

التقرير السنوي 2019م

المحتويات

5	نبذة عن الشركة
5	التأسيس
6	رأس المال
6	المؤسسون
6	أنشطة الشركة الرئيسية:
6	الشركات التابعة
7	الرؤية والرسالة
7	رؤيتنا
7	رسالتنا
8	قيمنا وأهدافنا
8	قيمنا
8	أهدافنا
8	المميزات
9	أعضاء مجلس الإدارة
10	تقرير مجلس الإدارة
14	النتائج المالية
15	النتائج التشغيلية
15	دخل ومصاريف العمليات
16	ربح السهم
16	حقوق ملكية المساهمين والكفاية المالية للشركة
16	كشف المديونية الحالية:
17	مجلس الإدارة
19	التغييرات في الحصص المساهمة الرئيسية:
19	اللجان التابعة لمجلس الإدارة:
19	لجنة المراجعة
20	لجنة الترشيحات والمكافآت:
20	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
21	الجزاءات والعقوبات النظامية
21	نتائج تقارير المراجعة السنوية للنظم والإجراءات الرقابية
22	رأي لجنة المراجعة
22	تحديد ومراقبة المخاطر
23	أهداف إدارة المخاطر الرئيسية
23	المخاطر المصاحبة لأعمال الشركة
23	مخاطر الائتمان
23	مخاطر السوق
24	المخاطر التشغيلية (مخاطر العمليات) وإدارة استمرارية العمل
24	مخاطر السيولة
25	الصفقات بين الشركة وبين الأشخاص ذو العلاقة
25	الأعمال والعقود بين الشركة وبين أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
25	الخطط المستقبلية

كلمة رئيس المجلس

بسم الله والصلاة والسلام على نبينا محمد
وعلى آله وصحبه وسلم.

باسمي ونيابة عن أعضاء مجلس إدارة شركة
الإنماء للاستثمار، يسرني أن أقدم لكم التقرير
السنوي لعام 2019م والذي يلقي الضوء
على النتائج المالية والتشغيلية لأنشطة
الشركة.

واصلت شركة الإنماء للاستثمار الذراع
الاستثماري لمصرف الإنماء تقديم خدماتها
الاستثمارية المميزة للشركاء لعام 2019م
حيث بلغت قيمة الأصول المدارة الـ 62 مليار
ريال سعودي وبمعدل نمو يتجاوز 24 %، عن
العام الماضي وتنوعت الأصول ما بين صناديق
عقارية وصناديق ملكية خاصة وصناديق
استثمارية عامة ومحافظ خاصة تستثمر في
أسواق المال المحلية والخليجية من خلال
الأسهم المدرجة والصكوك واستثمارات
السيولة والمرابحة. وجميعها متوافقة مع
الأحكام والضوابط الشرعية

واستمر النمو الكبير في صناديق الاستثمارات
البديلة حيث نمت قيمة الأصول تحت الإدارة
بنسبة 48 %، مقارنة بالعام السابق وتجاوزت
نهاية هذا العام 51 مليار ريال، حيث تم
إطلاق ثلاثة صناديق عقارية جديدة (صندوق
الإنماء مكة للتطوير الأول، صندوق الإنماء
مكة للتطوير الثاني وصندوق الإنماء مشارف
العوالي) ليصبح مجموع الصناديق البديلة
القائمة حالياً ثمانية عشر صندوقاً تتضمن
صناديق عقارية وملكية خاصة في المدن
الرئيسية في المملكة العربية السعودية
وتحديداً في منطقة الرياض ومنطقة
مكة المكرمة، موزعة في عدة قطاعات
واستخدامات سكنية وتجارية وصناعية.



كما واصلت إدارة الأصول نموها حيث بلغ مجمل الأصول التي تديرها حوالي 8.4 مليار ريال خلال عام 2019م. وتنوعت تلك الأصول المستثمرة بين المنتجات المختلفة من صناديق استثمارية عامة ومحافظ خاصة تستثمر في أسواق المال المحلية والخليجية من خلال الأسهم المدرجة والمكوك واستثمارات السيولة وكل ذلك بما يتوافق مع الضوابط والأحكام الشرعية. فقد نمت الأصول المدارة في الأسهم المدرجة بمعدل يقارب الـ 44%، لتصل 3.3 مليار ريال تقريباً بين صناديق استثمارية عامة ومحافظ خاصة تتبع استراتيجيات مختلفة كاستراتيجية النمو واستراتيجية الدخل واستراتيجية الاستثمارات النقية وغيرها وذلك لتلبية رغبات الشركاء وأهدافهم الاستثمارية. كما استمرت الشركة بتقديم خدمات الوكالات الاستثمارية حيث بلغت الوكالات الاستثمارية التي تديرها الإنماء للاستثمار بنهاية العام 2019م حوالي الـ 5 مليار ريال.

كما واصلت شركة الإنماء للاستثمار مبادراتها في إطلاق صناديق الاستثمار الوقفية لكونها رافداً مهماً من روافد التنمية والاقتصاد حيث تبنت رؤية المملكة 2030 تشجيع الأوقاف لتمكين هذا القطاع من الحصول على مصادر تمويل مستدامة، وتم إطلاق ثلاث صناديق استثمار وقفية وهي صندوق الإنماء الوقفي لرعاية الأيتام، صندوق الإنماء عناية الوقفي وصندوق الإنماء الوقفي للمساجد وأصبح مجموع الصناديق الاستثمار الوقفية لدى الإنماء للاستثمار أربعة صناديق تقدمها بشكل مؤسسي تحت إشراف ورقابة هيئة السوق المالية والهيئة العامة للأوقاف.

كما بلغت إيرادات خدمات الوساطة حتى نهاية 2019م 38 مليون ريال بزيادة 21%، رغم انخفاض حجم التداولات في سوق الأسهم السعودي، وارتفعت تداولات خدمات الوساطة في السوق المالية السعودي بمقدار 39%، كما ارتفعت الحصة السوقية إلى 11%، كما عززت خدمات الوساطة في شركة الإنماء للاستثمار انظمتها التقنية لمواكبة التغييرات في السوق المالية السعودي والعالمية.

كما واصلت خدمات الحفظ في شركة الإنماء للاستثمار نموها في الأسهم المحلية والدولية والصناديق الاستثمارية والعقارية حيث ارتفعت أصول خدمات الحفظ إلى 23 مليار ريال سعودي للأسهم السعودية والخليجية وما يقارب 15 مليار سعودي للصناديق العقارية.

وعلى صعيد رأس المال البشري استمرت الشركة في تعزيز الكادر البشري من ذوي الخبرة والكفاءة للمساهمة في تحقيق أهداف الشركاء الاستثمارية وتحقيق رؤية المملكة العربية السعودية 2030 في توظيف المواطنين بنسبة سعودية بلغت 94%.

وختاماً أود أن اغتنم هذه الفرصة لأقدم بالشكر والتقدير لمجلس إدارة شركة الإنماء للاستثمار، ولجميع موظفي الشركة على تفانيهم وإخلاصهم بالعمل ومساهماتهم الكبيرة في تحقيق هذه الإنجازات والتقدم المتواصل.

الإنماء للاستثمار ... شراكة مثمرة

نبذة عن الشركة

التأسيس

تأسست الإنماء للاستثمار كشركة مساهمة مغلقة سعودية بالقرار الوزاري رقم (183/ق) بتاريخ 1430/06/07 هـ بالسجل التجاري رقم (1010269764) وتاريخ 23 جمادى الأولى 1430 هـ الموافق 26 يونيو 2009م، لتقديم المنتجات والخدمات الاستثمارية المتوافقة مع الأحكام والضوابط الشرعية.

رأس المال



بلغ رأس مال الإنماء للاستثمار المصرح به (1,000,000,000) مليار ريال سعودي مقسم إلى (100,000,000) مائة مليون سهماً أسمياً متساوية القيمة، قيمة كل منها (10) عشرة ريالات. وبلغ رأس المال المدفوع (250,000,000) مائتان وخمسون مليون ريال سعودي.

المؤسسون



مؤسس الشركة هو مصرف الإنماء بحصة 100%.

