

# شركة الأول كابيتال

## تقرير مجلس الإدارة

للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م



## السادة / مساهمي شركة الأول كابيتال المحترمين

يسر مجلس إدارة شركة الأول كابيتال أن يقدم للمساهمين الكرام التقرير السنوي عن أداء الشركة ونتائج أعمالها للعام المالي المنتهي ٢٠١٩/١٢/٣١ م ، ويؤكد المجلس أن الشركة عملت على الإلتزام بلوائح وتعليمات هيئة السوق المالية و حرصت بالتقيد والإلتزام بالتعليمات والتعاميم الواردة اليها ، كما عملت على تطبيق معايير و متطلبات الحوكمة لدى الأشخاص المرخص لهم.

أملين أن يكون هذا التقرير متوافقاً مع تعليمات الهيئة المشار إليها ومع الانظمة الاخرى الصادرة من الجهات المختصة.

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، بتسيخ ونشر قيم تراثنا في تنمية الثروات.

### قيمنا:

نعمل دوماً وفق مرتكزات نابغة من صلب إيماننا ، لتشكل الأساس المتين الذي ننطلق منه لبناء ثروات مباركة بإذن الله. فلنا قيم نعتز 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 كشخص مرخص له لممارسة أنشطة التعامل بصفة أصيل ، الإدارة ، الحفظ ، الترتيب ، المشورة في الأوراق المالية ترخيص رقم (١٤١٧٨-٣٧) و فيما يلي نبذة عن أداء منتجات الشركة خلال العام ٢٠١٩ م :

### أولاً: الصناديق وإدارة الأصول:

حافظت الصناديق التي تديرها الشركة على أدائه المميز في السوق خلال عام ٢٠١٩م بالرغم من الظروف الاقتصادية التي تشهدها أسواق المال :

#### ١- صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي :

حافظ الصندوق على أدائه المتميز خلال العام ٢٠١٩ و التي كانت نتيجة لخطط إعادة الهيكلة التي تمت على الصندوق خلال العام ٢٠١٨ ، حيث حافظ الصندوق على أدائه المتفوق على المؤشر الاسترشادي بفارق يزيد ١٠٠ نقطة أساس ليكون ضمن أفضل ٣ صناديق في السوق السعودي بعائد سنوي يتجاوز الـ ٣,٥٪ .

و نتيجة لذلك فقد ارتفعت أصول الصندوق لتتجاوز الـ ٣٣٠ مليون ريال .

#### ٢- صناديق الأسهم :

- الإتهاء المبكر لصندوقي الأول للطروحات الأولية و الأول للغذاء و الرعاية الصحية :

بناءً على العديد من العوامل و التي كان أهمها الانخفاض الكبير في عدد و جاذبية الطروحات في السوق السعودي ، بالإضافة الى تساوي فرص التخصيص بالنسبة لصناديق الأسهم و إلغاء الأفضلية السابقة

لصناديق الطروحات الأولية ، قرر مدير الصندوق بعد أخذ الموفقات اللازمة بالإبقاء المبكر لصندوق الأول للطروحات الأولية .

كما قرر مدير الصندوق الإبقاء المبكر لصندوق الأول للغذاء و الرعاية الصحية نظرا لدخول قطاع الرعاية الصحية في دورة اقتصادية هابطة نتيجة للتوسعات الكبيرة بالتوافق تباطؤ طلب و ارتفاع التكاليف هذا المتغيرات الاقتصادية .

- تحديث السياسة الاستثمارية لصندوق الأول للأسهم السعودية و الأول للدخل الدوري :

قامت الشركة بتحديث السياسة الاستثمارية لصندوق الأول للأسهم السعودية و الأول للدخل الدوري بهدف تحقيق افضل النتائج ، و على الرغم من أن تطبيقها قد أقتصر على النصف الثاني من العام ٢٠١٩ إلا أنها أثمرت بتفوق أداء صندوق الأول للدخل الدوري على المؤشر العام للسوق بقرابة الضعف حيث حقق الصندوق أداء يتجاوز ال ١٢٪ بالمقارنة مع ٤٨،٧٪ للسوق ، كما حقق صندوق الأول للأسهم السعودية ٧٪ بالمقارنة مع ٤٨،٧٪ للسوق .

