



التقرير النصف السنوي لعام 2019م

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

صندوق أسهم محلي مفتوح المدة متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية الإسلامية

متاح لحملة الوحدات عند الطلب وبدون مقابل

جدول المحتويات

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

-1 معلومات صندوق الاستثمار

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

2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته:

يهدف صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية، وهو صندوق استثماري مفتوح، لتحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) وفي أسهم الإصدارات الأولية وحقوق الأولوية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) وصناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) وصناديق العقارية المتداولة وصناديق الاستثمار في الأسهم السعودية و صناديق أدوات 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.

3- استراتيجيات الاستثمار:

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

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

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

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

4- سياسة توزيع الأرباح:

لا يوجد توزيعات نقدية وسيتم استثمار أي عوائد يحققها الصندوق.

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

ب- مدير الصندوق:

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

2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد مدير صندوق من الباطن

3- النشاط الاستثماري للصندوق خلال الفترة

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

4- تقرير عن أداء صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية عن النصف الأول لعام 2019م:

خلال النصف الأول من عام 2019م شهد مؤشر العام للسوق المالية السعودية (تداول) تذبذباً بشكل كبير متأثراً بمخاوف المستثمرين حول الاحداث الجيوسياسية في المنطقة و الحرب التجارية بين الصين والولايات المتحدة الأمريكية، اما العوامل الايجابية فقد كان من ابرزها تحسن متوسط اسعار النفط خلال الفترة وانضمام المملكة العربية السعودية ضمن مؤشرات الاسواق الناشئة FTSE Russell و MSCI. خلال الفترة حقق صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية في النصف الاول من عام 2019م عائد يبلغ 2.80% متفوقاً على المؤشر الاستراتيجي (مؤشر الأسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية من قبل ايدىال ريتنق) وبفارق 2.14% ويعزى أداء الصندوق المتميز خلال الفترة إلى دقة آلية اتخاذ القرارات الاستثمارية وشمولية إدارة المخاطر في فترة تذبذب السوق عن طريق اختيار الأسهم المقيمة بأقل من قيمتها العادلة والمجدية استثمارياً.

5- التغييرات على شروط واحكام ومذكرة المعلومات للصندوق:

لا يوجد.

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

لا يوجد.

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

لم يستثمر الصندوق في أي صندوق آخر خلال الفترة.

8- العملات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق:

لا توجد أي عملوات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.

ج- القوائم المالية للصندوق:

تم إعداد القوائم المالية للصندوق للفترة المالية المنتهية في 30/06/2019م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) التقارير المالية الأولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية (مرفق).

إخلاء مسؤولية:

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

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

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

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة اتقان كابيتال)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
وتقرير الفحص المراجع المستقل

صفحة

فهرس

١	تقرير المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في صافي الاصول العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
٦ - ١٢	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل عن فحص القوائم المالية الاولية الموجزة

الى السادة حاملي الوحدات المحترمين
صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
جدة - المملكة العربية السعودية

المقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الاولية الموجزة المرفقة لصندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية ("الصندوق")، المدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق")، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، والقوائم المالية الاولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الأسهم والتدفقات النقدية للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة ("الصندوق") والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية الاولية الموجزة وعرضها العادل وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه المعلومات المالية الاولية الموجزة إستناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الاولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الاولية الموحدة الموجزة من توجيه إستفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية واجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص اقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور المهمة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية المراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الأستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت إنتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الاولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون



عياد عبيان السريحي
(محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٠٥)

