

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية  
( طرح عام )  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)  
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية  
(طرح عام)  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)  
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ 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
١٨-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

إلى / 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 ٢٠٢١م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية 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 بعدل من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وأدائها المالي وتدفقاتها 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 وقينا 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 ٢٠٢٠م من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل على تلك القوائم في ٣١ مارس ٢٠٢١م الموافق (١٨ شعبان ١٤٤٢هـ).

## 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 حول 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، وتعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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:

## تقرير المراجع المستقل (تتمة)

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

## مسؤولية المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- 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. ويعد 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 بالصندوق.
  - 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. وتستند 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.

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبدالله الخراشي  
ترخيص رقم (٩١)



الرياض في:

٥ رمضان ١٤٤٣ هـ

٤ أبريل ٢٠٢٢ م

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية  
(طرح عام)  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)  
قائمة المركز المالي  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح	الموجودات
			<u>الموجودات المتداولة</u>
١,٨٢٥,٨٤٠	٢,١٠٦,٥٨٩	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١,١٦٠,٨١٠	٨٦٥,١٣٣	٧	النقد وما يعادله
٢,٩٨٦,٦٥٠	٢,٩٧١,٧٢٢		إجمالي الموجودات المتداولة
٢,٩٨٦,٦٥٠	٢,٩٧١,٧٢٢		إجمالي الموجودات المطلوبات
			<u>المطلوبات المتداولة</u>
٣٣,١٢٥	٢٥,٨٧٥	٨	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٨,٥٠٢	١٤,٢٠٩	١٠	مستحق لأطراف ذات علاقة
٥١,٦٢٧	٤٠,٠٨٤		إجمالي المطلوبات المتداولة
٥١,٦٢٧	٤٠,٠٨٤		إجمالي المطلوبات
٢,٩٣٥,٠٢٣	٢,٩٣١,٦٣٨		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢٤١,٥٣٩	٢٢٣,٧٣١	٩	عدد الوحدات القائمة
١٢,١٥	١٣,١٠		صافي الموجودات للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية  
(طرح عام)  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
			<b>الإيرادات</b>
٥٦٢,٨٥٣	٣٢,٥٥١	٦	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٠٠,٠٢٣	٢٦١,٤٨٣	٦	أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٩٣,٣٢١	٢٧,٧٥٧	٦	توزيعات أرباح مستلمة
-	٢١,٩٥٠		إيرادات أخرى
٧٥٦,١٩٧	٣٤٣,٧٤١		<b>إجمالي الإيرادات</b>
			<b>المصروفات</b>
(٨٣,٢٤٢)	(٦٣,٨٧٢)	٥	رسوم إدارة وحفظ
(٦٨,٧١٤)	(٨٣,٢٤٨)	١١	مصروفات عمومية وإدارية
(١٥١,٩٥٦)	(١٤٧,١٢٠)		<b>إجمالي المصروفات</b>
٦٠٤,٢٤١	١٩٦,٦٢١		<b>صافي الدخل للفترة العائدة لمالكي الوحدات</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر
٦٠٤,٢٤١	١٩٦,٦٢١		<b>صافي الدخل الشامل للفترة العائدة لمالكي الوحدات</b>

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 ٢٠٢١ م  
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح
٦,٨٢١,٤٥٧	٢,٩٣٥,٠٢٣	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٦٠٤,٢٤١	١٩٦,٦٢١	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
		الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من معاملات الوحدة خلال السنة
٣,٠٨٧,٩٣٤	١,٠٠٠,٠٠٠	٩ متحصلات من الوحدات المباعة
(٧,٥٧٨,٦٠٩)	(١,٢٠٠,٠٠٦)	٩ قيمة الوحدات المستردة
(٤,٤٩٠,٦٧٥)	(٢٠٠,٠٠٦)	
٢,٩٣٥,٠٢٣	٢,٩٣١,٦٣٨	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

