



تقرير مجلس الإدارة السنوي إلى المساهمين
عن العام المنتهي في ٢٠٢٣/١٢/٣١ م



جدول المحتويات

٤.....	(١) نشاط الشركة.....
٥.....	(٢) ملخص لأهم الأحداث خلال العام ٢٠٢٣ م.....
٨.....	(٣) نتائج الأعمال والخطة التوسعية والتوقعات المستقبلية للعام ٢٠٢٤ م.....
٩.....	(٤) الأصول والخصوم ونتائج الأعمال.....
٩.....	(٥) نتائج أعمال السنوات الخمس السابقة.....
١١.....	(٦) الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية.....
١٢.....	(٧) الشركات التابعة.....
١٧.....	(٨) وصف لمصلحة أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة.....
١٧.....	(٩) المعلومات المتعلقة بقروض الشركة.....
١٨.....	(١٠) تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه.....
١٩.....	(١١) اجتماعات مجلس الإدارة وسجل حضور كل اجتماع.....
٢٠.....	(١٢) وصف لكل صفقة أبرمت بين مؤسسة السوق المالية وشخص ذو صلة.....
٢٠.....	(١٣) معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود تكون مؤسسة السوق المالية طرفاً فيها.....
٢٠.....	(١٤) مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.....
٢١.....	(١٥) التنازلات عن المكافآت والتعويضات.....
٢١.....	(١٦) التنازلات عن الأرباح.....
٢١.....	(١٧) لجان مجلس الإدارة واختصاصاتها.....
٢٢.....	(١٨) المخاطر المتعلقة بالأعمال.....
٢٤.....	(١٩) الجزاءات والعقوبات المفروضة على الشركة.....
٢٤.....	(٢٠) نتائج تقرير المراجعة للنظم والإجراءات الرقابية.....

(١) نشاط الشركة

إتقان كابيتال هي شركة استثمارية سعودية مساهمة مغلقة شخص واحد برأس مال مدفوع وقدره (٥٦,٠٤٢,٠٣٠) ريال سعودي، مقرها المملكة العربية السعودية برقم سجل تجاري (٤٠٣٠١٦٧٣٣٥) ورقم موحد للمنشأة (٧٠٠١٥١٨٤٤٣) وتعمل بترخيص من هيئة السوق المالية بالمملكة رقم (٠٧٠٥٨-٣٧) وتاريخ ٩-ابريل-٢٠٠٧م. ومقرها الرئيسي في مدينة جدة - المملكة العربية السعودية ولها فرع في مدينة الرياض، وتزاول نشاطها في مجال إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق، والترتيب، وتقديم المشورة، وتقديم خدمات الحفظ في أعمال الأوراق المالية، والتعامل.

شركة الزامل للتنمية والتطوير القابضة هي المالك لشركة إتقان كابيتال بنسبة (١٠٠٪) وتتخصص شركة الزامل للتنمية والتطوير القابضة في عدة قطاعات أهمها العقاري (امتداداً لشركة الزامل العقارية) والتعليمي والطبي والتقني، ولها باع طويل في مجال التطوير العمراني، سواءً من حيث المشاريع المختصة في البنية التحتية في مخططات على مستوى المملكة العربية السعودية، أو مبانٍ سكنية، وتجارية، وتعليمية، وطبية.

توفر شركة إتقان كابيتال خدماتها بما يلبي مُتطلبات واحتياجات عملائها من المؤسسات والشركات والمستثمرين، حيث تشمل إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق، الترتيب، تقديم المشورة، خدمات الحفظ، والتعامل في الأوراق المالية وفيما يلي تفصيل عن أنشطة الشركة وأبرز الخدمات التي تقدمها لعملائها:

نشاط إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق:

تقدم الشركة مجموعة من خدمات إدارة الاستثمارات وطرح منتجات استثمارية على 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.

نشاط التعامل:

تقوم شركة إتقان كابيتال بالبحث 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.

نشاط الترتيب:

تقدم شركة إتقان كابيتال مجموعة متنوعة من الخدمات التي توفر حلولاً مالية واستثمارية مُبتكرة لمختلف العملاء. حيث تُقدم خدمات الاستشارات المالية الاستراتيجية لمختلف 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 والهيكلية والترتيب للاكتتابات الخاصة والعامّة وطرح الشركات في السوق الرئيسي أو الموازي.

نشاط الحفظ في أعمال الأوراق المالية:

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 لمختلف الأصول والاستثمارات وتقديم التقارير الدورية اللازمة.

نشاط تقديم المشورة:

إن أنشطة إتقان كابيتال 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 ٢٠٢٣ م

شهد العالم العديد من الأحداث الاقتصادية الهامة خلال عام ٢٠٢٣ م، منها عمل الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي وأغلب البنوك المركزية الكبرى الأخرى معظم العام في استخدام سلاح أسعار الفائدة في مواجهة أسوأ موجة من التضخم يواجهها العالم منذ أربعة عقود. واستمر الناتج الاقتصادي في النمو عام ٢٠٢٣ م ولو بشكل متواضع. بالإضافة إلى ذلك تعرضت أسواق النفط خلال ٢٠٢٣ م لتذبذبات دراماتيكية، في ضوء عديد من العوامل المختلفة التي شكلت ضغطاً على الأسعار، بما في ذلك ما يرتبط بالقرارات المتعلقة بالإنتاج من جانب أوبك+ وحجم الإنتاج من خارجها والمخزونات الأميركية، علاوة على أثر البيانات الاقتصادية وقرارات سعر الفائدة وحالة عدم اليقين المسيطرة على الأسواق طيلة العام بشأن موعد انتهاء دورة تشديد السياسة النقدية من جانب الفيدرالي الأمريكي.

