

شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار (شركة مساهمة سعودية مغلقة)

التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

١- المقدمة:

يسرّ مجلس إدارة شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار أن يقدم للسادة المساهمين تقريره السنوي عن العام المالي المنتهي في ٢٠١٨/١٢/٣١ م مصحوباً بالقوائم المالية المدققة . وفي ما يلي من هذا التقرير وصف لأهم التطورات والنتائج والأنشطة لأعمال الشركة في العام ٢٠١٨ م.

نبذة عن الشركة:

إن شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار ("الشركة")، هي شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة لدى هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٦٥ وتاريخ ٢ جمادى الآخر ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٢ 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 ووكيل والتعهد بالتغطية وإدارة صناديق الإستثمار والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

٢- النتائج المالية لأعمال الشركة

حققت الشركة في العام ٢٠١٨ م نتائج طيبة، نتجت عن جهود فريق العمل والصفقات المبرمة.

حققت الشركة ١٧.٢٤٨ ألف ريال سعودي أرباحاً صافية قبل الزكاة وضريبة الدخل خلال العام ٢٠١٨ م مقابل ١١.٨٤٤ ألف ريال سعودي للعام السابق وبارتفاع بلغ ٥.٤٠٤ ألف ريال سعودي بما نسبته ٤٥.٦% (١٣.٧٤٥ ألف ريال سعودي أرباحاً صافية بعد ضريبة الدخل خلال العام ٢٠١٨ م مقابل ٩.٦٣٤ ألف ريال سعودي للعام السابق وبارتفاع بلغ ٤.١١١ ألف ريال سعودي بما نسبته ٤٢.٧%)، وبلغ ربح السهم الواحد قبل الزكاة وضريبة الدخل ١.٧٢ ريال سعودي مقابل ١.١٧ ريال سعودي للفترة نفسها من العام السابق.

انخفضت الإيرادات التشغيلية للشركة بمبلغ ٢.٩٥٥ ألف ريال سعودي (بنسبة ١٤.٥%) مقارنة بالعام ٢٠١٧ م، كما انخفضت المصروفات التشغيلية بمبلغ ٨.٥٢٥ ألف ريال سعودي (بنسبة ٩٧.٩%) مقارنة بالعام ٢٠١٧ م. يتمثل الإنخفاض في الإيرادات التشغيلية بصورة رئيسية بالإنخفاض في دخل العمولة الخاصة ، وتمثل الإنخفاض في المصروفات التشغيلية بصورة رئيسية بالإنخفاض في مصاريف العمولات الخاصة على القروض قصيرة الأجل وجراء عكس مخصص الالتزامات الاحتمالية بعد توقيع اتفاقية مع الطرف الثالث توضح بأن الشركة معفاة من اي رسوم متوجبة سواء حاضرا او مستقبلا، و بالتالي تم عكس مبلغ ٩.٩٥١ ألف ريال سعودي.

وفيما يلي ملخص للنتائج المالية للشركة في العام ٢٠١٨ م:

نسبة التغير	التغير	٢٠١٧	٢٠١٨	بآلاف الريالات السعودية
١٤.٥٠-%	(٢.٩٥٥)	٢٠.٣٨٠	١٧.٤٢٥	إجمالي الإيرادات التشغيلية
٩٧.٩٣-%	(٨.٥٢٥)	٨.٧٠٥	١٨٠	إجمالي المصروفات التشغيلية *
٤٥.٦٣-%	٥.٤٠٤	١١.٨٤٤	١٧.٢٤٨	صافي الدخل للسنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
٤٢.٦٨-%	٤.١١١	٩.٦٣٤	١٣.٧٤٥	صافي الدخل للسنة بعد الزكاة وضريبة الدخل
٠.٨٢-%	(١.٣٨٢)	١٦٩.٠٧٧	١٦٧.٦٩٥	إجمالي الموجودات
٧٤.٧١-%	(١٠.٦٩٠)	١٤.٣٠٨	٣.٦١٨	إجمالي المطلوبات
		١.١٧	١.٧٢	ربحية السهم (قبل الزكاة وضريبة الدخل)

* تتضمن المصروفات التشغيلية عكس مخصص الالتزامات الاحتمالية بمبلغ ٩.٩٥١ ألف ريال سعودي

وجدير بالذكر هنا أن النتائج المالية جرى تدقيقها من قبل المحاسب القانوني ديلويت اند توش، وقد أبدى الأخير رأياً مطلقاً، بدون ملاحظات، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير و الاصدارات الاخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين 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.

