

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

1 مقدمة

يسر مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار أن يقدم تقريره السنوي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.

تأسست شركة الأول للاستثمار في 2 ربيع الثاني 1429هـ الموافق 8 ابريل 2008م. 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، بسجل تجاري رقم 1010242378.

وتوفر شركة الأول للاستثمار حالياً خدمات استثمارية شاملة للشركات والمؤسسات والأفراد، ويشمل 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.

يتوفر 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 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.

2 نظرة عامة على نشاطات الشركة

1-2 إدارة الأصول

مقدمة عن خدمات إدارة الأصول

تقدم إدارة 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 الدخول والاستثمار

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

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 2019م

تمكنت شركة الأول للاستثمار خلال عام 2019م من تعزيز مكانة الصناديق الاستثمارية وتحسين الاداء لجميع فئات الاصول المدارة مقارنة بالمؤشرات الإرشادية لتلك الصناديق وذلك بالمقارنة مع أداء عام 2018م . كما تخطي أداء جميع صناديق الدخل الثابت وأسواق المال أداء المؤشرات الإرشادية للعام 2019م. كما وأنه حصلت إدارة الاصول خلال عام 2019م على جائزة أفضل صندوق أداء في فئة صناديق الاسهم الخاجية من Lipper Fund Awards.

توقعات أداء الصناديق خلال عام 2020 م

ستسعى إدارة الأصول في عام 2020 لمواصلة الأداء المتميز في إدارة الصناديق والمنتجات الاستثمارية وإلى زيادة حصتها في السوق في مجال الاستثمارات الشخصية من خلال تكثيف تسويق الاستثمارات الشخصية وطرح الصناديق والمنتجات والخدمات الاستثمارية الأخرى الملائمة لعملائها ولكن انتشار فيروس الكورونا المستجد قد يحول دون تحقيق توقعات الأداء للعام 2020م.

2-2 إدارة الوساطة

مقدمة عن خدمات إدارة الوساطة

يعتبر قسم الوساطة لدى شركة الأول للاستثمار الذراع التنفيذي لها حيث ويوفر 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 تجهيزا كاملا 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 الاول للاستثمار مجموعة كاملة من خدمات سوق الوساطة المالية المميزة تتضمن التنفيذ والمقاصة والحفظ.

نظرة على أداء عام 2019م

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

بلغ إجمالي قيمة الأسهم المنفذة بواسطة شركة الأول للاستثمار خلال العام 2019م 15.15 مليار ريال سعودي مقارنة بمبلغ 20.91 مليار ريال سعودي خلال العام السابق بإنخفاض بلغ 27.6% ، كذلك بلغ عدد الصفقات المنفذة بواسطة شركة الأول للاستثمار خلال العام 2019م 436 ألف صفقة مقارنة بعدد 484 ألف صفقة للعام السابق بإنخفاض قدره 9.92% .

أما فيما يتعلق بقيمة الأسهم المتداولة عن طريق خدمة تداول الانترنت الخاصة بالأول للاستثمار فقد بلغت 9.08 مليار ريال سعودي خلال العام 2019م مقارنة بمبلغ 11.71 مليار ريال سعودي في العام السابق بإنخفاض قدره 22.5% وقد مثلت نسبة التداول عن طريق الانترنت 60% من إجمالي تداولات شركة الأول للاستثمار خلال العام 2019م مقارنة بنسبة قدرها 56% خلال العام السابق .

كما بلغت تداولات شركة الأول للاستثمار في الأسواق العالمية و سندات الدخل الثابت خلال العام 2019م مبلغ 981,3 مليون ريال سعودي (ما يعادل 261,68 مليون دولار أمريكي) مقارنة بمبلغ 448,91 مليون ريال سعودي (119.70 مليون دولار أمريكي) للعام السابق بإرتفاع نسبته 118.60%.

توقعات الأداء لعام 2020م

تهدف شركة الأول للاستثمار خلال العام 2020م الى زيادة حصتها في قيمة التداولات في الأسهم المحلية وذلك من خلال تطوير منصة قنوات التداول الإلكتروني لمقابلة احتياجات العملاء.

3-2 إدارة المصرفية الاستثمارية

تعريف بالخدمات

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 الأولوية 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 .

تضطلع 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 .

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

لمحة عن عام 2019م

كان عام 2019م عاماً صعباً على إدارة المصرفية الإستثمارية حيث لم تتمكن من اقفال أي عملية خلاله. معظم العمليات التي بدأ العمل فيها في عام 2019م أو ما قبله لا تزال قيد التنفيذ أو توقف العمل بها لأسباب مختلفة مما كان له أثر سلبي على إيرادات الإدارة التي انخفضت من 6,8 مليون ريال في عام 2018م إلى 0,4 مليون ريال في عام 2019م.

كان الأداء العام لنشاط المصرفية الإستثمارية في المملكة العربية السعودية خلال العام 2019م متواضعاً وقد شهد عدداً محدوداً من التعاملات في سوق طروحات الأسهم وسندات الدين وعمليات الاندماج والاستحواذ وقد كان الطرح العام الأولي لأسهم شركة أرامكو هو المعلم البارز خلال السنة الذي لم تشارك فيه الإدارة الإستثمارية .

عانت المصرفية الإستثمارية من صعوبات في الحصول على عمليات / تعاقدات جديدة، برغم الجهود المبذولة من فريق المصرفية الإستثمارية، تعزى إلى ضعف الأداء التشغيلي والمالي للشركات مما أثر على خططها الرامية إلى التعاقد على المزيد من العمليات المستقبلية.

نظرة على عام 2020م

عند الأخذ في الاعتبار التأثير السلبي لإنتشار فيروس كورونا المستجد على نشاط الأعمال في المملكة العربية السعودية، فإنه ليس من المتوقع أن يكون الأداء في العام 2020م بالشكل المخطط له نظراً للانخفاض المتوقع في عدد الطروحات العامة، إلا أنه من المتوقع أن يشهد العام 2020م ازدياد في نشاط عمليات الاندماج والاستحواذ حيث يتم الاستحواذ على الشركات المتأثرة سلباً بتداعيات جائحة الكورونا بواسطة الشركات الكبرى الأفضل وضعاً. تتطلع إدارة المصرفية الإستثمارية على الحصول على حصة في عمليات الاندماج والاستحواذ المحتملة خلال العام 2020م.

