

# التقرير السنوي Annual Report

# 2018

---



## المحتويات

4.....	كلمة رئيس المجلس
5.....	نبذة عن الشركة
5.....	• التأسيس
5.....	• رأس المال
5.....	• المؤسسون
5.....	• أنشطة الشركة الرئيسية:
5.....	• الشركات التابعة
6.....	<b>الرؤية والرسالة</b>
6.....	رؤيتنا
6.....	رسالتنا
6.....	<b>قيمنا وأهدافنا</b>
6.....	قيمنا
6.....	أهدافنا
7.....	<b>المميزات</b>
7.....	القرارات المهمة لعام 2018م:
7.....	أعضاء مجلس الإدارة
8.....	<b>أهم الإنجازات للعام المالي 2018م</b>
8.....	1. الصناديق الاستثمارية:
8.....	2. إدارة المحافظ الخاصة:
8.....	3. الوساطة والتداول:
9.....	4. الترتيب وتقديم المشورة:
9.....	5. خدمات الحفظ للأوراق المالية:
9.....	6. تقنية المعلومات:
10.....	<b>النتائج المالية</b>
10.....	النتائج التشغيلية
11.....	دخل ومصاريف العمليات
12.....	ربح السهم

12.....	حقوق ملكية المساهمين والكفاية المالية للشركة.....
12.....	كشف المديونية الحالية: .....
12.....	مجلس الإدارة.....
14.....	التغييرات في الحصص المساهمة الرئيسية: .....
14.....	<b>اللجان التابعة لمجلس الإدارة: .....</b>
14.....	1 - اللجنة التنفيذية:.....
14.....	2 - لجنة المراجعة.....
15.....	3 - لجنة الترشيحات والمكافآت: .....
15.....	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.....
16.....	<b>الجزاءات والعقوبات النظامية: .....</b>
16.....	إجراءات الرقابة الداخلية.....
16.....	تحديد ومراقبة المخاطر.....
16.....	مخاطر السوق.....
17.....	مخاطر سعر الصرف.....
17.....	مخاطر أسعار الأسهم.....
17.....	متطلبات رأس المال لتغطية مخاطر السوق.....
17.....	المخاطر التشغيلية.....
17.....	متطلبات رأس المال لتغطية المخاطر التشغيلية.....
17.....	مخاطر عدم توفر السيولة.....
17.....	مخاطر الاقتصاد الكلي ودورة الأعمال.....
17.....	مخاطر السمعة.....
18.....	الصفقات بين الشركة وبين الأشخاص ذو العلاقة.....
18.....	الأعمال والعقود بين الشركة وبين أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.....
18.....	الخطط المستقبلية.....
18.....	<b>الهيكل التنظيمي للشركة.....</b>
19.....	<b>خاتمة.....</b>

## 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 2018م والذي يلقي الضوء على النتائج المالية والتشغيلية لأنشطة الشركة.

استمرت شركة الإنماء للاستثمار بإدارة وطرح العديد من المنتجات الاستثمارية في مجال التطوير العقاري والصناديق المدرة للدخل وصناديق الملكية الخاصة. وقد تم طرح عدد من الصناديق الاستثمارية الجديدة خلال عام 2018م ليصل عدد الصناديق الاستثمارية القائمة إلى عشرين صندوقاً تشمل كلا من الصناديق العقارية الخاصة والعامة وصناديق الملكية الخاصة والصناديق الاستثمارية العامة للأسواق المالية بإجمالي أصول مدارة تقدر بـ 39 مليار ريال سعودي وبمعدل نمو يتجاوز 17% عن العام الماضي في حجم الأصول تحت الإدارة. كما أطلقت الشركة أول صندوق استثماري عام وقفني لصالح مؤسسة مستشفى الملك فيصل التخصصي الخيرية.

وفي عام 2018 قامت المصرفية الاستثمارية بالعمل كمدير للطرح ومتعهد بالتغطية لاكتتاب الشركة الوطنية للتربية والتعليم المطروحة طرحة عاماً في السوق الرئيسية. وعملت كمستشار مالي مشارك ومدير اكتتاب مشارك ومتعهد

بالتغطية لزيادة رأس مال بنك الجزيرة عن طريق طرح حقوق أولوية بقيمة ثلاث مليارات ريال. والتعاقد مع الشركة العقارية السعودية للعمل كمستشار مالي لمشروعها التطويري في مدينة الرياض.

واستمرت الإنماء للاستثمار بتقديم خدمات المحافظ الاستثمارية الخاصة حيث وصل مجمل أصول المحافظ الخاصة التي تديرها الإنماء للاستثمار إلى حوالي 7 مليار ريال خلال عام 2018 بمعدل ارتفاع 21%. وتنوعت الأصول المستثمرة في المحافظ الخاصة في أسواق المال المحلية والخليجية من خلال الأسهم المحلية المدرجة والصكوك المحلية واستثمارات السيولة المتوافقة مع الضوابط الشرعية. وبلغت الزيادة في إيرادات خدمات الوساطة 73%، وارتفعت التداولات في السوق المالية بمقدار 7%، كما ارتفعت الحصة السوقية من 1.68% إلى 2.1%. وارتفعت قيم التمويل بالهامش بالأسهم من (66 مليون) إلى (426 مليون) ريال. كما نتج عن زيادة وتوسع نطاق منتجات وخدمات الشركة زيادة في قاعدة عدد الشركاء بنسبة 35% مقارنةً بالعام الماضي،

وختاماً أود أن اغتنم هذه الفرصة لأتقدم 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 مقفلة سعودية بالقرار الوزاري رقم (183/ق) بتاريخ 1430/06/07هـ بالسجل التجاري رقم (1010269764) وتاريخ 23 جمادى الأولى 1430هـ 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 ريالاً. 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 09134-37.

