

**تقرير مجلس الإدارة
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢**

بسم الله الرحمن الرحيم

جدول المحتويات

٣	١ المقدمة
٣	٢ الأنشطة الرئيسية للشركة
٣	٢,١ إدارة الأصول
٤	٢,٢ أعمال الأوراق المالية
٤	٢,٣ الخدمات المصرفية الاستثمارية
٤	٢,٤ خدمات الوساطة
٥	٢,٥ الإقراض الهامشي
٥	٣ مجلس الإدارة
٥	٣,١ عضوية المجالس الأخرى
٧	٣,٢ اجتماعات مجلس الإدارة
٧	٣,٣ اختصاصات اللجان
٩	٣,٤ الأجر المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين
٩	٣,٥ تنازل عضو مجلس الإدارة أو أحد كبار المديرين التنفيذيين عن الأجر
١٠	٤ الشركات التابعة لشركة سيكو المالية
١٠	٥ المراجعة التشغيلية والتوقعات
١٠	٥,١ حوكمة الشركات
١٠	٥,١,١ تعزيز السياسات والإجراءات
١٠	٥,١,٢ اتفاقية مستوى الخدمة مع سيكو ش.م.ب
١٠	٥,٢ توقعات الأعمال والخطط
١٠	٥,٢,١ إدارة الأصول العقارية
١١	٥,٢,٢ إدارة الأصول حقوق الملكية والدخل الثابت
١١	٥,٢,٣ الوساطة
١١	٥,٢,٤ أعمال الأوراق المالية
١١	٦ الغرامات أو القيود المفروضة على الشركة
١١	٧ نتائج المراجعة الداخلية والخارجية للشركة
١١	٧,١ المراجعة الداخلية
١٢	٨ الملاحظات الرئيسية في تقرير المراجع الخارجي
١٢	٩ المخاطر الرئيسية التي واجهتها الشركة
١٣	١٠ النتائج المالية للشركة وأصولها وخصومها على مدار خمس سنوات
١٣	١١ فروق ذات دلالة إحصائية في نتائج العام السابق
١٣	١٢ معاملات الأطراف / الأشخاص ذات الصلة
١٥	١٣ تفاصيل قروض الشركة

١. المقدمة

يسر مجلس الإدارة تقديم هذا التقرير الخاص بشركة سيكو المالية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، حيث كان هذا العام حافلاً بالأحداث بالنسبة للشركة، إذ وقعت شركة سيكو ش.م.ب. (بنك مسجل في المملكة البحرينية يقدم الخدمات المصرفية للمؤسسات والشركات، وهي الشركة الأم لشركة سيكو المالية) في ١٨ سبتمبر ٢٠٢٢ اتفاقية مع بنك مسقط ش.م.ع. («المساهم») للحصول على نسبة ٢٧,٢٩٪ من الشركة التي يملكها المساهم. وقد حصلت الشركة على الموافقات القانونية المطلوبة وأصبحت الشركة الأم تمتلك حاليًا ١٠٠٪ من أسهم الشركة. واستمرارًا لاستراتيجية الشركة الخاصة بالتركيز على إعداد القدرات وتعزيزها من خلال وظائف الأعمال والدعم والرقابة اتخذ مجلس الإدارة عددًا من المبادرات، بما في ذلك تعيين عضو منتدب ورئيس تنفيذي متمرس وتوقيع اتفاقية مستوى الخدمة الشاملة مع الشركة الأم.

٢. الأنشطة الرئيسية للشركة

تأسست شركة سيكو المالية («الشركة») كشركة مساهمة مغلقة في الرياض، المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم (١٠١٠٢٥٩٣٢٨) وبدأت أعمالها في ٢٠ يونيو ٢٠٠٩. وتتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في ممارسة الترتيب وتقديم المشورة والحفظ والتعامل وإدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق وفقًا للترخيص رقم (٣٧-٨٠٩٦) بتاريخ ٢٩/٣/٠٣ هـ (الموافق ١١ مارس ٢٠٠٨) وخطاب البدء بممارسة العمل بتاريخ ٢٦ محرم ١٤٣١ هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠١٠) الصادرين من هيئة السوق المالية.

٢.١. إدارة الأصول

٢.١.١. صناديق الاستثمار العقاري

تدير الشركة ثلاثة صناديق للاستثمار العقاري، وهي: صندوق الرياض العقاري (صندوق خاص)، وصندوق القصر العقاري (صندوق خاص) وصندوق سيكو السعودية ريت (صندوق استثمار عقاري متداول مغلق). وتمارس الصناديق أنشطتها وفقًا للأهداف المنصوص عليها في الشروط والأحكام الخاصة بها.

صندوق سيكو السعودية ريت (صندوق المشاعر ريت سابقاً)، وهو صندوق مدرج للتداول في السوق السعودية (تداول)، حيث تأسس بغرض الاستثمار في العقارات المدرة للدخل الموجودة في مدينتي مكة المكرمة والمدينة المنورة. وقد تم تعديل الهدف الاستثماري للصندوق للسماح له بالاستثمار الكامل في الأصول خارج مدينتي مكة المكرمة والمدينة المنورة بحد أقصى ٤٥٪ من إجمالي الأصول المدارة المنصوص عليها من البداية. ويمكن للصندوق أيضًا الاستثمار في أصول عقارية خارج المملكة العربية السعودية بحد أقصى ٢٥٪ من الأصول المدارة، حيث استحوذ الصندوق على مجمع تجاري راقي في الرياض يعرف باسم «آي أوفيس» بسعر ١٣٥ مليون ريال سعودي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢١.

ويُسمح للصندوق بالتطوير العقاري والاستثمار في أصول أخرى، بما في ذلك صكوك سوق النقد وصناديق الاستثمار وأسهم الشركات العقارية المدرجة في منصة تداول بقيمة أقصاها ٢٥٪ من الأصول المدارة للصندوق.

