

إتقان كأبیتال

صندوق إتقان كأبیتال للأسهم السعودية

التقرير السنوي لعام 2022

قائمة المحتويات

3	أ) معلومات صندوق الاستثمار	
3	ب) أداء الصندوق	
8	ج) مدير الصندوق	
10	د) أمين الحفظ	
10	هـ) مشغل الصندوق	
11	و) مراجع الحسابات	
11	ز) القوائم المالية	

أ) معلومات صندوق الاستثمار:

1. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

يهدف صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية، 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 المرخصة 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.

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.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح

لا يوجد توزيعات نقدية وسيتم استثمار أي عوائد يحققها الصندوق.

4. تقارير الصندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية متاحة عند الطلب وبدون مقابل

5. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة:

مؤشر الأسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية الصادر عن ايديال ريتنق.

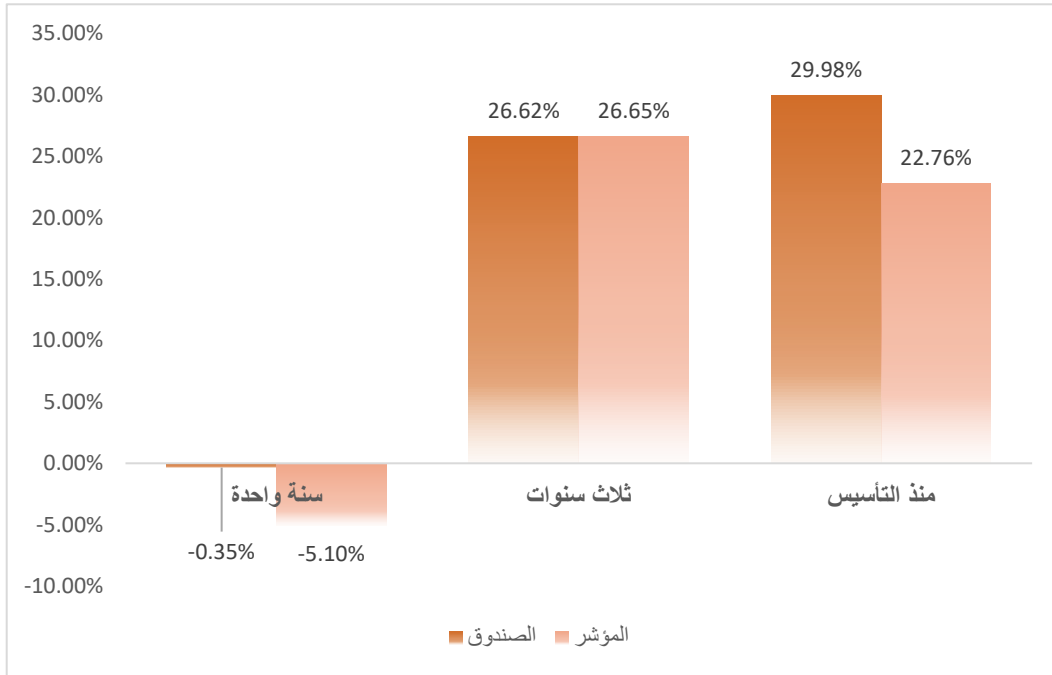
ب) أداء الصندوق:

1. جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة:

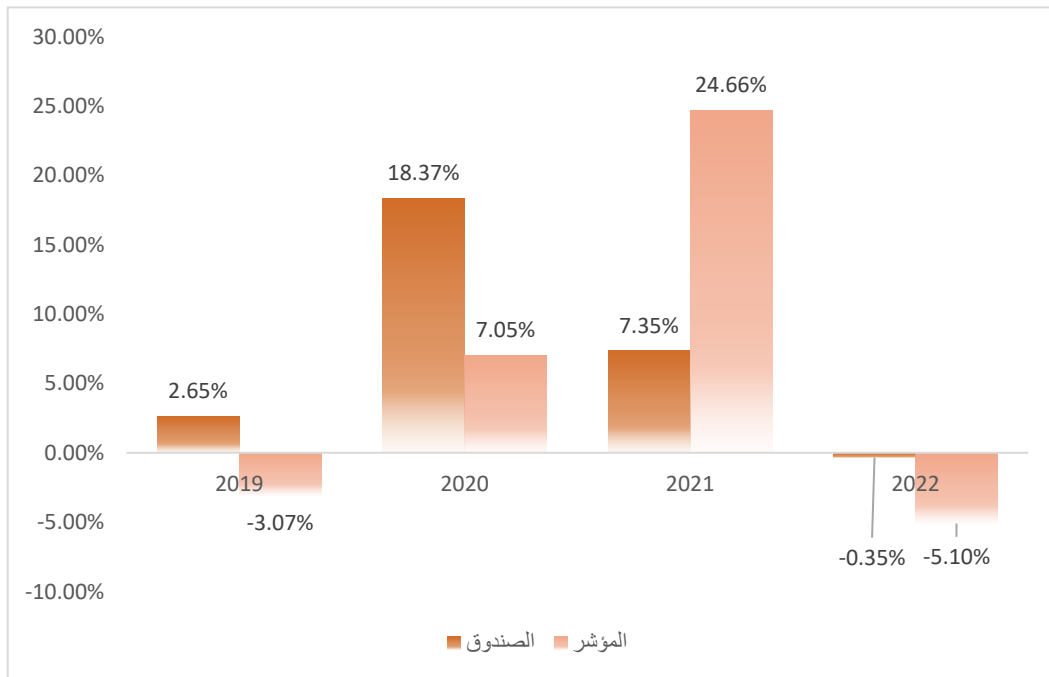
2020	2021	2022	البند
2,935,023	2,931,638	2,907,494	صافي قيمة أصول الصندوق
12.15	13.10	13	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
12.29	13.48	13.01	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
9.44	11.99	13	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
241,539	223,731	223,731	عدد الوحدات المصدرة
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
5.10%	5%	4.23%	نسبة المصروفات
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	نسبة الأصول المقتضية من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها
14.01%	17.31%	4.74%	نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

