



يسر مجلس إدارة شركة تمويل الأولى (شركة مساهمة مقفلة) أن تقدم لكم تقريرها السنوي والقوائم المالية المراجعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 30 سبتمبر 2016م.

1. مقدمة:

شركة تمويل الأولى هي شركة مساهمة مقفلة بموجب السجل التجاري رقم 2050055043 الصادر بتاريخ 15 رمضان 1436 هـ الموافق 2 يوليو 2015 م . بدأت الشركة نشاطها عام 2006 كفرع لشركة الكفاح التجارية (إحدى شركات مجموعة الكفاح القابضة التي تأسست عام 1987م) . وقد ساهمت منذ ذلك الوقت في تقديم الحلول التمويلية المبتكرة والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية في مجال تمويل الأجهزة المنزلية والكهربائية والسيارات والمعدات معتمدة في ذلك على شراكة استراتيجية مع باقي شركات المجموعة (الكفاح السيارات ، الكفاح للأجهزة المنزلية والكهربائية ، الكفاح لمواد البناء).
تجدد الإشارة إلى أن السنة المالية المنتهية في 30 سبتمبر 2016 م ، تغطي الفترة من 2 يوليو 2015 م حتى 30 سبتمبر 2016م .

2. قطاعات العمل:

تقدم الشركة منتج التمويل التأجيري والمرابحة للأفراد (تمويل الأجهزة وتمويل السيارات) وللشركات (تمويل السيارات والمعدات الثقيلة ، تمويل خطوط الإنتاج ، تمويل الأجهزة الطبية ، تجهيزات المطاعم).

3. التواجد الجغرافي:

يقع مكتب الشركة الرئيسي في طريق الدمام الخبر السريع ، ولديها عدة مراكز نقاط للبيع (الجبيل - الأحساء) لخدمة عملائها من الأفراد ، و تقوم الشركة بتقديم حلولها التمويلية للمؤسسات المتوسطة و الصغيرة في كافة مناطق المملكة ، كما توجد خطة لافتتاح نقاط بيع في كل من المنطقة الوسطى و المنطقة الغربية .

4. الإستراتيجية:

وضعت الشركة خطة استراتيجية آخذة في الاعتبار العوامل الاقتصادية و الاجتماعية و تحليل الصناعة و المنافسين ، و العوامل الخارجية و الداخلية الأخرى ، لتعكس الاستراتيجية رسالة الشركة في تقديم الحلول التمويلية للمجتمع السعودي بشكل عام ، سواء من الأفراد أو الشركات ، مما يمكّنهم من تحقيق وضع اقتصادي أفضل ، كما تعكس رؤيتها في أن تكون الشركة رائدة في تمويل الاحتياجات الاستهلاكية للمجتمع السعودي ، و كذلك دعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بحلول متخصصة تلأئم احتياجاتهم .
تتلخص استراتيجية الشركة في تقديم خدماتها للمجتمع السعودي بجودة متميزة ، وبأسعار منافسة وذلك من خلال تطوير الوسائل الخدمية ، مع إدارة أفضل للتكاليف اللازمة لتقديمها .



5. حوكمة الشركات:

نظام حوكمة الشركة يبدأ من مجلس الإدارة التي لديها الاستقلالية والالتزام بالحفاظ على مراقبة المعايير والسياسات وذلك أن مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة الالتزام بتشريعات الشركة الادارية و الإقرار بالالتزام بممارسات أفضل، و تعتبر حوكمة الشركات نظام علاقات يُحدد ضمن هيكل و مكونات رئيسية تربط بين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية و اللجان المنبثقة من المجلس، و تتكون العلاقة بين المساهمين والإدارة عن طريق توفير رأس المال من طرف المساهمين للشركة ليتم تحقيق عائد مالي على إستثمار المساهمين و في المقابل ينتخب المساهمين (مجلس إدارة) لتمثيل مصالحهم، ومن المهام الأساسية للمجلس القيام بتزويد التوجيه الإستراتيجي لقيادة الشركة . والتي بدورها تكون مسؤولة أمام المساهمين من خلال اجتماع سنوي عام ويقوم مجلس الإدارة بمراجعة المبادئ مع جوانب أخرى لحوكمة الشركة من وقت لآخر، و سيقوم بإتخاذ قرارات التغيير المناسبة عند تطلب الضرورة حسب تقدير المجلس ويحمي مجلس الإدارة ويُسهّل الممارسات الخاصة بحقوق المساهمين .

