

الرياض المالية riyad capital

التقرير السنوي

2020 م

كلمة رئيس مجلس الإدارة

استمرت الرياض المالية خلال عام 2020 م في نهجها لتحقيق رؤيتها وأهدافها على الرغم من جميع التحديات والمصاعب التي واجهها العالم أجمع خلال " جائحة كورونا" وما تبعها من آثار، وكان للدعم الذي وفرتة القيادة الحكيمة لهذا البلد دور كبير في تخفيف الأثر السلبية للجائحة، بالإضافة إلى الاستعداد المسبق من قبل فريق الرياض المالية بوجود خطة لاستمرارية الأعمال والاستثمار في أحدث التقنيات التي سهلت استمرار العمل وقت الجائحة، ولقد استطعنا بتضافر الجهود والعمل كفريق واحد إنهاء هذا العام بنجاحات عديدة الخص لكم بعضا منها كما يلي:

زيادة صافي الأرباح بنسبة (58%) لتبلغ 360.7 مليون ريال سعودي

ارتفاع حجم الأصول المدارة إلى (67.2) مليار ريال سعودي (2019: 50 مليار ريال سعودي)

ارتفاع حجم الأصول تحت الحفظ إلى (42) مليار ريال سعودي (2019: 10 مليار ريال سعودي)

وحيث أننا نعلم بأننا أمام الكثير من التحديات في السنوات القادمة فإننا نعمل حالياً على تحديث استراتيجيتنا لمواكبة التغيرات والتحديات والاستفادة منها، مع الاستمرار بتقديم أفضل المنتجات والخدمات لعملائنا، كما نتطلع للمضي في تقديم دور إيجابي كجزء من منظومة مالية متطورة تساهم في تحقيق رؤية المملكة 2030

وفي الختام يسرني أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي لشركة الرياض المالية وحساباتها الختامية للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31م، كما أود بالنيابة عن مجلس إدارة الشركة أن نتقدم بالشكر والامتنان لمالك رأس المال (بنك الرياض) وشركائنا الاستراتيجيين على ثقتهم ودعمهم اللامحدود، وعمالء الرياض المالية الكرام على ثقتهم المستمرة بالشركة، وإلى الجهات التنظيمية وعلى رأسهم هيئة السوق المالية لسعيهم المستمر في دعم وتعزيز نمو السوق المالية.

محمد عويض الجعيد

رئيس مجلس الإدارة

المحتويات

4.....	1. الاقتصاد و الأعمال.....
7.....	2. مقدمة.....
13	3. الأداء المالي - نظرة عامة.....
15	4. أبرز التطورات و المبادرات على صعيد الأعمال.....
16	5. مجلس الإدارة
24	6. إفصاحات.....
27.....	7. الرقابة الداخلية.....
28.....	8. إدارة المخاطر.....

1. نظرة عامة حول الاقتصاد المحلي والعالمي

تسببت جائحة كورونا بأزمة تاريخية عالمية، كما أنها كانت سببا رئيسيا في التأثير على موارد أنظمة الرعاية الصحية في جميع أنحاء العالم، والتي كانت خسارة أكثر من مليونين نفس بشرية نتيجة لها. وقد أدى الانكماش الاقتصادي الغير مسبوق الى كساد ليس له مثيل منذ الكساد الحاصل في الثلاثينيات من القرن الماضي. كما تقلص الاقتصاد العالمي بنسبة -3.5% حسب تقديرات صندوق النقد الدولي في عام 2020. قامت الحكومات في جميع أنحاء العالم بتدابير الإنقاذ المالي غير المسبوقة وخفضت البنوك المركزية الرئيسية أسعار الفائدة إلى ما يقرب الصفر. ومن جهة أخرى قامت بضح سيولة ضخمة لدعم اقتصاداتها. وقد بلغ الدعم المالي الإجمالي وفقاً لحسابات صندوق النقد الدولي واستجابةً لجائحة كورونا حوالي 12 % من الناتج المحلي الإجمالي العالمي. ونتيجة لذلك، تشير التقديرات إلى أن الدين العام العالمي وصل إلى 100% من الناتج المحلي الإجمالي في عام 2020.

وبناءً على أحدث تقديرات صندوق النقد الدولي في عام 2020، فقد انكمش الاقتصاد الأمريكي بنسبة -3.4%. ويمكن تفسير هذا الانكماش الاقتصادي من خلال التعافي القوي والمستدام في النصف الثاني من عام 2020 بعد الانكماش الهائل في الربع الثاني من العام. في حين تعافى الإنفاق الاستهلاكي خلال الربع الثالث بشكل سريع، جاء الدعم الإضافي من قطاع الإسكان وأنشطة البناء أيضا.

وقد تضررت الاقتصادات الأوروبية بشدة في عام 2020. وبالنسبة لمنطقة اليورو، يقدر صندوق النقد الدولي أن يكون الانكماش الاقتصادي بحجم -7.2%، وفي المملكة المتحدة لا يقل عن -10.0%. ولأن العديد من الدول الأوروبية فرضت الحجر الصحي الكامل في المراحل الأولى من الوباء، كان لهذا تأثيرا كبيرا على النشاط الاقتصادي في الربع الثاني من العام. ولكن بعد التخفيف التدريجي لهذه الإجراءات والتعافي القوي في الربع الثالث، أدى اندلاع الموجتين الثانية والثالثة من الوباء إلى إجبار العديد من الدول الأوروبية على فرض الحجر الجزئي مما أدى إلى انتكاس النمو السلبي في الربع الأخير من العام.

كما أنه من المتوقع أن تكون الصين هي الدولة الوحيدة التي تتمتع بمعدل نمو اقتصادي إيجابي لعام 2020 بأكمله. بعد الركود في الربع الأول نتيجة لجائحة كورونا، تلقى الاقتصاد ارتفاعا في البنية التحتية والعقارات وزيادة الصادرات والطلب المحلي. ويقدر صندوق النقد الدولي أن النمو الاقتصادي الصيني سيكون +2.3% لعام 2020. وعلى عكس ذلك، يعلن الاقتصاد في الهند تأثرا شديدا عن تفشي الوباء مع تراجع النشاط الاقتصادي بنسبة -8.0% في عام 2020 وفقاً لصندوق النقد الدولي. وقد كان هناك انكماش كبير في جميع القطاعات باستثناء الإنتاج الزراعي.