وحرصت الإنماء للاستثمار على تفهم احتياجات الشركاء والسعي لتقديم أرقى الخدمات المتاحة لشركائها من منشآت وأفراد من خلال عدة مواقع في المدن الرئيسية للمملكة بنهاية عام 2018م، 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](http://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 تشمل على أي من الشركات التابعة.



## الرؤية والرسالة

### رؤيتنا

لنكون شريكك المالي المفضل.

### رسالتنا

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

## قيمنا وأهدافنا

### قيمنا

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

### أهدافنا

- أن نكون ضمن أكبر الشركات الاستثمارية نجحاً 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 الدكتور / عبدالملك بن عبدالله الحقييل**  
عضو 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 الأستاذ/ صالح بن عبدالله الحناكي**  
عضو مجلس الإدارة- الرئيس التنفيذي

### القرارات المهمة لعام 2018م:

- قام مجلس إدارة الشركة بعقد أربعة اجتماعات خلال عام 2018 وأصدر عدد من القرارات أهمها:
- الموافقة على ميزانية الشركة لعام 2019م.
  - الموافقة على القوائم المالية وتقرير مجلس الإدارة لعام 2017م.
  - الموافقة على عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال لعام 2018م.
  - الموافقة على مصفوفة السلطات.
  - الموافقة على بيع مرافق استثمارية تعليمية.

## أهم الإنجازات للعام المالي 2018م

### 1. الصناديق الاستثمارية:

استمرت شركة الإنماء للاستثمار بالنمو في طرح وإدارة صناديق الاستثمار في السوق المالية السعودية حيث ارتفعت قيمة أصول الصناديق الاستثمارية تحت الإدارة بنسبة 17% مقارنة بالعام السابق فبلغت نهاية هذا العام 39 مليار ريال مدارة من خلال عشرين صندوقاً استثمارياً متنوعاً.

ففي مجال صناديق الاستثمارات البديلة، استمرت شركة الإنماء للاستثمار بالنمو بحيث ارتفعت قيمة الأصول تحت الإدارة بنسبة 12% مقارنة بالعام السابق فبلغت نهاية هذا العام 35 مليار ريال، و الجدير بالذكر تم خلال هذا العام إطلاق صندوق الإنماء وريف الوقفي والذي يعتبر أول صندوق استثماري وقففي مفتوح ومطروح طرْحاً عاماً في المملكة العربية السعودية توقف وحداته لصالح مؤسسة مستشفى الملك فيصل التخصصي الخيرية «وريف الخيرية»، ويهدف الصندوق إلى تعزيز الدور التنموي للأوقاف، ليصبح مجموع الصناديق البديلة القائمة حالياً خمسة عشر صندوقاً تتضمن صناديق عقارية وملكية خاصة ووقفية في المدن الرئيسية في المملكة العربية السعودية وتحديداً في منطقة الرياض ومنطقة مكة المكرمة، موزعة في عدة قطاعات واستخدامات سكنية وتجارية وصناعية.

أما بالنسبة للصناديق غير العقارية 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 2 مليار ريال (بارتفاع نسبته 42% مقارنة بالعام السابق).

كما يسعى فريق العمل على إيجاد الفرص والحلول الاستثمارية وإجراء الدراسات والبحوث الشاملة للتوصل لأفضل الفرص الاستثمارية للشركاء. بالإضافة لذلك تحرص شركة الإنماء للاستثمار على تنويع منتجات الاستثمار البديلة لديها من خلال طرح وإدراج صناديق عقارية متداولة والاستمرار بالتوسع في مجال صناديق الملكية الخاصة.

### 2. إدارة المحافظ الخاصة:

استمرت الإنماء للاستثمار بتقديم خدمات المحافظ الاستثمارية الخاصة حيث وصل مجمل أصول المحافظ الخاصة التي تديرها الإنماء للاستثمار بنهاية العام 2018 حوالي 7 مليار ريال خلال عام 2018 بمعدل ارتفاع 21% مقارنة بالعام الماضي. 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:

بلغت إيرادات العام 2018 من قسم الوساطة 31.54 مليون ريال وذلك بزيادة 73% مقارنة بالعام السابق. 18.27 مليون ريال للعام 2017) فقد ارتفعت قيمة التداولات في السوق المالية بمقدار 7% إلى 1.602 تريليون ريال (1.584 تريليون ريال للعام السابق) بينما ارتفعت التداولات في الإنماء للاستثمار بنسبة 34% إلى 36.05 مليار ريال (24.22 مليار ريال للعام السابق). وقد

ارتفعت الحصة السوقية للإنماء للاستثمار بنسبة 25% من 1.68% إلى 2.1%. كما زادت قيم المرابحات للمتاجرة بالأسهم من 66 مليون ريال إلى 426 مليون ريال. وقد ارتفعت إيرادات الأسواق الدولية بزيادة قدرها 55%.

#### 4. الترتيب وتقديم المشورة:

تقدم الانماء للاستثمار للشركات الخدمات ذات العلاقة بأسواق رأس المال والتي تشمل خدمات ترتيب طرح أسهم الشركات طرعا عاما أو خاصا بما يتناسب مع احتياجات العملاء وخططهم المستقبلية، كذلك تقدم خدمات المشورة فيما يخص عمليات الاندماج و الاستحواذ بين الشركات وكذلك المشورة لترتيب التسهيلات المصرفية بكافة أنواعها و المتوافقة مع الاحكام والضوابط الشرعية، كما تقدم المشورة في ترتيب حقوق الأولوية و التي عادة ما تكون مرحلة تالية للطرح العام، وكذلك تقدم الانماء للاستثمار خدمة التعهد بتغطية الأسهم المطروحة طرعا عاما. وفي عام 2018 قامت المصرفية الاستثمارية بتقديم جملة من خدماتها لأطراف مختلفة على النحو التالي:

- العمل كمدير للطرح و متعهد بالتغطية لاكتتاب الشركة الوطنية للتربية والتعليم المطروحة طرعا عاما في السوق الرئيسية.
- العمل كمستشار مالي مشارك ومدير اكتتاب مشارك و متعهد بالتغطية لزيادة رأس مال بنك الجزيرة عن طريق طرح حقوق أولوية بقيمة ثلاث مليارات ريال.
- التعاقد مع الشركة العقارية السعودية للعمل كمستشار مالي لمشروعها التطويري في مدينة الرياض.

