



تقرير مجلس الإدارة  
للسنة المالية 2020م

يسر مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار أن يقدم تقريره السنوي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م.

## 1. ملف الشركة، الأهداف ونظرة على قطاعات الأعمال

### 1.1 ملف الشركة

تأسست شركة الأول للاستثمار في 30 ذي الحجة 1428هـ الموافق 9 يناير 2008م بسجل تجاري رقم 1010242378. شركة الأول للاستثمار هي شركة مستقلة مملوكة 100% من البنك السعودي البريطاني (ساب)، وقد حددت رؤيتها بوضوح في أن تكون شركة رائدة في مجال توفير الخدمات الاستثمارية المبتكرة، وتقديم الحلول المالية المناسبة للعملاء المستثمرين من الأفراد والمؤسسات مع توفير أفضل مستوى من الخدمات والمنتجات الاستثمارية في المملكة العربية السعودية. شركة الأول للاستثمار هي شركة شخص واحد مساهمة مغلقة برأس مال 400,000,000 ريال سعودي مقسمة على 40,000,000 سهم بقيمة 10 لكل سهم، مدفوعة ومملوكة بالكامل للبنك السعودي البريطاني (ساب).

### 2.1 أهداف الشركة

يعمل لدى شركة الأول للاستثمار نخبة من الموظفين والاستشاريين المحترفين من ذوي الخبرات الراسخة في ميدان الأعمال المصرفية الاستثمارية وخدمات الوساطة وإدارة الأصول والخدمات المالية عبر العديد من الأسواق. ويتمتع هذا الفريق بمؤهلات علمية رفيعة المستوى ولديه الخبرة والاستعداد لتقديم الحلول المناسبة التي تلبي الاحتياجات الخاصة للعملاء من خلال مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات الاستثمارية. وتعمل شركة الأول للاستثمار على تحقيق أداء استثماري متميز وتقديم خدمات ذو جودة عالية لعملائها.

تحقق الأول للاستثمار دخلها التشغيلي من الأنشطة في المملكة العربية السعودية وليس لديها فروع أو شركات تابعة أو شركات زميلة منشأة أو تعمل خارج المملكة العربية السعودية.

### 3.1 نظرة على قطاعات الأعمال

توفر شركة الأول للاستثمار حالياً خدمات استثمارية شاملة للشركات والمؤسسات والأفراد، و يشمل ذلك حلولاً استثمارية مبتكرة في مجال الوساطة المالية وإدارة الأصول والمصرفية الاستثمارية. وتهدف شركة الأول للاستثمار دائماً إلى تزويد عملائها بخدمات مالية ذات جودة رفيعة من المنتجات الاستثمارية التقليدية والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والتي تلبي احتياجاتهم وطموحاتهم في تحقيق أفضل تنمية ممكنة لرأس مالهم المستثمر. وتستند هذه الخدمات إلى أساس متين من القيم والخبرات الاستثمارية العريقة التي تمتلكها الشركة في مجال تقديم المنتجات والخدمات المصرفية .

### 1.3.1 إدارة الوساطة

يعتبر قسم الوساطة لدى شركة الأول للاستثمار الذراع التنفيذي لها حيث يوفر هذا القسم مجموعة واسعة من المنتجات الاستثمارية للعملاء تشمل عمليات خدمات الوساطة في الأسهم المحلية والدولية ومنتجات الدخل الثابت في الأسواق المحلية والدولية.

وفيما يخص الوساطة في الأسهم المحلية، فإن عملاء الشركة يعتمدون على قنوات تداول متعددة توفرها الشركة لتنفيذ عمليات تداول الأسهم وتشمل هذه القنوات خدمة التداول الإلكتروني وحلول الأجهزة الذكية ومراكز الاستثمار المجهزة تجهيزاً كاملاً والمنتشرة في عدة مناطق بالمملكة، ويتم من خلالها تداول كافة الأسهم المدرجة في السوق وكذلك تداول صناديق المؤشرات المتداولة والصكوك.

أما العملاء الذين يتعاملون في الأسواق الدولية، فيوفر لهم قسم الوساطة في شركة الأول للاستثمار مجموعة كاملة من خدمات سوق الوساطة المالية المميزة تتضمن التنفيذ والمقاصة والحفظ.

### نظرة على أداء عام 2020م

بلغ إجمالي قيمة الأسهم المنفذة بواسطة شركة الأول للاستثمار خلال العام 2020م 30.23 مليار ريال سعودي مقارنة بمبلغ 15.15 مليار ريال سعودي خلال العام السابق بإرتفاع بلغ 99.45%، كذلك بلغ عدد الصفقات المنفذة بواسطة شركة الأول للاستثمار خلال العام 2020م 987.8 الف صفقة مقارنة بعدد 436 الف صفقة للعام السابق بإرتفاع قدره 126.92% .