وتشير توقعات صندوق النقد الدولي الى تعافي الاقتصاد العالمي بنسبة 5.5% في عام 2021. ويمكن تفسير ذلك من خلال دمج الدعم المالي والنقدي القوي في الاقتصادات الكبرى وإطلاق لقاحات جديدة خلال عام 2021 والذي تم تطويره في فترة زمنية قصيرة بشكل ملحوظ. ومن المتوقع أن يتباطأ النمو العالمي تدريجياً إلى 4.2% في عام 2022.

• اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي

واجهت دول مجلس التعاون الخليجي التأثير المزدوج لجائحة كورونا مع انخفاض أسعار النفط بشكل حاد في الوقت نفسه. فقد نفذت الحكومات مجموعة من الإجراءات للتخفيف من تأثير الوباء بما في ذلك التدابير المالية العامة، التخفيف النقدي وضح السيولة في النظام المصرفي. لأن الوباء كان سببا في انخفاض أسعار النفط بسبب الانهيار الغير مسبوق في الطلب عالميا. ونتيجة لذلك، تم تقليص العديد من الصناعات الثقيلة البترولية.

• الاقتصاد السعودي

تأثر الاقتصاد السعودي بانخفاض أسعار النفط وانخفاض إنتاج الخام بالإضافة إلى انخفاض نشاط الاقتصاد غير النفطي بسبب تأثير جائحة كورونا كما هو الحال مع بقية دول الشرق الأوسط. وقد كان الحجر الكلي المفروض خلال الربع الثاني سببا في تباطؤ نمو الاقتصاد غير النفطي بشكل خاص. كما انكمش الاقتصاد غير النفطي بنسبة -8.2% في الربع الثاني مقارنة بالعام السابق. ومن بين القطاعات الرئيسية، تعرضت تجارة الجملة والتجزئة، فضلا عن النقل والتخزين والاتصالات، لضربة قوية بشكل خاص في الربع الثاني، بينما اتضح أن الخدمات المالية والتأمين والأعمال لم تظهر سوى تباطؤ هامشي. ومن جهة أخرى، حدث تعافي ملحوظ خلال الربع الثالث يرجع إلى تخفيف عمليات الإغلاق والطلب المكبوت بالأساس. وقد أظهر نمو الناتج المحلي الإجمالي للاقتصاد غير النفطي تحسنا بشكل ملحوظ إلى -2.1% على أساس سنوي.

استجابت الحكومة السعودية والبنك المركزي السعودي بطريقة سياسية وبشكل سريع بخصوص تفشي الوباء. فقد تضمنت الحزمة المالية لدعم القطاع الخاص على وجه الخصوص إعفاء 120 مليار ريال سعودي من خلال إعفاءات الرسوم الإدارية المختلفة وتأجيل ضريبة القيمة المضافة وضريبة الزكاة، كذلك دفع 60% من رواتب السعوديين في الشركات المتضررة من الوباء وإعادة تخصيص 47 مليار ريال سعودي ضمن الميزانية لقطاع الرعاية الصحية للاستثمار في البنية التحتية لفيروس كورونا. ومن أجل زيادة الاقتراض، تم رفع سقف الدين الحكومي من 30% إلى 50% من الناتج المحلي الإجمالي. وفي سبيل تعزيز مصادر تمويل المالية العامة المستدامة، تم زيادة معدل ضريبة القيمة المضافة من 5% إلى 15% بحلول يوليو.

وفي الوقت نفسه، قدم البنك المركزي السعودي الدعم للقطاع المالي من خلال ضخ 50 مليار ريال سعودي بشكل ودائع دون فوائد بالإضافة إلى حوالي 80 مليار ريال سعودي من خلال برامج دعم تمويل القطاع الخاص المخصصة والتي تركز بشكل خاص على قطاع الشركات الصغيرة والمتوسطة. وتضمنت إجراءات الدعم من قبل البنك المركزي سيولة كافية في النظام المالي خلال فترة الأزمة وخلال مرحلة تعافي الاقتصاد السعودي.

انخفضت أسعار النفط انخفاض حاد في الربيع بسبب تفشي الوباء، فقد وصل سعر خام برنت إلى 19 دولارًا أمريكيًا في منتصف أبريل بعد أن بدأ العام عند مستوى 66 دولارًا أمريكيًا. نتيجة للتحسن التدريجي في الطلب العالمي والاتفاق التاريخي لخفض الإنتاج من قبل أوبك +، بدأت أسعار النفط بالتحسن خلال شهر مايو. وقد كانت الأخبار الإيجابية المتعلقة بتطوير لقاحات جديدة ضد فيروس كورونا في نوفمبر سببًا لهذا التحسن وتسببت في ارتفاع أسعار برنت إلى 52 دولارًا أمريكيًا في نهاية عام 2020.

كما خفضت المملكة العربية السعودية إنتاجها من النفط الخام من 9.7 مليون برميل في اليوم في بداية عام 2020 إلى 9.0 مليون برميل في اليوم في ديسمبر بناءً على اتفاقية خفض إنتاج أوبك +. وبالنسبة للعام 2020 بكامله، انخفض إنتاج النفط بنسبة -6% مقارنةً بالعام السابق.

وقد تُرجم هذا الانخفاض في الإنتاج إلى مساهمة سلبية بالمقابل مع نمو الناتج المحلي الإجمالي لقطاع النفط في عام 2020. إلى جانب الانكماش في القطاع غير النفطي، يقدر تباطؤ النمو الاقتصادي السعودي بنسبة -3.9% لعام 2020 وفقًا لصندوق النقد الدولي.

كما نتوقع تعافياً ملحوظاً في عام 2021، ومن المحتمل أن يزيد هذا التعافي خلال النصف الثاني من العام ويستمر حتى عام 2022. وتشير توقعات صندوق النقد الدولي إلى معدل نمو للاقتصاد السعودي بنسبة 2.6% في عام 2021، ويتبعه 4.0% في عام 2022. وبالنسبة للاقتصاد العالمي بشكل عام فإنه يعتمد على مدى انتشار فيروس كورونا وإطلاق اللقاح خلال عام 2021.

