

التقرير السنوي  
لعام 2018م

# الرياض المالية العام للمصارف البنوك



### صاحب السمو الملكي

الأمير محمد بن سلمان بن عبد العزيز آل سعود  
ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء ووزير الدفاع



### خادم الحرمين الشريفين

الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود

الرياض المالية  
Riyadh Capital

## أعضاء مجلس الإدارة



عبد العزيز صالح المالكي



عبد المجيد عبدالله المبارك



نجيب عبد اللطيف العيسى



طارق السدحان



رياض الزهراني



محمد عويض الجعيد

# الإدارة العليا



رائد غيث البركاتي

مدير إدارة الوساطة  
وخدمات التوزيع



فراج سعد القباني

الرئيس الأول للعمليات



عادل ابراهيم العتيق

الرئيس التنفيذي المساعد



سبتي سليمان السبتي

الرئيس التنفيذي



منن رمضان

رئيسة الاستثمار في الدخل  
الثابت وأسواق النقد



أمل الأحمد

مديرة إدارة المخاطر



محمد سلطان السور

مدير الالتزام والرقابة



هيثم عبد الكريم الكويتيت

مدير إدارة الثروات



عرفان مزمل

مدير خدمات الأوراق المالية



د. هانز بيتر هوير

المدير الأول للاستثمار



كولن برات

مدير استثمارات الأسهم



عبدالله المديمي

رئيس قسم المصرفية  
الاستثمارية للشركات



9	1. كلمة رئيس مجلس الإدارة.....
10	2. كلمة الرئيس التنفيذي.....
12	3. نظرة اقتصادية.....
13	4. عن الرياض المالية.....
13	4.1 لمحة عن أداء أنشطة الأعمال خلال العام 2018م.....
14	4.2 الأنشطة المساندة.....
14	4.3 الحوكمة وإدارة المخاطر والرقابة.....
15	5. الأداء المالي - نظرة عامة.....
16	6. إدارة المخاطر.....
17	7. القروض والالتزامات:.....
17	8. المبادرات لعام 2018 م.....
17	9. خطط الشركة لعام 2019 م.....
18	10. مجلس الإدارة.....
18	1.10 أعضاء مجلس الإدارة.....
18	2.10 اجتماعات مجلس الإدارة.....
19	3.10 اللجان التابعة للمجلس.....
20	4.10 المكافآت والتعويضات.....
21	1.11 إفصاحات.....
22	12. الرقابة الداخلية.....
22	13. الشركات التابعة.....

# 1. كلمة رئيس مجلس الإدارة

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد عليه صلوات ربي وسلامه، إذ يطيب لي أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي لشركة الرياض المالية عن العام 2018م.

حيث حققنا في الرياض المالية إنجازات عظيمة خلال العام 2018 وأداء متميز رغم تحديات الظروف المالية والاقتصادية، ولم يكن ذلك بعائق للرياض المالية بل كانت حافزاً لتدفق المبادرات من مختلف القطاعات داخل الشركة نحو تحقيق رؤيتنا بأن نكون الشركة الاستثمارية الأكثر ابتكاراً والأجدر بالثقة وذلك من خلال أداء رسالتنا وهي مساعدة شركائنا ومجتمعنا في تحقيق تطلعاتهم كشريك مالي والأكثر ثقة واهتمام اتباعاً لقيمنا التي هي أساس عملنا في الرياض المالية «نهتم، تتفوق ونعمل معاً».

استناداً على أداء فريق عملنا المتميز، يطيب لي أن أؤكد أنه وبإذن الله أن الرياض المالية ستستمر في نجاحاتها المستمرة حيث أن هذا الفريق بعد توفيق الله هو السبب الرئيس لتحقيق أهدافنا الطموحة.

وفي الختام، لا يسعنا إلا أن نتقدم بالشكر الجزيل لفريق عمل الرياض المالية على عملهم الدؤوب في خدمة هذا الكيان وجهودهم في تحقيق تطلعات شركائنا.

**نجيب عبد اللطيف العيسى**  
رئيس مجلس الإدارة

## 2. كلمة الرئيس التنفيذي

بفضل الله وتوفيقه ثم بعزم وجهود فريق الرياض المالية المميز، جاءت نتائج عام 2018م منسجمة مع خطة التغيير والتطوير التي بدأت في عام 2016م، وهي السنة التي تم فيها وضع عدد من الركائز الأساسية لإعادة ترتيب عمل القطاعات الرئيسية بشكل يدعم وضع أهداف محددة وعملية، تتسق مع رؤية الشركة المبنية على سعيها الحثيث لتحقيق رضا عملائها.

كلنا فخر بما تم تحقيقه من إنجازات ومبادرات ساهمت خلال عام 2018م في تنويع المنتجات والتميز في الأداء، وأدت إلى نمو أرباح الشركة بمقدار 75% مقارنة بعام 2017م.

يظل الطموح قوي وتبقى التطلعات عالية نحو المزيد من الإنجازات والنمو والعمل على تطوير كل ما من شأنه أن يجعل الرياض المالية الشريك الأكثر ابتكاراً والأجدر بالثقة، وأن تكون رافداً أساسياً في دعم السوق المالية المحلية وتطويرها.

أختم بجزيل الشكر والعرفان لزملائي وزميلاتي في الرياض المالية على الإنجازات المميزة والعمل بروح الفريق الواحد، والشكر موصول لأعضاء مجلس إدارة الشركة ومالكها (بنك الرياض وكافة منسوبيه) على الدعم والمساندة المستمرة للرياض المالية وفريق عملها.

والله الموفق...

**سبتي بن سليمان السبتي**  
الرئيس التنفيذي



# 3. نظرة اقتصادية

## الاقتصاد العالمي والأسواق المالية في 2018

شهد الاقتصاد العالمي في عام 2018 تباطؤاً تدريجياً في النمو بعدما شهد تسارعا إيجابياً قوتاً في العام الذي سبقه. بينما كان تسارع النمو في عام 2017 متزامناً إلى حد كبير على مستوى المناطق الرئيسية في العالم، كان التباطؤ اللاصق في 2018 يحمل في طياته اختلافات جغرافية ملحوظة وقد انطبق ذلك تحديداً على الاقتصاد الأمريكي، الذي شهد انتعاشاً استثنائياً في 2018 نتيجة للإصلاحات الضريبية التي نفذتها الحكومة الأمريكية في بداية العام. دفع هذا التسارع القوي في النمو بمجلس الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي إلى اتباع سياسة انكماشية عن طريق رفع معدلات الفائدة أربعة مرات خلال 2018 وذلك بإجمالي 100 نقطة أساس. وقد أدت هذه السياسة النقدية الانكماشية التي انتهجها الاحتياطي الفيدرالي إلى زيادة قوة الدولار الأمريكي على مدار العام. تسبب رفع معدلات الفائدة الأمريكية وزيادة قوة الدولار الأمريكي بالإضافة إلى تنامي علامات التباطؤ في النمو العالمي في مواجهة العديد من الأسواق الناشئة لصعوبات اقتصادية. حيث، شهدت الأسواق الناشئة - كما يقيسها مؤشر MSCI للأسواق الناشئة - تصحيحات سعرية بما لا يقل عن 24% بين شهري مارس وأكتوبر لعام 2018.

