

ميفك كابيتال
MEFIC Capital



تقرير مجلس إدارة شركة ميفك كابيتال للعام المالي 2019م

المحتويات

3	1	مقدمة
3	2	الأنشطة الرئيسية للشركة
5	3	عضوية مجلس الإدارة:
7	4	الشركات التابعة لشركة ميفك كابيتال
7	5	استراتيجية الشركة العامة:
7	6	لجان مجلس الإدارة الرئيسية:
10	7	مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين خلال العام المالي 2019م
10	8	الترتيبات أو الاتفاقيات لتنازل عن المكافآت و التعويضات
10	9	الغرامات والجزاءات والقيود النظامية:
10	10	نتائج المراجعة السنوية لفاعلية الرقابة بالشركة :
11	11	إدارة المخاطر:
13	12	إدارة استمرارية العمليات
13	13	سياسة تكنولوجيا المعلومات
13	14	مخاطر عدم الالتزام بقوانين هيئة السوق المالية
13	15	تقارير مراجع الحسابات:
15	16	مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الأوراق المالية:
15	17	القروض المتعلقة لشركة ميفك كابيتال
15	18	صفقات التي أبرمها بين الشركة وشخص ذو صلة
16	19	الأعمال و العقود الذي تكون الشركة طرفاً فيها

فهرس الجداول

5	جدول 1 : أعضاء مجلس الادارة
7	جدول 3 : أعضاء لجنة المراجعة
7	جدول 4 : سجل حضور أعضاء لجنة المراجعة
8	جدول 5 : أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت
8	جدول 6: سجل حضور أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت
9	جدول 7 : أعضاء لجنة الاستثمار
9	جدول 8 : سجل حضور أعضاء لجنة الاستثمار
10	جدول 9 : مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الادارة وكبار التنفيذيين خلال العام 2019م
13	جدول 10: إجمالي الأصول، إجمالي المطلوبات وإجمالي الدخل الشامل (بالألاف ريال سعودي)
14	جدول 11: الاداء المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م – استعراض تحليلي
15	جدول 12: القروض المتعلقة لشركة ميفك كابيتال (بالألاف الريالات السعودية)

1 مقدمة

تعد شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("ميفك كابيتال") إحدى الشركات الاستثمارية المعروفة وفقاً لللائحة الأشخاص المرخص لهم بـ "شخص مرخص له" والصادرة من هيئة السوق المالية، وتحمل الترخيص رقم 06029-37، حيث يبلغ رأس مال الشركة المدفوع (400,000,000) أربعمائة مليون ريال سعودي، تأسست الشركة بتاريخ 02 شعبان 1428 هـ، الموافق 15 أغسطس 2007م.

تقوم الشركة حالياً بتقديم الخدمات الاستثمارية المتمثلة في التعامل بصفة أصيل، والتعهد بالتغطية، الحفظ، وإدارة الأصول، و الترتيب، وتقديم لمشورة.

يتم تقديم الخدمات والمنتجات لعملاء الشركة من أفراد وشركات ومؤسسات عامة، وذلك في سبيل تحقيق أهدافهم المالية المنشودة، وإدراك الشركة بأهمية حاجات المستثمرين بالإضافة إلى الامام التام بجميع متغيرات السوق فعليه تقوم الشركة بتقديم خدمات استثمارية شاملة وفق أعلى درجات الاحترافية.

تشمل قائمة المساهمين في شركة ميفك كابيتال مؤسسات إقليمية متمثلة في البنك الأهلي المتحد ("AUB") بالإضافة إلى الشركة العربية للاستثمار ("TAIC") وعدد من رجال الأعمال ذوي الخبرة المالية والاستشارات.

تؤمن الشركة بأهمية القيام بدور في تنمية المجتمع، فهي تبذل جهوداً مخصصة لتنمية الموارد البشرية الوطنية وذلك عبر تأمين فرص العمل لهم ومن ثم توفير فرص التدريب المهني عالي المستوى في أقسام الشركة المختلفة، وذلك في سبيل المشاركة في تأهيل الكوادر الناشئة ليتسنى لهم العمل في القطاع المالي والاستثماري.

مهمتنا تتمثل في ان نكون شركاء لعملائنا وتقديم خدمات ومنتجات استثمارية متميزة

رؤيتنا هي أن نكون شركة رائدة في مجال الخدمات الاستثمارية في المملكة العربية السعودية

قيمنا هي النزاهة – الاحترافية – الولاء – الالتزام - الخبرة المحلية

2 الأنشطة الرئيسية للشركة

تتركز أنشطة الشركة الرئيسة على إدارة الأصول وإدارة الملكية الخاصة وإدارة الاستثمارات العقارية وقد عمل المجلس على اتباع سياسة متحفظة جداً خلال العام 2019 حيث تم اعتبار هذا العام هو مرحلة انتقالية بعد ادراج صندوق ميفك ريت الخاص في الشركة وتغطية رفع رأس مال بنك الجزيرة في العام 2018 حيث اعتبر المجلس العام 2019 بمثابة مرحلة لإعادة تقييم أعمال الشركة وإعادة توزيع النشاطات بما يتواءم مع احتياجات السوق وتوقعات المرحلة.

اولاً. قطاعات الأعمال

ركزت الشركة خلال العام على تنمية الدخل التشغيلي في قطاعات الاعمال على النحو الآتي:

إدارة الأصول

حققت إدارة الأصول أداءً متسقاً خلال عام 2019م في جميع صناديقها الاستثمارية وفقاً للآتي:

✓ صندوق ميفك المرن للأسهم المحلية

أظهر صندوق ميفك المرن للأسهم المحلية أداءً قوياً خلال عام 2019 حيث تفوق على كل من مؤشر تداول و مؤشر S&P الشريعة بهامش واسع حيث حقق صندوق ميفك المرن للأسهم المحلية عائداً بنسبة 16.16% خلال عام 2019 مقارنة بعائدات تداول و S&P الشريعة بنسبة 7.19% و 11.31% على التوالي.

