



التقرير النصف سنوي لعام 2020م

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

صندوق أسهم محلي مفتوح المدة متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية الإسلامية

متاح لحملة الوحدات عند الطلب وبدون مقابل

جدول المحتويات

- 1- معلومات صندوق الاستثمار:.....2
- 2- مدير الصندوق:.....3
- 3- القوائم المالية للصندوق:.....4

1- معلومات صندوق الاستثمار

1- اسم صندوق الاستثمار

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية ، صندوق أسهم محلي عام مفتوح المدة متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية.

2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته:

يهدف صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية، وهو صندوق استثماري مفتوح، لتحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) وفي أسهم الإصدارات الأولية وحقوق الأولوية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) وصناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) والصناديق العقارية المتداولة وصناديق الاستثمار في الأسهم السعودية و صناديق أسواق النقد وصناديق الدخل الثابت المخصصة من هيئة السوق المالية وأدوات الدخل الثابت والنقد وأشبه النقود المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية ذات تصنيف ائتماني بحد أدنى-BBB أو ما يعادلها في تصنيفات وكالات التصنيف الائتماني.

3- استراتيجية الاستثمار:

سيركز الصندوق استثماراته في الأوراق المالية التي يرى مدير الصندوق أنها مقيمة بأقل من قيمتها العادلة وتحقق أهدافه لاستثمارية من ناحية العوائد المستهدفة في الأسواق التالية:

1. أسواق الأسهم (سوق الأسهم السعودية الرئيسية وسوق الأسهم السعودية الموازية).
2. أسواق أدوات النقد المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية.
3. أسواق أدوات الدخل الثابت المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية.

يلخص الجدول التالي أهداف تخصيص أصول الصندوق بين مختلف أنواع الاستثمار:

نوع الاستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الأسهم السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية والإصدارات الأولية والثانوية وحقوق الأولوية للشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية.	%50	%100
الأسهم السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية الموازية (نمو) والإصدارات الأولية والثانوية وحقوق الأولوية للشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو).	%0	%10
نقد وأدوات النقد وصناديق أسواق النقد المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية.	%0	%50
أدوات الدخل الثابت والصكوك وصناديق أدوات الدخل الثابت وصناديق الصكوك العامة والمرخصة من هيئة السوق المالية والمتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية.	%0	%40
صناديق الاستثمار في الأسهم السعودية العامة والمرخصة من هيئة السوق المالية والمتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية وكذلك صناديق المؤشرات المتداولة العامة وصناديق الاستثمار العقارية المتداولة.	%0	%10

4- سياسة توزيع الارباح:

لا يوجد توزيعات نقدية وسيتم استثمار أي عوائد يحققها الصندوق.

*تقارير صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

ب- مدير الصندوق:

1- اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة إتقان كابيتال وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية مرخصا لها ممارسة أعمال الإدارة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم 07058-37 بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 9-17-2007 بتاريخ 1428/03/21 هـ الموافق 2007/04/09 م وبسجل تجاري رقم 4030167335 بتاريخ 1428/02/16 هـ ومقرها الرئيسي في مدينة جدة، الدور 15 برج ذا هيد كوارترز بيزنس بارك - طريق الكورنيش.

2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد مدير صندوق من الباطن

3- النشاط الاستثماري للصندوق خلال الفترة

تم الاستثمار في جميع الشركات والقطاعات المتوافقة مع المعايير الشرعية لإتقان كابيتال في السوق السعودي.

4- تقرير عن أداء صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية عن النصف الأول لعام 2020م:

خلال النصف الأول من عام 2020م، شهد مؤشر العام للسوق المالية السعودية (تداول) هبوطاً حاداً متأثراً بمخاوف المستثمرين حول جائحة كورونا، وانخفضت أسعار النفط بسبب انخفاض الطلب وزيادة المعروض نتيجة تبعات جائحة كورونا والتي أدت بشكل عام إلى ضعف ربحية السوق خلال هذه الفترة.

في هذه الفترة حقق صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية في النصف الأول من عام 2020م عائد يبلغ 5.27% متفوقاً على المؤشر الاستراتيجي (مؤشر الأسهم السعودية) المتوافق مع الضوابط الشرعية من قبل إيديال ريتنق) وبفارق 15.44% ويعزى أداء الصندوق المتميز خلال الفترة إلى دقة آلية اتخاذ القرارات الاستثمارية وشمولية إدارة المخاطر في فترة تذبذب السوق عن طريق اختيار الأسهم المقيمة بأقل من قيمتها العادلة والمجدية استثمارياً. حيث تم في بداية الربع الأول للعام 2020 تنفيذ استراتيجية تستند إلى نظرة عميقة على الاقتصاد الجزئي والكلّي وكذلك أساسيات السوق. فقد توقع مدير الصندوق بأن التحديات المذكورة أعلاه والتي واجهت السوق خلال الفترة المعنية ستؤثر سلباً على أداء السوق في المدى المتوسط. عليها، قام مدير الصندوق برفع نسبة النقد تدريجياً ولذلك لحماية مالكي الوحدات من الانخفاض المتوقع وتم التركيز فقط على القطاعات الدفاعية.

