



تقرير مجلس الإدارة

للسنة المالية المنتهية 2017/12/31م

2017م



خادم الحرمين الشريفين
الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود



صاحب السمو الملكي
الأمير محمد بن سلمان بن عبد العزيز آل سعود
ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء وزير الدفاع

المحتويات

أولاً: النشاط الرئيسي للشركة وأهم الخدمات والمنتجات الاستثمارية التي تقدمها.

ثانياً: الصناديق والمشاريع العقارية قيد الدراسة والتأسيس.

ثالثاً: المخاطر التي تتعرض لها الشركة وإدارتها.

رابعاً: ملخص نتائج الأعمال والفروقات فيها

خامساً: القروض على الشركة وإجمالي المديونية مع شركتها التابعة.

سادساً: سياسة توزيع الأرباح.

سابعاً: تطبيق معايير ومتطلبات الحوكمة في الشركة.

ثامناً: حصص تملك أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين ونسب التغيير.

تاسعاً: مشاركة أعضاء مجلس الإدارة في الشركات المساهمة الأخرى.

عاشراً: اجتماعات مجلس الإدارة .

احدى عشر: لجان مجلس الإدارة.

اثنى عشر: مكافآت وتعويزات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.

ثالث عشر: الإلتزام بالضوابط التي حددتها لجنة الرقابة والفتوى الشرعية.

رابع عشر: الهيئة الشرعية.

خامس عشر: إدارة الرقابة والتنسيق الشرعي.

سادس عشر: المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

سابع عشر: الشركات التابعة.

ثامن عشر: نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة.

تاسع عشر: تقرير المحاسب القانوني للشركة.

عشرون: العقوبات والجزاءات المفروضة على الشركة.

واحد وعشرون : إقرارات .

الخاتمة

**تقرير مجلس الإدارة
للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31م**

السادة / مساهمي شركة أرباح المالية الكرام
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ،،

يسر مجلس الإدارة أن يقدم تقريره السنوي العاشر لـ (أرباح المالية) عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م ومرفقه القوائم المالية المدققة، والذي يتضمن أهم نتائج الأعمال والتطورات والإنجازات التي تحققت في الشركة بفضل الله تعالى ثم بفضل جهود رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في الشركة التي عملت جميعها للإرتقاء بمستوى أدائها ومكانتها وقدراتها وتحقيق تطلعات مساهميها وكافة عملائها، وفيما يلي يسرنا ان نبين لكم أهم المعلومات والاحداث الخاصة بالشركة والتي سيشملها التقرير، وعلى النحو التالي:

أولاً:- النشاط الرئيسي للشركة وأهم الخدمات والمنتجات الاستثمارية التي تقدمها:

حصلت الشركة على الموافقات النظامية من هيئة السوق المالية السعودية "خطاب بدء ممارسة العمل " لتبدأ بممارسة العمل بأنشطتها وتقدم خدماتها المالية كشركة مرخصة رسمياً بتاريخ 7 مارس 2009م، حيث منح الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية الشركة ممارسة أنشطة الأوراق المالية الخمسة التالية :

1. التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية .
2. إدارة الأصول.
3. الترتيب .
4. تقديم المشورة.
5. الحفظ في الأوراق المالية.

وفيما يلي ملخص بإهم الإنجازات المتعلقة بهذه الخدمات والمنتجات الاستثمارية:

خدمات التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية:

تقدم شركة أرباح خدمات التداول المحلي بصفة وكيل من خلال الهاتف، والإنترنت، وخدمات التداول من خلال فريق التداول وبمساعدة في العمليات وقسم العناية بالعملاء، وتعمل الشركة على استقطاب عملاء جدد بهدف زيادة عملاء نشاط الوساطة وذلك ضمن خطة الشركة للتوسع في مجال تقديم خدمة التداول.

التعامل بصفة أصيل:

تعمل الشركة على إدارة محفظة خاصة بالشركة، وقد حققت الشركة عوائد نتيجة الإستثمار المباشر في السوق المالية كأرباح رأسمالية وتوزيعات للأرباح.

خدمات إدارة الاصول:

وتشمل تقديم خدمات إدارة المحافظ الخاصة لمجموعة من العملاء في السوق السعودي، وكذلك تأسيس وإدارة صناديق الإستثمار سواء صناديق الأسهم او الصناديق العقارية (الطرح الخاص) أو صناديق مرابحة وعوائد الدخل الثابت ، حيث واصلت الشركة بناء هذا القسم ورفده بالكوادر المؤهلة ذات الخبرة المهنية اللازمة.

ونورد فيما يلي أهم المنتجات من الصناديق الاستثمارية القائمة بمختلف انواعها ونبذة عن أنشطة الإدارة التي تقدمها الشركة لعملائها:

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية

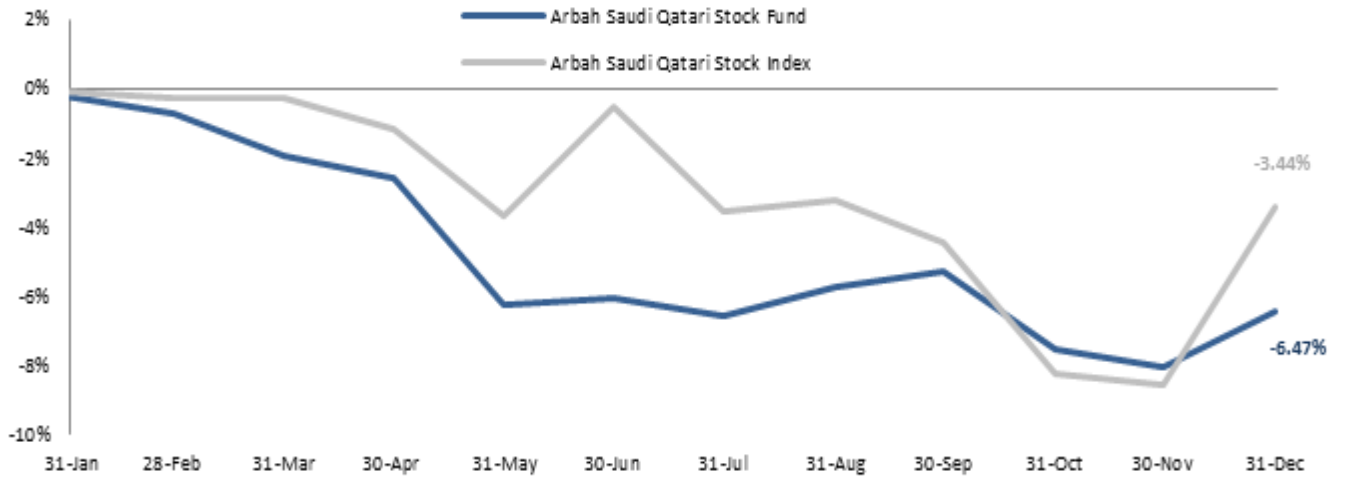
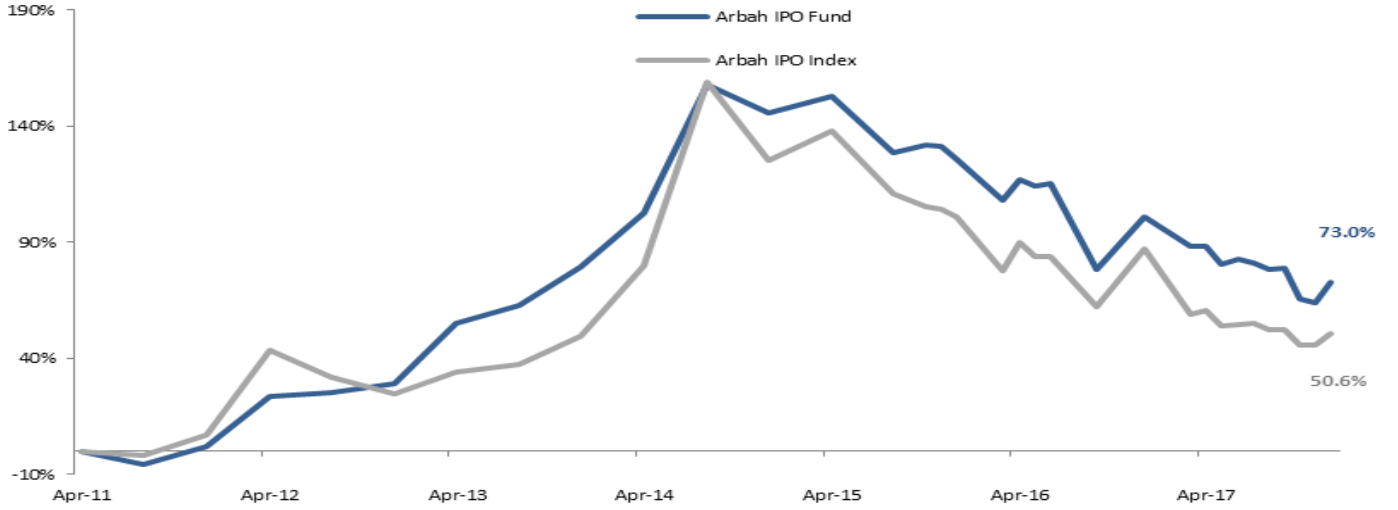
قامت الشركة بتأسيس وطرح صندوق ارباح للأسهم السعودية والقطرية طرح عام بترخيص من هيئة السوق المالية، وهو صندوق استثماري مفتوح يهدف الى تنمية اموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية والقطرية المدرجة في سوق الاسهم السعودية وبورصة قطر والاستثمار في الطروحات الأولية وأسهم حقوق الأولوية في سوق الأسهم السعودية وصناديق الاستثمار ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة، على ان تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة ارباح المالية. يسعى الصندوق الى تحقيق عوائد ايجابية خلال مدة طويلة الاجل يمكن ان يتفاوت خلالها سعر وحده الصندوق. يعتبر الصندوق من فئة الاستثمارات عالية

