



التقرير النصف السنوي لعام ٢٠١٩ م  
صندوق إتقان للمراجعات والصكوك  
صندوق استثماري عام ومتوافق مع الضوابط الشرعية

متاح لحملة الوحدات عند الطلب وبدون مقابل

## قائمة المحتويات

- أ- معلومات صندوق الاستثمار..... ٢
- ١- اسم صندوق الاستثمار..... ٢
- ٢- أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته..... ٢
- ٣- سياسية توزيع الأرباح:..... ٢
- ب- أداء الصندوق..... ٣
- ١- جدول مقارنة يغطى السنوات المالية الثلاث الاخيرة و٢٠١٩/٦م..... ٣
- ٢- سجل الاداء..... ٣
- ٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة..... ٦
- ٤- الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية..... ٦
- ٥- تقرير مجلس إدارة الصندوق..... ٦
- ج- مدير الصندوق..... ٦
- ١- اسم وعنوان مدير الصندوق..... ٦
- ٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن..... ٦
- ٣- النشاط الاستثماري للصندوق..... ٦
- ٤- تقرير عن أداء صندوق إتقان للمراجعات والصكوك خلال النصف الأول ٢٠١٩م..... ٧
- ٥- التغييرات على شروط واحكام ومذكرة المعلومات للصندوق..... ٧
- ٦- معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس..... ٧
- ٧- استثمار صندوق إتقان للمراجعات والصكوك في صناديق الاستثمار الأخرى..... ٧
- ٨- العملات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق..... ٧
- د- أمين الحفظ..... ٧
- ١- اسم وعنوان أمين الحفظ..... ٧
- ٢- المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ..... ٨
- ٣- بيان مبني على رأي أمين الحفظ..... ٨
- ج- المحاسب القانوني..... ٨
- ١- اسم وعنوان المحاسب القانوني..... ٨
- ٢- بينا المحاسب القانوني..... ٨
- و- القوائم المالية (مرفق)..... ٩

## أ- معلومات صندوق الاستثمار

### ١- اسم صندوق الاستثمار

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك، هو صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية للاستثمار تم تأسيسه بترتيب تعاقدي بين مدير الصندوق والمستثمرين بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية.

### ٢- أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته

#### أهداف الصندوق الاستثمارية:

إن صندوق إتقان للمراجعات والصكوك يهدف إلى تحقيق عائدات مجزية للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط متوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار والعمل على المحافظة على رأس المال المستثمر وتوفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة بأفضل طريقة لإدارة المخاطر. يهدف الصندوق من خلال الإدارة النشطة وسياسة تنوع الاستثمارات إلى إبقاء مستوى المخاطر عند أدنى مستوي ممكن.

#### استراتيجية الاستثمار:

لأجل تحقيق الأهداف الاستثمارية، يستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق السعودي في أدوات استثمارية عالية الجودة قصيرة ومتوسطة الأجل ومتوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار. يستثمر الصندوق بشكل أساسي فيما يلي:

- صفقات السلع القائمة على المرابحة.
  - الصكوك المدرجة باختلاف أنواعها.
  - وحدات صناديق استثمارية تستثمر في المراجعات و/ أو الصكوك بشكل رئيسي.
- يسعى الصندوق للمحافظة على ألا تزيد آجال وفترات استحقاق وتسييل صفقات المراجعات عن (١٢) شهراً، وأن يحافظ على تواريخ آجال الاستحقاق بتواريخ لا تتباعد أكثر من ٣ أشهر عن بعضها. ويجوز لمدير الصندوق الاستثمار في صفقات سلع قائمة على المرابحة أو صكوك مصدرة في بعض دول مجلس التعاون الخليجي مثل السعودية والإمارات والكويت والبحرين وسلطنة عمان.
- تتمثل آلية اختيار الصكوك في أن تكون هذه الصكوك صادرة من جهات سيادية أو شبه سيادية مصدرة من قبل مؤسسات حكومية أو شركات تمتلك الحكومة فيها ما يتجاوز نسبته ٥١%. كذلك قد يستثمر مدير الصندوق في إصدارات شركات يعتقد أنها تحقق قيمة مضافة لمالكي الوحدات. ويتم التعامل مع مؤسسات مالية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد أند بورز (B-) موديز (B3)، فتيش (B-). يتم التعامل مع بنوك ومؤسسات مالية تتمتع بمركز مالي قوي حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية.

