

تقرير مجلس الإدارة

2022

رسالة رئيس مجلس الإدارة

رسالة العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

القسم 1 - لمحة عامة عن الأول للاستثمار

القسم 2 - الخلفية الاقتصادية

القسم 3 - إنجازات الأداء لعام 2022

القسم 4 - حوكمة الشركة

القسم 5 - الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر

القسم 6 - الإفصاحات والإقرارات

رسالة رئيس مجلس الإدارة

نيابةً عن مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار ("الأول للاستثمار" أو "الشركة")، يسرني أن أقدم التقرير السنوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م. لقد كان عاماً فارقاً في مسيرة الأول للاستثمار ككل بالنجاح في نقل أعمال إدارة الأصول وخدمات الوساطة للتجزئة وأعمال الإقراض بالهامش للتجزئة من شركة أتش إس بي سي العربية السعودية إلى الأول للاستثمار في سبتمبر 2022، ومن أجل ذلك تمت زيادة رأس مال الشركة بمبلغ 440 مليون ريال.



بإنتهاء نقل الأعمال حققت الأول للاستثمار ارتفاعاً ملحوظاً في حجم أعمالها وتوسعاً في عملياتها التشغيلية مما وضع الشركة في موضع متقدم ضمن مؤسسات السوق المالية الرائدة في المملكة. يشرفنا أن نرحب في الأول للاستثمار بالعملاء الجدد الذين انضموا إلى قائمة عملائنا الحاليين، وكلنا امتنان لثقتهم في قدرتنا على تلبية احتياجاتهم وأهدافهم المتنوعة. كما يسعدنا أيضاً الترحيب بأعضاء الفريق الذين أنتقلوا من إتش إس بي سي العربية السعودية للانضمام إلى زملائهم في الأول للاستثمار. وأننا على ثقة من أنه مع الخبرة الواسعة والمهارات والمهنية العالية لفريق العمل ستكون الأول للاستثمار في وضع متفرد يمكنها من أن تقدم لعملائها خدمات رفيعة المستوى بشكل منظم ومستدام.

على الرغم من أن الجهود كانت مركزة على استكمال عملية نقل الأعمال خلال عام 2022م، فقد تمتع عملاؤنا بمعدل عائد قوي على استثماراتهم في معظم استراتيجياتنا الاستثمارية خصوصاً استراتيجية الأسهم العامة التي تحقق عوائد أعلى بما لا يقل عن 14٪ مقارنة بأداء السوق خلال السنة علاوة على ذلك، تم إدخال مميزات جديدة على منصة الوساطة الخاصة بنا لتمكين عملائنا من فتح الحسابات الجديدة وتحديث متطلبات "اعرف عميلك" إلكترونياً وتعد هذه هي الموجة الأولى من التحسينات الرقمية التي تمثل جزءاً من برنامج التحول الرقمي للأول للاستثمار الذي يهدف إلى تعزيز تجربة عملائنا الكرام وتزويدهم بالأدوات والتقنيات اللازمة لدعم قراراتهم الاستثمارية.

بدأ الأثر الإيجابي للأعمال المنقولة ينعكس على أداء الشركة حيث بلغ الدخل التشغيلي 108.3 مليون ريال في عام 2022 مقارنة بـ 35.3 مليون ريال سعودي في العام السابق. و بحساب صافي الدخل بعد الزكاة والضرائب، حققت الأول للاستثمار ربحاً قدره 40.0 مليون ريال سعودي في عام 2022 مقارنة بخسارة صافية قدرها 56.3 مليون ريال سعودي في العام السابق ويعزى التغيير بشكل أساسي إلى مكاسب غير ملموسة ناتجة عن الأعمال المنقولة والزيادة السنوية في الدخل التشغيلي.

لتحديد التوجه الاستراتيجي للشركة ووضعها في طريق النمو المستقبلي، وافق مجلس الإدارة على الاستراتيجية الخمسية للأول للاستثمار والتي تبدأ من أوائل عام 2023. وفي ظل هذه الاستراتيجية الطموحة و التزام الأول للاستثمار بتنفيذها، ستحظى تجربة عملائنا بتحسن ملحوظ بالاستفادة من توجهنا لادخال تحسينات كبيرة على منصاتنا الرقمية لإدارة الثروات وخدمات الوساطة وكذلك الاستفادة من التوسع في عروض إدارة الأصول في مجال الأصول العامة والبديلة.

في الختام، أود أن أشكر عملائنا مرة أخرى على ثقتهم وعلى إستمراهم في العلاقة معنا وكذلك وكذلك أود أن أشكر الفريق العامل على الجهود الحثيثة والنفاني في خدمة عملائنا. كما يسعدني أن أشكر زملائي في مجلس الإدارة على التزامهم ودعمهم للشركة.

خالد الملحم
رئيس مجلس الإدارة

رسالة العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

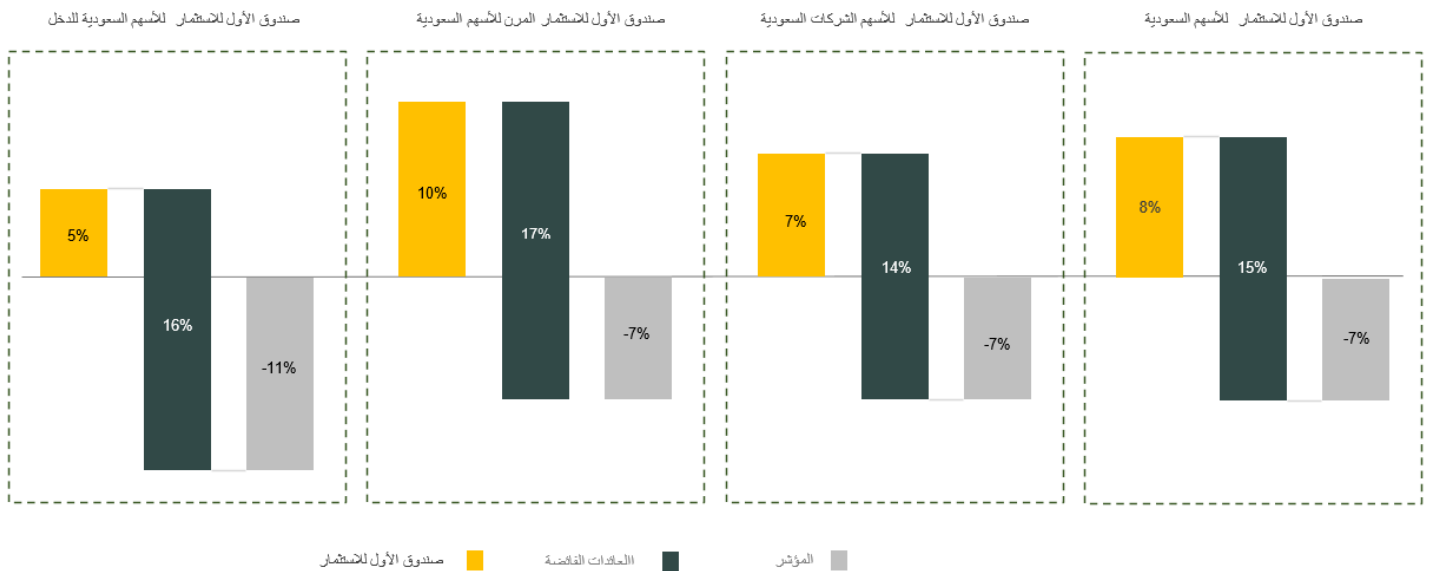
كان عام 2022 عاماً استثنائياً في تاريخ الأول للاستثمار بإنهاء عملية نقل أعمال إدارة الأصول وخدمات الوساطة للتجزئة والإقراض بالهامش للتجزئة من إتش بي سي العربية السعودية في شهر سبتمبر من العام المذكور وقد تم تمويل العملية جزئياً بالزيادة في رأس المال بمبلغ قدره 440 مليون ريال. ونتيجة لهذا النقل ("نقل الأعمال")، ارتفعت الأصول المدارة من 1.8 مليار ريال سعودي في ديسمبر 2021م إلى 15.7 مليار ريال سعودي في ديسمبر 2022م.



ارتفع إجمالي حجم التداول بنسبة 13% في عام 2022م ليلعب 32.3 مليار ريال سعودي، كما شهد نشاط الإقراض بالهامش نمواً ملحوظاً من 81 مليون ريال سعودي إلى 1،189 مليون ريال سعودي خلال العام.

من خلال عملية النقل، استقبلنا أكثر من 100 ألف عميل في الأول للاستثمار في جميع مجالات أعمالنا خلال العام. كما سعدنا بانضمام ما يقرب من 120 موظف بمختلف الخبرات والخلفيات إلى الأول للاستثمار بالانتقال من إتش إس بي سي العربية السعودية مما أسهم في ضمان الاستمرار والسير السلس للخدمات المقدمة لعملائنا أثناء عملية النقل وبعدها. بفضل هذا النمو الكبير في مجال الأعمال، أصبحت الأول للاستثمار اليوم واحدة من الشركات الرائدة في إدارة الأصول وخدمات الوساطة في المملكة من حيث الحجم والموارد.

مع أن نقل الأعمال كان النشاط الأهم الذي تم تنفيذه خلال العام، إلا أن فريق الأول للاستثمار استمر في التركيز على إدارة أصول عملائنا، حيث حقق عائدًا إضافياً لا يقل عن 14% في استراتيجية الأسهم العامة الرئيسية مقارنة بما كان عليه المؤشر في عام 2022م.



رسالة العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

سجلت الأول للاستثمار صافي ربح بعد الزكاة وضريبة الدخل قدره 40.0 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م، مقابل خسائر بلغت 56.3 مليون ريال سعودي بعد الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م. وتعزى الزيادة إلى المكاسب غير الملموسة البالغ قدرها 113.5 مليون ريال سعودي والزيادة في الإيرادات وكليهما كان نتاجاً لنقل الأعمال. بلغ الدخل التشغيلي للأول للاستثمار لعام 2022م مبلغ 108.3 مليون ريال سعودي مقابل 35.3 مليون ريال سعودي لعام 2021م، ويعزى ذلك أساساً إلى نقل الأعمال الذي حقق ارتفاعاً ملحوظاً في دخل الأعمال.

مع الانتهاء من نقل الأعمال في شهر سبتمبر، تحول تركيزنا لتحديد التوجه الاستراتيجي للشركة ورسم مستقبلها من خلال خطة استراتيجية مدتها خمس سنوات أقرها مجلس إدارتنا في ديسمبر 2022. رسمت الاستراتيجية الطريق إلى النمو من خلال الاستفادة من الموارد الحالية، وتوظيف استثمارات إضافية جديدة في التقنية والبنية التحتية وتعزيز إطار التعاون مع بنك ساب.

مع وجود خارطة طريق واضحة لتحقيق أهدافها الاستراتيجية، سنظل الأول للاستثمار يقظة للاستفادة من الفرص الناشئة التي تظهر على طول الطريق. يجب أن تعزز نتائج تنفيذ استراتيجيتنا أولاً وقيل كل شيء تجربة عملائنا من خلال المنصات الرقمية للوساطة وإدارة الثروات وتوسيع عروضنا من خلال تقديم منتجات إدارة أصول جديدة وإتاحة الوصول إلى فرص استثمارية عالمية فريدة.

سيكون عام 2023م هو العام الأول لتنفيذ الاستراتيجية الطموحة لأول للاستثمار والتي تتزامن مع التحول الاقتصادي الكبير الذي تشهده المملكة في ظل رؤية 2030م. وسيؤدي هذا التحول إلى خلق فرص استثمارية جاذبة في القطاعات القائمة والجديدة، ونحن ملتزمون من خلال الاستراتيجية الجديدة لأول للاستثمار بهيكله وتمكين عملائنا من الاستفادة من هذه الفرص.

أنتي ممتن لمجلس إدارتنا على تقديمه التوجيه والإرشاد لشركة الأول للاستثمار خلال العام الماضي، وعلى ثقة من أن دعمهم لها خلال السنوات القادمة سيحدث فرقاً كبيراً في رحلتنا. كان أداء زملائي في الأول للاستثمار مميّزاً واستثنائياً خلال العام الماضي، وبفضل خبراتهم وأفكارهم ودوافعهم، سنكون قادرين على تنفيذ استراتيجيتنا الجديدة، وجعل الأول للاستثمار الشريك المفضل لعملائنا لسنوات عديدة قادمة.

أخيراً، أقدم بالشكر الجزيل لهيئة السوق المالية ومجموعة تداول السعودية على قيادتهما الرشيدة ودفعهما الحثيث من أجل تطوير السوق المالية في المملكة وتوفير بيئة منظمة ومحكمة للسوق المالية السعودية.

علي آل منصور
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

القسم 1

لمحة عامة عن الأول للاستثمار

ملف الشركة

تأسست شركة الأول للاستثمار ("الأول للاستثمار" أو "الشركة") في 30 ذي الحجة 1428هـ (الموافق 9 يناير 2008م) بموجب السجل التجاري رقم 1010242378. الأول للاستثمار شركة مستقلة مملوكة بنسبة 100% من البنك السعودي البريطاني (ساب). الأول للاستثمار شركة شخص واحد مساهمة مغلقة برأس مال 840,000,000 ريال سعودي مقسمة على 84,000,000 سهم بقيمة 10 ريال لكل سهم، مدفوعة ومملوكة بالكامل لساب.

