

شركة الأول كابيتال

تقرير مجلس الإدارة

للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م



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 ٢٠١٨/١٢/٣١م ، ويؤكد المجلس أن الشركة عملت على الإلتزام بلوائح و تعليمات هيئة السوق المالية و حرصت بالتقيد والإلتزام بالتعليمات والتعاميم الواردة إليها ، كما عملت على تطبيق معايير و متطلبات الحوكمة لدى الأشخاص المرخص لهم.

آملين أن يكون هذا التقرير متوافقاً مع تعليمات الهيئة المشار إليها ومع الانظمة الأخرى الصادرة من الجهات المختصة.

والله ولي التوفيق

د. صالح جميل ملائكة

رئيس مجلس الإدارة



١. عن الأول :

رؤيتنا:

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

رسالتنا:

أن نبقى في الأول كابيتال عضواً فاعلاً في إعمار الأرض وتحقيق مراد الله في الوجود، بترسيخ ونشر قيم 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. الأنشطة الرئيسية للشركة :

تعتبر شركة الأول كابيتال من أوائل الشركات المالية في المملكة العربية السعودية التي تم الترخيص لها من قبل هيئة السوق المالية كشخص مرخص له لممارسة أنشطة التعامل بصفة أصيل ، الإدارة ، الحفظ ، الترتيب ، المشورة في الأوراق المالية ، ترخيص رقم (٣٧-١٤١٧٨) و فيما يلي نبذة عن أداء منتجات الشركة خلال العام ٢٠١٨ م :

أولاً : الصناديق و إدارة الأصول :

حافظت الصناديق التي تديرها الشركة على أدائه المميز في السوق خلال عام ٢٠١٨ م بالرغم من الظروف الاقتصادية التي تشهدها أسواق المال :

١- صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي :

شهد صندوق مرابحات الأول بالريال خلال العام ٢٠١٨ إعادة هيكلة شاملة لخطط الاستثمار المعتمدة و التي ساهمت بشكل جوهري في تحسين أداء الصندوق ليرتفع بنسبة ٦٠% من ١,٤٠% في بداية العام الماضي الى ٢,٢٥% كما في نهاية العام ، محققا الترتيب الأول من حيث الأداء خلال النصف الثاني من العام الماضي . وذلك على الرغم من التخارجات التي تمت من كبار عملاء الصندوق و التي ناهزت الـ ٢٠٠ مليون ريال .

٢- صناديق الأسهم :

كانت صناديق الأسهم أقل حظاً خلال العام ٢٠١٨ م ، حيث كان للظروف الاقتصادية والسياسية التي مرت بها المنطقة والتقلبات العنيفة التي مر بها سوق الأسهم

السعودية الأثر الأكبر في تبني الصناديق لسياسة استثمارية متحفظة ، الأمر الذي أدى الى تحقيق أداء متواضع نسبياً مقارنة مع السنوات الماضية ، حيث بلغ أداء صندوق الأول للغذاء و الرعاية الصحية -٥,٧% متأثراً بالضغوط الشديدة التي يمر بها قطاع الرعاية الصحية الناتجة عن ارتفاع التكاليف التشغيلية وتكاليف التوسعات بالتوافق مع انخفاض الإيرادات ، و على الرغم من ذلك حافظ الصندوق على نسبة توزيعات جيدة بلغت ٤,٩% للعام ٢٠١٨ م و التي تزيد بنسبة ٤٠% عن كامل عوائد توزيعات السوق السعودي لنفس العام .

وفيما يتعلق بصندوق الأول للطروحات الأولية ، فقد تأثر الصندوق بالأداء السلبي و الغير متوقع للطروحات الأولية التي تمت في السوق الموازي (نمو) وعدم وجود أي طروحات مجددة في السوق الرئيس باستثناء طرح شركة لجام ، هذا عوضاً عن حصر المجال الاستثماري للصندوق في الشركات التي أدرجت في السنوات الـ الماضية ، الأمر الذي أدى في نهاية المطاف الى تحقيق أداء بلغ -١٣,٨% .