و التزاماً بقوانين المملكة العربية السعودية، تم اصدار القوائم المالية لسنة ٢٠١٨ بما يتوافق مع معايير للمعايير الدولية للتقرير المالي بعد ان كانت القوائم تعد في السابق وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تجدون ادناه جدول يمثل خلاصة لأصول الشركة وخصومها ونتائج أعمالها في السنوات المالية الخمس الأخيرة

تقرير المركز المالي (بآلاف الريالات السعودية):

٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	
٤١٦.٤٢٧	٣٥٨.٦٨٧	١٨٦.٥٧٩	١٠٣.٠٠٢	٩٦.٧٢٦	الموجودات المتداولة
٣١.٤٦٧	٦٤.٥٥٧	٥٨.٥٥١	٦٦.٠٧٥	٧٠.٩٦٩	الموجودات غير المتداولة
٤٤٧.٨٩٤	٤٢٣.٢٤٤	٢٤٥.١٣٠	١٦٩.٠٧٧	١٦٧.٦٩٥	إجمالي الموجودات
٣١٣.٨١١	٢٨١.٧٢٣	١٠١.٢٢١	١٢.٤٧٧	٢.٠٢٧	المطلوبات المتداولة
١.٠٤٥	١.١٨٧	١.٥١٣	١.٨٣١	١.٥٩١	المطلوبات غير المتداولة
٣١٤.٨٥٦	٢٨٢.٩١٠	١٠٢.٧٣٤	١٤.٣٠٨	٣.٦١٨	إجمالي المطلوبات
١٣٣.٠٣٨	١٤٠.٣٣٤	١٤٢.٣٩٦	١٥٤.٧٦٩	١٦٤.٠٧٧	إجمالي حقوق المساهمين

تقرير قائمة الدخل (بالآف الريالات السعودية):

٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٤.٩١٤	٢٥.٧٣٧	٢٣.٨٠٨	٢٠.٣٨٠	١٧.٤٢٥	إجمالي الدخل التشغيلي
١٧.٩٥٠	١٨.٥٧١	٢١.٧٩٣	٨.٧٠٥	١٨٠	إجمالي المصاريف التشغيلية
٦.٩٦٤	٧.١٦٦	٢.٠١٥	١١.٦٧٥	١٧.٢٤٥	الدخل من العمليات الرئيسية
(١٧)	٤٩٧	١.٥٩٤	١٦٩	٣	إيرادات أخرى، صافي
٦.٩٤٧	٧.٦٦٣	٣.٦٠٩	١١.٨٤٤	١٧.٢٤٨	صافي الدخل قبل ضريبة الدخل
١.٧٣٧	٢.٢٦٨	٣.٢٥٢	٢.٢١٠	٣.٥٠٣	ضريبة الدخل
٥.٢١٠	٥.٣٩٥	٣٥٧	٩.٦٣٤	١٣.٧٤٥	صافي الدخل للسنة

٣- نشاط الشركة - الأعمال التشغيلية

تابعت الشركة في العام ٢٠١٨م تقديم خدماتها المتعلقة بالإستشارات الماليّة والترتيب والتمويل لمشاريع عدّة، وبيع وإدارة الصناديق الإستثماريّة، 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

بدأنا العام ٢٠١٨ على نحو متفائل مع توقيع عقدين للإستشارات المالية وخدمات الترتيب الحصري في السعودية.

أبرم العقد الثاني (قيمه الاجمالية ٣٠ مليون ريال سعودي ما يعادل ٨ مليون دولار أميركي) في ٣ كانون الأول/ يناير مع شركة متخصصة في مجال توزيع وبيع قطع غيار السيارات في المملكة لتمويل رأس المال العامل للشركة على مدى السنوات الخمس المقبلة؛ تبلغ قيمة الرسوم المتفاوض عليها: رسوم ترتيب ١٠٠ الف ريال على خمس دفعات ورسوم اتمام صفقة ٣,٥% محسوبة من قيمة العقد.

قام فريق الشركة خلال الربع الأول من العام بالتنسيق الوثيق مع العميل على تحديد الأهداف الاستراتيجية والمالية للصفقة وعلى إعداد المسودات الأولية الخاصة بذلك. وبعد الإطلاع الدقيق على وضع العميل المالي، قرّر فريق العمل التآني في وضع الصيغة النهائية للنموذج المالي للكشف عن مزيد من الإستفسارات حول عمل العميل ومركزه المالي وإجراء تقييم أكثر دقة لعملية الهيكلة المالية المخطط لها. استغرقت عملية توثيق الملف الخاص بالصفقة وقتاً أطول مما كان متوقّعا مع انتهاء الصيغ النهائية للوثائق الخاصة بالصفقة خلال شهر حزيران/يونيو. فضّل فريق العمل اختبار اهتمام المستثمرين/ممولين متخصصين بشكل غير رسمي قبل تقديم الملف الكامل للصفقة لهيئة السوق المالية السعودية.

بناء على ذلك، قام فريق العمل باختبار فكرة التمويل أولا مع البنوك الإستثماريّة الإقليميّة والمحليّة ومع صناديق استثماريّة متخصصة منها بيت التمويل الكويتي السعودي، بيت الاستثمار العالمي، شركة الاستثمار الكويتية، الواحة كابيتال، NBK كابيتال بارتنرز، سانكتا كابيتال، جلف كابيتال ولكن ردود الفعل العامة على هذه الفرصة كانت سلبية.