كما ضغطت العوامل المرتبطة بـ"الطلب" على أسعار النفط خلال العام، لا سيما فيما يخص الطلب من الصين، التي شهدت في بدايات العام تفاقماً بحالة انتعاش جديدة في ثاني أكبر اقتصاد على مستوى العالم، وبعد إنهاء سياسة "صفر كوفيد".

ومن بين أبرز العوامل كذلك التي تناغمت معها أسعار النفط بالضرورة ما يرتبط بالعوامل الجيوسياسية والمخاوف المصاحبة لعدد من الأزمات ذات الصلة؛ من بينها الحرب في غزة، والتي اندلعت في بدايات الربع الرابع من العام، وتحديدًا في السابع من شهر أكتوبر من العام ٢٠٢٣ م، بما أثارت من ضغوطات ومخاوف مرتبطة بالإمدادات، آخرها فيما يخص التوترات بالبحر الأحمر وتأثيراتها.

كما شهد الاقتصاد السعودي العديد من الأحداث والإنجازات الهامة خلال عام ٢٠٢٣ م، أبرزها الفوز باستضافة معرض إكسبو ٢٠٣٠، واستضافة كأس العالم ٢٠٣٤ م، إضافة إلى إطلاق ٤ مناطق اقتصادية خاصة في المملكة أمام المستثمرين من كل العالم.

وأعلن ولي العهد عددًا من المشاريع، منها ضم مشروع الدرعية كخامس المشاريع الكبرى المملوكة لصندوق الاستثمارات العامة، وإطلاق شركة تطوير المربع الجديد لتطوير أكبر داون تاون في الرياض، وتأسيس عدة شركات منها شركة طيران الرياض، والشركة الوطنية للاستثمار في قطاع السيارات والتنقل وغيرها.

وتضمنت الأحداث خلال العام رفع معدل اتفاقيات إعادة الشراء المعاكس (الريو العكسي) من ٤٥٠ نقطة أساس إلى ٥٥٠ نقطة أساس، ورفع معدل اتفاقيات إعادة الشراء (الريو) من ٥٠٠ نقطة أساس إلى ٦٠٠ نقطة أساس وذلك على ٤ مرات.

كما أعلنت السعودية تمديد خفضها التطوعي، البالغ مليون برميل يوميًا، الذي بدأ تطبيقه في شهر يوليو ٢٠٢٣ م، حتى نهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٤ م، بالإضافة إلى خفضها التطوعي البالغ ٥٠٠ ألف برميل يوميًا حتى نهاية شهر ديسمبر ٢٠٢٤ م بالتنسيق مع بعض الدول المشاركة في اتفاق أوبك بلس.

كما تضمنت القرارات خلال عام ٢٠٢٣ م عودة أعداد الحجاج إلى ما كانت عليه قبل كورونا وبدء تطبيق نظام الشركات الجديد، وإنشاء هيئة التأمين وبدء أعمالها وإطلاق عقود الخيارات للأسهم المفردة.*

منتجات شركة إتقان كابيتال في عام ٢٠٢٣ م

(١) الصناديق الاستثمارية في عام ٢٠٢٣ م

حصلت شركة إتقان كابيتال على موافقة هيئة السوق المالية لتأسيس وطرح صناديق استثمارية عدة خلال عام ٢٠٢٣ م، وفيما يلي نبذة عن تلك الصناديق الاستثمارية:

صندوق إتقان اللوجستي

هو صندوق استثمار تطوير عقاري خاص مغلق يهدف لتحقيق عوائد تشغيلية إضافة إلى النمو الرأس مالي لمالكي الوحدات على المدى القصير إلى المتوسط وذلك من خلال استثمار رأس مال الصندوق في تملك العقارات الواقعة في مخطط الزامل الصناعي بمدينة الرياض، والتي هي عبارة عن (١٤) أربعة عشر قطعة أرض (صناعي/ مستودعات) ومن ثم تطويرها تطويراً أولياً بإدخال البنية التحتية وإنشاء مستودعات عالية الجودة وتأجيرها لفترة من الزمن، ومن ثم بيعها بعد ذلك بما يؤدي إلى تحقيق عوائد مجزية لمالكي الوحدات بالصندوق.

صندوق التحالف العقاري

هو صندوق استثمار تطوير عقاري خاص مغلق يهدف الصندوق لتحقيق أرباح رأسمالية على المدى القصير إلى المتوسط لمالكي الوحدات وذلك باستثمار رأس مال الصندوق في الاستحواذ على عدد (٦) ست قطع أراضي للاستخدام السكني والتجاري واقعة في مدينة عنيزة بالمملكة العربية السعودية ومن ثم تطويرها تطويراً أولياً بإدخال البنية التحتية بغرض البيع للمستفيد النهائي وتحقيق أرباح مجزية لمالكي الوحدات عند نهاية مدة الصندوق.

صندوق النخيل العقاري

هو صندوق استثمار تطوير عقاري خاص مغلق يهدف لتحقيق عوائد رأسمالية مجزية لمالكي الوحدات بالصندوق على المدى القصير إلى المتوسط من خلال استثمار رأس ماله في الاستحواذ على الأرض الواقعة في حي النخيل بمدينة الرياض ومن ثم بناء شقق سكنية عليها وبيعها بنظام التمليك يهدف تحقيق أرباح مجزية لمالكي الوحدات عند نهاية مدة الصندوق.

