

# شركة مجموعة النفيعي للاستثمار



تقرير مجلس الإدارة السنوي  
عام 2019 م



## الفهرس

- 2.....نبذة عن شركة مجموعة النفيعي للاستثمار
- 3.....التائج المالية
- 4.....بيانات المساهمين
- 5.....تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه
- 6.....اجتماعات مجلس الإدارة
- 6.....جدول الإفصاح عن التعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
- 7.....لجان مجلس الإدارة
- 9.....الهيئة الشرعية
- 10.....التزام الشركة بالانظمة واللوائح
- 10.....القروض على الشركة
- 11.....تعارض المصالح في مجلس الإدارة
- 12.....إدارة المخاطر بالشركة
- 13.....الخطط المستقبلية
- 14.....إقرارات

**مقدمة:**

يسر مجلس إدارة شركة مجموعة النفيعي للاستثمار تقديم التقرير السنوي للفترة المالية من 01 يناير 2019م والمنتهاية في 31 ديسمبر 2019م وذلك وفقاً لما نصت عليه المادة رقم (42) من النظام الأساسي للشركة .

**التأسيس وبداية مزاوله النشاط: -**

أسست شركة مجموعة النفيعي للاستثمار بموجب أحكام نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/6 وتاريخ 1385/03/22 هـ، ولنظام هيئة سوق المال السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم ((م/30) وتاريخ 1424/6/2 هـ، وترخيص هيئة السوق المالية رقم (37 \_ 07082) وتاريخ 1428/08/01 هـ الموافق 2007/08/14 م، والسجل التجاري رقم 4030182674 وتاريخ 1429/09/09 هـ وينتهي في 1528/09/09 هـ وبدأت الشركة عملياتها خلال الربع الأخير من عام 2009 م.

**أنشطة الشركة الرئيسية: -**

إن الغرض الأساسي والذي من اجله تم تأسيس الشركة يتمثل بالقيام بممارسة أنشطة على النحو التالي :

#	أعمال الأوراق المالية	نوع النشاط
1	التعامل	متعامل (بصفة أصيل أو وكيل ) ومتعهد للتغطية
2	الحفظ	خدمات حفظ الأوراق المالية
3	الإدارة	إدارة صناديق الإستثمار - إدارة محافظ العملاء
4	الترتيب	مستشار مالي /مستشار أعمال وتمويل شركات
5	تقديم المشورة	مستشار إستثمار

وذلك بموجب ترخيص هيئة سوق المالية رقم (37-07082) بتاريخ 1428/08/01 هـ الموافق 2007/08/14 م.

**1- نشاط التعامل بصفة أصيل أو وكيل ومتعهد التغطية :**

تقوم مجموعة النفيعي خدمة التعامل بصفة أصيل أو وكيل في الأوراق المالية للإسهام المدرجة في سوق الأسهم السعودية إضافة الى خدمة التمويل للتداول بالهامش للعملاء وذلك للمساهمة في زيادة أنشطتهم وتحقيق عوائد الشركة وتدرس إدارة الشركة حالياً إمكانية تحسين وزيادة الحصة السوقية في نشاط التعامل بصفة وكيل من خلال إستهداف عملاء جدد متداولين بسوق الأسهم السعودي .



2019	2018	2017	2016	2015	البند
19,706,921	22,463,698	29,424,798	33,007,846	28,869,113	مجموع الأصول المتداولة
27,548,977	5,113,446	5,143,041	6,143,743	17,531,625	مجموع الأصول غير المتداولة
47,255,898	27,577,144	34,567,839	39,151,589	46,400,738	إجمالي أصول الشركة
14,781,954	2,998,654	4,297,027	1,611,939	7,415,255	مجموع الخصوم المتداولة
1,242,864	1,366,141	1,911,793	1,693,114	1,170,251	مجموع الخصوم غير المتداولة
16,024,818	4,364,795	6,208,820	3,305,053	8,585,506	إجمالي خصوم الشركة
60,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000	رأس المال
(28,768,920)	(26,787,651)	(21,640,981)	(14,153,464)	(12,184,768)	خسائر متراكمة (مدورة)
31,231,080	23,212,349	28,359,019	35,846,536	37,815,232	إجمالي حقوق المساهمين
47,255,898	27,577,144	34,567,839	39,151,586	46,400,738	مجموع الخصوم وحقوق الملكية

## 2- نشاط الإدارة لإنشاء وإدارة الصناديق الإستثمار وإدارة المحافظ .

تقوم شركة مجموعة النفيعي للإستثمار بخدمات إدارة الصناديق الإستثمارية والمحافظ حيث قامت الشركة بإنشاء صندوق النفيعي للمتاجرة بالإسهم السعودية وصندوق النفيعي للطروحات الأولية وتشارك كما تدير الشركة حالياً عدداً من المحافظ الإستثمارية الخاصة .