جدة في ٥ ذو الحجة ١٤٤٠هـ
الموافق ٦ اغسطس ٢٠١٩م

صندوق إتقان كابييتال للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة إتقان كابييتال)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة) (ريال سعودي)	إيضاح	
٧,٧٠٢,٠٦٣	٤	الاصول اصول متداولة أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة إيرادات مستحقة واصول أخرى النقد وما في حكمه
١,٦٢٤		
٥٢٣,٥٩٠		
٨,٢٢٧,٢٧٧		
٢٩,١١٩		الالتزامات مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٨,١٩٨,١٥٨		صافي قيمة الأصول العائدة لحاملي الوحدات
٧٩٧,٩١١		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
١٠,٢٧		صافي قيمة الاصول العائدة لكل وحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة) (ريال سعودي)	إيضاح	
		الإيرادات
٧٤,٤٧٦	٤	الربح من بيع أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧٣,٨٦٦	٤	التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٤١٢		توزيعات ارباح مستلمة
<u>٢٥٢,٧٥٤</u>		إجمالي الإيرادات
		المصاريف
(١٦,٣٧٤)	٥	اتعاب إدارة الصندوق
(١,٦٤٤)	٥	رسوم حفظ
(١٥,٨٣٢)		مصاريف إدارية أخرى
<u>(٣٣,٨٥٠)</u>		إجمالي المصروفات
<u>٢١٨,٩٠٤</u>		الزيادة في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)	
(ريال سعودي)	قيمة الوحدات المكتتب بها في تاريخ بداية الصندوق
٧,٩٧٩,٢٥٤	الزيادة في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات
٢١٨,٩٠٤	صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة
٨,١٩٨,١٥٨	

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة) (ريال سعودي)	
٢١٨,٩٠٤	الأنشطة التشغيلية
	الزيادة في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات
	تعديلات بنود غير نقدية:
(١٧٣,٨٦٦)	التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٤٥,٠٣٨	التغير في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(١,٦٢٤)	إيرادات مستحقة وأصول أخرى
٢٩,١١٩	مصروفات مستحقة وارصدة دائنة أخرى
٧٢,٥٣٣	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
(٧,٥٢٨,١٩٨)	الأنشطة الاستثمارية
(٧,٥٢٨,١٩٨)	إقتناء أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٧,٩٧٩,٢٥٥	الأنشطة التمويلية
٧,٩٧٩,٢٥٥	النقد المتحصل من الوحدات المكتتب بها
٥٢٣,٥٩٠	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
-	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٥٢٣,٥٩٠	النقد وما في حكمه، في بداية الفترة
	النقد وما في حكمه، في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (غير المراجعة)

لفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

١- الصندوق والأنشطة الرئيسية

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

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية. إن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والعمليات التشغيلية للصندوق هي الريال السعودي.

٢- الجهة المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال إدارة الصندوق وهي شركة مساهمة مغلقة سعودية مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية مرخص لها من هيئة السوق المالية ممارسة أعمال الإدارة والحفظ بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادر من هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٧ - ٠٧٠٥٨. بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١٧-١٧-٢٠١٧م بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨ (الموافق ٩ ابريل ٢٠١٧م) والمسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨ (الموافق ٦ مارس ٢٠١٧م) ومركزها الرئيسي ذا هيد كوارترز بزنس بارك - حي الشاطئ طريق الكورنيش - جدة - المملكة العربية السعودية - ص.ب ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢.

٣- أساس اعداد القوائم المالية

تم اعداد هذه القوائم المالية الاولية الموجزة ("القوائم المالية") وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الاولي" والمعتمد في المملكة العربية السعودية. هذه القوائم المالية لا تحتوي على جميع المعلومات المطلوبة لإصدار القوائم المالية الكاملة وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي.

تم اعداد القوائم المالية الاولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الادوات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة. يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق ويتم تقريب كافة المبالغ لاقررب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤- أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

تتكون أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة الاخر مما يلي:

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩
وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩
(غير مراجعة)
(ريال سعودي)

٢,٠٦٤,٧١١
١,٨١٠,٢٥٠
٣,٦٥٣,٢٣٦
٧,٥٢٨,١٩٧
١٧٣,٨٦٦
٧,٧٠٢,٠٦٣

أدوات حقوق ملكية مدرجة
شركات مالية
شركات صناعية
شركات تجارية وأخرى

اجمالي أدوات حقوق الملكية المدرجة

التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

اجمالي أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (غير المراجعة) (تتمة)
لفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

