



التقرير السنوي الصادر عن مجلس إدارة شركة مسقط المالية

15 مارس 2018م

إلى عناية / الممثل المسؤول عن العمليات الدولية، في بنك مسقط (شركة مساهمة عمانية عامة - ش.م.ع.ع)

من / رئيس مجلس إدارة شركة مسقط المالية

تحية طيبة و بعد: -

الموضوع: تقرير مجلس إدارة شركة مسقط المالية للسنة المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2017م

مقدمة:

يسر مجلس إدارة شركة مسقط المالية ("مسقط المالية" أو "الشركة") أن يقدم هذا التقرير السنوي للمساهم في شركة مسقط المالية وهو: بنك مسقط (ش.م.ع.ع)، وذلك عن الفترة من 1 يناير إلى 31 ديسمبر 2017م. ويمكن إيضاح الغرض والهدف من هذا التقرير في النقاط أدناه: -

- أن يكون التقرير ملتزماً بالتعاميم الصادرة عن هيئة السوق المالية السعودية، وهي كالتالي؛ التعميم رقم 2939/6 وتاريخ 1431/04/28 هـ الموافق 2010/04/13م، والتعميم رقم 519/6 بتاريخ 1432/02/20 هـ الموافق 2011/01/24م، والتعميم رقم 01731/6 بتاريخ 1433/03/05 هـ الموافق 2012/03/26م، والتعميم رقم 0/6/19/16 بتاريخ 1437/03/23 هـ الموافق 2016/01/03م والمتعلقة بتطبيق معايير حوكمة الأشخاص السعوديين المرخص لهم.
- تقديم تحديث سنوي مفصل عن جوانب حوكمة الشركة وأدائها إلى مساهمي الشركة.
- تزويد أصحاب العلاقة الخارجيين؛ كالعلاء والمصرفيين والموظفين وغيرهم من الأطراف المعنية، بالمعلومات المتعلقة بجوانب حوكمة الشركة وأدائها.
- تقييم واعتماد أفضل معايير الممارسة المتعلقة بالإفصاحات العامة المنسجمة مع المتطلبات التنظيمية التحوطية لهيئة السوق المالية والمنسجمة أيضاً مع متطلبات الإفصاح الواردة في اتفاقية بازل 3.
- وتخص المعلومات الواردة في التقرير المكتب الوحيد لشركة مسقط المالية الموجود في الرياض، المملكة العربية السعودية، حيث لا يوجد للشركة أي فروع سواء داخل أو خارج المملكة.



وتماشيا مع متطلبات هيئة السوق المالية الخاصة بالإفصاح، فإنه سيتم نشر هذا التقرير على موقع الشركة الإلكتروني (<http://www.muscatcapital.com.sa>)، وذلك في أو قبل تاريخ 30 مارس 2018م.

وقد تم إعداد هذا التقرير بروح من الإفصاح المنصف والشفافية للمعلومات المتعلقة بالشركة، وقد تم تأطير محتويات التقرير وعرضها تحت العناوين الرئيسية المذكورة أدناه. وإن المقصود من وراء سرد المحتوى ليس فقط إفصاح الحد الأدنى من الإفصاحات التنظيمية المطلوبة، ولكنه يهدف أيضا إلى تغطية مساحة أوسع من المعلومات حول جوانب أداء الشركة وجوانب الحوكمة فيها.

محتويات التقرير

- 1) وصف الأنشطة الرئيسية لشركة مسقط المالية وخطط الشركة بما في ذلك أي إعادة هيكلة هامة لأنشطة الشركة.
- 2) النتائج المالية للشركة وتقديم ملاحظات المراجعة وأي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنوات المالية السابقة أو أي توقعات أعلنت عنها الشركة.
- 3) أسماء الشركات التي يشغل فيها عضو مجلس إدارة مسقط المالية، عضوا في مجلس إدارتها وتشكيل مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه.
- 4) عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال هذه السنة، وسجل حضور الجلسات وأسماء الحضور.
- 5) وصف موجز لمهام اللجان الرئيسية التابعة لمجلس الإدارة ورؤساء اللجان وتفاصيل الاجتماعات.
- 6) المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة، وخمسة من كبار المدراء التنفيذيين.
- 7) أي عقوبة أو جزاء أو قيد احترازي مفروضة على الشركة من قبل هيئة السوق المالية أو من قبل أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.
- 8) نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة.
- 9) المعلومات المتعلقة بأي مخاطر واجهتها الشركة (سواء كانت مخاطر تنفيذية أو تمويلية أو مخاطر السوق) والسياسة ذات الصلة لإدارة هذه المخاطر ومعالجتها.
- 10) المعلومات المتعلقة بأي قروض حصلت عليها الشركة.
- 11) أي معلومات تتعلق بالتعاملات التجارية أو العقود التي تمت من قبل مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي والمدير المالي أو أي موظف من موظفي الشركة (أو أي شخص ذو علاقة بهم) بشكل مباشر أو غير مباشر مع الشركة.
- 12) أي مصلحة (مالية أو تعاقدية) يملكها أعضاء مجلس إدارة الشركة (أو الأطراف ذات العلاقة بهم) أو موظفي الشركة في أسهم الشركة.
- 13) معلومات حول كافة التعاملات بين شركة مسقط المالية وأي طرف ذي علاقة.
- 14) معلومات بشأن أي من الشركات التابعة التي تملكها الشركة.