أنشطة الشركة الرئيسية:



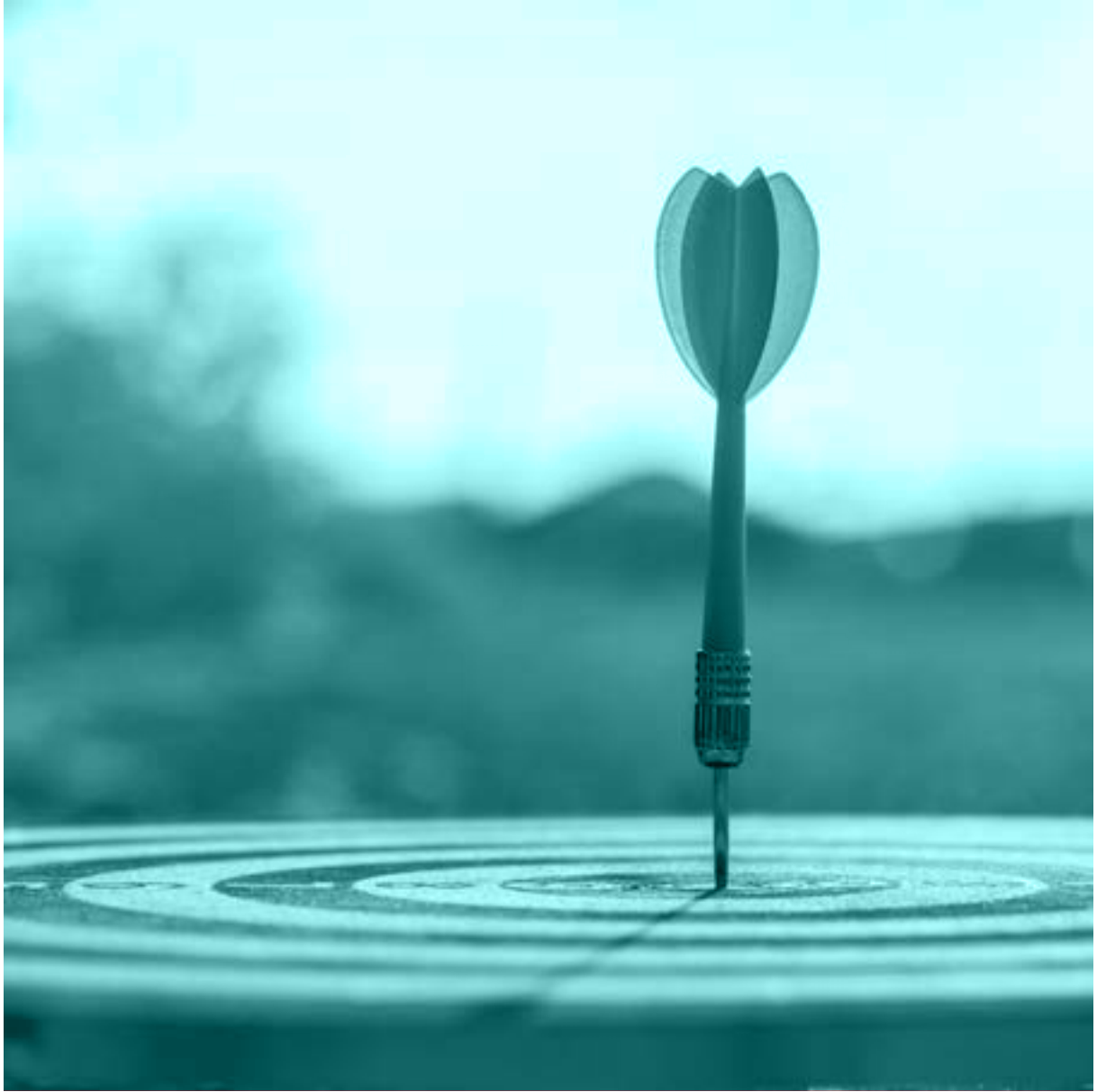
يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تقديم مجموعة شاملة من الخدمات والمنتجات الاستثمارية المتوافقة مع الأحكام والضوابط الشرعية وهي كالتالي: خدمات الوساطة، والتداول في الأسهم المحلية والخليجية والعالمية، وتقديم خدمات إدارة المحافظ الخاصة، والصناديق الاستثمارية، والترتيب وتقديم المشورة، وتقديم خدمات الحفظ للأوراق المالية، بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37 - 09134.

وحرصت الإنماء للاستثمار على تفهم احتياجات الشركاء والسعي لتقديم أرقى الخدمات المتاحة لشركائها من منشآت وأفراد من خلال عدة مواقع في المدن الرئيسية للمملكة، وعن طريق شبكة فروع مصرف الإنماء المنتشرة في مناطق المملكة المدعومة بأحدث التقنيات والكفاءات البشرية المدربة، إضافة إلى أحدث القنوات الإلكترونية المعاصرة مثل إنترنت الإنماء للاستثمار www.alinmainvestment.com وهاتف الإنماء للاستثمار 8004413333 - 8004416666.

الشركات التابعة



هي عبارة عن شركات (ذات غرض خاص) تقوم الشركة بإنشائها كمتطلب لحفظ أصول الصناديق الخاصة أو الصناديق العقارية حسب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية، وتتفاوت نسبة تملك الشركة لهذه الشركات. تشارك الإنماء للاستثمار فيما يزيد عن ثلاثون شركة تابعة لحفظ أصول صناديق استثمارية للشركات الاستثمارية في السوق السعودي، ومن أبرزها الشركات الخاصة بصناديق الريت مثل صندوق مشاركة ريت وصندوق الجزيرة ريت. علماً أن جميع هذه الشركات سعودية المنشأ، كما أن القوائم المالية لشركة الإنماء للاستثمار لا تشتمل على أي من الشركات التابعة.



الرؤية والرسالة

رسالتنا

أن نكون الشركة الرائدة في مجال توفير حلول وخدمات استثمارية مبتكرة متوافقة مع الأحكام والضوابط الشرعية.

رؤيتنا

لنكون شريكك المالي المفضل.

قيمنا وأهدافنا

قيمنا

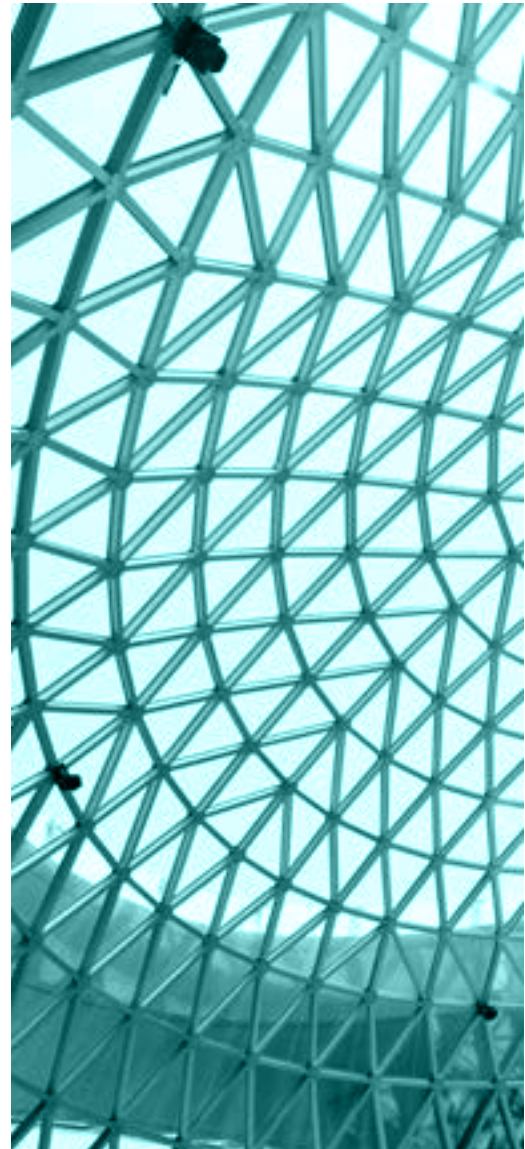
- السعي للقيادة
- الإبداع
- المبادرة
- خدمة المجتمع
- احترام الجميع
- الأمانة
- الترابط بين الزملاء
- خدمة الشريك