أما فيما يتعلق بقيمة الأسهم المتداولة عن طريق خدمة تداول الانترنت الخاصة بالأول للاستثمار فقد بلغت 18.9 مليار ريال سعودي خلال العام 2020م مقارنة بمبلغ 9.1 مليار ريال سعودي في العام السابق بإرتفاع قدره 108.9%. وقد ارتفعت نسبة التداول عن طريق الانترنت الي 63% من إجمالي تداولات شركة الأول للاستثمار خلال العام 2020م مقارنة بنسبة قدرها 60% خلال العام السابق .

كما بلغت تداولات شركة الأول للاستثمار في الأسواق العالمية و سندات الدخل الثابت خلال العام 2020م مبلغ 851 مليون ريال سعودي (ما يعادل 226.93 مليون دولار أمريكي) مقارنة بمبلغ 981.3 مليون ريال سعودي (261.68 مليون دولار أمريكي) للعام السابق بإنخفاض نسبته 13.28%.

### توقعات الأداء لعام 2021م

تهدف شركة الأول للاستثمار خلال العام 2021م الى زيادة حصتها في قيمة التداولات في الأسهم المحلية وذلك من خلال تطوير منصة قنوات التداول الإلكتروني لتلبية احتياجات العملاء. كذلك تسعى الشركة الى رفع مستوي التكنولوجيا في جميع تعاملات الوساطة والخدمات المقدمه الي العملاء.

### 2.3.1 إدارة الأصول

تقدم ادارة الأصول في شركة الأول للاستثمار لعملائها مجموعة حلول تم تخصيصها حسب احتياجاتهم الاستثمارية، وتتولى إدارة الأصول حالياً إدارة 7 صناديق استثمارية منها الصناديق التقليدية ومنها المتوافقة مع الضوابط الشرعية. حيث توفر جميع هذه الصناديق للمستثمرين فرص الاستثمار في الأسواق المحلية والإقليمية. ويتولى إدارة هذه الصناديق نخبة من المتخصصين المؤهلين والمحترفين في المجال الاستثماري. كما توفر إدارة الأصول لعملائها خدمة إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة لكبار المستثمرين من الأفراد وكذلك للشركات والمؤسسات التي ترغب باستثمار أموالها.

### نظرة على أداء إدارة الاصول خلال عام 2020م

تعتبر سنة 2020 سنة غير عادية حيث تأثر الاقتصاد ككل بجائحة فايروس كوفيد-19. وعلى الرغم من ذلك الا أن شركة الأول للاستثمار تمكنت خلال عام 2020م من الاحتفاظ ب1.32 مليار ريال سعودي كصافي قيمة أصول للصناديق الاستثمارية. أما من ناحية الأداء العام لإدارة الأصول، فقد حققت صناديق الأسهم أداءً أقل مقارنة بالمؤشرات الإرشادية لتلك الصناديق، بينما تمكنت صناديق الدخل الثابت وأسواق المال من تحقيق أداءً متفوقاً لاسيما في صندوق اليسر للمرابحة والصكوك. وبسبب جائحة كوفيد-19 لم يتم إطلاق أي منتجات جديدة خلال هذا العام.

### توقعات أداء الصناديق خلال عام 2021م

تسعى إدارة الأصول في عام 2021م لزيادة صافي قيمة أصول الصناديق الاستثمارية من خلال تعزيز آلية المبيعات وتوزيع المنتجات الاستثمارية. كذلك تسعى إدارة الأصول الى إضافة المزيد من الموارد البشرية التي من شأنها أن تعزز من الأداء المتميز في إدارة الصناديق والمنتجات الاستثمارية و تكثيف طرح الصناديق والمنتجات والخدمات الاستثمارية الأخرى الملائمة لعملائها.

#### 3.3.1 إدارة المصرفية الاستثمارية

تقوم إدارة المصرفية الاستثمارية بتقديم منظومة متكاملة من الخدمات تشمل إدارة اكتتابات الطرح العام الأولي واكتتابات حقوق الأولوية إضافة إلى القيام بترتيب عمليات الاندماج والاستحواذ وترتيب عمليات إصدار الصكوك وعمليات الطرح الخاص، كما تقوم بإدارة استثمارات الشركة الخاصة التي تتم عن طريق الطروحات الأولية واكتتابات حقوق الأولوية.

في إطار قيامها بإدارة اكتتابات الطرح العام الأولي واكتتابات حقوق الأولوية تلعب إدارة المصرفية الاستثمارية واحداً أو أكثر من الأدوار الثلاثة التالية: المستشار المالي - مدير الاكتتاب - متعهد التغطية .

تقوم المصرفية الاستثمارية أيضاً بترتيب عمليات الاندماج والاستحواذ لعملائها في قطاع الشركات وفي هذا الإطار يمكن أن تلعب دور المستشار المالي للبائع أو المستشار المالي للمشتري.

