

إتقان  
كأببئال



شركة إتقان كأببئال

أقرب مأبلس الإءارة السنوي إلى المساهمين

عن العام المنأهي في ٣١/١٢/٢٢٠٢٢ م



## جدول المحتويات

٤	(١) نشاط الشركة .....
٥	(٢) ملخص لأهم الأحداث خلال العام ٢٠٢٢ م .....
٧	(٣) الخطة التوسعية والتوقعات المستقبلية للعام ٢٠٢٣ م .....
٩	(٤) الأصول والخصوم ونتائج الأعمال .....
٩	(٥) نتائج أعمال السنوات الخمسة السابقة .....
١٠	(٦) مصادر الإيرادات .....
١١	(٧) الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية .....
١٢	(٨) الإيضاحات المحاسبية .....
١٢	(٩) الشركات التابعة .....
١٧	(١٠) وصف مصلحة أبرز المساهمين من غير أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقاربهم .....
١٨	(١١) سياسة توزيع الأرباح .....
١٩	(١٢) وصف لمصلحة أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة .....
١٩	(١٣) المعلومات المتعلقة بقروض الشركة .....
١٩	(١٤) إيضاحات لأنشطة أدوات الدين .....
٢٠	(١٥) تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه .....
٢٣	(١٦) اجتماعات مجلس الإدارة وسجل حضور كل اجتماع .....
٢٤	(١٧) اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين .....
٢٥	(١٨) وصف لكل صفقة أبرمت بين مؤسسة السوق المالية وشخص ذو صلة .....
٢٥	(١٩) معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود تكون مؤسسة السوق المالية طرفاً فيها .....
٢٥	(٢٠) مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين .....
٢٦	(٢١) التنازلات عن المكافآت والتعويضات .....
٢٧	(٢٢) التنازلات عن الأرباح .....
٢٧	(٢٣) مدفوعات الزكاة والضرائب، والمدفوعات النظامية الأخرى .....
٢٨	(٢٤) المخصصات لمصلحة موظفي الشركة .....
٢٩	(٢٥) إقرارات مجلس الإدارة .....
٢٩	(٢٦) تقرير مراجعي الحسابات والقوائم المالية .....
٢٩	(٢٧) لجان مجلس الإدارة واختصاصاتها .....
٣٠	(٢٨) المخاطر المتعلقة بالأعمال .....
٣١	(٢٩) الجزاءات والعقوبات المفروضة على الشركة .....
٣١	(٣٠) نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات نظام الرقابة الداخلية .....
٣٢	(٣١) التواصل مع المساهمين والمستثمرين .....
٣٢	(٣٢) تطبيق معايير المحاسبة الدولية .....
٣٢	(٣٣) لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية .....

## (١) نشاط الشركة

إتقان كابيتال هي شركة استثمارية سعودية مساهمة مغلقة 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 خدمات الحفظ والمشورة والتعامل.

شركة إتقان كابيتال مملوكة بنسبة (١٠٠٪) لشركة الزامل للتنمية والتطوير القابضة وهي شركة متخصصة 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 ثلاث فئات رئيسية من الأصول، هي الأوراق المالية، والاستثمارات الخاصة، والاستثمارات العقارية. 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 والعامة. 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 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.

### نشاط الترتيب:

تقدم شركة إتقان 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 والهيكل والترتيب للاكتتابات الخاصة والعامة وطرح الشركات في السوق الرئيسي أو الموازي.

### نشاط 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 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 ٢٠٢٢ م

شهد عام ٢٠٢٢ م العديد من الأحداث والقرارات الاقتصادية الهامة في المملكة العربية السعودية، سواءً على مستوى الاقتصاد المحلي، أو على جانب إطلاق المبادرات والاستراتيجيات التنموية، أو اتخاذ إجراءات لدعم بعض القطاعات في ضوء التطورات التي شهدتها الاقتصاد العالمي على مدار العام وكذلك عودة النشاط الاقتصادي بعد رفع الإجراءات الاحترازية لجائحة "كورونا". وتضمنت الأحداث خلال العام رفع البنك المركزي السعودي معدل اتفاقيات إعادة الشراء المعاكس (الريبو العكسي) من ٥٠ نقطة أساس إلى ٤٥٠ نقطة أساس، ورفع معدل اتفاقيات إعادة الشراء (الريبو) من ١٠٠ نقطة أساس إلى ٥٠٠ نقطة أساس وذلك على عدة مرات تزامناً مع قرارات الفيدرالي الأمريكي لمحاربة التضخم، كما شهد عام ٢٠٢٢ م زخماً في الطروحات والإدراجات في السوق الرئيسي والموازي وتم أول إدراج مزدوج في السوق.

ارتفعت أسعار النفط خلال عام ٢٠٢٢ م لأعلى مستوياتها منذ عام ٢٠٠٨ م حيث تجاوزت ١٣٩ دولاراً خلال التعاملات بعدما أثارت الحرب الروسية على أوكرانيا مخاوف مرتبطة بالإمدادات ومع دراسة الولايات المتحدة وحلفائها الأوروبيين حظر واردات النفط الروسية، لكن الأسعار تراجعت على نحو سريع في النصف الثاني من عام ٢٠٢٢ م بفعل مخاوف من حدوث ركود عالمي.

أما فيما يخص قطاع العقارات في المملكة، فقد ارتفع مؤشر الرقم القياسي العام لأسعار العقارات للربع الرابع ٢٠٢٢ م بنسبة ١.٦٪ مقارنة بالربع نفسه من ٢٠٢١ م، ويُعزى هذا الارتفاع إلى ارتفاع أسعار العقارات السكنية بنسبة (٢.٦٪). يشار إلى ان ارتفاع أسعار الأراضي السكنية يعتبر المؤثر الأكبر في ارتفاع أسعار العقارات في الربع الرابع ٢٠٢٢ م مقارنة بالربع الرابع من عام ٢٠٢١ م، إذ سجل القطاع السكني ارتفاعاً بنسبة ٢.٦٪، حيث ارتفعت أسعار قطع الأراضي السكنية بنسبة ٢.٧٪ ونظراً لثقل القطاع السكني فقد كان له تأثير كبير في ارتفاع المؤشر العام. أما العقارات السكنية الأخرى، فقد ارتفعت أسعار كل من الفلل بنسبة ١.٧٪، والشقق بنسبة ٢.٢٪ فيما انخفضت أسعار البيوت بنسبة ٠.٤٪، واستقرت أسعار العمائر السكنية ولم تسجل أي تغير نسبي يذكر.