أما فيما يتعلق بأداء صندوقي الأول للأسهم السعودية و الأول للدخل الدوري فعلى الرغم من تبني سياسة استثمارية متحفظة أدت الى تفويت بعض المكاسب و تحقيق الصندوقين لأداء سلبي بلغ -١,٢% و -١% على التوالي ، إلا أن كلا الصندوقين حافظا على مراكزهم المتقدمة ضمن أفضل ٥ صناديق من حيث الأداء خلال الـ ٧ سنوات الماضية بدعم من الأداء المتميز للسنوات الماضية . كما حافظ صندوق الأول للدخل الدوري على توزيع أرباح سنوية تجاوزت الـ ٥,٥% سنوياً.



٣- الملكية الخاصة :

واصل صندوق الأول للملكية الخاصة " طرح خاص " استراتيجيته التي تستهدف الاستحواذ على حصص اسهم الشركات ذات القدرة على تحقيق معدلات نمو عالية في أسواق المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي وأمريكا الشمالية وأروبا والمتوافقة مع المعايير الشرعية بهدف تنمية رأس المال على المدى المتوسط ، و تستثمر في قطاعات الخدمات و الاستثمار العقاري والسياحة والصناعة.

كما طرحت الشركة خلال العام ٢٠١٨م صندوق الأول للطاقة " طرح خاص " وهو صندوق استثماري مقفل طويل الأجل، بشكل رئيس إلى الاستثمار في تملك حقوق الانتفاع لكامل محطة توليد الطاقة الكهربائية وتبريد المياه ل احد أكبر المجمعات التجارية في مدينة الرياض وتحقيق دخل دوري للمساهمين في الصندوق من خلال تأجير هذه المحطة ، وقام الصندوق بتوزيع أرباح نقدية ربع سنوية على مالكي الوحدات فيه.

٤- الصناديق والاستثمارات العقارية :

تدير الأول كابيتال العديد من صناديق الاستثمار العقاري المحلية والعالمية التي تستثمر في مجالات التطوير والدخل العقاري ، و بالرغم من الظروف والصعاب التي يشهدها سوق العقار في المملكة ، فقد بذلت الشركة جهود جبارة للمحافظة على مكتسبات مالكي الوحدات في الصناديق العقارية التي تديرها من خلال وضع

حلول عدة لتصفية بعض الصناديق العقارية المتعثرة بما يتفق مع لوائح هيئة السوق المالية و يحفظ حقوق مصالح مالكي الوحدات ، و تم عقد عدة اجتماعات مع مالكي الوحدات و شرح الظروف التي يمر بها السوق العقاري و الخيارات المطروحة لتصفية الصناديق.

كما قررت الشركة و نظراً للظروف التي يشهدها سوق العقار بالمملكة تأجيل طرح صندوق الأول المركزية ريت الذي تمت الموافقة عليه من قبل هيئة السوق المالية كصندوق عقاري متداول.

٥- إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة للعملاء (DPMs) :

وكما استمر النجاحات التي حققها خدمة إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة للعملاء (DPMs) و إرتفعت الاموال تحت الإدارة للمحافظ المدارة واستقطاب العديد من العملاء بما يتناسب مع أهدافهم الاستثمارية من خلال فريق مهني يتمتع بخبرات في إدارة المحافظ الخاصة في الأسواق المحلية والإقليمية والدولية.

ثانياً : المصرفية الاستثمارية :

قدمت إدارة المصرفية الاستثمارية خلال عام ٢٠١٨م العديد من الخدمات الاستشارية وخدمات الترتيب لعدد من الشركات. حيث طرح حصص ملكية بالتعاون مع بيوت خبرة عالمية ومتابعة الاستثمارات والمشاريع الاستثمارية المباشرة القائمة في الأسواق العالمية قام الفريق بتجديد العديد من عقود الخدمة لتقديم خدمات المشورة المالية



لتنفيذ وإدارة عدد من عمليات مصرفية الشركات لهؤلاء العملاء. ويواصل فريق خدمات الاستشارات المالية في الأول كابيتال المشاركة في إصدار التقارير والدراسات التحليلية بشأن أسواق المال المحلية و الإقليمية و العالمية.

ثالثاً : أمانة الحفظ :

قامت الشركة بالتوقيع مع صناديق استثمارية للقيام بمهام أمين الحفظ كما تقوم بتقديم عروض الخدمة المقدمة لتشمل الصناديق الاستثمارية التي تديرها الشركات المالية الأخرى و تقديم عروض لتقديم الخدمة للجهات الحكومية والشركات العائلية .



