



شركة الأول كابيتال

تقرير مجلس الإدارة

للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م



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 ٢٠١٦/١٢/٣١م الذي شهد العديد من التحديات الكبيرة و المتغيرات سواءً المحلية أو العالمية التي انعكست على الاقتصاد الوطني لا سيما الانخفاض الحاد في اسعار النفط و تذبذب أداء الاسواق المالية وحالات عدم الاستقرار التي يعيشها السوق العقاري السعودي و قد بذلت إدارة الشركة جهود مضمينة من أجل الحفاظ على مكتسباتها التي حققتها خلال الاعوام السابقة و ريادتها في تقديم الخدمات والحلول المالية المبتكرة.

ويؤكد المجلس أن الشركة عملت على الإلتزام بلوائح و تعليمات هيئة السوق المالية و حرصت بالتقيد والإلتزام بالتعليمات و التعاميم الواردة إليها ، كما عملت على تطبيق معايير و متطلبات الحوكمة.

آملين 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 ، بترسيخ ونشر قيم تراثنا في تنمية الثروات.

قيمنا:

نعمل دوماً وفق مرتكزات نابعة من صلب إيماننا ، لتشكيل 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 إنتخاب اعضاء مجلس الإدارة للفترة الممتدة من ٢٠١٤/٠٣/١٦م حتى ٢٠١٧/٠٣/١٥م ، منهم عضو تنفيذي و عضو غير تنفيذي و عضوين مستقلين ، و كان حضور المجلس خلال العام ٢٠١٦م كما هو موضح أدناه:

عدد الاجتماعات التي حضرها	تصنيف أعضاء المجلس	الصفة	اسم العضو
٢	غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة	د. صالح جميل ملائكة
٢	تنفيذي	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي	عدنان محمد تلمساني
٢	مستقل	عضو	راشد عبد الله السويكت
٢	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 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.
- وقد عقدت اللجنة خلال العام ٢٠١٦م 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 الادارة.
٣. مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
٤. تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة ، واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.



٥. التأكد بشكل سنوي من إستقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذ كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
٦. وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات إستخدام معايير ترتبط بالأداء.
- وقد عقدت اللجنة خلال العام ٢٠١٦م إجتماعاً وحداً.

٣-٣ لجنة المطابقة والالتزام :

أ- تتكون من :

١. الاستاذ / عدنان محمد تلمساني - رئيس اللجنة
٢. الأستاذ / أحمد محمد العطا - عضو
٣. الاستاذ / منصور السفياني - عضو

ب- مهام اللجنة :

١. وضع قواعد السلوك وضمن 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 الموضوعة .

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 الالتزام بالمتطلبات المنصوص عليها في نظام مكافحة غسل الاموال واللائحة التنفيذية وإبلاغ الجهاز الإداري بالمسائل المتعلقة بغسيل الاموال 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 اعمال المطابقة و الالتزام ومكافحة غسل الاموال 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.

- وقد عقدت اللجنة خلال العام ٢٠١٦م 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 والمشورة ، 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 ٢٠١٤/٠٤/٢١م ، كما حصلت على موافقة الهيئة بالبدء في ممارسة العمل لنشاط التعامل بصفة أصيل في تاريخ ٢٠١٤/١٠/٢٠م.

