



تقرير مجلس الإدارة للعام 2022م

المحتويات

1	مقدمة.....	3
2	الأنشطة الرئيسية للشركة.....	3
3	تشكيل وعضوية مجلس الإدارة.....	4
4	الشركات التابعة لشركة ميفك كابيتال.....	5
5	إجتماعات مجلس الإدارة.....	5
6	لجان مجلس الإدارة الرئيسية.....	6
7	مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين خلال العام المالي 2022م.....	10
8	الترتيبات أو الاتفاقيات الخاصة بالتنازل عن المكافآت والتعويضات.....	11
9	الغرامات والجزاءات والقيود النظامية.....	11
10	نتائج المراجعة السنوية لفاعلية الرقابة بالشركة.....	11
11	إدارة المخاطر.....	12
12	تحفظات تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية.....	14
13	الأصول والخصوم ونتائج الأعمال للخمس سنوات الأخيرة.....	14
14	الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية.....	14
15	مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الأوراق المالية.....	16
16	القروض المتعلقة بشركة ميفك كابيتال.....	16
17	الصفقات التي تم أبرامها بين الشركة وشخص ذو صلة.....	16
18	الأعمال والعقود الذي تكون الشركة طرفاً فيها.....	16

فهرس الجداول

جدول 1 : أعضاء مجلس الادارة.....	5
جدول 2 : سجل حضور 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.....	8
جدول 7 : أعضاء لجنة الاستثمار.....	9
جدول 8 : سجل حضور أعضاء لجنة الاستثمار.....	9
جدول 9 : مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الادارة خلال العام 2022م.....	10
جدول 10 : مكافآت وتعويضات كبار التنفيذيين خلال العام 2022م.....	14
جدول 11 : إجمالي الأصول، إجمالي المطلوبات وإجمالي الدخل الشامل (بالآلاف ريال سعودي).....	14
جدول 12 : الاداء المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م – استعراض تحليلي.....	14

1 مقدمة

تعد شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("ميفك كابيتال") إحدى الشركات الاستثمارية المعروفة وفقاً لللائحة مؤسسات السوق المالية بـ "مؤسسة السوق المالية" والصادرة من هيئة السوق المالية، وتحمل الترخيص رقم 06029-37، حيث يبلغ رأس مال الشركة (300,000,000) ثلاثمائة مليون ريال سعودي، تأسست الشركة بتاريخ 02 شعبان 1428 هـ، الموافق 15 أغسطس 2007م.

تأسست شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("ميفك كابيتال") برأس مال مدفوع يبلغ 400,000,000 ريال سعودي وفي العام المالي 2022 تم تخفيض رأس المال ليصبح 300,000,000 ريال سعودي وذلك مقابل إطفاء خسائر متراكمة بمبلغ 75 مليون ريال سعودي وتكوين احتياطي إتفاقي بمبلغ 25 مليون ريال سعودي.

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، ولإدراك الشركة بأهمية حاجات المستثمرين بالإضافة إلى الاهتمام 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 والاستشارية.

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 أن 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

أولاً. قطاعات الأعمال

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

إدارة الأصول

حققت إدارة الأصول أداءً متسقاً خلال عام 2022 في جميع صناديقها الاستثمارية وفقاً للآتي:

✓ صندوق ميفك المرن للأسهم المحلية

أظهر صندوق ميفك المرن للأسهم المحلية أداءً ممتازاً خلال عام 2022 حيث كان الأداء أعلى من مؤشر S&P الشريعة حيث حقق صندوق ميفك المرن للأسهم المحلية عائداً بنسبة 8.21% خلال عام 2022 مقارنة بعائدات S&P الشريعة بنسبة -7.42%.

