



التقرير النصف السنوي لعام ٢٠٢٠ م
صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
صندوق استثماري عام ومتوافق مع الضوابط الشرعية

متاح لحملة الوحدات عند الطلب وبدون مقابل

قائمة المحتويات

٢	أ- معلومات صندوق الاستثمار.....
٢	١- اسم صندوق الاستثمار.....
٢	٢- أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته.....
٢	٣- سياسية توزيع الأرباح:.....
٣	ب- أداء الصندوق.....
٣	١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الاخيرة و٦/٢٠٢٠م.....
٣	٢- سجل الاداء.....
٦	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.....
٧	٤- تقرير عن أداء صندوق إتقان للمراجعات والصكوك خلال النصف الأول ٢٠٢٠م.....
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.....
٨	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.....
٩	و- القوائم المالية (مرفق).....

١- معلومات صندوق الاستثمار

١- اسم صندوق الاستثمار

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك، هو صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية للاستثمار تم تأسيسه بترتيب تعاقدية 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 مستوى 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 المربحة.
 - 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 بتاريخ لا يتباعد أكثر من ٣ أشهر عن بعضها. ويجوز لمدير الصندوق الاستثمار في صفقات سلع قائمة على المربحة أو صكوك مصدرية 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 مصدرية 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)، فيتش (B-). يتم التعامل مع بنوك ومؤسسات مالية تتمتع بمركز مالي قوي حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية.

٣- سياسية توزيع الأرباح:

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

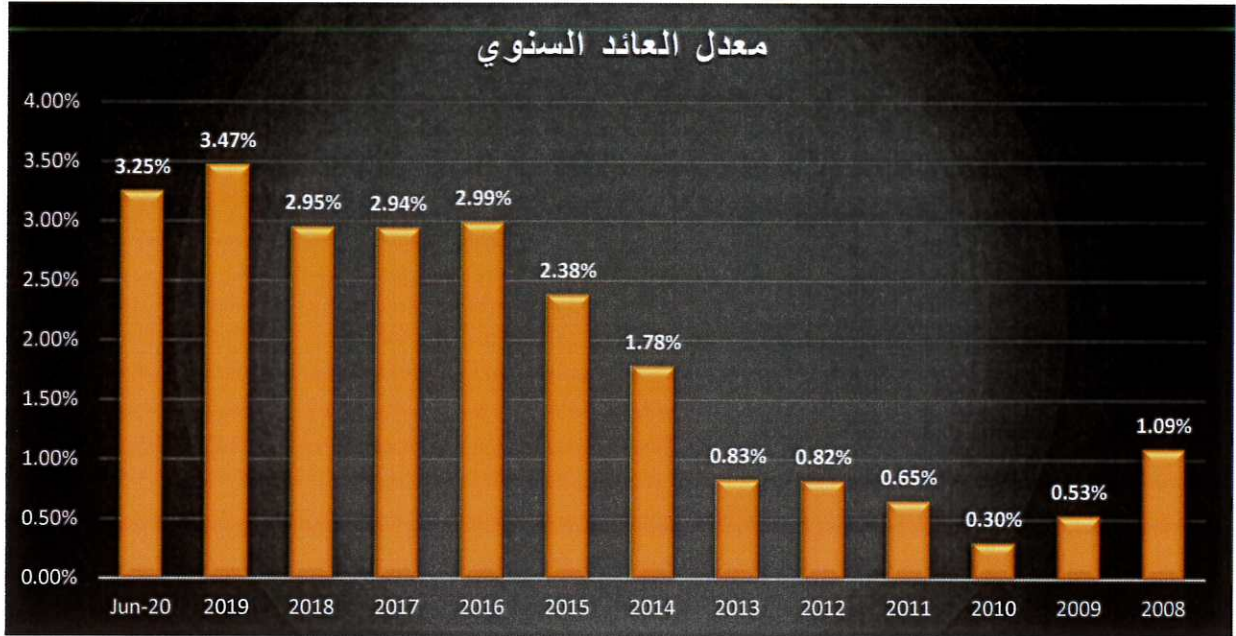
ب- أداء الصندوق:

١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الاخيرة و٢٠٢٠م:

٢٠٢٠/٢١	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	البيان (بالريال السعودي)
١٠٠,١٠٨,٤٥٥	٨٥,٤٢٢,٦٢٩	٤٢,٧٠٢,٧٥٨	٦٤,٥٠٩,٨٧٦	إجمالي الأصول
١٢,٤٧٨٣	١٢,٢٨٠١	١١,٨٦٨٥	١١,٥٢٨٤	صافي قيمة الأصول للوحدة في نهاية الفترة
١٢,٢٨١٣	١١,٨٦٩٥	١١,٥٥٨٧	١١,٢٠٠٢	أقل صافي قيمة الأصول للوحدة عن الفترة
١٢,٤٧٨٣	١٢,٢٨٠١	١١,٨٦٨٥	١١,٥٢٨٤	أعلى صافي قيمة الأصول للوحدة عن الفترة
٧,٦٢٥,٩٠٤	٦,٩٣٧,٣٦١	٣,٣٢٤,٣١٤	٥,٤١٦,٩٤٩	عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة
٩٥,١٥٨,٤٩٢	٨٥,١٩١,٥٢٦	٣٩,٤٥٤,٦٣٣	٦٢,٤٤٨,٥٩٢	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الفترة
٪٠,٥٨	٪٠,٧٠	٪١,٠٠	٪٠,٥١	نسبة إجمالي المصاريف

٢- سجل الاداء:

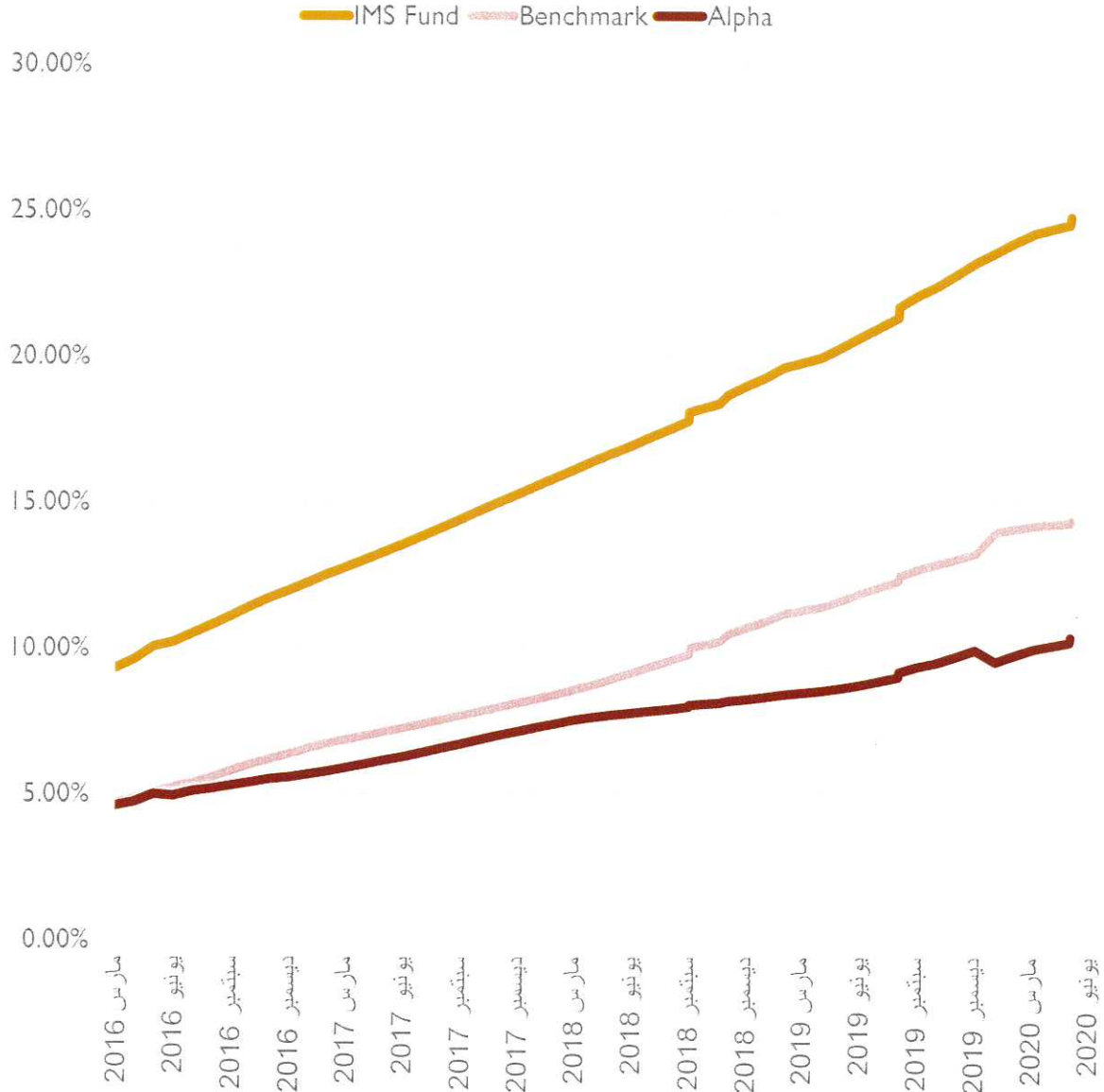




ملخص المقارنة السنوية لأداء الصندوق مقابل المؤشر الاسترشادي :

السنة	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠/٦م
الصندوق	٢,٩٩%	٢,٩٤%	٢,٩٥%	٣,٤٧%	٣,٢٥%
المؤشر الاسترشادي	٢,٠٣%	١,٦٢%	٢,١٨%	٢,٣٥%	٢,٥٧%

العائد التراكمي مقارنة بالمؤشر:



٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة:

حققت أسواق الدخل الثابت العالمية ارتفاعاً في أسعار الصكوك وذلك تبعاً لاتجاه البنك الفيدرالي إلى خفض سعر الفائدة وتراجع أسعار النفط نتيجة للأحداث العالمية الجارية على الساحة من ظهور مرض كورونا وتأثيره اقتصادياً
تم تعيين مكتب أسامة عبد الله الخريجي وشريكة مراجع قانوني لعام ٢٠٢٠ م.
تم تعيين الأستاذ/ ممدوح سعود الشهران كعضو مجلس إدارة بدلا من الأستاذ/ احمد إسماعيل الذي قدم استقالته.

٤- الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية:

لم يتم عقد أي اجتماعات لمالكي الوحدات خلال العام ٢٠٢٠ م، 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، يعيهم مدير الصندوق. تم الموافقة على القرارات التي كان من أبرزها ما يلي:

- الموافقة على تعيين السادة / شركة أسامة عبد الله الخريجي محاسبون قانونيون لمراجعة صندوق إتقان للمراجعات والصكوك لعام ٢٠٢٠ م وتحديد أتعابهم بمبلغ ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي.
- اعتماد القوائم المالية المدققة لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك عن الفترة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٩ م.