#### نظرة على أداء عام 2020م

كان 2020م عاماً صعباً على كل العالم بسبب جائحة فايروس كوفيد-19 والحجر المتزامن معها، كان الأداء العام لنشاط المصرفية الإستثمارية في المملكة العربية السعودية خلال العام 2020م متواضعاً وقد شهد عدداً محدوداً من التعاملات في سوق طروحات الأسهم ( 3 طروحات أولية فقط) وسندات الدين وعمليات الاندماج والاستحواذ.

جميع نشاطات إدارة المصرفية الاستثمارية لا تزال قيد التنفيذ أو توقف العمل بها لأسباب مختلفة مما كان له أثر سلبي على إيرادات الإدارة حيث حققت إيرادات ضئيلة بحوالي 0.3 مليون ريال سعودي في عام 2020م.

واجهت المصرفية الاستثمارية صعوبات في الحصول على عمليات / تعاقدات جديدة، برغم الجهود المبذولة من فريق المصرفية الاستثمارية، تعزى إلى ضعف الأداء التشغيلي والمالي للشركات خلال فترة الإغلاق المتزامنة مع جائحة كوفيد-19.

## 2. أضواء على الأداء والنتائج المالية

### 1.2 أهم المؤشرات المالية

| 2016    | 2017    | 2018    | 2019    | 2020    | بآلاف الريالات                             |
|---------|---------|---------|---------|---------|--|
| 122,945 | 124,720 | 118,651 | 121,588 | 123,041 | الاستثمارات                                |
| -       | 193,968 | 246,650 | 143,627 | 164,462 | القروض *                                   |
| 554,330 | 749,058 | 807,274 | 724,156 | 734,210 | إجمالي الأصول                              |
| 23,711  | 218,768 | 272,222 | 190,891 | 216,242 | إجمالي المصروفات                           |
| 530,619 | 530,290 | 535,052 | 533,265 | 517,968 | حقوق المساهمين                             |
| 59,621  | 48,521  | 54,098  | 43,395  | 40,166  | الدخل التشغيلي                             |
| -43,896 | -42,425 | -43,634 | -39,909 | -37,339 | المصروفات التشغيلية                        |
| 15,725  | 6,096   | 10,464  | 3,486   | 2,827   | صافي الدخل قبل الزكاة وضرائب الدخل         |
| 8,284   | -725    | 2,848   | -4,229  | -15,290 | صافي الدخل/الخسارة بعد الزكاة وضرائب الدخل |

\* لها علاقة بمحفظة لإقراض بالهامش

تحقق شركة الأول للاستثمار دخلها التشغيلي من نشاطاتها في المملكة العربية السعودية حيث أنها لا تملك فروع أو شركات تابعة أو شركاء أو نشاطات خارج المملكة العربية السعودية.

### 2.2 الأداء المالي لعام 2020

سجلت شركة الأول للاستثمار صافي خسارة بعد الزكاة وضرائب الدخل يُقدر بحوالي 15 مليون ريال سعودي بنهاية عام 2020م، بإرتفاع في الخسارة بحوالي 11 مليون ريال سعودي مقارنة بحوالي 4 ملايين ريال سعودي بنهاية عام 2019م.

حققت الشركة دخل تشغيلي بلغ 40 مليون ريال سعودي لعام 2020م مقارنةً بـ 43 مليون ريال سعودي للعام السابق. ويعزى هذا الانخفاض الى هبوط معدل الفائدة خلال عام 2020م. لقد تم تغطية جزء من هذا الانخفاض في الدخل التشغيلي من قبل إدارة الوساطة حيث تم تحقيق دخل جيد من خلال رسوم الوساطة.

كذلك انخفضت المصروفات التشغيلية بحوالي 3 مليون ريال سعودي مقارنةً بالعام السابق وذلك من خلال خفض رسوم العمولة الخاصة. بالإضافة الى ذلك، تمكنت الشركة من تسوية بعض مستحقات الزكاة المُعلقة للفترة من 2015 الى 2018 والذي تسبب في ارتفاع صافي الخسارة بعد الزكاة وضرائب الدخل لعام 2020م.

### المركز المالي كما بنهاية 31 ديسمبر 2020

بلغت أصول الشركة حوالي 734 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2020م مقارنةً بـ 724 مليون ريال سعودي كما بنهاية 31 ديسمبر 2019م، بزيادة تقدر بحوالي 10 مليون ريال سعودي. تعزى هذا الزيادة في الاصول بسبب الارتفاع في تسهيلات الإقراض بالهامش حيث ارتفعت من 144 مليون ريال سعودي في عام 2019م الى 164 مليون ريال سعودي في عام 2020م، وهو ما عوض الانخفاض في الودائع مع البنك السعودي البريطاني (ساب).

