

شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

١-المقدمة:

يسرّ مجلس إدارة شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار أن يقدم للسادة المساهمين تقريره السنوي عن العام المالي المنتهي في ٢٠١٦/١٢/٣١ م مصحوباً بالقوائم المالية المدققة . وفي ما يلي من هذا التقرير وصف لأهم التطورات والنتائج والأنشطة لأعمال الشركة في العام ٢٠١٦ م.

نبذة عن الشركة:

إن شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار ("الشركة")، هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة لدى هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٦٥-٢ وتاريخ ٢ جمادى الآخر ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧).

إن رأس مال الشركة يبلغ ١٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مئة مليون) ريال سعودي مقسم إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ (عشرة ملايين) سهم قيمة كل السهم ١٠ (عشرة) ريال سعودي .

تتمثل أنشطة الشركة في التعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.

٢ - النتائج المالية لأعمال الشركة

حققت الشركة في العام ٢٠١٦ م نتائج طيبة، نتجت عن جهود فريق العمل والصفقات المبرمة.

حققت الشركة ٣,٦١٠ ألف ريال سعودي أرباحاً صافية قبل الزكاة وضريبة الدخل خلال العام ٢٠١٦ م مقابل ٧,٦٦٤ ألف ريال سعودي للعام السابق، وبانخفاض بلغ ٤,٠٥٤ ألف ريال سعودي بما نسبته ٥٢,٩%، وبلغ ربح السهم الواحد قبل الزكاة وضريبة الدخل ٠,٣٦ ريال سعودي مقابل ٠,٧٧ ريال سعودي للفترة نفسها من العام السابق.

انخفضت الإيرادات التشغيلية للشركة بمبلغ ١,٩٢٩ ألف ريال سعودي (بنسبة ٧%) مقارنة بالعام ٢٠١٥ م، كما ارتفعت المصروفات التشغيلية بمبلغ ٣,٢٢٢ ألف ريال سعودي (بنسبة ١٧%) مقارنة بالعام ٢٠١٥ م. تمثل الإنخفاض في الإيرادات التشغيلية بصورة رئيسية بالانخفاض في دخل العمولة الخاصة، وتمثل الإرتفاع في المصروفات التشغيلية بصورة رئيسية بسبب قيام الشركة بتسجيل مخصص انخفاض في قيمة أحد استثماراتها (سندات Cell C) بمبلغ ٤,٥٢٥ ألف ريال سعودي.



وفيما يلي ملخص للنتائج المالية للشركة في العام ٢٠١٦ م:

نسبة التغير	التغير	٢٠١٥	٢٠١٦	بالآلاف الريالات السعودية
-٧%	(١,٩٢٩)	٢٥,٧٣٧	٢٣,٨٠٨	إجمالي الإيرادات التشغيلية
١٧%	٣,٢٢١	١٨,٥٧١	٢١,٧٩٢	إجمالي المصروفات التشغيلية *
				صافي الدخل للسنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
٦%	٤٧١	٧,٦٦٤	٨,١٣٥	وقبل مخصص الانخفاض في القيمة
-٥٣%	(٤,٠٥٤)	٧,٦٦٤	٣,٦١٠	صافي الدخل للسنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
-٤٣%	(١٨٠,٨٩٣)	٤٢٣,٢٤٤	٢٤٢,٣٥١	إجمالي الموجودات
-٦٤%	(١٨٠,١٦٠)	٢٨٢,٩١٠	١٠٢,٧٥٠	إجمالي المطلوبات
		٠,٧٧	٠,٣٦	ربحية السهم

* تتضمن المصروفات التشغيلية مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ٤,٥٢٥ ألف ريال سعودي

تضمن إجمالي المطلوبات قروض على الشركة لصالح بنك البحر المتوسط (الشركة الأم)، حيث بلغ رصيد القروض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٢٧٠,٧٣٠ ألف ريال سعودي، أضيف عليه مبلغ ١١,٢٥٠ ألف ريال سعودي خلال العام وتم سداد مبلغ ١٩١,٢٥٦ ألف ريال سعودي منه خلال العام، حيث بلغ الرصيد النهائي مبلغ ٩٠,٧٢٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. إن جميع هذه القروض هي ذات إستحقاقات قصيرة الأجل تصل كحد أقصى لإثنى عشر شهراً، وتقوم الشركة بإستثمار هذه القروض في أدوات مالية متنوعة.

وجدير بالذكر هنا أن النتائج المالية جرى تدقيقها من قبل المحاسب القانوني أرنتس اند يونغ، وقد أبدى الأخير رأياً مطلقاً، بدون ملاحظات، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ونتائج أعمالها وتدقيقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الشركة كما وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية. كما لم تلحظ النتائج المالية أي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية للشركة عن نتائج السنة المالية السابقة ما عدى التأثير الناتج عن تسجيل مخصص انخفاض في قيمة سندات Cell C والذي لفت الإنتباه إليه المحاسب القانوني ضمن تقريره.