### الصناديق الاستثمارية في عام ٢٠٢٢ م

حصلت شركة إتقان كابيتال على موافقة هيئة السوق المالية لتأسيس وطرح صناديق استثمارية عدة خلال عام ٢٠٢٢ م، وفيما يلي نبذة عن تلك الصناديق الاستثمارية:

#### (١) صندوق أرمال النرجس ٤٤ السكني:

يهدف الصندوق لتحقيق عوائد رأسمالية مجزية للمالكي الوحدات خلال عمر الاستثمار البالغ سنتين ابتداءً من ٢٠٢٢/٩/١٣ م (تاريخ التشغيل الفعلي للصندوق) وذلك بالاستحواد على أرض مساحتها (١٢,٢٧١) متر مربع واقعة في حي النرجس بالرياض وبناء عدد ١٣٢ وحدة سكنية بنظام الشقق والتاون هاوس بهدف بيعها للمستفيد النهائي.

وقد تعاقد مدير الصندوق مع كل من المطور والمقاول واستشاري التنفيذ وبدأ العمل في عمليات البناء في موقع المشروع.

## (٢) صندوق مشارف هيلز العقاري:

يهدف الصندوق لتحقيق عوائد رأسمالية مجزية للمالكي الوحدات خلال عمر الاستثمار البالغ سنتين ابتداءً من ٢٠٢٣/١/١٠ م (تاريخ التشغيل الفعلي للصندوق) وذلك بالاستحواذ على مجموعة من قطع الأراضي الواقعة في حي النرجس بمدينة الرياض والبالغ مجموع مساحتها ١٧,٣١٤ متر بهدف بناء مجمع سكني ومدته بالخدمات الأساسية اللازمة ثم بيعها للغير.

## (٣) صندوق مدائن فليج:

يهدف الصندوق لتحقيق عوائد رأسمالية مجزية للمالكي الوحدات خلال عمر الاستثمار البالغ سنتين ابتداءً من ٢٠٢٣/١/٢٤ م (تاريخ التشغيل الفعلي للصندوق) وذلك بالاستحواذ على أرض مساحتها (٢٣٠,٠٠٠) واقعة في حي المونسية بمدينة الرياض بهدف تطويرها ببناء مجمع سكني (شقق) عليها بغرض البيع للمستفيد النهائي.

## (٤) صندوق مركز مكة:

هو صندوق دخل عقاري برأس مال قدره ٤٠٠ مليون ريال سعودي مستحوذ حالياً على مركز تجاري في مكة المكرمة مكون من عدد ٢٢٠ وحدة مستأجرة بالكامل. تتمثل استراتيجية مدير الصندوق في تشغيل العقار خلال مدة الصندوق البالغة ١٢ سنة وتوزيع أرباح نصف سنوية على المساهمين ومن ثم بيع العقار في نهاية عمر الصندوق وتصفية الصندوق نظاماً.

## (٥) صندوق مسار الزامل:

يهدف الصندوق لاستثمار رأس ماله في الاستحواذ على الأرض الواقعة في مكة المكرمة ضمن مشروع مسار (طريق الملك عبدالعزيز) بمساحة قدرها (٢,٥٥٨,٠٢) متر مربع ومن ثم بناء برج سكني فندقي عليها بغرض التشغيل ثم البيع للمستثمرين المستهدفين. بدأ تشغيل الصندوق في تاريخ ٢٠٢٢/١٢/٠٤ م.

## (٦) صندوق درب حراء:

يستثمر الصندوق في مشاريع التطوير العقاري والسياحي من خلال الاستحواذ على مجموعة من العقارات في مكة المكرمة وبعض المدن الرئيسية في المملكة بهدف تطويرها تطويراً أنشائياً وبناء أبراج فندقية وسكنية عليها، ومن ثم التأجير لفترة من الزمن لتحقيق دخل دوري للمالكي الوحدات ومن ثم بيعها إما لصندوق ريت أو لمستثمرين استراتيجيين وإنهاء الصندوق.

## (٧) صندوق قرية الزامل السكنية:

يهدف الصندوق للاستحواذ على أرض واقعة في الرياض في حي المدينة الصناعية الجديدة، ومن ثم توفير البنية التحتية وتزويدها بالخدمات الأساسية والتي تتمثل في شبكات المياه والكهرباء والصرف الصحي والهاتف ومن ثم تقسيم الأرض إلى قطع سكنية وتجارية بهدف البيع.

## ٨) صندوق التعمير:

يستثمر الصندوق في شركات متخصصة في عمليات البيع بالجملة والتجزئة في قطاع التشييد والبناء داخل المملكة العربية السعودية من خلال المتاجرة في المنتجات الخشبية والفليزية والبلاستيكية والزجاج والأدوات الصحية وتمديداتها مثل (المغاسل، الكراسي، المغاطس، .... إلخ) لفترة من الزمن، ومن ثم يتم التخارج من الصندوق ببيع أصوله وحصص الملكية في الشركات التي تم المساهمة بها ثم تصفية الصندوق نقدًا أو بصورة عينية، وذلك حسب معطيات السوق حينها.

## ٩) صندوق برج الماسة:

يهدف الصندوق لتحقيق عوائد رأسمالية على المدى المتوسط إلى الطويل للملكي الوحدات على استثماراتهم بالصندوق من خلال استثمار رأس مال الصندوق في مشاريع التطوير العقاري والسياحي من خلال الاستحواذ على برج تحت الإنشاء يقع على الكورنيش الرئيسي في مدينة جدة، يتكون من ٩٤ دوراً بهدف اكتمال البناء ومن ثم التأجير والتشغيل ثم البيع وإنهاء الصندوق بهدف تحقيق أرباح رأسمالية للملكي الوحدات.

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 ٢٠٢٣ 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. 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 ٢٠٢٢ م لتحقيق المزيد من النجاح في إطار إدارة الأصول والمصرفية الإستثمارية.

