

شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

١- المقدمة:

يسرّ مجلس إدارة شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار أن يقدم للسادة المساهمين تقريره السنوي عن العام المالي المنتهي في ٢٠١٧/١٢/٣١ م مصحوباً بالقوائم المالية المدققة . وفي ما يلي من هذا التقرير وصف لأهم التطورات والنتائج والأنشطة لأعمال الشركة في العام ٢٠١٧ م.

نبذة عن الشركة:

إن شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار ("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 ١٠٠.٠٠٠.٠٠٠ (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 ٢٠١٧ م نتائج طيبة، نتجت عن جهود فريق العمل والصفقات المبرمة.

حققت الشركة ١١.٧٣٢ ألف ريال سعودي أرباحاً صافية قبل الزكاة وضريبة الدخل خلال العام ٢٠١٧ م مقابل ٣.٦١٠ ألف ريال سعودي للعام السابق (٩.٧٢٩ ألف ريال سعودي أرباحاً صافية بعد ضريبة الدخل خلال العام ٢٠١٧ م مقابل ٣٥٧ ألف ريال سعودي للعام السابق)، وبارتفاع بلغ ٨.١٢٢ ألف ريال سعودي بما نسبته ٢٢٥%، وبلغ ربح السهم الواحد قبل الزكاة وضريبة الدخل ١.١٧ ريال سعودي مقابل ٠.٣٦ ريال سعودي للفترة نفسها من العام السابق.

انخفضت الإيرادات التشغيلية للشركة بمبلغ ٣.٤٢٧ ألف ريال سعودي (بنسبة ١٤.٤%) مقارنة بالعام ٢٠١٦ م، كما انخفضت المصروفات التشغيلية بمبلغ ١٢.٩٧٥ ألف ريال سعودي (بنسبة ٥٩.٥٤%) مقارنة بالعام ٢٠١٦ م. يتمثل الإنخفاض في الإيرادات التشغيلية بصورة رئيسية بالانخفاض في دخل العمولة الخاصة وفي دخل الخدمات الإستشارية للشركات، وتمثل الإنخفاض في المصروفات التشغيلية بصورة رئيسية بالانخفاض في مصاريف العمولات الخاصة على القروض قصيرة الأجل وجراء عكس مخصص انخفاض في قيمة أحد استثماراتنا (سندات Cell C) بمبلغ ٤.٥٢٥ ألف ريال سعودي.

وفيما يلي ملخص للنتائج المالية للشركة في العام ٢٠١٧ م:

نسبة التغير	التغير	٢٠١٦	٢٠١٧	بآلاف الريالات السعودية
١٤.٤٠-%	(٣.٤٢٨)	٢٣.٨٠٨	٢٠.٣٨٠	إجمالي الإيرادات التشغيلية
٥٩.٥٤-%	(١٢.٩٧٥)	٢١.٧٩٢	٨.٨١٧	إجمالي المصروفات التشغيلية *
٢٢٥%	٨.١٢٢	٣.٦١٠	١١.٧٣٢	صافي الدخل للسنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
٢٦٢٥%	٩.٣٧٢	٣٥٧	٩.٧٢٩	صافي الدخل للسنة بعد الزكاة وضريبة الدخل
٣١%	(٧٥.٨٤٧)	٢٤٢.٣٥١	١٦٦.٥٠٤	إجمالي الموجودات
٨٦%	(٨٨.٣٢٦)	١٠٢.٧٥٠	١٤.٤٢٤	إجمالي المطلوبات
		٠.٣٦	١.١٧	ربحية السهم (قبل الزكاة وضريبة الدخل)

* تتضمن المصروفات التشغيلية عكس 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 ٢٠١٦ مبلغ ٩٠.٧٢٥ ألف ريال سعودي، تم سداه بالكامل خلال العام، حيث بلغ الرصيد النهائي مبلغ لا شيء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

وجدير بالذكر هنا أن النتائج المالية جرى تدقيقها من قبل المحاسب القانوني أرست 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 ٢٠١٧ ونتائج أعمالها وتدفعاتها 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.