لدى الأول للاستثمار فريق من الموظفين والاستشاريين المحترفين من ذوي الخبرات الواسعة في مجال خدمات إدارة الأصول والوساطة وإدارة الثروات. يتمتع هذا الفريق بمؤهلات علمية رفيعة 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 عالية الجودة لعملائها.

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

الأنشطة التجارية

تقوم شركة الأول للاستثمار بتقديم منتجات وخدمات استثمارية شاملة للشركات والمؤسسات والأفراد، ويشمل ذلك حلولاً استثمارية مبتكرة في مجال إدارة الثروات وخدمات الوساطة وإدارة الأصول. تهدف الأول للاستثمار إلى تزويد عملائها بمجموعة عالية الجودة من المنتجات والخدمات التقليدية والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية تلبي احتياجاتهم وطموحاتهم في تحقيق أفضل تنمية ممكنة لرأس مالهم المستثمر. تستند هذه الخدمات على الأساس الراسخ من القيم والخبرات الاستثمارية التي تمتلكها الشركة في مجال تقديم المنتجات والخدمات الاستثمارية، و تتمثل أنشطتها الرئيسية في أعمال الأوراق المالية التالية:

إدارة الأصول

في سبتمبر 2022م، وكجزء من اتفاقية نقل الأعمال المبرمة بين الأول للاستثمار و إتش إس بي سي العربية السعودية ، تم تحويل الصناديق الاستثمارية العامة والخاصة وصلاحيات إدارة المحافظ الخاصة والتي يزيد إجمالي الأصول المدارة فيها عن 15 مليار ريال سعودي إلى الأول للاستثمار. على الرغم من التحديات المرتبطة بهذا الانتقال الكبير للأعمال تظل إدارة الأصول تتسم بذات المرونة والأداء المتميز. سيتمح هذا الانتقال إدارة الأصول في الأول للاستثمار ميزة الاستفادة من شبكة التوزيع الخاصة بساب، مع الاحتفاظ بإمكانية الوصول والاستفادة من موارد إتش إس بي سي العالمية.

تقدم إدارة الأصول للعملاء مجموعة متنوعة من المنتجات الاستثمارية التقليدية والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية من خلال الأنشطة المتعلقة بالأسهم والدخل الثابت و حلول السيولة وخطط الإستثمارات البديلة.

لمحة عامة عن الأول للاستثمار

إدارة الوساطة

تعتبر إدارة الوساطة بمثابة الذراع التنفيذية لأول للاستثمار حيث توفر الإدارة مجموعة واسعة من المنتجات الاستثمارية للعملاء تشمل خدمات الوساطة في الأسهم المحلية والدولية ومنتجات الدخل الثابت في الأسواق المحلية والدولية.

فيما يختص بخدمات الوساطة المحلية، فإن عملاء الشركة يعتمدون على قنواتنا المتعددة لتنفيذ عمليات تداول الأسهم والتي تشمل قنوات الأول للاستثمار لخدمة التداول الإلكتروني وحلول الأجهزة الذكية ومراكز الاستثمار التي يتم من خلالها تداول كافة الأسهم المدرجة في السوق وكذلك تداول أسهم صناديق المؤشرات المتداولة والصكوك.

أما العملاء الذين يتعاملون في الأسواق الدولية، فتوفر لهم إدارة الوساطة في الأول للاستثمار مجموعة كاملة من خدمات أسواق الوساطة المالية المميزة تتضمن التنفيذ والمقاصة والحفظ. تقوم إدارة الوساطة أيضاً بتقديم خدمات تسهيلات الإقراض بالهامش لعملائها للتداول في الأسهم المحلية.

إدارة الثروات

تقدم الأول للاستثمار مجموعة شاملة من المنتجات والخدمات المالية لعملاء الأفراد والمؤسسات، بما في ذلك الوساطة والإقراض بالهامش وإدارة الأصول. تهدف الأول للاستثمار إلى تزويد عملائها بمجموعة عالية الجودة من المنتجات والخدمات الاستثمارية التقليدية والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية التي تلبي متطلباتهم الخاصة في تنمية رأس المال وتحقيق الأهداف المالية وتنسق مع مستوى الرغبة في المخاطرة.

التحول الذي جرى مؤخراً بالشركة والذي تضمن نقل أعمال معينة من إتش إس بي سي العربية السعودية إلى الأول للاستثمار يؤكد رغبة الشركة في النمو والتغيير الإيجابي.

تعتز الأول للاستثمار على مستوى كافة إداراتها بالإرث والسجل الممتد لما يقارب 100 عام ولا زالت مستمرة في السعي نحو الريادة في مجال أعمالها لتصبح الوجهة المفضلة للعملاء والتي تلبي جميع احتياجاتهم من منتجات إدارة الثروات.

الصفقة الاستراتيجية

في أعقاب إبرام اتفاقية نقل الأعمال مع إتش إس بي سي العربية السعودية في 18 مايو 2021 والمتعلقة بشراء أعمال إدارة الأصول وخدمات الوساطة للتجزئة وخدمات الإقراض بالهامش للتجزئة، تم نقل الأعمال بنجاح إلى الأول للاستثمار في سبتمبر 2022م ("الصفقة الاستراتيجية").

كنتاج للصفقة الإستراتيجية، استحوذت الشركة ضمن نقل أعمال إدارة الأصول على ثمانية عشر صندوقاً استثمارياً عاماً، إضافة إلى العديد من الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة. أما على صعيد أعمال الوساطة بالتجزئة، فقد مكنت الصفقة الإستراتيجية الشركة من زيادة حجم تداولها أضعافاً مضاعفة بينما شهد نشاط الإقراض بالهامش للتجزئة نمواً مضاعفاً في الحجم.

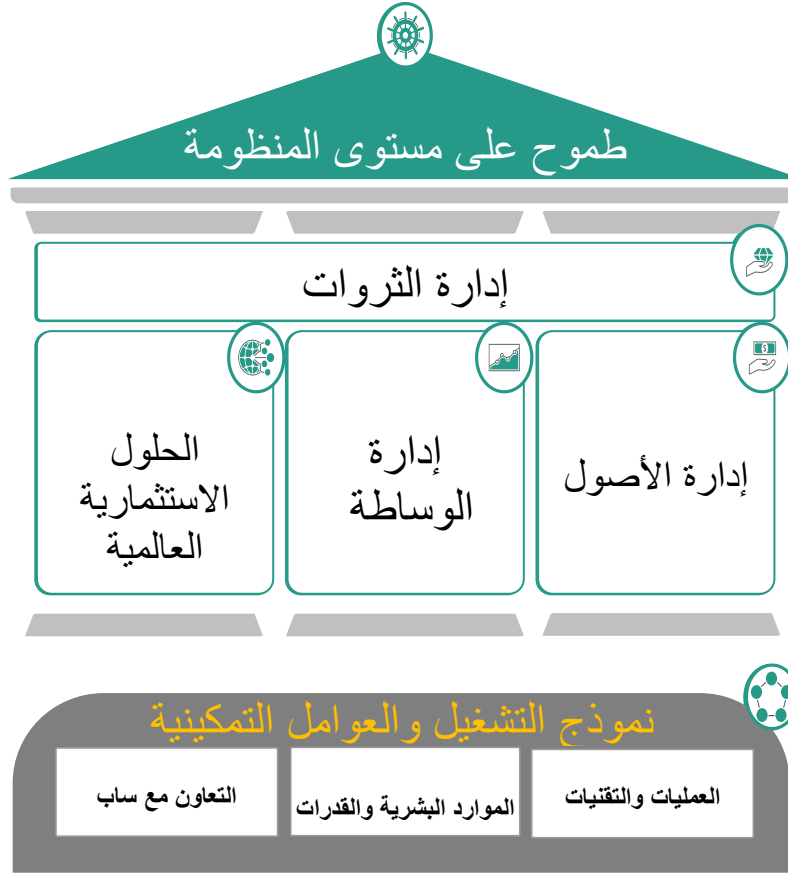
كما مكنت الصفقة الاستراتيجية الشركة من اكتساب قاعدة واسعة من علاقات العملاء في جميع مجالات الأعمال الثلاثة إضافة إلى إنضمام أكثر من 120 من الموظفين المحترفين ذوي الخبرة لفريق عمل الأول للاستثمار.

لمحة عامة عن الأول للاستثمار

قامت الشركة بزيادة رأس مالها بمبلغ 440 مليون ريال سعودي في عام 2022م ليصبح 840 مليون ريال سعودي من أجل المساهمة في تمويل صفقة شراء الأعمال المذكورة أعلاه من إتش إس بي سي العربية السعودية إضافة إلى دعم توسعها المستقبلي.

الاستراتيجية المستقبلية

خلال الربع الرابع من عام 2022م، حددت إدارة الشركة خارطة طريق خمسية للنمو والتحول ("الاستراتيجية") تهدف إلى وضع الشركة في ركب المقدمة بين مؤسسات السوق المالية في المملكة العربية السعودية بحلول عام 2027م. تعتمد الاستراتيجية على حجم الأعمال وقاعدة العملاء والمواهب والمهارات الداخلية المكتسبة من خلال الصفقة الاستراتيجية التي تم اكتمالها في سبتمبر 2022م (انظر أعلاه)، إضافة إلى المعرفة الراسخة بالعملاء والإنتشار الواسع وإمكانيات التوزيع الهائلة المتوفرة لدى ساب. تمت المصادقة على الاستراتيجية مع التصورات الاستثمارية المرتبطة بها، من قبل مجلس إدارة الشركة ("مجلس الإدارة" أو "المجلس") في ديسمبر 2022م.



تهدف الإستراتيجية إلى تحقيق طموحات الشركة من خلال تعزيز وبناء الأعمال على ثلاثة مستويات:

- أساس الاستراتيجية هو نموذج التشغيل وعوامل التمكين من عمليات الشركة والبنية التقنية وموظفيها وقدراتهم وتعاونها مع ساب.

لمحة عامة عن الأول للاستثمار

- فوق ذلك الأساس، تهدف الاستراتيجية إلى بناء وتعزيز عروض تقديم الخدمات عبر إدارة الأصول والوساطة والحلول العالمية للاستثمار.
- تقديم المنتجات والخدمات المعززة إلى قاعدة أكبر من العملاء من خلال منصات إدارة الثروات الرقمية ذات المستوى العالمي سيكون بمثابة المظلة الشاملة للاستراتيجية.

الموارد البشرية

لدى الإعلان عن الصفقة الإستراتيجية، أطلقت الأول للاستثمار إستراتيجيتها للأفراد ("إستراتيجية الأفراد") حيث أن رأس المال البشري يمثل أهم موارد الشركة ويعد من صميم مقومات نجاح الصفقة الإستراتيجية والنمو المستقبلي للشركة.

ركزت استراتيجية الأفراد على دمج رأس المال البشري في الأول للاستثمار مع الفريق المنتقل من إنش إس بي سي العربية السعودية من خلال تحديد المديرين الذين يتبعون مباشرة للرئيس التنفيذي ("الرئيس التنفيذي") والكوادر الإدارية المستقبلية (قادة المستقبل)، وإطلاق الجهود للاحتفاظ بالأفراد من أصحاب المهارات العالية والموهوبين وتطويرهم واعداد خطط الاحلال ومؤامة الاستحقاقات والمزايا.

عينت الشركة جهة خارجية متخصصة لتحديد المدراء الذين يتبعون مباشرة للرئيس التنفيذي والكوادر الإدارية المستقبلية (قادة المستقبل)، وقد استخدمت قاعدة البيانات التي وفرتها الجهة الخارجية للوظائف المماثلة في مجال الخدمات المالية كمعيار لفهم المسار الوظيفي لكل مرشح ومن ثم وضع مخطط للأدوار الوظيفية في منصة مشتركة لتسهيل المقارنة والمساعدة في الوصول إلى تقديرات جيدة فيما يتعلق باختيار المرشح الأفضل لشغل كل وظيفة.

قبل الانتهاء من اقفال الصفقة الاستراتيجية، قامت الشركة بترتيب جلسة موحدة جامعة لضمان انتقال سلس وتوفير خدمات موارد بشرية عالمية المستوى إلى فريق الموظفين المنتقل من إنش إس بي سي العربية السعودية وتمكينهم من إستلام أجهزتهم الحاسوبية من أول يوم لإنضمامهم إلى فريق الأول للاستثمار. وفي غضون شهر من إكمال عملية الانتقال تم الانتهاء من توحيد مسميات الوظائف ورسم الهيكل التنظيمي المتكامل للشركة.

تهدف الشركة إلى أن تصبح صاحب العمل المفضل والبيئة الأفضل للعمل من خلال تطبيق أهدافنا السلوكية، كن مبتكراً، افعل الشيء الصحيح، فكر في "العميل أولاً" وأعمل كفريق.

من ضمن أولويات الشركة السعي لخلق بيئة عمل تحسن من صحة ورفاه رأس مالها البشري ومن يخدمونهم، حتى يشعر الموظفين بالأمان والدعم والمشاركة والانتماء مما يزيد من قدرة الشركة على خدمة عملائها ومساهمتها و الجهات الرقابية و الموردين و المجتمع.

إحدى أولويات الشركة الأخرى تتمثل في موازنة أهداف موظفيها مع أهداف الشركة الخاصة لبناء ثقافة الأداء المتميز وخلق شراكة استراتيجية مع الموظفين من أجل دعم ركائز رؤية 2030.

في عام 2023، تخطط الشركة لتقديم برنامج تدريب وتوظيف الخريجين لبناء مجموعة من المواهب السعودية من الخريجين الجدد.