### ٣- سياسة توزيع الأرباح:

تتراكم أرباح الصندوق فيه ويعاد استثمارها وتنعكس الأرباح في قيمة الوحدات وسعرها. تقارير صندوق إتقان للمراجعات والصكوك متاحة عند الطلب وبدون مقابل

## ب- أداء الصندوق:

١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الاخيرة و٦/١٨م:

٢٠١٩/٦	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	البيان (بالريال السعودي)
٣٦,١٩٦,٢٨١	٤٢,٧٠٢,٧٥٨	٦٤,٥٠٩,٨٧٦	٣٧,١٢١,٦٥٤	إجمالي الأصول
١٢,٠٦٥٢	١١,٨٦٨٥	١١,٥٢٨٤	١١,١٩٩٢	صافي قيمة الأصول للوحدة في نهاية الفترة
١١,٨٦٩٥	١١,٥٥٨٧	١١,٢٠٠٢	١٠,٨٧٦٣	أقل صافي قيمة الأصول للوحدة عن الفترة
١٢,٠٦٥٢	١١,٨٦٨٥	١١,٥٢٨٤	١١,١٩٩٢	أعلى صافي قيمة الأصول للوحدة عن الفترة
٢,٩٨٠,٧٧٢	٣,٣٢٤,٣١٤	٥,٤١٦,٩٤٩	٣,٣٠٧,٨٥٢	عدد الوحدات المصدردة في نهاية الفترة
٣٥,٩٦٣,٦٤٩	٣٩,٤٥٤,٦٣٣	٦٢,٤٤٨,٥٩٢	٣٧,٠٤٥,٤٦٣	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الفترة
%١,٤٢	%١,٠٠	%٠,٥١	%٠,٥٣	نسبة إجمالي المصاريف

٢- سجل الاداء:

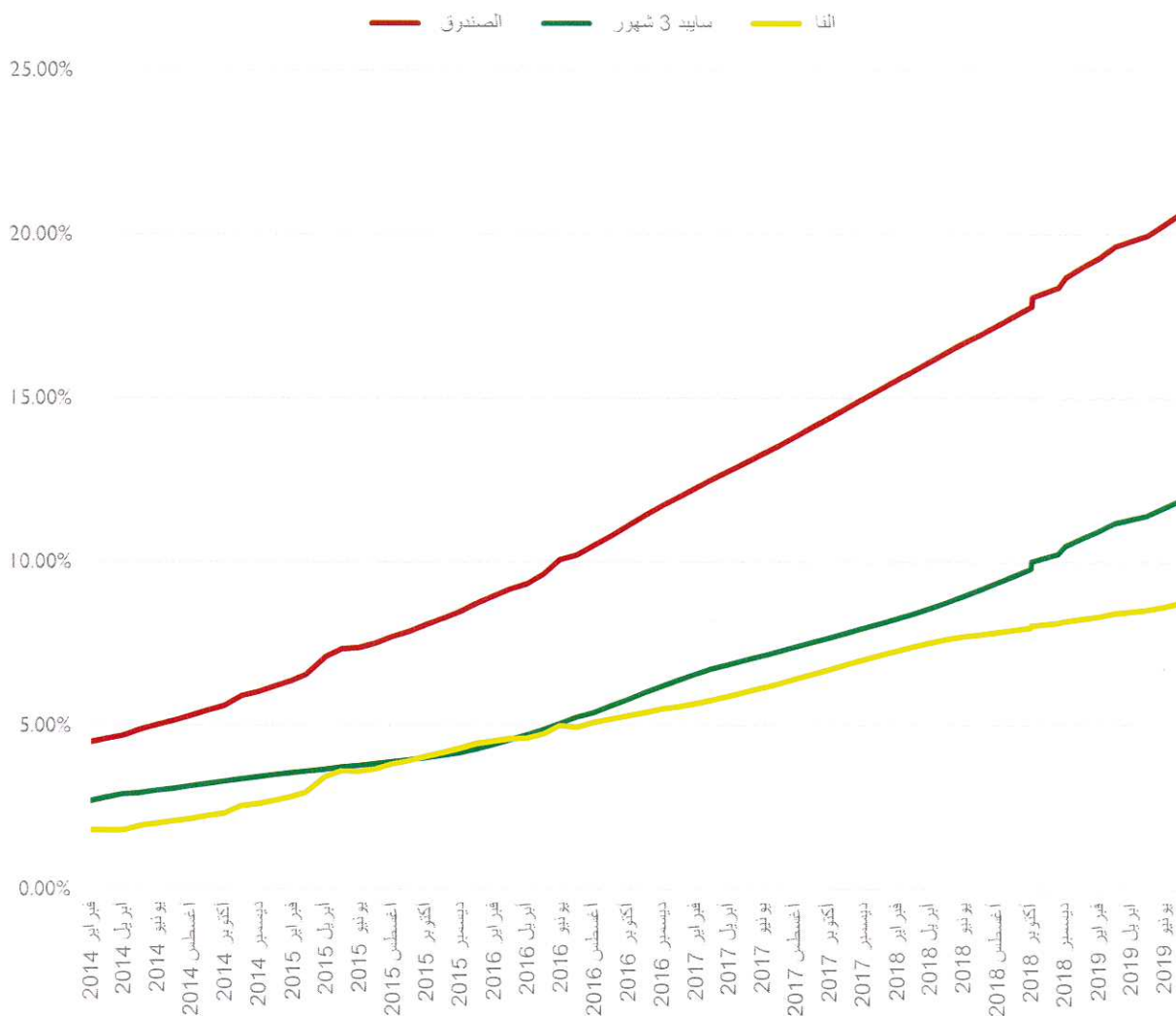




ملخص المقارنة السنوية لأداء الصندوق مقابل المؤشر الاسترشادي :

السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩/٦ م
الصندوق	%٢,٣٧	%٢,٩٩	%٢,٩٤	%٢,٩٥	%٣,٣٤
المؤشر الاسترشادي	%٠,٧٦	%٢,٠٣	%١,٦٢	%٢,١٨	%٢,٥٦

العائد التراكمي مقارنة بالمؤشر:



يتم مقارنة أداء الصندوق بمؤشر ساييد 3 شهور. (تم تغيير المؤشر الإستراتيجي في تاريخ ٢٠١٣/٠٤/٠٣ م من ساييد ١ شهر إلى ساييد ٣ أشهر)

### ٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة:

حققت أسواق الدخل الثابت العالمية ارتفاعاً في أسعار الصكوك وذلك تبعاً لاتجاه البنك الفيدرالي إلى تثبيت سعر الفائدة جاري العمل على تخفيض نسبة الصكوك في الصندوق إلى ٣٠% من إجمالي أصول الصندوق لغرض زيادة سيولة الصندوق. بناء على تعليمات هيئة السوق المالية يجب على المراجع القانوني للحسابات أن يكون مرخص من قبلهم ، وعليه سترتفع تكلفة المراجع الخارجي على الصندوق .

### ٤- الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية:

لم يتم عقد أي اجتماعات للملكي الوحدات خلال العام ٢٠١٩م، ولم يتم التصويت خلال الفترة علماً بأنه لا يترتب على ذلك أي مخالفات حسب النظام.

### ٥- تقرير مجلس إدارة الصندوق

يشرف على الصندوق مجلس إدارة معين من قبل مدير الصندوق وتتم الموافقة على اختيار أعضائه من قبل هيئة السوق المالية. يتألف مجلس إدارة الصندوق من عضوين مستقلين، أحدهما هو رئيس المجلس وعضو آخر تنفيذي. يعينهم مدير الصندوق. اجتمع مجلس إدارة الصندوق مرة خلال العام ٢٠١٨م حيث تمت مناقشة العديد من المواضيع وإصدار القرارات التي كان من أبرزها ما يلي:

- الموافقة على تعيين السادة / شركة بيكر تيلي وشركاه محاسبون قانونيون لمراجعة صندوق إتقان للمراجعات والصكوك لعام ٢٠١٩م وتحديد أتعابهم بمبلغ ٣٥,٠٠٠ ريال سعودي.
- اعتماد القوائم المالية المدققة لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١م .

## ج- مدير الصندوق:

### ١- اسم وعنوان مدير الصندوق

يخضع الصندوق ويلتزم بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية ويُدار بواسطة شركة إتقان كابيتال وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مؤسّسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية مرخصاً لها ممارسة أعمال الإدارة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٧-٥٨-٠٧. بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٩-١٧-٢٠٠٧ بتاريخ ١٥/٣/٢٠١٨ الموافق ١٤٢٨/٠٣/٠٩م وبسجل تجاري رقم ١٦٦٧٣٣٥-٤٠٣٠ بتاريخ ١٦/٢/١٤٢٨هـ ومركزها الرئيسي في مدينة جدة، الدور ١٥ برج ذا هيد كوارترز بزنس بارك - طريق الكورنيش.

### ٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد مدير صندوق من الباطن

### ٣- النشاط الاستثماري للصندوق

يقرر مدير الصندوق التوزيع الأمثل لاستثمار أموال الصندوق في أدوات استثمارية مثل المراجعات والصكوك والاستثمار في وحدات صناديق استثمارية تتوافق مع أهداف الصندوق. ويتم الاستثمار في وحدات صناديق استثمارية ذات طرح عام ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية أو من قبل هيئات أسواق مجلس التعاون لدول الخليج العربية وتستثمر في المراجعات و/أو الصكوك بشكل رئيسي بحد

أقصى ١٠% من صافي قيمة أصول الصندوق، وقد قام الصندوق خلال النصف الأول من العام فتح قنوات استثمارية مع مؤسسات مالية داخل المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي بهدف تنوع مصادر الدخل.

#### ٤- تقرير عن أداء صندوق إتقان للمراجعات والصكوك خلال النصف الأول من عام ٢٠١٩م:

حقق صندوق إتقان للمراجعات والصكوك في خلال النصف الأول من عام ٢٠١٩م عائد يبلغ ٣,٣٤% متفوقاً على المؤشر الاسترشادي (سايبيد ٣ أشهر) وبفارق ٧٨ نقطة أساس. وقد كان الأداء المتميز الذي حققه الصندوق خلال العام ٢٠١٨م هو العامل الرئيسي الذي مكنته من تحقيق أعلى عائد مقارنة بالصناديق الأخرى التي تستثمر في أدوات النقد والدخل الثابت في السوق السعودي في المملكة العربية السعودية. ويعزى أداء الصندوق المتميز خلال هذا العام إلى دقة آلية اتخاذ القرارات الاستثمارية وشمولية إدارة المخاطر، إضافة إلى التفوق في اختيار الأصول المجدية استثمارياً.

وعلى الصعيد العالمي، شهدت أسواق الدخل الثابت أداءً متميزاً خلال عام ٢٠١٩م، منها تثبيت مجلس الاحتياطي الفيدرالي في الولايات المتحدة لأسعار الفائدة، إلى أدى إلى ارتفاع أسعار أسواق الدخل الثابت العالمية

#### ٥- التغييرات على شروط واحكام ومذكرة المعلومات للصندوق:

تم تعديل شروط وأحكام صندوق إتقان للمراجعات والصكوك في شهر مارس ٢٠١٩م وذلك بحسب البنود المذكورة أدناه.

- ١- التعاملات الفقرة (و) وذلك بتخفيض الحد الأدنى للاشتراك ليكون مبلغ ٥,٠٠٠ ريال سعودي للأفراد و ١٠,٠٠٠ ريال سعودي للشركات.
- ٢- تحديث عائدات الصندوق لعام ٢٠١٨م.

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

يقوم المستشار الشرعي "دار المراجعة الشرعية" المعينة من قبل مدير الصندوق بالتأكد من التزام الصندوق بالضوابط الشرعية للاستثمار. وتُعد دار المراجعة الشرعية جهة مرخصة من قبل مصرف البحرين المركزي من أجل توفير خدمات التدقيق الشرعي والهيكلية والمراجعة والاعتماد (الفتوى)، وخدمات الإشراف على الرقابة الشرعية. وهي عضو مساهم في هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) وعضو في المجلس العام للبنوك والمؤسسات المالية الإسلامية.

لا توجد أي معلومة جوهرية أخرى من الممكن أن تؤثر على قرار مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال النصف الأول من عام ٢٠١٩م.

#### ٧- استثمار صندوق إتقان للمراجعات والصكوك في صناديق الاستثمار الأخرى:

من الممكن للصندوق أن يستثمر في صناديق استثمارية أخرى يديرها مدير الصندوق، على أن لا يتجاوز هذا الاستثمار نسبة ١٥% من قيمة أصول الصندوق، لقد تم الاستثمار في العديد من الصناديق الاستثمارية لدى مؤسسات مالية متوافقة مع أهداف الصندوق ويتقاضى مدير الصندوق مصاريف إدارية تتراوح بين ٠,٢٥% - ٠,٥٠% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً من صافي أصولها.

#### ٨- العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق:

لا توجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال النصف الأول من عام ٢٠١٩م.