## (٣) الخطة التوسعية والتوقعات المستقبلية للعام ٢٠٢٣ م

مما لا شك فيه أن عام ٢٠٢٣ م 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 وإرتفاع أسعار الفائدة. إننا نتطلع إلى العام ٢٠٢٣ م بحذر في ظل التقديرات الخاصة بالنمو الاقتصادي المحلي والعالمي ونتيجة لذلك سنعمل على بذل المزيد من الجهود في سبيل تعزيز أعمالنا. إننا على ثقة من أن إدارة الشركة ستواصل العمل باذن الله على تحقيق أهدافها ورفع مستوى الأداء لها على المدى المتوسط والبعيد بما يصب في أهداف الشركة المستقبلية.

إن نظرتنا لا تزال إيجابية حول الآفاق المستقبلية لشركة إتقان كابيتال، فستستمر الشركة في تطوير الأعمال خلال عام ٢٠٢٣ م 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 ٢٠٢٣ 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:

- 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.
- تطوير الأنظمة التقنية في الشركة من خلال استحداث أنظمة متقدمة يمكن من خلالها تقديم منتجات استثمارية أكثر تعقيداً لتلبية متطلبات المستثمرين ورفع مستوى التقارير الدورية الصادرة سواءً للمستثمرين أو للجهات الرقابية.
- التوسع بتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات الترتيب والمشورة، خصوصاً الخدمات الاستشارية 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، حيث إن 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 ٢٠٢٣ م، حيث إنه 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).



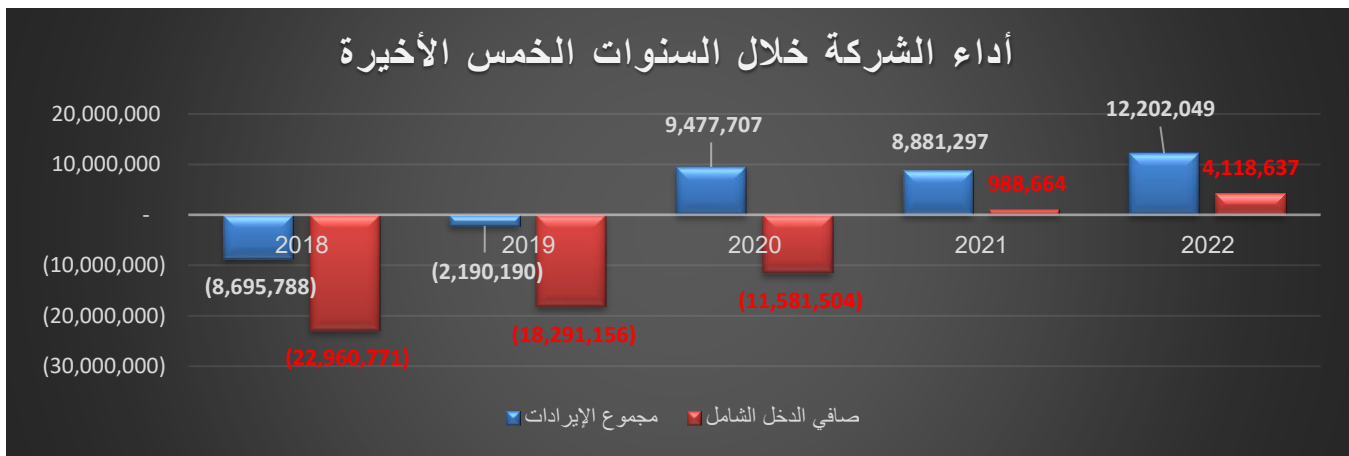
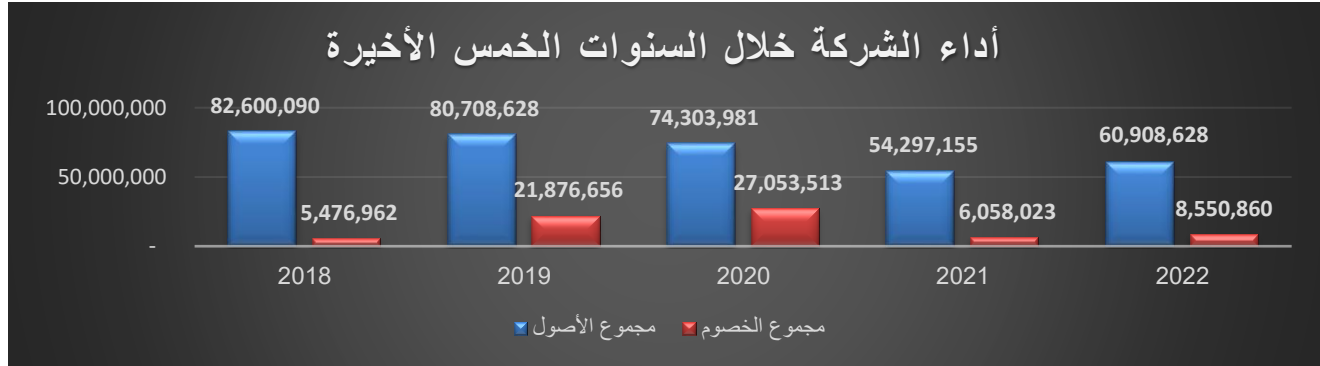
#### (٤) الأصول والخصوم ونتائج الأعمال

- بلغ إجمالي الإيرادات التشغيلية التي حققتها الشركة خلال العام 2022م ما قيمته 12.20 مليون ريال بنسبة زيادة بلغت 37.4%، مقارنة بإيرادات تشغيلية قدرها 8.88 مليون ريال حققتها الشركة خلال العام 2021م
- بلغت مصروفات الشركة خلال العام 2022م 7.23 مليون ريال، محققة انخفاض بنسبة 4.51% عن العام 2021م.
- بلغ صافي الأرباح الشاملة التي حققتها الشركة خلال العام 2022م 4.12 مليون ريال، مقارنة بصافي أرباح شاملة بلغت 0.99 مليون ريال في العام 2021م، والذي يمثل ارتفاعاً في الأرباح بنسبة قدرها 316.59%.
- بلغت الأرباح الشاملة للسهم 0.73 ريال بنهاية العام 2022م مقابل أرباح بواقع 0.18 ريال للسهم خلال العام 2021م، والذي يُمثل ارتفاعاً في الأرباح بنسبة 316.59%.
- ارتفع مجموع حقوق المساهمين خلال العام 2022م بمعدل 8.54% مقارنة بالعام 2021م، ليصل إلى 52.36 مليون ريال بنهاية العام 2022م.
- بلغت قيمة الموجودات المتداولة 29.18 مليون ريال بنهاية العام 2022م، مقارنة بمبلغ 22.19 مليون ريال للعام 2021م والذي يمثل ارتفاعاً بنسبة 31.50%.
- ارتفع مجموع الموجودات من 54.30 مليون ريال خلال العام 2021م إلى 60.91 مليون ريال بنهاية العام 2022م، والذي يمثل ارتفاعاً بنسبة 12.18%.

