

تقرير مجلس الإدارة للسادة المساهمين

للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31م

4	كلمة مجلس الإدارة	1
5	الأنشطة الرئيسية لشركة أصول و بخيت الاستثمارية.....	2
7	مجلس الإدارة واللجان	3
7	مجلس الإدارة	3.1
11	لجان مجلس الإدارة	3.2
13	الاداء المالي والنتائج المالية :	4
13	قائمة المركز المالي وقائمة الدخل.....	4.1
15	قروض الشركة	4.2
16	سياسة توزيع الارباح.....	4.3
16	ايضاح لأي اختلاف في المعايير المحاسبية:.....	4.4
16	تقرير المحاسب القانوني:	4.5
17	التعاملات مع أطراف ذات علاقة.....	5
19	أداء الصناديق والمحافظ المدارة من قبل الشركة	6
19	صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بأسهم السعودية (صندوق عام مفتوح)	6.1
19	صندوق أصول و بخيت للإصدارات الأولية (صندوق عام مفتوح)	6.2
20	صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية (صندوق عام مفتوح) ..	6.3
20	صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية (صندوق عام مفتوح)	6.4
21	صندوق المعذر ريت (متداول).....	6.5
21	صندوق مجمع تلال الملقا السكني (خاص مغلق).....	6.6
21	صندوق أصول و بخيت لتطوير مجمع ايربان فيليج (خاص مغلق).....	6.7
21	صندوق أصول و بخيت - أي مينا روى للنمو (رأس المال الجريء).....	6.8
21	صندوق أصول و بخيت الخاص للاستثمار 1 (صندوق أسهم خاص مغلق).....	6.9
22	المحافظ الخاصة المدارة	6.10
22	أحداث مهمة.....	7
22	تطورات الأعمال المتوقعة في عام 2021	8
22	العقوبات والجزاءات ومخالفات هيئة السوق المالية	9
22	الحملات الإعلانية للشركة	10

22	عدد الموظفين ونسب السعودة (الموارد البشرية)	11
23	مخاطر الشركة	12
24	التوقعات المستقبلية لأعمال الشركة	13
24	لائحة حوكمة الشركات	14
24	المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية	15
26	الخلاصة	16
26	استثمارات واحتياجات للموظفين	17
26	اقرارات مجلس الادارة	18
26	توصيات مجلس الادارة	19
26	الخاتمة	20

1 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 2020م، ويتضمن التقرير القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31م.

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

كلمة رئيس المجلس

يسعدني بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية أن أقدم التقرير السنوي للشركة متضمناً الأداء السنوي لنشاط الشركة وحساباتها المالية الختامية للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31م. كان العام 2020م عاماً استثنائياً مليئاً بالتحديات في ظل تأثير انتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد-19) في مطلع العام 2020م - والذي أعلنت منظمة الصحة العالمية أنه جائحة في مارس من نفس العام - عبر مناطق جغرافية مختلفة على مستوى العالم، وما نتج عنه من تعطيل/تأثير على الأعمال والأنشطة الاقتصادية. حيث حرص مجلس الإدارة وبالتنسيق مع إدارة الشركة على متابعة تطورات هذا الحدث ودراسة تأثيراته على تنفيذ أعمال وأنشطة الشركة المستهدفة لهذا العام، والعمل على تخفيف آثاره قدر المستطاع على تحقيق أهداف/خطة عمل الشركة في ظل التطورات المتسارعة والمتتالية والتي كان يتم الإعلان عنها.

واصلت شركة أصول وبخيت الاستثمارية مسيرتها الريادية في تطوير أنشطتها ومنتجاتها الاستثمارية لتعزيز دورها الاستثماري وخدمة المجتمع الاستثماري ككل في المملكة العربية السعودية وذلك من خلال ابتكار وتنفيذ منتجات جديدة تتوافق مع التطورات الحاصلة في صناعة القطاع والبيئة التنظيمية الاستثمارية، كما تابعت خطواتها في تدريب واستقطاب حديثي التخرج من شباب الوطن وصقل مهاراتهم المالية والاستثمارية.

داعين الله التوفيق للجميع.

عبدالوهاب البتيري

2 الأنشطة الرئيسية لشركة أصول و بخيت الاستثمارية

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

أ. نشاط التعامل بصفة أصيل و وكيل

تقدم شركة أصول وبخيت الاستثمارية خدمة التعامل بصفة أصيل ووكيل في الأوراق المالية للأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية، حيث تقدم الشركة خدمات متطورة لعملائها في مجال تقنيات التداول الإلكتروني، إضافة إلى خدمة التمويل للتداول بالهامش للعملاء، وذلك للمساهمة في زيادة أنشطتهم وتحقيق عوائد للشركة. كما قامت إدارة الشركة بتنفيذ عدد من الإجراءات لتحسين الخدمات المقدمة لعملاء خدمة الوساطة ومن ضمنها تفعيل خدمة التداول عبر تطبيقات الهاتف الجوال (Mobile Apps) والأجهزة اللوحية (Tab Apps)، وتفعيل خدمة التداول عبر برنامج متخصص لأجهزة الكمبيوتر (Desktop Application). قامت إدارة الشركة خلال هذا العام باستغلال الفرص الاستثمارية المتوفرة والدخول/شراء حصص في شركات من المتوقع أن يكون لها نمو قوي خلال الفترة القادمة، حيث كان لهذه الاستثمارات أثر إيجابي على النتائج المالية لهذا العام.

تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق الشركة إيراداً من نشاط التعامل بصفة وكيل مقدار 1,212,867 ريال سعودي أي ما نسبته 6% من مجموع إيرادات الشركة في حين بلغ حجم أرباح الشركة المحققة وغير محققة (الناتجة عن تغير القيمة السوقية) بالإضافة إلى التوزيعات النقدية من خلال نشاط التعامل بصفة أصيل 6,053,540 ريال سعودي أي ما نسبته 31% من مجموع إيرادات الشركة.

ب. نشاط الإدارة (إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق وإدارة الاستثمارات)

تقدم شركة أصول وبخيت الاستثمارية خدمات إدارة الصناديق والمحافظة، حيث قامت الشركة بإنشاء وإدارة مجموعة من الصناديق الاستثمارية (العامة والخاصة) المخصصة للاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي وهي:

- 1- صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية والذي تم إنشائه في عام 2007م
- 2- صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية والذي تم إنشائه في عام 2008م
- 3- صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية والذي تم إنشائه في عام 2015م
- 4- صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية والذي تم إنشائه في عام 2017م
- 5- صندوق أصول وبخيت الخاص للاستثمار 1 والذي تم إنشائه في عام 2020م

كما تقوم الشركة بإنشاء وإدارة مجموعة من الصناديق الاستثمارية العقارية (العامة والخاصة) وهي:

- 1- صندوق تطوير عقاري خاص مغلق (صندوق مجمع تلال الملقا السكني) والذي تم إنشائه في عام 2016م
- 2- صندوق عقاري مدر للدخل متداول (صندوق المعذر ريت) والذي تم إنشائه في عام 2017م
- 3- صندوق تطوير عقاري خاص مغلق (إبربان فيليج) والذي تم الحصول على موافقة لطرحة في عام 2020م.
- 4- تعمل الشركة على التفاوض على تأسيس صندوق تطوير عقاري خاص مغلق.

كما تقوم الشركة بإنشاء وإدارة مجموعة من الصناديق الاستثمارية المتخصصة بالاستثمار الجريء وبأسهم الملكيات الخاصة وهي:

- 1- صندوق متخصص برأس المال الجريء (صندوق أصول وبخيت – أي مينا رؤى للنمو) والذي تم الحصول على موافقة لطرحة في عام 2020م ومن المتوقع بدء تشغيله وتنفيذ أعماله في بداية العالم 2021م.
- 2- تعمل الشركة على تأسيس و طرح صندوق خاص مغلق متخصص بالطاقة الشمسية بالشراكة مع شركة متخصصة بحلول الطاقة الشمسية.

كما تركز 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 تناسب مع توجهات العملاء الاستثمارية.

كما تعمل ادارة الشركة حالياً على دراسة مجموعة من الفرص الاستثمارية والتفاوض مع مجموعة من المستثمرين لإنشاء صناديق جديدة (طرح عام او طرح خاص) مثل صندوق توزيعات نقدية، أو صناديق متخصص للاستثمار في فرص التقنية المالية. كما تستهدف الشركة زيادة عدد عملاء المحافظ الخاصة خلال العام القادم.

تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق الشركة إيراداً مقداره 8,076,010 ريال سعودي أي ما نسبته 41% من مجموع إيرادات الشركة من خلال نشاط إدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ وتأسيس صناديق.