1) وصف الأنشطة الرئيسية للشركة.

1.1 قسم إدارة الأصول

أ. الصناديق الاستثمارية العقارية - تدير الشركة ثلاثة صناديق استثمارية عقارية كما هو موضح أدناه:

- 1) صندوق الرياض العقاري (صندوق عقاري خاص)
- 2) صندوق القصر العقاري (صندوق عقاري خاص)
- 3) صندوق المشاعر ريت (صندوق استثمار عقاري متداول مقفل)
- 4) صندوق مكة المدر للدخل (صندوق عقاري خاص)

وتؤدي الصناديق أنشطتها الاستثمارية طبقاً للأهداف المذكورة في الشروط والأحكام الخاصة بالصناديق وستستمر أنشطة الصناديق وفقاً لأهدافها المعلنة.

يملك صندوق الرياض العقاري حالياً محفظة استثمارية تتكون من ثلاثة (3) عقارات في قلب مدينة الرياض، وإن الهدف الاستثماري للصندوق هو تحقيق نمو في رأس المال و دخل جاري للمستثمرين و ذلك من خلال الاستثمار في محفظة عقارات مدرّة للدخل في المملكة العربية السعودية.

ويهدف صندوق القصر العقاري إلى تزويد مالكي الوحدات بدخل سنوي دوري من خلال الاستثمار في محفظة عقارات مدرّة للدخل في الرياض، المملكة العربية السعودية. ويستهدف الصندوق توزيع لمالكي الوحدات عائد نقدي سنوي يصل إلى (11٪) سنوياً.

كما قامت الشركة بإطلاق صندوق المشاعر ريت خلال عام 2017م، وهو صندوق استثماري عقاري متداول مقفل متوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية.

يهدف الصندوق إلى الاستثمار في العقارات مدرّة للدخل في كل من مكة المكرمة و المدينة المنورة. وتم اغلاق طرح الصندوق بنجاح في ديسمبر 2017م وتمت إدراج وحداته للتداول في السوق المالية السعودية (تداول) في يناير 2017م. حيث استحوذ الصندوق على 3 أبراج فندقية في منطقة مكة المكرمة.

بالإضافة إلى ذلك، أنهت الشركة بنجاح التخارج من صندوق مكة المدر للدخل وهو صندوق استثماري مغلق خاص تم تأسيسه في مارس عام 2014م برأسمال قدره 176 مليون ريال سعودي، بهدف الاستثمار في عقارات مدينة مكة المكرمة من خلال الاستحواذ على عقار فندقية. وقد تم التخارج من أصول الصندوق بنجاح بنهاية ديسمبر 2017م.

ب. إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة (الاستثمارات الإسلامية) - لدى الشركة حالياً أصولاً استثمارية جديرة بالاعتبار تتولى إدارتها في محفظة استثمارية إسلامية للدخل الثابت. وتقوم الشركة بتوظيف واستثمار أموال العملاء في مؤسسات مالية معروفة بسمعتها وذات ملائمة مالية عالية في المملكة ودول مجلس التعاون الخليجي، لفترات استثمارية تتراوح بين 1-12 شهراً، طبقاً للشروط والأحكام المتفق عليها مع العملاء.

ج. إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة (في الأسهم وسندات الأخرى) - تستمر شركة مسقط المالية في عملية هيكلة إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة في مجال الأسهم، حيث تستثمر هذه المحافظ بشكل رئيسي في مجموعة متنوعة من الأسهم وسندات الديون. كما تقوم مسقط المالية بإدارة محفظة استثمارية خاصة تستثمر في دول شبه القارة الهندية. وتواصل شركة مسقط المالية





تعزير هذه الأداة الاستثمارية في شبه القارة الهندية من خلال عرض هذا النوع من المنتجات الاستثمارية على الشركات الاستراتيجية الكبرى التي تسعى إلى الاستثمار في هذا النوع من المحافظ.

د. الصناديق الاستثمارية العامة – تعمل الشركة حالياً بصفتها المدير لصندوق مسقط المالية للطروحات الأولية وصندوق مسقط المالية لتمويل التجارة، وفيما يلي أدناه، لمحة موجزة عن الصندوقين:

• **صندوق مسقط المالية للطروحات الأولية:** يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال بشكل رئيسي من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية في السعودية وكذلك في أسهم الشركات الأخرى المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية "تداول" خلال السنوات الخمسة الماضية و يتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية.

• **صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة:** يهدف الصندوق إلى تحقيق أعلى مستوى ممكن من العوائد مع الحفاظ على رأس المال المستثمر من خلال الاستثمار في أسواق النقد الإسلامية قصيرة الأجل كالمراهبات وغيرها من أدوات الدخل الثابت (كالكوك وغيرها)، ومشتقات أسواق النقد المركبة منخفضة المخاطر بالريال السعودي أو الدولار الأمريكي أو العملات الخليجية، والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية وتستحق في مده أقصاها 365 يوماً.

