



تقرير مجلس الإدارة

2025

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



خادم الحرمين الشريفين
الملك عبد العزيز آل سعود



صاحب السمو الملكي الأمير

محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود

ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء وزير الدفاع

شركة أسبار الأصول المالية
تقرير مجلس الإدارة لعام 2025م

تقرير مجلس الادارة السنوي 2025م

3	..... نبذة عن شركة أسبار المالية
3	..... النتائج المالية
4	..... بيانات المساهمين
4	..... تكوين مجلس الادارة وتصنيف اعضاءه
4	..... التوقعات المستقبلية
5	..... اجتماعات مجلس الادارة
6	..... لجان مجلس الإدارة
8	..... الهيئة الشرعية
8	..... التزام الشركة بالإنظمة واللوائح
8	..... القروض على الشركة
8	..... تعارض المصالح في مجلس الإدارة
8	..... إدارة المخاطر بالشركة
10	..... إقرارات

1- نبذة عن شركة أسبار المالية :

2- التأسيس وبداية مزاولة النشاط : أسبار الاصول هي شركة مساهمة مقفلة مرخصة من هيئة السوق المالية (ترخيص رقم 25304-32) بتاريخ 2025/01/07م والرقم الموحد (7049953990) وتتخذ من الرياض مقراً لها .

3- أنشطة الشركة الرئيسية : وتعمل الشركة ضمن أنشطة إدارة الإستثمارات وتشغيل الصناديق الاستثمارية والترتيب وتقديم المشورة في أعمال الأوراق المالية .

4- الأداء التشغيلي خلال الفترة :

نظراً لكون هذه الفترة تمثل مرحلة التأسيس، فقد ركزت الشركة على بناء الأسس التشغيلية والاستراتيجية، والتي شملت:

- تجهيز البنية التحتية التقنية والتشغيلية.
- إعداد السياسات والإجراءات الداخلية وفق متطلبات الجهات التنظيمية .
- استقطاب الكفاءات البشرية المتخصصة .
- العمل على تطوير المنتجات الاستثمارية .
- كما تم خلال هذه الفترة :
- (a) الحصول على عدم ممانعة لتأسيس صندوق المؤسسية العقاري .
- (b) الحصول على عدم ممانعة لتأسيس صندوق تطوير عقاري .
- (c) الحصول على عدم ممانعة لتأسيس صندوق تمويل غير مباشر .
- (d) الحصول على عدم ممانعة لتأسيس صندوق تمويل مباشر .
- (e) إطلاق منصة تطبيق خاصة بشركة أسبار المالية لفتح الحسابات الاستثمارية وتمكين العملاء من الاطلاع على الفرص الاستثمارية .
- (f) ولم تصل الشركة بعد إلى مرحلة التشغيل الكامل خلال هذه الفترة، وهو ما ينعكس على النتائج المالية .

5- النتائج المالية

فيما يلي ملخص لنتائج السنة المالية الأولى المنتهية للفترة 05 مايو 2025م لغاية 31 ديسمبر 2025م:

البند	ريال سعودي
مجموع الموجودات المتداولة	24,538,920
مجموع الموجودات غير المتداولة	3,969,009
إجمالي الموجودات الشركة	28,507,929
مجموع المطلوبات المتداولة	1,684,553
مجموع المطلوبات غير المتداولة	1,025,843
إجمالي المطلوبات الشركة	2,710,396
رأس المال	30,000,000
خسائر متراكمة (مدورة)	(4,202,467)
إجمالي حقوق الملكية	25,797,533
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	28,507,929

6- ربح (خسارة) السهم :

بلغت خسارة السهم الواحد خلال السنة المالية ريال و أربعون هللة (1,40).

7- بيانات المساهمين :

يبلغ رأس المال للشركة المصرح به والمدفوع (30,000,000) ريال مقسم الى الى (3,000,000) سهم متساوية القيمة تبلغ القيمة الاسمية لكل منها (10) ريال وجميعها أسهم عادية .

