

شركة الأول كابيتال

تقرير مجلس الإدارة

للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ 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 ٢٠٢٢/١٢/٣١ م ، الذي واصلت فيه الشركة جهودها لتحقيق رؤيتها وتطلعاتها الاستراتيجية و تحقيق عدد من الإنجازات وتوسيع أنشطة الشركة و تقديم خدمات رائدة و متميزة ومتنوعة لعملائها بالرغم من التحديات و الصعوبات التي واجهتها.

ويؤكد المجلس أن الشركة عملت على الإلتزام بنظام السوق المالية ولوائح التنفيذة والأنظمة واللوائح الحكومية ذات العلاقة، ووضع النظم والإجراءات الرقابية المناسبة لأعمالها والمحافظة عليها ، بالإضافة الى وضع الأنظمة والسياسات اللازمة لتحقيق أهداف الحوكمة لديها وتطوير سياسات الحوكمة الخاصة بها و إجراءات الاشراف على تلك الأنظمة ومراقبة تطبيقها و مدى فاعليتها و تعديلها عند الحاجة وفقاً للالتزامات الواجبة على مؤسسات السوق المالية.

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.

قيمنا:

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) وفيما يلي نبذة عن أداء منتجات الشركة خلال العام ٢٠٢٢ م :

أولاً: الصناديق وإدارة الأصول :

حافظت الصناديق الاستثمارية والعقارية العامة والخاصة التي تديرها الشركة على أدائها المميز في السوق خلال عام ٢٠٢٢ م بالرغم من الظروف الاقتصادية والتقلبات العالية التي تشهدها أسواق المال نتيجة لتبعات الجائحة وذلك 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 وفيما يلي نبذه عن كل صندوق:

١. صندوق مباحات الأول بالريال السعودي:

بالرغم من تأثر أداء الصندوق بشكل سلبي نتيجة رفع أسعار الفائدة على الودائع بشكل كبير الا ان الصندوق حافظ على أدائه كأفضل أداء خلال العام ٢٠٢١ م وتم تكريمه من مجموعة صناديق ، لتحقيقه المركز الأول.

٢. صناديق الأسهم :

- صندوق الأول للأسهم السعودية:

حقق الصندوق المركز الأول بعائد تجاوز الـ ٢٢٪ بالمقارنة مع خسائر للمؤشر الاسترشادي قاربت الـ ٨٪ كأفضل أداء بين الصناديق العامة و المماثلة و المدرجة في السوق السعودي ، وترشيح الصندوق للحصول على جائزة أفضل صندوق من قبل مجموعة صناديق عن العام ٢٠٢٢ م . كما تفوق الصندوق وتحقيقه المركز الأول

كأفضل أداء خلال الـ ٣ سنوات الماضية بعائد تجاوز الـ ٩٣٪ بالمقارنة مع متوسط أداء بلغ ٤٠٪ للصناديق المماثلة. كذلك ارتفاع إجمالي الأصول تحت الإدارة بعد استقطاب استثمارات و عملاء جدد في الصندوق.

- صندوق الأول للدخل الدوري:

بالرغم من تأثر أداء الصندوق سلبي بأداء الصناديق العقارية المتداولة (REITs) التي تمثل الحصة الأكبر من استثمارات الصندوق نتيجة رفع أسعار الفائدة و انخفاض عوائد الصناديق بالمقارنة مع العائد الخالي من المخاطر الأمر الذي أدى الى تحقيق خسائر قاربت الـ ٤٪ بالمقارنة مع خسائر تجاوزت الـ ٧٪ للمؤشر العام. الا ان الصندوق استطاع خلال العام ٢٠٢٢ توزيع أرباح نصف سنوية تعادل الـ ٤,٦٥٪ و هو ما يقارب ضعف عائد السوق السعودي .

٣. الصناديق والاستثمارات العقارية :

واصلت إدارة الصناديق العقارية جهودها خلال عام ٢٠٢٢ م لتقديم أفضل الحلول المالية في إدارة الصناديق العقارية بطرق محترفة لمواكبة تطلعات عملاء الشركة كما قامت بتكثيف أعمال التسويق والقيام بعدة حملات تسويقية لبيع الأصول العقارية المملوكة للصناديق للعمل على تصفيتهما في الموعد المحدد ، كذلك تم إجراء عدة توزيعات على مالكي الوحدات للسيولة المتوفرة في الصناديق من بيع العقارات أو من دخل الإيجارات.