يعد التنوع المتوازن في توظيف الجنسين أيضاً أحد مجالات تركيز الشركة، ونتيجة لذلك، ارتفعت نسبة العنصر النسائي في قاعدة موظفي الشركة من 16% في عام 2021 إلى 25% في عام 2022. يظل توظيف النساء في وظائف من أولويات الشركة ويتضح ذلك جلياً في ارتفاع نسبة السعودة بالشركة من 71% في العام 2021 إلى 85% في العام 2022م.

القسم 2

الخلفية الاقتصادية

المشهد الاقتصادي العالمي في 2022

مشهد الاقتصاد الكلي في 2022

على الرغم من أوجه التعافي من جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)، واجه العالم في عام 2022 العديد من الظروف العصبية والتحديات، بما في ذلك الحرب الروسية ضد أوكرانيا ومشكلات سلاسل الإمداد والإغلاق في الصين ومعدلات التضخم المتصاعدة إلى أعلى مستوياتها منذ عقود، مما فرض ضغوطاً كبيرة على تكلفة المعيشة في معظم البلدان. ويقدر صندوق النقد الدولي معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي العالمي لعام 2022 بـ 3.4٪، متراجعاً من 6.1٪ في عام 2021.

حتى الآن، شهد عام 2022 تباطؤاً كبيراً لأكبر الاقتصادات، مع انكماش في الناتج المحلي الإجمالي في الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا. بالإضافة إلى ذلك، أدت السياسة الصارمة للقضاء على انتشار فيروس كورونا في الصين إلى سلسلة من حالات تفشي المرض وعمليات الإغلاق في البلاد، مما أدى إلى كبح نمو تلك المنطقة.

وقد بدأت العديد من البلدان في تنفيذ سياسات نقدية ومالية انكماشية من أجل تهدئة الطلب والتضخم الذي بلغ ذروته بعد الربع الثالث من عام 2022.

ديناميكيات النفط في 2022

خلال عام 2022، بلغ متوسط العقود الآجلة لخام برنت 99 دولاراً أمريكياً للبرميل، بزيادة تقدر بنحو 40٪ مقارنة بعام 2021.

وقد ارتفعت أسعار النفط الخام خلال فترة طويلة من عام 2022 حيث كان العرض مقيداً بغزو روسيا لأوكرانيا، وتخفيضات الإنتاج من قبل أعضاء منظمة أوبك بلس، وانتعاش الطلب على الوقود من أجل النقل.

في مارس، مع غزو روسيا لأوكرانيا، ارتفعت العقود الآجلة لخام برنت فوق 120 دولاراً أمريكياً للبرميل.

وخلال العام، انخفضت العقود الآجلة للخام الأمريكي وخام برنت إلى مستويات 90 دولاراً أمريكياً بسبب انخفاض الطلب من الصين، نتيجة لسياسات القضاء على فيروس كورونا لديها مما ترتب عليه انخفاض إنتاجها الصناعي والاقتصادي. بالإضافة إلى انخفاض الطلب من الصين، طبقت البنوك المركزية سلسلة من الزيادات في أسعار الفائدة لتهدئة الاقتصاد وسوق العمل من أجل مكافحة ارتفاع التضخم في جميع أنحاء العالم.

سوق الأسهم

أظهر سوق الأسهم العالمية (مؤشر MSCI العالمي) انخفاضاً قوياً بنسبة -18.1٪ خلال عام 2022 مقارنة بعام 2021، مما جعل عام 2022 أحد أسوأ أعوام الأداء منذ أزمة عام 2008، حيث تدور مخاوف المستثمرين الرئيسية حول ارتفاع أسعار الفائدة، وطفرة كوفيد في الصين والمزيد من التقلبات في قطاع التقنية.

أنهى (مؤشر MSCI) الصيني العام بانخفاض بنسبة 21.9٪، في واحد من أسوأ المؤشرات أداءً في أسواق الأسهم، يليه مؤشر ستاندرد أند بورز 500 (S&P 500) الذي فقد أكثر من 19٪ من قيمته خلال العام. وأظهر مؤشر يوروستوكس

50 (Euro Stoxx 50) انخفاضاً بنسبة 11.7٪، بينما أظهر مؤشر MSCI للأسهم الناشئة انخفاضاً بأكثر من 20٪. في الجانب الآخر، أظهر مؤشر فوتسي 100 (FTSE 100) (المملكة المتحدة) زيادة طفيفة بنسبة 0.9٪.

دخل عام 2023 والمستثمرون في انتظار إشارات إيجابية لتضخم معتدل إلى جانب أرباح للشركات ونتاج محلي إجمالي أفضل من المتوقع.

المشهد الاقتصادي في المملكة العربية السعودية في 2022

مشهد الاقتصاد الكلي في 2022

قدّرت وزارة المالية في المملكة العربية السعودية نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي للمملكة لعام 2022 بنسبة 8.5٪، مما يجعل المملكة العربية السعودية، وفقاً لصندوق النقد الدولي، واحدة من أسرع الاقتصادات نمواً في العالم في عام 2022.

من المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي بنسبة 5.9٪، مدعوماً بإحياء الأنشطة الاجتماعية ونمو تجارة الجملة والتجزئة.

كان النمو الاقتصادي خلال العام مدعوماً من الناتج المحلي الإجمالي النفطي وغير النفطي، حيث تواصلت المملكة تقدمها في تنفيذ برامج ومبادرات رؤية 2030، من خلال تعزيز الاستثمارات ودعم الصناعات وتجسيد الدور الحيوي لصندوق الاستثمارات العامة (PIF).

الأداء المالي للمملكة العربية السعودية

حققت حكومة المملكة العربية السعودية خلال عام 2022، إيرادات بلغت 1,234 مليار ريال سعودي، وإنفاق قدره 1,132 مليار ريال سعودي، مسجلة، لأول مرة منذ عام 2013، فائضاً مالياً قدره 102 مليار ريال سعودي.

كانت الإيرادات المحققة أعلى بنسبة 18٪ عن الإيرادات المقدرة في الميزانية، مدعومة بتحسّن أسعار النفط وارتفاع صادرات النفط. وقد استفادت الحكومة من الإيرادات الأقوى حيث زادت الإنفاق إلى 1,132 مليار ريال سعودي، أو 19٪ أعلى من ميزانيتها الأولية المقدرة.

أداء مؤشر السوق الرئيسية "تاسي" (TASI)

أغلق مؤشر السوق الرئيسية (تاسي) في عام 2022 عند مستوى 10,487 فاقداً 803.25 نقطة خلال العام ومتراجعاً بنسبة 7.1٪ مقارنة بعام 2021، وخسر 3,342 نقطة من أعلى مستوى سجله خلال العام والبالغ 13,820 نقطة، وهو المستوى الذي كان عليه في 8 مايو 2022.

من بين 21 قطاع، أغلقت 18 قطاعاً باللون الأحمر مع تحقيق قطاع الأدوية والتقنيات الحيوية والعلوم الحياتية، والسلع طويلة الأجل، والسلع الرأسمالية لأسوأ أداء بنسبة -44.6٪ و -33.5٪ و -30.7٪ على التوالي. من ناحية أخرى، أغلقت 3 قطاعات باللون الأخضر بنسبة 25.3٪ و 24.6٪ و 20.9٪، وهي التطبيقات وخدمات التقنية، ومعدات وخدمات الرعاية الصحية، والمرافق العامة، على التوالي.

بلغ إجمالي القيمة السوقية في نهاية العام 9,878 مليار ريال سعودي (2,634 مليار دولار أمريكي)، بانخفاض نسبته 1.3% مقارنة بنهاية العام السابق.

وبلغت قيمة الأسهم المتداولة في عام 2022 مبلغاً وقدره 1,708 مليار ريال سعودي (455.48 مليار دولار أمريكي) مسجلة انخفاضاً بنسبة 23.6% على أساس سنوي، بينما بلغ الانخفاض في عدد الصفقات 4.3%، حيث بلغ عدد الصفقات 87.9 مليون خلال العام.

قاد قطاع المواد السوق من حيث القيمة المتداولة خلال العام والتي بلغت 406.4 مليار ريال سعودي والتي تمثل 23.8% من إجمالي قيمة التداول، تليها مجموعة قطاع البنوك بقيمة 371.6 مليار ريال سعودي بنسبة 21.8% ومجموعة قطاع الطاقة 120.4 مليار ريال سعودي أو 7.1% من إجمالي قيمة التداول خلال العام.

وقد استقبل السوق 18 اكتتاباً عاماً أولاً خلال عام 2022. ونتيجة لذلك، بلغ إجمالي عدد الشركات المدرجة 223 في نهاية عام 2022 مقارنة بعدد 210 شركة في العام السابق.

بلغ إجمالي القيمة المطروحة للاكتتاب 37.5 مليار ريال سعودي، حيث بلغت القيمة السوقية لجميع الاكتتابات العامة الأولية بنهاية العام 147.3 مليار ريال سعودي والتي تمثل 1.5% من إجمالي القيمة السوقية.

التوقعات الاقتصادية لعام 2023

توقعات الاقتصاد العالمي لعام 2023

يتوقع صندوق النقد الدولي تباطؤ نمو الناتج الإجمالي العالمي من 3.4% المقدر له في 2022 إلى 2.9% في 2023، ويمثل ذلك زيادة هامشية عن توقعاته السابقة المنشورة في أكتوبر 2022. إعادة الفتح في الصين هو الداعم الرئيسي للانتعاش الاقتصادي.

يرجع الانخفاض المقدر في 2023 مقابل 2022 إلى أن الاقتصادات المتقدمة، المطبق لديها سياسات انكماشية بدأت في عام 2022، يجب أن تبدأ في تحقيق تأثير أكمل في عام 2023.

من المتوقع أن تسجل الاقتصادات المتقدمة نمواً في الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 1.2% في عام 2023، مقارنة بنسبة 2.7% في عام 2022. ومن ناحية أخرى، من المتوقع أن تنمو الاقتصادات الناشئة والنامية بنسبة 4% في عام 2023، وهو ما يمثل تحسناً طفيفاً مقارنة بنمو إجمالي الناتج المحلي لعام 2022 بنسبة 3.9%.

من المتوقع أن ينخفض معدل التضخم من 8.8% في عام 2022 إلى 6.6% في عام 2023، بناءً على صندوق النقد الدولي؛ حيث تسعى جميع البلدان إلى الحد من ارتفاع تكاليف المعيشة، مع تركيز سياساتها المالية والنقدية على استهداف ارتفاع أسعار الغذاء والطاقة.

التوقعات الاقتصادية للمملكة العربية السعودية لعام 2023

تتوقع وزارة المالية السعودية أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي السعودي بنسبة 3.1% في عام 2023، بدعم من القطاع الخاص؛ حيث تستمر الإصلاحات التي حدثت قبل عدة سنوات في تحقيق أهدافها، مما سيؤدي إلى زيادة مشاركة العمالة وتحسين معدلات التوظيف وزيادة ضخ الاستثمارات وتطبيق المحتوى المحلي.

ويتوقع صندوق النقد الدولي أن ينخفض نمو الناتج المحلي الإجمالي السعودي في عام 2023 إلى 2.6٪، من 8.7٪ في عام 2022، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض إنتاج النفط، بعد قرار أوبك بلس في أكتوبر 2022 بخفض الإنتاج بمقدار 2 مليون برميل يومياً.

سيواصل الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي مساره التصاعدي، مدعوماً بجهود الدولة لتعزيز الأنشطة غير النفطية وتحقيق استدامتها واستراتيجية رؤية 2030 لاحتواء عائدات النفط وإنشاء هيكل إنفاق أكثر استدامة لا يعتمد على النفط. يتوقع صندوق النقد الدولي أن يظل التضخم تحت السيطرة مع قيام البنك المركزي السعودي بزيادة معدلات اتفاقية إعادة الشراء تماشياً مع الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي.

ميزانية المملكة العربية السعودية لعام 2023

أعلنت حكومة المملكة العربية السعودية عن موازنة توسعية للسنة المالية 2023؛ مع التركيز على الحفاظ على التوازن بين الاستدامة المالية وتسريع النمو الاقتصادي، مع الاستمرار في نفس الوقت في تحسين كفاءة الإنفاق وفعاليته.

تم تطوير هيكل المالية العامة في المملكة العربية السعودية من خلال مرحلتين، المرحلة الأولى، التي تم تحقيقها بالفعل، كانت لإحتواء العجز المالي على المدى المتوسط. وتركز المرحلة الثانية، التي تم إطلاقها في إطار برنامج الاستدامة المالية (FSP)، على هيكلة الإنفاق وتوجيهه لتحقيق رؤية 2030.

من المتوقع أن تصل الإيرادات إلى 1,130 مليار ريال سعودي في عام 2023، بينما تم تقدير إجمالي النفقات بمبلغ 1,114 مليار ريال سعودي، وبالتالي تحقيق فائض قدره 16 مليار ريال سعودي، أو حوالي 0.4٪ من الناتج المحلي الإجمالي.

