

اتقان
كابتال



تقرير مجلس الإدارة

للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م



تقرير مجلس الإدارة للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2016م

إلى السادة / مساهمي شركة إتقان كابيتال الموقرين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسر مجلس إدارة الشركة أن يقدم لكم تقريره السنوي عن أعمال وأداء الشركة ومركزها المالي طبقاً للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/2016م وذلك على النحو التالي:

التكوين وأنشطة الشركة الرئيسية

شركة إتقان كابيتال (إتقان) هي شركة مساهمة سعودية (مقفلة) وعضو في مجموعة البركة المصرفية. مركزها الرئيسي في مدينة جدة، وهي تخضع تنظيمياً لهيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية بموجب ترخيص رقم 37-07058 الصادر بقرار مجلس الهيئة رقم 9-17-2007 وتاريخ 1428/3/21 هـ الموافق 2007/4/9م. تقدم إتقان خدمات إدارة الأصول والاستثمار المباشر، والمصرفية الاستثمارية تحت النشاطات المرخصة لها من هيئة السوق المالية وتشمل التعامل بصفة أصيل، وإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة، بالإضافة إلى نشاطات الترتيب والمشورة والحفظ في الأوراق المالية.

القرارات المهمة وإنجازات عام 2016م

تميز عام 2016م ببروز العديد من التحديات الخارجية والداخلية، حيث ارتبطت أهم التحديات الخارجية بظروف السوق التي بدت أكثر صعوبة بسبب انخفاض أسعار النفط. أما أهم التحديات الداخلية فتمثلت في التباطؤ الاقتصادي مصحوباً بارتفاع تكاليف التشغيل لأغلب القطاعات ومقروناً بالزيادة المطردة لتكلفه الاقتراض في القطاع المالي.

من أبرز إنجازات شركة إتقان خلال العام الإعلان عن افتتاح مكتبها التمثيلي بمدينة الرياض لجذب عملاء جدد من الشركات العائلية والخاصة والمؤسسات المالية، والذي كان له آثار إيجابية في اتساع الرقعة الجغرافية لأنشطة تسويق منتجات وخدمات الشركة وكذلك كسب عملاء جدد من المؤسسات المالية والأفراد، مما سيحقق ارتفاع في عوائد الشركة على المدى الطويل. هذا بالإضافة إلى الانتهاء من المرحلة الأخيرة من مشروع إعادة الهيكلة والذي كان له الأثر الأكبر على نتائج إتقان لعام 2016م ورفع مستوى الكفاءة التشغيلية. وفيما يلي تلخيص لأهم إنجازات العام المنصرم:

www.itqancapital.com

يرجى ذهاب كوارتير، بزنس بارك - طريق الكورنيش، صندوق بريد 8021، جدة 21584، المملكة العربية السعودية. هاتف: 011 510 1030، فاكس: 011 510 1033،
شركة مساهمة سعودية مقفلة. رأس مال الشركة: 173,617,900 ريال سعودي. السجل التجاري: 1030117335. ترخيص هيئة السوق المالية - رقم: 37-07058.

عضو مجموعة البركة المصرفية - A member of Al Baraka Banking Group

٥



إدارة الاستثمارات العقارية

استمر العمل على دراسة إنشاء صندوق للتطوير العقاري وذلك لبناء مستشفى لإحدى الشركات العاملة في قطاع الخدمات الصحية (إدارة المرافق الصحية والمستشفيات) وذلك بعد توقيع مذكرة تفاهم والانتها من الفحص النافي للجهالة.

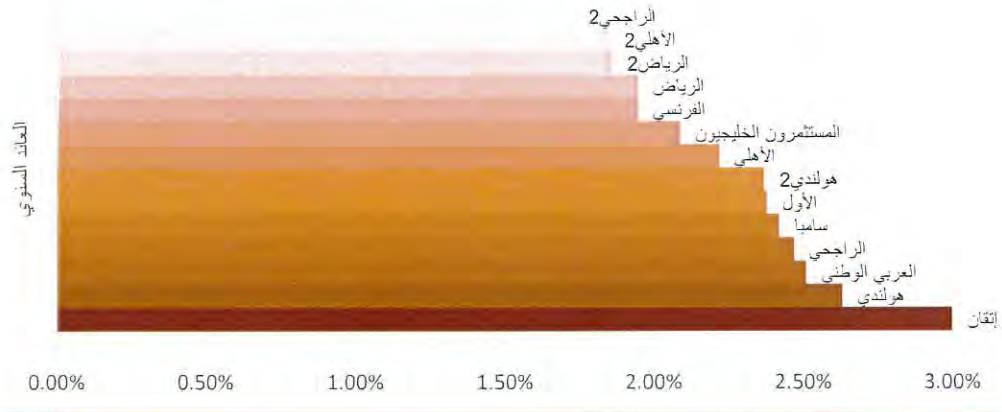
وتطبيقاً للرؤية التي وضعت خلال العام 2011م والمتمثلة في إطلاق صندوق عقاري للدخل طرْحاً عاماً، وحيث أن هيئة السوق المالية قد أقرت التنظيم لهذا النوع من الصناديق بنهاية 2016م، فقد قررت الشركة دراسة دمج سلسلة صناديق ريف العقارية للدخل وطرْحها طرْحاً عاماً خلال العام 2017م.