٤. صناديق أسهم الملكية الخاصة والمتاجرة:

قامت إدارة الأصول بمواصلة العمل على تحقيق أهدافها واستراتيجيتها 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) :

واصلت إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة للعملاء (DPMs) نجاحاتها خلال العام ٢٠٢٢ م و زيادة حجم الأموال تحت الإدارة و استقطاب العديد من المحافظ الجديدة من خلال تقديم منتجات مبتكرة لتحقيق افضل العوائد للعملاء.

ثانياً : المصرفية الاستثمارية.

كثف فريق خدمات الاستشارات المالية في الأول كابيتال جهوده خلال العام ٢٠٢٢ م لتقديم 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 ٢٠٢٢ م استقطابها للكوادر الوطنية الشابة المؤهلة في مجال دراسة وتحليل المشاريع.

ثالثاً : أمانة الحفظ :

تمكنت إدارة الحفظ خلال عام ٢٠٢٢ م من تطوير خدماتها في حفظ الأوراق المالية وتوسيع قاعدة عملائها من الصناديق الاستثمارية من خلال استقطاب عدد كبير من العقود الجديدة مما ساهم في رفع الدخل من هذا النشاط بنسبة كبيرة مقارنة بالعام ٢٠٢١ م.

و يتم باستمرار تطوير أعمال نشاط حفظ الأوراق المالية لتقديم خدمات متميزة في أمانه الحفظ للعملاء من الافراد والمؤسسات والصناديق.



رابعاً: التقنية المالية:

منصة التمويل الجماعي للأسهم Crowd Funding:

بعد الانتهاء من تأسيس منصة الأول للتمويل الجماعي للأسهم Crowd Funding بأفضل المعايير التقنية و أمن المعلومات قامت الشركة بطرح عدد (٥) فرص استثمارية من خلال المنصة خلال العام ٢٠٢٢ م لتصبح شركة الأول كابيتال من أوائل المؤسسات المالية المرخص لها من الهيئة التي تقوم بالدخول في هذا النوع من النشاط ، و جاري دراسة عدد من الشركات والمشاريع لطرحها في المنصة.

منصة توزيع الصناديق الاستثمارية:

قامت الشركة بتأسيس منصة توزيع الصناديق الاستثمارية بهدف توزيع وحدات الصناديق المدارة من قبل الشركة أو من المؤسسات المالية الأخرى المرخصة لها من هيئة السوق المالية لاستهداف أكبر شريحة من العملاء وفق وسائل التقنية الحديثة وبالاستفادة من الخدمات الالكترونية التي وفرتها حكومة المملكة و مبادرات الهيئة لتطوير القطاع المالي، و من المقرر إطلاق نشاط هذه المنصة قبل نهاية الربع الثالث من العام ٢٠٢٣ م بإذن الله.



٣. النتائج التشغيلية :

١-٣ أصول الشركة وخصومها ونتائج أعمالها في الخمس سنوات الاخيرة:					
البيان	العام ٢٠١٨	العام ٢٠١٩	العام ٢٠٢٠	العام ٢٠٢١	العام ٢٠٢٢
اجمالي الأصول	75,986,621	76,536,985	76,883,651	76,811,035	78,852,867
اجمالي الالتزامات	12,933,960	12,327,669	12,136,600	10,180,163	11,805,954
نتائج الاعمال	(9,036,168)	1,156,655	537,735	1,883,821	416,041

٢-٣ إيضاح لأي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن السنة المالية السابقة أو أي توقعات أعلنتها الشركة :		
النتائج التشغيلية للعام ٢٠٢٢	النتائج التشغيلية للعام ٢٠٢١	الفرق
٤١٦,٠٤١	١,٨٨٣,٨٢١	(١,٤٦٧,٧٨٠)
النتائج التشغيلية للعام ٢٠٢٢ فعلى	النتائج التشغيلية للعام ٢٠٢٢ تقديري	الفرق
٤١٦,٠٤١	١١,٩٧٦,٠٨٧	(١١,٥٦٠,٠٤٦)