٥- إفصاحات تتعلق بأطراف ذات علاقة

بتعاملاً الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأنشطة العادية. وتتم معاملات الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. وتتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

مطلوب الى أطراف ذات علاقة*	مطلوب من أطراف ذات علاقة	رسوم الحفظ ريال سعودي	أتعاب الإدارة ريال سعودي	
ريال سعودي	ريال سعودي			مدير الصندوق شركة إتقان كابيتال
-	١٦,٣٧٤		١٦,٣٧٤	٢٠١٩
-	١٦,٣٧٤			الإجمالي

*ان الرصيد المستحق لشركة إتقان كابيتال مسجل في بند المصاريف المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (غير المرجحة) (تتمة)
مقترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

٦- الأدوات المالية

٦.٦ قياس القيمة العادلة للأدوات لمالية
يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأصول المالية، والالتزامات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

٣٠ يناير ٢٠١٩

	القيمة العادلة				القيمة الدفترية	
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	المستفدة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٧,٧٠٢,٠٦٣	-	-	٧,٧٠٢,٠٦٣	٧,٧٠٢,٠٦٣	-	٧,٧٠٢,٠٦٣
-	-	-	١,٦٢٤	١,٦٢٤	١,٦٢٤	-
-	-	-	٥٢٣,٥٩٠	٥٢٣,٥٩٠	٥٢٣,٥٩٠	-
٧,٧٠٢,٠٦٣	-	-	٨,٢٢٧,٢٧٧	٨,٢٢٧,٢٧٧	٥٢٥,٢١٤	٧,٧٠٢,٠٦٣
-	-	-	٢٩,١١٩	٢٩,١١٩	٢٩,١١٩	-
-	-	-	٢٩,١١٩	٢٩,١١٩	٢٩,١١٩	-

الأصول المالية
أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من
خلال الربح أو الخسارة
إيرادات مستحقة وصول أخرى
النقد ما في حكمه

الالتزامات المالية
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (غير المراجعة) (تتمة)
لفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

٦- الأدوات المالية (تتمة)

٢-٦ إدارة مخاطر الأدوات المالية

أنشطة الصندوق يعرضها لمخاطر مالية متعددة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر سيولة ومخاطر سعر السوق.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأدوات المالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على الإيرادات المستحقة وارصدة البنوك كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٩	إيرادات مستحقة واصول أخرى
ريال سعودي	النقد وما في حكمه
١,٦٢٤	
٥٢٣,٥٩٠	
٥٢٥,٢١٤	

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان. يتم الاحتفاظ بارصدة النقد لدى البنوك ولدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالٍ.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المنشأة صعوبة في تحصيل الأموال للوفاء بالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية في نهاية فترة التقرير للإلتزامات المالية.

٣٠ يونيو ٢٠١٩			
أكثر من سنة وأقل	أقل من سنة	القيمة الدفترية	التزامات مالية
من خمس سنوات	من خمس سنوات	ريال سعودي	ذمم دائنة ومستحقات
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
-	-	٢٩,١١٩	٢٩,١١٩
-	-	٢٩,١١٩	٢٩,١١٩

تتم إدارة مخاطر السيولة عن طريق المراقبة على أساس منتظم والتأكد من توفر أموال كافية للوفاء بالتزامات المستقبلية للصندوق.

مخاطر سعر السوق

مخاطر سعر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة، مما يؤثر على ربح الصندوق أو قيمة أصوله المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة وإبقاء التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، مع تحسين العائد.

مخاطر العملات

إن مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات عندما تكون المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والالتزامات المعترف بها مقومة بعملة مختلفة عن عملة الصندوق الوظيفية. إن تعرض الصندوق لمخاطر العملات الأجنبية يقتصر بالدرجة الأولى على المعاملات بالدولار الأمريكي وتعتقد إدارة الصندوق أن تعرضها لمخاطر العملات المرتبطة بالدولار الأمريكي محدودة لأن سعر صرف الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي. يتم مراقبة التذبذب في أسعار الصرف مقابل العملات الأخرى بشكل مستمر.