2.1 الخدمات المصرفية الاستثمارية

رسخت شركة مسقط المالية مصداقيتها لدى العديد من بيوت الأعمال الكبيرة والمتوسطة الحجم كما تدل عليه بعدد من التفاوض والتفاهات المصرفية الاستثمارية المبرمة مع عدد من العملاء.

ويتكون قطاع الخدمات المصرفية الاستثمارية لدى الشركة بشكل أساسي من خدمات الاستشارات المالية، بما فيها الأستشارات الخاصة بعمليات الاندماج والاستحواذ وزيادة رأس المال في أسواق الأسهم وترتيب القروض.

ويتمتع فريق المصرفية الاستثمارية لدى مسقط المالية بالخبرة المحلية والدولية الواسعة، حيث يركز الفريق حالياً على الأنواع التالية من عمليات المصرفية الاستثمارية:

- مساعدة الشركات على زيادة رأس مالها من خلال بيع نسبة من الأسهم إلى مستثمرين ماليين أو استراتيجيين.
- مساعدة الشركات على زيادة رأس مالها من خلال هيكلية وطرح صندوق أسهم الغرض الواحد.
- تقديم الاستشارات في مجال الاندماج والاستحواذ (M&A).

ملخص عمليات المصرفية الاستثمارية:

- مشروع أمبيولانس: تمتلك الشركة (48) من عيادات المناطق النائية يتم إدارتها من فريق مؤهل هذا المجال من أطباء ومسعفين ومرضيين على درجة عالية من التنوع في الاختصاصات بما فيه طب الطوارئ والرعاية الصحية الأولية .

تشمل قاعدة عملاتها كبرى الشركات في المملكة، وتضم كل من سابك، الشركة السعودية للكهرباء، مستشفى د. سليمان الفقيه، مستشفى الدارة، هالبيرتون، هيونداي للبناء والإنشاء وغيرها. وتبحث الشركة عن دخول مستثمر استراتيجي لتوسعة أعمالها.

- مشروع الصناديق: قامت شركة مسقط المالية بالاعتماد على الاستثمار المصرفي للبحث عن فرص استثمارية عقارية مدرة للدخل بناء على معايير استثمارية محددة ليتم إدارتها من قبل إدارة الأصول، إما لهيكلية صندوق استثماري عقاري متداول (ريت) جديد أو من خلال هيكلية صناديق عقارية خاصة.

يقوم فريق الاستثمار المصرفي بالتواصل مع كبرى المطورين العقاريين في المملكة ذوي السمعة الجيدة للبحث عن الفرص الملائمة، والقيام بدراسة جدوى المشروع لتحقيق العوائد المرجوة لإدارة الأصول وإعداد مذكرات التفاهم وغيرها.





- مشروع البناء: قامت شركة مسقط المالية التعاقد مع إحدى رواد المطورين في المملكة، وذلك من خلال القيام ببناء وتأجير طويل المدى. يقوم المطور بالتعاقد مع شركات ذو سمعة حسنة وملاءة مالية جيدة لتطوير وبناء منشآت حسب المواصفات والمقاييس المطلوبة من المستأجر مع تأجيرها لهم لفترات طويلة المدى تتراوح ما بين 15 إلى 30 عاما.
- يقوم فريق الاستثمار المصرفي بالتواصل مع المستأجرين المحتملين، والقيام بدراسة جدوى المشروع لتحقيق العوائد المرجوة للمطور (العميل) وإعداد شروط وأحكام اتفاقية البناء والتأجير وذلك لقاء رسوم معينة.
- مشروع البتروكيماويات: يعتبر العميل واحد من أكبر المجموعات في سلطنة عمان ولديها سمعة كبيرة في المنطقة. وتعمل شركة مسقط المالية لتقديم خدمات الاستشارات المالية للعميل بشأن الاستثمار في شركة تعمل في مجال البتروكيماويات في المملكة العربية السعودية. ومن المتوقع ان يتم إبرام اتفاقية هذه الصفقة خلال عام 2017.
- المركز الطبي: هذا المشروع هو عبارة عن شراكة بين القطاعين العام والخاص طرفاها جهة حكومية ومجموعة محلية كبيرة لإنشاء مركز علاج متخصص باستخدام تكنولوجيا علاجية فريدة من نوعها. وقد أنهت شركة مسقط المالية بنجاح ترتيب التمويل اللازم للمشروع. كما تسعى الشركة بمساعدة العميل على استقطاب المزيد من رأس المال للمساهمة في حصص المشروع.
- مشروع الصيدليات: هذه الشركة هي شركة رائدة تملك سلسلة صيدليات شهيرة في المملكة. وتبحث الشركة عن دخول مستثمر استراتيجي لتوسعة أعمالها.

3.1 خدمات الوساطة

وتواصل شركة مسقط المالية تركيز جهودها في خدمة أصحاب الثروات المالية الكبيرة والشركات في تداولاتهم في السوق المالية. كما تستهدف مسقط المالية أيضا العملاء الموجودين في دول مجلس التعاون الخليجي لتعزيز تعاملاتهم في السوق السعودي. وقد حافظت الشركة على المركز 17 في ترتيبها على مستوى المملكة في نهاية عام 2017 م.