✓ صندوق ميفك للطروحات الأولية

قدم صندوق ميفك للطروحات الأولية أداءً قوياً خلال عام 2019 حيث تفوق الصندوق على كل من مؤشر تداول و مؤشر S&P للطروحات الأولية بهامش ملحوظ. بلغ إجمالي العائد على صندوق ميفك للطروحات الأولية خلال عام 2019، 19.55% مقابل عوائد 7.19% و 17.27% من تداول و مؤشر S&P للطروحات الأولية على التوالي. كما شارك الصندوق في الاكتتاب العام لشركة أرامكو السعودية خلال العام والذي يعد أكبر اكتتاب في العالم إلى هذه اللحظة.

✓ صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي

كان أداء صندوق ميفك للمرابحة أقل من المؤشر الرئيسي بسبب عمليات استرداد بعض العملاء الرئيسيين لحصتهم من الصندوق وبالتالي نقص الأموال في صندوق المرابحة مما أثر على أداء الصندوق سلباً. مع الأخذ في الاعتبار السجل و الأداء التاريخي القوي للصندوق، تعمل الإدارة على رفع أصول الصندوق خلال العام 2020 ، مما سينعكس إيجاباً على الأداء العام للصندوق خلال العام القادم 2020.

إدارة الملكية الخاصة والمصرفية الاستثمارية

شهدت إدارة الملكية الخاصة والمصرفية الاستثمارية نمواً في حجم أصولها في عام 2019 ليصل إلى ما يقارب 300 مليون ريال سعودي، وذلك من خلال الإطّلاق الناجح لصندوق "ميفك لفرص الملكية الخاصة 3" والذي قام بالاستحواذ على حصة 44% في شركة مراس العربية الطبية القابضة التي تضم سلسلة من العيادات المتخصصة في العناية الجلدية والتجميلية وخدمات العناية بالأسنان.

وتهدف إدارة الملكية الخاصة إلى الاستمرار في التوسع في مجال الملكية الخاصة عن طريق الاستثمار في فرص استثمارية جديدة والتعاون مع مستثمرين جدد معظمهم من المؤسسات والشركات (institutional investors) وتعمل الإدارة حالياً على عدة صفقات من المتوقع أن يتم تنفيذ بعضها خلال العام 2020م. كما تعمل إدارة الملكية الخاصة على انشاء صندوق جديد بحجم ٢٥٠ مليون ريال سعودي يستهدف الاستحواذ على عدة أصول (multi-asset pool fund) في مجالات متعددة بالتعاون مع صندوق الاستثمارات العامة (PIF) ومن المتوقع إطلاقه في الربع الثاني من العام 2020.

إدارة الاستثمارات العقارية

في عام 2019، بدأت إدارة الاستثمارات العقارية خطتها لتطوير وإعادة هيكلة وتحسين التدفقات النقدية للعقارات المملوكة من قبل صناديقها العقارية وذلك وفقاً للتالي:

✓ صندوق ميفك ريت.

بدأت إدارة الاستثمارات العقارية خطتها لتطوير أكبر عقار بالصندوق (مجمع سوق شرق) من خلال عمل دراسة تطوير مع مجموعة كيان العالمية وذلك من أجل تحسين الدخل التشغيلي للسوق. كما قامت الإدارة بوضع خطة لإعادة هيكلة بعض العمليات التشغيلية الخاصة ببعض عقارات الصندوق وذلك من أجل رفع الدخل التأجيري والتوزيعات النقدية للصندوق وتحرير المزيد من التسهيلات الائتمانية.

✓ صندوق برج ميفك.

انتهت الشركة من تأسيس صندوق "برج ميفك" المدر للدخل في أكتوبر 2019 وعمليات التأجير تسير بشكل جيد حيث أن معظم أدوار البرج مؤجرة حالياً لمستأجرين كبار ذو سمعة جيدة (بنك أبوظبي الأول - دانيا - عسير - كيان - ميفك - الصكوك الوطنية).

✓ صندوق ميفك بورتو للتطوير.

تسير عمليات التطوير في المشروع بوتيرة متصاعدة ومتوافقه مع التواريخ المعتمدة لتصل نسبة إتمام المشروع إلى 37% بنهاية عام 2019.

ثانياً . القطاعات المساندة

اهتمت الشركة بالقطاعات المساندة بالتوازي مع قطاعات الاعمال حيث انه ومن بداية العام 2019، وضعت خطة استراتيجية لمدة 3 سنوات، تعتمد على دعم نمو الشركة من خلال مراجعة جميع النفقات العامة للشركة ووضع خطة مدروسة تشمل تطوير وسائل التقنية الحديثة كالاعتماد على نظام تخطيط الموارد المؤسسية ERP، وتفعيل نظام الأرشيف الإلكتروني، وتحديث نظام (Advent) لتسهيل إجراءات إدارة العمليات وزيادة كفاءتها. وفي جانب رأس المال البشري، تم مراجعة أداء وفاعلية موظفي الخدمات المساندة والتشغيل الفعلي للشركة، مما أدى إلى انخفاض تكلفة القوى العاملة لعام 2019 بنسبة 48% مقارنة بعام 2018 مع الاحتفاظ على وتيرة عمل ثابتة. بالإضافة إلى ذلك، تولي شركة ميفك الأهمية لدعم العاملين لديها في الحصول على الشهادات المهنية المعتمدة ذات الصلة كشهادة المحلل المالي المعتمد (CFA) وغيرها من الشهادات التي تساهم في تطوير وتقديم الخدمات بمهنية عالية للعملاء وكذلك تعكس على مساهمهم الوظيفي إيجاباً.

وإيماناً من ميفك في تقوية إدارة المخاطر لديها ومعرفة جوانب القصور في ذلك وإغلاقها فقد عمدت الى توقيع اتفاقيه مع وكالة التصنيف الائتماني "موديز" لتتقييم كفاءة ميفك الائتمانية، ومدى قدرتها على سداد الديون أو قابلية الاستثمار في منتجاتها. بالإضافة الى التركيز على المراجعة الداخلية لتفعيل الدور الرقابي بشكل أمثل من خلال تطبيق القوانين واللوائح الموضوعة من قبل الجهات المشرعه والسياسات و الإجراءات المتبعة داخل الشركة، فأن إدارة المراجعة الداخلية بالتعاون مع إحدى الشركات الرائدة بمجال المراجعة الداخلية تقوم بمراجعة جميع الأقسام و الوحدات بالشركة سنوياً.