إدارة الملكية الخاصة والمصرفية الاستثمارية

شهدت إدارة الملكية الخاصة والمصرفية الاستثمارية نمواً في حجم أصولها في عام 2022 وذلك يعود إلى جودة الاستثمارات والأداء الإيجابي للشركات المستثمر فيها. عليه عملت الشركة على ترتيب طرح بعض من الشركات المستثمر بها، بدءاً بشركة غذاء السلطان والتي من المزمع طرحها طرحاً عاماً خلال الربع الأول من عام 2023 م. وتهدف إدارة الملكية الخاصة إلى الاستمرار في التوسع في مجال الملكية الخاصة عن طريق الاستثمار في فرص استثمارية جديدة. وتعمل الإدارة حالياً على عدد من الفرص للاستثمار بها خلال العام 2023 م.

إدارة الاستثمارات العقارية

خلال العام 2022 م ، قامت إدارة الاستثمارات العقارية بالتخارج من صندوق برج ميفك ، محققة عائداً على الاستثمار يبلغ حوالي 69% . تدير الشركة خلال العام ما يربو على ملياري ريال سعودي من الاستثمارات العقارية، وتعمل على زيادة هذا الرقم خلال العام 2023 م من خلال ترتيب إنشاء صناديق استثمارية جديدة وكذلك العمل على التخارج الناجح من الاستثمارات السابقة.

ثانياً . القطاعات المساندة

اهتمت الشركة بالقطاعات المساندة وقد تم تحقيق تقدم في الكفاءة والإعتماد على وسائل التقنية الحديثة كالاعتماد على نظام تخطيط الموارد المؤسسية ERP، وتفعيل نظام الأرشيف الإلكترونية، 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 مع الحفاظ 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 تنعكس على مسارهم الوظيفي إيجاباً.

3 تشكيل وعضوية مجلس الإدارة

يمثل الجدول رقم: (1) قائمة بأعضاء مجلس الإدارة وتصنيفهم وإسم الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضو في مجلس إدارتها أو من مديريها:

جدول 1: أعضاء مجلس الإدارة		
الاسم	المنصب	عضوية مجالس الإدارات
الأستاذ/ علي بن عبدالرحمن السبيهي	رئيس المجلس مستقل	- عضو مجلس إدارة الشركة العربية لتقنية المعلومات. - عضو مجلس إدارة مجموعة أسترا الصناعية. - الشريك المؤسس وعضو مجلس الإدارة Chedid Reinsurance Brokerage Ltd. - عضو المجلس الاستشاري لكلية الأعمال - جامعة الفيصل.
الأستاذ/ هشام زغلول عبد المطلب	نائب رئيس المجلس غير تنفيذي	- عضو مجلس الإدارة في المصرف التجاري العراقي. - عضو مجلس الإدارة في المصرف المتحد للتجارة والاستثمار - ليبيا. - عضو مجلس إدارة البنك الاهلي المتحد - مصر.
الأستاذ/ عثمان أحمد حجازي	عضو غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة في البنك الأهلي المتحد.
الأستاذ/ أمجد صبحي يونس*	عضو غير تنفيذي	لا يوجد
الأستاذ/ عبد الله محمود اللقاوي*	عضو غير تنفيذي	لا يوجد

