

إتقان
كابيتال
ITQAN CAPITAL



شركة

إتقان كابيتال

تقرير مجلس الإدارة السنوي إلى المساهمين

عن العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(١) نشاط الشركة

إتقان كابيتال هي شركة استثمارية سعودية مساهمة مغلقة برأس مال مدفوع وقدره ١١١,٢٢٩,١٤٠ ريال سعودي، مقرها المملكة العربية السعودية برقم سجل تجاري: ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ وتعمل بترخيص من هيئة السوق المالية بالمملكة رقم ٣٧-٧٠٥٨. وتاريخ ٩-ابريل-٢٠٠٧م. ومقرها الرئيسي في مدينة جدة - المملكة العربية السعودية ولها فرع في مدينة الرياض ، وتزاول نشاطها في مجال إدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الاستثمارية والترتيب وتقديم خدمات الحفظ والمشورة والتعامل بصفة أصيل. وشركة إتقان هي عضو مجموعة البركة المصرفية، والتي تتخذ من مملكة البحرين مقراً لها، وهي إحدى أكبر الشركات المصرفية الإسلامية في العالم، إذ يبلغ رأس مالها ١,٢ مليار دولار وتبلغ قيمة أصولها ٢٦ مليار دولار. وتتمتع بحضور قوي على مستوى الشرق الأوسط بشكل خاص، حيث تنتشر وحداتها المصرفية في ١٧ دولة وتدير ٧٠٢ فرعاً وتقدم خدماتها لأكثر من ٣,١ مليون عميل حول العالم.

توفر شركة إتقان كابيتال خدماتها بما يلي مُتطلبات واحتياجات عُملائها من المؤسسات والشركات والمستثمرين، حيث تشمل ثلاث فئات رئيسية من الأصول، هي الأوراق المالية، والاستثمارات الخاصة، والاستثمارات العقارية. وفيما يلي تفصيل عن أنشطة الشركة وأبرز الخدمات التي تقدمها لعملائها:

إدارة الأصول:

تقدم الشركة مجموعة من خدمات إدارة الاستثمارات وطرح منتجات استثمارية من أعلى مستوى بما في ذلك الصناديق الاستثمارية الخاصة والعامّة. كذلك تقدم الشركة خدمات مُختلفة فيما يتعلق بإدارة المحافظ الاستثمارية وإعادة هيكلتها وإدارة الثروات، مع الأخذ في الاعتبار العوائد المُستهدفة للعميل ومستوى المخاطر الذي يُمكن تحمله.

الاستثمار المباشر:

تقوم شركة إتقان بالبحث والترتيب وإدارة استثماراتها الخاصة بشكل انفرادي أو بالتعاون مع شركات أخرى داخل المملكة العربية السعودية ومنطقة الخليج العربي، وذلك في الأوراق المالية والعقارات والاستثمارات المباشرة الخاصة.

المصرفية الاستثمارية:

تقدم شركة إتقان مجموعة متنوعة من الخدمات التي توفر حلولاً مالية واستثمارية مُبتكرة لمُختلف العملاء. حيث تُقدم خدمات الاستشارات المالية الاستراتيجية لمُختلف الأنشطة الاستثمارية كالاندماج والاستحواذ، وبيع الحصص في الاستثمارات المباشرة الخاصة، وإعادة هيكلة الشركات وتقديم الاستشارات والترتيب لتمويل المشروعات والشركات. كذلك يشتمل نشاط المصرفية الاستثمارية على عمليات الفحص النافي للجهالة والتقييم والهيكل والترتيب للاكتتابات الخاصة والعامّة.

خدمات الحفظ:

تُعد شركة إتقان كابيتال إحدى أولى الشركات الاستثمارية السعودية التي تقدم خدمات الحفظ للاستثمارات العقارية والاستثمار المباشر الخاص وكذلك محافظ الأوراق المالية والصناديق الاستثمارية، بما في ذلك تولي جميع الأعباء الإدارية لمُختلف الأصول والاستثمارات وتقديم التقارير الدورية اللازمة.

البحوث والمشورة:

إن أنشطة إيتقان كابييتال الرئيسية يدعمها دور محوري رئيسي هو خدمات البحوث والمشورة. والذي يخدم المؤسسات والشركات عن طريق مراجعة المحافظ الخاصة بكل عميل لتحديد أفضل الاستراتيجيات التي يتعين اتباعها لتلبية احتياجاتهم وتحقيق أهدافهم الاستثمارية.

(٢) ملخص لأهم الأحداث خلال العام ٢٠١٩ م

لقد شهد الناتج المحلي الإجمالي نموًا بأسعار ثابتة بنسبة ٠,٣٪ في عام ٢٠١٩ مقارنة بمعدل نمو بلغ ٢,٤٪ في عام ٢٠١٨، ليصل إلى ٢٦٣٩,٨ مليار ريال. ووفقًا للتقديرات الأولية يرجع هذا النمو في الأساس إلى النمو المحقق في أنشطة تجارة الجملة والتجزئة والمطاعم والفنادق وأنشطة المال والتأمين وخدمات الأعمال وأنشطة النقل والتخزين والاتصالات. وسجل القطاع غير النفطي زيادة قدرها ٣,٣٪ نتيجة النمو في القطاع الخاص بنسبة ٣,٨٪، بينما سجل القطاع النفطي انخفاضًا قدره ٣,٦٪ في عام ٢٠١٩، ووصلت نسبة مساهمة القطاع النفطي إلى ٤١,٥٪، من إجمالي الناتج المحلي.

وقد سجلت معدلات التضخم في المملكة العربية السعودية خلال الربع الرابع عام ٢٠١٩ انخفاضًا سنويًا بنسبة ٠,١٪ مقارنة بنفس الربع من العام السابق. ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى أثر فرض ضريبة القيمة المضافة في العام السابق ٢٠١٨.

وأما على المستوى العالمي، فقد توقع صندوق النقد الدولي نمو الاقتصاد العالمي بنسبة ٢,٩٪ عام ٢٠١٩ وبنسبة ٣,٣٪ عام ٢٠٢٠، بينما يتوقع نموًا عام ٢٠٢١ بنسبة ٣,٤٪، وذلك لانحسار بعض عوامل عدم اليقين الأبرز بسبب توقيع الولايات المتحدة والصين على المرحلة الأولى من الاتفاق التجاري على الرغم من استمرار بعض المخاطر الجيوسياسية والتي ربما تؤثر سلبيًا على الأسواق المالية والنمو الاقتصادي.

وبالنظر إلى أسعار النفط، فقد كان عام ٢٠١٩ حافلًا بالأحداث المهمة على الصعيد السياسي والاقتصادي والتي سيطرت على أسعار النفط خلال العام حيث انخفض متوسط أسعار خام برنت إلى ٦٤ دولارًا للبرميل خلال ٢٠١٩، مقارنة بنحو ٧٢ دولارًا للبرميل في العام الماضي.

وكانت أهم العوامل المؤثرة على أسعار النفط خلال العام ٢٠١٩ تصاعد الحرب التجارية بين الولايات المتحدة والصين وتراجع الطلب العالمي مما أدى إلى تراجع أسعار النفط. كما أثر النمو القوي للنفط الصخري، بجانب تصاعد مخاوف الركود بشأن الاقتصاد العالمي، ونشاط الإمدادات لبعض كبار منتجي النفط العالميين على تراجع الأسعار خلال العام.

في المقابل، جاء تزايد الاضطرابات الجيوسياسية للدول المصدرة للنفط كأبرز العوامل الداعمة لارتفاع الأسعار، حيث شهدت هذه الدول من بينها المملكة العربية السعودية عددًا من الهجمات التخريبية التي استهدفت منشآت نفط كبرى وناقلات النفط، إضافة إلى تدخل منظمة الدول المصدرة أوبك والمنتجين المستقلين في استمرار اتفاق خفض الإنتاج.

خلال عام ٢٠١٩ تسارعت وتيرة خفض أسعار الفائدة من جانب الفيدرالي الأمريكي، وتحديداً منذ النصف الثاني من العام، بعد موجة صعود بدأت من مطلع ٢٠١٦. حيث خفض الفيدرالي الأمريكي أسعار الفائدة ٣ مرات متتالية خلال العام، كانت في يوليو وسبتمبر وأكتوبر. وذلك بسبب ظهور بوادر تباطؤ في الاقتصاد العالمي، وحاجة الفيدرالي لتحفيز الاستثمار. وبالتالي قامت "ساما" بنفس الإجراء، لتصل أسعار "الريبو العكسي" إلى ١٧٥ نقطة أساس و"الريبو" إلى ٢٢٥ نقطة.

شهد العام ٢٠١٩ عدة أحداث مهمة في السوق السعودي، أبرزها طرح ١,٥٪ من أسهم "أرامكو السعودية" وإدراجها في السوق السعودي والذي يُعد أكبر طرح يشهده التاريخ، بعد أن تمت تغطية الاكتتاب بـ ٤٦٥٪، وتم إدراج الشركة في ١١ ديسمبر بالسوق السعودي. كما شهد السوق خلال هذا العام أحداثاً أخرى أثرت على اتجاهه سلباً وإيجاباً، تضمنت الانضمام لمؤشرات الأسواق الناشئة، حيث تم الانتهاء من إدراج السوق السعودي في مؤشري "إم إس سي آي" للأسواق الناشئة و"ستاندرد آند بورز داو جونز"، وتنفيذ أربع مراحل لانضمام السوق لمؤشر "فوتسي راسل" تبقت مرحلة واحدة سيتم تنفيذها خلال شهر مارس ٢٠٢٠. حيث شهد عام ٢٠١٩ دخول نحو ١٠٠ مليار ريال صافي استثمارات أجنبية للسوق السعودي، وهي أكبر كمية استثمارات دخلت المملكة بعام واحد على الإطلاق. وتم إقرار العديد من التنظيمات الجديدة خلال العام. ومن أهم الأحداث أيضاً الإعلان عن زيادة احتياطات المملكة من النفط والغاز، وتعرض معلمي "بقيق وخريص" التابعين لـ"أرامكو" لهجوم إرهابي، ورئاسة المملكة لمجموعة العشرين.

أنهى مؤشر السوق السعودي تعاملات عام ٢٠١٩ على مكاسب بنسبة ٧٪، ما يعادل ٥٦٢ نقطة، مغلقاً عند ٨٣٨٩ نقطة مقارنة بإغلاقه عند ٧٨٢٧ نقطة بنهاية عام ٢٠١٨. وارتفع مؤشر السوق بذلك للعام الرابع على التوالي، ليسجل أعلى إغلاق سنوي منذ العام ٢٠١٣، حيث أغلق آنذاك عند ٨٥٣٦ نقطة.

حققت الشركة في الربع الرابع من العام ٢٠١٩ م إجمالي أصول تحت الإدارة تساوي ١,١٦١ مليون ريال مقارنة بـ ٥٥٣ مليون ريال في الربع الرابع من عام ٢٠١٨ م وذلك بارتفاع ١١٠٪ ويعود ذلك إلى إعادة الهيكلة لإدارة الشركة وجهودها في تحقيق الأهداف وفعالية الخطط التوسعية التي أقرتها الشركة مؤخراً.

واصلت إدارة الأصول خلال عام ٢٠١٩ باستقطاب محافظ أسهم تبلغ ٢٠ مليون ريال، بالإضافة إلى تأسيس صندوق استثماري متعدد الأصول خاص بحجم ١٠ مليون ريال وهو صندوق مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية للاستثمار يهدف إلى تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم الأسواق الخليجية. وتم تأسيس صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية وهو صندوق أسهم محلي عام مفتوح المدة متوافق مع الضوابط الشرعية يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط والطويل عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) بما يتوافق مع الضوابط الشرعية وتم استقطاب ما بلغ حوالي ٧ مليون ريال.