المخاطر، وهو مصمم للمستثمرين الذين يرغبون في الحصول على دخل من خلال إستثمار طويل الاجل. تمت موافقة هيئة السوق المالية السعودية مؤخراً على تعديل شروط وأحكام الصندوق بما فيها أسم الصندوق بحيث يصبح صندوق أرباح للأسهم السعودية، وسوف يركز على الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية فقط.

صندوق أرباح للطروحات الأولية:

قامت الشركة بطرح صندوق أرباح للطروحات الأولية بتاريخ 2 أبريل 2011م للاستثمار في الاصدارات الأولية لأسهم الشركات، وهذا الصندوق يعدّ أول صندوق تطرحه أرباح موجه للأفراد والشركات (طرح عام)، وتركز استراتيجية الصندوق على الاستثمار في أسهم الشركات التي تطرح للاكتتاب العام في كافة الدول، كما تتيح الاستثمار في أسهم الشركات المتداولة أسهمها منذ خمس سنوات أيضاً، ويهدف الصندوق الى تنمية رأس المال في المدى المتوسط والطويل بشكل متوافق مع أحكام الشريعة الاسلامية، وتسعى شركة أرباح (مدير الصندوق) الى تحقيق عائد يفوق العائد على المؤشر الإرشادي للطروحات الأولية، والمؤشر الرئيسي لسوق الاسهم السعودي «تاسي» ، حيث بلغ العائد المحقق منذ التأسيس نسبة 73% كما في نهاية ديسمبر 2017م. والجدول التالي يوضح ذلك:

عام 2017م	عام 2016م	عام 2015م	عام 2014م	عام 2013م	منذ التأسيس 2 أبريل 2011م
-14.40%	-10.64%	-7.88%	36.71%	38.14%	73%
-18.30%	-17.21%	-25.82%	75.67%	25.17%	50.60%
-6.47%	—	—	—	—	-6.47%
-3.44%	—	—	—	—	-3.44%
0.23%	4.3%	-17%	-2.37%	25.50%	9.12%



المحافظ الخاصة

يتم إدارة المحافظ الخاصة لمجموعة من العملاء في السوق السعودي، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية الموقعة معهم، وقد تم تحقيق عوائد مجزية لهم تتجاوز المعيار المرجعي المحدد بتلك الاتفاقيات. وتعمل الشركة على استقطاب عملاء جدد بهدف زيادة حجم الاصول تحت الإدارة وذلك ضمن خطة الشركة للتوسع في مجال تقديم خدمة إدارة المحافظ.

الصناديق والمشاريع العقارية

• صندوق(مشروع) المرسى-2

تم البدء بأعمال التنفيذ لمشروع المرسى 2 في نهاية العام 2014م وذلك بعد الانجازات التي تحققت في المرحلة الاولى لمشروع المرسى-1، حيث يهدف مشروع المرسى (المرحلة الثانية) الى بناء (96) فيلا سكنية موزعة كما يلي :

(48) فيلا شاطئية بنماذج ومساحات مختلفة .

(48) فيلا خلفية تطل على الشارع ولها منطقة دخول للبحر بنماذج ومساحات مختلفة .

يقع المشروع بمحاذاة المرحلة الأولى لمشروع المرسى (المرحلة الأولى) في جنوب الخبر - شاطئ نصف القمر، ويبلغ إجمالي تكلفة المشروع حوالي (130) مليون ريال سعودي، وصافي المبيعات حوالي (156.4) مليون ريال سعودي، ونسبة العائد المتوقع (10%-15%) سنوياً، تم مؤخراً إعادة تصميم المشروع ليتناسب مع المتغيرات الحاصلة في السوق العقارية حيث بلغت نسبة الإنجاز الكلية للمشروع حوالي (60%).



• مشروع برج ميروت

يقع مشروع برج ميروت المتعدد الاستخدام (السكني التجاري) في حي الخزامى بالخبر على قطعة الارض ذات المساحة (2,700) متر مربع، يهدف المشروع إلى بناء برج مكون من دور أرضي وميزانين و(12) طابق يحتوي على (80) وحدة سكنية (شقق) تصاميم وبمساحة بناء مختلفة للوحدات السكنية ضمن مجمع يحتوي على (5) معارض تجارية بالإضافة إلى مطعم في الدور الأخير، وتبلغ نسبة العائد المتوقع حوالي (10%)، بلغت نسبة الإنجاز للهيكال الإنشائي (94%) بنهاية ديسمبر-2017م.



• مشروع المروج

يقع المشروع في حي المروج - الخبر وهو عبارة عن مجمع سكني مغلق يشمل خدمات متكاملة على مساحة أرض 9,050 متر مربع ويتألف من (70) وحدة سكنية ويشمل المجمع على مسطحات خضراء ونادي رياضي ومقهى ومسبح وملعب للأطفال، قيمة المشروع حوالي (66) مليون ريال سعودي وتبلغ حصة شركة أرباح المالية (50%) بالشراكة مع شركة مازن السعيد العقارية من خلال شركة حدائق السعيد العقارية، ويستهدف تحقيق عائد صافي حوالي (8.18%) وذلك بإيرادات تبلغ (5,400,000) ريال سعودي (حصة شركة أرباح المالية منها 2,700,000 ريال سعودي)، حيث تم توقيع عقد إيجار ملزم مع شركة السعيد العقارية لإستئجار المجمع لمدة (5) سنوات ابتداءً من 1- يوليو-2018م.



ثانياً: الصناديق والمشاريع العقارية قيد الدراسة والتأسيس:

• برج الخبر (تجاري/سكني)

يهدف المشروع إلى إنشاء برج متعدد الاستخدامات يتألف من 12 طابق بمساحة أرض 2,800 م² وبتكلفة حوالي (125) مليون ريال سعودي، وسيتم تأجير المشروع بعائد لا يقل عن 8%، وقد تم مؤخراً الإنتهاء من إعداد دراسة الجدوى المبدئية وإستعراض وتقييم الخيارات والتوجهات بناءً على مخرجات الدراسة.



• أرض الأحساء – دلمون داون تاون

يهدف المشروع إلى إنشاء مدينة ترفيهية سياحية متكاملة حيث يقع في الأحساء على مساحة أرض حوالي 60,000 م²، على أن يكون مشروع ثقافي ترفيهي اقتصادي تفاعلي يضم منظومة من المرافق والخدمات المتكاملة ليكون وجهة مثالية للسياحة الترفيهية حيث يتكون المشروع من مركز تجاري، فندق، قاعات للأفراح والمؤتمرات، حديقة مائية ومنطقة ترفيهية وتبلغ التكلفة المتوقعة للمشروع حوالي مليار ريال سعودي، ويتوقع البدء بتنفيذه خلال العام 2020م، حيث أنه جاري الاتفاق مع الشريك في الأرض على تأسيس شركة تطوير عقاري تتولى دراسة وتقديم وتطوير المشروع على عدة مراحل وتنفيذها بحسب جدواها الاقتصادية.