4.1 المسائل المتعلقة بالشركة

خلال العام لم يكن هنالك أي استقلالات للإدارة العليا، الجدير بالذكر أن مسقط المالية أطلقت خدمة الاقراض بالهامش وفقا لشروط هيئة سوق المال السعودية حيث تم نقل مسؤولية تقديم النشاط من البنوك الى الاشخاص المرخص لهم، كما توجد تفاصيل هذا النشاط في المخاطر الائتمانية أدناه في البند رقم 9.

(2) النتائج المالية للشركة وتقديم ملاحظات المراجعة.

على الرغم من التحديات التي شهدتها المنطقة بسبب انخفاض أسعار النفط والمتغيرات الحديثة في الأجواء العامة الاقتصادية وأثر هذا بالانخفاض على الأسواق المالية استطاعت شركة مسقط المالية تحقيق نتائج أفضل من العام السابق كما هو موضح أدناه:

الأداء العام للشركة

ونرفق لكم بهذا التقرير البيانات المالية المدققة للشركة. ونود الإشارة إلى ان مراجعي حسابات الشركة السادة/ شركة PWC قد قدموا تقريرا غير متحفظ للسنة المالية المنتهية في ديسمبر 2017م. وفيما يلي بعض أبرز الملامح المالية للعام 2017م:-

- الدخل للشركة بنهاية عام 2017م ازداد بنسبة 47% مقارنةً بالسنة الماضية.





• ارتفع إجمالي الأصول التي تديرها الشركة بنسبة 9% مقارنة بالعام السابق، ونود الإشارة إلى أن هناك تحسن ملحوظ في إيرادات مسقط المالية في عام 2017م، حيث بلغ إجمالي الأصول التي تديرها الشركة 4,284 مليون ريال سعودي مقارنة مع 3,628 مليون ريال سعودي في عام 2016. وقد بلغت الإيرادات العامة 22 مليون ريال سعودي في عام 2017م، مقارنة بـ 20.6 مليون ريال سعودي خلال عام 2016م بنسبة ارتفاع بلغت 6% لجميع الأقسام. حققت الشركة ربح صافي قبل الزكاة بقيمة 6.30 مليون ريال سعودي بنهاية عام 2017م مقارنة مع ربح صافي قبل الزكاة في عام 2016م المقدّر بـ 4.25 مليون ريال سعودي. وبذلك تواصل الشركة العمل على ضبط نفقاتها العامة وإجمالي المصروفات حيث انخفضت إلى 3% مقارنة بالعام السابق.

- بلغ إجمالي إيرادات نشاط الوساطة 2.7 مليون ريال سعودي مما يعكس نسبة انخفاض تقدر بـ 11% مقارنة بعام 2016م.
- حققت أنشطة إدارة الأصول في الشركة نمواً في الإيرادات بلغت نسبتها 2% مقارنة بالعام السابق. حيث حققت أرباحاً قدرها 15.2 مليون ريال سعودي في نهاية عام 2017م مقارنة مع أرباح قدرها 14.9 مليون ريال سعودي في عام 2016م.
- بالنسبة للميزانية العمومية، ارتفع إجمالي الموجودات السنوية المتداولة من 71 مليون إلى 154 مليون ريال. وبلغ إجمالي حقوق المساهمين حالياً نحو 69.5 مليون ريال سعودي في عام 2017م مرتفعاً من 63.7 مليون ريال سعودي مقارنة بعام 2016م.

(1) أسماء الشركات التي يشغل عضو مجلس إدارة مسقط المالية عضواً في مجلس إدارتها، وتشكيل مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه.

يوضح البيان التالي مجلس إدارة مسقط المالية كما هو في تاريخ 31 ديسمبر عام 2017م. ولدى الشركة مجلس إدارة يتكون من 6 أعضاء منهم عضوين (2) مستقلين وذلك طبقاً للوائح هيئة السوق المالية المتعلقة بالمديرين المستقلين فضلاً عن أن رئيس مجلس إدارة الشركة لا يشغل منصب الرئيس التنفيذي للشركة.

الاسم	الشركات الأخرى التي يشغل عضو مجلس إدارة مسقط المالية عضواً في مجلس إدارتها	التصنيف
سليمان الذكير	العضو المنتدب - شركة أنظمة البناء الحديث	رئيس مجلس الإدارة وعضو مستقل
سالم الخليفة	لا يوجد	عضو مستقل
أحمد محمد عبد الله العبري	صندوق مسقط	عضو مجلس الإدارة - ممثل الشركة الأم
Karumathil Gopakumar كارماتيل غوباكومار	صندوق عمان للدخل الثابت	عضو مجلس الإدارة - ممثل الشركة الأم
عبدالواحد المرشدي	صندوق القصر العقاري	عضو مجلس الإدارة
عباس اللواتي	لا يوجد	عضو مجلس الإدارة - ممثل الشركة الأم

(2) عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال السنة المالية الأخيرة، وسجل حضور الجلسات وأسماء الحاضرين. وأي مصالح مباشرة أو غير مباشرة لأعضاء مجلس إدارة الشركة

- يتألف مجلس إدارة شركة مسقط المالية في تاريخ 31 ديسمبر 2017م من 6 أعضاء هم على النحو التالي:
- سليمان الذكير (رئيس المجلس)