ج- مدير الصندوق:

١- اسم وعنوان مدير الصندوق

يخضع الصندوق ويلتزم بالانحياز صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية ويُدار بواسطة شركة إتقان كابيتال وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مؤسسة 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 ٣٧-٥٨-٧٠. بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٩-١٧-٢٠٠٧ بتاريخ ٢١/٠٣/١٤٢٨هـ الموافق ٠٩/٠٤/٢٠٠٧ م وبسجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦/٠٢/١٤٢٨هـ 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 ٢٠٢٠م:

حقق صندوق إتقان للمراجعات والصكوك في خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠م عائد يبلغ ٣,٢٥٪ متفوقاً على المؤشر الاسترشادي (سايد ٣ أشهر) وبفارق ٢٣٤ نقطة أساس. وقد كان الأداء المتميز الذي حققه الصندوق خلال العام ٢٠٢٠م هو العامل الرئيسي الذي مكّنه 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 ٢٠٢٠م، منها تخفيض مجلس الاحتياطي الفيدرالي في الولايات المتحدة لأسعار الفائدة. إلى أدى الى 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 ٢٠٢٠م وذلك بحسب البنود المذكورة أدناه.

- ١- تحديث عائدات الصندوق والبيانات المالية ٢٠١٩م .
- ٢- تعديل الشروط والأحكام للصندوق وذلك بتعيين مكتب اسامة عبد الله الخريجي وشريكه كمراجع الحسابات القانوني لعام ٢٠٢٠م .
- ٣- تعديل رسوم مراجع الحسابات الخارجي من مبلغ ٣٥,٠٠٠ ريال سعودي إلى مبلغ ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي عن السنة المالية تُدفع لمراجع الحسابات بحسب العقد المبرم.

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 ٢٠٢٠م.

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 ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية ويتقاضى مدير الصندوق مصاريف إدارية تتراوح بين ٠,٢٥٪ - ٠,٥٠٪ سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً من صافي أصولها.

٨- العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق:

لا توجد أي عمليات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠م.

٩- أي بيان أو معلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها:

لا يوجد

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 ١٤١٧٨-٣٧ وبموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٩-١٧-٢٠٠٧ بتاريخ ٢١/٣/١٤٢٨هـ الموافق ٩/٤/٢٠٠٧م، وبموجب سجل تجاري رقم ١٧٠٧٨٨/٤٠٣٠ 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

- 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.
- 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.
- 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.
- 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 كابيتال) :

بصفتنا أمين الحفظ لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك نقر بالتزام مدير الصندوق خلال النصف الأول من عام ٢٠١٩م 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 أسامة عبد الله الخريجي وشريكه، ترخيص رقم ٥٠٢، وعنوانه جده، ص. ب ١٥٠٤٦ جده ٢١٤٤٤ هاتف ٦٦٠٠٠٨٥ فاكس ٦٦٠٩٣٢٠ - حي الروضة شارع محمود عارف تقاطع الامام الحنفي.

٢- بيان مدقق الحسابات بخصوص القوائم المالية:

- 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.
- تم إعداد القوائم المالية الولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية التي تم قياسها في القيمة العادلة لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك عن الفترة المحاسبية المنتهية في ٣٠/٦/٢٠٢٠.

و- القوائم المالية للصندوق:

تم إعداد القوائم المالية للصندوق للفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/٠٦/٣٠ 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 أو البيع في صندوق إتقان للمراجعات والضوابط ("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 مساهمين 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 وإبانات 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 تعديلياً أو نظرياً أو توزيعها حرياً أو كنياً للأشخاص أو للإعلام أو إعادة صياغتها دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من الشركة إتقان كابيتال

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

فهرس المحتويات

الصفحة

تقرير فحص المراجع المستقل

١ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

٢ قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة

٣ قائمة التغيرات الأولية الموجزة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

٤ قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة

٥ - ٢١ إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة
إلى مانكي الوحدات في صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

مقدمة

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

نطاق الفحص:

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

الإستنتاج:

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

أمور أخرى:

روجعت القوائم المالية لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل على تلك القوائم في ١٠ مارس ٢٠٢٠م الموافق ١٥ رجب ١٤٤١هـ، كما أنه أبدى بعض النقاط في تقريره حول المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى كما يلي:

- قام الصندوق بتعيين أمين حفظ مسجل في مملكة البحرين بالمخالفة للمادة ٢٣ من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وتم متابعة هذه النقطة مع الصندوق وتبين لنا جاري تسويتها.
- عدم التزام الصندوق بنسب توزيع صافي الأصول للصندوق على أنواع الأوراق المالية المستثمر بها، وتم التحقق من انتظام النسب خلال الفترة.
- عدم التزام الصندوق بأن لا يستثمر في صكوك استثمارية ذات تصنيف ائتماني يقل عما تحدده ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية كما يلي: ستاندرد آند بورز (-BBB)، موديز (-Baa3)، فيتش (-BBB)، وقد قام الصندوق بتلاشي هذه المخالفة حيث تم بيع الاستثمار المتعلق بهذه النقطة خلال الفترة الحالية.

