

شركة الأول كابيتال

تقرير مجلس الإدارة

للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م



السادة / مساهمي شركة الأول كابيتال المحترمين

يسر مجلس إدارة شركة الأول كابيتال أن يقدم للمساهمين الكرام التقرير السنوي عن أداء الشركة ونتائج أعمالها للعام المالي المنتهي ٢٠١٧/١٢/٣١ م ، ويؤكد المجلس أن الشركة عملت على الإلتزام بلوائح و تعليمات هيئة السوق المالية و حرصت بالتقيد والإلتزام بالتعليمات والتعاميم الواردة اليها ، كما عملت على تطبيق معايير و متطلبات الحوكمة.

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

والله ولي التوفيق

مجلس إدارة الاول كابيتال



١. عن الأول :

رؤيتنا:

الأول كابيتال نموذجاً رائداً في تنمية الثروات .. بتطبيق القيم ، وحفظ الحقوق ، وإعمار الأرض.

رسالتنا:

أن نبقى في الأول كابيتال عضواً فاعلاً في إعمار الأرض وتحقيق مراد الله في الوجود،
بتريسيخ ونشر قيم تراثنا في تنمية الثروات.

قيمنا:

نعمل دوماً وفق مرتكزات نابغة من صلب إيماننا ، لتشكل الأساس المتين الذي ننطلق منه
لبناء ثروات مباركة بإذن الله. فلنا قيم نعتز بها ، ولنا تاريخ عريق يضيء لنا حاضرنا
ومستقبلنا ، ولنا أسلوب فريد يحكمنا في توجيه الأموال والأعمال ، لتثمر نماء يسعد به
الانسان.



٢. مجلس الإدارة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من أربعة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث (٣) سنوات. و تم إعادة انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للفترة الممتدة من ٢٠١٧/٠٣/١٦م حتى ٢٠٢٠/٠٣/١٥م ، منهم عضو تنفيذي و عضو غير تنفيذي وعضوين مستقلين ، و كان حضور المجلس خلال العام ٢٠١٧م كما هو موضح أدناه:

عدد الاجتماعات التي حضرها	تصنيف أعضاء المجلس	الصفة	اسم العضو
٤	غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة	د. صالح جميل ملائكة
٤	مستقل	نائب رئيس مجلس الإدارة	راشد عبد الله السويكت
٤	تنفيذي	العضو المنتدب	عدنان محمد تلمساني
٤	مستقل	عضو	فاروق فؤاد غلام

٣. لجان مجلس الإدارة :

١-٣ لجنة المراجعة :

أ- تتكون من :

١. د. نادية محمد باعشن - رئيس اللجنة
٢. الأستاذ / راشد عبدالله السويكت - عضو
٣. الأستاذ / فاروق فؤاد احمد غلام - عضو

ب- مهام اللجنة :

١. الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة ، من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة.
٢. دراسة نظام الرقابة الداخلية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
٣. دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
٤. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم وتحديد آتاعابهم، ويراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم.
٥. متابعة أعمال المحاسبين القانونيين ، واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة.
٦. دراسة خطة المراجعة مع المحاسب القانوني وإبداء ملحوظاتها عليها.
٧. دراسة ملحوظات المحاسب القانوني على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها.

٨. دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية في شأنها.
٩. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
- و قد عقدت اللجنة خلال العام ٢٠١٧م أربعة إجتماعات.

٢-٣ لجنة الترشيحات و المكافآت :

أ- تتكون من :

١. د. صالح جميل ملائكة - رئيس اللجنة
٢. الأستاذ / راشد عبدالله السويكت - عضو
٣. الأستاذ / فاروق فؤاد احمد غلام - عضو

ب- مهام اللجنة :

١. التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة.
٢. المراجعة السنوية للإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة ، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة.
٣. مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.

٤. تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة ، واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
٥. التأكد بشكل سنوي من إستقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذ كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
٦. وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات إستخدام معايير ترتبط بالأداء.
- و قد عقدت اللجنة خلال العام ٢٠١٧م إجتماعاً وحداً.

٣-٣ لجنة المطابقة و الالتزام :

أ- تتكون من :

١. الاستاذ / عدنان محمد تلمساني - رئيس اللجنة
٢. الأستاذ / فيصل صالح ملائكة - نائب رئيس اللجنة
٣. الاستاذ / منصور السفياني - عضو
٤. الأستاذ / أحمد محمد العطا - عضو

ب- مهام اللجنة :

١. وضع قواعد السلوك و ضمان الالتزام بها .
٢. وضع ومتابعة تنفيذ دليل المطابقة والالتزام وبرنامج مراقبة المطابقة والالتزام .
٣. متابعة إعداد التقارير والإشعارات المقدمة لإدارة الشركة حول قضايا المطابقة والالتزام ولهيئة السوق المالية وإدارة المطابقة والالتزام للتأكد من أن أعمال الشركة تنفذ حسب السياسات والإجراءات وفق الأحكام الرقابية .
٤. مراجعة مدى ملاءمة ترتيبات المطابقة والالتزام ' وتحديد المسؤولية عن ضمان الالتزام ووجود نظام كاف لضمان القيام بها بطريقة مرضية من خلال وضع

القواعد والضوابط والإجراءات المناسبة التي تمكن الشركة من الإلتزام بالأنظمة واللوائح التنفيذية وجميع المتطلبات النظامية الأخرى التي تصدره هيئة السوق المالية .

