

شركة الأول كابيتال

تقرير مجلس الإدارة

للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م



السادة / مساهمي شركة الأول كابيتال المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

يسر مجلس إدارة شركة الأول كابيتال أن يقدم للمساهمين الكرام التقرير السنوي عن أداء الشركة ونتائج أعمالها للعام المالي المنتهي في ٢٠٢١/١٢/٣١ م ، ويؤكد المجلس أن الشركة عملت على الإلتزام بنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ والأنظمة واللوائح الحكومية ذات العلاقة، ووضع النظم والإجراءات الرقابية المناسبة لأعمالها والمحافظة عليها ، كما قامت بتأسيس البنية التحتية اللازمة لحوكمة مؤسسات السوق المالية ، المتمثلة في وضع الأنظمة والسياسات اللازمة لتحقيق أهداف الحوكمة لديها وتطوير سياسات الحوكمة الخاصة بها وإجراءات الاشراف على تلك الأنظمة ومراقبة تطبيقها ومدى فاعليتها وتعديلها حسب الحاجة.

والله ولي التوفيق

د. صالح جميل ملائكة

رئيس مجلس الإدارة



١. عن الأول :

رؤيتنا:

الأول كابيتال نموذجاً رائداً في تنمية الثروات .. بتطبيق القيم ، وحفظ الحقوق ، وإعمار الأرض.

رسالتنا:

أن نبقى في الأول كابيتال عضواً فاعلاً في إعمار الأرض وتحقيق مراد الله في الوجود، بترسيخ ونشر قيم تراننا في تنمية الثروات.

قيمتنا:

نعمل دوماً وفق مرتكزات نابغة من صلب إيماننا ، لتشكيل الأساس المتين الذي ننطلق منه لبناء ثروات مباركة بإذن الله. فلنا قيم نعز بها ، ولنا تاريخ عريق يضيء لنا حاضرنا ومستقبلنا ، ولنا أسلوب فريد يحكمنا في توجيه الأموال والأعمال ، لتثمر نماء يسعد به الانسان.



٢. الأنشطة الرئيسية للشركة :

تعتبر شركة الأول كابيتال من أوائل الشركات المالية في المملكة العربية السعودية التي تم الترخيص لها من قبل هيئة السوق المالية كمؤسسة مالية مرخص لها لممارسة أنشطة التعامل، الإدارة، الحفظ، الترتيب، المشورة في الأوراق المالية ترخيص رقم (١٤١٧٨-٣٧) و فيما يلي نبذة عن أداء منتجات الشركة خلال العام ٢٠٢١ م :

أولاً: الصناديق وإدارة الأصول :

حافظت الصناديق الاستثمارية و العقارية العامة والخاصة التي تديرها الشركة على أدائها المميز في السوق خلال عام ٢٠٢١ بالرغم من الظروف الاقتصادية والتقلبات العالية التي تشهدها أسواق المال نتيجة لتبعات الجائحة و ذلك بفضل الإدارة الجيدة والحكمة التي تحقق الأهداف الاستثمارية للصناديق مع توزيع للمخاطر بشكل حذر و حكيم وفقاً للسياسات الاستثمارية لكل صندوق و حسب لوائح هيئة السوق المالية و شروط و أحكام الصناديق و فيما يلي نبذه عن كل صندوق:

١. صندوق مباحات الأول بالريال السعودي:

على الرغم من الظروف الصعبة و الاستثنائية التي مرت بها صناديق أسواق النقد خلال العام ٢٠٢١ والتي كانت امتداد لجائحة كورونا بالتوافق مع الانخفاض الكبير في عوائد الودائع قصيرة الأجل، إلا أن التوظيف الأمثل لأصول الصندوق في صفقات المربحة المحلية و أدوات الدخل الثابت بالإضافة الى الاستثمار في أفضل الصناديق المحلية، ساهم في محافظة الصندوق على هدفه بأن يكون ضمن أفضل (٥) صناديق في السوق، و قد تمخضت تلك الجهود بفوز صندوق مباحات الأول بالريال السعودي بجائزة أفضل صندوق استثماري في الأداء عن فئة صناديق المربحة والسيولة ذات الأصول الأقل من مليار ريال خلال ٢٠٢١. وفقاً لمجلة مجموعة إعلام للصناديق وبعائد سنوي تجاوز ٢,٧٪ و الذي يتجاوز أربعة أمثال العائد السنوي للمؤشر الاسترشادي للصندوق (SAIBOR 1 month).