### 3- نشاط الحفظ .

تقوم مجموعة النفيعي للاستثمار بخدمات الحفظ للإصول العقارية وصناديق الملكية الخاصة بالإضافة الى أصول صناديق الأسهم المدرجة وتعتبر من الشركات الرائدة في خدمات الحفظ .

### 4- خدمات الترتيب . مستشار مالي - مستشار أعمال - تمويل الشركات .

تقدم مجموعة النفيعي باقة من الخدمات المخصصة للشركات المدرجة في سوق المال وغير المدرجة أو تلك التي ترغب في الإدراج بما يشمل الشركات المتعلقة برفع وتخفيض رأس المال وترتيب التمويل من خلال إصدار الصكوك أو ترتيب عمليات الاندماج والإستحواذ والإستشارات المتعلقة بها وتساعد الشركات في كافة مراحل المشروع بما يشمل أعمال إدارة المشروع ، الإستشارات المالية ، دراسات الجدوى الإقتصادية والدراسة النافية للجهالة وتقييم الأصول وإعادة الهيكلة والتنسيق مع هيئة السوق المالية في كافة متطلبات المشروع ووتضمن مجموعة النفيعي للإستثمار من خلال منهجيتها حصول عملائها من الشركات على أفضل الحلول الممكنة والمتكاملة لمشاريعهم ذات الصلة بأعمال الترتيب والتمويل .

### 5- خدمات المشورة مستشار إستثمار .

من خلال مستشاريين تقدم مجموعة النفيعي للإستثمار خدمات إستشارية متعددة في ما يتعلق بالأوراق المالية وفق إحتياجات ومتطلبات العملاء وتشمل باقة خدماتنا الإستشارية دراسات تقييم الأوراق المالية الأبحاث والدراسات المتعلقة بالأوراق المالية ، التقارير الإقتصادية ، وتقارير السوق ، دراسات الجدوى الإقتصادية ، دراسات الهيكلة المالية ، نظوير النماذج المالية والتحليل المالي .

### النتائج المالية:

فيما يلي ملخص لنتائج السنوات المالية الخمس الأخيرة:-

### ربح (خسارة) السهم:-

بلغت خسارة السهم الواحد خلال السنة المالية المذكورة (43) . "ثلاثة واربعون هلمه لا غير"

### سياسة توزيع الأرباح:-

توزع الشركة صافي الربح المتحصل وذلك بعد اقتطاع جميع المصاريف الإدارية والعمومية والمستحقات الزكوية المستحقة (إن وجدت) وبعد تكوين مخصص الاحتياطات النظامية (القانونية) اللازمة بحسب المادة رقم (46) من النظام الأساسي للشركة.

حققت الشركة صافي خسارة قدرها (2,582,682) ريال (اثنان مليون وخمسمائة واثنان وثمانون الف وستمائة واثنان وثمانون ريال لا غير ) وذلك في السنة المالية الحادية عشر .



البند	مليون ريال
صافي الخسارة للفترة قبل الزكاة الشرعية	( 2,214,828 )
فروقات زكويه	0
الزكاة الشرعية	(367,854)
صافي الخسارة الفترة	(2,582,682)
نصيب السهم الواحد من صافي الخسارة	(.43)

بيانات المساهمين :

يبلغ رأس المال للشركة المصرح به والمدفوع (60,000,000) ريال سعودي مقسم الى (6,000,000) سهم متساوية القيمة تبلغ القيمة الاسمية لكل منها (10) ريال سعودي، ويمثل رأس المال (نقدي-عيني).

