شركة مجموعة فتيحي القابضة

رأس المال (٥٥٠ مليون ريال) مدفوع بالكامل

تقرير مجلس إدارة شركة مجموعة فتيحي القابضة عن العام المالي ٢٠١٥م المقدم إلى الجمعية العامة العادية السابعة عشر لمساهمي الشركة

بسم الله الرحمن الرحيم
والصلاة والسلام على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم
السادة/ مساهمو شركة مجموعة فتيحي القابضة المحترمين
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،
يسر مجلس إدارة شركة مجموعة فتيحي القابضة أن يضع بين أيديكم التقرير السنوي للمجموعة وكذلك أداؤها خلال العام المالي ٢٠١٥م.

نبذة عن المجموعة

شركة مجموعة فتيحي القابضة، هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب القرار الوزاري رقم ١٠٥٨ بتاريخ ٩ رمضان ١٤١٨هـ، والسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠٨٥١٢٨ الصادر في مدينة جدة بتاريخ ٢ شعبان ١٤١٢هـ، الموافق ٥ فبراير ١٩٩٢م.

يعود اسم فتيحي إلى العام ١٩٠٧م، وهو الاسم العريق في مجال تجارة الذهب والمجوهرات وبضائع الرفاهية من الهدايا والكريستال والفضيات والتحف وأطقم الصيني والملابس الرجالي والنسائي والأطفال والأقمشة من أجود وأفخر الخامات. وقد توسعت المجموعة في المجالات التي تعمل فيها، فلديها قطاع التجزئة (فروع تحمل اسم فتيحي، وفتيحز، وام فتيحي، وبيبي فتيحي، وتاتو تاتي، ولاورا مانيتي ولوباناشيه، ومملوكي)، وقطاع الاستثمار من خلال (شركة صندوق العالمية للاستثمارات القابضة)، إلى جانب الاستثمار في القطاع الطبي عبر مساهمتها في مستشفى المركز الطبي الدولي بجدة وكذلك مستشفى دار الفؤاد بالقاهرة، وقطاع الاستثمار العقاري من خلال الشركة التابعة (مدماك الخليجية للاستثمار العقاري) والتي لم تبدأ نشاطها التشغيلي حتى الآن. وتتركز معارض التجزئة في جدة والرياض كما توجد بعض الفروع الأخرى بمكة والمدينة المنورة والخبر وينبع والأحساء. ويبلغ رأسمال مجموعة فتيحي القابضة ٥٥٠ مليون ريال مقسمة إلى ٥٥ مليون سهماً. وشركة مجموعة فتيحي القابضة هي -الشركة الوحيدة في مجالها بالمملكة- المسجلة في سوق الأوراق المالية السعودية «تداول» منذ عام ٢٠٠٠م. ويدير المجموعة مجلس إدارة مؤلف من شخصيات بارزة ذات خبرة عالية في المجالات المالية والإدارية والتجارية. وتمتلك المجموعة رؤية إستراتيجية للمرحلة القادمة تسعى لتطبيقها خاصة فيما يتعلق بالتوسع الجغرافي واغتنام الفرص الاستثمارية لتعظيم حقوق المساهمين وزيادة الربحية.

أولاً: - الأنشطة الرئيسية للمجموعة

تشتمل الأنشطة الرئيسية للمجموعة على ما يلي:
- المشاركة بتأسيس الشركات والاستثمار فيها بنسبة تمكن الشركة من الإدارة والسيطرة على تلك الشركات.
- تصنيع وتجارة الجملة والتجزئة في المصوغات والمجوهرات والمعادن الثمينة والأحجار الكريمة.
- تجارة الجملة والتجزئة في الأواني المنزلية وأدوات المائدة والتحف والهدايا والأقمشة والملبوسات.

ثانياً: - إستراتيجية المجموعة

تتلخص الإستراتيجية العامة للمجموعة في ثلاثة محاور رئيسية:

المحور الأول:
يتمثل هذا المحور في تطوير البنية التحتية للمجموعة وإعدادها لتحقيق الأهداف والخطط المستقبلية،من خلال استقطاب وتدريب وتطوير الكوادر البشرية المؤهلة، وتطوير الهيكل الإداري ووضع أنظمة إدارية حديثة تتماشى مع التوجه الإستراتيجي للمجموعة.

المحور الثاني:
يتعلق بإستراتيجية النمو، من خلال التوسع الجغرافي وفتح قنوات بيعية جديدة ويدخل ضمن هذا الإطار فتح معارض جديدة والاستحواذ على شركات قائمة تعمل في إطار أنشطة المجموعة أو الاندماج معها.

المحور الثالث:
يتعلق بإستراتيجية تنويع مصادر الدخل من خلال استغلال الفرص الواعدة في مجالات جديدة والاستفادة من إمكانيات وموارد المجموعة. وقد قامت المجموعة خلال عام ٢٠١٥م بتأسيس العلامة التجارية الجديدة (Fitaihi's) كدار مزادات متخصصة في المجوهرات والمقتنيات الراقية. وقد عقدت هذه العلامة التجارية الجديدة مزادين للمجوهرات في مدينة جدة في ٢٢ مايو و٣ ديسمبر ٢٠١٥م وسجلت مبيعات جيدة بفضل الله تعالى. كما يجري الإعداد للمزاد الثالث والذي سيعقد بمدينة الرياض بمشيئة الله خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦م.

إستراتيجية التوسع الجغرافي:
تنتهج إدارة المجموعة خطة طموحة لزيادة توسعها الجغرافي بافتتاح المزيد من الفروع خاصة في مجال الإكسسوارات النسائية (fashion jewelry) ومستلزمات الملكة. ومن المنتظر افتتاح الفرع الثاني للعلامة التجارية (لوباناشيه - Le Panaché) بمبنى الحمد شارع الأمير سلطان في جدة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م، وسيتم بمشيئة الله افتتاح الفرع الثالث في مدينة الرياض خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦م. كما تم تأسيس العلامة التجارية (M. Fitaihi) لتجارة الذهب والمجوهرات وافتتاح أول فرع لها بمدينة جدة.

إستراتيجية الاستحواذ:
يرجع حرص إدارة المجموعة على تدعيم إستراتيجية الاستحواذ إلى رغبتها في الوصول إلى واستقطاب شرائح جديدة من العملاء، وذلك بغية تدعيم أنشطة المجموعة وزيادة حصتها في سوق السلع الكمالية بالمملكة.