يُقدر إجمالي استثمارات الشركة في الصناديق الاستثمارية المدارة عن طريق الشركة بمبلغ 123 مليون ريال سعودي حيث يستحوذ صندوق اليسر للمرابحة والصكوك على 51 مليون ريال سعودي من هذه الاستثمارات. وقد استمرت الشركة بالتوسع في الإقراض بالهامش على أساس انتقائي لعملائها بغرض الاستثمار في سوق الأسهم السعودي. يتم ضمان هذه التسهيلات من خلال الأسهم الموجودة في محفظة العميل والنقد الموجود بالحساب الاستثماري للعميل. ولقد حصلت شركة الأول للاستثمار على تسهيلات ائتمانية بقيمة 600 مليون ريال سعودي من البنك السعودي البريطاني (ساب) لتمويل تسهيلات الإقراض بالهامش حيث بلغ حجم التسهيلات المستخدمة 164 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2020م مقارنةً بـ 144 مليون ريال سعودي لعام 2019م. أما بالنسبة لحقوق المساهمين، فقد تأثرت سلباً في عام 2020م وذلك بسبب حصول الخسارة بعد الزكاة وضرائب الدخل.

### 3. حوكمة الشركة

تلتزم شركة الأول للاستثمار بأعلى المعايير العالمية في حوكمة الشركات مايمكنها من الالتزام بالمعايير والمتطلبات النظامية وحماية حقوق وممتلكات المساهمين وتحقيق أعلى معايير الكفاءة في الشركة.

#### 1.3 نظرة على مجلس الإدارة

مجلس الإدارة مسؤول عن تحقيق أداء مالي قوي ومستدام وخلق قيمة على المدى الطويل للمساهمين، يعمل مجلس الإدارة كفريق واحد لتوفير القيادة الإستراتيجية للإدارة والموظفين، يضمن ملاءمة المنظمة للغرض؛ يحدد القيم والمعايير للشركة؛ ويضمن توفر الموارد المالية والبشرية الكافية. تم تحديد دور ومسؤوليات مجلس الإدارة في مذكرة

مجلس الإدارة.

#### 2.3 نبذة عن مجلس إدارة الأول للاستثمار

##### 1.2.3 أعضاء مجلس إدارة الأول للاستثمار كما في 31 ديسمبر 2020

يتألف مجلس الادارة من خمسة أعضاء، منهم عضوان مستقلان.

| الاسم                        | صفة العضوية            | تاريخ التعيين | أسماء الشركات المشارك في عضوية مجالس إدارتها           |
|------------------------------|------------------------|---------------|--|
| 1 السيد/ خالد عبدالله الملحم | الرئيس، عضو غير تنفيذي | 12/05/2020    | البنك السعودي البريطاني (ساب) إعمار المدينة الاقتصادية |
| 2 السيد/ عمر الهوشان         | نائب الرئيس، عضو مستقل | 14/06/2020    | تداول شركة السعودية الاستثمارية لتدوير                 |
| 3 السيد/ سلمان الدغيثر       | عضو مستقل              | 14/06/2020    | الميادين لتجارة (SLLC)                                 |
| 4 السيدة/ مها السديري        | عضو غير تنفيذي         | 12/05/2020    | ساب تكافل  |
| 5 السيد/ بشار القنيبط        | عضو غير تنفيذي         | 31/12/2020    | ساب تكافل<br>SAIL<br>SIJIL                             |

#### 2.2.3 اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2020

عقد مجلس الإدارة أربعة اجتماعات خلال السنة حسب الجدول أدناه:

| أسماء الأعضاء<br>الغير حاضرين | أسماء الأعضاء الحاضرين   | نسبة<br>الحضور | عدد<br>الحاضرين | عدد<br>الأعضاء | تاريخ الإجتماع |   |
|-------------------------------|--|----------------|-----------------|----------------|----------------|---|
| لاينطبق                       | السيد/ صالح عيد الحصيبي<br>السيد/ عمر الهوشان<br>السيد/ سلمان الدغيثر<br>السيد/ نايف العبدالكريم<br>السيد/ عبدالله سعادة   | 100%           | 5               | 5              | 08/03/2020     | 1 |
| لاينطبق                       | السيد/ خالد عبدالله الملحم<br>السيد/ عمر الهوشان<br>السيد/ سلمان الدغيثر<br>السيدة/ مها السديري<br>السيد/ نايف العبدالكريم | 100%           | 5               | 5              | 18/06/2020     | 2 |
| لاينطبق                       | السيد/ خالد عبدالله الملحم<br>السيد/ عمر الهوشان<br>السيد/ سلمان الدغيثر<br>السيدة/ مها السديري<br>السيد/ نايف العبدالكريم | 100%           | 5               | 5              | 08/10/2020     | 3 |
| لاينطبق                       | السيد/ خالد عبدالله الملحم<br>السيد/ عمر الهوشان<br>السيد/ سلمان الدغيثر<br>السيدة/ مها السديري<br>السيد/ بشار القنيبط     | 100%           | 5               | 5              | 28/01/2021     | 4 |