في ضوء التعليقات السلبية التي تم تلقيها من البنوك الإقليمية / المحلية ومن الصناديق الاستثمارية للمشاركة في الصفقة، عمل فريق الشركة بشكل وثيق مع العميل لتقييم خياراته ولإعداد قائمة محددة من المستثمرين الاستراتيجيين المحليين والإقليميين ومنهم شركة الراشد للإطارات ، الجفالي لقطع غيار السيارات ، حاجي علي رضا ، شركة الجميح للسيارات، مجموعة الطائر، عبد اللطيف جميل، مجموعة الناغي للسيارات، الفطيم، الرستمان، سهيل بهوان، ومنظمات دولية مثل نيكزس أوتوموتيف إنترناشونال. قام الفريق بالتنسيق مع العميل وتم الاتفاق على أن العميل يقترب أولاً من شركة نيكزس أوتوموتيف إنترناشونال نظراً لعضوية العميل النشطة في هذه الشركة وحقيقة أن العميل لديه بالفعل القدرة للاتصال بالإدارة العليا لشركة نيكزس. أما بالنسبة للأسماء الأخرى في القائمة، فقد قرّر تأجيل العملية تحسباً لمزيد من الوضوح فيما يتعلق بمفاوضات العميل الجارية لضمان تمويل الديون من بنكي العربي وساب في الرياض. خلال الربع الأخير من السنة وعلى ضوء معطيات مستجدة بخصوص العميل لها علاقة بإجراءات قانونية يتم تداولها ضد مالكي الشركة الذين يملكون ٢٠٪ من قبل مؤسس الشركة والمالك لأغلبية أسهمها، قرر فريق العمل وقف جميع مبادرات التسويق المخطط لها تحسباً لمزيد من الوضوح فيما يتعلق باستمرارية أعمال الشركة. على اثر ذلك، وبالإشارة إلى آخر فاتورتين معلقتين في ذمة العميل بقيمة ٤٠ ألف ريال سعودي (كجزء من رسوم تعيين)، تداول فريق العمل في هذا الشأن على ضوء التعليقات التي تلقاها من مدير العميل المالي من ان العميل يواجه مشاكل في السيولة وصلت إلى الحد الذي لا يتم فيه دفع رواتب موظفي العميل في الوقت المحدد، وتم الاتفاق على شطب الفواتير المعقّفة.

أبرم العقد الثاني خلال شهر شباط/ فبراير مع شركة متخصصة في مجال بناء وإدارة المستشفيات ومراكز الرعاية الصحية العامة والخاصة في اليونان ودول الخليج العربي لتمويل بناء وتطوير سلسلة من المستشفيات الصغيرة الذكية في المملكة على مرحلتين. المرحلة الأولى (قيمتها الاجمالية ٢٥٠ مليون ريال سعودي ما يعادل ٦٧ مليون دولار أميركي) تهدف إلى إنشاء وإطلاق نموذجين من هذه المستشفيات في الرياض والمرحلة الثانية (قيمتها الاجمالية ٢٥٠ مليون ريال سعودي ما يعادل ٦٦٧ مليون دولار أميركي) تهدف إلى نشر هذه النماذج الناجحة في المدن السعودية الرئيسية الأخرى: جدة، المدينة، الدمام. تبلغ قيمة الرسوم المتفاوض عليها للمرحلة الأولى حوالي ٧.٥ مليون ريال ما يعادل ٢ مليون دولار أميركي. أما بالنسبة للمرحلة الثانية فتم التفاوض على منح سعودي ميد حق الرفض الأول في الهيكلية المالية والبيع.