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 ٢٠٢١ م  
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
٦٠٤,٢٤١	١٩٦,٦٢١	صافي أرباح العام
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية:
(١٠٠,٠٢٣)	(٢٦١,٤٨٣)	٦ أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٥٦٢,٨٥٣)	(٣٢,٥٥١)	٦ أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
		التغيرات في الموجودات التشغيلية:
(٩٠١٠٦,١٦٤)	(٣٨٦,٦٥٨)	٦ شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣,٥٩٢,٥٤٣	٣٩٩,٩٤٤	٦ متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		التغيرات في المطلوبات التشغيلية:
١٢,٣٧٥	(٧,٢٥١)	٨ مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(٩,٥٧٧)	(٤,٢٩٣)	١٠ مستحق لأطراف ذات علاقة
٤,٤٣٠,٥٤٢	(٩٥,٦٧١)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣,٠٨٧,٩٣٤	١,٠٠٠,٠٠٠	٩ متحصلات من وحدات مياحة
(٧,٥٧٨,٦٠٩)	(١,٢٠٠,٠٠٦)	٩ قيمة الوحدات المستردة
(٤,٤٩٠,٦٧٥)	(٢٠٠,٠٠٦)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٦٠,١٣٣)	(٢٩٥,٦٧٧)	صافي التغيرات في النقد وما يعادله
١,٢٢٠,٩٤٣	١,١٦٠,٨١٠	النقد وما يعادله كما في بداية السنة
١,١٦٠,٨١٠	٨٦٥,١٣٣	النقد وما يعادله كما في نهاية السنة

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) 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 وصناديق أسواق النقد وصناديق الدخل الثابت المرخصة من هيئة السوق المالية وأدوات الدخل الثابت والنقد وأشباه النقود المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية ذات تصنيف بحد أدنى BBB- أو ما يعادلها في تصنيفات وكالات التصنيف الائتماني.

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

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 اخر تحديث للشروط والأحكام في الفترة اللاحقة بتاريخ ٩ يناير ٢٠٢٢م.

## ٢. الجهة المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال إدارة الصندوق وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة تم تأسيسها وفقاً لقوانين المملكة العربية السعودية كشركة استثمار مرخصة وفقاً للائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ٠٧٠٥٨-٣٧ بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٣٨هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠١٧م) والمسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠١٧م) ومركزها الرئيسي حي الزهراء - شارع أحمد العطاس - مركز الزهراء التجاري - جدة - المملكة العربية السعودية - ص.ب ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢.

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:

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

### • العملة الوظيفية وعملة 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 والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من مدير الصندوق، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وضع واستخدام الأحكام والتقديرات 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 والتقديرات 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.

##### - القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. إن قياس القيمة العادلة يستند إلى افتراضية أن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الالتزام يتم في:

- السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حال عدم وجود سوق رئيسية، في السوق الأكثر فائدة للموجودات والالتزامات.

بالنسبة للموجودات والالتزامات الأخرى مثل النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والإيرادات المستحقة والموجودات الأخرى والأرصدة الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية لها هي تقدير تقريبي معقول للقيمة العادلة.

##### - مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة 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 الإيضاح بشكل مفصل المدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ويوضح أيضاً أهم حساسيات الخسارة الائتمانية المتوقعة للتغيرات في تلك العناصر.

##### ٥. السياسات المحاسبية الهامة

##### المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات:

طبقت الشركة المعايير الجديدة والتعديلات التالية لأول مرة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١:

- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ (تصحيح قياس سعر الفائدة – المرحلة الثانية)

تعالج تعديلات المرحلة الثانية المشكلات التي تنشأ عن تنفيذ الإصلاحات، بما في ذلك استبدال الأسعار القياسية بأسعار بديلة. توفر تعديلات المرحلة الثانية إعفاءات مؤقتة إضافية من تطبيق متطلبات محاسبة التحوط الخاصة بمعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على علاقات التحوط المتأثرة بشكل مباشر بإصلاح مؤشر سعر الفائدة.

## ٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة):

### • التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ " عقود الإيجار" – امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد – ١٩

نتيجة لجائحة فيروس كورونا (كوفيد-١٩)، تم منح امتيازات إيجار للمستأجرين. في مايو ٢٠٢٠م، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولي تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ يوفر وسيلة عملية اختيارية للمستأجرين لتقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المتعلق بفيروس كوفيد-١٩ يعد تعديلاً لعقد الإيجار. في ٣١ مارس ٢٠٢١، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولي تعديلاً إضافياً لتمديد التاريخ من ٣٠ يونيو ٢٠٢١ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢. يمكن للمستأجرين اختيار المحاسبة عن امتيازات الإيجار بنفس الطريقة التي يقومون بها إذا لم تكن هناك تعديلات على الإيجار. في كثير من الحالات، ينتج عن ذلك المحاسبة عن الامتياز كمدفوعات إيجار متغيرة في الفترة (الفترة) التي وقع فيها الحدث أو الظرف الذي أدى إلى حدوث الدفعة المخفضة.

إن تطبيق هذه التعديلات ليس له أي تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق خلال السنة.

### معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة لم تصبح سارية المفعول بعد

### • تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ ومعايير المحاسبة الدولية أرقام ١٦ و ٣٧

المعيار الدولي للتقرير المالي ٣، "اندماج الأعمال" تحديث لإشارة في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ للإطار المفاهيمي للتقارير المالية دون تغيير المتطلبات المحاسبية لاندماج الأعمال.

يحظر معيار المحاسبة الدولي ١٦ "الممتلكات والآلات والمعدات" على الصندوق أن تخصم من تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات المبالغ المستلمة من بيع العناصر المنتجة أثناء تحضير الشركة للأصل للاستخدام المقصود منه. بدلاً من ذلك، سوف يعترف الصندوق بعائدات المبيعات هذه والتكاليف ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة. إن هذا التعديل لن يكون له أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

يحدد المعيار المحاسبي الدولي ٣٧، "المخصصات والمطلوبات والموجودات المحتملة" التكاليف التي تتضمنها الشركة عند تقييم ما إذا كان العقد سيتسبب في خسارة. إن هذا التعديل لن يكون له أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

### • تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان الممارسة ٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٨

تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية. إن هذا التعديل لن يكون له أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

### • تعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ -الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة

تتطلب هذه التعديلات من الشركات أن تثبت الضريبة المؤجلة على المعاملات التي تؤدي، عند الإثبات المبدي، إلى مبالغ متساوية من الفروقات المؤجلة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة. إن هذا التعديل لن يكون له أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

فيما يلي السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية للصندوق. إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية تتماشى مع تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء التعديلات على المعايير الحالية المذكورة أعلاه، والتي لم يكن لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

### 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.

#### ٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### الموجودات والمطلوبات المالية

##### تصنيف الموجودات المالية

عند الإثبات الأولي تقاس الموجودات المالية بالقيمة العادلة ويتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

##### الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة :

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

##### الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على إنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تشمل المعلومات التي تم أخذها في الاعتبار على:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- معدل تكرار وحجم وتوقيت الإيرادات في الفترات السابقة، والأسباب لتلك الإيرادات وتوقعاتها بشأن نشاط الإيرادات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن المعلومات بشأن نشاط الإيرادات لا يمكن أخذها في الحسبان بمفردها، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية التصورات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال، ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

## ٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

### تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف الفائدة أو "العمولة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (أي مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح. عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدي قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط الدفع المسبق والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (على سبيل المثال، ترتيبات الموجودات دون حق الرجوع)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - على سبيل المثال، الضبط الدوري لأسعار الفائدة / العمولة.

### إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية الخاصة به المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس النظرة للمستقبل. ويستند هذا المخصص إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التعثر في السداد على مدى الاثني عشر شهراً القادمة ما لم يكن هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ نشأتها.

### تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة مل أم تصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يجب على الصندوق إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي في قائمة مركزه المالي فقط عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه. يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زانداً أو ناقصاً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتنائه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

### القياس اللاحق

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر بما في ذلك أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "أرباح/(خسائر) محققة وغير محققة من استثمارات، بالصافي" في قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر.

الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة تم التوقف عن إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل. إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زانداً أو ناقصاً العمولة المترجمة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسارة.

### التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند قيامه بتحويل الحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري ولا يقوم ببقاء السيطرة على الأصل المالي.

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

التوقف عن الإثبات (تتمة)

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) والمقابل المستلم (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات أي عمولة من هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإثباتها أو الاحتفاظ بها كأصل أو التزام منفصل.

يقوم الصندوق بإبرام معاملات والتي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهائها.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي، عندما فقط عند وجود حق قانوني ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في أن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس صافي الربح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

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

مخصصات

تم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدي 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.

وحدات قابلة للاسترداد

يتم تحديد صافي قيمة موجودات محفظة الصندوق والذي يمثل حقوق الملكية في كل يوم تقييم. ويحتسب سعر الوحدة من خلال طرح المطلوبات من إجمالي قيمة الموجودات ثم قسمة النتيجة (حقوق الملكية) على عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:

- ١) أن تسمح لحامل الوحدة الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- ٢) أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- ٣) أن تكون جميع الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لجميع الفئات الأخرى للأدوات ذات خصائص متطابقة.
- ٤) لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق الحامل النسبية في صافي موجودات الصندوق.
- ٥) إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة المالية على مدى عمر الأداة يعتمد بشكل جوهري على الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبتة أو التغيير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار عمر الأداة المالية.

الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي لمصلحة الزكاة والضرائب والجمارك المطبق بالملكة 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.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية  
(طرح عام)  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 ٢٠٢١ م  
(ريال سعودي)

٦. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
			التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
استثمارات في صناديق استثمارية (صندوق إتقان للمراجعات والصكوك)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	٧٧٣,٦٧٧	٧٤٧,٣١٠	٧٤٩,٤٩٧	٧٤٩,٤٩٧
استثمارات بأدوات حقوق ملكية بشركات مدرجة	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	١,٣٣٢,٩١٢	٩٧٨,٥٠٧	١,٠٧٦,٣٤٣	١,٠٧٦,٣٤٣
			٢,١٠٦,٥٨٩	١,٧٢٥,٨١٧	١,٨٢٥,٨٤٠	١,٨٢٥,٨٤٠

١/٦ حركة الاستثمار بصناديق استثمارية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الرصيد الافتتاحي	٧٤٩,٤٩٧	-
إضافات خلال الفترة / السنة	-	١,٠٤٧,٣١٠
متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	-	(٣٠٢,٤٩٠)
أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات	٢٤,١٨٠	٢,١٨٧
خسائر محققة من بيع استثمارات	-	٢,٤٩٠
	٧٧٣,٦٧٧	٧٤٩,٤٩٧

٢/٦ حركة الاستثمارات بأدوات حقوق ملكية بشركات مدرجة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الرصيد الافتتاحي	١,٠٧٦,٣٤٣	٥,٦٤٩,٣٤٣
إضافات خلال الفترة / السنة	٣٨٦,٦٥٩	٨,٠٥٨,٨٥٥
متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(٣٩٩,٩٤٤)	(١٣,٢٩٠,٠٥٤)
أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات	٢٣٧,٣٠٣	٩٧,٨٣٦
أرباح محققة من بيع استثمارات	٣٢,٥٥١	٥٦,٣٦٣
	١,٣٣٢,٩١٢	١,٠٧٦,٣٤٣

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 الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م ٢٣٧,٣٠٣ ريال سعودي.