### 3.2.3 أعضاء مجلس الإدارة المستقلين خلال عام 2020م

| التاريخ الفعلي للاستقالة | صفة العضوية            | اسم عضو مجلس الإدارة    |   |
|--------------------------|------------------------|-------------------------|---|
| 23/04/2020               | رئيس المجلس وعضو مستقل | السيد/ صالح الحسيني     | 1 |
| 31/10/2020               | عضو غير تنفيذي         | السيد/ نايف العبدالكريم | 2 |
| 11/05/2020               | عضو تنفيذي             | السيد/ عبدالله السعادة  | 3 |

### 3.3 حوكمة اللجان

أسس مجلس الإدارة لجنتين فرعيتين، يقوم رئيس كل لجنة بأبلاغ الأمور ذات الأهمية لمجلس الإدارة بعد كل اجتماع ويتم توفير محاضر اجتماعات اللجان لجميع أعضاء مجلس الإدارة. يتم تحديد الأدوار والمسؤوليات التفصيلية لكل لجنة في اختصاصاتها المحددة ، يتم تقييم فعالية اللجان كجزء من التقييم العام لأداء مجلس الإدارة ومن خلال مراجعات الفعالية السنوية على مستوى اللجان.

### 1.3.3 لجنة المراجعة

تأسست لجنة المراجعة في أكتوبر 2011م وترفع تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة. تعقد لجنة المراجعة أربعة اجتماعات خلال السنة حيث يقوم رئيس اللجنة بأبلاغ المجلس بالأمر ذات الأهمية بعد كل اجتماع ويتم توفير محاضر اجتماعات اللجنة لجميع أعضاء مجلس الإدارة. يتم تحديد دور و مسؤوليات لجنة المراجعة في قائمة اختصاصاتها.

يتم قياس فعالية لجنة المراجعة كجزء من تقييم الأداء السنوي لمجلس الإدارة وكذلك من خلال مراجعة السنوية للفعالية على مستوى اللجنة. تتكون اللجنة من 3 أعضاء على الأقل حيث تتضمن أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين، أعضاء مجلس مستقلين وأعضاء لا يكونون من أعضاء مجلس الإدارة.

في سياق أدائها لمسؤوليتها، تشرف لجنة المراجعة على:

- أعداد القوائم المالية، والالتزام بالمعايير والأحكام لمحاسبية
- فعالية الرقابة المالية الداخلية و وظيفة الالتزام
- استقلال وأداء المراجع الداخلي
- العلاقة مع المراجعين الخارجيين، ويشتمل على استقلالية وأداء المراجع الخارجي والموافقة على أي خدمات خاصة.

تراقب لجنة المراجعة بشكل فعال مدى كفاية وفعالية إطار الرقابة الداخلية لتقديم تأكيد معقول بأن جميع نقاط الضعف التي تم تحديدها يتم معالجتها وأن إطار الرقابة الداخلية في الأول للإستثمار لا يزال فعالاً.

تتألف لجنة المراجعة من الأعضاء التالية أسمائهم:

| اسم عضو مجلس الإدارة      | صفة العضوية                                   |
|---------------------------|---|
| 1 السيد/ عمر الهوشان      | رئيس اللجنة وعضو مستقل                        |
| 2 السيد/عبدالرحمن الزغيبي | عضو من خارج المجلس                            |
| 3 السيد/ أسامة الحديثي    | عضو من خارج المجلس                            |
| 4 السيدة/ مها السديري     | عضو غير تنفيذي (تخضع لموافقة الجمعية العادية) |

تواريخ اجتماعات لجنة المراجعة و الحضور خلال عام 2020م

| تاريخ الإجتماع | عدد الأعضاء | عدد الحاضرين | نسبة الحضور | أسماء الأعضاء الحاضرين  | أسماء الأعضاء الغير حاضرين |
|----------------|-------------|--------------|-------------|---|----------------------------|
| 03/03/2020     | 3           | 2            | 67%         | السيد/ عمر الهوشان<br>السيد/ عبدالرحمن الزغيبي  | السيد/ أسامة الحديثي       |
| 11/05/2020     | 3           | 3            | 100%        | السيد/ عمر الهوشان<br>السيد/ عبدالرحمن الزغيبي<br>السيد/ أسامة الحديثي                        | لا ينطبق                   |
| 29/09/2020     | 3           | 3            | 100%        | السيد/ عمر الهوشان<br>السيد/ عبدالرحمن الزغيبي<br>السيد/ أسامة الحديثي                        | لا ينطبق                   |
| 07/12/2020     | 4           | 4            | 100%        | السيد/ عمر الهوشان<br>السيد/ عبدالرحمن الزغيبي<br>السيد/ أسامة الحديثي<br>السيدة/ مها السديري | لا ينطبق                   |