صندوق الرياض العقاري، وهو صندوق خاص مغلق يهدف إلى الاستثمار في محفظة أصول عقارية مدرة للدخل متواجدة في المملكة العربية السعودية لتحقيق نمو رأس المال وإيرادات إيجابية للمستثمرين. ويملك الصندوق حاليًا ثلاثة (٣) عقارات في الرياض، وتنتهي مدة الصندوق في ديسمبر ٢٠٢٤.

صندوق سيكو القصر العقاري، وهو صندوق خاص مغلق تنتهي مدته في يونيو ٢٠٢٧. ويهدف الصندوق إلى الاستثمار في الأصول العقارية السكنية المدرة للدخل في المملكة العربية السعودية لتحقيق نمو في رأس المال وإيرادات الإيجارات من المستثمرين.

٢.١.٢. صناديق الاستثمار العامة والخاصة

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد (صندوق عام): يهدف الصندوق إلى توفير عوائد للمستثمرين مع الحفاظ على رأس المال من خلال الاستثمار في صكوك سوق النقد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، مثل: إيداع المرابحة والصكوك.

صندوق سيكو المالية الخليجي لنمو الأرباح (صندوق عام): يهدف الصندوق إلى توفير توزيعات الأرباح وزيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة من أسهم نمو الأرباح وهي الأسهم التي نمت أرباحها على الأقل آخر سنتين والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية والمدرجة في أسواق منطقة دول مجلس التعاون الخليجي.

صندوق سيكو المالية خيرات (صندوق خاص): وهو صندوق يتوافق مع الشريعة الإسلامية ويناسب المؤسسات الاستثمارية، ويهدف إلى تحقيق عائد أعلى من المتوسط من خلال الاستثمار في فئة أصول الدخل الثابت، حيث يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الصكوك المحلية ومنطقة دول مجلس التعاون الخليجي التي توفر عائدًا أعلى من صكوك سوق النقد قصير الأجل. ويهدف الصندوق إلى توزيع أرباح منتظمة على مالكي الوحدات وفقًا للشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

٢.١.٣. إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة

بالإضافة إلى ذلك، تقوم شركة سيكو المالية بهيكله المحافظ الاستثمارية الخاصة للأسهم وسندات الدين وإدارتها لعملاء المؤسسات وذوي الدخل المرتفع الذين يسعون إلى الاستثمار في أسواق محددة وفئات محددة من الأصول.

٢.١.٤. الودائع (استثمارات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية)

تضع الشركة أموال العملاء في وداائع وسندات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية لدى مؤسسات مالية ذات سمعة طيبة مصنفة وغير مصنفة في المملكة ودول مجلس التعاون الخليجي مع فترة استحقاق تتراوح من ١ إلى ١٢ شهرًا وفقًا للشروط والأحكام المتفق عليها مع العملاء.

٢.٢. أعمال الأوراق المالية

يتمثل هدف شركة سيكو المالية في توفير حلول إدارة الصناديق وخدمات الحفظ لقاعدة عملائها المستهدفة (مالكو الأصول المحليون ومديرو الأصول) ولتحقيق ذلك عقدت شركة سيكو المالية شراكة مع جهات فاعلة دولية ذات سمعة طيبة وقوية، وتتمثل حلول خدمات الحفظ لديها في تقديم حل مؤتمت بالكامل لخدمة الأصول ومتصل بالأسواق العالمية ومدعومًا ببوابة إلكترونية تقدم أحدث معلومات عن المحافظ. كما عقدت شركة سيكو المالية شراكة مع بنك حفظ عالمي فرعي كبير وجهة إيداع أوراق مالية مركزية دولية متقدمة تتيح لها الوصول المباشر إلى أكثر من ٥٠ سوقًا، وتعد قادرة على توفير حلول رائدة في مجال إقراض الأوراق المالية وإدارة الضمانات بفضل ميزانيتها العمومية القوية وتصنيفها الائتماني القوي. وتُدعم حلول إدارة صناديق شركة سيكو المالية من مزودي الأنظمة الرائدتين في السوق الذين يخدمون مالكي الأصول المتمرسين والمديرين ومنازل إدارة الصناديق، وتطمح شركة سيكو المالية إلى أن تكون الحل السريع والمزود المحلي لعملائها لأي فئة من فئات الأصول أو إستراتيجيات التمويل أو أدوات الصناديق أو أماكنها.

٢.٣. الخدمات المصرفية الاستثمارية

تقدم الخدمات المصرفية الاستثمارية مجموعة من خدمات الاستشارات المالية، بما في ذلك استشارات الاندماج والاستحواذ، والاستشارات المتعلقة بالديون، والطرح العام الأولي، والإدراج المتبادل، والاككتابات الخاصة، وتقييم الأعمال.

وقد عملت الشركة على العديد من اتفاقيات المصرفية الاستثمارية خلال العام، حيث كُلفت شركة سيكو المالية في إحدى الصفقات التي أنجزت في عام ٢٠٢٢ بإجراء تقييم للأعمال الخاصة بالاستحواذ المستهدف، بما في ذلك مراجعة البيانات المالية المتوقعة لمدة ٥ سنوات.

٢.٤. خدمات الوساطة

يتواصل تركيزنا على إنشاء منصة تلبي احتياجات عملاء المؤسسات إقليمياً وعالمياً وتلبي احتياجات أعمال الأفراد، بحيث تكون الشركة قادرة على الاستفادة من القدرة البحثية الرائدة لشركة سيكو لتنمية أعمال الوساطة الخاصة بها. ويتمثل هدفنا في تقديم حل متكامل لعملاء المؤسسات الخاصين بنا يتيح الوصول إلى جميع فئات الأصول الموجودة في تداول. وفيما يتعلق بخدمات الأفراد، فإننا نواصل تعزيز منصتنا للسماح للعملاء بالوصول إلى السوق من خلال قنوات إلكترونية متنوعة تشمل الويب والجوال والأجهزة اللوحية.

