

الاستثمار كابيتال
Alistithmar Capital

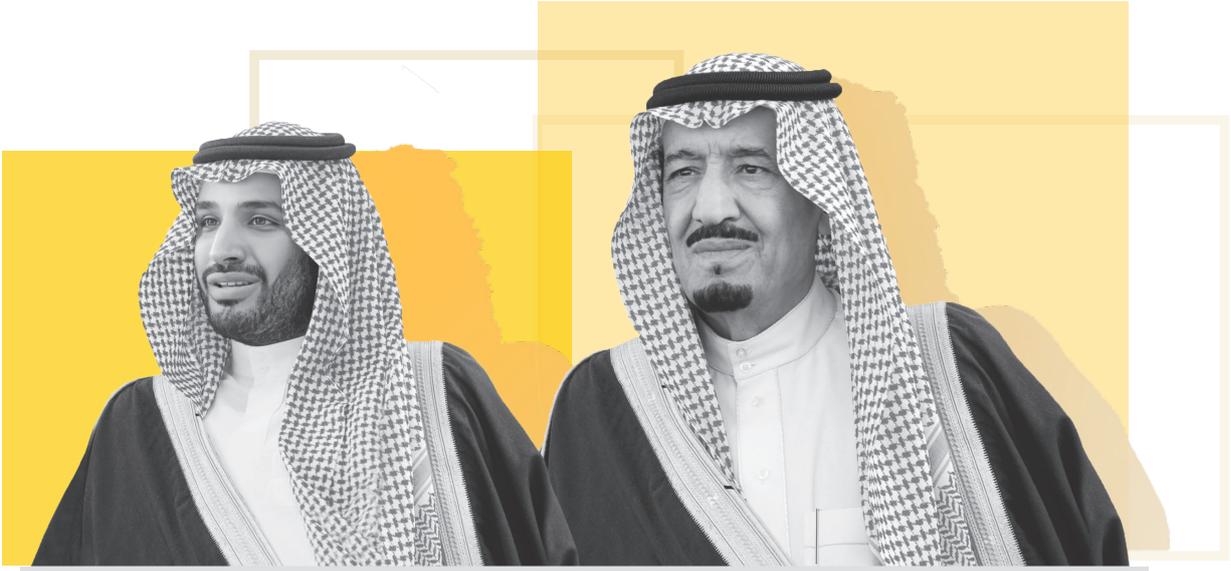


تقرير مجلس الإدارة

عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 م



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود
ولي العهد نائب مجلس الوزراء وزير الدفاع

الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود
خادم الحرمين الشريفين



الفهرس

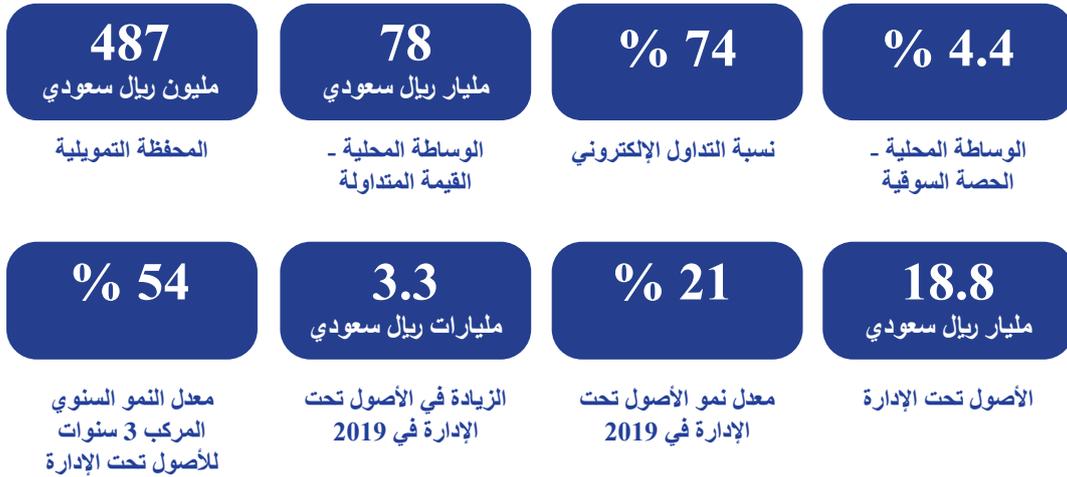
4	الفهرس
5	لمحة عن أداء الاستثمار كابيتال 2019
6	أعضاء مجلس الإدارة
7	كلمة رئيس مجلس الإدارة
8	كلمة الرئيس التنفيذي
12	نظرة عامة
14	النشاطات الرئيسية
16	تشكيل مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه
18	لجان مجلس الإدارة
24	إدارة المخاطر
28	المعلومات المالية ونتائج الأعمال
30	الصفقات مع الأشخاص ذوي الصلة
31	الخاتمة

لمحة عن أداء الاستثمار كابيتال 2019

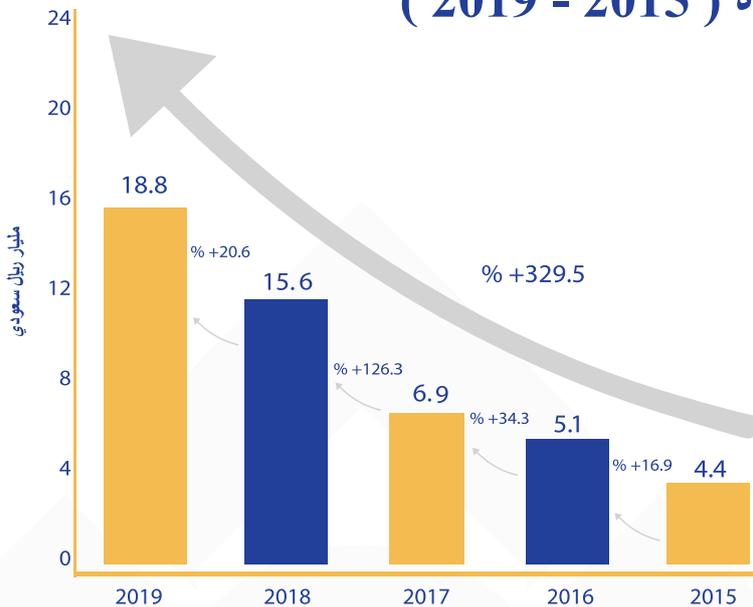
الأداء المالي



نتائج الأعمال



نمو قوي للأصول تحت الإدارة (2019 - 2015)





أعضاء مجلس الإدارة

فيصل بن عبدالله العمران
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبدالله بن سليمان الزين
رئيس مجلس الإدارة



محمد بن عبدالعزيز الفريح
عضو مجلس الإدارة



سلمان بن بدر الفغم
عضو مجلس الإدارة



محمد بن عمر العيروس
عضو مجلس الإدارة



صالح بن عبدالله العقلا
عضو مجلس الإدارة





كلمة رئيس مجلس الإدارة



نيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة يسرني أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي لشركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة للسنة المالية المنتهية في 2019.

كان أدؤنا خلال عام 2019 استثنائياً، حيث قامت الشركة بإحراز تقدم جوهري نحو تحقيق استراتيجيتها، وذلك من خلال استقطاب عملاء جدد، وطرح فرص استثمارية مجدية تلبي مختلف احتياجات الأفراد ومؤسسات القطاع العام والخاص. كما حرصت الشركة على مواكبة التغييرات التقنية المتسارعة، من خلال إتاحة منصات إلكترونية جديدة وإطلاق العديد من الخدمات والمنتجات عبر الإنترنت.

مع مضي المملكة العربية السعودية قدماً بخطى ثابتة في مسيرة تنفيذ رؤية المملكة 2030 وتفعيل مختلف المبادرات والبرامج المدرجة في إطارها، خاصة برنامج تطوير القطاع المالي، نتوقع أن نشهد تأثيرات إيجابية على الإقتصاد، وبالتالي توليد المزيد من الفرص الواعدة أمام القطاع.

يمر قطاع الخدمات المالية في المملكة بمرحلة تغييرات كبيرة بوتيرة متسارعة لم نعهدها سابقاً، مما يسلب الضوء على أهمية فهم حاجات العملاء وتلبية تطلعاتهم، تسعى الشركة لمواكبة هذه التغييرات لتعزيز ميزتها التنافسية وتحقيق الإستقرار والنمو المستدام لأداء الشركة وأعمالها.

وختاماً، أود أن أشكر زملائي في مجلس إدارة الشركة والإدارة التنفيذية للشركة وموظفيها على الإنجازات المتميزة والتحول القوي في الأداء المالي خلال عام 2019.