صندوق إتقان للاستثمار الجريء

صندوق استثمار رأس مال جريء مقفل يهدف لتنمية رأسمال مالكي الوحدات خلال عمر الصندوق وتحقيق عوائد مجزية لهم مع الالتزام الكامل بالضوابط الشرعية للاستثمار، وذلك من خلال الاستحواذ على أسهم ذات ملكية خاصة في الشركات التقنية القائمة وسريعة النمو وشركات ناشئة واعدة و/أو حديثة التأسيس أو مشاريع جديدة في مجالات التجارة الإلكترونية والتقنية المالية والذكاء

الاصطناعي وغيرها من القطاعات التي تتعلق بالتقنية أو البرمجيات والحلول الالكترونية والأجهزة. على ان تتوفر لدى هذه الشركات والمشاريع خطة عمل واضحة ومدروسة تبين امكانيات النمو وتحقيق عائد مرتفع يتحقق عندما يتم بيع الشركة المستثمر فيها لمستثمر استراتيجي او شركات الاستثمار العاملة في المجالات المذكورة أعلاه. ويستثمر الصندوق في أي منطقة في العالم بما يتلاءم مع سياسة الاستثمار للصندوق.

صندوق أُسوة للاستثمار التنموي

هو صندوق استثمار متعدد الأصول خاص مغلق يهدف إلى دعم أنشطة مؤسسات الخدمة المجتمعية والجمعيات الخيرية والوقفية وغير الربحية، المرخصة من وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية، من حصيلة العوائد الاستثمارية التي يتم هيكلتها بصورة مبتكرة تحقق أهداف الجمعيات والمؤسسات الأهلية لتحقيق مكاسب تشغيلية ورأسمالية وعائدات مجزية على المدى المتوسط إلى الطويل تخدم هذه الأهداف التنموية.

هذا بالإضافة عدد (١١) صندوق استثماري في فترة التشغيل وعدد (٦) صناديق تمت الموافقة عليها من هيئة السوق المالية وهي في فترة الطرح أو فترة التجهيز للطرح منها العام والخاص ومتنوع من حيث فئة الصندوق. كما تعمل شركة إتقان كابيتال حالياً للحصول على موافقة هيئة السوق المالية على عدد من الصناديق الاستثمارية المتنوعة الواعدة والتي تلائم تطلعات شرائح مختلفة من المستثمرين وتلبي احتياجاتهم المستقبلية والتي تعترم الشركة طرحها خلال عام ٢٠٢٤ م.

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.

المصرفية الاستثمارية

تتولى إدارة المصرفية الاستثمارية ترتيب الطروحات العامة الأولية وعمليات الإدراج في السوق الرئيسي والسوق الموازي (نمو) وعمليات الاندماج والاستحواذ وتقديم الاستشارات المالية لعملائها.

(٣) نتائج الأعمال والخطة التوسعية والتوقعات المستقبلية للعام ٢٠٢٤ م

حققت شركة إتقان كابيتال العديد من الإنجازات خلال عام ٢٠٢٣ م حيث استمرت في تحقيق نمو في صافي الأرباح الشاملة للعام الثالث على التوالي بنسبة بلغت ١٢١,٣٪ عن عام ٢٠٢٢ م، وزيادة حجم الأصول تحت الإدارة بنسبة ١٦,٧٪ عن عام ٢٠٢٢ م وذلك بزيادة في عدد الصناديق والمحافظ الخاصة المدارة من قبل الشركة. بالإضافة إلى ذلك بدأت الشركة في تشغيل مجموعة من الصناديق الاستثمارية في قطاعات متنوعة منها على سبيل المثال العقاري واللوجستي والصحي، وكذلك حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على طرح عدد من الصناديق الجديدة. عملت إدارة المصرفية الاستثمارية في الشركة على اعداد وتجهيز ملفات عدة شركات لإدراجها في السوق الموازي (نمو) ويتوقع طرحها خلال عام ٢٠٢٤ م، بالإضافة إلى ذلك قدمت الشركة خدمات أمانة الحفظ لشركات مالية في المملكة العربية السعودية.

تشمل استراتيجية الشركة في عام ٢٠٢٤ م 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 محاور أساسية هي:

- تقديم منتجات وخدمات فريدة ذات عوائد مجزية للمستثمرين والتنوع في مستوى المخاطر وآلية التخارج لتلبية طلب مختلف الشرائح من العملاء.
- الحرص على كسب ثقة المستثمرين بالعمل الجاد لتحقيق أهدافهم والتأكد من جودة الخدمة المقدمة لهم.
- الاهتمام بالخدمة المجتمعية للشركة وتقديم منتجات تخدم القطاع غير الربحي.
- العناية بالحوكمة والاستدامة في الشركة.
- تعزيز دور إدارة الأصول من خلال تحسين أداء المنتجات الحالية وكذلك إطلاق منتجات جديدة لتوسيع قاعدة الأصول تحت الإدارة وتنويع منتجات الشركة الاستثمارية.
- إعادة توزيع محفظة الاستثمارات الخاصة بالشركة لرفع مستوى السيولة والعائد السنوي.
- الاستمرار في استقطاب الكفاءات المتميزة من ذوي الخبرة في مجال الاستثمار للارتقاء بمستوى أداء المنتجات الاستثمارية التي تسعى الشركة لطرحها.
- توظيف التقنية في جميع أعمال الشركة.