- سالم الخليفة
- أحمد العبري
- ك. غوباكومار K Gopakumar
- عبدالواحد المرشدي
- عباس اللواتي

عقد مجلس إدارة مسقط المالية 4 اجتماعات للمجلس خلال العام. وفيما يلي تواريخ انعقاد الاجتماعات والأعضاء الحاضرين:

تاريخ اجتماع مجلس الإدارة	الحضور
23 مارس 2017 م	<ul style="list-style-type: none">• سليمان الذكير (رئيس المجلس)• سالم الخليفة• ك. غوباكومار K Gopakumar• أحمد العبري• عبدالواحد المرشدي
25 مايو 2017 م	<ul style="list-style-type: none">• سليمان الذكير (رئيس المجلس)• سالم الخليفة• ك. غوباكومار K Gopakumar• عبدالواحد المرشدي• عباس اللواتي• أحمد العبري
28 سبتمبر 2017 م	<ul style="list-style-type: none">• سليمان الذكير (رئيس المجلس)• سالم الخليفة• ك. غوباكومار K Gopakumar• أحمد العبري• عبدالواحد المرشدي
7 ديسمبر 2017 م	<ul style="list-style-type: none">• سليمان الذكير (رئيس المجلس)• سالم الخليفة• ك. غوباكومار K Gopakumar• أحمد العبري• عباس اللواتي• عبدالواحد المرشدي

3) وصف موجز لمهام اللجان الرئيسية التابعة لمجلس الإدارة.

فيما يلي وصف للجان المجلس وملخص لاختصاصاتها ومسؤولياتها:

لجنة المراجعة:

الهدف الرئيسي لهذه اللجنة هو مساعدة مجلس الإدارة على أداء مسؤولياته في مراقبة الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة، ومراقبة كفاءة وفعالية نظم الرقابة الداخلية، وفعالية عملية المراجعة، وعملية التزام الشركة بالقوانين واللوائح المرعية وبقواعد السلوك المهني.





تاريخ اجتماع اللجنة	الحضور
21 مارس 2017 م	• سالم الخليفة (رئيس اللجنة) • ك. غوباكومار K Gopakumar • عبدالواحد المرشدي
25 مايو 2017 م	• سالم الخليفة (رئيس اللجنة) • ك. غوباكومار K Gopakumar • عبدالواحد المرشدي
28 سبتمبر 2017 م	• سالم الخليفة (رئيس اللجنة) • ك. غوباكومار K Gopakumar • عبدالواحد المرشدي
7 ديسمبر 2017 م	• سالم الخليفة (رئيس اللجنة) • ك. غوباكومار K Gopakumar • عبدالواحد المرشدي

لجنة الترشيحات والمكافآت:
الهدف الرئيسي لهذه اللجنة هو ما يلي:

- (أ) رفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بشأن التعيينات لعضوية مجلس إدارة شركة مسقط المالية (بما في ذلك أعضاء مجلس الإدارة المستقلين) وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة في هذا الشأن.
- (ب) المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة
- (ت) مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات لإجراء التغييرات المطلوبة في المجلس
- (ث) التأكد سنويا من استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود أي تضارب في المصالح في حالة شغل أحد أعضاء المجلس أيضا عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- (ج) رسم السياسات الواضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، وينبغي إتباع المعايير المتعلقة بالأداء في صياغة هذه السياسات.

تواريخ الاجتماعات

تاريخ اجتماع اللجنة	الحضور
23 مارس 2017 م	• ك. غوباكومار K Gopakumar (رئيس اللجنة) • سليمان الذكير • أحمد العبري
7 ديسمبر 2017 م	• ك. غوباكومار K Gopakumar (رئيس اللجنة) • سليمان الذكير • أحمد العبري



4) المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة، وخمسة من كبار المدراء التنفيذيين.

يتضمن الجدول التالي التفاصيل الكاملة لتعويضات مجلس الإدارة والإدارة العليا:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس الغير التنفيذيين	المدراء الخمسة التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات
الرواتب والتعويضات	0	0	4,242,495
البدلات	0	70,000	0
المكافآت الدورية والسنوية	0	275,000	1,257,267
الخطط التحفيزية	0	0	0
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	0	0	0

6) أي عقوبة أو قيد احترازي مفروض على الشركة من قبل هيئة السوق المالية أو من قبل أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى:

لم تتعرض شركة مسقط المالية في عام 2017م لأي عقوبة أو عقوبات مالية.

7) نتائج المراجعة السنوية لفاعلية اجراءات الرقابة الداخلية في الشركة:

وضع مجلس إدارة الشركة نظاما صارما لمراجعة الرقابة الداخلية بواسطة تنفيذ عمليات مراجعة على الشركة من خلال عمليات المراجعة الداخلية فضلا عن تنفيذ عمليات المراجعة التي تقوم بها إدارة الالتزام. وتشمل عمليات المراجعة تلك تدقيق الأنشطة المرخصة لشركة مسقط المالية إلى جانب تدقيق بعض المنتجات التي تطرحها الشركة.

بالنسبة للسنة المنتهية في ديسمبر 2017م، يود مجلس إدارة شركة مسقط المالية أن يؤكد ويقر برضاه عن فعالية أنظمة الرقابة الداخلية المعمول به حاليا في الشركة.