ج. نشاط الحفظ (خدمات حفظ الأوراق المالية)

تقدم شركة أصول وبخيت الاستثمارية خدمة الحفظ للصناديق والمحافظ الخاصة من خلال نظام متخصص (Client Management System) تم تطويره داخلياً بما يتماشى مع اللوائح والأنظمة ذات العلاقة. لدى الشركة ثلاثة صناديق قائمة ومدارة من قبل طرف ثالث ويتم تقديم خدمة حفظ وإدارة العمليات من قبل الشركة تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام مقداره 751,631 ريال سعودي أي ما نسبته 4% من إيرادات الشركة من خلال نشاط الحفظ.

إقراض العملاء لصفقات هامش التغطية

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

كما تعمل ادارة الشركة حالياً على دراسة امكانية التوسع في إقراض العملاء مع مراعات لوائح وتعاميم هيئة السوق المالية الخاصة بإقراض العملاء بهامش التغطية.

تظهر النتائج المالية للشركة لهذا العام تحقيق الشركة إيراداً مقداره 495,648 ريال سعودي أي ما نسبته 3% من مجموع إيرادات الشركة من خلال نشاط إقراض العملاء لصفقات هامش التغطية.

دعم المنتجات المستقبلية المستهدفة

نظراً للتغيرات الهيكلية في مجال توفير الخدمات المالية والاستثمارية للمستخدمين بشكل متطور وأسهل من السابق من خلال التطبيقات الحديثة، بدأت شركة أصول وبخيت الاستثمارية مبكراً بتطوير تطبيقات/منتجات متخصصة في التقنية المالية (FinTech) كجزء من استراتيجيتها للفترة القادمة، ومن المتوقع أن يتم الانتهاء من تطوير هذه التطبيقات/المنتجات واطلاقها على مراحل خلال الفترة القادمة (3-12 شهر):

- منتج متخصص لتقديم خدمات التمويل الجماعي (Crowd Funding)، وقد حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية في 4 نوفمبر 2020 على طلب تصريح تجربة التقنية المالية لإنشاء منصة تمويل الملكية الجماعية.
- منتج متخصص لتقديم خدمات الوساطة الرقمية التمويلية (Digital Broker)
- منتج استثماري متخصص في تنفيذ استراتيجية التحوط المحايدة للسوق (Market Neutral Hedge strategy)

ويوجد حالياً مجموعة من تطبيقات/منتجات التقنية المالية (FinTech) تحت الدراسة والبحث.

3 مجلس الإدارة واللجان

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

3.1 مجلس الإدارة

يتكون مجلس ادارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية من الأعضاء التالية أسماؤهم وصفاتهم واستقلاليتهم وعدد الاسهم وملكيتهم بالشركة ونسبة هذه الملكية:

اسم العضو	المسمى	الاستقلالية	التنفيذية	عدد الأسهم	النسبة
أ. عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري	رئيس مجلس الإدارة	مستقل	غير تنفيذي	1,000	0.02%
أ. عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليحياء	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير مستقل	غير تنفيذي	756,974	12.6121%
أ. بشر بن محمد برهان الدين بخيت	عضو	غير مستقل	غير تنفيذي	1,344,128	22.4021%
أ. خالد بن عبدالرحمن بن محمد موسى	عضو	مستقل	غير تنفيذي	269,750	4.4958%
أ. وائل بن محمد بن عبدالعزيز السرحان	عضو	مستقل	غير تنفيذي	-	-
أ. عبدالله بن ابراهيم بن عبدالله الخريف	عضو	مستقل	غير تنفيذي	-	-

الجدول التالي يوضح اجتماعات اعضاء مجلس الادارة وحضورهم:

التاريخ	الاجتماع	أ. عبدالوهاب البتيري	أ. خالد موسى	أ. بشر بخيت	أ. عبدالرحمن اليحياء	أ. وائل السرحان	أ. عبدالله الخريف
2020/04/07م	2020/1م	✓	✓	✓	✓	✓	✓
2020/07/28م	2020/2م	✓	✓	✓	✓	✓	✓
2020/11/18م	2020/3م	✓	✓	✓	✓	✓	✓
2020/12/28م	2020/4م	✓	✓	✓	✓	-	✓

أ. عضوية أعضاء مجلس إدارة الشركة في الشركات الأخرى
الجدول التالي يوضح عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الشركات الأخرى:

الشركات (باستثناء شركة أصول و بخيت الاستثمارية)	العضو
1. اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية. 2. شركة تضامن الهمة. 3. شركة اللجين. 4. مجموعة السنبله. 5. شركة منافذ. 6. شركة أكاديمية الخبراء. 7. شركة وتد. 8. شركة شركاء وتر. 9. شركة أملاك الدرعية القابضة. 10. شركة مجموعة كابلات الرياض.	عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري
رئيس مجلس ادارة شركة كيسب المحدودة	أ.خالد بن عبدالرحمن بن محمد الموسى
شركة بخيت المبادر لتقنية المعلومات	ب.بشر بن محمد برهان الدين بخيت
تقنية المعرفة	أ.عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليحياء
شركة البحري بولوري	أ.وائل محمد السرحان
لا يوجد	أ. عبدالله ابراهيم الخريف

اسم كل شركة تابعة للشخص المرخص له ورأس مالها ونسبة ملكية الشخص المرخص له فيها ونشاطها الرئيسي والدولة المحل الرئيس لعملياتها والدولة محل تأسيسها:

1- لدى الشركة عدد من الشركات التابعة ذات الأغراض الخاصة (SPV) والتي تم تأسيسها بموجب موافقات من هيئة السوق المالية، وفيما يلي نبذة عن هذه الشركات:

- شركة حفظ أصول تأثير للاتصالات وتقنية المعلومات:
شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) ذات غرض خاص (SPV) مملوكة بالكامل من شركة أصول و بخيت الاستثمارية بنسبة (100%) ورأس مال وقدره خمسة آلاف (5,000 ريال سعودي)، تم تأسيسها بموجب عقد التأسيس بتاريخ 1441/06/01 هـ (الموافق 2020/01/26 م) وبناء على موافقة هيئة السوق المالية رقم (ص/20/372/6/1) وتاريخ 1441/05/19 هـ (الموافق 2020/01/14 م) وقد تم قيدها في السجل التجاري بمدينة الرياض بالرقم (1010625011) وتاريخ 1441/06/08 هـ (الموافق 2020/02/02 م) وذلك بموجب شهادة تسجيل تنتهي في 1447/06/08 هـ (الموافق 2026/11/19 م)، وذلك لممارسة نشاط حفظ وتسجيل ملكية أصول صندوق تأثير المالية للملكيات الخاصة – قطاع تقنية المعلومات والتجارة الالكترونية. وتم تأسيس الشركة لمدة

تسعة وتسعون (99) سنة من تاريخ 1441/06/08 هـ (الموافق 2020/02/02 م) وتنتهي في 1540/06/08 هـ (الموافق 2021/02/22 م).

يدير الشركة مديرين اثنين هما السيد / فيصل محمد والم المطرفي والسيد / مازن محمد ناصر الداود.
يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض على طريق الملك فهد – برج البحرين.

• شركة صندوق تأثير الميكر المالية:

شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) ذات غرض خاص (SPV) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأسمال وقدره خمسة آلاف (5,000 ريال سعودي)، و بموجب عقد التأسيس المعدل والذي بموجبه انتقلت جميع حصص الشركة من المالك السابق (شركة الإنماء للاستثمار) إلى شركة أصول وبخيت الاستثمارية بتاريخ 1441/09/27 هـ (الموافق 2020/05/20 م) وبناء على موافقة هيئة السوق المالية رقم (ص/101276/6/1/20) وتاريخ 1441/06/23 هـ (الموافق 2020/02/17 م) وقد تم قيدها في السجل التجاري بمدينة الرياض بالرقم (1010593223) وتاريخ 1441/01/03 هـ (الموافق 2019/09/02 م)، وذلك لممارسة نشاط حفظ وتسجيل أصول ملكية صندوق تأثير المالية للاستثمار في الشركات الناشئة في مراحلها المبكرة – قطاع تقنية المعلومات والتجارة الالكترونية. وتم تأسيس الشركة لمدة تسعة وتسعون (99) سنة تبدأ من تاريخ 1441/01/03 هـ (الموافق 2019/09/02 م) وتنتهي في 1541/01/02 هـ (الموافق 2016/09/09 م).
يدير الشركة مديرين اثنين هما السيد / فيصل محمد والم المطرفي والسيد / مازن محمد ناصر الداود.
يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض على طريق الملك فهد – برج البحرين.