قام فريق الشركة خلال الربع الأول من العام بالعمل على تحضير وإكمال الوثائق الخاصة بالصفقة وتقديم الملف الكامل للمشروع لهيئة السوق المالية السعودية في ٢٦ ابريل / نيسان. وبالتوازي، عمل فريق الشركة على إعداد قائمة من المستثمرين المحتملين وعلى اطلاق عملية التسويق بشكل رسمي خلال شهر مايو/ايار. خلال فترة الثمانية أشهر حتى نهاية السنة، قام فريق الشركة بالاتصال مع حوالي ٣٥ مجموعة استثمارية على الأقل، في كل من الرياض وجدة وردود الفعل على المشروع أتت إيجابية بشكل عام. حتى حينه وللأسف لم يتم التوصل لإتفاق نهائي مع أحد لرعاية المشروع من الناحية المالية وما يزال فريق الشركة يتابع مع جميع المستثمرين المحتملين إضافةً إلى أسماء آخرين طرحوا خلال الفترة للرد على جميع الأسئلة /الشكوك المتعلقة بالمشروع/ أو بهيكلية المشروع لإتمام الصفقة في أسرع وقت ممكن. تجدر الإشارة أنه وخلال الربع الأخير من السنة، فاض فريق العمل مع العميل على تمديد فترة العقد الموقع (والمنتهي في ٣٠ سبتمبر) لفترة ستة أشهر أخرى تنتهي في أبريل ٢٠١٩، قابلة للتجديد لمدة ستة أشهر أخرى. خلال الربع الأخير من العام، تمكّن فريق العمل بعد فترة سبعة أشهر من المفاوضات والمتابعات الدورية من إقناع الرئيس التنفيذي وأحد مؤسسي شركة "ميرا فودز" العاملة في مجال تشغيل المطاعم الفاخرة في السعودية على العمل مع "سعودي ميد" من خلال التوقيع على عقد استشاري للترتيب الحصري (قيمتها الاجمالية ٣٥-٤٠ مليون ريال سعودي ما يعادل ٩-١١ مليون دولار أميركي) ، مع الأخذ بعين الاعتبار أحقية مستشار العميل الأصيل المعين، شركة نما القابضة، في المشاركة في التسويق والبيع ومقاسمته الرسوم المترتبة من إتمام الصفقة مع سعودي ميد. تبلغ قيمة الرسوم المتفاوض عليها: رسوم ترتيب ٤٠ الف ريال ورسوم اتمام صفقة ٣% محسوبة من قيمة العقد. يقوم فريق سعودي ميد حالياً بالعمل على تحضير وإكمال الوثائق الخاصة بالصفقة وبنوي التحضير لبيع الصفقة خلال الربع الثاني من ٢٠١٩.

كما وعمل الفريق على عدّة أصعدة في العام ٢٠١٨ بهدف الحصول على عقود بيع وتسويق حصريّة لشركات وفرص استثماريّة أجنبيّة في السعوديّة. يتنوع عمل هذه الشركات والفرص على عدة قطاعات منها المقاهي والكوفي شوب، الضيافة، الملابس الراقية، المطاعم، العقارات، والبنية التحتيّة في لبنان.

ويستمر فريق الشركة بجهوده الرامية الى الحصول على المزيد من عقود الإستشارات المالية من خلال تسويق خدمات الشركة لأكبر عدد من العملاء المحتملين في المملكة العربيّة السعوديّة والمنطقة.

وفي مجال التمويل المركب والتسديد الـ "Securitisation"، الخدمة التي أطلقتها شركة البحر المتوسط السعوديّة للإستثمار في منتصف العام ٢٠١١، استمرت الشركة بالعمل على إنجاز عملية تسديد مخزون السيارات الجديدة لإحدى أهم وكلاء السيارات في المملكة العربيّة السعوديّة. تجدر الإشارة هنا بأن العمل على هذه العملية قد تباطئ نتيجة عملية إعادة الهيكلة التي قامت بها الشركة والتي أنجزت مع نهاية العام ٢٠١٨. كما استمرت الشركة بتسويق خدماتها للتمويل المركب في قطاعات بيع السيارات، تأجير السيارات وشركات التمويل الشخصي. 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. كما استمرت الشركة في الإشراف على إدارة عمليات التسديد المنجزة في لبنان. في هذا السياق تجدر الإشارة الى أن أحد هذه العمليات دخل مرحلة التصفية وفقاً لما هو معدّ وذلك بعد مرور حوالي خمسة سنوات على الإنشاء كما وبعد دفع كافة المبالغ المستحقّة للمستثمرين في أوقاتها المحددة.

• إدارة الصناديق الإستثمارية

تابعت الشركة في العام ٢٠١٨ إدارة صندوقها الإستثماري في مجال التطوير العقاري المنشئ بالتعاون مع شركة سوليدير انترناشونال، كما وتابعت دراسة إنشاء وتسويق صناديق استثماريّة تهدف الى خفض نسبة المخاطرة بالتعاون مع الشركات الشقيقة أو أطراف ذو خبرة وذات صلة بشركة سعودي ميد. تجدر الإشارة إلى أنه ومع نهاية سنة ٢٠١٨ تلقت الشركة بصفتها مدير صندوق MED SI Real Estate Development Fund II رسالة من المستثمرين في الصندوق تطلب خفض الرسوم الإدارية السنوية والمتوجبة إلى الشركة عن العام ٢٠١٩ وكل من الأعوام التي تلي؛ قام فريق الشركة بالتفاوض مع مالكي وحدات الصندوق خلال الفترة الأخيرة وإتفق على صيغة معيّنة تقضي بخفض الرسوم إلى ٤,٠ مليون ريال في ٢٠١٩ وإلى ٣,٠ مليون ريال للسنوات المقبلة وحتى إنتهاء الصندوق.

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)، قرّر فريق العمل وفي ضوء المتابعات الدورية مع إدارة العميل بأن يعلّق المفاوضات المرتبطة بمشاركة سعودي ميد في مشروع الصندوق. من جهة أخرى ومن خلال المناقشات الدورية مع العميل نفسه، حصل فريق العمل على ردود إيجابية على مشروع تطوير آخر يجمع العميل مع وزارة الإسكان السعوديّة؛ يعترزم فريق الشركة المتابعة مع العميل لمعرفة جدوى مشاركة سعودي ميد في هذا المشروع.