٢.٥. الإقراض بالهامش

تقدم شركة سيكو المالية حاليًا تسهيلات الإقراض بالهامش لعملائها لزيادة استثماراتهم في الأسهم المحلية وفقًا للوائح هيئة السوق المالية.

٣. مجلس الإدارة

يوضح الجدول التالي أسماء أعضاء مجلس إدارة شركة سيكو المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. ويتألف مجلس إدارة الشركة من ستة أعضاء، من بينهم عضوان مستقلان تم تعيينهما من جانب مساهمي الشركة في الجمعية العمومية غير العادية ووافقت عليهما هيئة السوق المالية.

العضوية	الاسم
رئيس مجلس الإدارة وعضو مستقل (غير تنفيذي)	حسان بن عبد الله بن منصور الشعيبي
نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو غير تنفيذي - ممثل الشركة الأم	نجله محمد قاسم الشيراوي
عضو مجلس الإدارة مستقل (غير تنفيذي)	سليمان بن عبد العزيز بن سليمان الذكرير
عضو غير تنفيذي - ممثل بنك مسقط (استقال في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ وتم تعيين السيد/ أنانثا نارايانا في المقعد الشاغر حيث تم قبول تسجيله في يناير ٢٠٢٣ كممثل للشركة الأم)	خليفة بن عبد الله بن محمد الحاتمي
الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب - عضو تنفيذي	فاضل أحمد عبد الله علي مخلوق
عضو غير تنفيذي - ممثل الشركة الأم	جيثيش كاليث جوبى

٣.١. عضوية المجالس الأخرى

أسماء الشركات داخل المملكة وخارجها التي يكون أحد أعضاء مجلس إدارتها عضوًا في مجالس إدارتها أو أحد مديريها.

الاسم	عضوية مجالس إدارات شركات أخرى	منصب إداري في شركات أخرى
حسان بن عبد الله بن منصور الشعيبي	لا يوجد	المدير العام للتسجيل والتراخيص - الهيئة العامة للأوقاف

<p>الرئيس التنفيذي لشركة سيكو ش.م.ب. (م) - البحرين</p>	<ul style="list-style-type: none"> • عضو مجلس إدارة مجلس التنمية الاقتصادية في البحرين • عضو مجلس إدارة بنك الإسكان - البحرين • رئيس مجلس إدارة شركة سيكو للوساطة المالية ذ.م.م - الإمارات العربية المتحدة • رئيس مجلس إدارة شركة سيكو للصناديق الاستثمارية ش.م.ب. لرأس المال الأجنبي - البحرين • رئيس مجلس إدارة شركة سيكو لخدمات الصناديق الاستثمارية ش.م.ب. (م) - البحرين • رئيس مجلس إدارة شركة سيكو للصناديق الاستثمارية ٣ ش.م.ب. (م) البحرين • رئيس مجلس إدارة شركة سيكو للصناديق الاستثمارية ٤ ش.م.ب. (م) البحرين • رئيس مجلس إدارة شركة سيكو للصناديق الاستثمارية ٦ ش.م.ب. (م) البحرين • رئيس مجلس إدارة شركة سيكو فينتشرز ش.م.م - البحرين • عضو مجلس إدارة شركة سيكو للصناديق الاستثمارية ٨ ش.م.ب. (م) - البحرين • عضو مجلس إدارة شركة سيكو للصناديق الاستثمارية ٩ ش.م.ب. (م) - البحرين 	<p>نجلء محمد قاسم الشيراوي</p>
<p>لا يوجد</p>	<p>العضو المنتدب لشركة أنظمة البناء الحديث - المملكة العربية السعودية</p> <p>عضو مجلس إدارة شركة ثروات للأوراق المالية - السعودية</p>	<p>سليمان بن عبدالعزيز بن سليمان الذكير</p>
<p>الرئيس التنفيذي لسواق المال في سيكو ش.م.ب. (م) - البحرين</p>	<p>عضو مجلس إدارة شركة سيكو للوساطة المالية ذ.م.م</p>	<p>فاضل أحمد عبدالله علي مخلوق</p>
<p>رئيس الإستراتيجية والاستثمارات بشركة سيكو ش.م.ب. (م) - البحرين</p>	<p>لا يوجد</p>	<p>جيثيش كاليث جوبي</p>

<ul style="list-style-type: none"> الرئيس التنفيذي للعمليات في سيكو ش.م.ب. (م) - البحرين 	<ul style="list-style-type: none"> نائب رئيس مجلس إدارة شركة سيكو للوساطة المالية ذ.م.م عضو مجلس إدارة شركة سيكو لخدمات الصناديق الاستثمارية ش.م.ب. (م) - البحرين عضو مجلس إدارة شركة سيكو للصناديق الاستثمارية ش.م.ب. (م) - البحرين عضو مجلس إدارة شركة سيكو للصناديق الاستثمارية ش.م.ب. (م) - البحرين عضو مجلس إدارة شركة سيكو للمال الأجنبي - البحرين عضو مجلس إدارة شركة سيكو للصناديق الاستثمارية ٦ ش.م.ب. (م) - البحرين عضو مجلس إدارة شركة سيكو للصناديق الاستثمارية ٤ ش.م.ب. (م) - البحرين عضو مجلس إدارة شركة سيكو للصناديق الاستثمارية ٣ ش.م.ب. (م) - البحرين 	<p>أناذنا نارايانا</p>
---	---	------------------------

٣.٢. اجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس إدارة شركة سيكو المالية سبع اجتماعات لمجلس الإدارة خلال العام، وتتضح مواعيد الاجتماعات والأعضاء الحاضرين من خلال يلي:

تواريخ الاجتماعات							أسماء أعضاء مجلس الإدارة
٠٥ ديسمبر ٢٠٢٢	٢٤ نوفمبر ٢٠٢٢	٦ نوفمبر ٢٠٢٢	٢ أكتوبر ٢٠٢٢	٢٦ سبتمبر ٢٠٢٢	٠١ يونيو ٢٠٢٢	٢٨ فبراير ٢٠٢٢	
حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حسان الشعيبي (الرئيس)
حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	نجلء الشيراوي (نائب الرئيس).
حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	سليمان الذكير
حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	فاضل مخلوق
حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	جيثيث جوبي
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد*	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	خليفة الحاتمي

* استقال السيد خليفة الحاتمي من مجلس الإدارة في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢

٣.٣. اختصاصات اللجان

فيما يلي تفاصيل لجان مجلس الإدارة المختلفة وملخص اختصاصاتها ومسؤولياتها:

لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة

يتمثل الهدف الرئيس للجنة المراجعة فيما يلي:

- مراجعة السياسات المحاسبية للشركة وسلامة البيانات المالية الخاصة بها وفعالية الضوابط الداخلية لها.
- التوصية بتعيين الموظفين والتعويضات ومراقبة المراجعين الخارجيين للشركة والموافقة على ذلك.
- التوصية بتعيين المراجعين الداخليين ومراجعة ملاحظات المراجعة الداخلية وتقديم التوصيات بشأنها.
- مراجعة إجراءات الامتثال الخاصة بالشركة والمسائل التنظيمية وإطار عمل إدارة المخاطر، بما في ذلك الأنظمة والعمليات والحدود.

تواريخ الاجتماعات:

تواريخ الاجتماعات				اسماء الأعضاء
٢٢ نوفمبر ٢٠٢٢	٢٤ أغسطس ٢٠٢٢	٢٥ مايو ٢٠٢٢	١٦ فبراير ٢٠٢٢	
حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	جيتيش جوبي (الرئيس)
حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	أنانثا نارايانا
لا يوجد*	حاضر	حاضر	حاضر	خليفة الحاتمي

*استقال السيد خليفة الحاتمي من لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢

اللجنة التنفيذية التابعة لمجلس الإدارة

شكل مجلس الإدارة خلال عام ٢٠٢٢، لجنة تنفيذية (اللجنة التنفيذية التابعة لمجلس الإدارة) لأداء وظائف معينة بناءً على المسؤوليات المفوضة لها، ويتمثل الهدف الأساسي من اللجنة التنفيذية التابعة لمجلس الإدارة في مساعدة الإدارة والمجلس في الاضطلاع بمسؤولياتهم في المجالات المتعلقة بأنشطة الأعمال، وخطة العمل الاستراتيجية والميزانية، والموافقة على المعاملات بما يتماشى مع حدود الصلاحيات المفوضة، وتقييم الأداء المالي، وما إلى ذلك. وقد أنشأت اللجنة التنفيذية التابعة لمجلس الإدارة في نهاية عام ٢٠٢٢، ومن ثم لم يُعقد سوى اجتماع واحد خلال العام في التاريخ المذكور أدناه.

تاريخ الاجتماع	اسماء الأعضاء
٦ سبتمبر ٢٠٢٢	
حاضر	نجله الشيراوي (الرئيس).
حاضر	سليمان الذكر
حاضر	فاضل مخلوق

لجنة الترشيحات والمكافآت:

يتمثل الهدف الرئيس لهذه اللجنة فيما يلي:

- يتمثل الهدف الرئيس لهذه اللجنة فيما يلي:
- تقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة بشأن تعيينات مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي وكبار المديرين التنفيذيين.
- المراجعة السنوية لمتطلبات المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة وتقديم التوصيات لإجراء التغييرات اللازمة في المجلس.
- التأكد سنويًا من بقاء الأعضاء المستقلين على استقلالهم ووضع سياسات واضحة للتعويضات.
- تقديم توصيات بشأن أجور أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين واتباع معايير الأداء في صياغتها.

تواريخ الاجتماعات

تواريخ الاجتماعات				اسماء الأعضاء
٢٦ سبتمبر ٢٠٢٢	١٦ أغسطس ٢٠٢٢	٣٠ مايو ٢٠٢٢	٢٨ فبراير ٢٠٢٢	نجلاء الشيراوي (الرئيس)
حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	فاضل مخلوق
حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	خليفة الحاتمي

*تم إعادة تشكيل لجان مجلس الإدارة في نهاية شهر نوفمبر ٢٠٢٢ ولم تعقد اللجان بتشكيلها الجديد أي اجتماعات خلال ما تبقى من العام، وسيتم تضمين اللجان بتشكيلها الجديد في تقرير مجلس الإدارة اللاحق.

٤, ٣. الأجر المدفوع لأعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين

يوضح الجدول التالي التفاصيل الكاملة لأجور مجلس الإدارة وتعويضاتهم:

البيان	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة المستقلين (المبالغ بالريال السعودي)
بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة	-	-	٧٣,٠٠٠
بدل حضور اجتماعات اللجنة	-	-	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
خطط الحوافز	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع شهرياً أو سنوياً	-	-	٢٧٥,٠٠٠
الإجمالي	-	-	٣٤٨,٠٠٠

يوضح الجدول التالي التفاصيل الكاملة لأجور مجلس الإدارة وتعويضاتهم:

البيان	خمسة من كبار المديرين التنفيذيين الذين حصلوا على أعلى المكافآت والتعويضات، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي والمدير المالي، في حالة عدم إدراجهم (المبالغ بالريال السعودي)
الرواتب والأجور (الراتب الأساسي)	٣,٠٠٩,٧٨٧
البدلات (السكن، النقل.. وما إلى ذلك)	١,٤٥٥,٢٨٦
المكافآت الدورية والسنوية	٤٣٨,٨٩٦
خطط الحوافز	.
العمولات	.
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع على أساس شهري أو سنوي	.
الإجمالي	٤,٩٠٣,٩٦٩

٥, ٣. تنازل عضو مجلس الإدارة أو أحد كبار المديرين التنفيذيين عن الأجر

لم يكن هناك تنازلات من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار المديرين التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات.