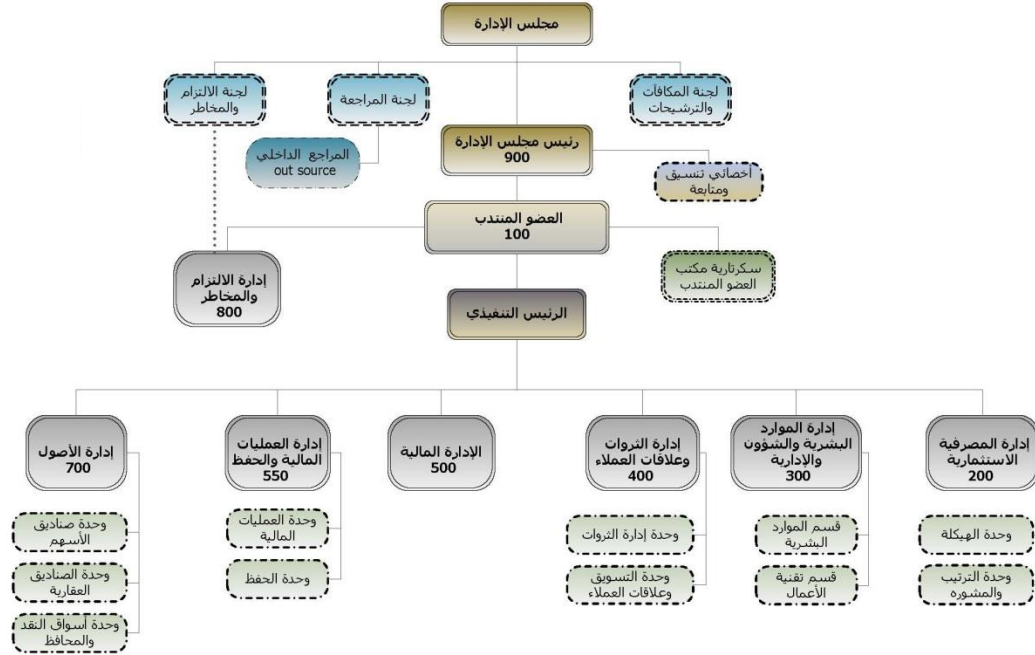
١-٤ الشركات التابعة :

اسم القانوني	* شركة إدارة الثروات العقارية المحدودة
الكيان القانوني	ذات مسئولية محدودة
نسبة الملكية	٩٥٪
محل التأسيس	السعودية
المركز الرئيس لعملياتها	جدة
راس المال (الاف الريالات)	١٠٠
نشاطها الرئيس	شركة عقارية

* تم تأسيسها بناءً على متطلبات لأئحة صناديق الاستثمار العقاري الصادرة من هيئة السوق المالية لتكون الذراع العقارية للشركة في إدارتها لصناديقها العقارية وتسجيل ملكياتها.



٢-٤ الهيكل التنظيمي للشركة خلال العام ٢٠١٦ م :



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 والمتميزة ، لا سيما البرامج المطلوب إجتيازها من قبل هيئة السوق المالية للأشخاص المسجلين والمطلوب تسجيلهم و قد تم إتخاذ عدة خطوات من أجل تحقيق تلك الاهداف :

- إجتياز الموظفين المسجلين لإختبار الشهادة العامة للتعامل في الاوراق المالية (CME-1) .
- استقطاب الكوادر السعودية المؤهلة و بلغت نسبة السعودة ٦٢٪.



- إلحاق الموظفين بدورات المعايير الدولية للمحاسبة ال IFRS
- 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 ٢٠١٦م لجميع موظفي الشركة.
- التوقيع مع عدد من الجامعات السعودية لتدريب طلبة الجامعات.

٤-٤ البرامج التحفيزية لموظفي الشركة (برنامج صندوق الإِدخار للموظفين) :

أسست الشركة صندوق الإِدخار لتحفيز الموظفين و تعزيز ولائهم وإنتمائهم للشركة و مساعدتهم على تجميع مدخراتهم والإستفادة منها عند التقاعد أو إنتهاء الخدمة مما يسهم في رفع مستوى الاداء ، و كذلك إستقطاب الكوادر المؤهلة و تحفيزهم على الإستمرار في الخدمة ، حيث تقوم الشركة بإستقطاع جزء من راتب الموظف يحدده الموظف على أن لا يقل عن ٥٪ من الراتب الاساسي و تدفع الشركة نصفها و بما أقصاه نسبة (٥٪) من قيمة راتبه الشهري (تسمى مساهمة الشركة) ، و يهدف البرنامج لإِدخار و استثمار مساهمات موظفي الشركة (أموال الصندوق ككل) و إقراض الموظفين المشتركين في الصندوق (قرض حسن) ، كما يتم إحتساب إستحقاق الموظف لمساهمة الشركة وفق أسس وضعتها الشركة و وفقاً للضوابط النظامية.

و قد تم تصفية الصندوق بنهاية عام ٢٠١٦ م.



٥-٤ الأنظمة التقنية :

تم خلال العام المنتهي ٢٠١٦م تطوير العديد من الأنظمة التقنية المستخدمة بالشركة لمواكبة التغييرات المطلوبة و التعديلات بناءً على متطلبات العمل و لوائح هيئة السوق المالية (البرنامج الآلي لإدارة الأصول - برامج الإدارة المالية - مكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب) الأمر الذي أسهم في تسهيل العمل وتقدمه و تقديم خدمة متميزة للعملاء.