عبدالله بن سليمان الزبين
رئيس مجلس الإدارة

25 مارس 2020



كلمة الرئيس التنفيذي



يشرفني أن أقدم لكم التقرير السنوي لشركة الاستثمار كابيتال، والذي يستعرض جهود وإنجازات الشركة خلال عام 2019.

نظرة على الأداء

قدمت الشركة أداءً استثنائياً في عام 2019 حيث خطت الشركة خطوات متميزة في توسيع قاعدة العملاء، وكسب ثقة عملاء مؤسستيين جدد، وتقديم منتجات متميزة، وتحقيق أداء متميز للصناديق، والتحول الرقمي في مختلف أنشطة الشركة.

حققت الشركة نمواً قوياً في الإيرادات التشغيلية بنسبة 21% حيث وصل إجمالي الإيرادات إلى 106 ملايين ريال سعودي في عام 2019. كما تمكنت الشركة من رفع الكفاءة في إدارة المصاريف التشغيلية بمعظم عناصرها، مما أدى إلى انخفاض المصروفات التشغيلية بنسبة 7% عن العام السابق 2018. كما نمت الأرباح التشغيلية للشركة بنسبة 226% لتصل إلى 34 مليون ريال سعودي، وهو ما يمثل هامش ربح تشغيلي قدره 32%. كما ارتفع إجمالي الدخل الشامل ليصل إلى حوالي 26 مليون ريال سعودي، مسجلاً نمواً استثنائياً بنسبة 637% مقارنة بعام 2018.

كما حققت الشركة نمواً قوياً في حجم الأصول تحت الإدارة بمختلف فئاتها بنسبة 21% لتصل إلى 18.8 مليار ريال سعودي بنهاية عام 2019 حيث تنوعت مصادر النمو بين مختلف فئات الأصول. كما شهد عام 2019 استقطاب مجموعة جديدة ومتميزة من العملاء من الجهات الحكومية، وشبه الحكومية، والشركات الخاصة والأفراد. كما شهد العام إطلاق صناديق متعددة في فئات أصول متعددة كالدخل الثابت والأسهم والعقارات المدرة للدخل. قامت الشركة خلال العام بإطلاق أول صندوق دخل عقاري لها، صندوق الدخل العقاري 1، والذي حقق إقبالاً متميزاً فاق حجم الطرح، لما تميز به الصندوق من جودة أصول وعوائد مجزية. كما حقق صندوق صائب للشركات السعودية (شرعي) وصندوق صائب للأسهم السعودية (تقليدي) أداءً متميزاً جعلهما في مصاف الأوائل بين قرانهما.

كما حرصت الشركة أيضاً على التوظيف الأمثل لهيكل رأس مال الشركة من خلال مراجعة شاملة لمحفظه استثماراتها واتخاذ القرارات التي عظمت ربحية الشركة من خلال الاستخدام الأمثل لهيكل رأس المال.



إلى جانب الإنجازات المالية المذكورة آنفاً، حققت الشركة خلال عام 2019 إنجازات متميزة في التحول الرقمي والأتمتة. قامت الشركة خلال العام بآتمتة مجموعة من العمليات الرئيسية التي يحتاج إليها العميل، كعملية فتح الحساب الاستثماري وعملية طلب التمويل بالهامش، حيث يمكن للعميل الآن تقديم طلباته إلكترونياً وبكل يسر وسهولة. كما قامت الشركة بعمليات أتمتة أخرى تستهدف تحسين كفاءة العمليات ورفع من قدرة الشركة لتوسعة قاعدة عملائها ورفع من قدرات الشركة للتعامل مع عملائها المؤسساتيين.

الأفاق

نستقبل العام المالي الجديد 2020 بتطلعات إيجابية، ووضع تنافسي أقوى في الأنشطة الرئيسية للشركة، للاستفادة من فرص السوق ومواجهة تحديات السوق المختلفة والمنافسين، من خلال استغلال نقاط القوة التي أسست لها الشركة في العام الماضي وتستمر في تعزيزها.

تسير الشركة بخطى قوية وثابتة نحو الأهداف التي وضعتها الشركة لاستراتيجيتها. ما تم تحقيقه في عام 2019 هو بناء للبنية الأولى لاستراتيجية الشركة، التحول في الأداء، وتعزيز قوة نشاطات الأعمال ذات الأداء المالي المستقر. ستستمر إدارة الشركة في تنفيذ مراحل استراتيجيتها للإنتقال بأنشطة الشركة لمرحلة أقوى، مما يعزز الأداء المالي للشركة، ويحقق أهدافها الاستراتيجية، والتي ستجعل الاستثمار كابيتال من ضمن شركات الصف الأول في أنشطتها الرئيسية، إضافة إلى أن تكون رافداً رئيسياً لتوسعة أعمال وتحقيق نجاح الاستراتيجية الشاملة للبنك السعودي للاستثمار.

كما ستستمر الشركة في الوفاء بالتزامها نحو العملاء بتقديم أفضل الخدمات والعمل نحو التحسين المستمر في نوعية ومستوى الخدمات والمنتجات المقدمة.

كما ستدأب إدارة الشركة على تعزيز بيئة العمل وخلق بيئة متميزة ومحفزة لجميع أفراد فريق العمل، للمساهمة في تحقيق أهداف الشركة على أفضل وجه كفريق متكامل.

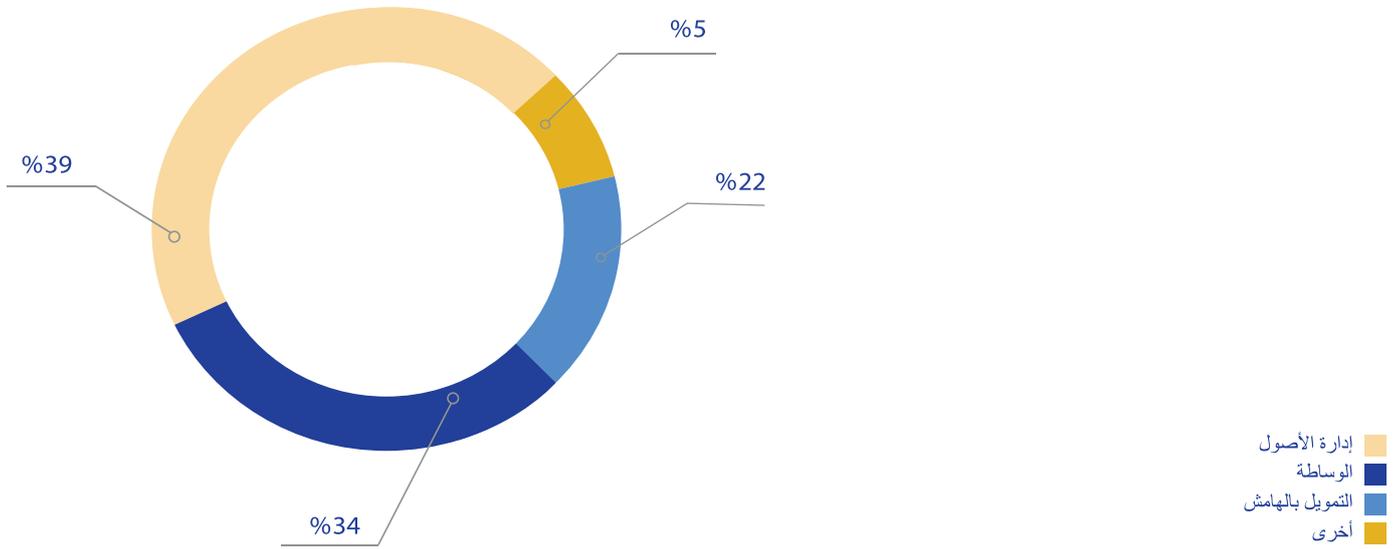
ننتهز هذه الفرصة للتعبير عن خالص تقديرنا لعملائنا على ثقتهم المستمرة. كما أتقدم بالشكر الجزيل لمجلس إدارة الشركة على الدعم المستمر في جميع مراحل التحول. كما أتقدم بالشكر الجزيل لفريقي، فريق العمل في الاستثمار كابيتال، على جهودهم المتميزة خلال العام، والتي كانت الأساس في تحقيق النتائج التي شهدناها خلال السنة.