٣- نشاط الشركة - الأعمال التشغيلية

تابعت الشركة في العام ٢٠١٦ م تقديم خدماتها المتعلقة بالإستشارات المالية والترتيب والتمويل لمشاريع عدّة، وبيع وإدارة الصناديق الإستثمارية، كما وعرض عمليات مبادلة الأسهم في السوق السعودي لصالح عملاء غير مقيمين. وفي ما يلي وصف مقتضب لعدد من هذه المشاريع والأعمال:

● الإستشارات المالية والترتيب

شهد العام ٢٠١٦ عدّة تطورات لجهود الشركة على صفقات بدأتها في العام السابق إضافة إلى صفقات جديدة.

تابعت الشركة العمل على العقد الموقع سابقاً مع أحد أكبر الموردين والموزعين للأدوات الإلكترونية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في محاولة إستحواذ العميل على أحد أكبر معارض الأدوات الإلكترونية في لبنان. وقد قام فريق الشركة بالعمل على تقييم الشركة المطلوب الإستحواذ عليها كما قام بمفاوضات مطوّلة مع مالكي الشركة قيد الدراسة بهدف ترتيب الصفقة. إضافة إلى ذلك، قام الفريق بإقناع صندوق إستثماري محلي بالمشاركة في الصفقة. للإسف لم تصل هذه المفاوضات الى خواتيمها وذلك بسبب إصرار مالكي الشركة قيد الإستحواذ على طلب تقييم بعيد جداً عن التقييم



المستهدف من قبل العميل. يقوم الفريق حالياً بالبحث عن فرص إستحواذ جديدة للعميل لمساعدته على تنويع مصادر الدخل وتقليل نسب المخاطرة.

أما بالنسبة إلى العقد القائم مع إحدى الشركات المصرفية الإقليمية التي تعنى بتقديم الخدمات التشغيلية المتعلقة بالبطاقات المصرفية وآلات الصرف الآلي، فقد عملت الشركة خلال العام ٢٠١٦ على متابعة عدة فرص إستحواذ في أسواق إقليمية منها المغرب ولبنان والأردن وقد عملت الشركة على إستقطاب أحد الصناديق الإستثمارية المحلية للمشاركة في فرص الإستحواذ إلى جانب العميل. بالنسبة للشركات الأردنية والمغربية المستهدفة للأسف لم تنجح مفاوضات الإستحواذ إلا أن المفاوضات مع الشركة اللبنانية لا تزال قيد البحث. ولقد نشأ عن هذا الجهد فكرة انشاء صندوق أو شركة قابضة بين العميل والصندوق الإستثماري تعنى بالإستثمار بشركات تقع ضمن قطاع تكنولوجيا القطاع المالي.

أما بالنسبة إلى العقد الإستشاري الموقع مع شركة لبنانية تعمل في مجال تقديم الخدمات الطبية، فقد قام فريق الشركة بعرض الفرصة الإستثمارية على صندوق استثماري أبدى رغبة في الإستثمار في مجال المختبرات الطبية ويجري العمل حالياً على بدء المفاوضات بين الفريقين.

قام فريق الشركة في عام ٢٠١٦ كذلك بمحادثات أولية مع مالكي شركة تعمل في مجال طباعة البطاقات البلاستيكية في المملكة العربية السعودية. ينوي أصحاب الشركة بيع حصصهم فيها لمستثمر مالي أو إستراتيجي. نجح الفريق حتى الآن في الوصول إلى إتفاق حول عقد العمل والأتعاب المستهدفة وينتظر فريق الشركة إنتهاء بعض الإجراءات القانونية المتعلقة بنقل ملكية الشركة للبدء بالعمل على المشروع.

ومع نهاية عام ٢٠١٦ فاوض فريق الشركة على إتفاقية بيع شركتين في المملكة العربية السعودية تعملان في مجال تصنيع البيوت الجاهزة وتقديم خدمات صيانة وإدارة المجمعات. تعمل الشركة حالياً على دراسة هذه المشاريع بهدف التأكد من قدرتها على إيجاد مستثمرين محتملين. تتوقع الشركة توقيع عقد العمل بداية عام ٢٠١٧.

كما وعمل الفريق على عدة أصعدة في عام ٢٠١٦ بهدف الحصول على عقود استشارية لشركات في السعودية وتركيا. يتنوع عمل هذه الشركات على عدة قطاعات منها المستشفيات، التكنولوجيا، الطاقة والعقارات.

وتستمر الشركة بجهودها الرامية إلى الحصول على المزيد من عقود الإستشارات المالية من خلال تسويق خدماتها الأكبر عدد من العملاء المحتملين في المملكة العربية السعودية والمنطقة.