أهدافنا

- أن نكون ضمن أكبر الشركات الاستثمارية نجاحاً في الأسواق المالية.
- تقديم منظومة متكاملة من الخدمات والمنتجات الاستثمارية المتوافقة مع الأحكام والضوابط الشرعية.
- الريادة والتفوق في تقديم أعلى مستويات الخدمة للشركاء باستخدام أحدث ما توصلت إليه التقنية الحديثة.
- مواكبة التطلعات والطموحات الاستثمارية لشركائنا وتنمية ثرواتهم.
- المساهمة بشكل فاعل بدعم مسيرة الاقتصاد الوطني.
- المساهمة الفاعلة في تحقيق رؤية المملكة 2030.
- المساهمة إيجابياً في دعم المبادرات الاجتماعية ذات العلاقة والمتوافقة مع استراتيجيتنا

المميزات

- الاستفادة من جميع المزايا التي يتمتع بها مصرف الإنماء كأحد أكبر المؤسسات المالية من حيث رأس المال.
- العمل وفق الأحكام والضوابط الشرعية.
- الإيمان بأهمية الاستدامة ومبادئها.
- حجم رأس مال الشركة المستثمر.
- الإدارة المتمرسنة ذات الخبرة في قطاع الاستثمارات وإدارة الثروات.
- الاستفادة من أحدث ما توصلت إليه التقنية الحديثة في مجال الاتصالات والأنظمة والتقنية الإلكترونية الحديثة.

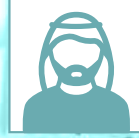


أعضاء مجلس الإدارة

سعادة الأستاذ/ عبدالرحمن بن محمد الراشد
رئيس مجلس الإدارة (عضو مستقل)



سعادة الأستاذ / عبدالمحسن بن عبدالعزيز الفارس
عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)



سعادة الأستاذ / محمد إقبال ابراهيم
عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)



سعادة المهندس/ يوسف بن عبدالرحمن الزامل
عضو مجلس الإدارة (عضو مستقل)



سعادة الدكتور / سعد بن عطيه الغامدي
عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)



سعادة الاستاذ / مازن بن فواز بغدادي
عضو مجلس الإدارة – الرئيس التنفيذي المكلف





تقرير مجلس الإدارة

القرارات المهمة لعام 2019م:

- قام مجلس إدارة الشركة بعقد خمسة اجتماعات خلال عام 2019 وأصدر عدد من القرارات أهمها:
- الموافقة على موازنة الشركة لعام 2019م.
 - الموافقة على القوائم المالية وتقرير مجلس الإدارة لعام 2018م.
 - الموافقة على عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال لعام 2019م.
 - الموافقة على استراتيجية الشركة 2019-2021م.



أهم الإنجازات للعام المالي 2019م

1. الصناديق الاستثمارية:

ورقابة هيئة السوق المالية والهيئة العامة للأوقاف.

أما بالنسبة لصناديق أسواق رأس المال فقد استمرت الشركة بإدارة خمسة صناديق مشتركة مفتوحة تم إطلاقها خلال السنوات السابقة وذلك تماشياً مع أهداف الشركاء الاستثمارية المختلفة. وتشمل هذه الصناديق صندوق الإنماء للأسهم السعودية وصندوق الإنماء للإصدارات الأولية وصندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول وصندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول وصندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي بحيث بلغ حجم الأصول المدارة من خلال هذه الصناديق الخمسة ما يقارب الـ 2.5 مليار ريال (بارتفاع نسبته 44% تقريباً مقارنة بالعام السابق). كما يسعى فريق العمل على إيجاد الفرص والحلول الاستثمارية وإجراء الدراسات والبحوث الشاملة للتوصل لأفضل الفرص الاستثمارية للشركاء وشرائح المستثمرين المختلفة من خلال منتجات استثمارية جديدة. بالإضافة لذلك تحرص شركة الإنماء للاستثمار على تنويع منتجات الاستثمار لديها من خلال طرح وإدراج صناديق متداولة متخصصة والاستمرار بالتوسع في مجال صناديق الملكية الخاصة إلى استمرار العمل على بناء محافظ خاصة ذات استراتيجيات تتناسب مع أهداف الشركاء الاستثمارية.

استمرت شركة الإنماء للاستثمار بالنمو في طرح وإدارة صناديق الاستثمار في السوق المالية السعودية حيث ارتفعت قيمة أصول الصناديق الاستثمارية تحت الإدارة بنسبة تفوق الـ 40% مقارنة بالعام السابق فبلغت نهاية هذا العام ما يقارب الـ 54 مليار ريال مدارة من خلال سبعة وعشرون صندوقاً استثمارياً متنوعاً.

ففي مجال صناديق الاستثمارات البديلة، استمرت شركة الإنماء للاستثمار بالنمو بحيث ارتفعت قيمة الأصول تحت الإدارة بما يقارب الـ 48% مقارنة بالعام السابق ففاقت هذا العام الـ 51 مليار ريال، ليصبح مجموع الصناديق البديلة القائمة حالياً ثمانية عشر صندوقاً تتضمن صناديق عقارية وملكية خاصة في المدن الرئيسية في المملكة العربية السعودية وتحديدًا في منطقة الرياض ومنطقة مكة المكرمة، موزعة في عدة قطاعات واستخدامات تعليمية وفندقية وسكنية وتجارية وصناعية، كما واصلت شركة الإنماء للاستثمار مبادراتها في إطلاق صناديق الاستثمار الوقفية، حيث تم إطلاق ثلاث صناديق استثمار وقفية جديدة وهي صندوق الإنماء الوقفي لرعاية الأيتام، صندوق الإنماء عناية الوقفي وصندوق الإنماء الوقفي للمساجد، ليصبح مجموع الصناديق الاستثمار الوقفية لدى الإنماء للاستثمار أربعة صناديق تقدمها بشكل مؤسسي تحت إشراف

2. إدارة المحافظ الخاصة:

استمرت الإنماء للاستثمار بتقديم خدمات المحافظ الاستثمارية الخاصة حيث تجاوز مجمل أصول المحافظ الخاصة والوكالات الاستثمارية التي تديرها الإنماء للاستثمار بنهاية العام 2019م حوالي الـ 6 مليار ريال. وتنوعت الأصول المستثمرة في المحافظ الخاصة في أسواق المال المحلية والخليجية من خلال الأسهم المدرجة والصكوك المحلية واستثمارات السيولة المتوافقة مع الضوابط الشرعية.



3. الوساطة والتداول:



بالرغم من انخفاض إجمالي حجم التداولات في السوق المالية عن العام الماضي (4- %)، إلا أن إدارة الوساطة حققت ارتفاعاً في الإيرادات بنسبة 21% عن عام 2018م. حيث حققت الوساطة إيرادات 38 مليون ريال مقارنة بـ 31.5 مليون ريال في عام 2018م، وارتفع حجم تداولات الإنماء للاستثمار بمقدار 39 %، وارتفعت الحصة السوقية بمقدار 11% عن العام السابق، كما تم إنجاز عدد من المشاريع على الأنظمة التقنية لمواكبة التغييرات في السوق المالية.

4. الترتيب وتقديم المشورة:

تقدم الإنماء للاستثمار للشركات الخدمات ذات العلاقة بأسواق رأس المال والتي تشمل خدمات ترتيب طرح أسهم الشركات طرحة عاماً أو خاصاً بما يتناسب مع احتياجات العملاء وخططهم المستقبلية، كذلك تقدم خدمات المشورة فيما يخص عمليات الاندماج والاستحواذ بين الشركات وكذلك المشورة لترتيب التسهيلات المصرفية بكافة أنواعها والمتوافقة مع الأحكام والضوابط الشرعية، كما تقدم المشورة في عمليات زيادة رأس المال عن طريق حقوق الأولوية. وكذلك تقدم الإنماء للاستثمار خدمة التعهد بتغطية الأسهم المطروحة طرحة عاماً. وفي عام 2019 قامت المصرفية الاستثمارية بتقديم المشورة لبعض العملاء فيما يخص طرح العام والاستحواذ وترتيب التمويل إضافة إلى صناديق الملكية الخاصة، تجدر الإشارة إلى أن العمل على ماسبق لا يزال مستمراً حتى نهاية العام المالي 2019م.