ثالثاً: - التوقعات المستقبلية والمخاطر المحتملة

التوقعات المستقبلية لأعمال المجموعة
تسعى المجموعة حالياً للتوسع في أعمالها وأنشطتها مع الأخذ بعين الأعتبار الظروف الاقتصادية الحالية، محاولة اغتنام كافة الفرص الاستثمارية المتاحة أمامها وتسخير كافة الإمكانات المادية والبشرية المكنة لتحقيق هذا الهدف.

المخاطر المحتملة
أ- المخاطر التشغيلية
الفروع والأنشطة غير المربحة
بشكل دوري تقوم إدارة المجموعة بعمل دراسة مفصلة عن الأداء الخاص بكل إسم تجاري وفرع ومنطقة. وتظهر هذه التقارير بشكل أساسي حجم وتكلفة المبيعات لكل فرع على حده، وتشير إلى بعض التوقعات التي يمكن العمل بناءً عليها. ومع ذلك قد لا تحقق بعض الفروع النتائج المتوقعة لها بسبب عوامل خارجية كالتغيرات التي تطرأ على ظروف السوق، أو سلوك العميل أو تغير الذوق العام. وفي مثل هذه الحالة قد تضطر الشركة لإغلاق أو إحداث تعديلات على بعض هذه الفروع لتحقيق الأهداف العامة للشركة وأهمها زيادة المبيعات والربحية.

المخزون
إن من ضمن أهم المخاطر -التي يمكن أن تواجه الشركات التي تعمل في مجال مبيعات التجزئة بشكل عام، وبضائع الرفاهية بشكل خاص- عدم قدرة تلك الشركات على تسويق بضائعها، حيث أن المخزون الراكد أو الزائد يجمد جزءاً من رأس المال ويؤثر سلبا على هامش الربحية. وتقوم الشركة بتقدير قيمة الانخفاض في قيمة المخزون بناءاً على الخبرات المتراكمة وتحليل أعمار المخزون والحالة الراهنة له، ويساوي هذا التخفيض قيمة الفرق بين تكلفة المخزون وقيمته السوقية المقدرة، وفي حال جاءت الظروف الفعلية المستقبلية أقل من توقعات الإدارة، يمكن أن يتم اللجوء إلى تخفيض المخزون مرة أخرى حيث أن التقديرات والافتراضات التي يتم الاستناد إليها في تقدير قيمة الانخفاض في المخزون قد تتغير من فترة لأخرى وفقاً لأية مستجدات مستقبلية.

المخاطر المتعلقة بالتوسع الجغرافي
من ضمن خطط المجموعة افتتاح المزيد من الفروع داخل المملكة العربية السعودية وكذلك طرح أسماء تجارية جديدة. وتعتمد قدرة المجموعة في إدارة هذا التوسع على قدرتها على التخطيط والمتابعة وإيجاد المواقع المناسبة للفروع والاستمرار في تطبيق وتطوير الأنظمة التشغيلية والمالية ونظم الحاسب الآلي، وتوفير وتدريب وإدارة مواردها البشرية. وطالما أن لدى الشركة القدرة على تغطية النفقات الرأسمالية وتكاليف التأسيس والإنتاج والتوزيع والتسويق، وكذلك التكاليف الإدارية التي تتحملها في تطوير مثل هذه الفروع الجديدة.

المخاطر المتعلقة بالموارد البشرية
يعتمد أداء المجموعة بشكل رئيسي على خبرات ومهارات وقدرات مسئوليها التنفيذيين وكبار موظفيها الآخرين. ويتوقف الأداء المستقبلي للمجموعة بدرجة كبيرة على قدرتها على استقطاب أفراد من ذوي الكفاءات والمؤهلات العالية وكذلك القدرة على الاحتفاظ بهم، حيث أن المنافسة شديدة، في الوقت الحالي، على مثل هؤلاء الموظفين الذين لديهم الخبرات الواسعة المطلوبة.

ب- مخاطر الاستثمار
إن للاستثمار في الأسهم مزايا عديدة مثل الارتفاع في قيمة تلك الأسهم بالسوق والحصول على توزيعات نقدية منها، إلا أن مخاطرها تكمن في عدة جوانب من المخاطر كما يلى :-

١- مخاطر اقتصادية
تكمن في انخفاض القيمة العادلة للأسهم المستثمر فيها نتيجة للتغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم والأنشطة الاقتصادية وكذلك تأثر نتائج أعمال تلك الشركات بالحالة الاقتصادية في الأسواق التي تعمل فيها.

٢- مخاطر العملة
تتأثر قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع لدى الشركة في سوق المال المصري بسعر صرف الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي -وبالتالي الريال السعودي- من فترة لأخرى مما قد يكون له أثر سلبي على قيمة تلك الاستثمارات، حيث أن ٤٨٪ من صافي استثمارات المجموعة المتاحة للبيع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م بمبلغ ٩٠٫٧ مليون ريال سعودى هي استثمارات في جمهورية مصر العربية.

٣- مخاطر تقلبات الأسعار
تخضع الاستثمارات المتاحة للبيع لدى الشركة لمخاطر أسعار الأسهم حيث يوجد للشركة استثمارات في سوق المال السعودي، وكذلك في سوق المال المصري.