خالد بن عبدالعزيز الرئيس
الرئيس التنفيذي

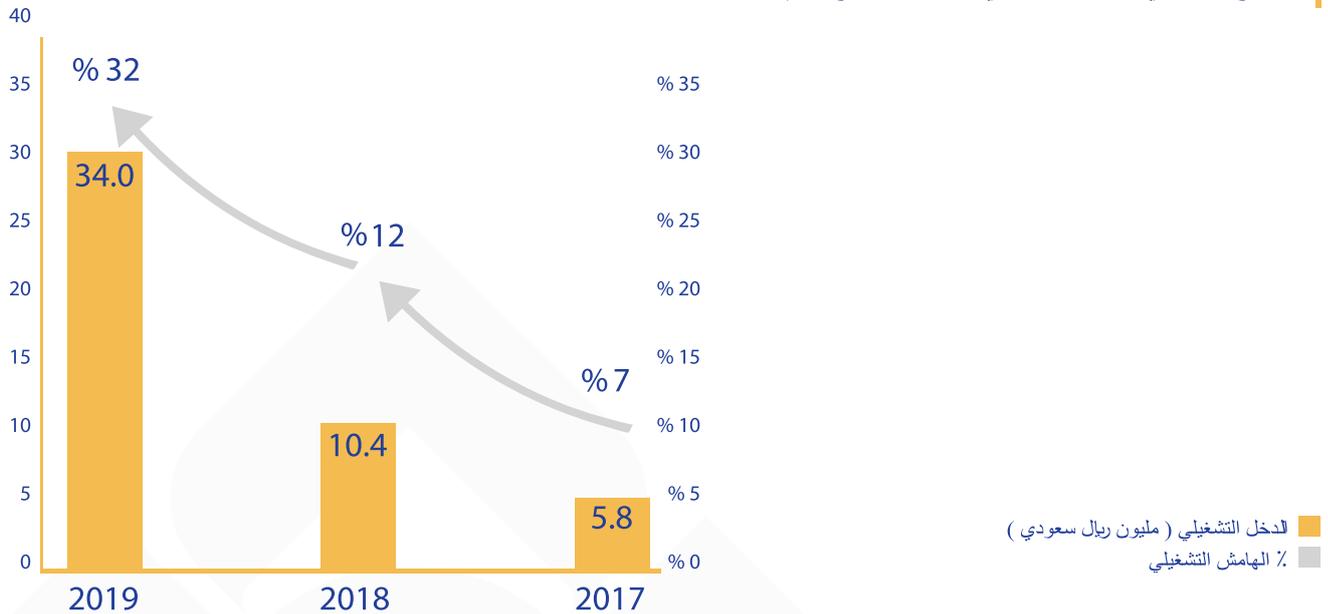
أداء متميز ونمو مستدام لعام 2019

نمو الإيرادات بحوالي + 21 % إلى 106 ملايين ريال سعودي
نمو إجمالي الدخل الشامل بحوالي + 637 % إلى 26 مليون ريال سعودي

تحقيق التنوع في مصادر الدخل وتعزيز استقرار الأداء



ارتفاع قوي في الدخل التشغيلي وهامش الربح لعام 2019

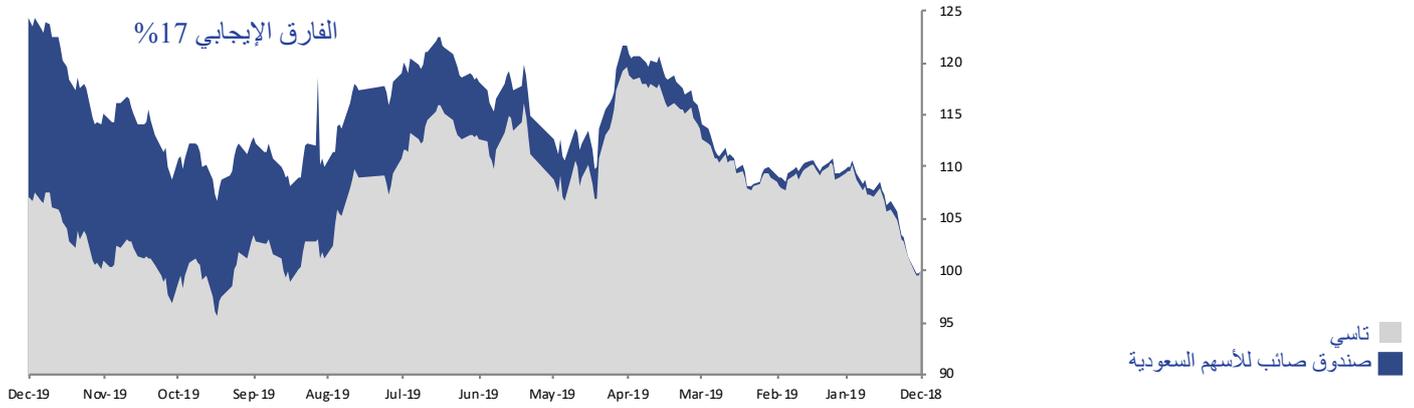




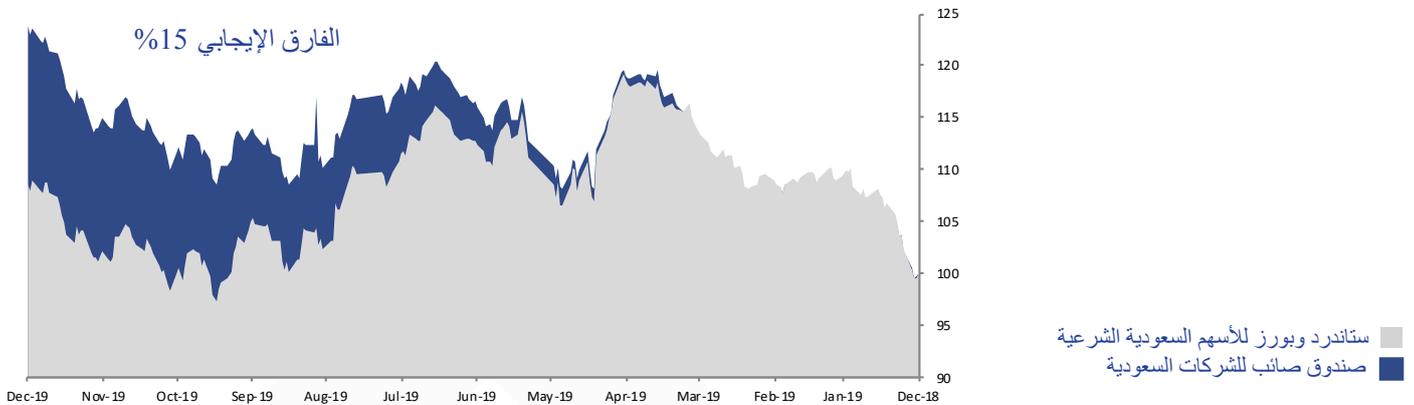
قدمت صناديقنا الاستثمارية السعودية للأسهم أداءً متميزاً خلال عام 2019 مقارنة بالمؤشر الاسترشادي

حقق صندوق صائب للشركات السعودية وصندوق صائب للأسهم السعودية أعلى فارق إيجابي مقارنة بالمؤشرات الاسترشادية منذ الإنشاء.

أداء صندوق صائب للأسهم السعودية مقارنة بمؤشر تاسي



أداء صندوق صائب للشركات السعودية مقارنة بمؤشر ستاندرد وبورز للأسهم السعودية الشرعية





نظرة عامة

إنجازات الشركة:

- قدمت إدارة الأصول خدمات ومنتجات ذات جودة عالية وأداءً مميزاً، مما انعكس إيجاباً على قيمة الأصول تحت الإدارة والتي وصلت إلى 18.8 مليار ريال سعودي، وذلك بنسبة ارتفاع بلغت حوالي 21 % ، كما نمت إيرادات النشاط إلى ما يقارب 42 مليون ريال سعودي في 2019، وذلك بنسبة ارتفاع بلغت حوالي 67 % مقارنة مع نفس الفترة من العام السابق.
- شهدت الشركة ارتفاعاً في صافي عمولات الوساطة المحلية، حيث حققت 31.9 مليون ريال سعودي خلال عام 2019 بنسبة نمو بلغت 8 %، وجاء تحقيق هذا النمو بالرغم من المنافسة الشديدة ودخول شركات وساطة عالمية في المنافسة. تمكنت الشركة خلال عام 2019 من تحقيق زيادة كبيرة في قاعدة عملائها؛ وذلك من خلال إتاحة فتح الحساب الاستثماري عبر القنوات الإلكترونية.
- كما شهدت محفظة الإقراض بالهامش نمواً متميزاً تجاوز 29 % لتصل إلى 487 مليون ريال سعودي بنهاية عام 2019.
- إتمام إصدار الشريحة الرابعة لصكوك البنك السعودي للاستثمار بقيمة 215 مليون ريال سعودي بنجاح منتصف عام 2019.
- طرح صندوق الاستثمار للدخل العقاري 1 بحجم 680.6 مليون ريال سعودي بنجاح، ومن ثم الاستحواذ على أصول عقارية مدرة للدخل، حيث تم جمع رأس المال المستهدف قبل التاريخ المقرر لإنهاء فترة الطرح الخاص للصندوق، وقد أتم الصندوق بنجاح الاستحواذ على عقارين قائمين في مدينة الرياض، وهما مجمع عالية بلازا بحي الربيع، ومجمع البافلينز المكتبي في منطقة الدرعية شمال غرب مدينة الرياض.
- تم إكمال عملية التخارج من صندوق صائب أرض حطين، بإجمالي مبيعات تجاوزت قيمتها الإجمالية 800 مليون ريال سعودي، لتتم تصفية الصندوق وإغلاقه بمعدل عائد على رأس المال المستثمر تجاوز 28 % خلال مدة الصندوق.
- الاستمرار في تطوير الموظفين في الاستثمار كابيتال خلال العام 2019، حيث تم إعطاء معظم الموظفين دورات تطويرية وإدارية مختلفة، إضافة إلى الدورات التنظيمية الإلزامية لجميع الموظفين. كما تم دعم توظيف التوظيف، حيث ارتفعت نسبة التوظيف إلى 82 % لعام 2019.
- استمرت الاستثمار كابيتال في تأدية دورها كشريك في دفع عجلة التنمية المستدامة والإسهام في تحقيق مستهدفات رؤية المملكة 2030 عبر العديد من البرامج والشراكات المجتمعية، كما دعمنا قضايا تمكين المرأة السعودية من خلال الإحلال والتدريب والتطوير للكوادر البشرية النسائية، مثل العنصر النسائي ما يزيد عن 20 % في عام 2019.



التأسيس والمركز القانوني

شركة الاستثمار لأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال) هي شركة سعودية مساهمة مغلقة، تأسست بموجب نظام الشركات في المملكة العربية السعودية ومركزها الرئيسي في مدينة الرياض، وبرأس مال مدفوع قيمته 250 مليون ريال سعودي. تحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة خلال عام 2015م.

تقدم الشركة خدمات في مجال الوساطة وإدارة الأصول (صناديق الأسهم، المحافظ الاستثمارية والصناديق العقارية) والإقراض بالهامش والحفظ والترتيب والخدمات الإستشارية للأفراد والمؤسسات من العملاء في الأسواق الإقليمية والدولية. تخضع الشركة لجميع الأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية، وهي مرخصة من هيئة السوق المالية السعودية.

أن نكون من بين مؤسسات السوق المالية القيادية في المملكة العربية السعودية.



الرؤية

تقديم خدمات استثمارية متكاملة تخلق القيمة لعملائنا، ومساهمينا، وموظفينا.



الرسالة

تحقيقاً لغاياتنا في العمل على تنمية أعمالنا، وتقديم مجموعة متنوعة من الخدمات والمنتجات الاستثمارية، فإننا نسعى بكل جهد إلى تحقيق قيمة مضافة لعملائنا. ونطلق في ذلك من إيماننا العميق بأن تمسكنا الراسخ بقيمنا هو الركيزة الأولى لنا في توطيد علاقتنا بعملائنا.



القيم

خدمة العملاء

نعمل على تقديم أفضل الحلول والخدمات الممكنة لعملائنا، واضعين مصالحهم دائماً في قمة أولوياتنا في أي قرار له صلة بأعمال الشركة.

الأداء

تدأب الشركة باستمرار على تحقيق أعلى مستويات الإنجاز في تسيير أعمالها اليومية، وفي جودة ما تقدمه من خدمات.

النزاهة

إننا نباشر أعمالنا بمنتهى الصدق والأمانة والشفافية.



النشاطات الرئيسية

الوساطة - الأسواق المحلية والدولية

تقوم الشركة بتقديم خدمات التداول لعملائها في الأسواق المحلية والدولية، حيث تقوم بتوفير قناة للتداول عالية الجودة عن طريق الهاتف وفريق وساطة على درجة كبيرة من الجاهزية، إضافة إلى برنامج الوساطة الإلكترونية «إيكاب تريد - ICAP Trade» والذي يعد منصة على أحدث طراز تقني وسهلة الاستخدام للتداول عبر الإنترنت، تسمح للعملاء بتحليل السوق المحلية والتداول بسهولة. علاوة على ذلك، تتوفر المنصة بقنوات متعددة تشمل الأجهزة اللوحية والهواتف الذكية، وقامت الشركة بإضافة مميزات جديدة، منها طلب التمويل بالهامش عن طريق القنوات الإلكترونية.

كما توفر الشركة أيضاً للعملاء خدمة التداول في الأسواق الدولية بما فيها الولايات المتحدة الأمريكية ودول مجلس التعاون الخليجي وأسواق أخرى من مناطق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، ويتم تنفيذ جميع الإتفاقيات والصفقات مباشرة بين الشركة وعملائها دون الحاجة إلى قيام العميل بالتعامل مع وسيط مالي خارجي بشكل مباشر. وتقدم الشركة فرص الاستثمار في فئات الأصول المختلفة بما يشمل الأسهم والخيارات وصناديق المؤشرات المتداولة في الأسواق الدولية.

الإقراض بالهامش

توفر الشركة لعملائها تسهيلات الإقراض بالهامش في الأسواق المحلية والدولية، مع مراعاة الشروط والأحكام الخاصة بذلك. وتقدم لعملائها أنواعاً مختلفة من منتجات التمويل بالهامش تشمل تسهيلات السحب على المكشوف وتمويل المرابحة، وتخضع حدود الإقراض بالهامش لرقابة دقيقة من قبل إدارة المخاطر. قامت الشركة خلال العام بإطلاق منصة التمويل بالهامش عبر الإنترنت التي تتيح للعملاء طلب التسهيلات بمختلف الصيغ والعملات عبر الإنترنت بسهولة ويسر، وبدون الحاجة لزيارة الفرع.

الحفظ

تقدم الشركة خدمة الحفظ لجميع أنواع الأصول والأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة لمحافظ عملائها الاستثمارية في الأسواق المحلية والعالمية، حيث تقوم الشركة وبالنيابة عن عملائها بالمتابعة مع الأطراف الأخرى، لإتمام تسوية الصفقات وتحصيل الأرباح وتجزئة الأسهم، وتنفيذ نقل الأسهم وعمليات الرهن، وغيرها من عمليات الحفظ للأوراق المالية.



إدارة الأصول - إدارة المحافظ والصناديق الاستثمارية

توفر الشركة صناديق استثمارية تقليدية وصناديق متوافقة مع الشريعة الإسلامية تستثمر في السوق السعودي ودول مجلس التعاون الخليجي وغيرها، تتعلق بفئات أوراق مالية مختلفة، بما في ذلك الدخل الثابت وأسواق النقد والأسهم. ويتم تطوير وإدارة وتسليم هذه المنتجات والخدمات من خلال فريق متخصص في إدارة الأصول من المهنيين، ويدعم هذا الفريق فريق آخر متخصص في البحوث الاستثمارية، وقد تمت هيكلة كل صندوق لتلبية الاحتياجات المتنوعة لعملائه. قائمة صناديق الأسهم وصناديق أسواق النقد - الدخل الثابت العامة كما في نهاية العام 2019 م:

- صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
- صندوق صائب للأسهم الخليجية
- صندوق صائب للشركات السعودية
- صندوق صائب للأسهم السعودية

كما تقدم الشركة أيضاً خدمات إدارة المحافظ باستراتيجيات وفئات أصول متنوعة. ويتم إدارة كل محفظة حسب احتياجات العميل من خلال تقديم سياسات واستراتيجيات استثمارية ملائمة (على سبيل المثال: الدخل الثابت، أسواق النقد، الأسهم والنمو المتوازن والاستراتيجيات المتعددة الأصول، وغير ذلك).