م	الشريك	الجنسية	رأس المال المدفوع	نسبة الملكية
1	خالد السبيعي العنزي	سعودي	7,500,000	25%
2	عبد الله رشيد الشمري	سعودي	6,000,000	20%
3	محمد الشامري العجمي	سعودي	5,100,000	17%
4	فواز العبيدي الشمري	سعودي	5,100,000	17%
5	شركة خلد للاستثمار	سعودي	4,800,000	16%
6	فهد محمد عبد الرحمن العبيكان	سعودي	1,500,000	5%
			30,000,000	100%

8- تكوين مجلس الادارة و تصنيف أعضائه :

م	الاسم	الجنسية	صفة العضوية
1	عبد الرحمن بن محمد بن العيسى	سعودي	رئيس مجلس إدارة مستقل
2	عبد الله بن رشيد فالح الشمري	سعودي	نائب الرئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي
3	مشعل بن سلمان بن غصاب بن مندبل	سعودي	عضو مستقل
4	رشيد بن سليمان بن ارشيد الرشيد	سعودي	عضو مستقل
5	د. عبدالرحمن خليل ابراهيم تلفت	بحريني	عضو مستقل
6	ممدوح بن سعود بن دخيل الشهران	سعودي	عضو مستقل

9- التوقعات المستقبلية :

- تتطلع إدارة الشركة خلال السنة المالية القادمة إلى:
 - (a) إطلاق الصناديق الاستثمارية المعتمدة .
 - (b) تفعيل منصة أسبار المالية واستقطاب العملاء .
 - (c) تنمية الأصول المدارة .
 - (d) تحقيق نمو تدريجي ومستدام في الإيرادات .
 - (e) تعزيز الالتزام بالحوكمة والمتطلبات التنظيمية .

10- اجتماعات مجلس الإدارة :

يعقد مجلس الادارة إجتماعات عادية ، ويحدد المجلس توزيع الموضوعات المطلوب بحثا على الإجتماعات المخططة للعام كله ، ويعد ذلك نموذج خاص يتولى سكرتيرة المجلس إعداده وعرضه على المجلس للإعتماد .

وفيما يلي يوضح سجل بالاجتماعات التي عقدت :

عقد اجتماع مجلس الإدارة الأول في موعده المحدد، وبنصاب كامل وجميع أعضاء المجلس في 1447/6/23 هـ الموافق

2025/12/14م

و عقد اجتماع مجلس الإدارة الثاني في موعده المحدد، وبنصاب كامل وجميع أعضاء المجلس بتاريخ 1447/10/7 هـ الموافق

2026/3/26م

م	الاسم	عدد الجلسات التي تم حضورها	2025/12/14م	2026/3/26م
1	عبدالرحمن محمد عبدالمحسن العيسى	2	✓	✓
2	عبد الله بن رشيد بن فالح الشمري	2	✓	✓
3	رشيد بن سليمان بن ارشيد الرشيد	2	✓	✓
4	مشعل بن سلمان بن غصاب بن منديل	2	✓	✓
5	ممدوح بن سعود بن دخيل الشهران	2	✓	✓
6	الدكتور/ عبدالرحمن خليل ابراهيم تلفت	2	✓	✓

11- لجان مجلس الإدارة :

يوجد ثلاثة لجان منبثقة عن مجلس الإدارة وهي :

لجنة المراجعة و المخاطر و لجنة الاستثمار و لجنة المكافآت و الترشيحات .

أولاً: تشكيل لجنة المراجعة و المخاطر :

تُشكّل لجنة المراجعة و المخاطر من الأعضاء التالية أسماؤهم:

- الأستاذ / عبدالله بن رشيد الشمري - (رئيس اللجنة) .
- الأستاذ / رشيد بن سليمان بن ارشيد الرشيد – عضو مجلس الإدارة (عضو) .
- الأستاذ / مصطفى محمد الدريس -عضو اللجنة (عضو) .

- مهام اللجنة :

تتولى لجنة المراجعة و المخاطر المهام التالية:

1. مراجعة القوائم المالية و التقارير المحاسبية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة.
2. تقييم كفاءة وفعالية نظام الرقابة الداخلية و إجراءات إدارة المخاطر.
3. متابعة تنفيذ توصيات و تقارير التدقيق الداخلي و الخارجي.
4. مراجعة مدى الالتزام بالأنظمة و اللوائح و التعليمات ذات العلاقة بأعمال الشركة.

