

## التقرير السنوي لمجلس الإدارة



2017

## التقرير السنوي لمجلس الإدارة لعام ٢٠١٧

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

وبعد،

يطيب لي أن أقدم لكم التقرير السنوي لشركة بيت المال الخليجي وحساباتها الختامية للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

شهدت المملكة العربية السعودية في العام ٢٠١٧م عدد من التحولات الاقتصادية المهمة التي واكبت "رؤية السعودية ٢٠٣٠" والتي تهدف إلى تنويع الاقتصاد السعودي وتشجيع البيئة الاستثمارية وجذب رؤوس الأموال وتقليل الاعتماد على النفط خلال السنوات المقبلة. وكان من أهم تلك الإصلاحات ترشيد الإنفاق العام وإصدار أدوات دين حكومية محلية وفق آليات تتناسب مع التحديات التي قد يواجهها الاقتصاد العالمي والتحوط للملائم لمنع أي صدمات اقتصادية مفاجئة تنعكس سلباً على خطط التحول وأهداف الرؤية سعياً لتخفيض العجز المالي في الميزانية حتى تحقيق التوازن المالي عام ٢٠٢٣م.

لقد كان العام ٢٠١٧م حافلاً بالتحديات في السوق المالية السعودية حيث انخفضت قيم التداول بنسبة قاربت الثمان والعشرون بالمئة رغم زيادة عدد الأسهم المدرجة وطرح ستة صناديق عقارية متداولة برأس مال تجاوز ٣,٣ مليار ريال، غير أننا نظرنا الى تلك التحديات باعتبارها فرصاً استثمارية تسهم في تحقيق عوائد ذات قيمة أفضل لعملائنا.

لقد عملت شركة بيت المال الخليجي على استغلال ما تملكه من خبرة وكفاءات على انتقاء أفضل الفرص الاستثمارية، وقد تمثل ذلك في تحقيق المنتجات الاستثمارية لشركة عوائد مميزه لعملائها حيث تصدر صندوق بيت المال الخليجي للأسهم السعودية قائمة صناديق الاستثمار التي تستثمر بالعملة المحلية في السوق المالية السعودية – تداول بفارق كبير في الإداء تجاوز ١٥,٧٠ بالمئة عن مؤشر السوق المالية السعودية خلال العام، بينما تصدر صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية قائمة الصناديق الاستثمارية ذات استراتيجية الاستثمار المشابهة و التي تستثمر في إسهم الإصدارات الأولية، وحقق صندوق بيت النخبة للأسهم الخليجية عائد تجاوز الثمانية والثمانون بالمئة خلال الثلاث سنوات الأخيرة.

ان شركة بيت المال الخليجي هي شركة مساهمة مقفلة تأسست بناءا على قرار مجلس الوزراء رقم ٩٨/ق وتاريخ ١٤٣٠/٠٤/٠٢ هـ، بسجل تجاري رقم (٢٠٥٠٠٦٥١١٢). وقد حصلت على ترخيص هيئة السوق المالية بتاريخ ١٤٢٩/١١/٠٧ هـ الموافق ٢٠٠٨/١١/٠٥ م. برقم ترخيص ٠٨١٢٣-٣٧ لممارسة أنشطة التعامل بصفة أصيل، والإدارة، والترتيب، والمشورة، والحفظ في أعمال الأوراق المالية. وقد تم الحصول على خطاب ممارسة العمل في أنشطة الإدارة، والترتيب، والمشورة، والحفظ في أعمال الأوراق المالية، وذلك في تاريخ ١٤٣١/٠٦/٠٣ هـ، الموافق ٢٠١٠/٠٥/١٧ م والحصول على خطاب ممارسة العمل في نشاط التعامل بصفة أصيل في تاريخ ١٤٣٦/٠٩/٠٨ هـ، الموافق ٢٠١٥/٠٦/٢٥ م.

### مساهمي شركة بيت المال الخليجي

اسم المساهم	عدد الأسهم	القيمة الاسمية للسهم	القيمة بالريال السعودي	النسبة
شركة الدمام للتعمير	٦,٤٣٥,٠٠٠	١٠	٦٤,٣٥٠,٠٠٠	٨٠,٤٣٧٥%
شركة المتكاملة كابيتال (سابقا إنجاز مينا للاستثمار)	١,٣٠٠,٠٠٠	١٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٢٥%
خالد أحمد راشد الدوسري	١٠٠,٠٠٠	١٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٥%
خليفة أحمد راشد الدوسري	١٠٠,٠٠٠	١٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٥%
محمد أحمد راشد الدوسري	٦٥,٠٠٠	١٠	٦٥٠,٠٠٠	٠,٨١٢٥%
المجموع	٨,٠٠٠,٠٠٠		٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

## أولاً: الرؤية

أن نوفر للمجتمع حلاً استثمارية بكفاءة واحتراف مما يضيف فائدة على محافظهم واختياراتهم الاستثمارية.