5. خدمات الحفظ للأوراق المالية:

تقوم شركة الإنماء للاستثمار بتقديم خدمات الحفظ في الأسهم المحلية والدولية وللصناديق الاستثمارية والعقارية حيث تقدر أصول خدمات الحفظ بأكثر من 23 مليار ريال سعودي للأسهم السعودية والخليجية وما يقارب 15 مليار سعودي للصناديق العقارية.



6. تقنية المعلومات:

من منطلق حرص الشركة لمواكبة التطور المستمر للوسائل التقنية فقد حرصت على تطوير أنظمتها بشكل دائم ليواكب هذه التطورات ويقدم قيمة حقيقية لشركائها. في ما يلي أبرز المنجزات التي تصب في مصلحة الشركة وتخدم شركائها وتوائم متطلباتهم:

- **أتممة تصنيف هيئة سوق المال للعملاء:**
لضمان تطبيق السياسات والاجراءات الضرورية لتصنيف مخاطر العملاء وفق ما تتطلبه هيئة سوق المال وضمن إطار يضمن السهولة والسرعة في إتمام هذا التصنيف.
- تمت إضافة خاصية في النظام لإضافة قواعد معينة ومن تنطبق عليه هذه القواعد يقع تحت تصنيف عالي المخاطر.
- **التداول بوحدات الصناديق المغلقة:**
في سبيل تسهيل الاستثمار في الصناديق الاستثمارية وتداولها، تمت إضافة خدمة تسمح بالبيع والشراء لوحدات الصناديق المغلقة عبر القنوات الإلكترونية للإنماء للاستثمار.
- **أتممة التسهيلات (منتج التسهيلات للمتاجرة بالأسهم):**
من أجل الحصول على خدمة مميزة للشريك تضمن له السهولة والسرعة في طلب التمويل بالهامش تمت إضافة خاصية الطلب للتسهيلات عن طريق الموقع الالكتروني أتممة كامل العملية بدون تدخل بشري.





النتائج المالية

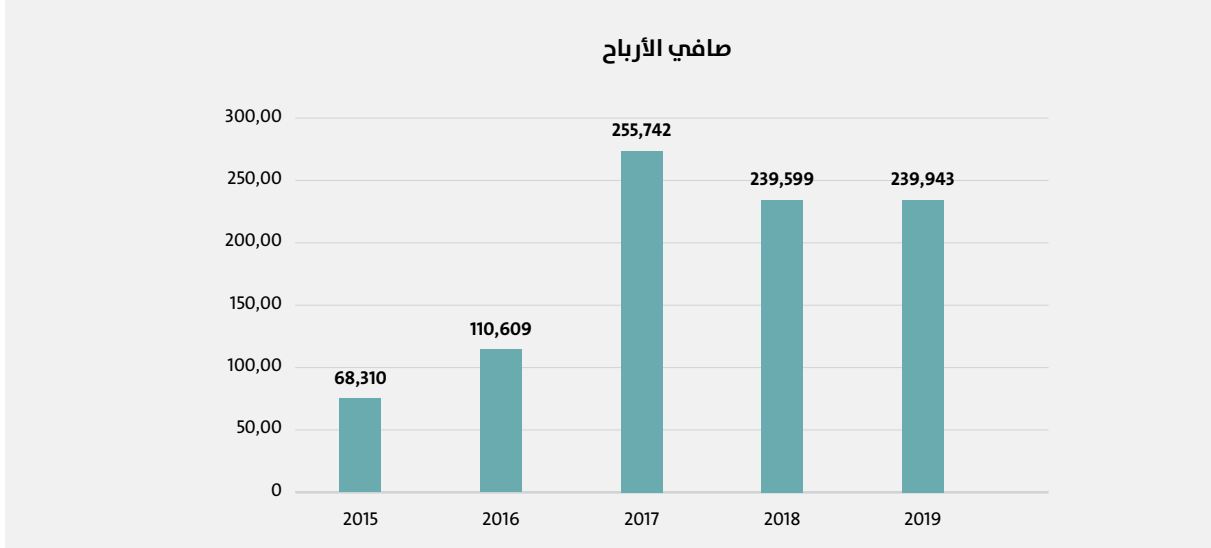
فيما يلي ملخص النتائج المالية لفترة خمس سنوات الماضية: (بالآلاف)

المركز المالي	2019	2018	2017	2016	2015
مرابحات	100,000	208,000	-	-	40,000
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	330,280	252,431	227,228	197,087	159,792
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	23,637	36,864	38,068	39,173	10,000
إجمالي الموجودات	1,385,355	1,267,396	732,739	436,651	314,564
إجمالي حقوق المساهمين	1,115,671	875,610	635,684	380,480	276,905
إجمالي المطلوبات	269,684	391,786	97,055	56,171	37,659

النتائج التشغيلية	2019	2018	2017	2016	2015
الدخل من خدمات إدارة الأصول	270,362	255,448	250,772	142,721	72,375
صافي الدخل من خدمات الوساطة	38,107	31,542	18,270	22,965	26,175
الدخل من قطاع الاستثمارات البنكية	1,740	23,293	37,685	8,440	4,878
الدخل من استثمارات الشركة	63,874	39,748	28,587	11,613	28,966
إجمالي دخل العمليات	374,083	350,031	335,314	185,739	132,394
إجمالي مصاريف العمليات	107,453	104,316	80,528	67,465	58,581
صافي الإيرادات التشغيلية	266,870	245,715	254,786	118,274	73,813
الزكاة	26,687	6,116	956-	7,665	5,503
صافي الربح	239,943	239,599	255,742	110,609	68,310

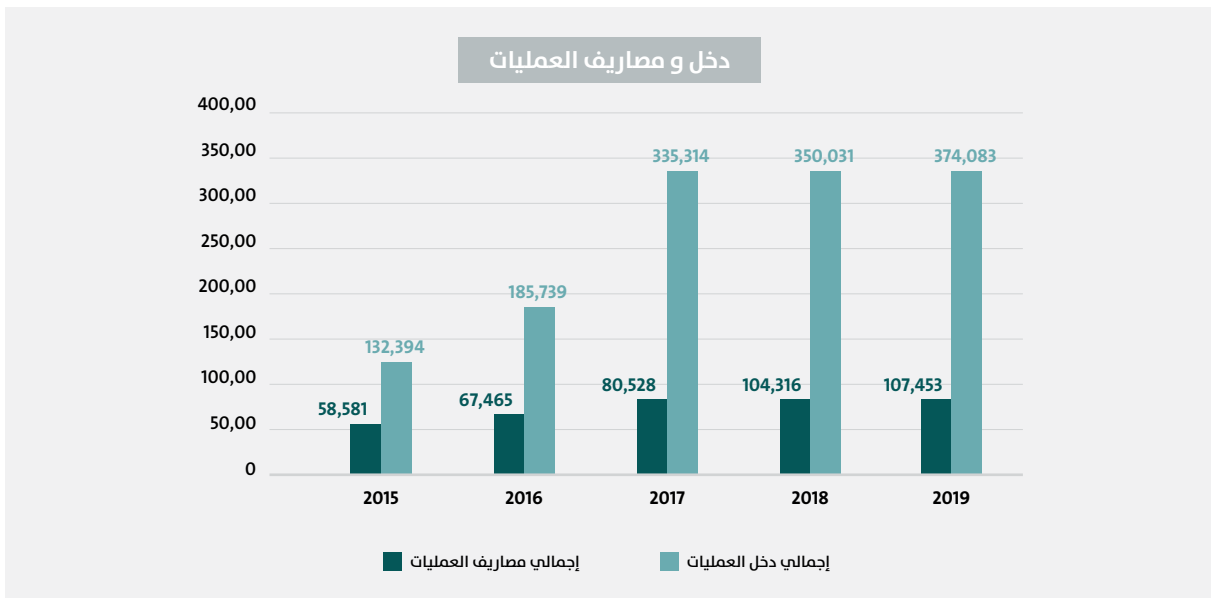
النتائج التشغيلية

حققت الشركة صافي أرباح بمبلغ 239.9 مليون ريال سعودي للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2019م مقارنة مع 239.6 مليون ريال سعودي للعام المالي السابق.