#### 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 3 مليار ريال سعودي للأسهم السعودية والخليجية وما يقارب 13 مليار سعودي للصناديق العقارية.

#### 6. تقنية المعلومات:

سعيًا من الشركة لمواكبة التطور المستمر للوسائل التقنية فقد حرصت على تطوير أنظمتها بشكل دائم ليواكب هذه التطورات ويقدم قيمة حقيقية لشركائها. وفي هذا الصدد فإن أبرز ما قامت به الشركة هو:

- تطوير تطبيق تداول الإنماء للاستثمار عبر أجهزة الهاتف الذكية:
- إن الاتجاه الملحوظ لسلوك المتداولين من خلال استخدام منصات التداول المتوافرة على الأجهزة الذكية كان محركاً أساسياً للشركة لتطوير منصة التداول الخاصة بها، حيث قمنا بتطوير تطبيق جديد كلياً بتصميم عصري وسهل الاستخدام مع إضافة العديد من الخصائص التي تهم المستثمر.
- أتمتة إجراءات خصم العمولة: إيماننا بالدور الذي تقوم به قنوات التداول الإلكتروني من تخفيف حجم العمل اليومي على كافة إدارات الشركة، قمنا بتطوير نظام خصم العمولة بحسب القناة المستخدمة للتداول حيث بإمكان الإدارة المعيّنة تخصيص نسبة الخصم بما يتوافق مع الجهد المبذول لكل قناة، مما يدعم الحملات التسويقية التي تقوم بها الشركة لاستقطاب المستثمرين وزيادة حصتها في السوق.

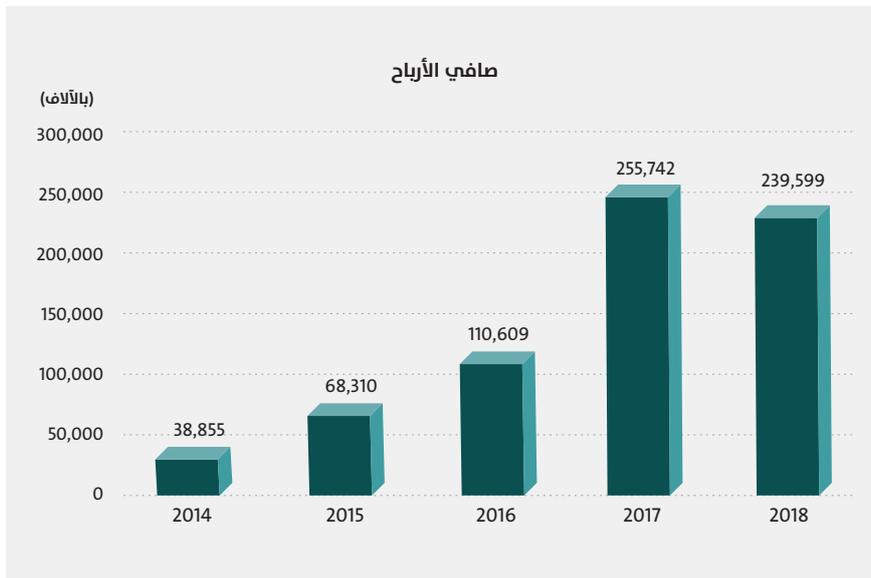
## النتائج المالية

(بالآلاف)

فيما يلي ملخص النتائج المالية لفترة الخمس سنوات الماضية:

2014	2015	2016	2017	2018	المركز المالي
60,000	40,000	-	-	208,000	مرابحات
150,673	159,792	197,087	227,228	252,431	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
10,000	10,000	39,173	38,068	36,864	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
241,691	314,564	436,651	732,739	1,267,396	إجمالي الموجودات
229,290	276,905	380,480	635,684	875,610	إجمالي حقوق المساهمين
12,401	37,659	56,171	97,055	391,786	إجمالي المطلوبات

2014	2015	2016	2017	2018	النتائج التشغيلية
53,637	72,375	142,721	250,772	255,448	الدخل من خدمات إدارة الأصول
25,841	26,175	22,965	18,270	31,542	صافي الدخل من خدمات الوساطة
1,520	4,878	8,440	37,685	23,293	الدخل من قطاع الاستثمارات البنكية
5,821	28,966	11,613	28,587	39,748	الدخل من استثمارات الشركة
86,819	132,394	185,739	335,314	350,031	إجمالي دخل العمليات
43,358	58,581	67,465	80,528	104,316	إجمالي مصاريف العمليات
43,461	73,813	118,274	254,786	245,715	صافي الإيرادات التشغيلية
4,606	5,503	7,665	-956	6,116	الزكاة
38,855	68,310	110,609	255,742	239,599	صافي الربح