جدول 1: أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	المنصب	عضوية مجالس الإدارات
الأستاذ/ عبدالرحمن أحمد باجنيد	عضو غير تنفيذي	- عضو مجلس إدارة الشركة الدولية للتأجير التمويلي – مصر. - عضو مجلس إدارة في شركة إسمنت بربر المحدودة – السودان. - عضو اللجنة التنفيذية في شركة اسمنت بربر – السودان - عضو لجنة الحوكمة في الشركة الدولية للتأجير التمويلي – مصر.
الأستاذ/ يوسف سليمان الراجحي	عضو غير تنفيذي	- رئيس مجلس إدارة شركة مجموعة يوسف الراجحي العالمية. - رئيس مجلس إدارة شركة واي ار كابيتال – سنغافورة. - رئيس مجلس إدارة شركة واي ار للتجزئة – ماليزيا. - رئيس مجلس إدارة شركة دكتور كيف القابضة. - رئيس مجلس إدارة ثمانية عشر شركة ذات مسؤولية محدودة يعملون في قطاعات متعددة. - رئيس اللجنة التنفيذية للشركة الوطنية للصناعة.
الدكتور/ سليمان عبدالله السكران	عضو مجلس إدارة مستقل	- عضو لجنة مراجعة في شركة تكوين للعقارات المحدودة. - عضو لجنة مراجعة في شركة اميانتيت العربية السعودية. - عضو لجنة مراجعة في شركة فواز الحكير وشركاه. - عضو لجنة مراجعة في شركة ولاء للتأمين. - أستاذ العلوم المالية المشارك – جامعة الأمير سلطان بن عبدالعزيز.
الأستاذ/ ياسر علي الحديثي	عضو غير تنفيذي	لا يوجد
الأستاذ/ رائد أحمد الرحمه	عضو مجلس إدارة مستقل	- عضو مجلس إدارة شركة كيلوباترا للملابس. - عضو اللجنة الوطنية للمهن الإستشارية. - عضو مجلس إدارة نادي النهضة.

*تم تعيين الأستاذ/ أمجد يونس خلفاً للأستاذ/ عبدالله اللنقاوي وذلك في شهر يونيو 2022م.

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 وأنشطة 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 إجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس إدارة الشركة الحالي أربع جلسات للمجلس خلال العام المالي 2022م، ويتكون مجلس إدارة الشركة الحالي من تسعة أعضاء كما هو موضح في الجدول أدناه:

الاسم	27 مارس 2022	21 يونيو 2022	11 أكتوبر 2022	25 ديسمبر 2021	عدد الجلسات التي حضرها
الأستاذ/ علي السبيهي	✓	✓	✓	✓	4

جدول 2: سجل حضور أعضاء مجلس الإدارة الحالي

جدول 2: سجل حضور أعضاء مجلس الإدارة الحالي

الاسم	27 مارس 2022	21 يونيو 2022	11 أكتوبر 2022	25 ديسمبر 2021	عدد الجلسات التي حضرها
الأستاذ/ هشام زغلول	√	√	√	√	4
الأستاذ/ عثمان حجازي	√	√	√	√	4
الأستاذ/ عبد الله اللنقاوي	√	√	--	--	2
الأستاذ/ عبدالرحمن باجنيد	√	X	√	√	3
الدكتور/ سليمان السكران	√	√	√	√	4
الأستاذ/ يوسف الراجحي	√	√	√	√	4
الأستاذ/ ياسر الحديثي	√	√	√	√	4
الأستاذ/ رائد الرحمه	√	√	√	√	4
الأستاذ/ أمجد يونس	--	--	√	√	2

*تم تعيين الأستاذ/ أمجد يونس خلفاً للأستاذ/ عبدالله اللنقاوي وذلك في شهر يونيو 2022م.

6 لجان مجلس الإدارة الرئيسية

تتبع ثلاث لجان عن مجلس إدارة الشركة، وهي لجنة المراجعة، ولجنة الترشيحات والمكافآت، ولجنة الاستثمار والتي تم تحويلها في نهاية عام 2022م إلى اللجنة التنفيذية، وتمارس كل لجنة من هذه اللجان صلاحياتها بموجب لائحة خاصة بها، وفيما يلي بيان بتلك اللجان:

أولاً: لجنة المراجعة

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 المرحلية 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 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 مرنبياتها 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 مرنبياتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.
- رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.

جدول 3: أعضاء لجنة المراجعة

اسم العضو	المنصب	عدد الاجتماعات التي حضرها
الأستاذ/ سعد الطيار	رئيس اللجنة مستقل	5
الأستاذ/ عبد الله اللقاوي*	عضو	2
الأستاذ/ أمجد يونس**	عضو	2
الدكتور/ سليمان السكران	عضو مستقل	4
الأستاذ/ رائد الرحمه	عضو مستقل	5

*إستقال الأستاذ/ عبدالله اللقاوي قبل الإجتماع الثالث للعام 2022 م .