الصناديق العقارية ذات الطرح الخاص

١- تم توقيع إتفاقية مع إحدى الشركات تتولى بموجها شركة إتقان كابيتال العمل كمستشار مالي لمشروع المدينة الذكية الكائن في مدينة جدة، كما تم الاتفاق على أن تتولى شركة إتقان كابيتال إنشاء صندوق عقاري طرح خاص للإستحواذ على المشروع في الوقت المناسب بالشكل الذي يحقق أعلى عائد ممكن لمالك المشروع.

- ٢- تم توقيع إتفاقية إنشاء صندوق عقاري مدر للدخل - طرح خاص للإستحواذ على عقارين مدرين للدخل في مدينة الرياض مملوكة من قبل رجل أعمال ويقدر حجم الصندوق بمبلغ ٤٥٠ مليون ريال.
- ٣- جاري العمل على توقيع إتفاقية إنشاء صندوق عقاري طرح خاص مع شركة للتطوير العقاري بغرض الإستحواذ على قطعة أرض في حي القادسية بمدينة الرياض لتطوير البنية التحتية للأرض ويقدر حجم الصندوق بمبلغ ١٥٠ مليون ريال.
- ٤- جاري التفاوض مع شركة للتطوير العقاري لتولي مهام إنشاء صندوق عقاري لتطوير مشروعين الأول ترفيهي والثاني بنية تحتية لأرض في مدينة جدة ويقدر حجم الصندوق بمبلغ ٥٠٥ مليون ريال.
- ٥- تم نقل صندوقين عقارين لإدارة شركة إتقان كابيتال بإجمالي قيمة أصول ١٨٦ مليون ريال
- ٦- جاري العمل حالياً على بيع جميع العقارات المملوكة لصندوق ريف ١ و ريف ٢ و ريف ٣ العقاري للدخل، هذا وقد انتهت فترة التمديد لعمر الصناديق التي وافق عليها مالكو الوحدات بتاريخ ٢٠١٩/٠٢/٢٠م وتم إخطار هيئة السوق المالية بوجود عرض لشراء العقارات المملوكة من الصناديق وأنه جاري الانتهاء من الإجراءات المطلوبة ومن الجدير ذكره بأنه من المتوقع أن يتم الانتهاء من هذا الإجراء تزامناً مع تجهيز القوائم المالية المدققة الخاصة بالصناديق خلال شهر أبريل ٢٠٢٠م.
- وفي حال تعثر البيع لأي سبب من الأسباب سيتم الدعوة لعقد إجتماع للمالكي الوحدات وطرح الخيارات المتاحة لهم والتي تتلخص فيما يلي:

- ١- تصفية الصناديق من خلال بيع العقارات بالمزاد العلني.
- ٢- التخارج العيني مع ملاك الوحدات بالصندوق.
- ٣- الإستمرار بالصندوق إلى أن يتم بيع العقارات.

وتعمل شركة إتقان كابيتال حالياً للحصول على موافقة مقام هيئة السوق المالية على عدد من الصناديق الإستثمارية الواعدة والتي تلائم تطلعات شرائح مختلفة من المُستثمرين وتلبي احتياجاتهم المستقبلية والتي تعتمز الشركة طرحها خلال العام ٢٠٢٠م. وقد حصلت شركة إتقان على موافقة مقام هيئة السوق لتأسيس و طرح صندوق استثماري خاص مفتوح المدة ، وفيما يلي نبذة عن الصندوق الاستثماري:

- **صندوق إتقان كابيتال متعدد الأصول للنمو:** صندوق استثماري متعدد الأصول مطروح طرحاً خاصاً ومفتوح المدة. يهدف إلى تنمية رأس المال عن طريق اتباع أسلوب التنوع والتوزيع لفئات الأصول بحيث سيركز على الإستثمار طويل الأجل في أسهم الأسواق العربية المختلفة بما فيها أسهم السوق السعودية الرئيسية والسوق الموازية "نمو" المطابقة للمعايير الشرعية، بالإضافة إلى الإستثمار في الصناديق العقارية المتداولة (ريت) و الإستثمار المباشر في الاصول العقارية مثل الأراضي والمباني العقارية بنسبة تصل إلى ٤٠٪ كحد أعلى، كما سيقوم مدير الصندوق بإستثمار السيولة النقدية المتوفرة في الصندوق في أدوات وصناديق أسواق النقد المتوافقة مع الضوابط والمعايير الشرعية. وذلك عن طريق قبول الاشتراكات النقدية والعينية مثل العقار والأسهم.

وفي إطار جهود إتقان المتواصلة لتطوير قدراتها التسويقية والتنافسية بما يتلاءم مع أعمالها وتطلعاتها المستقبلية ويسهم في تلبية احتياجات عملائها، فقد استهدفت الشركة العديد من قطاعات العملاء. كما تمكنت الشركة من استقطاب الكفاءات من أصحاب الخبرات في السوق السعودي لإدارة علاقات العملاء وجذب عملاء جدد للشركة. واستمرت الجهود لتدعيم فريق العمل بالإدارة خلال عام ٢٠١٩م لتحقيق المزيد من النجاح في إطار إدارة الأصول والمصرفية الإستثمارية. شهدت شركة إتقان كايبتال تغيرات على مستوى الهيكل التنظيمي للإدارة التنفيذية والأقسام الرئيسية في الشركة، والتي تضمنت توظيف السيد/ أيونيس كاراباتاكس في منصب رئيس الاستثمار على رأس فريق عمل متخصص للعمل على إدارة قسم المصرفية الاستثمارية في فرع مدينة الرياض، السيد أيونيس حاصل على درجة البكالوريوس في اقتصاديات الأعمال والدراسات التنظيمية من جامعة ريدنج من المملكة المتحدة. وهو يملك خبرة تتجاوز ٢٧ عاماً شغل خلالها العديد من المناصب كان آخرها رئيس الاستثمار في شركة الطيران المدني السعودي القابضة. يتمتع الأستاذ/ أيونيس بخلفية مالية قوية وقدرة على تطوير استراتيجيات استثمار مميزة.

(٣) الخطة التوسعية للعام ٢٠٢٠م

مما لا شك فيه أن عام ٢٠٢٠م سيكون عاماً مليئاً بالتحديات، إذ أنه يتسم وبدرجة كبيرة، بعدم القدرة على التنبؤ حول أداء الأسواق المحلية والعالمية وأسعار النفط وكذلك المتغيرات التي قد تطرأ على البيئة الاستثمارية في ظل تذبذب أداء القطاع العقاري وتداولات الأسهم المحلية. إننا نتطلع إلى العام ٢٠٢٠م بحذر في ظل التقديرات الخاصة بالنمو الاقتصادي المحلي والعالمي ونتيجة لذلك سنعمل على بذل المزيد من الجهود في سبيل تعزيز أعمالنا. قد تنعكس هذه التطورات على توقعاتنا بداية من النصف الثاني للعام ٢٠٢٠م ومع ذلك فإننا على ثقة من أن إدارة الشركة ستواصل العمل باذن الله على تحقيق أهدافها لتصحيح مسارها ورفع مستوى الأداء لها على المدى المتوسط والبعيد بما يصب في أهداف الشركة المستقبلية.

إن نظرنا لا تزال إيجابية حول الآفاق المستقبلية لشركة إتقان كايبتال، فستستمر الشركة في تطوير الأعمال خلال عام ٢٠٢٠م في دعم استراتيجيتها العمل الشاملة للشركة من خلال تنفيذ حملات التعريف بمنتجاتها وخدماتها والرقى بمستوى خدمة العملاء وفهم متطلباتهم بصورة أفضل. كما نسعى لتقييم الخدمات المقدمة للعملاء والتأكد من جودة الخدمة المقدمة لهم للمحافظة على أعلى مستويات الرضى.

كما أنه تم تعيين شركة متخصصة لإعادة تصميم الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة وإعادة صياغة المحتوى ليظهر بصورة حديثة بما يتماشى مع تطلعات الشركة، ومن ثم التركيز على حملات إعلانية على وسائل التواصل الاجتماعي وتعيين شركة متخصصة في إدارة وسائل التواصل الاجتماعي على كل من (Twitter – LinkedIn).

تشمل استراتيجية الشركة في عام ٢٠٢٠م التركيز على تحسين أداء منتجات الشركة والتنوع في نشاطات الأعمال من خلال تطوير منتجات وحلول جديدة وتوفير فرص استثمارية متنوعة للعملاء. وطبقاً لنموذج الأعمال الخاص بشركة إتقان كايبتال، فإن خطة الأعمال ستركز على محاور أساسية هي:

- تعزيز دور إدارة الأصول من خلال تحسين أداء المنتجات الحالية وكذلك إطلاق منتجات جديدة لتوسيع قاعدة الأصول تحت الإدارة وتنوع منتجات الشركة الاستثمارية، ومن هذه المنتجات التي سيتم إطلاقها هي:

- صندوق ملكية خاص للإستثمار في رأس المال الجريئ: صندوق ملكية خاص بحجم مستهدف ١٠٠ مليون ريال متوافق مع الضوابط الشرعية يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل عن طريق الإستثمار في الشركات الناشئة عالمياً بما يتوافق مع الضوابط الشرعية.
- إعادة توزيع محفظة الإستثمارات الخاصة بالشركة لرفع مستوى السيولة والعائد السنوي.
- الإستمرار في استقطاب الكفاءات المتميزة من ذوي الخبرة في مجال الإستثمار للارتقاء بمستوى أداء المنتجات الإستثمارية التي تسعى الشركة لطرحها.
- تطوير الأنظمة التقنية في الشركة من خلال استحداث أنظمة مُتقدمة يمكن من خلالها تقديم مُنتجات إستثمارية أكثر تعقيداً لتلبية مُتطلبات المستثمرين ورفع مستوى التقارير الدورية الصادرة سواءً للمستثمرين أو للجهات الرقابية.
- الإستمرار في تحسين تصنيف الشركة من حيث إجمالي الأصول، حيث حصلت الشركة على تصنيف مرتفع وتستهدف الشركة إلى الوصول للمرتبة ال ٣٥ بنهاية عام ٢٠٢٠.
- التوسع بتقديم الخدمات الإستشارية وخدمات الترتيب والمشورة، خصوصاً الخدمات الإستشارية للشركات الصغيرة والمتوسطة للإدراج في السوق الموازية. حيث تتوقع إتقان كابيتال طلباً متزايداً من الشركات الصغيرة والمتوسطة للإدراج في السوق الموازية، وذلك بعد إستحداث لائحة جديدة تسهل إدراج الشركات مباشرة دون المضي في فترة طرح، وتهدف خطتنا بالإستحواذ على حصة سوقية منافسة لعدد الشركات المدرجة في نمو عن طريق إتقان كابيتال.
- تقديم خدمات الترتيب والمشورة في أدوات الدين، خصوصاً الصكوك، لحاجة الشركات العائلية والمدرجة لتنويع أدوات التمويل.
- تقديم خدمات المشورة في الإستحواذات والاندماجات، لاشك أن سوق الإستحواذات والاندماجات بدأ بالانتعاش في السنوات السابقة، وتسعى إتقان كابيتال للإستحواذ على حصة في سوق الإستحواذات والاندماجات بالسوق السعودي.
- كما أن الشركة تستهدف شركات الملكية الخاصة خلال العام ٢٠٢٠، حيث أنه في ظل الظروف الاقتصادية والتحديات التي يمر بها سوق العمل فإن ذلك يوجد مجموعة من الفرص الإستثمارية الأخرى في القطاع الخاص على سبيل المثال (الإندماج – الإستحواذ – الهيكلة المالية – التمويل – الطرح الخاص بهدف التوسع).
- التوسع في تقديم خدمات الحفظ بكل ما يتضمن من أعمال الحفظ والإدارة بما يتناسب مع النمو المتوقع في هذا المجال تحت توجيهات هيئة السوق المالية والتي تلزم الصناديق الإستثمارية بإيداع الأصول الخاصة بها عن لدى أمين حفظ مستقل .