إدارتي الملكية الخاصة والمصرفية الاستثمارية

واجهت الشركة عزوف المستثمرين عن صناديق الملكية الخاصة في بداية العام، والذي دعى إتقان لتغيير المسار بشكل سريع لتقديم خدمات المشورة والترتيب للعملاء الراغبين في عمليات الاندماج والاستحواذ في مختلف القطاعات الحيوية على رأسها قطاعات التعليم والصحة والغذاء. وقد نجحت إتقان في توقيع اتفاقيتي مشورة في هذا الإطار والجهود مستمرة لتوقيع المزيد من الاتفاقيات خلال عام 2017م.

إدارة الأوراق المالية

استمر أداء صندوق إتقان للمرابحات والصكوك بنفس المستوى العالي وتمكن من الحفاظ على المرتبة الأول من ضمن (14) أربعة عشر صندوقاً في فئة صناديق أسواق النقد المحلية كما هو مبين في الرسم البياني أدناه.



وقد كان الأداء المميز للصندوق حافزا لدخول مؤسسات مالية أخرى للاستثمار بالصندوق خلال العام المنصرم، بالإضافة إلى توقيع إحدى هذه المؤسسات المالية لعقد إدارة محفظة تحت برنامج الجود لإدارة السيولة. ومن

www.itqancapital.com

برج ذا هيد كوارترز، ينس بارك، طريق الكورنيش، صندوق بريد: ٨٠٢١، جدة ٢١٤٨٢، المملكة العربية السعودية. هاتف: ٠١٠٠ ١٢ ٥١٠ ٩١١١، فاكس: ٠١٠٠ ١٢ ٥١٠ ٩١١١، شركة مساهمة سعودية مفعلة، رأس مال الشركة: ١٧٣,٤١٧,٩٠٠ ريال سعودي. السجل التجاري: ٤٠٣٠١١٧٣٣٥. ترخيص هيئة السوق المالية - رقم ٣٧ - ٠٧٠٥٨

عضو مجموعة البركة المصرفية A member of Al Baraka Banking Group

المتوقع أن يستمر أداء الصندوق وحفاظه على المرتبة الأولى خلال عام 2017م وتوقيع المزيد من عقود إدارة محافظ السيولة "الجود".

إدارة تطوير الأعمال

في 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 وخاصة في مدينة الرياض. والعمل مستمر على تدعيم فريق العمل بالإدارة خلال عام 2017م لتحقيق المزيد من النجاح في إطار إدارة الأصول والمصرفية الإستثمارية.

إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال

يتضمن نطاق عمل إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال كافة المنتجات وإدارات الأعمال والإدارات المساندة وتقوم إدارة الالتزام بتحقيق أهدافها من خلال خطة مراجعة سنوية واستراتيجية يتم إعدادها بناءً على مخرجات عملية تقييم المخاطر حيث يتم اعتماد هذه الخطة من لجنة المراجعة ومتابعة مستوى تنفيذها خلال العام. تحافظ إدارة الالتزام على الامتثال لمتطلبات هيئة السوق المالية في جميع إدارات الشركة، كما يتم مراقبة عمليات العملاء بصفة مستمرة، والتعرف على مخاطر غسل الأموال وتمويل الإرهاب وإدارة هذه المخاطر من خلال عمليات العناية الواجبة المستمرة بالعملاء.

إدارة تقنية المعلومات

استمرت الشركة في عام 2016م في تحديث بنيتها الأساسية الخاصة بتقنية المعلومات والاتصالات مع الالتزام المستمر بالمتطلبات النظامية الخاصة باستمرارية الأعمال ورفع درجة الجاهزية والاستعدادات فيما يخص أمن المعلومات، والقيام بحملة توعوية لكوادر الشركة فيما يخص التعامل مع التهديدات والهجمات المحتملة. ومن أهم إنجازات العام كان انتقال الشركة لتقنية الـ CLOUD في كل من البريد الإلكتروني، والأرشفة الإلكترونية والاتصالات الصوتية والمرئية.

إدارة الموارد البشرية

بذلت الشركة جهوداً حثيثة خلال عام 2016م للبحث عن واستقطاب أفضل الخبرات السعودية وفقاً لأنظمة ولوائح العمل الرسمية فيما يخص خطط الاستخلاف وتوطين الوظائف، وقد بلغ عدد موظفي الشركة في نهاية العام 20 موظفاً وموظفة بنسبة سعودة وصلت إلى 59%.



الرقابة الشرعية

شهد عام 2016م تشكيل هيئة شرعية مصغرة لشركة إتقان كابيتال برئاسة الدكتور أحمد محي الدين (عضو الهيئة الشرعية الموحدة لمجموعة البركة المصرفية) وعضوية الدكتور التيجاني الطيب محمد (مقرر الهيئة الشرعية الموحدة لمجموعة البركة المصرفية) بالتعاون مع الهيئة الشرعية الحالية والمكونة من الدكتور صلاح بن فهد الشلهوب والشيخ محمد أحمد.