### 2.3.3 لجنة المخاطر والالتزام

شكل مجلس الإدارة لجنة المخاطر والالتزام بتاريخ 2 ديسمبر 2020م، بحسب اختصاصاتها تتكون اللجنة من ثلاثة أعضاء، اثنين منهم غير تنفيذيين وعضو واحد تنفيذي وترفع تقاريرها مباشرة الى مجلس الإدارة. تعقد لجنة المخاطر والالتزام أربعة اجتماعات خلال السنة. تم تعيين اللجنة للإشراف على وظائف المخاطر والالتزام، وتقديم المشورة للمجلس بشأن جميع المسائل عالية المخاطر والمسائل المتعلقة بالالتزام، وتقديم التوجيه الاستراتيجي للمخاطر والالتزام بالشركة، بما في ذلك تحديد الرؤية بخصوص المخاطر والالتزام، وتحديد الأولويات والإشراف على تنفيذ التحول للمخاطر الرئيسية ومبادرات الالتزام، وتقديم المشورة للمجلس بشأن القابلية للمخاطرة وحدود تحملها في الاستراتيجية المحددة، تقديم المشورة للمجلس بشأن المخاطر المرتبطة بعمليات الاستحواذ أو التصرف الاستراتيجية المقترحة على النحو المطلوب من وقت لآخر. وكذلك تقوم اللجنة بتقييم المخاطر التي تنطوي عليها أعمال الشركة والتي تشمل مخاطر الائتمان ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية وغيرها من المخاطر وكيفية التحكم بها. ومن المهام المناط بالجنة كذلك، طلب تقارير منتظمة عن إدارة المخاطر من الإدارة المعنية، ومراجعة أي مواضيع تثيرها لجنة المراجعة والتي قد تؤثر على إدارة المخاطر والالتزام بالشركة، ومراجعة السياسات والمستندات المتعلقة بإدارة المخاطر وتقديم التوصيات المناسبة قبل اعتمادها من مجلس الإدارة.

تتألف لجنة المخاطر والالتزام من الأعضاء التالية أسمائهم:

| اسم عضو مجلس الإدارة | صفة العضوية  |
|----------------------|--------------|
| السيدة/ مها السديري  | رئيسة اللجنة |
| السيدة/ شيماء خان    | عضو          |
| السيد/ مازن البنيان  | عضو          |

تواريخ اجتماعات لجنة المخاطر والالتزام والحضور خلال عام 2020م

| تاريخ الإجتماع | عدد الأعضاء | عدد الحاضرين | نسبة الحضور | أسماء الأعضاء الحاضرين  | أسماء الأعضاء الغير حاضرين |
|----------------|-------------|--------------|-------------|---|----------------------------|
| 08/12/2020     | 3           | 3            | 100%        | السيدة/ مها السديري<br>السيدة/ شيماء خان<br>السيد/ مازن البنيان | لا ينطبق                   |

### 4.3 التعويضات والمكافآت

يوضح الجدول التالي تفاصيل المصاريف والمكافآت والرواتب المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة و خمسة من كبار التنفيذيين، بما في ذلك الرئيس التنفيذي والمدير المالي خلال عام 2020م:

(بآلاف الريالات)

| البيان  | أعضاء المجلس التنفيذي | أعضاء المجلس غير التنفيذيين | أعضاء المجلس المستقلين |
|---|-----------------------|-----------------------------|------------------------|
| بدل حضور الجلسات                                      | -                     | -                           | -                      |
| بدل حضور اللجان                                       | -                     | -                           | -                      |
| المكافآت الدورية والسنوية                             | -                     | 83                          | 318                    |
| الخطط التحفيزية                                       | -                     | -                           | -                      |
| أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي | -                     | -                           | -                      |
| المجموع   | -                     | 83                          | 318                    |

(بآلاف الريالات)

| البيان  | خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف اليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي |
|---|--|
| الرواتب والأجور                                       | 3,622  |
| البدلات   | 1,465  |
| المكافآت الدورية والسنوية                             | 756  |
| الخطط التحفيزية                                       | 855  |
| العمولات  | -  |
| أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي | 922  |
| المجموع   | 7,620  |

### 1.4.3 التنازل عن التعويضات والمكافآت

أعضاء مجلس الإدارة الآتية أسماؤهم تنازلوا عن تعويضاتهم ومكافآتهم خلال عام 2020م:

1. السيد/ عبدالله سعادة
2. السيد/ نايف العبدالكريم
3. السيد/ بشار القنيبط
4. السيدة/ مها السديري

### 2.4.3 مزايا وخطط الموظفين

وفقاً لقانون العمل في المملكة العربية السعودية والسياسة الشركة، تستحق مزايا الموظفين الدفع أثناء أو في نهاية فترة خدمة الموظف. بلغت مكافأة نهاية الخدمة المستحقة كما في 31 ديسمبر 2020 بناءً على التقييم الاكتواري المستقل 13 مليون ريال سعودي.

#### 4. العقوبات والجزاءات

تطبق الشركة شكلاً وروحاً جميع أنظمة وقواعد ولوائح السوق المالية الصادرة من الجهات التنظيمية خلال قيامها بأعمالها اليومية.