4. سجل أداء يغطي ما يلي:

أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات ومنذ التأسيس:



ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، أو منذ التأسيس:



ج. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام

الأتعاب	التقديري	الفعلي
رسوم إدارة الصندوق	42,000	52,136
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	10,000	7,500
أتعاب مراجع الحسابات	25,000	12,938
رسوم تسجيل الوحدات والخدمات الإدارية	12,000	13,800
مصاريف نثرية أخرى (استشارات قانونية وغيرها)	22,125	39,135

*لم يكن هناك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها

د. يتبع مدير الصندوق قواعد حساب بيانات أداء الصندوق بشكل متسق كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق

3. التغييرات الجوهرية خلال عام 2022

لم يتم مدير الصندوق بإحداث أي تغييرات جوهرية على الصندوق

4. ممارسات التصويت السنوية

لم يتم عقد أي اجتماعات للجمعية العمومية للمساهمين خلال العام 2022، ولم يتم التصويت خلال الفترة، علمًا بأنه لا يترتب على ذلك أي مخالفات حسب النظام.

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونبذة عن مؤهلاتهم، مع بيان نوع العضوية

• د. بسام هاشم السيد (عضو غير مستقل - رئيس مجلس الإدارة)
لدى الدكتور بسام خبرة تزيد عن 30 عاما في المجال المالي والاستثماري والإداري، حيث شغل مناصب إدارية واستثمارية عديدة. شغل منصب رئيس إدارة الأصول في شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال، كما شغل قبل ذلك عدة مناصب إدارية واستثمارية في مجموعة دلة البركة وشركة البركة للاستثمار والتنمية، وشركة التوفيق للصناديق الاستثمارية، ومجموعة التوفيق المالية (شركة إتقان كابيتال) وشركة الإنماء للاستثمار حيث شغل فيها منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار. حصل الدكتور بسام على الدكتوراة والماجستير في البنوك الإسلامية من جامعة ويلز ببريطانيا، وعلى درجة البكالوريوس في الاقتصاد والإدارة من جامعة الملك عبد العزيز بجدة.

• الأستاذ/ زياد يوسف العقيل (عضو مستقل)

يتمتع السيد / زياد العقيل بخبرة مصرفية لأكثر من 16 عاما شغل خلالها مناصب قيادية متنوعة كان آخرها نائبا للرئيس التنفيذي لمجموعة الخدمات البنكية الخاصة بالبنك الأهلي التجاري، ويشغل حاليا منصب الرئيس التنفيذي والشريك المؤسس لشركة دار الوصال المتخصصة في التطوير والتسويق العقاري وإدارة المنشآت. شغل العديد من عضويات مجالس الإدارات منها شركة إفين تاج وشركة سيرب المالية بولاية تكساس الأمريكية، وهو عضو مجلس إدارة صندوق سيدكو كابيتال ريت و سيدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية وعضو مجلس إدارة صندوق الإنماء الثريا العقاري وعضو سابق بلجنة الائتمان المصرفية بمجموعة الشركات بمجموعة سامبا المالية وعضو سابق بلجنة المنتجات الاستثمارية بالبنك الأهلي التجاري. يحمل السيد زياد درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص مالية من الجامعة الأمريكية بواشنطن دي سي والفئة السابعة للتداول في الأوراق المالية من ولاية نيويورك وبرنامج التأهيل الدولي للمدراء التنفيذيين بجامعة إنسياد بباريس

• الأستاذ/ عاصم بن عطاءالله الرحيلي (عضو مستقل)

يشغل حاليًا منصب مدير المطالبات في بنك البلاد ومنذ 2018، وكما يحمل خبرة لأكثر من 10 سنوات في القطاع المصرفي والاستثماري حيث شغل منصب المدير الإقليمي لتطوير الأعمال في سدرة كابيتال ومستشار مالي في دراية المالية. بالإضافة إلى عمله في HSBC مديرًا لقسم تطوير الأعمال ومسؤول علاقات في البنك السعودي البريطاني. الأستاذ عاصم حاصل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الملك سعود.

ب. وصف أدوار مجلس الإدارة ومسؤولياته

- تشمل مسؤوليات وصلاحيات مجلس إدارة الصندوق دون الحصر ما يلي:
- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفًا فيها .
 - الإشراف -ومتى كان ذلك مناسبًا - المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقًا للائحة صناديق الاستثمار .
 - الاجتماع مرتين سنويًا على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسيل الأموال وتمويل الإرهاب لدى مدير الصندوق، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة .
 - إقرار أي توصية يرفعها مصفي الأصول في حالة تعيينه .
 - التأكد من اكمال والتزام شروط وأحكام الصندوق والمستندات الأخرى ذات العلاقة بلائحة صناديق الاستثمار .
 - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقًا لشروط وأحكام الصندوق والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار .
 - العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.

ج. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يدفع الصندوق مكافأة سنوية بقيمة 5000 ريال سعودي لكل عضو مستقل من صافي قيمة أصوله.

د. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصلح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

لا يوجد أي تعارض مصالح بين أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

ح. بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة

1- د. بسام هاشم السيد: عضو مجلس إدارة في الصناديق الاستثمارية التالية التي تم تأسيسها وتديرها شركة إتقان كابيتال:

- صندوق مركز مكة
- صندوق ريف -3 العقاري للدخل
- صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
- صندوق إتقان السكني
- صندوق إتقان للأصول العقارية
- صندوق التحالف الصحي
- صندوق إتقان كابيتال متعدد الأصول للنمو
- صندوق الرعاية الطبي
- صندوق أرمال النرجس 44 السكني
- صندوق مسار الزامل
- صندوق مدائن فليج
- صندوق مشارف هيلز العقاري

2- أ. زياد العقيل: عضو مجلس إدارة في الصناديق الاستثمارية التالية التي تم تأسيسها وتديرها شركة إتقان كابيتال:

- صندوق إتقان كابيتال متعدد الأصول للنمو

ط. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

تم مناقشة إمكانية إضافة عملية الاشتراك في الصندوق الكترونيا مما يسهل على العملاء الدخول في الصندوق

وجاري العمل على ذلك.

ج) مدير الصندوق:

1. اسم مدير الصندوق، وعنوانه:

الاسم : شركة إتقان كابيتال
العنوان : شارع أحمد العطاس - حي الزهراء - وحدة رقم (2563)
جدة (23425) - (2753) المملكة العربية السعودية.

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار: لا يوجد

3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال عام 2022

كما في نهاية 2022	توزيع استثمارات الصندوق
1.17%	قطاع الاستثمار والتمويل
3.30%	الخدمات الاستهلاكية
0.78%	الخدمات التجارية والمهنية
4.75%	المرافق العامة
6.09%	المواد الأساسية
7.40%	تجزئة السلع الكمالية
3.59%	الرعاية الصحية
0.65%	تجزئة الأغذية
5.08%	النقل
12.45%	التطبيقات والخدمات التقنية
4.95%	البنوك
0.32%	إنتاج الأغذية
2.08%	الاتصالات
1.14%	التأمين
23.31%	صناديق أخرى

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال عام 2022

حقق صندوق إتقان للأسهم السعودية خسارة قدرها -0.35% سنويا مقارنة بعائد المؤشر الاسترشادي الذي حقق خسارة قدرها -5.10% والذي نتج عنه تحقيق الصندوق خسارة أقل من المؤشر الأسترشادي بفارق قدرة 4.75% ، وذلك يعود إلى استخدام الصندوق سياسة متحفظة خلال تلك الفترة.

5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال عام 2022

- تحديث الشروط والأحكام وفقاً للملحق رقم 1 من لائحة صناديق الاستثمار
 - تغيير غير أساسي في تاريخ 2022-12-05م:
- تعيين مكتب المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية كمراجع حسابات للصندوق لعام 2022م.

6. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال عام 2022
لا يوجد

7. استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى

النسبة رسوم إدارة الصندوق (سنويًا)	نسبة الاستثمار	الصندوق
0.25%	23.31%	صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

8. العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال عام 2022
لا توجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال عام 2022.

9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير

- خطأ في التقييم والتسعير: لا يوجد

- مخالفة قيود الاستثمار: لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
3 سنوات

11. نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها

المتوسط المرجح	نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه (سنويًا)	الصندوق
0.000146%	0.25%	صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
0.000146%	المتوسط المرجح للرسوم	

د) أمين الحفظ:

1. اسم أمين الحفظ، وعنوانه:

شركة الرياض المالية. ترخيص رقم 07070-37
ص.ب. 229 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 11 411 3333
فاكس: +966 11 411 9150
الإدارة العامة: 6775 شارع التخصصي – العليا. الرياض 12331-3712، المملكة العربية السعودية.

2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية .
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله، أو إهماله، أو سوء تصرفه، أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

هـ) مشغل الصندوق:

1. اسم مشغل الصندوق، وعنوانه:

الاسم : شركة إتقان كابيتال
العنوان : (7855) شارع أحمد العطاس – حي الزهراء – وحدة رقم (2563)
جدة (23425) – (2753) المملكة العربية السعودية.

2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل جميع الصناديق التي يتولى تشغيلها.
- الاحتفاظ في جميع الأوقات بسجل لجميع الوحدات الصادرة والمفاعة، وبسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة لكل صندوق من صناديق الاستثمار التي يشغلها.
- تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق العام الذي يشغله. ويُحسب سعر الوحدات لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة
- توثيق التقييم الخاطئ لأصل من أصول الصندوق أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ

و) مراجع الحسابات:

اسم مراجع الحسابات، وعنوانه:

(أ) اسم مراجع الحسابات
المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية

(ب) العنوان المسجل وعنوان العمل لمراجع الحسابات:
طريق العروبة – حي العليا – مبنى رقم 3193 – الرياض

المملكة العربية السعودية

ص.ب: 8335 الرياض 12333

هاتف 4169361 (1) (+966)

فاكس 4169349 (1) (+966)

ز) القوائم المالية:

تم إعداد القوائم المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31م (مرفق) وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين .



RSM

شركة ار اس ام المحاسبون المتعدون للإستشارات المهنية
RSM Allied Accountants Professional Services Co.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

فهرس المحتويات

الصفحة

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٠-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

المحترمين

إلى السادة/ مالكي الوحدات
صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
المدار من قبل شركة إتقان كابيتال
جده، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وثقنا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل على تلك القوائم في ٤ أبريل ٢٠٢٢م الموافق (٥ رمضان ١٤٤٣هـ).

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها والصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، ومذكرة المعلومات، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها الصندوق ضرورية، لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدي مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، مجلس إدارة الصندوق هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤولية المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

مسؤولية المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصدوق.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهرى، فإننا مطالبون بأن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. وتسنند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة.

شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية



محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

الرياض، المملكة العربية السعودية

٢٣ شعبان ١٤٤٤ هـ (الموافق ١٥ مارس ٢٠٢٣)

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة المركز المالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة
٢,١٠٦,٥٨٩	٢,٢٩٨,٤٥٦	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٦٥,١٣٣	٦٨٣,٨١٣	٧	النقد وما يعادله
٢,٩٧١,٧٢٢	٢,٩٨٢,٢٦٩		إجمالي الموجودات المتداولة
٢,٩٧١,٧٢٢	٢,٩٨٢,٢٦٩		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
٢٥,٨٧٥	٦٠,٦٨٨	٨	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٤,٢٠٩	١٤,٠٨٧	١٠	مستحق لأطراف ذات علاقة
٤٠,٠٨٤	٧٤,٧٧٥		إجمالي المطلوبات المتداولة
٤٠,٠٨٤	٧٤,٧٧٥		إجمالي المطلوبات
٢,٩٣١,٦٣٨	٢,٩٠٧,٤٩٤	٩	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢٢٣,٧٣١	٢٢٣,٧٣١	٩	عدد الوحدات القائمة
١٣,١٠	١٣,٠٠		صافي الموجودات للوحدة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
		الإيرادات
٣٢,٥٥١	٥٢,٦٣١	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٦١,٤٨٣	٥,١٠٦	أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧,٧٥٧	٣٤,٩٩٧	توزيعات أرباح مستلمة
٢١,٩٥٠	٨,٦٣١	إيرادات أخرى
٣٤٣,٧٤١	١٠١,٣٦٥	إجمالي الإيرادات
		المصروفات
(٦٣,٨٧٢)	(٦٥,٩٣٦)	رسوم إدارة وحفظ
(٨٣,٢٤٨)	(٥٩,٥٧٣)	مصروفات عمومية وإدارية
(١٤٧,١٢٠)	(١٢٥,٥٠٩)	إجمالي المصروفات
١٩٦,٦٢١	(٢٤,١٤٤)	صافي (الخسارة)/ الدخل للسنة العائدة لمالكي الوحدات
-		الدخل الشامل الأخر
١٩٦,٦٢١	(٢٤,١٤٤)	صافي (الخسارة الشاملة)/ الدخل الشاملة للسنة العائدة لمالكي الوحدات

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	إيضاح
٢,٩٣٥,٠٢٣	٢,٩٣١,٦٣٨	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٩٦,٦٢١	(٢٤,١٤٤)	إجمالي (الخسارة) // الدخل الشامل الآخر للسنة
		الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من معاملات الوحدة خلال السنة
١,٠٠٠,٠٠٠	-	٩ متحصلات من الوحدات المباعة
(١,٢٠٠,٠٠٦)	-	٩ قيمة الوحدات المستردة
(٢٠٠,٠٠٦)	-	
٢,٩٣١,٦٣٨	٢,٩٠٧,٤٩٤	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٩٦,٦٢١	(٢٤,١٤٤)	صافي (خسائر) / أرباح العام
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية:
(٢٦١,٤٨٣)	(٥,١٠٦)	أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٢,٥٥١)	(٥٢,٦٣١)	أرباح محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		التغيرات في الموجودات التشغيلية:
(٣٨٦,٦٥٨)	(٦١٩,٣٧٧)	مدفوعات لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٩٩,٩٤٤	٤٨٥,٢٤٧	متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧,٢٥١)	٣٤,٨١٣	التغيرات في المطلوبات التشغيلية:
(٤,٢٩٣)	(١٢٢)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(٩٥,٦٧١)	(١٨١,٣٢٠)	مستحق لأطراف ذات علاقة
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
١,٠٠٠,٠٠٠	-	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١,٢٠٠,٠٠٦)	-	متحصلات من وحدات مبيعة
(٢٠٠,٠٠٦)	-	قيمة الوحدات المستردة
(٢٩٥,٦٧٧)	(١٨١,٣٢٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١,١٦٠,٨١٠	٨٦٥,١٣٣	صافي التغيرات في النقد وما يعادله
٨٦٥,١٣٣	٦٨٣,٨١٣	النقد وما يعادله كما في بداية السنة
		النقد وما يعادله كما في نهاية السنة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١. الصندوق وأنشطته

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح (غير محدد المدة)، منشأ ومدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق")، لصالح حاملي الوحدات في الصندوق. ويتمثل هدف الصندوق في تحقيق 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)

تمت الموافقة على طرح الصندوق بتاريخ ١٤٤٠/٥/١١ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٧/١٧ م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية وبدء عملياته بتاريخ ١٤٤٠/٩/٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/٥/١٣ م).

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) واعتباراً من تاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، وتم تعديل اللائحة ("اللوائح المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية، أصبحت اللائحة المعدلة نافذة ابتداءً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق الصادرة بتاريخ ١١ جمادى الأولى ١٤٤٠ هـ (الموافق ١٧ يناير ٢٠١٩ م)

قام مدير الصندوق خلال السنة بتحديث الشروط والأحكام للصندوق. حيث شملت هذه التغييرات للمراجعات المطلوبة لمواءمة الشروط والأحكام وذلك لكي تعكس التغييرات في مجلس إدارة الصندوق، وكان آخر تحديث للشروط والأحكام بتاريخ ٢١ نوفمبر ٢٠٢٢ م

٢. الجهة المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال إدارة الصندوق وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تم تأسيسها وفقاً لقوانين المملكة العربية السعودية كشركة استثمار مرخصة وفقاً للائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٥٨ بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٣٨ هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠١٧ م) والمسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨ هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠١٧ م) ومركزها الرئيسي ٧٨٥٥ احمد العطاس-مركز الزهراء التجاري - حي الزهراء- وحدة ٢٥٦٣ - جدة ٢٣٤٢٥-٢٧٥٣- المملكة العربية السعودية .