خدمات الترتيب وتقديم المشورة:

بدأت الشركة بإعداد خطة لتقديم خدمات الترتيب وتقديم المشورة لعملائها، وستعمل الشركة على تقديم عدد من العروض لشركات وعملاء مستهدفين.

خدمات الحفظ فى الأوراق المالية:

تقدم شركة أرباح خدمات الحفظ حيث وفرت البنية الأساسية لممارسة أعمال الحفظ لعمليات التداول وصناديق الإستثمار وخاصة الصناديق العقارية (الطرح الخاص).

ثالثاً: المخاطر التي تتعرض لها الشركة وإدارتها:

• مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته ، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية . تتألف الأصول المالية الخاضعة لتركيز مخاطر الائتمان بالأساس من نقد لدى البنك ومرابحات اسلامية واستثمارات . ولادارة هذه المخاطر فان الشركة تحتفظ بالأموال النقدية والاستثمارات لدى بنوك وأطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد وبالتالي تحدد مخاطره .

• مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي . تقوم الإدارة بمراقبة التغييرات في أسعار الصرف الأجنبي ، وتعتقد الإدارة بأنه يوجد خطر ضئيل بالخسارة نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف ، ولادارة هذه المخاطر فإن الشركة تتعامل بشكل رئيسي بالريال السعودي .

• مخاطر أسعار العمولات

إن مخاطر أسعار العمولات تنشأ من احتمال أن تؤثر التقلبات في أسعار العمولات على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية . إن الشركة ليست معرضة لأية مخاطر أسعار عمولات مهمة .

• مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة مخاطر عدم التمكن من بيع أصل مالي عند الحاجة وبسرعة كافية لتفادي تخفيض أية خسارة . ولادارة مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات حالية ومستقبلية .

• مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في السوق مثل أسعار العملات وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. تدار مخاطر السوق بمراقبتها بانتظام ووضع قواعد لتوزيع الأصول وتحديد درجة التركيز الاستثماري والانكشاف المالي في الأدوات المالية. ولإدارة هذه المخاطر فإنه يتم حل أي انكشافات وتعرضات تتجاوز الحدود المسموح بها بشكل فوري ويتم إعداد تقرير بها للجنة الاستثمار لإتخاذ الإجراءات اللازمة.

• مخاطر العمليات

تعرف مخاطر العمليات على أنها مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو إخفاق الإجراءات الداخلية أو الأفراد أو الأنظمة أو عن أحداث خارجية.

سياسة ادارة المخاطر ومراقبتها

تعرف مخاطر العمليات على أنها مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو إخفاق الإجراءات الداخلية أو الأفراد أو الأنظمة أو عن أحداث خارجية. سياسة ادارة المخاطر ومراقبتها يوفر سياسة إدارة مخاطر المعتمدة من قبل مجلس الإدارة تعريفاً على مستوى الشركة للمخاطر بأنواعها التي تتعرض لها الشركة، وتحدد المبادئ التي يتعين فيها تحديد المخاطر الناتجة عن أنشطة الشركة وعملياتها من خلال تعريفها وتقييمها ومراقبتها والسيطرة عليها، والمتابعة والتقييم المستمر للمخاطر وضبطها في كافة أقسام العمل، وذلك من خلال إجراءات التقييم الذاتي للمخاطر والمراقبة عن كثب لخطط العمل المتفق عليها كنتيجة لإجراءات التقييم الذاتي للمخاطر.

تقوم الشركة بوضع جدول او خارطة لمخاطر الشركة ككل من أجل مراقبة خسائر الناتجة عن مخاطر الأنشطة والعمليات التي يتم تكبدها على أساس متواصل، واتخاذ الإجراءات التصحيحية لاستبعاد او تقليل تلك الخسائر مستقبلا. تتضمن المكونات الرئيسية لهذه السياسة والإطار والإجراءات وضوابط جميعها موثقة وشاملة.

رابعاً: ملخص نتائج الأعمال والفروقات فيها:

• بلغ إجمالي الإيرادات المحققة لعام 2017م حوالي (7,710,532) ريال سعودي، وبنسبة انخفاض قدرها (13%) من العام السابق، وبلغ صافي الخسارة من العمليات (5,847,913) ريال سعودي مقارنة مع صافي الخسارة لنفس الفترة من العام السابق (4,314,970) ريال سعودي. ويعود سبب الإنخفاض في الإيرادات وصافي الربح بشكل أساسي إلى:

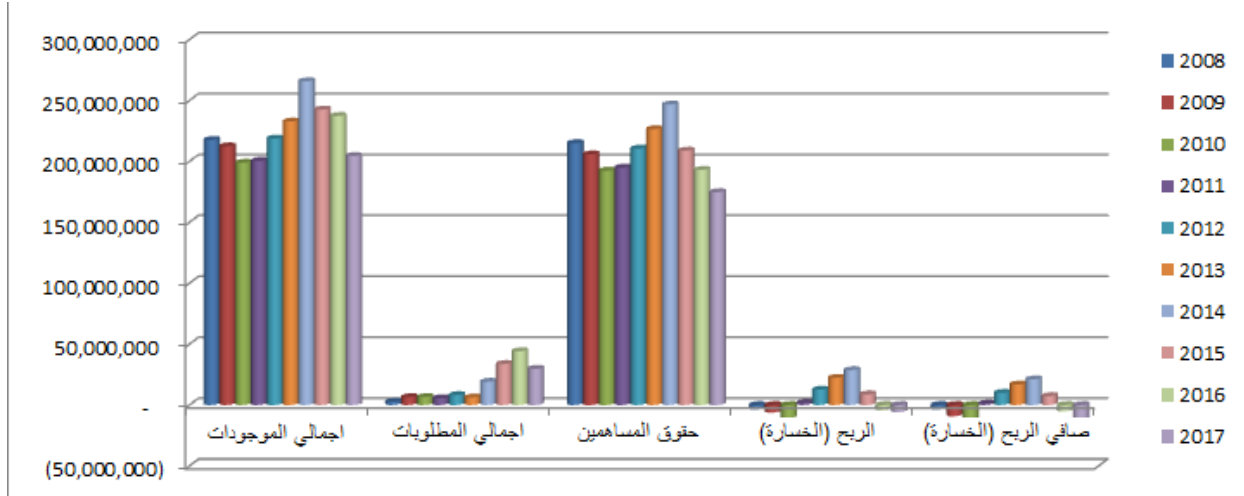
- 1 تسديد مبالغ الزكاة عن السنوات (2011، 2012 و 2013) بحدود (6) مليون ريال سعودي.
- 2 التخارج من الإستثمارات غير الفاعلة خلال العام، مما نتج عنه تسجيل خسائر وهي:
 - خسائر بيع الفلل المتبقية من مشروع مدى حوالي (2) مليون ريال سعودي.
 - خسائر استرداد جميع الوحدات في صندوق فالكم للطروحات الأولية حوالي (4.5) مليون ريال سعودي.
- 3 تخفيض إجمالي الإيرادات بخسائر تدني إستثمارات في شركات غير مدرجة (مصرف إيدار/البحرين) بحدود (1) مليون ريال سعودي.

• علماً بأنه يوجد أصول غير عاملة في ميزانية الشركة حوالي (28) مليون ريال سعودي وتضم مصرف إيدار/ البحرين، وبعض الاستثمارات العقارية (أرض الأحساء)، والشركة تعمل على البحث على أفضل وسيلة للتخارج منها.