أدى اندلاع النزاع التجاري بين الولايات المتحدة والصين إلى مزيد من الصعوبات في تقدير درجة تباطؤ النمو العالمي. ففي يوليو 2018، أدخلت الولايات المتحدة تعريفات جمركية جديدة على السلع المستوردة من الصين، مما دفع السلطات الصينية إلى الرد بإجراءات مماثلة، وما زال هذا النزاع التجاري قائماً في 2019، حيث لم تتم تسويته لحد الآن. أما بالنسبة لأوروبا، فإن مفاوضات خروج بريطانيا من دول الاتحاد الأوروبي المتعثرة والنزاع الذي نشأ بين الاتحاد الأوروبي والحكومة الإيطالية المنتخبه مؤخراً بشأن ميزانيتها المالية، زاد من ضبابية المشهد الاقتصادي للمنطقة كلها.

وعلى النقيض من الأسواق الناشئة، فقد ظلت أسواق الأسهم في الدول المتقدمة متماسكة نسبياً بشكل جيد حتى فصل الخريف بالأخص في سوق الأسهم الأمريكية التي ارتفعت بمقدار 9% حتى منتصف سبتمبر. مع ذلك، فإن العلامات المتزايدة على أن التباطؤ في النمو العالمي سوف يؤثر على الولايات المتحدة وعلى غيرها من اقتصادات الدول المتقدمة أيضاً، فقد ساهمت في النهاية بإجراء تصحيحات كبيرة في تلك الأسواق خلال الربع الرابع.

ومن الجدير بالذكر بأن الأسهم العالمية فقدت - كما يقيسها مؤشر MSCI World AC - نسبة 11.2% في العام الماضي بشكل عام. وعليه، فقد كان عام 2018م عامًا مخيباً للآمال بالنسبة للمستثمرين في الأسهم العالمية.

## الاقتصاد السعودي وسوق الأسهم السعودي في 2018

تعافى الاقتصاد السعودي خلال عام 2018 من الركود الذي مر به في العام السابق، وطبقاً للبيانات الأولية الصادرة من الهيئة العامة للإحصاء، فقد ارتفع الناتج المحلي الإجمالي بمعدل 2.2% في 2018 بعد أن شهد نمواً سلبياً بمقدار 0.9% في 2017.. وقد كان لقطاع النفط الدور الرئيسي في تقلص الاقتصاد السعودي وما تلاه من تعافى.

كان انخفاض إنتاج النفط السعودي في 2017 نتيجة سببها اتفاقية منظمة أوبك لخفض الإنتاج، المبرمة في نوفمبر 2016، إلا أن الانتاج شهد ارتفاعاً خلال 2018. كما تسببت الدلائل المتزايدة على نقص المعروض النفطي العالمي إلى ارتفاع أسعار النفط لمستويات لم تشهدها الأسواق منذ أربع سنوات (ليس فقط بسبب تخفيض الإنتاج المتوقع من إيران نتيجة لإعادة فرض العقوبات الاقتصادية عليها من قبل الولايات المتحدة). فقد ارتفع سعر خام برنت من 63 دولار أمريكي في فبراير إلى 85 دولار أمريكي في سبتمبر/ 2018. مما شجع الدول الأعضاء في منظمة أوبك لزيادة إنتاجهم إلى حد كبير. وفي هذا السياق، قامت المملكة العربية السعودية بزيادة إنتاجها للنفط من 9.9 مليون برميل يوميًا إلى 11.0 مليون برميل يوميًا في نوفمبر/ 2018. علاوة على ذلك، تمكن المنتجين للنفط الصخري في أمريكا على زيادة إنتاجهم بدرجة كبيرة في النصف الثاني من العام كذلك. ترجمت هذه الزيادة الكبيرة في إنتاج النفط على مستوى العالم إلى تخمة في المعروض من النفط مما تسبب في حدوث تصحيحات قوية في أسعار النفط في الربع الرابع، حيث وصل سعر خام برنت لأدنى سعر له عند 50 دولار أمريكي واطلق بنهاية العام على سعر 54 دولار أمريكي.

وفيما عدا القطاع النفطي، أظهر القطاع غير النفطي تعافياً تدريجياً على مدار العام في 2018. أدخلت العديد من إصلاحات في بداية عام 2018 بهدف تخفيض الاعتماد على إيرادات النفط، كان من أبرزها تطبيق ضريبة القيمة المضافة (VAT)، وكذلك زيادة أسعار البنزين والكهرباء بالإضافة إلى فرض رسوم جديدة على العمالة الوافدة، وقد تسبب هذا في تباطؤ نمو الاقتصاد غير النفطي على المدى القصير في الربع الأول من العام. تبع هذا الضعف المؤقت انتعاشاً داغماً خلال الأرباع التالية من العام، حيث نمى الاقتصاد غير النفطي بمعدل 2.1% لعام 2018 مقارنة بـ 1.3% للعام الذي قبله.

وعلى صعيد آخر تحسن مؤشر سوق الأسهم السعودية أيضاً خلال 2018. مع ذلك، فقد كان الموضوع الرئيسي بالنسبة للأسهم السعودية في ذلك العام هو قرار (MSCI) و (FTSE Russel) بضم السوق السعودي إلى مؤشريهما الإرشاديين للأسواق الناشئة. ورغم أن الانضمام إلى المؤشرين لن يُفعل إلا في عام 2019، فإن الأسهم السعودية ارتفعت بشكل ملحوظ في النصف الأول من 2018، توقعاً لحصول تدفق رؤوس الأموال الأجنبية غير مسبوقة في المستقبل. ارتفع مؤشر الأسهم السعودية (تاسي) - يناير حتى منتصف يوليو- من 7230 نقطة إلى 8500 نقطة قبل بدء عملية جني الأرباح خلال الصيف. وفي النصف الثاني من العام، امتدت التأثيرات السلبية للأسواق العالمية إلى سوق الأسهم السعودية نتيجة عملية التصحيح في أسواق الاسهم للدول الناشئة، قبل ان تعود للارتفاع بشكل جزئي مرة أخرى قبل نهاية العام. اغلق مؤشر تاسي بنهاية العام عند مستوى 7826 أي بارتفاع مقداره 8.3% لكامل السنة. وبذلك، تمكن مؤشر تاسي من التفوق على أداء أسواق الأسهم العالمية بهامش كبير.