#### (٥) نتائج أعمال السنوات الخمسة السابقة

2022	2021	2020	2019	2018	
12,202,049	8,253,857	8,598,428	(2,190,190)	(8,732,388)	إيرادات الأنشطة
-	627,440	87,673	-	36,600	إيرادات أخرى
12,202,049	8,881,297	8,686,101	(2,190,190)	(8,695,788)	إجمالي الإيرادات
(3,076,142)	(3,077,631)	(11,574,469)	(6,065,317)	(7,007,692)	تكلفة الإيرادات
9,125,907	5,803,666	(2,888,368)	(8,255,507)	(15,703,480)	إجمالي الأرباح (الخسائر)
(4,153,091)	(4,493,344)	(7,239,841)	(9,083,333)	(6,346,400)	مصاريف إدارية وعامة
4,972,816	1,310,322	(10,128,209)	(17,338,840)	(22,049,880)	الربح (الخسائر) من العمليات التشغيلية
(55,143)	(73,623)	(1,342,803)	(458,524)	-	مصاريف تمويل
4,917,673	1,236,699	(11,471,012)	(17,797,364)	(22,049,880)	صافي الربح (الخسائر) قبل الزكاة وضريبة
(773,354)	(432,200)	-	(361,861)	(424,305)	الزكاة
4,144,319	804,499	(11,471,012)	(18,159,225)	(22,474,185)	صافي الربح (الخسائر) للسنة
(25,682)	184,164	(110,492)	(131,931)	(486,586)	الدخل الشامل الآخر للسنة
4,118,637	988,663	(11,581,504)	(18,291,156)	(22,960,771)	مجموع الربح (الخسائر) الشاملة للسنة
0.74	0.14	(1.13)	(1.63)	(1.93)	ربح (خسارة) السهم للسنة من العمليات
0.73	0.18	(1.14)	(1.64)	(1.97)	ربح (خسارة) السهم الشاملة للسنة
5,604,203	5,604,203	10,172,972	11,122,914	11,641,154	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 2021م و2022م:

الإجمالي	خدمات الحفظ	إدارة الأصول	تطوير الأعمال	المصرفية الاستثمارية	الاستثمارات الرئيسية	2022
12,202,049	420,422	8,958,336	-	800,000	2,023,291	صافي إيرادات الأنشطة
(3,076,142)	(216,276)	(1,559,072)	(663,270)	(338,757)	(298,767)	صافي تكاليف التشغيل
<b>9,125,907</b>	<b>204,146</b>	<b>7,399,264</b>	<b>(663,270)</b>	<b>461,243</b>	<b>1,724,524</b>	<b>إجمالي الربح / (الخسارة)</b>

الإجمالي	خدمات الحفظ	إدارة الأصول	تطوير الأعمال	المصرفية الاستثمارية	الاستثمارات الرئيسية	2021
8,253,857	209,579	2,934,584	-	582,500	4,527,194	صافي إيرادات الأنشطة
(3,077,631)	(271,372)	(1,486,613)	(443,612)	(258,265)	(617,769)	صافي تكاليف التشغيل
<b>5,176,226</b>	<b>(61,793)</b>	<b>1,447,971</b>	<b>(443,612)</b>	<b>324,235</b>	<b>3,909,425</b>	<b>إجمالي الربح / (الخسارة)</b>

## مصادر الإيرادات خلال العام 2022م



## مصادر الإيرادات خلال العام 2021م



### (٧) الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية

يوضح الجدول التالي أهم التغيرات التي طرأت على قائمة الدخل خلال الفترات المنتهية في ٢٠٢٢/١٢/٣١ و ٢٠٢١/١٢/٣١م.

قائمة الدخل	٢٠٢٢م	٢٠٢١م	صافي التغير	نسبة التغير
إيرادات	12,202,049	8,881,297	3,320,752	%37.39
تكلفة الإيرادات	(3,076,142)	(3,077,631)	1,479	-
إجمالي الأرباح	9,125,907	5,803,666	3,322,241	%57.24
مصاريف إدارية وعامة	(4,153,091)	(4,493,344)	340,253	%7.57
الربح من العمليات التشغيلية	4,972,816	1,310,322	3,662,494	%279.51
مصاريف تمويل	(55,143)	(73,623)	18,480	%25

صافي الربح للسنة قبل الزكاة وضريبة الدخل	4,917,673	1,236,699	3,680,974	%297.65
الزكاة وضريبة الدخل	(773,354)	(432,200)	(341,154)	(%78.93)
صافي الربح للسنة	4,144,319	804,499	3,339,820	%415.14
الدخل الشامل الأخر	(25,682)	184,164	(209,846)	(%113.95)
مجموع الربح الشامل للسنة	4,118,637	988,663	3,129,974	%316.59
ربح السهم للسنة	0.74	0.14	0.66	%415.14
ربح السهم الشامل للسنة	0.73	0.18	1.32	%316.59
المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (سهم)	5,604,203	5,604,203	-	-

أظهرت القوائم المالية ارتفاعاً في مجموع الربح الشامل للسنة بنسبة 316,59% خلال العام الحالي عن العام السابق، حيث سجلت الشركة صافي أرباح شاملة بواقع 4.12 مليون ريال خلال السنة المالية 2022م مقابل صافي أرباح شاملة بقيمة 0.99 مليون ريال التي سجلتها عن السنة المالية 2021م. ويُعزى هذا الارتفاع في بند الأرباح إلى الزيادة الملحوظة في نشاط إدارة الأصول بطرح وتشغيل صناديق استثمارية جديدة خلال العام.