٢. صناديق الأسهم:

- صندوق الأول للأسهم السعودية:

بناء على تطورات ظروف الجائحة وارتفاع حدة تذبذب السوق فقد قرر مدير الصندوق رفع نسبة السيولة النقدية في الصندوق الى حدودها القصوى و استثمارها في المشاركة في الطروحات الأولية التي تتم في السوق المالية السعودية لتعظيم عوائد الاستثمار لمالكي الوحدات بأقل نسبة مخاطرة ، وبفضل من الله و توفيقه تمكن الصندوق من تحقيق أداء استثنائي محققاً عائد قارب الـ ٣٧٪ دون تكبد الصندوق أي مخاطر متفوقاً على المؤشر الاسترشادي للصندوق الذي حقق ٢٥,٥٪ و متفوقاً على معظم الصناديق المماثلة في السوق كسابع أفضل صندوق من حيث الأداء حسب التقرير المعد من شركة أرقام .

- صندوق الأول للدخل الدوري:

حقق صندوق الأول للدخل الدوري أداء بلغ أكثر من ١٧٪ خلال العام ٢٠٢١ بالمقارنة مع ٢٥,٥٪ للمؤشر الاسترشادي ، وقد تأثر أداء الصندوق سلبياً بأداء الصناديق العقارية المتداولة (REITs) التي تمثل الحصة الأكبر من استثمارات الصندوق (قرابة ٤٥٪) حيث تأثرت بانخفاض معدلات الإشغال بالتوافق مع انخفاض أسعار الإيجار بهدف المحافظة على نسب إشغال مرتفعة .

٣. الصناديق والاستثمارات العقارية:

بالرغم من الظروف التي شهدتها السوق العقاري وتأثير جائحة كورونا، إلا أننا تمكنا خلال العام ٢٠٢١ م من بيع معظم العقارات المملوكة في عدد من الصناديق العقارية و تبقت فقط بعض العقارات الخاصة بالصناديق الأخرى ، و بناءً على الزيارات الميدانية فقد تم البدء في عمل دراسة حول أفضل الاستخدامات وكذلك القيام بعدة حملات تسويقية لبيع هذه العقارات ، كما تم الانتهاء من تشطيب عدد من الفلل المملوكة للصناديق و تأجير غالبية الوحدات الخاصة بصناديق الدخل ، و متابعة القضايا المرفوعة على المستأجرين المتأخرين في سداد الدفعات المستحقة لعقارات الصناديق والحصول على أحكام تنفيذ نهائية ، كذلك تم إجراء عدة توزيعات للسيولة المتوفرة في الصناديق من بيع

العقارات على مالكي الوحدات ، كما تم عقد اجتماعات لمالكي الوحدات في الصناديق التي شارفت مدتها على الانقضاء والحصول على موافقتهم على تمديدتها.

٤. صناديق الملكية الخاصة والمتاجرة:

واصل صندوق الأول للملكية الخاصة " طرح خاص " استراتيجيته التي تستهدف الاستحواذ على حصص اسهم الشركات ذات القدرة على تحقيق معدلات نمو عالية في أسواق المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي وأمريكا الشمالية وأوروبا والمتوافقة مع المعايير الشرعية بهدف تنمية رأس المال على المدى المتوسط ، و تستثمر في قطاعات الخدمات و الاستثمار العقاري والسياحة والصناعة، وتحققت عدد من الإنجازات في الشركات التي استثمر فيها الصندوق.

٥. إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة للعملاء (DPMs):

كذلك استمرت النجاحات التي حققتها خدمة إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة للعملاء (DPMs) خلال العام ٢٠٢١م و نمو حسابات إدارة المحافظ الاستثمارية المدارة من قبل الشركة و تطوير منتجات مبتكرة لتحقيق افضل العوائد للعملاء.

ثانياً : المصرفية الاستثمارية.

واصل فريق خدمات الاستشارات المالية في الأول كابيتال جهوده خلال العام ٢٠٢١م بتقديم العديد من الخدمات الاستشارية وخدمات الترتيب لعدد من الشركات بالتعاون مع بيوت خبرة عالمية ومتابعة الاستثمارات والمشاريع الاستثمارية المباشرة القائمة في الأسواق العالمية المشاركة و كذلك إصدار التقارير والدراسات التحليلية بشأن أسواق المال المحلية والإقليمية و العالمية ، كما تم كذلك تجديد العديد من عقود الخدمة لتقديم خدمات المشورة المالية لتنفيذ وإدارة عدد من عمليات مصرفية الشركات لهؤلاء العملاء ، كما واصلت الإدارة خلال عام ٢٠٢١م استقطابها للكوادر الوطنية الشابة المؤهلة في مجال دراسة وتحليل المشاريع.