**تم تعيين الأستاذ/ أمجد يونس بعد الاجتماع الثالث للعام 2022.

جدول 4: سجل حضور أعضاء لجنة المراجعة

الاسم	الاجتماع الاول 2022/03/20	الاجتماع الثاني 2022/06/19	الاجتماع الثالث 2022/06/30	الاجتماع الرابع 2022/09/20	الاجتماع الخامس 2022/12/20
الأستاذ/ سعد الطيار	√	√	√	√	√
الأستاذ/ عبد الله النقاوي*	√	√	--	--	--
الدكتور/ سليمان السكران	√	√	√	X	√
الأستاذ/ راند الرحمه	√	√	√	√	√
الأستاذ/ امجد يونس**	--	--	--	√	√

*إستقال الأستاذ/ عبدالله النقاوي قبل الإجتماع الثالث للعام 2022 م .

**تم تعيين الأستاذ/ أمجد يونس بعد الاجتماع الثالث للعام 2022.

ثانياً: لجنة الترشيحات والمكافآت

تختص لجنة الترشيحات و المكافآت بشكل مختصر على الآتي :

- 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.

جدول 5: أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

اسم العضو	المنصب	عدد الاجتماعات التي حضرها
الأستاذ/ راند الرحمه	رئيس اللجنة مستقل	2
الأستاذ/ علي السبيهي	عضو مستقل	2
الأستاذ/ عثمان حجازي	عضو غير تنفيذي	2

جدول 6: سجل حضور أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

اسم العضو	الاجتماع الأول 2022/02/13	الاجتماع الثاني 2022/12/07
الأستاذ/ راند الرحمه	√	√
الأستاذ/ علي السبيهي	√	√
الأستاذ/ عثمان حجازي	√	√

ثالثاً: لجنة الاستثمار

تختص لجنة الاستثمار بالشركة بشكل عام على ما يلي:

- 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
- الموافقة على مشاركة الشركة في صناديق الاستثمار المدارة من قبلها وذلك بحدود الصلاحيات الممنوحة للجنة بموجب نظامها.

جدول 7: أعضاء لجنة الاستثمار		
اسم العضو	المنصب	عدد الاجتماعات التي حضرها
الأستاذ / يوسف الراجحي	رئيس اللجنة	6
الأستاذ/ هشام زغلول	عضو	5
الأستاذ/ ياسر الحديثي	عضو	4
الدكتور/ سليمان السكران	عضو مستقل	6

جدول 8: سجل حضور أعضاء لجنة الاستثمار				
الإجتماعات	الأستاذ / يوسف الراجحي رئيس اللجنة	الأستاذ/ هشام زغلول عضو اللجنة	الأستاذ/ ياسر الحديثي عضو اللجنة	الدكتور/ سليمان السكران عضو اللجنة
الاجتماع الاول 2022/02/15	√	X	√	√
الاجتماع الثاني 2022/03/14	√	√	√	√
الاجتماع الثالث 2022/06/19	√	√	X	√
الاجتماع الرابع 2022/09/20	√	√	√	√
الاجتماع الخامس 2022/10/25	√	√	X	√
الاجتماع السادس 2022/12/06	√	√	√	√

7 مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين خلال العام المالي 2022م

جدول 9: مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة خلال العام 2022م			
البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين*	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	-	69,000	36,000
بدل حضور جلسات اللجان	-	63,000	75,000
المكافآت الدورية والسنوية	---	---	----
الخطط التحفيزية	----	----	---
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	---	225,000	1,162,500
المجموع	-	357,000	1,273,500

*بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة

جدول 10: مكافآت وتعويضات كبار التنفيذيين خلال العام 2022م	
البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	3,217,172
البدلات	1,746,553
المكافآت الدورية والسنوية	998,676
مكافآت نهاية الخدمة	376,053
العمولات	-
الخطط التحفيزية	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
المجموع	6,338,454

8 الترتيبات أو الاتفاقيات لتنازل عن المكافآت والتعويضات

لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاقيات تفيد بتنازل أحد أعضاء مجلس إدارة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات خلال العام 2022م.