وتقوم لجنة المراجعة باستمرار بمراجعة فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة و يتم إحاطة مجلس الإدارة بأهم الخطوات المتبعة.

3 عضوية مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة



عقد مجلس إدارة الشركة أربع (4) جلسات للمجلس خلال العام المالي 2019م، ويتكون مجلس إدارة الشركة من تسعة أعضاء كما هو موضح في الجدول أدناه:

جدول 1 : أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	المنصب	عضوية مجالس الإدارات
الأستاذ/ بندر بن عبد الرحمن المهنا	رئيس المجلس مستقل	<ul style="list-style-type: none"> رئيس مجلس إدارة جازل للإستثمار. عضو مجلس إدارة شركة ناس القابضة. عضو مجلس إدارة شركة ناس جت للخدمات. عضو مجلس إدارة شركة نطاق للخدمات الإكتوارية. عضو مجلس إدارة شركة سديم الأولى للتجارة.
الأستاذ/ عادل بن محمد اللبان	نائب رئيس المجلس غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة في البنك الأهلي المتحد- البحرين. رئيس مجلس الإدارة المكلف في البنك الأهلي المتحد- مصر. نائب أول لرئيس مجلس الإدارة في البنك الأهلي- عمان. نائب رئيس مجلس الإدارة في المصرف التجاري العراقي. نائب رئيس مجلس الإدارة في البنك المتحد للتجارة والاستثمار- ليبيا. عضو مجلس الإدارة في البنك الأهلي المتحد- بريطانيا. عضو مجلس الإدارة في البنك الأهلي المتحد- الكويت. عضو مجلس إدارة جمعية المصرفية- البحرين.
الأستاذ/ هشام زغول عبد المطلب	عضو غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس الإدارة في المصرف التجاري العراقي. عضو مجلس الإدارة في المصرف المتحد للتجارة والاستثمار - ليبيا.
الأستاذ/ عبد الله محمود اللقاوي	عضو غير تنفيذي	لا يوجد
الأستاذ / محمد بن عمر البشر	عضو غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة في الشركة الوطنية للإنتاج الثلاثي للطاقة – المملكة العربية السعودية. عضو مجلس إدارة في الشركة العربية للكيماويات والمنظفات(أرادات)- العراق.
الأستاذ/ يوسف سليمان الراجحي	عضو غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> العضو المنتدب لشركة Various Private برايفت المحدودة. عضو مجلس إدارة مؤسسة سليمان الراجحي / شركة أوقاف سليمان الراجحي القابضة. عضو مجلس إدارة شركة الوطنية للصناعات. عضو مجلس إدارة جمعية سليمان الراجحي الخيرية. عضو اللجنة التنفيذية لمؤسسة أسرة الراجحي. عضو اللجنة التنفيذية شركة الراجحي القابضة. عضو اللجنة التنفيذية مؤسسة سليمان الراجحي للتنمية. عضو اللجنة التنفيذية لمستشفيات الراجحي. عضو اللجنة التنفيذية (المتحدة العربية مناجم). عضو مجلس الإدارة شركة الجوف للتنمية الزراعية.

جدول 1 : أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	المنصب	عضوية مجالس الإدارات
الدكتور/ أحمد بن عبدالرحمن الطويل	عضو غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> رئيس مجلس إدارة المجموعة العربية للتعليم والتدريب رئيس مجلس إدارة أكاديمية الفيصل العالمية رئيس مجلس إدارة مجموعة الطويل للاستثمار رئيس مجلس إدارة شركة ومصنع جالاكسي فوود في الجمهورية التشيكية والمملكة الاسبانية. رئيس مجلس إدارة مجموعة الطويل في الجمهورية التشيكية والمملكة الاسبانية ومملكة السويد. رئيس مجلس إدارة رصنفة الأندلس في أسبانيا رئيس مجلس إدارة مرتفعات الخليج للمقاولات عضو مجلس إدارة الشركة الاكاديمية للخدمات التعليمية
الأستاذ/ علي بن عبدالرحمن السبيهي	عضو مجلس إدارة مستقل	<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة موبايلي. عضو مجلس إدارة شركة اليسر للتأجير والتمويل. عضو مجلس إدارة مجموعة أسترا الصناعية. الشريك المؤسس وعضو مجلس الإدارة Chedid Reinsurance Brokerage Ltd. عضو المجلس الاستشاري لكلية الأعمال - جامعة الفيصل.
الدكتور/ عبدالله بن سليمان العمرو	عضو مجلس إدارة مستقل	<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة في شركة سيهاتي عضو مجلس إدارة في Spectra Company نائب رئيس مجلس الإدارة في Harakiah Charity Society عضو مجلس إدارة في معهد الاستشارات في مدينة الملك فهد الطبية رئيس مجلس إدارة Auditing And Development Co. عضو مجلس إدارة في Saudi Particle Therapy Center

جدول 2 : سجل حضور أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	18مارس 2019	23 يونيو 2019	30 سبتمبر 2019	23 ديسمبر 2019	عدد الجلسات التي حضرها
الأستاذ/ بندر بن عبد الرحمن المهنا	√	√	√	√	4
الأستاذ/ عادل محمد اللبان	√	√	√	√	4
الأستاذ/ هشام زغول عبد المطلب	√	√	√	√	4
الأستاذ/ عبد الله محمود اللنقاوي	√	√	√	√	4
الأستاذ/ محمد بن عمر البشر	√	√	√	√	4
الأستاذ/ يوسف سليمان الراجحي	-	√	√	√	3
الأستاذ/ علي بن عبدالرحمن السبيهي	√	√	√	√	4
الدكتور/ أحمد بن عبدالرحمن الطويل	-	-	√	√	2
الدكتور/ عبدالله بن سليمان العمرو	-	-	√	√	2

تنويه:

تم تعيين الدكتور/ أحمد الطويل والدكتور/ عبدالله العمرو بتاريخ 2019/07/16م

4 الشركات التابعة لشركة ميفك كابيتال

تملك الشركة شركة واحدة تابعة وهي ("شركة جسر للتنمية العقارية")، حيث يبلغ رأس مالها (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي، وتبلغ نسبة ملكية شركة ميفك كابيتال 99,9%. ويتمثل النشاط الرئيس لشركة جسر للتنمية العقارية في شراء وبيع الأراضي والعقارات وتقسيمها و أنشطة البيع على الخارطة، إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (سكنية)، إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (غير سكنية)، أنشطة أخرى خاصة بالأنشطة العقارية في الممتلكات المملوكة أو المؤجرة و المحل الرئيس لعملياتها ومحل تأسيسها ومقرها الرئيسي ومكان العمل في المملكة العربية السعودية – الرياض.