٤. أهم القرارات والخطط والتوقعات المستقبلية:

سعت إدارة الشركة خلال العام ٢٠٢٢م لتحقيق استراتيجية الشركة و أهدافها التي وضعها مجلس الإدارة بالرغم من التحديات التي شهدها العالم بسبب الظروف الاقتصادية العالمية ، والتوترات الجيوسياسية وحرب روسيا و أوكرانيا وارتفاع معدلات التضخم واستمرار وتيرة رفع أسعار الفائدة نتيجة تشديد السياسة النقدية ، والتوقعات و المخاوف من انزلاق الاقتصاد العالمي في ركود قد يطول لعدة سنوات بالرغم من استمرار التعافي الاقتصادي من جائحة كورونا ونمو أقتصاد المملكة العربية السعودية خلال عام ٢٠٢٢م، و تمثلت اهم بنود هذه الاستراتيجية في :

- المحافظة على المركز التنافسي لصندوق مرابحات الأول بالريال السعودي وصناديق الاسهم.
- مواصلة تقديم الخدمات المتميزة في إدارة المحافظ الاستثمارية DPMS وتوفير عوائد تنافسية للعملاء.
- تنويع قنوات تسويق منتجات الشركة والتركيز على تنشيط حسابات الشركة في وسائط التواصل الاجتماعي.
- التركيز على المشاريع الناشئة للشباب السعودي مواكبة رؤية المملكة ٢٠٣٠ ل طرحها في منصة التمويل الجماعي للأسهم Crowd Funding وتخطط الشركة ل طرح خمسة مشاريع تمويلية على الأقل خلال العام ٢٠٢٢م.
- تدشين منصة الأول لتوزيع الصناديق الاستثمارية والعقارية خلال النصف الثاني عام ٢٠٢٢م.
- مواصلة العمل على طرح صناديق التمويل المباشر وغير المباشر.
- تكثيف الجهود لبيع الأصول والعقارات المملوكة للصناديق العقارية بما يحفظ حقوق مالكي الوحدات فيها.
- تطوير خدمات أمانه الحفظ للعملاء من الافراد والمؤسسات والصناديق.
- استقطاب مزيد من عقود تقديم المشورة وأعمال الترتيب و طرح الفرص الاستثمارية في منصة الأول للتمويل الجماعي.
- 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 الضفاف العقارية	١٠,٠٠٠	٪١٠٠	حفظ أصول صندوق الضفاف المدار من شركة نمو المالية	السعودية
٣	شركة الكسب العقارية	٥,٠٠٠	٪١٠٠	حفظ أصول صندوق مدينة كسب المدار من شركة كسب المالية	السعودية
٤	شركة كسب الفرصة العقارية	٥,٠٠٠	٪١٠٠	حفظ أصول صندوق كسب الفرصة العقارية المدار من شركة كسب المالية	السعودية
٥	شركة ريف النمو للاستثمار و التنمية العقارية	١٠,٠٠٠	٪١٠٠	حفظ أصول صندوق اتقان كابيتال متعدد الأصول للنمو المدار من شركة اتقان كابيتال	السعودية
٦	شركة ريف الجديدة المحدودة	١٠,٠٠٠	٪١٠٠	حفظ أصول صندوق ريف ٣ المدار من شركة اتقان كابيتال	السعودية
٧	شركة صندوق اتقان المساكن العقارية	٥,٠٠٠	٪١٠٠	حفظ أصول صندوق اتقان السكني المدار من شركة اتقان كابيتال	السعودية
٨	شركة صندوق اتقان الأصول العقارية	٥,٠٠٠	٪١٠٠	حفظ أصول صندوق اتقان للأصول العقارية المدار من قبل شركة اتقان كابيتال	السعودية
٩	شركة صندوق نمو الأول الطبية	٥,٠٠٠	٪١٠٠	حفظ أصول صندوق الرعاية الطبي المدار من شركة اتقان كابيتال	السعودية
١٠	صندوق أبراج العقارية	٥,٠٠٠	٪١٠٠	حفظ أصول صندوق أرمال الترجس ٤٤ السكني المدار من شركة اتقان كابيتال	السعودية