• شركة حفظ أصول تأثير للاتصالات وتقنية المعلومات:

شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) ذات غرض خاص (SPV) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأسمال وقدره خمسة آلاف (5,000 ريال سعودي)، و بموجب عقد التأسيس المعدل والذي بموجبه انتقلت جميع حصص الشركة من المالك السابق (شركة الإنماء للاستثمار) إلى شركة أصول وبخيت الاستثمارية بتاريخ 1441/09/27 هـ (الموافق 2020/05/20 م) وبناء على موافقة هيئة السوق المالية رقم (ص/101321/6/1/20) وتاريخ 1441/06/24 هـ (الموافق 2020/02/18 م) وقد تم قيدها في السجل التجاري بمدينة الرياض بالرقم (1010629783) وتاريخ 1441/07/06 هـ (الموافق 2020/03/01 م) وذلك بموجب شهادة تسجيل تنتهي في 1442/07/06 هـ (الموافق 2021/02/18 م) وذلك لممارسة نشاط (حفظ وتسجيل ملكية صندوق تأثير نمو). وتم تأسيس الشركة لمدة تسعة وتسعون (99) سنة تبدأ من تاريخ 1441/07/06 هـ (الموافق 2020/03/01 م) وتنتهي في 1540/07/06 هـ (الموافق 2016/03/21 م).
مدير الشركة مديرين اثنين هما السيد / فيصل محمد والم المطرفي والسيد / مازن محمد ناصر الداود.
يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض.

2- شركة مستقبل الإبداع لتقنية المعلومات:

شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) مملوكة بالكامل من شركة أصول وبخيت الاستثمارية بنسبة (100%) وبرأسمال وقدره عشرة آلاف (10,000 ريال سعودي)، تم تأسيسها بموجب عقد التأسيس المعتمد من قبل وزارة التجارة بالرقم (10002117) وتاريخ 1442/01/13 هـ (الموافق 2020/09/01 م) وقد تم قيدها في السجل التجاري بمدينة الرياض بالرقم (1010650887) وتاريخ 1442/01/14 هـ (الموافق 2020/09/02 م) وذلك بموجب شهادة تسجيل تنتهي في 1443/01/14 هـ (الموافق 2021/08/22 م) وذلك لممارسة نشاط (تصميم وحفظ البرمجيات الخاصة وحلول التقنية المالية). وتم تأسيس الشركة لمدة تسعة وتسعون (99) سنة تبدأ من تاريخ 1442/01/15 هـ (الموافق 2020/09/03 م) وتنتهي في 1541/01/14 هـ (الموافق 2016/09/21 م).
يدير الشركة مدير واحد هو السيد / مازن محمد ناصر الداود. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، حي العليا على طريق الملك فهد، ص.ب: 63762 الرمز البريدي 11526، هاتف 4191797.

ب. وصف لأي مصلحة أو تغيير لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

الجدول التالي يوضح أي مصلحة أو تغيير لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

وصف لأي مصلحة أو تغيير لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأولادهم القصر في فئة الأسهم والتغيرات فيها				
الاسم	التصنيف	عدد الاسهم بداية عام 2020م	عدد الاسهم نهاية عام 2020م	سبب التغيير
أ.عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري	رئيس مجلس الإدارة	1,000	1,000	--
أ.عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليحياء	نائب رئيس مجلس الإدارة	1,006,974	756,974	اعطاء هبة إلى ابنائه
أ.بشر بن محمد برهان الدين بخيت	عضو مجلس ادارة	1,494,128	1,344,128	اعطاء هبة إلى ابنته
أ.خالد بن عبدالرحمن بن محمد موسى	عضو مجلس إدارة	217,500	269,750	لرغبته بزيادة نسبة ملكيته في شركة.
أ.وائل بن محمد بن عبدالعزيز السرحان	عضو مجلس إدارة	--	--	--
أ.عبدالله بن ابراهيم بن عبدالله الخريف	عضو مجلس إدارة	--	--	--
أ.مازن الداود	الرئيس التنفيذي	309,375	309,375	--
أ. محمد زكريا	الرئيس التنفيذي للعمليات	--	--	--
أ.جوشي جورج	الرئيس التنفيذي للإدارة التقنية	--	--	--
أ.هشام تفاحة	الرئيس التنفيذي للاستثمار	--	--	--

ج. 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			
الاسم	التصنيف	وصف المبلغ	المبلغ (ريال سعودي)
أ. عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري	رئيس مجلس الإدارة	-	-
أ. عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليحياء	نائب رئيس مجلس الإدارة	-	-
أ.بشر بن محمد برهان الدين بخيت	عضو مجلس إدارة	-	-
أ.خالد بن عبدالرحمن بن محمد الموسى	عضو مجلس إدارة	-	-
أ.وائل بن محمد السرحان	عضو مجلس إدارة	-	-
أ. عبدالله بن ابراهيم الخريف	عضو مجلس إدارة	-	-
أ.مازن الداود	الرئيس التنفيذي	-	-
أ. محمد زكريا	الرئيس التنفيذي للعمليات	-	-
أ.جوشي جورج	الرئيس التنفيذي للإدارة التقنية	-	-

3.2 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 2020م:

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 وابداء رأيها والتوصية بشأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها، وترشيح مراقبي الحسابات المستقلين والتأكد من تمكينهم من الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها، ومراجعة ملاحظات المراجعين الخارجيين بشأن البيانات المالية ومتابعة الإجراء المتخذ بشأنها، و التأكد من سلامة البيانات المالية وعملية تقديم التقارير المالية والإفصاحات الخاصة بالشركة، بالإضافة إلى التأكد من كفاءة الرقابة الداخلية لمكافحة غسل الأموال والتزام الشركة باللوائح والأنظمة الخاصة بذلك. مراجعة التقارير الصادرة من إدارة المطابقة و الالتزام في الشركة من حيث الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية المعمول بها بالإضافة إلى مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الاطراف ذوي العلاقة وكذلك التأكد من التزام الموظفين بلائحة قواعد السلوك. كما من

مسؤوليات اللجنة إبلاغ مجلس الإدارة بأي تغييرات تحدث في الوضع الاستقلالي للأعضاء أو أي تضارب في المصالح يتعلق بالقرارات التي تتخذ من قبل اللجنة والتأكد من وضع سياسات لإدارة المخاطر والالتزام بإجراء مسح شامل منتظم لحالات عدم الالتزام لهذه السياسات ومراقبة الأنظمة التي أنشأتها الإدارة لتنفيذ برامج أمن المعلومات واستمرارية الأعمال التجارية للشركة عقدت لجنة المخاطر والمراجعة خلال عام 2020 أربع اجتماعات وفيما يلي سجل حضور اجتماعات اللجنة:

الاسم	الوصف	الاجتماع الاول 2020/04/07	الاجتماع الثاني 2020/08/28	الاجتماع الثالث 2020/11/18	الاجتماع الرابع 2020/12/28	بدل حضور اجتماعات (ر.س)	المكافآت
أ. عبدالله الخريف	رئيس المجلس وعضو غير تنفيذي	X	X	X	X	12,000	--
أ. خالد الموسى	عضو غير تنفيذي	X	X	X	X	12,000	--
أ. وائل السرحان	عضو غير تنفيذي	X	X	X	-	9,000	--

لقد تم دفع بدل حضور أعضاء اللجنة المستحقة لعام 2019 في عام 2020، ولم يتم دفع المبالغ للجنة المستحقة لعام 2020 حتى تاريخه.

ناقشت اللجنة في اجتماعاتها عددا من النقاط و من أهمها: ترتيب و تنسيق مواعيد الاجتماعات الربعية للجنة و مناقشة أجندة كل اجتماع في الاجتماع التالي و الموافقة عليها ، مراجعة القوائم المالية لعام 2019 للشركة ،متابعة ترشيح مراجع الحسابات الخارجي و اختياره، الاطلاع و الموافقة على خطة المراجعة الداخلية للشركة للعام 2020 والتي أعدها قسم المراجعة الداخلية و متابعتها بشكل دوري، مناقشة احتياجات و متطلبات قسم المراجعة الداخلية، مراجعة جميع الملاحظات القائمة التي وثقها المراجع الخارجي و الداخلي و تأكد من تطبيق توصيات المراجعة الخارجية و الداخلية و اللجنة . كما ناقشت اللجنة أبرز أخطاء العمل للموظفين و وثقها المراجع الداخلي.