## ثانياً: الرسالة الاستراتيجية

أن نقدم أكثر المنتجات الاستثمارية جودة من حيث المكان والزمان معتمدين على فريق محترف ورائد في خلق تلك المنتجات.

## ثالثاً: وصف لأنواع الأنشطة والخدمات والمنتجات

تقدم شركة بيت المال الخليجي خدمات استثمارية في الأوراق المالية في اربعة مجالات:

- التعامل بصفة أصيل: وذلك من خلال استثمار رأسمال شركة بيت المال الخليجي بشكل مباشر في الاكتتابات أو الصناديق المدارة من قبل شركة بيت المال الخليجي أو أي فرص استثمارية مناسبة في أسواق الأسهم أو السندات أو غيرها من الفرص.
- الإدارة: وذلك من خلال تأسيس وإدارة الصناديق الاستثمارية المتنوعة. كما وتضطلع الشركة في إدارة المحافظ الخاصة لكبار العملاء والمؤسسات في سوق الأسهم السعودية والخليجية والإقليمية. وتقدم إدارة محافظ العملاء المتعثرة في سوق الأسهم السعودية وتقديم الحلول الأمثل حيال تلك المحافظ.
- الترتيب: تشمل خدمات تمويل الشركات في بيت المال الخليجي على طرح أسهم الشركات للاكتتاب العام، عمليات الدمج والاستحواذ، زيادة رؤوس أموال شركات المساهمة، الطرح الخاص، إعادة الهيكلة المالية للشركات، تقييم وتحليل الشركات والفرص الاستثمارية.
- المشورة: تتركز خدمات تقديم المشورة في الأوراق المالية في شركة بيت المال الخليجي على وضع دراسات وبحوث متخصصة في الأسواق والاقتصاديات المحلية والإقليمية، وكذلك الشركات المدرجة في هذه الأسواق.

- الحفظ: تقدم شركة بيت المال الخليجي خدمات الحفظ في المحافظة على الأصول، والأوراق المالية وإدارة جميع المهام الإدارية الضرورية بمسؤولية ومهنية عالية، وذلك في ظل وجود البنية الأساسية المتكاملة التي توفر التقارير اللازمة لجميع نشاطات الحفظ. كما تقوم الشركة بتقديم خدمات المتابعة وإجراء التسويات للأوراق المالية، ومتابعة الأرباح والتوزيعات.

#### رابعاً: القرارات المهمة

القرارات الهامة لمجلس الإدارة لعام ٢٠١٧ :

- إغلاق فرع شركة بيت المال الخليجي في مدينة الرياض وذلك بانتهاء عقد الايجار بتاريخ ٣١-٣-٢٠١٨
- تغيير مسمى السيد/ خالد الدوسري ليصبح نائب رئيس مجلس الإدارة وعضواً منتدباً.
- تغيير مسمى السيد/ عبدالرحمن الداود ليصبح رئيس مجلس الإدارة.

#### خامساً: مجلس الإدارة

أ) يتكون مجلس إدارة شركة بيت المال الخليجي من خمسة أعضاء، اثنان منهم مستقلين كما في الجدول التالي:

الاسم	العضوية	عدد الاجتماعات
عبدالرحمن بن علي الداود	رئيس مجلس الإدارة	٣
خالد بن أحمد الدوسري	نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب	٣
محمد بن أحمد الدوسري	عضو	٣
طلال بن حمد الوابل	عضو مستقل	٣
أحمد بن سعيد الدوسري	عضو مستقل	٣

(ب) اعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يشغل فيها عضوية في مجلس الإدارة.