٣. النتائج التشغيلية :

٣-أ أصول الشركة وخصومها ونتائج أعمالها في الخمس سنوات الاخيرة :					
البيان	العام ٢٠١٤	العام ٢٠١٥	العام ٢٠١٦	العام ٢٠١٧	العام ٢٠١٨
اجمالي الأصول	91,226,681	93,251,440	88,351,836	84,475,297	75,986,621
اجمالي الالتزامات	10,667,562	12,306,557	12,856,882	12,386,468	12,933,960
نتائج الاعمال	17,709,845	5,385,764	(5,449,929)	(3,406,125)	(9,036,168)

٢-٣ إيضاح لأي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن السنة المالية السابقة أو أي توقعات أعلنتها الشركة :

النتائج التشغيلية للعام ٢٠١٨	النتائج التشغيلية للعام ٢٠١٧	الفرق
(٩٠,٣٦,١٦٨)	(٣,٤٠,٦,١٢٥)	(٥,٦٣,٠,٤٣)
النتائج التشغيلية للعام ٢٠١٨	النتائج التشغيلية للعام ٢٠١٨	الفرق
فعلي	تقديري	
(٩٠,٣٦,١٦٨)	٧,٦٦٦,٥٨٢	(١٦,٧٠,٢,٧٥٠)

٤. أهم القرارات و الخطط والتوقعات المستقبلية :

سعى مجلس الإدارة الى تطوير استراتيجية الشركة مواكبةً للظروف الاقتصادية التي تشهدها أسواق المال ، بهدف تأكيد رسالتها في أن تكون رائدة في تقديم الخدمات والحلول المالية المبتكرة بالرغم من التحديات التي تواجهها المملكة والاسواق المالية وترسيخ رؤيتها في ان تكون نموذجاً رائداً في تنمية الثروات بتطبيق القيم ، وحفظ الحقوق وإعمار الأرض من خلال طرح منتجات تتواءم مع ظل برنامج التحول الوطني مشروع رؤية المملكة العربية السعودية (2030) الطموحة ومبادرات هيئة السوق المالية لتطوير السوق المالي بالمملكة ، و تتمثل أهم بنود هذه الاستراتيجية لعامي ٢٠١٩-٢٠٢٠م في :

- التركيز على طرح منتجات في قطاعات جديدة مثل (النقل ، الطاقة ، التمويل ، تملك الحصص في الشركات الناشئة والواعدة ، والعقار العالمي).
- تحسين أداء صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي الذي اصبح ترتيبه في المركز الأول.
- دمج/إنهاء صناديق أسواق راس المال القائمة لتصبح صندوقاً واحداً أو اثنين بحد أقصى بدلاً من (٤) صناديق.
- طرح صناديق خاصة مثل (المتاجرة بالدولار الأمريكي - متعدد الأصول بالريال السعودي - صندوق قابض هدفه الاستثمار في وحدات صناديق الاستثمار العقارية المتداولة).
- طرح صناديق الاستثمار الوقفية وفقاً للوائح هيئة السوق المالية و تعليمات الصناديق الاستثمارية الوقفية الصادرة من الهيئة العامة للأوقاف.
- تصفية الصناديق العقارية المتعثرة بما يحفظ حقوق مالكي الوحدات فيها.
- التوسع في خدمات إدارة المحافظ الاستثمارية.
- تقديم خدمات متميزة في أمانه الحفظ للعملاء من الافراد والمؤسسات والصناديق.

- استقطاب مزيد من عقود تقديم المشورة و أعمال الترتيب.
- إعادة تأسيس فرع الشركة بمدينة الرياض والبحث عن الكادر المؤهل للعمل في الفرع.
- بذل أقصى الجهود لمواصلة تقليص المصاريف الإدارية وتخفيض المصاريف غير المباشرة.
- مواصلة دعم والمساهمة في تطوير 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.