ولدى المساهمين الحق في المشاركة والإطلاع على كافة المعلومات والقرارات التي لها علاقة بالتغييرات الأساسية ، على سبيل المثال الموافقة على التعديلات في النظام الأساسي والموافقة على التقرير المالي للمراجع الخارجي للشركة .

6. إدارة المخاطر:

تعتبر إدارة المخاطر عاملا حيويا لنشاطات شركة تمويل الأولى ، وتدير الشركة عملية تحديد قياس مستمرة للمخاطر من خلال استخدام حدود المخاطر وضوابط أخرى بالتنسيق مع لجنة المخاطر والإئتمان والإدارات المعنية بشكل دوري . وفيما يلي ملخص للمخاطر الرئيسية :

أ. مخاطر الائتمان:

تتمثل مخاطر الائتمان في خطر الخسارة المالية في حال عدم قدرة العميل على الوفاء بالالتزامات عليه أو عدم التحقق من الجدارة الائتمانية للعميل قبل منح التمويل والموافقة على طلب التمويل ولتطوير الية اتخاذ القرار الائتماني يتم دراسة الطلبات المقدمة بحسب تصنيف العملاء لكل عميل على حدة وذلك وفق لنوعية العملاء (شركات - افراد) حيث تقوم إدارة الائتمان بوضع المحددات والضمانات المطلوبة قبل القيام بأعداد الدراسة الائتمانية والتحقق من الوثائق والمستندات لجميع الطلبات التي قد تساعد في جودة تقييم العملاء ، كما ان الموافقات تتم عند طريق مصفوفة للصلاحيات والموافقات التي بموجبها يتم قبول العملاء الأكثر ملائمة مالية وائتمانية وذلك لتقليل المخاطر المحتملة طبقاً للاستراتيجية قياس وتقييم حدود مخاطر الائتمان .

ب. مخاطر السوق والسيولة:

تعتبر مخاطر السوق والسيولة والخاصة بتقلبات أسعار الفائدة وحجم السيولة المتوفرة من اهم المخاطر التي قد تواجه الشركة والتي قد لا تستطيع الشركة بالوفاء بالتزاماتها وبناءً على يتم مراقبة حجم التدفقات النقدية ومدى ملاءمتها مع حجم الالتزامات والحفاظ بشكل مستمر لمستوى سيولة مناسب وعدم التعرض لمخاطر السيولة وتقلبات سعر الفائدة .



ج. المخاطر التشغيلية:

تعمل الشركة على تعزيز دور الموارد البشرية والإدارات الخاصة بالعمليات ونظم المعلومات لتفادي مخاطر الخسارة التي تنشأ عن عدم كفاية الإجراءات التشغيلية الداخلية والأنظمة التقنية ، بما في ذلك الإخفاقات ، أو الأعطال أو الأخطاء في المعلومات نتيجة خطأ بشري أو تقني من خلال نظام رقابة داخلية والاستفادة الفعالة للعنصر البشري والأنظمة التقنية وتنظيم المهام والمسؤوليات بين الموظفين وتدريبهم على الأنظمة والإجراءات التي من خلالها يتم تنفيذ العمليات .

7. المؤشرات المالية:

بلغ إجمالي الإيرادات (إيرادات التأجير التمويلي) للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2016م مبلغاً و قدره (67.7) مليون ريال سعودي ، وبلغت إجمالي المصاريف قبل الزكاة مبلغاً وقدره (48.6) مليون ريال سعودي ، شملت مصاريف ديون مشكوك في تحصيلها قيمتها (4.2) مليون ريال سعودي ، ليكون رصيد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في 30 سبتمبر 2016م (13.1) مليون ريال سعودي وهو ما يعادل (4.0%) من صافي الاستثمار في التأجير التمويلي قبل خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ، ولم تقم الشركة بشطب أية أرصدة مشكوك في تحصيلها خلال العام المالي 2016م ، وحققت الشركة خلال الفترة صافي ربح قبل الزكاة قدره (19.2) مليون ريال سعودي بنسبة (28.3%) من إجمالي الإيرادات .