#### (٨) الإيضاحات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية للشركة خلال العام المالي المنتهي في ٣١/١٢/٢٠٢٢م وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والاصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

#### (٩) الشركات التابعة

فيما يلي بيانات عن هذه الشركات التابعة:

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

## ٢. شركة إتقان الفرص العقارية

- مكان التأسيس: جدة – المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ١٠,٠٠٠ ريال سعودي
- نشاط المنشأة: 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

## ٣. شركة عصر الإدارة الحديثة المحدودة

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

## ٤. شركة جيل الإدارة الحديثة للتجارة المحدودة

- مكان التأسيس: جدة – المملكة العربية السعودية
- رأسمال الشركة: ٢٠,١٠٠,٠٠٠ 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 لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- 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 لعملياتها: المملكة العربية السعودية
- نسبة الملكية: مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

١٠. شركة إتقان للطيران

جدة – المملكة العربية السعودية  
١٠,٠٠٠ ريال سعودي  
حفظ أصول صندوق خاص بالطيران – لم تزاوّل النشاط  
المملكة العربية السعودية  
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

- مكان التأسيس:  
- رأسمال الشركة:  
- نشاط المنشأة:  
- الدولة المحل الرئيسي  
لعملياتها:  
- نسبة الملكية:

١١. شركة امين الأصول

جدة – المملكة العربية السعودية  
١٠,٠٠٠ ريال سعودي  
حفظ أصول صندوق الأول للملكية الخاصة ١  
المملكة العربية السعودية  
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

- مكان التأسيس:  
- رأسمال الشركة:  
- نشاط الشركة:  
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها:  
- نسبة الملكية:

١٢. شركة مباشر للذهب

جدة – المملكة العربية السعودية  
١٠,٠٠٠ ريال سعودي  
حفظ أصول صندوق الودائع الذهبية - لم تزاوّل النشاط بعد  
المملكة العربية السعودية  
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

- مكان التأسيس:  
- رأسمال الشركة:  
- نشاط الشركة:  
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها:  
- نسبة الملكية:

١٣. شركة صندوق التقنية السعودية المحدودة

الرياض – المملكة العربية السعودية  
١٠,٠٠٠ ريال سعودي  
حفظ أصول صندوق سعودي تك - لم تزاوّل النشاط بعد  
المملكة العربية السعودية  
مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إتقان كابيتال

- مكان التأسيس:  
- رأسمال الشركة:  
- نشاط الشركة:  
- الدولة المحل الرئيسي لعملياتها:  
- نسبة الملكية:

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 ربحان 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 حصير العقارية

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



- يوضح الجدول التالي حصص الاسهم التي تمتلكها الشركة في شركاتها التابعة ونسبة تغير الملكية خلال الفترتين المنتهيتين في ٢٠٢٢/١٢/٣١ م و ٢٠٢١/١٢/٣١ م. ولم تقم أي من الشركات التابعة بإصدار أدوات دين خلال الفترة المنتهية في ٢٠٢٢/١٢/٣١ م.

عدد الحصص	رأس المال المدفوع	نسبة الحصة المملوكة للشركة كما في ٣١ ديسمبر		محل تأسيسها	اسم الشركة التابعة
		٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م		
١,٠٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%١٠٠	السعودية	شركة ريف النخيل
١٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%١٠٠	السعودية	شركة إتقان الفرص العقارية
٢٠٠	٢٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%١٠٠	السعودية	شركة صندوق الفرصة العقارية
٥٠٠	٥٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%١٠٠	السعودية	شركة ركاز الحياة للخدمات العقارية
٢٠٠	٢٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%١٠٠	السعودية	شركة التقدم التقني للاستثمار
٢٠٠	٢٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%١٠٠	السعودية	شركة عصر الإدارة الحديثة المحدودة
١٠٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%١٠٠	السعودية	شركة صندوق عرش العقارية
١٠٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%١٠٠	السعودية	شركة صندوق التقنية السعودية المحدودة
١٠٠	١٠٠,٠٠٠ ريال	%٩٩	%٩٩	السعودية	شركة وادي العمر لتقنية المعلومات
٢٠١,٠٠٠	٢٠,١٠٠,٠٠٠ ريال	%٥٠	%٥٠	السعودية	شركة جيل الإدارة الحديثة للتجارة
١٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%٠	السعودية	شركة إتقان للطيران
١٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%٠	السعودية	شركة امين الأصول
١٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%٠	السعودية	شركة مباشر للذهب
١٠٠٠	١٠٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%٠	السعودية	شركة سبيل الأولى للفنادق
١٠٠٠	١٠٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%٠	السعودية	شركة الشاطئ الثاني للفنادق التجارية
١٠٠٠	١٠٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%٠	السعودية	شركة الشاطئ الخامس للفنادق التجارية
١٠٠	١٠,٠٠٠ ريال	%١٠٠	%٠	السعودية	شركة صندوق حصر العقارية

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

يتضمن الجدول التالي وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت تعود لأبرز المساهمين في شركة إتقان كابيتال من غير أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر بحسب الفترة المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ م 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	٣,٢٣١,٦١٨	%٥٧,٦٦٤٢	%٠	%١٠٠
بنك البركة الإسلامي	البحرين	١,٤٢٣,٥٥١	%٢٥,٤٠١٥	%٠	%١٠٠
شركة سناد القابضة	السعودية	٤٧٤,٥١٧	%٨,٤٦٧٢	%٠	%١٠٠
شركة دله البركة للاستثمار القابضة	السعودية	٤٢٧,٠٦٥	%٧,٦٢٠٤	%٠	%١٠٠
شركة الزامل للتنمية والتطوير القابضة	السعودية	٥,٦٠٤,٢٠٣	%٠	%١٠٠	%١٠٠

ويعود سبب التغير في نسب التملك إلى إنهاء إجراءات عملية بيع كامل أسهم شركة إتقان كابيتال بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٢ م إلى شركة الزامل للتنمية والتطوير القابضة وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية والجهات التنظيمية 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 فيما يلي:

- (أ) يُجنب (١٠٪) من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي النظامي للشركة ويجوز أن تقرر الجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور (٣٠٪) من رأس المال المدفوع.
- (ب) للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة (١٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفافي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
- (ت) 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.
- (ث) يوزع من الباقي بعد ذلك على المساهمين نسبة لا تقل عن (٥٪) من رأسمال الشركة المدفوع.
- (ج) 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 ٢٠٢٢ م.