5- التغييرات على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات للصندوق:

1. تم إصدار نسخة محدثة من شروط وأحكام ومذكرة معلومات صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية بتاريخ 2020/04/30م على النحو الآتي:

- تعديل أطراف ذوي علاقة، المحاسب القانوني للصندوق من شركة "بيكر تيلي م ك م وشركاه" إلى "أسامة عبد الله الخريجي وشريكه".
- تغيير الرسوم والمصاريف الأخرى، (أ) أتعاب المحاسب القانوني من 30,000 ريال سعودي إلى 25,000 ريال سعودي.
- تعديل المادة رقم (7) رسوم الخدمات والعمولات والأتعاب، أتعاب المحاسب القانوني من 30,000 ريال سعودي إلى 25,000 ريال سعودي.
- تعديل المادة رقم (21) المحاسب القانوني، الفقرة (أ) اسم المحاسب القانوني لصندوق الاستثمار: من شركة بيكر تيلي م ك م إلى شركة أسامة الخريجي.

6- معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس:

لا يوجد.

7- استثمار صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية في صناديق الاستثمار الأخرى:

الصندوق	نسبة الاستثمار	نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه (سنوياً)	نسبة رسوم الإدارة في الصندوق المستثمر فيه (سنوياً)
صندوق إتقان للمرابحات والصكوك	7.29% من صافي قيمة أصول الصندوق	1.50%	0.25%

8- العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق:
لا توجد أي عمليات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.

9- أي بيانات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها.
لا يوجد

ج- القوائم المالية للصندوق:

تم إعداد القوائم المالية للصندوق للفترة المالية المنتهية في 2020/06/30م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) التقارير المالية الأولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية (مرفق).

إخلاء مسؤولية:

إن المعلومات الواردة في هذا التقرير هي للعلم فقط ولا يجب النظر إليها على أنها عرض للشراء/للبيع في صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية ("الصندوق") أو توصية بذلك. كما أن الأداء التاريخي للصندوق لا يمثل الأداء المستقبلي المتوقع له كما أنه لا يمثل أداة للمقارنة مع الاستثمارات الأخرى.

إن صناديق الاستثمار معرضة لمخاطر السوق ولا يوجد ضمان على تحقيق كامل أهداف الصندوق، كما أن صافي قيمة الأصول قد ترتفع أو تنخفض اعتماداً على قوى السوق والعوامل المؤثرة به.

يحتوي التقرير على معلومات وبيانات من مصادر يفترض أنها دقيقة. ولا يجوز توزيع هذا التقرير على العامة حيث أنه مخصص للأشخاص المساهمين في الصندوق. كما أن المعلومات الواردة في هذا التقرير لا يجوز بأي شكل من الأشكال تعديلها أو نقلها أو توزيعها جزئياً أو كلياً للأشخاص أو للإعلام أو إعادة صياغتها دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من شركة إتقان كابيتال.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(طرح عام)

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

فهرس المحتويات

الصفحة

	تقرير فحص المراجع المستقل
١	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٢	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
٣	قائمة التغيرات الأولية الموجزة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
١٨ - ٥	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى مالكي الوحدات في صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة لصندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية ("الصندوق")، كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م والقوائم المالية الأولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية العائدة لمالكي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها العادل طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) التقارير المالية الأولية المعتمد في المملكة العربية السعودية، ومسؤوليتنا هي ابداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للصندوق"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن تمكنا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور المهمة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة. وبالتالي لن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج:

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لا تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) التقارير المالية الأولية المعتمد في المملكة العربية السعودية.

أمور أخرى:

روجعت القوائم المالية لصندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل على تلك القوائم في ٢٢ مارس ٢٠٢٠م الموافق ٢٧ رجب ١٤٤١هـ.