القسم 3

الملاحح الرئسية للأداء في عام 2022م

الملاحم الرئيسية للأداء في عام 2022م

إدارة الأصول

نظرة عامة على الصناديق الاستثمارية

صناديق الأسهم السعودية	صناديق المراجعة والدخل الثابت
1- صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية	1- صندوق الأول للاستثمار للمراجعة بالريال السعودي
2- صندوق الأول للاستثمار للأسهم الشركات السعودية	2- صندوق الأول للاستثمار للمراجعة بالدولار الأمريكي
3- صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية للدخل	3- صندوق الأول للاستثمار للصكوك
4- صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية	4- صندوق اليسر للمراجعة بالريال السعودي
5- صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية	5- صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
6- صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات الصناعية السعودية	6- صندوق اليسر للمراجعة والصكوك
7- صندوق الأول للاستثمار لأسهم شركات البناء والإسمنت السعودية	
8- صندوق الأسهم السعودية	
9- صندوق اليسر للأسهم السعودية	
10- صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية	

صناديق الأصول المتنوعة	الصناديق الخليجية والعالمية
1- صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة	1- صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية
2- صندوق الأول للاستثمار المتوازن للأصول المتنوعة	2- صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية
3- صندوق الأول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة	3- صندوق الأول للاستثمار لأسهم الصين والهند المرن
	4- صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل
	5- صندوق الأسهم الخليجية

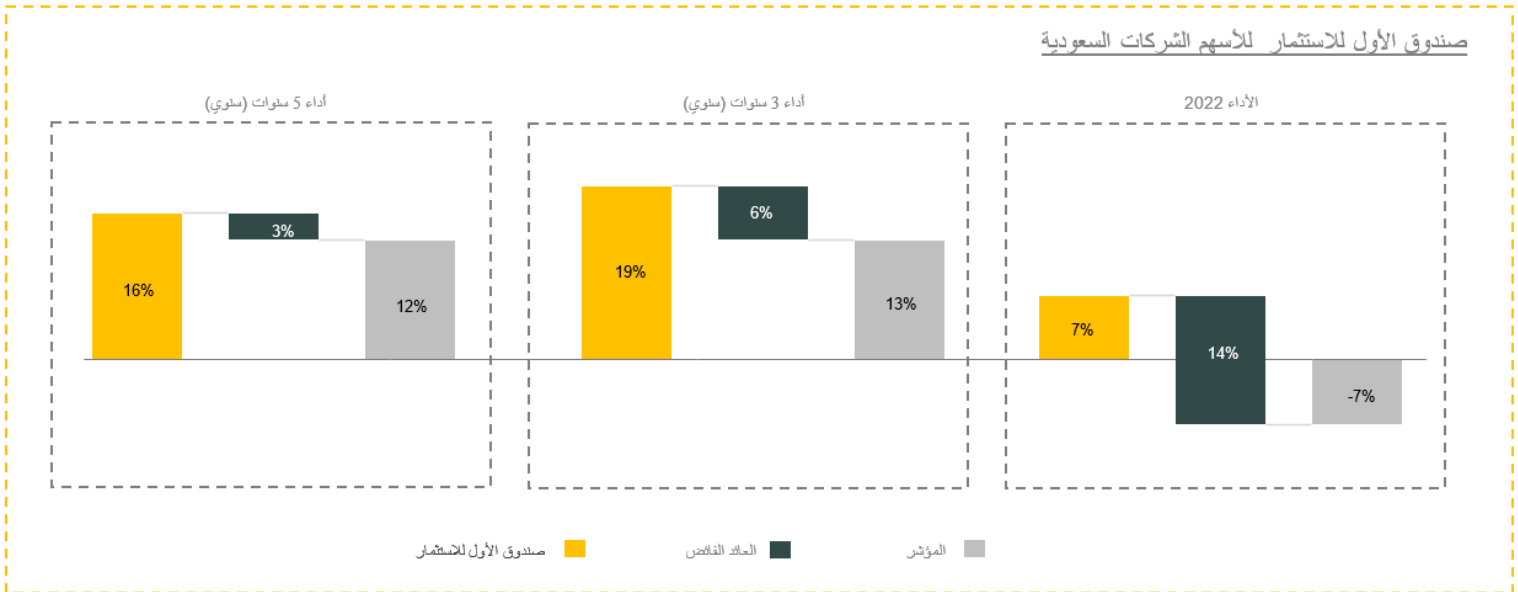
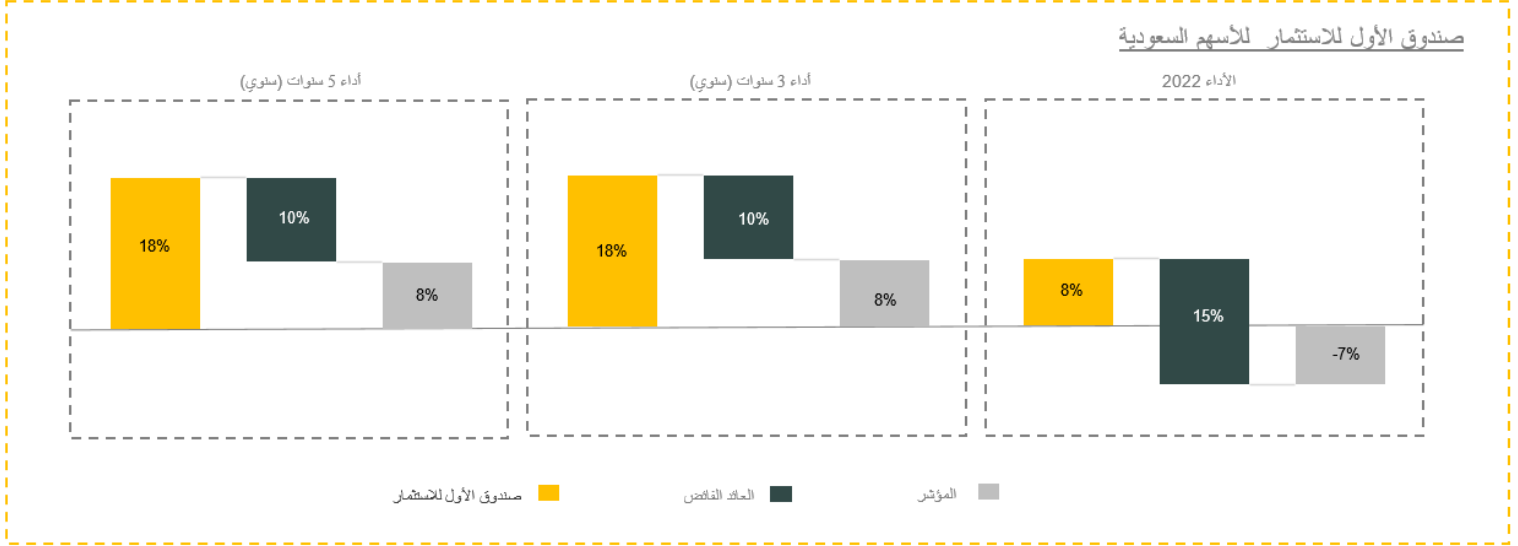
صناديق المؤشرات المتداولة
1- صندوق الأول للاستثمار إم إس سي أي تداول 30 السعودي

نظرة عامة على أداء 2022

تتميز الأول للاستثمار بتقديم نطاق متنوع من صناديق الأسهم المحلية وتحتل المرتبة الثانية من حيث الأصول المدارة لهذه الفئة بحصة سوقية تبلغ 18% بنهاية 31 ديسمبر 2022. وتواصل صناديق الأول للاستثمار بتحقيق مراكز متقدمة. بلغ حجم الأصول المدارة 15.8 مليار ريال سعودي في نهاية ديسمبر 2022 (1.8 مليار ريال سعودي في نهاية 31 ديسمبر 2021).

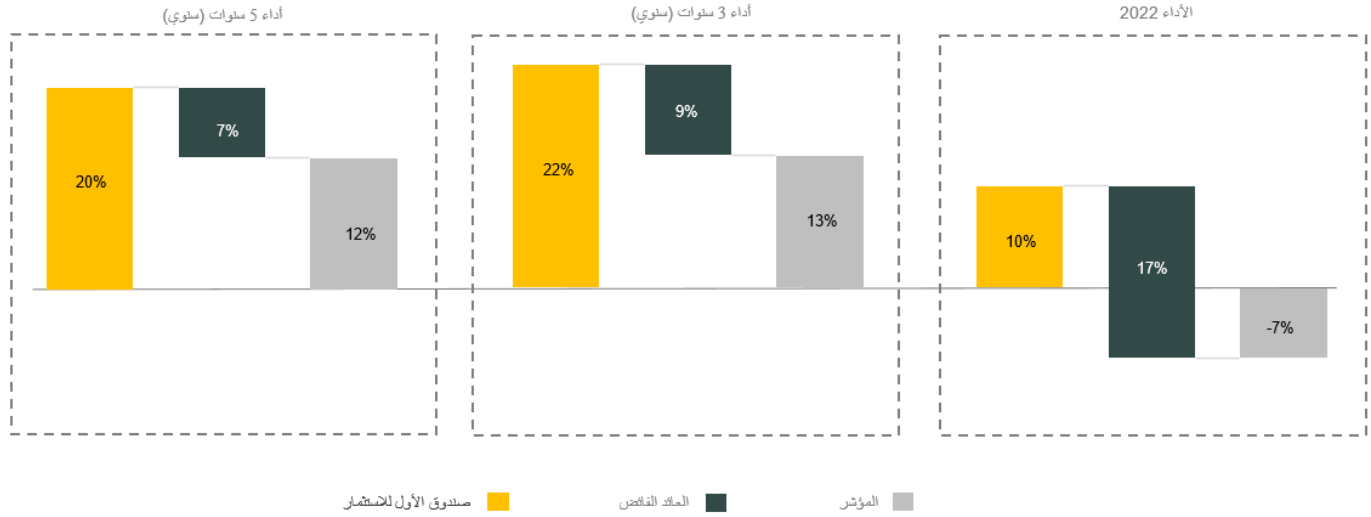
الملاحم الرئيسية للأداء في عام 2022م

أداء الصناديق الرائدة

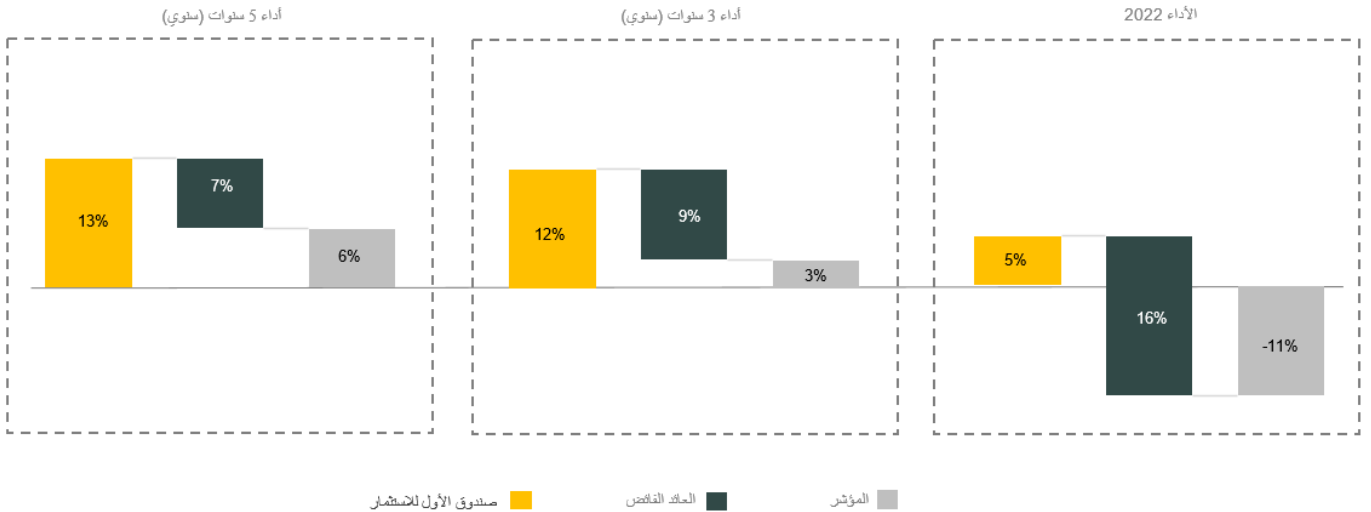


الملاح الرئيسية للأداء في عام 2022م

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية



صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية للدخل



الملاحم الرئيسية للأداء في عام 2022م

الجوائز التي تم الحصول عليها

• جوائز ريفينيتيف ليبير

1. صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة، كأفضل صندوق للأصول المتنوعة خلال 3 سنوات في الاستراتيجية الدفاعية.
2. صندوق الأول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة، كأفضل صندوق للأصول المتنوعة خلال 3 سنوات في الاستراتيجية المتنامية.
3. صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة، كأفضل صندوق للأصول المتنوعة خلال 5 سنوات في الاستراتيجية الدفاعية.
4. صندوق الأول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة، كأفضل صندوق للأصول المتنوعة خلال 5 سنوات في الاستراتيجية المتنامية.
5. صندوق الأول للاستثمار المتوازن للأصول المتنوعة، كأفضل صندوق للأصول المتنوعة خلال 10 سنوات في الاستراتيجية المتوازنة.

• جوائز أرقام التقديرية

1. حصد صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية جائزة الصندوق الاستثماري الأعلى أداء لعام 2021. وذلك عن فئة الصناديق التي تتجاوز أصولها 100 مليون ريال.
2. حصد صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية بجائزة الأعلى أداء لعام 2021 عن فئة الصناديق التي لم تتجاوز أصولها 100 مليون ريال.
3. حصد صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية كأعلى صندوق أداء خلال خمس سنوات، من فئة الصناديق الكبيرة التي يتجاوز صافي أصولها المدارة 100 مليون ريال.