## توقعات للعام 2019

تتوقع استمرار تباطؤ الاقتصاد العالمي لعام 2019، مما يمثل تحدياً اقتصادياً كبيراً للأسواق المالية العالمية. ولكن في الوقت نفسه، اتخذ مجلس الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي موقفاً أكثر ليونة في سياسته النقدية في بداية 2019م، مما خفف من صعوبة التحديات بشكل مؤقت، حيث أدى ذلك إلى موجة من الارتفاعات الكبيرة في الأسواق المالية العالمية في الأسابيع القليلة الأولى من العام، كما أنه من المتوقع تباطؤ الاقتصاد السعودي بالتدريج في عام 2019 بسبب تجديد اتفاقيات تخفيض الإنتاج النفطي من منطلق إعادة توازن سوق النفط العالمي. مع ذلك، من المتوقع أن يزيد تسارع نمو القطاع غير النفطي، مدعوماً بسياسة مالية توسعية. واستناداً إلى هذه النظرة وإلى الاثر الكبير المتوقع من انضمام السوق السعودي إلى مؤشري الأسواق الناشئة، فإننا نبقى على النظرة الإيجابية تجاه سوق الأسهم السعودية.

# 4. عن الرياض المالية

الرياض المالية (الشركة)، مقرها مدينة الرياض، هي شركة مساهمة مغلقة للشخص واحد برأس مال 200 مليون ريال، وأسهما مملوكة بالكامل لبنك الرياض. بدأت الشركة نشاطها في فبراير 2008م وتعمل بموجب سجل تجاري رقم (1010239234) وترخيص هيئة السوق المالية («الهيئة») رقم (37-07070) لممارسة أعمال الأوراق المالية المتمثلة في خدمات التعامل بصفة أصيل ووكيل، والتعهد بالتغطية، والترتيب، والإدارة، وتقديم المشورة، والحفظ للأوراق المالية.

## 1.4 لمحة عن أداء أنشطة الأعمال خلال العام 2018م

### إدارة الأصول

تقدم الرياض المالية خدمات إدارة الأصول من خلال صناديق الاستثمار العامة، وصناديق الاستثمار الخاصة، وكذلك المحافظ الاستثمارية الخاصة. كما في تاريخ 2018/12/31م تحير الرياض المالية أصول متنوعة تفوق قيمتها عن 33 مليار ريال بزيادة تفوق 38% عن السنة السابقة. وتتوزع هذه الأصول على أربعة قطاعات رئيسية كما يلي:

#### • استثمارات الأسهم

فيما يخص استثمارات الأسهم حقق كل من صندوق الرياض للأسهم السعودية، وصندوق الرياض للأسهم الشرعية، وصندوق الرياض للدخل أداء متفوقاً خلال العام 2018م، كما حصل صندوق الرياض للأسهم القيادية على جائزة الصندوق الاستثماري الأعلى أداء لعام 2018 م في مسابقة أرقام التقديرية لأفضل أداء حيث حقق الصندوق عائداً استثمارياً سنوياً بلغ 19.9%. كما حقق نفس الصندوق جائزة الأفضل أداء لعام 2018م من منظمة جلوبال بزنس اوتلوك - Global Business Outlook. وفيما يخص المحافظ الاستثمارية الخاصة فقد شهدت نمواً في العدد والحجم وحققت أداء متميزاً خلال العام. ويبلغ عدد الصناديق الاستثمارية التي تستثمر في الأسهم خمسة وعشرون صندوقاً عاماً كما بلغ عدد الصناديق الخاصة صندوقاً واحداً.

#### • استثمارات الدخل الثابت

خلال العام 2018م، شهدت استثمارات الدخل الثابت أداء مميزاً ومنافس، حيث حقق صندوق الرياض للمتاجرة بالريال خلال عام 2018م عائداً إجمالي على أساس سنوي بلغ 2.33%، كما حقق الصندوق ارتفاع ملحوظ في الحجم وعدد العملاء. وخلال العام تم إطلاق وإدارة عدد من المحافظ الاستثمارية لجهات متخصصة. بالإضافة إلى إطلاق أول صندوق دخل ثابت خاص في الرياض المالية يستهدف عوائد منافسة. وبلغ عدد الصناديق بنهاية العام أربعة صناديق عامة وصندوقاً خاصاً واحداً.

#### • قطاع العقار

تسعى الرياض المالية إلى مواصلة ابتكار وتطوير المنتجات الاستثمارية العقارية التي تلبي احتياجات شرائح مختلفة من عملائها المستثمرين من خلال قطاع العقار، حيث نجحت الرياض المالية خلال العام 2018م في إغلاق الاكتتاب العام الثانوي لزيادة رأس مال صندوق الرياض ريت من 500 مليون ريال إلى 1.633 مليار ريال سعودي بإجمالي 18000 مشترك، مما جعل صندوق الرياض ريت أكبر صندوق استثمار عقاري متداول في المملكة العربية السعودية بعد زيادة رأس المال.

كما قامت الرياض المالية بطرح فرص للاستثمار تتيح للعملاء الوصول إلى مجموعة متنوعة من الأصول العقارية العالمية. حيث تم طرح الخاص لعدد من الشركات التي تستثمر في العقارات في الولايات المتحدة.

### الملكية الخاصة

تقدم إدارة الملكية الخاصة منتجات تتيح فرصة الاستثمار في مجال الملكية الخاصة. وخلال العام 2018م، تمكن صندوق الرياض تقنية، وهو صندوق يستثمر في مجال رأس المال الجريء، من مضاعفة استثماراته في قطاع التقنية من 5 استثمارات بنهاية عام 2017م لتصل إلى 10 استثمارات في عام 2018م، حيث قام الصندوق بالاستحواذ على حصص في مجموعة من الشركات الواعدة في مجالات متعددة مثل: التقنية المالية، والتجارة الإلكترونية، والحوسبة السحابية، والخدمات اللوجستية. كما أطلقت الرياض المالية صندوق الرياض للشركات الصغيرة والمتوسطة وهو صندوق ملكية خاصة مطروح طرماً خاصاً يستثمر في الشركات الصغيرة والمتوسطة في المملكة العربية السعودية. وبلغ عدد الصناديق بنهاية العام صندوقان.

### المصرفية الاستثمارية للشركات

يضم فريق العمل لدى إدارة المصرفية الاستثمارية للشركات نخبة من المحللين والمستشارين ذوي الخبرة والكفاءة العالية في تقديم الاستشارات المالية المتخصصة في مجالات إدارة الطروحات الأولية العامة، وطروحات حقوق الأولوية، وطروحات الملكية الخاصة، وإصدار الصكوك والسندات، وإدارة عمليات الاندماج والاستحواذ، وتقديم منتجات التمويل المهيكل. وحفاظاً على أدائها الرائد في هذا المجال، قام فريق الرياض المالية خلال العام 2018م بتقديم خدمات الاستشارة المالية للعديد من صفقات الاندماج والاستحواذ والطروحات. بالإضافة إلى دور الرياض المالية في ترتيب وتوزيع الشريحة الثانية من برنامج صكوك لشركة سعودية.