م	المساهم	عدد الأسهم	نسبة الملكية بعد الاكتاب	رأس المال
1	شركة محمد حسن ربيع وأولاده	2,780,000	46.33%	27,800,000
2	شركة بقشان للاستثمار المحدودة	1,750,000	29.17%	17,500,000
3	السيد/محمد حسين العمودي	600,000	10%	6,000,000
4	شركة مجموعة جيهان القابضة	250,000	4.17%	2,500,000
5	السيد/ عمر عبود محمد العمودي	250,000	4.17%	2,500,000
6	السيد/ بدر بن محيل بن حضيض العتيبي	150,000	2.5%	1,500,000
7	السيد/ سعد حسن ربيع النفيعي	100,000	1.67%	1,000,000
8	السيد/ سعيد عمر محمد بافرط	60,000	%1	600,000
9	السيد/وليد عبد الله خالد المنصور	60,000	%1	600,000
	المجموع	6,000,000	%100	60,000,000



### تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه :

فيما يلي بيان عضوية أعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2018 م وعضويتهم في الشركات المساهمة الأخرى بالإضافة الى إعادة تعيين أعضاء مجلس الإدارة الحالي عن الفترة من 2019/08/26 م ولمدة ثلاث سنوات قادمة.

م	الاسم	الجنسية	صفة العضوية	اسماء الشركات التي يشغل فيها منصب عضو او رئيس مجلس الادارة
1	السيد / محمد حسن ربيع النفيعي ( رئيس مجلس الإدارة )	سعودي	عضوغير تنفيذي وغير مستقل	
2	السيد / سعد حسن ربيع النفيعي	سعودي	عضوغير تنفيذي وغير مستقل	
3	السيد / سعيد وليد سوقي	لبناني	عضوغير تنفيذي وغير مستقل	
4	السيد / خالد محمد عمر باوزير	سعودي	عضوغير تنفيذي و مستقل	عضو جمعية الخليج للتسويق - نائب رئيس مجلس الاعمال السعودي التركي - عضو مجلس الجودة السعودي - عضو منظمة المنارات للاعمال - رئيس لجنة الامتياز التجاري - رئيس لجنة التجارة في مجلس الاعمال السعودي التركي - العضو المنتدب لشركة خالد للمعدات الصناعية .
5	السيد / سراج علي سراج الحارثي	سعودي	عضوغير تنفيذي و مستقل	
6	السيد/ هاني يوسف صالح فادن ( عضو منتدب )	سعودي	عضوتنفيذي وغير مستقل	استقالة 2018/12/31م

### اجتماعات مجلس الادارة :

يعقد مجلس الادارة اجتماعات عادية منتظمة ، ويحدد المجلس توزيع الموضوعات المطلوب بحثها على الاجتماعات المخططة للعام كله ، ويعد ذلك نموذج خاص يتولى سكرتير المجلس إعداده وعرضه على المجلس للاعتماد .

وفيما يلي جدول يوضح سجل بالاجتماعات التي عقدت خلال السنة المالية الماضية :



2019/12/29	2019/03/26	2019/03/18	2019/01/01	عدد الجلسات	المنصب	الاسم	م
√	√	√	√	4	رئيس مجلس الإدارة	السيد / محمد حسن ربيع النفيعي	1
√	√	√	√	4	عضو مجلس الإدارة	السيد / سعد حسن ربيع النفيعي	2
√	√	√	√	4	عضو مجلس الإدارة	السيد / سعيد وليد سوقي	3
√	√	√	√	4	عضو مجلس الإدارة(مستقل)	السيد / خالد محمد عمر باوزير	4
√	√	√	√	4	عضو مجلس الإدارة(مستقل)	السيد / سراج علي سراج الحارثي	5
√	√	√	√	4	الرئيس التنفيذي المكلف والعضو المنتدب	ابراهيم علي عبد الله العبود	6
X	X	X	X		عضو مجلس الإدارة(العضو المنتدب)	السيد / هاني يوسف صالح فادن	7

\*√ : حضور X: غياب

### جدول الإفصاح عن التعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	أعضاء المجلس التنفيذيين	البيان
خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي ان لم يكونا ضمنهم		الرواتب والتعويضات
488,500 ريال		البدلات
6,000 ريال		المكافآت الدورية والسنوية
		الخطط التحفيزية
		اي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي





## لجان مجلس الإدارة:

يوجد ثلاثة لجان منبثقة عن مجلس الإدارة وهي :

لجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت ولجنة الاستثمار

### أولاً: لجنة المراجعة :

إن لجنة المراجعة هي لجنة فرعية يتم تعيينها من قبل مجلس الإدارة وهذه اللجنة مسؤولة عن الاشراف على جميع المواضيع الخاصة بالرقابة في الشركة وتشرف لجنة المراجعة على أداء واستقلالية إدارة المراجعة الداخلية والعمل بتوصياتها وتقوم اللجنة بإجراء المناقشات الدورية مع الإدارة والمراجعين الداخليين والخارجيين عن المواضيع التي تؤثر على البيانات المالية الموحدة والرقابة الداخلية وتقوم لجنة المراجعة بإخطار مجلس الإدارة عن اعمالها .

عقدت لجنة المراجعة اربع إجتماعات بتاريخ 2019/04/01م و 2019/07/01م و 2019/10/01م

و 2019/12/31م بحضور جميع أعضاء اللجنة وفيما يلي أعضاء لجنة المراجعة :

الاستاذ/ سراج علي سراج الحارثي	-	رئيس اللجنة.
الاستاذ/ سعيد وليد السوقي	-	عضو اللجنة.
الاستاذ/ عصام محمد ابوزاهر	-	عضو اللجنة .

وتم خلال الاجتماع ما يلي :

- الاطلاع على التقرير السنوي لادارة المراجعة الداخلية لعام 2019 م .
- الاطلاع على القوائم المالية المدققة للشركة للعام المالي 2019م ورفعها الى مجلس الادارة للاطلاع عليها واعتمادها.
- ترشيح عدد (3) محاسبين قانونيين مرخصين لتدقيق حسابات الشركة للعام المالي 2020 م ورفعها للجمعية العامة العادية لاختيار واعتماد احد المرشحين.

التوصيات :

1- توصي لجنة المراجعة بتعيين المحاسب القانوني شركة طلال ابو غزالة لتدقيق حسابات الشركة للسنة المنتهية في 31-

ديسمبر 2020 وذلك لانخفاض تكاليفهم ولخبرتهم بهذا المجال .

### نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة

اعتمدت الشركة خطة المراجعة السنوية التي تهدف الى تقييم نظام الرقابه والضبط الداخلي حيث تقوم إدارة المراجعة الداخلية برفع التقارير الدورية الى لجنة المراجعة المنبقة من مجلس إدارة الشركة عن عمليات المراجعة التشغيلية والإدارية والمالية التي تقوم بها بصفة مستمرة والتي تهدف الى التحقق بدرجة معقولة من التأكد من تحقيق إهداف الشركة والمتمثلة من حماية أصول الشركة ودقة السجلات المحاسبية واكتمالها والتقييد بالانظمة والسياسات التي تتبناها الإدارة لتحقيق أهداف الشركة وتراقب باستمرار من قبل لجنة المراجعة ولم تظهر عمليات المراجعة التي تقوم بها إدارة المراجعة الداخلية والمراجعون الخارجيون لفاعلية وإجراءات الرقابة والضبط الداخلي ضعفاً جوهرياً في نظام الرقابة والضبط الداخلي للشركة وبناء على تلك الدراسات التي قامت با لجنة المراجعة فإنها تؤكد وبدرجة معقولة من التأكد من فاعلية وكفاءة اجراءات نظام الرقابة الداخلية .



### ثانيا: لجنة الترشيحات والمكافآت:

بناء على المادة ( 15 ) من نظام حوكمة الشركات الصادر بقرار من هيئة السوق المالية رقم 8-16-2017 بتاريخ 1438/05/16 ( الموافق 2017/02/13 ) وقرار مجلس هيئة السوق المالية المعدل رقم 3-57-2019 الموافق 2019/05/20م قام مجلس الإدارة بتكوين لجنة منفصلة للترشيحات والمكافآت وتتضمن واجبات ومسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت ما يلي :

- التوصية بخصوص تعيينات العضوية لمجلس الإدارة
  - القيام بالمراجعة السنوية لمتطلبات المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة .
  - القيام بمراجعة هيكل مجلس الإدارة وضمان عدم وجود تضارب في المصلحة بالنسبة لعضويتهم .
  - وضع سياسات واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا في الشركة .
- وعقدت لجنة الترشيحات والمكافآت اجتماع واحد بتاريخ 2019/12/31 م بحضور جميع أعضاء اللجنة وفيما يلي أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت :

الاسم	المنصب
الأستاذ / سراج علي الحارثي	رئيس اللجنة
الأستاذ / سعيد وليد السوقي	عضو اللجنة
الأستاذ / عصام محمد ابو زاهر	عضو اللجنة ( مدير المخاطر بالشركة )

وتم خلال الاجتماع ما يلي :

- أداء الإدارة التنفيذية للشركة
- تطوير الإدارات والتدريب
- التوصية بضرورة الالتزام التام بنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية ولائحة حوكمة الشركات

### ثالثا: لجنة الاستثمار:

تتولى اللجنة الإشراف العام على استثمارات الشركة و اعتماد القرارات الاستثمارية الرئيسية بالنيابة عن مجلس الإدارة وكذلك مراجعة أداء الاستثمارات وتقييمها .

عقدت لجنة الإستثمار اجتماع واحد بحضور جميع أعضاء اللجنة ( عدد ثلاثة أعضاء) خلال العام بتاريخ 2019/12/31 م وفيما يلي أعضاء لجنة الإستثمار:



الاسم	المنصب
الأستاذ / سراج علي الحارثي	رئيس اللجنة
الأستاذ / سعيد وليد السوقي	عضو اللجنة
الأستاذ / عصام محمد ابو زاهر	عضو اللجنة

وتم خلال الاجتماع مايلي :

- الدخول في مزادات أسهم حقوق الأولية للشركة ومحافظ العملاء .
- صناديق الإستثمار صندوق في القطاع الطبي صندوق الذهب والمعادن والسلع وصندوق صكوك
- تشغيل برنامج إدارة الأصول من شركة مباشر
- التأكيد التام على الإلتزام بتقديم خدمات ومنتجات استثمارية متوافقة تماماً مع احكام الشريعة الإسلامية ولوائح هيئة السوق المالية .

### الهيئة الشرعية: -

تلتزم شركة مجموعة النفيعي للاستثمار في جميع أنشطتها التشغيلية ومنتجاتها الاستثمارية بأحكام وضوابط الشريعة الإسلامية حيث تم تعيين السادة / البوابة الدولية للاستشارات كهيئة شرعية معتمدة للشركة ويمثلها: -

الدكتور / الصادق حماد محمد حمادين - رئيس الهيئة الشرعية
الدكتور / محمد بن وليد السويدان - عضو الهيئة الشرعية

بنود جدول أعمال اللجنة الشرعية: -

- اعتماد محاضر الاجتماعات السابقة.
- التدقيق الشرعي السنوي لمجموعة النفيعي للاستثمار ويشمل ما يلي:
- التدقيق الشرعي في قائمة أسهم الشركات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية التي تداولت بها المجموعة عن طريق الوساطة.
- التدقيق الشرعي في قائمة أسهم الشركات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية التي تداولت بها المجموعة عن طريق الودائع البنكية في البنك العربي.
- التدقيق في واردات محفظة الشركة الاستثمارية.
- التدقيق في القوائم المالية.
- إصدار التقرير الشرعي السنوي.
- دراسة المنتجات الجديدة



### رأي اللجنة الشرعية :

- ان العقود والعمليات التي نفذتها الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 م التي اطعننا عليها ، تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية .
- لم تحقق الشركة اي أرباح بطرق تحرمها الشريعة الإسلامية .
- تدفع الشركة الزكاة لمصلحة الزكاة والدخل بالمملكة العربية السعودية .
- نيابة عن المساهمين ، على إدارة الشركة تنفيذ أعمال التطهير والتخلص من المكاسب المحرمة الناتجة من عمليات المتاجرة في الأسهم بصفة دورية وفقاً لإشرافنا ، تحقيقاً لتنقية مصادر إيرادات الشركة .

### التزام الشركة بالانظمة واللوائح

التزمت شركة مجموعة النفيعي للاستثمار بأحكام نظام الشركات والأنظمة الصادرة من هيئة السوق المالية حيث فرضت الهيئة مخالفة على الشركة خلال عام 2019 م الموضحة بالجدول التالي :

ملاحظات	المبلغ	الجهة الاشرافية
	لا يوجد	هيئة السوق المالية

### القروض على الشركة

لم تحصل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار على اي قرض .