• جوائز صحيفة صناديق للصناديق الاستثمارية

1. حصل صندوق الأول للإستثمار أم إس سي أي تداول 30 السعودي المتداول، جائزة أفضل صندوق أداء من فئة صناديق المؤشرات المتداولة في العام 2021.
2. حصل صندوق الأول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة، جائزة أفضل صندوق أداء من فئة الأصول المتنوعة في العام 2021.

النظرة لعام 2023

من المتوقع أن يستمر قطاع إدارة الاصول في الإستفادة من الظروف المواتية للاقتصاد الكلي التي أتاحتها رؤية 2030 من خلال برنامج تنمية القطاع المالي.

وعلى ضوء هذه المعطيات ينصب التركيز على المدى المتوسط على مواءمة أعمال إدارة الأصول مع استراتيجية شركة الأول للاستثمار للسنوات الخمس القادمة. وهذا يشمل تحقيق المستوى المطلوب من حيث الإيرادات والأصول المدارة، تقديم خدمات متميزة ، والإستفادة من التكنولوجيا وقدرات التوزيع لدى لساب وكذلك تحسين عروض المنتجات.

خدمات الوساطة

نظرة عامة على أداء 2022

بلغت قيمة الأسهم المحلية المتداولة من خلال الاول للاستثمار للعام 32.3 مليار ريال سعودي مقارنة مع 28.56 مليار ريال سعودي للعام السابق، بارتفاع بلغ 13%. فيما بلغ عدد الصفقات المنفذة خلال 2022 الى 1,521 الف صفقة مقارنة مع 875 الف صفقة للعام السابق بارتفاع بلغ 73.9%.

وبلغت قيمة الصفقات المتداولة عن طريق القنوات الإلكترونية لعام 2022 مبلغ 20 مليار ريال سعودي من إجمالي قيمة التداولات مقارنة مع 17.8 مليار ريال سعودي للعام السابق بارتفاع بلغ 12.3% حيث بلغت قيمة التداولات عن طريق القنوات الإلكترونية 62% من إجمالي قيم التداول لعام 2022 مقارنة مع 62.4% للعام السابق.

كما بلغت قيم التداول للأسواق العالمية والسندات لعام 2022 مبلغ 863 مليون ريال سعودي (ما يعادل 230.23 مليون دولار أمريكي) مقارنة مع 460 مليون ريال سعودي (ما يعادل 6.122 مليون دولار أمريكي) للعام السابق بارتفاع يقارب الى 87.6%.

توقعات الأعمال لعام 2023

تهدف شركة الاول للاستثمار خلال العام 2023 إلى زيادة حصتها في قيمة التداولات في الأسهم المحلية وذلك من خلال:

- تطوير قنوات التداول الإلكترونية بما يتوافق مع احتياجات و متطلبات العملاء المتزايدة.
- التحول من العمليات والخدمات اليدوية الي الانظمة الآلية الكاملة.

إدارة الثروات

نظرة عامة على أداء 2022

في عام 2022 وبعد إنتقال أعمال الوساطة وادارة الاصول والإقراض بالهامش من إنتش إس بي سي العربية السعودية، تحسن عرض منتجاتنا على جميع الأصعدة، وزاد عدد الصناديق الاستثمارية من 7 إلى 25 بينما تم تسجيل زيادة ملحوظة في قاعدة عملاء الإقراض بالهامش وعدد المحافظ النشطة.

زادت قاعدة العملاء النشطين إلى أكثر من 61,000 عميل في ديسمبر 2022. تجري مبادرات التعاون على أكمل وجه مع ساب للاستفادة من شبكتهم الواسعة وقاعدة عملائهم لزيادة قاعدة عملاء الاول للاستثمار.

توقعات الأعمال لعام 2023

أحد أهدافنا الإستراتيجية الرئيسية هو أن نكون متطورين رقمياً من خلال إمتلاك منصات تفاعلية بأحدث التقنيات. نهدف إلى أن يكون لدينا منصة واحدة، لتلبية جميع احتياجات العملاء، بأحدث التقنيات، سهلة الاستخدام، ومتوافقة مع اللوائح واللائمة المحلية.

ستكون رحلة العميل من البداية إلى النهاية مجالاً رئيسياً للتركيز على هذه المنصة، مما يمنحهم فهماً أساسياً للمنتجات والفوائد والمخاطر. سيتم استكمال ذلك من خلال استشارات آلية خاصة بنا (يتوقف ذلك على توجيهات الجهات التشريعية).

فائدة الرقمنة والأتمتة لنا هي: الاستفادة من البيانات واستخدام التحليلات لدعم العملاء على المنتجات المناسبة لتحقيق أهدافهم الاستثمارية ضمن مدة الاستثمار ووفقاً لرغبتهم في المخاطرة. عندما نتميز بالأتمتة، نكون قادرين على التوسع، ومن ثم فإننا نقدم إعادة موازنة المحفظة، بناءً على البيانات المجمعة لهدف الاستثمار والرغبة في المخاطرة .

من المخطط له أيضاً تقديم المزيد من المنتجات التي تتطلب رقمنة مثل خطط الاستثمار المنتظمة حيث يستثمر العملاء مبالغ ثابتة ومتكررة. وهذا يتماشى مع أهداف رؤية المملكة العربية السعودية 2030 لزيادة الادخار والاستثمار. أحد عناصر الخطة التعاون مع ساب والاستفادة من تحليل البيانات في تحديد وتقسيم العملاء بصورة محكمة لتقديم خدمة أفضل لهم من خلال الوسائل الرقمية.

الملاحم الرئيسية للأداء في عام 2022م

ملاحم عامة

أبرز الملاحم المالية لمدة 5 سنوات

2018	2019	2020	2021	2022	SAR '000s
118,651	121,588	123,041	124,259	192,690	الاستثمارات
246,650	143,627	164,462	80,973	1,189,326	القروض والسلفيات*
807,274	724,156	734,210	679,666	2,070,336	إجمالي الأصول
272,222	190,891	216,242	217,112	1,128,442	اجمالي المطلوبات
535,052	533,265	517,968	462,554	941,894	حقوق المساهمين
54,098	43,395	40,166	35,274	108,258	الدخل التشغيلي
-	-	-	-	113,500	الدخل غير التشغيلي**
(43,634)	(39,909)	(37,339)	(82,137)	(167,247)	نفقات التشغيل
10,464	3,486	2,827	(46,863)	54,511	صافي الدخل / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل
2,848	(4,229)	(15,290)	(56,273)	40,011	صافي الدخل / (الخسارة) بعد الزكاة وضريبة الدخل

*تتعلق بمحفظة الإقراض بالهامش
**تشمل الإيرادات غير التشغيلية مكاسب التقييم من تحويل الأعمال من اتش اس بي سي العربية السعودية.

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

الأداء المالي في عام 2022

سجلت الأول للاستثمار صافي ربح بعد الزكاة وضريبة الدخل قدره 40.0 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ، مقابل 56.3 مليون ريال سعودي صافي خسارة بعد الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. ويعود سبب الزيادة إلى المبالغ المكتسبة من صفقة شراء بقيمة 113.5 مليون ريال سعودي إضافة إلى الزيادة في بنود الإيرادات وكليهما ناتج عن الصفقة الاستراتيجية. بلغ الدخل التشغيلي لأول للاستثمار لعام 2022 مقدار 108.3 مليون ريال سعودي مقابل 35.3 مليون ريال سعودي لعام 2021 ، ويعزى ذلك بصورة أساسية إلى الصفقة الاستراتيجية مما نتج عنه ارتفاع كبير في الدخل.

ارتفع دخل الإقراض بالهامش بمقدار 26.4 مليون ريال سعودي ويرجع ذلك أساساً إلى نقل الأعمال بموجب الصفقة الاستراتيجية وارتفاع أسعار الفائدة. ارتفع الدخل من إدارة الأصول بمقدار 36.4 مليون ويعزى ذلك بصورة رئيسية إلى نقل الصناديق الاستثمارية من اتش اس بي سي السعودية. ارتفعت المصاريف التشغيلية بمبلغ 85.1 مليون ريال سعودي ويرجع ذلك أساساً إلى تكلفة الموظفين والعمولة الخاصة على القروض قصيرة الأجل ومصاريف تحويل الأعمال من اتش اس بي سي العربية السعودية.

الميزانية العمومية كما في نهاية عام 2022

بلغ إجمالي أصول الشركة 2,070 مليون ريال سعودي في 31 ديسمبر 2022 ، مقارنة بمبلغ 680 مليون ريال سعودي في 31 ديسمبر 2021 ، بزيادة قدرها 1,390 مليون ريال سعودي. ويعزى الارتفاع في الميزانية العمومية بشكل أساسي إلى زيادة محفظة الإقراض بالهامش من 81 مليون ريال سعودي في عام 2021 إلى 1,189 مليون ريال سعودي في

الملاح الرئيسية للأداء في عام 2022م

عام 2022 والزيادة في هامش الأيداع من مركز المقاصة بمقدار 43.7 مليون ريال سعودي، إلى جانب إثبات أصول غير ملموسة بقيمة 230 مليون ريال سعودي.

بلغ إجمالي استثمارات الشركة في الصناديق المدارة من الأول للاستثمار 193 مليون ريال سعودي، منها استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمة 42 مليون ريال سعودي، استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل قدرها 50 مليون واستثمارات محتفظ بها بالتكلفة المستهلكة بمبلغ 101 مليون ريال سعودي. إجمالي الموجودات قابله انخفاض جزئي في النقد ومافي حكمه قدره 9 مليون ريال سعودي، وانخفاض في الودائع لأجل بمبلغ 107 مليون ريال سعودي.

القروض وحقوق المساهمين

لدى الشركة تسهيلات متجددة من ساب مدتها 12 شهر قابلة للتجديد كما موضح أدناه:

رقم	طبيعة التسهيلات	الغرض من التسهيلات	حدود المبلغ بملايين الريالات	المبلغ المستخدم كما في 31 ديسمبر 2022م بملايين الريالات	المبلغ المستخدم كما في 31 ديسمبر 2022م بملايين الريالات
1	سحب على المكتشف	لتمويل تسهيلات الأقرض بأهمش	2,600	833	81
2	سحب على المكتشف	لمقابلة استدعاءات الهامش من شركة مركز مقاصة للأوراق المالية وتسديد التزامات شركة مركز ايداع للأوراق المالية و مقابلة متطلبات السيولة لإدارة الأصول	500	-	-
3	خطاب ضمان	للتمكن من اصدار ضمانات لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك	20	-	-
4	تحوط	لأسعار الصرف لعقود العملات الأجنبية	5	-	-

ارتفعت حقوق المساهمين بمبلغ 479 مليون ريال سعودي نتيجة لارتفاع رأس المال من 400 مليون ريال سعودي في عام 2021 إلى 840 مليون ريال سعودي في عام 2022 إلى جانب التأثير الإيجابي بمبلغ 39.3 مليون ريال سعودي في الأرباح المحتجزة والاحتياطي.

القسم 4

حوكمة الشركة

مبادئ الحوكمة

تلتزم الأول للاستثمار بتبني أعلى المعايير العالمية لحوكمة الشركات، وهذا يستلزم الامتثال للمتطلبات التنظيمية، وحماية حقوق ومصالح جميع أصحاب المصلحة، وتعزيز قيمة المساهمين، وتحقيق الكفاءة التنظيمية.

مجلس الإدارة

مجلس الإدارة مسؤول عن خلق والوصول لأداء مالي قوي ومستدام وتعظيم قيمة حقوق المساهمين على المدى الطويل. يعمل مجلس الإدارة كفريق واحد لضمان القيادة الإستراتيجية للإدارة والموظفين وضمان سير المنشأة بالكيفية التي تحقق أغراضها؛ وتحديد القيم والمعايير الخاصة بالشركة؛ وضمان كفاية الموارد المالية والبشرية. تم تحديد دور ومسؤوليات مجلس الإدارة في لائحة اختصاص المجلس.

نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة الشركة كما في 31 ديسمبر 2022 من ثمانية (8) أعضاء ، من بينهم ثلاثة (3) أعضاء مستقلين.

