



SHUAA

تقرير مجلس الإدارة لعام 2019 م

شركة شّعاع كابيتال العربية السعودية ش.م.م.



تقرير مجلس الإدارة لعام 2019 م

يسر مجلس إدارة شركة شـاعـ كـابـيـتـالـ العـرـبـيـةـ السـعـوـدـيـةـ ("ـشـاعـ" أو "ـشـاعـ السـعـوـدـيـةـ") أن يقدم تقريره السنوي عن نشاطات وأعمال الشركة للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2019 م.

1. ملف الشركة ونشاطاتها :

شـاعـ كـابـيـتـالـ العـرـبـيـةـ السـعـوـدـيـةـ شـركـةـ مـسـاـهـمـةـ مـغـلـقـةـ مـؤـسـسـةـ أـصـوـلـاـ وـقـائـمـةـ بـمـوجـبـ قـوـانـينـ الـمـلـكـةـ الـعـرـبـيـةـ السـعـوـدـيـةـ رقمـ سـجـلـ تـجـارـيـ (1010343538). وـمـرـخـصـ بـمـوجـبـ قـانـونـ الشـرـكـاتـ السـعـوـدـيـةـ، وـشـخـصـ مـرـخـصـ لـهـ منـ قـبـلـ هـيـنـةـ السـوقـ المـالـيـةـ وـلـوـاـجـهـاـ التـنـفـيـذـيـةـ لـمـزاـوـلـةـ أـنـشـطـةـ أـعـمـالـ الـأـورـاقـ الـمـالـيـةـ وـتـعـمـلـ بـمـوجـبـ رـخـصـةـ رقمـ (37-07056-37)، وـيـقـعـ مـقـرـهاـ بـالـرـيـاضـ.

تعمل شـاعـ كـابـيـتـالـ العـرـبـيـةـ السـعـوـدـيـةـ فـضـلـاـ عـنـ إـدـارـةـ الـمـحـافـظـ، وـتـرـتـيبـ وـتـقـدـيمـ الـمـشـورـةـ، وـالـحـفـظـ.

منـ الـقـرـاراتـ الـتـيـ تـعـتـبرـ مـهـمـةـ لـشـركـةـ شـاعـ كـابـيـتـالـ العـرـبـيـةـ السـعـوـدـيـةـ تمـثـلـتـ بـالتـغـيـرـاتـ الـتـيـ حـصـلـتـ عـلـىـ مـسـتـوـىـ أـعـضـاءـ مـجـلـسـ الـإـدـارـةـ وـكـذـلـكـ عـلـىـ رـئـيـسـ مـجـلـسـ الـإـدـارـةـ حـيـثـ اـسـتـقـالـ الأـسـتـاذـ مـازـنـ السـعـيـدـ مـنـ رـئـيـسـ مـجـلـسـ الـإـدـارـةـ وـتـعـيـنـ الدـكـتـورـ مـازـنـ حـسـوـنـةـ لـنـفـسـ الـمـنـصبـ.

سـوـفـ تـسـتـمـرـ الشـرـكـةـ بـتـرـكـيزـ نـشـاطـهـ عـلـىـ إـدـارـةـ الـصـنـادـيقـ الـعـقـارـيـةـ وـتـوـفـيرـ خـدـمـاتـ اـسـتـشـارـيـةـ وـتـرـتـيبـ أـخـرـىـ بـنـاءـ عـلـىـ طـلـبـاتـ الـعـمـلـاءـ، مـعـ الـحـفـاظـ عـلـىـ التـرـاـخـيـصـ الـأـخـرـىـ حـتـىـ تـتـوـفـرـ الـظـرـوفـ الـمـنـاسـبـةـ لـإـعـادـةـ تـفـعـيلـهـاـ، حـيـثـ انـ الشـرـكـةـ قـطـعـتـ شـوـطـاـ مـتـقدـماـ فـيـ التـحـضـيرـ لـتـقـدـيمـ خـدـمـةـ الـتـدـاـولـ الـإـلـكـتـرـوـنـيـ فـيـ (ـالـعـمـلـاتـ، الـسـلـعـ، الـخـ...)ـ لـعـلـمـهـاـ وـنـحـنـ بـاـنتـظـارـ جـهـوزـ الـهـيـنـةـ لـاـسـتـقـبـالـ طـلـبـنـاـ لـتـقـدـيمـ هـذـهـ الـخـدـمـةـ.