شركة أسامة عبد الله الخريجي وشركه

سند

أسامة عبد الله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ٢٣/٠٤/١٤٠٥هـ



التاريخ: ٠٦/٠١/١٤٤٢هـ

الموافق: ٢٥/٠٨/٢٠٢٠م

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير المراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة
٥,٦٤٩,٣٤٣	٢,١٧٣,٩٥٧	(٧)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
---	٤٠٥,٥٩٥		إيرادات مستحقة وموجودات أخرى
١,٢٢٠,٩٤٣	١,٦٠٨,٤٥٩		النقد وما يعادله
٦,٨٧٠,٢٨٦	٤,١٨٨,٠١١		إجمالي الموجودات المتداولة
٦,٨٧٠,٢٨٦	٤,١٨٨,٠١١		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٨,٨٢٩	٥٥,٤٢٩	(٨)	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٤٨,٨٢٩	٥٥,٤٢٩		إجمالي المطلوبات المتداولة
٦,٨٢١,٤٥٧	٤,١٣٢,٥٨٢	(٩)	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦٦٦,٨٩٧	٣٨٣,٨٠٥		عدد الوحدات القائمة
١٠,٢٣	١٠,٧٧		صافي الموجودات للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	من ١ يناير ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	إيضاح
الإيرادات		
٧٤,٤٧٦	١٦٣,٥٤٢	(٧)
أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		
١٧٣,٨٦٦	٦٧,٢١٨	(٧)
أرباح غير محققة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		
٤,٤١٢	٧٤,٥١٨	
توزيعات أرباح مستلمة		
٢٥٢,٧٥٤	٣٠٥,٢٧٨	
صافي الإيرادات		
المصروفات		
(١٨,٠١٨)	(٥٧,٩٧٤)	(٦)
رسوم إدارة وحفظ		
(١٥,٨٣٣)	(٣٤,١٣٨)	
مصرفات عمومية وإدارية		
(٣٣,٨٥١)	(٩٢,١١٢)	
إجمالي المصروفات		
الربح من العمليات التشغيلية والذي يمثل الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		
الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى		
---	---	
٢١٨,٩٠٣	٢١٣,١٦٦	
صافي الدخل الشامل للفترة العائدة لمالكي الوحدات		

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة التغيرات الأولية الموجزة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	من ١ يناير ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	إيضاح
٧,٩٧٩,٢٥٥	٦,٨٢١,٤٥٧	قيمة الوحدات المكتتب بها في تاريخ بداية الصندوق / صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢١٨,٩٠٣	٢١٣,١٦٦	إجمالي الموجودات
٨,١٩٨,١٥٨	٧,٠٣٤,٦٢٣	التغير في صافي الموجودات من
---	---	التعامل في الوحدات:
---	(٢,٩٠٢,٠٤١)	متحصلات من وحدات مبيعة
---	---	قيمة الوحدات المستردة
---	(٢,٩٠٢,٠٤١)	صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
٨,١٩٨,١٥٨	٤,١٣٢,٥٨٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	من ١ يناير ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	إيضاح
٢١٨,٩٠٣	٢١٣,١٦٦	الأنشطة التشغيلية صافي أرباح الفترة
(١٧٣,٨٦٦)	(٦٧,٢١٨)	تعديلات البنود غير النقدية: أرباح غير محققة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١,٦٢٤)	(٤٠٥,٥٩٥)	التغيرات في الموجودات التشغيلية: إيرادات مستحقة وموجودات أخرى
٢٩,١٢٠	٦,٦٠٠	التغيرات في المطلوبات التشغيلية: مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٧٢,٥٣٣	(٢٥٣,٠٤٧)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(٧,٥٢٨,١٩٨)	٣,٥٤٢,٦٠٤	الأنشطة الاستثمارية
(٧,٥٢٨,١٩٨)	٣,٥٤٢,٦٠٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
٧,٩٧٩,٢٥٥	---	الأنشطة التمويلية
---	(٢,٩٠٢,٠٤١)	متحصلات من وحدات مباعية قيمة الوحدات المستردة
٧,٩٧٩,٢٥٥	(٢,٩٠٢,٠٤١)	صافي التدفقات النقدية الناتج من الأنشطة التمويلية
٥٢٣,٥٩٠	٣٨٧,٥١٦	صافي التغيرات في النقد وما يعادله
---	١,٢٢٠,٩٤٣	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٥٢٣,٥٩٠	١,٦٠٨,٤٥٩	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية هو صندوق استثماري غير محدد المدة منشأ ومدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق")، لصالح حاملي الوحدات في الصندوق. ويتمثل هدف الصندوق في تنمية رأس المال في المدى المتوسط والطويل، عن طريق الاستثمار في الأوراق المالية المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية المدرجة في أسواق الأسهم السعودية وكذلك الاستثمار في الطروحات الأولية لأسهم الشركات السعودية. وقد يستثمر الصندوق في النقدية وشبه النقدية وصناديق المراقبة متدنية المخاطر المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق الصادرة بتاريخ ١١ جمادي الأول ١٤٤٠هـ (الموافق ١٧ يناير ٢٠١٩م). إن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والعمليات التشغيلية للصندوق هي الريال السعودي.