5 استراتيجية الشركة العامة

تتواصل التحديات التي تواجهها الشركات في ظل الظروف الاقتصادية العالمية الراهنة، والتي تضيف مزيداً من الضغوط التي تعيق النمو الاقتصادي في مختلف دول العالم وشمل ذلك كل من منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ومنطقة دول مجلس التعاون الخليجي، كغيرها من دول العالم، مما حتم على الشركة العمل على الالتزام باستراتيجية تكفل مواجهة اي مخاطر قد تواجهها. إضافة إلى الأخذ بعين الاعتبار الخسائر الدفترية التي نتجت من جراء قيام الشركة بتطبيق المعايير الدولية (IFRS) والذي أثر بشكل سلبي على القوائم المالية للشركة في العام 2019 وقد وضع المجلس خطة استراتيجية بدءاً من عام 2019 تعتمد على خفض النفقات والتركيز على تنمية الإيرادات التشغيلية من خلال اعتماد موازنة متحفظة اعتمدت على خفض النفقات الاداريه بشكل متدرج بما لا يؤثر على الإيرادات التشغيلية عن طريق التركيز على توسيع الاستثمار في الملكية الخاصة وهيكله الصناديق التي تدعم هذه الاستراتيجية لتكون الشركة احد اللاعبين الرئيسيين في إدارة وهيكله صناديق الملكية الخاصة.

6 لجان مجلس الإدارة الرئيسية

تتبع ثلاث لجان عن مجلس إدارة الشركة، وهي لجنة المراجعة والتدقيق، ولجنة الترشيحات والمكافآت، ولجنة الاستثمار، وتمارس كل لجنة من هذه اللجان صلاحياتها بموجب لائحة خاصة بها، وفيما يلي بيان بتلك اللجان:

لجنة المراجعة والتدقيق



جدول 3 : أعضاء لجنة المراجعة		
اسم العضو	المنصب	عدد الاجتماعات التي حضرها
الأستاذ/ علي السبيهي	رئيس اللجنة	4
الأستاذ/ عبد الله اللنقاوي	عضو اللجنة	4
الأستاذ/ خالد الذكير	عضو اللجنة	4

جدول 4 : سجل حضور أعضاء لجنة المراجعة

اسم العضو	الاجتماع الاول 2019/03/18	الاجتماع الثاني 2019/06/23	الاجتماع الثالث 2019/09/30	الاجتماع الرابع 2019/12/23
الأستاذ/ علي السبيهي	√	√	√	√
الأستاذ/ عبد الله اللنقاوي	√	√	√	√
الأستاذ/ خالد الذكير	√	√	√	√

أعمال لجنة المراجعة والتدقيق

MEFIC

تختص لجنة المراجعة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها، وتشمل مهام اللجنة بصفة خاصة ما يلي:

1. التقارير المالية:

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها؛ لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- إبداء الرأي الفني بناءً على طلب مجلس الإدارة فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها.
- دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.
- البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهام أو مسؤول الالتزام في الشركة أو مراجع الحسابات.
- التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

2. المراجعة الداخلية:

- دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة، للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها. وإذا لم يكن للشركة مراجع داخلي، فعلى اللجنة تقديم توصيتها إلى المجلس بشأن مدى الحاجة إلى تعيينه
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي واقتراح مكافآته.

3. مراجع الحسابات:

- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
- التحقق من استقلال مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته، ومدى فعالية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.
- مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديم أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مرنيتها حيال ذلك.
- الإجابة عن استفسارات مراجع حسابات الشركة.
- دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.

4. ضمان الالتزام:

- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
- مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرنيتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.
- رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.

لجنة الترشيحات والمكافآت

MEFIC

جدول 5 : أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

اسم العضو	المنصب	عدد الاجتماعات التي حضرها
الأستاذ/ بندر المهنا	رئيس اللجنة	1
الأستاذ/ عادل اللبان	عضو اللجنة	1
الاستاذ/ محمد البشر	عضو اللجنة	1

جدول 6: سجل حضور أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

اسم العضو	المنصب	الاجتماع الاول 2019/03/18
الأستاذ/ بندر المهنا	رئيس اللجنة	√
الأستاذ/ عادل اللبان	عضو اللجنة	√
الاستاذ/ محمد البشر	عضو اللجنة	√

أعمال لجنة الترشيحات والمكافآت

- ترشيح الأعضاء الجدد للانضمام لمجلس الإدارة، في حال انتهاء دورة المجلس، أو شغور أي مقعد في مجلس الإدارة.
- وضع سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة، وذلك بما يتفق مع النظام الأساسي للشركة.
- مساعدة الإدارة على إنشاء آلية منهجية تتمتع بالشفافية لمكافأة الموظفين.
- التأكد من استقلالية الأعضاء المستقلين في مجلس الإدارة.
- التوصية بأي إجراءات لتحسين أداء مجلس الإدارة.