2. مقدمة

شركة الرياض المالية ("الشركة")، مقرها مدينة الرياض، هي شركة مساهمة مغلقة مملوكة لشخص واحد برأس مال قدره 500 مليون ريال، وأسهمها مملوكة بالكامل لبنك الرياض. بدأت الشركة نشاطها في فبراير 2008م وتعمل بموجب سجل تجاري رقم (1010239234) وترخيص هيئة السوق المالية ("الهيئة") رقم (7070-37) لممارسة أعمال الأوراق المالية المتمثلة في خدمات التعامل بصفة أصيل ووكيل، والتعهد بالتغطية، والترتيب، والإدارة، وتقديم المشورة، والحفظ للأوراق المالية.

• الاستراتيجية والأهداف

انطلاقاً من رؤية الشركة بأن تكون الشريك الاستثماري الأكثر ابتكاراً والأجدر بالثقة وبعد النمو الملحوظ في حجم أعمال الرياض المالية خلال السنوات الماضية وما شهدته الأسواق المالية المحلية والعالمية من نمو وتطور على جميع الأصعدة، أطلقت الرياض المالية في عام 2020 سلسلة من ورش العمل التي تهدف إلى تحديث الاستراتيجية الخاصة بالشركة أخذاً بالاعتبار قيم الشركة لتحقيق رؤيتها وكل ما يخص اهتمامات واحتياجات عملاءها والتحديات في الأسواق المالية. حيث ركزت ورش العمل على أربعة محاور رئيسية تبنى عليها الأهداف والمبادرات الاستراتيجية وهي:

الثقة

من خلال توطيد العلاقة مع العملاء ورفع مستوى تجربة العميل وتطبيق المعايير العالمية

الابتكار

الريادة في طرح وإصدار خدمات ومنتجات استثمارية تلبى احتياجات العملاء

الكفاءة

رفع درجة الفعالية واستغلال الموارد بالشكل الأمثل

الفريق الواحد

تعزيز روح الفريق الواحد والعمل على تحقيق نفس الأهداف

• الرؤية

أن نكون الشريك الاستثماري الأكثر ابتكاراً والأجدر بالثقة

• القيم

نهتم، نتفوق، نعمل معاً

• الرسالة

مساعدة شركائنا ومجتمعنا في تحقيق تطلعاتهم كوننا الشريك المالي الأكثر موثوقية واهتمام

2.1 أداء قطاعات الأعمال خلال العام 2020م

تمارس الرياض المالية أنشطه متنوعه رئيسية متضمنة التالي:

• إدارة الأصول

الأسهم

شهدت صناديق الرياض للأسهم المحلية والعالمية والمحافظ الاستثمارية أداء متميزاً امتداداً لأدائها في السنوات السابقة. حيث أنه ورغم الظروف الاستثنائية التي حدثت في عام 2020م، عدد من صناديق الأسهم المحلية والعالمية حصدت جوائز من ضمنها جائزة «ليبير» لصندوق الرياض للدخل المتوازن «أفضل صندوق عن فترة 3 سنوات فئة الأصول المتنوعة-متوازنة»، وصندوق الرياض المتوازن المتوافق مع الشريعة «أفضل صندوق عن فترة 5 سنوات و10 سنوات لفئة الأصول المتنوعة-متوازنة» وصندوق الرياض للأسهم العالمية المتوافق مع الشريعة «أفضل صندوق عن فترة 10 سنوات فئة الأسهم العالمية». كما حقق صندوق الرياض للإعمار جائزة أرقام التقديرية كأفضل أداء لعام 2020 في السوق السعودي. بالإضافة إلى هذه الجوائز، فقد فازت شركة الرياض المالية بجائزة مقدمة من EMEA Finance كأفضل مدير استثمار في عام 2020م.

الدخل الثابت وأسواق النقد

استمرت إدارة استثمارات الدخل الثابت وأسواق النقد في تحقيق إنجازات عديدة من خلال إدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الاستثمارية والتي تميزت بأدائها المتين والمنافس في السوق المحلية، مما أدى إلى ارتفاع في حجم الأصول المدارة في قطاع الدخل الثابت وأسواق النقد. حيث كان من أبرزها ارتفاع حجم صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال من 920 مليون ريال سعودي بداية العام ليصل إلى 14 مليار ريال سعودي، ولزالت الرياض المالية تدير إحدى أكبر صناديق المتاجرة بالريال في السوق السعودي والذي استمر محافظاً على أدائه المتميز ومتفوقاً على المؤشر الاسترشادي بمتوسط 82 نقطة أساس، إضافة إلى ارتفاع المحافظ الاستثمارية الخاصة بما يقارب 200% مقارنة بالعام السابق. وقد شهد عام 2020 توسعاً في المنتجات المقدمة بالصناديق المطروحة طرماً خاصاً والتي توفر التنوع والدخل الثابت من ناحية الأصول والعوائد.

العقار

تعتبر الشركة رائدة في الاستثمار العقاري وتوفير المنتجات الاستثمارية العقارية، حيث استمرت الشركة في طرح منتجات استثمارية متضمن بناء محفظة استثمارية عقارية متنوعة على مستوى عالمي تضم أكثر من مليون متر مربع من العقارات، تشكل ما قيمتها أكثر من 8 مليار ريال سعودي، 28 عقار محلي وعالمي يشمل أكثر من 150 مستأجر في 14 مدينة. حيث عملت الشركة على الاستثمار في استراتيجيات عقارية متنوعة بما في ذلك الممتلكات التشغيلية، ومشاريع التطوير العقارية، والممتلكات التشغيلية الدولية، وشركات الضيافة والفندقة.

الملكية الخاصة

يصنف صندوق الرياض تقنية حاليًا أحد أنشط وأهم صناديق رأس المال الجريء في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، فقد ارتفع عدد استثماراته لتصل إلى 19 استثمارًا خلال عام 2020. حيث قام الصندوق بالاستحواذ على حصص متعددة في مجموعة من الشركات الواعدة في مجالات مختلفة، مثل: التقنية المالية والتجارة الإلكترونية والحوسبة السحابية والخدمات اللوجستية. كما تمكنت الشركات المستثمر بها من النمو المتسارع والحصول على جولات استثمارية أكبر، محققة ارتفاعًا كبيرًا في قيمتها. كما طرحت الرياض المالية مؤخرًا صندوق الرياض للتقنية المالية طرحًا خاصًا، وهو صندوق رأس مال جريء يستثمر في شركات التقنية المالية في مختلف مراحل نموها محليًا وعالميًا.