الخطط والقرارات المهمة والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة

مما لا شك فيه أن عام 2017م سيكون عاماً مليئاً بالتحديات، إذ أنه يتسم وبدرجة كبيرة، بعدم القدرة على التنبؤات حول أداء الأسواق وأسعار النفط. إننا نتطلع إلى العام 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 لعام 2017م ومع ذلك فإننا نبقى على ثقة من أن إدارة الشركة ستواصل العمل على تحقيق أهدافها لتصحيح مسارها ورفع مستوى الأداء لها على المدى المتوسط والبعيد بما يصب في مصلحة مستثمري وموظفي ومساهمي الشركة.

إن نظرنا لا تزال إيجابية حول الآفاق المستقبلية لشركة إتقان كابيتال، فستستمر إدارة تطوير الأعمال خلال عام 2017م في دعم استراتيجية 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.

تشمل استراتيجية الشركة في عام 2017م 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 كابيتال، فإن خطة الأعمال ستركز على ثلاثة محاور أساسية هي:

- تعزيز دور إدارة الأصول من خلال تحسين أداء المنتجات الحالية وكذلك إطلاق منتجات جديدة لتوسيع قاعدة الأصول تحت الإدارة وتنويع منتجات الشركة الاستثمارية.
- التوسع في تقديم خدمات الاستشارات المالية خاصة في مجالي الاندماج والاستحواذ والترتيب لعمليات تمويل الشركات سواء من خلال البنوك أو أسواق المال.
- إعادة توزيع محفظة الاستثمارات الخاصة بالشركة لرفع مستوى السيولة والعائد السنوي.

www.itqancapital.com

برج 14 هيد كوارترز بزنس بارك طريق الكورنيش صندوق بريد 8041، حدة 21482، المملكة العربية السعودية . هاتف: 011 4510 1030، فاكس: 011 4510 1033
شركة مساهمة سعودية مفعلة. رأس مال الشركة: 173,417,900 ريال سعودي. السجل التجاري: 4030167335. ترخيص هيئة السوق المالية - رقم: 7058 - 0

عضو مجموعة الشركة المصرفية A member of Al Baraka Banking Group

لو

إدارة المخاطر

تضع 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 جهود 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 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 في إمكانية فشل الجهة المصدرة للصكوك أو المرابحة أو الأدوات المالية الأخرى في الوفاء بالتزاماتها في الوقت المحدد أو أن الصور السلبية عن قدرة الجهة المصدرة في استيفاء هذه الالتزامات قد تتسبب في انخفاض أسعار تلك الأوراق المالية.

تسعى 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 بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام 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 معاملات الشركة تتم بصورة رئيسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي، بينما المعاملات الأخرى بالعملات الأجنبية ليست 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 من نقص أو أخطاء من أحد الإجراءات الداخلية أو الموظفين أو أنظمة الحاسب أو قد تحدث لأسباب خارجية. تتم إدارة المخاطر التشغيلية للشركة من خلال تحليل الأسباب الجذرية ومراقبة المؤشرات الرئيسية لقياس المخاطر وتخطيط استمرارية الأعمال.

المخاطر النظامية

تمثل المخاطر الناجمة عن عدم الالتزام مع التشريعات واللوائح التنفيذية الصادرة من الجهات الحكومية على سبيل المثال وليس الحصر تعليمات هيئة السوق المالية وتعليمات وزارة التجارة والاستثمار ووزارة العمل وهيئة الزكاة والدخل، وتقوم الشركة بصفة مستمرة بمراجعة كافة الالتزامات ومتطلباتها وتقديم ما يلزم للجهات المعنية.

يتم العمل على تبني ثقافة ومفاهيم عمل قوامها الالتزام بالقوانين، واجتناب المخالفات المهنية للحيلولة دون حدوث أية تداعيات.

النتائج المالية للشركة

تمكنت الشركة خلال عام 2016م من تحسين الأداء المالي بشكل عام في ظل الانتهاء من المرحلة الأخيرة من إعادة الهيكلة وتحسن أداء المحفظة الاستثمارية للشركة. وفيما يلي ماخص لأهم مؤشرات الأداء:

الفروقات الجوهرية في نتائج العام

بلغ صافي خسارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م مبلغ 7.5 مليون ريال سعودي مقارنة بصافي خسارة بلغت 13.2 مليون ريال سعودي بمعدل انخفاض قدره 45% عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015م، وذلك بسبب التحسن في إيرادات النشاط بنسبة 21% وقدرة الإدارة على خفض إجمالي المصروفات بنسبة 26% بفضل الجهود الحثيثة لتأمين الانضباط المالي والعمل على تحسين مستويات الكفاءة التشغيلية، مما نتج عنه تراجع كبير في مبلغ الخسائر بلغ 5.7 مليون ريال.