### الوساطة وخدمات التوزيع

قامت إدارة الوساطة وخدمات التوزيع بالعديد من المبادرات التي تدعم وتعزز من مكانة الرياض المالية. فاستكمالاً لباقية الخدمات الاستثمارية المتنوعة والمتطورة التي تقدمها الشركة، قدمت الإدارة خدمة تحديث الحسابات الاستثمارية عن طريق المنصة الإلكترونية مباشرة ومن غير الحاجة لزيارة فروع البنك أو مراكز الشركة مما يساهم في تقديم خدمة أفضل. وتعمل الإدارة حالياً على السماح باستقطاب عملاء جدد عن طريق المنصة الإلكترونية مباشرة.

أما فيما يخص خدمات الوساطة الدولية فاستمر الأداء المتميز لخدمات تداول الأسهم الدولية. وإضافة العديد من الخدمات مثل البحوث والتحليلات البيانية، حيث تضاعف عدد العملاء خلال عام 2018م.

وبخصوص خدمات الوساطة المحلية فقد تم تقديم منتج التداول عن طريق الهامش وساهم هذا المنتج في زيادة عدد المستثمرين المستفيدين من المنتج مما أدى لزيادة الأرباح لخدمة الوساطة المحلية. تم خلال العام طرح منتج التداول بالهامش المتفق مع المعايير الشرعية (مراوحة الأسهم) وتعكف إدارة الوساطة على زيادة عدد منتجات التداول عن طريق الهامش واستقطاب عملاء أكثر لهذا المنتج. كما تم الاستمرار بتعزيز منتج تورق الأسهم المحلية بالتعاون مع بنك الرياض والذي ساهم في تعزيز حصة الشركة في التداول المحلي.

الجدير بالذكر أنه ومن خلال المبادرات التي تمت مؤخراً في خدمات الوساطة فقد حازت الرياض المالية على جائزة أفضل منصة تداول عبر الإنترنت والأكثر ابتكاراً في تطبيق التداول عبر الجوال لعام 2018 م من منظمة جلوبال بزنس أوتلوك - Global Business Outlook.

## إدارة الثروات

حرصت إدارة الثروات بالرياض المالية خلال عام 2018م على مواصلة تعزيز مفهوم الثقافة الاستثمارية لدى عملائها من خلال خدمة «الاستشارات الاستثمارية» التي تقدمها الشركة لكبار عملائها في أجواء من الخصوصية والاحترافية عبر ثلاثة مراكز متخصصة في كل من الرياض والخبر وجدة، وذلك لمساعدتهم على تحديد خياراتهم الاستثمارية بمنهجية وعناية مما كان له أثر ملموس على نمو نشاط الشركة في مجالي إدارة الأصول وخدمات الوساطة. كما واصلت إدارة الثروات برنامجها الخاص ببناء وتطوير قدرات فريق العمل لديها وإتاحة الإمكانيات التقنية والمهنية لتمكينه من تقديم خدماته لكبار عملاء الشركة على أكمل وجه.

## خدمات الأوراق المالية

قامت إدارة خدمات الأوراق المالية، بالاستمرار في تطوير منتجاتها وخدماتها في العام 2018م لعملائها من الصناديق والمؤسسات المالية المحلية والخليجية والدولية والتي تشمل:

- تقديم خدمات حفظ وتسوية الأوراق المالية في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي والأسواق الدولية.
- خدمات الحفظ للصناديق الخاصة والصناديق العقارية.
- خدمات الدفع والحفظ والخدمات الإدارية لإصدارات الصكوك و
- خدمات الحفظ من الباطن للأسواق المحلية.

بالإضافة إلى توفير خدمات الحفظ بنوعيتها العادية والمستقلة في الأسواق المالية، تقدم الإدارة خدمات إقراض الأوراق المالية وبرامج التوفير التشاركية لموظفي شركات القطاع الخاص والحكومي بالإضافة إلى خدمات التأسيس والمتابعة والحفظ للعملاء الأجانب المؤهلين (QFI).

## 4.2 الأنشطة المساندة

### أبحاث السوق المالية

بالإضافة إلى التقارير الاقتصادية والاستثمارية التي تصدر من مكتب المدير الأول للاستثمار والتي تغطي الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية، تقوم إدارة الأبحاث بالشركة بإصدار دراسات وتقارير دورية عن السوق المالية السعودية وعدد من الشركات المدرجة فيه وتشمل هذه التقارير أبحاثاً أساسية و فنية، وذلك لإبقاء عملاء الشركة على اطلاع دائم بالوضع الاقتصادي ومجالات الاستثمار التي تستحق الاهتمام.

### إدارات الخدمات المساندة

تمتلك الرياض المالية البنية التحتية اللازمة لتقديم أعمالها بكفاءة كاملة من خلال عدد من إدارات الخدمات المساندة المتخصصة، حيث تعمل هذه الإدارات على تقديم خدمات الدعم لقطاعات الأعمال المختلفة في الشركة. وتدرج وظائف المساندة للرياض المالية تبعاً للإدارات التالية:

1- تقنية الأعمال

2- العمليات

3- مراجعة وتدقيق العمليات

4- المالية

5- أمن وجوكمة المعلومات

6- استراتيجية وتطوير الأعمال

7- إدارة المخاطر

## 4.3 الحوكمة وإدارة المخاطر والرقابة

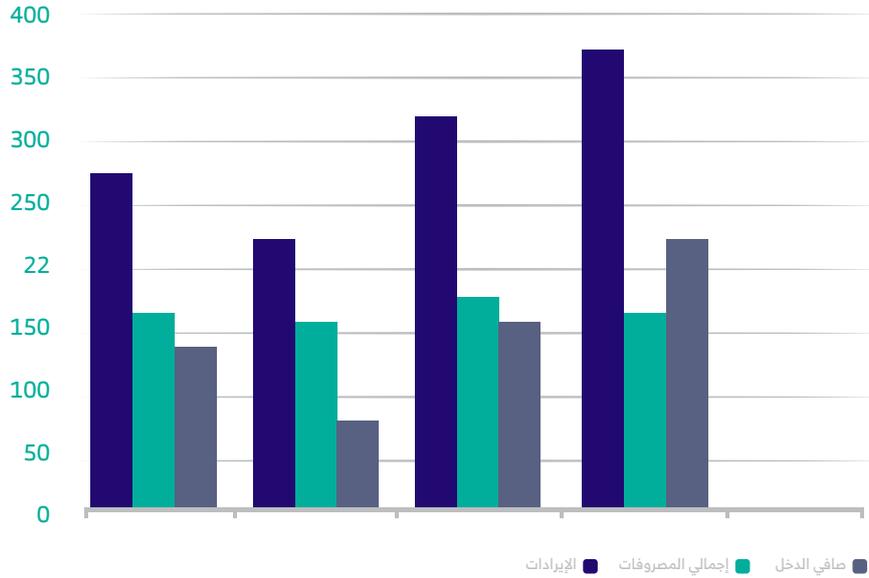
تلتزم الشركة بالأنظمة والقوانين والمعايير المحلية والدولية في أداء أعمالها، ولديها أنظمة متكاملة لإدارة المخاطر والالتزام والرقابة والحوكمة، ويتمثل ذلك في كل من الوظائف التالية:

- الالتزام والرقابة
- إدارة المخاطر
- المراجعة الداخلية

## 5. الأداء المالي – نظرة عامة

خلال العام 2018 حققت الشركة نمواً في صافي الأرباح يقدر بـ 75% عن العام السابق. ويرجع السبب في ذلك إلى الاستمرار في الابتكار و تنويع منتجات الشركة وخدماتها المقدمة لعملائها.

التغيير %**	2018	2017*	2016	2015	2014	(أ)
%30	268,847	207,410	217,634	315,038	368,683	الإيرادات
%12	156,835	140,031	154,578	170,579	157,416	إجمالي المصروفات
%66	112,013	67,379	63,055	144,459	211,267	صافي دخل العمليات
%152	18,111	7,174	10,498	3,910	6,489	إيرادات أخرى
<b>%75</b>	<b>130,123</b>	<b>74,553</b>	<b>73,554</b>	<b>148,369</b>	<b>217,756</b>	<b>صافي الدخل</b>

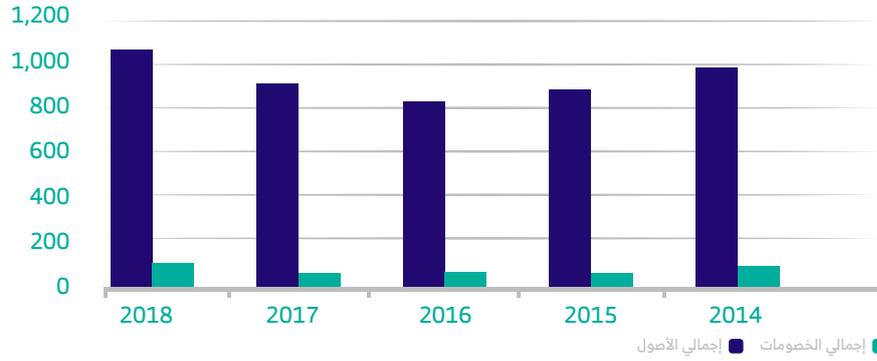


\* تمثل النتائج المالية بعد تحول الكيان القانوني للشركة إلى مساهمة مغلقة، مدمجة الفترتين 1 يناير إلى 27 فبراير وفترة ما بين 28 فبراير وحتى 31 ديسمبر

\*\* يمثل التغيير ما بين عامي 2017 و2018

2018	2017	2016	2015	2014	(ب)
1,070,208	914,103	827,059	885,698	982,452	إجمالي الأصول
107,095	64,689	61,461	61,098	82,241	إجمالي الخصوم

### أصول وخصومات الشركة



## 6. إدارة المخاطر

تعنى الرياض المالية بوضع الإطار العام لإدارة المخاطر بما في ذلك السياسات واللوائح المتعلقة بها، ومنها لائحة لجنة إدارة المخاطر وكذلك السياسات المتعلقة بالمخاطر الائتمانية ومخاطر السوق ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية وسياسة التقييم الداخلي لكفاية رأس المال، وكذلك بيان تحمل المخاطر المقبولة. وللتأكد من فاعلية تطبيق هذه السياسات واللوائح وإدارة المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة، تم إنشاء لجنة الالتزام وإدارة المخاطر والتي يرأسها الرئيس التنفيذي للشركة. وتتمثل استراتيجية إدارة المخاطر في الرياض المالية على المساعدة في تحقيق أهداف الشركة المتفق عليها مع الأخذ في الاعتبار تطبيق آليات إدارة المخاطر من خلال التالي:

- تحديد المخاطر
- تقييم مستوى المخاطر
- إدارة المخاطر وتفعيل طرق تفاديها
- الرقابة على المخاطر ورفع التقارير ذات العلاقة
- تصعيد المخاطر التي تتجاوز الحد المقبول إلى الإدارة العليا
- تطبيق أدوات تحكم فعالة وتقييم درجة كفايتها وفعاليتها بشكل مستمر

تقوم الشركة بمراقبة المخاطر التي تندرج عادةً ضمن أعمال الأوراق المالية، وهي كما يلي:

#### المخاطر الائتمانية:

تهدف سياسة المخاطر الائتمانية إلى تحديد مصادر المخاطر بالشركة ووضع أعلى المعايير لتعريف ورقابة وقياس تلك المخاطر ورفع التقارير اللازمة عنها، بالإضافة إلى تحديد الأدوار والمسؤوليات الخاصة بمجلس الإدارة ولجنة إدارة المخاطر. وتستخدم الشركة التصنيفات الائتمانية الصادرة من وكالات التصنيف العالمية المعتمدة لقياس ومراقبة مخاطر الدوائع البنكية والاستثمار في صناديق أسواق النقد.

#### مخاطر السوق:

تحدد سياسة مخاطر السوق فيما يتعلق بتعرض أنشطة الشركة لمخاطر السوق الأدوار والمسؤوليات في إدارة تلك المخاطر وتمكين إدارات الشركة من معالجتها والتحكم بها. بالإضافة إلى سياسة مخاطر السوق، فقد اعتمد مجلس إدارة الشركة سياسة استثمارات الرياض المالية الخاصة والتي تحدد فلسفة ومنهج التحكم في إدارة استثماراتها. وفي الوقت الراهن فإن الرياض المالية معرضة بشكل محدود لمخاطر العملات الأجنبية قياساً بحجم أرصدها من الدولار الأمريكي والعملات الأجنبية الأخرى.

تقوم إدارة المخاطر بتطبيق آليات مراقبة المراكز الاستثمارية للشركة بشكل مستمر مقابل حدود التعرض المتفق عليها، بالإضافة إلى عمل اختبارات التحمل (Stress Testing) باستخدام سيناريوهات مختلفة، ورفع التقارير ذات العلاقة للإدارة التنفيذية ولجنة إدارة المخاطر.