يوضح الجدول أدناه ملخص عن أهم بنود القوائم المالية للشركة للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2017م بالمقارنة مع السنوات السابقة:

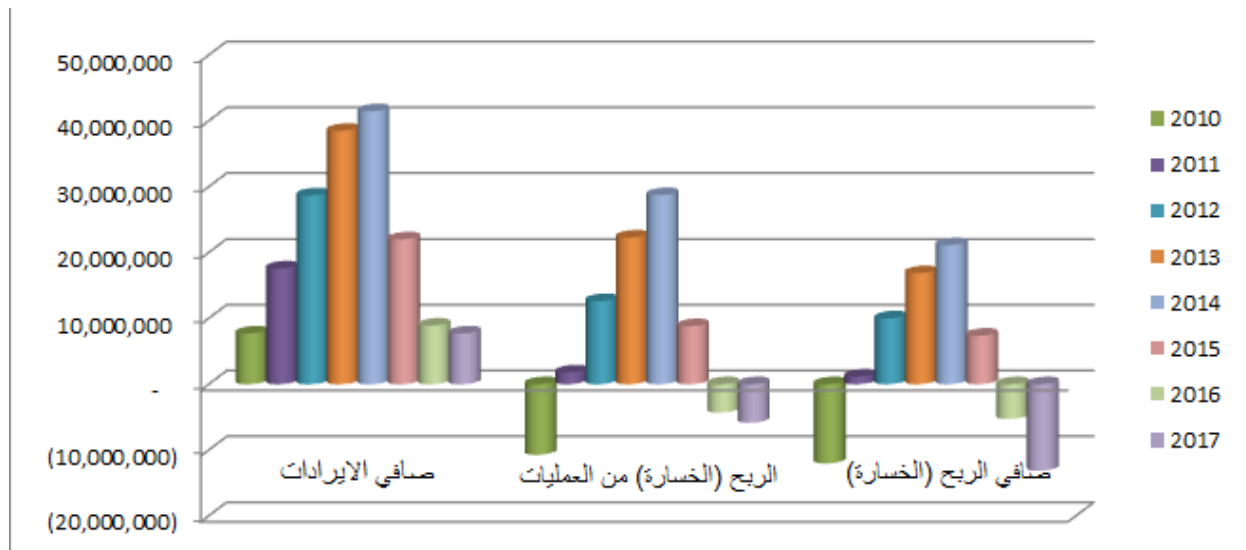
المبالغ بالريال السعودي

العام	إجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	حقوق المساهمين	الربح (الخسارة) من العمليات	صافي الربح (الخسارة)
31 ديسمبر 2008م	217,634,748	2,592,564	215,042,184	(3,730,875)	(3,730,875)
31 ديسمبر 2009م	212,383,600	6,574,221	205,809,379	(6,158,040)	(9,244,723)
31 ديسمبر 2010م	198,938,206	6,560,435	192,377,771	(10,702,474)	(12,015,248)
31 ديسمبر 2011م	200,461,558	5,581,746	194,879,812	1,779,891	1,160,250
31 ديسمبر 2012م	218,701,958	8,192,955	210,509,003	12,626,401	10,004,795
31 ديسمبر 2013م	232,755,535	6,206,667	226,548,868	22,273,034	16,868,811
31 ديسمبر 2014م	265,831,719	19,146,718	246,685,001	28,722,010	21,122,010
31 ديسمبر 2015م	242,506,657	33,678,805	208,827,852	8,812,254	7,375,056
31 ديسمبر 2016م	237,332,190	44,260,136	193,072,054	(4,314,970)	(5,265,158)
31 ديسمبر 2017م	204,446,143	29,689,627	174,756,516	(5,847,913)	(13,132,607)



ويوضح الجدول التالي بنود قائمة الدخل (المبالغ بالريال السعودي):

2010م	2011م	2012م	2013م	2014م	2015م	2016م	2017م	البيان
1,115,257	3,768,034	7,028,814	7,957,179	10,352,511	13,044,444	11,209,777	5,404,972	إدارة الأصول
1,609,574	2,931,562	1,900,071	2,229,192	2,720,724	3,064,822	1,980,152	2,074,456	عمولات الوساطة
7,293,710	10,439,898	19,561,500	32,357,468	30,331,086	6,854,180	(2,921,170)	897,026	الإيرادات / (خسائر) من إستثمارات الشركة
182,430	437,016	183,479	6,021	58,655	138,151	389,330	249,451	عمولات وإيرادات أخرى
===	===	===	===	===	===	227,991	===	صافي إيرادات تأجير
10,200,971	17,576,510	28,673,864	42,549,860	43,462,976	23,101,597	10,886,080	8,625,905	إجمالي الإيرادات
(2,500,000)	===	===	(4,070,750)	(2,000,000)	(1,100,000)	(1,987,834)	(915,373)	خسائر تدني إستثمارات في شركات غير مدرجة
7,700,971	17,576,510	28,673,864	38,479,110	41,462,976	22,001,597	8,898,246	7,710,532	صافي الإيرادات
10,467,842	7,171,024	7,579,914	7,446,420	5,911,360	5,945,727	6,406,511	6,804,016	مصاريف متعلقة بالموظفين
1,418,005	1,656,265	1,626,030	2,306,117	820,721	489,917	641,600	534,329	مصاريف استشارات واتعاب مهنية
930,020	968,043	591,302	564,219	658,256	609,255	695,365	678,676	إيجارات
2,471,378	3,678,432	3,717,156	3,258,768	2,259,095	1,590,606	1,108,433	1,439,730	استهلاكات واطفاءات
247,052	102,095	11,271	320,305	425,909	1,067,865	703,666	201,680	مصاريف تسويقية
1,224,667	319,890	657,867	807,822	854,763	807,797	969,377	907,512	مصاريف اشتراكات
1,644,481	1,900,870	1,863,923	1,318,425	1,468,638	2,134,073	2,309,098	2,688,981	مصاريف إدارية وعمومية أخرى
===	===	===	184,000	305,202	344,103	379,166	303,521	بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة
===	===	===	===	===	200,000	===	===	مكافأة رئيس اللجنة التنفيذية والإستثمار
18,403,445	15,796,619	16,047,463	16,206,076	12,740,966	13,189,343	13,213,216	13,558,445	مجموع المصاريف
(10,702,474)	1,779,891	12,626,401	22,273,034	28,722,010	8,812,254	(4,314,970)	(5,847,913)	الربح (الخسارة) من العمليات
(1,312,774)	(619,641)	(2,621,606)	(5,404,223)	(7,600,000)	(1,437,198)	(950,188)	(7,284,694)	الزكاة
(12,015,248)	1,160,250	10,004,795	16,868,811	21,122,010	7,375,056	(5,265,158)	(13,132,607)	صافي الربح (الخسارة)



كما يوضح الجدول التالي التوزيع النسبي للإيرادات حسب الأنشطة والمنتجات والخدمات الاستثمارية (المبالغ بالريال السعودي):

2010م	2011م	2012م	2013م	2014م	2015م	2016م	2017م	البيان
1,115,257	3,768,034	7,028,814	7,957,179	10,352,511	13,044,444	11,209,777	5,404,972	إدارة الأصول
1,609,574	2,931,562	1,900,071	2,229,192	2,720,724	3,064,822	1,980,152	2,074,456	عمولات الوساطة
7,293,710	10,439,898	19,561,500	32,357,468	30,331,086	6,854,180	(2,921,170)	897,026	الإيرادات من إستثمارات الشركة
182,430	437,016	183,479	6,021	58,655	138,151	389,330	249,451	عمولات وإيرادات أخرى
===	===	===	===	===	===	227,991	===	صافي إيرادات تأجير
10,200,971	17,576,510	28,673,864	42,549,860	43,462,086	23,101,597	10,886,080	8,625,905	إجمالي الإيرادات
(2,500,000)	===	===	(4,070,750)	(2,000,000)	(1,100,000)	(1,987,834)	(915,373)	خسائر تدني إستثمارات في شركات غير مدرجة
7,700,971	17,576,510	28,673,864	38,479,110	41,462,086	22,001,597	8,898,246	7,710,532	صافي الإيرادات
%	%	%	%	%	%	%	%	النسبة من صافي الإيرادات
%14.5	%21.4	%24.5	%20.7	%25.0	%59.29	%125.98	%70.1	إدارة الأصول
%20.9	%16.7	%6.6	%5.8	%6.6	%13.93	%22.25	%26.9	عمولات الوساطة
%62.3	%59.4	%68.2	%73.5	%68.3	%26.15	%(55.17)	%(0.2)	الإيرادات من إستثمارات الشركة
%2.3	%2.5	%0.7	%0.0	%0.1	%0.63	%4.38	%3.2	عمولات وإيرادات أخرى
%0.0	%0.0	%0.0	%0.0	%0.0	%0.0	%2.56	===	صافي إيرادات تأجير

خامساً: القروض على الشركة وإجمالي المديونية مع شركتها التابعة:

أ. خلال شهر إبريل 2017م قامت الشركة بتجديد إتفاقية تسهيلات أنتمانية قصيرة الأجل مع بنك البلاد بمبلغ (17) مليون ريال سعودي، وذلك مقابل رهن أصولي لمحفظه أسهم محلية مقبولة تغطي ما نسبته 200%. ويتم سداد أي مبالغ مسحوبة من التسهيلات خلال (6) شهور من تاريخ السحب، وتبلغ نسبة المرابحة بمعدل سايبور زائد هامش 1.5%. ويبلغ رصيد القرض القائم في نهاية العام حوالي (1.8) مليون ريال سعودي. خلال شهر يناير 2018م قامت الشركة بتسديد كامل الرصيد والغاء الإتفاقية.