٦. مجلس الإدارة:

٦-١ 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 ٢٠٢٠/٠٥/٠٥م حتى ٢٠٢٣/٠٥/٠٤م ، منهم عضو تنفيذي وعضو غير تنفيذي وعضوين مستقلين ، و كان حضور المجلس خلال العام ٢٠٢٢م 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

٦-٢ 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 تاجر	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

داخل المملكة	شركة الرصد للاستثمار	
داخل المملكة	شركة الانجاز المميز للاستثمار	
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	
داخل المملكة	شركة مركبات لدائن الكيمياء الصناعية	
داخل المملكة	شركة الفردوس لخدمات المعتمدين	
خارج المملكة	شركة رصد كابيتال ليمتد	
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 فني 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 ٢٠٢٢ م ، يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي*	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	.	.	.
بدل حضور جلسات اللجان	.	.	١٢,٠٠٠
المكافآت الدورية والسنوية	.	.	.
الخطط التحفيزية	.	.	.
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	٧٤٠,١٤٥	.	.
المجموع	٧٤٠,١٤٥	.	١٢,٠٠٠

* 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	٣,٣٩٢,٨٩٢
البدلات	-
المكافآت الدورية والسنوية	-
الخطط التحفيزية	-
العمولات	١٥١,٠٤٢
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
المجموع	٣,٥٤٣,٩٣٤

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 ٢٠٢٢/١/١ م	عدد الأسهم المملوكة كما في ٢٠٢٢/١٢/٣١ 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	--	--	--

* حصلت الشركة في تاريخ ٢٢/٠١/٢٣ م على موافقة الهيئة بتعديل قائمة ملاك الشركة و ذلك بتنازل الدكتور / صالح جميل ملائكة عن كامل أسهمه المملوكة في شركة الأول كابيتال الى شركة الرصد للاستثمار وهي شركة مملوكة للدكتور/ صالح جميل ملائكة (بنسبة ١٠٠٪ ملكية مباشرة وغير مباشرة) وجاري العمل على تعديل ما يلزم مع الجهات ذات العلاقة ، و يهدف هذا الاجراء الى تحقيق الاستدامة في أعمال الشركة من خلال إضفاء الطابع المؤسسي على هيكل الملكية بالشركة و زيادة مستويات الحوكمة والشفافية مما يسهم في تحقيق أعلى مستويات النمو والكفاءة الإدارية والتشغيلية وتوسيع نشاطات وأعمال الشركة واستمراريتها.

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 ٢٢/٠٦/٢٠٢٢ م وهي كالتالي:

اسم الشركة	شركة القوى المحترفة القابضة
طبيعة العقد	تقديم خدمات مساندة
الشروط التفضيلية إن وجدت	لا توجد
المدة	سنوي
المبلغ	١٢٨,٤٥٠ ريال



٧-٦ إجتماعات 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 ٢٠٢٢ 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 ٢٠٢٢ م و البالغ مجموعها (٢) اجتماعات :

م	الاسم	عدد الاجتماعات		نسبة الحضور
		الأول	الثاني	
		٢٠٢٢/٠٣/٣٠ م	٢٠٢٢/٠٩/٠٥ م	
١	الدكتور/صالح جميل ملائكة	⊙	⊙	١٠٠٪
٢	الدكتور/راشد عبد الله السويكت	⊙	⊙	١٠٠٪
٣	الأستاذ/عدنان محمد تلمساني	⊙	⊙	١٠٠٪
٤	الأستاذ/فاروق فؤاد غلام	⊙	⊙	١٠٠٪

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 ٢٠٢٢م إجتماعين :

م	الاسم	عدد الاجتماعات		نسبة الحضور
		الأول ٢٠٢٢/٠٥/١٥م	الثاني ٢٠٢٢/٠٩/٠٥م	
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 الادارة.
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، وبراى عند وضع تلك السياسات إستخدام معايير ترتبط بالأداء.