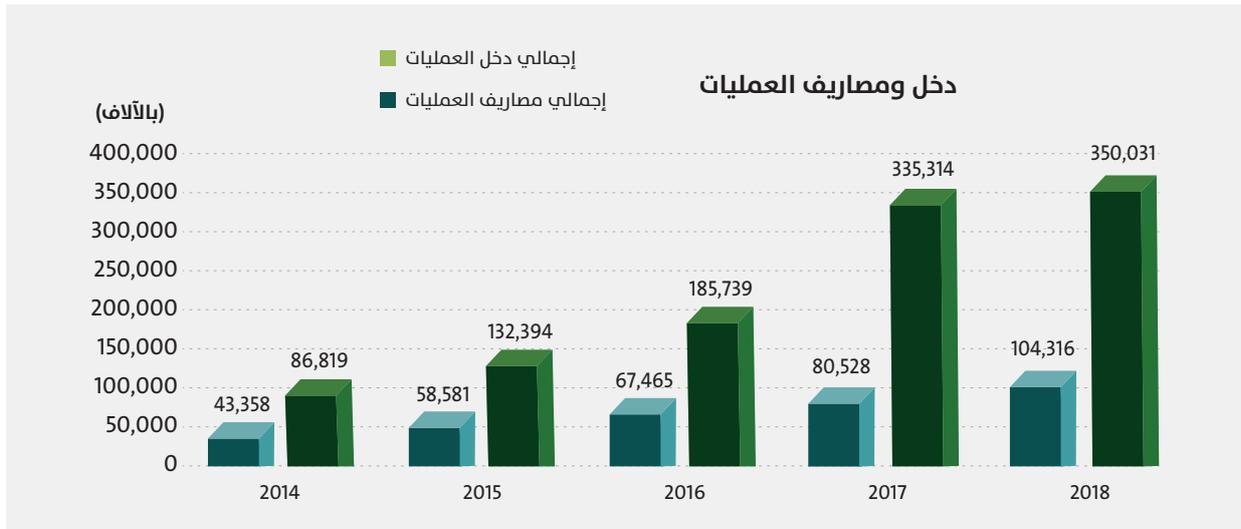


- **النتائج التشغيلية**  
حققت الشركة صافي أرباح بمبلغ 240 مليون ريال سعودي للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2018م مقارنة مع 256 مليون ريال سعودي للعام المالي السابق.

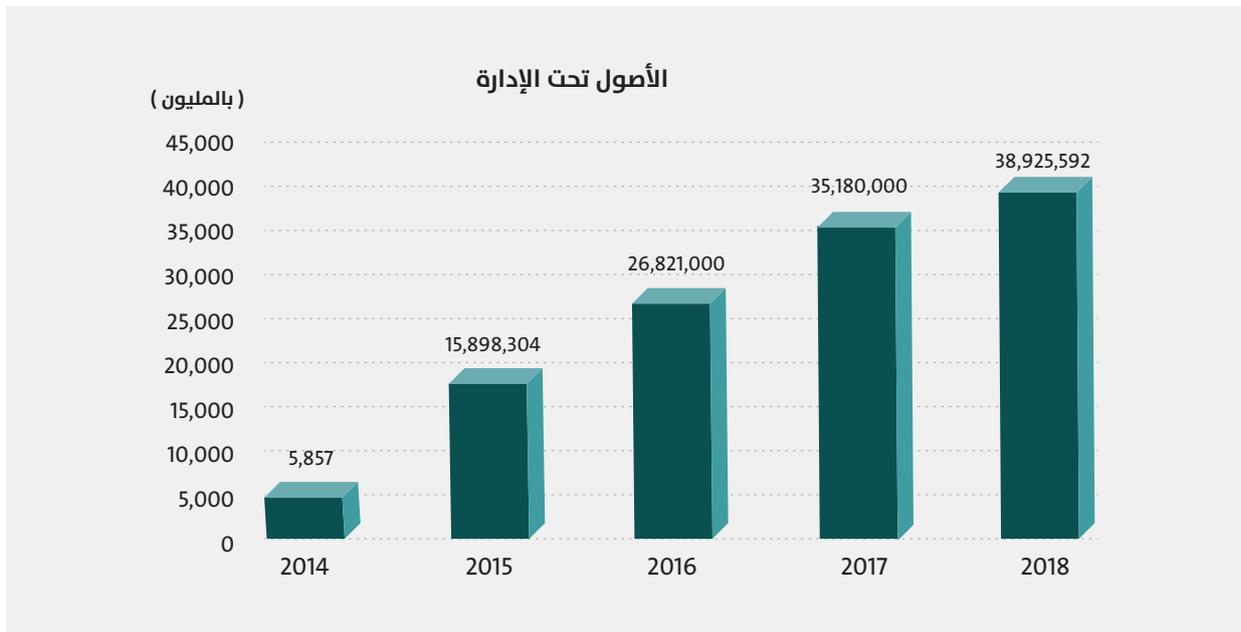
## • دخل ومصاريف العمليات

الشركة في القطاعات الأساسية، بالمقابل ارتفعت مصاريف العمليات في 31 ديسمبر 2018م إلى 104 مليون ريال سعودي مقارنة مع 81 مليون ريال سعودي في 31 ديسمبر 2017م بنسبة 30%.

بلغ إجمالي دخل العمليات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2018م 350 مليون ريال سعودي مقارنة مع 335 مليون ريال سعودي للعام المالي 2017م مسجلاً نمواً بنسبة 4%، فيما استمر نمو



نمت الأصول تحت الإدارة بنسبة 15% مقارنةً بالعام الماضي (زيادة من 35 مليار ريال سعودي إلى 39 مليار ريال سعودي في نهاية العام 2018م) حيث نجحت الشركة في إطلاق صناديق عقارية جديدة بمجموع أصول تحت الإدارة تتجاوز الـ 4 مليار ريال سعودي.