ثالثاً : أمانة الحفظ :

وقعت الشركة خلال العام ٢٠٢١م عدد من عقود امانة الحفظ للصناديق الاستثمارية التي تديرها الشركات المالية الاخرى الامر الذي أدى الى توسيع قاعدة عملاء الشركة في هذا النشاط والسعي دوماً في تقديم افضل المعايير لتقديم خدمات أمانة الحفظ.

رابعاً : التقنية المالية:

تمكن فريق العمل خلال عام ٢٠٢١م من الانتهاء من تأسيس منصة الأول للتمويل الجماعي للأسهم Crowd Funding لتصبح شركة الأول كابيتال من أوائل المؤسسات المالية المرخص لها من الهيئة التي تقوم بالدخول في هذا النوع من النشاط ، و تم البدء في دراسة عدد من الشركات والمشاريع لطرحها في المنصة من خلال استكمال جميع إجراءات العناية الواجبة لدراسة المشاريع ووضع معايير مهنية لقبول هذه الفرص ، كما تم تشكيل لجنة داخلية تركز على عمل الدراسات الفنية والمراجعات القانونية وجدوى الاستثمار وترفع توصياتها بشأن هذه الفرص قبل طرحها في المنصة.

كذلك يجري حالياً إستكمال تجهيز منصة الأول للعقار والتي من خلالها سيتم طرح صناديق الأول العقارية للعملاء باستخدام افضل التقنيات والتركيز على شريحة الاصول العقارية المدرة للدخل المستهدف لطرحها في المنصة ودراسة جميع الفرص العقارية المعروضة حالياً على الشركة بمهنية وتخصيصية بما يعكس خبرات الشركة في هذا المجال والاستعانة بخبرات أعضاء المجلس في ذلك.



٣. النتائج التشغيلية :

١-٣ أصول الشركة وخصومها ونتائج أعمالها في الخمس سنوات الاخيرة:					
البيان	العام ٢٠١٧	العام ٢٠١٨	العام ٢٠١٩	العام ٢٠٢٠	العام ٢٠٢١
اجمالي الأصول	84,475,297	75,986,621	76,536,985	76,883,651	76,811,035
اجمالي الالتزامات	12,386,468	12,933,960	12,327,669	12,136,600	10,180,163
نتائج الاعمال	(3,406,125)	(9,036,168)	1,156,655	537,735	1,883,821

٢-٣ إيضاح لأي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن السنة المالية السابقة أو أي توقعات أعلنتها الشركة :		
النتائج التشغيلية للعام ٢٠٢١	النتائج التشغيلية للعام ٢٠٢٠	الفرق
١,٨٨٣,٨٢١	٥٣٧,٧٣٥	١,٣٤٦,٠٨٦
النتائج التشغيلية للعام ٢٠٢١ فعلى	النتائج التشغيلية للعام ٢٠٢١ تقديري	الفرق
١,٨٨٣,٨٢١	٢,٩٣٥,٧٥٧	(١,٠٥١,٩٣٦)



٤. أهم القرارات والخطط والتوقعات المستقبلية:

نجحت المملكة في التصدي لتداعيات جائحة كورونا خلال عامي ٢٠٢٠ و ٢٠٢١ بفضل البرامج الحكومية التي تضمنت مبادرات تحفيزية للاقتصاد السعودي لتبرهن على قوة و كفاءة الاصلاحيات الاقتصادية التي اتخذتها المملكة و التي كان لها ابلغ الأثر في تخطي اثار الجائحة في ظل الدعم الغير محدود الذي تحظى به برامج رؤية ٢٠٣٠ من صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان بن عبدالعزيز ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء رئيس مجلس الشؤون الاقتصادية والتنمية ، وعليه فان مجلس الإدارة سعى الى مواصلة العمل على تحقيق استراتيجية الشركة التي تم وضعها لتتواءم مع رؤية المملكة العربية السعودية (2030) الطموحة ومبادرات هيئة السوق المالية لتطوير السوق المالي بالمملكة ، و تمثلت اهم بنود هذه الاستراتيجية في :

