

السعودي الفرنسي كابيتال
Saudi Fransi Capital



تقرير مجلس الإدارة ٢٠١٦ م

السعودي الفرنسي كابيتال



المحتويات:

٣	رسالة الشركة
٤	نبذة عن الشركة
٥	أنواع النشاط الرئيسية
٦	حوكمة الشركة
٨	لجان مجلس الإدارة
١٢	المراجعة الداخلية
١٣	النتائج التشغيلية والقروض والغرامات
١٤	قائمة الدخل الموحدة
١٥	الأطراف ذوو العلاقة
١٦	المخاطر وسياسة إدارتها ومراقبتها



رسالة الشركة

تم تكريس العام ٢٠١٦ م لبناء منظمة أقوى من شأنها أن تدعم قيمة عملاتنا على المدى الطويل. فعلى الرغم من التحديات التي شهدتها أسواق رأس المال خلال العام الماضي، إلا أنه كان عاماً حافلاً بالإنجازات كما تم فيه إجراء بعض التعديلات الجذرية لترسيخ مكانة السعودي الفرنسي كابيتال في السنوات القادمة.

سجّلت إدارة الأصول عاماً استثنائياً من خلال إطلاق صناديق مدارة من قبل أطراف أخرى ويعتبر الحدث الأكبر من نوعه في تاريخ الشركة، حيث ساهم تفضيل العملاء للمنتجات الدولية في تسجيل معدلات نمو عالية. كما شهدت الشركة طلباً عالياً لإدارة الأصول من المؤسسات العامة والخاصة بعد أن أشادوا بحسن أدائنا وكفاءة عملياتنا، مما ساهم في بقاء الأداء العام في مجال الاستثمار تنافسياً، حيث استمر أداء صناديقنا للأسهم المحلية الإسلامية والتقليدية بتقديم قيمة مضافة إلى مستثمرينا.

شهدت خدماتنا المصرفية الاستثمارية عاماً مميزاً، حيث سجلت زيادة مضاعفة في الإيرادات ومنها حققت الريادة في الحصة السوقية. ولا يزال من ضمن أكبر البنوك الاستثمارية الثلاثة بعد أن أتمنا عدد من الصفقات البارزة وعقدنا رقماً قياسياً من الصفقات منذ إنشاء الشركة. كما قمنا بنجاح بإنجاز إحدى الطروحات الأولية الثلاثة الوحيدة للاكتتاب العام لهذه السنة. كما واصلنا نشاطنا في أسواق الدين منجزين صفقتين كبيرتين ومعقدتين. في إحدى صفقات الصكوك، وبفضل الهيكلية المبتكرة تمكنا من تحقيق معاملة محاسبية خارج الميزانية العمومية وذلك خلافاً لأي صفقة في تاريخ المملكة.

أما بالنسبة إلى خدمات الوساطة فهي تمتد إلى ما هو أبعد من قوتها الأساسية، ويُلاحظ ذلك من خلال حصتنا القيادية كوسيط في تداولات الشركات والمؤسسات المالية في المملكة. وقد اتسعت أبحاثنا وتقاريرنا لتشمل معظم القيمة السوقية لسوق الأسهم مما ساهم في الرفع من مكانتنا بين المستثمرين وتأكيد قيمتنا بالنسبة للعملاء من خلال الرقي بخدماتنا للمؤسسات المالية. يمكننا أن نفتخر بكوننا مركزاً متعدد الخدمات لجميع المستثمرين من المؤسسات والأفراد الذين يريدون الوصول إلى أسواق رأس المال من خلال منصات وساطة متعددة والحصول على خدمات التداول والأبحاث.

على مدار العام الماضي، شارك فريق السعودي الفرنسي كابيتال بشكل كبير باستحداث العديد من المبادرات، انطلاقاً من تأمين المتطلبات التنظيمية وصولاً إلى تطبيق إمكانيات جديدة مع الحرص على تلبية احتياجات عملائنا أولاً. ستحقق هذه المبادرات الكفاءة التشغيلية اللازمة، كما وستمكننا من التعويل بشكل أكثر فعالية على مزايا المنافسة المرتبطة بمجال عملنا ومكانتنا في السوق وتنوع منتجاتنا.



نبذة عن الشركة

تاريخنا بدأ في عام ١٩٨٥م، حين كان البنك السعودي الفرنسي "البنك" يقدم خدمات الوساطة في تداول الأسهم السعودية. كما بدأ بإدارة الصناديق الاستثمارية العامة منذ ١٩٨٦م. ومن خلالها شهدت أنشطتنا الاستثمارية نمواً مطرداً. بحلول العام ٢٠٠٨م، أسس البنك عدة شركات لممارسة أعمال الوساطة وإدارة الأصول وأنشطة المشورة المالية. وفي بداية العام ٢٠١١م اندمجت هذه الشركات لينتج عنه شركة جديدة تحمل اسم السعودي الفرنسي كابيتال مملوكة بالكامل للبنك السعودي الفرنسي.