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

فيما يتعلق بالشركة وشركاتها التابعة، لا توجد أي أعمال أو عقود خلال السنة المالية ٢٠٢٢ م كانت فيها شركة إتقان كابيتال طرفاً وكانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم. 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 تغير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خلال السنة المالية ٢٠٢٢ م.

### (١٣) المعلومات المتعلقة بقروض الشركة

لم تحصل الشركة على قروض خلال السنة المالية ٢٠٢٢ م، كما أنه لا توجد على الشركة أي قروض واجبة السداد عند الطلب أو غيرها.

### (١٤) ايضاحات 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 ٢٠٢٢ 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 ٢٠٢٢ 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 ٢٠٢٢ م.

## ١٥) تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه

بحسب المادة (١٦) من النظام الأساسي للشركة، يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من ستة أعضاء تعينهم 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 ٢٠٢٢/١٢/٣١ 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	
عبدالعزیز محمد عبده يمانی	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	شركة دلة البركة القابضة	الرئيس التنفيذي رئيس المجلس الاشرافي	داخل المملكة	
		شركة دلة البركة للإستثمار القابضة	عضو مجلس إدارة منتدب	داخل المملكة	
		شركة سناد القابضة	رئيس مجلس الإدارة رئيس لجنة الإستثمار والتمويل	داخل المملكة	
			شركة حلواني اخوان	رئيس مجلس الإدارة ورئيس اللجنة التنفيذية	داخل المملكة
			مجلس الأعمال السعودي المصري	نائب رئيس اللجنة التنفيذية	داخل المملكة
			الشركة السعودية للمدن السياحية	رئيس مجلس المديرين	داخل المملكة
			مشروع المناخة الحضري للتنمية	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
			شركة الثريا العمرانية العقارية	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
			شركة معاد العالمية للإنشاء والتعمير القابضة	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
			شركة بروج الاولی للاستثمار	مدير الشركة	داخل المملكة
			شركة امام الحديثة للعقار	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
			شركة اقتسام المنفعة للعقارات	مدير الشركة	داخل المملكة
			شركة دله التجارية	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة
			شركة دله للتقنية والطاقة البديلة المحدودة	مدير الشركة	داخل المملكة
			شركة فرص الدولية للإستثمار (تحت الصفية)	رئيس مجلس الإدارة رئيس اللجنة التنفيذية	داخل المملكة
		شركة صناعات الأغذية (أولكر)	رئيس مجلس المديرين	داخل المملكة	
		شركة البسكويت الدولي	رئيس مجلس الإدارة	داخل المملكة	
		شركة جود الحلی للتجارة المحدودة	رئيس مجلس المديرين	داخل المملكة	
		مؤسسة مكة للطباعة والاعلام	رئيس مجلس الإدارة رئيس اللجنة التنفيذية	داخل المملكة	
		دلة البركة القابضة البحرين	الرئيس التنفيذي	خارج المملكة	

خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة دله البركة المصرية للاستثمار والتنمية		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة الملتقى العربي للاستثمارات		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة رئيس لجنة الإدارة العليا	بنك البركة مصر		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة الاسماعيلية مصر للدواجن		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة حلواني اخوان (مصر)		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة البركة للاستثمارات المالية		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة التوفيق للتوريد		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة التوفيق للتطوير والاستثمار - اديكو		
خارج المملكة	نائب رئيس مجلس الإدارة	شركة التوفيق للصناديق الاستثمارية القابضة		
خارج المملكة	نائب رئيس مجلس الإدارة	شركة بيت التوفيق للتنمية القابضة		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	دله الدولية القابضة		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	الشركة العربية للاستثمارات التكنولوجية والتنمية		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة دله للأستثمارات العقارية		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة الماظة للتنمية العقارية		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة سملا وعلم الروم للتنمية العمرانية		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	سملا للفنادق والمنتجعات السياحية (كوستا دي سملا)		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة الاسماعيلية الجديدة للتطوير والتنمية العمرانية		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة المشرف		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة نادي المشرف		
خارج المملكة	رئيس مجلس الإدارة	شركة واحة برمانا		
خارج المملكة	الرئيس التنفيذي	شركة سادن القابضة		
خارج المملكة	مدير	GODIVA INVESTMENT (GDV)-UK		
خارج المملكة	مدير	UL EGYPT B.V		
داخل المملكة	عضو مجلس إدارة	شركة واحة برمانا		
خارج المملكة	عضو مجلس إدارة	شركة سادن القابضة		
خارج المملكة	عضو مجلس إدارة	GODIVA INVESTMENT (GDV)-UK		
خارج المملكة	عضو مجلس إدارة	UL EGYPT B.V		
داخل المملكة	عضو مجلس إدارة	شركة إتقان كابيتال	عضو	حسام بن الحاج عمر
خارج المملكة	عضو مجلس إدارة	بنك البركة مصر	مجلس	
خارج المملكة	عضو مجلس إدارة	بنك البركة تونس	إدارة غير	

خارج المملكة	عضو مجلس إدارة	بنك التمويل والإئتماء	تنفيذي			
خارج المملكة	عضو مجلس إدارة	بنك البركة التركي للمشاركات				
خارج المملكة	عضو مجلس إدارة	بنك البركة المحدود – جنوب إفريقيا				
خارج المملكة	عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة	مجموعة البركة				
خارج المملكة	عضو مجلس إدارة	البنك الإسلامي الأردني				
داخل المملكة	عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	شركة إتقان كابيتال	عضو مجلس إدارة تنفيذي	محمد بسام هاشم السيد		
داخل المملكة	مدير	شركة إتقان الفرص العقارية				
داخل المملكة	مدير	شركة صندوق الفرصة العقارية				
داخل المملكة	مدير	شركة ركاز الحياة للخدمات العقارية				
داخل المملكة	مدير	شركة التقدم التقني للاستثمار				
داخل المملكة	مدير	شركة عصر الإدارة الحديثة				
داخل المملكة	مدير	شركة صندوق عرش العقارية				
داخل المملكة	مدير	شركة ريف النخيل				
داخل المملكة	عضو مجلس الإدارة	شركة إتقان كابيتال			عضو مجلس إدارة مستقل	فهد عواض الجارثي
داخل المملكة	عضو مجلس الإدارة	شركة إتقان كابيتال				
داخل المملكة	عضو مجلس الإدارة	شركة إتقان كابيتال				
داخل المملكة	عضو مجلس الإدارة	شركة إتقان كابيتال	عضو مجلس إدارة مستقل	أحمد تاج إسماعيل		
داخل المملكة	عضو مجلس الإدارة	شركة إتقان كابيتال	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	محمد زهير بشناق		