٢. الجهة المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال إدارة الصندوق، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية مرخص لها من هيئة السوق المالية ممارسة أعمال الإدارة والحفظ بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادر من هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٧-٧٠٥٨ بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٩-١٧-٢٠١٧م بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠٠٧م) والمسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧م) ومركزها الرئيسي ذا هيد كوارترز بزنس بارك - حي الشاطئ طريق الكورنيش - جدة - المملكة العربية السعودية - ص.ب ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢.

٣. أسس إعداد القوائم المالية

٣-١ بيان الالتزام (المعايير المحاسبية المطبقة)

- تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ التقرير المالي الأولي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- يجب قراءة هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للسنة السابقة للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م ("القوائم المالية للسنة السابقة").
- لا تتضمن هذه القوائم المالية كافة المعلومات المطلوبة لإعداد مجموعة كاملة من القوائم المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ولكن تم إدراج السياسات المحاسبية والإيضاحات التفسيرية المحددة لتفسير الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغيرات في المركز المالي والأداء المالي للصندوق منذ القوائم المالية للسنة السابقة.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية ما عدا البنود الهامة التالية الواردة في قائمة المركز المالي:

طريقة القياس

البند

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة القيمة العادلة

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية للصندوق. جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

٤-١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات غير المطبقة

- قامت إدارة الصندوق بتطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي دخلت حيز التنفيذ في ١ يناير ٢٠٢٠م (ما ينطبق على الصندوق حيث ان بعضها لا ينطبق على اعماله). ولن يكون لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية. وتتمثل فيما يلي:

- تعريف "ذات أهمية نسبية" - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨ (سارى من ١ يناير ٢٠٢٠م).

استخدام تعريف ثابت للجوهري في جميع المعايير الدولية للتقرير المالي والإطار المفاهيمي للتقرير المالي .

توضيح شرح تعريف الجوهري.

إدراج بعض الإرشادات في معيار المحاسبة الدولي رقم (١) حول المعلومات الغير جوهرية

- تعريف الأعمال (تعريف النشاط التجاري) - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ .
يراجع هذا التعديل تعريف النشاط التجاري . وفقا للردود التي تلقاها مجلس معايير المحاسبة الدولية ، يعتقد أن تطبيق التوجيه الحالي معقد جدا ، ويؤدي إلى عدد كبير جدا من المعاملات المؤهلة لتكوين دمج الأعمال.

- تعديلات على بعض المراجع ضمن إطار المفاهيم في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية .
إطار المفاهيم ليس معيارا ولا يوجد أى تأثير مفاهيم لما ورد به من تعديلات على القوائم المالية للصندوق

- إعادة صياغة سعر الفائدة المعياري (الاسترشادي) - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) و رقم (٩).

توفر هذه التعديلات بعض الإعفاءات فيما يتعلق بالإصلاح لسعر الفائدة القياسي. تتعلق الإعفاءات بمحاسبة التحوط ولها تأثير على أن إصلاح سعر الفائدة السائد بين البنوك لا ينبغي عموما ان يتسبب في انهاء محاسبة التحوط . ومع ذلك ، ينبغي الإستمرار في تسجيل أي تحوط غير فعال في قائمة الربح أو الخسارة.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة والتفسيرات التي صدرت وتكون سارية للفترات السنوية بدءاً من أو بعد ١ يناير ٢٠٢١م مع السماح بالتطبيق المبكر، ولكن لم يقم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ولا يتوقع الصندوق وجود تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية في حال تطبيق المعايير والتعديلات أدناه :

- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ " عقود التأمين" (سارى من ١ يناير ٢٠٢١م).
- تصنيف الالتزامات (التعديلات على المعيار الدولي ١ " عرض القوائم المالية") (سارى من ١ يناير ٢٠٢٢م).

- بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢). (متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى).

٢-٤ إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية تتماشى مع تلك السياسات المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

٥. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة عمل أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والافصاح عن المطلوبات المحتملة كما في تاريخ التقرير المالي. إلا أن عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستتأثر في الفترات المستقبلية.