كما يتم مراجعة ترتيبات إستمرارية الاعمال بالشركة بشكل دوري و الاجراءات اللازمة لتسيير أعمال الشركة أوقات الكوارث و الازمات لا سمح الله و المواقع البديلة الخاصة بتخزين المعلومات الحساسة لاستعادتها في أوقات الأزمات لتجنب الشركة اكبر قدر من الخسائر ، و شكلت لجنة لهذا الغرض لضمان أن الترتيبات المتبعة لإستمرارية الاعمال بالشركة شاملة و جاهزة للتطبيق في أي وقت لخدمة مصالح الشركة وعملائها.

و قد تم في نهاية العام ٢٠١٦م البدء بإستحداث و تأسيس إدارة تقنية معلومات داخلية لتقوم بجميع الاعمال التي يقوم بها مقدمة الخدمة الخارجي (مجموعة رصد العالمية القابضة) و جاري العمل على نقل جميع الارتباطات و الاجهزة ذات الصلة و الغاء العقد خلال العام ٢٠١٧م.

٦-٤ الإستعداد لتطبيق معايير المحاسبة الدولية IFRs :

قامت الشركة باتخاذ العديد من الخطوات المهمة للاستعداد لتطبيق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين الملزم تطبيقها للفترة المالية التي تبدأ في ٢٠١٨/٠١/٠١م و عملاً بتوجيهات هيئة السوق المالية ، و تم وضع خطة شاملة للتأكد من جاهزية الشركة لعملية التحول قسمت الى عدة مراحل اشتملت على تحليل الفجوات ، تقييم التأثير وتحديد مجموعة المعايير التي سيتم تطبيقها ، وضع الخطة التنفيذية للتحول لتطبيق ما تم التوصل له من نتائج في المرحلتين السابقتين ، التنفيذ العملي لعملية التحول.



٥. أعمال وأنشطة الشركة :

حققت الصناديق التي تديرها الشركة أداء منافس في السوق بالرغم من الظروف الاقتصادية التي تشهدها أسواق المال حيث بلغ أداء صندوق الأول للاسهم السعودية خلال العام ٢٠١٦م ٣,٨٥٪ وتفوق الصندوق على متوسط أداء صناديق الأسهم في السوق السعودي والذي بلغ ١,٩٦٪ من إجمالي ٣٩ صندوق ، كما حافظ الصندوق على تفوقه كأفضل ثالث صندوق من حيث الأداء خلال الخمس السنوات الماضية ، وحقق صندوق مرابحات الاول بالريال أداء سنوي بنسبة ٢,٣١٪ متفوقاً على أداء المؤشر المقارن سايبور والذي بلغ أداءه ٢,١٣٪ سنوياً.

كما قام صندوق الأول للدخل الدوري بتوزيع الارباح التشغيلية على المساهمين بما يعادل ٤٪ خلال العام ٢٠١٦م بالمقارنة مع ٣,٧٥٪ كعائد توزيع لمؤشر السوق السعودي ، وبلغ أداء الصندوق خلال العام ٢٠١٦م ٢,٠٤٪ متفوقاً على متوسط أداء الصناديق المماثلة البالغ ١,٩٦٪ وحافظ الصندوق على تفوقه ضمن أفضل خمسة صناديق من حيث الأداء خلال الخمس السنوات الماضية .

و تأثر صندوق الاول للاسهم المصرية بشدة بقرارات البند المركز المصري بتخفيض الجنيه خلال العام ٢٠١٦م ليحقق أداءً سلبياً بلغ -٣٥,٩٨٪ وقد تم استيفاء موافقات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على قرار التصفية و جاري مخاطبة هيئة السوق المالية و إشعار مالكي الوحدات لتصفية الصندوق خلال النصف الاول من العام ٢٠١٧م.

قام صندوق الاول للغذاء والرعاية بتوزيع الارباح التشغيلية على المساهمين بما يعادل ٣,٩٤٪ خلال العام ٢٠١٦م بالمقارنة مع ٣,٧٥٪ للسوق ، وبلغ أداء الصندوق ٣,٢٨٪ خلال العام ٢٠١٦م ، متفوقا على أداء المؤشر الاسترشادي الذي حقق -٢,٦٦٪ ، كما تفوق الصندوق على متوسط أداء صناديق الأسهم في السوق السعودي والذي بلغ ١,٩٦٪ من إجمالي ٣٩ صندوق.