(٤) الأصول والخصوم ونتائج الأعمال

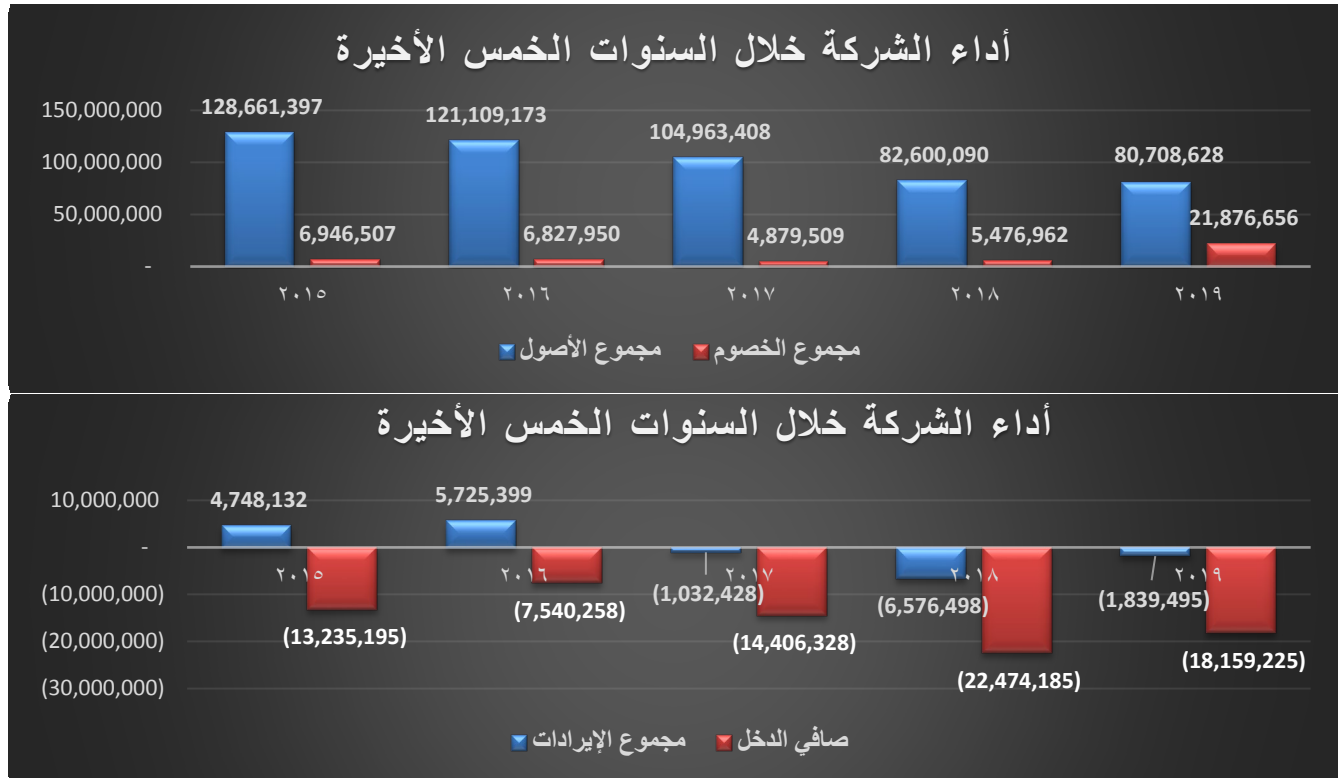
- بلغ إجمالي الخسائر التشغيلية التي حققتها الشركة خلال العام ٢٠١٩ م ما قيمته ١,٨٤ مليون ريال، مقارنة بخسائر تشغيلية قدرها ٦,٥٨ مليون ريال حققتها الشركة خلال العام ٢٠١٨ م.
- بلغت مصروفات الشركة خلال العام ٢٠١٩ م ١٥,١٥ مليون ريال، محققة ارتفاعاً بنسبة ١٣٪ عن العام ٢٠١٨ م.
- بلغ صافي الخسارة التي حققتها الشركة خلال العام ٢٠١٩ م ١٨,١٦ مليون ريال، مقارنة بمبلغ ٢٢,٤٧ مليون ريال في العام ٢٠١٨ م، والذي يمثل انخفاضاً في الخسائر بنسبة قدرها ١٩٪.
- بلغت الخسارة الصافية للسهم ١,٦٣ ريال بنهاية العام ٢٠١٩ م مقابل خسارة بواقع ١,٩٣ ريال للسهم خلال العام ٢٠١٨ م، والذي يُمثل انخفاضاً في الخسائر بنسبة ١٦٪.

- انخفض مجموع حقوق المساهمين خلال العام ٢٠١٩م بمعدل ٢٤٪ مقارنة بالعام ٢٠١٨م، ليصل إلى ٥٨,٨٣ مليون ريال خلال العام ٢٠١٩م.
- بلغت قيمة الموجودات المتداولة ٢٤,٤٠ مليون ريال بنهاية العام ٢٠١٩م، مقارنة بمبلغ ١٧,٨٤ مليون ريال للعام ٢٠١٨م والذي يمثل زيادة بنسبة ٣٧٪.
- انخفض مجموع الموجودات من ٨٢,٦٠ مليون ريال خلال العام ٢٠١٨م إلى ٨٠,٧١ مليون ريال بنهاية العام ٢٠١٩م، والذي يمثل انخفاضاً بنسبة ٢٪.

(٥) نتائج السنوات الخمسة السابقة

٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
(١,٨٣٩,٤٩٥)	(٦,٥٧٦,٤٩٨)	(١,٠٣٢,٤٢٨)	٥,٧٢٥,٣٩٩	٤,٧٤٨,١٣٢	إيرادات
(٦,٠٦٥,٣١٧)	(٧,٠٠٧,٦٩٢)	(٦,٧٥٠,٦٨٢)	(٦,٨٢٩,٢٣٠)	(٦,٧٨٣,٧٨٠)	تكلفة الإيرادات
(٧,٩٠٤,٨١٢)	(١٣,٥٨٤,١٩٠)	(٧,٧٨٣,١١٠)	(١,١٠٣,٨٣١)	(٢,٠٣٥,٦٤٨)	إجمالي الأرباح (الخسائر)
(٩,٠٨٣,٣٣٣)	(٦,٣٤٦,٤٠٠)	(٦,٣٣٣,٢٣٥)	(٦,٤٣٦,٤٢٧)	(١١,١٩٩,٥٤٧)	مصاريف إدارية وعمامة
(١٦,٩٨٨,١٤٥)	(١٩,٩٣٠,٥٩٠)	(١٤,١١٦,٣٤٥)	(٧,٥٤٠,٢٥٨)	(١٣,٢٣٥,١٩٥)	الربح (الخسائر) من العمليات التشغيلية
-	٣٦,٦٠٠	٣٣,٧٣٤	-	-	الإيرادات الأخرى
(١٨,١٥٩,٢٢٥)	(٢٢,٤٧٤,١٨٥)	(١٤,٤٠٦,٣٢٨)	(٧,٥٤٠,٢٥٨)	(١٣,٢٣٥,١٩٥)	صافي الربح (الخسائر) للسنة
(١,٦٣)	(١,٩٣)	(٠,٨٣)	(٠,٤٣)	(٠,٧٦)	الخسائر للسهم
١١,١٢٢,٩١٤	١١,٦٤١,١٥٤	١٧,٣٤١,٧٩٠	١٧,٣٤١,٧٩٠	١٧,٣٤١,٧٩٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

- الرسم البياني التالي يوضح نتائج الأعمال للسنوات المالية الخمس الأخيرة:



(٦) مصادر الإيرادات

نظراً لعدم وجود أي وحدات تشغيلية للشركة أو فروع خارج المملكة العربية السعودية، فإنه يتم تحصيل إيرادات الشركة بشكل مباشر من خلال عملياتها داخل المملكة عن طريق مقرها الرئيسي بمدينة جدة. توضح الجداول والرسومات البيانية التالية تفصيلاً عن مصادر الإيرادات التي حققتها الشركة خلال السنوات ٢٠١٩ م و ٢٠١٨ م:

٢٠١٩	الاستثمارات الرئيسية	المصرفية الاستثمارية	تطوير الأعمال	إدارة الأصول	خدمات الحفظ	الإجمالي
صافي إيرادات الأنشطة	(٧,٠٥٥,٩٨٧)	١٤٠,٤٧٦	-	٤,٥١١,٥٩٢	٥٦٤,٤٢٤	(١,٨٣٩,٤٩٥)
صافي تكاليف التشغيل	(٦١٢,٤٠٩)	(٣٣١,٨٤٩)	(٥٩٦,٩٨١)	(٤,٠١٥,٩٦٠)	(٥٠٨,١١٨)	(٦,٠٦٥,٣١٧)
إجمالي الربح / (الخسارة)	(٧,٦٦٨,٣٩٦)	(١٩١,٣٧٣)	(٥٩٦,٩٨١)	٤٩٥,٦٣٢	٥٦,٣٠٦	(٧,٩٠٤,٨١٢)

٢٠١٨	الاستثمارات الرئيسية	المصرفية الاستثمارية	تطوير الأعمال	إدارة الأصول	خدمات الحفظ	الإجمالي
صافي إيرادات الأنشطة	(٨,٥٨٧,٢١٣)	-	١٥٠,٥٨٨	١,٤٧٩,٠٦٠	٣٨١,٠٦٧	(٦,٥٧٦,٤٩٨)
صافي تكاليف التشغيل	(٦٦٢,٢٩٠)	-	(١,٥٦١,٤٥١)	(٤,٦٣٧,٢٥٣)	(١٤٦,٦٩٨)	(٧,٠٠٧,٦٩٢)
إجمالي الربح / (الخسارة)	(٩,٢٤٩,٥٠٣)	-	(١,٤١٠,٨٦٣)	(٣,١٥٨,١٩٣)	٢٣٤,٣٦٩	(١٣,٥٨٤,١٩٠)

مصادر الإيرادات خلال العام ٢٠١٩ م



مصادر الإيرادات خلال العام ٢٠١٨ م



(٧) الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية

يوضح الجدول التالي أهم التغيرات التي طرأت على قائمة الدخل خلال الفترات المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١ م و ٢٠١٨/١٢/٣١ م.