4-2 إدارة العمليات

يعتبر دور مجموعة العمليات في شركة الأول للاستثمار في تنفيذ الأعمال اليومية للشركة دوراً حاسماً في توفير المنتجات والخدمات المالية للعملاء الحاليين والمحتملين. فقد لعب قسم عمليات الشركة دوراً هاماً في دعم الاستراتيجية العامة لقطاع الأعمال خلال عام 2019م. وبتركيزها على التميز في التشغيل، فقد رسخت مجموعة العمليات سمعة مرموقة من اليقظة الدائمة على مدار العام، حيث وفرت مجموعة العمليات دعماً لإدارات الشركة في كافة المنتجات والخدمات.

وقدمت إدارة العمليات في عام 2019م دعماً هائلاً لجميع الأعمال والعمليات والترتيبات الفنية اللازمة لإكمال إنجاح إكتتاب أرامكو ومشروع تمويل الإكتتاب.

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

كما قامت مجموعة العمليات بإعادة هيكلة وأتمتة العديد من عمليات أعمال الشركة لتحقيق أقصى إنتاجية مثلى بالاستخدام المناسب للموارد كجزء من مشاريعها العديدة المنجزة في عام 2019م.

5-2 الالتزام

تضطلع إدارة الالتزام بمساعدة الشركة وإدارتها العليا ومجلس الإدارة في تحديد وقياس مخاطر عدم الالتزام وتقليل احتمالات التعرض لها. وتشمل مهام إدارة الالتزام:

- متابعة التغييرات في النواحي التنظيمية والقيام بتقييم مخاطر الالتزام ومراجعة وحفظ وتنفيذ السياسات والإجراءات.
- زيادة الوعي لدى الموظفين بالمتطلبات التنظيمية
- متابعة ومراجعة مدى الالتزام بلوائح وقواعد هيئة السوق المالية;
- تزويد مجلس إدارة الشركة بالتقارير المتعلقة بوضع ومستوى الالتزام بالقواعد.

6-2 إدارة المخاطر

تتعامل شركة الأول للاستثمار مع مجمل المخاطر القائمة والتي قد تتعرض لها بما يتماشى مع المتطلبات الداخلية وكذلك بما يتماشى مع متطلبات الجهات التنظيمية.

ومن أجل ضمان أفضل مستوى من الفعالية والكفاءة، فقد تم وضع مهام محددة تخضع لاتفاقيات توفير الخدمة بين الشركة وبنك ساب، كما تم التأسيس للرقابة اليومية على الإجراءات التي تتم ضمن الشركة والتي تقوم على إدارتها لجنة إدارة المخاطر في شركة الأول للاستثمار.

وتعمل إدارة المخاطر على تنفيذ أهداف الشركة على المدى القصير والطويل وذلك من منظور المخاطر، وكذلك القيام بمهامها اليومية لتقديم الى لجنة إدارة المخاطر تأكيداً معقولاً بأن الشركة تعمل على التخفيف من المخاطر قدر الامكان.

في عام 2019م، تعرضت المحفظة الاستثمارية لدي الشركة لمخاطر سوق بسيطة فيما يخص مخاطر تقلبات أسعار الأسهم، حيث أن جميع الاستثمارات كانت في صناديق أسواق النقد قليلة المخاطر.

كما أن شركة الأول للاستثمار تدير أعدادا كبيرة من أصول العملاء في كل من الصناديق الاستثمارية وعلى أساس تقديري. ومن بين التدابير المتاحة، تقوم إدارة المخاطر بمراجعة ورصد مجموعة من المؤشرات مثل التعرض والتركيز على المصدرين وقيود الاستثمار الفعالة لمخاطر السيولة في الشركة التي تساعدها على الوفاء بالتزاماتها النقدية و المحافظة على مصادر تمويل متنوعة لدعم أعمالها حيث تتركز استراتيجية الشركة في إدارة مخاطر السيولة بالاستثمارات في الأصول عالية السيولة.

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

في عام 2019، تميزت استراتيجية الأول للاستثمار لإدارة السيولة بجزء كبير من الاستثمار ليكون في الأصول السائلة مثل صناديق سوق المال والودائع.

وقد واجهت شركة الأول للاستثمار تحديات في ما يخص الرقابة وإدارة المخاطر والتي نتجت بسبب قلة الموارد البشرية بالإضافة إلى محدودية القدرة على توظيف التقنية. إلا أنه بعد الاندماج القانوني بين البنك الأول والبنك السعودي البريطاني قامت الشركة بتحديد مكامن هذه التحديات وضخ الموارد اللازمة للتعامل معها.

كما قامت الشركة بتطوير برنامج شامل لإدارة استمرارية الأعمال للمحافظة على مرونة التشغيل وتعزيزها داخل الشركة. وهناك خطط وإجراءات مختلفة مثل استمرارية الأعمال، وإدارة الأزمات، وإجراءات الاستجابة لحالات الطوارئ، وخطط استعادة الأعمال، والاستراتيجية المعمول بها للتعامل مع استمرارية العمليات التجارية الهامة، من أجل مجموعة متكاملة من مهام العمل والدعم لتشكيل إطار استمرارية الأعمال.

استجابة للمتطلبات الناتجة عن تفاقم الأوضاع غير المتوقعة عالمياً بسبب جائحة فيروس كورونا المستجد قامت شركة الأول للاستثمار بتنفيذ ترتيبات لتقسيم موقع العمل للتأكد من استمرارية عملياتها التشغيلية للموظفين والعملاء. وتضمنت هذه الترتيبات قيام إدارة الشركة بتقسيم موظفيها لفريقيين أو أكثر مع القدرة للعمل المستقل سواء في مقر الشركة أو عن بعد للفترة القادمة. كما قامت الشركة بتوفير أجهزة لقياس حرارة الجسم في مداخل المبنى للتعرف المبكر على أي مشاكل صحية وكذلك القيام بالتعقيم المستمر للمباني.