واستنادا إلى ما ذكر أعلاه، أقر المجلس بعض الإجراءات التي ذكرتها فرق المراجعة الداخلية التي زارت الشركة. وطلب المجلس من الإدارة التنفيذية للشركة اتخاذ خطوات فورية لضمان الالتزام بكافة النتائج والتحسينات التي وردت في التقارير المذكورة أدناه واعتماد أعلى معايير الرقابة الداخلية في الشركة. وكانت الشركة قد خضعت خلال عام 2017م لعمليات المراجعة من قبل فريق المراجعة الداخلية لدى بنك مسقط المذكورة أدناه:

اسم عملية المراجعة	تاريخ عملية المراجعة
1. مراجعة لقسم الالتزام	مارس 2017م
2. مراجعة صندوق الاكتتاب العام	ابريل 2017م
3. مراجعة نتائج الزيارة التفتيشية التي قامت بها هيئة السوق المالية في مارس 2016	ابريل 2017م



8 ملخص نتائج وملاحظات المراجعة:

رفعت إدارة المراجعة الداخلية عددا من الإجراءات الإدارية التي اتخذتها لتحسين البيئة الرقابية في شركة مسقط المالية. حيث أن تنفيذ تلك الإجراءات الإدارية سوف يعالج الملاحظات والثغرات التي تم تحديدها ويدعم وجود بيئة رقابية قوية. علما أن معظم الملاحظات التي وردت تم تصنيفها على أنها ذات مخاطر منخفضة. أما الملاحظات التي تم تصنيفها باعتبارها تمثل مخاطر مرتفعة فأنها تحظى بالأولوية من جانب الإدارة في تنفيذ الإجراءات الإدارية اللازمة لتصحيحها وتفاديها مستقبلا.

بالإضافة إلى المراجعات الخارجية المذكورة أعلاه والتي نفذتها إدارة المراجعة الداخلية بالشركة الأم ومدققي الحسابات الخارجيين، فإن الشركة تخضع أيضا للمراجعة الداخلية من قبل إدارة الالتزام. كما تعمل إدارة الالتزام ضمن آلية الرقابة التالية لضمان الحوكمة الجيدة وضمان الالتزام باللوائح المنصوص عليها بما فيها:

- التقارير الشهرية لرئيس مجلس الإدارة التي يجب أن يذكر فيها مسؤولية الاقسام بالمخالفات المذكورة في تقرير مسؤول الالتزام بالشركة.
- التأكد من تجاوب الشركة بخصوص خطاب هيئه سوق المال.
- مناقشة استراتيجيات الاستثمار بصفة دوريه قبل الاستثمار في الاصول.

9 المعلومات المتعلقة بأي مخاطر تواجهها الشركة (سواء أكانت مخاطر تشغيلية أو مخاطر تمويلية أم مخاطر السوق) وسياسة إدارة هذه المخاطر:

المخاطر الرئيسية التي سنتناولها هذه الوثيقة هي:

- مخاطر السيولة
- المخاطر الائتمانية
- مخاطر السوق

مخاطر السيولة:

مخاطر السيولة هي المخاطر المتعلقة بالوضع المالي لمسقط المالية والتي تنشأ من عدم قدرتها على الوفاء بالتزاماتها. حيث أن الدور الرئيسي لإدارة "مخاطر السيولة" هو ما يلي:

1. التقييم الاستباقي للحاجة إلى الأموال للوفاء بالتزامات الشركة.
2. التأكد من توفر الأموال اللازمة لتلبية تلك الاحتياجات.

وكما أن شركة مسقط المالية تأخذ بعين الاعتبار ضمان توافر السيولة النقدية خلال الظروف الطبيعية وظروف "الضغط" المتوقعة فإن الشركة:

- تستخدم الشركة الميزانية الشهرية كمرشد للتخطيط للتدفقات النقدية (التدفقات الداخلة والخارجة) التي تتناولها هذه السياسة
- تعتمد على التنبؤات الراهنة بناء على تحليل النفقات الفعلية إزاء النفقات المرصودة في الميزانية.
- تقوم الشركة بفصل التدفقات النقدية الثابتة المتعاقد عليها عن التدفقات النقدية الأخرى استنادا إلى العوامل المتغيرة
- تقوم الشركة بتوضيح البنود غير العادية في بيان الأرباح والخسائر في الميزانية والاشارة اليها بوقت كاف مسبقا مع أخذ المخصصات المقابلة لهذه الالتزامات.



- يتم تحديد الدخل من إدارة الأصول ومن الوساطة المالية وعملاء الخدمات المصرفية الاستثمارية على أساس 12 شهراً تقويمياً. ويتم تعديل التدفقات النقدية في الميزانية في حال طلب أي من العملاء تغيير تواريخ استحقاق محافظهم.
- لشركة مسقط المالية نظرة مستقبلية بالنسبة لإدارة مخاطر السيولة وتعمل باستمرار على تقييم هيكل الميزانية العمومية والتدفقات النقدية وأوضاع السيولة والمخاطر.
- تجري الشركة التحليلات المناسبة باستخدام المعلومات الواردة في الميزانية العمومية وفي بيانات الأرباح والخسائر للتأكد من أن رأس المال العامل والإيرادات المكتسبة يجري تقديرها وإدارتها بشكل سليم وتعكس احتياجات التدفقات النقدية المتوقعة.