ومع نهاية عام ٢٠١٨، عرض على الشركة مشروع تطوير عقاري ضخم في مدينة جدة بالتعاون مع إحدى العائلات السعوديّة البارزة والمالكة لكامل أرض المشروع؛ إجمالي مساحة الأرض مقدرة بـ حوالي ٨٠ الف متر مربع مع إجمالي مساحة مبنية مقدرة بـ حوالي ٢١٢ الف متر مربع. أعدّ فريق العمل تقييماً تفصيلياً للمشروع وهو الآن يفاوض العميل على الخطوط العريضة والشروط الرئيسية لاتفاقية التعاون.

كما يجدر الذكر، أنه والتزاماً بمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار "الباب السادس" طرح صناديق أجنبية طرْحاً خاصاً في المملكة العربيّة السعوديّة، وبما أن شركة البحر المتوسط السعوديّة للإستثمار "سعودي ميد" ترغب بتقديم خدمة طرح

وحدات صناديق أجنبية في المملكة، وذلك عن طريق عملها كوكيل حصري في المملكة لمدراء صناديق إستثمارية (إقليميين)

وعالميين)، حيث يتم طرح وحدات الصناديق الأجنبية على مستثمرين ذوي خبرة لتوفير فرص إستثمارية ذات نطاق أوسع جغرافياً وأصول ذات فئات متعددة. فقد قامت الشركة بالتقدم للحصول على رخصة نشاط التعامل بصفة وكيل لإستعمالها حصرياً لبيع وحدات صناديق أجنبية، وحصلت على الرخصة في شهر آب/أغسطس من العام ٢٠١٨.

وقد عمل فريق الشركة خلال النصف الثاني من السنة، وبعد الحصول على الرخصة، على التفاوض مع عدد من الشركات الماليّة الدولية والتي تعمل في مجال إدارة الأصول لتمثيلهم بشكل حصري فيما يخص بطرح صناديقهم الإستثمارية في المملكة، لعلّ من أهمّها الإتفاق مؤخراً مع شركة أزي موت هولدنغ وهي من أكبر شركات إدارة الأصول في العالم وتتخذ من إيطاليا مقراً لها لتعيين سعودي ميد لتكون الوكيل الحصري للأخيرة في المملكة؛ يأمل فريق الشركة في التوقيع على عقد التمثيل خلال الربع الأول من العام ٢٠١٩.

• إتفاقيات المبادلة (Swap Agreement)

وفقاً لقرار هيئة سوق المال القاضي بالسماح للمستثمرين الأجانب الغير المقيمين الإستثمار في السوق السعوديّة للأسهم من خلال إبرام إتفاقيات المبادلة (SWAP) مع الشركات المرخص لها بالتعامل بصفة أصيل استمرت الشركة في تقديم هذه الخدمة لعميلها الوحيد للإستفادة من المنافع الإقتصادية من عمليات بيع وشراء الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية "تداول". تجدر الإشارة إلى أنه خلال سنة ٢٠١٨ وصل الدخل من هذا العمل ضئيلاً جداً الأمر الذي قد يجبر سعودي ميد على إيقافه في المستقبل.

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 ٢٠١٨/١٢/٣١م:

الإستثمارات المالية:

الأداة المالية	القيمة العادلة (ريال سعودي)
سندات شركات خاصة	١٢.٤٣٩.٦٩١
صندوق ميد للسيولة (SPC)	١٤.٩٦٥.٦٦٩
صندوق مشروع الشرق الأوسط	٩.١٦٩.٩٢٤
صندوق تسديد الاصول - ABA	١٤.٠٦٤.٤١٥

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 إذا وجدت) 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 في تاريخ ٢٠١٨/١٢/٣١ م من:

السيد فهد صالح محمد المسبحي	رئيس مجلس الإدارة	(غير تنفيذي)
السيد مارون الأسمر	العضو المكلف ونائب رئيس المجلس	(تنفيذي)
السيد مروان الأبيض	عضو مجلس الإدارة	(غير تنفيذي)
السيد سامر سلام	العضو المنتدب	(تنفيذي)
السيد فهد محمد إبراهيم بن سعاء	عضو مستقل	
السيد خالد إبراهيم سليمان ابونيان	عضو مستقل	

علماً أن السادة محمد علي بيهم وفاتن مطر كانوا قد إستقالوا من عضوية مجلس إدارة الشركة في شهر نوفمبر ٢٠١٨.