٥. مراقبة أعمال الأوراق المالية التي تقوم بها الشركة والتأكد من ملاءمتها للوائح والقواعد الموضوعية .

٦. مراجعة التقارير الدورية التي ترفع من رئيس إدارة المطابقة والالتزام فيما يخص مدى التزام الشركة و موظفيها بالأنظمة واللوائح التنفيذية وجميع المتطلبات النظامية الأخرى التي تصدره هيئة السوق المالية .

٧. ضمان الإلتزام بالمتطلبات المنصوص عليها في نظام مكافحة غسل الأموال واللائحة التنفيذية وإبلاغ الجهاز الإداري بالمسائل المتعلقة بغسيل الأموال وتمويل الإرهاب .

٨. التأكد من تمكن مسؤول الإبلاغ عن غسل الأموال وأي من موظفيه ذوي العلاقة من الاطلاع في الوقت المناسب وفي جميع الأوقات على سجلات العملاء والعمليات جميعها وأي معلومات أخرى قد يحتاجون إليها للقيام بالمهام الموكلة إليهم.

٩. مراقبة خطط وبرامج التدريب المستمرة لجميع موظفي فيما يخص أعمال المطابقة و الإلتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الارهاب.

١٠. المساهمة في تطوير الأداء الداخلي .

١١. النظر في الانحرافات أن وجدت لاتخاذ الخطوات التصحيحية لها .

١٢. معالجة وتصحيح أي انحرافات في تأدية الأعمال.

- و قد عقدت اللجنة خلال العام ٢٠١٧ م أربعة إجتماعات.

٤. التكوين والنشاط :

تعتبر الأول كابيتال من أوائل الشركات المالية في المملكة العربية السعودية التي تم الترخيص لها من قبل هيئة السوق المالية حسب الترخيص الصادر من هيئة السوق المالية في نهاية العام ٢٠٠٧م لممارسة أنشطة الترتيب و المشورة، و أضيف لها نشاطي الإدارة و الحفظ في العام ٢٠٠٨م (ترخيص رقم ٣٦-٠٨٠٩٥).

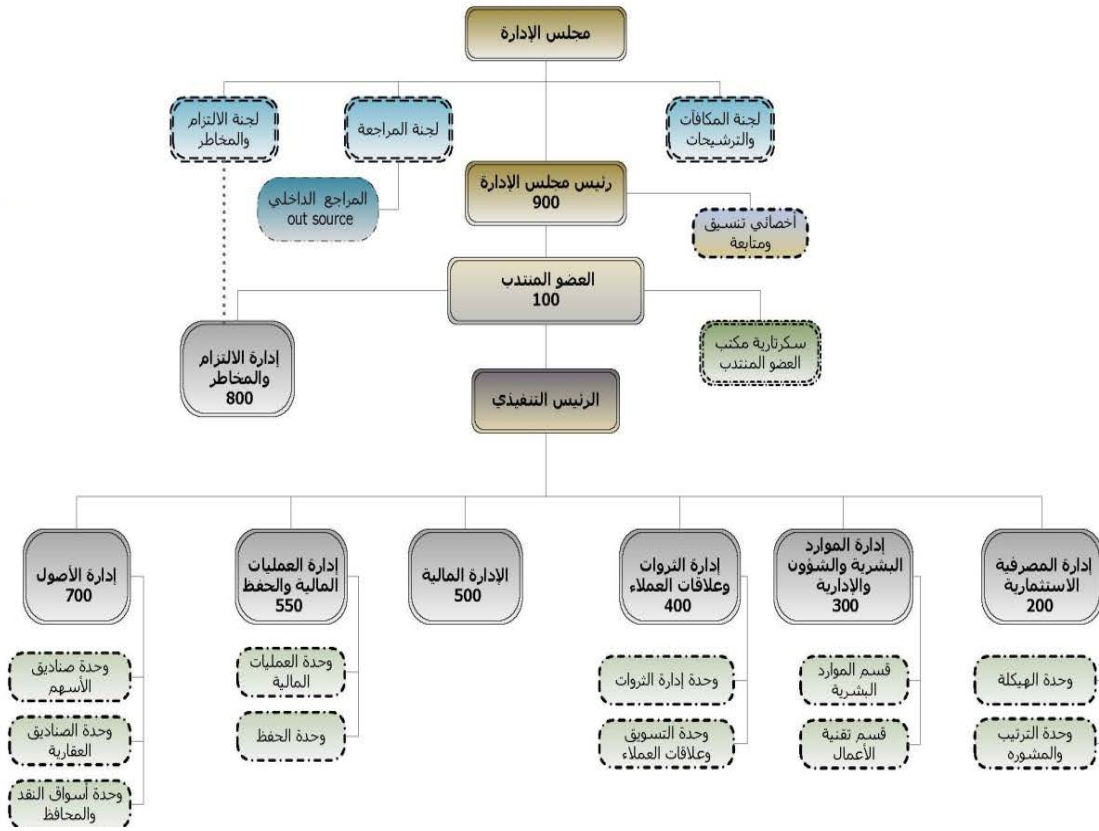
و قد إنحصر النشاط الفعلي في السنة الأولى في بداية العام ٢٠٠٨م في أنشطة الترتيب والمشورة ، إلا أن النشاط الفعلي لجميع أنشطة الشركة المرخصة لها بدء في بداية ٢٠٠٩م. تم تعديل اسمها التجاري من شركة الاول للخدمات المالية الى شركة الاول كابيتال في العام ٢٠١٢م بعد موافقة هيئة السوق المالية وتعديل الاسم لدى وزارة التجارة و الصناعة و الجهات ذات العلاقة.