#### المخاطر التشغيلية:

تحدد سياسة إدارة المخاطر التشغيلية مبادئ الرقابة على مخاطر العمليات من خلال وضع إجراءات متكاملة لعملية الكشف والتبليغ ومتابعة حوادث الخسائر التشغيلية وتحليلها ووضع الإجراءات الوقائية لتفادي تكرارها، مما يمكن إدارات الشركة من التحكم في هذه المخاطر وتفاذي حدوثها من خلال تطوير برامج التدريب والوعي بالمخاطر

التشغيلية للشركة. وتجري الشركة تقيماً ذاتياً للمخاطر والرقابة بشكل دوري، كما أنها تحدد مؤشرات المخاطر التي تمكنها من إدارة تلك المخاطر بفاعلية.

## 7. القروض والالتزامات:

تحتفظ الرياض المالية بتسهيلات تمويلية من بنك الرياض مقسمة كالتالي:

- 50 مليون ريال تسهيلات بنكية – متاحة تحت الطلب - لغرض احتياجات الشركة العامة.
  - 250 مليون ريال لغرض تسهيلات الإقراض بالهامش، علماً بأنه رصيد قائم مع نهاية السنة المالية كما هو موضح في القوائم المالية المرفقة.
  - 900 مليون ريال تسهيلات لأغراض الصناديق الاستثمارية، وإنما تتدرج أرصدة هذه التسهيلات (إن وجدت) ضمن القوائم المالية للصناديق الاستثمارية المعنية وليس ضمن القوائم المالية للشركة.
- كما سبق أن أصدر بنك الرياض، بصفته بنك التسوية للرياض المالية، خطاب ضمان لصالح شركة السوق المالية السعودية (تداول).
- التسهيلات أعلاه متاحة تحت الطلب للصناديق الاستثمارية وتعاملات عملاء الرياض المالية وتتم الحركة في استخدام هذه التسهيلات بشكل متكرر خلال العام ويتم السداد في حينه. بنهاية العام 2018 م يوجد رصيد مستخدم كما هو موضح في تقرير القوائم المالية.

## 8. المبادرات لعام 2018 م

نفذت الشركة عدداً من المبادرات خلال عام 2018م بهدف تطوير الأداء ورفع كفاءة العمل، وتشمل هذه المبادرات التالي:

- الاستمرار على العمل بالاستراتيجية المحدثة لتقنية الأعمال والتي تمتد إلى أربع سنوات لغرض تمكين الشركة من تحقيق أهدافها.
- تطبيق خطة النمو والتطور، والتي تهدف إلى تحقيق مركز ريادي في السوق المالية السعودية.
- إجراء عدد من التغييرات في الهيكل التنظيمي بهدف تمكين الشركة من تحقيق أهداف خطة النمو ورفع معدل الكفاءة.
- تم البدء في تطبيق معايير المحاسبة الدولية (IFRS) والتي تم إعداد و عرض تقرير القوائم المالية المرفق بناءً عليها.

## 9. خطط الشركة لعام 2019 م

- تعزيز العلاقة مع قطاعات الأعمال المختلفة في بنك الرياض مما سينتج عنه مبادرات مهمة متوقع إطلاقها في عام 2019.
- الاستمرار في طرح منتجات جديدة ومبتكرة فيما يخص استثمارات الدخل الثابت، العقار، الملكية الخاصة وبالإضافة إلى الوساطة وخدمات الأوراق المالية.
- الاستمرار على العمل بالاستراتيجية المحدثة لتقنية الأعمال والتي تمتد إلى ثلاث سنوات قادمة لغرض تمكين الشركة من تحقيق أهدافها.
- تعزيز التواصل مع العملاء والمجتمع الاستثماري من خلال عقد ندوات متخصصة ومفتوحة تتطرق لمواضيع متعلقة بأسواق المال.

# 10. مجلس الإدارة

## 1.10 أعضاء مجلس الإدارة

اسم العضو	العضوية	العضوية في مجالس إدارة أخرى
نجيب عبداللطيف العيسى	رئيس المجلس - مستقل	• شركة مجموعة نجيب العيسى القابضة- رئيس
عبدالمجيد عبدالله المبارك	عضو - غير تنفيذي	لا يوجد
محمد عويض الجعيد	عضو - مستقل	• دويتشه الخليج للتمويل - رئيس • الشركة السعودية للصناعات المتطورة - نائب رئيس • الشركة المتحدة لزيوت التشحيم (يونيلوب) - نائب رئيس
عبدالعزیز صالح المالكي	عضو - غير تنفيذي	• صندوق أي. إن. بي. أي. البوابة الاقتصادية- عضو • شركة حصانة الاستثمارية- عضو
علي عبدالرحمن القوير*	عضو - غير تنفيذي	-
رياض عتيبي الزهراني	عضو - غير تنفيذي	لا يوجد
طارق خالد السدحان*	عضو - غير تنفيذي	• شركة زهرة الواحة - عضو • (GLOBAL GATE(SWITZERLAND) - عضو

\*استقال الأستاذ/ علي عبد الرحمن القوير من عضوية المجلس بتاريخ 2018/09/27م وانضم بديلاً عنه الأستاذ/ طارق عبد الرحمن السدحان بتاريخ 2018/11/20م.

## 2.10 اجتماعات مجلس الإدارة

عقد المجلس خمس جلسات خلال عام 2018م، وفيما يلي سجل حضور الأعضاء في تلك الاجتماعات:

اسم العضو	18 مارس	10 مايو	12 سبتمبر	21 نوفمبر	25 ديسمبر
نجيب عبداللطيف العيسى	✓	✓	✓	✓	✓
علي عبدالرحمن القوير	✓	✓	✓	-	-
عبدالمجيد عبدالله المبارك	✓	✓	✓	✓	✓
محمد عويض الجعيد	✓	✓	✓	✓	✓
عبدالعزیز صالح المالكي	✓	✓	✓	✓	✓
رياض عتيبي الزهراني	✓	✓	✓	✓	✓
طارق عبدالرحمن السدحان	-	-	-	✓	✓

## 3.10 اللجان التابعة للمجلس

### 1.3.10 لجنة المراجعة

تأسست لجنة المراجعة بتاريخ 2017/05/24م بناء على تحول الكيان القانوني للشركة وإتباعاً للمتطلبات النظامية، وتشرف اللجنة على أعمال التدقيق والرقابة الداخلية والالتزام. اجتمعت اللجنة أربع مرات خلال العام 2018م حسب الجدول التالي:

اسم العضو	المنصب	العضوية
ثالب علي الشمrani*	نائب الرئيس التنفيذي الأول الرئيس الأول لإدارة المخاطر- بنك الرياض	رئيس
طارق عبدالرحمن السدحان**	نائب الرئيس التنفيذي الأول المدير المالي - بنك الرياض	رئيس
محمد علي آل قريشة	نائب الرئيس التنفيذي للمالية - بنك الرياض	عضو
محمد محسن العطاس	نائب رئيس أول مدير إدارة التخطيط والأداء المالي - بنك الرياض	عضو
لمياء محمد الفوزان	نائب رئيس أول مديرة إدارة الالتزام - بنك الرياض	عضو
مفيدة حسن طاهر الهاشم***	مديرة أولى - متعامل في إدارة الاستثمارات - بنك الرياض	عضو

\* استقال الأستاذ ثالب الشمrani من رئاسة اللجنة بتاريخ 2018/11/21م.