ب. حصلت الشركة على تسهيلات انتمانية قصيرة الأجل من البنك العربي الوطني بمبلغ (22) مليون ريال سعودي، وذلك مقابل رهن أرض مشروع عقاري، وبنسبة مرابحة سايبور زائد هامش 2.5%، بحيث يكون السداد على (4) دفعات ربع سنوية تبدأ بتاريخ 31 يوليو 2018، حيث استخدمت الشركة مبلغ (12) مليون ريال سعودي من إجمالي التسهيلات المتاحة.

ج. حصلت الشركة على تسهيلات إنتمانية قصيرة الأجل بمبلغ (34) مليون ريال سعودي من البنك العربي الوطني لتمويل مشروع المروج العقاري (مجمع سكني) وذلك من خلال شركة حدائق السعيد للتطوير العقاري، وهي شركة تابعة لشركة أرباح المالية مملوكة بنسبة 50% والنسبة المتبقية مملوكة لشركة السعيد العقارية، حيث بلغ نصيب شركة أرباح المالية من التسهيلات (17) مليون ريال سعودي وذلك تبعاً لنسبة الملكية في رأس المال حسب عقد تأسيس الشركة. وتبلغ نسبة المرابحة بمعدل سايبور زائد هامش 3% ومدة التسهيلات الإئتمانية (53) شهر، تسدد على (9) دفعات نصف سنوية تبدأ بتاريخ 30 يونيو 2018م.

وتقر الشركة أنه بإستثناء التسهيلات المذكورة أعلاه، ليس هناك أي قروض على الشركة أو شركتها التابعة لأي جهة تمويلية حتى تاريخ 31 ديسمبر 2017م.

سادساً: سياسة توزيع الأرباح

وفقاً لتوصيات مجلس إدارة الشركة وموافقة الجمعية العامة للمساهمين ووفقاً للإجراءات المنصوص عليها في نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فإن صافي الأرباح السنوية للشركة بعد خصم جميع المصاريف العامة والرسوم سوف يتم توزيعها وفقاً لما يلي:

- يجنب 10% من الأرباح الصافية لتكون احتياطي نظامي ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيد متى بلغ الاحتياطي المذكور 30% من رأس المال.
- للجمعية العامة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة معينة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطات أخرى وتخصيصها لغرض أو أغراض معينة.
- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل 5% من رأس المال المدفوع.
- يخصص بعد ما تقدم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية من الأرباح.

وحسب نظام الشركات يبدأ توزيع الأرباح على المساهمين خلال شهر من صدور قرار الجمعية بالتوزيع.

سابعاً: تطبيق معايير ومتطلبات الحوكمة في الشركة:

لقد قامت الشركة بتطبيق معايير ومتطلبات حوكمة الشركات والتي تتماشى مع المعايير الدولية بما لا يتعارض مع الأنظمة والقواعد الصادرة من هيئة السوق المالية ومن الجهات المختصة ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية. وبذلك تكون الشركة قد أوفت بمتطلبات حوكمة الشركات من حيث اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة واستقلالية أعضاء مجلس الإدارة وتهيئة البنية التحتية لحوكمة الشركات، كما وردت في تعميم هيئة السوق المالية رقم (519/6) وتاريخ (2011/01/24م)، ورقم (01731/6) وتاريخ (2012/03/26م). وكذلك آخر تعميم صادر برقم ص/16/19/6 وتاريخ 1437/03/23هـ الموافق 2016/01/03م بخصوص تعزيز البيئة الرقابية وتحسين أسس ومعايير الحوكمة لدى الشركات. ويوضح الجدول التالي تفصيلاً لمدى التزام الشركة بحوكمة الشركات:

المواد	الشرح	لم يتم الالتزام	التزام جزئي	تم الالتزام
1	إعادة تشكيل مجلس الإدارة بوجود أعضاء أعضاء مستقلين			✓
2	إصدار تقرير سنوي متضمناً الآتي:			
A	وصف لأنواع النشاطات والخطط والقرارات المهمة			✓
B	النتائج المالية وملاحظات المحاسب القانوني - إن وجدت -.			✓
C	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجلس إدارته، وتكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه.			✓
D	وصف مختصر لاختصاصات اللجان مع ذكر أسمائهم ورؤسائها وأعضائها وعدد اجتماعاتها.			✓
E	أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة.			✓
F	نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية.			✓

✓	3	إرسال نسخة من تقرير مجلس الإدارة عن أعمال السنة المالية المنتهية.
	4	تأسيس البنية التحتية للحوكمة لتشمل ما يلي:
✓	A	تحديد إجراءات وضوابط عضوية مجلس الإدارة ومسؤولياته ووظائفه الأساسية.
✓	B	تحديد صلاحيات مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية.
✓	C	تطوير قواعد السلوك المهني.
✓	D	تشكيل لجان رقابية.

حيث أعتمد مجلس الإدارة مجموعة شاملة من اللوائح الخاصة بحوكمة الشركات تخضع لأحكام وشروط النظام الأساسي للشركة، ونظام الشركات السعودي، ونظام هيئة السوق المالية ولوائحه التنفيذية، والأنظمة الأخرى ذات العلاقة من خلال إصداره لميثاق مجلس الإدارة الذي تم إقراره من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 22 يوليو 2012م ، وقامت الشركة بتطبيق تعميم هيئة السوق المالية رقم (519/6) تاريخ 1432/2/20 هـ الموافق 24 يناير 2011م بخصوص تطبيق معايير ومتطلبات الحوكمة وذلك كما يلي:

أولاً: قامت الشركة بإعادة تشكيل مجلس الإدارة ليشمل مجلس الإدارة الجديد على اعضاء مستقلين من خلال تعيين عدد (4) أعضاء مستقلين وفقاً للآلية المبينة في التعميم، وقد وافقت الجمعية العامة على هذا التعيين بالإجماع. وقد جرى في العام 2017م اعادة انتخاب مجلس الإدارة من السادة الاعضاء المرشحين المتقدمين للدورة الثانية من عمر المجلس، وقد تم عرض الأسماء المنتخبة والموافقة عليهم من قبل هيئة السوق المالية، حيث يتشكل مجلس إدارة شركة أرباح المالية من أحد عشر عضواً يتم انتخابهم من قبل الجمعية العامة قبل انتهاء مدة عضويتهم في المجلس وهي ثلاثة سنوات حسب نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة.

ثانياً: تم الأخذ بعين الاعتبار تضمين التقرير السنوي لمجلس الإدارة لجميع البنود الواردة في التعميم أعلاه، وكذلك تعميم هيئة السوق المالية الصادر برقم ص/16/19/6 وتاريخ 1437/03/23 هـ الموافق 2016/01/03م بخصوص تعزيز البيئة الرقابية وتحسين أسس ومعايير الحوكمة لدى الشركات.

ثالثاً: بدأت الشركة بالعمل بـ "ميثاق مجلس الإدارة" الذي تضمن أسس الحوكمة الواردة في التعميم المذكورة أعلاه، وغيرها من البنود اللازمة لتطوير البنية التحتية لحوكمة الشركات ومنها تشكيل لجنتي المراجعة والترشيحات والمكافئات، إضافة الى إجراءات الرقابة والإشراف على تلك البنود ليتم فيما بعد تقييمها وتعديلها كلما اقتضت الحاجة لذلك.