ب. لجنة الترشيحات و المكافآت

رئيس اللجنة عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري، حيث إن الغرض من لجنة الترشيحات و المكافآت التوصية بترشيح أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للسياسات و المعايير المعتمدة، و مراجعة هيكل مجلس الإدارة و التوصية بالتغييرات، و تحديد نقاط القوة و الضعف في مجلس الإدارة، و التأكد سنوياً من استقلال الأعضاء المستقلين، و عدم وجود أي تعارض في المصالح، و وضع السياسات المتعلقة بتعويضات و مكافآت أعضاء مجلس الإدارة و أعضاء لجان مجلس الإدارة و كبار المسؤولين التنفيذيين، و العمل على نحو وثيق مع المدير العام التنفيذي و اللجنة التنفيذية في تطوير برامج فعالة للاحتفاظ بالموظفين و التعويضات بناءً على الأداء، للمصادقة عليها من قبل مجلس الإدارة. اجتمعت لجنة الترشيحات و المكافآت خلال عام 2020 مرة واحدة، و فيما يلي سجل حضور اجتماع اللجنة للفترة من 2020/01/01م الى 2020/12/31م.

يوضح الجدول التالي أسماء أعضاء اللجنة و صفة العضوية و سجل حضور اجتماعات اللجنة و البدلات و المكافآت التي حصل عليها

الاعضاء لهذه الفترة:

الاسم	الوصف	الاجتماع الأول	بدل حضور اجتماعات (ر.س)	المكافآت
أ. عبدالرحمن اليحياء	عضو غير تنفيذي	✓	3,000	--
أ. بشر بخيت	عضو غير تنفيذي	✓	3,000	--
أ. عبدالوهاب بن عبدالكريم البتيري	رئيس اللجنة عضو غير تنفيذي	✓	3,000	--

لقد تم دفع بدل حضور أعضاء اللجنة المستحقة لعام 2019 في عام 2020، ولم يتم دفع المبالغ للجنة المستحقة لعام 2020 حتى تاريخه .

4 الأداء المالي والنتائج المالية :

نظراً لاندماج مجموعة بخيت الاستثمارية وشركة أصول المالية خلال العام 2014م، سوف يعرض هذا التقرير خلاصة نتائج السنة الأولى وحتى 2020 بعد عملية الاندماج:-

4.1 قائمة المركز المالي وقائمة الدخل أ. قائمة المركز المالي

البيان	2020م	2019م	2018م	2017م	2016م
الموجودات المتداولة	46,878,587	42,888,709	46,789,012	47,146,689	72,237,002
الموجودات غير المتداولة	31,383,170	31,847,344	28,807,769	28,347,196	27,642,324
مجموع الموجودات	78,261,757	74,736,053	75,596,781	75,493,885	99,879,326
المطلوبات المتداولة	5,015,371	4,925,647	4,525,544	4,888,021	26,427,771
المطلوبات غير المتداولة	3,792,767	4,049,157	2,114,908	1,733,209	1,636,081
مجموع المطلوبات	8,808,138	8,974,804	6,640,452	6,621,230	28,063,852
رأس المال المدفوع	60,000,000	60,000,000	60,000,000	60,000,000	60,000,000
الاحتياطي النظامي	3,672,906	3,302,861	3,020,126	2,989,315	2,736,632
ارباح مقترح توزيعها	0	0	0	0	0
احتياطي القيمة العادلة	(20,477)	(37,286)	(47,788)	(46,444)	(39,181)
ارباح مبقاة	5,801,190	2,495,674	5,983,991	5,929,784	9,118,023
مجموع حقوق الملكية	69,453,619	65,761,249	68,956,329	68,872,655	71,815,474
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	78,261,757	74,736,053	75,596,781	75,493,885	99,879,326

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

ب. قائمة الدخل

البيان	2020م	2019م	2018م	2017م	2016م
الإيرادات التشغيلية	10,553,618	9,975,937	11,021,953	17,083,366	15,202,311
الإيرادات الاستثمارية	6,053,543	2,499,034	449,975	575,053	259,947

447,565	2,311,203	4,883,089	6,614,640	2,984,286	إيرادات أخرى
15,909,823	19,969,622	16,355,017	19,089,611	19,591,447	مجموع الإيرادات
12,783,181	15,546,717	14,604,923	14,452,400	13,732,167	م. الادارية والعمومية
176,446	164,234	311,409	583,544	974,595	مصاريف أخرى
1,226,470	1,224,607	1,130,572	1,226,295	1,184,256	الزكاة
14,186,097	16,935,558	16,046,904	16,262,239	15,891,018	اجمالي المصروفات
1,723,726	3,034,064	308,113	2,827,372	3,700,429	صافي الربح / الخسارة

أظهرت البيانات المالية أعلاه ارتفاعاً في إيرادات الشركة التشغيلية في العام 2020م عن العام السابق بنسبة 6%، حيث بلغت إيرادات الشركة التشغيلية في عام 2020م 10,554 مليون ريال سعودي مقارنة بـ 9,976 مليون ريال سعودي في العام الماضي.

كما أظهرت النتائج المالية انخفاض إجمالي المصروفات في العام 2020م عن العام السابق بنسبة 2%، حيث بلغ إجمالي مصروفات الشركة للعام 2020م 15,891 مليون ريال مقارنة بـ 16,262 مليون ريال في العام الماضي.

كما أظهرت البيانات المالية أيضاً ارتفاع أرباح الشركة بنسبة 31% حيث حققت الشركة أرباحاً صافية في عام 2020م مقدارها 3,700 مليون ريال مقارنة بـ 2,827 مليون ريال في العام الماضي.

ج. المدفوعات النظامية المستحقة

الجدول التالي يظهر تحليل المستحقات والمخصصات المالية (المطلوبات المتداولة) كما في 2020/12/31م :

المبلغ (ريال سعودي)	الجهة مستحقة السداد	البيان
2,835,353	مصلحة الزكاة والدخل	الزكاة
766,978	برج البحرين	التزامات تأجير - الجزء المتداول
311,000	أعضاء مجلس إدارة شركة أصول وبخيت الإستثمارية ومكافأة أعضاء صندوق المعذر ريت	مكافآت بدل حضور
184,450	مهنية وقانونية	أتعاب مهنية
68,925	مؤسسة التأمينات العامة الاجتماعية	تأمينات اجتماعية
848,665	متنوع	أخرى
5,015,371	المجموع	

د. المصاريف المدفوعة مقدماً

البيان	الطرف المقابل	المبلغ (ريال سعودي)
تأمين صحي	بوبا العربية	218,233
رسوم تراخيص	هيئة السوق المالية / تداول / أخرى	104,062
ذمم موظفين	قروض موظف	80,090
أخرى	--	568,853
المجموع		971,238

4.2 قروض الشركة

قام البنك السعودي الفرنسي خلال عام 2020م بتجديد اتفاقية التسهيلات الموقعة مع شركة أصول وبخيت الاستثمارية بقيمة (75) مليون ريال سعودي على شكل قروض قصيرة الأجل و ضمانات بنكية وسحب على المكشوف حسب التصنيف التالي:

البند	التوضيح
نوع التمويل	قروض قصيرة الأجل
مدة الاتفاقية	حتى 2021/11/30م على أن تجدد بالاتفاق المتبادل بين البنك والشركة.
حد التمويل	40,067,520 ريال سعودي.
ضمان بنكي	9,932,480 ريال سعودي.
الضمان	ضمان شخصي من السيد / عبدالرحمن بن يحيى بن عبدالله اليحياء ضمان شخصي من السيد / بشر بن محمد برهان الدين بخيت بقيمة التمويل.
البند	التوضيح
نوع التمويل	سحب على المكشوف.
مدة الاتفاقية	حتى 2021/11/30م على أن تجدد بالاتفاق المتبادل بين البنك و الشركة.
حد التمويل	25,000,000 ريال سعودي.
الضمان	رهن وديعة نقدية بنسبة تغطية لا تقل عن 100% من مبلغ التمويل أو رهن محفظة استثمارية بنسبة تغطية لا تقل عن 150% من مبلغ التمويل.