حصلت شركة الأول كابيتال على ترخيص التعامل بصفة أصيل بالرقم (٣٧-١٤١٧٨) في تاريخ ٢١/٠٤/٢٠١٤م ، كما حصلت على موافقة الهيئة بالبدء في ممارسة العمل لنشاط التعامل بصفة أصيل في تاريخ ٢٠/١٠/٢٠١٤م.

١-٤ الشركات التابعة (الشركات ذات الغرض الخاص):

الاسم القانوني	شركة إدارة الثروات العقارية المحدودة	شركة أمين الأصول
الكيان القانوني	ذات مسئولية محدودة	ذات مسئولية محدودة
نسبة الملكية	٩٥%	١٠٠%
محل التأسيس	السعودية	السعودية
المركز الرئيس لعملياتها	جدة	جدة
راس المال (الاف الريالات)	١٠٠	١٠
نشاطها الرئيس	شركة عقارية لحفظ الأصول العقارية العائدة للصناديق	حفظ أصول صندوق الأول للملكية الخاصة

٢-٤ الهيكل التنظيمي للشركة خلال العام ٢٠١٧م* :



تم تحديث الهيكل التنظيمي في أواخر العام ٢٠١٧م للعمل به اعتباراً من ٢٠١٨/٠١/٠١م مع التقيد والالتزام بجميع لوائح هيئة السوق المالية وبما يساعد على تحقيق الأهداف المنشودة.

٣-٤ الموارد البشرية :

إنطلاقاً من إدراكها لأهمية دور الموارد البشرية في إحداث التنمية المنشودة و زيادة الكفاءة الانتاجية تبنت الشركة برامج متخصصة لإختيار و تطوير الموظفين بما يضمن شغل المناصب بالكفاءات المؤهلة والتمتيزة ، لا سيما البرامج المطلوب اجتيازها من قبل هيئة السوق المالية للأشخاص المسجلين والمطلوب تسجيلهم و قد تم إتخاذ عدة خطوات من أجل تحقيق تلك الاهداف :

- اجتياز الموظفين المسجلين لإختبار الشهادة العامة للتعامل في الاوراق المالية (CME-1) و (CME-2) .
- استقطاب الكوادر السعودية المؤهلة.
- توظيف وظيفتي المطابقة والالتزام و مكافحة غسل الأموال و تمويل الإرهاب.
- إلحاق الموظفين بدورات تدريبية متخصصة.
- حضور موظفي الإدارات ذات الصلة لورش العمل التي تعقدها هيئة السوق المالية.
- عقد دورات تدريبية داخلية للتوعية بغسل الأموال و تمويل الإرهاب وطرق مكافحتها والابلاغ عنها تماشياً مع متطلبات هيئة السوق المالية.
- عقد دورات توعوية بلوائح هيئة السوق المالية.
- تطوير دليل السياسات و الإجراءات لإدارة الموارد البشرية و تعديل سلم الرواتب والبدلات وفقاً لتوجيهات مجلس الإدارة.
- الإنتهاء من التقييم السنوي لمستوى الأداء للعام ٢٠١٧م لجميع موظفي الشركة.
- تدريب طلاب الجامعات السعودية.

٤-٤ الأنظمة التقنية :

تم إنشاء ادارة تقنية معلومات مستقلة بشركة الأول كابيتال و إنهاء التعاقد مع مقدم الخدمة الطرف الخارجي (مجموعة رصد العالمية القابضة) و تكوين فريق تقنية متخصص ومؤهل ووضع خطة عمل لاستلام الاعمال من الطرف الخارجي كما تم تخصيص الميزانية اللازمة لتقنية المعلومات للعمل في عام ٢٠١٧م ، وقام فريق العمل بالانتهاء من تجهيز غرفة مستقلة للخادم الرئيسي بكافة الأجهزة والبرامج اللازمة وتشغيل نظام المراقبة ونظام التحكم وتسجيل الدخول والخروج من والى الغرفة حسب الشروط والمواصفات ، وكذلك تجديد و متابعة عقود الصيانة مع الشركات ذات العلاقة وعمل الصيانة اللازمة وعمل التمديدات ، و التأكد من عمل أنظمة مكافحة الحريق ونظام حماية الكهرباء و أجهزة السلامة والإرشادات اللازمة ، كذلك تم انشاء خادم البريد EXCHANGE جديد لشركة الأول كابيتال ALAWWALCAPITAL وعمل الإعدادات اللازمة عليه ، و كذلك زيادة المساحات التخزينية لبرامج الشركة و الانتهاء من مشروع النسخ الاحتياطي للبرامج والسيرفرات BACK UP و كذلك الانتقال الى الموقع الاحتياطي DR SITE الجديد و التأكد من استيفائه لمتطلبات ترتيبات إستمرارية الاعمال بالشركة بشكل دوري و الاجراءات اللازمة لتسيير أعمال الشركة أوقات الكوارث و الازمات لا سمح الله.

كما تم تطوير العديد من الأنظمة التقنية المستخدمة بالشركة لمواكبة التغييرات المطلوبة و التعديلات بناءً على متطلبات العمل و لوائح هيئة السوق المالية و الجهات الحكومية الأخرى ذات الصلة لا سيما الهيئة العامة للزكاة والدخل (البرنامج الآلي لإدارة الاصول - برامج الإدارة المالية - مكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب) ومشروع نقل بريد الشركة من سيرفر البريد إلى الأوفيس ٣٦٥ ، كما تم تحديث السياسات والاجراءات لقسم تقنية الاعمال للعام ٢٠١٧م و اعتمادها من مجلس الإدارة.