- طرح صندوق عقاري محلي "ريت" متداول في السوق الموازي "نمو" بما يتناسب مع تاريخ وخبرات الشركة في إدارة الصناديق العقارية.
- طرح صندوق استثماري متداول في السوق الموازي "نمو" للاستثمار في وحدات صناديق الاستثمار العقارية المتداولة.
- تحسين أداء صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي وصناديق الاسهم.
- التوسع في خدمات إدارة المحافظ الاستثمارية DPMS واستقطاب مزيد من العملاء في هذا النشاط والانفتاح على الأسواق العالمية.
- تنوع قنوات تسويق منتجات الشركة والتركيز على استخدام حسابات الشركة في وسائط التواصل الاجتماعي.
- التركيز على المشاريع الناشئة للشباب السعودي لمواكبة رؤية المملكة ٢٠٣٠ ل طرحها في منصة التمويل الجماعي للأسهم Crowd Funding وتخطط الشركة ل طرح خمسة مشاريع تمويلية على الأقل خلال العام ٢٠٢٢ م.
- الانتهاء من تأسيس منصة الأول للتمويل العقاري خلال النصف الثاني عام ٢٠٢٢ م والتركيز على شريحة الاصول العقارية المدرة للدخل على ان لا تتجاوز قيمتها ٢٠ مليون ريال للفرصة الواحدة.
- مواصلة العمل على طرح صناديق التمويل المباشر وغير المباشر.
- تكثيف الجهود لبيع الأصول والعقارات المملوكة للصناديق العقارية بما يحفظ حقوق مالكي الوحدات فيها.
- تقديم خدمات متميزة في أمانه الحفظ للعملاء من الافراد والمؤسسات والصناديق.
- استقطاب مزيد من عقود تقديم المشورة وأعمال الترتيب.
- مواصلة تطوير البنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات للشركة لتتواءم مع متطلبات المرحلة الحالية والمستقبلية بهدف تقديم أفضل الخدمات لعملاء الشركة.

٥. الشركات التابعة:

م	أسم الشركة	راس المال (ريال سعودي)	% الملكية	نشاطها الرئيس	دولة التأسيس والنشاط
١	شركة إدارة الثروات العقارية المحدودة	١٠٠,٠٠٠	٪١٠٠	شركة عقارية لحفظ الأصول العقارية العائدة للصناديق	السعودية
٢	شركة أمين الأصول	١٠,٠٠٠	٪١٠٠	حفظ أصول صندوق الأول للملكية الخاصة ١	السعودية
٣	شركة الضفاف العقارية	١٠,٠٠٠	٪١٠٠	حفظ أصول صندوق الضفاف المدار من قبل شركة نمو المالية	السعودية



٦. مجلس الإدارة:

١-٦ تشكيل مجلس الإدارة و تصنيف أعضائه :

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من أربعة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث (٣) سنوات. و تم إعادة إنتخاب اعضاء مجلس الإدارة للفترة الممتدة من ٢٠٢٠/٠٥/٠٥ م حتى ٢٠٢٣/٠٥/٠٤ م ، منهم عضو تنفيذي وعضو غير تنفيذي وعضوين مستقلين ، و كان حضور المجلس خلال العام ٢٠٢١ م كما هو موضح أدناه:

تصنيف أعضاء المجلس	الصفة	اسم العضو
غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة	الدكتور/صالح جميل ملائكة
مستقل	نائب رئيس مجلس الإدارة	الدكتور/راشد عبد الله السويكت
تنفيذي	العضو المنتدب	الأستاذ/عدنان محمد تلمساني
مستقل	عضو	الأستاذ/فاروق فؤاد غلام

٢-٦ أسماء الشركات داخل المملكة وخارجها التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس ادارتها أو من مديريها :

م	اسم العضو	الشركة	داخل/خارج المملكة
١	الدكتور/صالح جميل ملائكة	شركة مجموعة تأجير	داخل المملكة
		شركة الأول كابيتال	داخل المملكة
		شركة كلية جدة العالمية	داخل المملكة
		شركة جبل إدساس	داخل المملكة
		شركة مستشفى د. سمير عباس	داخل المملكة
		شركة الهجرة الفندقية	داخل المملكة
		مجموعة رصد العالمية القابضة	داخل المملكة

داخل المملكة	شركة رصد أنحاء العالم للاستثمارات التجارية والعقارية المحدودة	
داخل المملكة	شركة الرويس العالمية للتطوير العقاري	
داخل المملكة	شركة تحالف الرويس العالمية للتطوير العقاري المحدودة	
داخل المملكة	شركة تأجير الدولية	
داخل المملكة	شركة دار البناء العالمية للتطوير العقاري	
داخل المملكة	شركة المسعى للتطوير العقاري	
داخل المملكة	شركة البناء المعمر العقارية	
داخل المملكة	شركة الرصد العقارية	
داخل المملكة	شركة رصد البناء العقارية	
خارج المملكة	شركة رصد كابيتال ليمنتد	
خارج المملكة	شركة فيدالتي القابضة	
داخل المملكة	شركة مجموعة تأجير	٢ الدكتور/راشد عبد الله السويكت
خارج المملكة	الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار	
داخل المملكة	شركة في البيت	٣ الأستاذ/عدنان محمد تلمساني
داخل المملكة	شركة الممارس الاحترافي للخدمات الطبية	
داخل المملكة	شركة مجموعة تأجير	٤ الأستاذ/فاروق فؤاد غلام
داخل المملكة	شركة التأجير التمويلي	
داخل المملكة	شركة ألفا الخليج للمزادات	
داخل المملكة	شركة أركال للمقاولات	
خارج المملكة	شركة رصد كابيتال	