شركة أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

أسامة عبدالله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)
بتاريخ ٢٣/٤/٢٠١٥هـ



التاريخ: ٠١/٠١/١٤٤٢هـ

الموافق: ٢٠/٠٨/٢٠٢٠م

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	إيضاح	
الموجودات			
الموجودات الغير متداولة			
٢٠,٨٠٠,١٠٩	٢٥,٥٤٥,٣٦٤	(٧)	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢٠,٨٠٠,١٠٩	٢٥,٥٤٥,٣٦٤		إجمالي الموجودات الغير متداولة
الموجودات المتداولة			
٥,٠٠٠,٠٠٠	---		موجودات مالية بالتكلفة المطفأة - الجزء المتداول
٢٦,٧٠٠,٩١٥	١٩,٢١٠,٠٥٦	(٨)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣١,٩٦٩,٧٠٧	٥٢,٨٢٤,٩٩٨	(٩)	إستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
٥٣٩,٦٧٧	٤٣١,٢٥٦		إيرادات مستحقة وموجودات أخرى
٢٦٨,٠٠٣	٢,٠٩٦,٧٨١		النقد وما يعادله
٦٤,٤٧٨,٣٠٢	٧٤,٥٦٣,٠٩١		إجمالي الموجودات المتداولة
٨٥,٢٧٨,٤١١	١٠٠,١٠٨,٤٥٥		إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٨٦,٨٨٤	٤,٩٤٩,٩٦٣	(١٠)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٨٦,٨٨٤	٤,٩٤٩,٩٦٣		إجمالي المطلوبات المتداولة
٨٥,١٩١,٥٢٧	٩٥,١٥٨,٤٩٢	(١١)	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦,٩٣٧,٣٦١	٧,٦٢٥,٩٠٤		عدد الوحدات القائمة
١٢,٢٨	١٢,٤٨		صافي الموجودات للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
(غير مراجعه)	(غير مراجعه)	
الإيرادات		
٥٣٠,٧٥٢	٨٠٨,٧٤٥	إيرادات موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٦٣,٤٠٧	١١٩,٠٢٦	أرباح غير محققة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١١٨,٧٩٨	٧١٠,٩٨٩	إيرادات من عقود مراجعات
٢٨,٩٣٩	١٣٣,١٠٣	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٩٥,٢٢٢	٢,١٩٧	إيرادات أخرى
١,١٣٧,١١٨	١,٧٧٤,٠٦٠	صافي الإيرادات
المصروفات		
(٧٨,٨٨٧)	(١٩٥,٦٩٣)	رسوم إدارة وحفظ
(٤٥,٢٦١)	(٧٨,٥٧٢)	مصروفات عمومية وإدارية
(١٢٤,١٤٨)	(٢٧٤,٢٦٥)	إجمالي المصروفات
١,٠١٢,٩٧٠	١,٤٩٩,٧٩٥	الربح من العمليات التشغيلية والذي يمثل الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
---	---	الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
١,٠١٢,٩٧٠	١,٤٩٩,٧٩٥	صافي الدخل الشامل للفترة العائدة لمالكي الوحدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمrabحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

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

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

<u>فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو</u>		<u>إيضاح</u>
<u>٢٠١٩م</u>	<u>٢٠٢٠م</u>	
<u>(غير مراجعة)</u>	<u>(غير مراجعة)</u>	
٣٩,٠٢١,١٣٢	٨٥,١٩١,٥٢٧	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
١,٠١٢,٩٧٠	١,٤٩٩,٧٩٥	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٤٠,٠٣٤,١٠٢	٨٦,٦٩١,٣٢٢	إجمالي الموجودات
		<u>التغير في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات:</u>
٢٠,٤٥٤,٩٩٣	٥٦,١٩٢,٠٠٠	متحصلات من وحدات مباعه
(٢٤,٥٢٥,٤٤٤)	(٤٧,٧٢٤,٨٣٠)	قيمة الوحدات المستردة
(٤,٠٧٠,٤٥١)	٨,٤٦٧,١٧٠	صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
٣٥,٩٦٣,٦٥١	٩٥,١٥٨,٤٩٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعه)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعه)	إيضاح
		الأنشطة التشغيلية
١,٠١٢,٩٧٠	١,٤٩٩,٧٩٥	صافي أرباح الفترة
		تعديلات البنود غير النقدية:
(٦٣,٤٠٧)	(١١٩,٠٢٦)	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٣٣٠,٣٤٨)	---	رد الإنخفاض في قيمة الصكوك
		التغيرات في الموجودات التشغيلية:
١٣,٣٢٧	١٠٨,٤٢١	إيرادات مستحقة وموجودات أخرى
		التغيرات في المطلوبات التشغيلية:
(٢,٠٩٢,٤١٠)	٤,٨٦٣,٠٧٩	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(١,٤٥٩,٨٦٨)	٦,٣٥٢,٢٦٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٣,٩٢٢,٦٤١)	٧,٦٠٩,٨٨٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣,٩٤٠,٥٣٥	(٢٠,٨٥٥,٢٩١)	إستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
---	٢٥٤,٧٤٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٧,٨٩٤	(١٢,٩٩٠,٦٦١)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
٢٠,٤٥٤,٩٩٣	٥٦,١٩٢,٠٠٠	متحصلات من وحدات مباحة
(٢٤,٥٢٥,٤٤٤)	(٤٧,٧٢٤,٨٣٠)	قيمة الوحدات المستردة
(٤,٠٧٠,٤٥١)	٨,٤٦٧,١٧٠	صافي التدفقات النقدية الناتج من الأنشطة التمويلية
(٥,٥١٢,٤٢٥)	١,٨٢٨,٧٧٨	صافي التغيرات في النقد وما يعادله
٥,٥٦١,٨١٧	٢٦٨,٠٠٣	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٤٩,٣٩٢	٢,٠٩٦,٧٨١	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك هو صندوق استثماري جماعي عام متنوع مفتوح ويهدف إلى تحقيق عائدات مجزية على المدى القصير والمتوسط والعمل على المحافظة على رأس مال المستثمر مع توفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة وتفادي أي مخاطر محتملة ويعمل وفقاً للأحكام والضوابط الشرعية للاستثمار، وقد تم تأسيسه بترتيب تعاقدى بين مدير الصندوق شركة إتقان كابيتال ("المدير") ومالكي الوحدات بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. ويستثمر الصندوق بشكل أساسي في سوق المال السعودي في محفظة استثمارية متنوعة مكونة من أدوات استثمارية قصيرة ومتوسطة الأجل ومتوافقة مع الاحكام والضوابط الشرعية للاستثمار والتي تشمل:

١- صفقات السلع القائمة على المرابحة.