٣- الملكية الخاصة :

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 وأروبا والمتوافقة مع المعايير الشرعية بهدف تنمية رأس المال على المدى المتوسط ، وتستثمر في قطاعات الخدمات و الاستثمار العقاري والسياحة والصناعة.



كما طرحت الشركة خلال العام ٢٠١٩م صندوق الأول للمتاجرة بالدولار الأمريكي "طرح خاص" و هو صندوق استثماري متعدد الأصول مفتوح طويل الأجل يهدف إلى المحافظة على رأس المال وتنميته، وتوفير السيولة عند طلب مالكي الوحدات.

#### ٤- الصناديق والاستثمارات العقارية :

قامت الشركة خلال العام ٢٠١٩م ببذل المزيد من الجهود لبيع الأراضي والعقارات التي تملكها الصناديق العقارية لتحقيق اهداف و مكتسبات مالكي الوحدات فيها بالرغم من الظروف والصعاب التي يشهدها سوق العقار في المملكة ، كما تم عقد عدة اجتماعات مع مالكي الوحدات و شرح الظروف التي يمر بها السوق العقاري و الخيارات المطروحة لتصفية الصناديق.

#### ٥- إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة للعملاء (DPMS) :

واصلت الشركة خلال عام ٢٠١٩م نجاحاتها التي حققها خدمة إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة للعملاء (DPMS) حيث تم استقطاب العديد من العملاء بما يتناسب مع أهدافهم الاستثمارية من خلال فريق مهني يتمتع بخبرات في إدارة المحافظ الخاصة في الأسواق المحلية والإقليمية والدولية.

#### ثانياً: المصرفية الاستثمارية :

واصل فريق خدمات الاستشارات المالية في الأول كابيتال خلال عام ٢٠١٩م المشاركة في إصدار التقارير والدراسات التحليلية بشأن أسواق المال المحلية و الإقليمية و العالمية و تقديم العديد من الخدمات الاستشارية وخدمات الترتيب لعدد من الشركات بالتعاون مع بيوت خبرة عالمية ومتابعة الاستثمارات والمشاريع الاستثمارية المباشرة القائمة في



الأسواق العالمية ، كما تم كذلك تجديد العديد من عقود الخدمة لتقديم خدمات المشورة المالية لتنفيذ وإدارة عدد من عمليات مصرفية الشركات لهؤلاء العملاء.

### ثالثاً : أمانة الحفظ :

تمكنت الشركة خلال العام ٢٠١٩ م من مواصلة جهودها في تقديم افضل المعايير لتقديم خدمات أمانة الحفظ وتم التوقيع مع عدد من الصناديق الاستثمارية التي تديرها الشركات المالية الاخرى الامر الذي أدى الى توسيع قاعدة عملاء الشركة في هذا النشاط والسعي دوماً لتقديم افضل الخدمات والمعايير المتبعة في هذا المجال.



### ٣. النتائج التشغيلية :

١-٣ أصول الشركة وخصومها ونتائج أعمالها في الخمس سنوات الاخيرة:					
البيان	العام ٢٠١٥	العام ٢٠١٦	العام ٢٠١٧	العام ٢٠١٨*	العام ٢٠١٩*
اجمالي الأصول	93,251,440	88,351,836	84,475,297	75,986,621	76,536,985
اجمالي الالتزامات	12,306,557	12,856,882	12,386,468	12,933,960	12,327,668
نتائج الاعمال	5,385,764	(5,449,929)	(3,406,125)	(9,036,168)	1,156,656

\* وفقاً للقوائم المالية المنفصلة (غير الموحدة).