هـ. الشركات التابعة:

م	أسم الشركة	راس المال (ريال سعودي)	% الملكية	نشاطها الرئيس	دولة التأسيس والنشاط
١	شركة إدارة الثروات العقارية المحدودة	١٠٠,٠٠٠	٩٥%	شركة عقارية لحفظ الأصول العقارية العائدة للصناديق	السعودية
٢	شركة أمين الاصول	١٠,٠٠٠	١٠٠%	حفظ أصول صندوق الأول للملكية الخاصة	السعودية

٦. مجلس الإدارة:

٦-١ تشكيل مجلس الإدارة و تصنيف أعضائه :

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من أربعة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث (٣) سنوات. و تم إعادة 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 ٢٠١٨م كما هو موضح أدناه:

اسم العضو	الصفة	تصنيف أعضاء المجلس
الدكتور/صالح جميل ملائكة	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي
الدكتور/راشد عبد الله السويكت	نائب رئيس مجلس الإدارة	مستقل
الأستاذ/عدنان محمد تلمساني	العضو المنتدب	تنفيذي
الأستاذ/فاروق فؤاد غلام	عضو	مستقل

٦-٢ أسماء الشركات داخل المملكة وخارجها التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة

عضواً في مجالس ادارتها أو من مديريها :

م	اسم العضو	الشركة	داخل/خارج المملكة
١	الدكتور/صالح جميل ملائكة	شركة تأجير الآلات وتجارة العقار والسيارات	داخل المملكة
		شركة التأجير التمويلي	داخل المملكة
		شركة سلامة السعودية للتأمين التعاوني	داخل المملكة
		شركة كلية جدة العالمية	داخل المملكة
		شركة ريسان العربية للتطوير العقاري	داخل المملكة

داخل المملكة	شركة معهد الالفية الحديثة للتعليم والتدريب	
داخل المملكة	شركة البناء المعمر العقارية	
داخل المملكة	شركة مستشفى الدكتور سمير عباس	
داخل المملكة	مجموعة رصد العالمية القابضة	
داخل المملكة	شركة رصد انحاء العالم للاستثمارات التجارية والعقارية	
داخل المملكة	شركة تحالف الرويس للتطوير	
داخل المملكة	شركة الرويس العالمية للتطوير العقاري	
داخل المملكة	شركة ادارة الثروات العقارية المحدودة	
داخل المملكة	شركة تأجير الوطنية لصيانة وخدمات السيارات المتكاملة المحدودة	
داخل المملكة	شركة تأجير العالمية	
داخل المملكة	شركة تأجير الدولية	
داخل المملكة	شركة عوائد العربية المحدودة	
خارج المملكة	الشركة الاسلامية العربية للتأمين	
خارج المملكة	شركة رصد كابيتال ليميتد	
خارج المملكة	بيت التأمين المصري السعودي	
خارج المملكة	الشركة المصرية الاماراتية لتأمينات الحياة التكافلي	
خارج المملكة	شركة طريق القابضة	
خارج المملكة	شركة فيدالتي القابضة Fidelity	
داخل المملكة	شركة سلامة للتأمين التعاوني	الدكتور/راشد عبد الله السويكت
داخل المملكة	شركة ريسان العربية للتطوير العمراني	
داخل المملكة	شركة مجموعة تأجير	

داخل المملكة	شركة التأجير التمويلي	
خارج المملكة	الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار	
داخل المملكة	شركة الأحماض الحيوية السعودية	٣ الأستاذ/عدنان محمد تلمساني
داخل المملكة	شركة فني البيت	
داخل المملكة	شركة الممارس الاحترافي للخدمات الطبية	
داخل المملكة	شركة مجموعة تأجير	٤ الأستاذ/فاروق فؤاد غلام
داخل المملكة	شركة التأجير التمويلي	
خارج المملكة	شركة رصد كابيتال	



٣-٦ 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 خلال عام ٢٠١٨م ، يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / وأعضاء المجلس المستقلين	خمس من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	١,٠٨٧,٥٦٥	.	٢,٧٠٢,٢٧٢
البدلات	.	٢٤,٠٠٠	.
المكافآت الدورية والسنوية	.	.	.
الخطط التحفيزية	.	.	.
العمولات	.	.	٦٠,٠٠٠
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	.	.	.