### تعارض المصالح في مجلس الادارة

لم يكن هناك اي صفقة تمت بين الشخص المرخص له واي شخص ذو علاقة حسب التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية . كما لم يكن هناك اي اعمال او عقود كانت شركة مجموعة النفيعي للاستثمار طرفاً فيها ، كذلك لم يكن هناك اي اعمال او عقود كان لأحد اعضاء مجلس الادارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي مصلحة فيها أو اي شخص ذي علاقة بأى منهم له مصلحة فيها .

### إدارة المخاطر بالشركة

من اجل تحسين فاعلية وكفاءة عملية المتابعة والرقابة الداخلية تم تطوير اطار عمل ادارة المخاطر بمجموعة النفيعي بهدف التخفيف من تأثيرات المخاطر المختلفة على المجموعة وتتم ادارة المخاطر بطريقة ممنهجة ومنظمة من خلال اطار واضح لرصد وقياس وتقييم المخاطر التي تتعرض لها الشركة وطرق مواجهتها والعمل على تخفيفها وفيما يلي تفصيلاً لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية المتعلقة بمجموعة النفيعي وسياسة ادارة هذه المخاطر لتخفيفها ومراقبتها .

### اولا مخاطر الائتمان

هي مخاطر الخسارة الناتجة عن عجز الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته المالية او التعاقدية وفقاً للشروط المتفق عليها



### تخفيف مخاطر الائتمان

- يتم التحكم في مخاطر الائتمان من خلال تقييم الجدارة الائتمانية للطرف المقابل والمتابعة الدورية لاي ذمم معلقة .
- تحديد سقف ثابت لحد الائتمان الذي يتم منحه لعملاء تمويل صفقات الشراء بالهامش طبقاً للضمانات الخاصة به .
- ضمانات عملاء تمويل صفقات الشراء بالهامش التي يتم قبولها هي عبارة عن نقدية فقط وأوراق مالية (اسهم) متوافقة مع الشريعة الاسلامية.
- إختيار الاوراق المالية التي يتداول عليها عملاء صفقات الشراء بالهامش او التي يتم قبولها كضمان تكون وفقاً لمعايير محددة ومعتمدة من مجلس الادارة .
- إجراء تقييم يومي لقيمة الضمانات الخاصة بعملاء صفقات الشراء بالهامش طبقاً للقيمة السوقية السائدة للأسهم وعلى العملاء المحافظة على المستوى المطلوب من نسبة التغطية.
- اتخاذ اجراءات تحذيرية حول محافظ عملاء تمويل صفقات الشراء بالهامش التي بلغت حدود الاستدعاء .
- للشركة الحق في تسيل المحفظة في حال اخفاق العميل عن تأدية التزاماته بموجب اتفاقية الشراء بالهامش ويتم اشعار العملاء بالتغيير تبعاً لذلك .

### ثانياً مخاطر السوق

تشير مخاطر السوق الى المخاطر التي تنشأ عن احتمال تأثر قيم اصول الشركة وخصومها وعوائدها سلباً بالتغيرات في ظروف السوق والتي تنشأ من التحركات في معدلات أو أسعار السوق، مثل معدلات الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهامش الائتمان و/ أو أسعار السلع مما يؤدي إلى خسارة الأرباح ورأس المال .

### تخفيف مخاطر السوق

- رصد تحركات سوق الاسهم خلال جلسة التداول لمتابعة التغيرات في ضمانات عملاء تمويل صفقات الشراء بالهامش.
- قياس الأداء القائم على المخاطر للصناديق الاستثمارية بواسطة مؤشرات التذبذب للأداء والإرتباط مثل الفا وبيتا ونسبة شارب وترينور .
- مراقبة نسب تركيز الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية للتأكد من تنوع المخاطر طبقاً للاسواق والقطاعات المختلفة .
- تقييم التقرير الدوري الخاص بادارة البحوث التابعة لادارة الاصول فيما يتعلق بالقطاعات والسوق وانعكاساته وتوصياته المختلفة للاستثمار .

### ثالثاً المخاطر التشغيلية :

تنتج مخاطر التشغيل بسبب احتمال حدوث خسائر ناجمة عن عدم كفاءة أو فشل العمليات الداخلية -الموظفين -الأنظمة .