شركة السعودي الفرنسي كابيتال هي الذراع الاستثماري للبنك السعودي الفرنسي، حيث تأسست برأس مال يبلغ ٥٠٠ مليون ريال سعودي كشركة ذات مسؤولية محدودة (تحولت إلى شركة مساهمة مغلقة في ٢٩ ربيع الأول ١٤٣٨هـ)، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية لممارسة نطاق واسع من الأنشطة الاستثمارية التي تشمل نشاطات التعامل، والترتيب، والإدارة، وتقديم المشورة، والحفظ للأوراق المالية.

تعد شركة السعودي الفرنسي كابيتال إحدى الشركات الرائدة بالمملكة العربية السعودية في تقديم كافة أنشطة الخدمات المالية والتي تتضمن الخدمات المصرفية الاستثمارية، إدارة الأصول، الأبحاث والمشورة، خدمات المؤسسات المالية، والوساطة المحلية والعالمية. المركز الرئيسي في الرياض كما أن لدينا شبكة فروع موزعة في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية.

الشركات التابعة : السعودي الفرنسي كابيتال الدولية

في عام ٢٠١٥م، تأسست شركة السعودي الفرنسي كابيتال الدولية برأس مال يبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي كشركة ذات مسؤولية محدودة في دولة الإمارات العربية المتحدة - مدينة دبي - وهي مملوكة بالكامل للسعودي الفرنسي كابيتال. تم ترخيص الشركة من قبل سلطة دبي للخدمات المالية بموجب ترخيص من الفئة الرابعة لتقديم خدمات ترتيب الصفقات وتقديم الاستشارات. خلال السنة، قرر شركاء الشركة تصفية شركة السعودي الفرنسي كابيتال الدولية، مع تحويل الأموال الفائضة بعد دفع كافة المطلوبات القائمة لشركة السعودي الفرنسي كابيتال الدولية إلى الشركة. لم تكتمل عملية التصفية بعد حتى تاريخ كتابة هذا التقرير.



أنواع النشاط الرئيسية

إدارة الأصول

نقدم الحلول الاستثمارية لكل من الأفراد والشركات والمؤسسات. المجموعة الواسعة من الخدمات والمنتجات التي يتم تقديمها يعكس سعينا لتلبية الاحتياجات الفريدة لكل عميل. لدينا مجموعة من المنتجات تشمل الأسهم والدخل الثابت وأسواق المال، وغيرها مثل العقارات وصناديق التحوط والمنتجات المركبة والملكية الخاصة. يبلغ إجمالي قائمة المنتجات حالياً ٥٤ منتج تغطي جميع فئات الأصول الرئيسية وتشمل جميع الصناديق العامة والخاصة لدينا، باستثناء الطرح الخاص المغلق.

المصرفية الاستثمارية

تشارك خدماتنا في المصرفية الاستثمارية بشكل فعال في أسواق الأسهم والدين والاستشارات في مجالي الدمج والاستحواذ في المملكة العربية السعودية والمنطقة، وتشمل هذه الخدمات تقديم المشورة في كل ما يتعلق بطرح الصكوك والسندات والاككتابات العامة الأولية وإصدارات حقوق الأولوية والاككتابات الخاصة واستشارات الدمج والاستحواذ واستشارات إعادة هيكلة رأس المال. كما نقدم الخدمات الاستشارية للشركات خارج المملكة والتي ترغب في الإدراج المزدوج لأسهمها في السوق المالية السعودية.

الوساطة

تشمل خدماتنا في مجال الوساطة كلاً من أسواق الأسهم المحلية والإقليمية والعالمية إضافة إلى تسهيلات التداول بامش الإقراض التقليدية والمراجحة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. تسمح منصة التداول لدينا للعملاء بالتداول من خلال موقعنا على الشبكة الإلكترونية والهواتف والألواح الذكية. كما نواصل العمل على تعزيز القنوات الاستثمارية الآمنة للسماح لعملائنا بتنفيذ الصفقات على منصات التداول باستخدام أساليب مختلفة.

الخدمات المتخصصة للمؤسسات المالية

نخدم المؤسسات المالية وننفذ عمليات التداول وإدارة العلاقة مع هذه المؤسسات، كما أننا مسؤولون أيضاً عن تطوير الخدمات الجديدة التي تطلبها المؤسسات المالية في السوق كخدمات الحفظ للأسهم والأمانة للصكوك. هذا بالإضافة إلى تسهيل وصول المؤسسات المالية الأجنبية إلى سوق الأسهم السعودي باعتبارها مؤسسة مالية مؤهلة. ويضم عملاؤنا البنوك، الصناديق الاستثمارية، صناديق التقاعد، صناديق التحوط، شركات التأمين وشركات الوساطة من أنحاء العالم.