تستند هذه التقديرات والافتراضات إلى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الموجودة وتستخدم للحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل متواصل. يتم تسجيل مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

تم بيان الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي لها تأثير جوهري على القوائم المالية كالاتي:

٥-١ المخصصات والمطلوبات

يتم الاعتراف بالمخصصات والمطلوبات في الفترة فقط إلى الحد التي تعتبر فيه الإدارة أنه من المحتمل أن تتوفر فيه تدفقات نقدية مستقبلية للأموال ناتجة من عمليات أو أحداث في الماضي ويمكن تقدير مبلغ التدفق النقدي بصورة موثوق بها. يتم الاعتراف وتحديد مقدار الالتزام يتطلب تطبيق أحكام على الحقائق والظروف الموجودة وهي قد تخضع للتغيير. حيث أن التدفقات النقدية الخارجة الفعلية قد تحدث في سنوات لاحقة فإن القيم الدفترية للمخصصات والمطلوبات تتم مراجعتها بصفة منتظمة وتسويتها لتضع في الاعتبار الحقائق والظروف المتغيرة. سينتج عن التغيير في تقدير المخصص أو المطلوب المعترف به مصروف أو إيراد في قائمة الأرباح والخسائر في الفترة التي يحدث فيها التغيير.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢-٥ قياس القيمة العادلة

يتطلب من الصندوق إعداد بعض السياسات والإفصاحات المحاسبية لقياس القيم العادلة للموجودات المالية. يستخدم الصندوق خبراء خارجيين مؤهلين ومستقلين فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتحمل الخبراء المسؤولية الشاملة عن القيام بجميع قياسات القيمة العادلة الهامة، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى ٣.

يقوم الخبراء الخارجيون بصورة منتظمة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوساطة أو خدمات التسعير، لقياس القيم العادلة، يقوم الخبراء الخارجيون بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الخارجيين لدعم الاستنتاجات بأن هذه التقييمات وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، بما في ذلك تصنيفات القيمة العادلة في التسلسل الهرمي.

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل ما أو التزام يقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باعتباره أدنى مستوى دخل مهم لكامل القياس.

يدرك الصندوق التحويلات (إن وجدت) بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدث خلالها التغيير.

مزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم إجراؤها في قياس القيم العادلة مدرجة في إيضاح (١١) الأدوات المالية.

٣-٥ إن باقى الأحكام والافتراضات والتقديرات المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

٦. المصروفات

- يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ١,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.

- إلزاماً بتعليمات هيئة السوق المالية، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي لشركة الرياض كابيتال بعقد منفصل بنسبة ٠,٥% أو ١٢,٠٠٠ ريال أيهما أعلى على أن يتم احتساب الأتعاب مع كل تقييم.

يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى خلال السنة والتي تحتسب وتدفع طبقاً لنشرة الشروط والأحكام أو الإتفاقيات المبرمة مع الجهات المعنية والتي تشمل على سبيل المثال ما يلي:

١- مكافأة مجلس إدارة الصندوق

٢- أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق

٣- أتعاب الهيئة الشرعية

٤- أية مصروفات أو أتعاب أخرى يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م ريال سعودي
إستثمارات في صناديق استثمارية (صندوق	تداول بالسوق	المملكة العربية	٣٠٠,٠٠٠	---
إتقان للمراجعات والصكوك (٢٤,١٢٧ وحدة))	السعودي	السعودية	---	---
استثمارات بأدوات حقوق ملكية بشركات	تداول بالسوق	المملكة العربية	١,٦٦٥,٣٧٧	١,٨٧٢,٨٨٨
مدرجة	السعودي	السعودية	٢,١٧٣,٩٥٧	٥,٤١٨,٨٧٨
			١,٩٦٥,٣٧٧	٥,٦٤٩,٣٤٣

١-٧ حركة الإستثمارات بصناديق استثمارية

البيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	---	---
إضافات خلال السنة	٣٠٠,٠٠٠	---
استبعادات خلال السنة	---	---
أرباح غير محققة من إعادة تقييم	---	---
الاستثمار	١,٠٦٩	---
أرباح (خسائر) محققة	---	---
الرصيد الختامي	٣٠١,٠٦٩	---

٢-٧ حركة الإستثمارات بأدوات حقوق ملكية بشركات مدرجة

البيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	٥,٦٤٩,٣٤٣	---
إضافات خلال السنة	٥,٩٦٩,٥٨٨	٢٧,٣٩٣,٣٩٠
استبعادات خلال السنة	(٩,٩٧٥,٧٣٤)	(٢١,٩٧٤,٥١٢)
أرباح غير محققة من إعادة تقييم	---	---
الاستثمار	٦٦,١٤٩	٢٣٠,٤٦٥
أرباح محققة	١٦٣,٥٤٢	---
الرصيد الختامي	١,٨٧٢,٨٨٨	٥,٦٤٩,٣٤٣

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (١١)، وقد قامت الشركة بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م ٢٠٨,٥٨٠ ريال سعودي.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠,٥٠٤	٢٦,١٠٦	أتعاب إدارة
١,٠٥٠	١,٩٧٣	أتعاب حفظ
١٥,٦٦٥	١٥,٧٥٠	أتعاب مهنية مستحقة
١٨,٢١٠	٥,٠٠٠	أخرى
٥٥,٤٢٩	٤٨,٨٢٩	

