

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

صفحة

فهرس

٢ - ١

تقرير المراجع المستقل

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

٥

قائمة التغيرات في صافي الاصول العائدة لمالكي الوحدات

٦

قائمة التدفقات النقدية

١٥ - ٧

إيضاحات حول القوائم المالية

بيكر تيلي م ك م وشركاه
محاسبون قانونيون
ص.ب ٣٠٠٤٦٧، الرياض ١١٣٧٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ١٦٠٠ ١١ ٨٣٥ ٩٦٦
فاكس: ١٦٠١ ١١ ٨٣٥ ٩٦٦

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية ("الصندوق")، المدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية عن الفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، والايضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن الأحكام التي تنطبق من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ذات العلاقة، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديه أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وفي إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها مدير الصندوق.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- ونحن نتواصل مع مدير الصندوق فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها أثناء المراجعة.

بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون



عياد عبيان السريحي
(محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٠٥)
جدة في ٢٧ رجب ١٤٤١ هـ
الموافق: ٢٢ مارس ٢٠٢٠ م

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

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (ريال سعودي)	إيضاح	
		الاصول
		اصول متداولة
٥,٦٤٩,٣٤٣	٥	أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
١,٢٢٠,٩٤٣		أرصدة لدى البنوك
٦,٨٧٠,٢٨٦		
		الالتزامات
٤٨,٨٢٩		مصرفات مستحقة
٦,٨٢١,٤٥٧		صافي قيمة الاصول العائدة لمالكي الوحدات
٦٦٦,٨٩٧		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
١٠,٢٣		صافي قيمة الاصول العائدة لكل وحدة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (ريال سعودي)	إيضاح	
٢٣٠,٤٦٥	٥	الإيرادات
٨٩,٧٧٦		التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢٠,٢٤١		توزيعات ارباح مستلمة
		إجمالي الإيرادات
(٧٤,١٩٣)	٦ و ٧	المصاريف
(٢,٣٥٧)	٧	اتعاب إدارة الصندوق
(٣١,٥٠٠)		رسوم حفظ
(١٤,٦٥٦)		أتعاب مهنية
(٥,٠٠٠)		مصاريف المؤشر الإسترشادي
(٢٧,٨٨٨)		مكافآت مجلس الإدارة المستقلين
(١٥٥,٥٩٤)		مصاريف إدارية أخرى
١٦٤,٦٤٧		إجمالي المصروفات
		الزيادة في صافي الاصول العائدة لمالكي الوحدات

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة اتقان كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

حركة صافي الاصول العائدة لمالكي الوحدات خلال الفترة:

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
(ريال سعودي)	
٧,٩٧٩,٢٥٥	قيمة الوحدات المكتتب بها في تاريخ بداية الصندوق
١٦٤,٦٤٧	الزيادة في صافي الاصول العائدة لمالكي الوحدات
٨,١٤٣,٩٠٢	
٤٠٠,٠٠٠	التغير في صافي الاصول من التعامل في الوحدات:
(١,٧٢٢,٤٤٥)	متحصلات من وحدات مباعه
(١,٣٢٢,٤٤٥)	قيمة الوحدات المستردة
٦,٨٢١,٤٥٧	النقص في صافي الاصول من التعامل في الوحدات
	صافي الاصول العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

الحركة في عدد وحدات الصندوق خلال الفترة:

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
(وحدة)	
٧٩٧,٩٢٥	عدد الوحدات في تاريخ بداية الصندوق
٣٩,٠٣٧	الوحدات المباعة
(١٧٠,٠٦٥)	الوحدات المستردة
٦٦٦,٨٩٧	عدد الوحدات في نهاية الفترة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (ريال سعودي)	
	الأنشطة التشغيلية
١٦٤,٦٤٧	الزيادة في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات
(٢٣٠,٤٦٥)	تعديل بند غير نقدي:
(٦٥,٨١٨)	التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٨,٨٢٩	التغير في الالتزامات التشغيلية:
(١٦,٩٨٩)	مصروفات مستحقة
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
	الأنشطة الاستثمارية
(٢٧,٣٩٣,٣٩٠)	إقتناء أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١,٩٧٤,٥١٢	المتحصل من بيع أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥,٤١٨,٨٧٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
	الأنشطة التمويلية
٧,٩٧٩,٢٥٥	النقد المتحصل من الوحدات المكتتب بها في تاريخ بداية الصندوق
٤٠٠,٠٠٠	متحصلات من وحدات مباحة
(١,٧٢٢,٤٤٥)	قيمة الوحدات المستردة
٦,٦٥٦,٨١٠	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
١,٢٢٠,٩٤٣	صافي التغيرات في الأرصدة لدى البنوك
-	الأرصدة لدى البنوك كما في بداية الفترة
١,٢٢٠,٩٤٣	الأرصدة لدى البنوك كما في نهاية الفترة

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 بإدارة 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 والصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٧ - ٥٨٠٧٠ بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٩-١٧-٢٠١٧م بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨ (الموافق ٩ ابريل ٢٠١٧م) والمسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ 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 إعداد القوائم المالية للصندوق للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن أهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الصندوق تم توضيحها في إيضاح رقم ٩ .