٤. الشركات التابعة لشركة سيكو المالية

لا تمتلك الشركة أي شركات تابعة أو فرع داخل المملكة أو خارجها.

٥. المراجعة التشغيلية والتوقعات

٥.١. عضوية المجالس الأخرى

تلتزم شركة سيكو المالية («سيكو المالية» أو «الشركة») ومجلس إدارتها («المجلس») بالتميز في حوكمة الشركات مع الامتثال الكامل للوائح المعمول بها، بما في ذلك اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. ويتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الإستراتيجية العامة لشركة سيكو المالية، والعمليات المالية والامتثال للوائح ومعايير القطاع. وقد اتخذ المجلس إجراءات معينة لضمان استفادة الشركة من الخبرة والتجربة الإدارية للشركة الأم (سيكو ش.م.ب (م))، بالإضافة إلى تحقيق التضامير وفوائد التكلفة بشكل كامل وبجميع الطرق الممكنة للشركة لتحقيق أهدافها الاستراتيجية والأداء المالي.

وقد شكل مجلس الإدارة اللجنة التنفيذية «اللجنة التنفيذية التابعة لمجلس الإدارة» في عام ٢٠٢٢، حيث تقدم منتدى فعال لمساعدة الشركة ومجلس الإدارة لبدء وظائف تنفيذية معينة، وقد فوضت اللجنة التنفيذية التابعة لمجلس الإدارة بمسؤوليات وصلاحيات معينة وفقاً للميثاق المعتمد لتسهيل المراجعة والقرارات التي تحتاجها الشركة على أساس أكثر تواتراً. وقد ناقش التقرير في وقت سابق الأهداف الرئيسية للجنة التنفيذية التابعة لمجلس الإدارة وتكوين العضوية.

وقد وافق المجلس على الهيكل التنظيمي الجديد الذي يتوافق مع استراتيجية الشركة وإطار الحوكمة المعدلين، حيث تم تعيين العديد من كبار الموظفين لتبسيط وظائف الدعم والتحكم ومتابعة استراتيجية نمو الشركة.

٥.١.١. تعزيز السياسات والإجراءات

من أجل تعزيز بيئة الرقابة وإطار الحوكمة، وافق المجلس على تعيين استشاري خارجي لتعزيز السياسات والإجراءات الحالية عبر وظائف الأعمال والدعم، ويتمثل الهدف من هذه المبادرة في تحديث السياسات والإجراءات لتلبية متطلبات نمو الأعمال، ودمج التحديثات التنظيمية والتوافق مع سياسات مجموعة سيكو، ويجري حالياً تنفيذ المشروع على أن يُنجز في المواعيد المحددة.

٥.١.٢. اتفاقية مستوى الخدمة مع سيكو ش.م.ب

وقعت الشركة، خلال العام، اتفاقية مستوى خدمة شاملة مع الشركة الأم (سيكو ش.م.ب) وهو بنك يقدم خدماته للمؤسسات الكبرى ويتمتع بخبرات كبيرة وبنية أساسية في تقديم الخدمات التي تحتاجها الشركة، ومن المتوقع أن تستفيد الشركة بشكل كبير من اتفاقية مستوى الخدمة هذه لأنها تغطي العديد من وظائف الأعمال والدعم.

٥.٢. توقعات الأعمال والخطط

تتابع الشركة خططها لتنمية الأعمال التجارية على أسس سليمة مدعومة بأنظمة وضوابط قوية باستخدام أفضل ممارسات السوق.

٥.٢.١. إدارة الأصول العقارية

تسعى الشركة للاستفادة من قدراتها التجارية العقارية لتوسيع محفظة العقارات من خلال الصناديق العقارية الخاصة وصندوق سيكو السعودية ريت، وتوسع الشركة بنشاط للحصول على أصول جديدة مدرة للدخل في مواقع رئيسية ممولة عبر التمويل العيني والبنكي لتعزيز الأصول المدارة والتدفقات النقدية مع تقليل التكاليف الجغرافية والقطاعية. فيما يتعلق بالتمويل، تهدف الشركة إلى تمويل فرص جديدة من خلال مزيج من الديون وحقوق الملكية لتقليل الآثار المترتبة على ارتفاع أسعار الفائدة، كما تُخطط الشركة أيضاً لاستكشاف الأصول العقارية ذات العائد المرتفع بما في ذلك مشاريع التطوير والعقود المستأجرة.

٥.٢.٢. إدارة الأصول حقوق الملكية والدخل الثابت

تهدف الشركة إلى تنمية أعمال إدارة ملكية الأصول الخاصة بها من خلال صناديق الاستثمار الحالية وإطلاق صناديق جديدة بالإضافة إلى التفويضات التقديرية بالتنسيق الوثيق مع الشركة الأم للاستفادة من أوجه التآزر.