جـ- مخاطر أخرى
١)- يرتبط أداء المجموعة بشكل مباشر بالحالة الاقتصادية في المملكة؛ فقد تتأثر الملاءة المالية للعملاء المستهدفين بتلك الحالة الاقتصادية.
٢)- يرتبط نمو المجموعة بقدرتها على زيادة المبيعات عبر افتتاح المزيد من الفروع الجديدة، وتقوم الشركة لتحقيق هذا الهدف بالكثير من الأنشطة مثل التخطيط وانتقاء المواقع والمفاضلة بينها واتخاذ قرار التأجير ومناقشة الأسعار والمدد والشروط الأخرى بالعقود المبرمة، وتهيئة المواقع وتجهيزها وتأسيس أنظمة الحاسب الآلي وربطها بالمقر الرئيسي. وعليه، فإن نجاح الشركة في تحقيق هذا النمو يرتبط بشكل كبير بقدرتها على القيام بكل هذه الأنشطة بنجاح.
٣)- ترتبط قدرة المجموعة على الاستمرار في النمو أيضاً على توفير الموارد البشرية في الوقت المناسب وتدريبها للوفاء باحتياجات المعارض الجديدة واستقطاب الكفاءات الإدارية والخبرات اللازمة.
٤)- يتأثر حجم مبيعات وربحية الشركة بتوقيت المواسم وبالتالي قد تتعرض ربحية الشركة للتذبذب من فترة إلى أخرى خلال السنة الواحدة.
٥)- تعمل الشركة في بيئة تنافسية عالية حيث يعمل الكثير من مؤسسات التجزئة والجملة في نفس المجالات التي تعمل فيها الشركة، ويرتبط نمو الشركة ومستويات أرباحها، ليس فقط على قدرتها على المنافسة بنجاح، ولكن على الحفاظ على موقعها التنافسي المتقدم.
٦)- تعتمد الشركة بدرجة كبيرة على أنظمة الحاسب الآلي في إدارة أصولها والرقابة على أنشطتها وسجلاتها المالية فإن استمرار الشركة في أداء أنشطتها على وجه مرض مرتبط باستمرار عمل تلك الأنظمة بكفاءة.
٧)- قد تتأثر الشركة أيضا ببعض المخاطر التي يتعرض لها موردو الشركة بالخارج مثل ارتفاع أسعار مستلزمات الإنتاج (خاصة الذهب والألماس والأحجار الكريمة) وكذلك الظروف الاقتصادية والوضع السياسي في بلادهم، ولهذا تسعى الشركة دائماً لتوسيع قاعدة الموردين والمناطق الإقليمية التي يعمل بها هؤلاء الموردين للحد من هذه المخاطر قدر المستطاع.
٨)- قد تتأثر مبيعات الشركة أيضاً في حال تطبيق قرار تخفيض ساعات عمل المعارض التجارية.
٩)- تأثر المنطقة بالأحداث السياسية المحيطة مما قد يؤثر مستقبلاً على أنشطة الشركة بشكل عام.
١٠)- ارتفاع أسعار إيجارات العقارات بالمملكة مما قد يؤدي إلى زيادة إيجارات معارض البيع.

رابعا : الأداء المالي

أ- ملخص النتائج المالية
قائمة الدخل (بالألف ريال):

البيان	٢٠١٥م	٢٠١٤م• بعد إعادة التبويب	٢٠١٤م قبل إعادة التبويب	٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١١م
إيراد النشاط	٢٣٧،٢٦٢	٣٢٢،٠٨٥	٣٢٢،٠٨٥	٢٦١،٦٣٦	٢٥٦،٨٩٢	١٤٨،١٣١
تكاليف النشاط	(١٣٦،١٤١)	(١٥٥،٥٤٢)	(١٥٥،٥٤٢)	(١٢٥،٩١٧)	(١٣٠،٢٤٨)	(١٠٤،٠٥٢)
مجمل ربح النشاط	١٠١،١٢١	١٦٦،٥٤٣	١٦٦،٥٤٣	١٣٥،٧١٩	١٢٦،٦٤٤	٤٤،٠٧٩
مصاريف تسويقية و إدارية وعمومية	(١١٩،٤٦٥)	(١١٥،٩٨١)	(١١٥،٩٨١)	(٩٣،٩٦٥)	(٨٤،١٠٨)	(٧٨،٦٨١)
صافي الإيرادات (المصروفات) الأخرى	١،٥١٥	٩٧١	٩٧١	١،١٥٩	٤٥٢	(١٦٤)
حصة الشركة من نتائج أعمال شركة زميلة	٢٩،٧٥٤	٢٥،٧١٧	٠	٠	٠	٠
الزكاة	(٧،٢٠١)	(٧،١٠٤)	(٧،١٠٤)	(٧،١٩٨)	(٨،٩٠٧)	(١١،٥٠٠)
صافي الدخل (الخسارة)	٥،٧٢٤	٧٠،١٤٦	٤٤،٤٢٩	٣٥،٧١٥	٣٤،٠٨١	(٤٦،٢٦٦)

قائمة المركز المالي (بالألف ريال):

البيان	٢٠١٥م	٢٠١٤م• بعد إعادة التبويب	٢٠١٤م قبل إعادة التبويب	٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١١م
موجودات متداولة	٣٢٠،٤٥٣	٣٠٠،٩٦٦	٣٠٠،٩٦٦	٣١٣،٣٨٦	٣٥٨،٤٦١	٣٢٦،٤٠٦
مطلوبات متداولة	٥٣،٤٦٨	٥٢،٥٩١	٥٢،٥٩١	٤٩،٦٤١	٥٠،٢٩٧	٣٥،٧٣٥
رأس المال العامل	٢٦٦،٩٨٥	٢٤٨،٣٧٥	٢٤٨،٣٧٥	٢٦٣،٧٤٥	٣٠٨،١٦٤	٢٩٠،٦٧١
الموجودات غير المتداولة (طويلة الأجل)	٣٤٣،٢٣٨	٤١١،٨٧٥	٤٢٠،٧٨٤	٣٤٤،٣١٤	٢٦٦،٣٢٨	٢٥٥،١٨٩
الموجودات الثابتة وتحت التنفيذ	١١٣،٨٨٠	١١٨،٨٨٧	١١٨،٨٨٧	١١٥،٣٧٥	١٠٦،٧٤٤	١٠٤،٢٠١
إجمالي الموجودات	٧٧٧،٥٧١	٨٣١،٧٢٨	٨٤٠،٦٣٧	٧٧٣،٠٧٥	٧٣١،٥٣٣	٦٨٥،٧٩٦
المطلوبات المتداولة••	٥٣،٤٦٨	٥٢،٥٩١	٥٢،٥٩١	٤٩،٦٤١	٥٠،٢٩٧	٣٥،٧٣٥
المطلوبات غير المتداولة	٢٠،٤١٨	٢٠،٨٩٧	٢٠،٨٩٧	١٨،٢٥٨	١٥،٨٥٩	١٤،٤٠١
إجمالي المطلوبات	٧٣،٨٨٦	٧٣،٤٨٨	٧٣،٤٨٨	٦٧،٨٩٩	٦٦،١٥٦	٥٠،١٣٦
رأس المال المدفوع	٥٥٠،٠٠٠	٥٥٠،٠٠٠	٥٥٠،٠٠٠	٥٥٠،٠٠٠	٥٥٠،٠٠٠	٥٠٠،٠٠٠
الاحتياطيات والأرباح المبقاة	١٥٣،٦٨٥	٢٠٨،٢٤٠	٢١٧،١٤٩	١٥٥،١٧٦	١١٥،٣٧٧	١٣٥،٦٦٠
حقوق المساهمين	٧٠٣،٦٨٥	٧٥٨،٢٤٠	٧٦٧،١٤٩	٧٠٥،١٧٦	٦٦٥،٣٧٧	٦٣٥،٦٦٠
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	٧٧٧،٥٧١	٨٣١،٧٢٨	٨٤٠،٦٣٧	٧٧٣،٠٧٥	٧٣١،٥٣٣	٦٨٥،٧٩٦

• تم إعادة عرض القوائم المالية لعام ٢٠١٤م وذلك لتتفق مع عرض عام ٢٠١٥م.
•• تشمل المطلوبات المتداولة التزامات للموردين والمخصصات الخاصة بالزكاة الشرعية.