٢-٣ إيضاح لأي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن السنة المالية السابقة أو أي توقعات أعلنتها الشركة :		
النتائج التشغيلية للعام ٢٠١٩	النتائج التشغيلية للعام ٢٠١٨	الفرق
١,١٥٦,٦٥٦	(٩,٠٣٦,١٦٨)	١٠,١٩٢,٨٢٤
النتائج التشغيلية للعام ٢٠١٩ فعلي	النتائج التشغيلية للعام ٢٠١٩ تقديري	الفرق
١,١٥٦,٦٥٦	٦٦٣,٦٦٧	٤٩٢,٩٨٩



## ٤. أهم القرارات والخطط والتوقعات المستقبلية:

تواصل سعي مجلس الإدارة في تطبيق استراتيجية الشركة لعامي ٢٠١٩-٢٠٢٠ م التي تمثلت اهم بنودها في :

- التركيز على طرح منتجات في قطاعات جديدة مثل (النقل ، الطاقة ، التمويل ، تملك الحصص في الشركات الناشئة والواعدة ، والعقار العالمي).
- تحسين أداء صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي ليكون ضمن أفضل ٣ صناديق في السوق السعودي بعائد سنوي يتجاوز الـ ٣,٥٪ . و تتجاوز أصوله الـ ٣٣٠ مليون ريال .
- إنهاء صندوقي الأول للطروحات الأولية و صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية.
- طرح صناديق خاصة متخصصة مثل (صندوق المتاجرة بالدولار الأمريكي).
- العمل على طرح صناديق تمويل غير مباشر وأخرى قابضة هدفها الاستثمار في وحدات صناديق الاستثمار العقارية المتداولة.
- بذل اقصى الجهود لبيع الأصول والعقارات المملوكة للصناديق العقارية بما يحفظ حقوق مالكي الوحدات فيها.
- التوسع في خدمات إدارة المحافظ الاستثمارية.
- تقديم خدمات متميزة في أمانه الحفظ للعملاء من الافراد والمؤسسات والصناديق.
- استقطاب مزيد من عقود تقديم المشورة و أعمال الترتيب.
- تقديم خدمة متخصصة في طرح صناديق الاستثمار الوقفية وفقاً للوائح هيئة السوق المالية و تعليمات الصناديق الاستثمارية الوقفية الصادرة من الهيئة العامة للأوقاف.
- مواصلة تقليص المصاريف الإدارية وتخفيض المصاريف غير المباشرة.

هادفةً بذلك الى تأكيد رسالتها في أن تكون رائدة في تقديم الخدمات والحلول المالية المبتكرة بالرغم من التحديات التي تواجهها المملكة والاسواق المالية وترسيخ رؤيتها في ان تكون نموذجاً رائداً في تنمية الثروات بتطبيق القيم ، وحفظ الحقوق

وإعمار الأرض من خلال دعم والمساهمة في تطوير أفكار الشباب السعودي بتطوير أفكارهم و تحويلها الى اهداف و خطط استثمارية من خلال الشراكة معهم في تأسيس الكيانات التي تساهم في تحقق تلك الأفكار و تطوير المجتمع ، وكذلك طرح منتجات تتواكب مع ظل برنامج التحول الوطني مشروع رؤية المملكة العربية السعودية (2030) الطموحة ومبادرات هيئة السوق المالية لتطوير السوق المالي بالمملكة.

## ٥. الشركات التابعة:

م	اسم الشركة	راس المال (ريال سعودي)	% الملكية	نشاطها الرئيس	دولة التأسيس والنشاط
١	شركة إدارة الثروات العقارية المحدودة	١٠٠,٠٠٠	٩٥%	شركة عقارية لحفظ الأصول العقارية العائدة للصناديق	السعودية
٢	شركة أمين الاصول	١٠,٠٠٠	١٠٠%	حفظ أصول صندوق الأول للملكية الخاصة	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 ٢٠١٧/٠٣/١٦ م حتى ٢٠٢٠/٠٣/١٥ م ، منهم عضو تنفيذي وعضو غير تنفيذي وعضوين مستقلين ، و كان حضور المجلس خلال العام ٢٠١٩ م كما هو موضح أدناه:

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

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 تأجير الآلات وتجارة العقار والسيارات	داخل المملكة
		شركة التأجير التمويلي	داخل المملكة
		شركة سلامة السعودية للتأمين التعاوني	داخل المملكة
		شركة كلية جدة العالمية	داخل المملكة
		شركة ريسان العربية للتطوير العقاري	داخل المملكة
		شركة معهد اللفية الحديثة للتعليم والتدريب	داخل المملكة
		شركة البناء المعمر العقارية	داخل المملكة

داخل المملكة	شركة مستشفى الدكتور سمير عباس	
داخل المملكة	مجموعة رصد العالمية القابضة	
داخل المملكة	شركة رصد انحاء العالم للاستثمارات التجارية والعقارية	
داخل المملكة	شركة تحالف الرويس للتطوير	
داخل المملكة	شركة الرويس العالمية للتطوير العقاري	
داخل المملكة	شركة ادارة الثروات العقارية المحدودة	
داخل المملكة	شركة تأجير الوطنية لصيانة وخدمات السيارات المتكاملة المحدودة	
داخل المملكة	شركة تأجير العالمية	
داخل المملكة	شركة تأجير الدولية	
داخل المملكة	شركة عوائد العربية المحدودة	
خارج المملكة	الشركة الاسلامية العربية للتأمين	
خارج المملكة	شركة رصد كابيتال ليميتد	
خارج المملكة	بيت التأمين المصري السعودي	
خارج المملكة	الشركة المصرية الاماراتية لتأمينات الحياة التكافلي	
خارج المملكة	شركة طريق القابضة	
خارج المملكة	شركة فيدالتي القابضة Fidelity	
داخل المملكة	شركة سلامة للتأمين التعاوني	الدكتور/راشد عبد الله السويكت ٢
داخل المملكة	شركة ريسان العربية للتطوير العمراني	
داخل المملكة	شركة مجموعة تأجير	
داخل المملكة	شركة التأجير التمويلي	
خارج المملكة	الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار	



داخل المملكة	شركة الأحماض الحيوية السعودية	الأستاذ/عدنان محمد تلمساني	٣
داخل المملكة	شركة في البيت		
داخل المملكة	شركة الممارس الاحترافي للخدمات الطبية		
داخل المملكة	شركة مجموعة تأجير	الأستاذ/فاروق فؤاد غلام	٤
داخل المملكة	شركة التأجير التمويلي		
خارج المملكة	شركة رصد كابيتال		



٣-٦ الإفصاح عن التعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة ، وكبار التنفيذيين:

فيما يلي بيان بالمكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة ، وكبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات

من الشركة خلال عام ٢٠١٩ م ، يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ وأعضاء المجلس المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	٩٨٢,٨٩٩	.	٢,٤٧٩,٣٠٢
البدلات	.	٢٤,٠٠٠	.
المكافآت الدورية والسنوية	.	.	.
الخطط التحفيزية	.	.	.
العمولات	.	.	.
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	.	.	.

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

م	الاسم	التصنيف	عدد الأسهم المملوكة كما في ٢٠١٩/١/١ م	عدد الأسهم المملوكة كما في ٢٠١٩/١٢/٣١ 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	--	--	--
٨	محمد عبد السلام الابراشي	نائب الرئيس للإدارة المالية	--	--	--
٩	سمير عبد الرحمن البحيصي	نائب الرئيس لإدارة الصناديق العقارية	--	--	--

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.