2. تشكيل مجلس الإدارة:

يتـأـلـفـ مـجـلـسـ إـدـارـةـ شـركـةـ شـاعـ كـابـيـتـالـ العـرـبـيـةـ السـعـوـدـيـةـ فـيـ الـوقـتـ الـحـالـيـ مـنـ 5ـ أـعـضـاءـ عـلـىـ قـدـرـ كـبـيرـ مـنـ الـخـبـرـةـ وـالـحـنـكـةـ مـنـ بـيـنـهـمـ إـثـنـيـنـ (2)ـ أـعـضـاءـ مـسـتـقـلـينـ، كـمـاـ أـنـ رـئـيـسـ مـجـلـسـ الـإـدـارـةـ وـالـرـئـيـسـ التـنـفـيـذـيـ مـنـ أـبـنـاءـ الـمـلـكـةـ السـعـوـدـيـةـ وـهـوـ مـاـ يـتـوـافـقـ مـعـ قـانـونـ الـشـرـكـاتـ السـعـوـدـيـةـ.

تـكـوـنـ مـجـلـسـ إـدـارـةـ شـركـةـ شـاعـ كـابـيـتـالـ العـرـبـيـةـ السـعـوـدـيـةـ خـلـالـ 2019 مـ، مـاـ يـلـيـ:

التصنيف	الإسم
رئيس مجلس الإدارة (مستقل)	*السيد/ مازن السعيد
عضو مجلس الإدارة (تنفيذي)	السيد/ عمر الجارودي
عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	السيد/ فؤاد طارق خان
عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	السيد/ جاسم الأنصارى الصديقي
عضو مجلس الإدارة (مستقل)	الدكتور/ محمد بن دينه

*تقدم السيد/ مازن السعيد بطلب الإستقالة من منصب رئيس مجلس إدارة الشركة وتمت الموافقة على الطلب بتاريخ 03.11.2019 م وتم تعيين الدكتور/ مازن حسونه (مستقل) بمنصب رئيس مجلس الإدارة للشركة في مطلع العام 2020 م.

3. عضوية عضو مجلس الإدارة في الشركات الأخرى :

الإسم	العضوية في شركات أخرى
*السيد/ مازن السعيد	<ul style="list-style-type: none"> رئيس مجلس الإدارة لشركة مازن محمد السعيد القابضة رئيس والعضو المنتدب شركة السعيد القابضة رئيس مجلس الإدارة شركة سيفيك بروبيتيز (بريطانيا) عضو مجلس الإدارة الشركة العربية للتنمية العقارية (الأردن) عضو مجلس الإدارة شركة عسير التجارية (السعودية) عضو مجلس الإدارة بيت التمويل الخليجي (البحرين) عضو مجلس الإدارة جمعية لباس الخيرية (الخبر) عضو مجلس الإدارة جمعية كف الخيرية (الخبر) عضو مجلس الإدارة لجنة أصدقاء المرضى (السعودية) عضو مجلس الإدارة بشركة التوفير المحدودة (القاهرة) عضو مجلس الإدارة الجمعية الخيرية السعودية لمكافحة السرطان
السيد/ عمر الجارودي	<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة في شركة أكاسيا للتطوير العقاري (لبنان). عضو مجلس إدارة الصناديق الفندقية (شركة شعاع كابيتال العربية السعودية). عضو مجلس إدارة بشركة الباني للتطوير العقاري (شركة سعودية). عضو مجلس ادارة صندوق شعاع وادي الهوى العقاري (السعودية). عضو مجلس ادارة شركة المساهمون المتعددون (بنك لبنان والمهجر) (لبنان). عضو مجلس ادارة كوبينتيليون يو كيه (هوم هاوس) ليمند (شركة فنادق في المملكة المتحدة). عضو مجلس إدارة شركة الخليج للتمويل العربية السعودية عضو مؤسس مؤسسة عمر الجارودي للتجارة عضو مؤسس وشريك عمر محمد صائب الجارودي وشركاءه
السيد/ فوّاد طارق خان	<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ل.ع (الكويت). عضو مجلس إدارة الخليج للتمويل (الإمارات العربية المتحدة). عضو مجلس إدارة نورأيكلر ليميتد (المملكة المتحدة). عضو مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري (البحرين).
السيد/ جاسم الأنصاري	<ul style="list-style-type: none"> رئيس مجلس إدارة إشراق للاستثمار (الإمارات العربية المتحدة). رئيس مجلس إدارة شركة "الخليج للتمويل" (المملكة العربية السعودية). رئيس مجلس ادارة الشركة الإسلامية العربية للتأمين - سلام (الإمارات العربية المتحدة). رئيس مجلس إدارة مجموعة جي إف أتش المالية (البحرين). رئيس مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري (البحرين). عضو مجلس إدارة بنك أبو ظبي الأول (الإمارات العربية المتحدة). عضو مجلس إدارة شركة ادنوك للتوزيع (الإمارات العربية المتحدة). عضو مجلس إدارة شركة دانة غاز (الإمارات العربية المتحدة).
الدكتور/ محمد بن دينه	لا يوجد