7-2 تطوير الأعمال وإدارة الثروات

كان عام 2019 مرحلة مستمرة من التحديات في الحفاظ على العملاء مع مرحلة الدمج للبنك وايضا مشروع إكتتاب شركة أرامكو الكبير. ومع ذلك ، فقد أنهينا العام بصفقات جيدة في صناديق أسواق المال.

لقد واصلنا إستراتيجية التركيز في الحفاظ على عملائنا الحاليين من خلال تقديم خدمات عالية الجودة ومنتجات صناديق الاستثمار وحققنا أعمالاً جيدة من صناديق سوق المال وخدمات الوساطة.

بالتوازي نحن نعمل عن كثب وبشكل مستمر مع فريق الالتزام في تعزيز العمليات الداخلية المختلفة تلبية للمتطلبات التنظيمية وتقليل المخاطر الكلية.

وقد تمكنت الشركة في الربع الأخير من هذا العام بالمشاركة في مشروع اكتتاب شركة أرامكو، والذي كان مليئاً بالتحديات وأحد أكبر الاكتتابات العامة على مر التاريخ. وبمساعدة موارد إضافية وتفاني كامل الموظفين، تمكنت الشركة من إكمال مشروع الاكتتاب بنجاح.

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

3 استراتيجية الشركة

يركز طموح الأول للاستثمار في أن تصبح مزوداً رائداً في مجال توفير الحلول المبتكرة للخدمات والمنتجات الاستثمارية العالية الجودة لعملائها من الأفراد والمؤسسات مدعومة بعرض قوي للخدمة والقيمة.

1-3 الوساطة

تهدف خدمات الوساطة المالية بشكل عام إلى تعظيم الإيرادات ويتأتى ذلك بصورة أساسية من زيادة الحصة السوقية في الأسهم المحلية إضافة إلى التعاملات الأخرى. وفي ظل التقلبات الحالية في أوضاع سوق الأسهم المحلية، سيظل نشاط العملاء مشوباً بالحذر. وبالتالي فإن العام 2020م سيتم بالتذبذب في حجم التعاملات وفقاً للنتائج المالية لمختلف قطاعات السوق مما سينتج عنه المزيد من التحديات في زيادة الحصة السوقية. وبالرغم من ذلك فإن الشركة تخطط للمضي قدماً بتبني استراتيجيات محددة تتضمن ما يلي:

- توسيع قاعدة عملائنا بالتركيز على المتداولين الأكثر نشاطاً.
- تنويع الدخل المحقق من خدمات الوساطة المالية وزيادة الإقراض
- تسهيل انسياب العمليات ومضاعفة فعالية التداول مع التركيز على زيادة التداول الإلكتروني لعملاء الشركة.
- التواصل المستمر مع الخدمات ذات الصلة لتلبية احتياجات العملاء
- تسهيل عمليات التقديم لطلب منتج الإقراض بالهامش.
- استهداف أسواق جديدة تمنح العملاء فرص استثمارية.

2-3 إدارة الأصول

إن الهدف الرئيسي لإدارة الأصول هو تنمية الأصول المشمولة بالإدارة حيث يتوقع ان يكون التحدي كبيراً في العام 2020 في المحافظة على مستوى الأداء واستقطاب عملاء جدد، إلا ان الشركة ستستمر في تطبيق استراتيجيات محددة لتحقيق الأهداف المرجوة عن طريق الآتي :

- إطلاق صناديق جديدة (تتضمن صناديق خاصة، صناديق مغلقة وعقارية) حسب احتياجات العملاء
- الاستمرار في التركيز على الأداء والمحافظة على مركز مرموق بين المنافسين.
- زيادة عدد التعاقدات المتعلقة بإدارة المحافظ المباشرة عن طريق طرح عدة حلول لعملاء الشركة.

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

3-3 إدارة المصرفية الاستثمارية

تهدف أعمال المصرفية الاستثمارية بشكل رئيسي لتحقيق النمو في مختلف مجالات الأعمال علاوة على ترسيخ الاسم والعلامة التجارية، ويمكن تحقيق ذلك من خلال ما يلي:

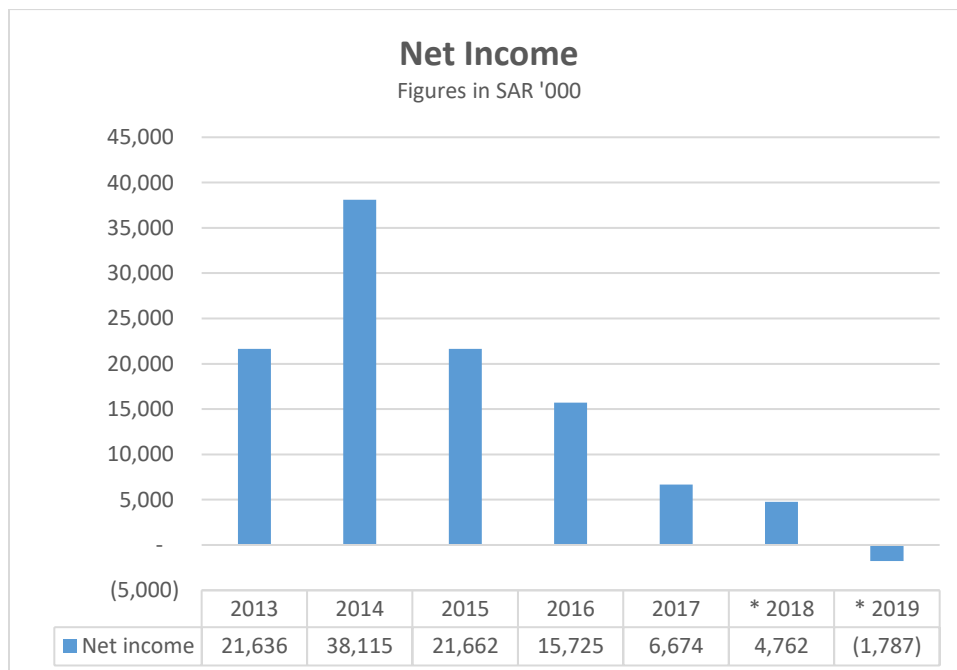
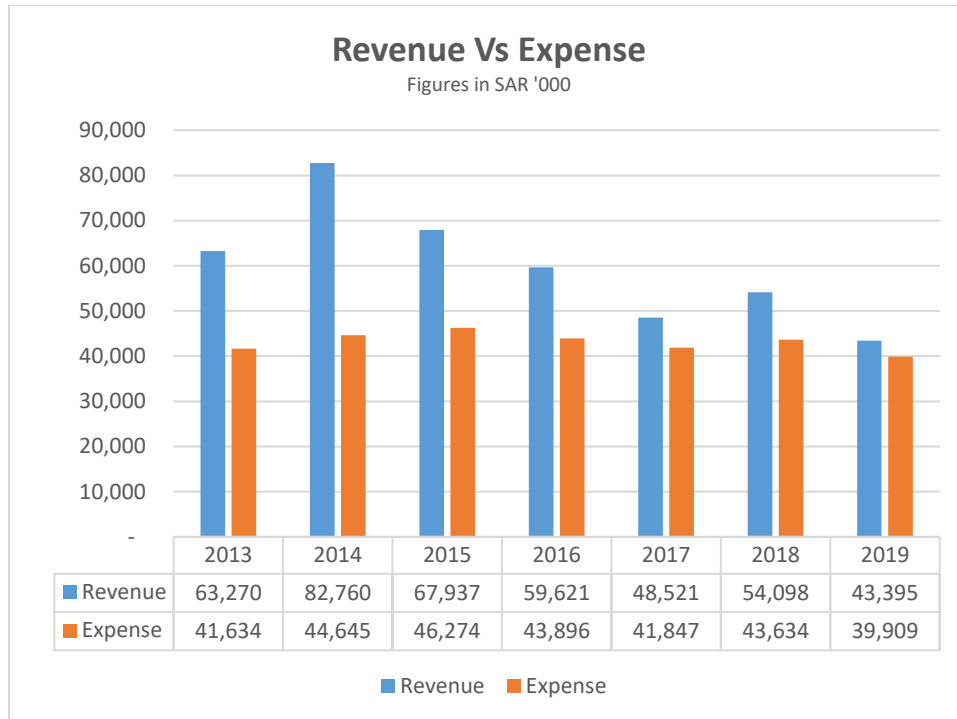
- تفعيل قاعدة العملاء من الشركات المتوسطة الحجم لمساعدتها في إدراج أسهمها في السوق الموازية (نمو) آخذين بعين الاعتبار تحسن ظروف السوق.
- الاستفادة من سمعة الشركة الجيدة في عمليات إصدار أسهم حقوق الأولوية لكسب عملاء جدد في هذا المجال.
- تقديم الخدمات المطلوبة للعملاء في قطاع التأمين بالاستفادة من خبرة الشركة في القطاع.
- التركيز على كسب تعاقدات أكثر في مجال عمليات الاندماج والاستحواذ.
- تحديد فرص الاستثمار المباشرة عند ظهورها.

4 أضواء على الجوانب المالية

في عام 2019 م سجلت شركة الأول للاستثمار انخفاضاً في الإيرادات بلغت نسبته 19.78% تركز بصورة أساسية في خدمات المصرفية الاستثمارية حيث انخفضت الإيرادات الخاصة بتلك الخدمات بنسبة 93,71%، و انخفض دخل خدمات إدارة الأصول بنسبة 23,82% مقارنةً بعام 2018م، وانخفضت إيرادات الوساطة بنسبة 4.57% مقارنةً بعام 2018م.