٤-٦ 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 ٢٠١٨/١/١م	عدد الأسهم المملوكة كما في ٢٠١٨/١٢/٣١م	سبب التغيير
١	د. صالح جميل ملائكة	رئيس مجلس الإدارة/شريك	٤,٢٥٠,٠٠٠	٤,٢٥٠,٠٠٠	--
٢	د. راشد عبد الله السويكت	عضو مجلس إدارة مستقل	--	--	--
٣	فاروق فؤاد غلام	عضو مجلس إدارة مستقل	--	--	--
٤	عدنان محمد تلمساني	العضو المنتدب /شريك	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	--
٥	مجموعة رصد العالمية القابضة	شريك	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	--
٦	شركة رصد أنحاء العالم للاستثمارات التجارية والعقارية	شريك	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	--
٧	فيصل صالح ملائكة	الرئيس التنفيذي	--	--	--
٨	محمد عبدالسلام الابراشي	نائب الرئيس للإدارة المالية	--	--	--
٩	سمير عبدالرحمن البحيصي	نائب الرئيس لإدارة الصناديق العقارية	--	--	--
١٠	خالد سالم باجنيد	نائب الرئيس لإدارة العمليات المالية والحفظ	--	--	--

٥-٦ أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات :

لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء المجلس أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض بخلاف تنازل العضو المنتدب عن مبلغ ١٠,٠٠٠ ريال من المكافاة المخصصة له.

٦-٦ أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها، و فيها أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لكبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم :

لا توجد أي أعمال أو عقود كانت الشركة طرفاً فيها ، أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذو علاقة به (حسب التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها) فيما عدا العقود التي يملك رئيس مجلس الإدارة الشركة د. صالح جميل ملائكة مصلحة فيهما والتي وافقت الجمعية العامة على تجديدها في إجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٨/٠٦/٢٠١٨م و هي كالتالي:

اسم الشركة	طبيعة العقد	الشروط	المدة	المبلغ
شركة القوى المحترفة القابضة	تقديم خدمات مساندة	لا يوجد	سنوي	١٨٢,٦,٠٦

٧-٦ اجتماعات مجلس الإدارة:

خصص أعضاء مجلس الإدارة وقتاً كافياً للقيام بمسؤولياتهم والتحضير للاجتماعات ولجانته والحرص على حضورها ، كما حرص المجلس على جدولة جلساته في مواعيد محددة و التحضير الدائم لها والتأكد من التزام جميع الأعضاء بحضورها و مناقشة كافة البنود المطروحة فيها و تدوين نتائجها و متابعة تنفيذ ما تضمنته محاضر الاجتماعات مع الإدارة التنفيذية للشركة ، ومتابعة لجان المجلس واجتماعاتها الدورية والتأكد من قيام أعضائها بواجباتهم ومسؤولياتهم و تنفيذ ما تضمنته محاضر الجلسات.

و في سبيل تسهيل سير العمل فوض النظام الأساسي للشركة المجلس باتخاذ القرارات بالتمرير على ان تعرض على مجلس الإدارة في اول اجتماع تالي لاعتمادها بصورة نهائية و قد صدر خلال العام ٢٠١٨م عدد من القرارات المتخذة بالتمرير بعد التشاور المسبق بشأنها و تم عرضها على مجلس الإدارة حسب نص المادة الثالثة والعشرون من النظام الأساسي للشركة.

سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة لعام ٢٠١٨م و البالغ مجموعها (٢) اجتماع :

م	الاسم	عدد الاجتماعات		نسبة الحضور
		الأول ٢٠١٨/٠٥/١٤م	الثاني ٢٠١٨/٠٩/٢٤م	
١	الدكتور/صالح جميل ملائكة	⊙	⊙	١٠٠%
٢	الدكتور/راشد عبد الله السويكت	⊙	⊙	١٠٠%
٣	الأستاذ/عدنان محمد تلمساني	⊙	⊙	١٠٠%
٤	الأستاذ/فاروق فؤاد غلام	⊙	⊙	١٠٠%

٧. لجان مجلس الإدارة :

١-٧ لجنة المراجعة :

أ- تتكون من :

١. الدكتورة/ نادية محمد باعشن – رئيس اللجنة
٢. الدكتور/راشد عبدالله السويكت – عضو
٣. الأستاذ / فاروق فؤاد احمد غلام – عضو