ملخص النتائج التشغيلية والعمليات:

البيان	٢٠١٥م المبلغ	٢٠١٥م النسبة من الايرادات (٪)	٢٠١٤م• المبلغ	٢٠١٤م• النسبة من الايرادات (٪)	التغير (٪)
إيرادات النشاط	٢٣٧،٢٦٢	-	٣٢٢،٠٨٥	-	٪(٢٦٫٣٤)
مجمل ربح النشاط	١٠١،١٢١	٪ ٤٢٫٦٢	١٦٦،٥٤٣	٪ ٥١٫٧١	٪(٣٩٫٢٨)
(الخسارة) الدخل من العمليات الرئيسية	(١٧،٦٠٧)	٪(٧٫٤٢)	٥٠،٨٨٠	٪ ١٥٫٨٠	-
صافي الدخل	٥،٧٢٤	٪ ٢٫٤١	٧٠،١٤٦	٪ ٢١٫٧٨	٪(٩١٫٨٤)

• تم إعادة عرض القوائم المالية لعام ٢٠١٤م وذلك لتتفق مع عرض عام ٢٠١٥م.
بلغت نتائج العمليات التشغيلية خلال عام ٢٠١٥م، تحقيق خسائر ١٧٫٦ مليون ريال مقابل أرباح بلغت ٥٠٫٨٨ مليون ريال خلال عام ٢٠١٤م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى محصلة الفرق بين الجوانب الإيجابية والسلبية التالية:

• **الجوانب الإيجابية**

- **انخفاض المصروفات البيعية والإدارية:**
انخفاض إجمالي مصروفات البيع والتوزيع والإدارية خلال عام ٢٠١٥م حيث بلغت ١١١٫٨ مليون ريال مقارنة بمبلغ ١١٤٫٥ مليون ريال خلال عام ٢٠١٤م، وبنسبة ٢٫٤٪.

• **الجوانب السلبية**

- **انخفاض المبيعات:**
حيث حققت المجموعة مبيعات بلغت ٢٦٣٫٦ مليون ريال خلال عام ٢٠١٥م مقارنة بمبيعات بلغت ٢٩٨٫٤ مليون ريال خلال عام ٢٠١٤م وبنسبة انخفاض قدرها ١١٫٧٪ وذلك بسبب انخفاض الطلب على السلع الكمالية حيث انخفضت مبيعات الذهب والمجوهرات بنسبة ٨٫٨٨٪ لتحقق مبيعات قدرها ١٩٠٫٨ مليون ريال عام ٢٠١٥م مقارنة بمبيعات بلغت ٢٠٩٫٤ مليون ريال فى عام ٢٠١٤م، مع انخفاض مبيعات القطاعات الأخرى بنسبة ١٨٫٣١٪ لتبلغ ٧٢٫٧ مليون ريال عام ٢٠١٥م مقارنة بمبيعات بلغت ٨٩ مليون ريال فى عام ٢٠١٤م؛ مما أدى إلى انخفاض مجمل ربح المبيعات ليبلغ ١٢٧٫٤ مليون ريال خلال عام ٢٠١٥م مقارنة بمبلغ ١٤٢٫٩ مليون ريال خلال عام ٢٠١٤م، وبانخفاض بلغ ١٥٫٥ مليون ريال وبنسبة قدرها ١٠٫٨٪.

- **تحقيق خسائر استثمارات:**
حققت المجموعة خسائر استثمارات بمبلغ ٢٦٫٣ مليون ريال خلال عام ٢٠١٥م مقارنة بأرباح استثمارات بلغت ٢٣٫٦ مليون ريال خلال عام ٢٠١٤م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ما يلي:
أ- تسجيل قيمة انخفاض غير مؤقت بلغ ٤٠٫٧ مليون ريال خلال عام ٢٠١٥م في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع وذلك نظراً لهبوط الأسواق المالية حيث تم تسجيل خسائر انخفاض غير مؤقت في استثماراتنا في المملكة العربية السعودية بلغت ٣١ مليون ريال بالإضافة إلى ٩٫٧ مليون ريال عن استثماراتنا في جمهورية مصر العربية.
ب- تحقيق أرباح بلغت ١٢ مليون ريال خلال عام ٢٠١٤م نتيجة بيع المجموعة حصة من أسهمها المملوكة في شركة النساجون الشرقيون بمصر وذلك حسب الإعلان المنشور بتداول بتاريخ ١٥ إبريل ٢٠١٤م.

- **مخصص المخزون:**
قامت المجموعة بتكوين مخصص للبضاعة بطيئة الحركة بمبلغ ٤٫٩ مليون ريال خلال عام ٢٠١٥م مقارنة بتكوين مخصص بضاعة بطيئة الحركة خلال عام ٢٠١٤م بمبلغ ١٫٢ مليون ريال وبزيادة بلغت ٣٫٧ مليون ريال.

- **إطفاء موجودات غير ملموسة:**
تم تسجيل انخفاض في قيمة موجودات غير ملموسة بمبلغ ٢ مليون ريال خلال عام ٢٠١٥م.

ب- موجودات ومطلوبات المجموعة
بلغ إجمالي موجودات المجموعة ٧٧٧٫٥٧ مليون ريال كما في ٢٠١٥/١٢/٣١م، منها ٤١٫٢٪ موجودات متداولة قيمتها ٣٢٠٫٤٥ مليون ريال، مقابل مطلوبات متداولة بمبلغ ٥٣٫٤٧ مليون ريال، وبمعدل تداول قدره ٥٫٩٩ مرة تقريباً، وتعكس قدرة المجموعة على مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.
كما بلغ إجمالي مطلوبات المجموعة ٧٣٫٨٩ مليون ريال في نهاية عام ٢٠١٥م، مقارنة بـ ٧٣٫٤٩ مليون ريال في نهاية عام ٢٠١٤م، وبنسبة ارتفاع ٠٫٥٤٪. كما بلغ إجمالي المطلوبات ٩٫٥٪ من إجمالي الموجودات و١٠٫٥٪ من إجمالي حقوق المساهمين.