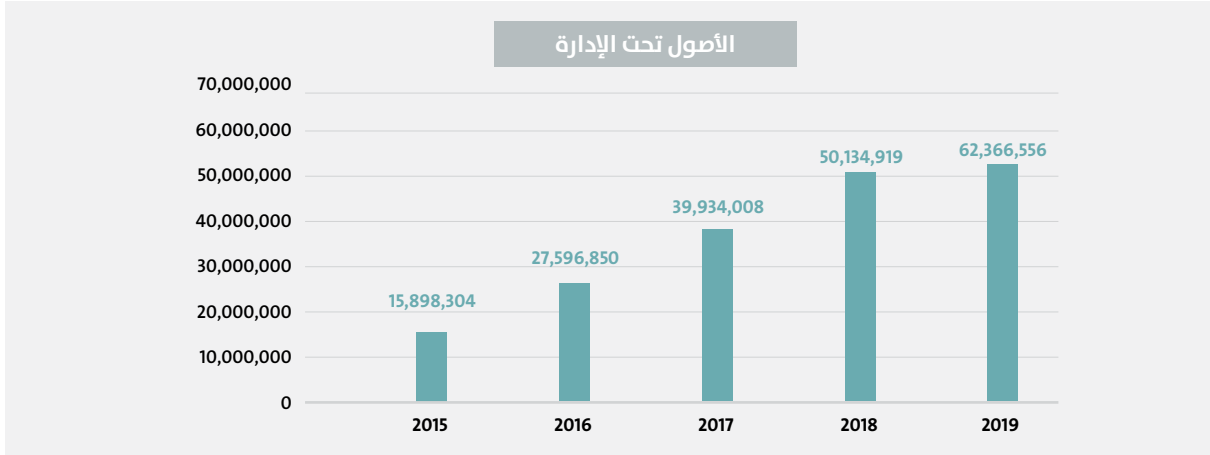


دخل ومصاريف العمليات

بلغ إجمالي دخل العمليات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2019م 374 مليون ريال سعودي مقارنة مع 350 مليون ريال سعودي للعام المالي 2018م مسجلاً نمواً بنسبة 7%، فيما استمر نمو الشركة في القطاعات الأساسية، بالمقابل ارتفعت مصاريف العمليات في 31 ديسمبر 2019م إلى 107 مليون ريال سعودي مقارنة مع 104 مليون ريال سعودي في 31 ديسمبر 2018م بنسبة 3%.



نمت الأصول تحت الإدارة بنسبة 24 % مقارنةً بالعام الماضي (زيادة من 50 مليار ريال سعودي إلى 62 مليار ريال سعودي في نهاية العام 2019م) حيث نجحت الشركة في إطلاق صناديق عقارية بمجموع أصول تحت الإدارة تتجاوز الـ 14 مليار ريال سعودي.

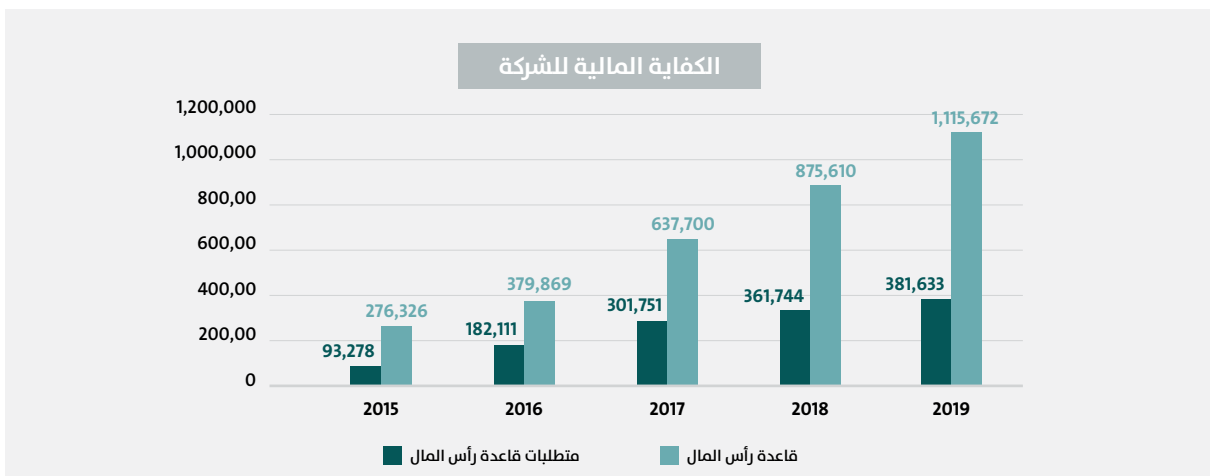


ربح السهم

بلغت ربحية السهم الواحد 9.60 ريال سعودي خلال العام المالي 2019م، مقارنة بربح 9.58 ريال سعودي للعام المالي 2018م.

حقوق ملكية المساهمين والكفاية المالية للشركة

بلغت قاعدة رأس المال (حسب قواعد الكفاية المالية لهيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية) في نهاية العام 2019م 1,116 مليون ريال سعودي بالمقارنة مع 876 مليون ريال سعودي في نهاية العام 2018م وذلك نتيجة صافي الأرباح التي حققتها الشركة، كما ارتفعت نسبة الكفاية المالية للشركة من معدل 2.11 في العام المال 2018م إلى معدل 2.92 في نهاية العام المالي 2019م وذلك نتيجة ارتفاع قاعدة رأس المال بنسبة 27 %.



كشف المديونية الحالية:

خلال السنة المالية 2019، قامت شركة الإنماء للاستثمار بعمل إتفاقية مرابحة مع صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي بمبلغ إجمالي قدرة 100 مليون ريال، وذلك لغرض تمويل هامش التغطية لعملاء الشركة.

مجلس الإدارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (6) ستة أعضاء عيّنتهم المساهمون في الجمعية العامة العادية لمدة (3) ثلاث سنوات، واستثناءً مما تقدم، وبناءً على النظام الأساس للشركة، عيّنت الجمعية التأسيسية للشركة أول مجلس إدارة لمدة (5) خمس سنوات.

وقد قام المجلس بعقد خمس جلسات خلال العام المالي 2019 م ، كما هو موضح في الجدول الآتي:

المجموع	تاريخ الاجتماع					عضوية في مجالس شركات أخرى	حالة العضوية	الاسم
	12/23	9/29	7/17	4/28	2/24			
5	✓	✓	✓	✓	✓	رئيس مجلس إدارة شركة الإنماء للاستثمار، رئيس مجلس إدارة شركة تداول العقارية، رئيس مجلس إدارة صندوق الأهلي ريت1، نائب رئيس مجلس إدارة شركة ام القرى، عضو مجلس إدارة شركة عقالات، عضو مجلس إدارة شركة دراية المالية	مستقل	عبد الرحمن بن محمد الراشد (رئيس مجلس الإدارة)
5	✓	✓	✓	✓	✓	عضو مجلس ادارة شركة الإنماء للاستثمار، عضو مجلس ادارة مصرف الإنماء، رئيس مجلس ادارة شركة الإنماء طوكيو مارين، عضو مجلس المديرين لشركة ارسال لتحويل الأموال	غير تنفيذي	عبد العزيز الفارس
5	✓	✓	✓	✓	✓	عضو مجلس ادارة شركة الإنماء للاستثمار ، عضو مجلس ادارة شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو) ، عضو مجلس ادارة شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات (البحرين)	مستقل	سعادة المهندس / يوسف بن عبد الرحمن الزامل
1	x	x	x	x	✓	عضو مجلس ادارة شركة الإنماء للاستثمار، عضو مجلس إدارة الشركة السعودية للكهرباء، عضو مجلس إدارة المؤسسة العامة للتقاعد، عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية للنقل البحري، عضو مجلس إدارة الشركة الدولية للدواء (الأردن)، عضو مجلس إدارة الطبية العربية العالمية القابضة، عضو مجلس إدارة مجموعة امريكانا (الكويت)	مستقل	عبد الملك بن عبد الله الحقييل * سعادة الدكتور /