9 الغرامات والجزاءات والقيود النظامية

تم فرض مخالفتين من قبل هيئة السوق المالية نورها كالاتي:

تم فرض غرامة مالية على الشركة من قبل هيئة السوق المالية بمبلغ (20.000) عشرون ألف ريال، لمخالفة الفقرة الفرعية (2) من الفقرة (أ) من المادة الخامسة عشر من لائحة صناديق الاستثمار

كما تم فرض غرامة مالية من قبل هيئة السوق المالية على الشركة مقدارها (320000) ثلاثمائة وعشرون ألف ريال، وذلك لمخالفة الفقرة (ب) من المادة الحادية والثمانين من لائحة صناديق الاستثمار.

الخطوة التصحيحية: التشديد والمتابعة مع الإدارات على ضرورة الالتزام بنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ و الشروط والاحكام للصناديق المدارة.

10 نتائج المراجعة السنوية لفاعلية الرقابة بالشركة

إيماناً بدور المراجع الداخلي و فعالية الدور الرقابي بتطبيق 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 والوحدات بالشركة سنوياً، و قد شملت خطة المراجعة للعام الأقسام التالية:

- إدارة المطابقة للالتزام ومكافحة غسل الاموال
- إدارة الأصول
- الملكية الخاصة والمصرفية الاستثمارية
- الاستثمارات العقارية
- رأس المال البشري
- الإدارة المالية
- إدارة العمليات
- إدارة المكتب الاوسط

وتقوم لجنة المراجعة باستمرار بمراجعة فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة ويتم إحاطة مجلس الإدارة بأهم الخطوات المتبعة بالإضافة الى رفع توصيات اللجنة خلال اجتماع مجلس الإدارة وذلك بعد اطلاع اللجنة على تقارير المراجعة الداخلية ومناقشة 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 والاستجابة لكافة المستجدات، واخيرا فان اللجنة ترى أنه لا يوجد أية ثغرات رقابية أو ضعف جوهري في أعمال الشركة يستوجب الإفصاح عنه.

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 وإجراءات لإدارة المخاطر وذلك لخلق مستوى متوازن بين المخاطر المصاحبة لأعمال الشركة والعوائد المنشودة. وإدراكاً لأهمية دور إدارة المخاطر فإن إدارة المخاطر إدارة منشئة ولإدارة مقعد فعال في 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 المخاطر التشغيلية ومخاطر السمعة 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.

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

مخاطر السوق هي المخاطر التي تؤدي إلى انخفاض قيمة الاستثمارات، وتتمثل عواملها في مخاطر اختلاف أسعار العملات، ومخاطر تذبذب أسعار صرف العملات الأجنبية، ومخاطر تقلبات أسعار الأسهم، ومخاطر الاكتتاب، ومخاطر تغير أسعار السلع، ومخاطر التسوية، وتجدد 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 تسيل 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 المرخصة من هيئة السوق المالية مع مراعاة نسبة الاستثمارات، وحدودها لكل صندوق.
- الاستثمار في المراجحات قصيرة الأجل لدى جهات، ومؤسسات مالية ذات معايير استثمارية 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)، لدى إدارة المخاطر نظام تقديم بلاغات إلكترونية لتقوم بتحليل الأسباب الجذرية، والتوصية بالإجراءات التصحيحية لها مما يدعم استمرار تطوير عمليات إدارة المخاطر التشغيلية.

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

إستمرارية الأعمال

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 تكللت جميع تلك الاختبارات بالنجاح وقد أثمرت هذه الخطط و بينت فاعليتها خلال جائحة كوفيد- 19.

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، والتوجيهات 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.

12 تحفظات تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية

لا يوجد أي تحفظات على القوائم المالية في تقرير مراجع الحسابات للعام 2022م.