٥. أعمال و أنشطة الشركة :

حافظت الصناديق التي تديرها الشركة على أدائه المميز في السوق خلال عام ٢٠١٧م بالرغم من الظروف الاقتصادية التي تشهدها أسواق المال ، حيث استمر صندوق الأول للاسهم السعودية في تفوقه في الأداء وتقدمه محققاً ارتفاعاً قدره ٥٢% منذ أن تم تأسيسه مقارنة بمؤشر السوق السعودي (تاسي) والذي بلغ أداؤه المقارن ٢٨% خلال نفس الفترة و ارتفعت أصول الصندوق بنسبة ١١,٣% لترتفع من ١١,٩ مليون ريال الى ١٣,٢٥ مليون ريال

، وحقق صندوق مرابحات الاول بالريال أداء سنوي بنسبة ١,٤٦% خلال العام الماضي نتيجة انخفاض المؤشر الاسترشادي للصندوق كذلك ارتفعت أصول الصندوق بنسبة ٦,٥% عن العام الماضي لتصل الى ٣٠٢ مليون ريال .

كما واصل صندوق الأول للدخل الدوري تفوقه في الأداء وتقدمه محققاً ارتفاعاً قدره ٢٨% منذ أن تم تأسيسه مقارنة بمؤشر السوق السعودي (تاسي) والذي بلغ أداؤه المقارن ٩% خلال نفس الفترة، كما ارتفعت أصول الصندوق بنسبة ٤,٧% لترتفع من ١٥,٨ مليون الى ١٦,٥٥ مليون ريال و في أواخر العام ٢٠١٧ تم اعتماد استراتيجية تمركز استثمارات الصندوق في الصناديق العقارية المتداولة وفق سياسة استثمارية انتقائية وذلك بهدف رفع عوائد التوزيع السنوي الى ٦% سنويا.

ارتفعت أصول صندوق الاول للغذاء والرعاية الصندوق بنسبة تزيد عن ١٠% لترتفع من ٢٠ مليون الى حوالي ٢٢,٥ مليون ريال مع العلم بان الصندوق تأثر بشدة بالأداء السلبي للشركات القيادية في قطاع الغذاء والرعاية الصحية خلال عام ٢٠١٧م و التي انخفضت بنسب تتراوح بين ٢٠% و ٣٠% ، مما أدى الى انخفاض أداء الصندوق بنسبة ٤,٥% الا ان الصندوق قام بإعادة هيكلة استثماراته و ذلك بالتركيز على شركات الرعاية الصحية و إعادة التمركز في شركات الصناعات الغذائية الامر الذي يتوقع أن تنعكس نتائجها بشكل إيجابي خلال العام ٢٠١٨م.

كما ارتفعت أصول صندوق الأول للطروحات الأولية بنسبة تتجاوز الـ ٣ % لترتفع من ١٣ مليون الى ١٣,٦ مليون ريال ، و على الرغم من ضعف سوق الطروحات الأولية في السوق الرئيس ، و الأداء السلبي للسوق الموازي (نمو) و الذي انخفض قرابة -٥٠% من تأسيسه بداية العام ، إلا أن الصندوق استطاع تحقيق أداء متوازن ليحقق أداء بلغ -٥,٨% كأحد أفضل أربعة صناديق الطروحات من حيث الأداء خلال العام ٢٠١٧ م .

وافقت هيئة السوق المالية على تصفية صندوق الأول للاسهم المصرية في ٢٣/١٠/٢٠١٧م وبناءً عليه قامت الشركة باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة للتصفية حسب المتبع.

و واصل صندوق الأول للملكية الخاصة " طرح خاص " استراتيجيته التي تستهدف الاستحواذ على حصص في الشركات الناشئة والقائمة ذات القدرة على تحقيق معدلات نمو عالية داخل و خارج المملكة.

أما فيما يخص صناديق الاول العقارية "الطرح الخاص" فقد طرحت الشركة صندوق فلل الراكه العقاري خلال عام ٢٠١٧م بهدف الاستحواذ على فلل سكنية مطورة في حي الراكه بمدينة الخبر بهدف تحقيق عوائد مجزية لمساهمي الصندوق ، كما قامت الشركة بالتعاون مع المطورين العقاريين و مالكي الوحدات بالصناديق بوضع عدة سيناريوهات للتغلب على التحديات التي وجهتها الشركة بسبب الظروف والصعاب التي يشهدها سوق العقار في المملكة لتصفية بعض الصناديق العقارية المتعثرة و بما يتفق مع مصالح مالكي الوحدات و لوائح هيئة السوق المالية.

وكما استمر النجاحات التي حققها نشاط إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة للعملاء وارتفعت الاموال تحت الإدارة للمحافظ المدارة و استقطاب العديد من العملاء.

كذلك قامت الشركة بتقديم طلب لهيئة السوق المالية ل طرح وحدات صندوق عقاري متداول طرحة عاماً "صندوق الأول المركزية ريت" بعد إستكمال جميع المتطلبات اللازمة و يتوقع طرحه خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٨م بأذن الله تعالى.

على الرغم من الظروف الاقتصادية الاستثنائية و الصعبة التي مر بها الاقتصاد السعودي و سوق المال خلال العام ٢٠١٧ م ، إلا أن إدارة الأصول استطاعت زيادة حجم الأموال تحت الإدارة بنسبة ٥,١٣% لترتفع من ١,٤١٥ مليار ريال في العام ٢٠١٦ الى ١,٤٨٧ مليار ريال كما في نهاية العام ٢٠١٧ م.