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي التعرض المرتبط بتأثير التقلبات في أسعار الفائدة السائدة على المركز المالي للصندوق وتدفقاتها النقدية. كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م لم يكن لدى الصندوق أي أصول أو إلتزامات مالية ذات معدل متغير.

٧- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخص للسياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الصندوق عند إعداد هذه القوائم المالية الاولية الموجزة:

الأصول المالية

الاعتراف الاولي والقياس

تصنف الأصول المالية عند الإقرار الأولي على أنها ستقاس لاحقاً بالتكلفة المستنفدة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعترف بجميع الأصول المالية عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة مضافا اليها تكاليف المعاملة الا في حالة قيد الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للأصول المالية على تصنيفها على النحو التالي:

أصول مالية بالتكلفة المستنفدة

بعد القياس الاولي، تقاس تلك الأصول المالية بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وتكون معرضة للهبوط في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصل، أو دخول تعديلات عليه، أو هبوط قيمته.

تتكون الأصول المالية بالتكلفة المستنفدة في الصندوق من إيرادات مستحقة وأصول أخرى والنقد وما في حكمه

أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ان الأرباح والخسائر الناتجة من الاستثمارات في أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لا يعاد تصنيفها الى الدخل الشامل الاخر. يتم اثبات توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة عندما ينشأ حق الإستلام، إلا إذا كانت هذه التخصيلات تمثل استرجاعاً لجزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، تدرج هذه التوزيعات في الدخل الشامل الاخر. لا يتم اختبار الهبوط في القيمة لأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر.

تدرج أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بقيمتها العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

استبعاد الأصول المالية

يتم استبعاد الأصول المالية في الحالات التالية:

- انتهاء الحق في استلام تدفقات نقدية من الأصل، أو

قيام الصندوق بتحويل حقوقها باستلام تدفقات نقدية من الأصل أو التزمت بدفع التدفقات النقدية بالكامل بدون تأخير الى طرف ثالث من خلال اتفاقية "تحويل" وسواء (أ) حول الصندوق بصورة جوهرية بجميع المخاطر والمنافع الخاصة بالأصل أو (ب) ان الصندوق لم يحول ولم يحتفظ بصورة جوهرية بجميع المخاطر والمنافع الخاصة بالأصل الا انها حولت حقها في السيطرة عليه.

إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو دخل في اتفاقية تحويل فإنه يقيم إلى أي حد ما زال يحتفظ بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل. يتم الاعتراف بالأصل الى المدى الذي يستمر علاقة الصندوق به إذا لم يحول ولم يحتفظ بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم يحول حقه في السيطرة عليه. في تلك الحالة يقوم الصندوق بالاعتراف أيضا بالالتزامات المرتبطة به. ويقاس الأصل المحول والالتزامات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق.

ويقاس استمرار العلاقة الذي يتخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى مبلغ يمكن مطالبه الصندوق بسداده، أيهما أقل.

مقاصة الاصول المالية

تتم مقاصة الاصول والالتزامات المالية ويدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ التي تم إثباتها.

٧- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
الأصول المالية (تتمة)

الهبوط في قيمة الأصول المالية

يعترف الصندوق بمخصص خسائر انتمائية متوقعة لجميع أدوات الدين الغير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة.

يتم الاعتراف بمخصص خسائر انتمائية متوقعة على مرحلتين. بالنسبة للتعرض الائتماني الذي لم يشهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة لمخاطر الائتمان الناتجة من التعثر المحتمل في السداد خلال ١٢ شهراً (خسائر انتمائية متوقعة على مدى ١٢ شهراً). أما بالنسبة للتعرض الائتماني الذي شهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى، يجب الاعتراف بمخصص للخسائر الائتمائية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعثر (خسائر انتمائية متوقعة على مدى العمر).