ج- عقدت اللجنة خلال العام ٢٠٢٢ م إجتماعاً واحداً:

م	الاسم	تاريخ الاجتماع ٢٠٢٢/٠٩/٠٥ 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 توجهات هيئة السوق المالية الصادرة بالخصوص.

٩. العقوبات والجزاءات المفروضة على الشركة:

لم يتم فرض أي عقوبة أو جزاء على أعمال الشركة خلال العام ٢٠٢٢ م.

١٠. نتائج المراجعة السنوية للنظم 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 إهدافها من خلال تطبيق منهج منظم لتحسين عناصر التحكم في المخاطر وتفعيل إجراءات الرقابة الداخلية، وتصدر المراجعة الداخلية تقريرها مباشرةً الى لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس إدارة الشركة.

و تم تنفيذ خطة المراجعة الداخلية عن العام ٢٠٢٢ م 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 ٢٠٢٢م:

تم ارفاق القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٢/١٢/٣١ م الصادرة عن المراجع الخارجي - المحاسب القانوني السادة شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون (البسام وشركاؤه) ، التي تتضمن نتائج أعمال الشركة عن العام ٢٠٢٢ م. وقد تضمن تقرير مراجع الحسابات الراي المتحفظ أدناه و أسبابه و جميع المعلومات المتعلقة به:

إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه
محاسبون قانونيون
(عضو في غرف المحاسبة)



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مساهمي / شركة كابيتال
تقرير عن مراجعة القوائم المالية غير الموحدة

الرأي المتحفظ

في رأينا، وباستثناء التأثير المحتمل للأمر الموضح في قسم "أساس الرأي المتحفظ" الوارد في تقريرنا، أن القوائم المالية غير الموحدة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي غير الموحد لشركة الأول كابيتال ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية غير الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للشركة والتي تشمل ما يلي:

- ❑ قائمة المركز المالي غير الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م،
- ❑ قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر غير الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- ❑ قائمة التغيرات في حقوق الملكية غير الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- ❑ قائمة التدفقات النقدية غير الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- ❑ الإيضاحات حول القوائم المالية غير الموحدة والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي المتحفظ

❑ لم نقم الإدارة بإحتساب مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة للأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ١١) والبالغ رصيدها ٢٥٠,٠٨٤,٤٦٦ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ١٢٧,٧٣١,١٢٧ ريال سعودي)، تتمثل تلك المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بقيمة إيرادات الخدمات المقدمة الأطراف ذات علاقة بمبلغ ١٣,٠٢٨,٤٠٦ ريال سعودي بالإضافة إلى مبالغ تمويل مقدمة لتلك الأطراف ذات العلاقة بمبلغ ١٢,٠٥٦,٠٦٠ ريال سعودي، بما يخالف المعيار الدولي للتقارير المارية رقم ٩، ونتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك أي تعديلات ضرورية على المعلومات المالية فيما يتعلق بهذا الأمر.

❑ لم نواف بدراسة تفصيلية من المستشار الزكوي للشركة توضح الفروق الزكوية حيث وردت ريوط زكوية للشركة عن السنوات من ٢٠١٣ م حتى ٢٠٢٠ م بمبلغ ٧,٨٧٠,٤٦١ ريال سعودي (السنوات من ٢٠١٣ م إلى ٢٠١٨ م مبلغ ٦,٨٥٤,٤٨٦ ريال سعودي وسنة ٢٠٢٠ م مبلغ ١,٠١٥,٩٧٥ ريال سعودي) وقامت الإدارة بتكوين مخصص بمبلغ ٤,٤٧٤,٢١٧ ريال سعودي لمقابلة الالتزامات المتوقع سدادها عن تلك السنوات كما هو وارد بالإيضاح (رقم ١٧) من القوائم المالية، ولم نتمكن من القيام بإجراءات مراجعة بديلية للتأكد من مدى كفاية مخصص الزكاة من عدمه.

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية غير الموحدة" في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لنوعاد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا 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 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. 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 ٢٠٢٢ 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 ٢٠٢٢ م الا ما ذكر في هذا التقرير.
- لا توجد أي صفقة أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة.

د. صالح جميل ملانكة

رئيس مجلس الإدارة