركة	خدمات استشارية	145.116	132.082	142.582	287.698
صندوق أرب للضيافة جدة-1	صندوق مدار من قبل الشركة	خدمات استشارية	167.012	33.586	35.086	202.096
صندوق أرب للتطوير جدة-1	صندوق مدار من قبل الشركة	خدمات استشارية	(67.100)	67.100	67.100	-
صندوق جدة للضيافة	صندوق مدار من قبل الشركة	خدمات استشارية	(1.054.718)	1.054.718	1.054.718	-
صندوق جدة للسلع	صندوق مدار من قبل الشركة	خدمات استشارية	9.500	-	-	9.500
أعضاء مجلس الإدارة	الإدارة العليا	أجور ومرتبات	600.000	600.000	-	-
		بدلات حضور	45.000	60.000	-	-
		أجور ومكافآت	800.000	-	-	-

تتضمن إيرادات السنة مبلغ 10.634.148 ريال سعودي مكتسبة نتيجة للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مقابل مبلغ 2.529.139 ريال سعودي في

عام 2019م.

الشركات التابعة

11

لا يوجد ضمن استثمارات الشركة في 2020/12/31م أية أرصدة تصنف على أنها استثمارات في شركات تابعة.

القروض البنكية

12

يؤكد مجلس الإدارة أن الشركة ليس لديها أي تسهيلات تمويلية أو قروض من البنوك أو أي مؤسسات مالية أخرى.

الأعمال أو العقود التي تكون الشركة طرفاً فيها، أو يمتلك أي من أعضاء المجلس أو كبار التنفيذيين،

13

أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم مصلحة فيها

يؤكد مجلس الإدارة أنه ليس لدى أي من أعضائه أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو أي شخص ذي علاقة بهم أي تعاملات تجارية أو عقود تضم الشركة طرفاً فيها.

القوائم المالية المدققة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م

14

تقرير مراقب الحسابات الخارجي

يمكن الاطلاع على القوائم المالية المدققة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م وتقرير مراقب الحسابات الخارجي على موقع الشركة

www.AreebCapital.com