٢- الصكوك باختلاف أنواعها.

٣- المشاركة في صناديق استثمارية.

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق الصادر برقم ٥٦٠/ره بتاريخ ٨ يوليو ٢٠٠٨م. والمعدلة بخطاب الصندوق لهيئة السوق المالية برقم ٢٠١٦/٩٩٠م بتاريخ ٢٨/٠٧/٢٠١٦م وخطاب رقم ٢٠١٧/١٣٠٧م بتاريخ ١٢/٠٥/٢٠١٧م وخطاب رقم ٢٠١٨/١٦٥م بتاريخ ١٤/٠٣/٢٠١٨م وخطاب رقم ٢٠١٩/٦١م بتاريخ ٢٧/٠٣/٢٠١٩م وخطاب رقم ٢٠١٩/٨٧م بتاريخ ٠٥/٠٨/٢٠١٩م وخطاب رقم ٢٠٢٠/٢٧م بتاريخ ٠٤/٠١/٢٠٢٠م. إن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والعمليات التشغيلية للصندوق هي الريال السعودي.

٢. الجهة المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال إدارة الصندوق، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية 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 ٣٧-٧٠٥٨ بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٩-١٧-٢٠١٧م بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ٩ ابريل ٢٠٠٧م) والمسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧م) ومركزها الرئيسي ذا هيد كوارترز بزنس بارك - حي الشاطئ طريق الكورنيش - جدة - المملكة العربية السعودية - ص.ب ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢.

٣. أسس إعداد القوائم المالية

١-٣ بيان الالتزام (المعايير المحاسبية المطبقة)

- تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ التقرير المالي الأولي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- يجب قراءة هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للسنة السابقة للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م ("القوائم المالية للسنة السابقة").

- لا تتضمن هذه القوائم المالية كافة المعلومات المطلوبة لإعداد مجموعة كاملة من القوائم المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ولكن تم إدراج السياسات المحاسبية والإيضاحات التفسيرية المحددة لتفسير الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغييرات في المركز المالي والأداء المالي للصندوق منذ القوائم المالية للسنة السابقة.

٢-٣ 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

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة

١-٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات غير المطبقة

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

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

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

توضيح شرح تعريف الجوهري.

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

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

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- تعديلات على بعض المراجع ضمن إطار المفاهيم في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية .
إطار المفاهيم ليس معياراً ولا يوجد أي تأثير مفاهيم لما ورد به من تعديلات على القوائم المالية للصندوق.
- إعادة صياغة سعر الفائدة المعياري (الاسترشادي) - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) و رقم (٩).
توفر هذه التعديلات بعض الإعفاءات فيما يتعلق بالإصلاح لسعر الفائدة القياسي. تتعلق الإعفاءات بمحاسبة التحوط ولها تأثير على أن إصلاح سعر الفائدة السائد بين البنوك لا ينبغي عموماً أن يتسبب في إنهاء محاسبة التحوط . ومع ذلك ، ينبغي الإستمرار في تسجيل أي تحوط غير فعال في قائمة الربح أو الخسارة.
- فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة والتفسيرات التي صدرت وتكون سارية للفترات السنوية بدءاً من أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ م مع السماح بالتطبيق المبكر، ولكن لم يقم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ولا يتوقع الصندوق وجود تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية في حال تطبيق المعايير والتعديلات أذناه:
 - المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ " عقود التأمين" (ساري من ١ يناير ٢٠٢١م).
 - تصنيف الالتزامات (التعديلات على المعيار الدولي ١ " عرض القوائم المالية") (ساري من ١ يناير ٢٠٢٢م).
 - بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢). (متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى).
- ٢-٤ إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية تتماشى مع تلك السياسات المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.
- ٥. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة
يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة عمل أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والافصاح عن المطلوبات المحتملة كما في تاريخ التقرير المالي. إلا أن عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستتأثر في الفترات المستقبلية.
تستند هذه التقديرات والافتراضات إلى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الموجودة وتستخدم للحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل متواصل. يتم تسجيل مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات او في فترة المراجعة والفترات المستقبلية اذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

تم بيان الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة التي لها تأثير جوهري على القوائم المالية كالتالي:

١-٥ المخصصات والمطلوبات

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

٢-٥ قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

مزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم إجراؤها في قياس القيم العادلة مدرجة في إيضاح (١٣) الأدوات المالية.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

٦. المصروفات

- يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٢٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق.

- إلتزاماً بتعليمات هيئة السوق المالية ، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي شركة الأول كابيتال بعقد منفصل بنسبة ٠,١٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق وذلك إبتداء من ١ إبريل ٢٠١٨م على أن يتم إحتساب الأتعاب مع كل تقييم.