- اجتماعات لجنة المراجعة :

و بناءً على المادة الرابعة و الخمسون من لائحة حوكمة الشركات (اجتماعات لجنة المراجعة) تجتمع اللجنة بصفة دورية و ألا تقل اجتماعاتها عن أربعة اجتماعات خلال السنة المالية للشركة .

ثانياً : تشكيل لجنة الاستثمار :

تُشكّل لجنة الاستثمار من الأعضاء التالية أسماؤهم:

1. الأستاذ / عبدالله رشيد الشمري –نائب رئيس مجلس الإدارة (رئيس اللجنة).
2. الأستاذ / سالم محمد باعبيد –الرئيس التنفيذي (عضو).
3. الأستاذ / فراس موسى الطويل –مدير إدارة الأصول (عضو).
4. الأستاذ / عبدالرحمن الزهراني –نائب رئيس المصرفية الاستثمارية (عضو).
5. الأستاذ / عبدالله القحطاني –مدير إدارة الالتزام و مكافحة غسل الأموال و القانونية (عضو).

- مهام اللجنة :

تتولى لجنة الاستثمار المهام التالية:

1. دراسة الفرص الاستثمارية وتقييمها من النواحي المالية والفنية والإستراتيجية.
 2. جذب الاستثمارات الجديدة وتعزيز الشراكات بما يحقق أهداف الشركة.
 3. تسهيل الإجراءات الاستثمارية ومتابعة مراحل التنفيذ والتفاوض.
 4. مراجعة دراسات الجدوى والتقييم المالي قبل رفعها للمجلس لاعتمادها .
 5. اعتماد التوصية النهائية بشأن الفرص الاستثمارية قبل عرضها على مجلس الإدارة للموافقة النهائية .
- ثالثاً : تشكل لجنة المكافآت والترشيحات من الأعضاء التالية أسماؤهم.:

1. الأستاذ / عبد الله رشيد الشمري - عضو نائب رئيس مجلس الإدارة (رئيس اللجنة).
2. الأستاذ / رشيد سليمان الرشيد - عضو مجلس الإدارة (عضو) .
3. الأستاذ / ممدوح الشرهان - (عضو) .

- مهام اللجنة :

تتولى اللجنة المهام التالية:

1. إعداد ومراجعة سياسات وهياكل المكافآت بما يضمن العدالة والشفافية، وربطها بمؤشرات الأداء الرئيسية KPI ومؤشرات الأداء التشغيلي OPI .
2. اقتراح وترشيح أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وفق معايير الكفاءة والخبرة والتنوع.
3. مراجعة استقلالية الأعضاء ومعالجة أي حالات تعارض مصالح.
4. إعداد خطة التعاقب القيادي لضمان استمرارية المناصب التنفيذية.
5. تقديم التقارير والتوصيات إلى مجلس الإدارة ومراجعة الممارسات الدورية لضمان الشفافية وتعزيز الحوكمة.

6. الهيئة الشرعية : تلتزم شركة أسبار الاصول المالية في جميع أنشطتها التشغيلية ومنتجاتها الاستثمارية بإحكام وضوابط الشريعة الإسلامية حيث تم تعيين دار المراجعة الشرعية كهيئة شرعية معتمدة للشركة .
7. التزام الشركة بالأنظمة الشرعية واللوائح : التزمت شركة اسبار المالية بأحكام نظام الشركات وللأنظمة الصادر من هيئة السوق المالية .
8. القروض على الشركة: لم تحصل شركة أسبار المالية على اي قروض .
9. تعارض المصالح في مجلس الادارة : لم يكن هناك اي صفة بين الشخص المرخص له واي شخص ذو علاقة حسب التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية .
10. الشركات التابعة لشركة أسبار المالية : لا يوجد للشركة شركات تابعة .
11. إدارة المخاطر بالشركة:

من اجل تحسين فاعلية وكفاءة عملية المتابعة والرقابة الداخلية تم تطوير إطار عمل إدارة المخاطر بشركة أسبار الاصول المالية بهدف التخفيف من تأثير المخاطر المختلفة وتتم إدارة المخاطر بطريقة ممنهجة ومنظمة من خلال إطار واضح لرصد وقياس وتقييم المخاطر التي تتعرض لها الشركة وطرق مواجهتها والعمل على تخفيفها وفيما يلي تفصيلا لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية المتعلقة بشركة أسبار الاصول المالية وسياسة إدارة المخاطر لتخفيفها ومراقبتها .