*تقدم السيد/ مازن السعيد بطلب الإستقالة من منصب رئيس مجلس إدارة الشركة وتمت الموافقة على الطلب بتاريخ 03.11.2019
وتم تعيين الدكتور/ مازن حسونه (مستقل) بمنصب رئيس مجلس الإدارة للشركة في مطلع العام 2020م.

4. الشركات التابعة:

لا يوجد أي شركات تابعة بنشاط مستقل ولكن تقوم الشركة من وقت لآخر وبعد موافقة هيئة السوق المالية بتأسيس شركات ذات غرض خاص لحفظ أصول الصناديق العقارية وفصلها عن أصول الشركة.

5. خطط وقرارات الشركة:

لا يوجد تغيير أسامي على خطط الشركة حيث ستتابع التركيز على إنشاء وإدارة صناديق عقارية مرخصة من قبل هيئة سوق المال في المملكة العربية السعودية وتوفير خدمات الإستشارة والترتيب وبما يتناسب مع متطلبات السوق المحلي ورؤية 2030 ، مع الحفاظ على التراخيص الأخرى حتى توفر الظروف المناسبة لإعادة تفعيلها، حيث ان الشركة قطعت شوطاً متقدماً في التحضير لتقديم خدمة التداول الإلكتروني في (العملات والسلع والخ...) وطرحها في السوق و نحن بانتظار جهوز الهيئة لاستقبال طلبنا لتقديم هذه الخدمة.

6. اجتماعات مجلس الإدارة :

يجتمع مجلس الإدارة (4) مرات سنوياً وخلاف ذلك قد يطلب بإقرار أي أمر يعتبر من ضمن مهام مجلس الإدارة وذلك من خلال دعوة توجه من رئيس مجلس الإدارة أو بناءً على طلب من أي اثنين من الأعضاء. ويتم تعليم جدول أعمال بالبنود المراد مناقشتها على كل عضو قبل إجتماع مجلس الإدارة بمدة أسبوع واحد على الأقل. وخلال عام 2019م موضح تفاصيل الاجتماعات أدناه:

جدول اجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م:

الإسم / الحضور	28 يناير	29 أبريل	29 يوليو	29 أكتوبر
السيد/ مازن السعيد	✓	✓	✓	✓
السيد / عمر الجارودي	✓	✓	✓	✓
السيد/ جاسم الأنصارى	✓	✓	✓	✓
السيد/ فواز طارق خان	✓	✓	✓	✓
الدكتور/ محمد بن دينه	✓	✓	✓	✓

7. لجان الشركة :

قام مجلس الإدارة وجمعية المساهمين للشركة بتكوين اللجان التالية وتم تحديد بالأهداف والصلاحيات والمسؤوليات المن delegable والمدة المحددة وفقاً للوائح حوكمة الشركات المحددة من قبل هيئة السوق المالية.