٣- نشاط الشركة - الأعمال التشغيلية

تابعت الشركة في العام ٢٠١٧م تقديم خدماتها المتعلقة بالاستشارات المالية والترتيب والتمويل لمشاريع عدة، 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 ٢٠١٧ عدة تطورات لجهود الشركة على صفقات بدأتها في العام السابق إضافة إلى صفقات جديدة.

بالنسبة للعقد الموقع سابقاً مع أحد أكبر الموردين والموزعين للأدوات الإلكترونية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وبعد فشل مفاوضات الإستحواذ على أحد أكبر معارض الأدوات الإلكترونية في لبنان، تابع فريق الشركة البحث عن فرص إستحواذ جديدة للعميل الى ان تمكن خلال الربع الأول من السنة من إيجاد فرصة للإستحواذ على شركة تعمل في نفس مجال العمل في عمان. قام الفريق وبالتعاون مع صندوق استثماري محلي، وبعد ابداء الأخير الرغبة بالمشاركة في عملية الإستحواذ مع العميل، بالعمل على إعداد ملخص عن الشركة المنوي الإستحواذ عليها وعرضه على العميل.

أبدى العميل الرغبة بالمضي قدماً في صفقة الإستحواذ مع الصندوق الإستثماري المحلي وقام فريق الشركة وبالتعاون مع الصندوق الإستثماري المحلي على أثر ذلك بالعمل على كتابة وصياغة خطاب النوايا Letter of Intent وإرساله إلى البنك الإستثماري المعين من قبل الشركة العمانية. للإسف تم إعلام فريق العمل أنّ الشركة العمانية قررت قبول عرض آخر حصلوا عليه من أحد المستثمرين القطريين، وأنّ هذا القرار أتخذ لأنّ المشتري المحتمل القطري له صلات وثيقة مع أحد شركاء الشركة العمانية.

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 ٢٠١٧ على إقتناص عدة فرص إستحواذ في أسواق إقليمية وعالمية منها إيرلندا وأميركا والامارات ولكن للأسف لم تكن أي من هذه الفرص مناسبة للعميل.

أما بالنسبة إلى العقد الإستشاري الموقع مع شركة لبنانية تعمل في مجال تقديم الخدمات الطبية، وبالرغم من إنتهاء مدة العقد الموقع مع الشركة في الربع الأول من ٢٠١٦ وفشل المفاوضات بين العميل والمستثمر المحتمل، عمل فريق الشركة على إحياء الصفقة خلال العام ٢٠١٧ مع دخول مستثمر جديد متمثل بصندوق إستثماري محلي وإبداء الأخير رغبته في الدخول في مفاوضات مع العميل والعمل على وضع خطة عمل تكون بمثابة الأساس لهذه المفاوضات. عمل الفريق وبالتنسيق مع العميل على وضع خطة عمل مفصلة ونموذج مالي يأخذ في الإعتبار خطط نمو محتملة (التوسع الجغرافي، التوسع في الخدمات) وقام بعرضه على المستثمر المحتمل. للأسف المفاوضات حتى حينه لم تثمر، وما زال فريق الشركة يعمل على إيجاد حلول مناسبة للمستثمر المحتمل للإستثمار. والجدير بالذكر أنّ فريق العمل تلقى مؤخراً إتصالاً من الصندوق الإستثماري الذي كان يجري المفاوضات في سنة ٢٠١٦ وأبدى رغبته بمواصلة المفاوضات مع العميل. سوف ينتظر فريق الشركة إنتهاء المفاوضات القائمة حالياً قبل البدء بمفاوضات جديدة.

وبالنسبة للعقد الإستشاري المحتمل مع مالكي شركة تعمل في مجال طباعة البطاقات البلاستيكية في المملكة العربية السعودية، لم يتلقَ فريق الشركة حتى الآن أي ردّ رسمي على مشاركته المحتملة. بانتظار المزيد من الوضوح تبدو الإحتمالات ضعيفة من جهة تمكّن الشركة من التوقيع على الصفقة قريباً.