الجدول التالي يوضح تفاصيل القروض قصيرة الاجل/السحب على المكشوف التي تمت خلال الفترة من 2020/01/01م إلى 2020/12/31م :

4.3 سياسة توزيع الأرباح

البيان	الرصيد كما في 2018/12/31م	المسحوب خلال العام	المسدد خلال العام	الرصيد كما في 2019/12/31م	رصيد الفائدة المستحقة
قروض قصيرة الأجل	0	130,000,000	130,000,000	0	0
سحب على المكشوف	0	0	0	0	0

تطبق الشركة سياسة توزيع الأرباح الموافق عليها من قبل مجلس الإدارة بالإضافة إلى اعتمادها على أحكام المادة رقم (47) والمادة (48) من النظام الأساسي للشركة ومواد نظام الشركات المنظمة للتوزيعات النقدية. كما يوضح الجدول أدناه تغيير مقدار الأرباح الموزعة حسب تغيير قيمة مجمل أرباح الشركة:

مجمّل أرباح الشركة (ريال سعودي)	التوزيعات السنوية العادية (ريال سعودي)	التوزيعات السنوية غير عادية (ريال سعودي)
أقل من 6 ملايين (أقل من 10% من رأسمال الشركة*)	لا توجد توزيعات عادية	لا توجد توزيعات غير عادية
بين 6 – 12 مليون	3 مليون	لا توجد توزيعات غير عادية
أكثر من 12 مليون	3 مليون	يقترحها مجلس إدارة الشركة

* رأسمال الشركة يساوي 60 مليون ريال

كما يحق لمجلس الإدارة تحديد فترات التوزيع الفعلي (ربعي، نصف سنوي، سنوي) بناء على التوزيعات السنوية الملائمة (العادية وغير العادية)، مع مراعاة القوانين المعمول بها وإرشادات وزارة التجارة والاستثمار الخاصة بالتوزيعات الدورية.

- قررت الجمعية العامة بتاريخ 2019/05/09 الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة إجمالية 6 مليون ريال سعودي (10% من رأس المدفوع).

4.4 إيضاح لأي اختلاف في المعايير المحاسبية:

تم اعداد القوائم المالية للشركة للعام المنتهي في 2020/12/31م طبقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والاصدارات الاخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين بنسختها الكاملة وبدون تحفظات.

4.5 تقرير المحاسب القانوني:

لم يتضمن تقرير المحاسب القانوني أية تحفظات على القوائم المالية.

5 التعاملات مع أطراف ذات علاقة

التعاملات مع أطراف ذات علاقة كما في 2020/12/31

الإسم	نوع العلاقة	رصيد بداية المدة	رصيد مدين	رصيد دائن	رصيد نهائية المدة	إيضاح
ابراهيم اليحياء	ذوي أعضاء مجلس الإدارة	6,759	105	6,864	-	عمولات خدمات
هشام موسى	ذوي أعضاء مجلس الإدارة	-	845	845	-	عمولات خدمات
رعد اليحياء	ذوي أعضاء مجلس الإدارة	-	966,136	951,783	14,352	عمولات خدمات وبيع أسهم
بكر بخيت	ذوي أعضاء مجلس الإدارة	-	468	468	-	عمولات خدمات
رينة بخيت	ذوي أعضاء مجلس الإدارة	-	468	468	-	عمولات خدمات
بدر بخيت	ذوي أعضاء مجلس الإدارة	-	293	293	-	عمولات خدمات
بشر بخيت	عضو مجلس ادارة	-	2,170,089	1,546,880	623,209	عمولات خدمات وبيع أسهم
خالد موسى	عضو مجلس ادارة	-	17,433,385	17,419,109	14,276	عمولات خدمات وبيع أسهم وتمويل هامش
عبدالرحمن الحيا	عضو مجلس ادارة	4,040,742	52,312,935	56,285,634	68,043	عمولات خدمات وبيع أسهم وتمويل هامش
وائل السرحان	عضو مجلس ادارة	-	364,063	363,049	1,015	عمولات خدمات وبيع أسهم
عبدالوهاب البتيري	عضو مجلس ادارة	-	3,902	3,393	509	عمولات خدمات
جوشي جورج	كبار التنفيذيين	-	3,233	3,233	-	عمولات خدمات
مازن الداود	كبار التنفيذيين	-	371,383	370,325	1,058	عمولات خدمات
محمد زكريا	كبار التنفيذيين	-	61,065	60,891	174	عمولات خدمات
صندوق أصول وبخيت للمتاجرة باسم الإصدارات الأولية	صندوق استثماري	734,451	989,017	1,487,881	235,588	أتعاب إدارة وعمولات وخدمات أخرى
صندوق أصول وبخيت الاستثمارية للمتاجرة باسم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية	صندوق استثماري	5,290	24,594	24,953	4,931	أتعاب إدارة وعمولات وخدمات أخرى
صندوق أصول وبخيت باسم السوق الموازية	صندوق استثماري	-	46,310	20,844	25,466	أتعاب إدارة وعمولات وخدمات أخرى
صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية	صندوق استثماري	123,390	534,448	515,610	142,228	أتعاب إدارة وعمولات وخدمات أخرى
صندوق أصول وبخيت	صندوق استثماري	-	5,522	5,522	-	عمولات خدمات

للإستثمار الخاص 1						
صندوق المعذر ريت	صندوق استثماري	869,174	4,727,944	5,171,708	425,410	أتعاب إدارة وعمليات وأخرى خدمات
صندوق الملقا	صندوق استثماري	135,594	562,741	551,269	147,066	أتعاب إدارة
ايربان فلج	صندوق استثماري	2,730,000	4,500	-	2,734,500	رسوم تأسيس ومصاريف مدفوعة نيابة عن الصندوق
أي مينا روى للنمو 1	صندوق استثماري	-	245,497	23,667	221,830	مصاريف تأسيس مدوعة نيابة عن الصندوق
صندوق المعذر ريت	صندوق استثماري	-150,000	150,000	200,000	-200,000	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
صالح الحجاج	مساهم	-	954,200	942,700	11,500	عمليات خدمات
الهنوف اليحياء	مساهم	-	5	5	-	عمليات خدمات
رعد العبدالقادر	مساهم	-	24,741	24,741	-	عمليات خدمات
منصور اليحياء	مساهم	-	2,920,952	2,903,245	17,706	عمليات خدمات وبيع أسهم
عبدالمحسن موسى	مساهم	-	2,357,300	2,357,300	-	عمليات خدمات وبيع أسهم
عبدالله الخضير	مساهم	-	31,621	8,621	23,000	عمليات خدمات
عامر المحمصاني	مساهم	-	188	188	-	عمليات خدمات
زينة بخيت	مساهم	-	468	468	-	عمليات خدمات
شركة مستقبل الإبداع لتقنية المعلومات	شركة تابعة	-	1,093,336	-	1,093,336	مصاريف تأسيس

• تعويضات ومكافآت مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

خمس من كبار التنفيذيين اللذين تلقوا أعلى المكافأة والتعويضات يضاف لهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونوا ضمنهم	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	أعضاء المجلس التنفيذيين	البيان
2,434,047	--	--	الرواتب والأجور
(2) 1,133,175	(1)111,000	--	البدلات
--	-	--	المكافآت الدورية والسنوية
--	--	--	الخطط التحفيزية
265,006	55,291	--	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي (3)
--	--	--	العمولات
3,832,228	166,291	--	الإجمالي

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

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

بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة الشخص المرخص له أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعيضات:

- لا يوجد تنازلات

6 أداء الصناديق والمحافظ المدارة من قبل الشركة

6.1 صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية (صندوق عام مفتوح)

تتمثل استراتيجية الصندوق في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عائد نسبي إيجابي مقارنة بالمؤشر الاسترشادي (وهو مؤشر ستاندرد أند بورز لأسهم الشركات السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية) مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر. وقد سجل صندوق "أصول و بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية" ارتفاعاً بنسبة 179.2% منذ إنطلاقه في 2007/05/07م وحتى تاريخ 2020/12/31م ويعتبر من أفضل الصناديق أداءً من بين جميع الصناديق المنافسة منذ الإنشاء. كما ارتفع المؤشر الإرشادي للصندوق بنسبة 21.2% للفترة ذاتها. وبلغ حجم الصندوق بنهاية العام 16.97 مليون ريال.

التغير منذ إنشاء الصندوق*	التغير للعام 2020	الصندوق
179.2%	15.1%	صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
21.2%	8.5%	المؤشر الإرشادي (مؤشر ستاندرد أند بورز لأسهم الشركات السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية)
115.3%	13.4%	متوسط أداء الصناديق المنافسة**

* التغير منذ إنشاء الصندوق: من 2007/05/06 إلى 2020/12/31

** يقصد بالصناديق المنافسة: الصناديق التي تتم إدارتها من مدراء الاستثمار محلياً، والمماثلة للمجال الاستثماري لصندوق أصول و بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية ويوجد لها سجل أداء منذ بداية فترة المقارنة.

6.2 صندوق أصول و بخيت للإصدارات الأولية (صندوق عام مفتوح)

تتمثل استراتيجية الصندوق في تنمية رأس المال من خلال تحقيق قيمة مضافة إيجابية مقارنة بالمؤشر الاسترشادي (مؤشر أصول و بخيت لأسهم الإصدارات الأولية) مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر. وقد سجل صندوق "أصول و بخيت للإصدارات الأولية" ارتفاعاً بنسبة 96.6% منذ إنطلاقه في 2008/03/16م وحتى تاريخ 2020/12/31م. في المقابل، انخفض المؤشر الإرشادي للصندوق بنسبة 12.4% للفترة ذاتها. وقد بلغ حجم الصندوق بنهاية العام 28.20 مليون ريال.