اسم عضو مجلس الإدارة	صفة العضوية	تاريخ التعيين	اسم (أسماء) الشركات المساهمة الأخرى التي كان عضواً فيها في مجلس الإدارة كما في 31 ديسمبر 2022
1 الأستاذ/ خالد الملحم	رئيس المجلس، عضو غير تنفيذي	14 يونيو 2020م	1. اسمنت الرياض 2. شركة كدانة للتنمية والتطوير 3. شركة القدية وست
2 الأستاذ/ عمر الهوشان	نائب رئيس المجلس، عضو مستقل	14 يونيو 2020م	1. شركة أبونيان القابضة 2. شركة السعودية الاستثمارية لإعادة التدوير 3. شركة عبر الخليج للتسويق
3 الأستاذ/ سلمان الدغيثر	عضو مستقل	14 يونيو 2020م	لا يوجد
4 الأستاذ/ عبدالعزيز البسام	عضو مستقل	27 أبريل 2022م	1. شركة سليمان الراجحي القابضة 2. شركة برغولا للاستثمار 3. شركة بيتش للتصميم والتطوير 4. شركة بيتش القابضة للاستثمار 5. شركة الجميح للطاقة والمياه 6. شركة الدارة للتطوير العقاري 7. خبرات الأعمال 8. عطاء المحمدية 9. شركة العربي المالية
5 الأستاذ/ توني كريس	عضو غير تنفيذي	31 مارس 2022م	1. إتش إس بي سي العربية السعودية 2. ساب
6 الأستاذ/ ياسر البراك	عضو غير تنفيذي	5 مايو 2022م	لا يوجد
7 الأستاذ/ بندر بن غشيان	عضو غير تنفيذي	10 أغسطس 2022م	1. شركة سمة للمعلومات الائتمانية (سمة)
8 الأستاذ/ علي آل منصور	عضو تنفيذي	31 مارس 2022م	1. شركة تكافل الراجحي

اجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس الإدارة خمسة (5) اجتماعات خلال عام 2022 كما هو موضح في الجدول أدناه:

أسماء الأعضاء غير الحاضرين	أسماء الأعضاء الحاضرين	نسبة الحضور	عدد الحاضرين	عدد الأعضاء	تاريخ الاجتماع	
لا ينطبق	الأستاذ/ خالد الملحم الأستاذ/ عمر الهوشان الأستاذ/ سلمان الدغيثر الأستاذة/ مها السديري الأستاذ/ بشار القنيط	100%	5	5	27 يناير 2022م#	1
لا ينطبق	الأستاذ/ خالد الملحم الأستاذ/ عمر الهوشان الأستاذ/ سلمان الدغيثر الأستاذة/ مها السديري الأستاذ/ بشار القنيط	100%	5	5	31 مارس 2022م	2
لا ينطبق	الأستاذ/ خالد الملحم الأستاذ/ عمر الهوشان الأستاذ/ سلمان الدغيثر الأستاذ/ عبد العزيز البسام الأستاذ/ توني كريبس الأستاذ/ ياسر البراك الأستاذ/ علي آل منصور	100%	7	7	23 يونيو 2022 م	3
لا ينطبق	الأستاذ/ خالد الملحم الأستاذ/ عمر الهوشان الأستاذ/ سلمان الدغيثر الأستاذ/ عبد العزيز البسام الأستاذ/ بندر بن غشيان الأستاذ/ توني كريبس الأستاذ/ ياسر البراك الأستاذ علي آل منصور	100%	8	8	27 أكتوبر 2022 م	4
لا ينطبق	الأستاذ/ خالد الملحم الأستاذ/ عمر الهوشان الأستاذ/ سلمان الدغيثر الأستاذ/ عبد العزيز البسام الأستاذ/ بندر بن غشيان الأستاذ/ توني كريبس الأستاذ/ ياسر البراك الأستاذ علي آل منصور	100%	8	8	19 ديسمبر 2022 م	5

تم تضمين الاجتماع الذي عقد في 27 يناير 2022 أيضًا في تقرير مجلس الإدارة لعام 2021. تم عقد اجتماع في 26 يناير 2023 ، وسيتم تضمين تفاصيله في تقرير مجلس الإدارة لعام 2023. هذا التغيير في تقارير الاجتماعات المنعقدة تم عمله للإبلاغ عن الاجتماعات التي تُعقد في تقرير مجلس الإدارة كل عام بناءً على تاريخ عقد الاجتماع (بغض النظر عن جدول الأعمال).

أعضاء مجلس الإدارة الذين استقالوا خلال عام 2022

استقالت الأستاذة مها السديري وأستاذ بشار القنبيط من عضوية مجلس الإدارة خلال عام 2022.

لجان مجلس الإدارة

أسس مجلس الإدارة ثلاث لجان فرعية هي:

- لجنة المراجعة.
- لجنة الترشيحات والمكافآت.
- لجنة المجلس لإدارة المخاطر والالتزام.

يقوم رئيس كل لجنة بإطلاع مجلس الإدارة على الأمور الهامة بعد كل اجتماع ويتم تزويد جميع أعضاء مجلس الإدارة بمحاضر اجتماعات اللجان. يتم تحديد الأدوار والمسؤوليات التفصيلية لكل لجنة في لائحة الإختصاصات الخاصة باللجنة. يتم تقييم فعالية اللجان كجزء من التقييم العام لأداء مجلس الإدارة ومن خلال المراجعات السنوية الخاصة بتقييم فعالية كافة اللجان.

لجنة المراجعة

نظرة عامة

تتبع لجنة المراجعة وترفع تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة. تعقد لجنة المراجعة أربعة اجتماعات خلال العام حيث يقوم رئيس اللجنة بإبلاغ المجلس بالأمور ذات الأهمية بعد كل اجتماع. تم تحديد دور و مسؤوليات لجنة المراجعة في لائحة اختصاصاتها.

تشتمل مسؤوليات لجنة المراجعة المنبثقة عن مجلس الإدارة على ما يلي:

- مراجعة فعالية الضوابط الداخلية ووظائف الالتزام.
- مراجعة البيانات المالية السنوية بما يتماشى مع معايير المحاسبة وإعداد التقارير المالية.
- ضمان استقلالية وظيفة المراجعة الداخلية و تقييم ادائها، يقدم رئيس المراجعة الداخلية تقاريره مباشرة إلى رئيس لجنة المراجعة.
- الاشراف على عمل المراجع الخارجي والموافقة على أي خدمات مراجعة يقدمها.
- تتلقى تقارير ادارة المراجعة الداخلية ومراجع الحسابات الخارجي وتراجع خطاب الإدارة المعد من قبل مراجع الحسابات الخارجي الذي يوصي الإدارة بالضوابط المطلوبة لتقليل التعرض للمخاطر.
- تقدم بشكل منتظم تقارير إلى مجلس الإدارة بشأن القضايا الناشئة عن عمليات المراجعة الداخلية والخارجية.

وافقت الجمعية العامة العادية لشركة الأول للاستثمار في 14 يونيو 2020 على تشكيل لجنة المراجعة لمدة ثلاث سنوات ووافق بنك ساب على تعيين أعضاء لجنة المراجعة الثلاثة ، و في تاريخ 27 يونيو 2021 وافقت الجمعية العامة العادية للشركة على تعيين عضوا إضافيا.

حوكمة الشركات

أعضاء لجنة المراجعة

كما في 31 ديسمبر 2022 ، تتكون لجنة التدقيق من أربعة أعضاء، ثلاثة منهم مستقلين وعضو غير تنفيذي كما هو موضح أدناه:

اسم عضو مجلس الإدارة	صفة العضوية
1 الأستاذ/ عمر الهوشان	الرئيس، عضو مجلس إدارة مستقل
2 الأستاذ/ عبد الرحمن الزغبوي	عضو
3 الأستاذ/ أسامة الحديثي	عضو
4 الأستاذة/ لما غزاوي	عضو

اجتماعات لجنة المراجعة

كانت مواعيد اجتماعات لجنة المراجعة والحضور خلال عام 2022 على النحو التالي:

تاريخ الاجتماع	عدد الأعضاء	عدد الحاضرين	نسبة الحضور	أسماء الأعضاء الحاضرين	أسماء الأعضاء غير الحاضرين
1 9 يناير 2022م#	4	4	%100	الأستاذ/ عمر الهوشان الأستاذ/ عبد الرحمن الزغبوي الأستاذ/ أسامة الحديثي الأستاذة/ لمى غزاوي	لا ينطبق
2 23 مارس 2022م	4	4	%100	الأستاذ/ عمر الهوشان الأستاذ/ عبد الرحمن الزغبوي الأستاذ/ أسامة الحديثي الأستاذة/ لمى غزاوي	لا ينطبق
3 8 يونيو 2022م	4	3	%75	الأستاذ/ عمر الهوشان الأستاذ/ عبد الرحمن الزغبوي الأستاذ/ أسامة الحديثي	الأستاذة/ لمى غزاوي
4 5 أكتوبر 2022م	4	4	%100	الأستاذ/ عمر الهوشان الأستاذ/ عبد الرحمن الزغبوي الأستاذ/ أسامة الحديثي الأستاذة/ لمى غزاوي	لا ينطبق
5 01 ديسمبر 2022م	4	4	%100	الأستاذ/ عمر الهوشان الأستاذ/ عبد الرحمن الزغبوي الأستاذ/ أسامة الحديثي الأستاذة/ لمى غزاوي	لا ينطبق

تم تضمين الاجتماع الذي عقد في 9 يناير 2022 أيضًا في تقرير مجلس الإدارة لعام 2021. هذا التغيير في تقارير الاجتماعات المنعقدة تم عمله للإبلاغ عن الاجتماعات التي تُعقد في تقرير مجلس الإدارة كل عام بناءً على تاريخ عقد الاجتماع (بغض النظر عن جدول الأعمال).

أعضاء لجنة المراجعة الذين استقالوا في عام 2022

لم يستقيل أي من أعضاء لجنة المراجعة خلال عام 2022.

لجنة الترشيحات والمكافآت

نظرة عامة

قام مجلس إدارة الأول للإستثمار بتفويض لجنة الترشيحات والمكافآت ("لجنة الترشيحات والمكافآت") بالمسؤوليات التالية:

- الاضطلاع بالإجراءات المتعلقة بترشيح وتحديد وتعيين أعضاء مجلس الإدارة والتوصية بذلك للمجلس للحصول على موافقته على تعيين المرشحين.
- القيام بالاشراف والرقابة على اطار حوكمة الشركة وتقديم التوصيات لمجلس الإدارة للتأكد من أن إطار الحوكمة يتسق مع أفضل ممارسات ومعايير حوكمة الشركات .
- وضع مبادئ ومعايير وإطار حوكمة سياسة المكافآت الخاصة بالشركة.
- تحديد مكافآت أعضاء مجلس الادارة غير التنفيذيين والأعضاء التنفيذيين والرئيس التنفيذي/العضو المنتدب وكبار المديرين التنفيذيين (المسؤولين الذين يتبعون مباشرة للرئيس التنفيذي) للشركة.

قامت الجمعية العامة العادية بإعتماد لائحة صلاحيات واختصاصات اللجنة التي تم على أساسها تكوين اللجنة بموجب القرار الصادر من مجلس الإدارة.

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

تتألف اللجنة (بما في ذلك الرئيس) من أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين وأعضاء من خارج مجلس الإدارة على أن لا يتم تعيين أي مسؤول تنفيذي كعضو في اللجنة. يكون رئيس اللجنة من أعضاء مجلس الادارة المستقلين.

كما في 31 ديسمبر 2022 ، تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت من الأعضاء التالية أسماؤهم:

اسم عضو مجلس الإدارة	صفة العضوية
1 الأستاذ/ سلمان الدغيثر	الرئيس، عضو مجلس إدارة مستقل
2 الأستاذ/احمد النعيم	عضو
3 الأستاذ/ نواف الحسيني	عضو
4 الأستاذة/ رانيا الشريوفي	عضو

اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت

كانت مواعيد اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت والحضور خلال عام 2022 على النحو التالي:

تاريخ الاجتماع	عدد الأعضاء	عدد الحاضرين	نسبة الحضور	أسماء الأعضاء الحاضرين	أسماء الأعضاء غير الحاضرين
9 يونيو 2022م	4	4	100%	الأستاذ/ سلمان الدغيثر الأستاذ/ احمد النعيم الأستاذ/ نواف الحسيني الأستاذة/ رانيا الشريوفي	لا ينطبق
17 أكتوبر 2022م	4	4	100%	الأستاذ/ سلمان الدغيثر الأستاذ/ احمد النعيم الأستاذ/ نواف الحسيني الأستاذة/ رانيا الشريوفي	لا ينطبق

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت الذين استقالوا عام 2022

لا توجد استقالات بين أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت خلال عام 2022.

لجنة المخاطر والالتزام المنبثقة عن مجلس الإدارة

نظرة عامة

لجنة المراجعة والالتزام المنبثقة عن مجلس الإدارة هي اللجنة المعنية من قبل المجلس وهي اللجنة المعنية بأمور المخاطر . وهي مسؤولة عن الإشراف على إدارة المخاطر وحوكمة المخاطر وأنظمة الرقابة الداخلية. تقوم بتقديم المشورة لمجلس الإدارة بشأن جميع المخاطر الرئيسية والناشئة للشركة، كما تحدد مدى الرغبة في المخاطر وتقوم باعتماد برنامج عمل الالتزام، وتعيين كبار المديرين التنفيذيين وتحديد استراتيجية المخاطر.

أنشأت لجنة مجلس الإدارة للمخاطر والالتزام (BRCC) لجنة إدارية لإدارة المخاطر والالتزام ("RCMC") التي تعمل كلجنة التزام وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية. و يُطلب من الرئيس التنفيذي ورئيس الالتزام ومسؤول الإبلاغ عن غسل الأموال أن يكونوا أعضاء مشاركين فيها من أجل إضفاء الطابع الرسمي على القرارات بشأن مسائل الالتزام . ومع ذلك ، بناءً على التوجيهات الأخيرة لمجلس الإدارة، تم إنشاء لجنة التزام جديدة (لجنة إدارية ترتبط و تقدم تقاريرها إلى مجلس الإدارة) والتي ستعمل كجهة رقابية للجوانب التنظيمية ومخاطر الجرائم المالية وستقدم التوصيات والمشورة إلى مجلس الإدارة فيما يتعلق بالرقابة التنظيمية ومخاطر الجرائم المالية، بما في ذلك السياسات والأطر الرئيسية لإدارة الرقابة التنظيمية ومخاطر الجرائم المالية داخل الشركة.