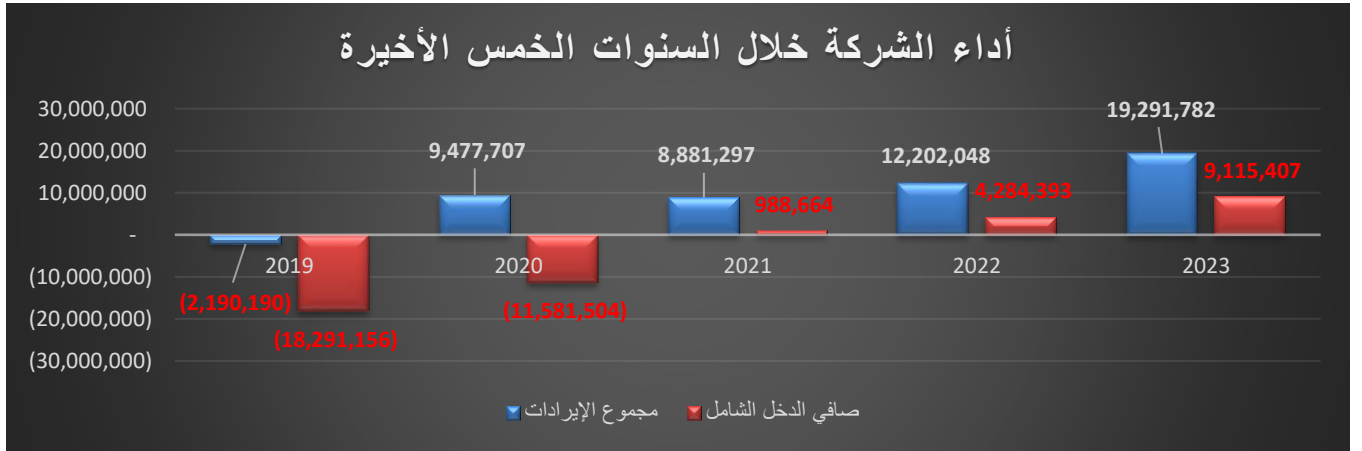
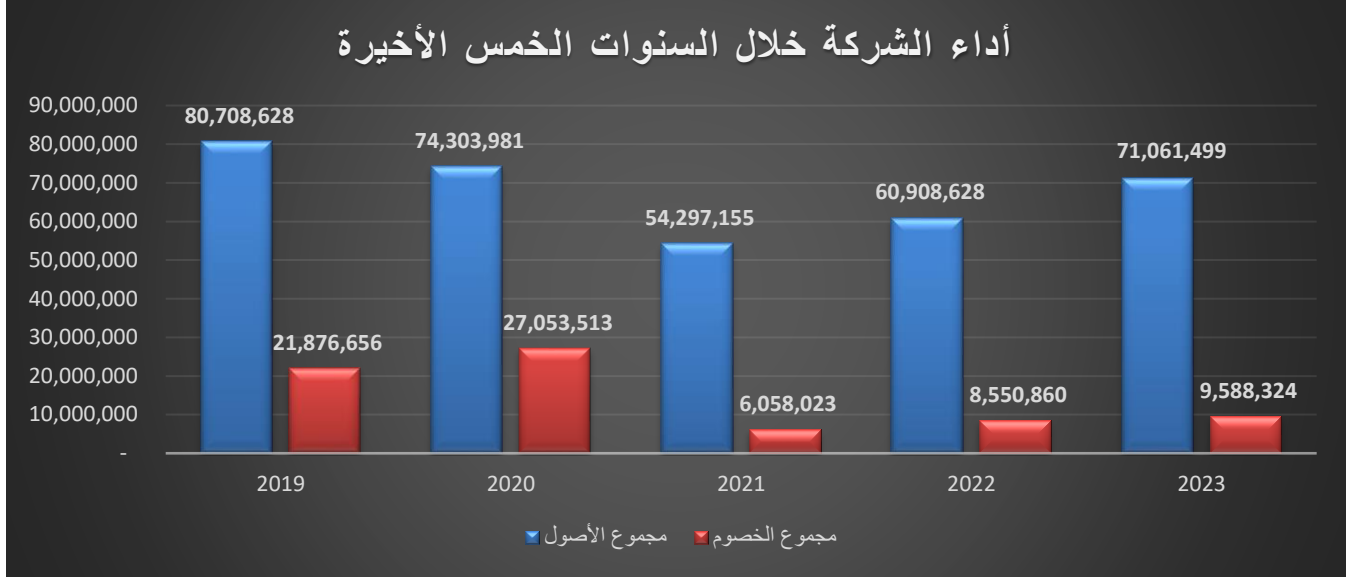
(٤) الأصول والخصوم ونتائج الأعمال