الاستثمار العقاري

تقدم إدارة الاستثمار العقاري لدى الاستثمار كابيتال منتجاتها الاستثمارية عن طريق طرح وإدارة صناديق الاستثمار العقاري بأنواعها المتعددة، طبقاً للأنظمة واللوائح الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، وذلك للاستفادة من ما يشهده سوق الاستثمار العقاري من تطورات جوهرية، من شأنها خلق فرص ذات عوائد استثمارية جاذبة للمستثمرين المهتمين بالاستثمار في هذا القطاع المتنامي في المملكة، ويتم البحث عن تلك الفرص وتقييمها، ومن ثم توفيرها عن طريق طرح الصناديق العقارية حسب ما يتناسب مع هذه الفرص من جهة، وتطلعات المستثمرين من جهة أخرى. قائمة الصناديق العقارية كما في نهاية العام 2019م:

- صندوق صائب للتطوير العقاري - أبراج سرايا
- صندوق أجدان رايز للتطوير العقاري
- صندوق الاستثمار للدخل العقاري 1

خدمات المصرفية الاستثمارية

تقدم إدارة المصرفية الاستثمارية في شركة الاستثمار كابيتال لعملائها مجموعة متكاملة من الخدمات الاستشارية الاستراتيجية في أسواق المال (من ضمنها خدمات زيادة رأس المال عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية والإكتتابات العامة الأولية)، وعمليات الاندماج والاستحواذ، وأسواق الدين، وإعادة الهيكلة. ويتألف فريق العمل في هذا القسم من أفراد مؤهلين يتميزون بالخبرة والمهنية العالية.



تشكيل مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه

يتكون مجلس الإدارة كما في 31 ديسمبر 2019 من الأعضاء التالية أسماؤهم

العضوية	المنصب	اسم العضو
مستقل	رئيس مجلس الإدارة	عبدالله الزين
غير تنفيذي	نائب رئيس مجلس الإدارة	فيصل العمران
غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة	سلمان الفغم
غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة	محمد الفريح
غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة	صالح العقلا
مستقل	عضو مجلس الإدارة	محمد العيدروس

عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الشركات

الجدول التالي يبين عضوية أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى (داخل المملكة وخارجها) كما في 31 ديسمبر 2019

اسم العضو	عضوية العضو في مجالس إدارة شركات أخرى	عمل العضو كمدير في شركات أخرى
عبدالله الزين	—	مدير عام برنامج سلطان بن عبدالعزيز للإتصالات الطبية والتعليمية ميديونت
فيصل العمران	شركة أملاك العالمية للتمويل والتطوير العقاري شركة الدكتور محمد راشد الفقيه وشركاه	الرئيس التنفيذي لدى البنك السعودي للاستثمار
سلمان الفغم	شركة أوركس السعودية للتأجير التمويلي	نائب الرئيس التنفيذي لدى البنك السعودي للاستثمار
محمد الفريح	—	مدير عام إدارة تقنية المعلومات لدى البنك السعودي للاستثمار
صالح العقلا	شركة أمريكان إكسبريس (السعودية) المحدودة	مساعد المدير العام المصرفية الشخصية لدى البنك السعودي للاستثمار حتى استقالته في 2019/10/31
محمد العيدروس	—	المؤسس والشريك في إنك ريدابل بوكس - دبي المؤسس والعضو المنتدب في إيثس كراود - دبي



الشركات التابعة

لا يوجد للشركة أي شركات تابعة لها.

وصف لخطط وقرارات الشركة والتوقعات المستقبلية

قامت الشركة بتعزيز النمو، وذلك من خلال طرح منتجات وخدمات جديدة خلال العام 2019م حيث نجحت الشركة في إطلاق منتجات عقارية فريدة من نوعها، بالإضافة إلى الصناديق الخاصة. هذا وتطمح الشركة إلى مزيد من النمو من خلال إطلاق صناديق عامة وخاصة ومدرة للدخل قامت الشركة بتوسيع وتطوير الخدمات الإلكترونية لعملائها لتسهيل وتسريع إنجاز أعمالهم وتقليص الحاجة لزيارة المقر الرئيسي أو الفروع للشركة. كما تقوم الشركة حالياً بالتوسع في تقديم خدمات إدارة المحافظ الخاصة سواء كانت محافظ أسواق النقد أو الأسهم أو ذات الأصول المتعددة.

اجتماعات مجلس الإدارة وسجل الحضور

تم عقد 4 اجتماعات لمجلس الإدارة خلال العام 2019 م كالتالي

اسم العضو	12 مارس 2019	23 مايو 2019	01 أكتوبر 2019	23 ديسمبر 2019
عبدالله الزين	✗	✗	✓	✓
فيصل العمران	✓	✗	✓	✓
سلمان الفغم	✓	✓	✓	✓
محمد الفريخ	✓	✓	✓	✓
صالح العقلا	✓	✓	✓	✓
محمد العيدروس	✓	✓	✗	✓
نسبة الحضور %	83 %	67 %	83 %	100 %



لجان مجلس الإدارة

يضم مجلس الإدارة اللجان التالية:

لجنة المراجعة

الغرض الرئيسي للجنة هو تقديم منهجية منظمة لمجلس الإدارة في الإشراف ومساعدة المجلس من خلال تقديم المشورة والتوجيهات حول كفاية مبادرات الاستثمار كابيتال في:

- القوائم المالية وتقارير المساءلة العامة.
- إطار وممارسات الرقابة الداخلية.
- نشاط المراجعة الداخلي، ومراجعي الحسابات الخارجيين ومقدمي التأكيدات الآخرين.
- كما تقوم اللجنة بتقديم المساعدة لأعضاء مجلس الإدارة في الإشراف ومراقبة عمل لجنة الإلتزام الإدارية فيما يتعلق بالقوانين، واللوائح والقواعد السلوكية.

أعضاء اللجنة كما في 31 ديسمبر 2019 م:

1. الأستاذ محمد العيدروس - رئيس اللجنة
2. الأستاذ بدر علاف
3. الأستاذ سراج زكريا
4. الأستاذ وليد العمري

لجنة المراجعة

تم عقد 4 اجتماعات لمجلس الإدارة خلال العام 2019 م كالتالي

اسم العضو	27 فبراير 2019	13 مايو 2019	17 سبتمبر 2019	03 ديسمبر 2019
محمد العيدروس	✓	✓	✓	✓
سراج زكريا	✓	✓	✓	✓
وليد العمري	✓	✓	✓	✓
بدر علاف	✓	✓	✓	✓
ماجد الدخيل	✓	✓	✓	R
نسبة الحضور %	% 100	% 100	% 100	% 100

R استقالة العضو



لجنة الترشيحات والمكافآت

تساعد اللجنة مجلس الإدارة بمهام التوصية للمجلس بالمكافآت وسياسات الحوافز، ومكافآت الإدارة العليا، والتعيينات وسياسات عزل واستمرارية الإدارة العليا.

أعضاء اللجنة كما في 31 ديسمبر 2019م:

1. الأستاذ فيصل العمران - رئيس اللجنة
2. الأستاذ سعود الحوشان
3. الأستاذة نسرین الدوسري

جميع قرارات اللجنة لسنة 2019 م كانت تتم بالتمرير من خلال البريد الإلكتروني.

لجنة المخاطر

ساعد اللجنة المجلس في الإشراف على هيكل حوكمة المخاطر، وإدارة المخاطر والمبادئ التوجيهية لتقييم المخاطر والسياسات المتعلقة بالسوق والإنتمان ومخاطر السيولة والتمويل وتحمل المخاطر، إضافةً إلى ما سبق تقوم اللجنة بتقييم جميع المنتجات والصناديق والأدوات والعمليات الجديدة التي ستقوم الشركة بإطلاقها.

أعضاء اللجنة كما في 31 ديسمبر 2019م:

1. الأستاذ فيصل العمران - رئيس اللجنة
2. الأستاذ سلمان الفغم
3. الأستاذ ديفيد كيني

لجنة المخاطر

تم عقد 3 اجتماعات للجنة خلال العام 2019 م كالتالي

اسم العضو	09 مايو 2019	08 سبتمبر 2019	02 ديسمبر 2019
فيصل العمران	✓	✓	✓
سلمان الفغم	✓	✓	✓
ديفيد كيني	✓	✓	✓
نسبة الحضور %	% 100	% 100	% 100



اللجنة التنفيذية

تساعد اللجنة المجلس في مراجعة وتقديم التوجيهات اللازمة بشأن البنود التي تقود أعمال الشركة الرئيسية وعملياتها. كما تقوم اللجنة بمراجعة وتأييد جميع الأمور، المتعلقة بالأعمال وغيرها من الأمور، قبل تقديمها إلى مجلس الإدارة، بالإضافة إلى الإشراف على محفظة الاستثمار الخاصة التابعة للشركة والموافقة على القرارات المتعلقة بالأعمال الجديدة.