أعضاء لجنة المجلس لإدارة المخاطر والالتزام

كما في 31 ديسمبر 2022 ، لجنة المجلس لإدارة المخاطر والالتزام تتكون من أربعة (4) أعضاء كما هو موضح أدناه:

رقم	اسم عضو مجلس الإدارة	صفة العضوية
1	الأستاذ/ خالد اسماعيل	الرئيس
2	الأستاذ/ علي القحطاني	عضو
3	الأستاذة/ شيماء خان	عضو
4	الأستاذ/ علي آل منصور	عضو

اجتماعات لجنة المجلس لإدارة المخاطر والالتزام

عقدت لجنة المجلس لإدارة المخاطر والالتزام أربعة (4) اجتماعات خلال العام التقويمي 2022 على النحو المبين أدناه:

رقم	تاريخ الاجتماع	عدد الأعضاء	عدد الحاضرين	نسبة الحضور	أسماء الأعضاء الحاضرين	أسماء الأعضاء غير الحاضرين
1	13 يناير 2022م#	4	4	100%	الأستاذة/ مها السديري الأستاذة/ شيماء خان الأستاذ/ فهد ابا الخيل الأستاذ/ علي آل منصور	لا ينطبق
2	23 مارس 2022م	4	4	100%	الأستاذة/ مها السديري الأستاذة/ شيماء خان الأستاذ/ فهد ابا الخيل الأستاذ/ علي آل منصور	لا ينطبق
3	9 يونيو 2022 م	4	4	100%	الأستاذة/ مها السديري الأستاذة/ شيماء خان الأستاذ/ فهد ابا الخيل الأستاذ/ علي آل منصور	لا ينطبق
4	19 أكتوبر 2022 م	4	4	100%	الأستاذ/ خالد اسماعيل الأستاذة/ شيماء خان الأستاذ/ علي القحطاني الأستاذ/ علي آل منصور	لا ينطبق

تم تضمين الاجتماع الذي عقد في 11 يناير 2022 أيضاً في تقرير مجلس الإدارة لعام 2021. تم عقد اجتماع في 25 يناير 2023 ، وسيتم تضمين تفاصيله في تقرير مجلس الإدارة لعام 2023. هذا التغيير في رفع التقارير عن الاجتماعات المنعقدة معد لغرض تضمين الاجتماعات المنعقدة في تقرير مجلس الإدارة كل عام بناءً على تاريخ عقد الاجتماع (بغض النظر عن جدول أعمال الاجتماع).

أعضاء لجنة المجلس لإدارة المخاطر والالتزام الذين استقالوا في عام 2022

استقالت الأستاذة/ مها السديري واستقال الأستاذ/ فهد أبا الخيل من عضويتها في لجنة المجلس لإدارة المخاطر والالتزام خلال عام 2022.

هيئة الرقابة الشرعية

لدى الأول للاستثمار اتفاقية مستوى خدمة (SLA) مع ساب، تحصل بموجبها على الخدمات المتعلقة بالرقابة الشرعية . يمكن للأول للاستثمار الاستفادة من توجيهات وخدمات لجنة الرقابة الشرعية في ساب وقسم المصرفية الإسلامية في ساب للحصول على المشورة بشأن المنتجات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، حيثما كان ذلك مطلوباً، وضمان الامتثال المستمر لأحكام الشريعة من خلال المراجعات الشرعية.

معلومات عن للإدارة التنفيذية

الأستاذ/ علي آل منصور	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي
الأستاذ/ أسامة العويضي	الرئيس التنفيذي للاستثمار
الأستاذ/ خالد المحيمل	الرئيس التنفيذي للوساطة
الأستاذ/ محمد السويد	رئيس إدارة الثروات (اعتباراً من 1 يناير 2023)
الأستاذ/ جي بي غاريازو	رئيس مكتب الاندماج
الأستاذ/ علي الفرج	الرئيس التنفيذي للعمليات
الأستاذ/ نائل طاشكندي	المدير التنفيذي للمخاطر
الأستاذ/ هيثم القرغوش	الرئيس التنفيذي للالتزام والحوكمة وسكرتير مجلس الإدارة (اعتباراً من 1 مارس 2023)
الأستاذ/ عبد الرحمن سعيد	رئيس التدقيق الداخلي
الأستاذ/ فيصل الشمراني	الرئيس التنفيذي للموارد البشرية والشؤون الإدارية
الأستاذ/ محمد تجمل	رئيس تقنية المعلومات
الأستاذ/ أيمن الحسن	المدير المالي

التعويضات والمكافآت

مجلس الإدارة

كانت المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة عن عام 2022 كما يلي:

(بالآلاف الريالات)

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات مجلس الإدارة*	-	-	45
بدل حضور اللجان*	-	-	54
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	1,426
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
المجموع	-	-	1,525

*الاجتماعات التي عقدت في يناير 2022 ليست مدرجة هنا حيث تم تضمينها في تقرير مجلس الإدارة لعام 2021.

الإدارة التنفيذية

كانت المكافآت المدفوعة لعام 2022 لستة من كبار التنفيذيين الذين حصلوا على أعلى المكافآت والتعويضات، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي والمدير المالي، على النحو التالي:

(بالآلاف الريالات)

البيان	ستة من كبار التنفيذيين حصلوا على أعلى المكافآت والأجور ، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والأجور	5,383
البدلات	2,051
المكافآت الدورية والسنوية	9,065
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	245
المجموع	16,744

التنازل عن المكافآت والتعويضات

تتنازل أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم عن مكافآتهم وتعويضاتهم خلال عام 2022:

1. الأستاذ/ بشار القنييط
2. الأستاذة/ مها السديري
3. الأستاذ/ توني كريس
4. الأستاذ/ بندر بن غشيان
5. الأستاذ/ ياسر البراك

مزايا وبرامج الموظفين

وفقاً لنظام العمل في المملكة العربية السعودية والسياسات الداخلية للشركة، تستحق مستحقات الموظفين الدفع أثناء أو في نهاية فترة خدمة الموظف. بلغت مكافأة نهاية الخدمة المستحقة كما في 31 ديسمبر 2022 بناءً على التقييم الاكتواري المستقل 48 مليون ريال سعودي.

القسم 5

الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر

نظرة عامة على الأنظمة والرقابة من المراجعة الداخلية

نظرة عامة

تعتبر إدارة الشركة مسؤولة عن إنشاء نظام ملائم وفعال للضوابط الداخلية وفقاً لمستويات الرغبة في المخاطرة والقدرة على تحملها لحماية أصولها، وضمان المعلومات الدقيقة، وضمان الامتثال للقوانين واللوائح المعمول بها، وتعزيز الكفاءة والأعمال التجارية، وتحقيق نتائج فعالة.

تجتمع لجنة المراجعة بشكل دوري مع المراجعين الداخليين والخارجيين وتتلقى تقاريرهم حول فعالية الضوابط الداخلية. يتم توثيق مناقشات وقرارات لجنة المراجعة في محاضر الاجتماعات ويتم تصعيد الأمور التي تتطلب الاهتمام إلى مجلس الإدارة.

خلال هذا العام 2022م، اجتمع أعضاء لجنة المراجعة مع رئيس المراجعة الداخلية والرئيس التنفيذي للالتزام ومراجع الحسابات الخارجي والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي وغيرهم من المديرين التنفيذيين في الإدارة العليا وحصلوا على تحديثات بشأن الأمور التي تتطلب اهتمام لجنة المراجعة.

تمثل المراجعة الداخلية خط الدفاع الثالث المستقل والتي تراجع تصميم وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية مع التوصية للإدارة لتطوير الضوابط بهدف تقديم تأكيد منطقي بأن شركة الأول للاستثمار تعمل في حدود المستوى المعلن للرغبة في المخاطرة والإطار التنظيمي السائد في المملكة.

يقدم رئيس المراجعة الداخلية تقاريره إلى لجنة المراجعة بشأن جميع الأمور المتعلقة بالتدقيق. تكون الإدارة مسؤولة عن توفير وصول غير مقيد إلى جميع السجلات والأفراد والممتلكات المطلوبة، وكذلك تقوم الإدارة بضمان تنفيذ خطط عمل الإدارة المقدمة لإدارة المراجعة الداخلية بشكل كامل ضمن جداول زمنية مناسبة ومنفق عليها.

خلال عام 2022، تمت إعادة هيكلة إدارة المراجعة الداخلية لتقليل الاعتماد على المصادر الخارجية. حالياً، يتم تنفيذ الترتيبات المشتركة مع استشاريين خارجيين في المجالات التي تتطلب خبرة في مجالات محددة. قامت إدارة المراجعة الداخلية بتنفيذ وإنهاء خطة المراجعة لعام 2022 والتحقق من الإغلاق الناجح للعديد من القضايا خلال العام.

خلال عام 2023، ستقوم إدارة المراجعة الداخلية بتنفيذ خطة المراجعة المستندة إلى المخاطر لعام 2023 التي وافقت عليها لجنة المراجعة وستصدر تقارير المراجعة وفقاً لذلك إلى الإدارة العليا ولجنة المراجعة.

رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية

استعرضت لجنة التدقيق فاعلية نظام الرقابة الداخلية وإجراءات الامتثال للسياسات الداخلية لشركة الأول للاستثمار والمتطلبات التنظيمية والقانونية ذات الصلة في المملكة العربية السعودية وما إذا كانت الإدارة قد أوفت بواجبها في وجود نظام رقابة داخلي فعال، سعياً منها لتأكيد مستقل من المراجعة الداخلية لتقييم مدى كفاية وفعالية هذه الضوابط الداخلية.

تؤكد لجنة المراجعة لمجلس الإدارة والمساهمين أنه وفقاً لمعرفتها وفي جميع الجوانب الجوهرية، فإن نظام الرقابة الداخلية في شركة الأول للاستثمار مصمم بشكل مناسب ويعمل بشكل فعال؛ وإن توصيتها المتعلقة بتعيين مراجع الحسابات الخارجي أو عزله أو تقييمه أو تحديد مكافآته أو تعيين رئيس المراجعة الداخلية تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

تنتج مخاطر الائتمان بشكل أساسي من أنشطة الإقراض بالهامش وإيداع الودائع. يتم منح تسهيلات الإقراض بالهامش من خلال برنامج منتج معتمد يتطلب تحليل ملاءمة العملاء وتصنيف العملاء لتحديد أهلية تسهيلات الهامش الخاصة بهم. تتم مراقبة الحدود المتعلقة بمحفظة الإقراض بالهامش والتغطية المتعلقة بضمانات العملاء وإجراءات الاستدعاء بشكل مستقل على أساس يومي، بينما تتمتع التعاملات المسموح بها مع البنوك بتصنيف ائتماني سليم.

المخاطر التشغيلية

تتم إدارة المخاطر التشغيلية على مستوى إدارات الأعمال والادارات المساندة بالشركة من خلال عمليات وضوابط تشغيلية محكمة لمنع الأخطاء ومخالفة السياسات واللوائح. تضمن عملية تقييم المخاطر والرقابة فعالية الضوابط والكشف المبكر عن مواضع عدم الالتزام.

المخاطر التشغيلية هي المخاطر التي تواجهها الأول للاستثمار في سبيل تحقيق استراتيجيتها أو أهدافها بسبب عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية، أو الأشخاص والأنظمة، أو بسبب أحداث خارجية. يتم تحديد مستويات الرغبة في تحمل المخاطر التشغيلية سنويًا ويتم اعتماد ذلك من قبل مجلس الإدارة. وتتم مراجعة ذلك في لجنة الادارة للمخاطر والالتزام مع إجراء تحديثات ربع سنوية من لجنة المجلس للمخاطر والالتزام.

لضمان التقييم المستمر لمدى كفاية السيطرة على المخاطر التشغيلية، يتم إجراء تقييمات للمخاطر والرقابة ويتم اختبار الضوابط المحددة بشكل دوري من قبل مسؤولي الرقابة ومديري مراقبة مخاطر الأعمال. يتم تسجيل المشكلات التي تم تحديدها في نظام المخاطر التشغيلية ويتم التحكم في حل المشكلات ومتابعتها من قبل المعنيين بالمخاطر والرقابة ويتم رفع تقرير بالحالة وضبطها إلى اللجان المعنية. بالإضافة إلى ذلك، فإن المشاكل المحددة ضمن أعمال المراجعة الأخرى بما في ذلك تلك التي تم إجراؤها من قبل إدارة المراجعة الداخلية والمراجعين الخارجيين والجهات التنظيمية والتي يتم الإبلاغ عنها ومتابعتها من قبل اللجان المعنية.

من بين عدد من أنواع المخاطر التشغيلية، تعتبر حماية البنية التحتية التقنية لشركة الأول للاستثمار وبيانات عملائها محوراً رئيسياً حيث يتم تحويل المزيد من المعاملات إلى النظام الرقمي. يتم الاستعانة بمصادر خارجية لإدارة المخاطر من قبل ساب، وكجزء من عمليات الأعمال الأساسية، يتعامل ساب مع أنواع مختلفة من معلومات العملاء وبياناتهم المتعلقة بعملائه. تشمل معالجة المعلومات والبيانات تخزينها ومعالجتها ونقلها. أنشأ ساب وحدة لمخاطر أمن المعلومات تتبع رئيس إدارة المخاطر في ساب وتوفر هذه الوحدة ضماناً بأن شبكة ساب آمنة ومتوافقة مع سياسات أمن المعلومات من خلال القيام بمراقبة تدفق المعلومات وإدارة مخاطر البيانات وإدارة الوصول عبر الأنظمة الأساسية في ساب والأول للاستثمار.