التغير منذ إنشاء الصندوق*	التغير للعام 2020	الصندوق
96.6%	14.1%	صندوق أصول و بخيت للإصدارات الأولية
-12.4%	15.5%	المؤشر الإرشادي (مؤشر أصول و بخيت لأسهم الإصدارات الأولية)
لا ينطبق***	6.4%	متوسط أداء الصناديق المنافسة**

* التغيير منذ إنشاء الصندوق: من 2008/03/15 إلى 2020/12/31
** إن الصناديق المنافسة ليست مماثلة 100% للمجال الاستثماري لصندوق أصول و بخيت للإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية، حيث أن بعضها يمكنه أن يستثمر في أسهم إصدارات أولية عالمية أو إقليمية.

6.3 صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية هو أول صندوق مختص بالإصدارات الأولية، لذلك لا يمكن قياس متوسط أداء الصناديق المنافسة لنفس الفترة صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية (صندوق عام مفتوح)

تتمثل استراتيجية الصندوق في تنمية رأس المال من خلال تحقيق قيمة مضافة إيجابية مقارنة بالمؤشر الاسترشادي (مؤشر أصول و بخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية) مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر. سجل صندوق "أصول و بخيت للإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية" ارتفاعاً بنسبة 5.6% منذ انطلاقه في 2015/12/16م وحتى تاريخ 2020/12/31م. في المقابل قد انخفض المؤشر الإرشادي بنسبة 19.3% للفترة ذاتها. وبلغ حجم الصندوق بنهاية العام 948 الف ريال.

التغيير منذ إنشاء الصندوق*	التغيير للعام 2020	الصندوق
5.6%	13.6%	صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
-19.3%	16.9%	المؤشر الإرشادي (مؤشر أصول و بخيت لأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية)
1.3%	12.8%	متوسط أداء الصناديق المنافسة**

* التغيير منذ إنشاء الصندوق: من 2015/12/15 إلى 2020/12/31.
** إن الصناديق المنافسة ليست مماثلة 100% للمجال الاستثماري لصندوق أصول و بخيت للإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية، حيث أن بعضها يمكنه أن يستثمر في أسهم إصدارات أولية عالمية أو إقليمية.

6.4 صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية (صندوق عام مفتوح)

تتمثل استراتيجية الصندوق في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عائد مطلق على المدى الطويل. وقد سجل صندوق "أصول و بخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية" ارتفاعاً بنسبة 297.8% منذ انطلاقه في 2017/04/06م وحتى تاريخ 2020/12/31م. كما سجل * المؤشر الإرشادي ارتفاعاً بنسبة 442.3% للفترة ذاتها. وبلغ حجم الصندوق بنهاية العام 16.60 مليون ريال

التغيير منذ إنشاء الصندوق*	التغيير للعام 2020	الصندوق
297.8%	107.9%	صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية
442.3%	275.6%	المؤشر الإرشادي (مؤشر السوق الموازي – نمو حد أعلى)
لا ينطبق	لا ينطبق	متوسط أداء الصناديق المنافسة**

* التغيير منذ إنشاء الصندوق: من 2017/04/05 إلى 2020/12/31.

* صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية هو أول صندوق مختص بالاستثمار في السوق الموازية – نمو والوحيد، لذلك لا يمكن قياس متوسط أداء الصناديق المنافسة لنفس الفترة

6.5 صندوق المعذريت (متداول)

هو صندوق استثماري عقاري متداول ومدرج في السوق المالية السعودية، ويهدف الصندوق الى الاستثمار في أصول عقارية قابلة لتحقيق دخل تأجيري دوري، وتوزيع ما لا يقل عن 90% من صافي أرباح الصندوق سنوياً. ويستثمر الصندوق بشكل ثانوي أصول الصندوق في مشاريع التطوير العقارية شريطة ألا تقل أصول الصندوق المستثمرة في الأصول العقارية المطورة التي تولد دخل دوري عن 75% من إجمالي أصول الصندوق وفقاً لآخر قوائم مالية مدققة، وألا يستثمر الصندوق أصوله في أراضي بيضاء.

ويبلغ إجمالي حجم الصندوق 687,393,440 (ريال سعودي) كما في 2020/12/31م، وتمثل أصول الصندوق في 15 أصل عقاري، تتكون من أحد عشر عقار مملوكة، و أربعة منافع عقارية، حيث تم توزيع أرباح نقدية على مالكي وحدات صندوق المعذريت عن فترة السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م، والبالغة قيمتها 38,049,400 ريالاً سعودياً؛ حيث بلغت قيمة الربح الموزع للفترة 0.62 ريال سعودي لكل وحدة. كما سجل سعر الوحدة المتداولة في السوق ارتفاعاً بنسبة 1.48% وذلك مقارنةً بإغلاق سعر الوحدة في نهاية عام 2019م البالغ 8.77، ليغلق عند سعر 8.90 ريال سعودي كما في 2020/12/31م.

6.6 صندوق مجمع تلال الملقا السكني (خاص مغلق)

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

6.7 صندوق أصول وبخيت لتطوير مجمع إيربان فيليج (خاص مغلق)

هو صندوق استثماري عقاري خاص، يهدف إلى تنمية رأس المال وتحقيق عوائد رأسمالية على المدى المتوسط من خلال الاستثمار المباشر في القطاع العقاري بالمملكة العربية السعودية وتحديداً في مدينة الرياض من خلال تطوير عقاري كامل لأرض خام شمال مدينة الرياض. كما سيسعى مدير الصندوق بأن تكون قيمة الصندوق المستهدفة هي 520,000,000 (خمس مائة وعشرون مليون ريال)، عبارة عن مساهمة عينية بأرض تبلغ قيمتها 113,880,000 (مائة وثلاثة عشر مليون وثمانمائة وثمانين ألف) ريال سعودي ومساهمة نقدية بقيمة 406,120,000 (أربعمائة وستة ملايين ومائة وعشرون ألف) ريال سعودي. وذلك لتطوير أرض الصندوق، كما يمكن لمدير الصندوق وبناء على رؤيته وقراره المسنقل وبما يتوافق مع لائحة الصناديق الاستثمارية الحصول على تمويل بنكي من أحد البنوك المحلية في أي وقت من مدة الصندوق في حال كان التمويل يخدم مصلحة حاملي وحدات الصندوق.

6.8 صندوق أصول وبخيت - آي مينا روي للنمو (رأس المال الجريء)

هو أول صندوق لرأس المال الجريء لشركة أصول وبخيت الاستثمارية بالتعاون مع مجموعة آي مينا. يركز الصندوق على الاستثمار بالشركات الناشئة المبتكرة في مراحلها المبكرة وفي مرحلة النمو. يستثمر الصندوق في مجالات شركات التقنية المالية، والتجارة الإلكترونية والشركات التي تستخدم التقنية في دعم عملياتها، وفي شركات الحلول التقنية للمؤسسات وخدمات توفير البرمجيات. استراتيجية الصندوق هو سد الفجوات المالية لرواد الأعمال في السعودية، ودعم الثورة التقنية في المملكة العربية السعودية. كما سيسعى مدير الصندوق بأن تكون قيمة الصندوق المستهدفة هي 250,000,000 ريال سعودي، تم استقطاب و تسجيل أكثر من 414 شركة ناشئة في منصة ادارة الصفقات الخاصة بالصندوق. حالياً لدينا 4 شركات ناشئة سبق التفاوض معها ووافقت عليها لجنة الاستثمار مع 3 في المرحلة النهائية للفحص النافي للجهالة. نتوقع أن يبلغ مجموع جولات استثمارنا الأولى حوالي 11,250,000 ريال سعودي في الشهر المقبل

6.9 صندوق أصول وبخيت الخاص للاستثمار 1 (صندوق أسهم خاص مغلق)

تمثلت أهداف الصندوق في تنمية رأس المال مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر وذلك من خلال الاكتتاب و الاستثمار في شركة بن داود القابضة خلال فترة الطرح والتي ادرجت أسهمها في السوق السعودية الرئيسية. تم جمع مبلغ حوالي 340 مليون ريال واقتراض 150 مليون ريال ليصبح إجمالي حجم الصندوق حوالي 490 مليون ريال. تم الاكتتاب بشركة بن داود وبيعها بعد ذلك وتم اقفال الصندوق بتاريخ 6 ديسمبر 2020.