## (١٦) اجتماعات مجلس الإدارة وسجل حضور كل اجتماع

بلغ عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال العام ٢٠٢٢ م ثلاث اجتماعات. وفيما يلي جدول يوضح سجل الحضور الخاص بكل اجتماع:

م	أعضاء المجلس	الاجتماع الأول م ٢٠٢٢/٦/٩	الاجتماع الثاني م ٢٠٢٢/٩/٨	الاجتماع الثالث م ٢٠٢٢/١١/٢٩	المجموع
١	المهندس/ عبدالعزیز محمد عبده يمانی	حاضر	حاضر	حاضر	٣
٢	السید/ حسام بن الحاج عمر	حاضر	حاضر	لم يحضر	٢
٣	الدكتور/ محمد بسام هاشم السید	حاضر	حاضر	حاضر	٣
٤	السید/ فهد عواض نوار الحارثی	حاضر	حاضر	حاضر	٣
٥	السید/ أحمد تاج احمد اسماعیل	حاضر	حاضر	حاضر	٣
٦	السید/ محمد زهير بشناق	حاضر	حاضر	حاضر	٣

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 ٢٠٢٢ م اجتماع للجمعية العامة غير العادية للمساهمين، وكانت على النحو التالي:

نتائج الجمعية	الحضور من الأعضاء	نوعها	تاريخ الجمعية
<p>١- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ م.</p> <p>٢- الموافقة على تقرير مُراجع حسابات الشركة عن السنة المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ م.</p> <p>٣- الموافقة على القوائم المالية عن السنة المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ م.</p> <p>٤- الموافقة على تعيين مُراجع الحسابات للشركة من بين المُرشحين من قبل لجنة المُراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية والبيانات للسنة الحالية ٢٠٢٢ م وتحديد أتعابه.</p> <p>٥- الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ م.</p> <p>٦- الموافقة على الأعمال التي تمت مع صناديق ريف ١ وريف ٢ وريف ٣ العقارية للدخل والمُتمثلة في تقديم شركة إتقان كابيتال خدمات الإدارة والحفظ للصناديق، والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور/ محمد بسام هاشم السيد مصلحة غير مباشرة فيها نظراً لكونه رئيس مجلس إدارة صناديق ريف ١ وريف ٢ وريف ٣ العقارية للدخل علماً بأن إجمالي التعاملات خلال العام ٢٠٢١ م كانت بقيمة (٨٩٤,٧١٨) ريال سعودي.</p> <p>٧- الموافقة على تعديل المادة الرابعة من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بأغراض الشركة.</p>	السيد/ فهد عواض الحارثي (عضو مجلس الإدارة)	غير عادية	٢٠٢٢/٠٦/٢٢ م



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

لا يوجد أي صفقات أبرمت مع شخص ذو صلة خلال عام ٢٠٢٢ م.

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

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

**(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:

- (أ) انسجامها مع استراتيجية الشركة وأهدافها.
- (ب) 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.
- (ت) أن تحدد المكافآت بناء على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية، والخبرات العملية، والمهارات، ومستوى الأداء.
- (ث) انسجامها مع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر لدى الشركة.
- (ج) الأخذ في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت، مع الحذر من التأثيرات السلبية لهذه المقارنات في إحداث ارتفاعات غير مبررة للمكافآت والتعويضات.
- (ح) أن تستهدف استقطاب الكفاءات المهنية والمحافظة عليها وتحفيزها، مع عدم المبالغة فيها.
- (خ) أن تعد بالتنسيق مع لجنة الترشيحات عند التعيينات الجديدة.
- (د) حالات إيقاف صرف المكافأة أو استردادها إذا تبين أنها تقرررت 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.

الجدول التالي توضح المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين، بما فهم المدير التنفيذي والمدير المالي خلال العام ٢٠٢٢ م:

## أعضاء مجلس الإدارة واللجان:

أعضاء المجلس المستقلين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس التنفيذيين*	البيان
45,000	-	-	بدل حضور جلسات المجلس
29,997	-	-	بدل حضور جلسات اللجان
-	-	-	المكافآت الدورية والسنوية
-	-	-	الخطط التحفيزية
-	-	-	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
74,997	-	-	المجموع (ريال سعودي)

\* 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	1,666,800
البدلات	560,280
المكافآت الدورية والسنوية	-
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
المجموع (ريال سعودي)	2,227,080

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 المكافآت والتعويضات

لم يتنازل أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات خلال السنة المالية ٢٠٢٢ م. لم يحصل رئيس مجلس الإدارة المهندس/ عبد العزيز محمد عبده يماني، والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الدكتور/ محمد بسام هاشم السيد، وعضو المجلس الأستاذ/ حسام بن الحاج عمر على بدلات مقابل حضورهم اجتماعات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه لعام ٢٠٢٢ م 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 ٢٠٢٢ م.

## (٢٣) مدفوعات الزكاة والضرائب، والمدفوعات النظامية الأخرى

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. 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 هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ويمكن تلخيص الموقف الزكوي للشركة في النقاط التالية:

- أ. قدمت الشركة إقرار الزكاة عن عامها المالي الأول والمنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م وأصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك 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 هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وتمت التسوية النهائية للفروق بتسييل خطاب الضمان السابق تقديمه.
- ب. قدمت الشركة إقرارات الزكاة للأعوام الست من ٢٠٠٩ م حتى ٢٠١٤ م وحصلت الشركة على شهادة الزكاة المقيدة لهذه الأعوام وأصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك 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 والذي تم عرضه أمام اللجنة الزكوية والضريبية والجمركية والتي رفضت بدورها اعتراض الشركة وذلك في جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٣ يناير ٢٠٢٢ م هذا علماً بأن الشركة اعترضت على هذا الحكم لدى اللجنة الاستئنافية للمنازعات والخلافات الضريبية ولإزالة الاعتراض تحت الدراسة ولم تحدد اللجنة الاستئنافية للمنازعات والخلافات الضريبية موعد الجلسة للحكم في القضية .
- ت. قدمت الشركة إقراري الزكاة للعامين ٢٠١٥ م و ٢٠١٦ م وحصلت على شهادة الزكاة المقيدة عن العامين وأصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك 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 إقرار الزكاة عن الأعوام ٢٠١٧ م و ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م و ٢٠٢١ م إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وحصلت على شهادة الزكاة المقيدة ولم يرد من الهيئة الربط عن الأعوام الأربعة حتى تاريخه.