• 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 الطرقات الأولية العامة وحقوق الأولوية، وطرقات الملكية الخاصة، وإصدار الصكوك والسندات، وإدارة عمليات الاندماج والاستحواذ، وتقديم منتجات التمويل المهيكل. وحفاظًا على أدائها الرائد في هذا المجال، فقد تمكنت الرياض المالية خلال العام 2020م من طرح مجموعة الحبيب الطبية كمستشار مالي مشارك في الطرح بالسوق الرئيسي ومتعهدًا للتغطية ومديرًا للاكتتاب. كما شاركت الرياض المالية في عملية الحقوق الأولية لشركة الاتصالات المتنقلة (زين) كمتعهد تغطية. وعملت الرياض المالية في ترتيب وطرح ثلاثة إصدارات صكوك خلال العام لشركة روابي القابضة بالإضافة للمشاركة في ترتيب وطرح الإصدار الأول من صكوك دولية لبنك الرياض.

• الوساطة وخدمات التوزيع

استمرت الرياض المالية بتقديم المزيد من المبادرات والخدمات من أجل تعزيز مكانتها في أسواق المال، فقد تم تحويل كافة تداولات العملاء التي كانت تتم عن طريق المراكز الاستثمارية إلى القنوات الإلكترونية والوحدة المركزية، مما ساهم في تحسين جودة الخدمة المقدمة للعملاء. وكذلك تم إطلاق خدمة الاشتراك في كافة صناديق الرياض المالية المحلية والدولية عبر حساب واحد وبالريال السعودي، مما سيساعد العملاء في تنويع استثماراتهم دون الحاجة لطلب حسابات بعمليات مختلفة. ولتعزيز مكانة الرياض المالية، فقد تم إضافة خاصية الاطلاع على المحافظ الاستثمارية عبر موقع بنك الرياض أون لاين مما يمكن العميل من الحصول على نظرة شاملة على استثماراته. واستمرارًا لدعم توجهات الشركة لتحويل كافة خدماتها لتصبح متاحة عبر القنوات الإلكترونية، فقد تم إتاحة خدمة طلب منتج التمويل بالهامش عن طريق الرياض المالية أون لاين لتتم عملية التمويل بشكل أسرع.

كما تم خلال العام تطوير خدمات الوساطة للمؤسسات المالية لتسهيل عملية استلام الأوامر من العملاء عبر تطوير أنظمة إدارة الأوامر بما يساعد في تنفيذها وفق استراتيجيات مختلفة حسب الحاجة. كما تم تطوير آلية إرسال التقارير الخاصة بالوساطة للمؤسسات المالية بشكل آلي.

أما على صعيد خدمات الوساطة الدولية، فقد استمر النمو في قاعدة العملاء بنسبة 160% مقارنة بالعام 2019.

• إدارة الثروات

استمرت إدارة الثروات خلال عام 2020م في ظل الظروف العصيبة في تعزيز مفهوم الثقافة الاستثمارية لدى عملائها من خلال خدمة "الاستشارات الاستثمارية"، والتي تقدمها الشركة لعملائها بهدف مساعدتهم في تحديد خياراتهم الاستثمارية بمنهجية واحترافية وخصوصية وعناية شاملة، من خلال ابتكار منتجات متنوعة ومتميزة لها أثر ملموس على رضى العملاء. كما واصلت إدارة الثروات برنامجها الخاص ببناء وتطوير قدرات فريق العمل لديها وإتاحة الإمكانيات التقنية والمهنية، لتمكينهم من تقديم خدمات الشركة بأعلى مستوى من معايير الاحترافية.

• خدمات الأوراق المالية

استمرت إدارة خدمات الأوراق المالية بنموها في عام 2020 على جميع الاصعدة، بما في ذلك النمو في عدد العملاء وحجم الأصول تحت الحفظ.

الجدير بالذكر أن الشركة تقدم لعملائها من الشركات والمؤسسات الاستثمارية المحلية، الخليجية والدولية خدمات الحفظ على النحو التالي:

خدمات الحفظ والمقاصة:

- خدمات الحفظ والمقاصة للأسواق المحلية وأسواق دول مجلس التعاون الخليجي والأسواق الدولية
- خدمات الحفظ للصناديق الخاصة والصناديق العقارية
- خدمات اقتراض الأوراق المالية للشركات السعودية المدرجة
- خدمات الحفظ والتسوية لصناديق المؤشرات المتغيرة
- خدمات الحفظ من الباطن للأسواق المحلية

خدمات أمناء الحفظ:

- خدمات الدفع والادارة والحفظ لمصدري الصكوك وخدمات الدفع لملاك وحملة الصكوك
- خدمات التسجيل
- خدمات الرهن
- الخدمات المتعلقة بإنشاء وتأسيس الشركات ذات الغرض الخاص للصناديق الاستثمارية (SPVs) وللمؤسسات المالية (SPEs)

بالإضافة إلى توفير خدمات الحفظ بنوعها العادية والمستقلة لعملائها من ملاك ومدراء الأصول، كما تقدم الإدارة خدمات متكاملة وشاملة، تشمل خدمات التأسيس والمتابعة والحفظ للعملاء الأجانب المؤهلين (QFI).

2.2 الأنشطة المساندة

• أبحاث السوق المالية

بالإضافة إلى التقارير الاقتصادية والاستثمارية التي تصدر من مكتب المدير الأول للاستثمار وتغطي الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية، تقوم إدارة الأبحاث بالشركة بإصدار دراسات وتقارير دورية عن السوق المالية السعودية وعدد من الشركات المدرجة فيه وتشمل هذه التقارير الأبحاث الأساسية والفنية، 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 بجانب الاستعانة ببنك الرياض في بعض جوانب خدمات المساندة من خلال اتفاقيات محددة. وتندرج وظائف المساندة للرياض المالية تبعاً للإدارات التالية:

- 1 تقنية الأعمال
- 2 العمليات
- 3 مراجعة وتدقيق العمليات
- 4 المالية
- 5 رأس المال البشري
- 6 استراتيجية وتطوير الأعمال

2.3 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
- أمن وحوكمة المعلومات
- المراجعة الداخلية

2.4 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.

3. الأداء المالي – نظرة عامة

خلال العام 2020 حققت الشركة نموا في صافي الأرباح يقدر بـ 58% مقارنة بالعام السابق. وذلك نتيجة الزيادة في حجم الأصول المدارة لتصل إلى 67.2 ريال مليار سعودي، كما ساهمت الزيادة في احجام التداولات في أسواق المال إيجابا على نشاط الوساطة، بالإضافة الى إطلاق عدد من الخدمات والمنتجات الجديدة استمرارا لإستراتيجية الشركة بتوفير منتجات متنوعة ومبتكرة وسعيها لرفع جودة الخدمة المقدمة للعملاء.