اللجنة	وصف الاختصاص
لجنة المراجعة (جمعية المساهمين)	<ul style="list-style-type: none"> - دراسة تعيين المدققين الخارجيين وإعادة تعيينهم وإقالتهم ومكافآتهم والتوصية بذلك لمجلس الإدارة للموافقة. - الإشراف على العلاقة مع المدققين الخارجيين ومراقبتها ومراجعة خطط التدقيق ونتائج التدقيق مع المدققين وكذلك الفاعلية العامة للتدقيق. - مراجعة ومراقبة مدى صحة ونراحته نتائج القوائم المالية المرحلية والسنوية قبل تقديمها لمجلس الإدارة. - مراجعة ومراقبة مدى فاعلية الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر. - مراجعة ومراقبة مدى مناسبة وظيفة التدقيق الداخلي في سياق الإدارة الكلية لمخاطر الشركة. - مراجعة وتقييم خطة التدقيق الداخلية السنوية وكافة التقارير من المدققين الداخليين والتأكد من إستجابة الإدارة لنتائج وتحصيات المدقق الداخلي. - مراجعة السياسات المحاسبية السارية وتقديم التوصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة. - مراجعة وظيفة الالتزام وتلقي التقارير من مسؤول الالتزام فيما يتعلق بالمتطلبات التنظيمية وسياسات الالتزام وتنفيذ التشريعات أو القواعد.
لجنة الترشيحات والمكافآت (مجلس الإدارة)	<ul style="list-style-type: none"> - التعامل مع القضايا والأمور المرتبطة بتعيين وتوسيع أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة. - التأكيد من أن المكافآت والتعمويضات المنوحة للتنفيذيين من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة معقولة ومتسقة مع أداء الشركة. - التأكيد بصورة منتظمة من استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود أي تعارض في المصالح في حال العضوية المزدوجة بمجلس الإدارة. - دراسة تخطيط التعاقب للمديرين وكبار التنفيذيين والمهارات والخبرات اللازمة لمجلس الإدارة وضمن الإدارة التنفيذية العليا.

أعضاء اللجان :

اسم عضو مجلس الإدارة	اللجنة	المسمى الوظيفي
دكتور / محمد بن دينه	لجنة المراجعة	رئيس اللجنة - عضو مجلس إدارة
السيد / فؤاد طارق خان	لجنة المراجعة	عضو اللجنة - عضو مجلس إدارة
السيد / أوليفر لي	لجنة المراجعة	عضو اللجنة - رئيس إدارة المخاطر

اسم عضو مجلس الإدارة	اللجنة	المسمى الوظيفي
السيد / جاسم الأنصاري	لجنة الترشيحات والمكافآت	رئيس اللجنة - عضو مجلس إدارة
السيد / مازن السعيد	لجنة الترشيحات والمكافآت	عضو اللجنة - عضو مجلس إدارة
السيد / فؤاد طارق خان	لجنة الترشيحات والمكافآت	عضو اللجنة - عضو مجلس إدارة

جدول اجتماعات لجان الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م:

أعضاء لجنة المراجعة / الحضور	27 يناير	28 أبريل	29 يوليو	28 أكتوبر
السيد/ جاسم الأنصارى	✓	✓	✓	✓
السيد/ فواد طارق خان	✓	✓	✓	
الدكتور/ محمد بن دينه	✓	✓	✓	✓

أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات / الحضور	28 يناير
السيد/ جاسم الأنصارى	✓
السيد/ فواد طارق خان	✓
السيد/ مازن السعيد	✓

8. الإفصاح عن المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذي وأعضاء المجلس المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ومن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات بضافة لهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونوا ضمنهم
الرواتب والأجور	-	-	2,945,063
البدلات	-	-	1,227,109
المكافآت الدورية والسنوية	175,000	-	3,225,000
الخطط التحفيزية	-	-	-
العمولات	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-

9. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

تمثل السياسة القائمة لتعيين أعضاء مجلس الإدارة المستقلين في سداد بدلات معقولة لأعضاء مجلس الإدارة عن الحضور فيما يتعلق بجميع اجتماعات مجلس الإدارة واجتماعات لجان مجلس الإدارة. يتعين اعتماد جميع المكافآت من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

حيث انه بلغت قيمة المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين لعام 2019 م مبلغ إجمالي وقدره (175,000 ريال سعودي).