أما بالنسبة إلى الفرص المتعلقة ببيع شركتين في المملكة العربية السعودية تعملان في مجال تصنيع البيوت الجاهزة وتقديم خدمات صيانة وإدارة المجمّعات، قام فريق الشركة بعرضها على عدد من المستثمرين المحتملين وتوصّل الفريق إلى قناعة بأن هذه الفرص تحتاج إلى عمل أكثر احترافي للتمكن من بيعهما. حاول فريق العمل عرض خدماته على مساهمي الشركتين ولكن لم يتمكن حتى حينه من اقناعهم الدخول في عقد إستشاري.

ومع نهاية ٢٠١٧، تمكن فريق العمل من التوقيع على عقد إستشاري للترتيب حصري مع إحدى أهم الشركات السعودية العاملة في مجال قطع غيار السيارات. يقوم فريق الشركة حالياً بالعمل على تحضير وإكمال الوثائق الخاصة بالصفقة وينوي التحضير لبيع الصفقة خلال الربع الثالث من ٢٠١٨. كما وعمل فريق الشركة خلال الربع الأخير من السنة على التفاوض مع:

(١) إحدى الشركات الأجنبية العاملة في مجال الرعاية الصحية على عقد إستشاري وترتيب حصري ويأمل فريق الشركة في التوقيع على العقد (المبلغ المستهدف ٢٥٠ مليون ريال سعودي) خلال الربع الأول من العام ٢٠١٨؛

(٢) إحدى الشركات المالية الغير مرخصة في المملكة على عقد إستشاري وترتيب حصري لإحدى أهم الشركات السعودية العاملة في مجال المطاعم الراقية ويأمل فريق الشركة في التوقيع على العقد (المبلغ المستهدف ٤٠ مليون ريال سعودي) خلال الربع الأول من العام ٢٠١٨.

كما وعمل الفريق على عدّة أصعدة في العام ٢٠١٧ بهدف الحصول على عقود بيع وتسويق حصريّة لشركات ولفرص استثماريّة أجنبيّة في السعوديّة. يتنوع عمل هذه الشركات والفرص على عدة قطاعات منها الإتصالات، المواصلات، التكنولوجيا، العقارات، تربية الأحياء المائية، الفنادق، الترفيه، البنية التحتيّة في المملكة المتّحدة، الامارات، المكسيك، وماليزيا، لعلّ من أهمّها التوقيع مؤخراً مع شركة صندوق مبادلة للبنى التحتيّة ٢ وهو صندوق للأسهم الخاصة، ويتخذ من أبوظبي مقراً له، ويستثمر "صندوق مبادلة للبنى التحتيّة ٢" في مشاريع البنى التحتيّة والتطوير عبر أسواق الشرق الأوسط، وشمال إفريقيا، وتركيا ويبلغ حجمه المستهدف ٧٥٠ مليون دولار اميركي.

وتستمر الشركة بجهودها الرامية الى الحصول على المزيد من عقود الإستشارات المالية من خلال تسويق خدماتها لأكثر عدد من العملاء المحتملين في المملكة العربيّة السعوديّة والمنطقة.

وفي مجال التمويل المركب والتسديد الـ "Securitisations"، الخدمة التي أطلقتها شركة البحر المتوسط السعوديّة للإستثمار في منتصف العام ٢٠١١، فقد نجحت الشركة في العام ٢٠١٧ في إتمام عملية تسديد أسطول سيارات مؤجرة هي الأولى من نوعها والأكثر حجماً (خارج القطاع العقاري) في لبنان والشرق، كما استمرت الشركة بالعمل على إنجاز عملية تسديد مخزون السيارات الجديدة لإحدى أهم وكلاء السيارات في المملكة العربيّة السعوديّة. وقد شهد سوق المملكة تغييراً جذرياً سواء لجهة إنحسار السيولة المتوفرة بالأسواق والبنوك المحليّة، أم لجهة التطلّعات المستقبلية، كما لناحية الموازنات التي تطلقها الدولة والإستراتيجية المرسومة والموضوعة لجهة ضبط والحدّ من المصاريف ما أدى في نهاية المطاف إلى حدوث إنكماش في السوق. إلا أن هذه المتغيّرات خلقت أمامنا فرصة جديدة عزّزت 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، والمترافق مع انخفاض التمويل البنكي المتاح. وبذلك تتابع الشركة برنامج تسويقي مركز لعرض خدمة التسديد الجديدة، والفريدة من نوعها خاصة في المملكة العربيّة السعوديّة، 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، قطاع تأجير السيارات والمعدات وشركات التمويل الشخصي لتسديد قروضها.