قائمة الدخل	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	صافي التغير	نسبة التغير
إيرادات	(١,٨٣٩,٤٩٥)	(٦,٥٧٦,٤٩٨)	٤,٧٣٧,٠٠٣	%٧٢
تكلفة الإيرادات	(٦,٠٦٥,٣١٧)	(٧,٠٠٧,٦٩٢)	٩٤٢,٣٧٥	%١٣
إجمالي الأرباح (الخسائر)	(٧,٩٠٤,٨١٢)	(١٣,٥٨٤,١٩٠)	٥,٦٧٩,٣٧٨	%٤٢
مصاريف إدارية وعامة	(٩,٠٨٣,٣٣٣)	(٦,٣٤٦,٤٠٠)	(٢,٧٣٦,٩٣٣)	%٤٣-
الربح (الخسائر) من العمليات التشغيلية	(١٦,٩٨٨,١٤٥)	(١٩,٩٣٠,٥٩٠)	٢,٩٤٢,٤٤٥	%١٥
الإيرادات الأخرى	-	٣٦,٦٠٠	(٣٦,٦٠٠)	%١٠-
الهبوط في قيمة الاستثمارات العقارية	(٣٥٠,٦٩٥)	(٢,١٥٥,٨٩٠)	١,٨٠٥,١٩٥	%٨٤
صافي الربح (الخسائر) للسنة قبل الزكاة	(١٧,٧٩٧,٣٦٤)	(٢٢,٠٤٩,٨٨٠)	٤,٢٥٢,٥١٦	%١٩
الزكاة	(٣٦١,٨٦١)	(٤٢٤,٣٠٥)	٦٢,٤٤٤	%١٥
صافي الخسارة للسنة بعد الزكاة	(١٨,١٥٩,٢٢٥)	(٢٢,٤٧٤,١٨٥)	٤,٣١٤,٩٦٠	%١٩
الخسائر للسهم	(١,٦٣)	(١,٩٣)	٠,٣٠	%١٦
المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (سهم)	١١,١٢٢,٩١٤	١١,٦٤١,١٥٤	(٥١٨,٢٤٠)	%٤-

أظهرت القوائم المالية انخفاضاً في صافي الخسائر بعد الزكاة بنسبة ١٩٪ خلال العام الحالي عن العام السابق، حيث سجلت الشركة صافي خسائر بواقع ١٨,١٦ مليون ريال خلال السنة المالية ٢٠١٩ م مقابل صافي خسائر بقيمة ٢٢,٤٧ مليون ريال التي سجلتها عن السنة المالية ٢٠١٨ م. ويُعزى هذا الإنخفاض في بند الخسائر إلى:

- أ. ارتفاع إيرادات الصناديق العقارية والمحافظ الاستثمارية المدارة من قبل الشركة كنتيجة طبيعية لنمو الأصول المدارة هذا بالرغم من حالة الركود التي يشهدها القطاع العقاري.
- ب. ارتفاع إيرادات نشاط الحفظ كنتيجة طبيعية أيضاً للنمو الملحوظ في الأصول تحت الحفظ هذا بالإضافة إلى إعادة تفعيل نشاط المصرفية الاستثمارية.

(٨) الإيضاحات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية للشركة خلال العام المالي المنتهي في ٢٠١٩/١٢/٣١ م وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والاصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

(٩) الشركات التابعة

فيما يلي بيانات عن هذه الشركات التابعة:

١. شركة ريف النخيل

- مكان التأسيس: الرياض – المملكة العربية السعودية
- تاريخ التأسيس: ١٤٣٣/٠٨/٢٧ هـ
- نشاط الشركة: شراء الأراضي لإقامة المباني عليها واستثمار هذه المباني بالبيع أو الإيجار لصالح الشركة، وإدارة وصيانة وتطوير العقار وشراء وتملك العقار لصالح الشركة، وبيع وشراء واستغلال العقارات والأراضي لصالح الشركة.
- الغرض من تأسيسها: شركة ذات غرض خاص لحفظ أصول صندوق ريف ١ العقاري للدخل.
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

٢. شركة ريف الجديدة المحدودة

- مكان التأسيس: جدة – المملكة العربية السعودية
- تاريخ التأسيس: ١٤٣٦/١٠/٢٥ هـ
- نشاط الشركة: استئجار المباني وشراء المباني والأراضي لإقامة المباني عليها وتطويرها واستثمارها بالبيع أو الإيجار لصالح الشركة، وتنفيذ عقود تطوير وتخطيط وإدارة المشاريع العقارية والتجارية.
- الغرض من تأسيسها: شركة ذات غرض خاص لحفظ أصول صندوق ريف ٣ العقاري للدخل.
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

٣. شركة ريف النمو للاستثمار والتنمية العقارية

- مكان التأسيس: جدة – المملكة العربية السعودية
- تاريخ التأسيس: ١٤٣٧/٠٢/٢٤ هـ
- نشاط الشركة: استئجار المباني وشراء المباني والأراضي لإقامة المباني عليها وتطويرها واستثمارها بالبيع أو الإيجار لصالح الشركة، وتنفيذ عقود تطوير وتخطيط وإدارة المشاريع العقارية والتجارية.
- الغرض من تأسيسها: شركة ذات غرض خاص لحفظ أصول صندوق ريف ٢ العقاري للدخل.
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

٤. إتقان فاينانس

- مكان التأسيس: جدة - المملكة العربية السعودية
- تاريخ التأسيس: ١٧/٠٣/١٤٤٠هـ
- نشاط المنشأة: إصدار أدوات دين مدعومة بأصول
- الغرض من تأسيسها: أ. إصدار الأسهم لملاكها المؤسسين عند التأسيس، أو لملاكها كجزء من زيادة رأس مالها.
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة ريف الجديدة المحدودة والمملوكة لإتقان كابيتال
- ملاحظات: إنتهى ترخيص المنشأة بتاريخ ٠٢/١٢/٢٠١٩م ولم يتم تجديده

٥. شركة إتقان الفرص العقارية

- مكان التأسيس: جدة - المملكة العربية السعودية
- تاريخ التأسيس: ٢٨/٠١/١٤٣٧هـ
- نشاط المنشأة: شراء وبيع وتأجير الأراضي والعقارات، إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (سكنية)، إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (غير سكنية)، أنشطة إدارة العقارات مقابل عمولة، أنشطة التطوير والاستثمار العقاري.
- الغرض من تأسيسها: شركة ذات غرض خاص لحفظ أصول صندوق فرص الأول العقارية
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

٦. شركة إتقان التحالف العقارية

- مكان التأسيس: جدة - المملكة العربية السعودية
- تاريخ التأسيس: ٢٨/٠١/١٤٣٧هـ
- نشاط المنشأة: شراء وبيع وتأجير الأراضي والعقارات، إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (سكنية)، إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (غير سكنية)، أنشطة إدارة العقارات مقابل عمولة، أنشطة التطوير والاستثمار العقاري.
- الغرض من تأسيسها: شركة ذات غرض خاص لحفظ أصول صندوق تحالف الفرص العقارية
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

٧. شركة صندوق المخطط للتطوير العقاري

جدة - المملكة العربية السعودية	- مكان التأسيس:
١٤٣٧/٠١/٢٨ هـ	- تاريخ التأسيس:
حفظ وتسجيل أصول صندوق المخطط الصناعي	- نشاط المنشأة:
شركة ذات غرض خاص لحفظ وتسجيل ملكية أصول صندوق المخطط الصناعي	- الغرض من تأسيسها
المملكة العربية السعودية	- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها:
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال	- نسبة الملكية:

٨- شركة تعبئة المياه الأوروبية

جزر الكايمن	- مكان التأسيس:
١٤٤٠/٠٨/٠٣ هـ	- تاريخ التأسيس:
حفظ وتسجيل أصول صندوق شركة تعبئة المياه الأوروبية	- نشاط المنشأة:
شركة ذات غرض خاص لحفظ أصول صندوق شركة تعبئة المياه الأوروبية	- الغرض من تأسيسها
جزر الكايمن	- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها:
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال	- نسبة الملكية:

- يوضح الجدول التالي حصص الاسهم التي تمتلكها الشركة في شركاتها التابعة ونسبة تغير الملكية خلال الفترتين المنتهيتين في ٢٠١٩/١٢/٣١ م و ٢٠١٨/١٢/٣١ م. ولم تقم أي من الشركات التابعة بإصدار أدوات دين خلال الفترة المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١ م.

عدد الحصص	رأس المال المدفوع	نسبة الحصة المملوكة للشركة كما في ٣١ ديسمبر		محل تأسيسها	اسم الشركة التابعة
		٢٠١٩ م	٢٠١٨ م		
١,٠٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	٪١٠٠	٪١٠٠	السعودية	شركة ريف النخيل
١,٠٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	٪١٠٠	٪١٠٠	السعودية	شركة ريف النمو للاستثمار والتنمية العقارية
١,٠٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	٪١٠٠	٪١٠٠	السعودية	شركة ريف الجديدة المحدودة
١,٠٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	٪١٠٠	٪١٠٠	السعودية	إتقان فاينانس
١٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	٪١٠٠	٪١٠٠	السعودية	شركة إتقان الفرص العقارية
١٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	٪١٠٠	٪١٠٠	السعودية	شركة إتقان التحالف العقارية
٢,٥٠٠	٢٥,٠٠٠ ريال	٪١٠٠	٪١٠٠	السعودية	شركة صندوق المخطط للتطوير العقاري
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي	٪١٠٠	٪١٠٠	جزر الكايمن	شركة تعبئة المياه الأوروبية

(١٠) وصف مصلحة أبرز المساهمين من غير أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقاربهم

يتضمن الجدول التالي وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأهمية في التصويت تعود لأبرز المساهمين في شركة إتيقان كابيتال من غير أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر بحسب الفترة المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١م والذين يمتلكون حصة تتجاوز ٥٪ من إجمالي الأسهم المُصدرة.

الاسم	الجنسية	عدد الأسهم	نسبة التملك بداية العام	نسبة التملك نهاية العام	التغير
مجموعة البركة المصرفية ش.م.ب	البحرين	٦,٤١٣,٩٣٧	٪٥٧,٦٦٤٢	٪٥٧,٦٦٤٢	-
بنك البركة الإسلامي	البحرين	٢,٨٢٥,٣٨٦	٪٢٥,٤٠١٥	٪٢٥,٤٠١٥	-
شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات	السعودية	٩٤١,٧٩٥	٪٨,٤٦٧٢	٪٨,٤٦٧٢	-
صالح بن عبدالله محمد كامل	السعودية	٨٤٧,٦١٦	٪٧,١٩٧١	٪٧,٦٢٠٥	٪٠,٤٢٣٤

ويعود سبب التغير في نسبة تملك السيد/ صالح بن عبدالله محمد كامل إلى تنازل المساهم/ شركة البركة للاستثمار والتنمية عن كامل أسهمها التي تمتلكها في شركة إتيقان كابيتال وعددها (٤٧,٠٩٠) سهم للسيد / صالح بن عبدالله محمد كامل بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب التعديل في قائمة ملاك الشركة.

(١١) سياسة توزيع الأرباح

إشارة إلى البند (٤٥) من النظام الأساسي للشركة والذي يقضي بتوزيع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى، فإن سياسة توزيع الأرباح التي تنتهجها الشركة تتمثل في ما يلي:

- يُجنب (١٠%) من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي النظامي للشركة ويجوز أن تقرر الجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور (٣٠%) من رأس المال المدفوع.
- للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة (١٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
- للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى ، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين . وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
- يوزع من الباقي بعد ذلك على المساهمين نسبة لا تقل عن (٥%) من رأسمال الشركة المدفوع .
- مع مراعاة الأحكام المقررة في البند (٢٠) من النظام الأساسي للشركة ، والبند (٧٦) من نظام الشركات يخصص بعد ما تقدم نسبة لا تزيد عن (١٠%) من الباقي لمكافآت مجلس الإدارة ، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو.

ولم تقم الشركة باعتماد أو صرف أي أرباح لمساهمي الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٩م.