الشركة	الاسم
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ نائب رئيس مجلس إدارة شركة بيت المال الخليجي من ٢٠١٧ حتى تاريخه.</li> <li>➤ نائب رئيس مجلس ادارة شركة يوسف بن أحمد بن راشد الدوسري واخوانه من ١٩٩٨م حتى تاريخه.</li> <li>➤ عضو مجلس إدارة شركة الدمام للتعمير من ٢٠٠٣م حتى تاريخه.</li> <li>➤ عضو مجلس ادارة شركة القرار الصائب لخدمات السيارات المحدودة من ٢٠٠٢م حتى تاريخه.</li> <li>➤ عضو مجلس إدارة شركة يوسف أحمد الدوسري وشركاه للعقارات من ٢٠٠٧م حتى تاريخه.</li> </ul>	خالد بن أحمد بن راشد الدوسري
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ رئيس مجلس الإدارة شركة بيت المال الخليجي من ٢٠١٧ حتى تاريخه.</li> <li>➤ عضو مجلس إدارة شركة الدمام للتعمير ٢٠١٤م حتى تاريخه.</li> </ul>	عبدالرحمن بن علي بن عبدالرحمن الداود
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة الدمام للتعمير من ٢٠٠٧م حتى تاريخه.</li> <li>➤ عضو مجلس إدارة شركة بيت المال الخليجي من ٢٠١٤م حتى تاريخه.</li> <li>➤ العضو المنتدب لشركة بيت الاستثمار السعودي (فرنسا) من ٢٠٠٧م حتى تاريخه.</li> <li>➤ عضو مجلس إدارة شركة يوسف بن أحمد بن راشد الدوسري وإخوانه من ١٩٩٩م حتى تاريخه.</li> <li>➤ عضو مجلس إدارة شركة ريف من ٢٠٠٩م حتى تاريخه</li> <li>➤ عضو مجلس إدارة مكتبة المكتبة من ٢٠٠٨م حتى تاريخه.</li> </ul>	محمد بن أحمد بن راشد الدوسري
لا يشغل عضوية مجلس ادارة شركة أخرى	طلال بن حمد بن صالح الوايل
➤ عضو مجلس المديرين لشركة الاحساء للخدمات الطبية.	أحمد بن سعيد الدوسري

(ج) لجان مجلس الإدارة

تم إعادة التشكيل لجان المجلس بعد تغيير رئيس مجلس الإدارة في ١٩-٤-٢٠١٧م.

### - اللجنة التنفيذية:

تقوم اللجنة التنفيذية بتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة حول مختلف المواضيع مثل الخطط الاستراتيجية وخطط العمل الشاملة والإشراف على تنفيذها. كما يفوض اليها دراسة ووضع الخطط والميزانيات التقديرية الخاصة بالشركة ورسم السياسة العامة للشركة ومتابعة الأداء والإنجازات بما يتوافق مع الخطط المرسومة مسبقاً. ورفع التقارير الى المجلس عن الأمور التشغيلية والاستراتيجية.

تتألف اللجنة التنفيذية من ثلاثة أعضاء كالتالي:

الاسم	العضوية	عدد الاجتماعات
محمد بن أحمد الدوسري	رئيس	٤
عبدالرحمن بن علي الداود	عضو	٤
خالد بن أحمد الدوسري	عضو	٤

### - لجنة المراجعة:

تشرف لجنة المراجعة على النواحي المالية والنواحي المتعلقة بالرقابة الداخلية على عمليات الشركة ومدى التزام الشركة بمتطلبات وتعاميم ولوائح هيئة السوق المالية. وتشمل مسؤولياتها الاطلاع على التقارير الدورية لإدارة المطابقة والالتزام، وتقارير المراجع الداخلي، ومراجعة ومناقشة القوائم المالية المؤقتة والسنوية للشركة. وتشرف لجنة المراجعة أيضاً على مراجعي الحسابات الخارجيين وتراجع فعالية المراجعات الخارجية والداخلية ولها الصلاحية في التعاقد مع هؤلاء الخبراء الخارجيين إذا رأت ذلك للقيام بمسؤولياتها. كما يقع على عاتقها مسؤولية مراجعة فعالية نظام المراجعة الداخلية الخاص بالشركة ونظم المعلومات المحاسبية والكفاية المالية في ضوء الالتزام بمتطلبات هيئة السوق المالية.

تتألف لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء كالتالي:

الاسم	العضوية	عدد الاجتماعات
أحمد بن سعيد الدوسري	رئيس	٢
طلال بن حمد الوابل	عضو	٢
خالد بن أحمد الدوسري	عضو	٢

## - لجنة الترشيحات والمكافآت:

تقرر لجنة الترشيحات والمكافآت كيفية تقييم أداء مجلس الإدارة وتقتراح معايير موضوعية لتقييم الأداء تعرض للموافقة على مجلس الإدارة، للتعامل مع الطريقة التي يمكن لمجلس الإدارة من خلالها زيادة قيمة المساهمين على المدى الطويل كما وإن اللجنة تختص بجميع الأمور المتعلقة بالموارد البشرية بما في ذلك مراجعة نظم إدارة الموارد البشرية والمخططات التنظيمية لتحديد المجالات التي تحتاج إلى تحسين. كما أن اللجنة مسؤولة عن مراجعة الالتزام بمتطلبات هيئة السوق المالية حول المناصب التي لا يمكن شغورها، كذلك ونسب سعودة الشركة لضمان الالتزام بالأنظمة القائمة.

تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء كالتالي:

الاسم	العضوية	عدد الاجتماعات
عبدالرحمن بن علي الداود	رئيس	٢
طلال بن حمد الوابل	عضو	٢
أحمد بن سعيد الدوسري	عضو	٢

## لجنة المخاطر:

تتولى لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة مسؤولية مراجعة ومراقبة المخاطر التي تتعرض لها الشركة واستراتيجية ادارة المخاطر والضوابط الرقابية المتعلقة بها. كما تتولى اللجنة إدارة متطلبات رأس المال للشركة عن طريق التأكد من الاحتفاظ بمستوى مناسب من رأس المال والسيولة بما يتماشى مع أنشطتها بالإضافة إلى عملية التقييم الداخلية لكفاية رأس المال (ICAAP)؛ علاوة على ذلك، الإشراف على خطة التعافي من الكوارث وخطة استمرارية الأعمال وتقوم اللجنة بمراجعة العمليات المرتبطة بالمخاطر والامتثال وتقييم أثر التغييرات القانونية والتحقق من تطبيق اجراءات المسائلة على الادارة، والإفادة عن أي اجراءات/معاملات تنطوي على مخاطر مرتفعة وفقاً للسياسات الداخلية والقواعد الصادرة من الجهات الرقابية.

تتألف لجنة المخاطر من ثلاثة أعضاء كالتالي:

الاسم	العضوية	عدد الاجتماعات
خالد بن أحمد الدوسري	رئيس	٢
عبدالرحمن بن علي الداود	عضو	٢
محمد بن أحمد الدوسري	عضو	٢



## - لجنة الاستثمار:

تتولى لجنة الاستثمار المسؤولية أمام مجلس الإدارة عن تطوير ومراقبة استراتيجية الاستثمار المباشر، فيما يخص الأداء العام للصناديق.

تتألف لجنة الاستثمار من أربع أعضاء كالتالي:

الاسم	العضوية	عدد الاجتماعات
عبدالرحمن علي الداود	رئيس اللجنة	٦
محمد بن أحمد الدوسري	عضو اللجنة	٦
بدر حامد العنزي	عضو اللجنة	٤
أحمد عبدالله الزهراني	عضو اللجنة	٥

سادسا: تفاصيل المكافآت والتعويضات

تفاصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في شركة بيت المال الخليجي لعام 2017 م.

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين
الرواتب والتعويضات	-	٤٥٥,٠٠٠	١,٢٢١,٠٠٠
البدلات	٧,٥٠٠	١٥,٠٠٠	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري	٨٦٧,٩٦٣	-	-

الإجمالي	٨٧٥,٤٦٣	٤٧٠,٠٠٠	١,٢٢١,٠٠٠
----------	---------	---------	-----------

#### سابعاً: تصريح مجلس الإدارة

لقد تم اعداد سجلات الحسابات بشكل صحيح، وتم اعتماد القوائم المالية من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠١٨/٣/٧م كما ويقر المجلس بعدم وجود أي قروض مقدمة إلى أعضاء مجلس إدارة الشركة.

#### ثامناً: العقود والأعمال مع الأطراف ذوي العلاقة

الطرف ذي العلاقة	طبيعة العمل/العقد	التاريخ والمدة	القيمة بالريال السعودي
شركة الدمام للتعمير	عقد ايجار المقر	٣ سنوات من تاريخ ٢٠١٧/١/١م إلى تاريخ ٢٠١٩/١٢/٣١م	٢,١٥٤,٢٤٠
شركة الدمام للتعمير	عقد صيانة المقر	سنة واحدة من تاريخ ٢٠١٧/١/١م إلى تاريخ ٢٠١٧/١٢/٣١م	١٥,٠٠٠

#### تاسعاً: المراجعة السنوية لفاعلية الرقابة الداخلية

تتأكد شركة بيت المال الخليجي من سلامة الإجراءات المالية والمحاسبية واتباقها مع المعايير المهنية والقوانين ذات العلاقة المنظمة للممارسات المالية والمحاسبية واعداد التقارير بشكل دوري حيث قامت الشركة بالتعاقد مع طرف خارجي لمراجعة فاعلية الرقابة الداخلية لضمان موثوقية وسلامة المعلومات المالية والتشغيلية وتحديد الفرص المتاحة لتحسين الرقابة الداخلية حيث يتم رفع تقارير دورية إلى مجلس الإدارة والإدارة العليا بالملاحظات ونقاط الضعف الخاصة بإجراءات الرقابة الداخلية وكذلك التوصيات الخاصة بكيفية التعامل مع هذه الملاحظات لرفع مستوى إجراءات الرقابة الداخلية.