ب- مهام اللجنة :

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

ج- و قد عقدت اللجنة خلال العام ٢٠١٨ أربعة إجتماعات :

نسبة الحضور	عدد الاجتماعات				الاسم	م
	الرابع ٢٠١٨/١٠/٢٩ م	الثالث ٢٠١٨/٠٨/١٢ م	الثاني ٢٠١٨/٠٤/١٥ م	الأول ٢٠١٨/٠١/٢٤ م		
١٠٠%	⊙	⊙	⊙	⊙	الدكتورة/نادية محمد باعشن	١
١٠٠%	⊙	⊙	⊙	⊙	الدكتور/راشد عبد الله السويكت	٢
١٠٠%	⊙	⊙	⊙	⊙	الأستاذ/فاروق فؤاد غلام	٣

١-٧ 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.

ج- وقد عقدت اللجنة خلال العام ٢٠١٨ اجتماعاً واحداً:

م	الاسم	تاريخ الاجتماع	نسبة الحضور
١	الدكتورة/صالح جميل ملائكة	٢٠١٨/٠٥/١٤م	١٠٠%
٢	الدكتور/راشد عبد الله السويكت	٢٠١٨/٠٥/١٤م	١٠٠%
٣	الأستاذ/فاروق فؤاد غلام	٢٠١٨/٠٥/١٤م	١٠٠%

٨. الحوكمة :

تتولى إدارة الحوكمة والمخاطر بالشركة مهمة الاشراف و الرقابة على الالتزام بمعايير ومتطلبات الحوكمة لتعزيز البيئة الرقابية و رفع مستوى العمل المؤسساتي والرقابة الذاتية بالشركة و بما يحفظ حقوق المساهمين تماشياً مع توجيهات هيئة السوق المالية الصادرة بالتعميم الصادر بالرقم ص/١٨/٦٩٧٠/٦/٣ بتاريخ ٢٢/٠٢/٢٠١٤هـ الموافق ٣٠/١٠/٢٠١٨م.

٩. النتائج المالية لأعمال الشركة عن العام ٢٠١٨ م :

تم ارفاق القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٨م الصادرة عن المراجع الخارجي - المحاسب القانوني السادة مكتب أسامة عبد الله الخريجي وشريكه - محاسبون قانونيون ، التي تتضمن نتائج أعمال الشركة عن العام ٢٠١٨م، و لم يتضمن التقرير أي تحفظات من قبل المحاسب القانوني بشأن القوائم المالية السنوية للشركة عن العام ٢٠١٨م.

١٠. العقوبات و الجزاءات المفروضة على الشركة :

تم فرض غرامة مالية من هيئة السوق المالية على الشركة مقدارها (٣٠,٠٠٠) ريال نتيجة لزيارة تفتيشية من الهيئة وتم مناقشة موضوع المخالفات في اجتماع مجلس الإدارة وإتخاذ كافة الإجراءات و وضع الآليات اللازمة لتفادي تكرار ذلك في المستقبل.

١١. نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة :

تتبع لجنة المراجعة مباشرةً الى مجلس إدارة الشركة ، وتقوم بالتأكد من صحة إجراءات الرقابة الداخلية التي من خلالها يتم مراقبة تنفيذ كل عمليات الشركة و حماية ممتلكاتها والتأكد 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 ٢٠١٨م وإصدار التقارير الخاصة بإدارات الشركة وجاري عمل المتابعة الخاصة باستكمال الاجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة في التقارير ، ولم تظهر عمليات المراجعة التي تقوم بها المراجعة الداخلية والمراجعون الخارجيون لفاعلية

وإجراءات الرقابة والضبط الداخلي ضعفاً جوهرياً في نظام الرقابة والضبط الداخلي للشركة، وبناءً على تلك الدراسات التي قامت بها لجنة المراجعة فإنها تؤكد وبدرجة معقولة من التأكد من فاعلية وكفاءة إجراءات نظام الرقابة الداخلية ، كما تم إعادة التعاقد لإستكمال المراجعة على الإدارات وفقاً للخطة المعتمدة.