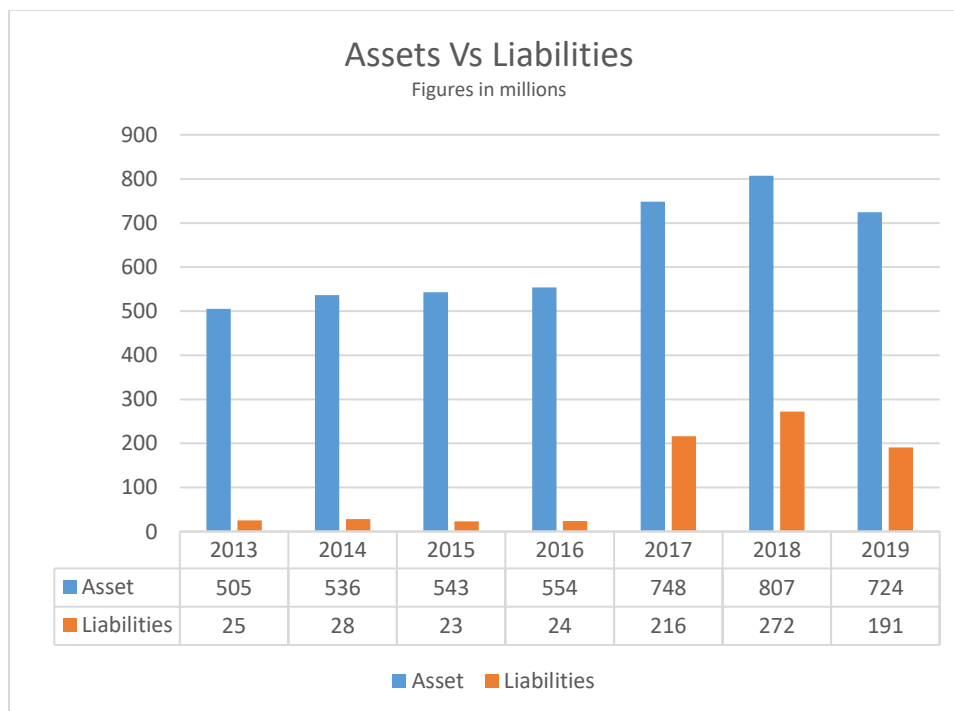
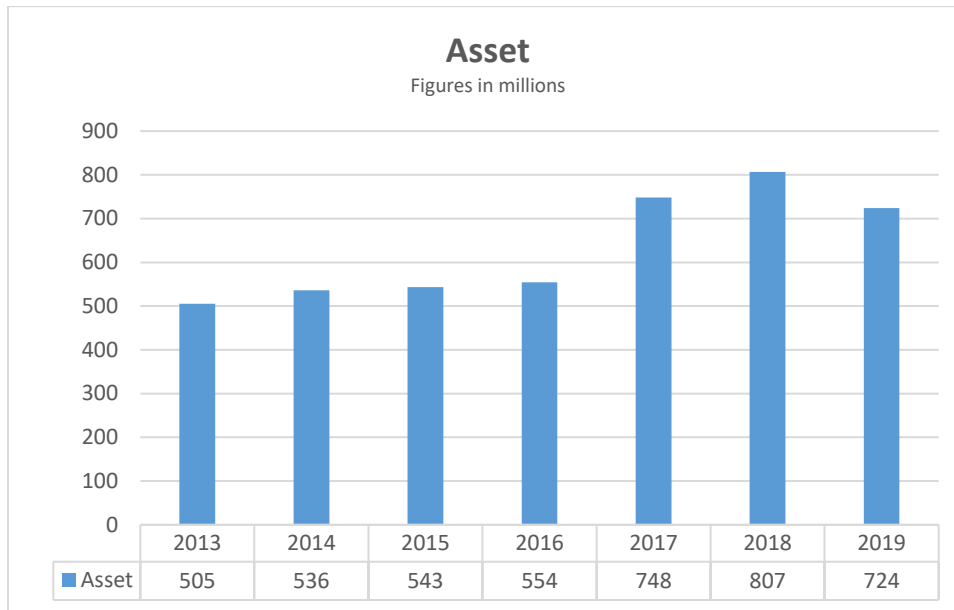
قامت الشركة بالتوسع في الإقراض بالهامش على أساس انتقائي لعملائها بغرض الاستثمار في سوق الأسهم السعودي. ويتم منح هذه التسهيلات لمدة أقصاها سنة واحدة وتحمل سعر عمولة خاصة. كما يتم ضمان التسهيلات من خلال الأسهم والنقد الموجودين في المحفظة الاستثمارية للعميل وحسابه الاستثماري , ولقد حصلت شركة الأول للاستثمار على تسهيلات ائتمانية بقيمة 600 مليون ريال سعودي خلال عام 2019 من البنك السعودي البريطاني (ساب) لتمويل تسهيلات الإقراض بالهامش كما في 31 ديسمبر 2019 , وبلغ حجم التسهيلات المستخدمة 143.63 مليون ريال مقارنة ب 246.05 مليون ريال سعودي للعام 2018م.

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

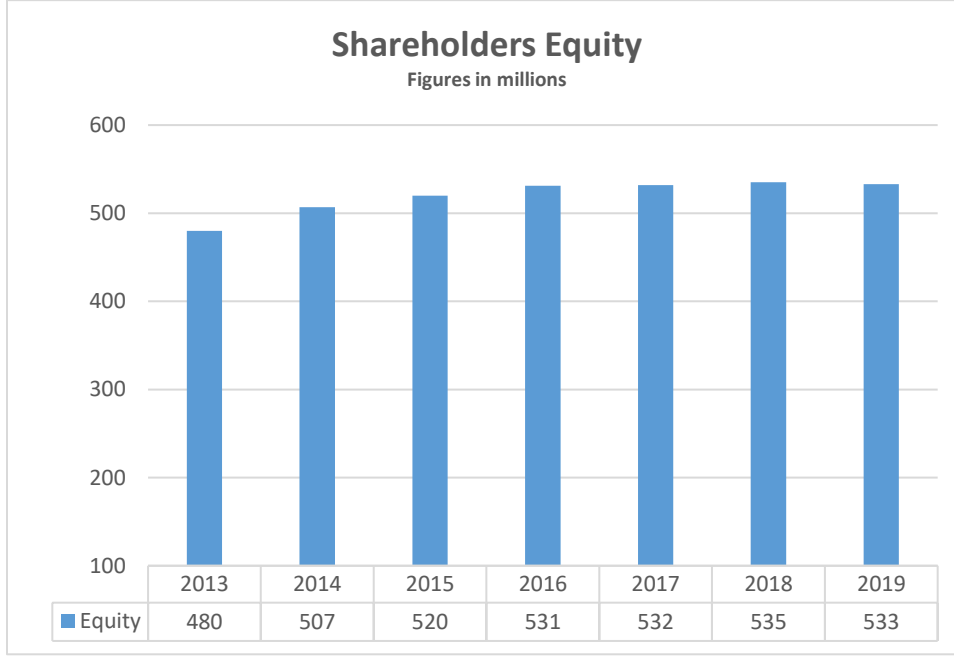


* Under IFRS "Total comprehensive income / (loss) for the year."

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019



DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019



5 معايير إعداد التقارير المالية وأنشطة المراجعة

تقوم شركة الأول للاستثمار بإعداد قوائمها المالية وفقاً للمعيار الدولية كما هو مطلوب من قبل هيئة السوق المالية.

1-5 سلامة نظام الرقابة الداخلية

من أهم مسؤوليات مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار هو الحفاظ على سلامة نظام الرقابة الداخلية لذلك فإن مجلس الإدارة قام باعتماد نظام رقابة داخلية للشركة لتقييم السياسات والإجراءات المتعلقة بإدارة المخاطر وتطبيق أحكام قواعد الحوكمة الخاصة بالشركة التي تعتمدها الشركة، والتقييد بالأنظمة واللوائح ذات الصلة. و في سبيل تحقيق ذلك، فوض مجلس الإدارة مهمة التأكد من سلامة الأنظمة الرقابية في الشركة إلى لجنة المراجعة والتدقيق .