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

١- مكافأة مجلس إدارة الصندوق

٢- أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق

٣- أتعاب الهيئة الشرعية

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

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

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

٧. موجودات مالية بالتكلفة المطفأة:

القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	القيمة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	التكلفة	التكلفة	التأسيس	مكان	النشاط الرئيسي	البيان
٤,٥٢١,٧٥٣	٤,٥٣٠,٧٦٦	٥,٢٥٢,٥٣٣	٥,٢٥٦,٧٥٣	صكوك	البحرين	صكوك	صكوك أ بي جي	صكوك	صكوك الجزء الغير متداول:
٣,٨٧٤,٦١٩	٣,٨٧٩,٩٣٠	٣,٨٧١,٩٧٢	٣,٨٧٤,٦١٩	صكوك	الإمارات	صكوك	صكوك دي أي بي	صكوك	
٣,٤٢٤,٣٩٢	٣,٤٢٨,٦٧٦	٧,٤٦٤,٨٧٩	٧,٤٦٢,٥٠٤	صكوك	البحرين	صكوك	صكوك بحرين مستكات	صكوك	
٦,١٢٣,٥٦٣	٦,١٥٢,٤٩٨	٦,١٠٩,١٣٤	٦,١٢٣,٥٦٣	صكوك	السعودية	صكوك	صكوك الكهرباء السعودية	صكوك	
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	صكوك	السعودية	صكوك	صكوك شركة إنتر هيلث	صكوك	
٢,٠٩٤,٤٤,٣٢٧	٢,٠٩٩,١٠,٨٧٠	٢,٥٦٩,٨,٥١٨	٢,٥٧١,٧,٤٣٩						
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	---	---						
٢,٥٩٤,٤٤,٣٢٧	٢,٥٩٩,١٠,٨٧٠	٢,٥٦٩,٨,٥١٨	٢,٥٧١,٧,٤٣٩						
(١٤٤,٢١٨)	---	(١٥٢,١٥٤)	---						
٢,٥٨٠,٠١,٠٩	٢,٥٩٩,١٠,٨٧٠	٢,٥٥٤,٥٥,٣٦٤	٢,٥٧١,٧,٤٣٩						

الإخفاض في قيمة الصكوك

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

صكوك أسمنت نجران		صكوك شركة إنترهيلث		صكوك الكهرباء السعودية		صكوك بحرين ممتلكات		صكوك دي أي بي		صكوك أي جي		البيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	---	٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	---	٦,١٥٢,٤٩٨	٦,١٢٣,٥٦٣	٣,٤٢٨,٦٧٦	٣,٤٢٤,٣٩٢	٣,٨٧٩,٩٣٠	٣,٨٧٤,٦١٩	٤,٥٣٠,٧٦٦	٤,٥٢١,٧٥٣	الافتتاحي الرصيد
---	---	---	---	---	---	---	٧,٤٤٢,٥٠٤	---	---	---	٧٣٥,٠٠٠	إضافات خلال السنة
---	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	---	---	(٢٨,٩٣٥)	(١٤,٤٢٩)	(٤,٢٨٤)	(٣,٤٣٧,٠٤١)	(٥,٣١١)	(٢,٦٤٧)	(٩,٠١٣)	(٤,٢٢٠)	استيعادات خلال السنة
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	أرباح (خسائر) غير محقق
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	من إعادة تقييم الاستثمار
---	---	---	---	---	---	---	١٥٠,٢٤٤	---	---	---	---	أرباح (خسائر) محققة
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	---	٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,١٢٣,٥٦٣	٦,١٥٢,٤٩٨	٦,١٢٣,٥٦٣	٣,٤٢٤,٣٩٢	٧,٤٤٤,٨٧٩	٣,٨٧٤,٦١٩	٣,٨٧١,٩٧٢	٤,٥٢١,٧٥٣	٥,٢٥٢,٥٣٣	الختامي الرصيد

حركة الإستثمارات

٨. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

البيان	مكان التأسيس		النشاط الرئيسي		٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
	التغيير	الرئيسي	التغيير	الرئيسي				
إستثمارات في صندوق أشمور الخليجي بالريال السعودي (١٨,٥٣٧ وحدة)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	السعودية	١٠٠,٣	١٤,٥٢	١٠٠,٣	١٤,٥٢
إستثمارات في صندوق فالك للمراجعات بالريال السعودي (٢,٨٩٠,٩٦٩ وحدة)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	السعودية	١٩,١٢	٣,٢٠	١٩,١٢	٣,٢٠
إستثمارات في صندوق الأول مرابحات بالريال السعودي (٥٨٨,٠٥٩ وحدة)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	السعودية	٣٦,٦٦	٤٢,٨٦	٣٦,٦٦	٤٢,٨٦
إستثمارات في صندوق الخبر كابيتال للمراجعات بالريال السعودي (٣٤٣,١٧٤ وحدة)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	السعودية	٢٠,٠٦	١٤,٩٩	٢٠,٠٦	١٤,٩٩
إستثمارات في صندوق الرياض للمتاجرة.	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	السعودية	---	٤,٢٨	---	٤,٢٨
إستثمارات في صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة (٤٠١,٧٧٧ وحدة)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	السعودية	٢٣,١٣	٢٠,١٥	٢٣,١٣	٢٠,١٥
					١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (١٣)، وقد قامت الشركة بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م ١١٩,٠٢٥ ريال سعودي.