- بلغ إجمالي الإيرادات التشغيلية التي حققتها الشركة خلال العام 2023 م ما قيمته 19.29 مليون ريال بنسبة زيادة بلغت 58.1%، مقارنة بإيرادات تشغيلية قدرها 12.2 مليون ريال حققتها الشركة خلال العام 2022 م
- بلغت مصروفات الشركة خلال العام 2023 م 9.28 مليون ريال، محققة زيادة بنسبة 28.3% عن العام 2022 م.
- بلغ صافي الأرباح الشاملة التي حققتها الشركة خلال العام 2023 م 9.12 مليون ريال، مقارنة بصافي أرباح شاملة بلغت 4.12 مليون ريال في العام 2022 م، والذي يمثل ارتفاعاً في الأرباح بنسبة قدرها 121.32%.
- بلغت الأرباح الشاملة للسهم 1.63 ريال بنهاية العام 2023 م مقابل أرباح بواقع 0.73 ريال للسهم خلال العام 2022 م، والذي يُمثل ارتفاعاً في الأرباح بنسبة 121.32%.
- ارتفع مجموع حقوق المساهمين خلال العام 2023 م بمعدل 17.4% مقارنة بالعام 2022 م، ليصل إلى 61.47 مليون ريال بنهاية العام 2023 م.
- بلغت قيمة الموجودات المتداولة 36.39 مليون ريال بنهاية العام 2023 م، مقارنة بمبلغ 29.18 مليون ريال للعام 2022 م والذي يمثل ارتفاعاً بنسبة 24.7%.
- ارتفع مجموع الموجودات من 60.91 مليون ريال خلال العام 2022 م إلى 71.06 مليون ريال بنهاية العام 2023 م، والذي يمثل ارتفاعاً بنسبة 16.7%.

(٥) نتائج أعمال السنوات الخمس السابقة

2023	2022	2021	2020	2019	
19,188,535	12,202,049	8,253,857	8,598,428	(2,190,190)	إيرادات الأنشطة
103,247	-	627,440	87,673	-	إيرادات أخرى
19,291,782	12,202,049	8,881,297	8,686,101	(2,190,190)	إجمالي الإيرادات
(3,220,805)	(3,076,142)	(3,077,631)	(11,574,469)	(6,065,317)	تكلفة الإيرادات
16,070,977	9,125,907	5,803,666	(2,888,368)	(8,255,507)	إجمالي الأرباح (الخسائر)
(6,057,151)	(4,153,091)	(4,493,344)	(7,239,841)	(9,083,333)	مصاريف إدارية وعامة
10,013,826	4,972,816	1,310,322	(10,128,209)	(17,338,840)	الربح (الخسائر) من العمليات التشغيلية
(38,573)	(55,143)	(73,623)	(1,342,803)	(458,524)	مصاريف تمويل
9,975,253	4,917,673	1,236,699	(11,471,012)	(17,797,364)	صافي الربح (الخسائر) قبل الزكاة وضريبة
(770,213)	(773,354)	(432,200)	-	(361,861)	الزكاة
9,205,040	4,144,319	804,499	(11,471,012)	(18,159,225)	صافي الربح (الخسائر) للسنة
(89,633)	(25,682)	184,164	(110,492)	(131,931)	الدخل الشامل الآخر للسنة
9,115,407	4,118,637	988,663	(11,581,504)	(18,291,156)	مجموع الربح (الخسائر) الشاملة للسنة
1.64	0.74	0.14	(1.13)	(1.63)	ربح (خسارة) السهم للسنة من العمليات
1.63	0.73	0.18	(1.14)	(1.64)	ربح (خسارة) السهم الشاملة للسنة
5,604,203	5,604,203	5,604,203	10,172,972	11,122,914	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

الرسم البياني التالي يوضح نتائج الأعمال للسنوات المالية الخمس الأخيرة:



(٦) الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية

يوضح الجدول التالي أهم التغيرات التي طرأت على قائمة الدخل خلال الفترات المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ م و ٢٠٢٢/١٢/٣١ م.

قائمة الدخل	2023	2022	صافي التغير	نسبة التغير
إيرادات	19,291,782	12,202,049	7,089,733	%58.10
تكلفة الإيرادات	(3,220,805)	(3,076,142)	(144,663)	% 4.70-
إجمالي الأرباح	16,070,977	9,125,907	6,945,070	%76.10
مصاريف إدارية وعامة	(6,057,151)	(4,153,091)	(1,904,060)	%45.85-
الربح من العمليات التشغيلية	10,013,826	4,972,816	5,041,010	%101.37
مصاريف تمويل	(38,573)	(55,143)	16,570	%30.05
صافي الربح للسنة قبل الزكاة وضريبة الدخل	9,975,253	4,917,673	5,057,580	%102.84
الزكاة وضريبة الدخل	(770,213)	(773,354)	3,141	%0.41
صافي الربح للسنة	9,205,040	4,144,319	5,060,721	%122.11
الدخل الشامل الأخر	(89,633)	(25,682)	(63,951)	%249.01-
مجموع الربح الشامل للسنة	9,115,407	4,118,637	4,996,770	%121.32
ربح السهم للسنة	1.64	0.74	0.90	%122.11
ربح السهم الشامل للسنة	1.63	0.73	0.90	%121.32
المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (سهم)	5,604,203	5,604,203	0	0

أظهرت القوائم المالية ارتفاعاً في مجموع الربح الشامل للسنة بنسبة 121.32% خلال العام الحالي عن العام السابق، حيث سجلت الشركة صافي أرباح شاملة بواقع 9.12 مليون ريال خلال السنة المالية 2023م مقابل صافي أرباح شاملة بقيمة 4.12 مليون ريال التي سجلتها عن السنة المالية 2022م. ويُعزى هذا الارتفاع في بند الأرباح إلى الزيادة الملحوظة في نشاط إدارة الأصول بطرح وتشغيل صناديق استثمارية جديدة خلال العام.