الأبحاث

نركز على سوق الأسهم السعودية حيث نقدم الأفكار الاستثمارية بناءً على دراسات التحليل الأساسي لعملائنا. نقوم بتغطية ما يمثل من قيمة السوق الإجمالية، ومن مختلف القطاعات وأحجام القيم السوقية. وتشكل البحوث جزءاً لا يتجزأ من جهد مبيعات الأسهم لدينا حيث نقوم بتسليط الضوء على مفاتيح الاستثمار الأساسية والكشف عن أفكار مناسبة للاستثمار. إضافة إلى ذلك، نقوم بإصدار تقارير استراتيجية عن السوق لمساعدة المستثمرين على مستوى عالي على تجاوز تقلبات السوق. تصدر تقاريرنا باللغتين العربية والإنجليزية.



حوكمة الشركة

تماشياً مع تعميم هيئة السوق المالية رقم (٣-٤-٢٠١١) والمتضمن إلزام الأشخاص المرخص لهم بتطبيق معايير ومتطلبات الحوكمة، فقد قامت الشركة بتطوير البنية التحتية للحوكمة بشكل ملحوظ عن طريق إنشاء التنظيم الإداري الخاص بها ومن خلال تعيين لجنة المراجع ولجنة المكافآت والترشيحات ولجنة المخاطر والالتزام. هذا ويتم بشكل مستمر تطوير وتحسين السياسات والإجراءات الخاصة بالحوكمة والتي تشمل تعيين أعضاء مستقلين في مجلس الإدارة والاهتمام بمعايير الشفافية والإفصاح. بيان أعضاء مجلس الإدارة في العام ٢٠١٦م هو كما يلي:

أعضاء مجلس الإدارة:

الأستاذ/ باتريس كوفيني

عضو مجلس الإدارة
غير مستقل - غير تنفيذي

الأستاذ/ مازن الرميح

رئيس مجلس الإدارة
غير مستقل - غير تنفيذي

الأستاذ/ عبدالعزيز الهبدان

عضو مجلس الإدارة
غير مستقل - غير تنفيذي

الأستاذ/ محمد عبدالهادي

عضو مجلس الإدارة
غير مستقل - غير تنفيذي

الدكتور/ غازي الراوي

عضو مجلس الإدارة
مستقل - غير تنفيذي

الأستاذ/ جوليان ميز*

عضو مجلس الإدارة
غير مستقل - غير تنفيذي

* استقال الأستاذ جوليان ميز من منصبه كعضو مجلس إدارة بتاريخ ٢٠١٧/٢/٦م و الشركة بصدد ترشيح عضو مجلس إدارة مستقل لشغل المقعد الشاغر



اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة في العام ٢٠١٦م

الاجتماع	التاريخ	الحضور
الاجتماع الأول	٧/مارس/٢٠١٦م	الأستاذ/ مازن الرميح الأستاذ/ باتريس كوفيني الأستاذ/ محمد عبدالهادي
الاجتماع الثاني	٢/مايو/٢٠١٦م	الأستاذ/ مازن الرميح الأستاذ/ باتريس كوفيني الأستاذ/ محمد عبدالهادي
الاجتماع الثالث	٤/سبتمبر/٢٠١٦م	الأستاذ/ مازن الرميح الأستاذ/ باتريس كوفيني الأستاذ/ محمد عبدالهادي
الاجتماع الرابع	٢٥/ديسمبر/٢٠١٦م	الأستاذ/ مازن الرميح الأستاذ/ باتريس كوفيني الأستاذ/ محمد عبدالهادي

عضويات مجالس الإدارات الأخرى

اسم العضو	الشركات الأخرى التي يكون عضواً في مجالس إدارتها
الأستاذ/ مازن الرميح	البنك السعودي الفرنسي مجموعة الدكتور سليمان الحبيب الطبية مطار الملك خالد
الأستاذ/ باتريس كوفيني	البنك السعودي الفرنسي أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني
الأستاذ/ محمد عبدالهادي	السعودي الفرنسي للتمويل التجاري (رئيس)
الأستاذ/ عبدالعزيز الهيدان	شركة الاتصالات السعودية الشركة السعودية للصناعات الأساسية "سابك" شركة سافكو
الدكتور/ غازي الراوي	الشركة الوطنية للرعاية الطبية أدايتف سبيكتروم آند سيقتنال ألابنمنت (الولايات المتحدة الأمريكية)
الأستاذ/ جولييان ميز	لا يوجد



لجان مجلس الإدارة

١. اللجنة التنفيذية

تباشر هذه اللجنة عملية الإشراف على جميع نشاطات الشركة والموافقة على القرارات الاستراتيجية للشركة.

المهام:

تتضمن مهام اللجنة التنفيذية وضع الأهداف الاستراتيجية طويلة الأمد للشركة والتأكد من تحقيق هذه الأهداف والقيام برفع التوصيات لمجلس الإدارة فيما يخص الميزانية والخطط السنوية. كما تتولى الإشراف والموافقة على التغييرات المرتبطة بهيكل حوكمة الشركة أو التغييرات في الهيكل الإدارية. تكون اللجنة مسؤولة عن مراقبة تطبيق لوائح الحوكمة بالإضافة إلى الإشراف على فاعلية الرقابة الداخلية ومطابقتها للأنظمة. وأيضاً على اللجنة اعتماد الموافقة على المشاريع الرأسمالية والاستثمارات، إضافة إلى العقود الاستراتيجية والاستثنائية. وتم اجتماع اللجنة ٤ مرات خلال العام ٢٠١٦م.