\*\* تم تعيين الأستاذ طارق السدحان رئيساً للجنة المراجعة بتاريخ 2018/11/25 م

\*\*\* تم تعيين السيدة مفيدة الهاشم عضوة في اللجنة بتاريخ 2018/5/10

عقدت اللجنة أربع جلسات خلال عام 2018م، وفيما يلي سجل حضور الأعضاء في تلك الاجتماعات:

اسم العضو	8 مارس	1 مايو	2 أكتوبر	11 ديسمبر
ثالب علي الشمrani	✓	✓	✓	-
طارق عبدالرحمن السدحان	-	-	-	✓
محمد علي آل قريشة	✓	✓	✓	✓
محمد محسن العطاس	✓	✓	✓	✓
لمياء محمد الفوزان	✓	x	✓	✓
مفيدة حسن طاهر الهاشم	-	-	✓	✓

### 2.3.10 لجنة إدارة المخاطر

تتمثل صلاحيات لجنة إدارة المخاطر في الإشراف على أعمال إدارة المخاطر في الشركة ومراجعة السياسات والأطراف ذات العلاقة، بما في ذلك تحديد مؤشرات المخاطر الرئيسية والتقييم الذاتي للمخاطر. ويوضح الجدول أدناه أسماء أعضاء اللجنة ومسئولياتهم وأدوارهم.

اسم العضو	المنصب	العضوية
عبدالعزيز صالح المالكي	عضو مجلس الإدارة	رئيس
احمد يحيى الطيب*	نائب الرئيس التنفيذي لإدارة المخاطر - بنك الرياض	عضو
أسامة بخاري*	نائب الرئيس التنفيذي لإدارة المخاطر - بنك الرياض	عضو
سبتي سليمان السبتي**	الرئيس التنفيذي	عضو
عادل ابراهيم العتيق***	الرئيس التنفيذي المساعد	عضو
فراج سعد القباني	الرئيس الأول للعمليات	عضو

\* استقال الأستاذ/ أحمد يحيى الطيب من عضوية اللجنة بتاريخ 2018/4/30 م وانضم بدلاً عنه الأستاذ/ أسامة بخاري بنفس التاريخ. وتقدم الأستاذ/ أسامة بالاستقالة من عضوية اللجنة بتاريخ 2018/12/13 م

\*\* تم تعيين الأستاذ/ سبتي سليمان السبتي رئيساً تنفيذياً للشركة بتاريخ 2018/4/1 م وانضم بذلك إلى عضوية اللجنة

\*\*\* تم تحديث لائحة لجنة المخاطر بتاريخ 2018/11/21 لإضافة الرئيس التنفيذي المساعد إلى أعضاء اللجنة المحددين في اللائحة

عقدت اللجنة أربع جلسات خلال عام 2018م، وفيما يلي سجل حضور الأعضاء في تلك الاجتماعات:

اسم العضو	12 فبراير	12 أبريل	4 يوليو	21 أكتوبر
عبدالعزیز صالح المالكي	✓	✓	✓	✓
احمد يحيى الطيب	✓	x	-	-
أسامة بخاري	-	✓	✓	✓
سبتي سليمان السبتي	-	-	✓	✓
عادل ابراهيم العتيق	✓	✓	✓	✓
فراج سعد القباني	✓	✓	✓	x

### 3.3.10 لجنة الترشيحات والتعويضات

لجنة الترشيحات والمكافآت هي الجهة المسؤولة عن التوصية لمجلس الإدارة بأسماء المرشحين ممن قد يشغل منصباً في مجلس الإدارة. تقوم اللجنة بتقييم المرشحين الجدد والأعضاء الحاليين إلى جانب المهام ذات الصلة المدرجة في لوائحها. وهذه اللجنة مسؤولة أيضاً عن سياسات الشركة فيما يخص المكافآت والتعويضات. اجتمعت اللجنة مرة واحدة خلال العام 2018م. يوضح الجدول أدناه أسماء أعضاء اللجنة ومسمياتهم وأدوارهم.

اسم العضو	المنصب	بيان العضوية
عبدالمجيد عبدالله المبارك	عضو مجلس الإدارة	رئيس
محمد عويض الجعيد	عضو مجلس الإدارة	عضو
عبدالعزیز صالح المالكي	عضو مجلس الإدارة	عضو

### 4.3.10 اللجنة التنفيذية

تتكون اللجنة التنفيذية من ثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة وتعمل تحت سلطته، وتجتمع اللجنة لمعالجة الموضوعات التي قد تطرأ بين اجتماعات المجلس المجدولة أو تلك المحالة إليها من مجلس الإدارة أو ما ترفعه إليها الإدارة التنفيذية في حدود الصلاحيات المخولة لها من مجلس الإدارة. لم تجتمع اللجنة خلال العام 2018م ولكنها أصدرت عدة قرارات بالتمرير. يوضح الجدول أدناه أسماء أعضاء اللجنة ومسمياتهم وأدوارهم.

اسم العضو	المنصب	بيان العضوية
عبدالمجيد عبدالله المبارك	عضو مجلس الإدارة	رئيس
عبدالعزیز صالح المالكي	عضو مجلس الإدارة	عضو
رياض عتيبي الزهراني	عضو مجلس الإدارة	عضو

### 4.10 المكافآت والتعويضات

يوضح الجدول أدناه إجمالي الرواتب والبدلات والمكافآت التي دفعتها الشركة خلال العام 2018م لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة بالإضافة إلى إجمالي الرواتب والبدلات والمكافآت للمسة من موظفي الشركة ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات شاملة الرئيس التنفيذي والمدير المالي خلال 2018 م.

البيان (بالريال)	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين*	كبار التنفيذيين
رواتب/ مكافآت		250,000	5,451,178
بدلات		63,900	1,524,446
مكافآت الأداء		-	1,745,000
الخطط التحفيزية		-	-
تعويضات ومزايا عينية		-	-
<b>الإجمالي</b>		<b>313,900</b>	<b>8,720,624</b>

يتم صرف المكافآت و التعويضات للأعضاء المستقلين.