٩. التعامل في الوحدات

الصندوق ذو رأس مال متغير تزيد وحداته بإصدار وحدات جديدة وتنقص باسترداد مالكي الوحدات لبعض أو جميع وحداتهم. ويحق لمالكي الوحدات استرداد قيم وحداتهم في الصندوق وفقا لصافي قيمتها في أوقات الاسترداد المحددة. وفيما يلي ملخص حركة الوحدات خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م:

عدد الوحدات	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	قيمة الوحدات (ريال سعودي)
قيمة الوحدات المكتتب بها في تاريخ بداية الصندوق / الرصيد في بداية الفترة	٦٦٦,٨٩٧	٧٩٧,٩٢٥	٦,٨٢١,٤٥٧	٧,٩٧٩,٢٥٥	
الموحدات المباعة	---	٣٩,٠٣٧	---	٤٠٠,٠٠٠	
الوحدات المستردة	(٢٨٣,٠٩٢)	(١٧٠,٠٦٥)	(٢,٩٠٢,٠٤١)	(١,٧٢٢,٤٤٥)	
صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات	(٢٨٣,٠٩٢)	(١٣١,٠٢٨)	(٢,٩٠٢,٠٤١)	(١,٣٢٢,٤٤٥)	
الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	---	---	٢١٣,١٦٦	١٦٤,٦٤٧	
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	٣٨٣,٨٠٥	٦٦٦,٨٩٧	٤,١٣٢,٥٨٢	٦,٨٢١,٤٥٧	

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠. أطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق. جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها على أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقاً في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها مدير الصندوق. بدون اعطاء او منح اي ضمانات. و فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة وأرصدها في نهاية الفترة:

حجم المعاملة

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)	أتعاب إدارية	٤٦,٨٤٥	١٦,٣٧٤
مدير الحفظ (شركة الرياض كابيتال)	رسوم حفظ	١١,١٢٩	١,٦٤٤

إن الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات المدرجة في القوائم المالية ضمن بند مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى وهي كالتالي:

مطلوب لأطراف ذو علاقة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)	٢٠,٥٠٤	٢٦,١٠٦
مدير الحفظ (شركة الرياض كابيتال)	١,٠٥٠	١,٩٧٣
	٢١,٥٥٤	٢٨,٠٧٩

١١. الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر

١١-١ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها بيع موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة في تاريخ القياس. ضمن تعريف القيمة العادلة يوجد افتراض أن الصندوق هي منشأة عاملة مستمرة حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد مادياً من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

تعتبر الأداة المالية مدرجة في السوق النشطة إذا كانت الأسعار المدرجة متوفرة بصورة سهلة ومنتظمة من تاجر صرف عملات أجنبية، أو وسيط، أو مجموعة صناعة، أو خدمات تسعير أو هيئة تنظيمية وأن هذه الأسعار تمثل معاملات سوقية حدثت بصورة فعلية ومنتظمة على أساس تجاري. عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق معلومات سوقية قابلة للملاحظة كلما كان ذلك ممكناً. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن الحصول عليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة التي تم إدراجها في المستوى ١ وهي قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات لا تستند إلى معلومات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو التزام تدرج في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للمدخلات يعد جوهرياً للقياس بالكامل.

- يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير. خلال الفترات المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، لم تكن هناك تحويلات بين مستويات القيمة العادلة للمستوى الأول والمستوى الثاني.

- حيث يتم تجميع الأدوات المالية للصندوق وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات ومشتقات الأدوات المالية والمحملة بالقيمة العادلة، قد تنشأ الفروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