الأعضاء:

رئيس	الأستاذ/ باتريس كوفيني
عضو	الأستاذ/ محمد عبدالهادي
عضو	الأستاذ/ جوليان ميز

٢. لجنة المراجعة

تتمثل مسؤولية اللجنة في إجراء المراجعات الدقيقة للأمور المتعلقة بالمخاطر المالية والحوكمة في الشركة، وتقوم برقابة وضبط أنشطة المراجعة من أجل التأكد من سلامة أنظمة الرقابة الداخلية. كما أن اللجنة مسؤولة عن تقييم جودة الأداء لضمان تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة. وتتمارس لجنة المراجعة مسؤولياتها بموجب قواعد حوكمة الشركات وبالتحديد الإشراف على أنشطة المراجعة الداخلية وربطها بمراجعة الضوابط الداخلية للتأكد من كفاءتها وفعاليتها في التطبيق الفعلي للأنشطة والمهام المحددة من قبل مجلس الإدارة.

المهام:

تقوم اللجنة بتقديم التوصيات إلى المجلس بخصوص تعيين وإعادة تعيين وإنهاء عمل المراجعين الخارجيين كما تقوم أيضاً بتقييم أداء المراجعة الخارجية والتحقق من عدم وجود علاقة بين مراجعيها وأي من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين أو كبار المدراء في الشركة، والتوصية لمجلس الإدارة من خلال لجنة الترشيدات والمكافآت بتعيين أو إقصاء مدير إدارتها. كذلك تقوم لجنة المراجعة بمراجعة خطة ونطاق عمل المراجعين الخارجيين والموافقة عليها.



تشرف اللجنة على إدارة المراجعة الداخلية للشركة ومراقبة فاعليتها وأدائها لمهامها بعيداً عن القيود الإدارية أو أي قيود أخرى، كما توصي اللجنة لمجلس الإدارة بتعيين أو إقصاء مدير إدارتها. كما تقوم اللجنة بمراجعة خطط المراجعة الداخلية والموافقة عليها. تتحمل لجنة المراجعة مسؤولية مراجعة نوعية ومصدقية التقارير المالية للشركة والتحقق من دقة ووضوح التقارير واستعراضها والرفع بها إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها.

من مهامها أيضاً مراجعة مدى الالتزام بالأنظمة والقواعد والقوانين سارية المفعول، وتقييم مدى مناسبة السياسات والإجراءات بصورة دورية. كما تقوم اللجنة بمراقبة استجابة الإدارة لتائج وتوصيات المراجعة الداخلية والخارجية ومتابعة تطبيق توصيات المراجع، كما أنها مسؤولة عن مراجعة الدعاوى والقضايا القانونية القائمة والمخالفات ومدى تأثيرها المالي على الشركة. تقوم اللجنة أيضاً بمراجعة عمليات الاحتياطي في حال حدوثها والإجراءات الوقائية التي تم وضعها من قبل الإدارة لتفادي هذه العمليات. وقد تم اجتماع اللجنة ٤ مرات خلال العام ٢٠١٦م.

الأعضاء:

الأستاذ/ عبدالرحمن الصغير	رئيس
الدكتور/ عبدالله الحسيني	عضو
الأستاذ/ جوليان ميز	عضو

٣. لجنة الترشيحات والمكافآت

تتضمن مسؤولية لجنة الترشيحات والمكافآت وضع نظام إدارة المكافآت والأداء نيابة عن مجلس الإدارة والإشراف على تنفيذه بما يتناسب مع أداء الموظفين. كما تنظر في ملفات وخبرات المرشحين لعضوية مجلس الإدارة وكذلك كبار التنفيذيين والتوصية بما يناسب.

المهام:

الإشراف على وضع وتنفيذ نظام وسياسة المكافآت بالشركة نيابة عن مجلس الإدارة ومراجعتها بصورة دورية وعرضها على مجلس الإدارة للموافقة النهائية. كما تتضمن مهام اللجنة مساعدة الإدارة على إنشاء نظام منهجي يتمتع بالشفافية لمكافأة الموظفين والتوصية بتعيين أو صرف مكافآت كبار التنفيذيين أو المدراء ممن هم تحت إدارة الرئيس التنفيذي مباشرة. هذا وتقوم اللجنة بالتوصية على المكافآت الخاصة بمجلس الإدارة. تم اجتماع اللجنة ٣ مرات خلال العام ٢٠١٦م.

الأعضاء:

الدكتور/ غازي الراوي	رئيس
الأستاذ/ مازن الرميح	عضو
الأستاذ/ باتريس كوفيني	عضو



٤. لجنة المخاطر والالتزام

تتمثل مسؤولية لجنة المخاطر والالتزام في التقييم والإشراف على جميع الأمور المتعلقة بالمخاطر التي تواجهها الشركة، والتأكد من أن جميع أنشطة الشركة متوافقة مع جميع القوانين والتشريعات واللوائح ذات العلاقة، كما أن اللجنة مسؤولة عن إبلاغ مجلس الإدارة عن جميع الأمور الجوهرية في نطاق عملها ومسؤوليتها.