٩. إستثمارات في عقود مرابحة قصيرة الأجل

البيكان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
			%	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	%	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
بنك التمويل الخليجي	تمويل واستثمار	جدة	٤٤,٢٦	٥٦,٣٣	٢٣,٣٨٠,٨٩٨	١٧,٨٨٥,٧٢٢
مصرف السلام	تمويل واستثمار	البحرين	٤٦,١٤	٢٤,٧٩	٢٤,٣٧٤,١٩٦	٧,٨٥٦,٤٥٤
شركة مسقط المالية	تمويل واستثمار	الرياض	١,٩٥	١٨,٨٨	١,٠٣١,٦١٠	٥,٩٨٤,٤٧١
شركة الخير المالية	تمويل واستثمار	الرياض	٧,٦٥	---	٤,٠٣٨,٢٩٤	---
			١٠٠	١٠٠	٥٢,٣٤٧,١٣٣	٣١,٧٢٦,٦٤٧
					٣١,٩٦٩,٧٠٧	---

* تتمثل الإستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م في ودائع مرابحة ذات تواريخ إستحقاق أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة ويتم ايداع تلك الودائع لدى بنوك تجارية وتقوم بالريال السعودي تدر ودايع المرابحة دخلا ماليا بمعدلات السوق الثابتة.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠. مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦١,٢٠٥	٢٤,٣٩٦	أتعاب إدارة
١٠,٤٣٨	٥,٤٩٨	أتعاب حفظ
٤,٨٠٠,٠٠٠	---	اشتراقات تحت التسوية (*)
٧٨,٣٢٠	٥٦,٩٩٠	أخرى
٤,٩٤٩,٩٦٣	٨٦,٨٨٤	

(*) تتمثل الاشتراكات تحت التسوية في قيمة طلبات اشتراك جديدة تم تحصيلها من حاملي وحدات جدد قبل نهاية الفترة ولم يكن قد تم الانتهاء من الاجراءات النظامية المتبعة لقيود وتسجيل الطلبات ضمن محفظة الصندوق، وفي الفترة اللاحقة تم الانتهاء من إجراءات قيد وتسجيل هذه الطلبات وتم إضافة حاملي الوحدات لمحفظة الصندوق.

١١. التعامل في الوحدات

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

عدد الوحدات		قيمة الوحدات (ريال سعودي)		
٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٦,٩٣٧,٣٦١	٣,٣٢٤,٣١٤	٨٥,١٩١,٥٢٧	٣٩,٠٢١,١٣٢	الرصيد في بداية الفترة / السنة
٤,٥٣٠,٠٢٨	٦,٦٠٦,٥٠٧	٥٦,١٩٢,٠٠٠	٨٠,٠٤٦,١٦٢	الموحدات المباعة
(٣,٨٤١,٤٨٥)	(٢,٩٩٣,٤٦٠)	(٤٧,٧٢٤,٨٣٠)	(٣٥,٩٣٦,٦٧٠)	الوحدات المستردة
٦٨٨,٥٤٣	٣,٦١٣,٠٤٧	٨,٤٦٧,١٧٠	٤٤,١٠٩,٤٩٢	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات
---	---	١,٤٩٩,٧٩٥	٢,٠٦٠,٩٠٣	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٧,٦٢٥,٩٠٤	٦,٩٣٧,٣٦١	٩٥,١٥٨,٤٩٢	٨٥,١٩١,٥٢٧	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. أطراف ذات علاقة

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

حجم المعاملة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م		
٤٥,٨٥٤	١٢٢,٣٠٨	أتعاب إدارية	مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)
٣٣,٠٣٣	٧٣,٣٨٥	رسوم حفظ	مدير الحفظ (شركة الأول كابيتال)
إن الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات المدرجة في القوائم المالية ضمن بند مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى وهي كالتالي:			
مطلوب لأطراف ذو علاقة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م		
٢٤,٣٩٦	٦١,٢٠٥	أتعاب إدارية	مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)
٥,٤٩٨	١٠,٤٣٨	رسوم حفظ	مدير الحفظ (شركة الأول كابيتال)
٢٩,٨٩٤	٧١,٦٤٣		

١٣. الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر

١٣-١ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

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

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

- المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات لا تستند إلى معلومات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).
- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تدرج في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للمدخلات يعد جوهرياً للقياس بالكامل.
 - يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير. خلال الفترات المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، لم تكن هناك تحويلات بين مستويات القيمة العادلة للمستوى الأول والمستوى الثاني.
 - حيث يتم تجميع الأدوات المالية للصندوق وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات ومشتقات الأدوات المالية والمحملة بالقيمة العادلة، قد تنشأ الفروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.
 - يظهر الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

القيمة الدفترية

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القروض والمبالغ المستحقة القبض	المطفاة التكلفة	موجودات مالية أخرى	مطلوبات مالية أخرى	الإجمالي
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال					
الأرباح والخسارة	١٩,٢١٠,٠٥٦	-	-	-	١٩,٢١٠,٠٥٦

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

القيمة الدفترية

الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية أخرى	المطفاة التكلفة	القروض والمبالغ المستحقة القبض	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
					موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
					موجودات مالية بالتكلفة
٢٥,٥٤٥,٣٦٤	-	-	٢٥,٥٤٥,٣٦٤	-	المطفاة
					استثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
٥٢,٨٢٤,٩٩٨	-	٥٢,٨٢٤,٩٩٨	-	-	-
٢,٠٩٦,٧٨١	-	-	-	٢,٠٩٦,٧٨١	-
					النقد وما يعادل النقد
٤٣١,٢٥٦	-	٤٣١,٢٥٦	-	-	-
١٠٠,١٠٨,٤٥٥	-	٥٣,٢٥٦,٢٥٤	٢٥,٥٤٥,٣٦٤	٢,٠٩٦,٧٨١	١٩,٢١٠,٠٥٦
					المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
-	-	-	-	-	-
					لا يوجد
					المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
					مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٤,٩٤٩,٩٦٣	٤,٩٤٩,٩٦٣	-	-	-	-
٤,٩٤٩,٩٦٣	٤,٩٤٩,٩٦٣	-	-	-	-