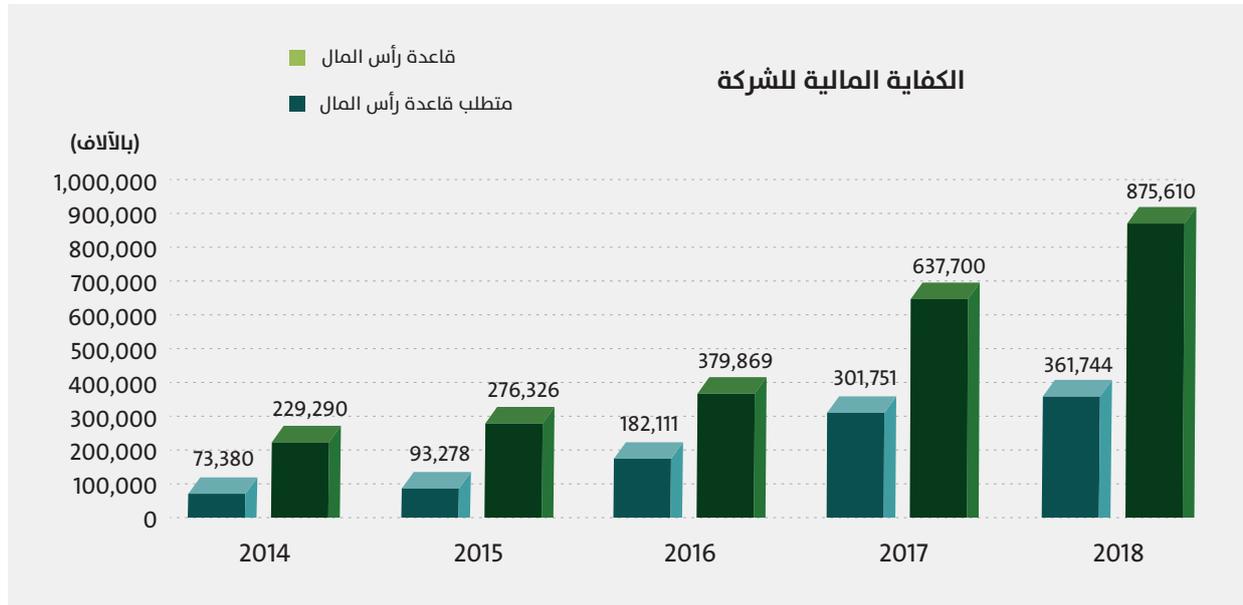
العربية السعودية) في نهاية العام 2018م 876 مليون ريال سعودي بالمقارنة مع 638 مليون ريال سعودي في نهاية العام 2017م وذلك نتيجة ما في الأرباح التي حققتها الشركة. كما ارتفعت نسبة الكفاية المالية للشركة من معدل 2.11 في العام المال 2017م إلى معدل 2.42 في نهاية العام المالي 2018م وذلك نتيجة ارتفاع قاعدة رأس المال بنسبة 37%.

#### • ربح السهم

بلغت ربحية السهم الواحد 9.58 ريال سعودي خلال العام المالي 2018م، مقارنة بربح 10.23 ريال سعودي للعام المالي 2017م.

#### • حقوق ملكية المساهمين والكفاية المالية للشركة

بلغت قاعدة رأس المال (حسب قواعد الكفاية المالية لهيئة السوق المالية في المملكة



#### كشف المديونية الحالية:

خلال السنة المالية 2018، قامت شركة الإنماء للاستثمار بعمل إتفاقية مرابحة مع صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي بمبلغ إجمالي قدرة 250 مليون ريال ، و ذلك لغرض تمويل هامش التغطية لعملاء الشركة.

#### مجلس الإدارة

عَيَّنت الجمعية التأسيسية للشركة أول مجلس إدارة لمدة (5) خمس سنوات، وقد قام المجلس بعقد اربع جلسات خلال العام المالي 2018 م ، كما هو موضح في الجدول الآتي:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (6) ستة أعضاء عيَّنتهم المساهمون في الجمعية العامة العادية لمدة (3) ثلاث سنوات، واستثناء مما تقدم، وبناءً على النظام الأساس للشركة،

المجموع	تاريخ الاجتماع				عضوية في مجالس شركات اخرى	حالة العضوية	الاسم
	12/12	10/21	5/21	4/11			
4	✓	✓	✓	✓	رئيس مجلس إدارة شركة الانماء 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	سعادة الأستاذ/ عبدالرحمن بن محمد الراشد (رئيس مجلس الإدارة)
4	✓	✓	✓	✓	عضو مجلس ادارة شركة الانماء للاستثمار، عضو مجلس ادارة مصرف الانماء، رئيس مجلس ادارة شركة الانماء طوكيو مارين، عضو مجلس ادارة الشركة الوطنية للإنتاج الثلاثي للطاقة (حتى يونيو 2018)، عضو مجلس المديرين لشركة ارسال لتحويل الأموال	غير تنفيذي	سعادة الأستاذ/ عبدالمحسن بن عبدالعزیز الفارس
2	×	✓	×	✓	عضو مجلس ادارة شركة الانماء للاستثمار، عضو مجلس ادارة شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو) ، عضو مجلس ادارة شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات (البحرين)	مستقل	سعادة المهندس/ يوسف بن عبدالرحمن الزامل
4	✓	✓	✓	✓	عضو مجلس ادارة شركة الانماء 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	سعادة الدكتور/ عبدالملك بن عبدالله الحقيل
4	✓	✓	✓	✓	عضو مجلس ادارة شركة الانماء للاستثمار	غير تنفيذي	سعادة الأستاذ/محمد اقبال ابراهيم
4	✓	✓	✓	✓	عضو مجلس ادارة شركة الانماء للاستثمار، عضو مجلس ادارة الشركة الوطنية للإسكان، عضو مجلس ادارة الشركة الوطنية للطيران(ناس)، عضو مجلس ادارة شركة جزل للتجارة	تنفيذي	سعادة الأستاذ/صالح بن عبدالله الحناكي (الرئيس التنفيذي للشركة)