10. العقوبات والجزاءات:

لا يوجد أي عقوبات أو جزاءات أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية خلال 2019م.

11. نتائج تقرير المراجعة السنوية (رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية)

يقوم بمهام المراجعة الداخلية جهة مستقلة، يتم الإشراف عليها من قبل لجنة المراجعة، حيث تراجع اللجنة بإستمرار فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة، قامت جهة المراجعة الداخلية بإجراء المراجعة لعدة مرات وفقاً للحظة المعتمدة وقد تم مناقشة تقارير المراجعة الداخلية المعدة من مستشار خارجي من قبل لجنة المراجعة ولم يتم تسجيل أي ملاحظات جوهرية قد تؤثر على عمليات الشركة خلال العام، وبناءً على ذلك فقد تم الموافقة على جميع تقارير المراجعة الداخلية من قبل لجنة المراجعة، ونتيجة لإجراءات هذه المراجعة فقد ظهر أن أعمال الرقابة الداخلية كافية ومناسبة لحجم الشركة وطبيعة عملها

12. إدارة المخاطر:

يتم إدارة المخاطر المتعلقة بأنشطة الشركة من خلال عملية تحديد وقياس ومراقبة مستمرة خاضعة لعدة ضوابط وذلك للحد من المخاطر التي تتعرض الشركة لها مثل مخاطر الائتمان والسيولة والسوق والتشغيلية وإدارة رأس المال. وعلى سبيل المثال، قامت الشركة خلال عام 2019م عن طريق طرف ثالث على مراجعة سجل جميع المخاطر التشغيلية لديها وباشرت بتطبيق جميع التوصيات التي نتجت عن تلك المراجعة.

❖ مخاطر الائتمان:

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداء مالية عن الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر الخسارة المالية. ليس لدى الشركة تركيز هام لمخاطر الائتمان: يتم إيداع النقدي بنوك ذوي تصنيف ائتماني مرتفع وتقيد الذمم المدينية بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

❖ مخاطر السيولة:

إن مخاطر السيولة هي أن تواجهه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحدى الموجودات بسرعة وبقيمة تقارب قيمتها العادلة. تهدف الشركة ل توفير سيولة كافية لمقابلة التزاماتها عند استحقاقها دون تكبد خسائر غير مقبولة ودون أن يتتأثر عائد رأس المال بشكل جوهري. تضمن الشركة التدفق النقدي المتوقع والسيولة لموجوداتها ومطلوباتها المالية كما تحتفظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل لتغطية المتطلبات التي تتكون من إيداعات سائلة لدى مؤسسات مالية. تستخدم الشركة القياسات الثلاثة الأولية للسيولة والتي تشتمل على أسهم الموجودات السائلة وفائض رأس المال النقدي وصافي متطلبات التمويل. تشمل الأصول السائلة النقد وما يعادله.

❖ مخاطر السوق:

مخاطر السوق تتمثل في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في السوق مثل أسعار العملة الخاصة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. تتعرض الشركة لمخاطر السوق بسبب اتخاذ بعض المواقف التي تسبب التعرض لمخاطر أسعار العملة الخاصة وحركة العملة. يوفق مجلس الإدارة على التوجهات الاستثمارية للحد من تعرض الشركة لمخاطر السوق عما ان الشركة لا تملك محفظة استثمارات في الأسهم وما شابه. وفقاً لهذه التوجهات يقوم مجلس الإدارة عند الحاجة أو عند اتخاذ قرار بناء محفظة استثمارية بوضع أهداف الأداء وتخصيص المخاطر والمشاريع الرأسمالية والموافقة على قواعد الاستثمار لكل عمل أو استراتيجية.

❖ المخاطر التشغيلية:

إن المخاطر التشغيلية هي الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الإحتيال أو الأحداث الخارجية. يفوض مجلس الإدارة العليا بإعداد سياسات الشركة الشاملة لإدارة المخاطر ومراقبة البيئة لكي تلي توقعات مجلس الإدارة والمساهمين ويتم تبني التعليمات و السياسات الازمة لتفادي هذه المخاطر.