١٢. إدارة المخاطر و طرق إدارتها :

طرق إدارة المخاطر :

تلتزم شركة الأول كابيتال بمراقبة وإدارة المخاطر من خلال قسم يتبع لإدارة الحوكمة والمخاطر ويشرف عليه فريق مهني يلتزم بالمعايير الدولية في مراقبة وقياس المخاطر من خلال متابعة الاعمال المنفذة بالشركة وما يستجد من قوانين محلية وإقليمية وتصنيف المخاطر وعرض الحلول والخيارات والإجراءات الواجب مراعاتها لحماية مصالح عملائنا. وقد شكلت الاول كابيتال لجنة متخصصة تتبع للعضو المنتدب والرئيس التنفيذي لمراقبة الاشراف على المخاطر وإدارتها بالشركة وفق معايير تحدث سنوياً ووفق سجل المخاطر المعتمد بالشركة ، والتأكد من تطبيق خطة إدارة المخاطر المعتمدة ومراجعة التقارير الشهرية لقسم إدارة المخاطر ووضع الحلول والتوصيات.

١. المخاطر التشغيلية :

هي الخسائر الناتجة عن إخفاق أو عدم كفاية الإجراءات الداخلية والعنصر البشري والأنظمة لدى الشركة أو نتيجة أحداث خارجية تؤثر سلباً على أعمالها. و تقوم الأول كابيتال بإدارة المخاطر التشغيلية من خلال تطبيق قواعد الكفاية المالية لمعالجة التكاليف الرأسمالية الناتجة عن مخاطر العمليات التشغيلية، و كذلك تجنب مخاطر العنصر البشري من خلال عمل بوليصة تامين ضد الأخطار المهنية كما تخضع لتدقيق داخلي فعال وشامل ومستقل ، ويتم

تطوير السياسات والعمليات والإجراءات المتعلقة بإدارة المخاطر التشغيلية بشكل دوري في جميع أنشطة وعمليات الشركة وأنظمتها ، و تقوم الشركة بالتأكد من أنه تم أخذ المخاطر التشغيلية بالاعتبار عن طريق خطوات التقييم الملائمة وذلك قبل طرح أية منتجات وأنشطة وعمليات أو أنظمة جديدة ، ووضع خطط وسياسات للطوارئ وذلك لضمان مقدرتها على العمل بناءً على مبدأ استمرارية الأعمال والحد من الخسائر في حالة تعطل الأعمال بشكل مفاجئ.

٢. المخاطر الائتمانية:

تنشأ مخاطر الائتمان عند عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض الشركة لمستوى منخفض من المخاطر الائتمانية على أرضتها البنكية والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة ويتم معالجة هذا النوع من المخاطر عن طريق مراقبة هذا النوع من المخاطر باستمرار والحد من العمل مع الجهات ذات المخاطر العالية عن طريق عمل تقييم مخاطر معتمد للجهة المراد الإستثمار معها ، وبالرغم من أن الشركة لا تقوم بمنح أي تسهيلات ائتمانية مباشرة كالبنوك التجارية ومع ذلك تستوفى الشركة متطلبات قواعد الكفاية المالية عن طريق تحديد وزن مخاطر تقريبي لمراقبة المخاطر الائتمانية.

٣. مخاطر السوق:

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

١٣. و يقر مجلس إدارة الشركة بانه :

- تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح وفقاً لإطار معايير المحاسبة للتقارير الدولية و أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة و تم تنفيذه بفعالية ، و أنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- لا توجد أي قروض على الشركة سواء كانت واجبة السداد عند الطلب أم غير ذلك ، كما لا توجد أي مديونية على الشركة و الشركات التابعة لها أو أي مبالغ تم دفعها سداداً للقروض خلال السنة المالية.
- ليست الشركة طرفاً في أي عقد يكون فيه أو كانت توجد فيه مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم خلال العام المالي ٢٠١٨ م إلا ما ذكر في هذا التقرير.
- لا توجد أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين واقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الأوراق المالية أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.
- لا يوجد ترتيب أو اتفاق تنازل بموجبه أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح خلال العام المالي ٢٠١٨ م إلا ما ذكر في هذا التقرير.
- لا توجد أي صفقة أبرمت بين الشركة و شخص ذو صلة.

د. صالح جميل ملائكة

رئيس مجلس الإدارة