٧. النقد وما يعادله

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
بنوك حسابات جارية	٨٦٥,١٣٣	١,١٦٠,٨١٠



صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية  
(طرح عام)  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(ريال سعودي)

٨. مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
-	١١,٥٠٠	أتعاب الشرعية
١٨,٣٧٧	١٤,٣٧٥	أتعاب مهنية
١٤,٧٤٨	-	أخرى
٣٣,١٢٥	٢٥,٨٧٥	

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 ٢٠٢١ م:

قيمة الوحدات		عدد الوحدات		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٦,٨٢١,٤٥٧	٢,٩٣٥,٠٢٣	٦٦٦,٨٩٧	٢٤١,٥٣٩	الرصيد بداية السنة
٣,٠٨٧,٩٣٤	١,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٦,٣٩٦	٧٤,٩٧٣	الوحدات المباعة
(٧,٥٧٨,٦٠٩)	(١,٢٠٠,٠٠٠)	(٦٨١,٧٥٤)	(٩٢,٧٨١)	الوحدات المستردة
(٤,٤٩٠,٦٧٥)	(٢٠٠,٠٠٠)	(٤٢٥,٣٥٨)	(١٧,٨٠٨)	صافي (النقص) الزيادة في الوحدات
٦٠٤,٢٤١	١٩٦,٦٢١	-	-	الدخل الشامل السنة
٢,٩٣٥,٠٢٣	٢,٩٣١,٦٣٨	٢٤١,٥٣٩	٢٢٣,٧٣١	الرصيد في نهاية السنة

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 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 ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			
١٧,٤٣٥	١٣,٠٥٩	٤٦,٧٦٥	أتعاب إدارية	مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)
١,٠٦٧	١,١٥٠	١٧,١٠٧	رسوم حفظ	مدير الحفظ (شركة الرياض كابيتال)
١٨,٥٠٢	١٤,٢٠٩			

## ١١. مصروفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
١٠,٠٠٠	١٩,٤٥٠	مكافآت مجلس الإدارة المستقلين
٣١,٥٠٠	٣٣,١٢٣	أتعاب مهنية
٢٧,١٢٣	٢٨,١٢٦	أتعاب هيئة سوق المال
٩١	٢,٥٤٩	أتعاب الشرعية
٦٨,٧١٤	٨٣,٢٤٨	

## ١٢. القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعاتها في يوم التقييم بأحدث سعر للمزايدة. السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات الأصول أو الالتزامات بتردد وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصاً انخفاض قيمة الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفاة تقارب قيمها العادلة. يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو المطلوبات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء الأصول المدرجة بالتكلفة المطفاة، بالقيمة العادلة المستوى ١. بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل)، وتقدير التحويلات التي تحدث في نهاية فترة إعداد القوائم المالية والتي حدثت خلالها التغيرات. وخلال السنة، لم يكن هناك تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. الأدوات المالية الأخرى، مثل النقدية وشبه النقدية والإيجارات المدينة والمصرفيات المدفوعة مقدماً. وتلك الأدوات هي موجودات مالية قصيرة الأجل التي تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة لها، نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل واحتوائها على الجودة الائتمانية لأطراف أخرى. بالنسبة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية لها تقارب قيمتها العادلة.

## ١٣. إدارة المخاطر المالية

### عوامل المخاطر المالية

أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة. ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها. ويشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في نهاية المطاف عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد المخاطر والرقابة عليها في المقام الأول لتنفيذها على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، وتحمله للمخاطر، وفلسفته العامة لإدارة المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محفظته وفقاً لإرشادات الاستثمار.

ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد فيما يلي شرح لهذه الأساليب كما يلي:

### أ- مخاطر السوق

#### مخاطر معدل العمولة

مخاطر معدل العمولة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات الكوبونات الثابتة بسبب التغيرات في أسعار عمولات السوق.