تم طرح صندوق الأول للطروحات الأولية خلال الربع الأول من العام ٢٠١٦م وبلغ أداء الصندوق خلال العام ٢٠١٦م ٦,٢٨٪ ، على الرغم من عدم إدراك الصندوق لأفضل الطروحات الأولية التي كانت بداية العام ٢٠١٦م إلا أن الصندوق استطاع التفوق على متوسط أداء صناديق الطروحات في السوق المالي السعودي والذي بلغ - ٠,٢٧٪ بالمقارنة مع ٦,٢٨٪ للصندوق .

و عملاً باستراتيجية الشركة بالتركيز على صناديق الملكية الخاصة فقد طرحت الشركة منتصف العام ٢٠١٦م صندوق الأول للملكية الخاصة " طرح خاص " يستهدف الاستحواذ على حصص في الشركات الناشئة والقائمة ذات القدرة على تحقيق معدلات نمو عالية ومن ثم بيعها خلال ٣ سنوات ، وأتم الصندوق مشاركته بنسبة ٤٩٪ في شركة الـ (Third Party Administrator) TPA ، كما يجري العمل حالياً على دراسة المشاركة في أكثر من فرصة استثمارية داخل و خارج المملكة .

و بالرغم من الظروف التي يشهدها سوق العقار بالمملكة الا ان صناديق الاول العقارية "الطرح الخاص" سعت لتحقيق عوائد لعملائها و وضع سيناريوهات مع المطورين العقاريين لتحقيق أهداف الصناديق و قام الصندوق بتوزيع ما نسبته ٧٪ على مساهمي صندوق الأول للدخل العقاري-١ ، ومن أهم التحديات التي وجهتها الشركة مجموعة من المؤثرات التي انعكست على عدم تصفية بعض الصناديق العقارية حسب ما كان مخطط له خلال العام المالي ٢٠١٦م الا أن إدارة الشركة قامت بالتمديد لبعض الصناديق وفقاً لصلاحياتها المحددة في شروط و احكام الصناديق وقد تم وضع الخطط الكفيلة لتصفية لكل الصناديق ضمن الوقت المحدد تمت تصفية صندوق البيوت البيضاء العقاري في شهر أغسطس ٢٠١٦م، محققاً معدل عائداً جمالياً على راس مال المساهمين قدره ١٤,٤٪ خلال مدة الاستثمار البالغة ثلاث سنوات.

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



على الرغم من الظروف الاقتصادية الاستثنائية و الصعبة التي مر بها الاقتصاد السعودي و سوق المال خلال العام ٢٠١٦ م ، وعلى الرغم من تصفية أكبر الصناديق العقارية خلال العام ٢٠١٥ ، إلا أن إدارة الأصول استطاعت زيادة حجم الأموال تحت الإدارة بنسبة ٣٪ لترتفع من ١,٣٧ مليار ريال في العام ٢٠١٥ الى ١,٤١٥ مليار ريال كما في نهاية العام ٢٠١٦ م.

كذلك جاري العمل على توقيع عدد الاتفاقيات لتقديم خدمات المشورة و الترتيب بهدف توفير حلول مالية وتمويلية للعملاء و تأسيس التحالفات . بالإضافة الى تقديمها خدماتها الإستشارية الى العديد من الجهات الحكومية في إطار ما تقوم به منذ بداية تأسيسها لتنمية أصر التعاون والشراكة بين القطاع العام والخاص ، وكذلك تطور العمل في تقديم خدمات أعمال أمانة الحفظ وفق الخطة المعتمدة من المجلس التي بدء تطبيقها في العام المالي ٢٠١٦ م و التي اشتملت على توسيع قاعدة الخدمة المقدمة لتشمل الصناديق الاستثمارية التي تديرها الشركات المالية الاخرى و تقديم عروض لتقدم الخدمة للجهات الحكومية والشركات العائلية .