(توجد التفاصيل في لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت)

لجنة الاستثمار

جدول 7 : أعضاء لجنة الاستثمار

اسم العضو	المنصب	عدد الاجتماعات التي حضرها
الأستاذ / علي السبيهي	رئيس اللجنة	1
الأستاذ/ يوسف الراجحي	عضو اللجنة	-
الأستاذ/ هشام زغلول	عضو اللجنة	1

لجنة الاستثمار

جدول 8 : سجل حضور أعضاء لجنة الاستثمار

اسم العضو	المنصب	الاجتماع الاول 2019/02/05
الأستاذ / علي السبيهي	رئيس اللجنة	√
الأستاذ/ يوسف الراجحي	عضو اللجنة	-
الأستاذ/ هشام زغلول	عضو اللجنة	√

أعمال لجنة الاستثمار

- مراجعة وتقييم سياسات واستراتيجيات الاستثمار في الشركة، والتوصية بشأن الفرص الاستثمارية الواعدة للشركة.
- المراجعة، والتقييم، والموافقة على أداء واستثمارات الشركة، وفقاً لمعايير الأداء.
- مراجعة ما يتعلق بمديري الأصول المتعلقة باستثمارات الشركة المختلفة، من اختيارهم وتقييمهم، والقيود المفروضة عليهم، وتغييرهم عند الحاجة، بحسب ما تراه اللجنة مناسباً.
- المراجعة، والتقييم، والموافقة على الدخول في الاستثمارات حسب توصيات لجنة الاستثمار التنفيذية، بحدود الصلاحيات الممنوحة للجنة بموجب نظامها.
- الموافقة على خطط التخارج من استثمارات الملكية الخاصة.
- المراجعة، والموافقة على وضع مخصصات للاستثمارات المتعثرة، حسب توصيات إدارة الاستثمار.
- الموافقة على مشاركة الشركة في صناديق الاستثمار المدارة من قبلها وذلك بحدود الصلاحيات الممنوحة للجنة بموجب نظامها.

(توجد التفاصيل في لائحة لجنة الاستثمار)

7 مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين خلال العام المالي 2019م

جدول 9 : مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الادارة وكبار التنفيذيين خلال العام 2019م

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	-	-	4,788,917
البدلات	-	-	2,871,225
المكافآت الدورية والسنوية	-	115,483	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
العمولات	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	499,817

8 الترتيبات أو الاتفاقيات لتنازل عن المكافآت و التعويضات

لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجب أحد أعضاء مجلس إدارة الشخص المرخص له أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت و تعويضات خلال العام 2019م.

9 الغرامات والجزاءات والقيود النظامية

لا يوجد عقوبات او غرامات أو جزاءات أو قيود نظامية على الشركة خلال العام 2019م من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية.

10 نتائج المراجعة السنوية لفاعلية الرقابة بالشركة

إيماناً بدور المراجع الداخلي و فعالية الدور الرقابية لتطبيق القوانين واللوائح الموضوعة من قبل الجهات المشرعة والسياسات و الإجراءات المتبعة داخل الشركة، فإن إدارة المراجعة الداخلية بالتعاون مع إحدى الشركات الرائدة بمجال المراجعة الداخلية تقوم بمراجعة جميع الأقسام و الوحدات بالشركة سنوياً، و قد شملت خطة المراجعة للعام 2019 الأقسام التالية:

- إدارة المطابقة للالتزام و مكافحة غسل الاموال
- تقنية المعلومات
- أمن المعلومات
- إدارة الأصول
- الملكية الخاصة و المصرفية الاستثمارية
- الاستثمارات العقارية
- إدارة المخاطر
- رأس المال البشري و الخدمات المساندة
- الإدارة المالية
- إدارة العمليات
- إدارة المكتب الاوسط

وتقوم لجنة المراجعة باستمرار بمراجعة فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة و يتم إحاطة مجلس الادارة بأهم الخطوات المتبعة بالإضافة الى رفع توصيات اللجنة خلال اجتماع مجلس الادارة وذلك بعد اطلاع اللجنة على تقارير المراجعة الداخلية و مناقشة التقرير مع الأشخاص المعنيين، فقد ابدت اللجنة قناعتها بأن الدورة الرقابية الداخلية تعكس فاعلية إجراءات الرقابة

الداخلية لدى الشركة، كما نوهت اللجنة إلى أن التطور المستمر يلبي حاجة العمل المتزايدة و الاستجابة لكافة المستجدات، واخيرا فان اللجنة ترى أنه لا يوجد أية ثغرات رقابية أو ضعف جوهري في أعمال الشركة يستوجب الإفصاح عنه.

11 إدارة المخاطر

تعد جميع العوامل التي قد تؤدي أو من المحتمل أن تؤدي إلى حدوث أو وقوع خسارة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، وذلك من خلال خسارة دخل أعمال استثمارية معينة أو خسارة قد تتعلق برأس مال الشركة أو من خلال سن قوانين ومتطلبات قد تؤثر على كفاءة الشركة وخططها لتحقيق أهدافها الموضوعية.

ومن هذا المنطلق تُعد إدارة المخاطر بالشركة منهجية متبعة مسؤولة عن تصميم وتنفيذ سياسات و إجراءات لإدارة المخاطر وذلك لخلق مستوى متوازن بين المخاطر المصاحبة لأعمال الشركة والعوائد المنشودة.

وإدراكا لأهمية دور إدارة المخاطر فان إدارة المخاطر إدارة منشئة تدار من قبل رئيس إدارة المخاطر، الذي بدوره يتبع إلى لجنة المخاطر والالتزام للشركة.

الأهداف الرئيسية لإدارة المخاطر

تعتمد إدارة المخاطر على تأكيد دورها الفعال من خلال النظر إلى آلية إدارة المخاطر بشمولية وليست أداة تحوطية وذلك من خلال نشر الثقافة بأن إدارة المخاطر تعد شريك لجميع الإدارات بالشركة، وليست جهة رقابية فقط.

إدارة المخاطر واللجان التابعة

تم تشكيل لجنة المخاطر والالتزام على المستوى الإداري منذ التأسيس حيث تعني هذه اللجنة بجميع ما يتعلق بأعمال الشركة من مبدأ الالتزام والمخاطر، بالإضافة إلى مراقبة أداء حوكمة الشركة لتصبح من أحد مهام اللجنة بالإضافة إلى مراقبة كل من أداء إدارة الالتزام وإدارة المخاطر.

مسؤولية مجلس الإدارة

تقع مسؤولية تحديد قدرة وقابلية الشركة على تحمل المخاطر وحدودها على عاتق مجلس إدارة الشركة، حيث يقوم المجلس بإقرار تلك المخاطر بناءً على تشريعات الجهات الرقابية ومنها قواعد كفاية رأس المال ومن جهة أخرى على المبادرات الإدارية والتي تترجم المخاطر الأخرى مثل مخاطر التشغيل والسمعة وغيرها.