# 11. إفصاحات

## 1.11 تضارب المصالح

انطلاقاً من مسؤولية مجلس الإدارة في حماية الشركة من تضارب المصالح، وحسب المعلومات المتوفرة لديه، فإنه لا وجود لأيّة أعمال أو عقود كانت الشركة طرفاً فيها أو أعضاء مجلس الإدارة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم مصلحة فيها.

## 2.11 التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركة ببنك الرياض، والشركات التابعة لبنك الرياض، والصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الشركة، وأعضاء مجلس الإدارة في الشركة وبنك الرياض والشركات الأخرى التابعة لهم وكبار التنفيذيين في هذه الشركات، وتوضح الجداول أدناه ملخص تعاملات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة.

### (أ) تتمثل التعاملات مع بنك الرياض خلال 2018م في التالي:

(المبالغ بآلاف الريالات)

2018	تعاملات بنك الرياض
0	دخل عمولات خاصة على ودائع
1,806	أتعاب إدارة أصول
4,710	رسوم خدمات استثمارية مصرفية
8,809	مصرفات خدمات
792	مصروف إيجار
599	مكافأة نهاية خدمة للموظفين
85	رسوم على تعاملات الأطراف ذات العلاقة ببنك الرياض من أعضاء مجلس إدارة أو شركات تابعة
688	عمولات على تسهيلات

### (ب) المعاملات التي تمت في 2018م مع الصناديق الاستثمارية المدارة بواسطة الشركة:

(المبالغ بآلاف الريالات)

2018	التعاملات
159,574	أتعاب إدارة الأصول
3829	دخل توزيعات أرباح
<b>الأرصدة:</b>	
392,484	استثمارات في صناديق استثمارية
90,128	استثمارات في صندوق الرياض ريت
71,106	إيرادات مستحقة - أتعاب إدارة الأصول

(المبالغ بالآلاف الريالات)

التعاملات	2018
رسوم اشتراكات صناديق وعمولات الوساطة	24

وقد ورد ذكر هذه التعاملات ضمن تقرير القوائم المالية السنوية المدققة للشركة.

### 3.11 المخالفات والغرامات

لا يوجد أي قيد احتياطي مفروض على الرياض المالية من قبل هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية. بلغت قيمة المخالفات والغرامات التي دفعتها الشركة لهيئة السوق المالية خلال عام 2018م ما مجموعه 10,000 ريال، تتعلق بمتطلبات تحديث بيانات بعض العملاء السابقين لتأسيس الرياض المالية. وقد قامت الشركة بتصحيح نماذج العميل حسب النماذج المعمول بها والتي تلبى المتطلبات النظامية.

• الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية، نشرت الرياض المالية التقرير الخاص بالإفصاح عن الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية، بعد اعتماده من مجلس الإدارة، على موقعها الرسمي، ويمكن الحصول عليه بالضغط هنا.

## 12. الرقابة الداخلية

وضعت الشركة نظام رقابة داخلية يشتمل على معايير وأدوات إدارة المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة، حيث تم إعداد سياسات وإجراءات وأدوات لإدارة المخاطر على جميع مستويات الشركة. يهدف نظام الرقابة الداخلية بالرياض المالية إلى الالتزام بالمتطلبات النظامية وسلامة السجلات والتقارير الداخلية والخارجية، وكذلك سلامة إجراءات العمل وأمن المعلومات. ولتأكيد فاعلية النظام تم تحديد خطوط الدفاع والرقابة الداخلية على ثلاثة مستويات: مستوى قطاعات الأعمال وإدارة العمليات التي تشكل خط الدفاع الأول، ومستوى إدارات مساندة الأعمال وإدارات الرقابة التي تشكل خط الدفاع الثاني، ومستوى إدارة المراجعة الداخلية التي تشكل خط الدفاع الثالث.

تعمل الشركة بصفة دورية على إجراء المراجعات على نظام الرقابة الداخلية لتحسين فاعليته على جميع المستويات. كما تقوم إدارة المخاطر وإدارة الالتزام بإجراء مراجعات دورية بصفة مستقلة ويتم رفع التقارير ذات العلاقة إلى لجنة إدارة المخاطر ولجنة المراجعة. كما تتأكد الإدارة التنفيذية من وضع إجراءات معالجة مواطن الضعف والملاحظات أينما وجدت، وتقوم إدارة المراجعة الداخلية - من خلال اتفاقية مستوى خدمة مع بنك الرياض - بصفتها المستقلة - بإجراء عدد من المراجعات سنوياً بناء على الخطة المعتمدة من قبل لجنة المراجعة، وتتبع الإدارة في إجراءاتها لهذه المراجعات الأسلوب المبني على المخاطر والذي يهدف إلى التأكد من أن إجراءات الرقابة الداخلية المشمولة في المراجعة كافية وفعالة ومستقرة.

كما يجدر التنويه إلى أنه مهما كان النظام الرقابي فعال فإنه لا يمكن أن يوفر تأكيداً مطلقاً على تلك الفاعلية نظراً لطبيعة المخاطر المتجددة كما أنه قد تنشأ هنالك قيود تمنع النظام من اكتشاف بعض الثغرات أو منعها.

تم تنفيذ المراجعات من قبل خطوط الدفاع الثاني والثالث حسب الخطط السنوية المعتمدة، في العام 2018 م، بالإضافة إلى متابعة إجراءات معالجة مواطن الضعف والقصور بصورة منتظمة ورفع التقارير اللازمة للجنة إدارة المخاطر ولجنة المراجعة بما تم اتخاذه، والتأكد من وضع الضوابط الكفيلة بعدم تكرار الملاحظات. استناداً على التقارير الدورية التي عرضت على لجنة المراجعة في عام 2018م من قبل كل من إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الالتزام والرقابة والمراجعين الخارجيين وتقارير الإدارة التنفيذية، ترى اللجنة سلامة وفعالية كفاءة الضوابط المالية والتشغيلية وأنه لا يوجد ثغرات رقابية أو ضعف جوهري في أعمال الشركة خلال العام المالي 2018م بما يؤثر على سلامة وعدالة القوائم المالية.

وتبقى الرياض المالية مستمرة في الحفاظ على المستوى المناسب والمطلوب من الالتزام بالضوابط والأنظمة الداخلية للشركة.

## 13. الشركات التابعة

### شركة آجل لإدارة وصيانة المعدات الثقيلة المحدودة

تأسست شركة آجل لإدارة وصيانة المعدات الثقيلة المحدودة في المملكة العربية السعودية، ومقر عملها الرياض، بغرض حفظ أصول صكوك شركة آجل للقيام بالخدمات التمويلية نيابة عن حملة الصكوك. يبلغ رأس مالها 100,000 ريال، تساهم الشركة بنسبة 95% منه.

920012299  
Riyadcapital.com