13 الأصول والخصوم ونتائج الأعمال للخمس سنوات الأخيرة

أصول ميفك كابيتال والخصوم ونتائج الأعمال للخمس سنوات الأخيرة:

جدول 11: إجمالي الأصول، إجمالي المطلوبات وإجمالي الدخل الشامل (بالآلاف ريال سعودي)

2018	2019	2020	2021	2022	
506,093	390,703	384,094	411,289	457,274	إجمالي الأصول
152,054	27,481	76,614	84,120	107,629	إجمالي المطلوبات
36,815	9,183	(55,742)	19,689	22,475	إجمالي الدخل الشامل/(خسارة)

14 . الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية

يوضح الجدول 12 الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة المالية السابقة أو أي توقعات أعلنتها مؤسسة السوق المالية خلال عام 2020م.

جدول 12: الاداء المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م – استعراض تحليلي

استعراض تحليلي	تغيير سنوي		2021	2022	تفاصيل
	(%)	المبلغ			
إجمالي دخل الرسوم لعام 2022 كان أعلى بمقدار 14.5 مليون ريال أو 79% وذلك بسبب احتساب أتعاب إدارة من صندوق مدينة الرياض اللوجستية بمبلغ 12.08 مليون ريال ولقد تأثرت بعض الإيرادات الأخرى من قسم إدارة العقارات سلباً نظراً لإنخفاض الأصول تحت الإدارة.					
إنخفض دخل الشركة من قسم إدارة الأصول بنسبة 40% وذلك بسبب إنخفاض حجم الأصول في صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية وإبقاء صندوق مريحة السعودي بشكل خامل.	79%	14,519,286	18,459,577	32,978,863	دخل الرسوم والعمولات
ارتفعت إيرادات الشركة من قسم إدارة الملكية الخاصة والمصرفية الاستثمارية بنسبة 39.19% ولقد سجل القسم إيرادات تبلغ 15.8 مليون مقارنة بإيرادات تبلغ 11.01 مليون للعام السابق.					
يتضمن دخل الاستثمار لعام 2022 بشكل أساسي المكاسب غير المحققة البالغة 37.3 مليون ريال سعودي من استثمارات في الصناديق العقارية وصناديق الملكية الخاصة. الإنخفاض عن السنة السابقة والبالغ 6% يعود بشكل أساسي إلى إنخفاض أرباح تقييم محفظة الاستثمارات المستثمر بها. يتضمن إجمالي دخل الاستثمارات البالغ 46.9 مليون أرباح محققة بقيمة 8.2 مليون (2021: 2.5 مليون)، وتوزيعات مستلمة بقيمة 2.17 مليون (2021: 0.39 مليون).	-6%	-2,811,974	49,755,615	46,943,641	دخل الاستثمار