٣-٦ الإفصاح عن التعويضات والمكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة ، وخمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات من الشركة خلال عام ٢٠٢٠ م ، يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي:

أعضاء المجلس المستقلين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس التنفيذيين*	البيان
.	.	.	بدل حضور جلسات المجلس
١٢,٠٠٠	.	.	بدل حضور جلسات اللجان
.	.	.	المكافآت الدورية والسنوية
.	.	.	الخطط التحفيزية
.	.	٦٥٩,٤١٤	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
١٢,٠٠٠	.	٦٥٩,٤١٤	المجموع

* بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	٢,٨٦١,٧١٠
البدلات	-
المكافآت الدورية والسنوية	-
الخطط التحفيزية	-
العمولات	٣٠١,٠٠٠
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
المجموع	٣,١٦٢,٧١٠

٤-٦ وصف لأي مصلحة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأي شخص ذوو علاقة وأي تغيير خلال السنة المالية الاخيرة:

م	الاسم	التصنيف	عدد الأسهم المملوكة كما في ٢٠٢١/١/١ م	عدد الأسهم المملوكة كما في ٢٠٢١/١٢/٣١ م	سبب التغيير
١	د. صالح جميل ملائكة	رئيس مجلس الإدارة/شريك	٤,٢٥٠,٠٠٠	٤,٢٥٠,٠٠٠	--
٢	د. راشد عبد الله السويكت	عضو مجلس إدارة مستقل	--	--	--
٣	فاروق فؤاد غلام	عضو مجلس إدارة مستقل	--	--	--
٤	عدنان محمد تلمساني	العضو المنتدب /شريك	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	--
٥	مجموعة رصد العالمية القابضة	شريك	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	--
٦	شركة رصد أنحاء العالم للاستثمارات التجارية والعقارية	شريك	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	--
٧	فيصل صالح ملائكة	الرئيس التنفيذي	--	--	--

٥-٦ أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات:

لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات بخلاف تنازل الأعضاء عن بدل حضور إجتماعات المجلس.

٦-٦ أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها، و فيها أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لكبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم :

لا توجد أي أعمال أو عقود كانت الشركة طرفاً فيها ، أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذو علاقة به (حسب التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية

وقواعدها (فيما عدا العقود التي يملك رئيس مجلس الإدارة الشركة د. صالح جميل ملائكة مصلحة فيها والتي وافقت الجمعية

العامة على تجديدها في إجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٠٢١/٠٥/٠٥ م وهي كالتالي:

اسم الشركة	شركة القوى المحترفة القابضة
طبيعة العقد	تقديم خدمات مساندة
الشروط التفضيلية إن وجدت	لا توجد
المدة	سنوي
المبلغ	١٣٩,٧٨٨ ريال



٧-٦ إجتماعات مجلس الإدارة:

خصص أعضاء مجلس الإدارة وقتاً كافياً للقيام بمسؤولياتهم والتحضير للاجتماعات ولجانته والحرص على حضورها و تفعيل الاجتماعات عن بعد نظراً لإنتشار جائحة كورونا، كما حرص المجلس على جدولة جلساته في مواعيد محددة و التحضير الدائم لها والتأكد من التزام جميع الأعضاء بحضورها و مناقشة كافة البنود المطروحة فيها و تدوين نتائجها و متابعة تنفيذ ما تضمنته محاضر الاجتماعات مع الإدارة التنفيذية للشركة ، و متابعة لجان المجلس واجتماعاتها الدورية والتأكد من قيام أعضائها بواجباتهم ومسؤولياتهم و تنفيذ ما تضمنته محاضر الجلسات.

وفي سبيل تسهيل سير العمل فوض النظام الأساسي للشركة المجلس باتخاذ القرارات بالتمرير على ان تعرض على مجلس الإدارة في اول اجتماع تالي لاعتمادها بصورة نهائية وقد صدر خلال العام ٢٠٢١ م عدد من القرارات المتخذة بالتمرير بعد التشاور المسبق بشأنها وتم عرضها على مجلس الإدارة حسب نص المادة الثالثة والعشرون من النظام الأساسي للشركة.

سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة لعام ٢٠٢١ م و البالغ مجموعها (٤) اجتماعات :

م	الاسم	عدد الاجتماعات				نسبة الحضور
		الأول	الثاني	الثالث	الرابع	
		٢٠٢١/٠٣/٠٣ م	٢٠٢١/٠٧/١٤ م	٢٠٢١/١٠/٢٧ م	٢٠٢١/١٢/٣٠ م	الإجمالي
١	الدكتور/صالح جميل ملانكة	⊙	⊙	⊙	⊙	٤
٢	الدكتور/راشد عبد الله السويكت	⊙	⊙	⊙	⊙	٤
٣	الأستاذ/عدنان محمد تلمساني	⊙	⊙	⊙	⊙	٤
٤	الأستاذ/فاروق فؤاد غلام	⊙	⊙	⊙	⊙	٤

٧. لجان مجلس الإدارة :

٧-١ لجنة المراجعة :

أ- تتكون من :

١. الدكتورة/نادية محمد باعشن – رئيس اللجنة
٢. الدكتور/راشد عبدالله السويكت – عضو
٣. الأستاذ /فاروق فؤاد احمد غلام – عضو

ب- مهام اللجنة:

١. الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة، من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة.
٢. دراسة نظام الرقابة الداخلية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
٣. دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
٤. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم وتحديد أتعابهم، ويراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم.
٥. متابعة أعمال المحاسبين القانونيين، واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة.
٦. دراسة خطة المراجعة مع المحاسب القانوني وإبداء ملحوظاتها عليها.
٧. دراسة ملحوظات المحاسب القانوني على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها.
٨. دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية في شأنها.
٩. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

ج- عقدت اللجنة خلال العام ٢٠٢١م إجتماعين :

م	الاسم	عدد الاجتماعات		نسبة الحضور
		الأول ٢٠٢١/٠٢/٢٥م	الثاني ٢٠٢١/١٠/١٨م	
١	الدكتورة/نادية محمد باعشن	⊙	⊙	٪١٠٠
٢	الدكتور/راشد عبد الله السويكت	⊙	⊙	٪١٠٠
٣	الأستاذ/فاروق فؤاد غلام	⊙	⊙	٪١٠٠

١-٧ لجنة الترشيحات والمكافآت:

أ- تتكون من:

١. د. صالح جميل ملائكة - رئيس اللجنة
٢. الأستاذ/ راشد عبدالله السويكت - عضو
٣. الأستاذ/ فاروق فؤاد احمد غلام - عضو

ب- مهام اللجنة:

١. التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة.
٢. المراجعة السنوية للإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة.
٣. مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
٤. تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، واقترح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.

٥. التأكد بشكل سنوي من إستقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذ كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.

٦. وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، وبراى عند وضع تلك السياسات إستخدام معايير ترتبط بالأداء.

ج- عقدت اللجنة خلال العام ٢٠٢١ م إجتماعاً واحداً:

م	الاسم	تاريخ الاجتماع ٢٧/١٠/٢٠٢١ م	نسبة الحضور
١	الدكتور/صالح جميل ملائكة	⊙	١٠٠٪
٢	الدكتور/راشد عبد الله السويكت	⊙	١٠٠٪
٣	الأستاذ/فاروق فؤاد غلام	⊙	١٠٠٪

٨. الحوكمة:

قامت الشركة و التزاماً بأحكام المادة (٥٣) من لائحة مؤسسات السوق المالية بتأسيس البنية التحتية للحوكمة، المتمثلة في وضع الأنظمة و السياسات اللازمة لتحقيق أهداف الحوكمة و تطوير سياسات الحوكمة و إجراءات الاشراف على تلك الأنظمة والسياسات و مراقبة تطبيقها و مدى فاعليتها و تعديلها عند الحاجة ، و تتولى إدارة الحوكمة والمخاطر بالشركة مهمة الاشراف والرقابة على الالتزام بمعايير ومتطلبات الحوكمة لتعزيز البيئة الرقابية ورفع مستوى العمل المؤسسي والرقابة الذاتية بالشركة وبما يحفظ حقوق المساهمين تماشياً مع توجيهات هيئة السوق المالية الصادرة بالخصوص.

٩. العقوبات والجزاءات المفروضة على الشركة:

تلقت الشركة عدد (٢) مخالفة من هيئة السوق المالية خلال العام ٢٠٢١م بشأن الصناديق المدارة من قبلها وتم مناقشة مواضيع المخالفات في اجتماع مجلس الإدارة وإتخاذ كافة الإجراءات ووضع الآليات اللازمة لتفادي تكرار ذلك في المستقبل.