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 المسيحي	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد مارون الأسمر	يمثل ملكية بنك البحر المتوسط سويسرا ١,٧٠٠,٠٠٠ سهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد مروان الأبيض	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد سامر سلام	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 المسيحي	• شركة التكاملية الخليجية للصناعة (شركة مساهمة مقفلة)	السعودية
	• شركة النايفات للتمويل (شركة مساهمة مقفلة)	السعودية
	• شركة مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين - السعودية	السعودية
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 للإستثمار ش.م.ل. (قايضة)	لبنان
السيد مروان الأبيض (من تاريخ قبول تعيينه في الجمعية العمومية في ٢٠١٨/١١/٢٩)	• شركة مجموعة البحر المتوسط للتأمين وإعادة التأمين - لبنان- ش.م.ل. (GMI)	لبنان
	• شركة مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين - السعودية - (GMIB)	السعودية
	• اشركة ميد سيكيوريتيز ش.م.ل.	لبنان
	• شركة إيمان المالية ش.م.ل.	لبنان
السيد محمد علي بيهم (الى تاريخ قبول إساقالته في الجمعية العمومية في ٢٠١٨/١١/٢٩)	• بنك البحر المتوسط (سويسرا)	سويسرا
	• شركة إيمان المالية ش.م.ل.	لبنان
	• شركة ميدسكويرترز انفستمنت ش.م.ل.	لبنان
	• تركلاند بنك	تركيا
السيد فائق مطر (الى تاريخ قبول إساقالته في الجمعية العمومية في ٢٠١٨/١١/٢٩)	• بنك البحر المتوسط (سويسرا)	سويسرا
	• شركة إيمان المالية ش.م.ل.	لبنان
	• تركلاند بنك	تركيا
السيد فهد محمد إبراهيم بن سعاء	• مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين- لبنان- ش.م.ل. (GMIB)	لبنان
	• الشركة السعودية لأنابيب الصلب	السعودية
السيد خالد ابراهيم سليمان ابونيان	• شركة عبر الخليج السعودية	السعودية
	• مجموعة شركات إبراهيم أبونيان	السعودية
	• شركة مجوهرات الفردان المحدودة	السعودية
	• شركة أصناف الجزيرة للتجارة المحدودة	السعودية
	• شركة هيدروتيرف العالمية	الإمارات
	• شركة الغولف العالمية	قطر

إجتمع مجلس إدارة الشركة خمس مرات في خلال العام ٢٠١٨م وفي ما يلي عرض لأهم الشؤون التي تداولها والقرارات التي إتخذها المجلس في إجتماعاته :

• إجتماع في ٢٠١٨/٠١/١٥

- دعوة الجمعية العمومية للإنعقاد في جلسة عادية وتحديد جدول أعمالها، وذلك للموافقة على إقتراح دفع بدلات سنوية لرئيس مجلس الإدارة السيد فهد المسبحي.

• إجتماع في ٢٠١٨/٠٢/٠٨ م

- الإطلاع على الموازنة التقديرية والتوقعات الأولية لعام ٢٠١٨ م، وإعتمادها.
- الإطلاع والموافقة إقتراح إدارة الشركة بتقديم طلب لدى هيئة السوق المالية للحصول على رخصة التعامل بصفة وكيل بحسب خطة العمل المقدمة الى مجلس الإدارة.

• إجتماع في ٢٠١٨/٠٣/١٢ م

- الإطلاع والموافقة على ميزانية الشركة المدققة وحساباتها الموقوفة في ٢٠١٧/١٢/٣١ م، وعلى تقرير مجلس للإدارة السنوي الواجب رفعه إلى الجمعية العمومية.
- دعوة الجمعية العمومية للإنعقاد في جلسة عادية وتحديد جدول أعمالها.
- الموافقة على صرف مكافآت مالية للموظفين.
- الإطلاع والموافقة على إعتماذ تقرير مكافحة غسل الأموال السنوي (AML Annual Report) لتقدمه الى هيئة السوق المالية.
- الإطلاع والموافقة على إعتماذ تقرير الركيزة الثالثة السنوي (Pillar III Report) لتقدمه الى هيئة السوق المالية.
- الإطلاع و الموافقة على إعتماذ النسخ المنقحة من دليل المطابقة والإلتزام، دليل مراقبة المطابقة والإلتزام، دليل سلوكيات العمل، دليل الحوكمة، إشعار التداول الشخصي، سياسة خطة تعاقب الموارد البشرية، آلية مراجعة العملاء، ودليل إدارة المخاطر، آلية تحضير تقرير عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال، آلية قبول الصفقات الخارجية، دليل التشغيل للترتيب، دليل التشغيل لإدارة الصناديق، دليل التشغيل للحفظ، دليل التشغيل للتعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية، دليل الإدارة والعمليات، والدليل التنظيمي.

• إجتماع في ٢٠١٨/٠٥/١٨ م

- الإطلاع والموافقة على التقرير الخاص بعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP 2018-2020)
- الإطلاع والموافقة على إعتماذ نص النظام الأساسي الجديد للشركة بعد تعديل بعض مواد.