فيما يلي ملخص الأداء المالي:

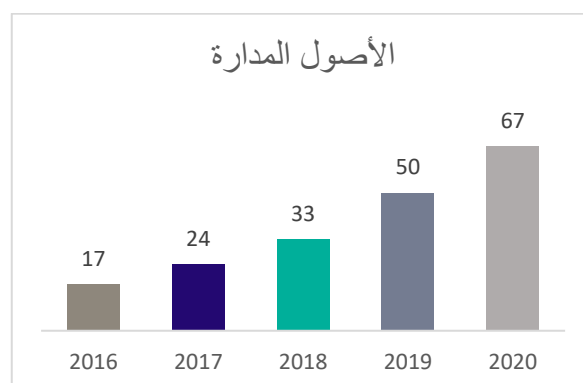
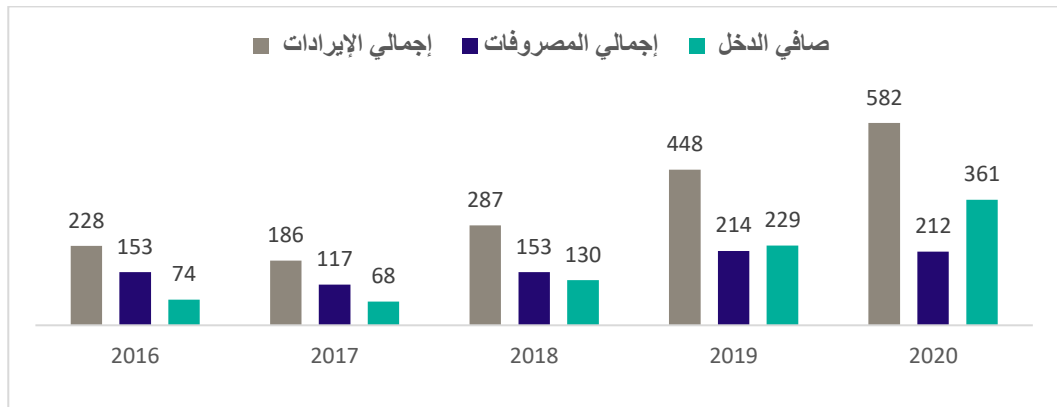
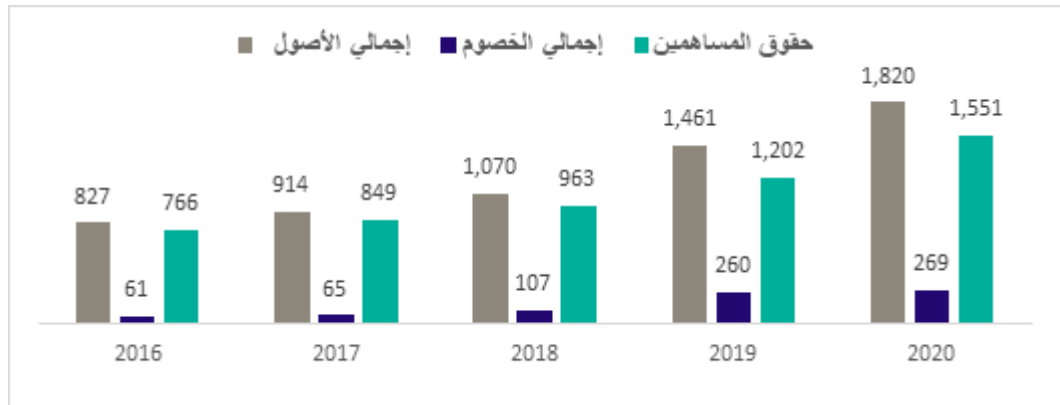
(المبالغ بمليين الريالات)

التغيير %*	2020	2019	2018	2017	2016	أ
30%	582	448	287	186	228	إجمالي الإيرادات
-1%	212	214	153	117	153	إجمالي المصروفات
57%	361	229	130	68	74	صافي الدخل
25%	1,820	1,461	1,070	914	827	إجمالي الأصول
3%	269	260	107	65	61	إجمالي الخصوم
29%	1,551	1,202	963	849	766	حقوق المساهمين

(المبالغ بمليارات الريالات)

التغيير %*	2020	2019	2018	2017	2016	ب
52%	67.2	50	33	24	17	الأصول المدارة

*يمثل التغيير ما بين عامي 2019 و 2020.



3.1 القروض والالتزامات:

تحفظ الرياض المالية بتسهيلات وقروض من بنك الرياض كالتالي:

- 50 مليون ريال تسهيلات بنكية – متاحة تحت الطلب - لغرض احتياجات الشركة العامة*
- 250 مليون ريال تسهيلات بنكية 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، و تدرج 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 لشركة الرياض المالية والمنتجات الاستثمارية المقدمة من الشركة ويتم استخدام هذه التسهيلات بشكل متكرر خلال العام ويتم السداد في حينه. بنهاية العام 2020 م يوجد رصيد مستخدم قائم كما هو موضح في تقرير القوائم المالية.

4. أبرز التطورات والمبادرات على صعيد الأعمال

تمكنت الرياض المالية لسنوات من الحصول على العديد من جوائز التميز وتم اختيار الصناديق الاستثمارية في الرياض المالية وتتويجها لأكثر من 190 جائزة للأداء وإدارة الاستثمار منذ عام 1998م، وقد تنوعت إنجازات الرياض المالية خلال عام 2020م بهدف تطوير الأداء ورفع كفاءة العمل في مختلف قطاعاتها وأنشطتها، لتشمل ما يلي:

- الارتفاع في حجم الأصول المدارة بزيادة تقارب 34% عما كانت عليه في 2019م
- الارتفاع في حجم الأصول تحت الحفظ بزيادة تقارب 292% عما كانت عليه في 2019م
- الارتفاع في حجم تداولات الأسهم المحلية بزيادة تقارب 138% عما كانت عليه في 2019م
- الارتفاع في حجم تداولات الأسهم الدولية بزيادة تقارب 305% عما كانت عليه في 2019م
- الاستمرار في توفير منتجات استثمارية محلية وعالمية تلبي احتياجات عملاء الرياض المالية
- العمل على تحديث استراتيجية الرياض المالية والتي تمتد إلى أربع سنوات لغرض تمكين الشركة من تحقيق أهدافها
- تعزيز العلاقة مع قطاع الأفراد والشركات في بنك الرياض مما سينتج عنه مبادرات مهمة، وعرض المنتجات بشكل متكامل عن طريق خدمات العملاء في فروع ومنصات بنك الرياض