● إدارة الصناديق الإستثمارية

تابعت الشركة في العام ٢٠١٧ إدارة صندوقها الإستثماري في مجال التطوير العقاري المنشئ بالتعاون مع شركة تطوير عقاريّة رائدة على مستوى المنطقة والمملكة العربيّة السعوديّة، 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 السعوديّة للإستثمار.

بالنسبة للعقد الموقع مع إحدى الشركات العاملة في مجال البناء والمقاولات بخصوص إنشاء صندوق لمشروع عقاري ضخم في مدينة جدة (الحجم المستهدف ٠,٧ مليار ريال سعودي) ما زال فريق الشركة ينتظر الموافقة الأولى للأمانة لوضع الصيغة النهائية لوثائق الصندوق. كما يتابع فريق الشركة بشكل دوري مع العميل التحديات الراهنة المحيطة بالمشروع في ضوء التباطؤ الظاهر في مجال التطوير العقاري في مدينة جدة خاصة، وفي سرعة دوران العجلة الإقتصادية في المملكة العربيّة السعوديّة عامة.

ومع نهاية ٢٠١٧، عرض على الشركة مشروع شراء قطعة أرض تبلغ مساحتها حوالي ٣٧ الف متر مربع داخل مخطط "مدينة جدة الاقتصادية" في أبحر الشمالية بجدة، والمشاركة في بناء مدرسة خاصة مع إجمالي مساحة مقدره ب حوالي ٦٥ الف متر مربع. مشغل المشروع معروف وهو يدير حالياً أول مدرسة خاصة في جدة لتقديم برامج للتعليم الدولي منذ العام ١٩٩٦. أعد فريق الشركة تقييماً موجزاً للمشروع وتم عرضه بشكل غير رسمي لعدد من المستثمرين المحتملين بما في ذلك مجموعة M1 في لبنان ومجموعة أبو داود في جدة وحصل الفريق على ردود فعل مشجعة حول المشروع. سوف يتابع الفريق مع مقدم المشروع من أجل الاتفاق على الخطوات المقبلة خلال الربع الأول من العام ٢٠١٨.

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. في ما يلي قائمة بإستثمارات الشركة الموجودة في دفاترها بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٣١م:

الإستثمارات المالية:

الأداة المالية	القيمة العادلة (ريال سعودي)
سندات شركات خاصة	١٢.٩٣٧.٥٠٠
صندوق ميد للسيولة (SPC)	١٨.٤٠٠.٦٨٨
صندوق مشروع الشرق الأوسط	٩.٣٧٣.٢٦٨
صندوق تسنيد الاصول - ريمكو	٢.٨١٢.٥٠٠

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 الأستثمارات 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 المسبجي |
| عضو منتدب | • السيد محمد علي بيهم |
| نائب رئيس المجلس | • السيد مارون الأسمر |
| عضو غير تنفيذي | • السيد فاتن 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	لا يملك اسهم	لا ينطبق	باع ١٠٠,٠٠٠ سهم
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 سعاء	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد خالد ابراهيم 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 التكاملية الخليجي للصناعة (شركة مساهمة مغلقة)	السعودية
	• شركة النايفات للتمويل (شركة مساهمة مغلقة)	السعودية
	• شركة مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين - السعودية	السعودية
السيد محمد علي بيهم	• بنك البحر المتوسط (سويسرا)	سويسرا
	• شركة إيمان المالية ش.م.ل.	لبنان
	• شركة ميدسكويرتز انفسمنت ش.م.ل.	لبنان
	• تركلاند بنك	تركيا
السيد مارون الأسمر	• مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين - لبنان - ش.م.ل. (GMIB)	لبنان
	• 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
السيد فائق مطر	• بنك البحر المتوسط (سويسرا)	سويسرا
	• شركة إيمان المالية ش.م.ل.	لبنان
	• تركلاند بنك	تركيا
	• مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين - لبنان - ش.م.ل. (GMIB)	لبنان
السيد فهد محمد إبراهيم بن سعاء	• الشركة السعودية لأنابيب الصلب	السعودية
	• شركة عبر الخليج السعودية	السعودية
السيد خالد ابراهيم سليمان ابونيان	• مجموعة شركات إبراهيم ابونيان	السعودية
	• شركة مجوهرات الفردان المحدودة	السعودية
	• شركة أصناف الجزيرة للتجارة المحدودة	السعودية
	• شركة هيدروثيرف العالمية	الإمارات
	• شركة الغولف العالمية	قطر