وصف المخاطر

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في الخسارة الناتجة عن عدم مقدرة الأطراف النظيرة على تسديد مبالغ مستحقة للشركة، أو ما يتعلق بالاستثمارات المملوكة للشركة.

وقد اعتمدت الشركة آلية مراجعة دورية لجميع الأطراف النظيرة، والوسطاء، ومقدمي الخدمات، وغيرهم، وذلك لجميع قطاعات الأعمال في الشركة.

وتجدر الإشارة إلى قيام الشركة بتعديل قائمة الأنشطة المرخص لها ممارستها خلال العام 2017م، وذلك بإلغاء نشاط التعامل بصفة وكيل، وعلية تم إلغاء جميع الخدمات المتعلقة بإدارة الوساطة وإيقاف الخدمات المتعلقة بتوفير التمويل بالهامش لعملاء التداول في الأسهم السعودية.

مخاطر الأطراف النظيرة

تقوم الشركة بمراجعة دورية لأطرافها النظيرة ومراجعة جميع الحدود الائتمانية واعتمادها للأطراف النظيرة التي تستوفي معايير الائتمان والمراجعة الائتمانية الموضوعية.

مخاطر السوق هي المخاطر التي تؤدي إلى انخفاض قيمة الاستثمارات، وتتمثل عواملها في مخاطر اختلاف أسعار العمولات، ومخاطر تذبذب أسعار صرف العملات الأجنبية، ومخاطر تقلبات أسعار الأسهم، ومخاطر الاكتتاب، ومخاطر تغير أسعار السلع، ومخاطر التسوية، وتجدر الإشارة إلى أن نسبة تعرض الشركة لمخاطر السوق غير مرتفعة.

حيث تتم مراقبة مخاطر السوق، وقياس مستويات التعرض لتلك المخاطر، وفقاً للسياسات الخاصة بذلك، ومن أسباب انخفاض نسبة التعرض لتلك المخاطر، وجود عدة استراتيجيات متبعة والتي تتمثل في أن استثمارات الشركة النقدية يتم استثمارها بناءً على تحليل، ودراسة، وآلية مراقبة، حيث يتم التخارج بشكل سريع في حال الحاجة لذلك.

المخاطر الخاصة بصناديق الاستثمار

تقوم الشركة بإدارة صناديق الاستثمار، والتي تتضمن أموال العملاء بناءً على قواعد استثمار داخل حدود مخاطر معتمدة، حيث إن مستويات المخاطر تعتبر منخفضة نسبياً في الصناديق الاستثمارية في أسواق النقد وذلك لقصر أجلها، وعدم التأثير بمخاطر تغيرات أسعار الفائدة أو أسعار السوق، حيث يتم استثمارها على هيئة ودائع مريحة ذات سيولة عالية لدى مؤسسات مالية سبق مراجعة معايير الائتمان الخاصة بها، ومن بين التدابير المعتمدة أيضاً مراجعة، ومراقبة أداء الصناديق، ومقارنتها بمجموعة من المؤشرات تتناسب مع تلك الصناديق، وفيما يتعلق بصناديق الأسهم فهي معرضة لمخاطر السوق المتمثلة بتقلب أسعار الأسهم حيث تدار المخاطر المتعلقة بجميع الصناديق الاستثمارية بوضع استراتيجيات توزيع تلك الأصول وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

المخاطر الخاصة بالمحافظ الاستثمارية المدارة من قبل الشركة

تعتمد آلية إدارة المحافظ الاستثمارية على سياسة الاستثمار المعتمدة، واتفاقية التفويض المعتمدة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة وهي المخاطر التي تنشأ عند عدم القدرة على الوفاء بالالتزامات المتعلقة بالتدفقات النقدية، وذلك لعدم توفر السيولة النقدية أو لصعوبة الحصول عليها في الوقت المناسب أو لعدم القدرة على تسهيل وبيع أصول بقيمة السوق أو قيمة عادلة ومطلوبة بناءً على معدل العرض والطلب في السوق، وتنشأ مخاطر السيولة في حال وجد اختلاف بين استحقاقات الموجودات، والمطلوبات.

وتتسم سياسة الشركة لإدارة المخاطر المتعلقة بالسيولة على الاستراتيجية التالية:

- يتم استثمار الجزء الأكبر في أدوات استثمارية ذات سيولة عالية.
- الاحتفاظ بالسيولة من خلال الاستثمار في صناديق أسواق النقد المخصصة من هيئة السوق المالية مع مراعاة نسبة الاستثمارات، وحدودها لكل صندوق.
- الاستثمار في المراجحات قصيرة الأجل لدى جهات، ومؤسسات مالية ذات معايير ائتمانية ملائمة.

تقوم الشركة متمثلة في كل من الإدارة المالية بالإضافة إلى إدارة المخاطر بالعمل على تطوير سياسات وإجراءات كافية لإدارة مخاطر السيولة، والتي تتضمن قياس معايير السيولة، وتحليل الفجوات في تواريخ الاستحقاق، وتقوم الشركة بعمل اختبارات تحمل لتقييم فرضيات مختلفة متفاوتة في درجاتها من الأقل تأثيراً إلى الأعلى تأثيراً.

مخاطر العمليات أو المخاطر التشغيلية

تعرف المخاطر التشغيلية بأنها تلك المخاطر التي تتسبب في حدوث خسارة، وتنتج عن ضعف في حوكمة الشركة والمتمثلة في عدم وجود آلية رقابية داخلية أو تلك المخاطر التي قد تتسبب في فشل أو عدم كفاءة العمليات الداخلية أو الأفراد مما يتسبب في فشل في الأنظمة، وقد تؤدي تلك المخاطر لحدوث خسائر مالية أو عمليات احتيال أو الفشل في اتخاذ الإجراءات المطلوبة في الوقت المناسب، وغيرها.