كما قدّمت إدارة المصرفية الاستثمارية خدمات استشارية قيّمة لعدد من الشركات خلال عام ٢٠١٧ م. حيث تم العمل على تجديد العديد من عقود الخدمة لتقديم خدمات المشورة المالية ل تنفيذ وإدارة عدد من عمليات مصرفية الشركات لهؤلاء العملاء. ويواصل فريق خدمات الاستشارات المالية في الأول كابيتال المشاركة في تقديم الاستشارات لعدد من الشركات التي ترغب في طرح أوراقها المالية للاكتتاب العام في السوق الموازية "نمو" أو إتمام عمليات التقييم للشركات في القطاعات الاقتصادية المختلفة.

إضافةً إلى ذلك، تم تعيين الشركة كمستشار مالي لإعادة هيكلة محفظة استثمارية عقارية لإحدى الصناديق الحكومية وتقديم المشورة فيما يتعلق بتحسين العائد الناتج عن هذه المحفظة الاستثمارية العقارية.

واستكمالاً للدور الذي يقوم به إدارة المصرفية الاستثمارية، قام فريق العمل بالتعاون مع إدارة الأصول بهيكله وتطوير منتجات استثمارية جديدة تلأئم متغيرات السوق الحالية مع متابعة الاستثمارات والمشاريع الاستثمارية المباشرة القائمة في الأسواق العالمية. وهذا وقد تم بنجاح هيكلة "صندوق الأول المركزية ريت" وإعداد وإنجاز جميع المستندات والمتطلبات المتعلقة بتسجيل الطلب لدى هيئة السوق المالية وتقديم ملف الطلب لدى الهيئة. علاوةً على ذلك، قدّم فريق عمل المصرفية الاستثمارية خدمات المشورة المالية لإتمام عمليات الاندماج والاستحواذ المستهدفة من الصندوق محلياً وعالمياً.

وجاري التوقيع مع عدد من الصناديق الاستثمارية للقيام بمهام أمين الحفظ و تقديم عروض الخدمة المقدمة لتشمل الصناديق الاستثمارية التي تديرها الشركات المالية الأخرى و تقديم عروض لتقديم الخدمة للجهات الحكومية والشركات العائلية .

٦. أهم القرارات و الخطط المستقبلية :

عملاً باستراتيجية الشركة و رسالتها في تكون رائدة في تقديم الخدمات و الحلول المالية المبتكرة و مواكبةً للظروف الاقتصادية التي تشهدها أسواق المال و بالرغم من التحديات التي تواجهها المملكة و الاسواق المالية فان الاول كابيتال ماضية في ترسيخ رؤيتها في ان تكون نموذجاً رائداً في تنمية الثروات بتطبيق القيم ، و حفظ الحقوق ، و إعمار الأرض من خلال طرح منتجات تتواءم مع ظل برنامج التحول الوطني مشروع رؤية المملكة العربية السعودية (2030) الطموحة و مبادرات هيئة السوق المالية لتطوير السوق المالي بالمملكة و قد قدمت الشركة طلباً لهيئة السوق المالية للموافقة على طرح وحدات "صندوق الأول المركزية ريت" طرحاً عاماً كصندوق عقاري متداول (REIT) و هو صندوق يستثمر في مكة المكرمة و المدينة المنورة و جميع مدن المملكة، ، و كذلك التوسع في خدمات إدارة المحافظ الاستثمارية و صناديق الملكية الخاصة ، كما تسعى الشركة الى مواصلة دعمها لتطوير أفكار الشباب السعودي بتطوير أفكارهم و تحويلها الى اهداف و خطط استثمارية من خلال الشراكة معهم في تأسيس الكيانات التي تساهم في تحقق تلك الأفكار و تطوير المجتمع.

و تتطلع الأول كابيتال أن تكون من الشركات الرائدة في تقديم خدمات أمانه الحفظ لعملائها من الافراد و المؤسسات على المستوى المحلي و الإقليمي و الدولي بنظام عمل و فريق متخصص مسلح بقيمتنا و يمتلك الآليات و النظم في إدارة أهداف و برامج و خطط الشركة، و مجهز بأخر ما توصلت اليه التقنية الحديثة في هذا المجال ، و كذلك في مقدمة الشركات المالية المتخصصة في تقديم المشورة و أعمال الترتيب و التركيز على تجهيز الشركات للطرح في السوق الموازي .

٧. النتائج المالية :

فيما يلي بيان بقائمة المركز المالي و قائمة الدخل (مسودة) للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ الصادر عن المراجع الخارجي - المحاسب القانوني السادة مكتب أسامة عبد الله الخريجي وشريكه — محاسبون قانونيون ، و يقر مجلس الإدارة أنه تم إعداد سجلات الشركة بالشكل الصحيح وأنه لا توجد إختلافات عن المعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

١-٧ قائمة المركز المالي :