قام الصندوق بتعيين شركة الرياض كابيتال ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.

٣. أسس إعداد القوائم المالية

• بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها والصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، ومذكرة المعلومات.

• أساس القياس

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

البنود	طريقة القياس
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة

• العملة الوظيفية و عملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية") تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة عرض الصندوق.

٤. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

ينطلب إعداد القوائم المالية من مدير الصندوق، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وضع واستخدام الأحكام والتقدير والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية. علي الرغم من أن هذه الأحكام والتقدير تعتمد على أفضل المعلومات والبيانات المتوفرة فقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

مبدأ الاستمرارية

أجرت إدارة الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لمواصلة النشاط في المستقبل المنظور ولا يوجد لدى الإدارة أي شكوك جوهرية في قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

تصنيف الاستثمارات

يحدد مدير الصندوق وقت اقتناء الأوراق المالية ما إذا كان ينبغي تصنيفها بالتكلفة المطفأه او بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر. عند ممارسة هذا الحكم اخذ مدير الصندوق في الاعتبار المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام طرق التقييم بما في ذلك طريقة التدفقات النقدية المخصومة. إن المدخلات لهذه الطرق تتم من خلال الأسواق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لم يكن ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الاجتهاد لتحديد القيمة العادلة، تشمل الاجتهادات على الاعتبارات الخاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات، يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات جوهرية حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الجوهرية المطلوبة أيضاً في تطبيق متطلبات المحاسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية،
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والقيم ذات الصلة بالنظرة المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / الأسواق وما يرتبط بها من الخسارة الائتمانية المتوقعة،
- إنشاء مجموعات من الموجودات المالية الممثلة بهدف قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

يبين الايضاح بشكل مفصل المدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ويوضح أيضاً أهم حسابيات الخسارة الائتمانية المتوقعة للتغيرات في تلك العناصر.

١. السياسات المحاسبية الهامة

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات:

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات:
المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم تصبح سارية المفعول بعد ولم يتم تبنيها مبكراً

لم يتم الصندوق بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم تصبح سارية المفعول بعد.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ملخص بالتعديل	ساري لـ فترات سنوية تبدأ في أو بعد	الوصف	المعايير الدولية للتقرير المالي والمعايير الدولية للمحاسبة الجديدة والمعدلة
بموجب التعريف الجديد فإن التقديرات المحاسبية هي "المبالغ النقدية في القوائم المالية الخاضعة لقياس عدم التأكد"	١ يناير ٢٠٢٣	تعريف التقديرات المحاسبية	التعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ٨
يوضح التعديل ما المقصود بالحق لتأجيل تسوية، وأن الحق للتأجيل يجب أن يكون في نهاية فترة القوائم المالية وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية أن المنشأة قد تمارس حقها في التأجيل فقط إذا كانت المشتقة مضمنة في التزام قابل للتحويل يكون في حد ذاته أداة حقوق الملكية.	١ يناير ٢٠٢٣	تصنيف البنود على أنها متداولة أو غير متداولة	معايير المحاسبة الدولية ١

المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة ذات التأثير الجوهري على القوائم المالية

ملخص بالتعديل	ساري لـ فترات سنوية تبدأ في أو بعد	الوصف	المعايير الدولية للتقرير المالي والمعايير الدولية للمحاسبة الجديدة والمعدلة
تحظر التعديلات الخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أي عائدات من بيع البنود التي تم إنتاجها قبل أن يصبح هذا الأصل متاحًا للاستخدام أي؛ المتحصلات أثناء نقل الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة ليكون قادرًا على العمل فيه بالطريقة التي قصدها الإدارة.	١ يناير ٢٠٢٢	الممتلكات والآلات والمعدات — المتحصلات قبل الاستخدام المستهدف	التعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ١٦
يركز هذا التعديل على أن "تكلفة الوفاء" بعقد تتألف من "تكاليف متعلقة مباشرة بالعقد". وهي تكاليف متعلقة مباشرة بالعقد وتتكون من تكاليف إضافية للوفاء بالعقد (من أمثلة هذا العمل المباشر أو المواد) ومخصص التكاليف الأخرى المتعلقة بالوفاء بالعقد مباشرة (مثل على هذا مخصص رسوم الإهلاك لبند ضمن الممتلكات والآلات والمعدات تم استخدامه للوفاء بالعقد)	١ يناير ٢٠٢٢	العقود غير المجدية - تكلفة الوفاء بالعقد.	التعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ٣٧
المعيار الدولي للمحاسبة ١٦: يزيل التعديل المثال التوضيحي لعدد التحسينات على الماجور. المعيار الدولي للمحاسبة ٩: يوضح التعديل أنه عند تطبيق اختبار الـ "١٠%" لتقييم إلغاء إثبات مطلوب مالي أم لا فإن المنشأة تضمن الأتعاب التي يتم دفعها أو استلامها بينها وبين المقرض، بما في ذلك الأتعاب التي استلمها الفرع أو المقرض بالنيابة عن الآخر. يطبق التعديل مستقبلاً على التعديلات والاستبدالات التي تحصل أثناء أو بعد تاريخ تطبيق المنشأة للتعديل لأول مرة. المعيار الدولي للتقرير المالي ١: يوفر التعديل إعفاءً إضافي للشركة التابعة التي تطبق المعيار لأول مرة بعد شركتها الأم فيما يخص المحاسبة لفروقات الترجمة المترجمة.	١ يناير ٢٠٢٢	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨ - ٢٠٢٠	المعايير الدولية للتقرير المالي ١٦ و ٩ و ١
تم تحديث التعديل بأكمله إلى المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ للإشارة إلى إطار المفاهيم ٢٠١٨ عوضًا عن إطار المفاهيم ١٩٨٩. تصنيف التعديلات بيانًا صريحًا يفيد بأن المشتري لا يثبت الموجودات المحتملة التي تم الحصول عليها من خلال تجميع الأعمال.	١ يناير ٢٠٢٢	الإشارة إلى إطار المفاهيم	المعايير الدولية للتقرير المالي ٣