وفيما يلي جدول يوضح أسماء أعضاء مجلس الإدارة ومناصبهم وتصنيفهم حسب لائحة حوكمة الشركات:

الأسم	المنصب	التصنيف
ابراهيم بن علي المجدوعي *	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي/ غير مستقل
هاني بن حسن العفالق	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي/ غير مستقل
عبدالعزيز بن سعد المعمر**	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي/ غير مستقل
نايف بن عبدالعزيز القحطاني**	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي/ غير مستقل
عبدالله بن ناصر النابت	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي/ غير مستقل
أحمد بن سالم بالحر	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي/ غير مستقل
سعود بن عبدالعزيز الأنصاري**	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي/ غير مستقل
هشام بن عبدالوهاب العبيد	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي/ مستقل
صلاح بن عبدالرحمن الحزامي	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي/ مستقل
زيد بن عبدالله اليعيش	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي/ مستقل
محمد بن أحمد العوضي	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي/ مستقل

*تمت الموافقة من قبل هيئة السوق المالية على طلب تعديل مسمى الأستاذ/ ابراهيم علي المجدوعي من عضو مجلس إدارة إلى رئيس مجلس الإدارة بتاريخ 7 مارس 2017م.

**تمت الموافقة من قبل هيئة السوق المالية على تعيين كل من: الأستاذ/ عبدالعزيز بن سعد المعمر، والأستاذ سعود بن عبدالعزيز الأنصاري، والأستاذ نايف بن عبدالعزيز القحطاني أعضاء في مجلس الإدارة بتاريخ 19 يوليو 2017م.

ثامناً: حصص تملك أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين ونسب التغير:

لا يوجد حصص تملك لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة.

تاسعاً: مشاركة أعضاء مجلس الإدارة في الشركات المساهمة الأخرى:

يتكون مجلس الإدارة من أحد عشر عضواً وفيما يلي بيان بأسماء أعضاء مجلس الإدارة في الشركة وعضويتهم في الشركات المساهمة الأخرى:

الشركات المساهمة الأخرى التي يشارك في عضوية مجالس إدارتها	الاسم
1. مجموعة المجدوعي 2. شركة المجدوعي للصناعات المعدنية. 3. شركة تنمية الباحة القابضة 4. شركة راية للتمويل	إبراهيم بن علي بن إبراهيم المجدوعي
1. رئيس مجلس إدارة شركة الخدمات العمالية 2. رئيس مجلس إدارة شركة تمويل الأولى	هاني بن حسن عبدالله العفالق
شركة المستثمرون الدولية القابضة	عبدالعزیز بن سعد بن محمد المعمر
لا يوجد	سعود بن عبدالعزيز بن عبدالرزاق الأنصاري
1. شركة عبدالعزيز عبدالهادي الجضعي القابضة 2. شركة موارد العزیزية للزراعة والتجارة 3. شركة القحطاني فيسك للمقاولات العامة 4. شركة عالم تولين للأطعمة 5. شركة المعامل المستقلة للإتصالات وتقنية المعلومات 6. شركة شبكة الأعمال الخليجية للتجارة المحددة	نايف بن عبدالعزيز بن عبدالهادي القحطاني
1. شركة ناصر محمد النائب وأولاده. 2. شركة سمات للإستشارات الهندسية	عبدالله بن ناصر بن محمد النائب
1. شركة مجموعة سالم أحمد بالبحر القابضة. 2. شركة مثابة للإستشارات	أحمد بن سالم بن أحمد بالبحر
1. شركة بوابة الأعمال القابضة، (شركة كويتية مساهمة مقفلة). 2. شركة الحياة الدولية العقارية. (شركة كويتية مساهمة مقفلة). 3. شركة رسال القابضة (شركة سعودية مساهمة مقفلة).	هشام بن عبدالوهاب العبيد
1. شركة رافعات الخليج للإيجار التمويلي "كانو". 2. شركة سعيد علي غدران وأولاده.	صلاح بن عبدالرحمن الحزامي
لا يوجد	زيد بن عبدالله اليعيش
1. شركة الطرد السريع. 2. شركة مبان لإستثمار العقاري. 3. رايت قروب للبرمجيات. 4. النخبة لوساطة التأمين.	محمد بن أحمد العوضي

عاشراً: اجتماعات مجلس الإدارة :

عقد مجلس الإدارة (5) إجتماعات خلال عام 2017م، بالإضافة إلى الجمعية العامة العادية والتي عقدت بتاريخ 2017/05/10م ، وبيحث المجلس في إجتماعاته الموضوعات المدرجة في جدول أعمال موثق ومحدد وفقاً لأصلاحياته. ويبين الجدول التالي عدد حضور الإجتماعات:

إجمالي الحضور	رقم وتاريخ الاجتماع					
	2017/ 5	2017/ 4	2017/ 3	2017/ 2	2017/ 1	
	2017/10/29م	2017/05/21م	2017/03/13م	2017/02/13م	2017/01/18م	
5	√	√	√	√	√	إبراهيم بن علي المجدوعي
5	√	√	√	√	√	هاني بن حسن العفالق
4	√	×	√	√	√	عبدالله بن ناصر النابت
5	√	√	√	√	√	أحمد بن سالم بالحرر
1	√	×	-	-	-	سعود بن عبدالعزيز الانتصاري*
2	√	√	-	-	-	عبدالعزیز بن سعد المعمر*
1	√	×	-	-	-	نايف بن عبدالعزيز القحطاني*
4	√	√	√	√	×	هشام بن عبدالوهاب العبيد
5	√	√	√	√	√	صلاح بن عبدالرحمن الحزامي
4	√	×	√	√	√	زيد بن عبدالله اليعيش
5	√	√	√	√	√	محمد بن أحمد العوضي
1	-	-	-	×	√	عادل بن سعد المعمر**
2	-	-	×	√	√	عبدالعزیز بن عبدالهادي القحطاني***
1	-	-	√	×	×	محمد بن عبدالرزاق الانتصاري****

الحضور √ عدم الحضور ×

*تمت الموافقة من مجلس الإدارة على التعيين بتاريخ 19 مايو 2017م. وتمت الموافقة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 19 يوليو 2017م.

** تمت الموافقة على استقالته من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 13 مارس 2017م.

*** تمت الموافقة على إستقالته من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 23 ابريل 2017م.

**** إنتقل الى رحمة الله في تاريخ 21 مارس 2017م غفر الله له وأسكنه فسيح جناته.

أحدى عشر: لجان مجلس الإدارة:

يهدف تنظيم أعمال المجلس وزيادة كفاءته وفعاليته، قام مجلس الإدارة بتشكيل لجان مختلفة فوضها بعض الصلاحيات والمسؤوليات وبشكل يتوافق مع أهداف وإستراتيجيات الشركة، وقد تم تشكيل هذه اللجان بشكل رسمي وبتعليمات اقرت من المجلس والجمعية العامة، علما بان وجود هذه اللجان لا يعفي المجلس من تحمل المسؤولية المباشرة لجميع الامور المتعلقة بالشركة.

اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وفقاً لما يلي:

أولاً: اللجنة التنفيذية والاستثمار:

تتألف اللجنة التنفيذية والاستثمار من 3 أعضاء، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي للشركة. وهي برئاسة الأستاذ/ هاني بن حسن العفالق، وعضوية كل الأستاذ/هشام بن عبدالوهاب العبيد، والأستاذ/ أحمد سالم بالحرر . وعقدت اللجنة (4) إجتماعات خلال عام 2017م.

تتولى اللجنة مسؤولية مراجعة السياسات والأهداف الاستراتيجية للشركة وقطاعاتها والإشراف على تنفيذها، بما في ذلك إستراتيجية وسياسة الاستثمار وأدواته والحدود العليا لسقوف الاستثمار المختلفة، والوقوف على المخاطر التي تتعرض لها الشركة وتحديد متابعة مدى كفاءة أدوات الرقابة عليها وطرق تقييم وقياس هذه المخاطر والحد منها.

كما تتولى مراقبة أداء الشركة المالي ووضع الميزانيات وخطط العمل السنوية، إضافة إلى رفع التوصيات للمجلس بخصوص المهام الموكلة إليه. ويبين الجدول التالي عدد حضور الإجتماعات:

إجمالي الحضور	رقم وتاريخ الاجتماع				المنصب/التصنيف	الاسم
	2017/ 4 2017/12/28م	2017/ 3 2017/12/03م	2017/ 2 2017/09/26م	2017/ 1 2017/03/28م		
3	√	√	×	√	رئيس اللجنة	هاني بن حسن العفالق
3	√	×	√	√	عضو	أحمد بن سالم بالحرر
4	√	√	√	√	عضو	هشام بن عبدالوهاب العبيد

ثانياً: لجنة المراجعة:

بناء على مبادرة وتنسيب من مجلس الإدارة بضرورة تبني أفضل النظم والممارسات في إدارة شؤون الشركة، إتفق المساهمون في إجتماع الجمعية العامة الثاني الذي عقد بتاريخ 2009/5/4م على نطاق عمل وقواعد إختيار لجنة المراجعة ، وبناء عليه قرر مجلس الإدارة في إجتماعه الذي عقد بتاريخ 2010/12/12م تشكيل اللجنة وتسمية الأعضاء وتحديد المسؤوليات والمهام، مع الإلتزام بنطاق العمل وقواعد التشكيل الواردة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية. وقد تم اقرار الميثاق في اجتماع مجلس الإدارة رقم 2013/2 المنعقد بتاريخ 2013/7/15م بإعادة تشكيل لجنة المراجعة.