وفي مجال التمويل المركب والتسديد الـ "Securitisation"، الخدمة التي أطلقتها شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار في منتصف العام ٢٠١١، فقد نجحت الشركة في ٢٠١٦ في التوقيع وبدء العمل على عقدين جديدين مع شركتين إحداهما شركة رائدة في مجال المواصلات لتسديد أسطول سيارات مؤجرة، والأخرى وكيل سيارات معتمد لتسديد موجوداتها من السيارات الجديدة. وقد شهد سوق المملكة العربية السعودية تغييراً جذرياً سواء لجهة إنحسار السيولة المتوفرة بالأسواق والبنوك المحلية، أم لجهة التطلعات المستقبلية، كما لناحية الموازنات التي تطلقها الدولة والإستراتيجية المرسومة والموضوعة لجهة ضبط والحد من المصاريف ما أدى في نهاية المطاف إلى حدوث إنكماش في السوق. إلا أن هذه المتغيرات خلقت أمامنا فرصة جديدة عززت دورنا كشركة وسيطة في العالم المالي، والذي يتمثل، في الأساس، في توفير خدمات تمويل الشركات التي شهدت طلباً متزايداً ومضطرباً لخدماتنا إثر الشح المالي الذي تشهده الأسواق في الوقت الراهن، والمتوافق مع انخفاض التمويل البنكي المتاح. وبذلك تتابع الشركة برنامج تسويقي مركز لعرض خدمة التسديد الجديدة، والفريدة من نوعها خاصة في المملكة العربية السعودية، على عدد كبير من العملاء المحتملين والذين قد تكون هذه الطريقة التمويلية المبتكرة ذات إفادة عالية لشركاتهم ولخططهم التوسعية. ومن أبرز القطاعات التي تستهدفها الشركة قطاع بيع السيارات والمعدات، قطاع تأجير السيارات والمعدات وشركات التمويل الشخصي لتسديد قروضها.



● إدارة الصناديق الإستثمارية

تابعت الشركة في العام ٢٠١٦ إدارة صندوقها الإستثماري في مجال التطوير العقاري المنشئ بالتعاون مع شركة تطوير عقارية رائدة على مستوى المنطقة والمملكة العربية السعودية،

كما وتابعت الشركة استراتيجيتها في تقوية إدارة الأصول بالتركيز على إنشاء أو التسويق لصناديق تهدف الى خفض نسبة المخاطرة والإستفادة من الخبرات المتوفرة لدى الشركات الشقيقة أو أطراف ذو خبرة وذات الصلة بشركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار.

ففي عام ٢٠١٦ قامت الشركة بتوقيع عقد إنشاء صندوق لمشروع عقاري ضخم في مدينة جدة ونجحت في المفاوضات حول الشروط والأحكام المتعلقة بالصندوق المزمع انشاؤه ، وتبلغ قيمة الصندوق ٠,٧ مليار ريال سعودي ستستعمل في شراء وتطوير مشروع تجاري وسكني مخطت على أرض المشروع.

كما وتتابع الشركة سعيها للشراكة مع أكبر مؤسسات إدارة الأصول العالمية لتمثيلها وبيع الصناديق الاستثمارية الخاصة بها في المملكة العربية السعودية عبر الطرح الخاص.

● إتفاقيات المبادلة (Swap Agreement)

وفقاً لقرار هيئة سوق المال القاضي بالسماح للمستثمرين الأجانب الغير المقيمين الإستثمار في السوق السعودية للأسهم من خلال إبرام إتفاقيات المبادلة (SWAPS) مع الشركات المرخص لها بالتعامل بصفة أصيل استمرت الشركة في تقديم هذه الخدمة لعملائها للإستفادة من المنافع الإقتصادية من عمليات بيع وشراء الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية "تداول".

٤- نشاط الشركة - الإستثمارات الداخلية

في محفظة الشركة عدة إستثمارات في أدوات مالية قليلة المخاطر نسبياً بهدف زيادة المردود المالي على رأس مال الشركة. كما ولدى الشركة ودائع نقدية في عدة مصارف، وفي ما يلي قائمة بإستثمارات الشركة الموجودة في دفاترها بتاريخ ٢٠١٦/١٢/٣١م:

الإستثمارات المالية:

الأداة المالية	القيمة العادلة (ريال سعودي)
سندات شركات خاصة (إستحقاق يوليو ٢٠١٨)*	٢٦,٤١٢,٨٩١
صندوق ميد للسيولة (SPC)	١٨,٣٥٢,٥٠٠
صندوق مشروع الشرق الأوسط	٦,٦٧٠,٨٣٠
صندوق تسنيد الأصول - ريمكو	٢,٨١٢,٥٠٠