(١٢) وصف لمصلحة أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة

فيما يتعلق بالشركة وشركاتها التابعة، لم تُصدر لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار الموظفين التنفيذيين أو أي من أزواجهم أو أولادهم القصر حقوق خيار أو حقوق اكتتاب. ولا يوجد مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار الموظفين التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم الشركة وأدوات الدين للشركة أو أي من شركاتها التابعة وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خلال السنة المالية ٢٠١٩ م.

(١٣) المعلومات المتعلقة بقروض الشركة

حصلت الشركة في سبتمبر ٢٠١٩ على تمويل مرابحة قصير الأجل من بنك البركة البحرين بمبلغ خمسة عشر مليون ريال لمواجهة المتطلبات التشغيلية تستحق السداد دفعة واحدة في سبتمبر ٢٠٢٠ م.

(١٤) إيضاحات لأنشطة أدوات الدين

١. أدوات الدين القابلة للتحويل والأوراق المالية التعاقدية

لا توجد أي أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم أو أي حقوق خيار أو مذكرات حق اكتتاب أو الأوراق المالية التعاقدية أو حقوق مشابهة أصدرتها الشركة أو أي من شركاتها التابعة أو منحها خلال العام ٢٠١٩ م.

٢. حقوق التحويل أو الاكتتاب بموجب أدوات الدين

لا توجد أي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم أو حقوق خيار أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها الشركة أو أي من شركاتها التابعة أو منحها خلال العام ٢٠١٩ م.

٣. أدوات الدين القابلة للاسترداد

لا يوجد أي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة أو أي من شركاتها التابعة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد خلال العام ٢٠١٩ م.

(١٥) تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه

بحسب المادة (١٦) من النظام الأساسي للشركة، يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من سبعة أعضاء تعيينهم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة لا تتجاوز ثلاث سنوات ممن يتمتعون بالمؤهلات والمهارات والخبرات اللازمة التي تحددها أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية ويتصفون بالنزاهة والأمانة. ويتم انتخابهم باستخدام طريقة التصويت التراكمي.

وفيما يلي جدول تفصيلي يوضح تكوين المجلس وتصنيف الأعضاء كما في ٢٠١٩/١٢/٣١ م:

اسم العضو	تصنيف العضوية	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية أو من مديريها	صفة العضوية	تاريخ الإنضمام	داخل المملكة / خارج المملكة
عبدالعزیز محمد عبده يمانی	عضو غير تنفيذي	إتقان كابيتال	رئيس مجلس الإدارة	٢٠١٢	داخل المملكة
		شركة عسير	نائب رئيس المجلس ورئيس لجنة الاستثمار	٢٠١٩	داخل المملكة
		شركة حلواني إخوان	رئيس المجلس الإدارة ورئيس اللجنة التنفيذية	٢٠٠٧	داخل المملكة
		شركة فرص الدولية للاستثمار (تحت التصفية)	رئيس اللجنة التنفيذية/ رئيس المجلس	٢٠١٢	داخل المملكة
		شركة الثريا العمرانية العقارية	رئيس مجلس الإدارة	٢٠١٩	داخل المملكة
		شركة جود الحلى للتجارة المحدودة	شريك ومدير عام للشركة	٢٠١٢	داخل المملكة
		شركة دلة للتقنية والطاقة البديلة المحدودة	مدير	٢٠١٥	داخل المملكة
		شركة دله التجارية	مدير		داخل المملكة
		شركة صناعات الأغذية (أولكر)	رئيس مجلس المديرين	٢٠٠٠	داخل المملكة
		شركة بيت التوفيق القابضة	نائب رئيس مجلس الإدارة	٢٠٠٦	داخل المملكة
		International Biscuit company. Ltd	رئيس مجلس الإدارة	٢٠١٦	داخل المملكة
		شركة مشروع المناخة الحضري للتنمية	رئيس مجلس الإدارة	٢٠١٥	داخل المملكة
		شركة اقتسام المنفعة للعقارات	مدير الشركة	٢٠١٦	داخل المملكة
		مجموعة دلة البركة القابضة السعودية	عضو مجلس مديرين	١٩٨٤	داخل المملكة
		مؤسسة مكة للطباعة والنشر	نائب رئيس مجلس الإدارة ورئيس اللجنة التنفيذية	٢٠١٢	داخل المملكة
		شركة معاد العالمية للإنشاء والتعمير القابضة	رئيس مجلس الإدارة	٢٠١٣	داخل المملكة
		GODIVA INVESTMENT (GDV)	عضو مجلس المديرين	٢٠١٦	خارج المملكة
		شركة الملتقي العربي للإستثمارات	رئيس مجلس الإدارة	٢٠٠٧	خارج المملكة
		شركة دلة البركة المصرية للإستثمار والتنمية	رئيس مجلس الإدارة	٢٠١٠	خارج المملكة
		شركة التوفيق للتأجير التمويلي	رئيس مجلس الإدارة	٢٠١٣	خارج المملكة
شركة الإسماعيلية مصر للدواجن	رئيس مجلس الإدارة	٢٠٠٨	خارج المملكة		
شركة دلة للإستثمارات العقارية	رئيس مجلس الإدارة	٢٠٠٤	خارج المملكة		
شركة الماظة للتنمية العقارية	رئيس مجلس الإدارة	٢٠٠٤	خارج المملكة		
سملا و علم الروم للتنمية العمرانية	رئيس مجلس الإدارة	٢٠١٣	خارج المملكة		

خارج المملكة	٢٠١٠	رئيس مجلس الإدارة	شركة الإسماعيلية الجديدة للتطوير والتنمية العمرانية				
خارج المملكة	٢٠١٩	رئيس مجلس الإدارة	شركة حلواني إخوان (مصر)				
خارج المملكة	٢٠١٩	رئيس مجلس الإدارة	شركة البركة للإستثمارات المالية				
خارج المملكة	٢٠١٣	رئيس مجلس الإدارة	سملا للفنادق والمنتجعات السياحية (كوستا دي سملا)				
خارج المملكة	٢٠١٦	مدير	UI Egypt B.V				
خارج المملكة	٢٠١٥	رئيس مجلس الإدارة	شركة التوفيق للتطوير والإستثمار - اديكو				
خارج المملكة	٢٠١٣	رئيس مجلس الإدارة	شركة المشرف				
خارج المملكة	٢٠١٣	رئيس مجلس الإدارة	شركة نادي المشرف				
خارج المملكة	٢٠٠٤	نائب رئيس مجلس الإدارة	شركة التوفيق للصناديق الإستثمارية				
خارج المملكة	٢٠٠٩	نائب رئيس مجلس الإدارة	شركة بيت التوفيق للتنمية القابضة				
خارج المملكة	٢٠٠٥	عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	مجموعة البركة المصرفية	عضو غير تنفيذي	عدنان أحمد يوسف		
خارج المملكة	٢٠٠٤	نائب رئيس مجلس الإدارة	بنك البركة الإسلامي				
خارج المملكة	٢٠٠٥	رئيس مجلس الإدارة	بنك البركة التركي للمشاركة				
خارج المملكة	٢٠٠٥	رئيس مجلس الإدارة	بنك البركة المحدود				
خارج المملكة	٢٠٠٩	رئيس مجلس الإدارة	بنك البركة سورية				
خارج المملكة	٢٠١٠	رئيس مجلس الإدارة	بنك البركة باكستان				
خارج المملكة	٢٠٠٥	رئيس مجلس الإدارة	بنك البركة السودان				
خارج المملكة	٢٠٠٤	رئيس مجلس الإدارة	بنك البركة الجزائر				
خارج المملكة	٢٠١٥	رئيس مجلس الإدارة	بنك التمويل والإئتمان				
خارج المملكة	٢٠٠٥	عضو مجلس الإدارة	بنك البركة تونس				
داخل المملكة	٢٠٠٨	عضو مجلس الإدارة	إتقان كابيتال				
داخل المملكة	٢٠١٨	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت	إتقان كابيتال				
خارج المملكة	٢٠١٩	عضو مجلس الإدارة	شركة البركة للإستثمارات المالية			عضو تنفيذي	عبدالله فريد شاکر
داخل المملكة	٢٠١٧	عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	شركة إتقان كابيتال				
داخل المملكة	٢٠١٨	عضو مجلس الإدارة	شركة إتقان كابيتال	عضو غير تنفيذي	محسن غلام دشتي		
داخل المملكة	٢٠١٨	عضو لجنة المراجعة					
خارج المملكة	٢٠٠٤	عضو مجلس الإدارة	شركة بينيفت	عضو مستقل	عبدالرزاق عبدالخالق حسن		
خارج المملكة	٢٠٠٩	عضو لجنة المراجعة و التدقيق					
خارج المملكة	٢٠٠١	عضو مجلس الإدارة	مستشفى البحرين التخصصي				
خارج المملكة	٢٠١٦	رئيس لجنة التدقيق وحوكمة الشركات					
خارج المملكة	٢٠١٦	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت					
خارج المملكة	٢٠١٩	عضو مجلس الإدارة	شركة سناد				

خارج المملكة	٢٠١٩	رئيس لجنة المراجعة والتدقيق			
داخل المملكة	٢٠١٨	عضو مجلس الإدارة	إتقان كابيتال		
داخل المملكة	٢٠١٨	عضو لجنة المراجعة			
داخل المملكة	٢٠١٨	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت			
داخل المملكة	٢٠١٨	عضو مجلس الإدارة	شركة إتقان كابيتال	عضو	فهد عواض الجارثي
داخل المملكة	٢٠١٨	رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت	شركة إتقان كابيتال	مستقل	
داخل المملكة	٢٠١٩	عضو مجلس الإدارة	شركة إتقان كابيتال	عضو	أحمد تاج إسماعيل
داخل المملكة	٢٠١٩	رئيس لجنة المراجعة	شركة إتقان كابيتال	مستقل	

التغييرات في تكوين مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٩م:

إنضم السيد/ أحمد تاج أحمد إسماعيل إلى عضوية مجلس إدارة شركة إتقان كابيتال كعضو مستقل بناءً على موافقة هيئة السوق المالية على تعديل قائمة أعضاء مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٤/٢/٢٠١٩م. وتمت الموافقة على قرار التعيين من مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٦/٠٦/٢٠١٩م.

(١٦) اجتماعات مجلس الإدارة وسجل حضور كل اجتماع

بلغ عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال العام ٢٠١٩م أربعة اجتماعات. وفيما يلي جدول يوضح سجل الحضور الخاص بكل اجتماع:

المجموع	الاجتماع الرابع	الاجتماع الثالث	الاجتماع الثاني	الاجتماع الأول	اسم العضو	
	٢٠١٩/١١/٢٠م	٢٠١٩/٠٨/١٨م	٢٠١٩/٠٤/٢٤م	٢٠١٩/٠٢/١٧م		
٣	لم يحضر	حاضر	حاضر	حاضر	المهندس/ عبدالعزيز محمد عبده يماني	١
٤	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	السيد/ عدنان أحمد يوسف عبدالمك	٢
٣	حاضر	حاضر	لم يحضر	حاضر	السيد/ عبدالله فريد أمين شاكر	٣
٤	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	السيد/ عبدالرزاق عبدالخالق عبدالله حسن	٤
٤	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	السيد/ محسن غلام حسين محمد علي دشتي	٥
٤	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	السيد/ فهد عواض نوار الجارثي	٦
٣	حاضر	حاضر	حاضر	ليس عضواً	السيد/ أحمد تاج احمد اسماعيل	٧

وتم خلال اجتماعات مجلس الإدارة مناقشة آخر التطورات المتعلقة بأداء الشركة ومناقشة تقرير الإدارة التنفيذية والإطلاع على ما تم تداوله خلال اجتماعات اللجان المنبثقة من المجلس. وكذلك تم إحاطة أعضاء مجلس الإدارة بأبرز البنود والمواضيع التي تمت مناقشتها خلال اجتماعات الجمعية العمومية للمساهمين، وكذلك إطلاعهم على ملحوظات المساهمين التي تم اتخاذ الإجراءات اللازمة حيالها.