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
٢ ٢٤٣ ٨١٤	٧٦٥ ٧٨٥		أرصدة لدى البنوك ونقد
٤ ٤٤٥ ٣١٢	٤ ٣٠٧ ٣١٨	(٤)	مديون وأرصدة مدينة أخرى
٦٠ ٣٠٦ ٨٦٠	٥٥ ٧٨١ ٣٩١	(٥)	استثمارات للمتاجرة
١٢ ٥٠٢ ٨٧٨	١٨ ٣٦٠ ١٧٠	(٦)	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٧٩ ٤٩٨ ٨٦٤	٧٩ ٢١٤ ٦٦٤		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	(٧)	استثمار متاح للبيع
-	-	(٨)	استثمار في شركة تابعة
٢ ٩٤٤ ٣١٣	٤٦٩ ٣١٣	(١٠)	المسدد من تحت حساب إستثمارات
٢ ٨٨٧ ٤٨٦	٢ ٧٩١ ٣٢٠	(٩)	ممتلكات ومعدات
٧ ٨٣٦ ٧٩٨	٥ ٢٦٠ ٦٣٣		مجموع الموجودات غير المتداولة
٨٧ ٣٣٠ ٦٦٢	٨٤ ٤٧٥ ٢٩٧		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات متداولة:
١ ٢٢٨ ٦٨٤	٨٠١ ٤١٧	(١١)	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
٥٨٤ ٢٠٧	٨٥١ ١٢٦	(٦)	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
٧ ٦٢٣ ١٥٠	٧ ٠٩٠ ٩٢٢	(١٢)	مخصص الزكاة
٩ ٤٣٦ ٠٤١	٨ ٧٤٣ ٤٦٥		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
٢ ٨٥١ ٩٢٨	٣ ١٣٥ ٥٢١		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٦٠ ٦٠٢	٨٣ ٥٧٧	(٨)	الخسائر الزائدة عن الاستثمار في الشركة التابعة
٢ ٩١٢ ٥٣٠	٣ ٢١٩ ٠٩٨		مجموع المطلوبات غير المتداولة
١٢ ٣٤٨ ٥٧١	١١ ٩٦٢ ٥٦٣		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٣)	رأس المال
٣ ٥٩٤ ٤٩٠	٣ ٥٩٤ ٤٩٠	(١٤)	احتياطي نظامي
٢١ ٣٨٧ ٦٠١	١٨ ٩١٨ ٢٤٤		أرباح مدورة
٧٤ ٩٨٢ ٠٩١	٧٢ ٥١٢ ٧٣٤		مجموع حقوق المساهمين
٨٧ ٣٣٠ ٦٦٢	٨٤ ٤٧٥ ٢٩٧		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

٢-٧ قائمة الدخل:

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح
١٣٣٠٠٤٣٩	١٥٠٣١٦٨٠	إيرادات
(٨٥٧٣٧٢٤)	(٦٦٦٥٩٦٨)	تكاليف مباشرة
٤٧٢٦٧١٥	٨٣٦٥٧١٢	مجموع الربح من العمليات الرئيسية
(١٣٤٠٣٧٥)	(١٥٠٠٠)	(١٥) مصروفات بيعية وتسويقية
(٩٠٨٦٦٣٥)	(٨٠٨٤٤٥٣)	(١٦) مصروفات عمومية وإدارية
٧٣١١٢٩	(١٦٨٩٠٩٠)	(٥) أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات للمتاجرة
٢٩٥٢٣٠	(٤٣٨٦٧)	أرباح محققة من استثمارات للمتاجرة
(١٥٥٦٠٢)	(٣٢٩٧٥)	(١٧) حصة الشركة من نتائج الشركة المستثمر فيها
(٤٨٢٩٥٣٩)	(١٤٩٩٦٧٣)	صافي (الخسارة) / الربح من العمليات الرئيسية
٨٠٨٨٩٦	١٠٥٠٦٧٥	(١٨) إيرادات أخرى
(٤٠٢٠٦٤٣)	(٤٤٨٩٩٨)	صافي (الخسارة) / الربح قبل الزكاة
(١٩٤٢١٤٩)	(٢٠٢٠٣٥٩)	الزكاة
(٥٩٦٢٧٩٢)	(٢٤٦٩٣٥٨)	صافي (الخسارة) / الربح
		خسارة / ربحية السهم :
(٠,٩٧)	(٠,٣٠)	(٢٠) من صافي (خسارة) / ربح العمليات
(١,١٩)	(٠,٤٩)	من صافي (الخسارة) / الربح

يعود إنخفاض خسائر الشركة للعام ٢٠١٧ مقارنة بالعام السابق ٢٠١٦ بنسبة ٦١ % من (٥,٩٦٢,٧٩٢) ريال إلى (٢,٤٦٩,٣٥٨) ريال وتقليص حجم الخسائر لعدة عناصر رئيسية منها زيادة الإيرادات التشغيلية بنسبة ١٣ % مقارنة بالعام السابق ٢٠١٦ م ، وترشيد النفقات مما أدى إلى إنخفاض التكلفة بنسبة ٢٢ % مقارنة بالعام السابق ٢٠١٦ م ، وإنخفاض حصة الشركة في خسائر الشركات المستثمر فيها ، و كذلك إنخفاض التكاليف المباشرة المتمثلة في الأجور والرواتب المباشرة .

٣-٧ إيضاح لأي إختلاف عن معايير المحاسبة :

تم إعداد القوائم المالية للشركة خلال العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة و الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٨. العقوبات و الجزاءات المفروضة على الشركة :

تم فرض غرامة مالية من هيئة السوق المالية على الشركة مقدارها (٩٠,٠٠٠) ريال نتيجة لزيارة تفتيشية من الهيئة وتم مناقشة موضوع المخالفات في اجتماع مجلس الإدارة و إتخاذ كافة الإجراءات و وضع الآليات اللازمة لتفادي تكرار ذلك في المستقبل.

كما أصدرت الهيئة مخالفة على الشركة لعدم تقويم أصول صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية في يوم التعامل المحدد في الشروط والاحكام وتم مناقشة موضوع المخالفات في اجتماع مجلس إدارة الشركة و مجلس إدارة الصندوق وإتخاذ كافة الإجراءات و وضع الآليات اللازمة لتفادي تكرار ذلك في المستقبل.