٦. أهم القرارات والخطط المستقبلية :

عملاً باستراتيجية الشركة ورسالتها في تكون رائدة في تقديم الخدمات و الحلول المالية المبتكرة ومواكبةً للظروف الاقتصادية التي تشهدها أسواق المال و بالرغم من التحديات التي تواجهها المملكة والاسواق المالية فان الاول كابيتال ماضية في ترسيخ رؤيتها في ان تكون نموذجاً رائداً في تنمية الثروات بتطبيق القيم ، وحفظ الحقوق ، وإعمار الأرض و ذلك من خلال التركيز على الصناديق العقارية المتداولة (REIT) المدرة للدخل ، و البحث عن الفرص الواعدة في الاسواق النامية (Emerging Markets) وشركات الاسواق الناشئة (Venture Capital) خاصةً شركات تقنية المعلومات والحرص في إختيارها، والتركيز على المشاريع العقارية ذات الاحجام الكبيرة ، ومشاريع التشييد والتشغيل ونقل الملكية (BOT) ، و التوسع كذلك في خدمات إدارة المحافظ الاستثمارية وصناديق الملكية الخاصة.

كما تسعى الأول كابيتال أن تكون من الشركات الرائدة والمواكبة للعصر وفي مقدمة الشركات المالية المتخصصة في تقديم المشورة و أعمال الترتيب و التركيز على تجهيز الشركات للطرح في السوق الموازي. و كذلك تقديم خدمات أمانه الحفظ لعملائها من الافراد والمؤسسات على المستوى المحلي والإقليمي والدولي بنظام عمل وفريق متخصص مسلح بقيمتنا ويمتلك الأليات والنظم في إدارة أهداف وبرامج وخطط الشركة، ومجهز بآخر ما توصلت اليه التقنية الحديثة في هذا المجال.

و مواكبةً لحجم أعمال الشركة و رغبةً من إدارتها للبحث عن مزيد من الفرص و الشراكات الاستراتيجية بما يحقق تطلعات مالكيها و عملائها ، فقد قرر مجلس الإدارة تعيين الاستاذ / فيصل صالح ملائكة رئيساً تنفيذياً للشركة إعتباراً من بداية العام المالي ٢٠١٧م ، كما قامت الشركة بعمل خطة لزيادة الايرادات ترشيد و تخفيض للتكاليف للعام ٢٠١٧م و تم إعتمادها من مجلس الإدارة.



٧. النتائج المالية :

فيما يلي بيان بقائمة المركز المالي وقائمة الدخل (مسودة) للشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١ م 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 اختلافات عن المعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

١-٧ قائمة المركز المالي :

		(بالريال السعودي)	
	٢٠١٥م	٢٠١٦م	إيضاح
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
	١ ٦٢٥ ٠٩٢	٢ ٢٤٣ ٨١٤	
	٧ ٩٥٤ ١٥١	٤ ٤٤٥ ٣١٢	(٤)
	٥٣ ٢٣٧ ٤١١	٦٠ ٣٠٦ ٨٦٠	(٥)
	٢٤ ٩٣٨ ٣٥٤	١٢ ٥٠٢ ٨٧٨	(٦)
	<u>٨٧ ٧٥٥ ٠٠٨</u>	<u>٧٩ ٤٩٨ ٨٦٤</u>	
الموجودات غير المتداولة			
	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	(٧)
	٩٥ ٠٠٠	-	(٨)
	-	٢ ٩٤٤ ٣١٢	(١٠)
	٣ ٤٠١ ٤٣٢	٢ ٨٨٧ ٤٨٦	(٩)
	<u>٥ ٤٩٦ ٤٣٢</u>	<u>٧ ٨٣١ ٧٩٨</u>	
	<u>٩٣ ٢٥١ ٤٤٠</u>	<u>٨٧ ٣٣٠ ٦٦٢</u>	
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات متداولة:			
	٢ ٤٠٧ ٠٦٩	١ ٢٢٨ ٦٨٤	(١١)
	٨٥ ٠٠٠	٥٨٤ ٢٠٧	(٦)
	٥ ٧٨٣ ٦٦٠	٧ ٦٢٣ ١٥٠	(١٢)
	<u>٨ ٢٧٥ ٧٢٩</u>	<u>٩ ٤٣٦ ٠٤١</u>	
المطلوبات غير المتداولة			
	٤ ٠٣٠ ٨٢٨	٢ ٨٥١ ٩٢٨	
	-	٦٠ ٦٠٢	(٨)
	<u>٤ ٠٣٠ ٨٢٨</u>	<u>٢ ٩١٢ ٥٣٠</u>	
	<u>١٢ ٣٠٦ ٥٥٧</u>	<u>١٢ ٣٤٨ ٥٧١</u>	
حقوق المساهمين			
	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٣)
	٣ ٥٩٤ ٤٩٠	٣ ٥٩٤ ٤٩٠	(١٤)
	٢٧ ٣٥٠ ٣٩٣	٢١ ٣٨٧ ٦٠١	
	<u>٨٠ ٩٤٤ ٨٨٣</u>	<u>٧٤ ٩٨٢ ٠٩١</u>	
	<u>٩٣ ٢٥١ ٤٤٠</u>	<u>٨٧ ٣٣٠ ٦٦٢</u>	