٥.٢.٣. الوساطة

تخطط الشركة لتعزيز منصة التداول الإلكترونية الخاصة بها لتوسيع تغطيتها لأعمال الوساطة المؤسسية بناءً على نقاط القوة الرئيسية للمجموعة والمدعومة من التغطية البحثية لشركة سيكو

٥.٢.٤. أعمال الأوراق المالية

ظل نهج شركة سيكو يركز على تحديد فجوات السوق وسدها باستخدام حلول عالمية مع إدخال أعمال الأوراق المالية الجديدة في المملكة. وقامت الشركة بعمل استثمارات ضخمة في الأشخاص والحلول التقنية المتطورة لضمان أن عروض خدمات الشركة تضع معايير جديدة في مجال خدمة الأصول مما يجعل شركة سيكو المالية جهة فعالة رئيسية في هذا المشهد شديد التنافسية، والذي يفتقر إلى الخدمات، وتحقيقاً لهذه الغاية، أنشأت الشركة شبكة عالمية من جهات الحفظ لتلبية مطالب الأعمال المستمرة لعملائها.

٦. الغرامات أو القيود المفروضة على الشركة

لا توجد أي عقوبات أو قيود مفروضة من أي هيئة تنظيمية أو قضائية باستثناء العقوبات التي فرضتها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك على ضريبة الشركة وربطها بالزكاة والتي طعنت عليها الشركة، وبالإضافة إلى ذلك، كانت هناك بعض المخالفات التي أبلغت عنها هيئة السوق المالية والمتعلقة بالإفصاح المتأخر عن اجتماع مالكي وحدات سيكو ريت في موقع تداول وموقع سيكو الإلكتروني وعدم امتثال صندوق سيكو ريت لمتطلبات لغة نماذج الإفصاح وعدم تنفيذ سياسات تقييم المخاطر السنوية لصندوق سيكو المالية الخليجي لنمو الأرباح واختبار التحمل النصف السنوي لصندوق سيكو المالية للسواق النقد والإفصاح عن نتائج المراجعة الداخلية ورأي لجنة المراجعة في تقرير مجلس الإدارة، إلا أنه جرى إبلاغ مجلس الإدارة بجميع هذه المخالفات وإغلاقها بعد اتخاذ الإجراءات التصحيحية.

٧. نتائج المراجعة الداخلية والخارجية للشركة

٧.١. المراجعة الداخلية

عملية المراجعة الداخلية هي إحدى العمليات التي يضمن مجلس الإدارة من خلالها فحص جميع مهام الشركة بشكل مستقل وتحديد نقاط ضعف الرقابة الداخلية واتخاذ الإجراءات التصحيحية. وأنجز المراجعون الداخليون للشركة مراجعة المهام التالية على مدار العام:

المهام المراجعة	تاريخ المراجعة
1. أعمال الوساطة والإقراض بالهامش	الربع الأول لعام ٢٠٢٢
2. أعمال إدارة الأصول	الربع الثاني لعام ٢٠٢٢
3. إدارة الرقابة المالية	الربع الثاني لعام ٢٠٢٢

سلطت المراجعة الداخلية الضوء على عدد من الملاحظات الواردة من عمليات المراجعة المذكورة أعلاه، والتي صُنفت معظمها على أنها منخفضة أو متوسطة المخاطر، وتعمل الإدارات ذات الصلة على تنفيذ التوصيات في المواعيد المحددة.

رأي لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة

بناءً على التقارير الدورية المقدمة من إدارة المراجعة الداخلية والالتزام والمخاطر والمراجعين الخارجيين خلال عام ٢٠٢٢، تود لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة تأكيد رضاها عن فعالية أنظمة الرقابة الداخلية بينما هناك العديد من الإجراءات التي يجري اتخاذها لتعزيزها بشكل أكبر.

٨. الملاحظات الرئيسية في تقرير المراجع الخارجي

بالإضافة إلى المراجعة الداخلية، خضعت القوائم المالية للشركة لمراجعة ربع سنوية ومراجعة سنوية من مراجعي حسابات خارجيين للشركة (شركة كيه بي إم جي)، حيث نُشر تقريرها والقوائم المالية المراجعة على الموقع الإلكتروني للشركة، كما لم يتضمن تقرير المراجع أي تحفظ على القوائم المالية السنوية.

٩. المخاطر الرئيسية التي واجهتها الشركة

تُعد مخاطر السيولة والائتمان والسوق والتنشغيل من المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها الشركة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يتعرض لها الوضع المالي لشركة سيكو المالية والتي تنشأ من عدم قدرتها على الوفاء بالتزاماتها، ويتمثل الدور الرئيس لإدارة «مخاطر السيولة» في (١) تقييم الحاجة إلى الأموال للوفاء بالتزامات بشكل استباقي و(٢) ضمان توافر الأموال لتلبية تلك الاحتياجات. تنشأ مخاطر السيولة عندما تكون شركة سيكو المالية غير قادرة على توليد موارد نقدية كافية للوفاء بالتزامات عند استحقاقها أو فقط عند قيامها بذلك بشروط غير مواتية مادياً، كما يمكن أن تنشأ أيضاً حتى في حالة استطاعة المؤسسة على الوفاء بها. وتراقب الإدارة المالية عن كثب احتياجات السيولة المستقبلية مقابل تشغيل التدفقات النقدية الداخلة وإداعات البنوك والاستثمارات المستحقة في صناديق الاستثمار المشترك، كما تضمن الشركة توافر الأموال خلال المواقف «المجهدة» العادية والمتصورة مع منظور استشرافي لإدارة مخاطر السيولة.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان الخسارة الناتجة عن التقلبات في الوضع الائتماني للأطراف المقابلة وصناديق الاستثمار المشترك وعملاء الإقراض بالهامش وأي مدينين تتعرض له شركة سيكو المالية. وتضع شركة سيكو المالية الأموال في البنوك السعودية المصنفة وتستهتمر في الصكوك السيادية السعودية وصناديق الاستثمار المشترك التي تديرها سيكو، وفيما يتعلق بالإقراض بالهامش، تعتمد سيكو المالية معايير الضمانات التي وضعتها هيئة السوق المالية لتقديم قروض الهامش، ويُجرى التخفيف من مخاطر الائتمان للإقراض بالهامش من خلال تنفيذ متطلبات صارمة لنسبة تغطية الهامش وعملية طلب الهامش في حالة انخفاض نسب التغطية عن الحدود المقبولة.