- يظهر الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

القيمة الدفترية

القيمة العادلة من	القيمة العادلة من	القيمة العادلة من	القيمة العادلة من	القيمة العادلة من	القيمة العادلة من
خلال الربح أو	خلال الربح أو	خلال الربح أو	خلال الربح أو	خلال الربح أو	خلال الربح أو
الخسارة	الخسارة	الخسارة	الخسارة	الخسارة	الخسارة
القروض والمبالغ	القروض والمبالغ	القروض والمبالغ	القروض والمبالغ	القروض والمبالغ	القروض والمبالغ
المستحقة القبض	المستحقة القبض	المستحقة القبض	المستحقة القبض	المستحقة القبض	المستحقة القبض
المطفاة التكلفة	المطفاة التكلفة	المطفاة التكلفة	المطفاة التكلفة	المطفاة التكلفة	المطفاة التكلفة
موجودات مالية	موجودات مالية	موجودات مالية	موجودات مالية	موجودات مالية	موجودات مالية
أخرى	أخرى	أخرى	أخرى	أخرى	أخرى
مطلوبات مالية	مطلوبات مالية	مطلوبات مالية	مطلوبات مالية	مطلوبات مالية	مطلوبات مالية
أخرى	أخرى	أخرى	أخرى	أخرى	أخرى
الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي
موجودات مالية يتم قياسها	موجودات مالية يتم قياسها	موجودات مالية يتم قياسها	موجودات مالية يتم قياسها	موجودات مالية يتم قياسها	موجودات مالية يتم قياسها
بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة
موجودات مالية بالقيمة	موجودات مالية بالقيمة	موجودات مالية بالقيمة	موجودات مالية بالقيمة	موجودات مالية بالقيمة	موجودات مالية بالقيمة
العدالة خلال	العدالة خلال	العدالة خلال	العدالة خلال	العدالة خلال	العدالة خلال
الأرباح والخسارة	الأرباح والخسارة	الأرباح والخسارة	الأرباح والخسارة	الأرباح والخسارة	الأرباح والخسارة
٢,١٧٣,٩٥٧	٢,١٧٣,٩٥٧	٢,١٧٣,٩٥٧	٢,١٧٣,٩٥٧	٢,١٧٣,٩٥٧	٢,١٧٣,٩٥٧
موجودات مالية غير مقاسة	موجودات مالية غير مقاسة	موجودات مالية غير مقاسة	موجودات مالية غير مقاسة	موجودات مالية غير مقاسة	موجودات مالية غير مقاسة
بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة
النقد وما يعادل النقد	النقد وما يعادل النقد	النقد وما يعادل النقد	النقد وما يعادل النقد	النقد وما يعادل النقد	النقد وما يعادل النقد
١,٦٠٨,٤٥٩	١,٦٠٨,٤٥٩	١,٦٠٨,٤٥٩	١,٦٠٨,٤٥٩	١,٦٠٨,٤٥٩	١,٦٠٨,٤٥٩
إيرادات مستحقة	إيرادات مستحقة	إيرادات مستحقة	إيرادات مستحقة	إيرادات مستحقة	إيرادات مستحقة
وموجودات أخرى	وموجودات أخرى	وموجودات أخرى	وموجودات أخرى	وموجودات أخرى	وموجودات أخرى
٤٠٥,٥٩٥	٤٠٥,٥٩٥	٤٠٥,٥٩٥	٤٠٥,٥٩٥	٤٠٥,٥٩٥	٤٠٥,٥٩٥
٢,١٧٣,٩٥٧	٢,١٧٣,٩٥٧	٢,١٧٣,٩٥٧	٢,١٧٣,٩٥٧	٢,١٧٣,٩٥٧	٢,١٧٣,٩٥٧
المطلوبات المالية المقاسة	المطلوبات المالية المقاسة	المطلوبات المالية المقاسة	المطلوبات المالية المقاسة	المطلوبات المالية المقاسة	المطلوبات المالية المقاسة
بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
٠	٠	٠	٠	٠	٠
المطلوبات المالية غير	المطلوبات المالية غير	المطلوبات المالية غير	المطلوبات المالية غير	المطلوبات المالية غير	المطلوبات المالية غير
مقاسة بالقيمة العادلة	مقاسة بالقيمة العادلة	مقاسة بالقيمة العادلة	مقاسة بالقيمة العادلة	مقاسة بالقيمة العادلة	مقاسة بالقيمة العادلة
مصرفات مستحقة	مصرفات مستحقة	مصرفات مستحقة	مصرفات مستحقة	مصرفات مستحقة	مصرفات مستحقة
وأرصدة دائنة	وأرصدة دائنة	وأرصدة دائنة	وأرصدة دائنة	وأرصدة دائنة	وأرصدة دائنة
٠	٠	٠	٠	٠	٠
أخرى	أخرى	أخرى	أخرى	أخرى	أخرى
٠	٠	٠	٠	٠	٠
٠	٠	٠	٠	٠	٠

المستوى ١	القيمة العادلة	المستوى ٣
المستوى ٢	المستوى ٢	المستوى ٢
٢,١٧٣,٩٥٧	-	-
٢,١٧٣,٩٥٧	-	-

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

القيمة الدفترية

موجودات مالية يتم قياسها
بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة
العادلة خلال

الأرباح والخسارة

موجودات مالية غير مقاسة
بالقيمة العادلة

النقد وما يعادل النقد

المطلوبات المالية المقاسة
بالقيمة العادلة

لا يوجد

المطلوبات المالية غير
مقاسة بالقيمة العادلة

مصر وفات مستحقة

و أرصدة دائنة

أُخْرَى

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢-١١ إدارة المخاطر المالية

المخاطر جزء من أنشطة الصندوق وتدار من خلال آلية متواصلة تتكون من تحديد المخاطر ثم تقييمها ثم متابعتها وفقا للقيود والضوابط الأخرى المعتمدة، إن عملية إدارة المخاطر ضرورية بالنسبة لقدرة الصندوق علي تحقيق أرباح. وتتعرض أنشطة الصندوق لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار السوق.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة وإيرادات مستحقة وموجودات أخرى والنقد وما يعادله كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,١٧٣,٩٥٧	٥,٦٤٩,٣٤٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
١,٦٠٨,٤٥٩	١,٢٢٠,٩٤٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
٤٠٥,٥٩٥	---	إيرادات مستحقة وموجودات أخرى