* تم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ٤,٥٢٥ ألف ريال سعودي على هذه السندات



٥- المخاطر

• مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. إن الموجودات المالية للشركة الخاضعة لتركيز مخاطر الائتمان، تتألف بالأساس من النقد لدى البنوك والمدينون والإستثمارات. وفي ما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للشركة، والتي تتضمن النقد وما في حكمه، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينشأ عن عجز الطرف الآخر على الوفاء بالتزاماته، مع كون أقصى حد للتعرض يساوي القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

إن ما في حكم النقد وإستثمارات الشركة مودعة مع بنوك وأطراف أخرى ذات سمعة جيدة وبعد الحصول على موافقة إدارة المخاطر للشركة الأم قبل أي تعامل مع أي طرف خارجي، ولذلك فإن مخاطر الإئتمان محدودة.

• مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بإمكانية تأثر إيرادات الشركة أو رأس مالها أو قدرتها على القيام بدعم أعمالها، بتغيرات في الأسعار السوقية للفائدة، بتغيرات في أسعار الأسهم أو بتغيرات في أسعار صرف العملات. ولدى الشركة في إستراتيجيتها تحمل ضئيل للتغيرات في أسعار الأسهم وأسعار الصرف وتقوم الإدارة بمراقبة التقلبات في أسعار الصرف وتعتقد بأنه يوجد خطر ضئيل للخسائر نتيجة التقلبات في أسعار الصرف، إذ أن الشركة تتعامل بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي والذي يعتبر ثابتاً مقابل الريال السعودي.

أما بالنسبة لخطر تأثير أسعار الفائدة فتقوم إدارة الشركة بمقابلة أسعار الفائدة على القروض التي تستحصل عليها مع العوائد الثابتة على الإستثمارات التي تقوم بها الشركة (الإيداعات في البنوك أو أدوات الدين ذات المردود الثابت) بشكل دوري وعند كل تجديد وذلك لتجنب أي تأثير سلبي قد ينتج عن تحرك أسعار الفائدة.

• مخاطر السيولة

إن المقاييس الثلاثة الأساسية للسيولة والتي تستخدم من قبل الشركة هي مخزون الموجودات ذات السيولة وفائض رأس المال النقدي وصافي المتطلبات النقدية. تتضمن الموجودات ذات السيولة النقد وما في حكمه والذي يتضمن الأدوات السوقية.

تقوم الشركة بتجميع تصنيفات التدفقات النقدية والسيولة المتوقعة لموجوداتها ومطلوباتها المالية. تحتفظ الشركة بمحفظة موجودات ذات سيولة قصيرة الأجل لتغطية متطلباتها، وتتضمن بعض الودائع ذات السيولة مع مؤسسات مالية. لذا تعتبر مخاطر السيولة متدنية لدى الشركة.

• مخاطر التشغيل

تنتج مخاطر التشغيل عن أي قصور أو فشل في الأنظمة أو السياسات أو الإجراءات الداخلية للشركة، أو عن قصور أو أخطاء الموظفين، أو عن أحداث خارجية يكون نتيجة أي منها خسارة للشركة. ويتطلب التخفيف من هذه المخاطر مراقبة داخلية قوية من قبل إدارة الشركة مصحوبة بجودة في الإشراف والسيطرة.

٦- تكوين وإجتماعات مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة الشركة من:

رئيس مجلس الإدارة	السيد فهد صالح محمد المسبحي
عضو منتدب	السيد محمد علي بيهم
عضو غير تنفيذي	السيد مارون الأسمر
عضو غير تنفيذي	السيد فائق مطر
عضو مستقل	السيد فهد محمد إبراهيم بن سجا
عضو مستقل	السيد خالد إبراهيم سليمان ابونيان

وفيما يلي جدول تفصيلي لحقوق أعضاء مجلس الإدارة في أسهم وأدوات دين الشركة (علماً أن الشركة لم تصدر أية أدوات دين منذ تأسيسها):

الإسم	ملكية في أسهم الشركة	ملكية في أدوات دين الشركة	التغيير
السيد فهد صالح محمد المسبحي	يملك ١٠٠,٠٠٠ سهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد محمد علي بيهم	يمثل ملكية بنك البحر المتوسط سويسرا ١,٧٠٠,٠٠٠ سهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد مارون الأسمر	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد فائق مطر	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد فهد محمد إبراهيم بن سجا	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد خالد إبراهيم سليمان ابونيان	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير

وفيما يلي جدول تفصيلي لأسماء الشركات التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضو في مجالس إدارتها:

الإسم	إسم الشركة	جنسيتها
السيد فهد صالح محمد المسبحي	• شركة تصنيع مواد التعبئة والتغليف - سبيكو (مساهمة عامة سعودية)	السعودية
	• شركة النايفات للتمويل (شركة مساهمة مغلقة)	السعودية
	• شركة مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين - السعودية	السعودية
السيد محمد علي بيهم	• مجموعة البحر المتوسط القابضة ش.م.ل.	لبنان
	• شركة إيمان المالية ش.م.ل.	لبنان
	• شركة ميدسكويرتز انفستمنت ش.م.ل.	لبنان
	• تورك بانك	تركيا
	• مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين - لبنان - ش.م.ل. (GMIB)	لبنان
السيد مارون الأسمر	• Cynvest sal Holding	لبنان
	• بنك البحر المتوسط ش.م.ل.	لبنان
	• بنك البحر المتوسط للاستثمار ش.م.ل.	لبنان
	• البنك السعودي اللبناني ش.م.ل.	لبنان
	• شركة ميب للاستثمار ش.م.ل. (قابضة)	لبنان
	• بنك البحر المتوسط (سويسرا)	سويسرا
	• شركة إيمان المالية ش.م.ل.	لبنان
السيد فائق مطر	• تورك بنك	تركيا
	• مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين - لبنان - ش.م.ل. (GMIB)	لبنان
	• شركة البحر المتوسط (سويسرا)	سويسرا
السيد فهد محمد إبراهيم بن سجا	• الشركة السعودية لأنابيب الصلب	السعودية
	• شركة عبر الخليج السعودية	السعودية
السيد خالد إبراهيم سليمان ابونيان	• مجموعة شركات إبراهيم أبونيان	السعودية
	• شركة مجوهرات الفردان المحدودة	السعودية
	• شركة أصناف الجزيرة للتجارة المحدودة	السعودية
	• شركة هيدروثيرف العالمية	الإمارات
	• شركة الغولف العالمية	قطر

ن

سب

فهد

محمد

علي

بيهم

مارون

أسمر

فهد

محمد

إبراهيم

بن

سجا

خالد

إبراهيم

سليمان

ابونيان

اجتمع مجلس إدارة الشركة خمس مرات في خلال العام ٢٠١٦م وفي ما يلي عرض لأهم الشؤون التي تداولها والقرارات التي إتخذها المجلس في إجتماعاته :

• اجتماع في ٢٥/٢/٢٠١٦م

- الإطلاع والموافقة على ميزانية الشركة المدققة وحساباتها الموقوفة في ٣١/١٢/٢٠١٥م، وعلى تقرير مجلس للإدارة الواجب رفعه إلى الجمعية العمومية.
- دعوة الجمعية العمومية للإنعقاد في جلسة عادية وتحديد جدول أعمالها.
- الإطلاع على الموازنة التقديرية والتوقعات الأولية لعام ٢٠١٦م، وإعتمادها.
- الموافقة على صرف مكافآت مالية للموظفين.
- الإطلاع على نتائج عملية الترشيح لعضوية مجلس إدارة الشركة، والموافقة على أسماء الأعضاء المرشحين وذلك تحضيراً لإنتخاب مجلس جديد من قبل الجمعية العمومية العادية بعد إنتهاء الدورة الحالية.
- الموافقة على إعتماد النسخ المنقحة من دليل المطابقة والإلتزام، دليل مراقبة المطابقة والإلتزام، دليل مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب، دليل سلوكيات العمل، دليل إستمرارية العمل، دليل الحوكمة، إشعار التداول الشخصي، سياسة خطة تعاقب الموارد البشرية، دليل التشغيل للترتيب، دليل التشغيل لإدارة المحافظ الإستثمارية، دليل التشغيل للحفظ، دليل التشغيل للتعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية، الدليل التنظيمي، ودليل إدارة المخاطر.
- الموافقة على إعتماد تقرير مكافحة غسل الأموال السنوي (AML Annual Report) لتقدمه الى هيئة السوق المالية.
- الموافقة على إعتماد تقرير الركيزة الثالثة السنوي (Pillar III Report) لتقدمه الى هيئة السوق المالية.

• اجتماع في ٢٩/٣/٢٠١٦م

- مراجعة موافقة المجلس وتوصيته على أسماء المرشحين لإنتخابهم في الجمعية العمومية القادمة لعضوية مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات جديدة من تاريخ إنعقاد الجمعية العمومية العادية للشركة.

• اجتماع في ٢٥/٥/٢٠١٦م

- إنتخاب السيد فهد بن صالح بن محمد المسبحي رئيس مجلس إدارة الشركة من قبل المجلس الجديد المنتخب من قبل جمعية الملاك العادية المنعقدة بتاريخ ١٨/٠٨/٢٠١٦ هـ الموافق ٢٥/٥/٢٠١٦ م، وبحسب خطاب عدم الممانعة من هيئة السوق المالية الصادر بتاريخ ١٠/٤/٢٠١٦ م.
- تعيين أعضاء لجنة التدقيق (Audit Committee) بحسب شرعة اللجنة الموافق عليها في إجتماع مجلس الإدارة السابق بتاريخ ٢٤/٥/٢٠١٤ م.
- الموافقة على التقرير الخاص بعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP 2016-2018) لتقدمه الى هيئة السوق المالية.