١٠. نتائج المراجعة السنوية للمنظم والإجراءات الرقابية ومدى كفاية نظام الرقابة الداخلية

بالشركة:

تقوم لجنة المراجعة بالتأكد من صحة إجراءات الرقابة الداخلية التي من خلالها يتم مراقبة تنفيذ كل عمليات الشركة وحماية ممتلكاتها والتأكد من صحة ودقة القوائم المالية حسب المعايير المحاسبية والإلتزام بالقوانين واللوائح السارية وتساعد الشركة على تحقيق أهدافها من خلال تطبيق منهج منظم لتحسين عناصر التحكم في المخاطر وتفعيل إجراءات الرقابة الداخلية، وتصدر المراجعة الداخلية تقريرها مباشرةً إلى لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس إدارة الشركة.

و تم تنفيذ خطة المراجعة الداخلية عن العام ٢٠٢١م وإصدار التقارير الخاصة بإدارات الشركة وجاري عمل المتابعة الخاصة باستكمال الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة في التقارير، ولم تظهر عمليات المراجعة التي تقوم بها المراجعة الداخلية والمراجعون الخارجيون لفاعلية وإجراءات الرقابة والضبط الداخلي ضعفاً جوهرياً في نظام الرقابة والضبط الداخلي للشركة، وبناءً على تلك الدراسات التي قامت بها لجنة المراجعة فإنها تؤكد وبدرجة معقولة من التأكد من فاعلية وكفاءة إجراءات نظام الرقابة الداخلية.



١١. النتائج المالية لأعمال الشركة عن العام ٢٠٢١م:

تم ارفاق القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١م الصادرة عن المراجع الخارجي - المحاسب القانوني السادة شركة أسامة عبد الله الخريجي وشريكه محاسبون قانونيون ، التي تتضمن نتائج أعمال الشركة عن العام ٢٠٢١م. وقد تضمن تقرير مراجع الحسابات الراي المتحفظ أدناه و أسبابه و جميع المعلومات المتعلقة به :

تقرير المراجع المستقل حول القوائم المالية المنفصلة

إلى السادة المساهمين بشركة الأول كابيتال
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي المتحفظ:

لقد رجعنا القوائم المالية المنفصلة لشركة الأول كابيتال (شركة مساهمة سعودية مغلقة) (الشركة) ، والتي تشمل قائمة المركز المالي المنفصلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المنفصلة وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين المنفصلة وقائمة التغيرات النقدية المنفصلة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة والتفسيرات الأخرى. وفي رأينا وبإستثناء أثر التحفظات الموضحة في قسم أساس الرأي المتحفظ في تقريرنا فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وأدائها المالي وتتفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي المتحفظ:

- ١- تم موافقتنا بمصادقة على رصيد أحد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة البالغ رصيدها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م مبلغ ٤,٦١٠,٨٣٠ ريال سعودي كما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٦/ب) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المنفصلة ولم تقم الشركة بإثبات الفرق بين رصيد المصادقة والرصيد النقدي المشار إليه بالأقل بمبلغ ١,٢٢٢,٣٣٥ ريال سعودي(المصادقة اقل من الدفاتر) في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، وفقاً لما ورد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٦/ج)، بالمخالفة بما ترضي به المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، مما أدى إلى زيادة الموجودات وحقوق الملكية وصافي الدخل بنفس المبلغ.
 - ٢- قامت الشركة بإثبات مبلغ ٧,٣٣٢,٦٠٠ ريال سعودي ضمن بند مدينون وأرصده مدينة أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م بدلاً من تحميله على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر (ويتمثل ذلك المبلغ فيما قامت الشركة بسداده بناء على الحكم الصادر عليها في القضية رقم ٤٧٩٨، والتي ستقدم الشركة فيها التماس) كما هو مبين بالإيضاح رقم (٢٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المنفصلة)، بالمخالفة بما ترضي به المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، مما أدى إلى زيادة الموجودات وحقوق الملكية وصافي الدخل بنفس المبلغ.
- لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة طبقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وآداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا المتحفظ.