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استلامه عند بيع أصول او سداه عند تسوية التزامات بين طرفين بموجب معاملة تتم على اسس تجارية بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض ان معاملة بيع الأصول او تحويل الالتزامات ستتم اما:

- في السوق الرئيسي لهذه الأصول او الالتزامات، او
- في حال عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصول او الالتزامات.

يجب ان يكون لدى الصندوق القدرة على ان يستخدم/يصل إلى السوق الرئيسي او السوق الأكثر منفعة.

تقاس القيمة العادلة للأصول او الالتزامات باستخدام الافتراضات التي قد يستخدمها المتعاملون في السوق عند تسعير الأصول والالتزامات، بافتراض انهم يسعون لما يحقق أفضل المصالح الاقتصادية لهم.

عند قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية، يتم الأخذ في الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من الاصل عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى له او عن طريق بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الاصل على النحو الأفضل والأقصى.

يستخدم الصندوق طرق التقييم المناسبة للظروف، والتي تكون البيانات اللازمة لها لقياس القيمة العادلة متوفرة، محاولة استغلال المدخلات التي يمكن ملاحظتها بأكثر قدر ممكن، والتقليل من استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها بأقل قدر ممكن.

تصنف كافة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة او الإفصاح عنها في القوائم المالية وفقاً للتسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة، وهي مذكورة ادناه على اساس أدنى مستوى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الاسعار المتداولة (الغير معدلة) في سوق نشط لأصول او التزامات مماثلة.
- المستوى الثاني: طرق قياس يكون أدنى مستوى لمدخلاتها الهامة لقياس القيمة العادلة يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة او غير مباشرة.
- المستوى الثالث: طرق قياس يكون أدنى مستوى لمدخلاتها الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للأصول والالتزامات التي يتم اثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يحدد الصندوق ما اذا تم التحويل بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (على اساس المستوى الأدنى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي من النقد لدى البنوك.

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها.

مخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو ضمنية) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام الموارد التي تتضمن المنافع الاقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق به. وفي الحالات التي يتوقع فيها الصندوق استرداد بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يتم إثبات المبالغ المستردة كأصل مستقل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الربح أو الخسارة بعد خصم أية مبالغ مستردة. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (غير المراجعة) (تتمة)
لفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

٧- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المصاريف المستحقة

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

العملات الأجنبية

تسجل المعاملات بالعملة الأجنبية مبدياً بالسعر السائد للعملة الوظيفية في التاريخ التي تكون فيه المعاملة مؤهلة للاعتراف. ويتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات النقدية القائمة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية بالسعر السائد في تاريخ اعداد القوائم المالية. وتسجل جميع الفروق الناشئة من التسويات أو المعاملات على البنود النقدية على الربح أو الخسارة الأولية الموجزة.

يتم ترجمة البنود غير النقدية التي تم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية بسعر العملة السائد في تاريخ المعاملات أساساً. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها بسعر العملة السائد في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. يتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ترجمة البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بالتوافق مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة لذلك البند. أي أن فروقات الترجمة للبنود التي يتم الاعتراف بأرباح وخسائر قيمتها العادلة في قائمة الدخل الشامل الآخر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر، والبنود التي يتم الاعتراف بأرباح وخسائر قيمتها العادلة في الأرباح والخسائر يتم الاعتراف بها في الأرباح والخسائر.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل.

يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق في الفترة المحاسبية التي تم تكبدها فيها.

الزكاة

إن الزكاة على مستوى الصندوق، من مسؤولية حاملي الوحدات ولا يجنب لها مخصص، من هذه القوائم.

صافي قيمة الأصول

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة والمفصح عنها في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة وذلك بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

٨- تاريخ اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد والموافقة على اصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة في ٥ ذو الحجة ١٤٤٠هـ الموافق ٦ اغسطس ٢٠١٩م.