• اجتماع في ٣٠/٥/٢٠١٦م

- تحديد صلاحيات كل من رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والمدير العام.
- تفويض رئيس مجلس الإدارة بإصدار وكالات وتفاويض للغير.
- أخذ العلم بالتفرغات الحاصلة في ما بين مساهمي الشركة.
- النظر في التعديلات الجديدة على نظام الشركات وأخذ الإجراءات اللازمة في هذا الإطار.











• إجتماع في ٢٠/١٠/٢٠١٦م

- دعوة الجمعية العمومية لملاك الشركة الى الإجتماع في جلسة غير عادية بتاريخ ١٣/١٢/٢٠١٦م للموافقة على التغييرات المقترحة في النظام الأساسي للشركة، بحسب قانون الشركات الجديد.
- الموافقة على دليل إستمرارية العمل (Business Continuity Plan Manual) الموافق عليه من لجنة التدقيق في الشركة.
- بناءً على إقتراح رئيسه، عيّن مجلس الإدارة الأستاذ/ مارون ميشال الأسمر، نائباً لرئيس المجلس وذلك لولاية تمتد لنفس ولاية عضويته في المجلس

حضور الأعضاء لإجتماعات مجلس الإدارة في العام ٢٠١٦ م قبل تاريخ ٢٥/٠٥/٢٠١٦ (المجلس المنتهية صلاحيته)

الإسم	إجتماع في ٢٥/٠٢/٢٠١٦م	إجتماع في ٢٩/٠٣/٢٠١٦م
السيد محمد أحمد مختار الحريري		•
السيد محمد علي بيهم	•	•
السيد علي حسن حسين قولاغاصي		•
السيد فهد صالح محمد المسبحي	•	•
السيد فهد محمد إبراهيم بن سحاء	•	•
السيد خالد ابراهيم سليمان ابونيان	•	•

حضور الأعضاء لإجتماعات مجلس الإدارة في العام ٢٠١٦ م بعد تاريخ ٢٥/٠٥/٢٠١٦ (المجلس الجديد)

الإسم	إجتماع في ٢٥/٠٥/٢٠١٦م	إجتماع في ٣٠/٠٥/٢٠١٦م	إجتماع في ٢٠/١٠/٢٠١٦م
السيد فهد صالح محمد المسبحي	•	•	•
السيد محمد علي بيهم	•	•	•
السيد مارون الأسمر		•	•
السيد فاتن مطر	•	•	•
السيد فهد محمد إبراهيم بن سحاء	•	•	•
السيد خالد ابراهيم سليمان ابونيان	•	•	•

لجنة المراجعة

تتمثل المهمة الرئيسية للجنة المراجعة في تطبيق افضل الممارسات في مجال حوكمة الشركات وهي تلك المنصوص عليها في التعميم الصادر من هيئة السوق المالية رقم ٥١٩/٦، بتاريخ ٢٤/١/٢٠١١ م، وفي مساعدة مجلس إدارة الشركة بأداء مهامه الإشرافية فيما يتعلق بالإفصاح والتبليغ في التقارير المالية، مراقبة المعاملات التنفيذية، والإلتزام بمتطلبات الإمتثال للشركة، بما في ذلك ما يلي:

- مراقبة إستقلالية، شفافية وفعالية المدقق الخارجي للشركة وفريق التدقيق الداخلي
- مراقبة نوعية وجودة ومصداقية القوائم المالية المدققة للشركة ومراجعة المعايير المستعملة في الإفصاح عن المعلومات المالية
- مراقبة كفاية وفعالية النظم والإجراءات لعملية المراقبة الداخلية
- ملاحظة الخطوات التصحيحية المتخذة من قبل إدارة الشركة التنفيذية لمعالجة المسائل المطروحة من قبل المدققين الداخليين والخارجيين كما وأي سلطة إشرافية أو رقابية
- مراقبة إلتزام الشركة بكافة المتطلبات تنظيمية والرقابية لهيئة السوق المالية
- توفير طرق التواصل بين المدققين الخارجيين، الإدارة التنفيذية ومجلس إدارة الشركة.

ويرأس لجنة المراجعة في شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار السيد محمد علي بيهم، ويشترك في عضويتها كل من السيد فهد محمد إبراهيم بن سجاو والسيد فهد صالح محمد المسبحي. وتجتمع اللجنة أربع مرات سنوياً.