• إجتماع في ٢٠١٨/١١/٠١ م

- الموافقة على إستقالة السيد محمد علي بيهام من مجلس إدارة الشركة.
- الموافقة على إستقالة السيد فاتن مطر من مجلس إدارة الشركة.
- الموافقة على ترشيح السيد مروان الأبيض لعضوية مجلس إدارة الشركة لغاية نهاية مدة المجلس الحالية بتاريخ ٢٠١٩/٠٥/٣٠ م، وذلك كعضو غير مستقل.
- الموافقة على ترشيح السيد سامر سلام لعضوية مجلس إدارة الشركة لغاية نهاية مدة المجلس الحالية بتاريخ ٢٠١٩/٠٥/٣٠ م، وذلك كعضو منتدب.
- الإطلاع والموافقة على إعتماذ نص النظام الأساسي الجديد للشركة بعد تعديل بعض مواد (المواد ٣ و ١٢) بحسب الطلب من هيئة السوق المالية.
- دعوة الجمعية العمومية للإنعقاد في جلسة غير عادية وتحديد جدول أعمالها.

حضور الأعضاء لإجتماعات مجلس الإدارة في العام ٢٠١٨ م

الإسم	إجتماع في ٢٠١٨/٠١/١٥ م	إجتماع في ٢٠١٨/٠٢/٠٨ م	إجتماع في ٢٠١٨/٠٣/١٢ م	إجتماع في ٢٠١٨/٠٥/١٨ م	إجتماع في ٢٠١٨/١١/٠١ م
السيد فهد صالح محمد المسيحي	•	•	•	•	•
السيد محمد علي بيهم	•	•	•	•	•
السيد مارون ميشال الأسمر	•	•	•	•	•
السيد فائق مطر	•	•	•	•	•
السيد فهد محمد إبراهيم بن سجا	•	•	•	•	•
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
- 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.

ورئيس لجنة المراجعة في شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار السيد محمد علي بيهم في العام ٢٠١٨، ويشترك في عضويتها كل من السيد فهد محمد إبراهيم بن سجا والسيد مارون الأسمر. وتجتمع اللجنة أربع مرات سنوياً.

خلال عام ٢٠١٨م، أجمعت لجنة المراجعة ثلاث مرات، وذلك بسبب التغيّر الذي حصل في تشكيل أعضاء مجلس إدارة الشركة خلال نهاية السنة، والذي أثر على تشكيل أعضاء لجنة المراجعة، وفي ما يلي عرض لأهم الشؤون التي تداولتها والقرارات التي إتخذتها اللجنة في إجتماعاتها :

- إجتماع في ١٢ مارس ٢٠١٨ م

- الإطلاع على ميزانية الشركة المدققة وحساباتها في ٢٠١٧/١٢/٣١ م
- مناقشة تقرير المراجعة الداخلية الصادر بمنتصف سنة ٢٠١٧ م، وتوضيح جميع الإجراءات التصحيحية التي أتخذت من قبل إدارات الشركة الداخلية، والإدارات المعنية في المصرف الأم
- مناقشة التقرير الربعي لإدارة الإلتزام (الربع الرابع) من عام ٢٠١٧ م
- الإطلاع والموافقة على إعتقاد تقرير مكافحة غسل الأموال السنوي (AML Annual Report) لتقديمه الى هيئة السوق المالية
- الإطلاع والموافقة على إعتقاد تقرير الركيزة الثالثة السنوي (Pillar III Report) لتقديمه الى هيئة السوق المالية
- الإطلاع و الموافقة على إعتقاد النسخ المنقحة من دليل المطابقة والإلتزام، دليل مراقبة المطابقة والإلتزام، دليل سلوكيات العمل، دليل الحوكمة، إشعار التداول الشخصي، سياسة خطة تعاقب الموارد البشرية، آلية مراجعة العملاء، ودليل إدارة المخاطر، آلية تحضير تقرير عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال
- الموافقة على خطة المراجعة الداخلية للشركة لعام ٢٠١٩/٢٠١٨ م
- الإطلاع على الخطوات والمستندات التي قدمتها الشركة لهيئة السوق المالية فيما يخص إضافة نشاط التعامل بصفة وكيل ضمن أنشطة الشركة
- الإطلاع والموافقة على تغيير المراجع الخارجي لحسابات الشركة، ليصبح ديلويت اند توتش بدلاً من إرنست ويونغ

• إجتماع في ١٨ مايو ٢٠١٨ م

- مناقشة تقرير المراجعة الداخلية الصادر بمنتصف سنة ٢٠١٧ م، وتوضيح جميع الإجراءات التصحيحية التي أتخذت من قبل إدارات الشركة الداخلية، والإدارات المعنية في المصرف الأم
- مناقشة التقرير الربعي لإدارة الإلتزام (الربع الأول) من عام ٢٠١٨ م
- الإطلاع والموافقة على التقرير الخاص بعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP 2018-2020)
- مناقشة نص النظام الأساسي الجديد للشركة بعد تعديل بعض مواده، بخصوص إضافة نشاط التعامل بصفة وكيل ضمن أنشطة الشركة حسب متطلبات هيئة السوق المالية