أدناه جدول بأرصدة البنود الرئيسية للقوائم المالية المدققة في 30 سبتمبر 2016م :
جدول رقم (1):

البند	سبتمبر 2016 (بالمليون ريال)
صافي الاستثمار في التأجير التمويلي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	314.0
إجمالي الأصول	323.8
إجمالي القروض من الشركات الشقيقة	27.9
حقوق المساهمين	268.3
إجمالي الإيرادات (الدخل من التأجير التمويلي)	67.7
إجمالي المصاريف قبل الزكاة	48.6
صافي الدخل قبل الزكاة	19.2



8. القروض:

لم تتقدم شركة تمويل الأولى بطلب للحصول على تسهيلات بنكية سواء من البنوك المحلية أو الأجنبية أو أي من المؤسسات المالية الأخرى وذلك خلال الفترة من تاريخ التأسيس في 2 يوليو 2015 وحتى 30 سبتمبر 2016م ، واعتمدت الشركة خلال تلك الفترة في تمويلاتها الخارجية على التسهيلات من الشركات الشقيقة ، وقد بلغت أرصدة القروض من الشركات الشقيقة في 30 سبتمبر 2016م (27.9) مليون ريال سعودي .

9. معايير التقارير المالية ومراجعة الحسابات:

تحتفظ شركة تمويل الأولى بالدفاتر الحسابية المناسبة ، وذلك التزاماً منها باللوائح التنفيذية لقانون مراقبة شركات التمويل ، فقد تم إعداد القوائم المالية السنوية المراجعة للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2016م لشركة تمويل الأولى وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية . وتعقدت شركة تمويل الأولى ، خلال تلك الفترة ، مع شركة ديلويت آند تاتش بكر أبو الخير وشركاه ، للقيام بإجراء أعمال التدقيق وفقاً للخطة السنوية المعتمدة ، وهي تتبع مباشرة إلى لجنة المراجعة ، التي تتبع بدورها لمجلس الإدارة ، كما أنها مكلفة بمساعدة مجلس الإدارة في تنفيذ مسؤولياته ذات الصلة بنظام الرقابة الداخلية ، إضافة إلى مراقبة التزام الشركة بالأنظمة واللوائح وقواعد السلوك . واللجنة مسؤولة أيضاً عن المراجعين الخارجيين وتدويرهم ، ومراجعة القوائم المالية قبل اعتمادها من قبل مجلس الإدارة ، ومناقشة المراجعين الخارجيين بالقوائم المالية المدققة ، وخطاب الإدارة ، وإجراء التدقيق ، كما أنه قد قامت شركة كي بي ام ، الفوزان و السدحان ، بأعمال المراجعة الخارجية و قدمت رأيها بدون أي تحفظ على القوائم المالية للشركة في 30 سبتمبر 2016م .

10. الإلتزام:

يعتقد مجلس وإدارة الشركة أن وجود وإدارة الإلتزام جزء لا يتجزأ من إطار الإدارة السليم، ولذلك فقد تم تأسيس إدارة منفصلة لتحديد وتقييم مخاطر الإلتزام ، و مراقبة مخاطر عدم الإلتزام بتعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي ورفع التقارير بشأنها . وتركز هذه الإدارة بصورة رئيسية على التقليل من مخاطر عدم الإلتزام، وتوطيد العلاقات مع الهيئات التنظيمية ، ووضع الآليات وإطارات العمل اللازمة للتأكد من منع الجرائم المالية وحماية القيم والممارسات المهنية .

11. المعايير الأخلاقية وقواعد السلوك:

تلتزم شركة تمويل الأولى بغرض الثقافة المهنية والحفاظ عليها من خلال قواعد السلوك لديها ، والتي تعتمد على المبادئ الأساسية للسلامة والسرية والمهنية . وهي تنطبق على الإدارات والموظفين وأي شخص آخر قد يمثل الشركة . وتخضع شركة تمويل الأولى في ممارسة عملها لسلطة مجلس الإدارة الذي يقوم بالإشراف على تنفيذ وفعالية المعايير الأخلاقية وقواعد السلوك .