النقد وما يعادل النقد

يحتفظ الصندوق بالنقد والنقد المعادل بمبلغ ١,٦٠٨,٤٥٩ ريال سعودي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (١,٢٢٠,٩٤٣ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م). يتم الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى البنوك ذات السمعة الجيدة في المملكة العربية السعودية مع تصنيفات ائتمانية عالية، والتي يتم تصنيفها من BBB + إلى A-، لذلك، تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة هي ضمن الحد الأدنى.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توفير النقد الكافي لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط قد تكون غير جوهريّة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

عند الطلب أو	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
القيمة الدفترية		
٥٥,٤٢٩	٥٥,٤٢٩	—
٥٥,٤٢٩	٥٥,٤٢٩	—

المطلوبات المالية غير المشتقة:

مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

عند الطلب أو	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
القيمة الدفترية		
٤٨,٨٢٩	٤٨,٨٢٩	—
٤٨,٨٢٩	٤٨,٨٢٩	—

المطلوبات المالية غير المشتقة:

مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر النقد الكافي للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التذبذب في أداة مالية ما بسبب التغيرات في الأسعار السائدة في السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفوائد وأسعار الأسهم مما يؤثر على دخل الصندوق أو قيمة ما تمتلكه من أدوات مالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة التعرض لمخاطر السوق والسيطرة عليها ضمن الحدود المقبولة مع تعظيم العوائد.

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تنشأ مخاطر العملات عند إدراج المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بهما بعملة تختلف عن عملة الصندوق إن استثمرات الصندوق مستثمرة بعملة التشغيلية وبالتالي لا يوجد مخاطر عملة.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

إدارة رأس المال

- تكمن سياسة إدارة الصندوق في الحفاظ على قاعدة رأس مال كافية من أجل الحفاظ على ثقة المستثمر والدائن والسوق والمحافظة على التطوير المستقبلي لأعماله.
- ويهدف الصندوق عند إدارة رأس المال إلى ما يلي:
 ١. حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة بحيث يمكنها الاستمرار في توفير العوائد لمالكي الوحدات.
 ٢. توفير عائد كافي لمالكي الوحدات.
- فيما يلي تحليلًا بنسب صافي الدين المعدل للصندوق إلى رأس المال المعدل في نهاية الفترة المالية:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م ريال سعودي	
٥٥,٤٢٩	٤٨,٨٢٩	إجمالي المطلوبات
(١,٦٠٨,٤٥٩)	(١,٢٢٠,٩٤٣)	ناقصا : نقدية وأرصدة لدى البنوك
(١,٥٥٣,٠٣٠)	(١,١٧٢,١١٤)	صافي الدين المعدل
٤,١٣٢,٥٨٢	٦,٨٢١,٤٥٧	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
(%٣٧,٥٨)	(%١٧,١٨)	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

١٢. أحداث لاحقة

تعتقد الإدارة بعدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية الفترة والتي قد تؤثر على المركز المالي للصندوق الظاهر في هذه القوائم المالية.

١٣. أحداث هامة

تعتقد الإدارة بعدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية الفترة والتي قد تؤثر على المركز المالي للصندوق الظاهر في هذه القوائم المالية، فيما عدا انه تم تأكيد وجود فيروس تاجي جديد (Covid-١٩) في أواخر عام ٢٠١٩ وانتشر أوائل عام ٢٠٢٠ في جميع أنحاء العالم، مما تسبب في اضطرابات في الأنشطة التجارية والنشاط الاقتصادي. تعتبر إدارة الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل في الميزانية العمومية. نظراً لأن الوضع متقلب وسريع التطور، وجاري دراسة الوضع من قبل إدارة الصندوق لتفادي أي عامل قد يؤثر على نتائج أعمال الصندوق.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤. آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الثلاثاء الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (٢٠١٩: يوم الثلاثاء ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م)

١٥. أرقام المقارنة

أرقام المقارنة عن فترة غير كاملة من ١٠ مايو ٢٠١٩ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

١٦. اعتماد القوائم المالية الأولية

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق في ٢٥/٠٨/٢٠٢٠ م (الموافق ٠٦/٠١/١٤٤٢ هـ).