لم تفرض هيئة السوق المالية أي غرامات على الشركة خلال عام 2020م. ولكن تم فرض غرامة على الشركة من الهيئة العامة للزكاة والدخل قدرها 34,045 ريال سعودي بسبب التأخير في تقديم إقرار ضريبة القيمة المضافة لشهر يوليو 2020م، وغرامة أخرى قدرها 10,000 ريال سعودي بسبب التأخير في تقديم معلومات الى الهيئة العامة للزكاة والدخل. اتخذت الشركة العديد من الاجراءات التصحيحية والوفائية لتجنب مثل هذه الأخطاء ولضمان الالتزام مستقبلاً باللوائح ذات الصلة.

#### 5. نظرة عامة على التدقيق الداخلي للأنظمة والإجراءات الرقابية

##### التدقيق الداخلي خلال عام 2020م

تمثل المراجعة الداخلية خط الدفاع الثالث المستقل والتي تراجع تصميم وفعالية عمل سياسات الرقابة الداخلية في الأول للاستثمار والتي وضعتها وحدات الأعمال وملاك المخاطر الوظيفية لتقديم ضمان مستقل وموضوعي بأن الأول للاستثمار تعمل في حدود المخاطر المقبولة والمعلنة و بالالتزام بالإطر التنظيمية.

يقدم مدير التدقيق الداخلي تقاريره إلى لجنة المراجعة بشأن جميع الأمور المتعلقة بالتدقيق. تقوم الإدارة التنفيذية بمسؤولية ضمان تنفيذ الخطط التصحيحية المقدمة للتدقيق الداخلي ضمن الجدول الزمني المناسب والمتفق عليه.

##### رأي لجنة المراجعة في نظام التدقيق الداخلي

خلال عام 2020م، أجرى قسم التدقيق الداخلي عددًا من المراجعات في الأول للاستثمار بما يتماشى مع خطة التدقيق الداخلي المعتمدة، وتم تحديد العديد من نقاط الضعف في إطار عمل الرقابة الداخلية. أظهر الاستعراض السنوي لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية حدوث تغيير إيجابي في بيئة الرقابة مقارنة بالفترات السابقة حيث ساعدت التعيينات التي تمت في المناصب الرئيسية في الإدارة العليا على زيادة التركيز على حل نقاط الضعف في الرقابة في الشركة.

## 6. المخاطر الرئيسية

### 1.6 مخاطر الائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان بشكل أساسي من أنشطة الإقراض بالهامش وإيداع الودائع، يتم إجراء الإقراض بالهامش من خلال برنامج معتمد للمنتج و يتطلب تحليل ملاءمة وتصنيف العميل لتحديد مدى أهليه لتسهيلات الهامش. يتم متابعة هذه المخاطر عن طريق مراقبة نسب القرض إلى القيمة الخاصة بالعملاء، محفظة الأسهم المحتفظ بها كضمان و اجراءات استدعاء الهامش بشكل مستقل، في حين أن الودائع مسموح بها لدى البنوك التي تتمتع بتصنيف ائتماني سليم.

### 2.6 المخاطر التشغيلية

تتم إدارة المخاطر التشغيلية عبر وحدات الأعمال والإدارات المساندة من خلال عمليات وضوابط تشغيلية سليمة، لمنع الأخطاء ومخالفة السياسات واللوائح. تضمن عملية تقييم المخاطر والرقابة مدى فاعلية الضوابط والكشف المبكر عن عدم الالتزام.

### 3.6 مخاطر السيولة

تتمتع الشركة بميزانية عمومية عالية السيولة حيث يتم إيداع غالبية أصولها لدى البنك، وهو ما يعتبر كافياً للوفاء بالتزاماتها. تتمثل سياسة الشركة في الحفاظ على سيولة كافية لتلبية المتطلبات التشغيلية والتجارية في جميع الأوقات.

## 7. السيولة والتمويل

تدار المخاطر من خلال مطابقة التدفقات النقدية والحفاظ على موارد نقدية كافية، والاستثمار في استثمارات عالية السيولة و الجودة، ومراقبة الاستثمارات والتركزات النقدية وتقييدها عند الاقتضاء، والحصول على تسهيلات اقتراض ملتزمة. تتم إدارة مخاطر السيولة المتعلقة بهذه التدفقات النقدية من خلال مطابقة التزامات الديون الخارجية ونمو الإقراض بالهامش الداخلي والتدفقات النقدية الداخلية ومن خلال الحفاظ على احتياطي سيولة مناسب.

تتمثل مصادر تمويلنا الأساسية في التدفقات النقدية الداخلية المتولدة من عملياتنا التجارية، والنقد من فائض رأس المال، وأخيراً الاقتراض من البنوك على شكل تسهيلات ملتزمة. نحن نستخدم مزيجاً من مصادر التمويل لنلبي الحد الأدنى لمتطلبات الشركة المحددة للأموال الخاصة والمطلوبات المؤهلة.