اولا مخاطر الائتمان :

سياسات إدارة المخاطر تُعد جزءاً أساسياً من حوكمة المؤسسات المالية، وتنقسم غالباً إلى ثلاث فئات رئيسية: مخاطر الائتمان، مخاطر السوق، ومخاطر التشغيل

أولاً: سياسة مخاطر الائتمان (Credit Risk Policy)

هي السياسات التي تهدف إلى إدارة خطر عدم قدرة العميل أو المقترض على سداد التزاماته.

أهم عناصرها:

- تقييم الجدارة الائتمانية: تحليل الوضع المالي للعميل قبل منحه التمويل .
- تحديد حدود الائتمان: وضع سقف للإقراض لكل عميل أو قطاع .
- تنويع المحفظة: تجنب تركيز القروض في قطاع واحد .
- المخصصات: تكوين احتياطات لمواجهة التعثر .
- المتابعة والتحصيل: مراقبة السداد واتخاذ إجراءات مبكرة عند التأخر .

الهدف تقليل الخسائر الناتجة عن التعثر وضمان استدامة التدفقات النقدية.

ثانياً: سياسة مخاطر السوق (Market Risk Policy)

تتعلق بالخسائر المحتملة بسبب تغيرات في أسعار السوق.

تشمل:

- أسعار الفائدة
- أسعار العملات
- أسعار الأسهم
- أسعار السلع

أهم عناصرها:

- قياس المخاطر مثل القيمة المعرضة للخطر Var .
- تحديد حدود التداول والاستثمار .
- التحوط باستخدام أدوات مالية .
- اختبارات الضغط (Stress Testing) لمعرفة تأثير السيناريوهات القاسية .

الهدف: حماية قيمة الاستثمارات من التقلبات غير المتوقعة في الأسواق.

ثالثاً: سياسة المخاطر التشغيلية (Operational Risk Policy)

مرتبطة بالخسائر الناتجة عن فشل العمليات الداخلية أو الأنظمة أو الأخطاء البشرية أو الأحداث الخارجية.

أمثلة:

- أخطاء الموظفين
- الأعطال التقنية
- الاحتيال
- الكوارث الطبيعية

أهم عناصرها:

- تحديد المخاطر وتوثيقها
- إجراءات الرقابة الداخلية
- خطط استمرارية الأعمال (BCP)
- التدريب والتوعية
- أنظمة الإبلاغ عن الحوادث

الهدف: تقليل الخسائر غير المتوقعة وضمان استمرارية العمل بكفاءة.

12. إقرارات :

يقر مجلس مجلس إدارة شركة أسبار المالية بما يلي :

- ان سجلات الحسابات أعدت بشكل الصحيح .
- إتباع معايير المحاسبة الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولوائح هيئة السوق المالية ذات العلاقة ، والمعايير الدولية للتقارير المالية ونظام مراقبة الشركات .
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة ونفذ بفاعلية .
- أنه لا يوجد شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها .
- تم اعتماد خطة العمل التشغيلية المقدمة للعام 2026م.
- تم اعتماد الموازنة التقديرية للعام المالي 2026 م .
- تم اعتماد تقرير التقييم الداخلي لكفاية راس المال 2026م
- قامت الشركة بتطبيق كافة أحكام لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة سوق المال .

13. خاتمة :

يتشرف مجلس إدارة شركة أسبار المالية بتوجيه أسمى آيات الشكر والتقدير إلى حكومة خادم الحرمين الشريفين وإلى سمو ولي عهده الأمين لما يقدمونه من دعم متواصل لقطاع الأشخاص المرخص لهم بالمملكة . كما يتوجه المجلس بشكره وتقديره إلى جميع مساهمي الشركة و عملائها على ثقتهم المستمرة و دعمهم المتواصل ، وإلى إدارة الشركة و موظفيها على إخلاصهم وعملهم كفريق .

والله ولي التوفيق

رئيس مجلس الإدارة

عبد الرحمن محمد العيسى