(١٧) اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين

عقدت شركة إتقان كابيتال خلال العام ٢٠١٩ م اجتماعين للجمعية العامة للمساهمين، وكانت على النحو التالي:

نتائج الجمعية	الحضور من الأعضاء	نوعها	تاريخ الجمعية
نتائج الجمعية	الحضور من الأعضاء	نوعها	تاريخ الجمعية
١- الموافقة على تعديل المادة (٢١) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بصلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر.	السيد/ عبدالعزيز يماني (رئيس مجلس الإدارة)	غير عادية	٢٠١٩/٠٣/٠٣ م
١- الموافقة على ما ورد في تقرير مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١ م، بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣) صوت.	السيد/ عبدالعزيز يماني (رئيس مجلس الإدارة)	غير عادية	٢٠١٩/٠٦/٢٦ م
٢- الموافقة على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١ م، بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣) صوت.			
٣- الموافقة على القوائم المالية عن السنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١ م، بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣) صوت.			
٤- الموافقة على تعيين مراجع الحسابات للشركة السادة/ برايس وترهاوس من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية والبيانات للسنة الحالية ٢٠١٩ م، وتحديد أتعابهم بمبلغ (١٠٥,٠٠٠) ريال سعودي (مائة وخمسة آلاف ريال سعودي لا غير)، بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣) صوت.			
٥- الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن إدارتهم للشركة خلال العام المالي المنتهي في ٢٠١٨/١٢/٣١ م، بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣) صوت.			

<p>٦- الموافقة على الأعمال التي تمت مع صندوق إتقان للمراجعات والصكوك والمتمثلة في تقديم شركة إتقان كإتقان خدمات حفظ للصندوق، والتي لعضو مجلس الإدارة السيد/ عبدالله فريد شاكر مصلحة غير مباشرة فيها نظراً لكونه عضو في مجلس إدارة صندوق إتقان للمراجعات والصكوك . علماً بأن التعاملات خلال العام ٢٠١٨م كانت بقيمة ٤,١٦٣ ريال سعودي، بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣) صوت.</p>																	
<p>٧- الموافقة على تعيين عضوي مجلس إدارة الشركة المستقلين الأستاذ/ فهد عواض الحارثي والأستاذ/ أحمد تاج إسماعيل في الدورة الحالية للمجلس والتي تنتهي بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠٢١م. ليصبح تشكيل المجلس الحالي بعد إنضمام الأعضاء الجدد كالتالي:</p> <table border="0"> <tr> <td>١. عبدالعزيز محمد عبده يماني</td> <td>رئيس المجلس</td> </tr> <tr> <td>٢. عدنان أحمد يوسف</td> <td>نائب رئيس المجلس</td> </tr> <tr> <td>٣. عبدالله فريد شاكر</td> <td>العضو المنتدب والرئيس التنفيذي</td> </tr> <tr> <td>٤. محسن غلام دشتي</td> <td>عضو غير تنفيذي</td> </tr> <tr> <td>٥. عبدالرزاق عبدالخالق حسن</td> <td>عضو مستقل</td> </tr> <tr> <td>٦. فهد عواض الحارثي</td> <td>عضو مستقل</td> </tr> <tr> <td>٧. أحمد تاج إسماعيل</td> <td>عضو مستقل</td> </tr> </table>	١. عبدالعزيز محمد عبده يماني	رئيس المجلس	٢. عدنان أحمد يوسف	نائب رئيس المجلس	٣. عبدالله فريد شاكر	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي	٤. محسن غلام دشتي	عضو غير تنفيذي	٥. عبدالرزاق عبدالخالق حسن	عضو مستقل	٦. فهد عواض الحارثي	عضو مستقل	٧. أحمد تاج إسماعيل	عضو مستقل			
١. عبدالعزيز محمد عبده يماني	رئيس المجلس																
٢. عدنان أحمد يوسف	نائب رئيس المجلس																
٣. عبدالله فريد شاكر	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي																
٤. محسن غلام دشتي	عضو غير تنفيذي																
٥. عبدالرزاق عبدالخالق حسن	عضو مستقل																
٦. فهد عواض الحارثي	عضو مستقل																
٧. أحمد تاج إسماعيل	عضو مستقل																
<p>٨- الموافقة على إعادة تشكيل لجنة المراجعة بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣) صوت ليصبح تشكيل اللجنة كالتالي:</p> <table border="0"> <tr> <td>١- أحمد تاج إسماعيل</td> <td>رئيس اللجنة</td> </tr> <tr> <td>٢- محسن غلام دشتي</td> <td>عضو</td> </tr> <tr> <td>٣- عبدالرزاق عبدالخالق حسن</td> <td>عضو</td> </tr> </table>	١- أحمد تاج إسماعيل	رئيس اللجنة	٢- محسن غلام دشتي	عضو	٣- عبدالرزاق عبدالخالق حسن	عضو											
١- أحمد تاج إسماعيل	رئيس اللجنة																
٢- محسن غلام دشتي	عضو																
٣- عبدالرزاق عبدالخالق حسن	عضو																
<p>٩- الموافقة على إعادة تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣). ليصبح تشكيل اللجنة كالتالي:</p> <table border="0"> <tr> <td>١. فهد عواض الحارثي</td> <td>رئيس اللجنة</td> </tr> <tr> <td>٢. عدنان أحمد يوسف</td> <td>عضو</td> </tr> <tr> <td>٣. عبدالرزاق عبدالخالق حسن</td> <td>عضو</td> </tr> </table>	١. فهد عواض الحارثي	رئيس اللجنة	٢. عدنان أحمد يوسف	عضو	٣. عبدالرزاق عبدالخالق حسن	عضو											
١. فهد عواض الحارثي	رئيس اللجنة																
٢. عدنان أحمد يوسف	عضو																
٣. عبدالرزاق عبدالخالق حسن	عضو																

- ١٠- الموافقة على اعتماد لائحة لجنة المراجعة المحدثة بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣) صوت.
- ١١- الموافقة على اعتماد لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت المحدثة بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣) صوت.
- ١٢- الموافقة على تعديل المادة (٢٩) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بدعوة الجمعيات بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣) صوت.
- ١٣- الموافقة على تعديل المادة (٤٠) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتقارير لجنة المراجعة بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣) صوت.
- ١٤- الموافقة على تعديل المادة (٤٤) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بالوثائق المالية بإجماع الأصوات الحاضرة للاجتماع وعددها (٩,٢٣٩,٣٢٣) صوت.

(١٨) تكوين الإدارة التنفيذية بالشركة

المؤهلات والخبرات	المنصب	الاسم	
حاصل على شهادة الماجستير في تخصص العلوم في أسواق رأس المال وشهادة الماجستير في المحاسبة من جامعة إلينوي بالولايات المتحدة الأمريكية. وهو كذلك محكم تجاري مؤهل لدى مركز التحكيم التجاري الخليجي فضلا عن كونه ضابط امتثال معتمد. يمتلك الأستاذ عبدالله خبرة عملية غنية. حيث عمل لدى أتش اس بي سي في المملكة العربية السعودية كرئيس للإمتثال القانوني والرقابي والامتثال للجرائم المالية كما عمل لدى ديلويت كمدير تنفيذي لخدمات الاستشارات المالية في المملكة العربية السعودية.	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي	الأستاذ/ عبدالله فريد شاکر	١
حاصل على درجة الماجستير في المالية من جامعة الملك سعود ولديه أكثر من ١٨ عاماً من الخبرة في القطاع المصرفي والاستثماري. وقد شغل في السابق عدداً من المناصب القيادية والتي كان آخرها منصب رئيس إدارة الأصول في البلاد المالية كما شغل منصب رئيس إدارة الدخل الثابت وإدارة العقارات بالبنك السعودي الفرنسي وشغل منصب مدير صناديق الاستثمار في شركة أتش إس بي سي السعودية.	نائب الرئيس التنفيذي لإدارة الأصول	الأستاذ/ سلطان عبد اللطيف النقلي	٢
حاصل على درجة البكالوريوس في اقتصاديات الأعمال والدراسات التنظيمية من جامعة ريدنج من المملكة المتحدة. وهو يملك خبرة تتجاوز ٢٧ عاماً شغل خلالها العديد من المناصب كان آخرها رئيس الاستثمار في شركة الطيران المدني السعودي القابضة. يتمتع الأستاذ/ أيونيس كاراباتاكس بقوة مالية وقدره على تطوير استراتيجيات استثمار مميزة.	رئيس الاستثمار	الأستاذ/ أيونيس كاراباتاكس	٣
حاصلة على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الأعمال والتكنولوجيا في جدة ، وشهادة البكالوريوس في الآداب من الجامعة اللبنانية الأمريكية في بيروت. كما أنها حاصلة على شهادتي هيئة السوق المالية CME١ و CME٢ الخاصة بالمطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.	مدير المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال و تمويل الارهاب	الأستاذة/ عندليب سعيد باديب	٤
حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم الإدارية - نظم المعلومات الإدارية من جامعة العلوم التطبيقية في الأردن ٢٠٠٧ . ولديه أكثر من ١٣ عاماً من الخبرة في قطاع الشركات المالية وأدار العديد من عمليات الدمج والاستحواذ والطروحات العامة والخاصة في مختلف القطاعات حيث بلغ حجم الصفقات الإجمالية ٩٠٠ مليون ريال سعودي. يرأس خالد إدارة تطوير الأعمال لدى إتقان كابيتال ولديه مجموعة واسعة من الروابط التجارية التي تسمح له بتوليد فرص عمل ودعم جميع الوظائف.	رئيس تطوير الأعمال	الأستاذ/ خالد ماهر شبلي	٥
حاصل على بكالوريوس تجارة شعبة محاسبة من جامعة الاسكندرية – كلية التجارة ولديه خبرة في الحسابات والإدارة المالية تتجاوز الـ ٣٨ عاماً. يعمل بالإدارة المالية في الشركة منذ تأسيسها في عام ٢٠٠٧م. كما انه حاصل على شهادة السوق المالية CME١	مدير مالي	الأستاذ/ مجدي محمد بدر	٦

(١٩) مصالغ أعضاء مجلس الإدارة والتعاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفصيل عن طبيعة العلاقة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة العلاقة	الطرف ذي العلاقة
هي صناديق عقارية تديرها شركة إتقان كابيتال وتتحصل مقابل ذلك على رسوم إدارة ورسوم تقديم خدمات الحفظ للصناديق. السيد/ عبدالله فريد شاكرو هو العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لشركة إتقان كابيتال وكذلك هو رئيس مجلس إدارة الصناديق العقارية (ريف١، ريف٢، ريف٣)	صندوق ريف ١ العقاري للدخل صندوق ريف ٢ العقاري للدخل صندوق ريف ٣ العقاري للدخل

يوضح الجدول التالي التعاملات مع أطراف ذات علاقة خلال العام ٢٠١٩م:

وصف المصلحة	اسم العضو
قامت شركة إتقان كابيتال بتقديم خدمات الإدارة وأمانة الحفظ للصناديق العقارية (ريف١، ريف٢، ريف٣) لعام ٢٠١٩ م ، وبلغ إجمالي الرسوم التي تم تحصيلها خلال تلك الفترة مقابل إدارة الصناديق- ريف١: (٣٩١,٠٢١ ريال)، ريف٢: (٣٧٤,٨٩٥ ريال)، ريف٣: (٨٥٨,٥٦١ ريال)، وبلغ إجمالي الرسوم التي تم تحصيلها خلال تلك الفترة مقابل خدمات الحفظ- ريف١ (٣٣,٤٤٩ ريال)، ريف٢: (٣٧,٤٩٠ ريال)، ريف٣: (١٠٣,٠٢٧ ريال). والسيد/ عبدالله فريد شاكرو رئيس في مجلس إدارة صناديق ريف العقارية للدخل (ريف١، ريف٢، ريف٣).	السيد/ عبدالله فريد شاكرو

(٢٠) مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

يحدد البند (٢٠) من النظام الأساسي للشركة سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة، ويستحق عضو المجلس بدل حضور قدره (٥,٠٠٠) ريال عن كل جلسة من جلسات المجلس أو إحدى لجانه. ودون الإخلال بأحكام النظام، يراعى في سياسة المكافآت ما يلي:

- انسجامها مع استراتيجية الشركة وأهدافها.
- أن تقدم المكافآت بغرض حث أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على دعم وتطوير الشركة وتنميتها على المدى الطويل، كأن تربط الجزء المتغير من المكافآت بالأداء على المدى الطويل.
- أن تحدد المكافآت بناء على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية، والخبرات العملية، والمهارات، ومستوى الأداء.
- انسجامها مع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر لدى الشركة.
- الأخذ في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت، مع الحذر من التأثيرات السلبية لهذه المقارنات في إحداث ارتفاعات غير مبررة للمكافآت والتعويضات.
- أن تستهدف استقطاب الكفاءات المهنية والمحافظة عليها وتحفيزها، مع عدم المبالغة فيها.
- أن تعد بالتنسيق مع لجنة الترشيحات عند التعيينات الجديدة.
- حالات إيقاف صرف المكافأة أو استردادها إذا تبين أنها تقرر بناء على معلومات غير دقيقة قدمها عضو في مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية، وذلك لمنع استغلال الوضع الوظيفي للحصول على مكافآت غير مستحقة.

ذ) منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية سواء كانت إصداراً جديداً أو أسهماً اشترتها الشركة، مع مراعاة أحكام النظام.

وتؤكد الشركة أنها التزمت بالسياسة المتبعة فيما يتعلق بالمكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين والعاملين بالشركة بما يتماشى مع اللوائح المعتمدة والتعليمات الصادرة عن الجهات التنظيمية. الجداول التالية توضح المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، بما فهم المدير التنفيذي والمدير المالي خلال العام ٢٠١٩م:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ وأعضاء المجلس المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	-	-	١,٨٧٠,٨٩٦
البدلات	-	١٦٥,٠٠٠	٩١٠,٠٠٢
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
العمولات	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-

لا يوجد مكافآت محددة لأعضاء الإدارة التنفيذية، وإنما يتم عرض توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت المتعلقة بكبار التنفيذيين والعاملين في الشركة على مجلس الإدارة لاتخاذ اللازم حيالها في حال تقرر دفع مكافآت سنوية.

(٢١) التنازلات عن الرواتب والتعويضات

لم يتنازل أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات خلال السنة المالية ٢٠١٩م، إلا أنه لم يحصل العضو المنتدب و الرئيس التنفيذي الأستاذ/عبدالله شاكر ورئيس المجلس المهندس/عبدالعزیز محمد عبده يماني وعضو المجلس الأستاذ/عدنان أحمد يوسف على بدلات مقابل حضورهم اجتماعات مجلس الإدارة أو اللجان المنبثقة منه لعام ٢٠١٩م وذلك لتنازلهم عنها.

(٢٢) التنازلات عن الأرباح

ليست هناك أي ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجبها أحد مساهمي الشركة عن حقوقه في الأرباح خلال السنة المالية ٢٠١٩م.

(٢٣) مدفوعات الزكاة والضرائب، والمدفوعات النظامية الأخرى

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل. يتضمن مخصص الزكاة كافة المستحقات على الشركة وعن حصصها في الشركات التابعة. ويتم قيد الزكاة الإضافية التي تستحق بموجب التسويات النهائية، إن وجدت، عندما يتم الربط عليها وتحديدها من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل ويمكن تلخيص الموقف الزكوي للشركة في النقاط التالية:

أ. قدمت الشركة إقرار الزكاة عن عامها المالي الأول والمنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م وأصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل ربطها بفروق زكاة مستحقة على الشركة بلغت ١,٨٥٥,٩١٦ ريال والذي تم تعديله إلى ١,٨٢٠,١٦٨ ريال بعد اعتراض الشركة وقدمت الشركة خطاب ضمان بقيمة الفروق المعترض عليها وواصلت اعتراضاتها حتى وصلت إلى ديوان المظالم والذي أصدر حكمه النهائي لصالح الهيئة العامة للزكاة والدخل وتمت التسوية النهائية للفروق بتسييل خطاب الضمان السابق تقديمه.

ب. قدمت الشركة إقرارات الزكاة للأعوام الست من ٢٠٠٩م حتى ٢٠١٤م وحصلت الشركة على شهادة الزكاة المقيدة لهذه الأعوام وأصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل الربط للسنوات الست مطالبة بفروق زكاة بلغ إجماليها ٧,٣٥ مليون ريال وتم الاعتراض عليها مما نتج عنه تخفيض المطالبات ليصبح إجماليها ٤,٩٤ مليون ريال وقامت الشركة بدورها بالاعتراض على الربط المعدل ومازالت السنوات الست تحت الدراسة طرف الهيئة العامة للزكاة والدخل.

ت. قدمت الشركة إقراري الزكاة للعامين ٢٠١٥م و٢٠١٦م وحصلت على شهادة الزكاة المقيدة عن العامين وأصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل ربطها مطالبة الشركة بفروق زكاة بلغت ٣,٢ مليون ريال وقامت الشركة بالاعتراض مما نتج عنه تعديل المطالبة إلى مبلغ ١٧٨ ألف ريال قامت الشركة بتسديدها وتسوية موقفها النهائي للعامين.

ث. قدمت الشركة إقراري الزكاة عن العامين ٢٠١٧م و٢٠١٨م للهيئة العامة للزكاة والدخل وحصلت على شهادتي الزكاة المقيدة عن العامين ولم يرد من الهيئة الربط عن العامين حتى تاريخه.

ج. من الجدير بالذكر بأن الشركة قد صححت معاملة الزكاة للاستثمارات في الصناديق العقارية بفضل الله ثم بفضل استشارة السادة PWC حيث تم تقديم إقرارات الزكاة للصناديق العقارية منذ بدايتها في عام ٢٠١٢م وحتى عام ٢٠١٨م مما نتج عنه أن استثمارات الشركة في الصناديق العقارية أصبحت مزكاة وتطرح من وعاء الزكاة الخاص بالشركة بعد أن كانت تحتسب عليها زكاة بكامل قيمة الاستثمار. كما أنه بالنسبة للصناديق العقارية فقد تحملت بدورها الزكاة المستحقة عليها على ناتج استثماراتها فقط أي بعد طرح استثماراتها العقارية من وعاء الزكاة الخاص بها.

احتياطي مدفوعات للزكاة	م ٢٠١٩	م ٢٠١٨
بداية العام	٤٠٠,٩٢٩	٦٢٠,٧٥٣
المخصصات	١٨٣,٣٨٢	٤٢٤,٣٠٥
تسويات سنوات سابقة	١٧٨,٤٧٩	-
المدفوعات	(٥٧٩,٢٤١)	(٦٤٤,١٢٩)
نهاية العام	١٨٣,٥٤٩	٤٠٠,٩٢٩

احتياطي التأمينات الاجتماعية	م ٢٠١٩	م ٢٠١٨
بداية العام	١٢٥,٤٣٤	٩٦,٨٠٨
المخصصات	٨٦٤,٠٥٢	٧٧٧,٧٥٠
المدفوعات	(٨٦١,٧٧٨)	(٧٤٩,١٢٣)
نهاية العام	١٢٧,٧٠٨	١٢٥,٤٣٤

لا يوجد على شركة إتقان كابيتال أي مدفوعات نظامية أخرى غير المذكورة كما في ٢٠١٩/١٢/٣١ م.

(٢٤) المخصصات لمصلحة موظفي الشركة

تدفع الشركة مزايا وتعويضات الموظفين طبقاً لنظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية. ويوضح الجدول التالي المخصصات والتعويضات لمصلحة موظفي الشركة عن الفترات المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١ م و ٢٠١٨/١٢/٣١ م:

احتياطي نهاية الخدمة	م ٢٠١٩	م ٢٠١٨
بداية العام	٧٤٣,٥٤٩	٦٧٠,٨٣٠
المخصصات	٣٨٧,٥٨١	١٨٥,٥٠٣
(الأرباح) الخسائر الاكتوارية	٢٣٥,١٩٨	٣٨٤,٣٤٦
المدفوعات	-	(٤٩٧,١٣٠)
نهاية العام	١,٣٦٦,٣٢٨	٧٤٣,٥٤٩

(٢٥) إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة بما يلي:

- أن سجلات الحسابات أُعدت بالشكل الصحيح.
- أن نظام الرقابة الداخلية أُعد على أسس سليمة وتُنفذ بفاعلية.
- أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة المصدر على مواصلة نشاطه.
- لم تقدم الشركة أي قرض نقدي من أي نوع لأعضاء مجلس إدارتها، كما لم تضمن أي قرض يعقده واحد منهم مع الغير.

(٢٦) تقرير مراجعي الحسابات والقوائم المالية

يظهر تقرير مراجعي الحسابات أن القوائم المالية خالية من أي أخطاء جوهرية، وأنه ليست هناك أي تحفظات حيالها.

(٢٧) لجان مجلس الإدارة واختصاصاتها

لمجلس الإدارة لجتان رئيسيتان مُنبثقتان من مجلس الإدارة. ولهذه اللجان دورها المهم والحيوي في مساعدة مجلس الإدارة على القيام بواجباته النظامية المناطة به تحقيقاً للأداء الأمثل والاستفادة من خبرات أعضائه المتنوعة والإسهام في وضع السياسات والبرامج وتطبيق اللوائح ورفع التوصيات، وذلك على النحو التالي:

لجنة المراجعة

تتألف لجنة المراجعة حالياً من ثلاثة أعضاء، إثنان منهم من الأعضاء المستقلين بالمجلس، والعضو الثالث هو عضو غير تنفيذي. وتقوم لجنة المراجعة بمهامها برئاسة السيد/ أحمد تاج إسماعيل (عضو مستقل) وعضوية كل من السيد/ عبدالرزاق حسن (عضو مستقل) والسيد/ محسن دشتي (عضو غير تنفيذي). وتؤدي اللجنة مهامها الرئيسية التي تهدف إلى التأكد من سلامة ونزاهة وشفافية واستقلالية كافة عمليات وأعمال الشركة والشركات التابعة لها، بما يتماشى مع متطلبات أنظمة ولوائح وزارة التجارة والاستثمار وأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية والأنظمة واللوائح ذات العلاقة، وكذلك متطلبات المعايير المهنية العالمية ذات العلاقة، بما يحقق ويُمكن مجلس الإدارة من القيام بمسؤولياته المناطة به للمحافظة على حقوق المساهمين. وقد بلغ عدد اجتماعات اللجنة خلال العام ٢٠١٩م عدد (٥) اجتماعات.