تتم إدارة المخاطر على مستوى الشركة عن طريق الاستثمار في أصول عالية السيولة (الاستثمارات في الصناديق المحلية المدارة من الأول للاستثمار والودائع قصيرة الأجل) وفقاً لسياسة الاستثمار الخاصة بالشركة.

يوفر جدول "مصادر التمويل والاستخدامات" التالي عرضًا موحدًا لكيفية تمويل ميزانيتنا العمومية:

| السيولة ومصادر التمويل             | الرصيد في 2020<br>(بملايين الريالات) | الوصف  |
|------------------------------------|--------------------------------------|--|
| الأرصدة النقدية والودائع لدى البنك | 441                                  | يشمل الارصدة النقدية للشركة الناتجة من أنشطتها التجارية ورأس المال، تحتفظ الشركة بهذه الارصدة مع بنك ساب.  |
| الاستثمارات                        | 123                                  | تستثمر الشركة النقد الفائض في صناديق استثمارية   |
| الاقتراض من البنك                  | 164                                  | لدى الشركة تسهيلات للاقتراض والسحب على المكشوف مع بنك ساب (بحد أقصى 600 مليون ريال سعودي) - وهي تسهيلات متجددة (12 شهراً قابلة للتجديد سنويًا) لدعم تمويل الإقراض بالهامش. |

#### 8. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة بالشركة البنك السعودي البريطاني (ساب) والشركات التابعة له، الصناديق التي تديرها الشركة ومجلس الإدارة ولجانه وموظفي الإدارة الرئيسيين. تتعامل الشركة والأطراف ذات العلاقة مع بعضها البعض في سياق الأعمال العادية. تم الإفصاح عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في الإيضاح 12 من القوائم المالية المدققة للشركة لعام 2020م.

#### 1.8 العقود والأعمال مع الأطراف ذات العلاقة

لم تبرم الشركة أي عقد يمتلك فيه أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المديرين التنفيذيين أو أي من شركائهم أي مصلحة جوهرية.

#### 9. المدفوعات التشريعية

دفعت الشركة المبالغ التشريعية خلال عام 2020 والتي تتضمن الزكاة المستحقة على المساهمين السعوديين وضريبة الدخل المستحقة على الشركاء الأجانب والمبالغ المستحقة الى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية التي تقوم بدورها في التأمين على موظفي الشركة.

الدفعات التشريعية لعام 2020 موضحة على النحو الآتي:

| بالآلاف<br>الريالات |  |
|---------------------|--|
| 17,954              | الزكاة المستحقة على المساهمين السعوديين                  |
| 163                 | ضريبة الدخل المستحقة على المساهمين الغير سعوديين         |
| 1,066               | المبالغ المستحقة الى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية |

## 10. المعايير المحاسبية

قامت الشركة بإعداد بياناتها المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA) ، كما هو مطلوب من قبل هيئة السوق المالية مما يتوافق مع النظام الأساسي للشركة.

## 11. إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار لجميع المساهمين والأطراف الأخرى بما يلي :

- أن الشركة تحتفظ دائما بدفاتر حسابات سليمة وصحيحة.
- أن نظام الرقابة الداخلية تم تطبيقه على نحو صحيح وفعال.
- أن المجلس لا تساوره شكوك في قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

## 12. تعيين مراجعي الحسابات الخارجيين

في 14 يونيو 2020م تم انعقاد الجمعية العامة الغير عادية للشركة وتمت الموافقة على اختيار السادة /كي بي ام جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون بصفة مراجعين حسابات خارجيين متضامين لمراجعة حسابات الشركة عن السنة المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2020م.

## 13. موافقة مجلس الإدارة على القوائم المالية

قام مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار بالموافقة على قوائمها المالية المنتهية ب31 ديسمبر 2020م في 24 مارس 2021م الموافق 11 شعبان 1442هـ.

## الخاتمة

يود مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار الإعراب عن تقديره وامتنانه لخدام الحرمين الشريفين، الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود – حفظه الله، وصاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء وزير الدفاع - حفظه الله.

كما يعرب مجلس الادارة عن شكره وامتنانه لعملاء وموظفي الشركة لدعمهم المستمر خلال عام 2020م.

وأيضاً يعرب مجلس الإدارة عن شكره و أمتنانه لهيئة السوق المالية على مساعيها المستمرة في تنظيم و تطوير السوق المالية السعودية بما يدعم جهود تعزيز البيئة التنظيمية وتحسين أسس ومعايير الحوكمة لدى مؤسسات السوق المالية بتوجيهات قيادية عقلانية تدعم تطوير و نمو و استقرار السوق المالية السعودية.

وفي الختام، لا يسعنا إلا أن نتقدم بالشكر الجزيل لإدارة الشركة وموظفيها على تفانيهم وعملهم الجماعي في خدمة الشركة، فلولا عملهم الدؤوب ما كان للشركة أن تحقق إنجازات هذا العام.