جـ- نتائج الأعمال
بلغ صافي الدخل خلال عام ٢٠١٥م، ٥٫٧٢ مليون ريال مقابل صافي دخل بلغ ٧٠٫١٥ مليون ريال خلال عام ٢٠١٤م وبانخفاض قدره ٩١٫٨٪، يعود سبب الانخفاض في صافي الربح بشكل رئيسي إلى محصلة الفرق بين الجوانب الإيجابية والسلبية للأنشطة التشغيلية بالإضافة إلى التالي:

• **الجوانب الإيجابية**

- **أرباح الاستثمار في شركات زميلة:**
تسجيل المجموعة حصتها في أرباح شركة زميلة (المركز الطبي الدولي) حيث بلغت ٢٩٫٨ مليون ريال خلال عام ٢٠١٥م مقارنة بمبلغ ٢٥٫٧ مليون ريال خلال عام ٢٠١٤م، وبارتفاع نسبته ١٦٪.
وتجدر الإشارة إلى أن المجموعة قد بدأت في تطبيق معيار المحاسبة عن الاستثمار وفق طريقة حقوق الملكية عن استثمارها في المركز الطبي الدولي من بداية الربع الأول من العام المالي ٢٠١٥م، وذلك لوجود تأثير جوهري يتمثل في تعيين عضوين ممثلين للمجموعة بعضوية مجلس إدارة المركز الطبي الدولي، وقد تم تسوية أرصدة الاستثمار والأرباح المبقاة ونتائج الأعمال بأثر رجعي لعام ٢٠١٤م.

- **زيادة الإيرادات الأخرى:**
تحقيق زيادة في الإيرادات الأخرى خلال عام ٢٠١٥م حيث بلغت ١٫٥ مليون ريال مقارنة بمبلغ ٩٧٢ ألف ريال خلال العام ٢٠١٤م وبنسبة قدرها ٥٤٫٣٪.

• **الجوانب السلبية**

- **زيادة مصروف الزكاة:**
تم تسجيل زيادة في مصروف الزكاة بنسبة ١٫٤٪ لتبلغ ٧٫٢ مليون ريال خلال عام ٢٠١٥م مقارنة بمبلغ ٧٫١ مليون ريال خلال عام ٢٠١٤م.

د- المبيعات
يوضح الجدول التالي تحليل المبيعات حسب الأنشطة:

السنة	البيان	بالألف ريال السعودية	خارج المملكة	الإجمالي
٢٠١٥م	مبيعات الذهب والمجوهرات	١٩٠،٨٢٤	-	١٩٠،٨٢٤
	مبيعات أخرى	٧٢،٧٣١	-	٧٢،٧٣١
	الإجمالي	٢٦٣،٥٥٥	٠	٢٦٣،٥٥٥
٢٠١٤م	مبيعات الذهب والمجوهرات	٢٠٩،٣٧٣	-	٢٠٩،٣٧٣
	مبيعات أخرى	٨٩،٠٧٤	-	٨٩،٠٧٤
	الإجمالي	٢٩٨،٤٤٧	٠	٢٩٨،٤٤٧

ويوضح الجدول التالي تأثير كل نشاط على إجمالي الإيرادات:

البيان	٢٠١٥م ألف ريال	٢٠١٤م ألف ريال
إيرادات النشاط التجاري	٢٦٣،٥٥٥	٢٩٨،٤٤٧
إيرادات نشاط الاستثمار	٣،٤٦٠	٤٩،٣٥٦
إجمالي الإيرادات	٢٦٧،٠١٥	٣٤٧،٨٠٣

كما يوضح الجدول التالي التحليل الجغرافي للمبيعات:

البيان	٢٠١٥م ألف ريال	٢٠١٤م ألف ريال
مبيعات المنطقة الغربية	١٧٢،٩٥٦	٢٠٠،٩٣٥
مبيعات المنطقة الوسطى	٨٦،٥٣٢	٩١،٢٥٣
مبيعات المنطقة الشرقية	٤،٠٦٧	٦،٢٥٩
خارج المملكة	-	-
إجمالى المبيعات	٢٦٣،٥٥٥	٢٩٨،٤٤٧

ويوضح الجدول التالي التحليل الجغرافي للإيرادات:

البيان	٢٠١٥م ألف ريال	٢٠١٤م ألف ريال
إيرادات قطاع التجزئة		
المملكة العربية السعودية	٢٦٣،٥٥٥	٢٩٨،٤٤٧
خارج المملكة	-	-
الإجمالى	٢٦٣،٥٥٥	٢٩٨،٤٤٧
إيرادات قطاع الاستثمار		
المملكة العربية السعودية	١،٠٥٩	٢٦،٧٧٧
جمهورية مصر العربية	(٤٣٧)	٢٢،٥٧٩
البحرين	٢،٨٣٨	
الإجمالى	٣،٤٦٠	٤٩،٣٥٦
إجمالى الإيرادات	٢٦٧،٠١٥	٣٤٧،٨٠٣

نتائج أعمال قطاعات المجموعة:
إن أنشطة الشركة الأم (شركة مجموعة فتيحي القابضة) والشركة التابعة شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة تتركز في تجارة الذهب والمجوهرات والسلع الثمينة والملابس والمفروشات والإكسسوارات. ويتمثل نشاط شركة صندوق للاستثمارات القابضة في الأنشطة الاستثمارية، بينما يتمثل نشاط شركة مدماك الخليجية للاستثمار العقاري في النشاط العقاري (لم تبدأ نشاطها التشغيلي بعد)، ويتمثل نشاط شركة محبات التجارية في تجارة التجزئة في الإكسسوارات والساعات، كما يتمثل نشاط شركة توطين السعودية للصيانة والتشغيل في تقديم خدمات الصيانة العامة وصيانة المكيفات والحاسبات والنظافة والتشغيل للمصانع والشركات والمباني والمحلات وصيانة الألات والمعدات والمركبات (لم تبدأ نشاطها التشغيلي بعد).
تتألف قطاعات الشركة مما يلي:-

٢٠١٥م بالألف ريال سعودي	النشاط التجاري	النشاط الاستثماري	النشاط العقاري	الإجمالي
إيرادات	٢٦٣،٥٥٥	٣،٤٦٠	٠	٢٦٧،٠١٥
مجمل ربح النشاط	١٢٧،٤١٤	٣،٤٦٠	٠	١٣٠،٨٧٤
صافي ربح السنة	٢،٢٦٤	٣،٤٦٠	٠	٥،٧٢٤
الموجودات	٤٣٤،٢٦٤	٣٤٣،٢٣٨	٦٩	٧٧٧،٥٧١
المطلوبات	٧٣،٨٨٧	٠	٠	٧٣،٨٨٧