المهام:

اللجنة تقوم بالمراجعة والموافقة على المنهجيات المقترحة من قبل إدارتي الالتزام والمخاطر لوضع حدود للمخاطر وتفويض الصلاحيات في الأمور التصحيحية والحد من المخاطر. تقوم اللجنة بالتأكد ان إدارتي الالتزام والمخاطر لديهم جميع الأدوات والموارد اللازمة للقيام بالمهام والمسؤوليات المنوطة بهم على أكمل وجه.

تقوم اللجنة بجمع المعلومات من إدارة المخاطر لتقديم التوصيات للمجلس حول المخاطر وإحاطتهم عن حالة المخاطر التي تواجهها الشركة. كما أن اللجنة تقوم بمراجعة جميع إجراءات وقواعد إدارة المخاطر بشكل سنوي على الأقل. كما أن جميع الاستثمارات وقرارات وقف العمليات والعمليات ذات الأهمية (عمليات الاستحواذ وعمليات الاستثمار المشتركة) يتم مراجعتها من قبل اللجنة قبل البت فيها وتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة.

وفيما يتعلق بالالتزام، تقوم اللجنة بالإشراف على عمليات الشركة للتأكد من الالتزام بجميع القوانين واللوائح ذات العلاقة. تقوم اللجنة أيضاً بمراجعة تقارير الالتزام وتقوم بتقديم المشورة والتوصيات الضرورية إلى مجلس الإدارة، ولجنتي المراجعة والتنفيذية. كما أنها تقوم بالمتابعة مع الاجراءات التصحيحية اللازمة لنتائج عمليات التفتيش من قبل الجهات التشريعية ونتائج المراجعة المتعلقة بالالتزام. وقد قامت اللجنة بالاجتماع ٣ مرات خلال العام ٢٠١٦م.

الأعضاء:

الأستاذ/ جوليان ميز	رئيس
الأستاذ/ محمد عبدالمهادي	عضو
الأستاذ/ أوريل لافدرين	عضو



المكافآت والتعويضات

البيان أدناه يوضح تفاصيل المكافآت التي تم دفعها لأعضاء مجلس الإدارة وستة من كبار التنفيذيين الذين تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات خلال العام ٢٠١٦ م تشمل الرئيس التنفيذي والمدير المالي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين	ستة من كبار التنفيذيين من تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات*
الرواتب والتعويضات	-	١,٠٣١,٧٢٥	٥,٥٥٠,٢٢٨
البدلات	-	١٨٤,٥٢٦	٢,٨٥٦,١١٤
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	٩,٢٩٥,٠٠٠
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	٢٢٠,٥٤٧

* جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك



المراجعة الداخلية

تقوم إدارة المراجعة الداخلية بالتأكد من كفاية وسلامة الضوابط الداخلية ومدى فاعلية إدارة المخاطر ومطابقتها للسياسات والإجراءات وتطبيقها للقوانين والأنظمة. ولتحقيق ذلك استمرت المراجعة الداخلية بإتباع منهجية المراجعة المبنية على تقييم المخاطر وذلك بإعادة النظر في محيط المراجعة داخل الشركة وإضافة التحسينات والتعديلات على خططها لتشمل المنتجات والخدمات الجديدة التي تقدمها الشركة.

الأنشطة الداخلية

في بداية العام ٢٠١٥م، قامت لجنة المراجعة بالموافقة على خطة المراجعة الداخلية المبنية على تقييم المخاطر والتي تغطي ٣ سنوات بداية من العام ٢٠١٥م وحتى ٢٠١٧م (خطة المراجعة). واتباعاً لتوجيهات لجنة المراجعة استكملت المراجعة الداخلية العمل على الخطة خلال العام ٢٠١٦م. وقامت بالمتابعة الدقيقة لجميع إدارات الشركة للتأكد من تطبيقها لتوصيات المراجعة الداخلية في وقتها المحدد. وعملت المراجعة الداخلية على متابعة إكمال مجموعة من المهام الأخرى التي يقوم بها المراجعين الخارجيين المعيّنين من قبل الشركة. كما تعمل المراجعة الداخلية مع المراجعين الخارجيين للشركة والمراجعين للصناديق الاستثمارية التي تديرها الشركة في النظر في التقارير المالية السنوية والنصف سنوية للتأكد من صحة تقاريرها وصحة الكشوف المالية للصناديق الاستثمارية.