لجنة الترشيحات والمكافآت

سبق أن خاطبت الشركة هيئة السوق المالية لإعفائها من تأليف هذه اللجنة بناء على انها لا تقوم بدفع أية مكافآت أو تعويضات لأعضاء مجلس الإدارة و لصغر حجم الشركة، الأمر الذي لا يستدعي بالضرورة تأليف هذه اللجنة كما ناقش ذلك مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٠/١٠/٢٠١٦ م رداً على خطاب هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦/١٠/٢٠١٦ م بهذا الخصوص .

رواتب، مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات بمن فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والمكافآت	٥٤,٠٠٠	-	٢,٦٩٤,٠٠٠
البدلات	-	-	١٩٥,٠٠٠
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	٥٨٠,٠٠٠
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-

م
م
م

الإقرارات

يقر مجلس إدارة شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار بأنه:

١- طبقا لمتطلبات البنود ١٧ و ١٨ من المادة ٣٤ في لائحة قواعد التسجيل والإدراج، لا توجد أي صفقات أو عقود أو أعمال بين الشركة وأي من أعضاء مجلس إدارتها أو الرئيس التنفيذي أو أي من كبار التنفيذيين في الشركة، غير أن يوجد بعض العمليات المنفذة مع المصرف الأم (بنك البحر المتوسط) والشركات التابعة لها تجدونها بشكل مفصل ضمن تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١م في البند رقم ١١ "العمليات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة" من إيضاحات للبيانات المالية كما يلي:

المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها
فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

٢٠١٥	٢٠١٦	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		
			مساهم
٤٩,٨٢٣,٩٠١	١١,٢٥٠,٠٠٠	قروض قصيرة الأجل مستلمة	بنك البحر المتوسط - لبنان
٨٤,١٨٣,٨٠٢	١٩١,٢٥٥,٥٤١	قروض قصيرة الأجل مسددة	
٣,٧٤٤,٢١٢	٢,٧٤٦,٧٦٣	دخل عمولة خاصة من ودائع تحت الطلب	
		مصروف عمولة خاصة على قروض	
٥,٦٧٧,١٣٩	٤,٨٢٧,٠٠٧	قصيرة الأجل	
٤٥,٥٦١	٤٦,٧٩٩	رسوم الحفظ	
			صناديق مدارة
			صندوق ميد - أس أي للتطوير العقاري ٢
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	أتعاب إدارة أصول	

بالإضافة إلى ما سبق، تتم معظم المعاملات البنكية الروتينية للشركة مع بنك البحر المتوسط (مساهم). بلغت الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة إعداد القوائم المالية مع بنك البحر المتوسط لشيء (٢٠١٥: ٣٦,٨٣١ ريال سعودي) وبلغت الودائع تحت الطلب في نهاية فترة إعداد القوائم المالية مع بنك البحر المتوسط ٧٣,٥٥٤,٣٤٥ ريال سعودي (٢٠١٥: ٧٩,٤٦٥,١٨٤ ريال سعودي) ويتم إدراجها ضمن النقد وما يعادله، وبلغت القروض قصيرة الأجل في نهاية فترة إعداد القوائم المالية مع بنك البحر المتوسط ٩٠,٧٢٤,٦٤٠ ريال سعودي (٢٠١٥: ٢٧٠,٧٣٠,١٨١ ريال سعودي).

هذا بالإضافة الى العقود التالية:

- توقيع إتفاقية مبادلة (SWAP) مع الشركة الشقيقة في لبنان "ميد سيكويرتز أنفستمنت" وذلك لتنفيذ عمليات مبادلة وفقا لقرار هيئة السوق المالية، لصالح زبائن الشركة الشقيقة.
- توقيع إتفاقية دمج الحسابات "Netting Agreement" مع المصرف الأم يسمح للأطراف المتعاقدة عند الاقتضاء بدمج أرصدة الحسابات المتبادلة الدائنة والمدينة وتسوية صافي رصيد هذه الحسابات بين الأطراف.



٢- طبقا لمتطلبات البند ٢٣ (ج) من المادة ٣٤ في لائحة قواعد التسجيل والإدراج، قامت إدارة الشركة بعمل تقييم لقدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة (Going-Concern)، وهي مقتنعة بأن الشركة لديها الموارد لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن إدارة الشركة ليست على علم بأي أمور جوهرية يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

٣- طبقا لمتطلبات البند البند ٩ من المادة ٩ في لائحة قواعد الحوكمة، تم الإلتزام بجميع متطلبات لائحة الحوكمة الصادرة عن هيئة السوق المالية باستثناء البند المتعلق بإنشاء لجنة الترشيحات والمكافآت إذ سبق أن خاطبت الشركة هيئة السوق المالية لإعفائها من تأليف هذه اللجنة بناء على أنها لا تقوم بدفع أية مكافآت أو تعويضات لأعضاء مجلس الإدارة ولصغر حجم الشركة الأمر الذي لا يستدعي بالضرورة تأليف هذه اللجنة كما ناقش ذلك مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٠/١٠/٢٠١٦ م ردا على خطاب هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦/١٠/٢٠١٦ م بهذا الخصوص .