إجتمع مجلس إدارة الشركة مرتين في خلال العام ٢٠١٧م وفي ما يلي عرض لأهم الشؤون التي تداولها والقرارات التي إتخذها المجلس في إجتماعاته :

• اجتماع في ٢٠/٣/٢٠١٧م

- الإطلاع والموافقة على ميزانية الشركة المدققة وحساباتها الموقوفة في ٣١/١٢/٢٠١٦م، 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 ٢٠١٧م، وإعتمادها.
- الموافقة على صرف مكافآت مالية للموظفين.
- الموافقة على إعتماد تقرير مكافحة غسل الأموال السنوي (AML Annual Report) لتقديمه الى هيئة السوق المالية.
- الموافقة على إعتماد تقرير الركيزة الثالثة السنوي (Pillar III Report) لتقديمه الى هيئة السوق المالية.
- الموافقة على إعتماد النسخ المنقحة من دليل مراقبة المطابقة والإلتزام، دليل مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب، دليل سلوكيات العمل، دليل الحوكمة، إشعار التداول الشخصي، سياسة خطة تعاقب الموارد البشرية، دليل إستمرارية العمل، آلية مراجعة العملاء، ودليل إدارة المخاطر، آلية تحضير تقرير عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال، آلية قبول الصفقات الخارجية دليل التشغيل للترتيب، دليل التشغيل للحفظ، دليل التشغيل للتعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية، الدليل التنظيمي ودليل الإدارة والعمليات.

• اجتماع في ١١/٥/٢٠١٧م

- الموافقة على التقرير الخاص بعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP 2017-2019) لتقديمه الى هيئة السوق المالية. الموافقة على إعتماد النسخ المنقحة من دليل المطابقة والإلتزام، دليل التشغيل لإدارة المحافظ الإستثمارية، ودليل إدارة المخاطر.

حضور الأعضاء لإجتماعات مجلس الإدارة في العام ٢٠١٧ م

الإسم	اجتماع في ٢٠/٣/٢٠١٧م	اجتماع في ١١/٥/٢٠١٧م
السيد فهد صالح محمد المسبحي	•	•
السيد محمد علي بيهم	•	•
السيد مارون الأسمر	•	•
السيد فائق مطر	•	•
السيد فهد محمد إبراهيم بن سحاء	•	•
السيد خالد ابراهيم سليمان ابونيان	•	•

لجنة المراجعة

تتمثل المهمة الرئيسية للجنة المراجعة في تطبيق افضل الممارسات فى مجال حوكمة الشركات وهي تلك المنصوص عليها فى 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 فى ذلك ما يلي:

- مراقبة إستقلالية، شفافية وفعالية المدقق الخارجي للشركة وفريق التدقيق الداخلي
- مراقبة نوعية وجودة ومصداقية القوائم المالية المدققة للشركة ومراجعة المعايير المستعملة فى الإفصاح عن المعلومات المالية
- مراقبة كفاية وفعالية النظم والإجراءات لعملية المراقبة الداخلية
- ملاحقة 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 سعاء والسيد مارون الأسمر. وتجتمع اللجنة أربع مرات سنوياً.