٢٠١٤م بالألف ريال سعودي	النشاط التجاري	النشاط الاستثماري	النشاط العقاري	الإجمالي
إيرادات	٢٩٨،٤٤٧	٤٩،٣٥٦	-	٣٤٧،٨٠٣
مجمل ربح النشاط	١٤٢،٩٠٤	٤٩،٣٥٦	-	١٩٢،٢٦٠
صافي دخل السنة	٢٠،٧٩٠	٤٩،٣٥٦	-	٧٠،١٤٦
الموجودات	٤١٩،٧٨٤	٤١١،٨٧٥	٦٩	٨٣١،٧٢٨
المطلوبات	٧٣،٤٨٩	-	-	٧٣،٤٨٩

ويوضح الجدول التالي أسماء الشركات التابعة والنشاط الرئيسي لها والمحل الرئيس لعملياتها والدولة محل تأسيسها:

	شركة صندوق العالمية للاستثمارات القابضة "ذات مسئولية محدودة"	شركة محبات التجارية "ذات مسئولية محدودة"	شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة "ذات مسئولية محدودة"	شركة مدماك الخليجية للاستثمار العقاري "ذات مسئولية محدودة"	شركة توطين السعودية للصيانة والتشغيل "ذات مسئولية محدودة"
النشاط الرئيسي	المشاركة بتأسيس الشركات والاستثمار فيها بنسبة تمكن الشركة من الإدارة والسيطرة على تلك الشركات.	تجارة الجملة والتجزئة في الإكسسوارات والساعات والأواني المنزلية وأدوات المائدة والتحف والمرايا والملبوسات الجاهزة.	بيع وشراء المعادن الثمينة والأحجار الكريمة والمجوهرات.	شراء الأراضي بقصد البناء عليها واستثمارها بالبيع أو التأجير لصالح الشركة وإدارة وتطوير العقار.	تقديم خدمات الصيانة العامة وصيانة المكيفات والحاسبات والنظافة والتشغيل للمصانع والشركات والمباني والمحلات وصيانة الألات والمعدات والمركبات والأجهزة وخدمات تجارية وتصدير وتسويق للغير.
نسبة الملكية	٪١٠٠	٪١٠٠	٪٨٠	٪١٠٠	٪١٠٠
الحالة	عاملة	عاملة	عاملة	لا تمارس نشاطا حاليا	لا تمارس نشاطا حاليا
رأس المال – ريال	١٠٠ مليون	١٠٠ ألف	٥ مليون	١٠٠ مليون	١٠٠ ألف
عدد الأسهم/ الحصص المملوكة	١٠٠،٠٠٠	١٠٠	٤٠،٠٠٠	١٠٠،٠٠٠	١٠٠
قروض لشركات تابعة – ريال	-	٧٫١٨ مليون	١٢٫٠٢ مليون	-	-
قروض من شركات تابعة – ريال	١٧٫٦٢ مليون	-	-	٨٥٫٢٦ مليون	٨٤ ألف
المحل الرئيس لعملياتها	جدة	جدة	جدة	جدة	جدة
الدولة محل التأسيس	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية

هـ- الاستثمارات

١- الشركات الزميلة

المركز الطبي الدولي:
يبلغ رأسمال شركة المركز الطبي الدولي (شركة مساهمة مقفلة بموجب قرار معالي وزير التجارة والصناعة (قرار وزاري) رقم (ق/٩٩) بتاريخ ١٤٣٧/٠٤/٠٨ بالموافقة على تحول شركة المركز الطبي الدولي من شركة ذات مسئولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة) مبلغ ٦٨٩٫٩٣ مليون ريال، وتقدر مساهمة مجموعة فتيحي بنسبة ١٩٫٣٤٪.
ويرأس الدكتور/ وليد أحمد حسن فتيحي مجلس إدارة شركة مستشفى المركز الطبي الدولي (إحدى استثمارات مجموعة فتيحي القابضة)، ويمتلك حصة ٩٫٤٢٪ من رأسمال المستشفى، وهو قريب من الدرجة الأولى لرئيس مجلس إدارة شركة مجموعة فتيحي القابضة.

٢- الاستثمارات المتاحة للبيع

شركة الجوف للتنمية الزراعية:
شركة مساهمة سعودية مدرجة يبلغ رأسمالها ٣٠٠ مليون ريال سعودي وتقدر مساهمة مجموعة فتيحي فيها بنسبة ٩٫٦٧٪ في نهاية عام ٢٠١٥م. ويتمثل نشاطها الرئيسي في الإنتاج الزراعي بنوعيه النباتي والحيواني وتصنيع وتسويق المنتجات الزراعية والحيوانية، وتعتبر منطقة المشروع من أفضل مناطق المملكة من حيث مخزونها من المياه الجوفية وخصوبة تربتها وملاءمة مناخها.

مستشفى دار الفؤاد:
تعد مستشفى دار الفؤاد بمصر رائدة فى جراحة القلب والصدر والأوعية الدموية وجراحة المخ والأعصاب وزرع الأعضاء، بالإضافة إلى تقديم الخدمات الطبية المتكاملة وذلك من خلال الطاقم الطبي والإداري وطاقم التمريض في كافة التخصصات وتقدر مساهمة مجموعة فتيحي فيها بنسبة ٥٫٣٤٪ .

وتمتلك شركة صدوق العالمية للاستثمارات القابضة -الذراع الاستثماري لمجموعة فتيحي القابضة- استثمارات إستراتيجية طويلة الأجل وبيانها كما يلي:

شركة النساجون الشرقيون للسجاد:
تعد النساجون الشرقيون من الشركات الرائدة في صناعة السجاد الميكانيكي في العالم. وتقدر مساهمة مجموعة فتيحي فيها بنسبة ٤٪. وعلى مدار ٣ عقود متتالية تمكنت الشركة من التوسع المستمر في الطاقة الإنتاجية لتصل إلى ١٤١ مليون متراً مربعاً يتم إنتاجها عبر ١٠ مصانع في كل من جمهورية مصر العربية، الولايات المتحدة الأمريكية وجمهورية الصين الشعبية.

الشركة العربية للخزف (أراسمكو):
تعتبر شركة أراسمكو بجمهورية مصر العربية من الرواد في مجال الصناعات الخزفية وإنتاج الأدوات الصحية فى مصر حيث تأسست الشركة عام ١٩٧٥م. وتعمل مصانع الشركة بكامل طاقتها الإنتاجية لتلبية احتياجات السوق المصري والشرق الأوسط، علاوة على تطوير تصاميم عصرية تتناسب وأذواق المستهلكين وتقدر مساهمة مجموعة فتيحي فيها بنسبة ٥٫٠٧٪.