المجموع	تاريخ الاجتماع					عضوية في مجالس شركات اخرى	حالة العضوية	الاسم
	12/23	9/29	7/17	4/28	2/24			
5	✓	✓	✓	✓	✓	عضو مجلس ادارة شركة الإنماء للاستثمار	غير تنفيذي	محمد اقبال ابراهيم سعادة الأستاذ/
1	x	x	x	x	✓	عضو مجلس ادارة شركة الإنماء للاستثمار، عضو مجلس ادارة الشركة الوطنية للإسكان، عضو مجلس ادارة الشركة الوطنية للطيران(ناس)، عضو مجلس ادارة شركة جزل للتجارة	تنفيذي	صالح بن عبدالله الحناكي** سعادة الأستاذ/
3	✓	✓	✓	x	x	عضو مجلس ادارة شركة الإنماء للاستثمار، عضو مجلس إدارة مصرف الإنماء (حتى مايو 2019م)، عضو مجلس إدارة شركة العلم الخيرية، عضو مجلس إدارة الكشافة العربية السعودية	غير تنفيذي	سعد بن عطيه الغامدي*** سعادة الدكتور/
3	✓	✓	✓	x	x	عضو مجلس ادارة شركة الإنماء للاستثمار	تنفيذي	مازن بن فواز بغدادي (الرئيس التنفيذي المكلف)*** سعادة الأستاذ

* استقال بتاريخ 24 / 3 / 2019 م
**استقال بتاريخ 4 / 3 / 2019 م
*** تم التعيين في المجلس بتاريخ 1 / 6 / 2019 م

التغييرات في الحصص المساهمة الرئيسية:

لم يحدث تغيير في الحصص المملوكة لشركة الإنماء للاستثمار،
وفيما يلي بيان بحصص المساهمين:

الاسم	عدد الأسهم	نسبة الملكية
مصرف الإنماء	25,000,000	% 100

اللجان التابعة لمجلس الإدارة:

قام مجلس الإدارة بتكوين لجان تساعد على أداء مهامه ومسؤولياته وهي:

1 - اللجنة التنفيذية:

شكل المجلس "اللجنة التنفيذية" تمارس جميع السلطات التي يخولها لها مجلس الإدارة، وتتكون اللجنة من ثلاثة أعضاء، ويتولى رئاستها سعادة رئيس مجلس الإدارة. وقامت اللجنة بعقد اجتماعين خلال السنة المالية 2019 م:

المجموع	تاريخ الاجتماع		الاسم
	12/23	2/24	
2	✓	✓	سعادة الأستاذ/عبدالرحمن بن محمد الراشد (رئيس اللجنة)
2	✓	✓	سعادة الأستاذ/عبدالمحسن بن عبدالعزيز الفارس
1	×	✓	سعادة الأستاذ/صالح بن عبدالله الحناكي (الرئيس التنفيذي للشركة)*
1	✓	×	سعادة الأستاذ/مازن بن فواز بغدادي (الرئيس التنفيذي المكلف)**

* استقال بتاريخ 4/3/2019 م
** تم التعيين في اللجنة بتاريخ 1/6/2019 م

لجنة المراجعة

تتكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء، وتتولى لجنة المراجعة دراسة القوائم المالية والسياسات المحاسبية والرقابة، والإشراف على أعمال المراجعة الداخلية والمراجعين الخارجيين.

وقد عقدت اللجنة اربعة اجتماعات خلال السنة المالية كما هو موضح في الجدول الآتي:

المجموع	2019/12/22	2019/09/29	2019/05/13	2019/02/17	الاسم
2	√	√	x	x	الدكتور / سعد بن عطية الغامدي* (رئيس اللجنة)
4	√	√	√	√	الدكتور / محمد الجبرين
4	√	√	√	√	الأستاذ / محمد إقبال ابراهيم
1	x	x	x	√	الدكتور / عبدالملك بن عبدالله الحقييل** (رئيس اللجنة)

* تم التعيين في اللجنة بتاريخ 2019/06/01م

** استقال بتاريخ 2019/03/24م

لجنة الترشيحات والمكافآت:

تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء تم ترشيحهم من مجلس الإدارة، تشمل مهام اللجنة التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس، والتأكد من استقلالية أعضاء المجلس المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح، ووضع سياسات والمكافآت و تعويضات أعضاء مجلس الإدارة و اللجان وكبار التنفيذيين.

قامت اللجنة بعقد اجتماع واحد خلال السنة المالية 2019 كما هو موضح في الجدول التالي:

المجموع	تاريخ الاجتماع 2019/01/22م	الاسم
1	√	سعادة المهندس/ يوسف بن عبدالرحمن الزامل رئيس اللجنة
1	√	سعادة الدكتور/ سليمان بن علي الحضيف
1	√	سعادة الأستاذ/ عبدالمحسن بن عبدالعزيز الفارس

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين /المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين بالشركة ممن تلقوا المكافآت والتعويضات مضافاً إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب ولتعويضات	-	-	4,970,359.01
البدلات	15,000.00	120,000.00	129,237.00
مكافآت الدورية والسنوية	150,000.00	780,000.00	3,885,864.65
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينيه أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-



الجزاءات والعقوبات النظامية

لم يفرض على الشركة أي غرامات مالية أو عقوبات نظامية خلال العام 2019

نتائج تقارير المراجعة السنوية للنظم والإجراءات الرقابية

من منطلق مسؤولية إدارة الشركة عن إعداد نظام شامل وفعال للرقابة الداخلية لتحقيق الأهداف المعتمدة للشركة، فقد تم بناء نظام للرقابة الداخلية يناسب أنشطة الشركة ويضع في الاعتبار الأهمية النسبية للمخاطر المالية والمخاطر الأخرى الملازمة لهذه الأنشطة.

لقد تم تصميم نظام الرقابة الداخلية لإدارة المخاطر والسيطرة عليها في الوقت المناسب مما يوفر قدرًا معقولاً من الرقابة المستمرة والكشف المبكر عن المخاطر المحتملة والتعامل معها.

ويستند نظام الرقابة الداخلية على رؤية وتقدير إدارة الشركة لوضع نظام رقابة يتناسب مع الأهمية النسبية للمخاطر المالية، وبقدر معقول من التكلفة والمنفعة لتفعيل ضوابط رقابية محددة، وتم تصميم نظام الرقابة الداخلية بغرض إدارة مخاطر عدم تحقيق الأهداف والتي قد تنتج عنها، وبالتالي فإن نظام الرقابة الداخلية مصمم لإعطاء تأكيدات معقولة لتفادي الأخطاء والخسائر.

لجنة مراجعة تراجع بشكل دوري التقارير التي تعد من المراجعين الداخليين والخارجيين، وتتضمن هذه التقارير تقييم لكفاية وفعالية الرقابة الداخلية.





تحديد ومراقبة المخاطر

تنطوي ممارسة أعمال الأوراق المالية على عدة مخاطر تختلف في مستوياتها وتأثيرها بصورة عامة، وتشمل جميع العوامل التي من الممكن ان تهدد استمرارية الشركة في حال التعرض لخسائر مباشرة او غير مباشرة، او من الممكن ان تؤثر سلبا على كفاءة إدارة الأعمال بالشركة او الاستفادة من الفرص المتاحة.

وتحرص إدارة المخاطر على التأكد من توازن مستويات المخاطر مقارنة بالعوائد المراد تحقيقها وذلك من خلال وضع الأنظمة والإجراءات لتحديد ومراقبة وإدارة تلك المخاطر.

رأي لجنة المراجعة

استنادا على التقارير الدورية التي عرضت على لجنة المراجعة خلال العام المالي المنتهي 2019م من قبل الجهات ذات العلاقة و المتمثلة في كل من إدارة المراجعة الداخلية، ادارة الالتزام، مراجعي حسابات الشركة، وبناءً على ما سبق فإن لجنة المراجعة يمكنها إعطاء تأكيد معقول على أنظمة وإجراءات الرقابة الداخلية حيث لم يتبين وجود أي ثغرات جوهرية في البيئة الرقابية لأعمال الشركة قد تؤثر على سلامة وفعالية كفاءة النظم والضوابط والإجراءات المالية و التشغيلية، وأن تقييم الضوابط الرقابية التي تطبقها الإدارة التنفيذية مستمر طوال العام علماً بأن أي نظام رقابة داخلية بغض النظر عن سلامة تصميمه وفعالية تطبيقه لا يمكن أن يوفر تأكيداً مطلقاً.