5. مجلس الإدارة

5.1 أعضاء مجلس الإدارة

خلال عام 2020م تم إعادة تشكيل أعضاء المجلس والجدول التالي يستعرض أعضاء مجلس الإدارة في الدورة الجديدة للمجلس:

اسم العضو	العضوية	العضوية في مجالس إدارة أخرى	داخل / خارج المملكة
محمد عويض الجعيد	الرئيس مستقل	رئيس مجلس إدارة: • دويتشه الخليج للتمويل • الشركة السعودية للصناعات المتطورة • الشركة المتحدة لزيت التشحيم (يونيلوب) عضو مجلس إدارة: • الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التكنولوجيا (مدن)	داخل
عادل إبراهيم العتيق	نائب الرئيس غير تنفيذي	رئيس مجلس إدارة صندوق الرياض ريت عضو مجلس إدارة: • شركة فنادق ومنتجعات بودل • جمعية رأس المال الجريء والملكية الخاصة	داخل
طارق عبدالرحمن السدحان	عضو غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة شركة زهرة الواحة	داخل
باسل محمد بن جبر	عضو مستقل	عضو مجلس إدارة: • شركة الاستثمار التقني • شركة طيبة القابضة • شركة التيسير للتمويل • شركة جرير • إلبانز السعودي الفرنسي	داخل
فهد سراج ملائكة	عضو مستقل	عضو مجلس إدارة شركة تسهيل الحديثة	داخل
عبدالله علي العربي	عضو غير تنفيذي	لا يوجد	داخل

الجدول التالي يستعرض أعضاء مجلس الإدارة في الدورة السابقة للمجلس:

اسم العضو	العضوية	العضوية في مجالس إدارة أخرى	داخل / خارج المملكة
نجيب عبداللطيف العيسى	الرئيس مستقل	شركة مجموعة نجيب العيسى القابضة- رئيس	داخل
عبدالمجيد عبدالله المبارك	عضو غير تنفيذي	لا يوجد	داخل
محمد عويض الجعيد	عضو مستقل	رئيس مجلس إدارة: • دويتشه الخليج للتمويل • الشركة السعودية للصناعات المتطورة • الشركة المتحدة لزيوت التشحيم (يونيلوب) عضو مجلس إدارة: • الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التكنولوجيا (مدن)	داخل
عبدالعزیز صالح المالكي	عضو غير تنفيذي	شركة حضانة الاستثمارية- عضو	داخل
رياض عتيبي الزهراني	عضو غير تنفيذي	لا يوجد	داخل
طارق عبدالرحمن السدحان	عضو غير تنفيذي	شركة زهرة الواحة -عضو	داخل

5.2 اجتماعات مجلس الإدارة

عقد المجلس أربعة اجتماعات خلال عام 2020م، الاجتماع الأول انعقد خلال دورة المجلس السابق وفي الجدول التالي نستعرض سجل حضور الأعضاء:

اسم العضو	22 فبراير	16 يوليو	9 سبتمبر	22 نوفمبر
محمد عويض الجعيد	✓			
طارق عبدالرحمن السدحان	معتذر			
عبدالمجيد عبدالله المبارك	✓	-	-	-
نجيب عبداللطيف العيسى	✓	-	-	-
عبدالعزیز صالح المالكي	✓	-	-	-
رياض عتيبي الزهراني	✓	-	-	-

بينما كانت الاجتماعات اللاحقة في دورة المجلس الجديدة وفيما يلي نستعرض جدول حضور الأعضاء:

اسم العضو	16 يوليو	9 سبتمبر	22 نوفمبر
محمد عويض الجعيد	✓	✓	✓
عادل إبراهيم العتيق	✓	✓	✓
طارق عبدالرحمن السدحان	✓	✓	✓
عبدالله علي العريني	✓	✓	✓
فهد سراج ملائكة	✓	✓	✓
باسل محمد بن جبر	✓	✓	✓

5.3 اللجان التابعة للمجلس

5.3.1 لجنة المراجعة

تقوم لجنة المراجعة بالإشراف الرقابي على العمليات الخاصة بالتقارير المالية والعمليات الخاصة بالالتزام والامتثال للقوانين والأنظمة ذات الصلة، ومراقبة مدى فاعلية وكفاءة نظام الرقابة الداخلية والتوصية باختيار مراجعي الحسابات، ودراسة ومراجعة القوائم المالية السنوية والنصف سنوية كذلك، والتوصية بشأنها لدى مجلس الإدارة. اجتمعت اللجنة أربع مرات خلال العام 2020م. يوضح الجدول أدناه أسماء أعضاء اللجنة كما كانت في أول 2020 ومناصبهم وأدوارهم.

اسم العضو	المنصب	العضوية
طارق عبدالرحمن السدحان	الرئيس التنفيذي - بنك الرياض	رئيس
محمد علي آل قريشة	نائب الرئيس التنفيذي للمالية - بنك الرياض	عضو
محمد محسن العطاس	نائب رئيس أول مدير إدارة التخطيط والتقارير المالية - بنك الرياض	عضو
مفيدة حسن هاشم	مدير أول - متعامل في إدارة الاستثمارات - بنك الرياض	عضو

ثم أصدرت الجمعية العامة قرارا بتاريخ 18/3/2020 يتضمن تعديلات على عضوية اللجنة.