م	اسم العضو	الاجتماع الأول	الاجتماع الثاني	الاجتماع الثالث	الاجتماع الرابع	الاجتماع الخامس	المجموع
		٢٠١٩/٠٢/١٧م	٢٠١٩/٠٤/٢٤م	٢٠١٩/٠٨/١٨م	٢٠١٩/١٠/٠٢م	٢٠١٩/١١/٢٠م	
١	السيد/ أحمد تاج إسماعيل	ليس عضواً	حاضر	حاضر	لم يحضر	حاضر	٣
٢	السيد/ عبدالرزاق عبدالخالق عبدالله	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٥
٣	السيد/ محسن غلام حسين محمد علي	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٥

لجنة الترشيحات والمكافآت

تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت حالياً من ثلاثة أعضاء برئاسة الأستاذ/ فهد عواض الحارثي (عضو مستقل) وعضوية كل من السيد/ عدنان أحمد يوسف (عضو غير تنفيذي) والسيد/ عبدالرزاق حسن (عضو مستقل). وتقوم اللجنة بالتوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، كما تقوم بمراجعة جميع الأعمال والسياسات والبرامج والاحتياجات المتعلقة بعضوية وأعضاء مجلس الإدارة واتخاذ القرارات بشأن كبار التنفيذيين في الشركة. وكذلك وضع سياسات

لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين ورفع التوصيات إلى مجلس الإدارة لإقرارها. و عقدت اللجنة اجتماعين خلال عام ٢٠١٩ م.

المجموع	الاجتماع الثاني	الاجتماع الأول	اسم العضو
	٢٠١٩/١١/٢٠ م	٢٠١٩/٠٤/٢٤ م	
٢	حاضر	حاضر	السيد/ فهد عواض الحارثي
٢	حاضر	حاضر	السيد/ عدنان أحمد يوسف عبدالمملك
٢	حاضر	حاضر	السيد/ عبدالرزاق حسن

(٢٨) المخاطر المتعلقة بالأعمال

أعمال الشركة ووضعها المالي أو نتائج العمليات يمكن أن تتأثر ماديا بأي من المخاطر التالي ذكرها. في حين أن القائمة ليست شاملة إلا أنها تشير إلى أبرز المخاطر التي يمكن أن تواجهها الشركة. وتضع الشركة استراتيجية مجابهة المخاطر التي قد تتعرض لها في إطار ممارسة أعمال الشركة الاعتيادية والتي تشمل التعرف على المخاطر وتنفيذ الخطط للتخفيف من حدتها، وذلك بالنسبة لجميع المنتجات القائمة والجديدة مما يساعد على تحديد المستوى الأمثل لنسبة المخاطر وتقييمها ومراقبتها.

كما أن الشركة تتبع أسلوب تقييم فعال لتخطيط وإدارة رأسمال الشركة والذي يركز على تدعيم القاعدة الرأسمالية للشركة بحيث ينتج عنها القيمة المناسبة لرأس المال الذي يتم تخصيصه للمخاطر. كما استمرت الجهود التي تبذلها الشركة في إدارة المخاطر فيما يخص ضمان استمرارية الأعمال من خلال تحديد وتقييم المخاطر المحتمل حدوثها ووضع الخطط اللازمة للاستجابة لهذه المخاطر في حال حدوثها وتقليل المردود السلبي الذي قد ينجم في حال حدوثها واستعادة العمليات في أسرع وقت ممكن. هناك العديد من المخاطر المرتبطة بأنشطة الشركة من أهمها ما يلي:

مخاطر الائتمان

تتمثل في المخاطر المرتبطة بالأطراف النظيرة التي قد تنجم عن فشل الجهة المصدرة للصكوك أو المرابحة أو الأدوات المالية الأخرى في الوفاء بالتزاماتها في الوقت المحدد. وتسعى إدارة الشركة لأن تكون مخاطر الائتمان متدنية من خلال التعامل فقط مع المؤسسات المالية التي تتمتع بمركز مالي قوي، حسب ما تحدده أي من إحدى ثلاث وكالات للتصنيف الائتماني الدولية، والاستثمار في أوراق مالية عالية الجودة ومتوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار.

مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لأسعار العملات

تتعلق المخاطر التي تواجهها الشركة بشأن التغيرات في أسعار العملات السائدة بالسوق بشكل أساسي بالودائع والمرابحات. وتقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار العملات وتعتقد أن تأثير مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لأسعار العملات التي تتعرض لها الشركة ليس جوهرياً.

مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عند عدم القدرة على بيع أصل مالي خلال المدة الزمنية المُتفق عليها وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. ويتم إدارة مخاطر السيولة ومراقبتها بشكل منتظم للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالالتزامات المستقبلية للشركة.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن تعاملات الشركة تتم بصورة رئيسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي، ولا تُعتبر التعاملات الأخرى التي بالعملات الأجنبية غير جوهرية (إن وجدت). وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملات كبيرة.

المخاطر التشغيلية

هي مخاطر الخسائر التي قد تنتج عن نقص أو خطأ من أحد الإجراءات الداخلية أو الموظفين أو الأنظمة التقنية للشركة، وكذلك التي قد تحدث نتيجة لأسباب خارجية. تتم إدارة المخاطر التشغيلية للشركة من خلال تحليل الأسباب الجذرية ومراقبة المؤشرات الرئيسية لقياس المخاطر وتخطيط استمرارية الأعمال.

المخاطر النظامية

هي المخاطر الناجمة عن عدم الالتزام بالتشريعات واللوائح التنفيذية الصادرة عن الجهات الحكومية والجهات ذات الاختصاص، على سبيل المثال وليس الحصر تعليمات هيئة السوق المالية وتعليمات وزارة التجارة والاستثمار ووزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية والهيئة العامة للزكاة والدخل، وتقوم الشركة بصفة مستمرة بمراجعة كافة الالتزامات ومتطلباتها وتقديم ما يلزم للجهات المعنية. ويتم العمل على تبني ثقافة ومفاهيم عمل قوامها الالتزام بالقوانين، واجتناب المخالفات المهنية للحيلولة دون حدوث أية تداعيات.

المنافسة

تعمل شركة إتقان كابيتال في بيئة استثمارية تتسم بمستوى عالٍ من المنافسة بين مختلف الشركات والبنوك الاستثمارية التي تقوم بتطوير خدمات مماثلة، حيث تسعى بعض هذه الشركات للتنافس بشكل مباشر مع شركة إتقان كابيتال مما قد يضطر الشركة لخفض رسوم الخدمات للمحافظة على مركزها التنافسي، والذي قد يؤثر بشكل مباشر على الأداء المالي للشركة وأرباحها المستقبلية.

الاعتماد على المدراء التنفيذيين وسواهم من الأشخاص الرئيسيين

تعتمد الشركة على جهود مدراءها التنفيذيين وعدد من الأشخاص الرئيسيين. وفقدان أي من هؤلاء الأشخاص أو عدد منهم قد يؤثر سلبياً على تسويق وبيع المنتجات والنتائج التشغيلية والتدفق النقدي في الشركة.

(٢٩) الجزاءات والعقوبات المفروضة على الشركة

قامت الشركة خلال العام ٢٠١٩ بسداد غرامة تأخير عن ضريبة الاستقطاع مبلغ ١١,٦٣٣ ريال ولا يوجد بخلاف ذلك أي عقوبة أو جزاءات مفروضة على الشركة من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى خلال العام ٢٠١٩ م.

(٣٠) نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات نظام الرقابة الداخلية

قامت إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال بتنفيذ خطتها المعتمدة من لجنة المراجعة بشكل كامل وذلك بما يتفق مع متطلبات الجهات الرقابية المعنية بهذا الخصوص، وقامت الإدارة بإجراء المتابعة المستمرة لتنفيذ توصياتها الواردة في تقارير الالتزام، للتأكد من تنفيذها حسب الأوقات والإجراءات المحددة لضمان سلامة إجراءات الرقابة الداخلية.

يقوم المراجع الداخلي بمراجعة إجراءات الرقابة الداخلية وتقييم نظم الرقابة لكافة إدارات الشركة والأنشطة المختلفة وفقاً لخطة مراجعة سنوية وبما يتفق مع أسلوب المخاطر المعتمدة من لجنة المراجعة والتي تتضمن تقييم مدى كفاية وفعالية نظم الرقابة لتحسين فاعلية عمليات الحوكمة وإدارة المخاطر والرقابة الداخلية بما يمكن من تحقيق أهداف الشركة وحماية موجوداتها هذا بالإضافة إلى مراجعة وتقييم كافة السياسات والممارسات والإجراءات لجميع إدارات الشركة مع التركيز على أعمال المراجعة الداخلية للأنشطة والوظائف ذات المخاطر الجوهرية. كما قام مراجع الحسابات الخارجي السادة "برايس وترهاوس" المعين لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي ٢٠١٩ م بمراجعة النظام ضمن نطاق مراجعته للبيانات المالية الختامية للشركة، ولم تُظهر عمليات في نظام الرقابة الداخلي للشركة أمور جوهرية، ما يعكس القناعة بفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية المتبعة.

لم تلاحظ لجنة المراجعة خلال عام ٢٠١٩ م أية أمور جوهرية أو قصور أو انتهاكات هامة تتطلب الإفصاح عنها فيما يتعلق بسلامة النظم المالية والمحاسبية والرقابة الداخلية وما له صلة بإعداد التقارير المالية وذلك على حد علم لجنة المراجعة وفي حدود المعلومات والبيانات المالية المقدمة للجنة. ويأتي ذلك ضمن أهداف مجلس الإدارة في الحصول على قناعة معقولة عن مدى سلامة تصميم وتنفيذ وفاعلية نظام الرقابة الداخلي للشركة، أخذاً في الاعتبار أن أي نظام رقابة داخلية، بغض النظر عن مدى سلامة تصميمه وفاعلية تطبيقه، لا يمكن أن يوفر تأكيداً مطلقاً عن ذلك.

(٣١) التواصل مع المساهمين والمستثمرين

تولي شركة إتقان كابيتال مساهميا ومستثمريها أهمية بالغة حيث تطلعهم على أدائها وأنشطتها خلال العام من خلال التقرير السنوي لمجلس إدارتها وتقارير الأداء الأخرى التي يتم إصدارها بشكل دوري وكذلك إطلاعهم بشكل مستمر على أية تطورات مهمة قد تطرأ ويكون لها تأثير على وضعها المالي وأعمالها عن طريق موقع "تداول" وموقعها على شبكة الانترنت وفقاً لسياسات الإفصاح التي نصت عليها تعليمات ولوائح هيئة السوق المالية والجهات التنظيمية الأخرى بالمملكة العربية السعودية.

(٣٢) تطبيق معايير المحاسبة الدولية

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٩م بتعيين شركة برايس وترهاوس كوبرز (PWC) لمراجعة القوائم المالية السنوية والربع سنوية للعام ٢٠١٩م وفقاً للمعايير الدولية، وكذلك مراجعة السياسات المحاسبية التي تبنتها الشركة كما أن الشركة أصدرت قوائمها المالية للعام ٢٠١٩م وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية خلال الفترة النظامية المحددة.

(٣٣) لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية

تطبق الشركة جميع الأحكام الواردة في لائحة حوكمة الشركات بما يتوافق مع النظام الأساسي ونظام الشركات الصادر من وزارة التجارة والاستثمار السعودية ولوائح هيئة السوق المالية، لاسيما فيما يتعلق بحقوق المساهمين والالتزام بإجراءات الإفصاح والشفافية.