ج. قدمت الشركة إقرار الزكاة عن العام ٢٠١٨ م إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وحصلت على الشهادة المقيدة وأصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك مطالبة بفروق زكاة بلغت ٣٧٥ ألف ريال تم الاعتراض عليها مما نتج عنه تخفيض المطالبة إلى ٣٢٥ ألف ريال وتم إعادة الاعتراض والذي تم قبوله وتسوية موقف الشركة النهائي للعام ٢٠١٨ م.

2021	2022	احتياطي مدفوعات للزكاة
7,630	436,727	بداية العام
432,200	773,354	المخصصات
-	-	تسويات سنوات سابقة
3,103	436,716	المدفوعات
436,727	773,365	نهاية العام

2021	2022	احتياطي التأمينات الاجتماعية
113,447	(21,338)	بداية العام
220,822	250,731	المخصصات
(355,607)	(246,380)	المدفوعات
(21,338)	(16,987)	نهاية العام

لا يوجد على شركة إتقان كابيتال أي مدفوعات نظامية أخرى غير المذكورة كما في ٢٠٢٢/١٢/٣١ 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 ٢٠٢٢/١٢/٣١ م و ٢٠٢١/١٢/٣١ م:

2021	2022	احتياطي نهاية الخدمة
1,218,309	1,012,778	بداية العام
132,834	166,611	المخصصات
(184,164)	25,682	(الأرباح) الخسائر الاكتوارية
(154,201)	(86,875)	المدفوعات
1,012,778	1,118,196	نهاية العام

## (٢٥) إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة بما يلي:

- أن سجلات الحسابات أُعدت بالشكل الصحيح.
- أن نظام الرقابة الداخلية أُعدّ على أسس سليمة ونُفذ 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 لجنتان 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 ٢٠٢٢ م عدد (٣) اجتماعات.

م	أعضاء المجلس	الاجتماع الأول ٢٠٢٢/٣/٢٧ م	الاجتماع الثاني ٢٠٢٢/٦/٦ م	الاجتماع الثالث ٢٠٢٢/٨/٢٣ م	المجموع
١	السيد/ أحمد تاج إسماعيل (رئيس اللجنة)	حاضر	حاضر	حاضر	٣
٢	السيد/ حسام بن الحاج عمر (عضو)	لم يحضر	حاضر	حاضر	٢
٣	السيد/ محسن غلام دشتي (عضو)	حاضر	حاضر	حاضر	٣

## 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 ولم تعقد اللجنة اجتماع خلال عام ٢٠٢٢ م. وشغل لجنة الترشيحات والمكافآت كل من الأستاذ/ فهد عواض الحارثي (رئيس اللجنة) والأستاذ/ حسام بن الحاج عمر (عضو) والأستاذ/ محمد زهير بشناق (عضو).

## **(٢٨) 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 والمرابحات. 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 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 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.

## 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.

## **(٢٩) الجزاءات والعقوبات المفروضة على الشركة**

قامت الشركة خلال العام ٢٠٢٢م بسداد غرامة بلغت ١٠,٠٠٠ ريال للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وذلك بسبب عدم صحة استبعاد لعدد (١) مشترك سعودي ولا يوجد بخلاف ذلك أي عقوبة أو جزاءات مفروضة على الشركة من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى خلال العام ٢٠٢٢م، وسيتم التأكد من سبب استبعاد أي موظف من التأمينات الاجتماعية لاحقاً بشكل أدق لتجنب أي مخالفات.

## **(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. كما قام مراجع الحسابات الخارجي السادة "برايس وتر هاوس" المعين لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي ٢٠٢٢م بمراجعة النظام ضمن نطاق مراجعته للبيانات المالية الختامية للشركة، ولم تُظهر في نظام الرقابة الداخلي للشركة أمور جوهرية، ما يعكس القناعة بفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية المتبعة.

ضمن جهود هيئة السوق المالية في تنظيم ومراقبة أعمال ونشاطات الجهات الخاضعة لرقابتها وإشرافها، قام فريق التفتيش لدى هيئة السوق المالية بزيارة لمقر شركة إتقان كابيتال في الفترة ما بين ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٢ م إلى ١٠ نوفمبر ٢٠٢٢ م للاطلاع على سير أعمال الشركة، وقد تم تقديم بعض الملاحظات التي تصب في تنمية وتطوير أداء الأعمال وتقوم إدارة الشركة بالعمل على تطبيقها.

لم تلاحظ لجنة المراجعة خلال عام ٢٠٢٢ 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 مساهمها 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 ٢٠٢٢ م بتعيين شركة برايس وترهاوس كوبرز (PWC) لمراجعة القوائم المالية السنوية للعام ٢٠٢٢ م وفقاً للمعايير الدولية، وكذلك مراجعة السياسات المحاسبية التي تبنتها الشركة كما أن الشركة أصدرت قوائمها المالية للعام ٢٠٢٢ م 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 ولوائح هيئة السوق المالية، لاسيما فيما يتعلق بحقوق المساهمين والالتزام بإجراءات الإفصاح والشفافية.

## مجلس الإدارة



إتقان  
كابيتال



[www.itqancapital.com](http://www.itqancapital.com)

[info@itqancapital.com](mailto:info@itqancapital.com)

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

ترخيص هيئة السوق المالية رقم (٣٧-٥٨-٠٧)

سجل تجاري رقم (٤٠٣٠١٦٧٣٣٥)

الرقم الموحد للمنشأة (٧٠٠١٥١٨٤٤٣)

هاتف: ٨٧٨٧ ١٢ ٢٦٣ ٩٦٦+

الرقم الموحد: ٢٩٨٩٧ ٩٢٠٠