٣- الشركات التابعة

شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة:
تبلغ حصة مجموعة فتيحي القابضة في شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة نسبة ٨٠٪ من إجمالي رأسمالها البالغ ٥ مليون ريال، في حين يمتلك الدكتور/ محمد أحمد حسن فتيحي نسبة الـ٢٠٪ المتبقية، وهو المؤسس والرئيس التنفيذي لشركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة. وتدير الشركة إجمالي أصول تبلغ ٣١٫٤٥ مليون ريال. وتعمل شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة في بيع وشراء المعادن الثمينة والأحجار الكريمة والمجوهرات، والأدوات المنزلية والتحف، ولها ١٨ منفذاً للبيع في مدينة الرياض وجدة والخبر والمدينة المنورة والدمام والأحساء، وتحمل اسم (فتيحي جونيور) و(بيبي فتيحي) و(مملوكي).

شركة محبات التجارية «ذات مسئولية محدودة»:
يبلغ عدد فروع شركة محبات التجارية ٢٢ فرعاً في جدة والرياض والخبر ومكة وينبع، تحمل جميعها اسم «تاتو تاتي» و«لاورا مانيتي» وهي الأسماء المعروفة في مجال الإكسسوارات النسائية والساعات والهدايا. كما يجري العمل حالياً على افتتاح المزيد من الفروع في مختلف مدن المملكة تحت اسم «تاتو تاتي».

شركة توطين السعودية للصيانة والتشغيل «ذات مسئولية محدودة»:
تبلغ حصة مجموعة فتيحي القابضة في شركة توطين السعودية للصيانة والتشغيل نسبة ١٠٠٪ بطريقة غير مباشرة، للعمل في مجال تقديم خدمات الصيانة العامة وصيانة المكيفات والحاسبات والنظافة والتشغيل للمصانع والشركات والمباني والمحلات وصيانة الألات والمعدات والمركبات والأجهزة، ولم تمارس أنشطتها بعد.

سياسة توزيع الأرباح:
١) يأتي على قمة أولويات الشركة ضمان توفير السيولة اللازمة للوفاء بكافة النفقات التشغيلية والاستثمارية والتوسعات المستقبلية للشركة، مع الأخذ في الاعتبار الظروف السائدة في الشركة، وأنماط الاستثمار المستقبلي، ونمو الشركة والمناخ الاقتصادي، وكذلك حجم السيولة المتاحة، والاحتياجات المالية للشركة، والفرص الاستثمارية المتاحة.
٢) يتم توزيع الأرباح سنوياً في حال أوصى مجلس الإدارة بذلك ووافقت الجمعية العامة لمساهمي الشركة على هذا التوزيع وطريقته (خلال ستة أشهر من انتهاء العام المالي المقرر صرف الأرباح عنه)، ومن ثم توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه التالي:-
أ)- يجنب (١٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
ب)- يجوز للجمعية العامة تجنيب (١٪) من الأرباح لتكوين احتياطيات أخرى.
ج)- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل (٥٪) من رأس المال المدفوع.
د)- تخصيص بعد ما تقدم مكافأة مجلس الإدارة، ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح.
٣) يعتمد توزيع الأرباح على المساهمين المدرجة أسمائهم في سجلات مركز الحفظ المركزي وذلك في نهاية جلسة تداول يوم انعقاد الجمعية العامة التي أقرت التوزيع.

مصلحة وحقوق أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وذوي المصالح في الأسهم:

الاسم	الأسهم في بداية ٢٠١٥م عدد الأسهم	٪	الأسهم في نهاية ٢٠١٥م عدد الأسهم	٪	صافي التغير خلال العام عدد الأسهم	٪
أحمد حسن أحمد فتيحي	١٢،٥٤٥،٠٠٠	٪٢٢٫٧٣	١٢،٩٢٤،٠٠٠	٪٢٣٫٥٠	٣٧٩،٠٠٠	٪٣٫٠٢
الدكتور/ محمد أحمد حسن فتيحي	١،١٠٢،٤٩٣	٪٢٫٠٠	١،١٠٢،٤٩٣	٪٢٫٠٠	٠	٪٠٫٠٠
الدكتور/ إبراهيم حسن المدهون	١،٠٠٠	٪٠٫٠٠٢	١،٠٠٠	٪٠٫٠٠٢	٠	٪٠٫٠٠
الدكتور/ محمد حسن إخوان	٤،٠٠٠	٪٠٫٠٠٧	٤،٠٠٠	٪٠٫٠٠٧	٠	٪٠٫٠٠٠
المهندس/ عبدالملك عبدالله فتح الدين	١،٠٠٠	٪٠٫٠٠٢	١،٠٠٠	٪٠٫٠٠٢	٠	٪٠٫٠٠
الأستاذ/ ماجد ضياء الدين كريم	١،١٠٠	٪٠٫٠٠٢	١،١٠٠	٪٠٫٠٠٢	٠	٪٠٫٠٠
السيدة/ مها أحمد حسن فتيحي	٥٤٩،٩٩٦	٪١٫٠٠	٥٤٩،٩٩٦	٪١٫٠٠	٠	٪٠٫٠٠
الأستاذ/ حسين علي حسين اليريمي••	١٠،٣٤٠	٪٠٫٠١٩	١٠،٣٤٠	٪٠٫٠١٩	٠	٪٠٫٠٠
الأستاذة/ شهيرة عبدالحي قاري•••	٢٢	٪٠٫٠٠٠	٢٢	٪٠٫٠٠٠	٠	٪٠٫٠٠

•• يشغل أ. حسين علي حسين اليريمي منصب مدير قطاع المجوهرات بمجموعة فتيحي القابضة.
••• كانت تشغل منصب نائب المدير العام لفروع السيدات، وانتهت علاقة العمل مع الشركة بتاريخ ٢٠١٥/٠٤/٠٩م.
ويوضح الجدول التالي عدد الأسهم المملوكة لزوجات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقربائهم:

اسم الزوجة والأبناء	صلة القرابة	العضو أو التنفيذي	عدد الأسهم	النسبة
السيدة/ ثريا جميل عطار	زوجة	أحمد حسن فتيحي	٥٤٩،٩٩٦	٪١
الدكتور/ وليد أحمد حسن فتيحي	ابن	أحمد حسن فتيحي	١،١٠٢،٤٩٣	٪٢
الأستاذ/ حسن أحمد حسن فتيحي	ابن	أحمد حسن فتيحي	١،٠٩٩،٩٩٣	٪٢
الأنسة/ هدى أحمد حسن فتيحي	ابنة	أحمد حسن فتيحي	٥٤٩،٩٩٦	٪١

ومن الجدير بالذكر أنه لم تتغير نسب الملكية المذكورة أعلاه خلال العام المالي ٢٠١٥م.

وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأقربائهم) بإبلاغ الشركة بتلك الحقوق بموجب المادة (٤٥) من قواعد التسجيل والإدراج أو أي تغيير في تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة:

اسم المساهم صاحب المصلحة	تاريخ الإبلاغ	النسبة قبل التغير	النسبة بعد التغير	النسبة في ٢٠١٥/١٢/٣١م
السيد/ رياض بن محمد بن عبدالله الحميدان	٢٠١٥/٠٣/١٨م	٪٩	٪١٠٫٣٠	٪١٠٫٦٣

كذلك لم تصدر الشركة أي أدوات دين قابلة للتحويل أو أية أوراق مالية تعاقدية، ولا توجد أية مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٥م.
ولم تصدر الشركة أي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، أو أوراق مالية تعاقدية، ولا توجد أي حقوق خيار أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٥م.
كما لم تقم الشركة بأي استرداد أو شراء أو إلغاء لأي أدوات دين قابلة للاسترداد، ولا لقيمة الأوراق المالية المتبقية، ولم تقم بالتمييز بين الأوراق المالية المدرجة التي اشترتها وتلك التي اشترتها شركاتها التابعة خلال العام المالي ٢٠١٥م.

و- خطة التحول إلى معايير المحاسبة الدولية
بناءاً على تعميم هيئة السوق المالية رقم (٢٩٧٨/٤) بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٤م، والمستند إلى قرار مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين بتطبيق معايير المحاسبة الدولية «IFRS» على القوائم المالية المعدة على الفترات المالية ابتداءاً من ٢٠١٧/١/١م.

أولاً: تحديد المعايير الدولية التي تتواءم مع أنشطة الشركة ويشتمل على الخطوات التالية:
١- تشكيل فريق العمل المؤهل المنوط به إعداد التقارير المالية
٢- دراسة تحليلية لأنشطة الشركة والشركات التابعة والشركات الزميلة التي تتضمنها القوائم المالية
٣- تحديد السياسات المالية والإجراءات المحاسبية التي ستتأثر بتطبيق المعايير الدولية
٤- تحديد الفجوات بين معايير المحاسبة السعودية والدولية التي ستؤثر على إعداد القوائم المالية
٥- قياس الاختلافات في العرض والإفصاح

ثانياً: تطوير بيئة العمل لتطبيق معايير المحاسبة الدولية ويشتمل على الخطوات التالية:
١- عمل دورات تدريبية لفريق الإدارة المالية
٢- تطوير عمليات الرقابة الداخلية لتتناسب مع متطلبات تطبيق المعايير الدولية
٣- حصر تأثير التحول إلى المعايير الدولية على أنظمة الحاسب الآلي من برامج وتقارير، والتنسيق مع قسم تكنولوجيا المعلومات لإعداد المخطط الزمني

ثالثاً: التحول المبدئي نحو تفعيل الإجراءات المعتمدة ويشتمل على الخطوات التالية:
١- إعداد التسويات المطلوبة على الأرصدة
٢- اعتماد السياسات والإجراءات المحاسبية والمالية بعد التعديل وإقرارها من لجنه المراجعة
٣- التأكد من تطبيق كافة ما تم إقراره وانعكاسه على القوائم المالية

رابعاً: إصدار التقارير المالية بعد التحول ويشتمل على الخطوات التالية:
١- إعداد وإصدار القوائم المالية الأولية ابتداءاً من الربع الأول لعام٢٠١٦ طبقاً للمعايير الدولية بالتوازي مع القوائم المالية المعدة طبقاً لمعايير المحاسبة السعودية لاستخدامها فيما بعد كأرقام مقارنة للقوائم المالية خلال العام ٢٠١٧م المالي.
٢- عرض أية تطورات هامة أولاً بأول على لجنة المراجعة والإدارة التنفيذية.
وبإذن الله، وطبقاً لما ذكر أعلاه من خطوات ومراحل تطبيق المعايير الدولية، ستكون الشركة مستعدة تماماً بإذن الله لتطبيق معايير المحاسبة الدولية "IFRS" على القوائم المالية المعدة على الفترات المالية ابتداءاً من ٢٠١٧/١/١م.

خامساً: - الحوكمة

يتكون مجلس الإدارة -في دورته السادسة- من سبعة أعضاء كما يلي، وتسري عضويتهم حتى تاريخ ٢٠١٦/٠٤/٢١م:

اسم العضو	المنصب	مستقل	تنفيذي	غير تنفيذي
أحمد حسن أحمد فتيحي	رئيس مجلس الإدارة		✓	
الدكتور/ إبراهيم حسن المدهون	عضو مجلس الإدارة	✓		
الدكتور/ محمد علي حسن إخوان	عضو مجلس الإدارة	✓		
المهندس/ عبدالملك عبدالله فتح الدين	عضو مجلس الإدارة	✓		
الأستاذ/ ماجد ضياء الدين فضل كريم	عضو مجلس الإدارة	✓		
الدكتور/ محمد أحمد حسن فتيحي	عضو مجلس الإدارة		✓	
السيدة/ مها أحمد حسن فتيحي	عضو مجلس الإدارة			✓

تجدر الإشارة إلى أن رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي الشيخ/ أحمد حسن فتيحي لم يتقاضى أية مخصصات أو مكافآت مالية خلال العام المالي ٢٠١٥م (بدون وجود عقد أو اتفاق تنازل).
مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

البيان (الأرقام بالريال السعودي)	أعضاء المجلس التنفيذيين الدكتور/ محمد أحمد فتيحي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات (من ضمنهم المدير المالي)
الرواتب والتعويضات	٧٢٠،٠٠٠	-	١،٩٥٣،٧٢٨
البدلات	٢٧٠،٠٠٠	١٤٧،٠٠٠	٨١٠،٧١٣
الحوافز والمكافآت الدورية والسنوية	٩٣٨،٤٦٦	-	٢٩٥،٩٨١
تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي		-	سيارة للمدير الإقليمي بالرياض ومدير التسويق

هذا ويبلغ بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة خلال عام ٢٠١٥م مبلغ إجمالي قدره ١٦٥،٠٠٠ ريال.
كما نود أن نشير إلى أن رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي الشيخ/ أحمد حسن فتيحي، لم يتقاضى أية مخصصات أو بدلات أو مكافآت مالية خلال عام ٢٠١٥م، (بدون وجود عقد أو اتفاق تنازل).