6.10 المحافظ الخاصة المدارة

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

7 أحداث مهمة

- تم تغيير أهداف صندوق الأسهم الخاص المنشأ في عام 2019 وتم الاستفادة منه في اكتتاب شركة بن داوود وتحقيق الهدف المنشود، وعليه تم تسويله وتصفيته كما في 2020/10/26م وجاري العمل على إقفاله قريباً.
- تم إنشاء صندوق عقاري خاص "صندوق أصول وبخيت لتطوير مجمع إيربان فيليج" وبدء طرحه في 6 فبراير 2020 ولا يزال الصندوق في فترة الطرح.
- تم إطلاق باكورة صناديق أصول وبخيت للاستثمار في الملكيات الخاصة ضمن استراتيجية الاستثمار في رأس المال الجريء، حيث أطلق صندوق أصول وبخيت - أي مينا رؤى للنمو بالتعاون مع شركة أي مينا المتخصصة بالاستثمار في رأس المال الجريء. وبدأ الصندوق أعماله في شهر ديسمبر 2020 برأس مال قدره 92 مليون ريال
- تم تنفيذ عدد من الاستحواذات العقارية في صندوق المعذر ريت بقيمة إجمالية بلغت 63 مليون ريال.
- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تصريح تجربة التقنية المالية المقدم من شركة أصول وبخيت الاستثمارية لإنشاء منصة تمويل الملكية الجماعية تجربة التقنية المالية في 4 نوفمبر 2020 .
- تم التعاقد مع عملاء جدد لتقديم خدمة إدارة المحافظ.
- تم التعاقد مع عملاء جدد لتقديم خدمة الحفظ.
- تم تقديم ملف طرح الشركة لهيئة سوق المالية للإدراج في سوق الموازي "نمو".

8 تطورات الأعمال المتوقعة في عام 2021

- جاري العمل على إنشاء صندوق أسهم خاص مفتوح يستثمر في الطروحات الأولية.
- تستهدف الشركة إطلاق صندوق تطوير عقاري خاص.
- جاري العمل على تنفيذ استحوذات جديدة في صندوق المعذر ريت وزيادة حجم الصندوق.
- تستهدف الشركة تدشين بناء المجمع السكني الخاص بصندوق التطوير العقاري الخاص الذي تديره أصول وبخيت الاستثمارية "تطوير مجمع تلال الملقا السكني"
- إطلاق أعمال منصة أصول وبخيت لتمويل الملكية الجماعية ضمن مختبر تجربة التقنية المالية- هيئة السوق المالية.
- العمل على الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي (ساما) لتصريح تجربة تقنية منصة التمويل المتناهي الصغر.
- سيتم العمل على زيادة عدد المحافظ الخاصة واستقطاب عملاء جدد في استثمارات الاسواق المالية.

9 العقوبات والجزاءات ومخالفات هيئة السوق المالية

لا يوجد.

10 الحملات الإعلانية للشركة

لم تقم الشركة بأي حملة اعلانية خلال 2020م.

11 عدد الموظفين ونسب السعودة (الموارد البشرية)

سعت الشركة خلال عام 2020 إلى تحسين نسب السعودة لديها والإبقاء على تصنيفها ضمن النطاق الأخضر المتوسط) برنامج نطاقات بوزارة العمل (وذلك من خلال الحفاظ على الكفاءات السعودية العاملة لديها بالإضافة إلى استقطاب الكفاءات من الشباب السعودي، حيث ان متوسط نسبة السعودة كما في نهاية عام 2020 هو 66.37 % علماً بأن عدد موظفي الشركة هو 42 موظف منهم 27 سعودي و 15 وافد، كما تسعى الشركة خلال الفترة القادمة الى رفع نسبة السعودة حتى تكون في النطاق الأخضر المرتفع.

- التغييرات الهيكلية

يوجد تغييرات في الهيكلية , مرفق الهيكل التنظيمي.

12 مخاطر الشركة

من أبرز المخاطر التي تواجهها الشركة هي:

- **مخاطر التمويل:** تقوم الشركة بتمويل عملاتها للتداول بسوق الأسهم أو للاستثمار في صناديق الشركة بضمان محافظهم الاستثمارية الموجودة لدى الشركة، إلا أن هذا النوع من التمويل قد ينطوي على مخاطر عدم قدرة العميل على الوفاء بالتزاماته والسداد 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:** من المعلوم بأن الشركات الاستثمارية تتبع لهيئة السوق المالية كهيئة تنظيمية ورقابية. لذا أي تغيير أو تعديل بالأنظمة من قبل الهيئة قد يكون له أثر على أداء الشركة أو مصروفاتها بسبب إلزامية تطبيق قرارات وأنظمة الهيئة.
- **مخاطر الإقراض/أسعار الفائدة:** نتيجة رغبت الشركة في التوسع بإقراض عملائها (اتفاقيات اقراض الهامش) فقد تستخدم جزء/كل مبلغ اتفاقية التسهيلات الموقعة مع البنك السعودي الفرنسي، والتي قد ينتج عنها تذبذب في الربحية المستقبلية للشركة نتيجة تذبذب أسعار الفائدة. لذلك تسعى الشركة الى استخدام مبالغ السيولة المتوفرة لديها لتلبية احتياجات اقراض العملاء ومن ثم استخدام التسهيلات البنكية من خلال ربط احجام وقيم اتفاقيات العملاء باتفاقية البنك (Back to Back Agreement) بهدف تخفيض هذه المخاطر إلى ادنى مستوى ممكن.
- **مخاطر عدم تنويع مصادر الدخل:** بعد استكمال عملية الاندماج في العام 2014 انخفض حجم المخاطر المرتبط في عدم تنوع مصادر الدخل، غير أن الشركة حالياً تقدم جميع خدماتها الاستثمارية في سوق الأسهم السعودية، وبهذا يكون اعتماد الشركة الرئيسي على سوق واحد و على المنتجات الاستثمارية المرتبطة بالأسهم، مما قد يؤثر على دخل الشركة في حال حدوث أي تغييرات في هذا السوق. ولهذا تعمل الشركة حالياً على انشاء صناديق استثمارية عقارية وتنويع 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 وتنويع 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 التغييرات السلبية في الظروف الاقتصادية المحلية أو الإقليمية أو الدولية، والظروف السلبية في السوق المحلية، والظروف المالية للعملاء أو لمقدمي الخدمات، والتغييرات 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 ظل الإجراءات الاحترازية والوقائية التي اتخذتها إدارة الشركة للحفاظ على صحة موظفي الشركة وعوائلهم في ظل انتشار فيروس كورونا المستجد، وتماشياً مع تعليمات والتوجيهات الحكومية الصادرة بهذا الخصوص فقد تم تفعيل إمكانية العمل عن بعد لمعظم موظفي الشركة، غير أن 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 هذه الظروف الاستثنائية ولم يسبق لفريق العمل تنفيذ أعمالهم عن بعد بهذا العدد من الموظفين و لفترة طويلة، لهذا من المتوقع أن ينتج عن ذلك بعض أوجه القصور أو التأخير في إنجاز بعض المهام. ولذلك فإن إدارة الشركة تعمل على متابعة مخارج هذه العملية وعلى حل أمشاكل أو صعوبات قد يواجهها فريق العمل.
- **مخاطر الأمراض المعدية:** في ظل انتشار بعض الأمراض المعدية فقد ينتج عن ذلك اصابة 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 .

13 التوقعات المستقبلية لأعمال الشركة

إن حدث انتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد - 19) ونفسيه في العديد من المناطق و الدول حول العالم في بداية العام 2020 كان له أثر سلبي واضح على العديد من الأعمال والأنشطة التجارية والاقتصادية حول العالم وفي المملكة، وفي ظل الإجراءات الاحترازية والوقائية التي اتخذتها حكومة المملكة للحفاظ على أرواح و حياة المواطنين والمقيمين على أرض المملكة لمنع تفشي هذا الوباء، وبناءً على التقارير والدراسات المتوفرة حالياً، فإننا نعتقد بأن هذا الأثر سيمتد لفترة قادمة غير محددة مما يستوجب متابعة مستجدات الاحداث المتغيرة بشكل مستمر خلال الفترة القادمة والتعامل معها تبعاً. بالإضافة إلى أن إدارة الشركة سوف تعمل على الاستفادة من برامج التحفيز الاقتصادي التي أعلنت عنها حكومة المملكة لدعم الاقتصاد ولتخفيف أثر وباء كورونا المستجد على الأنشطة التجارية والاقتصادية. كما سوف تسعى إدارة الشركة جاهدةً للحفاظ على الأداء الإيجابي في العام القادم، لذلك سوف تعمل الشركة على زيادة الربحية التشغيلية من خلال توسيع أنشطتها وتنويع مصادر دخلها بما يتماشى مع رؤية المملكة 2030. ومنها اتمام عملية انشاء الصناديق المقترحة التالية: انشاء صندوق استثماري لرأس المال الجريء، و انشاء صندوق استثماري متخصص بتمويل مشاريع الطاقة الشمسية، وانشاء صندوق تطوير عقاري، بالإضافة إلى الاستثمار في التقنية المالية (FinTech)، كما نستهدف زيادة حجم اصول الصناديق المدارة خلال العام 2020م. و سيكون لهذه الإجراءات أثر ايجابي ملحوظ نتيجة زيادة مصادر الدخل و تنوعها من خلال تقديم خدمات استثمارية متكاملة في السوق المالية السعودية لقاعدة عملاء الشركة والتي ستعكس على زيادة الأرباح التشغيلية. كما ستعمل الشركة على التوسع بإقراض العملاء، مما سوف يكون له مردود إيجابي مباشر برفع أحجام تداولات العملاء و/أو أحجام الأصول المدارة وزيادة عمولات الشركة المحصلة من الإقراض والتداولات و رسوم 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 تم تقديم ملف طرح الشركة في السوق الموازي- نمو- لهيئة السوق المالية وفي انتظار الموافقة النهائية .