(٧) الشركات التابعة

فيما يلي بيانات عن هذه الشركات التابعة:

١. شركة ريف النخيل

الرياض – المملكة العربية السعودية	- مكان التأسيس:
١٠,٠٠٠ ريال سعودي	- رأسمال الشركة:
شركة تشغيلية لصندوق ريف ٣ العقاري للدخل	- نشاط الشركة:
المملكة العربية السعودية	- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها:
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال	- نسبة الملكية:

٢. شركة إتقان الفرص العقارية

جدة – المملكة العربية السعودية	- مكان التأسيس:
١٠,٠٠٠ ريال سعودي	- رأسمال الشركة:
شركة ذات غرض خاص لحفظ أصول صندوق فرص الأول العقارية	- نشاط المنشأة:
المملكة العربية السعودية	- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها:
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال	- نسبة الملكية:

٣. شركة عصر الإدارة الحديثة المحدودة

الرياض – المملكة العربية السعودية	- مكان التأسيس:
٢٠,٠٠٠ ريال سعودي	- رأسمال الشركة:
شركة ذات غرض خاص لحفظ وتملك صكوك مصدرة من شركة (NMG)	- نشاط المنشأة:
المملكة العربية السعودية	- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها:
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال	- نسبة الملكية:

٤. شركة جيل الإدارة الحديثة للتجارة المحدودة

- مكان التأسيس: جدة - المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ٢٠٠,١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط المنشأة: الشركة التشغيلية لصكوك مصدرة من شركة (NMG)
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ٥٠٪ لشركة إتقان كابيتال

٥. شركة ركاز الحياة للخدمات العقارية المحدودة

- مكان التأسيس: الرياض - المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط المنشأة: لحفظ أصول صندوق ركاز جودة الحياة - لم تزاوّل النشاط
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

٦. شركة التقدم التقني للاستثمار المحدودة

- مكان التأسيس: الرياض - المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط المنشأة: حفظ أصول صندوق كسب التقني
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

٧. شركة وادي العمر لتقنية المعلومات المحدودة

- مكان التأسيس: الرياض - المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط المنشأة: شركة تشغيلية لصندوق كسب التقني
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ٩٩٪ لشركة إتقان كابيتال

٨. شركة صندوق عرش العقارية المحدودة

- مكان التأسيس: الرياض - المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ١٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط المنشأة: حفظ أصول صندوق عرش العقاري - تحت التصفية
- الدولة المحل الرئيسي: المملكة العربية السعودية
- لعملياتها:
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

٩. شركة صندوق الفرصة العقارية

- مكان التأسيس: الرياض - المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط المنشأة: شركة ذات غرض خاص لحفظ أصول صندوق بن سعيدان قرطبة العقاري
- الدولة المحل الرئيسي: المملكة العربية السعودية
- لعملياتها:
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

١٠. شركة إتقان للطيران

- مكان التأسيس: جدة - المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ١٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط المنشأة: حفظ أصول صندوق خاص بالطيران - لم تزاوّل النشاط
- الدولة المحل الرئيسي: المملكة العربية السعودية
- لعملياتها:
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

١١. شركة امين الأصول

- مكان التأسيس: جدة - المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ١٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط الشركة: حفظ أصول صندوق الأول للملكية الخاصة ١
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

١٢. شركة مباشر للذهب

- مكان التأسيس: جدة – المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ١٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط الشركة: حفظ أصول صندوق الودائع الذهبية - لم تزاوّل النشاط بعد
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

١٣. شركة صندوق التقنية السعودية المحدودة

- مكان التأسيس: الرياض – المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ١٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط الشركة: حفظ أصول صندوق سعودي تك - لم تزاوّل النشاط بعد
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

١٤. شركة سبيل الأولى للفنادق

- مكان التأسيس: جدة – المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط الشركة: حفظ أصول صندوق جدة سنتر الأول
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

١٥. شركة الشاطئ الثاني للفنادق التجارية

- مكان التأسيس: الدمام – المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط الشركة: حفظ أصول صندوق الدمام ريجان ١
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

١٦. شركة الشاطئ الخامس للفنادق التجارية

- مكان التأسيس: الرياض – المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط الشركة: حفظ أصول صندوق شعاع للضيافة السعودي ١
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

١٧. شركة صندوق عراقة العقارية

- مكان التأسيس:
 - رأسمال الشركة:
 - نشاط الشركة:
 - الدولة المحل الرئيسي لعملياتها:
 - نسبة الملكية:
- الخبر – المملكة العربية السعودية
٥,٠٠٠ ريال سعودي
حفظ أصول صندوق عراقة الدرعية
المملكة العربية السعودية
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

١٨. شركة صندوق النخلة العقارية

- مكان التأسيس:
 - رأسمال الشركة:
 - نشاط الشركة:
 - الدولة المحل الرئيسي لعملياتها:
 - نسبة الملكية:
- الرياض – المملكة العربية السعودية
٢٠,٠٠٠ ريال سعودي
حفظ أصول صندوق النخيل العقاري
المملكة العربية السعودية
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

١٩. شركة أجمل عمران للاستثمار

- مكان التأسيس:
 - رأسمال الشركة:
 - نشاط الشركة:
 - الدولة المحل الرئيسي لعملياتها:
 - نسبة الملكية:
- جدة – المملكة العربية السعودية
٥,٠٠٠ ريال سعودي
حفظ أصول صندوق استثماري تحت التأسيس
المملكة العربية السعودية
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