صندوق إتيقان كابيتال للأسهم السعودية  
(طرح عام)  
(المدار من قبل شركة إتيقان كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(ريال سعودي)

### ١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

#### ب- مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان، وهو خطر أن يتسبب أحد أطراف أداة مالية في خسارة مالية للطرف الآخر من خلال عدم الوفاء بالتزامه. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة برصيده النقدي على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
١,١٦٠,٨١٠	٨٦٥,١٣٣

النقد وما يعادله

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى لمخاطر الائتمان.

تقتصر مخاطر الائتمان على النقدية وشبه النقدية، إيرادات مستحقة وموجودات أخرى بالصافي كما يلي:

- جميع الأصول المالية يحتفظ بها الصندوق لدى جهات ذات تصنيف ائتماني جيد.  
- يطبق الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ المبسطة لقياس خسائر ائتمان متوقعة والتي تستخدم للخسائر المتوقعة لمدى الحياة لجميع الأصول المالية.

#### ج- مخاطر السيولة

هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل مستمر بغرض التأكد من كفاية التمويل المتوفر للوفاء بأي التزامات عند حدوثها.

### ١٤. أحداث لاحقة

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

### ١٥. تأثير فيروس كورونا (كوفيد - ١٩)

استجابة لانتشار كوفيد - ١٩ في دول مجلس التعاون الخليجي والأقاليم الأخرى التي يعمل فيها الصندوق والاضطرابات الناتجة عن الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية في تلك الأسواق على مدار العامين الماضيين، تواصل الإدارة تقييم أثارها بشكل استباقي على عملياتها. على وجه الخصوص، يراقب الصندوق عن كثب الزيادة الحالية في الحالات بسبب اندلاع متغير جديد - اوميكرون. لا تزال الإجراءات الوقائية التي اتخذها الصندوق في عام ٢٠٢٠ سارية المفعول بما في ذلك إنشاء فرق وعمليات إدارة الأزمات المستمرة، لضمان صحة وسلامة موظفيها وعملائها والمستهلكين والمجتمع الأوسع بالإضافة إلى ضمان استمرارية التوريد. لمنتجاتها في جميع أسواقها. لا تزال صحة الموظفين تشكل مجالاً رئيسياً للتركيز مع البرامج التي يتم تنفيذها للمساعدة في زيادة الوعي وتحديد ودعم ومراقبة صحة الموظف. تم تطعيم الموظفين بشكل كامل لجرعتين على الأقل من اللقاحات وتعمل الإدارة على خطة لتشجيع الحقن المعزز.

تعتقد إدارة الصندوق أن أي إجراءات إغلاق يتم إعادة تقديمها لن تؤثر بشكل جوهري على الطلب الأساسي من العملاء على منتجات الصندوق. بناءً على هذه العوامل، تؤكد الإدارة أن جائحة كوفيد - ١٩ لم يكن له أي تأثير مادي على النتائج المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بما في ذلك الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة. يواصل الصندوق مراقبة الطفرة في المتغير الجديد عن كثب على الرغم من أن الإدارة في هذا الوقت ليست على دراية بأي عوامل من المتوقع أن تغير تأثير الوباء على عمليات الصندوق خلال عام ٢٠٢٢ أو بعده.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية  
(طرح عام)  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(ريال سعودي)

١٦. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب ارقام المقارنة لتتماشي مع العرض الحالي للقوائم المالية.

الأرصدة بعد إعادة التبويب ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (مراجعة)	قيمة إعادة التبويب	الأرصدة قبل إعادة التبويب ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (مراجعة)	مستحق لأطراف ذات علاقة مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٨,٥٠٢	(١٨,٥٠٢)	-	
٣٣,١٢٥	١٨,٥٠٢	٥١,٦٢٧	

١٧. آخر يوم تقويم

كان يوم التقييم الأخير للصندوق هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م.

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق في ٥ أبريل ٢٠٢٢ م (الموافق ٤ رمضان ١٤٤٣ هـ).