• إجتماع في ١٤ سبتمبر ٢٠١٨ م

- مناقشة تقرير المراجعة الداخلية الصادر بمنتصف سنة ٢٠١٨ م، وتوضيح جميع الإجراءات التصحيحية التي أتخذت من قبل إدارات الشركة الداخلية، والإدارات المعنية في المصرف الأم
- مناقشة التقرير الربعي لإدارة الإلتزام (الربع الثاني) من عام ٢٠١٨ م
- الإطلاع والموافقة على إعتقاد نص النظام الأساسي الجديد للشركة بعد تعديل بعض مواده، بخصوص إضافة نشاط التعامل بصفة وكيل ضمن أنشطة الشركة حسب متطلبات هيئة السوق المالية.

• حضور أعضاء لجنة المراجعة في العام ٢٠١٨ م

الإسم	إجتماع في ٢٠١٨/٠٣/١٢ م	إجتماع في ٢٠١٨/٠٥/١٨ م	إجتماع في ٢٠١٨/٠٩/١٤ م
السيد محمد علي بيهم (رئيس اللجنة)	•	•	•
السيد مارون ميشال الأسمر (عضو)	•	•	•
السيد فهد محمد إبراهيم بن سجا (عضو)	•	•	•

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 ٢٠١٦/١٠/٢٠ م رداً على خطاب هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠١٦/١٠/١٦ 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	٣٦.٠٠٠	-	٣.٠٧٧.١٠٠
البدلات	-	٦٠٠.٠٠٠	٣٤٢.٩٠٠
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	١.٠١٨.٩٠٠
الخطط التحفيزية	-	-	-
العمولات	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-

الإقرارات

يقر مجلس إدارة شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار بأنه:

- ١- طبقاً 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 ٢٠١٨/١٢/٣١ م في البند رقم ١٤ "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:

٢٠١٧	٢٠١٨	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		
			مساهم
			بنك البحر المتوسط – لبنان
٩٠.٧٢٤.٦٤٠	-	قروض قصير الأجل مسددة	
٥.٢٧٢.٨٧٢	٥.٣٠١.٥٢٦	دخل عمولة خاصة من ودائع تحت الطلب	
		مصروف عمولة خاصة على قروض	
٤٢٩.١٣٠	-	قصيرة الأجل	
٤٩.٦٤٢	١٩.٥١٤	رسوم الحفظ	
(١٨,٨٥٧,٤٦١)	-	بيع سندات استثمار	
١٨,٨٥٧,٤٦١	-	وديعة طويلة الأجل	
			صناديق إدارة
			صندوق ميد – أس آي للتطوير العقاري ٢
٨.٠٠٠.٠٠٠	٨.٠٠٠.٠٠٠	أتعاب إدارة أصول	
٢٠٠.٠٠٠	٦٠٠.٠٠٠	بدلات	مجلس الإدارة

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 ٩٥.٥٦٠.٤٥٠ ريال سعودي (٢٠١٧: ١٠١.١٣٤.٠٩٦ 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 (٢٠١٧: ١٨.٨٥٧.٤٦١).

هذا بالإضافة الى العقود التالية:

- 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.
- 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 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 ٢٠١٨ 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

شركة ديلويت اند توش

١٠- اعتماد القوائم المالية

إعتمد مجلس الإدارة، خلال إجتماعه الذي عقد بتاريخ ١٢/٠٣/٢٠١٩م القوائم المالية المعدّة من قبل مدققي الحسابات حول أعمال وحسابات السنة المالية الممتدة من ١/١/٢٠١٨م ولغاية ٣١/١٢/٢٠١٨م.

١١- مقترحات مجلس الإدارة حول توزيع الأرباح المالية السنوية

يقترح مجلس الإدارة توزيع صافي دخل الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على الشكل التالي:

- يتم إستبعاد المصروفات العامة والتكاليف البالغ مجمل قيمتها ٣.٦٨٢.٦١٢ ريال سعودي من إجمالي الإيرادات للشركة والبالغ قيمتها ١٧.٤٢٨.١٤٧ ريال سعودي.
- تخصم نسبة (١٠%) بمبلغ ١.٣٧٤.٥٥٤ ريال سعودي) من الأرباح الصافية بعد ضريبة الدخل البالغة قيمتها ١٣.٧٤٥.٥٣٥ ريال سعودي لتكوين الإحتياطي النظامي.

- ترحل الأرباح المتبقية والبالغة قيمتها ١٢.٣٧٠.٩٨١ 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 ٢٠١٨/١٢/٣١ م.
- الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١ م.
- الموافقة على ترحيل أرباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١ 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 ٢٠١٨/١٢/٣١ م.
- الموافقة على تعيين مراقب الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي ٢٠١٩ م وتحديد أتعابه.

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

الرئيس

فهد المسبحي

الأعضاء

مروان الأبيض

سامر سلام

مارون أسمر

فهد السجا

خالد ابونيان