تستعرض لجنة التدقيق النتائج المحددة لوظيفة التدقيق الداخلي ، وتراجع نتائج التدقيق الداخلي المحددة. تنقل لجنة التدقيق نتائجها إلى مجلس الإدارة بشكل منتظم.

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

2-5 أنشطة المراجعة

تقوم إدارة المراجعة الداخلية بتقييم ومراقبة تنفيذ نظام الرقابة الداخلية ، والتحقق من امتثال الشركة وموظفيها للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها ، وسياسات الشركة وإجراءاتها ؛ ضمان التقييم المستقل للضوابط الداخلية لكل مستوى من مستويات الإدارة.

تركز وظيفة التدقيق الداخلي على تزويد مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار بتقييم مستقل وموضوعي لفاعلية إطار الرقابة الداخلية. يتحقق هذا الهدف من خلال خطة التدقيق القائمة على المخاطر التي وافقت عليها لجنة التدقيق على أساس سنوي. ويجب مراجعة الأنشطة والعمليات الرئيسية ، بما في ذلك أنشطة كل من إدارتي المخاطر والالتزام ، على الأقل سنويًا.

تم تعيين مدير المراجعة الداخلية في شركة الأول للاستثمار من قبل لجنة المراجعة والتدقيق. و هذا المراجع الداخلي مسؤول أمام لجنة المراجعة والتدقيق. وتقدم إدارة المراجعة الداخلية تقاريرها إلى لجنة المراجعة والتدقيق ، وتعد هذه الإدارة تابعة ومسائلة أمام اللجنة.

3-5 لجنة المراجعة و التدقيق

وفقاً للمادة 53 من "لوائح حوكمة الشركات" الصادرة عن وزارة التجارة والاستثمار (MCI) في المملكة العربية السعودية ؛ تم تعيين لجنة المراجعة والتدقيق من قبل الجمعية العامة العادية للشركة في عام 2017. وقد راعت الجمعية عند انتخاب و تعيين أعضاء اللجنة الاتي:

- يجب أن يكون رئيس لجنة المراجعة عضواً مستقلاً.
- لا يجوز لأي شخص يعمل أو عمل في الإدارة المالية للشركة أو الإدارة التنفيذية أو للمراجع الخارجي للشركة خلال العامين السابقين أن يكون عضواً في لجنة المراجعة.
- ألا يقل عدد أعضاء اللجنة عن ثلاثة أشخاص ، بمن فيهم متخصص في الشؤون المالية والمحاسبية.
- وأن لا تضم أيًا من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين.

تجري لجنة المراجعة مناقشات دورية مع الإدارة ومراجعي الحسابات الداخليين والخارجيين حول الأمور التي تؤثر على البيانات المالية والضوابط الداخلية وقضايا الإدارة والرقابة المختلفة ، وتُبلغ المجلس بذلك. يقر مجلس الإدارة باستلام تلك النصيحة.

الغرض من اللجنة هو مراقبة أنشطة الشركة و ضمان نزاهة وفعالية التقارير والبيانات المالية وأنظمة الرقابة الداخلية ، وجودة الأداء في الاضطلاع بالمسؤوليات المحددة لتحقيق الأهداف والغايات الاستراتيجية للشركة. وعند القيام بذلك، تعتمد لجنة المراجعة التوجيه من اللوائح الصادرة عن هيئة

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

السوق المالية و / أو من قبل أي سلطة أخرى ذات صلة. و لجنة المراجعة هي لجنة مستقلة تقدم تقاريرها إلى مجلس الإدارة.

وفيما يلي الواجبات والمسؤوليات المناطة بلجنة المراجعة والتدقيق:

أ. التقارير المالية:

1. دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
2. إبداء الرأي الفني – بناءً على طلب مجلس الإدارة – فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها.
3. دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.
4. البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو مراجع الحسابات.
5. التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.
6. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

ب. المراجعة الداخلية:

1. دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة.
2. دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
3. الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة إن وجدت – للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها. وإذا لم يكن للشركة مراجع داخلي، ويجب على اللجنة تقديم توصيتها إلى المجلس بشأن مدى الحاجة إلى تعيينه.
4. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي واقتراح مكافأته.
5. مراجعة واعتماد خطة التدقيق السنوية للمراجعة الداخلية.

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

ج. مراجع الحسابات:

1. التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
2. التحقق من استقلال مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته، ومدى فعالية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.
3. مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مرنئياتها حيال ذلك.
4. الإجابة عن استفسارات مراجع حسابات الشركة.
5. دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.

د. ضمان الالتزام:

1. مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
2. التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
3. مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرنئياتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.
4. رفع ما تراه من مسائل ضرورية يجب اتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.

وافق مجلس إدارة البنك السعودي البريطاني ومجلس إدارة البنك الأول بتاريخ 03 أكتوبر 2018م على الدخول في اتفاقية اندماج ملزمة. تم الاندماج بموافقة مؤسسة النقد وهيئة السوق المالية والهيئة العامة للمنافسة والبورصة السعودية ومساهمي كلا البنكين. وقد أدى الاندماج إلى إنشاء ثالث أكبر بنك في المملكة وبنك رائد في مصرفية الافراد والشركات، كما سيتيح الوصول إلى شبكة مصرفية عالمية بشكل لا مثيل له، وذلك لتيسير تدفقات رأس المال الاستثماري إلى المملكة العربية السعودية ونمو التجارة الدولية.

بسبب الظروف الخاصة كان هذا الاندماج معقدًا بطبيعته. مما أدى الى وجود بعض التحديات المتوقعة على المدى القصير للشركات التابعة بما في ذلك شركة الأول للاستثمار.

تعمل شركة الأول للاستثمار بأدنى من المستوي الأمثل نتيجة عدم قدرتها في الاستثمار في التكنولوجيا والعنصر البشري.