مخاطر السوق

يمثل هذا مخاطر الخسارة الناتجة عن التقلبات في مستوى وتقلب أسعار السوق للأصول والخصوم والأدوات المالية التي استثمرت فيها سيكو المالية، وتنشأ مخاطر السوق أساساً من الاستثمار في الأسهم المحلية التي تدار من خلال حدود ومعايير مختلفة بما في ذلك حد وقف الخسارة ومحفزات الخروج. وكمارسة عامة، لا تستثمر الشركة في السلع والمشتقات، ويُجرى التقييد الصارم بالحدود وجميع الإرشادات الداخلية / الخارجية، والانحرافات والتصعيد لاتخاذ الإجراءات عند الضرورة، وتتكون استثمارات الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ من صكوك سيادية بمبلغ ١٢,٤٠ مليون ريال سعودي وصندوق سيكو المالية لأسواق النقد بمبلغ ٤,٣١ مليون ريال سعودي وصندوق الرياض العقاري بمبلغ ٢,٨٦ مليون ريال سعودي وطرورحات لدى بنوك محلية بمبلغ ١١,٩٢ مليون ريال سعودي.

المخاطر التشغيلية

يمكن أن ترتفع المخاطر التشغيلية من الأنظمة الحاسوبية غير الملائمة (مخاطر التقنيات)، وعدم كفاية الضوابط الداخلية والإدارة غير الكفؤة والاحتيايل والخطأ البشري والكوارث الطبيعية، ويمكن تعريف هذه المخاطر، عند مستوى عالٍ، على أنها مخاطر الخسارة الناتجة عن قصور أو عدم اتباع الإجراءات الداخلية في كلا من الأشخاص والأنظمة أو من أحداث خارجية، واتخذت شركة سيكو المالية، خلال العام، تدابير مختلفة لتعزيز ضوابط وعمليات

النظام بما في ذلك تعزيز الضوابط على حقوق وصول مستخدمي النظام وضوابط الصانع والمراجع (maker checker) وتعزيز السياسات والإجراءات، ويخضع جميع الموظفين لإجراءات توظيف وإدارة موارد بشرية صارمة وفقاً لأفضل الممارسات التي وضعتها الشركة، كما تعمل شركة سيكو المالية على تعزيز سياسة استمرارية الأعمال وسياسة التعافي من الكوارث لمواجهة تحديات أي اضطراب أو كارثة.

١٠. النتائج المالية للشركة وأصولها وخصومها على مدار خمس سنوات

جميع المبالغ الريال السعودي	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨
القيمة الإجمالية للأصول المدارة - مليون ريال سعودي	٣,٥٥٣	٣,٩٥٣	٣,٤٦٢	٥,٢٢٧	٤,٤٨٣
إجمالي الإيرادات - بالتألف	٢٤,١٠٩	٢٧,١٧٠	١٥,١٤٩	٢٣,٩٦٧	٢٨,١٠٢
إجمالي النفقات التشغيلية - بالتألف	٢٦,٤٠٧	١٩,٠٥٨	١٤,٧٣٨	١٩,١٥٨	٢٢,٣٧٦
صافي الربح أو (الخسارة) - بالتألف	(٢,٨٩٦)	٦,٠٣٧	١١٦	٤,٨٠٩	٥,٧٢٦
العائد على حقوق الملكية (%)	-٢٣%	٨,٤٥%	٠,١٤%	٥,٩٩%	٧,٥٨%
إجمالي الأصول (بالتألف)	٨٧,٢١٨	١٣١,١٤٩	١٤٧,١١٣	١١٤,٤٢١	١١٥,٧٣٣
إجمالي الخصوم - بالتألف	١٨,٦٧٧	٥٩,٧١٢	٣٢,٧٤٧	٣٤,١٣٧	٤٠,٢٥٨
حقوق المساهمين - بالتألف	٦٨,٥٤١	٧١,٤٣٧	٨٠,٤٠١	٨٠,٢٨٤	٧٥,٤٧٥

١١. فروق في النتائج التشغيلية عن نتائج العام السابق

سجلت شركة سيكو المالية صافي خسارة بلغ ٢,٨٩٦ مليون ريال لعام ٢٠٢٢ مقارنة بصافي ربح قدره ٦,٠٣٧ مليون ريال سعودي في العام السابق، ويعزى صافي الخسارة إلى انخفاض الإيرادات عبر خطوط الأعمال وزيادة تكاليف الموظفين وكذلك تطبيق نظام أعمال الأوراق المالية.

١٢. المعاملات مع الأطراف: الأشخاص ذات الصلة/ ذو العلاقة

- لم تبرم الشركة أي معاملات هامة (أعمال أو عقود) مع أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار المديرين التنفيذيين أو المدير المالي أو أي شخص مرتبط بأي منهم بخلاف ما هو مذكور في قسم المعاملات مع الأطراف ذوو العلاقة أدناه.
- لا يمتلك أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الأطراف المرتبطة بهم أي سهم أو سند دين صادر عن الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- تود الشركة الإفصاح عن المعاملة التالية مع الأطراف ذات العلاقة كما هو موضح في القوائم المالية المنشورة على الموقع الإلكتروني للشركة:

معاملات الأطراف ذات العلاقة

- تتعامل الشركة خلال السياق الاعتيادي لأنشطتها مع الأطراف ذات العلاقة. تتضمن الأطراف ذات علاقة:
 - المساهمون وشركائهم الحقيقية؛
 - صناديق مدارة بواسطة الشركة؛
 - مجلس الإدارة؛
 - موظفي الإدارة العليا.