أهداف إدارة المخاطر الرئيسية

تقوم إدارة المخاطر بوضع الخطط التطويرية وذلك من خلال تحسين ثقافة إدارة المخاطر بالشركة، وتأكيد دورها الذي لا ينعصر في ادائها كدور رقابي فقط بل في تطوير دورها لتصبح شريك لجميع إدارات الشركة، مع عدم الاخلال في الأداء الرقابي الخاص بها.

المخاطر المصاحبة لأعمال الشركة

في إطار ممارسة أعمال الأوراق المالية الاعتيادية تتعرض الشركة كغيرها من الشركات المالية إلى مخاطر مختلفة، تم وضع الأنظمة والإجراءات في الشركة من أجل تحديد وتقييم ومراقبة وإدارة المخاطر، وبالإضافة إلى ذلك تقوم إدارة المخاطر بالعمل على تطوير آلية إدارة لكافة المخاطر التي تواجهها الشركة والمتمثلة في مراجعة وتحديث السياسات والإجراءات. وتتضمن المخاطر التي يمكن أن تواجهها الشركة ما يلي:

مخاطر الائتمان

تنشأ المخاطر الائتمانية فيما يتعلق بوجود أنشطة تمويلية استثمارية، بالإضافة إلى حالات وجود تأخر في سداد مستحقات للشركة المتمثلة في ضعف الوضع الائتماني للأطراف النظيرة.

وتجدر الإشارة إلى قيام الشركة باتخاذ عدة إجراءات تتمثل في مراقبة الحدود الائتمانية بالإضافة إلى تقييم الوضع الائتماني للأطراف النظيرة من المصارف والشركات المالية الأخرى، ويتم تحديثها ومراقبة مخاطر التركيز الخاصة بها بشكل دوري. بالإضافة إلى قيام الشركة بدراسة وتقييم الوضع الائتماني لعملاء صفقات التمويل بالهامش قبل إتمام الصفقات، ومن ثم مراقبة الضمانات المقدمة من قبل العميل بالإضافة إلى التسهيلات الممنوحة من قبل الشركة بشكل دوري.



مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في تقلب القيمة الاستثمارية نتيجة للتقلبات في الأسواق المالية، وتتمثل تلك المخاطر على سبيل المثال لا الحصر مخاطر تقلبات أسعار الأسهم والتي تؤثر على معدلات الأرباح، وكذلك مخاطر تغير أسعار صرف العملات ومخاطر الاكتتابات، ومخاطر تغير في أسعار السلع بالإضافة إلى مخاطر التغير في أسعار الفائدة.

قامت الشركة بوضع خطة عمل لإدارة مخاطر السوق وذلك من خلال وضع حدود مناسبة لتلك المخاطر ويتم قياسها بإجراء عمليات اختبارات الجهد أو التحمل، بالإضافة إلى مراقبة تقلبات أسعار الأسهم وتأثيرها على قيمة الأوراق المالية والضمانات المتعلقة بصفقات التمويل بالهامش، بالإضافة إلى اختبارات تحليل الحساسية، وعلى صعيد آخر تتم مراجعة أعمال الصناديق الاستثمارية ومقارنتها بالمؤشرات التابعة لها.



المخاطر التشغيلية (مخاطر العمليات) وإدارة استمرارية العمل



تتمثل المخاطر التشغيلية او مخاطر العمليات في حال حدوث خسارة قد تنتج بسبب حدوث ضعف او عدم تماشي آلية سير وتنفيذ الاعمال مع الانظمة التشغيلية بالشركة، والتي قد تشير الي ضعف في إطار حوكمة الشركة المتبعة متمثلة في عدم وجود او ضعف في الرقابة الداخلية للموظفين او الأنظمة التشغيلية او كفاءة تنفيذ العمليات. بالإضافة الي وقوع أي أحداث أخرى خارجة عن سيطرة الشركة من الممكن ان تؤدي الي عدم استمرارية القيام بالأعمال.

فيما يتعلق بإدارة المخاطر التشغيلية قامت الشركة بوضع وتطبيق خطة استمرارية الأعمال والحماية أثناء الكوارث، بالإضافة الي قيام الشركة بتقليل الخسائر التشغيلية التي قد تنشأ عن طريق الأخطاء البشرية فقد رأت الشركة وجوب وجود آلية لتعويض العملاء في حالات الخسارة وذلك عن طريق الحصول على بوليصة تأمين للأخطاء التشغيلية تتم مراجعتها بالكامل وتجدد بشكل دوري. وعلى صعيد اخر، تقوم الشركة بقياس المخاطر التشغيلية بناء على احداث ووقائع حدثت مسبقا، حيث تقوم الشركة بتقييم ذاتي لتلك الحوادث واجراء تقييم لمعرفة الأسباب الرئيسية لحدوث تلك المخاطر (Root Cause Analysis)، التأكد من عدم تكرار تلك الحوادث عن طريق تعديل السياسات والإجراءات ومن ثم مراقبة آليه سير وتنفيذ الاعمال لضمان عدم التكرار.

مخاطر السيولة



تنشأ تلك المخاطر عند عدم وجود الامكانية للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالتدفقات النقدية، وتنشأ في حال عدم توفر السيولة النقدية او عدم المقدرة على الحصول على السيولة المطلوبة في الوقت المناسب، وذلك في حال وجود استثمارات او اصول لا يتم شراؤها او بيعها في الوقت اللازم لمنع او تقليل الخسائر، بالإضافة حالات إمكانية توفر السيولة المطلوبة من قبل الشركة ولكن بتكاليف عالية ومكلفة.

وقامت الشركة باتباع الخطوات التالية للتحكم بمخاطر السيولة:

- الاستثمار في أدوات مالية قصيرة الاجل لدى مؤسسات مالية تم تقييم المعايير الائتمانية الخاصة بها
- الاستثمار في أدوات مالية ذات سيولة عالية في السوق

الصفقات بين الشركة وبين الأشخاص ذو العلاقة

- يوجد صفقات بين شركة الإنماء للاستثمار ومصرف الإنماء عن طريق الوساطة والصناديق والمرابحات.
- يوجد صفقات بين شركة الإنماء للاستثمار وصناديق الاستثمار المدارة من قبلها عن طريق الصناديق والمرابحات.
- يوجد صفقات بين شركة الإنماء للاستثمار وأعضاء مجلس إدارتها عن طريق المكافآت السنوية ومكافأة حضور الاجتماعات.



الأعمال والعقود بين الشركة وبين أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

بموجب التعاملات والعقود المبرمة في الشركة خلال العام 2019 م؛ يقر مجلس الإدارة بأنه لا يوجد لدى الشركة أي معلومات عن أي ترتيبات أو اتفاقيات أو عقود أبرمتها الشركة وفيها أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم أو الأشخاص ذو العلاقة مصلحة فيها سوى التالي:

- أبرمت الشركة اتفاقية طرح صندوقين عقاريين مع شركة ام القرى للتنمية والاعمار والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ /عبدالرحمن الراشد مصلحة غير مباشرة باعتباره عضو في مجلس إدارة شركة ام القرى للتنمية والاعمار والتي تمت بدون أي شروط تفضيلية