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

نتيجة المراجعة السنوية لفاعلية نظام الرقابة الداخلي:

أظهر الاستعراض السنوي لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية ضعف في بيئة الرقابة الداخلية. وشملت العوامل التي ساهمت في هذا الضعف القصور في تفعيل وظائف الحوكمة والمخاطر بشكل فعال ، والعمل بسياسات قديمة أو غير مكتملة ، ونقص موظفي ادارة الالتزام. كما يشير التأخير في إقفال الملاحظات المفتوحة التي تجاوزت التاريخ المتفق عليه للإقفال ، والتي ابلغ عنها كل من المراجع الداخلي و لجنة المراجعة ، إلى ضعف في بيئة الرقابة الداخلية

عقدت لجنة المراجعة والتدقيق ستة اجتماعات خلال عام 2019م.

سجل الحضور						عدد الجلسات التي تم حضورها	اسم العضو
الربع الرابع 2019	الربع الثالث 2019	الربع الثاني 2019			الربع الأول 2019		
04 ديسمبر	24 سبتمبر	21 مايو	16 مايو	30 أبريل	25 مارس		
√	√	√	√	√	√	6	عمر الهوشان (رئيسا)
√	√	√	√	√	√	6	أسامة الحديثي
√	√	-	-	√	√	4	عبدالرحمن الزغبوي

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

6 مجلس الإدارة

فيما يلي صفة عضوية أعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2019م وصفة عضويتهم في مجالس إدارات الشركات داخل وخارج المملكة:

الاسم	صفة العضوية	المسؤولية الإدارية في الشركات المدرجة الأخرى
السيد/ صالح عيد حمدان الحصيبي	الرئيس، مستقل	- المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي ، عضو مجلس إدارة
السيد/ سلمان الدغيثر	مستقل	لا ينطبق
سورن كرينق نيكولايزن*	غير تنفيذي	-البنك الأول, عضو تنفيذي - الشركة الوطنية للتأمين - البنك السعودي البريطاني، فريق الإدارة العليا
السيد/ عمر الهوشان	مستقل	-لا ينطبق
عبدالله سعادة	تنفيذي	لا ينطبق
نايف العبدالكريم*	غير تنفيذي	- البنك السعودي البريطاني، فريق الإدارة العليا

*استقال السيد سورن كرينق نيكولايزن من منصبه كعضو غير تنفيذي في مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار بتاريخ 2019/12/17م. وتم تعيين السيد نايف العبدالكريم كعضو غير تنفيذي بتاريخ 2019/12/16م وتم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 2020/2/13م

عقد مجلس الإدارة أربعة اجتماعات خلال السنة حسب الجدول أدناه:

الاسم	عدد الجلسات التي تم حضورها	سجل الحضور			
		الربع الأول، 28 مارس	الربع الثاني 30 يونيو	الربع الثالث 29 سبتمبر	الربع الرابع 08 ديسمبر
السيد/ صالح عيد حمدان الحصيبي	3	√	√	√	-
سورن كرينق نيكولايزن	4	-	√	√	√
السيد/ سلمان الدغيثر	4	√	√	√	√
السيد/ عمر الهوشان	4	√	√	√	√
السيد/ عبدالله سعادة	4	√	√	√	√

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

1-6 لجنة المكافآت والترشيحات:

عين مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار لجنة للمكافآت والتعويضات بناء على القرار رقم (2) الذي اتخذته المجلس في اجتماعه المنعقد بتاريخ 2011/10/16م ، مسترشداً في ذلك بالقرار رقم 3-4-2011 الصادر عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية في 27 سبتمبر 2018، اعتمد مجلس إدارة الشركة قرار تغيير اسم اللجنة إلى لجنة المكافآت والترشيحات . وتشمل الواجبات والمسؤوليات المناطة بلجنة المكافآت والترشيحات ما يلي:

- مراجعة سياسات وهيكل أجور المديرين التنفيذيين والموظفين ورفع التوصيات بتلك السياسات إلى مجلس الإدارة.
- مساعدة الإدارة على وضع إجراء رسمي واضح للحفاظ على استمرار عمل الموظفين لدى البنك والتخطيط لمن يخلف الموظفين المستقبليين من ناحية التطوير الوظيفي والأجور.
- مراجعة ورفع التوصية إلى مجلس الإدارة بالطلبات التي تحددها الإدارة لتنفيذ رزم أجور خاصة تشمل مكافآت الأداء السنوية أو غيرها من الحوافز الأخرى المرتبطة بالأداء.
- الإشراف على طريقة تقييم الأداء.

تتألف لجنة المكافآت والترشيحات من رئيس وعضوين من مجلس الإدارة وتعد اللجنة اجتماعاً واحداً في السنة.

لم تعقد لجنة المكافآت والتعويضات اجتماع خلال عام 2019م.

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسمائهم:
السيد/ سورن كرينق نيكولايزن (رئيساً)*
السيد/ صالح عيد حمدان الحصري

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

7 تعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار المدراء التنفيذيين

(كافة المبالغ بالآلاف الريال السعودي)

البيان	أعضاء مجلس التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين/ المستقلين	سنة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات في الشركة فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والتعويضات	لا شيء	لا شيء	3,739
البدلات	لا شيء	لا شيء	1,646
المكافآت الدورية والسنوية	لا شيء	350	لا شيء
الخطط التحفيزية	لا شيء	لا شيء	526
العمولات	لا شيء	لا شيء	لا شيء
أي تعويضات أو مزايا أخرى (عينية تدفع شهريا أو سنويا)	لا شيء	لا شيء	لا شيء

8 مراجعي الحسابات الخارجيين

في 27 مايو 2019م تم انعقاد الجمعية العامة 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 2019م مقابل مبلغ أتعاب إجمالية مقداره 196,000 ريال سعودي.