www.itqancapital.com

برج ذا هيد كوارترز بزنس بارك طريق الكورنيش صندوق بريد ٨٠٢١ حدة ٢١٤٨٢، المملكة العربية السعودية. هاتف: ٠١٠٢٠ ٩١٦ ١٢ ٥١ - فاكس ٠١٠ ٦٠٣ ١٢ ٥١ +
شركة مساهمة سعودية مقفلة رأس مال الشركة: ١٧٣,٤١٧,٩٠٠ ريال سعودي - السجل التجاري: ٤٠٣٠١١٧٣٥ - ترخيص هيئة السوق المالية - رقم: ٢٧ - ٧٠٥٨

عضو مجموعة الشركة المصرفية - A member of Al Baraka Banking Group

٥

الفرقات الجوهرية في النتائج التشغيلية

تشير النتائج المالية والتشغيلية لشركة إتقان كابيتال للعام 2016م، إلى ارتفاع إجمالي دخل العمليات بمعدل 21% مقارنة بالعام 2015م، حيث بلغت إيرادات الشركة خلال عام 2016م مبلغ 5.7 مليون ريال سعودي مقابل 4.8 مليون ريال سعودي للعام السابق بارتفاع قدره 1 مليون ريال سعودي تقريباً، ذلك بالرغم من قيام إدارة الشركة بإعفاء صندوقي ريف 1 و 2 العقاريين للدخل من رسوم الإدارة عن العام تكافئاً مع مالكي الوحدات في الصندوقين وذلك حتى الانتهاء من تشغيل العقارات الخاصة بهما بالكفاءة المطلوبة. وقد أدى ذلك إلى انخفاض إيرادات الشركة بمبلغ 1 مليون ريال تقريباً خلال 2016م.

أما على صعيد المصروفات، فقد ركزت إدارة الشركة على ضبط المصروفات بأقصى درجة ممكنة مما نتج عنه وفر بلغ 4.7 مليون ريال بما نسبته 26% حيث بلغت مصاريف 2016م 13.3 مليون ريال مقارنة بمبلغ 18 مليون ريال عن عام 2015م.

الأصول والخصوم ونتائج الأعمال لأخر خمسة سنوات (لأقرب مليون ريال سعودي)

البيان	2012	2013	2014	2015	2016
استثمارات	46	121	131	107	102
صافي الموجودات الثابتة	3	2	2	8	8
إجمالي الموجودات	65	155	144	129	121
إجمالي المطلوبات	6	106	7	7	7
صافي حقوق الملكية	59	49	136	122	114
إجمالي دخل العمليات	2.96	6.05	8.90	4.80	5.80
إجمالي مصاريف العمليات	7.20	6.50	6.50	6.80	5.90
صافي (خسارة) ربح العمليات	(4.24)	(0.45)	2.40	2.00	(0.1)
صافي خسارة السنة قبل الزكاة	(14.30)	(10.80)	(10.40)	(13.20)	(7.50)



إيرادات ومصاريف الأنشطة عن العام المنتهي في 31 ديسمبر 2016 (ريال سعودي)

2016				
بيان	الاستثمارات المباشرة	المصرفية الاستثمارية	إدارة الأصول وتطوير الأعمال	إجمالي
صافي إيراد النشاط	4,297,567	-	1,486,011	5,783,578
صافي تكلفة النشاط	(583,380)	-	(5,335,912)	(5,919,292)
صافي الربح/ (الخسارة)	3,714,187	-	(3,849,901)	(135,714)

2015				
بيان	الاستثمارات المباشرة	المصرفية الاستثمارية	إدارة الأصول وتطوير الأعمال	إجمالي
صافي إيراد النشاط	1,379,750	430,000	2,985,571	4,795,321
صافي تكلفة النشاط	(577,254)	(419,130)	(5,834,585)	(6,830,969)
صافي الربح/ (الخسارة)	802,496	10,870	(2,849,014)	(2,035,648)

مجلس إدارة الشركة

يتولى إدارة شركة إتقان كابيتال مجلس إدارة مؤلف من سبعة أعضاء، منهم ثلاثة أعضاء مستقلون تم تعيينهم لمدة ثلاث سنوات في الجمعية العامة العادية الثامنة المنعقدة بتاريخ 1436/12/01 هـ الموافق 2015/06/01م، كما يلي:

الاسم	صفة العضوية	عضوية اللجان	عضوية مجالس إدارة الشركات المساهمة الأخرى
عبدالعزیز محمد عبده يمانی	رئيس المجلس عضو غير تنفيذي	اللجنة التنفيذية	شركة عسير شركة حلواني إخوان شركة فرص السعودية للاستثمار
عدنان أحمد يوسف عبد الملك	عضو غير تنفيذي	لجنة المراجعة لجنة الترشيحات والمكافآت	لا يوجد
وليد عبد العزيز عباس كيال	عضو مستقل	لجنة المراجعة	ساب للتكافل شركة كنان الدولية للتطوير العقاري

www.itqancapital.com

برج ذا هيد كوارترز بزنس بارك، طريق الكورنيش، صندوق بريد: ٨٠٢١، جدة ٢١٤٨٢، المملكة العربية السعودية، هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٥١٠ ٦٠٣٠، فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٥١٠ ٦٠٣٣
شركة مساهمة سعودية مقفلة، رأس مال الشركة: ١٧٣,٤١٧,٩٠٠ ريال سعودي، السجل التجاري: ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥، ترخيص هيئة السوق المالية - رقم: ٣٧ - ٠٧٠٥٨