### تخفيف مخاطر التشغيل

- إن اى خلل في وسائل الرقابة الداخلية والالتزام بالقوانين والانظمة والتشريعات وحوكمة الشركات من اهم جوانب المخاطر التشغيلية ويمكن ان يؤدي الخلل الى تكبد خسائر مالية عن طريق الخطأ او الغش او الفشل في الاداء لذا تكون إدارة المخاطر القوية والمراقبة الداخلية العناصر الرئيسية للشركة ويكون جميع الموظفون مسؤولون عن إدارة وتخفيف حدة المخاطر التشغيلية ضمن الوظائف الرئيسية لذا تقع مسؤولية المخاطر التشغيلية على عاتق كل موظفي الشركة.



- تقوم ادارة المخاطر بتسجيل المخاطر وتحليلها وحصرها و متابعتها اولاً بأول وتقديم التوصيات للعمل على تخفيفها ومنعها
- يشمل ذلك التأكد من كفاءة وكفاية الموظفين في كل ادارة وكل نشاط بما يتلائم مع الاعمال المطلوبة منهم و التأكد من عدم وجود تضارب مصالح بين موظفي الشركة و عملائها من خلال ادارة المطابقة والالتزام.
- التأكد من جودة تقنية الانظمة المعمول بها داخل الشركة وملائمتها بما يتناسب مع الانشطة الموجودة داخل الشركة .
- متابعة نتائج أنشطة المراقبة المنفذة وتحليل الفجوات الناشئة في نظام الرقابة الداخلية وتقديم توصيات لحلها.

### الخطط المستقبلية: -

- تعمل الشركة على تحقيق اهدافها وتوسعاتها المستقبلية من خلال تنفيذ خططها السنوية التشغيلية والمعتمدة من مجلس ادارة الشركة والتي تتضمن برامج عمل تفصيلية لجميع ادارات واقسام الشركة المختلفة بالاضافة الى انه قد تمت التوصية بضرورة دعم مؤسسي الشركة لها وذلك للمضي قدماً في تطورها وزيادة حجم اعمالها من اجل تحقيق اهدافها في جميع النشاطات المرخصة بها.
- اعتمدت الادارة التنفيذية وضع خطة تعاقب وظيفي للوظائف واجبة التسجيل .

### اقرارات

يقر مجلس إدارة شركة مجموعة النفيعي للإستثمار بما يلي :

- أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح .
- إتباع معايير المحاسبة الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولوائح هيئة سوق المالية ذات العلاقة، والمعايير الدولية للتقارير المالية، ونظام مراقبة الشركات.
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة و تُفد بفاعلية .
- أنه لا يوجد لدى الشركة أي اتفاقيات تعتبر أحد أعضاء مجلس الإدارة أو العضو المنتدب أو المدير المالي أو أي من تابعيهم له مصلحة مادية فيها .
- أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- تم اعتماد خطة العمل التشغيلية المقدمة للعام 2020 م.
- تم اعتماد الموازنة التقديرية المقدمة للعام المالي 2020 م.
- تم اعتماد تقرير التقييم الداخلي لكفاية رأس المال لعام 2019 م .
- قامت الشركة بتطبيق كافة أحكام لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية .



## خاتمة

يتشرف مجلس إدارة شركة مجموعة النفيعي للإستثمار بتوجيه أسمى آيات الشكر والتقدير إلي حكومة خادم الحرمين الشريفين وإلي سمو ولي عهده الأمين وسمو ولي ولي العهد وإلي معالي وزير المالية ومعالي وزير التجارة والصناعة ومعالي رئيس هيئة السوق المالية لما يقدمونه من دعم متواصل لقطاع الأشخاص المرخص لهم بالمملكة كما يتوجه المجلس بشكره وتقديره إلى جميع مساهمي المجموعة وعملائه على ثقتهم المستمرة ودعمهم المتواصل ، وإلي إدارة الشركة وموظفيها على إخلاصهم وكفاءتهم وعملهم كفريق ، والذين لولا جهودهم لما تمكنت الشركة من تحقيق الإستمرارية.

والله ولي التوفيق .....

رئيس مجلس الإدارة

  
محمد بن حسن بن ربيع النفيعي