٩. نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة :

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

و تم تنفيذ خطة المراجعة الداخلية عن العام ٢٠١٧م وإصدار التقارير الخاصة بإدارات الشركة و جاري عمل المتابعة الخاصة باستكمال الاجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة في التقارير ، ولم تظهر عمليات المراجعة التي تقوم بها المراجعة الداخلية والمراجعون الخارجيون لفاعلية وإجراءات الرقابة والضبط الداخلي ضعفاً جوهرياً في نظام الرقابة والضبط الداخلي للشركة، وبناءً على تلك الدراسات التي قامت بها لجنة المراجعة فإنها تؤكد وبدرجة معقولة من التأكد من فاعلية وكفاءة إجراءات نظام الرقابة الداخلية ، كما تم إعادة التعاقد لإستكمال المراجعة على الإدارات وفقاً للخطة المعتمدة.

١٠. إدارة المخاطر و طرق إدارتها :

تلتزم الأول كابيتال بمراقبة وإدارة المخاطر من خلال قسم يتبع لإدارة الالتزام والمخاطر ويشرف عليه فريق مهني يلتزم بالمعايير الدولية في مراقبة وقياس المخاطر من خلال متابعة التقارير الاقتصادية والمالية والسياسية و الأعمال المنفذة بالشركة وما يستجد من قوانين محلية وإقليمية وتصنيف المخاطر وعرض الحلول والخيارات والإجراءات الواجب مراعاتها لحماية مصالح عملائنا.

و قد شكلت الأول كابيتال لجنة متخصصة تتبع للعضو المنتدب و الرئيس التنفيذي لمراقبة و الاشراف على المخاطر وإدارتها بالشركة وفق معايير تحدث سنوياً و سجل المخاطر المعتمد بالشركة ، و التأكد من تطبيق خطة إدارة المخاطر المعتمدة ومراجعة التقارير الاسبوعية لقسم إدارة المخاطر و وضع الحلول والتوصيات.

١٠-١ المخاطر التشغيلية :

هي الخسائر الناتجة عن إخفاق أو عدم كفاية الإجراءات الداخلية والعنصر البشري والأنظمة لدى الشركة أو نتيجة أحداث خارجية تؤثر سلباً على أعمالها. و تقوم الأول كابيتال بإدارة المخاطر التشغيلية من خلال تطبيق قواعد الكفاية المالية لمعالجة التكاليف الرأسمالية الناتجة عن مخاطر العمليات التشغيلية، و كذلك تجنب مخاطر العنصر البشري من خلال عمل بوليصة تأمين ضد الأخطار المهنية كما تخضع لتدقيق داخلي فعال وشامل ومستقل ، و يتم تطوير السياسات والعمليات والإجراءات المتعلقة بإدارة المخاطر التشغيلية بشكل دوري (سنوي) في جميع أنشطة وعمليات الشركة وأنظمتها ، و تقوم الشركة بالتأكد من أنه تم أخذ المخاطر التشغيلية بالاعتبار عن طريق خطوات التقييم الملائمة وذلك قبل طرح أية منتجات وأنشطة وعمليات أو أنظمة جديدة ، ووضع خطط وسياسات للطوارئ وذلك لضمان مقدرتها على العمل بناءً على مبدأ استمرارية الأعمال والحد من الخسائر في حالة تعطل الأعمال بشكل مفاجئ.

٢-١٠ المخاطر الائتمانية:

تندرج تحت المخاطر المالية وهي الخسائر المحتملة الناجمة عن عدم قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته في المواعيد المحددة، بسبب ظروف عامة سياسية أو اقتصادية أو ظروف خاصة بالمقترض نفسه، ويعبر عنها مصرفياً بمخاطر التعثر Default Risk .
وحيث أن الشركة لا تقوم بمنح أي تسهيلات ائتمانية مباشرة كالبنوك التجارية وعليه فان الشركة غير معرضة للمخاطر الائتمانية ، و مع ذلك تستوفى الشركة متطلبات قواعد الكفاية المالية عن طريق تحديد وزن مخاطر تقريبي لمراقبة المخاطر الائتمانية.

٣-١٠ مخاطر السوق:

هي المخاطر الحالية أو المستقبلية التي يمكن أن تؤثر على إيرادات الشركة ورأسمالها والناجمة عن التقلبات في أسعار الفائدة وأسعار الصرف وأسعار الأوراق المالية والسلع و يتم مراقبتها بصورة يومية عن طريق قسم إدارة المخاطر بالشركة و رفع بالتجاوزات و تحديد الاجراءات الوقائية والتصحيحية والرقابة المستمرة على عمليات الصناديق المقومة بعملات أخرى.

١١. الحوكمة :

تتولى إدارة الحوكمة والمخاطر بالشركة مهمة الاشراف و الرقابة على الالتزام بمعايير ومتطلبات الحوكمة لتعزيز البيئة الرقابية و رفع مستوى العمل المؤسسي والرقابة الذاتية بالشركة و بما يحفظ حقوق المساهمين تماشياً مع توجيهات هيئة السوق المالية الصادرة بالتعميم الصادر بالرقن ٥١٩/٦ بتاريخ ٢٠/٢/١٤٣٢هـ الموافق ٢٤/١/٢٠١١م ، والتعميم اللاحقي بالرقم ١٧٣١/٦ بتاريخ ٠٣/٠٥/١٤٣٣هـ الموافق ٢٦/٠٣/٢٠١٢م ، والتعميم اللاحقي بالرقم ص /١٦/١٩/٦ بتاريخ ٢٣/٠٣/١٤٣٧هـ الموافق ٠٣/٠١/٢٠١٦م.