اسم العضو	المنصب	العضوية
عبدالله علي العريني	الرئيس الأول للمالية - بنك الرياض	رئيس
محمد علي آل قريشة	نائب الرئيس التنفيذي للمالية - بنك الرياض	عضو
محمد محسن العطاس	نائب رئيس أول مدير إدارة التقارير المالية والالتزام المالي التنظيمي - بنك الرياض	عضو
محمد سعود العيسى	نائب رئيس أول مدير إدارة الالتزام المكلف - بنك الرياض	عضو
مفيدة حسن هاشم	مديرة أولى - متعامل في إدارة الاستثمارات - بنك الرياض	عضو

وفيما يلي سجل حضور الأعضاء في تلك الاجتماعات:

اسم العضو	3 مارس	1 يونيو	24 أغسطس	23 نوفمبر
طارق عبدالرحمن السدحان	✓	-	-	-
عبدالله علي العريني	-	✓	✓	✓
محمد علي آل قريشة	✓	✓	✓	✓
محمد محسن العطاس	✓	✓	✓	✓
محمد سعود العيسى	-	✓	✓	✓
مفيدة حسن هاشم	✓	✓	✓	✓

5.3.2 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 ومناصبهم وأدوارهم.

اسم العضو	المنصب	العضوية
عبدالعزیز صالح المالكي	عضو مجلس الإدارة	رئيس
سبتي سليمان السبتي	الرئيس التنفيذي	عضو
علي عبدالله المرهون	نائب رئيس أول - مدير إدارة مخاطر السوق والسيولة - بنك الرياض	عضو
أمل محمد الأحمد	نائب رئيس أول - مديرة إدارة المخاطر - الرياض المالية	عضو
عبدالله إياد الفارس	نائب رئيس - مدير الإدارة المالية - الرياض المالية	عضو

تم تعيين لجنة جديدة من قبل مجلس الإدارة الجديد في 2020/3/18. ويوضح الجدول أدناه أسماء أعضاء اللجنة المعينة ومناصبهم وأدوارهم علماً بأن هذه اللجنة لم تجتمع حيث استقال رئيس اللجنة المعين قبل موعد الاجتماع.

اسم العضو	المنصب	العضوية
عبدالمجيد عبدالله المبارك	عضو مجلس الإدارة	رئيس
سبتي سليمان السبتي	الرئيس التنفيذي	عضو
عبدالرحمن محمد الزويدي	نائب رئيس تنفيذي - الرقابة الداخلية ومخاطر السوق - بنك الرياض	عضو
علي المطوع	نائب رئيس - رئيس قسم مراجعة إئتمان الشركات - بنك الرياض	عضو
علي عبدالله المرهون	نائب رئيس أول - مدير إدارة مخاطر السوق والسيولة - بنك الرياض	عضو

وأعاد المجلس تشكيل اللجنة في 2020/7/16.

اسم العضو	المنصب	العضوية
باسل بن جبر	عضو مجلس الإدارة	رئيس
فهد سراج الملائكة	عضو مجلس الإدارة	عضو
سبتي سليمان السبتي	الرئيس التنفيذي	عضو
علي المطوع	نائب رئيس - رئيس قسم مراجعة ائتمان الشركات - بنك الرياض	عضو
علي عبدالله المرهون	نائب رئيس أول - مدير إدارة مخاطر السوق والسيولة - بنك الرياض	عضو
أمل محمد الأحمد	نائب رئيس أول - مديرة إدارة المخاطر - الرياض المالية	عضو

عقدت اللجنة ثلاثة اجتماعات خلال عام 2020م، وفيما يلي سجل حضور الأعضاء في تلك الاجتماعات:

اسم العضو	27 فبراير	30 أغسطس	25 نوفمبر
عبدالعزیز صالح المالكي	✓	-	-
باسل بن جبر	-	✓	✓
فهد سراج الملايكة	-	✓	✓
سبتي سليمان السبتي	✓	*	✓
علي المطوع	-	✓	✓
علي عبدالله المرهون	✓	✓	✓
أمل محمد الأحمد	✓	✓	✓
عبدالله الفارس	✓	-	-

* حضر عنه الأستاذ رائد البركاتي نائب الرئيس التنفيذي

5.3.3 لجنة الترشيحات والتعويضات

لجنة الترشيحات والمكافآت هي الجهة المسؤولة عن التوصية لمجلس الإدارة بأسماء المرشحين ممن قد يشغل مناصباً 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، لم تجتمع اللجنة خلال عام 2020م أي اجتماع ولكنها أصدرت قرارات بالتميرير. يوضح الجدول أدناه أسماء أعضاء اللجنة الحالية ومناصبهم وأدوارهم.

اسم العضو	المنصب	بيان العضوية
عادل إبراهيم العتيق	عضو مجلس الإدارة	رئيس
فهد سراج ملايكة	عضو مجلس الإدارة	عضو
مازن خليفة	الرئيس الأول لرأس المال البشري - بنك الرياض	عضو

5.3.4 اللجنة التنفيذية

تتكون اللجنة التنفيذية من ثلاثة أعضاء وتعمل تحت سلطة مجلس الإدارة، 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 2020م ولكنها أصدرت عدة قرارات بالتمرير. يوضح الجدول أدناه أسماء أعضاء اللجنة ومناصبهم وأدوارهم.

اسم العضو	المنصب	بيان العضوية
طارق عبدالرحمن السدحان	عضو مجلس الإدارة	رئيس
عادل إبراهيم العتيق	نائب رئيس مجلس الإدارة	عضو
سبتي سليمان السبتي	الرئيسي التنفيذي	عضو

5.4 المكافآت والتعويضات

يوضح الجدول أدناه إجمالي الرواتب والبدلات والمكافآت التي دفعتها الشركة خلال العام 2020م لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة:

البيان (بالريال)	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	-	6,000	10,500
بدل حضور جلسات اللجان	-	-	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	50,000	50,000
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات او مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري او سنوي	-	-	-
الإجمالي	-	56,000	60,500

وفيما يلي يستعرض الجدول أدناه إجمالي الرواتب والبدلات والمكافآت لخمسة من موظفي الشركة ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات شاملة الرئيس التنفيذي والمدير المالي خلال 2020م.

البيان (بالريال)	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف اليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي ان لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	5,103,967
البدلات	1,558,030
المكافآت الدورية والسنوية	5,373,000
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات او مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري او سنوي	-
الإجمالي	12,034,997

- لم يتم أي ترتيب أو اتفاق خلال العام 2020 بموجبه تنازل أحد الأعضاء أو كبار التنفيذيين عن مكافآت أو تعويضات.
- لم يقبض أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أي مبلغ نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات.