### د- أمين الحفظ

#### ١- اسم وعنوان أمين الحفظ

شركة الأول كابيتال، وهي شركة مساهمة مغلقة سعودية مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية، ويكون مسؤولاً عن إدارة وحفظ أصول صناديق الاستثمار بصفتها شركة استثمارية مرخصاً لها للقيام بنشاطات حفظ الأوراق المالية بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٧-١٤١٧٨ وبموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠٠٧-١٧-٩ بتاريخ ٢١/٣/١٤٢٨هـ الموافق ١٤/٤/٢٠٠٧م، وبموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٧٠٧٨٨ بتاريخ ١٩/٦/١٤٢٨هـ.



عنوان أمين الحفظ:

برج الحمراي، شارع التحلية، مدينة جدة، صندوق بريد: ٥١٥٣٦ جده ٢١٥٥٣ المملكة العربية السعودية هاتف: ٢٨٤٢٣٢١ (١٢) ٠٠٩٦٦، فاكس: ٢٨٤٠٣٣٥ (١٢) ٠٠٩٦٦، الرقم المجاني: ٩٢٠٠١٧١٨٠

## ٢- المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ

- أ- 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 أو لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- ب- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصير متعمد من أمين الحفظ.
- ج- 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.
- د- يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه للعمل أميناً للحفظ من الباطن، وسيدفع أمين الحفظ أي أتعاب ومصاريف تابعة لذلك.

## ٣- رأي أمين الحفظ (الأول كإبتال) :

بصفتنا أمين الحفظ لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك نقرباً لالتزام مدير الصندوق خلال النصف الأول من عام ٢٠١٩ م بالتالي:

- إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- لا توجد أي مخالفات مقصودة لقيود الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق، وإنما في بعض الأحيان تحدث تجاوزات نتيجة تغير في الظروف الخارجة عن سيطرة مدير الصندوق مثل استرداد عدد كبير من وحدات الصندوق

## هـ- المحاسب القانوني

### ١- اسم وعنوان المحاسب القانوني

شركة بيكر تيبي م.ك.م وشركاه محاسبون قانونيون ، ترخيص رقم ٤٧٩/١١/٣٢٣، وعنوانه جده، ص. ب ١٠٠٨٩٠ جده ٢١٣١١ هاتف ٦٦٣٩٧٧٧ فاكس ٦٦٣١٨٨٨ - طريق المدينة المنورة - مركز وصال ٧٥٧٥

### ٢- بيان مدقق الحسابات بخصوص القوائم المالية:

- أ- يرى المحاسب القانوني بأنه تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) التقارير المالية الأولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- ب- تم إعداد القوائم المالية الولية المجزة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية التي تم قياسها في القيمة العادلة لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك عن الفترة المحاسبية المنتهية في ٢٠١٩/٠٦/٣٠.

## و- القوائم المالية للصندوق:

تم إعداد القوائم المالية للصندوق للفترة المالية المنتهية في ٢٠١٩/٠٦/٣٠ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) التقارير المالية الأولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية (مرفق).

### إخلاء مسؤولية:

إن المعلومات الواردة في هذا التقرير هي لعمه فقط ولا يجب النظر إليها على أنها عرض للشراء/البيع في صندوق إتقان للمراجعات والصكوك ("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 يرتفع أو تنخفض اعتماداً على قوة السوق والعوامل المؤثرة به.

يحتوي التقرير على معلومات وسياسات 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 تعديله 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 للمراجحات والصكوك  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)  
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م  
وتقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) وتقرير المراجع المستقل  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م

<u>صفحة</u>	<u>فهرس</u>
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 لمالكي الوحدات الأولية الموجزة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
٦ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل عن فحص القوائم المالية الاولية الموجزة

الى السادة مالكي الوحدات المحترمين

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

جدة - المملكة العربية السعودية

المقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الاولية الموجزة المرفقة لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك "المدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق")، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، والقوائم المالية الاولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر والتغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، 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 الاولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي ابناء استنتاج عن هذه المعلومات المالية الاولية الموجزة استناداً الى 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 الموجزة من توجيه إستفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن يمكننا من الوصول الى تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور المهمة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية المراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

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 الاولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون

عياد عيان السريحي  
(محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٠٥)