وتتبع الشركة طريقة منظمة لتحديد المخاطر التشغيلية والحد منها، وتشمل تحديد المخاطر، وحجمها، ومتابعتها، والاعتماد على تقنية قياس المخاطر المبنية على وقائع حدثت في السابق، وافترض تكرار حدوثها في المستقبل، وتعرف بـ (Ex-Post Risk measurement Technique) وقد بدأت الشركة أوائل العام 2017م بإجراء عملية تقييم ذاتي للمخاطر، والإجراءات الرقابية تشمل المخاطر التشغيلية، وذلك لتحديث استراتيجية إدارة المخاطر التشغيلية، وتعكف الشركة حالياً على إجراء التقييم الذاتي للمخاطر والمحافظة عليه سنوياً.

واستمرار في تطوير عمليات إدارة المخاطر التشغيلية والتي بدأت خلال العام 2017م، وذلك لتطوير آلية وإجراءات الإبلاغ عن جميع المخاطر التشغيلية، من خلال تقديم بلاغات لإدارة المخاطر إلكترونياً لتقوم بتحليل الأسباب الجذرية، والتوصية بالإجراءات التصحيحية لها.

فقط شهدت عملية التطوير عدة بلاغات تم التعامل معها وتحليلها ومن ثم تقديم توصيات ساهمت في تطوير سير الأعمال ومن ثم تلافي تكرارها.

12 إدارة استمرارية العمليات

لا تزال الشركة تحافظ على جاهزيتها في جميع الأوقات للتعامل مع مختلف حالات الطوارئ والظروف الاستثنائية بناءً على خطط ضمان استمرارية العمل المتبعة لجميع أقسام وإدارات الشركة، كما أن الشركة وبصورة دورية تجري اختبارات محاكاة لانقطاع العمل، وغيرها خلال العام، وقد تكلفت جميع تلك الاختبارات بالنجاح.

13 سياسة تكنولوجيا المعلومات

تماشيًا مع خطة الشركة الاستراتيجية التي تعتمد على دعم نمو الشركة من خلال تخفيض التكاليف السلبية وإعادة توجيه موارد الشركة إلى النواحي الإيجابية. وبمراجعة جميع النفقات العامة للشركة، تم إعداد خطة مدروسة تشمل تطوير وسائل التقنية الحديثة كالاعتماد على نظام تخطيط الموارد المؤسسية ERP، وتفعيل نظام الأرشيف الإلكترونية، كذلك تحديث نظام أذونات لتسهيل إجراءات إدارة العمليات وزيادة كفاءتها.

14 مخاطر عدم الالتزام بقوانين هيئة السوق المالية

هي المخاطر التي قد يترتب عليها فرض غرامات مالية، وعقوبات، والتي قد تنشأ من عدم الالتزام بجميع أنظمة هيئة السوق المالية، والقواعد، والتعاميم، التوجيهات الصادرة منها. تقوم الشركة باتباع آلية عمل، وتحليل لجميع الإجراءات التي قد تنشأ من عدم الالتزام عن طريق إدارة المطابقة والالتزام بالشركة، حيث تعتبر الجهة المسؤولة في الشركة لتمرير ومشاركة التعليمات أو أي تحديثات قد تطرأ على نظام الهيئة أو لوائحها التنفيذية أو قواعدها التنظيمية.

15 . تقارير مراجع الحسابات

أصول ميفك كابيتال والخصوم ونتائج الأعمال



جدول 10: إجمالي الأصول، إجمالي المطلوبات وإجمالي الدخل الشامل (بالآلاف ريال سعودي)

2015	2016	2017	2018	2019	
443,514	348,509	333,782	506,093	390,703	إجمالي الأصول
15,947	16,657	16,559	152,054	27,481	إجمالي المطلوبات
27,113	(6,330)	(14,629)	36,815	9,183	إجمالي الدخل الشامل/(خسارة)

الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية



جدول 11: الاداء المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م – استعراض تحليلي