أعضاء اللجنة كما في 31 ديسمبر 2019م:

1. الأستاذ فيصل العمران – رئيس اللجنة
2. الأستاذ محمد العيدروس
3. الأستاذ محمد الفريح

اللجنة التنفيذية

تم عقد 4 اجتماعات لمجلس الإدارة خلال العام 2019 م كالتالي

اسم العضو	26 فبراير 2019	12 مايو 2019	16 سبتمبر 2019	02 ديسمبر 2019
فيصل العمران	✓	✓	✓	✓
محمد العيدروس	✓	✓	✓	✓
محمد الفريح	✓	✓	✓	✓
نسبة الحضور %	% 100	% 100	% 100	% 100



لجنة تقييم الأوراق المالية

بمساعدة لجنة المخاطر والائتمان في الوفاء بمسؤولياتها الرقابية، فيما يتعلق بإدارة المخاطر وتعيين الهامش/نسبة القرض إلى القيمة للأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية، التي يجري عليها توفير هامش الإقراض، بضمان الاسهم من قبل الشركة.

أعضاء اللجنة كما في 31 ديسمبر 2019م:

1. الأستاذ فيصل العمران – رئيس اللجنة
2. الأستاذ سلمان الفغم
3. الأستاذ ديفيد كيني
4. الأستاذ خالد الرئيس

لجنة تقييم الأوراق المالية

تم عقد 4 اجتماعات لمجلس الإدارة خلال العام 2019 م كالتالي

اسم العضو	19 فبراير 2019	15 مايو 2019	28 أغسطس 2019	19 ديسمبر 2019
فيصل العمران	✓	✗	✗	✗
سلمان الفغم	✓	✓	✓	✓
ديفيد كيني	✓	✓	✓	✓
خالد الرئيس	✓	✓	✓	✓
نسبة الحضور %	% 100	% 75	% 75	% 75



مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيون	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ وأعضاء المجلس المستقلون	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
بآلاف الريالات السعودية			
الرواتب والأجور	-	-	3,283
البدلات	-	50	1,487
المكافآت الدورية والسنوية	950	450	1,788
الخطط التحفيزية	-	-	334
العمولات	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	585
الإجمالي	950	500	7,477

أي ترتيبات أو اتفاق، تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات

يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين مكافآت وتعويضات لقاء عضويتهم في مجلس إدارة الاستثمار كابيتال، كما هو موضح في الجدول السابق، ولا يوجد أي تنازلات من قبل الأعضاء أو كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات.

العقوبات والجزاءات

لا يوجد أي عقوبات أو جزاءات أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة.



نتائج المراجعة السنوية لفعالية الإجراءات الرقابية الداخلية في الشركة

إن الإدارة مسؤولة عن إنشاء نظام فعال للرقابة الداخلية والمحافظة عليه على مستوى الشركة. يتضمن نظام الرقابة الداخلية السياسات والإجراءات والعمليات التي صممت تحت إشراف مجلس الإدارة لتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة.

إن نطاق عمل إدارة المراجعة الداخلية مستقل عن الإدارة التنفيذية، حيث يشمل تقييم مدى كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية في الشركة. جميع الملاحظات المهمة والجوهرية المنبثقة عن أعمال إدارة المراجعة الداخلية يتم رفعها في تقارير إلى لجنة المراجعة التابعة لمجلس إدارة الشركة. تقوم لجنة المراجعة بمراقبة كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية، للحد من المخاطر التي تم تحديدها وقياسها، بهدف الحفاظ على مصالح الشركة.

يتم بذل جهود منسقة ومتكاملة من جميع وحدات وإدارات الشركة، لتحسين بيئة الرقابة على المستوى العام، من خلال المراجعة المستمرة، وتسهيل الإجراءات لمنع وتصحيح أي قصور في الرقابة. أوكلت إلى كل وحدة من وحدات الشركة وتحت إشراف الإدارة التنفيذية العليا مسؤولية تصحيح أوجه القصور في الرقابة التي تم تحديدها من قبل المراجعين الداخليين والخارجيين، وعدد من وحدات الرقابة الأخرى على مستوى الشركة.

تم تصميم النظام الرقابي الداخلي للشركة بشكل يضمن اطلاع مجلس الإدارة على كيفية إدارة المخاطر، من أجل تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة. إن أنظمة الرقابة الداخلية مهما وصلت إليه من احترافية في تصميمها فلن تقوم بمنع أو كشف جميع أوجه القصور في الرقابة، علاوة على أن التقييمات الحالية لمدى فاعلية الأنظمة لفترات مستقبلية تخضع لقيود قد تصبح معها ضوابط الرقابة غير ملائمة، نتيجة للتغيرات في المتطلبات والامتثال للسياسات والإجراءات.

استناداً إلى نتائج الاختبارات والتقييمات المستمرة لنظام الرقابة الداخلية، من قبل إدارة المراجعة الداخلية، التي تمت خلال العام بناءً على خطة المراجعة الداخلية، المبنية على أساس المخاطر المعتمدة من قبل لجنة المراجعة، تعتبر الإدارة ولجنة المراجعة أن نظام الرقابة الداخلية الحالي في الشركة بشكل عام ملائم ومناسب، ويتم تنفيذه ومراقبته على نحو فعال. نقاط الضعف التي وجدت من خلال المراجعة تمت معالجتها أو تم وضع خط زمني لمعالجتها.



إدارة المخاطر

تعرف المخاطر على أنها احتمال الخسارة، وإما بشكل مباشر من خلال فقدان الدخل أو رأس المال، وإما بشكل غير مباشر من خلال فرض قيود على قدرة المؤسسة على تحقيق أهداف أعمالها. وتشكل هذه القيود خطراً، حيث من شأنها أن تحد من قدرة الشركة على إدارة أعمالها أو الاستفادة من الفرص المتاحة لتعزيزها.

في الشركة، تكون الأهداف الرئيسية لإدارة المخاطر هي ضمان أن نتائج الأنشطة القابلة للتعرض للخطر تتماشى مع استراتيجيات الشركة والرغبة في المخاطرة، وأن هناك توازناً مناسباً بين المخاطرة والعائد، من أجل تعظيم أرباح المساهمين، ويوفر إطار عمل لإدارة المخاطر على مستوى الشركة أساساً لتحقيق هذه الأهداف.

إدارة المخاطر الفاعلة هي إتاحة السيطرة والرقابة بشكل أكبر لتحقيق توازن مناسب بين المخاطر التي تقبلها الشركة (بعائد يتماشى مع هذه المخاطر) والمخاطر التي ترغب الشركة في التخفيف منها. وعلى الرغم من أن إدارة المخاطر تسعى إلى رصد المخاطر التي يتم تحديدها وحصرها ضمن الحدود المقبولة إلا أن الشركة تنظر إلى الغرض من إدارة المخاطر بنظرة شمولية موضوعية وليست نظرة تحوطية بحتة.

ويكون مجلس إدارة الشركة مسؤولاً عن تحديد قدرة الشركة على تحمل المخاطر. وتتضمن المبادئ الرئيسية قابلية الشركة للتعرض للمخاطر والتي أقرها مجلس الإدارة، وهي كما يلي:

- موارد رأس المال

تفضل الشركة الاحتفاظ بحد لا يقل عن 20% إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال في كل الأوقات.

- مخاطر التشغيل

تهدف الشركة إلى أن لا تتكبد خسائر تشغيلية تزيد عن حد المبلغ المحدد خلال العام الواحد.

- السمعة

تهدف الشركة إلى أن لا تتعرض سمعتها لأي ضرر جوهري، خلال العمليات التي تقوم بها أو خلال مزاولتها لنشاطها.

ولأغراض إدارة المخاطر ورأس المال، تلتزم الشركة أيضاً بقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية التي تغطي الإدارة الحكيمة والحصيفة للمخاطر، والإدارة الكافية لرأس المال، للتخفيف من أي مخاطر.

إضافة إلى ما سبق، تقوم إدارة المراجعة الداخلية للشركة برفع تقاريرها إلى لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة، والتي توفر تأكيدات مستقلة عن مدى التزام إدارات الشركة بسياسات وإجراءات المخاطر ومدى كفاية وفعالية إطار إدارة المخاطر في الشركة بشكل عام.