❖ مخاطر إدارة رأس المال:

إن هدف الشركة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان حفاظها على هيكل قوي لرأسمالها بهدف دعم أعمالها وزيادة العائد للمساهمين لأقصى حد ممكن.

13. مراجع الحسابات:

تم تعيين مكتب برايس ووتر هاووس كوبيرز ("PwC") كمراجع حسابات خارجي للشركة للعام المالي 2019م وذلك خلال إجتماع الجمعية العادية للشركة، كما يظهر تقرير مراجع الحسابات أن القوائم الماليةالية من أي أخطاء جوهرية، وأنه ليست هناك أي تحفظات حيالها

14. أصول الشركة :

	2019	2018	2017	2016	2015	
الموجودات						
2,900,080	36,900,179	20,356,084	6,303,226	10,295,225		النقد في الصندوق ولدى البنوك
-	-	-	65,297,347	76,000,000		ودائع قصيرة الاجل
40,254,637	16,330,754	37,603,630	7,412,440	1,058,741		مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة اخرى - صافي
-	-	-	-	10,000,000		دفعات مقدمة مقابل اشتراك بصندوق شعاع وادي الهدأ
17,392,216	16,995,870	16,782,596	15,362,277	-		استثمار في صندوق شعاع وادي الهدأ
1,932,450	1,619,477	81,916	102,520	116,646		ممتلكات ومعدات
62,479,383	71,846,280	74,824,226	94,477,810	97,470,612		مجموع الموجودات
المطلوبات						
1,061,230	5,088,606	4,012,808	3,615,516	1,811,095		مصاريف مستحقة وذمم دائنة اخرى
8,444,867	1,563,708	1,718,885	2,217,062	2,263,074		مخصص الزكاة وضريبة الدخل
2,369,333	1,983,470	1,835,057	1,536,768	1,277,422		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
11,875,430	8,635,784	7,566,750	7,369,346	5,351,591		مجموع المطلوبات
الإيرادات						
217,329	-	336,375	1,919,570	2,520,541		دخل عمولة خاصة
11,597,400	15,770,361	20,037,774	15,804,006	7,837,342		اتعب ادارة الاصول
2,256,678	7,987,719	-	-	-		اتعب ادارية للصناديق
225,500	1,492,257	5,482,500	750,000	588,000		اتعب الترتيب
180,000	180,000	180,000	180,000	741,904		اتعب الحفظ
-	-	1,268,750	4,698,700	-		اتعب الطرح
-	-	-	-	1,959,260		اتعب التطوير
1,500,000	-	-	-	1,486,439		اتعب الاستشارات
4,763	80,625	-	-	-		ابرادات اخرى
396,346	213,274	-	-	-		ارباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمار بصندوق شعاع وادي الهدأ
16,378,016	25,724,236	27,305,399	23,352,276	15,133,486		مجموع الإيرادات
المصاريف						
6,013,888	12,736,839	8,266,102	6,574,136	5,101,122		رواتب ومتانع موظفين
6,971,153	3,474,137	3,572,037	3,427,055	2,247,998		مصاريف عمومية وادارية اخرى
12,985,041	16,210,976	11,838,139	10,001,191	7,349,120		مجموع المصاريف
8,444,867	1,563,708	1,718,595	-	-		الزكاة وضريبة الدخل
(5,051,892)	7,949,552	13,748,665	13,351,085	7,784,366		صافي الدخل/(الخسارة)

15. الفروقات الجوهرية:

حققت الشركة خلال السنة المنتهية في 31/12/2019 م ايرادات قدرها 16.4 مليون ريال من نشاط الشركة (2018: 25.7 مليون ريال سعودي) بانخفاض قدره 9.3 مليون ريال سعودي، حيث بلغ مجموع ايراد خدمات إدارة الاصول 11.6 مليون ريال (2018: 15.8 مليون ريال) بانخفاض قدره 4.2 مليون ريال، وبلغت الاتعاب الإدارية 2,3 مليون ريال (2018: 7.9 مليون ريال) بانخفاض قدره 5.6 مليون ريال سعودي، وبلغت اتعاب الاستشارات 1.5 مليون ريال (2018: لا شيء)، وبلغت عمولة الدخل الخاصة 217 الف ريال (2018: لا شيء)، وبلغت إيرادات خدمات الترتيب 226 الف ريال (2018: 1.5 مليون ريال) بانخفاض مقداره 1,3 مليون ريال، وارباح غير محققة من التغير بالقيمة العادلة للاستثمار بصناديق شعاع وادي الماء 396 الف ريال (2018: 213 الف ريال) بزيادة قدرها 183 الف ريال.