عضو مجموعة الشركة المصرفية - A member of Al Baraka Banking Group



الشركة السعودية للخدمات الصناعية الخليج للاستثمارات الشركة السعودية للخدمات الأرضية	لجنة الترشيحات والمكافآت		
لا يوجد	اللجنة التنفيذية	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي	عادل سعود عبد الحميد دهلوي
	اللجنة التنفيذية	عضو مستقل	محمد عبد الله نورالدين
	لجنة الترشيحات والمكافآت	عضو مستقل	خالد عبد الله محمد عتيق

اجتماعات مجلس الإدارة:

عقد مجلس إدارة الشركة أربعة اجتماعات خلال العام 2016م وكانت نسبة الحضور لجميع أعضاء المجلس 100% عدا الأستاذ/ عبد الإله عبد الرحيم عبد الرحمن صباحي، حيث تقدم باستقالته من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 16 أكتوبر 2016م بعد حضور ثلاث جلسات فقط (بنسبة 75%). كانت اجتماعات مجلس الإدارة كما يلي:

1. الاجتماع الأول يوم الثلاثاء 10 شعبان 1437 هـ الموافق 17 مايو 2016م.
2. الاجتماع الثاني يوم الثلاثاء 09 رمضان 1437 هـ الموافق 14 يونيو 2016م.
3. الاجتماع الثالث يوم الأربعاء 04 محرم 1438 هـ الموافق 05 أكتوبر 2016م.
4. الاجتماع الرابع يوم الأربعاء 29 ربيع الأول 1438 هـ الموافق 28 ديسمبر 2016م.

نظام حوكمة الشركة

وضعت الشركة لائحة الحوكمة لضمان الالتزام بأفضل ممارسات الحوكمة التي تكفل حقوق المساهمين، وحقوق أصحاب المصالح، وتفعيل مبدأ الإفصاح والشفافية بطريقة عادلة لجميع المستثمرين، وتوضيح مسؤوليات وصلاحيات مجلس الإدارة، والتعريف بالسياسات والإجراءات المتبعة في اختيار أعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عنه ومهامها، وتعريف المساهمين بحقوقهم وكيفية حصولهم على المعلومات اللازمة لاتخاذ قراراتهم الاستثمارية.

اختصاصات اللجان وعددتها ومهامها

يمارس مجلس إدارة الشركة مهامه من خلال اللجان الرئيسية للشركة المنبثقة عنه والمكونة من أعضاء مجلس الإدارة فيما عدا لجنة المراجعة التي تضم عضو مستقل من خارج مجلس إدارة الشركة.

أولاً لجنة المراجعة

تشكلت لجنة المراجعة المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة بتاريخ 1436/12/01 هـ الموافق 2015/06/01م لمدة ثلاث سنوات بالتزامن مع مدة عضوية مجلس الإدارة، وتتكون من رئيس وعضوين. حيث يرأس اللجنة الأستاذ/وليد

عبد العزيز عباس كيال وتضم في عضويتها كل من الأستاذ/عدنان أحمد يوسف عبد الملك والأستاذ/عدنان عبد الله البسام كعضو مستقل من خارج المجلس. وهدفت تلك الاجتماعات إلى النظر في عدة أمور من أهمها:

- تقديم التوصيات اللازمة لمجلس الإدارة فيما يتعلق بالتقارير المالية للشركة وتقييم مدى كفاية وفعالية إجراءات التدقيق الداخلي والخارجي للشركة.
- مراجعة خطة وإجراءات وتقارير المراجعة الداخلية ودراسة التقارير المالية الدورية، وتقارير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال، وتقييم فعالية أدائهما.
- متابعة أعمال مراجع الحسابات الخارجي ورفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بشأن تعيين أو إنهاء خدماته وتحديد أتعابه.
- مراقبة الضوابط والإجراءات التي تطبقها الشركة، والتحقق من كفاءة نظام الرقابة الداخلية ومدى فاعليته.
- تقييم فعالية إجراءات إدارة المخاطر وبرنامج الالتزام بالشركة ومراجعة سياسات الشركة في مجال إدارة المخاطر والالتزام، وكذلك مراقبة سجل الشركة في مجال الالتزام بالأنظمة والسيطرة على المخاطر.
- أخذ موافقة مجلس إدارة الشركة بشكل سنوي على تقارير مسؤول الإبلاغ عن مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، وتقرير عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال، وتقرير الإفصاح عن الركيزة الثالثة.