**التغييرات في الحصص المساهمة الرئيسية:**  
لم يحدث تغيير في الحصص المملوكة لشركة الإنماء للاستثمار،

الاسم	عدد الأسهم	نسبة الملكية
مصرف الانماء	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 رئيس مجلس الإدارة. وقامت اللجنة بعقد اجتماعين خلال السنة المالية 2018 م:

المجموع	تاريخ الاجتماع		الاسم
	10/21	4/5	
2	✓	✓	سعادة الأستاذ / عبدالرحمن بن محمد الراشد (رئيس اللجنة)
2	✓	✓	سعادة الأستاذ / عبدالمحسن بن عبدالعزيز الفارس
2	✓	✓	سعادة الأستاذ / صالح بن عبدالله الحناكي (الرئيس التنفيذي للشركة)

#### 2 - 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 خمسة اجتماعات خلال السنة المالية كما هو موضح في الجدول الآتي:

المجموع	تاريخ الاجتماع					الاسم
	12/06	09/10	06/26	05/07	03/27	
5	✓	✓	✓	✓	✓	سعادة الدكتور / عبدالملك بن عبدالله الحقييل (رئيس اللجنة)
5	✓	✓	✓	✓	✓	سعادة الدكتور/ محمد الجبرين
5	✓	✓	✓	✓	✓	سعادة الأستاذ/ محمد إقبال ابراهيم

### 3 - 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 لمكافآت و تعويضات أعضاء مجلس الإدارة و اللجان وكبار التنفيذيين.

قامت اللجنة بعقد اجتماع واحد خلال السنة المالية 2018 كما هو موضح في الجدول التالي:

المجموع	تاريخ الاجتماع	الاسم
	اجتماع رقم 11 بتاريخ 09-04-2018	
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 التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين بالشركة ممن تلقوا المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب وتعويضات	-	-	6,293,385.17
البدلات	15,000.00	105,000.00	66,000.00
المكافآت الدورية والسنوية	150,000.00	780,000.00	3,325,477.33
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينيه أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-

## الجزاءات والعقوبات النظامية:

لم يفرض على الشركة أي غرامات مالية او عقوبات نظامية خلال العام 2018

الشركة قد تؤثر على سلامة و فعالية كفاءة النظم والضوابط والإجراءات المالية والتشغيلية، 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.

### • تحديد ومراقبة المخاطر

في إطار ممارسة أعمال الأوراق المالية الاعتيادية تتعرض الشركة كغيرها من الشركات المالية إلى مخاطر مختلفة، وتم وضع الأنظمة والإجراءات في الشركة من أجل تحديد ومراقبة و إدارة المخاطر وتتضمن المخاطر التي يمكن أن تواجهها الشركة ما يلي:

تنشأ مخاطر الائتمان عند وجود احتمالية أن يفشل أحد العملاء في الوفاء بالتزاماته التعاقدية بموجب الاتفاقية المبرمة مع الشركة، و قد اتخذت الشركة عدة اجراءات لتقليل هذه المخاطر حيث يتم تقييم الوضع الائتماني للأطراف النظيرة من المصارف و الشركات المالية الأخرى والتي قد تستثمرها الشركة من وقت لآخر، كما يتم وضع الحدود الائتمانية و تحديثها سنويا و مراقبة مخاطر التركيز في أداة مالية معينة أو طرف نظير معين. من ناحية أخرى، يتم أيضا تقييم الوضع الائتماني لعملاء صفقات التمويل بالهامش حيث يتم منح التمويل بضمان قيمة المحفظة التي تقوم الشركة بحفظها طوال فترة العقد، ويتم متابعة قيمة الأصول الضامنة باستمرار وإشعار العميل في حال نقصت قيمتها عن الحدود المسموح بها. يتم تخصيص جزء من رأس مال لتغطية مخاطر الائتمان التي قد تتعرض لها الشركة بعد القيام بوزن المخاطر لكل تعرض حسب قواعد وأنظمة هيئة السوق المالية وقد بلغ مجموع الجزء المخصص من رأس مال الشركة لمخاطر الائتمان 318 مليون ريال كما في 2018/12/31.

### • إجراءات الرقابة الداخلية

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 وغيرها من المخاطر الكامنة في أنشطة الشركة، وبقدر معقول من التكلفة و المنفعة لتفعيل ضوابط رقابية محددة، وتم تصميم نظام الرقابة الداخلية بغرض إدارة مخاطر عدم تحقيق الأهداف و التي قد تنتج عنها، وبالتالي فإن نظام الرقابة الداخلية مصمم لإعطاء تأكيدات معقولة لتفادي الأخطاء و الخسائر.

إضافة لما ذكر فإن مجلس الإدارة شكل لجنة مراجعة تراجع بشكل دوري التقارير التي تعد من المراجعين الداخليين والخارجيين، وتتضمن هذه التقارير تقييم كفاية وفعالية الرقابة الداخلية.

### • رأي لجنة المراجعة :

استناداً على التقارير الدورية التي عرضت على لجنة المراجعة خلال العام المالي المنتهي 2018 م من قبل الجهات ذات العلاقة و المتمثلة في كل من إدارة المراجعة الداخلية، ادارة الإلتزام، مراجعي حسابات الشركة، وبناءً على ما سبق فإن لجنة المراجعة يمكنها إعطاء تأكيد معقول على أنظمة وإجراءات الرقابة الداخلية حيث لم تبين وجود أي ثغرات جوهرية في البيئة الرقابية لأعمال

#### • مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب تغييرات في الأسواق المالية مثل أسعار الأسهم ومعدلات الأرباح، وأسعار صرف العملات وأسعار السلع.