#### عاشراً: المخاطر وإدارتها

- المخاطر السياسية: إن حالات عدم اليقين التي تنتج عن التغييرات السياسية العالمية والإقليمية والمحلية قد تؤثر بشكل سلبي على الاقتصاد المحلي والعالمي وبالتالي من الممكن أن يكون لها أثر سلبي على أعمال شركة بيت المال الخليجي.
  - المخاطر الاقتصادية: إن التغيير في الأوضاع والسياسات الاقتصادية العامة والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر التغيير في سياسة الإنفاق الحكومي، الاستثمار، حركة الاستيراد والتصدير، الاستهلاك، سعر الفائدة، التضخم، التغيير في سعر الصرف، تذبذبات الاسهم في سوق الأسهم السعودية، قد تؤثر بشكل سلبي على أعمال شركة بيت المال الخليجي.
  - مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق: يعتمد مدير الصندوق على العنصر البشري بشكل أساسي، وبالتالي فإن الأعمال قد يتأثر سلبا بخسارة المدراء التنفيذيين والموظفين المتخصصين وصعوبة توفير بدائل على المستوى ذاته من الخبرة على المدى القصير ما قد يؤثر بشكل سلبي على أعمال شركة بيت المال الخليجي.
  - مخاطر التغيير في التشريعات: أعمال الشركة معرضة لمخاطر التغيير في التشريعات حيث ان شركة بيت المال الخليجي ستعمل وفقا للتشريعات والإجراءات الصادرة من قبل السلطات الرسمية المختصة بالتنظيم والإشراف والرقابة عليها وقد تتأثر أعمال الشركة سلبا وفقا لطبيعة التعديلات المفروضة على الشركة.
  - مخاطر تكنولوجيا المعلومات: أعمال الشركة معرضة لمخاطر تقنية المعلومات حيث أنه في بيئات التقنية الحديثة، تتواجد الكثير من التهديدات والثغرات الأمنية التي قد تُعرض المعلومات والبنية التحتية لتقنية المعلومات لمخاطر التعطل أو الاختراق ما قد يؤثر بشكل سلبي على سير أعمال الشركة.
- تتم إدارة المخاطر والتعامل معها عن طريق لجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة حيث أن شركة بيت المال لديها سياسة شاملة للتعامل مع المخاطر ومراقبتها.

#### أحد عشر: الإجراءات الجزائية

خلال عام ٢٠١٧م تم استلام خطابين من هيئة السوق المالية تفيد بمخالفة على شركة بيت المال الخليجي والتفاصيل كالتالية:

المخالفة	تاريخها	أسبابها
مخالفة عدم اشعار الهيئة باستقالة شخص مسجل.	٢٠١٧/١٢/١١ م	عدم اشعار هيئة السوق المالية فور استقالة مسؤول المطابقة والالتزام.
مخالفة صندوق بي إم كي للإصدارات الأولية الفقرة (د) من المادة (٤١) للائحة صناديق الاستثمار.	٢٠١٧/١٢/٢١ م	استثمار نسبة تزيد عن ٢٠% من صافي قيمة أصول الصندوق العام في جميع فئات أوراق مالية لمصدر واحد

### اثنا عشر: النتائج المالية وملاحظات المحاسب القانوني

مرفق نتائج القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات وهم السادة شركة EY.

وفي هذا المقام فإنه ليشرفني أن أرفع آيات الشكر والعرفان للقيادة الحكيمة في المملكة العربية السعودية متمثلة في خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود رئيس مجلس الوزراء وسمو ولي عهده صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن نايف آل سعود وولي ولي العهد صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان آل سعود حفظهم الله جميعاً وحكومتهم الرشيدة على رعايتهم الكريمة وتشجيعهم المستمر للمؤسسات المالية الأمر الذي هياً لنا البيئة المناسبة للعمل والانجاز والى الإدارة التنفيذية وأعضاء اللجان وموظفي الشركة اعلى الأداء رغم الظروف الاقتصادية بالغة الصعوبة، وإلى عملنا وشركائنا لما قدموه من جهود أسهمت في تكليل العام ٢٠١٧ م بنجاح.

والله ولي التوفيق.

عبدالرحمن بن علي الداود



رئيس مجلس الإدارة