وقد انعقدت اجتماعات لجنة المراجعة أربع مرات خلال العام المنتهي في 31 ديسمبر 2016 كما يلي:

1. الاجتماع الأول يوم الثلاثاء 10 شعبان 1437 هـ الموافق 17 مايو 2016م.
2. الاجتماع الثاني يوم الأربعاء 04 محرم 1438 هـ الموافق 05 أكتوبر 2016م.
3. الاجتماع الثالث يوم الأحد 06 صفر 1438 هـ الموافق 06 نوفمبر 2016م.
4. الاجتماع الرابع يوم الأربعاء 29 ربيع الأول 1438 هـ الموافق 28 ديسمبر 2016م.

ثانياً) اللجنة التنفيذية

تشكلت اللجنة التنفيذية المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة بتاريخ 1436/12/01 هـ الموافق 2015/06/01م لمدة ثلاث سنوات بالتزامن مع مدة عضوية مجلس الإدارة، وتتكون من رئيس وثلاثة أعضاء. حيث يرأس اللجنة المهندس/عبد العزيز محمد عبده يماني وتضم في عضويتها كل من الأستاذ/عدنان أحمد يوسف عبد الملك والأستاذ/عادل سعود عبد الحميد دهلوي العضو المنتدب والرئيس التنفيذي، والأستاذ/محمد عبد الله نور الدين.

لم تعقد اللجنة أية جلسات خلال عام 2016م. تؤدي اللجنة مهامها من خلال صلاحياتها وفقاً للائحة اللجنة التنفيذية المجازة من الجمعية العامة للشركة والتي تشمل متابعة تنفيذ سياسات ولوائح الشركة المالية والإدارية والرقابية واقتراح التعديلات المناسبة عليها لمجلس الإدارة، ومتابعة خططها الاستراتيجية وتحديثها من حين لآخر. إضافة إلى متابعة



تنفيذ الموازنات التقديرية للشركة والأداء الفعلي وتحليل أسباب الانحرافات إن وجدت، وتقديم التوصيات بشأنها، وإجراء الدراسات اللازمة لاستثمارات الشركة.

ثالثاً) لجنة الترشيحات والمكافآت

تشكلت لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة بتاريخ 1436/12/01 هـ الموافق 2015/06/01م لمدة ثلاث سنوات بالتزامن مع مدة عضوية مجلس الإدارة، وتتكون من رئيس وعضوين. حيث يرأس اللجنة الدكتور/خالد عبد الله محمد عتيق وتضم في عضويتها كل من الأستاذ/عدنان أحمد يوسف عبد الملك، والأستاذ/وليد عبد العزيز عباس كيال. لم تعقد اللجنة أية جلسات خلال عام 2016م، وتقوم اللجنة بمهام مسؤوليات منها ما يلي:

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة.
- المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية المجلس وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضويته.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجرائها وتحديد جوانب الضعف والقوة في المجلس واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إن كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى، ووضع سياسات لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.

قامت لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة خلال عام 2016م، بتقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة مجتمعين ومنفردين، كما تم تقييم أداء الرئيس التنفيذي وأمين سر المجلس، واللجان التابعة لمجلس الإدارة فيما يتعلق بفاعليتهم وواجباتهم ومسئولياتهم عن عام 2015م. وقد شملت عملية التقييم ما يلي:

- تقييم كيفية أداء مجلس الإدارة لمهامه.
- تقييم أداء كل لجنة في ضوء أغراضها ومسئولياتها المحددة.

موضح أدناه العناصر الخمسة المستخدمة لتقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة:

- الاستقلالية والحيادية والشجاعة في طرح الآراء والأفكار مع الابتعاد عن تضارب المصالح.
- التحضير الدائم للاجتماعات قبل الجلسات والدقة في طلب المعلومات وطرح الاستفسارات والتشاور مع الرئيس التنفيذي.
- طرح الأسئلة والاستفسار عن المعلومات وطلب الإيضاح للرغبة في المشاركة الفاعلة.
- المشاركة الفاعلة في اللجان الخاصة بمجلس الإدارة.
- تقديم آراء ومقترحات وتوصيات وبناء أفكار إبداعية مستقبلية لمصلحة الشركة.

www.iqancapital.com

برج ذا هيد كوارترز بزنس بارك طريق الكورنيش صندوق بريد ٨٠٢١، حدة ٢١٤٨٢ - المملكة العربية السعودية. هاتف: ٠٢٠ ٥١٠ ١٢ ٩١١١. فاكس: ٠٢٣ ١٤ ٥١٠ ٩١١١
شركة مساهمة سعودية مقفلة، رأس مال الشركة: ١٧٣,٤١٧,٩٠٠ ريال سعودي السجل التجاري ٤٠٣٠١١٧٣٣٥ - ترخيص هيئة السوق المالية - رقم: ٣٧ - ٥٨٠٧٠٥٨

عضو مجموعة الشركة المصرفية A member of Al Baraka Banking Group

أقرارات مجلس الإدارة:

يؤكد مجلس الإدارة أن لدى الشركة آلية منتظمة لتصميم أنظمة رقابة داخلية فعالة مرتبطة بأعمال الشركة ووضعها موضع التنفيذ، وتتضمن العناصر الأساسية في نظام الرقابة الداخلية المطبق في الشركة لإعداد التقارير المالية والذي تم تصميمه ليوفر تأكيداً معقولاً لإدارة الشركة ولمجلس إدارتها بخصوص إعداد قوائم مالية يمكن الوثوق بها. كما يتضمن تحديداً للصلاحيات والمسئوليات بما فيها المالية لمختلف المستويات الإدارية بما في ذلك مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، والتأكد من فصل المهام والمسئوليات بما يحقق فاعلية الرقابة. وانطلاقاً من دور مجلس الإدارة ومسئوليته في حماية موجودات الشركة وأموال وأصول عملائها فإن مجلس الإدارة يؤكد حسب المعلومات المتوفرة لديه أنه:

- تم إعداد سجلات حسابات الشركة بالشكل الصحيح بما يتوافق مع مبدأ العرض والإفصاح.
- لا يوجد أي عقد كانت الشركة طرفاً فيه وتوجد أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأي من رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة و/أو الرئيس التنفيذي و/أو أي من كبار التنفيذيين بالشركة و/أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم.
- لا توجد على الشركة أي قروض واجبة السداد عند الطلب أو غيرها.
- لم تقدم الشركة أي قرض نقدي من أي نوع لأعضاء مجلس إدارتها، كما لم تضمن أي قرض يعقده واحد منهم مع الغير.
- لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطاتها بالشكل الملائم.
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.

هناك عقدي إيجار غير جوهرين كانت الشركة طرفاً فيهما مع شركة البركة للاستثمار والتنمية وشركة دله للتنمية العقارية والسياحية والتي تمتلكها شركة البركة للاستثمار والتنمية بنسبة 95% وهي المساهم في شركة إتقان كابيتال. ينتهي عقد الإيجار الأول في 31 مارس 2017م ولن يتم التجديد له، كما أنتهى عقد الإيجار الثاني في 30 أبريل 2016م ولم يتم تجديده، وقد تم الإفصاح عن تلك التعاملات في الإيضاحات الخاصة بالقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م.

نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات نظام الرقابة الداخلية بالشركة

قامت إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال بتنفيذ خطتها المعتمدة من لجنة المراجعة بشكل كامل، وقامت الإدارة بإجراء المتابعة المستمرة لتنفيذ توصياتها الواردة في تقارير الالتزام، للتأكد من تنفيذها حسب الأوقات والإجراءات المحددة لضمان سلامة إجراءات الرقابة الداخلية.





يقوم مسئولو المراجعة الداخلية بمراجعة الإجراءات الرقابية 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 "إرنست أند يونغ" المعين لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي 2016 م بمراجعة النظام ضمن نطاق مراجعته للبيانات المالية الختامية للشركة، ولم تُظهر عمليات في نظام الرقابة الداخلي للشركة أمور جوهرية، ما يعكس القناعة بفعالية إجراءات الرقابة الداخلية المتبعة.

لم تلاحظ اللجنة خلال عام 2016 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. 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.

الشركات التابعة

تم تأسيس الشركات التابعة حسب متطلبات النظام الخاص بعمل الصناديق العقارية وذلك بغرض تملك الأصول الخاصة بهذه الصناديق، وقد تم التعاقد مع أمين حفظ لاثنتين من الصناديق العقارية القائمة والتنازل عن اثنتين من الشركات التابعة أعلاه لصالح أمين الحفظ مع عدم اكتمال الإجراءات النظامية لذلك حتى تاريخ إعداد هذا التقرير.

اسم الشركة	رأسمال الشركة (ريال سعودي)	نسبة الملكية	نشاط الشركة	المقر الرئيسي والدولة محل تأسيسها
شركة ريف النخيل	100,000	99%	عقارات	الرياض - المملكة العربية السعودية
شركة ريف الجديدة	100,000	99%	عقارات	جدة - المملكة العربية السعودية
شركة ريف النمو	100,000	99%	عقارات	جدة - المملكة العربية السعودية

أتعاب ومصاريف أعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات

فيما يلي تفاصيل بدلات حضور اجتماعات مجلس الإدارة ولجانته ومصاريف السفر والإقامة لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين وعضو لجنة المراجعة المستقل خلال عام 2016م. لا يتقاضى الرئيس التنفيذي للشركة أي مكافأة عن عضويته بمجلس إدارة الشركة أو أي من لجانها.

www.itqancapital.com

برج ذا هيد كوارترز برنس بارك طريق الكورنيش صندوق بريد ٨٠٢١، جدة ٢١٤٨٢، المملكة العربية السعودية. هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٥١٠ ٦٠٣٠، فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٥١٠ ٦٠٣٣
شركة مساهمة سعودية مقفلة. رأس مال الشركة: ١٧٣,٤١٧,٩٠٠ ريال سعودي السجل التجاري: ٤٠٣٠١١٧٣٣٥. ترخيص هيئة السوق المالية - رقم: ٣٧ - ٠٧٠٥٨

عضو مجموعة الشركة المصرفية A member of Al Baraka Banking Group

(بالريال سعودي)