تم في إجتماع مجلس الإدارة رقم 2016/2 المنعقد بتاريخ 2016/05/10م إنتخاب رئيس مجلس الإدارة ونائب رئيس المجلس، بالإضافة إلى إعادة تشكيل اللجان المنبثقة عنه، ومنها لجنة المراجعة، والتي تتكون من 3 أعضاء من مجلس إدارة الشركة منهم عضوين مستقلين. وهي برئاسة الأستاذ/ عبدالله بن ناصر النائب، وعضوية كل من الأستاذ/ زيد بن عبدالله اليعيش والأستاذ/ صلاح بن عبدالرحمن الحزامي.

وفي إجتماع مجلس الإدارة رقم 2017/2 المنعقد يوم الاثنين الموافق 13 فبراير 2017م، والاجتماع رقم 2017/3 المنعقد يوم الاثنين الموافق 13 مارس 2017م تم الموافقة على الأسماء المرشحة لعضوية لجنة المراجعة، والمقدمة من لجنة الترشيحات والمكافئات وهم :

- سعادة الأستاذ/ زيد اليعيش. (تم الموافقة في الاجتماع رقم 2017/3).
- سعادة الدكتور/ جاسم الرميحي. (تم الموافقة في الاجتماع رقم 2017/2).
- سعادة الأستاذ/ نايف الملحم. (تم الموافقة في الاجتماع رقم 2017/2).

تم التصويت بالموافقة على توصية مجلس الإدارة المتعلقة بالأسماء المرشحة المذكورة أعلاه لعضوية لجنة المراجعة في إجتماع الجمعية العامة العاشر الذي عقد بتاريخ 2017/05/10م.

تتولى اللجنة القيام بالمهام والمسؤوليات الواردة في المادة رقم (14) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية السعودية، ومن أبرز مهام هذه اللجنة:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية للشركة، من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الادارة.

- دراسة نظام الرقابة الداخلية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
 - التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراجعي الحسابات الخارجيين وتحديد أتعابهم والتأكد من إستقلاليتهم.
 - دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية بشأنها.
 - متابعة أعمال مراجعي الحسابات الخارجيين، وإعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بمهامهم.
 - دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة بشأنها.
- وقد اجتمعت اللجنة (2) مرة خلال عام 2017م. ويبين الجدول التالي عدد حضور الاجتماعات:

رقم وتاريخ الاجتماع		المنصب/ التصنيف	الاسم	
إجمالي الحضور	2017/ 2 2017/05/24م			
2	√	رئيس اللجنة/ غير تنفيذي/ مستقل	زيد بن عبدالله العيش*	1
1	√	عضو اللجنة/ غير تنفيذي/ مستقل	نايف بن خليفة الملحم	2
1	√	عضو اللجنة/ غير تنفيذي/ مستقل	جاسم بن شاهين الرميحي*	3
1	-	رئيس اللجنة السابق/ غير تنفيذي/ غير مستقل	عبدالله بن ناصر النائب	4
1	-	عضو اللجنة السابق/ غير تنفيذي/ مستقل	صلاح بن عبدالرحمن الحزامي	5

*في إجتماع لجنة المراجعة رقم 2017/2 المنعقد بتاريخ 2017/05/24م إنتخاب الأستاذ/زيد بن عبدالله العيش رئيساً للجنة. كما تقدم د./ جاسم بن شاهين الرميحي باستقالته من عضوية اللجنة.

ثالثاً: لجنة الترشيحات والمكافآت:

إتفق المساهمون في إجتماع الجمعية العامة الثاني الذي عقد بتاريخ 2009/05/04م على نطاق عمل وقواعد إختيار لجنة الترشيحات والمكافآت، وبناء عليه قرر مجلس الإدارة في إجتماعه الذي عقد بتاريخ 2010/12/12م تشكيل اللجنة وتسمية الأعضاء وتحديد المسؤوليات والمهام، مع الإلتزام بنطاق العمل وقواعد التشكيل الواردة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.

وتم في اجتماع مجلس الإدارة رقم 2017/1 المنعقد بتاريخ 2017/01/18م بإعادة تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت. تتكون هذه اللجنة من (3) أعضاء حالياً وهي برئاسة الأستاذ/ زيد بن عبدالله اليعيش، وعضوية كل من الأستاذ/ إبراهيم بن علي المجدوعي ، والأستاذ/ صلاح بن عبدالرحمن الحزامي.

تتولى اللجنة القيام بالمهام والمسؤوليات الواردة في المادة رقم (15) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية السعودية، ومن أبرز مهام هذه اللجنة:

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة.
- المراجعة الدورية لهيكل مجلس الإدارة وطرق عقد اجتماعاته وتنفيذ قراراته وإجراء أي تعديل بين أعضائه لمواكبة التغيرات المحيطة بأعمال الشركة وأدائها المالي.
- المراجعة الدورية لإستقلالية أعضاء المجلس المستقلين، والتأكد من عدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة له وكبار التنفيذيين، ويراعي عند وضع تلك السياسات إستخدام معايير ترتبط بالأداء.
- إعداد التوصيات الخاصة بسياسات منح المكافآت السنوية لموظفي الشركة.

وقد اجتمعت اللجنة (3) إجتماعات خلال السنة. ويبين الجدول التالي عدد حضور الإجتماعات:

رقم وتاريخ الاجتماع	التصنيف			الأسم
	2017/ 3	2017/ 2	2017/ 1	
إجمالي الحضور	2017/10/02م	2017/05/15م	2017/02/20م	
3	√	√	√	زيد بن عبدالله اليعيش رئيس اللجنة/ غير تنفيذي/ مستقل
3	√	√	√	ابراهيم بن علي المجدوعي غير تنفيذي/ غير مستقل
3	√	√	√	صلاح بن عبدالرحمن الحزامي غير تنفيذي/ مستقل

اثني عشر: مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

فيما يلي تفاصيل عن المكافآت والتعويضات (وتشمل الرواتب والأجور والبدلات والمكافآت والعمولات وأي تعويضات ومزايا عينية ونحوها) المدفوعة لإعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي (المبالغ بالريال السعودي):

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والتعويضات	لا يوجد	لا يوجد	1,911,114
البدلات	135,000	90,000	566,953
المكافآت الدورية والسنوية	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الخطط التحفيزية	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الإجمالي	135,000	90,000	2,478,067

ثالث عشر: الالتزام بالضوابط التي حددتها لجنة الرقابة والفتوى الشرعية :

منذ تأسيس شركة أرباح المالية أخذت على نفسها الإلتزام بأحكام الشريعة الإسلامية، ومصداقاً لذلك فقد وافقت على ميثاق الهيئة الشرعية والذي ينص على استقلاليتها عن جميع إدارات الشركة ، وأبرز ما يتضمنه هذا الميثاق ما يلي:

- لا تطبق الشركة أي منتج أو عقد أو إتفاقية إلا بعد عرضه على الهيئة الشرعية، وموافقتها عليه.
- قرارات الهيئة الشرعية ملزمة.
- تشارك الهيئة الشرعية وإدارة الرقابة والتنسيق في عملية تطوير المنتجات بما يتفق مع القواعد الشرعية.
- تسهم الهيئة الشرعية في نشر الوعي في الشركة.

رابع عشر: الهيئة الشرعية:

تتكون الهيئة الشرعية من ثلاثة أعضاء من أهل العلم والتخصص في المعاملات المالية المعاصرة، وهم أصحاب الفضيلة:

- الشيخ / د . يوسف بن عبدالله الشيبلي.
- معالي الشيخ / د . عبدالرحمن بن عبدالله السند.
- الشيخ / د . عبدالمحسن بن زيد المسعد.