جدة في ٧ ذو الحجة ١٤٤٠ هـ  
الموافق ٨ اغسطس ٢٠١٩ م



صندوق إتقان للمرابحات والصكوك  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)  
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مراجعة) (ريال سعودي)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة) (ريال سعودي)	إيضاح	
			الاصول
			اصول غير متداولة
٢١,٦٢٨,٠٨٠	٢١,٩٥٨,٤٢٨	٥	اصول مالية بالتكلفة المطفأة
			اصول متداولة
٣,٠٢٧,٤٥١	٧,٠١٣,٤٩٩	٦	اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
١١,٧٢٣,٣٢٦	٧,٧٨٢,٧٩١	٧	إستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
٥,٥٦١,٨١٧	٤٩,٣٩٢		النقد وما يعادله
٢٥٧,٤٥٩	٢٤٤,١٣٢		إيرادات مستحقة واصلول أخرى
٢٠,٥٧٠,٠٥٣	١٥,٠٨٩,٨١٤		
٤٢,١٩٨,١٣٣	٣٧,٠٤٨,٢٤٢		
			الالتزامات
٣,١٧٧,٠٠١	١,٠٨٤,٥٩١		مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٣٩,٠٢١,١٣٢	٣٥,٩٦٣,٦٥١		صافي قيمة الأصول العائدة لمالكي الوحدات
٣,٣٢٤,٣١٤	٢,٩٨٠,٧٧٢		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
١١.٧٤	١٢.٠٧		صافي قيمة الاصول العائدة لكل وحدة

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

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الاولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
(ريـال سعودي)			
٥٢٩,٣١٩	٥٣٠,٧٥٢	٥	الإيرادات
٩٨,٧٣٠	٦٣,٤٠٧	٦	عوائد اصول مالية بالتكلفة المطفأة
(٥٥٦,٩٢٣)	-	٥	التغير في الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٠,٩٧٤)	٢٨,٩٣٩	٦	الإخفاض اصول مالية بالتكلفة المطفأة
٣٦٤,٧١٣	١١٨,٧٩٨	٧	الربح / (الخسارة) من بيع اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٣٩٥,٢٢٢		أرباح مالية من عقود مرابحات
٤١٤,٨٦٥	١,١٣٧,١١٨		إيرادات أخرى
			إجمالي الإيرادات
(٧٠,٢٢٤)	(٤٥,٨٥٤)		المصاريف
(٤٢,١٣٤)	(٣٣,٠٣٣)		اتعاب إدارة الصندوق
(٤٩,٧٤٩)	(٤٥,٢٦١)		رسوم حفظ
(١٦٢,١٠٧)	(١٢٤,١٤٨)		مصاريف إدارية أخرى
٢٥٢,٧٥٨	١,٠١٢,٩٧٠		إجمالي المصروفات
			الزيادة في صافي الاصول العائدة لمالكي الوحدات

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

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك  
(المدار من قبل شركة اتقان كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٨	٢٠١٩	
(ريــــــــــــال ســــــــــــعودي)		
٦٢,٤٤٨,٥٩٢	٣٩,٠٢١,١٣٢	صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٢٥٢,٧٥٨	١,٠١٢,٩٧٠	الزيادة في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات
٦٢,٧٠١,٣٥٠	٤٠,٠٣٤,١٠٢	
		التغير في صافي الأصول من التعامل في الوحدات:
٣١,٠٤٠,٠٠٠	٢٠,٤٥٤,٩٩٣	متحصلات من وحدات مباعه
(٤٠,١٩٦,٤٠٩)	(٢٤,٥٢٥,٤٤٤)	قيمة الوحدات المستردة
(٩,١٥٦,٤٠٩)	(٤,٠٧٠,٤٥١)	النقص في صافي الأصول من التعامل في الوحدات
٥٣,٥٤٤,٩٤١	٣٥,٩٦٣,٦٥١	صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