وفيما يلي وصف للمخاطر المهمة التي تتعرض لها الشركة وكيفية إدارتها:

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة المتمثلة في عدم قدرة طرف ما على تسديد دين مستحق أو قرض أو خط آخر من خطوط الائتمان (سواء كان الائتمان الرئيسي أو الفائدة أو كليهما). وتنشأ المصادر الرئيسية لمخاطر الائتمان في الشركة من مصدرين محتملين. (1) تسهيلات الهامش الخاصة بعملاء الشركات والأفراد - وتشمل كلاً من التسهيلات التقليدية (السحب على المكشوف) والإسلامية (المرابحة) و(2) الاستثمارات المملوكة للشركة.

للشركة نظام شامل لإدارة مخاطر الائتمان يشمل رصد مخاطر الائتمان المستقلة ومراقبة مخاطر الائتمان. وفيما يتعلق بتسهيلات الهامش التي تقدمها الشركة، يوجد سياسة تفصيلية تغطي المعايير الواجب أخذها بعين الاعتبار قبل الموافقة على طلب منح العميل تسهيلات الهامش وقواعد الصرف والضوابط المختلفة الواجب توافرها أثناء مدة التسهيلات ... إلخ. ويوجد حد أدنى من نسب التغطية المطلوبة يجب توفرها لصرف تسهيلات الهامش اعتماداً على السوق.

وتقوم إدارة المخاطر بالمراقبة المستمرة للضوابط والحدود المختلفة المعمول بها للموافقة على هذه التسهيلات. إضافة إلى نسب الحد الأدنى للتغطية، يوجد ضوابط للحد الأقصى لكل عميل وحدود استحقاق وطلبات زيادة النقد لتغطية الخسائر المحتملة وضوابط لمخاطر أخرى من أجل تقليل مخاطر الائتمان الناشئة عن هذه التسهيلات.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بانخفاض قيمة الاستثمار نتيجة عوامل تقلب السوق. وعوامل مخاطر السوق التي تكون موضع اهتمام الشركة هي مخاطر الأسهم، مخاطر سعر الفائدة، مخاطر الصرف الأجنبي، مخاطر الائتمان، مخاطر الاكتتاب، مخاطر السلع ومخاطر التسوية. تعرض الشركة لمخاطر السوق محدود، حيث لا يوجد لدى الشركة رصيد تداول نشط، حيث تستثمر الشركة فائضها من النقد في استثمارات مختارة بعناية قامت بتحليلها بعد تحري العناية الواجبة والمناسبة.

لا يوجد لدى الشركة رصيد تداول نشط، ومع هذا وضعت الشركة سياسة استثمار تفصيلية والتزمت باتباعها، تحتوي هذه السياسة على حدود للتداول وحدود للاستثمار وحدود للتعرض للمخاطر، وتقوم الشركة باتباع هذه السياسة بصرامة عند اتخاذها أي قرار استثماري بصفة أصيل. تقوم إدارة المخاطر برصد ومراقبة مخاطر السوق، وتكون مسؤولة عن ضمان قياس التعرض لمخاطر السوق وفقاً لسياسات محددة، ويتم التبليغ عنها يومياً وفقاً لحدود الرقابة المقررة.



مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم مقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، نتيجة عدم وجود مصادر كافية أو يكون في إمكان الشركة توفير هذه الموارد، ولكن بتكاليف باهظة، وتنقسم أشكال السيولة إلى مخاطر سيولة الأصول وسيولة التمويل.

وتنشأ مخاطر سيولة التمويل عند عدم القدرة على الحصول على السيولة اللازمة لتمويل الالتزامات، بموجب شروط متوقعة عند الحاجة. وتنشأ مخاطر سيولة الأصول عند عدم القدرة على التصرف في هذه الأصول، بقيمة السوق الحالية دون أن تتأثر سيولة الأصول.

وعندما يتعلق الأمر بمخاطر سيولة التمويل، ترصد الشركة وضع السيولة بانتظام، لتلبية أي التزامات في الوقت المناسب. كما تقوم الشركة بعمل اختبارات التحمل اللازمة لتقييم السيناريو الأسوأ فيما يتعلق بأزمة السيولة، بغرض تقييم قدرة الشركة على المحافظة على وضع رأسمالي كافي إذا ما حدث هذا السيناريو.

كما تراقب الشركة أيضاً عن كثب توافر خطوط التمويل للوفاء بالالتزامات. وتسعى الشركة للمحافظة على مجموعة من الاستثمارات السائلة غير المثقلة برهونات، والتي يمكن تسيلها في الوقت المناسب، لتلبية التدفقات النقدية غير المتوقعة التي تنشأ في سياق العمل العادي. ويوجد لدى الشركة سياسة لمخاطر السيولة معتمدة من مجلس الإدارة تتناول الجوانب المذكورة آنفاً.

مخاطر العمليات

حسب معايير بازل 2، تعرف مخاطر العمليات على أنها مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة، الناتجة عن عوامل بشرية وأحداث خارجية وعدم كفاية أو إخفاق الإجراءات الداخلية أو الأنظمة، وبصفة عامة يوجد أربعة أسباب رئيسية تم تحديدها في تعريفات مخاطر التشغيل النموذجية، حيث تظهر أحداث مخاطر العمليات عند عدم كفاية أو إخفاق بسبب الأفراد (عوامل بشرية) والإجراءات والأنظمة أو أحداث خارجية. ووضعت الشركة نموذجاً من ثلاثة خطوط دفاع، لكي تقوم بإدارة مخاطر العمليات، وهي على النحو التالي:

يكون خط الدفاع الأول عبارة عن إدارة العمل المعنية حيث تكون مسؤولة بصفة رئيسية عن تعريف وإدارة وتخفيف المخاطر المرتبطة بالمنتجات وإجراءات عملها. ويشترك خط الدفاع الأول في اختبار وإقرار مدى كفاية وفعالية الضوابط الموضوعية والامتثال لسياسات وإجراءات الشركة.

خط الدفاع الثاني هي إدارة المخاطر وإدارة المطابقة والالتزام بالشركة، وتكون مسؤولة عن تحديد المصادر المحتملة للمخاطر التي يمكن أن تنشأ نتيجة لأعمال الإدارات المختلفة ووظائف الدعم في الشركة. كما تكون إدارة المخاطر أيضاً مسؤولة عن إعداد وحفظ سجل تفصيلي للمخاطر من شأنه تحديد المصادر المحتملة للمخاطر والضوابط الممكنة، التي يعمل بها من أجل التخفيف من المخاطر التي تم تحديدها.



يكون خط الدفاع الثالث هو المراجعة، حيث تكون إدارة المراجعة الداخلية في الشركة مسؤولة عن تقييم الامتثال لسجل المخاطر وتقديم تقييم مستقل لمدى كفاية وفعالية إطار الرقابة على المخاطر. ويقوم رئيس إدارة المراجعة الداخلية برفع تقاريره إلى لجنة المراجعة التي هي إحدى لجان مجلس الإدارة. وإضافة إلى ذلك، تأخذ الإدارة أيضاً نهج التدقيق على أساس المخاطر باستخدام سجل المخاطر كمدخل لإجراء عمليات التدقيق.

بالإضافة إلى الإطار المذكور آنفاً، فقد استمرت الشركة في توثيق السياسات والإجراءات التفصيلية لجميع قطاعات الأعمال والوظائف داخل الشركة التي تشرح وتغطي الطرق والعمليات التي ينبغي أن تتم الأمور عليها، لتحقيق أهداف العمل مع الحد الأدنى من الأخطاء. تتم مراجعة سياسات وإجراءات الشركة بشكل منتظم من قبل الإدارة والموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة.

تمتلك الشركة سجلاً تفصيلياً للمخاطر يشتمل على وصف للمخاطر والضوابط المتعلقة بكل منها، والتي قد تواجهها الشركة أثناء سير عملياتها خلال السنة، كما قامت الشركة بتحديث وتطوير سياسة إدارة مخاطر الاحتيال لديها.

استمرارية الأعمال

إدراكاً من الشركة لمدى أهمية التخطيط لاستمرارية الأعمال، فقد واصلت الشركة سعيها الدؤوب محرزاً تقدماً ملحوظاً في هذا المجال خلال عام 2019م.

ولا شك أن وجود خطة فعالة لاستمرارية الأعمال من شأنه تسهيل تصدي الشركة بطريقة فورية، مدروسة ومنسقة في حالة أزمات الانقطاع، أو التوقف الخطير لعمليات الشركة.