لجنة الترشيحات والمكافآت

سبق أن خاطبت الشركة هيئة السوق المالية لإعفائها من تأليف هذه اللجنة بناء على صغر 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 التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات بمن فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والمكافآت	٥٤.٠٠٠	-	٢.٧٦١.٥٠٠
البدلات	-	٢٠٠.٠٠٠	٢٤٤.٢٥٠
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	٦٦٠.٠٠٠
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-

الإقرارات

يقر مجلس إدارة شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار 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 ٢٠١٧/١٢/٣١م 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:

٢٠١٦	٢٠١٧	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		
			مساهم
١١.٢٥٠.٠٠٠	-	قروض قصير الأجل مستلمة	بنك البحر المتوسط - لبنان
١٩١.٢٥٥.٥٤١	٩٠.٧٢٤.٦٤٠	قروض قصير الأجل مسددة	
٢.٧٤٦.٧٦٣	٥.٢٧٢.٨٧٢	دخل عمولة خاصة من ودائع تحت الطلب	
		مصروف عمولة خاصة على قروض	
٤.٨٢٧.٠٠٧	٤٢٩.١٣٠	قصيرة الأجل	
٤٦.٧٩٩	٤٩.٦٤٢	رسوم الحفظ	
			صناديق إدارة
			صندوق ميد - أس أي للتطوير
٨.٠٠٠.٠٠٠	٨.٠٠٠.٠٠٠	أتعاب إدارة أصول	العقاري ٢
			مجلس الإدارة
-	٢٠٠.٠٠٠	بدلات	

بالإضافة إلى ما سبق، تتم معظم المعاملات البنكية الروتينية للشركة مع بنك البحر المتوسط (مساهم). بلغت الودائع تحت الطلب في نهاية فترة إعداد القوائم المالية مع بنك البحر المتوسط ١٠١.١٣٤.٠٩٦ ريال سعودي (٢٠١٦: ٧٣.٥٥٤.٣٤٥ ريال سعودي) ويتم إدراجها ضمن النقد وما يعادله، وبلغت الودائع لأجل في نهاية فترة إعداد القوائم المالية مع بنك البحر المتوسط ١٨.٨٥٧.٤٦١ ريال سعودي (٢٠١٦: لا شيء)، وبلغت القروض قصيرة الأجل في نهاية فترة إعداد القوائم المالية مع بنك البحر المتوسط لا شيء (٢٠١٦: ٩٠.٧٢٤.٦٤٠ ريال سعودي).

هذا بالإضافة الى العقود التالية:

أ. توقيع إتفاقية مبادلة (SWAP) مع الشركة الشقيقة في لبنان "ميد سيكويورتز أنفستمنت" وذلك لتنفيذ عمليات مبادلة وفقا لقرار هيئة السوق المالية، لصالح زبائن الشركة الشقيقة.

ب. 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 أ 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 صغر 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 للإستثمار 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 ٢٠١٧ 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 ١٢/٠٣/٢٠١٨ م القوائم المالية المعدّة من قبل مدققي الحسابات حول أعمال وحسابات السنة المالية الممتدة من ١/١/٢٠١٧ م ولغاية ٣١/١٢/٢٠١٧ م.

١١ - مقترحات مجلس الإدارة حول توزيع الأرباح المالية السنوية

يقترح مجلس الإدارة توزيع صافي دخل الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على الشكل التالي:

- يتم إستبعاد المصروفات العامة والتكاليف البالغ مجمل قيمتها ١٠.٨٢٠.٠٣٤ ريال سعودي من إجمالي الإيرادات للشركة والبالغ قيمتها ٢٠.٥٤٨.٦٦٠ ريال سعودي.
- تخصم نسبة (١٠%) بمبلغ ٩٧٢.٨٦٣ ريال سعودي) من الأرباح الصافية بعد ضريبة الدخل البالغة قيمتها ٩.٧٢٨.٦٢٦ ريال سعودي لتكوين الإحتياطي النظامي.
- ترحل الأرباح المتبقية والبالغة قيمتها ٨.٧٥٥.٧٦٣ ريال سعودي الى السنة المالية التالية.

- 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 ٢٠١٧/١٢/٣١ م.
- الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ م.
- الموافقة على ترحيل أرباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ 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 ٢٠١٧/١٢/٣١ م.
- الموافقة على تعيين مراقب الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي ٢٠١٨م وتحديد أتعابه.

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

الرئيس

فهد المسبحي

الأعضاء

فاتن مطر

محمد علي بيهم

مارون أسمر

فهد السجا

خالد ابونيان