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



صندوق إتقان للمرابحات والصكوك  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٨	٢٠١٩	
(ريــــــــــــــــال ســــــــــــــــعودي)		
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
٢٥٢,٧٥٨	١,٠١٢,٩٧٠	الزيادة في صافي الاصول العائدة لمالكي الوحدات
		تعديلات بنود غير نقدية:
٥٥٦,٩٢٣	(٣٣٠,٣٤٨)	رد / (الهبوط) في قيمة اصول مالية بالتكلفة المطفأة
(٩٨,٧٣٠)	(٦٣,٤٠٧)	أرباح التغير في القيمة العادلة لاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧١٠,٩٥١	٦١٩,٢١٥	
		التغير في الاصول والالتزامات التشغيلية:
٩٦,١٦٣	١٣,٣٢٧	إيرادات مستحقة واصلو أخرى
(١,٩٤٥,٣٢٩)	(٢,٠٩٢,٤١٠)	مصارييف مستحقة وأرصدة دانئة أخرى
(١,١٣٨,٢١٥)	(١,٤٥٩,٨٦٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
١,٥٧٢,٩١٣	(١٢,٢٩٠,٠٠٠)	إقتناء اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٨,٣٦٧,٣٥٩	المتحصل من بيع اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٠٥٢,٣٧٨	-	بيع اصول مالية بالتكلفة المطفأة
٣,٠٤٠,٣٢٠	٣,٩٤٠,٥٣٥	إقتناء إستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
٨,٦٦٥,٦١١	١٧,٨٩٤	صافي النقد المستخدم في / (المتوفر من) الأنشطة الاستثمارية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
٣١,٠٤٠,٠٠٠	٢٠,٤٥٤,٩٩٣	متحصلات من وحدات مباعة
(٤٠,١٩٦,٤٠٩)	(٢٤,٥٢٥,٤٤٤)	قيمة الوحدات المستردة
(٩,١٥٦,٤٠٩)	(٤,٠٧٠,٤٥١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١,٦٢٩,٠١٣)	(٥,٥١٢,٤٢٥)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١,٩٠٥,٥٩١	٥,٥٦١,٨١٧	النقد وما يعادله كما في أول الفترة
٢٧٦,٥٧٨	٤٩,٣٩٢	النقد وما في حكمه، في نهاية الفترة

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

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

### ١- الصندوق والأنشطة الرئيسية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك هو صندوق إستثماري جماعي عام ويهدف الى تحقيق عائدات مجزية على المدى القصير والمتوسط والعمل على المحافظة على رأس مال المستثمر مع توفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة وتفاذي أي مخاطر محتملة ويعمل وفقاً للأحكام والضوابط الشرعية للاستثمار.

وقد تم تأسيسه بترتيب تعاقدى بين صندوق إتقان كابيتال ("مدير الصندوق") ومالكي الوحدات بموجب لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.

يهدف الصندوق إلى:

- صفقات السلع القائمة على المرابحة.
- الصكوك باختلاف أنواعها.
- المشاركة في صناديق استثمارية.

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.

إن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والعمليات التشغيلية لصندوق هي الريال السعودي

### ٢- الجهة المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال بإدارة الصندوق كما تقوم بمهام أمين الحفظ، وهي شركة مساهمة مغلقة سعودية مؤسسه 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 ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ - ١٧-٩ بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨ هـ (الموافق ٩ ابريل ٢٠٠٧م) والمسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ - ١٦-٩ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨ هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧م) ومركزها الرئيسي ذا هيد كوارترز بزنس بارك - حي الشاطئ طريق الكورنيش - جدة - المملكة العربية السعودية - ص.ب ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢.

### ٣- أساس اعداد القوائم المالية

تم اعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة ("القوائم المالية") وفقاً 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 وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

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

### ٤- التغييرات في السياسات المحاسبية للصندوق

تتوافق السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المطبقة في اعداد القوائم المالية الاولية الموجزة مع تلك المتبعة في اعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ فيما عدا تطبيق المعايير الجديدة التي تدخل حيز التنفيذ في ١ يناير ٢٠١٩م. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أخرى أو تفسيرات أو تعديلات صدرت ولكن لم تدخل حيز التنفيذ.

يطبق الصندوق للمرة الاولي المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) "عقود الأيجار". كما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي (٣٤)، ولم ينتج عنه أي تغيير جوهري يؤثر في القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك  
(المدار من قبل شركة اتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) (تتمة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

٤- التغييرات في السياسات المحاسبية للصندوق (تتمة)

٤-١ المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) " عقود الإيجار "

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) محل معيار المحاسبة الدولي (١٧) – " عقود الإيجار ". وتفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي للمعيار الدولي للتقرير المالي (٤) – " فيما إذا كان الترتيب ينطوي على عقد إيجار "، وتفسير لجنة تفسير المعايير للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) – " عقود الإيجار التشغيلي – الحوافز "، وتفسير لجنة تفسير المعايير للمعيار (٢٧) " تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على شكل قانوني لعقد الإيجار ". يعدد المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح لعقود الإيجار ويتطلب من المستأجرين المحاسبة على جميع عقود الإيجار بموجب نموذج منفرد داخل قائمة المركز المالي. تظل محاسبة المؤجر بموجب المعيار (١٦) كما هي دون تغيير يذكر عن المحاسبة بموجب معيار المحاسبة الدولي (١٧). يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي باستخدام نفس مبدأ التصنيف في معيار المحاسبة الدولي (١٧) لا يوجد لدى الصندوق تعاملات بعقود إيجارية فلم يكن لتطبيق المعيار الدولي رقم (١٦) أي تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة.