٢٠. شركة صرح المعرفة للاستثمار

- مكان التأسيس:
 - رأسمال الشركة:
 - نشاط الشركة:
 - الدولة المحل الرئيسي لعملياتها:
 - نسبة الملكية:
- جدة – المملكة العربية السعودية
٥,٠٠٠ ريال سعودي
حفظ أصول صندوق استثماري تحت التأسيس
المملكة العربية السعودية
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

٢١. شركة منصة سهم للاستثمار

- مكان التأسيس: جدة - المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط الشركة: منصة إلكترونية تحت التأسيس
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

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

يملك رئيس مجلس إدارة الشركة السيد/ عبد الحميد عبد الله الزامل وأسرته عبر شركة الزامل للتنمية والتطوير القابضة كامل أسهم شركة إتقان كابيتال. سوى ذلك لا توجد أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب خلال السنة المالية ٢٠٢٣ م تعود لأعضاء مجلس إدارة شركة إتقان كابيتال وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين لشركة إتقان كابيتال أو أي من شركاتها التابعة، ولا يوجد تغيير في تلك المصلحة أو تلك الأوراق المالية أو تلك الحقوق خلال السنة المالية ٢٠٢٣ م.

(٩) المعلومات المتعلقة بقروض الشركة

لم تحصل الشركة على قروض خلال السنة المالية ٢٠٢٣ م، كما أنه لا توجد على الشركة أي قروض واجبة السداد عند الطلب أو غيرها.

(١٠) تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه

وفيما يلي جدول تفصيلي يوضح تكوين المجلس وتصنيف الأعضاء كما في ٢٠٢٣/١٢/٣١ م:

اسم العضو	تصنيف العضوية	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية أو من مديريها	صفة العضوية	داخل المملكة / خارج المملكة
عبد الحميد عبدالله الزامل	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	شركة الزامل للتطوير العقاري	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
		شركة الزامل للتنمية القابضة	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
		شركة تحالف الزامل العقارية	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
		شركة موطن العقارية	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
		شركة عنان العقارية	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
		شركة العناصر الطبية	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
		المركز السعودي البريطاني للتعليم والتطوير	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
		شركة الزامل الغذائية	المدير العام	داخل المملكة
		شركة المدينة التعليمية	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
		شركة فال ومال الاستثمارية	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
		شركة القصيم السياحية	المدير المسؤول	داخل المملكة
عبد الرحمن محمد المطوع	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	شركة الزامل للتطوير العقاري	الرئيس التنفيذي	داخل المملكة
		شركة زد للخدمات اللوجستية	الرئيس التنفيذي	داخل المملكة
		شركة الزامل للتنمية القابضة	الرئيس التنفيذي	داخل المملكة
		شركة اديم المالية	شريك مؤسس	داخل المملكة
		مكتب عبد الرحمن المطوع للاستشارات	المدير العام	داخل المملكة
		شركة زد العربية العقارية	شريك مؤسس	داخل المملكة
		شركة اتقان كابيتال	نائب رئيس المجلس	داخل المملكة
		شركة المطوع للتجارة والمقاولات	شريك مؤسس	داخل المملكة
محمد بسام هاشم السيد	عضو مجلس إدارة تنفيذي	شركة ركاز الحياة للخدمات العقارية	مدير	داخل المملكة
		شركة التقدم التقني للاستثمار	مدير	داخل المملكة
		شركة عصر الإدارة الحديثة	مدير	داخل المملكة
		شركة صندوق عرش العقارية	مدير	داخل المملكة

بندر محمد الصمعاني	عضو مجلس إدارة مستقل	شركة صدر للخدمات اللوجستية	نائب رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
محمد هزاع أبالروس	عضو مجلس إدارة مستقل	شركة الروسان للمقاولات	نائب رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
	عضو مجلس إدارة مستقل	شركة رمز الثقة العقارية	المدير العام	داخل المملكة
ماجد سعد العصيبي	عضو مجلس إدارة مستقل	شركة عزم السعودية للاتصالات وتقنية المعلومات	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
	عضو مجلس إدارة مستقل	شركة الإتمام الاستشارية	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
	عضو مجلس إدارة مستقل	شركة عزم التقنية المالية	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
	عضو مجلس إدارة مستقل	شركة السليمان العقارية	عضو مجلس الإدارة	داخل المملكة
	عضو مجلس إدارة مستقل	شركة تلاد	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
	عضو مجلس إدارة مستقل	شركة ثروات المالية	عضو مجلس إدارة	داخل المملكة
	عضو مجلس إدارة مستقل	شركة ثروات المالية	عضو مجلس إدارة	داخل المملكة

(١١) اجتماعات مجلس الإدارة وسجل حضور كل اجتماع

بلغ عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال العام ٢٠٢٣ م أربع اجتماعات. وفيما يلي جدول يوضح سجل الحضور الخاص بكل اجتماع:

م	أعضاء المجلس	الاجتماع الأول ٢٠٢٣/٧/١٢ م	الاجتماع الثاني ٢٠٢٣/٨/٣٠ م	الاجتماع الثالث ٢٠٢٣/١١/٢٨ م	الاجتماع الرابع ٢٠٢٣/١٢/٢٠ م	المجموع
١	السيد/ عبدالحميد عبدالله الزام (رئيس مجلس)	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤
٢	السيد/ عبدالرحمن محمد المطوع (نائب رئيس المجلس)	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤
٣	الدكتور/ محمد بسام هاشم السيد	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤
٤	السيد/ بندر محمد الصمعاني	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤
٥	السيد/ محمد هزاع أبالروس	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤
٦	السيد/ ماجد سعد العصيبي	لم يحضر	حاضر	لم يحضر	حاضر	٢

وتم خلال اجتماعات مجلس الإدارة مناقشة آخر التطورات المتعلقة بأداء الشركة ومناقشة تقرير الإدارة التنفيذية والاطلاع على ما تم تداوله خلال اجتماعات اللجان المنبثقة من المجلس.