المخاطر الائتمانية:

خلال هذه السنة، أطلقت مسقط المالية خدمة الاقراض بالهامش وفقاً لشروط و ضوابط هيئة سوق المال السعودية. وقد أخذت الشركة بعين الاعتبار مسألة المخاطر الائتمانية الناتجة من القروض الممنوحة للعملاء وقد قامت الشركة بأخذ ضمانات كافية لتجنب أي مخاطر مستقبلية. بالإضافة لذلك، فقد خصصت الشركة قسم إدارة المخاطر بالاهتمام بهذا الشأن، وبذلك تؤكد مسقط المالية باستيفائها لجميع المتطلبات الداخلية والتنظيمية لرأس المال الاحتياطي مما يضع الشركة في مأمن لأي مخاطر ناتجة عن الإقراض بالهامش.

مخاطر السوق:

تتمثل هذه المخاطر في الخسارة الناتجة عن التقلبات في مستوى تذبذب أسعار السوق للموجودات والمطلوبات والأدوات المالية التي تستثمر فيها شركة مسقط المالية.

تستثمر شركة مسقط المالية حالياً مبلغاً مقداره 4,661,000 ريال سعودي في صندوق الرياض العقاري، ومبلغاً مقداره 2,258,104 ريال سعودي في صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة. موضح أدناه، نبذة مختصرة عن الصندوقين:

- **صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة** – وهو صندوق استثماري عام تديره مسقط المالية، و يهدف الصندوق إلى تحقيق أعلى مستوى ممكن من العوائد مع الحفاظ على رأس المال المستثمر من خلال الإستثمار في أسواق النقد الإسلامية قصيرة الأجل كالمراحيات والتمويل وغيرها وأدوات الدخل الثابت (كالصكوك وغيرها)، ومشتقات أسواق النقد المركبة منخفضة المخاطر بالريال السعودي أو الدولار الأمريكي أو العملات الخليجية، والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية تكون تستحق في مده أقصاها 365 يوماً. كما يجوز الإستثمار كحد أقصى وبنسبة لا تتعدى 30% من أصوله في نفس الأدوات لمدة تزيد عن 365 يوماً وذلك لتحقيق عوائد تعكس بوجه عام أسعار الفائدة متوسطة الأجل. ويستثمر الصندوق بجزء صغير من الأصول المدارة من قبله في صناديق ذات استراتيجية مماثلة. يمثل الصندوق أداة استثمارية منخفضة المخاطر التي تدار من قبل الشركة. جميع المؤسسات التي يتم الإستثمار فيها هي بالعادة مؤسسات مرخصة وذات تقييم عالي. وتقوم الشركة بتجنيد مبالغ مناسبة من رأس المال شهرياً في حساب رأس المال التحوطي لتأخذ في الاعتبار مواجهة المخاطر الاستثمارية التي قد تتعرض لها.
- **صندوق الرياض العقاري** – هو صندوق استثماري خاص أسسته وتديره شركة مسقط المالية لغرض استثمار وتملك 3 عقارات كبيرة في قلب مدينة الرياض. ويتعرض الصندوق إلى مخاطر تذبذب أسعار العقارات في مدينة الرياض. وفقاً لمتغيرات ظروف السوق المالية. حيث حافظت العقارات على مستويات تأجيرية عالية و دخل أيجار سنوي جيد مقارنة بظروف السوق السائدة.





المخاطر التشغيلية: يمكن تعريف هذه المخاطر على مستوى عال بأنها مخاطر الخسارة الناتجة عن عمليات داخلية غير صحيحة أو فاشلة، أو ناجمة عن عدم كفاءة الموظفين والأنظمة أو عن حوادث خارجية. وقد قامت الشركة بفحص كافة المعايير المتعلقة بالمخاطر بشكل منفصل.

العمليات الداخلية: تعمل شركة مسقط المالية حالياً على تنفيذ عمليات الوساطة والمقاصة وتسويتها بشكل آلي. علماً بأن تنفيذ وإدارة أوامر الوساطة وأنظمة المكتب الخلفي الخاصة بها يتم التعامل معها آلياً. حيث أن حالات السهو والخطأ في عمليات الوساطة تكاد تكون معدومة.

نظراً إلى أن شركة مسقط المالية هي شخص مرخص له مختص بالأنشطة الاستثمارية ويتعامل مع عدد محدود من العملاء ذوي الدخل المرتفع نسبياً، فإننا نعتقد أن مخاطر الخسائر الناجمة عن المخاطر التشغيلية تعتبر منخفضة بسبب كفاءة الأنظمة و اللوائح الداخلية لدى شركة مسقط المالية.

(10) المعلومات المتعلقة بأي قروض حصلت عليها الشركة:

حصلت على تسهيلات بنكية من بنك مسقط فرع الرياض بمبلغ و قدره 100 مليون ريال سعودي لبدء أعمال التمويل بالهامش.