٧- العقوبات

لا يوجد أي عقوبة أو جزاء أو قيد إحتياطي مفروض على شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار من هيئة السوق المالية أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

٨- نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة

جاءت نتائج أعمال التدقيق والمراجعة التي تمت من قبل فريق التدقيق الداخلي في منتصف العام ٢٠١٦ على عمليات الشركة مقبولة ومرضية بشكل عام مع وجود بعض الاستثناءات ونقاط الضعف المرتبطة بأمان تكنولوجيا المعلومات وعدم الإلتزام ببعض سياسات وآليات الشركة الداخلية. وبناء على ما تقدم، فقد جاء تصنيف هذه المراجعة هو تصنيف "مع استثناءات" بحاجة إلى متابعة لتصحيح هذه الإستثناءات. كما أن التقييم العام هو ٢ من ٦ بالنسبة لمجمل إحتمال حصول مخاطر العمليات ومن جهة أهميتها (درجة ١ هي الأفضل من جهة المخاطر وإحتمال حصولها ودرجة ٦ هي الأسوأ). وبعد إستعراض التقرير والإطلاع على ملاحظاته من قبل لجنة المراجعة ومناقشته مع الإدارة التنفيذية للشركة، فإن المجلس مرتاح بشكل عام لأحوال الشركة من النواحي الإدارية والتنظيمية وقد قامت الإدارة بإنجاز معظم الخطوات التصحيحية المتبقية والعمل بكافة التوصيات التي تقدم بها فريق التدقيق الداخلي بتقريره خاصة ما له علاقة بأنظمة وتكنولوجيا المعلوماتية في الشركة.

٩- مدققي حسابات الشركة

إرنست ويونغ

١٠- اعتماد القوائم المالية

إعتمد مجلس الإدارة، خلال إجتماعه الذي عقد بتاريخ ٢٠/٠٣/٢٠١٧ م القوائم المالية المعدّة من قبل مدققي الحسابات حول أعمال وحسابات السنة المالية الممتدة من ١/١/٢٠١٦ م ولغاية ٣١/١٢/٢٠١٦ م.





١١ - مقترحات مجلس الإدارة حول توزيع الأرباح المالية السنوية

يقترح مجلس الإدارة توزيع صافي دخل الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على الشكل التالي:

- يتم إستبعاد المصروفات العامة والتكاليف البالغ مجمل قيمتها ٢١,٧٩٢,٠٥٦ ريال سعودي من إجمالي الإيرادات للشركة والبالغ قيمتها ٢٥,٤٠١,٩٥٥ ريال سعودي.
- تخصم نسبة (١٠%) من الأرباح الصافية قبل الزكاة وضريبة الدخل البالغة قيمتها ٣,٦٠٩,٨٩٩ ريال سعودي لتكوين الاحتياطي النظامي وذلك بمبلغ ٣٦٠,٩٩٠ ريال سعودي.
- ترحل الخسائر المتبقية والبالغة قيمتها ٤,١١٦ ريال سعودي الى السنة المالية التالية، بعد خصم نسبة (١٠%) من الأرباح الصافية قبل الزكاة وضريبة الدخل وتحويلها إلى الاحتياطي النظامي وذلك بمبلغ ٣٦٠,٩٩٠ ريال سعودي وخصم الزكاة وضريبة الدخل البالغة قيمتها ٣,٢٥٣,٠٢٥ ريال سعودي.

- مقترحات مجلس الإدارة حول جدول أعمال الجمعية العمومية للشركة

يدعو مجلس الإدارة حضرات المساهمين للإطلاع على جدول الأعمال المقترح للجمعية العمومية السنوية:

- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١ م.
- الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١ م.
- الموافقة على ترحيل أرباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١ م إلى السنة المالية اللاحقة.
- الإطلاع والمصادقة على كافة الأعمال التي قام بها رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وذلك في حدود الصلاحيات المعطاة لهم لإدارة الشركة خلال العام المالي المنتهي في ٢٠١٦/١٢/٣١ م.
- الموافقة على تعيين مراقب الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي ٢٠١٧م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد أتعابه.

هذا ويتقدم رئيس مجلس إدارة الشركة بالشكر والتقدير للسادة المساهمين على ثقفتهم ودعمهم للعاملين والقيمين على إدارة الشركة.

الرئيس



فهد المسبحي

الأعضاء



فاتن مطر



محمد علي بيهم



مارون أسمر



فهد السجا

خالد ابونيان