٥- أصول مالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة) ريال سعودي	البلد	صكوك
٤,٥٣٠,٧٦٦	٤,٥٢٦,٢٩٧	البحرين	صكوك أ بي جي
٣,٨٧٩,٩٣٠	٣,٨٧٧,٢٩٦	الامارات	صكوك دي أي بي
٣,٤٢٨,٦٧٦	٣,٤٢٦,٥٥٢	البحرين	صكوك بحرين ممتلكات
٤,١٤٠,٨٣٦	٤,١٤٠,١٧٤	الامارات	صكوك راك
٦,١٥٢,٤٩٨	٦,١٣٨,١٤٩	السعودية	صكوك الكهرباء السعودية
٢٢,١٣٢,٧٠٦	٢٢,١٠٨,٤٦٨		
(٥٠٤,٦٢٦)	(١٥٠,٠٤٠)		الإنخفاض في قيمة الصكوك
٢١,٦٢٨,٠٨٠	٢١,٩٥٨,٤٢٨		

ان حركة الاصول المالية بالتكلفة المطفأة هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة) ريال سعودي	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
٢٦,٢٠٩,٧٢٠	٢١,٦٢٨,٠٨٠	إستبعادات
(٤,٠٣٠,٨٦٣)	-	خسائر محققة
(٤٦,١٥١)	(٢٤,٢٣٨)	رد / (انخفاض) من إعادة تقييم الإستثمار
(٥٠٤,٦٢٦)	٣٥٤,٥٨٦	في نهاية الفترة/ السنة
٢١,٦٢٨,٠٨٠	٢١,٩٥٨,٤٢٨	

٦- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة) ريال سعودي	استثمارات في صندوق فالكلم للمرابحات
١,٠٩٠,١٥٧	١,٩٦٧,٨١٦	استثمارات في صندوق الاول للمرابحات
١,٠٦٩,٩٠٦	٢,٧٩٧,٤٢١	استثمارات في صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة للمرابحات
٨٦٧,٣٨٨	٢,٠٩٣,٣٥٨	استثمارات في صندوق الرياض للمتاجرة
-	١٥٤,٩٠٤	
٣,٠٢٧,٤٥١	٧,٠١٣,٤٩٩	

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك  
(المدار من قبل شركة اتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (غير مراجعة) (تتمة)  
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

٦- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٥١٨,٨٣٩	٣,٠٢٧,٤٥١	في بداية الفترة/ السنة
٢٦,٣٢٣,١٩٤	١٢,٢٩٠,٠٠٠	إقتناء إستثمارات
(٢٨,٨٤٧,٢٤٦)	(٨,٣٦٧,٣٥٩)	إستبعاد إستثمارات
٣٢,٦٦٤	٦٣,٤٠٧	إعادة قياس من خلال الربح او الخسارة
٣,٠٢٧,٤٥١	٧,٠١٣,٤٩٩	في نهاية الفترة/ السنة

٧- إستثمارات في عقود مرابحة قصيرة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤,١٤٥,٨٥٥	-	مراجعات
-	٢,٠٠٢,٨٠٠	بنك الخليج التجاري
٢,٠٢٠,٢٦٥	١,٠٢٣,٦٦١	بنك السلام
٢,٥٣٠,٦٨٥	٤,٧٥٦,٣٣٠	شركة مسقط المالية
٣,٠٢٦,٥٢١	-	بنك البحرين الإسلامي
١١,٧٢٣,٣٢٦	٧,٧٨٢,٧٩١	بنك العربي الوطني

٨- الأدوات المالية

تتكون الاصول المالية للصندوق من نقد وما في حكمه وذمم مدينة واستثمارات وصكوك ومراجعات وتتكون التزاماتها المالية من ذمم دائنة ومصاريف مستحقة وارصدة دائنة أخرى. لم يكن الصندوق، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، تحتفظ بأي أدوات مالية أخرى تقاس بالقيمة العادلة.

إدارة المخاطر

ان إمكانية تعرض الصندوق للمخاطر ومنهجها في ادارة هذه المخاطر لم يتغير عما كان عليه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

٩- تاريخ اعتماد القوائم المالية

قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد والموافقة على اصدار هذه القوائم المالية في ٧ ذو الحجة ١٤٤٠هـ الموافق ٨ أغسطس ٢٠١٩م.