6. إفصاحات

6.1 تضارب المصالح

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

6.2 التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

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

أ) تتمثل التعاملات مع بنك الرياض خلال 2020م في التالي:

(المبالغ بآلاف الريالات)

2020	تعاملات بنك الرياض
37	دخل عمولات خاصة على ودائع
3,615	أتعاب إدارة أصول
2,258	رسوم خدمات استثمارية مصرفية
9,143	مصروفات الخدمات المساندة
6,281	مصروف إيجار
5,606	رسوم وعمولات
3,114	رسوم على تعاملات الأطراف ذات العلاقة بينك الرياض من أعضاء مجلس إدارة
215	رسوم خطاب ضمان
4,135	عمولات على قروض قصيرة الأجل

ب) المعاملات التي تمت في 2020م مع الصناديق الاستثمارية المدارة بواسطة الشركة:

(المبالغ بآلاف الريالات)

2020	التعاملات
255,631	أتعاب إدارة الأصول
5,311	دخل توزيعات أرباح
	الأرصدة:
877,505	استثمارات في صناديق استثمارية
97,591	استثمارات في صندوق الرياض ريت

ج) المعاملات التي تمت مع أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالشركة:

(المبالغ بآلاف الريالات)

2020	التعاملات
20	رسوم وعمولات

وقد ورد ذكر هذه التعاملات ضمن تقرير القوائم المالية السنوية المدققة للشركة في الايضاح رقم (19).

6.3 المخالفات والغرامات

لا يوجد أي قيد احتياطي مفروض على الرياض المالية من قبل هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافيه أو تنظيمية أو قضائية. بلغت قيمة المخالفات والغرامات التي دفعتها الشركة لهيئة السوق المالية خلال العام 2020 م ما مجموعه 220,000 ريال. تكبدت الشركة هذا المبلغ مقابل عدد من الملاحظات الصادرة من قبل هيئة السوق المالية والتي تتعلق بمتطلبات إشعار الوظائف واجبة التسجيل وتجاوز أحد القيود الاستثمارية وتصنيف العملاء. وقد عملت الإدارات المعنية في الشركة على بحث وتحديد أسباب حدوث تلك الحالات ومراجعة تنظيم إجراءات العمل لتفادي وقوعها مستقبلاً.

6.4 الإفصاحات بموجب الركيزة الثالثة

نشرت الرياض المالية التقرير الخاص بالإفصاح عن الركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية، بعد اعتماده من مجلس الإدارة، على موقعها الرسمي على الرابط التالي:

https://www.riyadcapital.com/ar/Images/RC%20Pillar%20III%20Disclosures%202019%20final_tcm9-21264_tcm9-21264.pdf

6.5 المصالح التعاقدية والأوراق المالية وامتيازات الحقوق التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء الإدارة التنفيذية وأقاربهم في أسهم الشركة أو أدوات الدين الصادرة عنها:

يؤكد مجلس الإدارة انه ليس لدى أي من أعضائه أو لأعضاء الإدارة التنفيذية أو لأقاربهم أي حقوق اكتتاب أو مصالح تعاقدية أو أوراق مالية أو ضمانات في أي أسهم أو سندات دين صادرة عن الشركة أو أي من الشركات التابعة وبالتالي لا يوجد أي تغيير في تلك المصلحة أو الأوراق المالية أو الحقوق خلال السنة المالية.

7. الرقابة الداخلية

وضعت الشركة نظام رقابة داخلية يشتمل على معايير وأدوات إدارة المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة، حيث تم إعداد السياسات والإجراءات 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 سنويا 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 تأكيدا مطلقا على تلك الفاعلية نظرا 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 2020م، 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.

استنادا على التقارير الدورية التي عرضت على لجنة المراجعة في عام 2020م 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 2020م بما يؤثر على سلامة وعدالة القوائم المالية.

وتبقى الرياض المالية مستمرة في الحفاظ على مستوى جيد من الالتزام بالضوابط والأنظمة الداخلية للشركة.

8. إدارة المخاطر

اعتمد مجلس إدارة الرياض المالية الإطار العام لإدارة المخاطر بما في ذلك السياسات واللوائح المتعلقة بها، ومنها لائحة لجنة إدارة المخاطر والسياسات 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. وتمثل 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 عادة ضمن أعمال الأوراق المالية، وهي كما يلي:

• المخاطر الائتمانية:

هي مخاطر الخسارة الناتجة عن التقلبات في الوضع الائتماني لمصدري الأوراق المالية والأطراف المقابلة وأي مدينين تتعرض لها الشركة.

- **المنهجية المتبعة:** 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 والمسئوليات الخاصة بمجلس الإدارة ولجنة إدارة المخاطر. وتستخدم الشركة التصنيفات الائتمانية الصادرة من وكالات التصنيف العالمية المعتمدة لقياس ومراقبة مخاطر الودائع البنكية والاستثمار في صناديق أسواق النقد.

• مخاطر السوق:

هي مخاطر الخسارة على الأدوات المالية الناتجة عن التقلبات في عوامل السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وهوامش الائتمان وأسعار الأسهم والسلع.

- **المنهجية المتبعة:** 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. 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.

• **مخاطر السيولة:**

هي مخاطر عدم قدرة المنشأة على الوفاء بالتزاماتها بالوقت المناسب بسبب عدم توفر السيولة النقدية ذات التكلفة المناسبة.

- **المنهجية المتبعة:** تحدد سياسة مخاطر السيولة الأدوار والمسؤوليات في إدارة تلك المخاطر وتمكين إدارات الشركة من معالجتها والتحكم بها. بالإضافة إلى سياسة مخاطر السيولة، فقد اعتمد مجلس إدارة الشركة خطة الطوارئ لمواجهة أزمات السيولة والتي يتم اختبارها دورياً من قبل إدارة المخاطر.

تقوم كذلك إدارة المخاطر بتطبيق آليات المراقبة الدورية للسيولة، بالإضافة إلى عمل اختبارات التحمل (Stress Testing) بشكل ربع سنوي باستخدام سيناريوهات مختلفة، ورفع التقارير ذات العلاقة للإدارة التنفيذية ولجنة إدارة المخاطر.

• **المخاطر التشغيلية:**

هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية والأشخاص والأنظمة أو عن الأحداث الخارجية.

- **المنهجية المتبعة:** 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 وتفادي حدوثها من خلال تطوير برامج التدريب والوعي بالمخاطر التشغيلية للشركة. وتجري الشركة تقييماً ذاتياً للمخاطر والرقابة بشكل دوري، كما أنها تحدد مؤشرات المخاطر التي تمكنها من إدارة تلك المخاطر بفاعلية.