بيان	أعضاء المجلس الغير تنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين
الرواتب والأجور	-	-	3,671,663
بدلات حضور اجتماعات المجلس ولجانه ومصاريف السفر والإقامة	35,003	78,472	-
المكافآت الدورية أو السنوية المرتبطة بالأداء	-	-	-
الإجمالي	35,003	78,472	3,671,663

تفاصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس إدارة الشركة للعام المالي ٢٠١٦ م

(بالريال سعودي)

الاسم	المنصب	البدلات	تعويضات أو مزاي عينية	الإجمالي
عبد العزيز محمد عبده يماني	رئيس مجلس الإدارة	6,000	-	6,000
عبد الإله عبد الرحيم صباحي	عضو مجلس الإدارة	6,000	-	6,000
عدنان أحمد يوسف	عضو مجلس الإدارة	18,000	-	18,000
محمد عبد الله نور الدين	عضو مجلس الإدارة	12,000	18,131	30,131
وليد عبد العزيز كيال	عضو مجلس الإدارة	18,000	-	18,000
خالد عبد الله عتيق	عضو مجلس الإدارة	12,000	18,341	30,341
مصاريف الضيافة	-	-	5,003	5,003
الإجمالي		72,000	41,475	113,475

تفاصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة لكبار التنفيذيين للعام المالي 2016م
(بالريال سعودي)

الاسم	المنصب	الرواتب والأجور	البدلات	أخرى	الإجمالي
عادل سعود دهلوي	الرئيس التنفيذي	840,000	352,100	140,004	1,332,104
مروان نجم الدين بخاري	رئيس الاستثمار العقاري	468,000	192,210	78,000	738,210
علاء بوحسين	رئيس الملكية الخاصة	468,000	191,524	78,000	737,524
هاني سعد حسين	رئيس الالتزام ومكافحة غسل الأموال	357,324	157,820	59,556	574,700
مجدي محمد بدر	المدير المالي	192,000	65,121	32,004	289,125
الإجمالي		2,325,324	958,775	387,564	3,671,663

المدفوعات النظامية المستحقة لسداد أي زكاة أو رسوم أو أي مستحقات أخرى
(بالريال سعودي)

بيان المدفوعات	2016	2015
الزكاة الشرعية والضريبة	814,373	819,542

العقوبات والحجزات والقيود الاحتياطية

لا يوجد أي عقوبة أو جزاءات مفروضة على الشركة من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

مزايا الموظفين

تدفع الشركة مزايا وتعويضات الموظفين طبقاً لنظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية، وقد بلغ إجمالي احتياطي تعويضات نهاية الخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م مبلغ 1,823 ألف ريال سعودي.



المعايير المحاسبية المتبعة

تم إعداد القوائم المالية للشركة خلال العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2016م وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. طبقاً لتعليمات هيئة السوق المالية، ستعتمد الشركة على المعايير الدولية للتقارير المالية في إعداد قوائمها المالية اعتباراً من 01 يناير 2018م.

خطة التحول إلى معايير المحاسبة الدولية

قامت الشركة خلال عام 2016م بتشكيل فريق عمل من الأفراد المؤهلين المسؤولين عن التقارير المالية بالشركة الذي قام بإعداد مقترح لخطة التحول إلى تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية، وتم عرضها على لجنة المراجعة واعتمادها من مجلس إدارة الشركة. أكملت الشركة مرحلة التقييم وتحليل آثار التحول، وسيتم خلال عام 2017م استكمال مرحلة الامتثال لجميع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

مراجع الحسابات الخارجي

سوف تنظر الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة في اجتماعها بتاريخ 29 مارس 2017م في إعادة تعيين مراجع الحسابات الخارجي الحالي السادة "إرنست آند يونغ" مراجعون قانونيون وتحديد أتعابهم لقاء مراجعة حسابات الشركة للسنة المالية 2017م، والبيانات المالية الربع السنوية لعام 2017م وذلك بناءً على توصية مجلس الإدارة ولجنة المراجعة التي رأت ملائمة العرض الفني والمالي المقدم منهم.

ختاماً، نحمد الله ونشكره على فضله الكبير ونعمه العديدة ونسأله تعالى أن يتم علينا بالنجاح الدائم وأن يسدد خطانا ويوفقنا لما يحبه ويرضاه إنه جواد كريم، والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

والله من وراء القصد،

مجلس الإدارة

جده في 1438/05/25 هـ الموافق 2017/02/22م

www.itqancapital.com

برج ذا هيد كوارترز بزنس بارك طريق الكورنيش صندوق بريد ٨٠٢١ حدة ٢١٤٨٢ المملكة العربية السعودية هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٥١٠ ٦٠٣٠ فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٥١٠ ٦٠٣٣ شركة مساهمة سعودية مقفلة رأس مال الشركة: ١٧٣,٤١٧,٩٠٠ ريال سعودي السجل التجاري: ٤٠٣٠١١٧٣٣٥ ترخيص هيئة السوق المالية - رقم: ١٧٠٥٨

عضو مجموعة الشركة المصرفية A member of Al Baraka Banking Group