المستوى ٣	القيمة العادلة المستوى ٢	المستوى ١
-	-	١٩,٢١٠,٠٥٦
-	-	١٩,٢١٠,٠٥٦

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

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

القيمة الدفترية

الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية أخرى	المطفاة التكلفة	القروض والمبالغ المستحقة القبض	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
						موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
						موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال
٢٦,٧٠٠,٩١٥	-	-	-	-	٢٦,٧٠٠,٩١٥	الأرباح والخسارة
						موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
						موجودات مالية بالتكلفة المطفاة
٢٥,٨٠٠,١٠٩	-	-	٢٥,٨٠٠,١٠٩	-	-	استثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
٣١,٩٦٩,٧٠٧	-	٣١,٩٦٩,٧٠٧	-	-	-	النقد وما يعادل النقد
٢٦٨,٠٠٣	-	-	-	٢٦٨,٠٠٣	-	إيرادات مستحقة وموجودات أخرى
٥٣٩,٦٧٧	-	٥٣٩,٦٧٧	-	-	-	
٨٥,٢٧٨,٤١١	-	٣٢,٥٠٩,٣٨٤	٢٥,٨٠٠,١٠٩	٢٦٨,٠٠٣	٢٦,٧٠٠,٩١٥	
						المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
-	-	-	-	-	-	لا يوجد
						المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
						مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٨٦,٨٨٤	٨٦,٨٨٤	-	-	-	-	
٨٦,٨٨٤	٨٦,٨٨٤	-	-	-	-	

المستوى ٣	القيمة العادلة المستوى ٢	المستوى ١
-	-	٢٦,٧٠٠,٩١٥
-	-	٢٦,٧٠٠,٩١٥

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

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢-١٣ إدارة المخاطر المالية

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

مخاطر الائتمان

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٦,٧٠٠,٩١٥	١٩,٢١٠,٠٥٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
٢٥,٨٠٠,١٠٩	٢٥,٥٤٥,٣٦٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٣١,٩٦٩,٧٠٧	٥٢,٨٢٤,٩٩٨	استثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
٢٦٨,٠٠٣	٢,٠٩٦,٧٨١	نقد وأرصدة لدى البنوك
٥٣٩,٦٧٧	٤٣١,٢٥٦	إيرادات مستحقة وموجودات أخرى

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان. يتم الاحتفاظ بأرصدة الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة واستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالٍ.

النقد وما يعادل النقد

يحتفظ الصندوق بالنقد والنقد المعادل بمبلغ ٢,٠٩٦,٧٨١ ريال سعودي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (٢٦٨,٠٠٣ ريال سعودي)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م). يتم الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى البنوك ذات السمعة الجيدة في المملكة العربية السعودية مع تصنيفات ائتمانية عالية، والتي يتم تصنيفها من BBB+ إلى A-، لذلك، تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة هي ضمن الحد الأدنى.

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

مخاطر السيولة

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م		
عند الطلب أو	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
القيمة الدفترية		
٤,٩٤٩,٩٦٣	٤,٩٤٩,٩٦٣	-
٤,٩٤٩,٩٦٣	٤,٩٤٩,٩٦٣	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		
عند الطلب أو	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
القيمة الدفترية		
٨٦,٨٨٤	٨٦,٨٨٤	-
٨٦,٨٨٤	٨٦,٨٨٤	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

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

مخاطر السوق

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

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تنشأ مخاطر العملات عند إدراج المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بهما بعملات تختلف عن عملة الصندوق.

يقصر تعرض الصندوق لمخاطر العملات الأجنبية بشكل أساسي على المعاملات بالدولار الأمريكي والدينار البحريني .
تعتقد إدارة الصندوق أن تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية محدود حيث أن الصندوق يتعامل فقط في الدولار الأمريكي والدينار البحريني.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

إدارة رأس المال

- تكمن سياسة إدارة الصندوق في الحفاظ على قاعدة رأس مال كافية من أجل الحفاظ على ثقة المستثمر والدائن والسوق والمحافظة على التطوير المستقبلي لأعماله، تراقب إدارة الصندوق العائد على رأس المال المستخدم.

- ويهدف الصندوق عند إدارة رأس المال إلى ما يلي:

١. حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة بحيث يمكنها الاستمرار في توفير العوائد لمالكي الوحدات.
٢. توفير عائد كافي لمالكي الوحدات.

- فيما يلي تحليلاً بنسب صافي الدين المعدل للصندوق إلى رأس المال المعدل في نهاية الفترة المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٦,٨٨٤	٤,٩٤٩,٩٦٣	إجمالي المطلوبات
(٢٦٨,٠٠٣)	(٢,٠٩٦,٧٨١)	ناقصاً : نقدية وأرصدة لدى البنوك
(١٨١,١١٩)	٢,٨٥٣,١٨٢	صافي الدين المعدل
٨٥,١٩١,٥٢٧	٩٥,١٥٨,٤٩٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
(%)٠,٢١	%٣	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

١٤. أحداث لاحقة

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

١٥. أحداث هامة

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

ومع ذلك، لا يتوقع أن يكون لهذه الأحداث أثر جوهري على قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية حيث أن الصندوق لديه سيولة كافية متاحة لمواصلة الوفاء بالالتزامات المالية في المستقبل عند استحقاقها.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(طرح عام)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٦. آخر يوم للتقييم

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

١٧. اعتماد القوائم المالية الأولية

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق في ١/٠١/١٤٤٢هـ (الموافق ٢٠/٠٨/٢٠٢٠ م).