تفاصيل	2022	2021	تغيير سنوي		استعراض تحليلي
			المبلغ	(%)	
إجمالي الدخل التشغيلي	79,922,504	68,215,192	11,707,312	17%	ارتفع إجمالي الدخل التشغيلي للعام الحالي مقارنة للعام الماضي نظراً لزيادة الدخل من أتعاب الإدارة المسجل في السنة الحالية.
إجمالي مصاريف التشغيل	(50,603,996)	(27,873,30)	22,730,689	82%	شهد إجمالي مصاريف التشغيل للعام الحالي ارتفاعاً ملحوظاً مقارنة بالسنة الماضية ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع حساب المصروفات العمومية والإدارية والتي بلغت 28.3 مليون ريال سعودي (2021: 5.5 مليون) وذلك بسبب تسجيل مصروف عمولة يبلغ 19.2 مليون مرتبط بصندوق مدينة الرياض اللوجستية، ارتفاع الأتعاب المهنية، ارتفاع مصاريف التمويل. وبشكل إجمالي تقلص أثر الزيادة في المصروفات العمومية والإدارية بإنخفاض مصروفات الموظفين ومصروف الإيجار.
الربح / (الخسارة) التشغيلي	29,318,508	40,341,885	-11,023,377	-27%	بشكل عام ، إنخفض الربح التشغيلي للعام الحالي مقارنة للعام الماضي.
الدخل / (المصروف) غير التشغيلي الآخر ، صافي	(4,169,744)	(17,160,105)	12,990,361	76%	المصاريف غير التشغيلية للسنة الحالية والتي تبلغ 4.16 مليون ريال سعودي تتضمن مصروفات هبوط بمبلغ 3.8 مليون نظراً لانخفاض القيمة العادلة لمبنى فندق في تحت التطوير ، 8.12 مليون ريال خسائر ذمم مدينة متوقعة كما هو مطلوب بالمعيار المحاسبي رقم 9، مع عكس خسائر هبوط بقيمة 3.66 مليون ريال تتعلق بسنوات سابقة.
الربح / (الخسارة) للسنة قبل الزكاة والضريبة	25,148,764	23,181,781	1,966,983	8%	بشكل عام، كان صافي الدخل قبل الزكاة والضرائب لعام 2022 إيجابياً بسبب زيادة أتعاب الإدارة وتخفيض المصروفات غير التشغيلية خلال السنة.
الزكاة والضريبة	(2,765,797)	(3,746,258)	980,461	26%	إنخفاض مصاريف الزكاة والضرائب مقارنة للعام الماضي بسبب زيادة البنود القابلة للحسم وتخفيض رأس المال، لا يوجد روبات إضافية تم إستلامها ولا يوجد تطورات في القضايا السابقة.
صافي الربح / (الخسارة) للسنة	22,382,967	19,435,523	2,947,444	15%	يعود سبب ارتفاع صافي ربح سنة لزيادة الدخل من أتعاب الإدارة خلال السنة وإنخفاض المصروفات غير التشغيلية.
ربحية السهم	0.75	0.49	0.26	54%	بلغت ربحية السهم 0.75 ريال سعودي للسنة المالية 2022م.
الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر	92,284	253,690	(161,406)	-64%	يمثل الربح الشامل الآخر للسنة الحالية ربح معترف به بمبلغ 0.092 مليون ريال سعودي (2021: 0.25 مليون ريال) وذلك لإعادة احتساب مخصص نهاية الخدمة بناءً على إفتراضات الخبير الإكتواري ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 19.
إجمالي الربح / (الخسارة) الشامل للسنة	22,475,251	19,689,213	2,786,038	14%	بشكل عام ، يعزى إجمالي الربح في سنة 2022 إلى ارتفاع الدخل من أتعاب الإدارة وإنخفاض مصروفات الزكاة والضريبة للعام الحالي.

15 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 2022م.

16 القروض المتعلقة لشركة ميفك كابيتال

تم الحصول على خط تمويل رافعة مالية من البنك العربي بحد أقصى 10 مليون ريال سعودي وذلك لمحفظه ميفك للأسهم المحلية الرصيد الإفتتاحي لهذا المبلغ يبلغ 4,289,727 وقد تم سداده بالكامل خلال الفترة، تم الحصول على قرض من البنك العربي بمبلغ 20 مليون ريال سعودي وذلك لمتطلبات رأس المال العامل ولم يتم سداده حتى التقرير.

17 صفقات التي تم إبرامها بين الشركة وشخص ذو صلة

لا يوجد صفقات تم إبرامها بين الشركة وأشخاص ذوي صلة خلال السنة.

18 الأعمال والعقود الذي تكون الشركة طرفاً فيها

لا توجد معلومات تتعلق بأي 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 الإعراب عن بالغ الشكر والامتنان لحكومة خادم الحرمين الشريفين وسمو ولي عهدة الامين حفظهم الله، كما يقدم المجلس الشكر لهيئة السوق المالية بالإضافة الى مجموعة تداول 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 أعضاء أسرة ميفك كابيتال بجميع الإدارات لجهودهم المخلصة والملموسة خلال العام 2022م.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

مجلس الادارة