٦-٦ أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها، وفيها 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 فيهما والتي وافقت الجمعية العامة على تجديدها في إجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٠١٩/٠٥/٠٧ م وهي كالتالي:

اسم الشركة	طبيعة العقد	الشروط	المدة	المبلغ
شركة القوى المحترفة القابضة	تقديم خدمات مساندة	لا يوجد	سنوي	١٥٠,٠٦٥

#### ٧-٦ اجتماعات مجلس الإدارة:

خصص أعضاء مجلس الإدارة وقتاً كافياً للقيام بمسؤولياتهم والتحضير للاجتماعات ولجانته والحرص على حضورها ، 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 ٢٠١٩ م عدد من القرارات المتخذة بالتمرير بعد التشاور المسبق بشأنها و تم عرضها على مجلس الإدارة حسب نص المادة الثالثة والعشرون من النظام الأساسي للشركة.

سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة لعام ٢٠١٩ م و البالغ مجموعها (٣) اجتماع :

م	الاسم	عدد الاجتماعات			نسبة الحضور
		الأول ٢٠١٩/٠٢/٠٤ م	الثاني ٢٠١٩/٠٤/١١ م	الثالث ٢٠١٩/١٢/٠٢ م	
١	الدكتور/صالح جميل ملائكة	⊙	⊙	⊙	٣ / ١٠٠٪
٢	الدكتور/راشد عبد الله السويكت	⊙	⊙	⊙	٣ / ١٠٠٪
٣	الأستاذ/عدنان محمد تلمساني	⊙	⊙	⊙	٣ / ١٠٠٪
٤	الأستاذ/فاروق فؤاد غلام	⊙	⊙	⊙	٣ / ١٠٠٪

## ٧. لجان مجلس الإدارة :

### ١-٧ لجنة المراجعة :

أ- تتكون من :

١. الدكتورة/نادية محمد باعشن – رئيس اللجنة

٢. الدكتور/راشد عبد الله 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، وبراى 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- وقد عقدت اللجنة خلال العام ٢٠١٩م أربعة إجتماعات:

عدد الاجتماعات						
م	الاسم	الأول	الثاني	الثالث	الرابع	نسبة الحضور
		٢٠١٩/٠٢/٢٧م	٢٠١٩/٠٥/٢٦م	٢٠١٩/٠٨/٢٥م	٢٠١٩/١١/٢٤م	
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، واقتراح 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، وبراعى عند وضع تلك السياسات إستخدام معايير ترتبط بالأداء.

ج- وقد عقدت اللجنة خلال العام ٢٠١٩ م إجتماعاً واحداً:

م	الاسم	تاريخ الاجتماع	نسبة الحضور
١	الدكتورة/صالح جميل ملائكة	٢٠١٩/١٢/٠٢ م	٪١٠٠
٢	الدكتور/راشد عبد الله السويكت	٢٠١٩/١٢/٠٢ م	٪١٠٠
٣	الأستاذ/فاروق فؤاد غلام	٢٠١٩/١٢/٠٢ م	٪١٠٠

## ٨. الحوكمة:

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 توجهات هيئة السوق المالية الصادرة بالتعميم الصادر بالرقم ص/٦/٣/١٨/٦٩٧٠ بتاريخ ٢٢/٢/١٤٤٠هـ الموافق ٣٠/١٠/٢٠١٨م.

## ٩. العقوبات والجزاءات المفروضة على الشركة:

تم فرض غرامة مالية من هيئة السوق المالية على الشركة خلال العام ٢٠١٩م مقدارها (٢٠,٠٠٠) ريال نتيجة لعدم التقيد بمتطلبات الافصاح وتم مناقشة موضوع المخالفة في اجتماع مجلس الإدارة واتخاذ كافة الإجراءات و وضع الآليات اللازمة لتفادي تكرار ذلك في المستقبل.

## ١٠. نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة:

تتبع لجنة المراجعة مباشرة الى مجلس إدارة الشركة، وتقوم بالتأكد من صحة إجراءات الرقابة الداخلية التي من خلالها يتم مراقبة تنفيذ كل عمليات الشركة و حماية ممتلكاتها والتأكد من صحة ودقة القوائم المالية حسب المعايير المحاسبية و الإلتزام بالقوانين و اللوائح السارية وتساعد الشركة على تحقيق أهدافها من خلال تطبيق منهج منظم لتحسين عناصر التحكم في المخاطر وتفعيل إجراءات الرقابة الداخلية ، و تصدر المراجعة الداخلية تقريرها مباشرة الى لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس إدارة الشركة.