9 تسديد دفعات الزكاة وضريبة الدخل وغيرها من الدفعات

تدفع مبالغ الزكاة وضريبة الدخل على النحو التالي:

1-9 المساهمين السعوديين

بلغت مستحقات الزكاة المترتبة على المساهمين السعوديين في الشركة لهذا العام حوالي 6,7 مليون ريال سعودي تقريبا (في عام 2018م كان المبلغ 6,5 مليون ريال سعودي)، وسيتم خصم مبلغ الزكاة المذكور من حصة المساهمين السعوديين من الأرباح المستقبلية للشركة.

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

2-9 المساهمين غير السعوديين

بلغت ضريبة الدخل المستحقة على حصة المساهمين غير السعوديين للسنة الحالية 0,4 مليون ريال سعودي تقريبا (في عام 2018م بلغت الضريبة 0,9 مليون ريال سعودي)، وسيخصم مبلغ ضريبة الدخل المذكور من حصة المساهمين غير السعوديين من الأرباح المستقبلية للشركة.

يوضح الجدول أدناه المدفوعات الرئيسية التي دفعت للهيئات الحكومية في المملكة:

الدفعة	2018م (بالآلاف)	2019م (بالآلاف)
الزكاة وضريبة الدخل	7,805	7,399
اشتراكات التأمينات الاجتماعية	1,045	1,040
تأشيرات وجوازات سفر	346	99
الإجمالي	9,196	8,538

10 اللوائح والأنظمة السائدة

خلال العام 2019م، تم فرض غرامات مالية على شركة الأول للاستثمار بلغت في مجملها 30000 ريال سعودي من هيئة السوق المالية لارتكابها مخالفتين والتي تمت معالجتها.

1- غرامة مقدارها 20000 ريال سعودي لعدم امتثال الشركة للفقرة الفرعية (1) من الفقرة (أ) من المادة الثمانين من لائحة الأشخاص المرخص ، وذلك لعدم التزام الشركة بتسوية رصيد كل حساب عميل مع رصيده في البنك المحلي مرة واحدة على الأقل كل سبعة أيام، والفقرة (ب) من المادة الثمانين من لائحة الأشخاص المرخص لهم وذلك لعدم التزام الشركة بإجراء التسويات المشار إليها إعلاه خلال عشرة أيام من التاريخ الذي تشمله التسوية، والفقرة (ج) من المادة الثمانين من لائحة الأشخاص المرخص لهم وذلك لعدم التزام الشركة بتصحيح فروقات التسوية بما لا يتجاوز ثلاثة أيام. وعليه قامت الشركة بعمل التصحيح اللازم واتخاذ الإجراءات اللازمة للتقيد باللوائح والأنظمة وعمل جميع التسويات اللازمة ودفع جميع الفروقات. وكجزء من عملية معالجة المخالفة، قامت الشركة بتعزيز آلياتها الداخلية وضع ضوابط أكثر صرامة تتعلق بعماليات التسوية لضمان عدم تكرار مثل هذه الأخطاء مستقبلاً.

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

2- غرامة مقدارها 10000 ريال سعودي لعدم امتثال الشركة للفقرة الفرعية (أ) من المادة الرابعة عشرة من تعليمات الحسابات الاستثمارية، والفقرة (ج) من المادة التاسعة والثلاثين من لائحة الأشخاص المرخص لهم، وذلك لعدم التزام الشركة بالطلب من عميل واحد تحديث بيانات حسابه الاستثماري، وذلك مرة واحدة على الأقل كل ثلاث سنوات من تاريخ فتح الحساب. وقد تم معالجة المخالفة واتخاذ الاجراءات اللازمة للتقيد باللوائح والأنظمة. وكجزء من عملية معالجة المخالفة، قامت الشركة بصورة استباقية بتحديث النظام ، حيث اصبح الآن يشعر كل عميل قبل ثلاثة أشهر بضرورة تحديث حسابه قبل ايقافه وذلك من خلال رسال نصية ترسل للعميل على ثلاث مراحل لكي نتأكد من تطبيق تعليمات هيئة سوق المال وايضا لضمان أعطاء العميل الفرصة الكافية لتحديث حسابه

11 الإقرارات

يقر مجلس الإدارة ما يلي:

- أن الشركة تحتفظ دائما بدفاتر حسابات سليمة وصحيحة.
- أن الشركة قامت بإعداد بياناتها المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA) ، وكما هو مطلوب من قبل هيئة السوق المالية هذه البيانات المالية هي الأولى التي يتم إعدادها وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)
- تم تنفيذ عملية مراقبة التدقيق الداخلي على نحو صحيح وفعال.
- لا يوجد لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار وكبار التنفيذيين فيها وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين للشركة.
- لا يوجد لدى شركة الأول للاستثمار شركات تابعة لها.
- لا يوجد أي أعمال أو عقود يكون لشركة الأول للاستثمار طرفاً فيها، أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار أو لكبار التنفيذيين أو لأي شخص ذو علاقة بأي منهم.
- لا تساور المجلس شكوك في قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.
- حصلت الشركة على قرض من من البنك السعودي البريطاني (ساب) لغرض تمويل منتج المتاجرة بالأسهم بالهامش.

DIRECTORS' REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

12 قروض لأجل قصير

حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية على المكشوف بقيمة 600 مليون ريال سعودي خلال عام 2019 من البنك السعودي البريطاني (ساب) لتمويل تسهيلات الإقراض بالهامش كما في 31 ديسمبر 2019 , وبلغ حجم التسهيلات المستخدمة 143.63 مليون ريال سعودي, ومدة القرض 12 شهراً قابلة للتجديد سنوياً.

13 الخاتمة

يود مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار الإعراب عن تقديره وامتنانه لخادم 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 الإدارة عن شكره وتقديره لمعالي رئيس هيئة السوق المالية ، ومعالي وزير التجارة والاستثمار لدعمهم المتواصل لقطاع الأشخاص المرخص لهم.

كما يعرب مجلس الإدارة عن شكره وتقديره للمساهمين والعملاء ومراسلي شركة الأول للاستثمار على ثقتهم ودعمهم المستمر للشركة.

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.