#### • مخاطر سعر الصرف

بالنسبة لمخاطر سعر الصرف فهي تتمثل في ارتفاع قيمة الالتزامات المقومة بالعملة الأجنبية أو انخفاض قيمة الأصول المقومة بالعملة الأجنبية ومخاطر سعر الصرف بالنسبة للشركة منخفضة جدا حيث أن معظم الأصول والالتزامات مقومة بالريال السعودي ونسبة طفيفة جدا مقومة بالدولار الأمريكي الذي يرتبط مع الريال السعودي بسعر صرف ثابت.

#### • مخاطر أسعار الأسهم

تستثمر الشركة بشكل مباشر في سوق الأسهم المحلية وصناديق الاستثمار التي تستثمر في سوق الأسهم وتتعرض بذلك لمخاطر تدني القيمة العادلة للأسهم، ويتم معالجة ذلك حسب السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة.

#### • متطلبات رأس المال لتغطية مخاطر السوق

يتم تخصيص جزء من رأس مال لتغطية مخاطر الائتمان التي قد تتعرض لها الشركة بعد القيام بوزن المخاطر لكل تعرض حسب قواعد وأنظمة هيئة السوق المالية وقد بلغ مجموع الجزء المخصص من رأس مال الشركة لمخاطر الائتمان من رأس مال الشركة 0.312 مليون ريال كما في 2018-12-31.

#### • المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في احتمال الخسارة التي قد تنشأ بسبب أخطاء أو قصور في تطبيق الإجراءات الداخلية أو بسبب أخطاء الموظفين أو بسبب فشل الأنظمة الآلية أو بسبب أي أحداث أخرى خارجة عن سيطرة الشركة و تتولى الشركة بالتعاون مع مصرف الإنماء إدارة المخاطر التشغيلية كما قامت بوضع وتطبيق برنامج

استمرارية الأعمال والحماية أثناء الكوارث، ولتقليل الخسائر التشغيلية التي قد تنشأ بسبب أخطاء الموظفين فقد قامت الشركة بتأمين تعويض العملاء .

#### • متطلبات رأس المال لتغطية المخاطر التشغيلية

يتم تخصيص جزء من رأس مال لتغطية المخاطر التشغيلية وتعتمد الشركة منهج المؤشر الأساسي والمؤشر المعتمد على التكلفة الفعلية و قد بلغ مجموع الجزء المخصص من رأس مال لتغطية المخاطر التشغيلية 44 مليون ريال.

#### • مخاطر عدم توفر السيولة

تتمثل هذه المخاطر في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية تجاه الغير عند استحقاقها وقد تنشأ بسبب تقلبات السوق أو جفاف بعض مصادر التمويل المعتمدة وتسعى الإدارة إلى تنويع مصادر التمويل و الاستثمار بما في ذلك تقييم الأصول المالية للشركة حسب سرعة وسهولة تسيلها.

#### • مخاطر الاقتصاد الكلي ودورة الأعمال

تعتبر مخاطر الاقتصاد الكلي عاملا مؤثرا قد يؤدي إلى زيادة المخاطر الأخرى مثل مخاطر الائتمان، مخاطر السوق ومخاطر السيولة، وتقوم الشركة بتحليل هذه المخاطر وتقدير تأثيرها خلال عملية تقييم كفاية رأس المال الداخلية (ICAAP) بشكل سنوي.

#### • مخاطر السمعة

تشير هذه المخاطر إلى الآثار السلبية التي قد تنتج عن ممارسات غير أخلاقية أو غير مهنية من قبل إدارة الشركة أو موظفيها أو أي قرارات أو غرامات من قبل هيئة السوق المالية تجاه الشركة قد تؤدي إلى فقدان الشركة لولاء عملائها و زيادة حجم الشكاوى المرفوعة ضد الشركة بما في ذلك الإشاعات السلبية المؤثرة على سمعة الشركة و غير ذلك. و تقوم الشركة بتقييم هذه المخاطر من خلال عدة عوامل لمخاطر السمعة.

معلومات عن أي ترتيبات أو اتفاقيات أو عقود أبرمتها الشركة وكان لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو الأشخاص ذوو العلاقة طرفاً أو مصلحة فيها.

#### • الخطط المستقبلية

ستواصل شركة الإنماء للاستثمار جهودها في تنفيذ خططها الطموحة لزيادة أنشطتها وعملياتها من خلال تقديم العديد من المنتجات والخدمات الاستثمارية المتوافقة مع الأحكام والضوابط الشرعية، مع الاستمرار في زيادة الأصول 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.