و تم تنفيذ خطة المراجعة الداخلية عن العام ٢٠١٩م وإصدار التقارير الخاصة بإدارات الشركة وجاري عمل المتابعة الخاصة باستكمال الاجراءات 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 ٢٠١٩م:

تم ارفاق القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١م الصادرة عن المراجع الخارجي - المحاسب القانوني السادة شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه. محاسبون قانونيون ، التي تتضمن نتائج أعمال الشركة عن العام ٢٠١٩م. وقد تضمن تقرير مراجع الحسابات الراي المتحفظ أدناه و أسبابه و جميع المعلومات المتعلقة به :

### تقرير حول مراجعة القوائم المالية غير الموحدة

#### الرأي المتحفظ

لقد راجعنا القوائم المالية غير الموحدة لشركة الأول كابيتال شركة مساهمة سعودية مغلقة "الشركة"، والتي تشمل قائمة المركز المالي غير الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، والقوائم غير الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية غير الموحدة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، وباستثناء التأثيرات المحتملة للأمر الموضح في قسم أساس الرأي المتحفظ في تقريرنا، فإن القوائم المالية غير الموحدة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي غير الموحد للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م وأدائها المالي غير الموحد وتدفقاتها النقدية غير الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

#### أساس الرأي المتحفظ

لم نواف بتقييم القيمة العادلة للاستثمار في شركة ريسان العربية للتطوير العقاري (ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل) والتي تبلغ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م مبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٨م: ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)، مما يعد مخالفاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩). ونتيجة لذلك، لم تتمكن من تحديد أثر التغير في القيمة العادلة على قائمة الدخل الشامل وكذلك لم تتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك تحديلات ضرورية إن وجدت على هذا الرصيد، ولم تتمكن من القيام بإجراءات مراجعة بديلة لتحديد القيمة العادلة.

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات في صندوق تحالف الفرص العقاري (صندوق عقاري متعلق) بلغ رصيده كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م مبلغ ٧,٥٢٨,٧٢٢ ريال سعودي وبلغ رصيد الصندوق من واقع مصادقة إدارة الصندوق مبلغ ٨,٣٦٧,١٥٢ ريال سعودي يفرق يمثل مبلغ ٨٢٢,٤٣٠ ريال سعودي، وأفادت إدارة الشركة أن ذلك الفرق يمثل توزيع جزئي للسيولة الفائضة بالصندوق ولم يتم تعديل المصادقة من قبل إدارة الصندوق، ولم تتمكن من القيام بإجراءات بديلة للتأكد من صحة الرصيد.

### التقرير عن المتطلبات القانونية والنظامية الأخرى

#### الرأي المتحفظ

يوجد ضمن أرصدة المستحق من أطراف ذات علاقة أرصدة مستحقة من مساهمي الشركة بقيمة ٢٣,٢٠٢ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (٢٠١٨م: ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي) مما يعد مخالفاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية.

## ١٢. إدارة المخاطر وطرق إدارتها:

### 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 الاعمال المنفذة بالشركة وما يستجد من قوانين محلية وإقليمية وتصنيف المخاطر وعرض الحلول والخيارات والإجراءات الواجب مراعاتها لحماية مصالح عملائنا. وقد شكلت الاول 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. ويقر مجلس إدارة الشركة بأنه:

- 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 ٢٠١٩ 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 ٢٠١٩ م الا ما ذكر في هذا التقرير.
- لا توجد أي صفقة أبرمت بين الشركة و شخص ذو صلة.

### د. صالح جميل ملائكة

### رئيس مجلس الإدارة