كما تساعد خطة استمرارية الأعمال الشركة في التصدي بفعالية أيضاً لأي خلل أو انقطاع في عملياته وإعادة العمليات إلى وضعها الطبيعي بأسرع وقت ممكن بكفاءة بعد أي كارثة أو حادث طارئ غير متوقع قد يعطل سير العمليات بشكل كلي أو جزئي. وقد قامت الشركة خلال عام 2019م بتعزيز مستوى الاختبارات لخطة استمرارية الأعمال والإجراءات المتعلقة بها. حيث أجرت الشركة اختباراً مفصلاً لحالة من حالات انقطاع العمل خلال العام، وقد تم أخذ نتيجة الاختبار بعين الاعتبار لتطوير خطة استمرارية العمل وتعزيز الثقة بأن الشركة قادرة على التعامل مع أي حالة طارئة قد تقع في أي وقت. وستواصل الشركة إجراء الاختبارات لعملياتها من حيث استمرارية الأعمال، حيث سيتم إجراء اختبارات لا تقل عن مرتين في السنة حسب توصيات مجلس الإدارة.

تحفظات مراجع الحسابات على القوائم المالية السنوية

تقرير مراجعي الحسابات- سنة 2019م

أقرت الجمعية العامة للشركة تعيين ديلويت توش اند كو كمراجع حسابات للشركة للسنة المالية 2019م. ولم يسجل تقرير مراجعي الحسابات المعينين من قبل الشركة أية أخطاء جوهرية عن القوائم المالية للعام 2019م.



المعلومات المالية ونتائج الأعمال

ملخص نتائج أعمال الإستثمار كابيتال في السنوات المالية الخمس الأخيرة 2015-2019
جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك

2015	2016	2017	2018	2019	البند
120,861	88,047	87,035	87,524	106,004	اجمالي الدخل
92,376	78,398	81,226	77,110	71,980	اجمالي المصاريف
28,485	9,649	5,809	10,414	34,024	صافي الدخل قبل مخصص الزكاة والدخل
8,600	7,700	6,000	8,848	13,208	مخصص الزكاة والدخل
19,885	1,949	(191)	1,566	20,816	صافي الدخل بعد مخصص الزكاة والدخل
-	-	405	1,923	4,923	بنود الدخل الشامل الأخرى
19,885	1,949	214	3,489	25,739	اجمالي الربح الشامل
691,571	423,857	462,404	454,812	565,447	اجمالي الموجودات
339,425	67,360	103,258	92,453	177,349	اجمالي المطلوبات
352,146	356,497	359,146	362,359	388,098	اجمالي حقوق المساهمين
%5.51	%0.55	(%0.05)	%0.43	%5.36	العائد على حقوق الملكية %
%2.38	%0.38	(%0.04)	%0.34	%3.68	العائد على الموجودات %
%51	%84	%78	%80	%69	حقوق الملكية الى اجمالي الموجودات
340,266	344,618	345,004	348,336	374,355	قاعدة رأس المال
180,192	105,260	130,122	124,520	146,073	الحد الأدنى لرأس المال المطلوب
1.89	3.27	2.65	2.80	2.56	نسبة كفاية رأس المال (مرة)



النتائج التشغيلية للعمليات والفروقات الجوهرية للعام المالي 2019م

بلغ إجمالي دخل الشركة 106 ملايين ريال سعودي في 2019 مقارنة بـ 87.5 ريال سعودي في 2018، محققاً نمواً قوياً بمقدار 21 %.

- إيرادات الوساطة (الأسواق المحلية والدولية) 35.2 مليون ريال سعودي مقارنة بـ 37.1 مليون حققتها الشركة في 2018 بانخفاض قدره 5 % نتيجة للتراجع في إيرادات الوساطة للأسواق الدولية.
- إيرادات إدارة الأصول ارتفعت بمقدار 67 % لتبلغ 42.2 مليون ريال سعودي مقارنة بـ 25.3 مليون ريال سعودي في العام السابق، هذا النمو بدوره جاء مدفوعاً بالزيادة المطردة لحجم أصول العملاء تحت الإدارة، والتي نمت بنسبة 21 % خلال العام، بالإضافة إلى إطلاق صناديق جديدة في فئات أصول متعددة، كالدخل الثابت والأسهم والعقار .
- إيرادات العمولات بلغت 23 مليون ريال سعودي في 2019 بتراجع 16 % عن العام السابق نتيجة لانخفاض معدلات استخدام التسهيلات لبعض العملاء.

هذا وبلغ إجمالي الدخل التشغيلي 34 مليون ريال سعودي في 2019 متضاعفاً بحوالي ثلاث مرات عن مستوياته في 2018 والتي بلغت 10.4 مليون ريال سعودي، ما يمثل هامش دخل تشغيلي قدره 32 % مقارنة بـ 12 % حققتها الشركة في 2018 مدعوماً بارتفاع الإيرادات وانخفاض المصروفات التشغيلية من خلال رفع الكفاءة والفعالية بنسبة 7 %.

في عام 2019 حققت الشركة أرباحاً بقيمة 25.73 مليون ريال سعودي مقارنة بـ 3.48 مليون ريال في عام 2018 محققةً بذلك مستوى نمو قياسي بلغ 637 %.

الأوراق المالية التعاقدية وحقوق الاككتاب في الشركة وفي أسهم أو أدوات دين الشركة

ليس لدى الشركة أي عمل/ عقد يكون لأعضاء مجلس الإدارة أو رئيس المجلس أو المدير التنفيذي أو المالي أو الاطراف ذات العلاقة مصلحة فيه.



قروض الشركة

حصلت الشركة على تسهيلات على المكشوف من البنك السعودي للاستثمار، لتمويل قروض الهامش وتمويل المرابحة المقدم للعملاء بحد أقصى قدرة 1.2 مليار ريال سعودي ورصيد قائم كما في 31 ديسمبر 2019م بمبلغ 113 مليون ريال سعودي، وتجدد التسهيلات للسحب على المكشوف سنوياً.

الصفقات مع الأشخاص ذوي الصلة

دخلت إدارة المصرفية الاستثمارية في الاستثمار كابيتال في عقد مع البنك السعودي للاستثمار، لإصدار صكوك للبنك مع رسوم نجاح بلغت 430,000 ريال سعودي.

يوجد قروض قائمة بالهامش على بعض أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا تبلغ 2,232,390 ريالاً، بعوائد هامشية من القروض تبلغ 62,041 ريالاً سعودياً.

وقد دخلت الاستثمار كابيتال عدداً من الاتفاقيات مع البنك السعودي للاستثمار، لتقديم خدمات البريد والأرشفة، وتقنية المعلومات والتأجير، على النحو التالي:

- اتفاقية تأجير المبنى والخدمات المساندة له : حيث يقوم البنك بموجبها بتوفير الموقع للمقر الرئيسي للشركة والفروع الخمسة الخاصة بها، كما يتم استئجار الممتلكات والمعدات الحالية وأعمال الصيانة للمعدات والمواقع ومواقف السيارات للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019 بقيمة 3,155,866 ريال سعودي.
- اتفاقية خدمات البريد : حيث يقوم البنك بموجبها بتقديم جميع الخدمات البريدية ذات الصلة بالسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019 بقيمة 39,000 ريال سعودي.
- اتفاقية خدمات الأرشفة : حيث يقوم البنك بموجبها بتقديم خدمات حفظ ملفات الشركة ذات الصلة بالسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019 بقيمة 80,000 ريال سعودي.
- اتفاقية خدمات تقنية المعلومات: حيث يقوم البنك بموجبها بتقديم كافة خدمات تقنية المعلومات المتعلقة بالبريد الإلكتروني والإنترنت وخدمات الصيانة ذات الصلة بالسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019 بقيمة 980,276 ريالاً سعودياً.



العقود والأعمال مع أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين والأطراف ذات العلاقة بهما

ليس لدى الشركة أي عمل/ أو عقد فيه مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين والأطراف ذات العلاقة بهما.

الخاتمة

يسر مجلس الإدارة أن يعبر عن امتنانه لحكومة خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود وصاحب السمو الملكي ولي العهد ونائب رئيس مجلس الوزراء الأمير محمد بن سلمان آل سعود، كما نتقدم بالشكر لهيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) على دعمهم المتواصل والبناء، كما يعرب المجلس عن تقديره لثقة عملاء الشركة وإخلاص وتفاني وولاء إدارة وموظفي الشركة.

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال) شركة سعودية مساهمة مغلقة
سجل تجاري: رقم 1010235995 صادر من الرياض بتاريخ 08-07-1428 هـ (الموافق 2007/07/22م)
ترخيص (مبدئي): رقم 15- 07061 بتاريخ 16/05/1428 هـ (الموافق 2007/06/02م)
ترخيص (معدل): رقم 37- 11156 بتاريخ 27/10/1432 هـ (الموافق 2011/09/25م)