١-١١ الإفصاح عن التعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة ، وكبار التنفيذيين: فيما يلي بيان بالمكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة ، وكبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات من الشركة ، يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا على المكافآت و التعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والتعويضات	1,129,742	0	4,307,816
البدلات	0	48,000	0
المكافآت الدورية والسنوية	0	0	0
الخطط التحفيزية	0	0	0
اي تعويضات او مزايا عينية اخرى تدفع بشكل شهري او سنوي	0	0	0

٢-١١ أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس إدارتها:

د. صالح جميل ملائكة	د. راشد عبد الله السويكت	عدنان محمد تلمساني	فاروق فؤاد غلام
<p>شركة مجموعة تأجير</p> <p>شركة التأجير التمويلي</p> <p>شركة سلامة للتأمين التعاوني</p> <p>شركة ريسان العربية للتطوير العمراني</p> <p>شركة كلية جدة العالمية</p> <p>شركة معهد الألفية</p> <p>شركة مستشفى د. سمير عباس</p> <p>شركة الأحماض الحيوية السعودية</p> <p>مجموعة رصد العالمية القابضة</p> <p>شركة رصد أنحاء العالم</p> <p>شركة الرويس العالمية للتطوير العقاري</p> <p>شركة تحالف الرويس العالمية للتطوير العقاري المحدودة</p> <p>شركة القوى المحترفة القابضة (كوادر برو)</p> <p>شركة مجموعة الفردوس الفندقية المحدودة</p> <p>شركة الاهداف المميزة</p> <p>شركة تأجير الوطنية لصيانة وخدمة السيارات المتكاملة المحدودة</p> <p>شركة تأجير الدولية</p> <p>شركة تأجير الخليجية</p> <p>شركة تأجير العالمية</p> <p>شركة عوائد</p> <p>شركة تحالف المسعى للتطوير واستثمار الاراضي المحدودة</p>	<p>شركة سلامة للتأمين التعاوني</p> <p>شركة ريسان العربية للتطوير العمراني</p> <p>شركة مجموعة تأجير</p> <p>شركة التأجير التمويلي</p>	<p>شركة الأحماض الحيوية السعودية</p> <p>شركة فني البيت</p>	<p>شركة مجموعة تأجير</p> <p>شركة التأجير التمويلي</p>

٣-١١ وصف لأي مصلحة لأعضاء مجلس الإدارة و كبار التنفيذيين و أي شخص ذوو علاقة وأي تغيير خلال السنة المالية الاخيرة:

م	الاسم	التصنيف	عدد الأسهم المملوكة كما في ٢٠١٧/١/١ م	عدد الأسهم المملوكة كما في ٢٠١٧/١٢/٣١ م	سبب التغيير
١	د. صالح جميل ملائكة	رئيس مجلس الإدارة/شريك	٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٢٥٠,٠٠٠	تنازل من الشريك أ. فيصل صالح ملائكة*
٢	د. راشد عبد الله السويكت	عضو مجلس إدارة مستقل	--	--	--
٣	فاروق فؤاد غلام	عضو مجلس إدارة مستقل	--	--	--
٤	عدنان محمد تلمساني	العضو المنتدب /شريك	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	--
٥	مجموعة رصد العالمية القابضة	شريك	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	--
٦	شركة رصد أنحاء العالم للاستثمارات التجارية والعقارية	شريك	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	--
٧	فيصل صالح ملائكة	الرئيس التنفيذي	٢٥٠,٠٠٠	٠	تنازل الى الشريك د. صالح جميل ملائكة*
٨	محمد عبدالسلام الابرشي	مساعد نائب الرئيس للإدارة المالية	--	--	--
٩	سمير عبدالرحمن البحيصي	مساعد نائب الرئيس لإدارة الاصول	--	--	--
١٠	خالد سالم باجنيد	مساعد نائب الرئيس لإدارة العمليات المالية والحفظ	--	--	--

* وافقت هيئة السوق المالية في تاريخ ٢٠١٦/٠٩/٠٥ م على تعديل قائمة الملاك في الشركة ، كما وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على تعديل قائمة الملاك في إجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٠١٧/٠٥/١٦ م.

٤-١١ و يقر مجلس إدارة الشركة بالتالي :

- تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح و أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة و تم تنفيذه بفعالية ، و أنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- لا توجد أي قروض على الشركة سواء كانت واجبة السداد عند الطلب أم غير ذلك.
- لا توجد أي أعمال أو عقود كانت الشركة طرفاً فيها ، أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذو علاقة به (حسب التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها) فيما عدا العقود التي يملك رئيس مجلس الإدارة الشركة د. صالح جميل ملائكة مصلحة فيهما والتي وافقت الجمعية العامة على تجديدها في إجتماعها المنعقد بتاريخ ١٦/٠٦/١٤٣٨هـ الموافق ١٥/٠٣/٢٠١٧م و هي كالتالي:

المبلغ	المدة	الشروط	طبيعة العقد	اسم الشركة
١٧٦,٦٦٧	سنوي	لا يوجد	تقديم خدمات مساندة	شركة القوى المحترفة القابضة
٥١٨,١٧٦	سنوي	لا يوجد	تكنولوجيا المعلومات	مجموعة رصد العالمية القابضة