الأنشطة المتعلقة بلجنة المراجعة

مدير إدارة المراجعة الداخلية والذي يشغل أيضاً منصب سكرتير لجنة المراجعة، قام بالتأكد من أن كل المداولات و المناقشات في لجنة المراجعة قد تمت معالجتها بالشكل الصحيح. خلال العام، اجتمعت لجنة المراجعة ٤ مرات كما هو منصوص عليه في (المادة ٦٠، ج) لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من قبل هيئة السوق المالية وذلك للتأكد من ترسيخ أسس ومعايير الحوكمة على النحو المنشود. هذا وقد قام مدير إدارة المراجعة الداخلية بتقديم تقارير منتظمة إلى لجنة المراجعة حول وضع خطة المراجعة السنوية للعام ٢٠١٦م وما تم تنفيذه من توصيات وذلك لإبقائهم مطلعين على أي نقاط ضعف في إدارة المخاطر والضبط الداخلي لمعالجته.

ولفهم المخاطر المرتبطة بأنشطة الشركة بشكل أكبر وتطبيق الضوابط للحد من تلك المخاطر، اجتمعت لجنة المراجعة مع مدير إدارة المخاطر ومدير الإدارة القانونية ومدير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال والحوكمة لاقتراح التدابير اللازم اتخاذها لتعزيز الضوابط الداخلية. كما قامت المراجعة الداخلية أيضاً بالاجتماع مع المراجعين الخارجيين للشركة لمناقشة نطاق التدقيق ومنهج المراجعة ونتائجها وإطار العمل لكافة التقارير المالية وسياساتها المعتمدة، كما كانت اللجنة تراقب الأداء المالي للشركة خلال العام لمقارنته بالأهداف المحددة وتقديم المشورة لإدارة الشركة في مختلف المسائل. بناءً على نتائج التقييم المستمر لضوابط المراجعة الداخلية الذي تقوم به الإدارة خلال العام، ترى الإدارة أن نظام المراجعة الداخلية الحالي قد تم تصميمه على نحو كافٍ، ويعمل بصورة فعالة، وتتم متابعته باستمرار.



النتائج التشغيلية والقروض والغرامات

النتائج التشغيلية

انخفضت أرباح الشركة بمبلغ ١٧ مليون ريال خلال العام ٢٠١٦م لتصل إلى ١٠٠ مليون ريال مقارنة مع ١١٧ مليون ريال خلال العام ٢٠١٥م. يعود سبب الانخفاض إلى انخفاض الإيرادات من العمليات بمبلغ ٥٣ مليون ريال.

العقوبات و الجزاءات

تمارس الشركة نشاطاتها وفقاً لأنظمة وقوانين السوق المالية واللوائح الصادرة عن الجهات الإشرافية والرقابية في المملكة العربية السعودية، ولم تتعرض لأي غرامات أو جزاءات ذات تأثير جوهري على نشاط الشركة. وفي خلال عام ٢٠١٦م جرى فرض بعض الغرامات المالية من مقام هيئة السوق المالية على الشركة، وقد جرى معالجة وتصويب الأسباب التي أدت إلى ذلك، وتفصيلها على النحو التالي:

سبب الغرامة	مبلغ الغرامة
مخالفة الفقرة الفرعية (٢) من الفقرة (ب) من المادة الخامسة من لائحة الأشخاص المرخص لهم وتعميم الهيئة رقم م ل (١٠) وتاريخ ٢٠٠٨/٦/٩م	١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
مجموع مخالفات مفروضة على الشركة نتيجة للزيارة التفتيشية التي قامت بها هيئة السوق المالية للشركة في العام ٢٠١٥م (عدد ١٣ مخالفة)	١٤٠,٠٠٠ ريال سعودي
مخالفة الفقرة (أ) من المادة الحادية عشر من لائحة صناديق الاستثمار لعدم الالتزام بمتطلبات الفقرات الفرعية (١٣،٨) من الفقرة (٣٦) من الملحق (١) من لائحة صناديق الاستثمار لعدد ٢ من الصناديق	٤٠,٠٠٠ ريال سعودي

القروض

إجمالي المبالغ الأصلية لهذه القروض	اسم الجهة المانحة	المدة	المبلغ المتبقي منها في حال سدد جزء منها	كشف بالمديونية الحالية للشخص المرخص له والشركات التابعة له	أي مبالغ دفعها الشخص المرخص له سداداً لقروض خلال السنة المالية
٣,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	البنك السعودي الفرنسي	سنة واحدة، يجدد سنوياً	٨٩٤,٩١٦,٨٠٨	٨٩٤,٩١٦,٨٠٨	٤٧٤,٢٥٥,٠٢٢

* جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك



قائمة الدخل الموحدة

قائمة الدخل الموحدة (*) للسنتين المنتهيتين في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٦ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م. (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	للفترة من ١ يناير إلى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٦	
		دخل العمليات
١٢٣,٩١١,٨٢٣	٨٧,٠١٦,٠٨٢	دخل من خدمات الوساطة، صافي
١٢٨,٦٥١,٠٠٧	١١٧,٩٥٠,٠٢٧	دخل من خدمات إدارة الموجودات، صافي
١٥,٧٢٠,٠٠١	٢٨,١٦١,٢٠٠	دخل من خدمات استثمار مصرفية، صافي
٥٧,٠٧٢,١٤٩	٤٥,٧٨٥,٤٨٣	دخل من مرابحات/خدمات تمويل بالهامش / مرابحات
٢١٦,١٥٨	(٥,٧١٥,٠٨٥)	(خسارة) ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع - صافي
(٢,٥٢٣,٦٣١)	(٤,٣٠٢,٣٦٦)	خسارة غير محققة من استثمارات متاحة للبيع محوالة إلى قائمة الدخل عند البيع
(١٢٣,٣٦٦)	-	أرباح محققة من استرداد استثمارات مقننة لأغراض المتاجرة، صافي
٥٤,٢٠١	٨٧,٩٧٩	إيرادات توزيعات الأرباح
٢٠,٤٧,٦٤٥	٣,١٦٩,٨٩٢	أتعاب متعلقة بخدمات الحفظ
٣٢٥,٠٢٥,٩٨٧	٢٧٢,١٥٣,٢١٢	إجمالي دخل العمليات
		مصاريف تشغيلية
(١٤٠,١٠٠,٢٩٣)	(١٣٢,٣٥٤,٤٩٤)	رواتب الموظفين والمزايا المتعلقة بها
(٥٧,٣٨٦,٠١١)	(٤٠,٠٢٦,٢٣٠)	مصاريف عمومية وإدارية
(٣,٥٢٨,٧٤٨)	(٧٨١,٢٤٠)	مصاريف تسويق
(٢٠١,٠١٥,٠٥٢)	(١٧٣,١٦١,٩٦٤)	إجمالي المصاريف التشغيلية
١٢٤,٠١٠,٩٣٥	٩٨,٩٩١,٢٤٨	الدخل من العمليات
		إيرادات/(مصاريف) أخرى
(١٤,٥٣١,٣٦٣)	(٢٠,٤٧٦,٨٥٦)	مصاريف الفوائد المتعلقة بالقروض قصيرة الأجل
٧,١١٢,٢٣٣	٢١,٣٢٥,٧٣٥	دخل عملات خاصة
٥٣٨,٠٧٦	٦,٧٥٤	أخرى
١١٧,١٢٩,٩٨١	٩٩,٨٤٦,٨٨١	صافي دخل الفترة / السنة

*لمزيد من المعلومات والإيضاحات يمكنكم الاطلاع على القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٦ على موقع الشركة www.sfc.sa



الأطراف ذوو العلاقة

تتلخص المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال العادية المدرجة في القوائم المالية أدناه:

للفترة من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	للفترة من ١ يناير إلى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٦	
٢,٧١٩,٦٥٧	١,٣٣٠,١٨٧	البنك السعودي الفرنسي (شريك):
١٥,٥٠٤,٩٦٦	١٦,٥٠٧,١٢٨	النفقات التي تم تكبدها نيابة عن الشركة
٢٤٠,٠٨٤	٣٩٨,٩٦٦	النفقات التي تم تكبدها وفقاً لاتفاقيات مستوى الخدمة ("إس إل إيه") (*)
٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	رسوم تجارة سلع مدفوعة
٦,٧٩٨,٩٦٣	٢١,٣٢٥,٧٣٥	رسوم الحفظ المكتسبة
١,٦٤٨,٥١٧	٢٥٤,٦٢٥	دخل عمولات خاصة على الإبداعات
١٤,٥٣١,٣٦٣	٢٠,٤٧٦,٨٥٦	دخل من خدمات وساطة
		مصاريف عمولات على قروض قصيرة الأجل
٩٠٢,١٤٦	١,٢٨٠,٤٦٩	أليانز السعودي الفرنسي المحدودة (شركة زميلة):
١,٣٦٤,٠٨٧	١,٣٩٠,٢٠٠	أتعاب إدارية
		مساهمة ورسوم مدفوعة في حساب خطة الادخار للموظفين
٢,٤٣٠,٠٠٠	-	مدراء وشركاء آخرين وشركاتهم الزميلة:
٢٢٠,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠	رسوم الاستشارات المالية المدفوعة لحساب كريدت أجريكول كورپورت آند انفستمنت بنك
٥,٥٠٨,٢٠٦	٥,٣٧٣,٠٥٩	إيرادات عمولة خاصة من وكالة الصكوك ودفوعات الإدارة لدى شركة الاتصالات اس تي سي
١,٣٠٨,٠٠٠	١,٢٤٠,٨١٧	مساهمت الشركة مدفوعة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٨٠,٠٠٠	٨٠,١٥٠	المصاريف المتعلقة بمجلس الإدارة
١٧٧,١٣١	١١٤,٠٣٢	رسوم الاشتراكات المكتسبة
٤٢٦,٥١٤	٥,٠٦١	عمولات خاصة على تسهيلات بالهامش وتسهيلات بالمراجعات ممددة
		دخل من خدمات وساطة

(*) أبرمت الشركة اتفاقيات مستوى الخدمة ("إس إل إيه") مع البنك لتقديم خدمات مختلفة، وتشمل هذه الخدمات الخارجية الهامة تكنولوجيا المعلومات، ونظم الحماية ومباني العمل، وبعض الخدمات الأخرى.