قائمة الدخل:

(بالرند السعودي)

م٢٠١٥	م٢٠١٦	إيضاح	
٣٦ ٣٤٧ ٣٥٣	١٣ ٣٠٠ ٤٣٩	(١٩)	إيرادات
(١٠ ٢٩٨ ٥٩٣)	(٨ ٥٧٣ ٧٢٤)	(١٩)	تكاليف مباشرة
٢٦ ٠٤٨ ٧٦٠	٤ ٧٢٦ ٧١٥		مجمّل الربح من العمليات الرئيسية
(٣ ٥١٨ ٩٢٥)	(١ ٣٤٠ ٣٧٥)	(١٥)	مصروفات بيعية وتسويقية
(٩ ٧٤٨ ٤٠٨)	(٩ ٠٨٦ ٦٣٦)	(١٦)	مصروفات عمومية وإدارية
(٧ ٩٧٦ ٢٦٣)	٧٣١ ١٢٩		أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات للمتاجرة
١ ٤٣٣ ٠٦٩	٢٩٥ ٢٣٠		أرباح محققة من استثمارات للمتاجرة
-	(١ ٥٥ ٦٠٢)	(٨)	حصة الشركة من نتائج الشركة التابعة
٦ ٢٣٨ ٢٣٣	(٤ ٨٢٩ ٥٣٩)		صافي (الخسارة) / الربح من العمليات الرئيسية
١ ١٨٩ ٦٩٠	٨٠٨ ٨٩٦	(١٧)	إيرادات أخرى
٧ ٤٢٧ ٩٢٣	(٤ ٠٢٠ ٦٤٣)		صافي (الخسارة) / الربح قبل الزكاة
(٢ ٠٤٢ ١٥٩)	(١ ٩٤٢ ١٤٩)		الزكاة
٥ ٣٨٥ ٧٦٤	(٥ ٩٦٢ ٧٩٢)		صافي (الخسارة) / الربح
		(١٨)	خسارة / ربحية السهم :
١,٢٥	(٠,٩٧)		من صافي (خسارة) / ربح العمليات
١,٠٨	(١,١٩)		من صافي (الخسارة) / الربح

يعود السبب الرئيس لإنخفاض النتائج التشغيلية الى - (٥,٨٠٧,١٩٠) للعام ٢٠١٦م مقارنة بـ ٥,٣٨٥,٧٦٤ للعام ٢٠١٥م نتيجة للظروف الاقتصادية التي تشهدها المملكة و الاسواق المالية المحلية والاقليمية والدولية حيث تآثرت محفظة الشركة الاستثمارية بأداء تلك الاسواق، إضافة الى الصعوبات التي تواجه السوق العقاري الامر الذي انعكس على تأخر تصفية بعض الصناديق العقارية التي كان من المتوقع تصفيتها قبل نهاية العام ٢٠١٦م.



٢-٧ إيضاح لأي إختلاف عن معايير المحاسبة :

تم إعداد القوائم المالية للشركة خلال العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة و الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٨. العقوبات والجزاءات المفروضة على الشركة :

لم يتم فرض أي عقوبة أو جزاء على أعمال الشركة خلال العام ٢٠١٦م.