(١٢) وصف لكل صفقة أبرمت بين مؤسسة السوق المالية وشخص ذو صلة

لا يوجد أي صفقات أبرمت مع شخص ذو صلة خلال عام ٢٠٢٣ م.

(١٣) معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود تكون مؤسسة السوق المالية طرفاً فيها

لا توجد أي أعمال أو عقود كانت فيها إتيان كايبتال طرفاً وفيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لكبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم.

(١٤) مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

الجدول التالي توضح المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين، بما فيهم المدير التنفيذي والمدير المالي خلال العام ٢٠٢٣ م:

أعضاء مجلس الإدارة واللجان:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي*	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	35,000	70,000	90,000
بدل حضور جلسات اللجان	-	-	135,000
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	50,000	100,000	250,000
المجموع (ريال سعودي)	85,000	170,000	475,000

* بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة

كبار التنفيذيين:

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات مضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	1,604,988
البدلات	815,856
المكافآت الدورية والسنوية	-
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
المجموع (ريال سعودي)	2,420,844

(١٥) التنازلات عن المكافآت والتعويضات

لم يتنازل أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات خلال السنة المالية ٢٠٢٣ م.

(١٦) التنازلات عن الأرباح

ليست هناك أي ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجها أحد مساهمي الشركة عن حقوقه في الأرباح خلال السنة المالية ٢٠٢٣ م.

(١٧) 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

تؤدي 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 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 ٢٠٢٣ م عدد (٤) اجتماعات.

م	أعضاء اللجنة	الاجتماع الأول م ٢٠٢٣/١٠/٩	الاجتماع الثاني م ٢٠٢٣/١٠/٢٥	الاجتماع الثالث م ٢٠٢٣/١١/١٣	الاجتماع الرابع م ٢٠٢٣/١٢/١٩	المجموع
١	السيد/ محمد هزاع أبالروس (رئيس اللجنة)	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤
٢	السيد/ عمر فهد السنيدي (عضو)	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤
٣	السيد/ مشاري سلمان السحيم (عضو)	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	٤

لجنة الترشيحات والمكافآت

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 وعقدت اللجنة اجتماع خلال عام ٢٠٢٣ م. وشغل لجنة الترشيحات والمكافآت كل من الدكتور/ أيمن يوسف قطب (رئيس اللجنة) والأستاذ/ عصام يوسف كعكي (عضو) والأستاذ/ موفق عطاس الجفري (عضو).

م	أعضاء اللجنة	الاجتماع الأول م ٢٠٢٣/١٢/١٣	المجموع
١	الدكتور/ أيمن يوسف قطب (رئيس اللجنة)	حاضر	١
٢	الأستاذ/ عصام يوسف كعكي (عضو)	حاضر	١
٣	الأستاذ/ موفق عطاس الجفري (عضو)	حاضر	١

(١٨) المخاطر المتعلقة بالأعمال

أعمال الشركة ووضعها المالي أو نتائج العمليات يمكن أن تتأثر مادياً 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 والمربحات. وتقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار العملات وتعتقد أن تأثير أخطار 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 المتفق 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 تعتبر التعاملات الأخرى التي بالعملات الأجنبية غير جوهرياً (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 ووزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية وهيئة الزكاة والضريبة والجمارك، 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.

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. وتحرص إدارة الشركة على وجود خطة تعاقب للموظفين.

(١٩) الجزاءات والعقوبات المفروضة على الشركة

لم تحدث أي جزاءات ولم تفرض أي عقوبات على الشركة من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية خلال العام ٢٠٢٣ م.

(٢٠) نتائج تقرير المراجعة للنظم والإجراءات الرقابية

قامت إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال بتنفيذ خطتها 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. كما قام مراجع الحسابات الخارجي السادة "برايس وتر هاوس" المعين لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي ٢٠٢٣ م بمراجعة النظام ضمن نطاق مراجعته للبيانات المالية الختامية للشركة، ولم تُظهر في نظام الرقابة الداخلي للشركة أمور جوهرية، ما يعكس القناعة بفعالية إجراءات الرقابة الداخلية المتبعة.

لم تلاحظ لجنة المراجعة خلال عام ٢٠٢٣ 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.


مجلس الإدارة



www.itqancapital.com

info@itqancapital.com

المركز الرئيسي: جدة - حي الزهرة - شارع أحمد العطاس - مركز الزهراء التجاري
المملكة العربية السعودية

ترخيص هيئة السوق المالية رقم (٠٧٠٥٨-٣٧)

سجل تجاري رقم (٤٠٣٠١٦٧٣٣٥)

الرقم الموحد للمنشأة (٧٠٠١٥١٨٤٤٣)

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٢٦٣ ٨٧٨٧

الرقم المجاني: ٨٠٠١٢٤٠٥٣٣