مخاطر الأمن السيبراني هي احتمال التعرض أو الخسارة الناتجة عن هجوم إلكتروني أو اختراق للبيانات على ساب أو الأول للاستثمار. تواصل الشركة تعزيز إطارها الخاص بالرقابة الإلكترونية وتحسين مرونة المراقبة الذكية وقدرات الأمن السيبراني، بما في ذلك الكشف عن التهديدات وتحليلها، والتحكم في الوصول، وضوابط أنظمة الدفع، وحماية البيانات، وضوابط الشبكة والنسخ الاحتياطي والاسترداد. تعتبر المخاطر السيبرانية من المجالات ذات الأولوية بالنسبة لبنك ساب والأول للاستثمار، ويتم الإبلاغ عنها بشكل روتيني في كل من اللجنة الإدارية لإدارة المخاطر ولجنة المجلس لإدارة المخاطر لضمان الرؤية المناسبة والحكمة والدعم التنفيذي لبرنامج الأمن السيبراني المستمر لدينا. اتخذ ساب إجراءات للتخفيف من المخاطر التشغيلية الحتمية الناشئة عن هذا التغيير في ممارسات العمل وقد تمت إدارة المخاطر التشغيلية بمستوى مقبول خلال العام دون حدوث هجوم إلكتروني ناجح لأنظمة الأول للاستثمار.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم امتلاك الأول للاستثمار موارد مالية كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها أو أنها لا تستطيع القيام بذلك إلا بتكلفة باهظة. تنشأ مخاطر السيولة من عدم الاتساق في توقيت التدفقات النقدية. مخاطر التمويل هي مخاطر عدم استمرارية التمويل المستخدم لتمويل الأصول بمرور الوقت. تنشأ مخاطر التمويل لدى الاخفاق في توفير السيولة بالشروط المتوقعة وعند الحاجة.

للسيطرة على هذه المخاطر وإدارتها، وافق مجلس الإدارة على مجموعة من مستويات الرغبة في المخاطرة والقدرة على تحمل المخاطر، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، نسبة تغطية السيولة، ونسبة صافي الأموال المستقرة بالإضافة إلى سلسلة من حدود التركيز على مصادر التمويل والمتطلبات الخاصة بمواعيد الاستحقاق. تتم مراقبة جميع المقاييس عن كثب من قبل الخط الأول من المعنيين بالمخاطر الدفاعية، جنباً إلى جنب مع الإشراف والمراقبة المنتظمين من قبل الإدارة عبر اللجنة الإدارية لإدارة المخاطر والالتزام ولجنة المجلس للمخاطر والالتزام.

تتمتع الأول للاستثمار بميزانية عمومية عالية السيولة حيث يتم إيداع غالبية أصولها في البنوك السعودية وتعتبر كافية للوفاء بالتزاماتها. تتمثل سياسة الشركة في الحفاظ على سيولة كافية لتلبية المتطلبات التشغيلية والتجارية في جميع الأوقات.

مخاطر السوق

مخاطر السوق تتعلق بالتقلب في عوامل السوق، بما في ذلك أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار العملات الخاصة ومخاطر الائتمان وأسعار الأسهم، والتي تؤدي إلى تقليل دخل الشركة أو قيمة محافظها الاستثمارية. يعتبر مستوى تعرض الشركة لمخاطر السوق منخفضاً بسبب محدودية محافظ التداول. تتم مراقبة مخاطر السوق وقياسها باستخدام الحدود والمقاييس المعتمدة من قبل لجنة المجلس للمخاطر والالتزام وتتم مراقبة التعرض والحدود من قبل جهة إدارة مخاطر مستقلة.

مخاطر الانخفاض في القيمة

هناك نوعان من مصادر المخاطر الرئيسية لانخفاض القيمة ناتج عن عدم قدرة عملاء الإقراض بالهامش على سداد التسهيلات الائتمانية أو أرباحها ومن عدم قدرة البنوك على سداد ودائع الشركة المودعة لديهم. يتم الحد من هذه المخاطر من خلال الضمان التام لتسهيلات الإقراض بالهامش والمراقبة اليومية من قبل الشركة لأوضاع الإقراض بالهامش. يمكن تغطية أي اخفاق محتمل في السداد عن طريق التصفية الجزئية أو الكلية للأوراق المالية في المحفظة المتعلقة ذات العلاقة المعرضة للإخفاق في السداد.

فيما يتعلق بمخاطر انخفاض القيمة من البنوك التي تضع الشركة ودائعها لديها، يتم الحد من هذه المخاطر من خلال المراجعة الدقيقة لمخاطر الائتمان لهذه البنوك قبل إيداع هذه الودائع لديها.

مخاطر السمعة

تتعلق مخاطر السمعة بتوقعات أصحاب المصلحة، سواء كانت مبنية على حقائق أو غير ذلك. نظراً لأن توقعات أصحاب المصلحة تتغير باستمرار، فإن مخاطر السمعة تكون غير ثابتة لذلك، يجب التمسك بنهج الأول للاستثمار في إدارة مخاطر السمعة في جميع الأوقات وفي جميع الأعمال والوظائف.

الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر

تمكنت الأول للاستثمار من خلق صورة وسمعة قوية في السوق السعودية مع المحافظة على الالتزام الصارم بمتطلبات التشغيل والسعي للعمل وفقاً لأعلى المعايير الموضوعية من قبلها. تعتبر سمعة الأول للاستثمار أمراً بالغ الأهمية لنجاحها نظراً لأن نجاح وفشل أي مؤسسة خدمات مالية يتوقف على سمعتها وثقة العملاء بها، ويمكن أن تتضرر سمعتها بشدة بسبب عدم الامتثال للوائح ذات الصلة أو بسبب الإجراءات أو التصريحات غير المناسبة لوسائل الإعلام أو في المجال العام.

يعد الحفاظ على ثقة العملاء هدفاً رئيسياً للإدارة ويمكن تحقيقه من خلال وضع مالي قوي و متماسك ومن خلال إظهار إدارة ناجحة للمخاطر. لا تتسامح الأول للاستثمار مطلقاً مع الارتباط بأي أعمال أو نشاطات يمكن أن تنطوي على مخاطر تمس بالسمعة أو تسبب أضراراً ولم يتم وضعها في الاعتبار أو التحسب لتخفيفها. تتحمل الأول للاستثمار درجة محدودة من مخاطر السمعة الناشئة عن الأنشطة التي تم فيها دراسة المخاطر بعناية و/ أو تم التخفيف من حدتها أو صنفت على أنها تقع ضمن الحدود المقبولة للمخاطر.

المخاطر المتعلقة بالالتزامات التنظيمية

تنشأ المخاطر التنظيمية من عدم الالتزام باللوائح والقوانين والمبادئ التوجيهية ذات الصلة. تتم إدارة هذه المخاطر من قبل الوحدات المعنية بالالتزام بالمتطلبات النظامية والالتزام بالمتطلبات المتعلقة بالجرام المالية والتي يعهد إليها مجلس الإدارة بمهام مراجعة المخاطر التنظيمية التي تواجهها الشركة واتخاذ الخطوات اللازمة لإدارتها والحد منها من خلال عدة وسائل. وقد تشمل هذه الوسائل وضع سياسات الالتزام وتدريب الموظفين وتوعيتهم والمراقبة المستمرة لمستوى الالتزام داخل الشركة ووضع وتنفيذ برنامج الالتزام السنوي.

السيولة والتمويل

تدار المخاطر من خلال مطابقة التدفقات النقدية والحفاظ على موارد نقدية كافية، والاستثمار في استثمارات سائلة ذات جودة ائتمانية عالية، ومراقبة الاستثمارات والتركيزات النقدية وتقييدها عند الاقتضاء، وترتيب تسهيلات اقراض ملزمة. 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 مناسب من السيولة.

تتمثل مصادر التمويل الأساسية للشركة في التدفقات النقدية الداخلية الناتجة عن عملياتها التجارية والنقد من فوائض رأس المال وأخيراً الاقراض من البنوك في شكل تسهيلات ملتزم بها. تستخدم الشركة مجموعة من مصادر التمويل تفي بالحد الأدنى لمتطلبات الشركة من الأموال والمطلوبات المستحقة. تتم تغطية الفجوة الموجبة في التمويل للأصول السائلة (الاستثمارات في الصناديق المحلية المدارة من الأول للاستثمار وإيداع الودائع قصيرة الأجل) وفقاً لسياسة الاستثمار.

الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر

يقدم الجدول التالي عرضاً موحداً للسيولة ومصادر التمويل لدى الشركة.

الوصف	31 ديسمبر 2021 الرصيد بملايين الريالات السعودية	31 ديسمبر 2022 الرصيد بملايين الريالات السعودية	السيولة ومصادر التمويل
تشمل الأرصدة النقدية للشركة الناتجة عن أنشطتها التجارية ورأس مالها. تحتفظ الشركة بأرصدة لدى ساب وبنوك أخرى.	469	353	الأرصدة النقدية والودائع لدى البنك
تستثمر الشركة فائض السيولة النقدية في صناديق الاستثمار الخاصة بها وغيرها من الصناديق وأدوات الصكوك واستثمارات الأسهم المحلية المدرجة.	124	193	الاستثمارات
رتبت الشركة مستوى مناسب من تسهيلات الاقتراض والسحب على المكشوف والضمانات والتحوط مع ساب لدعم وضع السيولة ومتطلبات التمويل.	81	833	الاقتراض من البنك

القسم 6

الإفصاحات والإقرارات

الشركات المنتسبة

1. ساب
2. الشركات التابعة والزميلة لساب:
 - 1-2 وكالة ساب للتأمين المحدودة (فرع ساب)
 - 2-2 شركة العقارات العربية المحدودة (شركة تابعة لساب)
 - 2-3 ساب ماركنتس المحدودة (شركة تابعة لساب)
 - 2-4 شركة الأول العقارية (شركة تابعة لساب)
 - 2-5 اتش اس بي سي العربية السعودية
 - 2-6 شركة كيان السعودية لتأجير الأصول (ساب اس بي في)
 - 2-7 شركة رابغ لتأجير الأصول (ساب اس بي في)
 - 2-8 شركة ينبع لتأجير الأصول (ساب اس بي في)
 - 2-9 مجموعة اتش اس بي سي

العقوبات والجزاءات

تسعى الأول للاستثمار إلى تطبيق جميع قواعد ولوائح السوق المالية الصادرة عن الجهات المنظمة والوزارات الأخرى في أعمالها اليومية شكلاً ومضموناً.

لم يتم فرض أي غرامات أو عقوبات على الشركة من قبل هيئة السوق المالية أو من قبل أي جهات تنظيمية أخرى.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

في سياق الأعمال العادية، تتعامل الشركة مع الأطراف ذات العلاقة بشروط متفق عليها بشكل متبادل وبيوافق عليها مجلس إدارة الشركة. تشمل الأطراف ذات العلاقة ساب والشركات التابعة له والصناديق التي تديرها الشركة ومجلس الإدارة ولجانه وموظفي الإدارة الرئيسيين. تم الإفصاح عن المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة في الإيضاح رقم 16 من البيانات المالية المدققة للشركة لعام 2022.

العقود أو المعاملات مع أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين

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

المدفوعات النظامية

تتكون المدفوعات النظامية المستحقة الدفع على الشركة خلال عام 2022 مما يلي:

ريال سعودي	
8,614,705	تسوية الزكاة المدفوعة عن السنوات المالية السابقة حتى عام 2022
4,276,910	مدفوعات التأمينات
373,453	ضريبة الاستقطاع
2,141	مدفوعات أخرى
6,972,658	ضريبة القيمة المضافة - (مدفوعة في عام 2022 من ديسمبر 2021 إلى نوفمبر 2022)
583,500	هيئة السوق المالية

المعايير المحاسبية

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ("IFRS") المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والتوصيات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("SOCPA") وبما يتوافق مع أحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة.

تعيين المدققين الخارجيين

بناءً على توصية لجنة المراجعة في الشركة، قام مالك الشركة، ساب، بتعيين برايس ووترهاوس كويرز كمدقق خارجي لعام 2022 في الجمعية العامة العادية المنعقدة في 21 يونيو 2022.

تأكيدات مجلس الإدارة

يود مجلس الإدارة أن يؤكد المساهمين والأطراف الأخرى المعنية إلى حد علمه فيما يتعلق بجميع الجوانب الهامة:

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

توضيح من مجلس الإدارة بشأن تحفظات المدقق

لا توجد أي تحفظات من المراجعين الخارجيين على البيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.

موافقة مجلس الإدارة على البيانات المالية

تمت الموافقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 من قبل مجلس الإدارة في 29 مارس 2023.

اجتماعات الجمعية العامة

في عام 2022 ، تم عقد اجتماع الجمعية العمومية العادية للشركة في 21 يونيو 2022. كما عقدت الشركة أيضاً اجتماع الجمعية العمومية غير العادية في 10 مارس 2022 من أجل ، ضمن أمور أخرى ، زيادة رأس مال الشركة من 400 مليون ريال سعودي إلى 840 مليون ريال سعودي.

ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

لا يمتلك أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أي من كبار التنفيذيين أو أي من أقاربهم أي ملكية أو مصلحة مباشرة في الأسهم أو أدوات الدين التي أصدرتها الشركة ولم تحدث أي تغييرات على هذه المصالح في عام 2022.