كما سيتم العمل على توظيف فريق مختص للمبيعات، للعمل على تطوير وإعادة صياغة المنتجات المطروحة للعملاء، والبحث عن قاعدة عملاء جديدة واستهدافها.

14 لائحة حوكمة الشركات

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

15 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:

- أعمال قسم المراجعة الداخلية: تم تعيين رئيس قسم المراجعة الداخلية في 2018/10/07م ، ولديه خبرة أكثر من 15 عام في مجال العمل البنكي/الاستثماري ويقوم حالياً بالتدقيق الداخلي على كافة أعمال الشركة بالإضافة الى انه تم تعيين مسؤول أول في قسم المراجعة الداخلية في 01/05/2019، و تتم مراجعة مدى كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية بشكل مستمر من خلال

قسم المراجعة الداخلية، وقد تم البدء بالعمل بخطة مراجع الداخلي للفترة من 2020/01/01م الى 2020/12/31م حيث تم انهاء التقرير الأولي للمراجعة الداخلية لقسم ادارة الاصول و تقرير مكافحة غسل الأموال و تمويل الارهاب و شكاوي العملاء و أيضاً تم مراجعة و متابعة جميع الملاحظات القائمة التي تم توثيقها من قبل المراجع الخارجي و الداخلي. و لقد قام المراجع الداخلي بتسليم خطة العمل المتوقعة لسنة 2021 للجنة المراجعة. بالإضافة الى مهمة المراجعة المذكورة أعلاه قامت المراجعة الداخلية بإعداد عدة تقارير مراجعة قصيرة حول الحالات الداخلية التي تغطي مختلف الأقسام في الشركة، والتي قدمت توصية لمنعها من الحدوث و ذلك من خلال تعزيز الضوابط الداخلية.

وخلال عملية المراجعة الداخلية ووفقاً لخطة المراجعة الداخلية لعام 2020 تم رصد ملاحظات من المراجع الداخلي وكذلك المراجع الخارجي بواقع 52% من الملاحظات تتعلق بالمخاطر التشغيلية (التنفيذ وادارة العمليات والرقابة الداخلية) ، 34% من الملاحظات والتوصيات كانت مرتبطة بالمخاطر التنظيمية (السياسات والإجراءات، الهيكل و التوظيف، الأدوات والأنظمة)، 14% الأخرى مرتبطة بمخاطر الالتزام .

وقد وقعت شركة أصول وبخيت الاستثمارية مع شركة DirectFN لتوفير نظام مباشر لإدارة أنشطة الوساطة من اجل التحكم في احتمالات حدوث الأخطاء البشرية وأتمته التقارير والحفاظ على الوقت.

- يوجد لدى شركة أصول وبخيت الاستثمارية أنظمة وتطبيقات شبه آلية لمراقبة وضبط الرقابة الداخلية والمالية. تتم وظيفة الوساطة تلقائياً بينما تتم مراقبة وظيفة إدارة الأصول من خلال التطبيقات الداخلية التي يتم تعزيزها باستمرار حسب طلب الأقسام المعنية للحصول على ضوابط فعالة.
- وبالنسبة لقسم الادارة المالية تم شراء نظام محاسبية جديد يسمى SAP النظام قادر على أداء العديد من الوظائف منها على سبيل المثال لا الحصر، اصدار تقارير بشكل تلقائي كتقارير ضريبة القيمة المضافة و التقارير المالية (قائمة الدخل والميزانية العمومية) وغيرها.
- تقوم إدارة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب ببذل العناية اللازمة والجهود المستمرة من أجل تحديد وقياس وإدارة ومراقبة ورفع التقارير عن مخاطر الالتزام وغسل الأموال وتمويل الإرهاب،
- وفيما يتعلق بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وإدارة المخاطر، لا تزال الأنشطة باستثناء مطابقة الأسماء تخضع للمراقبة اليدوية من قبل ادارة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، من أجل تعزيز وتحسين الموقف المتعلق بمراقبة مكافحة غسل الأموال، تم تطبيق نظام مباشر لمراقبة أنشطة مكافحة غسل الأموال المتعلقة بوظيفة الوساطة ولكنه مازال يحتاج لبعض التحسينات والتعديلات وسيقوم قسم تقنية المعلومات بتطوير تطبيق مماثل لمراقبة وظيفة إدارة الأصول. يشرف على إدارة المخاطر الرئيس التنفيذي ولدى الشركة سياسات وإجراءات لإدارة المخاطر، كما بدأ قسم المطابقة والالتزام بإعداد تقرير المخاطر والالتزام، لمراجعتها في اجتماعات لجنة المخاطر والمراجعة قبل تقديمها إلى مجلس الإدارة.
- توصي لجنة المخاطر والمراجعة باتخاذ إجراءات تصحيحية لحماية الشركة والمساهمين من العقوبات (إن وجدت) من الجهة المنظمة (الهيئات). تتم مراقبة المعاملات المتعلقة بالائتمان (تداول الهامش) عن كثب من قبل قسم العمليات.

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

ومع ذلك ، هناك حاجة إلى مزيد من تحسينات التحكم في القطاعات التالية:

1. تحسين نظام مباشر وتطبيقات داخلية لمعالجة ومراقبة معاملات الصناديق المشتركة.
2. مراقبة المعاملات المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في قسم المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
3. استقالة الموظفين في قسم المطابقة والالتزام وقسم إدارة الأصول وقسم العمليات.
4. ضمان توافر الموارد والأدوات الكافية حسب متطلبات العمل.

رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية:
يعتبر الوضع العام فيما يخص أنظمة الرقابة الداخلية والمالية المستخدمة من قبل الأقسام المعنية بالشركة ملائم.

16 الخلاصة :

يظل الوضع العام للسياسات والاجراءات والضوابط المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في قسم المطابقة والالتزام في وضع " يحتاج الى تحسين".

يوجد حادثة بلاغ متعلقة بالمعاملات المشبوهة في شركة أصول وبخيت الاستثمارية (وتم تقديم بلاغ واحد عن العمليات المشبوهة لوحدة الاستخبارات المالية).

17 استثمارات واحتياطات للموظفين

لم يتم إنشاء أي استثمارات أو احتياطات لمصلحة موظفي الشركة.

18 اقرارات مجلس الادارة

يقر مجلس الادارة بما يلي :

- انه تم اعداد السجلات المحاسبية بالشكل الصحيح.
- ان نظام الرقابة الداخلية أعد على اساس سليم وتم تنفيذه بفاعليه.
- يقر مجلس الادارة على تحديد المخاطر الرئيسة ورصدها وادارتها.
- الاشراف على الادارة وانشطة اعمال الشركة.
- انه لا يوجد أي شك بشأن قدرة الشركة على مواصلة النشاط للعام القادم 2021م.

19 توصيات مجلس الادارة

يوصي مجلس الادارة بما يلي :

- الموافقة على تقرير المحاسب القانوني للعام المالي 2020م.
- الموافقة على تقرير مجلس الادارة للعام 2020م.

20 الخاتمة

يسر مجلس الإدارة أن ينتهز هذه الفرصة للتعبير عن شكره وتقديره العميق لهيئة السوق المالية والمساهمين الكرام والعملاء الأفاضل على دعمهم وثقتهم الغالية التي تدفعنا إلى المزيد من بذل الجهد في تحسين الأداء.

كما يتقدم المجلس بخالص الشكر والتقدير لموظفي الشركة على جهودهم الدؤوبة والمخلصة من أجل تطوير وتحسين الأداء وتحقيق أغراض الشركة وأهدافها.