وقد وردت ملاحظات من هيئة السوق المالية على تقرير مجلس الإدارة السنوي لشركة الاول كابيتال لعام ٢٠١٥م ، وخطاب الهيئة رقم ص/٣/١٦٢٥٩/٥/١٦ بتاريخ ١٦/٢٣/١٤٣٨هـ الموافق ٢٤/١٠/٢٠١٦م بشأن تأخر شركة الاول كابيتال في تقديم القوائم المالية الاولية المفحوصة للصناديق التي تديرها ، و تم إتخاذ كافة الإجراءات و وضع الآليات اللازمة لمنع 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 ، و تساعد الشركة على تحقيق أهدافها من خلال تطبيق منهج منظم لتحسين عناصر التحكم في المخاطر و تفعيل إجراءات الرقابة الداخلية ، و تصدر المراجعة الداخلية تقريرها مباشرةً الى لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس إدارة الشركة. و اشتملت أعمال المراجعة الداخلية على إصدار تقرير عملية تقييم مخاطر الشركة ، و تم تحديد خطة المراجعة الداخلية على إدارات الشركة مقسمة على ثلاث سنوات ، كما تم تنفيذ خطة المراجعة الداخلية عن الاعوام ٢٠١٤م و ٢٠١٥م و ٢٠١٦م وإصدار التقارير الخاصة بإدارات الشركة و جاري عمل المتابعة الخاصة باستكمال الاجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة في التقارير ، كما تم إعادة التعاقد لإستكمال المراجعة على الإدارات وفقاً للخطة المعتمدة.



١٠. إدارة المخاطر وطرق 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.

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

١-١٠ 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 ، 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 ، و وضع 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 و عليه فان الشركة غير معرضة للمخاطر الائتمانية و، 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 ورفع بالتجاوزات و تحديد الاجراءات الوقائية والتصحيحية والرقابة المستمرة على عمليات الصناديق المقومة بعملات أخرى.



١١. الحوكمة :

تتولى إدارة الالتزام والمخاطر بالشركة مهمة الاشراف و الرقابة على الالتزام بمعايير و متطلبات 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 ١٤٣٣/٠٥/٠٣ الموافق ١٧٣١/٦ بالرقم ٢٠١١/٠١/٢٤ م ، والتعميم اللاحقي بالرقم ١٦/١٩/٦ بتاريخ ١٤٣٧/٠٣/٢٣ الموافق ٢٠١٢/٠٣/٢٦ م ، والتعميم اللاحقي بالرقم ص ١٦/١٩/٦ بتاريخ ١٤٣٧/٠٣/٢٣ الموافق ٢٠١٦/٠١/٠٣ م.

١-١١ الإفصاح عن التعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة ، وكبار التنفيذيين:

فيما يلي بيان بالمكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة ، و كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات من الشركة ، يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	خمس من كبار التنفيذيين ممن تلقوا على المكافآت و التعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والتعويضات	1,624,666.00	0	4,954,480.00
البدلات	3,000.00	53,776.00	3,000.00
المكافآت الدورية والسنوية	0.00	0	42,816.00
الخطط التحفيزية	0	0	0
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	0	0	0



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

م	الاسم	عضوية مجالس إدارات شركات المساهمة الاخرى
١	د. صالح جميل ملائكة	شركة سلامة للتأمين التعاوني.
٢	عدنان محمد تلمساني	لا يوجد
٣	راشد عبد الله السويكت	شركة سلامة للتأمين التعاوني.
٤	فاروق فؤاد غلام	لا يوجد



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 ٢٠١٦/١/١ م	عدد الأسهم المملوكة كما في ٢٠١٦/١٢/٣١ م	سبب التغيير
١	د. صالح جميل ملائكة	رئيس مجلس الإدارة/شريك	٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	--
٢	د. راشد عبد الله السويكت	عضو مجلس إدارة مستقل	--	--	--
٣	فاروق فؤاد غلام	عضو مجلس إدارة مستقل	--	--	--
٤	عدنان محمد تلمساني	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي/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*	شريك/نائب الرئيس لإدارة الثروات	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	--
٨	محمد عبدالسلام الابراشي	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 ملاك الشركة و ذلك بتنازل الأستاذ / فيصل صالح ملائكة عن الأسهم العائدة له الى الدكتور / صالح جميل ملائكة وجرى تعديل ما يلزم مع الجهات ذات العلاقة.



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 الدكتور / صالح جميل ملائكة مصلحة فيهما والتي وافقت الجمعية العامة على تجديدها في إجتماعها المنعقد بتاريخ ١٥/٠٨/١٤٣٧هـ الموافق ٢٢/٠٥/٢٠١٦م و هي كالتالي:

اسم الشركة	طبيعة العقد	الشروط	المدة	المبلغ
شركة القوى المحترفة القابضة	تقديم خدمات مساندة	لا يوجد	٥ أشهر من عام ٢٠١٦	87,125.00
مجموعة رصد العالمية القابضة	تكنولوجيا المعلومات	لا يوجد	مفتوح يجدد سنوياً	557,830.00