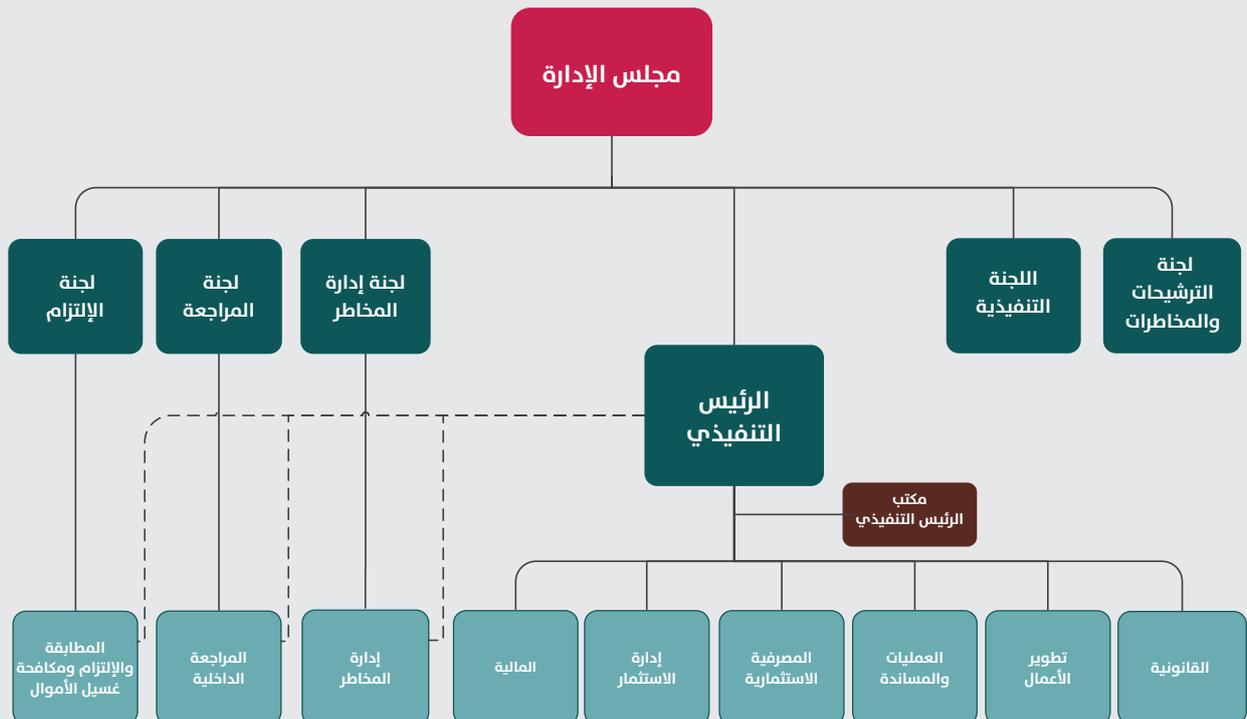
#### • الصفقات بين الشركة وبين الأشخاص ذوو العلاقة

- 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 تعاملات والعقود المبرمة في الشركة خلال العام 2018 م؛ لا يوجد لدى الشركة أي

## الهيكل التنظيمي للشركة

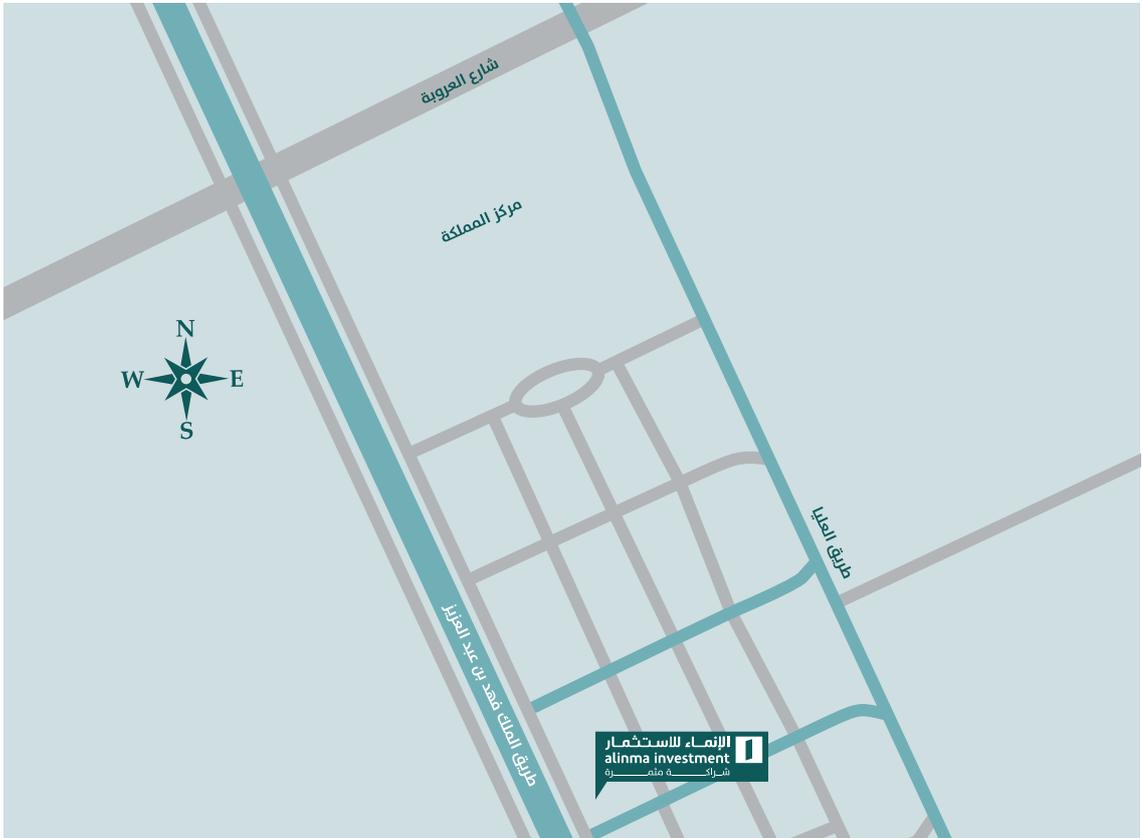


## خاتمة

لشركاء الإنماء للاستثمار، والجهات الاشرافية 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.

يعبر مجلس الإدارة عن تقديره للإنجازات التي حققتها الشركة خلال العام المالي 2018 م والتي اشتملت على التوسع في الخدمات والمنتجات الاستثمارية التي تقدمها الشركة لشركائها، وقد أسهم ذلك في نمو عدد الشركاء، وزيادة الأموال المدارة، و انعكس ذلك ايجاباً على نتائج الشركة المالية. وبهذه المناسبة .. يعبر مجلس الإدارة عن شكره

والله ولي التوفيق ...  
مجلس الإدارة





التقرير السنوي  
Annual Report

**2018**

---