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ملخص بالتعديل	ساري لـ فترات سنوية تبدأ في أو بعد	الوصف	المعايير الدولية للتقرير المالي والمعايير الدولية للمحاسبة الجديدة والمعدلة
تتطلب هذه التعديلات من الصندوق أن تثبت الضريبة المؤجلة على المعاملات التي تؤدي، عند الإثبات المبدي، إلى مبالغ متساوية من الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة.	١ يناير ٢٠٢٣	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة	على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢

النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يماثله المشار إليه في قائمة التدفقات النقدية من حسابات جارية لدى البنوك واستثمارات قصيرة الأجل ذات السيولة العالية والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل، ما لم يذكر خلاف ذلك.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية أو إصدارها (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية أو خصم منها، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي. وأن تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية والتي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

أولاً: الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية: الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على طبيعة وهدف الأصول المالية ويتم تحديده في وقت الاعتراف الأولي. ويتم الاعتراف بكل عمليات بيع وشراء الموجودات المالية بالطرق العادية على أساس تاريخ التعامل. حيث أن عمليات الشراء أو البيع بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد بموجب اللوائح أو العرف في السوق.

أ) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون مقنتاه لغرض المتاجرة أو اختيرت لكي تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم اقتنائها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب.
 - تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة يديرها الصندوق وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.
 - تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.
- تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر. يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة.

ب) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية، و

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.
إن أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة وذلك مع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المثبتة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات دخل العمولة وأرباح أو خسائر الصرف الأجنبي في قائمة الربح أو الخسارة.

ج) الموجودات المالية المقتناة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

د) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة ذات العلاقة، معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المبالغ النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة، التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة، والأقساط أو الخصومات الأخرى) من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو فترة أقصر - عند الاقتضاء - إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

ثانياً: المطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية (بما في ذلك القروض والذمم الدائنة) أولاً ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يقوم الصندوق بالتوقف عن الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المستبعدة والمبلغ المدفوع في قائمة الربح أو الخسارة.

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
 - في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.
- يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

- المستوى ٢: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى -الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة
- المستوى ٣: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى -الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة
يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء الأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة المستوى ١.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقييم التصنيف) على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل (في نهاية كل سنة. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقييمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك

بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيير في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها. مصاريف مستحقة ودمم دائنة أخرى

يتم إثبات المصاريف المستحقة والدمم الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

مخصصات

تم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. لا يتم الاعتراف بالمخصص بخسائر التشغيل المستقبلية.

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. بالنسبة لسندات الأسهم المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. أما بالنسبة لسندات الأسهم غير المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ موافقة المساهمين على دفع توزيعات الأرباح. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من سندات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الربح أو الخسارة.

المعاملات بالعملة الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات التحويل في قائمة الربح أو الخسارة.

الأطراف ذات العلاقة

الطرف ذو العلاقة هو شخص أو منشأة ذات علاقة بالصندوق، ويكون الشخص ذو علاقة إذا امتلك سيطرة أو تأثير جوهري على الصندوق أو كان عضو في الإدارة الرئيسية، وتكون المنشأة ذات علاقة إذا كانت المنشأة والمجموعة أعضاء في نفس المجموعة كمنشأة أم ومنشأة تابعة أو منشأة زميلة أو مرتبطين بمشروع مشترك أو تكون كلا المنشأتين مشروعاً مشتركاً لطرف ثالث.

المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة تحويل الموارد أو الخدمات أو الالتزامات بين الصندوق والطرف ذو العلاقة بغض النظر عما إذا تم تحميل السعر. وإن أفراد الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص المفوضين والمسؤولين عن التخطيط والإدارة ولهم سيطرة مباشرة أو غير مباشرة على العمليات التشغيلية للصندوق بما فيهم المدير.

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية
- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب الا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على :

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
 - أثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.
- يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص الحقا واستيفائها الشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يقوم الصندوق بتصنيف صافي موجوداته العائدة إلى مالكي الوحدات كحقوق ملكية، حيث أنها تستوفي الشروط المذكورة أعلاه. يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كعمولات حقوق ملكية. ال يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

تم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح والمصاريف. تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات) باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي لمصلحة الزكاة والضرائب والجمارك المطبق بالمملكة العربية السعودية، فإن الصندوق معفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تعد الزكاة وضريبة الدخل التزامات على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص بالقوائم المالية للصندوق.

أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ والمصروفات الأخرى

- **أتعاب الإدارة**
يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ١,٥ ٪ من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع كل ثلاثة أشهر ميلادية.
- **رسوم الحفظ**
يدفع الصندوق لأمين الحفظ رسوم حفظ بنسبة ٠,٠٥ ٪ من قيمة صافي أصول الصندوق أو ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً، أيهما أعلى. ويتم دفع الرسوم كل ثلاثة أشهر ميلادية.
- **مصروفات أخرى**
يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى خلال السنة والتي تحتسب وتدفع طبقاً لنشرة الشروط والأحكام او الاتفاقيات 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)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(ريال سعودي)

٦. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
			التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
استثمارات في صناديق استثمارية (صندوق إتقان للمرابحات والصكوك)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	٦٧٥,٠٢٢	٦٩٥,٢٠٥	٧٤٩,٤٩٧	٧٧٣,٦٧٧
استثمارات بأدوات حقوق ملكية بشركات مدرجة	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	١,٦١٨,٣٢٨	١,٦٠٣,٢٥١	١,٠٩٥,٦٠٩	١,٣٣٢,٩١٢
			٢,٢٩٣,٣٥٠	٢,٢٩٨,٤٥٦	١,٨٤٥,١٠٦	٢,١٠٦,٥٨٩

١/٦ حركة الاستثمار بصناديق استثمارية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
الرصيد الافتتاحي	٧٧٣,٦٧٧	٧٤٩,٤٩٧
إضافات خلال السنة	-	-
متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة	(١٠٠,٠٠٠)	-
أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات	٢٠,١٨٣	٢٤,١٨٠
أرباح محققة من بيع استثمارات	١,٣٤٥	-
	٦٩٥,٢٠٥	٧٧٣,٦٧٧

٢/٦ حركة الاستثمارات بأدوات حقوق ملكية بشركات مدرجة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
الرصيد الافتتاحي	١,٣٣٢,٩١٢	١,٠٧٦,٣٤٣
إضافات خلال السنة	٦١٩,٣٧٧	٣٨٦,٦٥٩
متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٣٨٥,٢٤٧)	(٣٩٩,٩٤٤)
(خسائر)/أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات	(١٥,٠٧٧)	٢٣٧,٣٠٣
أرباح محققة من بيع استثمارات	٥١,٢٨٦	٣٢,٥٥١
	١,٦٠٣,٢٥١	١,٣٣٢,٩١٢

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ وقد قامت الشركة بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م مبلغ ٥,١٠٦ ريال سعودي (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م مبلغ ٢٦١,٤٨٣ ريال سعودي).

٧. النقد وما يعادله

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
بنوك حسابات جارية	٦٨٣,٨١٣	٨٦٥,١٣٣

يقوم الصندوق بإيداع مبالغه النقدية في بنوك ذات تصنيف جيد بالمملكة العربية السعودية. لا تعتقد إدارة الصندوق ان خسائر الائتمان المتوقعة على ارصدها البنكية جوهرية

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(ريال سعودي)

٨. مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
١١,٥٠٠	١١,٢٥٠	أتعاب الشريعة
١٤,٣٧٥	٢٧,٣١٣	أتعاب مهنية
-	٢٢,١٢٥	أخرى
٢٥,٨٧٥	٦٠,٦٨٨	

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 لصادفي قيمتها في أوقات الاسترداد المحددة. وفيما يلي ملخص حركة الوحدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م:

قيمة الوحدات		عدد الوحدات		
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٢,٩٣٥,٠٢٣	٢,٩٣١,٦٣٨	٢٤١,٥٣٩	٢٢٣,٧٣١	الرصيد بداية السنة
١,٠٠٠,٠٠٠	-	٧٤,٩٧٣	-	الوحدات المباعة
(١,٢٠٠,٠٠٦)	-	(٩٢,٧٨١)	-	الوحدات المستردة
(٢٠٠,٠٠٦)	-	(١٧,٨٠٨)	-	صافي (النقص) الزيادة في الوحدات
١٩٦,٦٢١	(٢٤,١٤٤)	-	-	الدخل الشامل السنة
٢,٩٣١,٦٣٨	٢,٩٠٧,٤٩٤	٢٢٣,٧٣١	٢٢٣,٧٣١	الرصيد في نهاية السنة

١٠. مستحق لأطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق. جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها علي أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقا في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها الصندوق. بدون إعطاء أو منح أي ضمانات. وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها في نهاية الفترة / السنة:

الرصيد في		المعاملة خلال السنة	طبيعة المعاملة	مستحق لأطراف ذات علاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
١٣,٠٥٩	١٢,٩٣٧	٥٢,١٣٦	أتعاب إدارية	مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)
١,١٥٠	١,١٥٠	١٣,٨٠٠	رسوم حفظ	مدير الحفظ (شركة الرياض كابيتال)
١٤,٢٠٩	١٤,٠٨٧			

١١. مصروفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
١٩,٤٥٠	٧,٥٠٠	مكافآت مجلس الإدارة المستقلين
٢١,٨٧٣	١٢,٩٣٨	أتعاب مهنية
٢٨,١٢٦	٢٧,٨٧٥	أتعاب هيئة سوق المال
١١,٢٥٠	١١,٢٥٠	أتعاب الشرعية
٢,٥٤٩	١٠	أخرى متنوعة
٨٣,٢٤٨	٥٩,٥٧٣	

١٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة

الأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي بشكل رئيسي من النقد وما يعادله والموجودات المالية بالتكلفة المطفأ والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والمستحق إلى الأطراف ذات العلاقة والمصاريف المستحقة والارصدة الدائنة الأخرى.

إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السوق
- مخاطر السيولة

تقع على عاتق إدارة الصندوق المسؤولية الكلية عن وضع أطر إدارة المخاطر للصندوق والإشراف عليها. تم وضع سياسات إدارة المخاطر في الصندوق لتحديد وتحليل المخاطر التي يواجهها الصندوق، ووضع حدود وضوابط ملائمة للمخاطر، ومراقبة المخاطر والالتزام بتلك الحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الصندوق. ومن خلال إجراءات ومعايير التدريب والإدارة الخاصة بها، فإن الصندوق تهدف إلى وجود بيئة رقابية بناءة ومنتظمة يكون الموظفين فيها على علم بمسئولياتهم والتزاماتهم.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر الخسارة المالية التي يواجهها الصندوق في حالة إخفاق العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بشكل أساسي من النقد وما يعادله. يمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

يتمثل رصيد النقد في حسابات جارية، وحيث يتم إيداع النقد لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف إئتماني عالي، فتتري الإدارة أن الصندوق لا تتعرض لمخاطر جوهريّة. تدار مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء من قبل وحدة العمل الخاضعة لسياسات وإجراءات وضوابط الصندوق بشأن إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء. يتم وضع حدود ائتمان لكافة العملاء باستخدام معايير وضوابط تصنيف داخلية وخارجية. يتم تقويم جودة الائتمان المتعلقة بالعملاء وفق نظام تصنيف ائتماني. يتم مراقبة الذمم المدينة القائمة بانتظام. المركز المالي مستقر للأطراف ذات العلاقة.

فيما يلي بيان بمخاطر الائتمان التي تتعرض لها الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
٦٨٣,٨١٣	٨٦٥,١٣٣

نقد وما يعادله

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار العملات، إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

مخاطر سعر الصرف الأجنبي

تنتج مخاطر سعر الصرف الأجنبي من التغيرات والتذبذبات في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية. لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بصرف العملات الأجنبية حيث أن معظم المعاملات تتم بالريال السعودي. يتم أخذ التعرضات لمخاطر العملات الأجنبية المتعلقة بالتدفقات النقدية في الاعتبار على مستوى الصندوق وتتكون بشكل أساسي من مخاطر صرف العملات الناتجة من الذمم الدائنة والذمم المدينة. تراقب إدارة الصندوق أسعار صرف العملات وتعتقد أن مخاطر التقلبات في أسعار صرف العملات غير مؤثرة.

مخاطر أسعار العمولات

تظهر مخاطر العمولات من التغيرات والتذبذبات المحتملة في معدلات العمولات التي تؤثر على الربح المستقبلي أو القيم العادلة للأدوات المالية وتراقب الصندوق تقلبات أسعار العمولات وتعتقد أن تأثير مخاطر أسعار العمولات غير مؤثر.

مخاطر رأس المال

إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس مال الصندوق هو دعم أعماله وزيادة العائد على الملاك.

تتمثل سياسة الصندوق في الحفاظ على قاعدة رأس مال قوية للحفاظ على ثقة مستخدمي القوائم المالية والحفاظ على التطور المستقبلي للأعمال. يقوم الصندوق بإدارة هيكلية رأسمالها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة العائد على رأس المال والذي تحده الصندوق بالناتج عن صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات مقسوماً على عدد الوحدات القائمة. لم تطرأ أية تغيرات على طريقة الصندوق في إدارة رأس المال خلال السنة.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية للصندوق.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(ريال سعودي)

فيما يلي تحليلاً بنسب دين الصندوق إلى حقوق الملكية في نهاية السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٧٤,٧٧٥	٤٠,٠٨٤	إجمالي المطلوبات
(٦٨٣,٨١٣)	(٨٦٥,١٣٣)	ناقصاً: النقد وما يعادله
(٦٠٩,٠٣٨)	(٨٢٥,٠٤٩)	صافي الدين
٢,٩٠٧,٤٩٤	٢,٩٣١,٦٣٨	صافي الموجودات العائدة الى مالكي الوحدات
%(٢١)	%(٢٨)	نسبة الدين إلى صافي الموجودات العائدة الى مالكي الوحدات

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الصندوق في الوفاء بالالتزامات المتعلقة بمطلوباتها المالية. يتمثل نهج الصندوق بإدارة مخاطر السيولة في الاحتفاظ بما يكفي من النقدية وشبه النقدية وضمان توافر التمويل من الملاك.

تنص شروط واحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم عمل في السعودية وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. يقوم مدير الصندوق بمراقبة مخاطر النقص في السيولة باستخدام نماذج التوقعات لتحديد آثار الأنشطة التشغيلية على توفر السيولة بشكل كلي، وتحافظ على معدل سيولة نقدية متوفر مما يضمن سداد الديون عند استحقاقها.

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على أساس الدفعات التعاقدية غير المخصصة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	من ١ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	غير محدد الأجل	المجموع
مصاريف مستحقة وارصدة دائنة أخرى	٦٠,٦٨٨	-	-	-	٦٠,٦٨٨
مستحق إلى طرف ذو علاقة	١٤,٠٨٧	-	-	-	١٤,٠٨٧
	٧٤,٧٧٥	-	-	-	٧٤,٧٧٥
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م					
مصاريف مستحقة وارصدة دائنة أخرى	٢٥,٨٧٥	-	-	-	٢٥,٨٧٥
مستحق إلى طرف ذو علاقة	١٤,٢٠٩	-	-	-	١٤,٢٠٩
	٤٠,٠٨٤	-	-	-	٤٠,٠٨٤

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(طرح عام)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(ريال سعودي)

القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن قبضه نتيجة بيع أصل ما أو الذي يمكن دفعه لتحويل التزام ما في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض إجراء معاملة بين الأصل أو تحويل التزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في ظل غياب سوق رئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات أو المطلوبات.

قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه لمشارك آخر في السوق والذي سيستخدم الأصل على نحو أفضل وبأعلى فائدة ممكنة.

تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة إستناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولا يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٢,٢٩٨,٤٥٦	-	-	٢,٢٩٨,٤٥٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٢,١٠٦,٥٨٩	-	-	٢,١٠٦,٥٨٩

١٣. أحداث لاحقة

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

١٤. آخر يوم تقويم

كان يوم التقويم الأخير للصندوق هو ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢ م.

١٥. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق في ١٥ مارس ٢٠٢٣ (٢٣ شعبان ١٤٤٤ هـ).