استعراض تحليلي	تغيير سنوي		2019	2018	تفاصيل
	(%)	المبلغ			
تتألف إيرادات الرسوم لعام 2018 من رسوم هيكلية واشتراك غير متكررة بقيمة 15.3 مليون ريال على صندوق ميفك ريت، و 38.4 مليون ريال كعمولة اكتتاب في إصدار حقوق بنك الجزيرة. بقي إجمالي إيرادات الرسوم لعام 2019 منخفضاً بسبب انخفاض رسوم إدارة صناديق الاستثمار بسبب انخفاض الأصول تحت الإدارة، مع إغلاق عدد قليل من صناديق الاستثمار خلال العام مقارنة بالسنة المالية 2018. ومع ذلك ، باستثناء مكونات الرسوم غير المتكررة بمبلغ 53.7 مليون ريال في عام 2018 ، فإن معدل التغيير السنوي (6.31%).	(74%)	(54,281,253)	18,778,798	73,060,052	دخل الرسوم والعمولات
تشتمل إيرادات الاستثمار لعام 2019 بشكل رئيسي على المكاسب المحققة البالغة 18.02 مليون ريال عند التصرف في الحيازات الاستثمارية في بنك الجزيرة، والأرباح غير المحققة البالغة 3.75 مليون ريال على الممتلكات الاستثمارية الأخرى في إدارة محافظ الأوراق المالية التقديرية والأسهم الخاصة وصناديق العقارات بالإضافة إلى 5 ملايين ريال كتمويل الإيرادات. يعزى الانخفاض السنوي على مكاسب استثمارات بنك الجزيرة البالغة 52.8 مليون ريال، وحصص أرباح بقيمة 5.5 مليون ريال محجوزة في السنة المالية 2018 ، إلى جانب إيرادات تمويل بقيمة 15.6 مليون ريال سعودي عند سحب الخصم من الذمم المدينة المحجوزة في السنة السابقة مقابل احتساب القيمة الحالية النسبية بموجب تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ، وهو ما لم يكن عليه الحال في عام 2019.	(59%)	(46,700,490)	32,188,418	78,888,908	دخل الاستثمار
بشكل عام، انخفض إجمالي الدخل للعام الحالي مقارنة بالعام الماضي بسبب عدد قليل من بنود الإيرادات غير المتكررة.	(66%)	(100,981,743)	50,967,216	151,948,960	إجمالي الدخل
يرجع الانخفاض في المصروفات بشكل رئيسي إلى المصروفات المتعلقة بالموظفين البالغة 24.8 مليون ريال (2018: 31.7 مليون ريال) بسبب تدابير خفض التكاليف الاستراتيجية المتخذة، انخفاض مصاريف الفوائد البالغة 0.82 مليون ريال (2018: 7.5 مليون ريال) خلال العام الحالي على حساب جميع مدفوعات الدين الخارجي وخفض المصاريف العمومية والإدارية مقارنة بالعام الماضي والتي تضمنت بعض المصروفات غير المتكررة البالغة 11 مليون ريال كرسوم اكتتاب مشتركة مدفوعة مقابل إصدار حقوق بنك الجزيرة، و 2.8 مليون ريال كمدير التقويم واستلام رسوم البنوك لصندوق ميفك ريت و 2 مليون ريال مصاريف التسويق و 1.25 مليون ريال كرسوم الترتيبات على القروض التي تم الحصول عليها خلال العام الماضي. كما تم عكس تكاليف انخفاض القيمة البالغة 6 ملايين ريالاً، مع الإشارة إلى وجود احتمالات أفضل لاسترداد بعض أرصدة المدنيين التي تم إحرازها بواقع 0.33 مليون ريال سعودي عن انخفاض قيمة السنة الحالية.	(62%)	58,871,000	(35,480,328)	(94,351,328)	إجمالي المصروفات
بشكل عام ، ظل صافي الدخل قبل الزكاة والضريبة للسنة المالية 2019 إيجابياً بشكل رئيسي من المكاسب الاستثمارية المحجوزة عند التصفية، والرسوم الأخرى المقدمة من صندوق ميفك لفرص الملكية الخاصة 3 الجديد الذي تم إطلاقه في عام 2019 مع انخفاض النفقات وعكس بعض رسوم انخفاض القيمة.	(73%)	(42,110,743)	15,486,888	57,597,632	صافي الربح للسنة قبل الزكاة والضريبة
تم تحميل ضريبة الزكاة وضريبة الشركات على بيان الدخل وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية بدءاً من 2018. ويعود السبب في ارتفاع المصروفات في العام الماضي بشكل أساسي إلى المخصصات الإضافية البالغة 15 مليون ريال سعودي المخصصة لتقديرات السنوات السابقة التي جمعتها الهيئة العامة للزكاة والدخل حتى عام 2013. ارتفعت مخصصات السنة الحالية البالغة 7.8 مليون ريال مقارنة بمبلغ 6.6 مليون ريال (2018: 21.6 مليون ريال) وصافي 15 مليون ريال (إضافي) ويرجع ذلك أساساً إلى الزيادة في	(64%)	13,759,844	(7,846,400)	(21,606,244)	الزكاة وضريبة الشركة

استعراض تحليلي	تغيير سنوي		2019	2018	تفاصيل
	(%)	المبلغ			
قاعدة الزكاة بسبب انخفاض الخسائر وأرصدة المخصصات المقدّمة وتقليل مخصصات الخصم على حساب بيع الاستثمارات.					
عموماً، ظل صافي الدخل للعام الحالي إيجابياً ولكنه منخفض مقارنةً بالعام الماضي.	(79%)	(28,350,899)	7,640,488	35,991,388	صافي الربح للسنة
وتماشياً مع الأداء منذ بداية العام وحتى تاريخه ، وصلت ربحية السهم إلى 0.19 بنهاية عام 2019.	(79%)	(0.71)	0.19	0.90	ربحية السهم
تمثل الإيرادات الشاملة الأخرى بشكل أساسي المكاسب الناتجة عن إعادة تقييم مزايا نهاية الخدمة بناءً على الافتراضات الاكتوارية المنقحة. يمثل التغيير افتراضات اكتوارية مختلفة خلال السنة المالية 2018-19.	87%	719,047	1,542,859	823,812	الدخل الشامل الأخر
بشكل عام، ظل إجمالي الدخل الشامل للسنة المالية 2019 إيجابياً ولكنه أقل نسبياً عن العام الماضي، حيث لم تشهد إيرادات عام 2019 أي مدفوعات استثنائية لمرة واحدة كما كان الحال بالنسبة لعام 2018.	(75%)	(27,631,852)	9,183,347	36,815,200	صافي الربح للسنة

16 مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الأوراق المالية

لا يوجد مصلحة أوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشخص المرخص له وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشخص المرخص له أو أي من شركاته التابعة وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الأوراق المالية أو تلك الحقوق خلال العام المالي 2019م.

17 القروض المتعلقة لشركة ميفك كابيتال

جدول 12: القروض المتعلقة لشركة ميفك كابيتال (بالآلاف الريالات السعودية)

رصيد	أصل القرض	قرض مكتسب	رصيد القرض	الغرض	تفاصيل
القرض	المستحق خلال	خلال العام	في بداية العام		
بنهاية العام	العام				
-	96,992	-	96,992	شراء استثمارات أسهم	قرض لأجل من البنك الأهلي المتحد، البحرين
-	10,000	-	10,000	متطلبات رأس المال العامل	البنك العربي الوطني سحب على المكشوف
-	106,992	-	106,992		إجمالي

18 صفقات التي تم أبرامها بين الشركة وشخص ذو صلة

لا توجد صفقات مبرمة بين الشركة وشخص ذو صلة.

19 الأعمال و العقود الذي تكون الشركة طرفاً فيها

لا توجد معلومات تتعلق باي أعمال أو عقود تكون الشركة لها طرفاً فيها، أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة لها أو لكبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم.

وختاماً يسر رئيس وأعضاء مجلس الإدارة الأعراب عن بالغ الشكر و الامتنان لحكومة خادم الحرمين الشريفين وسمو ولي عهدة الامين حفظهم الله، كما يقدم المجلس الشكر لهيئة السوق المالية بالإضافة الى السوق المالية السعودية ("تداول") على دعمهم المتواصل في سبيل تطوير قطاع الخدمات الاستثمارية. كما يسر رئيس وأعضاء مجلس الادارة الأعراب عن شكرهم وتقديرهم لثقة عملائهم و يُخَص بالشكر اعضاء أسرة ميفك كابيتال بجميع الإدارات لجهودهم المخلصة والملموسة خلال العام 2019م.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

مجلس الادارة