12. سياسة توزيع الأرباح:

1. الهدف:

يتمثل الهدف الرئيسي لسياسة توزيع الأرباح في تقديم عوائد للمساهمين بما يتوافق مع توقعاتهم الإستثمارية مع الأخذ في الإعتبار متطلبات إدارة رأس المال والنمو لدى الشركة .

2. مبادئ إرشادية:

فيما يلي المبادئ الإرشادية لمراجعة وإعداد سياسة توزيع الأرباح السنوية من قبل مجلس الإدارة والإدارة العليا:

• استدامه توزيع الأرباح:

لبناء قيمة طويلة الأجل للمساهمين ، وتعزيز ثقة السوق بمستقبل الشركة ، يجب تقييم مبلغ الأرباح التي سيتم توزيعها وتواترها بناءً على قدرة الشركة على الاستمرار في دفع نفس الأرباح أو زيادتها على المدى المنظور.

• نمو الشركة:

يجب ألا يؤدي مبلغ وتواتر الأرباح الموزعة إلى إعاقة قدرة الشركة على إنجاز خططها الإستراتيجية للنمو .

13. امتلاك حصص كبيرة من الأسهم:

لم يطرأ تغيير في حصص الأسهم خلال العام . ويبين الجدول التالي حصة كل مساهم في رأس مال الشركة كما هي في 30 سبتمبر 2016م:

جدول رقم (2):

المساهمون	قيمة الأسهم ريال سعودي بالمليون	نسبة الاسهم
شركة الكفاح القابضة	200.0	80%
شركة المطورون العالمية	12,5	5%
شركة الكفاح لمواد البناء	12,5	5%
شركة الكفاح التجارية	12,5	5%
شركة الكفاح للمقاولات	12,5	5%
اجمالي راس المال	250.0	100%

14. التعاملات مع أطراف ذات علاقة:

تقيم الشركة ، في سياق أعمالها الإعتيادية ، علاقات عمل مع أطراف ذات علاقة لهم علاقة بمساهمتها ، وتحصل على مساعدة فنية من الشركات الشقيقة بموجب إتفاقيات بهذا الصدد . وقد تم تلخيص الصفقات والأرصدة الأخرى المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة في الإيضاحات رقم (13) ، (21) من القوائم المالية المدققة.



15. مجلس الإدارة:

حضور أعضاء مجلس الإدارة لإجتماعات المجلس :

الاسم	سبتمبر (2015)	ديسمبر (2015)	أبريل (2016)	يوليو (2016)	سبتمبر (2016)
أ/ هاني العفالق	✓	✓	✓	✓	✓
أ/ صالح العفالق	✓	✓	✓	✓	✓
أ/ عبد العزيز العفالق	✓	✓	✓	✓	✓
أ/ وليد نصار	*	✓	✓	✓	✓
د/جاسم الرميدي	لم يكن بعد عضو بالمجلس	✓	✓	✓	✓

جميع أعضاء مجلس الإدارة هم من غير التنفيذيين .

أهم قرارات ذات علاقه بمجلس الادارة وعدم ممانعة المؤسسة عليها:

- (1) قرار ترشيح الدكتور/ جاسم الرميدي بديلا للسيد/ زيد اليعيش (بقرار مجلس الإدارة الذي تم تمريره من خلال تعميمه بتاريخ 8 يوليو 2015م .
- (2) قرار ترشيح أعضاء اللجنة التنفيذية بتاريخ 1437/4/25 هـ الموافق 2016 /2/5م (وتم استلام عدم ممانعة مؤسسة النقد السعودي بتاريخ 1437/7/7 الموافق 2016 /4/15 م) .
- (3) قرار تشكيل لجنة المراجعة بقرار مجلس الادارة تم اعتماده بتاريخ 2016 /9/29م (وتم استلام عدم ممانعة مؤسسة النقد السعودي بتاريخ 1438 /3/7 هـ الموافق 2016/2/6 م) .
- (4) قرار انضمام عضو في لجنة المخاطر بقرار مجلس الادارة تم اعتماده بتاريخ 2016/9/29م (وتم استلام عدم ممانعة مؤسسة النقد السعودي بتاريخ 1438/3/7 هـ الموافق 2016/12/6 م) .
- (5) قرار اعتماد المراجع الخارجي للشركة بقرار مجلس الادارة الذي تم اعتماده بتاريخ 1437 /10/22 هـ الموافق 2016 /7/28 م (وتم استلام عدم ممانعة مؤسسة النقد السعودي بتاريخ 1434/11/11 هـ الموافق 2016/8/15 م) .