بلغ اجمالي المصروفات التشغيلية والعمومية والإدارية مبلغاً وقدره 13 مليون ريال (2018: 16.2 مليون ريال) بانخفاض قدرها 3.2 مليون ريال، وبذلك يكون صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل مبلغ قدره 3,4 مليون ريال (2018: 9.5 مليون ريال) بانخفاض قدره 6,1 مليون ريال، وبلغ مصروف الزكاة وضريبة الدخل 8,4 مليون ريال (2018: 1.6 مليون ريال) بزيادة قدرها 6,8 مليون ريال.

خلال السنة، تم التوصل الى تسوية نهائية مع الهيئة العامة للزكاة والدخل بمبلغ 7 مليون ريال بخصوص الربط الزكوي على الشركة للاعوام من 2008 الى 2013. تم تسجيل مبلغ التسوية بالكامل خلال العام من ضمن مصروف الزكاة وضريبة الدخل وبالبالغ 8,4 مليون.



16. المصالح والأوراق المالية التعاقدية:

لا يوجد أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وأي شخص ذو علاقة.

17. القروض:

لا يوجد أي قروض على الشركة.

18. الأعمال والعقود التي تمثل الشركة طرفاً فيها:

لا يوجد أي أعمال أو عقود تمثل الشركة أو أحد اعضاء مجلس الادارة او الرئيس التنفيذي او المدير المالي او اي شخص ذو علاقه طرفاً فيها.

19. الصفقات بين الشركة وأي شخص ذو علاقة:

لا يوجد أي صفات بين الشركة والآطراف ذو العلاقة باستثناء الاتعاب والرسوم من الصناديق المدارة من قبل الشخص المرخص له والدعم المادي لها عندما تدعو الحاجة لذلك وجميع هذه التعاملات مدرجة ضمن القوائم المالية المراجعة كما يتم مناقشتها والموافقة عليها من خلال مجالس إدارة الصناديق ونموذج الالتزام والإفصاح الذي يناقش مرتين في السنة عالاًقل على مستوى مجالس إدارة كل صندوق يتم إدارته من قبل الشركة.

موضحة التفاصيل أدناه:

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	2019	2018
صندوق شاع وادي الهدأ	اتعاب ادارة الاصول	11,597,400	11,597,400
صندوق شاع السعودية الفندقي الاول	اتعاب ادارة الاصول	-	1,510,770
صندوق جدة سنترو	اتعاب ادارة الاصول	-	1,038,903
صندوق الدمام ريحان	اتعاب ادارة الاصول	-	1,623,288
صندوق شاع السعودية الفندقي الاول	اتعاب ادارة الصناديق	1,231,678	4,902,888
صندوق جدة سنترو	اتعاب ادارة الصناديق	400,000	728,461
صندوق الدمام ريحان	اتعاب ادارة الصناديق	625,000	2,356,370
صندوق شاع السعودية الفندقي الاول	اتعاب ترتيب الدين	45,000	650,000
صندوق جدة سنترو	اتعاب ترتيب الدين	93,000	592,257
صندوق الدمام ريحان	اتعاب ترتيب الدين	87,500	250,000

فيما يلي تفاصيل الأرصدة مع جهات ذات علاقة في نهاية السنة

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة الرصيد	2019	2018
شركة شاع كابيتال ش.م.ع	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	6,050,000	11,600,000
صندوق شاع السعودية الفندقي الاول	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	177,299	-
صندوق جدة سنترو	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	588,257	1,847,417
صندوق الدمام ريحان	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	32,647,268	-
صندوق شاع وادي الهدأ	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	115,355	-
ذمم مدينة من صناديق تحت الإنشاء	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	-	2,135,320

والله ولي التوفيق ..

رئيس مجلس الإدارة

د. مازن بن ابراهيم حسونه