(11) أي معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي موظف آخر (أو أي طرف ذي علاقة بأي منهم) مصلحة بشكل مباشر أو غير مباشر مع الشركة:

تود الشركة الإفصاح عن التعاملات المذكورة أدناه التي تمت من قبل الرئيس التنفيذي ورئيس مجلس الإدارة مع الشركة. وبخلاف هذه التعاملات، فلم تحصل هناك أعمال أو تعاملات تعاقدية أخرى مع الشركة من قبل مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي، تؤكد الإدارة التنفيذية لشركة مسقط المالية أنه بخلاف حالات التعامل الائتماني المذكورين أدناه، بأنه لم يحصل خلال عام 2017 أي أعمال أو عقود من جانب مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي (أو أي طرف ذي علاقة بهم) بشكل مباشر أو غير مباشر مع الشركة.



التعاملات التجارية لمجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي مع شركة مسقط المالية:

الاسم والصفة	طبيعة العلاقة مع شركة مسقط المالية	مبلغ الرسوم التي تقاضتها شركة مسقط المالية خلال الفترة من 2017/01/01م إلى 2017/12/31م – ريال سعودي
السيد/ رئيس مجلس الإدارة، شركة مسقط المالية	لديه استثمارات في صندوق مكة المدر للدخل الذي تديره شركة مسقط المالية	158,255
السيد/ رئيس مجلس الإدارة، شركة مسقط المالية	لديه حساب شخصي في وساطة تداول الأسهم	300
السيدة/ زوجة رئيس مجلس إدارة شركة مسقط المالية	لديها استثمارات في صندوق مكة المدر للدخل الذي تديره شركة مسقط المالية	197,819
السيدة/ زوجة رئيس مجلس إدارة شركة مسقط المالية	لديه حساب شخصي في وساطة تداول الأسهم (عدم وجود تداول)	0
السيد/ عضو مجلس الإدارة لشركة مسقط المالية	لديه حساب شخصي في وساطة تداول الأسهم	1,015
السيدة/ زوجة عضو مجلس الإدارة لشركة مسقط المالية الحالي	لديها حساب شخصي في وساطة تداول الأسهم	196

12) أي مصلحة (مالية أو تعاقدية) تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة (أو للأطراف ذات العلاقة بهم) أو لموظفي الشركة في الأسهم أو أدوات الديون التي تصدرها الشركة.

لا يملك أي من أعضاء المجلس أو الأطراف ذات العلاقة أي سهم أو أداة ديون تصدرها الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر في الشركة

المساهم	إجمالي المساهمة في الشركة – 2016/12/31م (ريال سعودي)	%
بنك مسقط (شركة عمانية مساهمة عامة)	60,000,000	100
الإجمالي	60,000,000	100

13) معلومات عن كافة التعاملات بين شركة مسقط المالية وأي طرف ذي علاقة.

لأغراض هذا الإفصاح، تستخدم الشركة التعريف المذكور أدناه للطرف ذو العلاقة وهو تعريف موضح في قائمة التعريفات الواردة في لوائح هيئة السوق المالية:

(أ) تابعين الشركة و المساهمين الكبار فيها :

- الحساب الجاري لدى بنك مسقط 8,628,016.50 ريال
- ودائع لدى بنك مسقط فرع الرياض 52,000,000 ريال
- دخل العمولات الخاصة المستحقة لدى بنك مسقط الرياض 1,853,903.46 ريال
- رسوم الإدارة المشتركة مع بنك مسقط 1,579,716 ريال



ب) أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين في الشركة:

الاسم والصفة	طبيعة العلاقة مع شركة مسقط المالية	مبلغ الرسوم التي تقاضتها شركة مسقط المالية خلال الفترة من 2017/01/01م إلى 2017/12/31م – ريال سعودي
السيد/ رئيس مجلس الإدارة، شركة مسقط المالية	لديه استثمارات في صندوق مكة المدر للدخل الذي تديره شركة مسقط المالية	158,255
السيد/ عضو مجلس الإدارة لشركة مسقط المالية	لديه حساب شخصي في وساطة تداول الأسهم	1,015
السيد/ رئيس مجلس الإدارة، شركة مسقط المالية	لديه حساب شخصي في وساطة تداول الأسهم	300

ج) المستشار القانوني والمستشار المالي للشركة.

- المستشار القانوني: 18,862 ريال سعودي.
- المستشار والمدقق المالي: 404,230 ريال سعودي.

د) أي أقارب للأشخاص الموضحين في الفقرة (ب) أعلاه؛

الاسم والصفة	طبيعة العلاقة مع شركة مسقط المالية	
السيدة/ زوجة عضو مجلس الإدارة لشركة مسقط المالية الحالي	لديها حساب شخصي في وساطة تداول الأسهم	196
السيدة/ زوجة رئيس مجلس إدارة شركة مسقط المالية	لديها استثمارات في صندوق مكة المدر للدخل الذي تديره شركة مسقط المالية	197,819

14) معلومات تتعلق بأي شركات تابعة تملكها الشركة.

لا تملك الشركة أي شركات تابعة لها ولا أفرع سواء داخل المملكة أو خارجها.

وتقبلوا فائق التحية والاحترام ،،،



رئيس مجلس الإدارة - شركة مسقط المالية