لجان المجلس:

قام مجلس الإدارة بتشكيل اللجان التالية:

(1) لجنة المخاطر والإئتمان:

- مسؤوليات لجنة الإئتمان وإدارة المخاطر . وفيما يلي المسؤوليات الرئيسية لهذه اللجنة :
- مراجعة جميع المخاطر التي قد تواجهها الشركة ، واتخاذ قرار بشأن الحد من العوامل المصاحبه لها .
- تقييم ومراجعة المخاطر التشغيلية وغير التشغيلية والحد من العوامل المصاحبه .
- مراجعة وإعتماد حد الإئتمان للمستأجرين حسب الصلاحيات .

(2) لجنة المراجعة:

تم تشكيل هذه اللجنة التي تتكون من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين ، وغالبية أعضائها من المستقلين لإضفاء الطابع المؤسسي على عملية المراجعة وبيئة الرقابة وتطويرهما . وتساعد اللجنة مجلس الإدارة في ضمان نزاهة القوائم المالية الدورية:

- المراجعة الخارجية فيما يتعلق بتعيين المراجعين الخارجيين وتناوبهم ومؤهلاتهم واستقلاليتهم وإجراء المراجعة.
- نظام الرقابة الداخلية .
- نظام المراجعة الداخلية ومهمة الالتزام .

(3) اللجنة التنفيذية:

تم تشكيل هذه اللجنة التي تتكون من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين بالإضافة الى حضور الرئيس التنفيذي والمدير المالي للشركة ويرأس اللجنة رئيس مجلس الادارة، ومسؤوليات اللجنة:

- مراجعة القوائم المالية الشهرية والربع سنوية.
- مراجعة أداء الشركة الشهري.
- صياغة استراتيجية الشركة.

16. مصالح أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية (بما في ذلك أزواجهم وأطفالهم القصر)

• أعضاء المجلس:

أعضاء مجلس ادارة الشركة هم من المدراء المرشحين من قبل المساهمين ، ولا يملك أي عضو من أعضاء المجلس أي أسهم أو أية مصالح أخرى في الشركة .

• الإدارة العليا:

لا يملك أي عضو من أعضاء الإدارة العليا أي أسهم في الشركة . كما أن الرئيس التنفيذي والمدير المالي بما في ذلك أي شخص ذي علاقة بهم ، ليس لديهم أي مصالح أخرى في الشركة باستثناء المكافآت.



تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2016م

17. المدققون الخارجيون

تم تعيين السادة/ KPMG الفوزان كمدققين خارجيين للشركة أثناء اجتماع مجلس الادارة الذي عقد في 24 يوليو 2016م وذلك للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2016م .

18. دفع الزكاة وضريبة الدخل:

لا يوجد أي مساهم أجنبي ضمن مساهمي الشركة ، وقُدرت الزكاة المستحقة من حصة دخل المساهمين السعوديين للعام الحالي بمبلغ (0.86) مليون ريال سعودي وسيتم خصمها من حصتهم في الأرباح .

19. الأنظمة واللوائح المطبقة:

تلتزم شركة تمويل الأولى بأحكام نظام الشركات السعودية والأنظمة والقواعد واللوائح الأخرى . ولم يتم توقيع أي عقوبات على الشركة خلال العام 2016م من أي جهة تنظيمية .

20. الآفاق المستقبلية:

تتطلع الشركة بالتوسع في مناطق المملكة وتلبية توقعات عملائها بتقديم الحلول التمويلية .

والله ولي التوفيق ،،،

بالنيابة عن مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

السيد/ هاني العفالق