يضم موظفو الإدارة العليا الرئيس التنفيذي ورؤساء الأقسام. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بموجب شروط متفق عليها بين الطرفين ويتم اعتمادها من قبل الإدارة. فيما يلي تفاصيل الأطراف ذات الصلة وعلاقتها بالشركة:

العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
الشركة الأم	شركة الأوراق المالية والاستثمار (سيكو) ش.م.ب (م)
مساهم في الشركة الأم	بنك مسقط ش.م.ع.
فرع مسجل لمساهم في الشركة الأم	بنك مسقط فرع المملكة العربية السعودية

فيما يلي صناديق الاستثمار المشترك التي تديرها الشركة:

الصناديق العامة	الصناديق الخاصة	الصندوق العقاري
صندوق سيكو المالية لأسواق النقد	صندوق الرياض العقاري	صندوق سيكو ريت
صندوق سيكو المالية الخليجي لنمو الأرباح	صندوق القصر العقاري	
	صندوق خيرات سيكو المالية	

فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة:

العلاقة	إيضاح	٢٠٢٢	٢٠٢١
مصرفات أتعاب إدارة	٢٣	١,٣٢٥,٦٣١	١,٣٤٩,٤٣٩
مساهم في الشركة الأم*			
أتعاب إدارة محافظ استثمارية	٢٢	١,٨٢٥,٨٩٣	١,٦٧١,٠٤٦
أتعاب إدارة محافظ استثمارية	٢٢	-	٢٠٦,٤٢٤
توزيعات أرباح مدفوعة (بعد خصم ضريبة استقطاع)		-	١٤,٢٤٩,٣٧١
مساهم في الشركة الأم			
دخل عمليات خاصة من ودائع مرابحة--			
بنك مسقط - فرع المملكة العربية السعودية		-	٤٦٥,٧١٤
فرع مسجل لمساهم في الشركة الأم			
إيجار مدفوع**	٢٣	٢٤٩,٦٥٢	٤٧١,١٩٠
فرع مسجل لمساهم في الشركة الأم			
تكلفة تمويلية	١٤	٤٠١,١٨٠	٩٩٧,٧٢٥
أتعاب إدارة موجودات من صناديق استثمارية	٢٢	٢,٤٧٦,٧٣٨	١٨,٠١٩,٨٤٦
صندوق استثماري			
دخل توزيعات أرباح من صندوق الرياض العقاري		-	٧٥,٠٠٠
صندوق استثماري			
مصرفات ومكافآت مجلس الإدارة	٢٣	٤٢٩,٧٤٤	٥٩٥,٢٠١
مجلس الإدارة			
أتعاب إدارية لمحافظ استثمارية		٢٣٨,١٤٤	-
الشركة الأم			
مصرفات سفر موظفي الشركة الأم		٧٣٦,٦٨٥	-
الشركة الأم			

* يمثل هذا البند المعاملات لدى بنك مسقط ش.م.ع. بموجب اتفاقية تعاون.

** يمثل هذا البند توزيع تكاليف من بنك مسقط - فرع المملكة العربية السعودية لاستئجار مبنى المكتب ومركز بيانات تقنية المعلومات وتكلفة موقع استعادة البيانات بموجب اتفاقية مشاركة التكاليف.

للاطلاع على الايضاحات يرجى الرجوع للقوائم المالية

قدمت الشركة تسهيلات الإقراض بالهامش لمحمد نقلي بقيمة ٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (شقيق الرئيس التنفيذي السابق) ولم تتضمن الاتفاقية اي خصومات او عمولات خاصة.

فيما يلي الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

٢٠٢١	٢٠٢٢	إيضاح	
١١٦,٣٦٥	-	٤	حساب جاري لدى بنك مسقط - فرع المملكة العربية السعودية
٢٢,٧١٤,١٦٠	٤,٣١٠,٠٥٩	٦	استثمار في صندوق سوق المال
٢,٨١١,٢٨٠	٢,٦٩٦,٤٩٢	٦	استثمار في صندوق الرياض العقاري
٤٦,٩٨٨,٨٤٨	-	١٤	قروض قصيرة أجل من بنك مسقط - فرع المملكة العربية السعودية
١٣,٨٩٨,١٩٨	٥١٤,٠٤٢	٨	أتعاب مستحقة من صناديق استثمارية تخضع للإدارة
٨٩٩,٦٠٦	٢,٧٢٥,٤٩٩	٨	أتعاب إدارة محافظ استثمارية مستحقة من المساهم في الشركة الأم
١,٣٤٩,٤٣٩	٢,٦٧٥,٠٦٩	١٥	أتعاب إدارة مستحقة لمساهم في الشركة الأم
٢٤٤,٤٨٥	-		أتعاب إدارة محافظ استثمارية مستحقة من الشركة الأم
-	٢٠٧,٠٧٩		أتعاب إدارة مستحقة من للشركة الأم
-	٣٤٨,٠٠٠		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مستحقة
-	٨٨٥,٧٨٢		مستحق للشركة الأم
٢٠٢١	٢٠٢٢		تعويضات مدفوعة لموظفي الإدارة العليا
٤,٠٢٧,٥٥٦	٦,٤٣٩,٧٦٢		الرواتب والبدلات
٣٩٨,٤٢٤	١,٠٩٧,٢٣٦		المنافع الأخرى

١٣. تفاصيل قروض الشركة

حصلت الشركة على قرض سنوي قابل للتجديد من بنك مسقط فرع الرياض بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي لتمويل أعمال تمويل الهامش، وكان الرصيد المتبقي في بداية عام ٢٠٢٢، ٤٦,٩٩٩ مليون ريال حيث سُدد بالكامل وليس لدى الشركة أي نية لتجديد التسهيل.

حسان بن عبد الله بن منصور الشعيبي

شركة سيكو المالية

رئيس مجلس الإدارة