هذا وتجدر الإشارة إلى أنه لا توجد أي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها ويكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو الرئيس المالي أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم مصلحة فيها.



المخاطر وسياسة إدارتها ومراقبتها

إدارة المخاطر

إن أنشطة المجموعة تعرضها إلى مخاطر مالية مختلفة، وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر السوق (تشمل مخاطر العملة، مخاطر القيمة العادلة ومخاطر سعر العملة ومخاطر الأسعار، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة). يركز برنامج إدارة المخاطر العام للمجموعة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويسعى إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معظم معاملات المجموعة هي بالريال السعودي ولكن يمكن أن تتعرض لمخاطر تذبذب العملة في المعاملات المرتبطة مع أطراف أجنبية. إن المخاطر المعرضة لها المجموعة فيما يتعلق بالذمم الدائنة بالعملات الأجنبية محدودة، حيث يتم تسوية المدفوعات خلال شهر. بالإضافة إلى ذلك، فإن جمي مخاطر العملات الأجنبية في الوقت الحاضر هي بالدولار الأمريكي والذي هو مرتبط بالريال السعودي. وعليه، فإن المجموعة معرضة لمخاطر العملة بشكل محدود.

مخاطر القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم تبادل الأصل أو تسوية الالتزام مقابلها بين أطراف ذوو دراية ولديهم الرغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. حيث أنه يتم تجمي الأدوات المالية للمجموعة على أساس التكلفة التاريخية (ما عدا الاستثمارات التي تظهر بالقيمة العادلة)، قد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية إلا إذا ذكر غير ذلك.

مخاطر سعر العمولة

مخاطر أسعار العمولات هي التعرض لمختلف المخاطر المرتبطة بالتقلبات في أسعار العمولات السائدة على المركز المالي للمجموعة والتدفقات النقدية. تنشأ مخاطر أسعار العمولات بالنسبة للمجموعة بصورة أساسية من تسهيلات القروض التي تقدمها والمتعلقة بالتمويل بالهامش/ المراجحة والقروض قصيرة الأجل والودائع لدى البنوك. حيث يتم الإقراض والاقتراض بالنسبة للشركة عادةً بمعدل عمولة عائم. يتم مطابقة الموجودات والمطلوبات التي تحمل عمولة ولا يتأثر المركز المالي للمجموعة بشكل جوهري بالتقلبات في سوق أسعار العمولات. تتأثر الودائع لدى البنوك لشكل إيجابي أو سلبي بزيادة أو نقص أسعار الفائدة السائدة في السوق.



مخاطر السعر

إن مخاطر السعر (أو مخاطر السوق) هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتقلبات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواءً كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل متعلقة بالأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تخض جميع استثمارات المجموعة في الأدوات المالية لإجراءات القبول استناداً إلى السياسات والإجراءات ومراجعات المخاطر النظامية. وفي حال الاستثمارات الخاصة تخض الاستثمارات المقترحة إلى مراجعة وبحث دقيق من قبل لجنة الاستثمار المختصة. تعتقد الإدارة أن التغير في القيمة العادلة للأدوات المالية نظراً للتغيرات في أسعار السوق ليست جوهرية بالنسبة للمجموعة.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة أحد أطراف لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته المالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتكون الموجودات المالية للمجموعة بصورة أساسية من نقد لدى البنك وتسهيلات التمويل بالهامش والتي يمكن أن تخض لتركيز مخاطر الائتمان. يتم إيداع النقد لدى أحد البنوك المحلية ذات تصنيف ائتماني مرتف. تتم تسهيلات التمويل بالهامش عادةً بنسبة تغطية أولية قدرها ٢٠٠% بواسطة أوراق مالية مؤهلة مدرجة في الأسواق المالية. يتم مراقبة التغطية ويتم التسييل على أساس حدود ونسب محددة مسبقاً للتأكد من أن هامش الإقراض مؤمن (مغطى) بشكل كافي في جمي الأوقات، مما يقلل من مخاطر الائتمان.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تُدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية، لمقابلة أية التزامات حالية ومستقبلية، وعند استحقاقها.

المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي المخاطر التي تتسبب في خسائر مادية ناتجة عن ضعف أو خلل في العمليات الداخلية و الأشخاص و الأنظمة أو من عوامل خارجية. حيث أنه يتم عمل تقييمات دورية للمخاطر التشغيلية لتحديد وتقييم وتخفيف المخاطر المتعلقة بنشاط الأعمال، بالإضافة الى انه يتم مراجعة جميع سياسات وإجراءات الإدارات في شركة السعودي الفرنسي كابيتال لضمان المعالجة الوافية للمخاطر التشغيلية، كما يتم تحليل السبب الرئيسي لكافة حوادث الأخطاء والخسائر التشغيلية ، و تقديم التوصيات لدعم الضوابط الرقابية والإجراءات التصحيحية.