خامس عشر: إدارة الرقابة والتنسيق الشرعي:

تعمل إدارة الرقابة والتنسيق على التحقق من إلتزام الشركة بقرارات الهيئة الشرعية من خلال تنفيذ زيارات رقابية ميدانية لإدارات الشركة بشكل دوري. وتعتمد الرقابة في التدقيق على الإدارات بأخذ عينات عشوائية من وثائق ومستندات ونتائج أعمال الإدارات، بما يعطيها درجة معقولة من القناعة بإلتزام الشركة بقرارات وضوابط الهيئة الشرعية. وقد نفذت إدارة الرقابة والتنسيق العديد من الزيارات وقامت بدراسة وضع العديد من الشركات السعودية والخليجية لمعرفة مدى تطابق قوائمها المالية للضوابط الشرعية، كما درست العديد من نشرات الاككتاب تحضيراً للهيئة الشرعية.

سادس عشر: المعاملات مع الجهات ذات العلاقة :

قامت الشركة بالتعامل مع جهة ذات علاقة، وان جميع شروط هذه المعاملات قد تمت الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الشركة، وسيتم التصويت عليها خلال اجتماع الجمعية العامة القادم. وأجرت الشركة المعاملات المبينة أدناه:

البيان	2017م (ريال سعودي)	2016م (ريال سعودي)	الجهة ذات العلاقة
إيجارات	678,676	695,365	مجموعة المستثمرين الدولية القابضة (مساهم في الشركة).
مشاريع وأراضي تحت التطوير (مشروع ميروت)	24,120,514	11,113,260	يتم تطوير مشروع برج ميروت من قبل شركة أحياء للتطوير العقاري وهي شركة مملوكة للمهندس سعد بن عادل بن سعد المعمر، وهو جهة ذات علاقة من خلال مجموعة المستثمرين الدولية القابضة (مساهم في الشركة).

يقر مجلس الإدارة بأنه لا يوجد أي معاملات أو عقود تكون الشركة طرفاً فيه وتوجد أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو الرئيس المالي أو لأي شخص ذو علاقة بأي منهم بإستثناء المعاملات المذكورة أعلاه، والواردة في الإيضاح رقم (18) من القوائم المالية للشركة.

السابع عشر: الشركات التابعة:

• شركة صروح الأرباح العقارية

وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مملوكة بالكامل من قبل شركة أرباح المالية بحصص مباشرة وغير مباشرة. تأسست شركة صروح الأرباح العقارية وسجلت في المملكة العربية السعودية بمدينة الدمام ومقرها الحالي مجمع سعد عبدالكريم المعمر للأعمال، بموجب السجل التجاري رقم 2050067007 بتاريخ 17 رمضان 1430 هـ (الموافق 7 سبتمبر 2009م) برأس مال قدره 50,000 ريال سعودي مقسمة الى 500 حصة، قيمة كل منها 100 ريال سعودي، حيث تمتلك شركة أرباح المالية ما نسبته 99% من قيمة الشركة. ويتمثل نشاطها الرئيسي في شراء الأراضي وإقامة المباني عليها واستثمارها بالبيع أو الإيجار وشراء وتملك العقار وإدارة وصيانة وتطوير العقار والمقاولات العامة للمباني (سكنية وتجارية ومنشآت تعليمية وترفيهية وصحية) والمطارات ومقاولات أعمال الطرق والمياه والصرف الصحي والأعمال الميكانيكية وصيانة وإصلاح الطرق والانفاق وصيانة وتجهيز الملاعب الرياضية.

• شركة حدائق السعيد للتطوير العقاري

وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مملوكة بنسبة 50% من قبل شركة أرباح المالية، و50% من قبل شركة السعيد العقارية. تأسست الشركة وسجلت في المملكة العربية السعودية بمدينة الدمام ومقرها الحالي مجمع سعد عبدالكريم المعمر للأعمال، بموجب السجل التجاري رقم 2050234861 بتاريخ 1438/11/25 هـ (الموافق 17 أغسطس 2017م) برأس مال قدره 100,000 ريال سعودي. ويتمثل نشاطها الرئيسي في شراء وبيع وتأجير الأراضي والعقارات، وإدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة السكنية وغير السكنية، وأنشطة إدارة العقارات مقابل عمولة، وأنشطة التطوير والاستثمار العقاري. وقد تم تأسيس هذه الشركة للإستحواذ على مشروع المروج العقاري (مجمع سكني)، كما هو مبين في الإيضاح رقم (8) من القوائم المالية للشركة .

كما قامت الشركة خلال عام 2017م بإلغاء السجلات التجارية للشركات المذكورة أدناه وفقاً للأنظمة والإجراءات المطبقة بالتنسيق مع المستشار القانوني للشركة ومراجع الحسابات الخارجي :

رأس المال ريال سعودي	نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	أسم الشركة
50,000	٪ 100	إدارة المصانع وتسويق المنتجات الصناعية والبتروولية.	شركة أرباح الطاقة والطاقة المتجددة
100,000	٪ 100	إقامة وتشغيل وإدارة وصيانة المستودعات وتأجيرها.	شركة إدارة وتطوير المستودعات التجارية
100,000	٪ 100	تجارة الجملة والتجزئة والاستيراد والتصدير في القطع والأجهزة الالكترونية والكهربائية.	شركة مصدر التقنية للتجارة
100,000	٪ 100	تجارة الجملة في الأجهزة والمعدات وخدمات تجارية (استيراد وتصدير - تسويق لحساب الغير).	شركة إختصاص المواقف التجارية

الثامن عشر: نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة:

تقوم لجنة المراجعة بدراسة التقارير الدورية عن تقييم نظم وإجراءات الرقابة الداخلية من حيث التنظيم والتطبيق. هذا وقد تم تنفيذ العديد من عمليات المراجعة الدورية والخاصة بعمليات الشركة والتي كان من شأنها التأكد من دقة وفعالية نظم وإجراءات الرقابة الداخلية بالشركة. ولم تتضمن نتائج المراجعة لإجراءات الرقابة والضبط الداخلي على أي إنحرافات وملاحظات جوهرية.

التاسع عشر: تقرير المحاسب القانوني للشركة:

وافقت الجمعية العامة العادية العاشرة والتي عقدت بتاريخ 2017/05/10م على تعيين مكتب طلال أبو غزاله وشركاه كمحاسب قانوني للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.

أبدى المحاسب القانوني للشركة لعام 2017م، رأياً مطلقاً حول القوائم المالية الموحدة للشركة.

عشرون: العقوبات والجزاءات المفروضة على الشركة:

لا يوجد

واحد وعشرون : إقرارات :

يقر مجلس الإدارة بما يلي :

1. لا توجد أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وأي شخص ذو علاقة به في أسهم أو أدوات دين للشركة أو أي من شركاتها التابعة، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.
2. لا توجد أي صفقة بين الشركة وأي شخص ذو علاقة به باستثناء الواردة أعلاه والمبينة في الإيضاح رقم (18) من القوائم المالية للشركة.
3. يتم إعداد وحفظ سجلات حسابات الشركة بالشكل الصحيح.
4. إن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
5. لا يوجد لدى المجلس أي شك على قدرة الشركة على الاستمرار بممارسة نشاطاتها.

الخاتمة :

يتقدم مجلس إدارة شركة أرباح المالية نيابة عنكم بجزيل الشكر والتقدير لمقام خادم الحرمين الشريفين وولي عهده الأمين وحكومتنا الرشيدة على الدعم المتواصل والذي تلقاه الشركة لدفع مسيرة التنمية الإقتصادية وتشجيع صناعة المال والاستثمار. كما يشكر المجلس العاملين في هيئة السوق المالية السعودية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) وكافة الجهات ذات العلاقة على تعاونهم وما يبذلونه لخدمة الشركات المالية والاستثمارية.

كما يتوجه المجلس نيابة عنكم بخالص الشكر والتقدير لإدارة ومنسوبي شركة أرباح المالية والعاملين في كافة إداراتها على جهودهم المخلصة وحرصهم على إستمرار تقدم الشركة وإزدهارها، وكذلك يتوجه بالشكر إلى عملاء الشركة ومساهميها على ثقتهم بالشركة ومنتجاتها والدعم الدائم لها .

والله ولي التوفيق،،

مجلس الإدارة