١٢. المعلومات المتعلقة بأي مخاطر تواجهها الشركة وسياسة إدارة المخاطر ومراقبتها:

طرق إدارة المخاطر:

تلتزم شركة الأول كابيتال بمراقبة وإدارة المخاطر من خلال قسم يتبع لإدارة الحوكمة والمخاطر ويشرف عليه فريق مهني يلتزم بالمعايير الدولية في مراقبة وقياس المخاطر من خلال متابعة الأعمال المنفذة بالشركة وما يستجد من قوانين محلية وإقليمية وتصنيف المخاطر وعرض الحلول والخيارات والإجراءات الواجب مراعاتها لحماية مصالح عملائنا. وقد شكلت الأول كابيتال لجنة متخصصة تتبع للعضو المنتدب والرئيس التنفيذي لمراقبة الاشراف على المخاطر وإدارتها بالشركة وفق معايير تحدث سنوياً ووفق سجل المخاطر المعتمد بالشركة، والتأكد من تطبيق خطة إدارة المخاطر المعتمدة ومراجعة التقارير الشهرية لقسم إدارة المخاطر ووضع الحلول والتوصيات.

١. المخاطر التشغيلية:

هي الخسائر الناتجة عن إخفاق أو عدم كفاية الإجراءات الداخلية والعنصر البشري والأنظمة لدى الشركة أو نتيجة أحداث خارجية تؤثر سلباً على أعمالها. و تقوم الأول كابيتال بإدارة المخاطر التشغيلية من خلال تطبيق قواعد الكفاية المالية لمعالجة التكاليف الرأسمالية الناتجة عن مخاطر العمليات التشغيلية، و كذلك تجنب مخاطر العنصر البشري من خلال عمل بوليصة تأمين ضد الأخطار المهنية كما تخضع لتدقيق داخلي فعال وشامل ومستقل ، ويتم تطوير السياسات والعمليات والإجراءات المتعلقة بإدارة المخاطر التشغيلية بشكل دوري في جميع أنشطة وعمليات الشركة وأنظمتها ، و تقوم الشركة بالتأكد من أنه تم أخذ المخاطر التشغيلية بالاعتبار عن طريق خطوات التقييم الملائمة وذلك قبل طرح أية منتجات وأنشطة وعمليات أو أنظمة جديدة ، ووضع خطط وسياسات للطوارئ وذلك لضمان مقدرتها على العمل بناءً على مبدأ استمرارية الأعمال والحد من الخسائر في حالة تعطل الأعمال بشكل مفاجئ.

٢. المخاطر الائتمانية:

تنشأ مخاطر الائتمان عند عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض الشركة لمستوى منخفض من المخاطر الائتمانية على أرصدها البنكية والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة ويتم معالجة هذا النوع من المخاطر عن طريق مراقبة هذا النوع من المخاطر باستمرار والحد من العمل مع الجهات ذات المخاطر العالية عن

طريق عمل تقييم مخاطر معتمد للجهة المراد الإستثمار معها، وبالرغم من أن الشركة لا تقوم بمنح أي تسهيلات ائتمانية مباشرة كالبنوك التجارية ومع ذلك تستوفي الشركة متطلبات قواعد الكفاية المالية عن طريق تحديد وزن مخاطر تقريبي لمراقبة المخاطر الائتمانية.

٣. مخاطر السوق:

هي المخاطر الحالية أو المستقبلية التي يمكن أن تؤثر على إيرادات الشركة ورأسمالها والناجمة عن التقلبات في أسعار الفائدة وأسعار الصرف وأسعار الأوراق المالية والسلع ويتم مراقبتها بصورة دورية عن طريق قسم إدارة المخاطر بالشركة ورفع بالتجاوزات وتحديد الاجراءات الوقائية والتصحيحية والرقابة المستمرة على عمليات الصناديق المقومة بعملات أخرى.

١٣. و يقر مجلس إدارة الشركة بانه:

- تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح وفقاً لإطار معايير المحاسبة للتقارير الدولية و أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة و تم تنفيذه بفعالية، و أنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- لا توجد أي قروض على الشركة سواء كانت واجبة السداد عند الطلب أم غير ذلك، كما لا توجد أي مديونية على الشركة والشركات التابعة لها أو أي مبالغ تم دفعها سداداً للقروض خلال السنة المالية.
- ليست الشركة طرفاً في أي عقد يكون فيه أو كانت توجد فيه مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم خلال العام المالي ٢٠٢١ م إلا ما ذكر في هذا التقرير.
- لا توجد أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين واقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الأوراق المالية أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة الا ما ذكر في هذا التقرير.
- لا يوجد ترتيب أو اتفاق تنازل بموجبه أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح خلال العام المالي ٢٠٢١ م الا ما ذكر في هذا التقرير.
- لا توجد أي صفقة أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة.

د. صالح جميل ملانكة

رئيس مجلس الإدارة