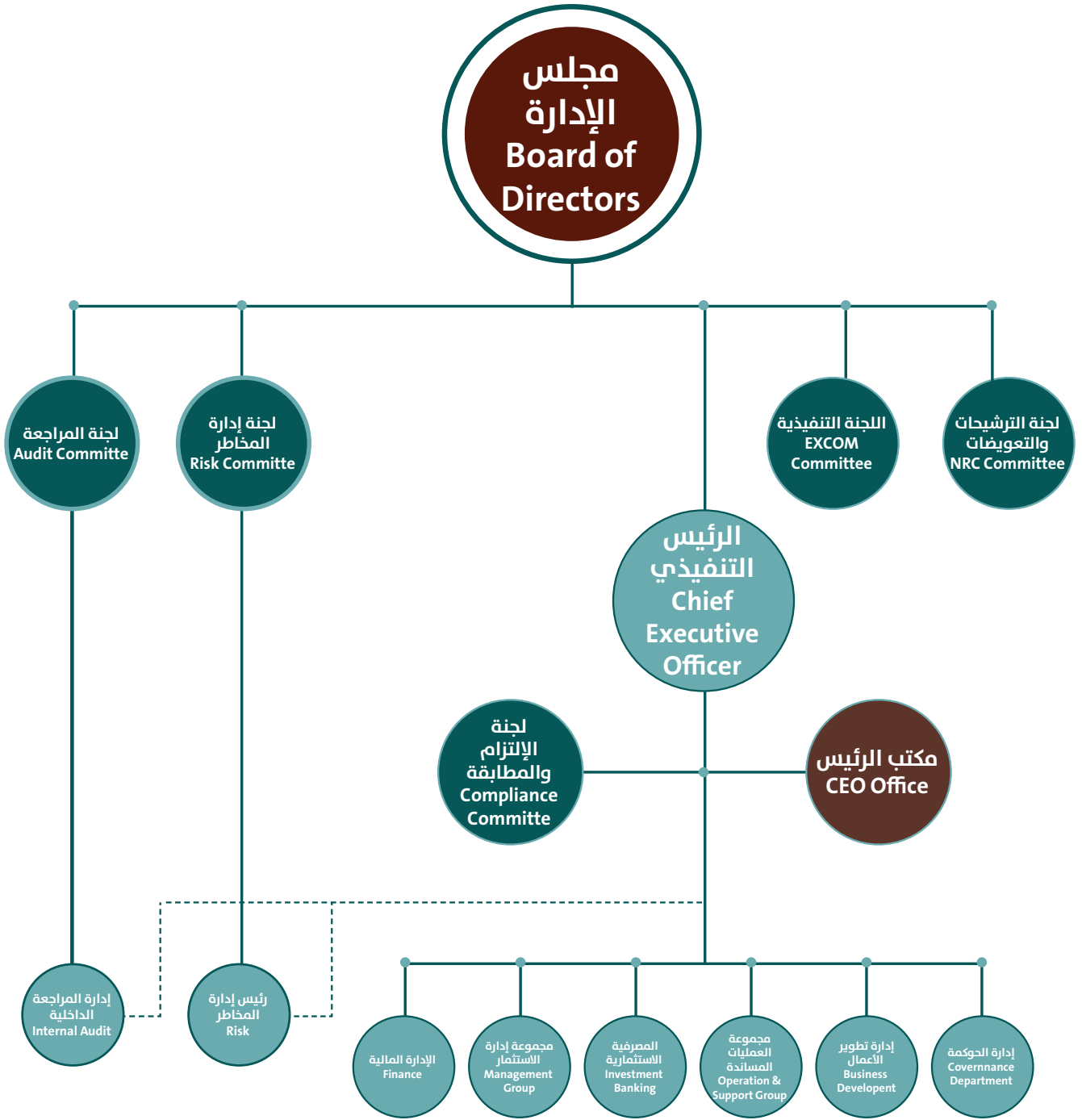


الخطط المستقبلية

ستواصل شركة الإنماء للاستثمار جهودها في تنفيذ خطتها الطموحة لزيادة أنشطتها وعملياتها من خلال تقديم العديد من المنتجات والخدمات الاستثمارية المتوافقة مع الأحكام والضوابط الشرعية، مع الاستمرار في زيادة الاصول المدارة من قبل الشركة في جميع الأنشطة الاستثمارية. كما تنوي شركة الإنماء للاستثمار إطلاق صناديق استثمارية جديدة من نوعها في السوق السعودي بما يضمن لها ولشركائها تطبيق معايير الاستدامة.



الهيكل التنظيمي



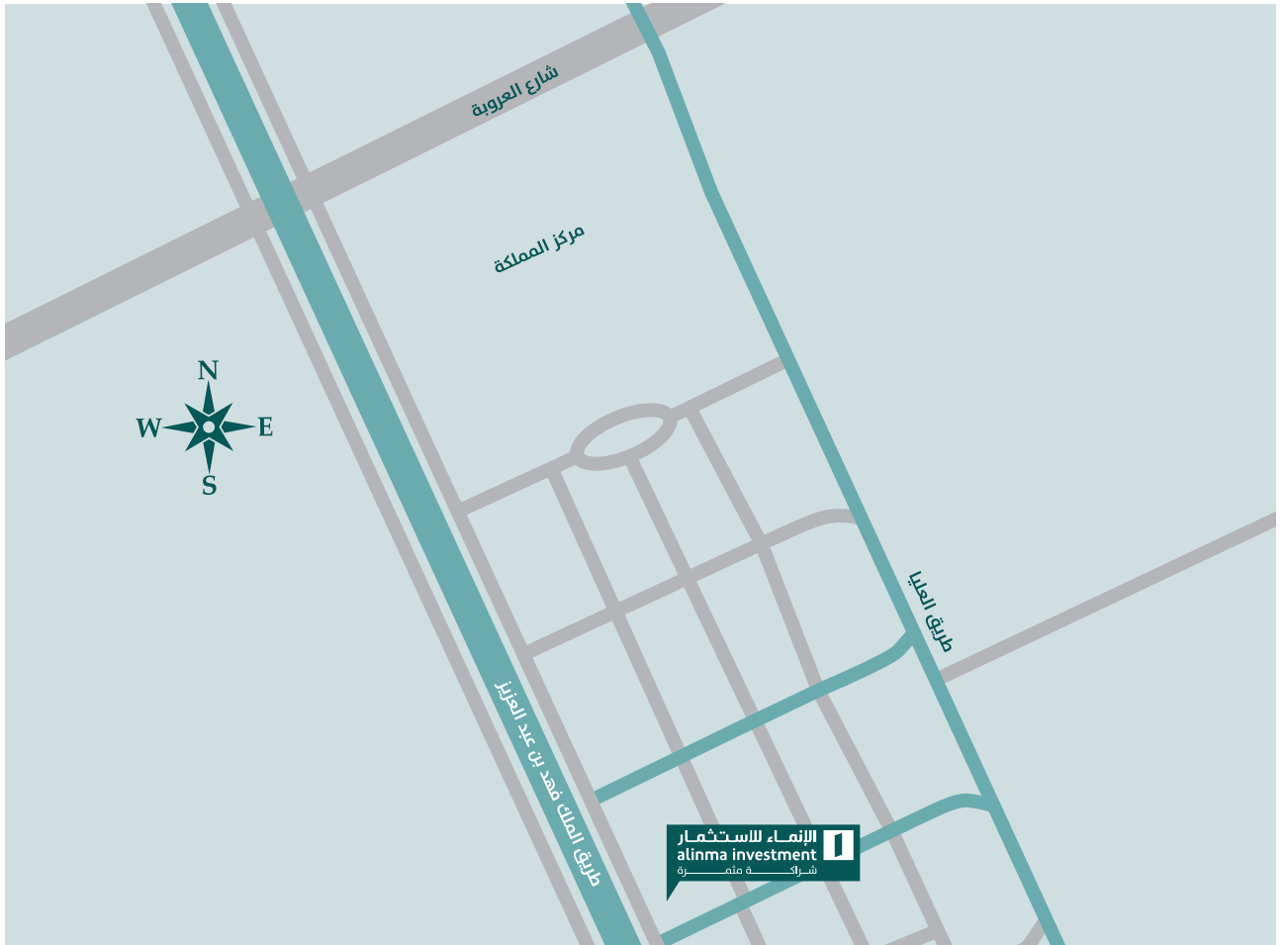
خاتمة

يعبر مجلس الإدارة عن تقديره للإنجازات التي حققتها الشركة خلال العام المالي 2019 م والتي اشتملت على التوسع في الخدمات والمنتجات الاستثمارية التي تقدمها الشركة لشركائها، وقد أسهم ذلك في نمو عدد الشركاء، وزيادة الأصول المدارة، وانعكس ذلك إيجاباً على نتائج الشركة المالية.

وبهذه المناسبة.. يعبر مجلس الإدارة عن شكره لشركاء الإنماء للاستثمار، والجهات الإشرافية في المملكة العربية السعودية على دعمهم وثقتهم وتعاونهم الذي كان له أثره الإيجابي في تحقيق مزيد من التقدم والازدهار للشركة، كما يقدم شكره وتقديره لجميع العاملين في الشركة، على جهودهم المخلصة وتفانيهم في تأدية واجبهم ومهام عملهم.

والله ولي التوفيق ...

مجلس الإدارة



الإينماء للاستثمار
alinma investment



مرخصة من هيئة السوق المالية برقم 09134-37

التقرير السنوي 2019