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

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والالتزامات والافصاحات المرفقة وافصاحات الالتزامات المحتملة. يمكن أن ينتج من عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للأصول أو الالتزامات والتي ستؤثر في الفترات المستقبلية.

تتضمن الافصاحات الأخرى المتعلقة بتعرض الصندوق للمخاطر وعدم التأكد ما يلي:

- إدارة مخاطر الادوات المالية إيضاح ٨.

٤-١ الأحكام

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة في القوائم المالية:

مفهوم الاستثمارية المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الإستمرارية، الذي يفترض أن الصندوق سوف يستمر في أعماله التجارية في المستقبل المنظور. إن الإدارة تتوقع بشكل معقول أن يبقى الصندوق كمنشأة مستمرة في المستقبل المنظور. وفي حال عدم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة لأي سبب من الأسباب، فإن ذلك قد يؤثر على قدرة الصندوق على تصفية أصوله وسداد التزاماته بالقيم المدرجة بها في القوائم المالية.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة اتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٢ التقديرات والافتراضات

يتم الإفصاح أدناه عن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لحالات عدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير المالي والتي لها مخاطر جوهرية قد تؤدي إلى تعديل جوهري على القيم الدفترية للأصول والإلتزامات خلال السنة المالية التالية. استند الصندوق في افتراضاته وتقديراته على البيانات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف التي تنشأ خارج سيطرة الصندوق. تنعكس هذه التغيرات على الافتراضات عند حدوثها.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حال عدم توفر القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المالية بتاريخ قائمة المركز المالي عن طريق الأسعار المعلنة أو التداول النشط لبعض الأدوات، يتم تقدير القيمة العادلة عبر طرق تقييم مختلفة والتي تتضمن استخدام نماذج التسعير حيث يتم الحصول على المعلومات من ملاحظة السوق. في حال تعذر ذلك فإن تحديد القيمة العادلة يتطلب التقدير والاجتهاد.

٥- أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م

إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

(ريال سعودي)

أدوات حقوق ملكية مدرجة	
قطاع تجزئة السلع الكمالية	١,٤٧١,٩٤٣
قطاع الخدمات الاستهلاكية	١,٢٢٩,٤٣٥
قطاع البنوك	١,٠٢١,١٥٦
قطاع إدارة وتطوير العقارات	٦٧٣,٧٥٥
قطاع الخدمات التجارية والمهنية	٦٣٧,٠٥٤
قطاع الرعاية الصحية	٦١٦,٠٠٠
إجمالي أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٦٤٩,٣٤٣

ان حركة أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي كما يلي:

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م

إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

(ريال سعودي)

في بداية الفترة	
إقتناء إستثمارات	-
إستبعاد إستثمارات	٢٧,٣٩٣,٣٩٠
إعادة قياس من خلال الربح أو الخسارة	(٢١,٩٧٤,٥١٢)
في نهاية الفترة	٢٣٠,٤٦٥
إجمالي أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٦٤٩,٣٤٣

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٦- إفصاحات تتعلق بأطراف ذات علاقة

يتعامل 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 من أطراف ذات علاقة	مطلوب الى أطراف ذات علاقة*	شراء وحدات	أتعاب الإدارة		
ريال سعودي	ريال سعودي	وحدة	ريال سعودي		
٢٦,١٠٦	-	١٠,٠٠٠	٧٤,١٩٣	٢٠١٩	مدير الصندوق شركة إتقان كابيتال
٢٦,١٠٦	-				الإجمالي

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

٧- أتعاب إدارة ومصرفات أخرى

تتم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق ورسوم حفظ بمعدل سنوي قدره ٠,٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق أو ١٢,٠٠٠ ريال سعودي (شاملة الرسوم التي تفرض من أمين الحفظ عن حركات البيع والشراء)، أيهما أعلى، تتراكم بشكل تناسبي عند كل يوم تقويم.

تتضمن المصاريف الثابتة بشكل رئيسي للصندوق من أتعاب المحاسب القانوني، ومصاريف المؤشر الإسترشادي، ومكافآت مجلس إدارة الصندوق المستقلين، ورسوم هيئة السوق المالية وجميع المصروفات الأخرى الموضحة ضمن شروط وأحكام الصندوق.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٨- الأدوات المالية

٨-١ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأصول المالية، عدا النقد وما في حكمه، 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.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

القيمة العادلة				القيمة الدفترية		
				التكلفة		
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	المستندة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٥,٦٤٩,٣٤٣	-	-	٥,٦٤٩,٣٤٣	٥,٦٤٩,٣٤٣	-	٥,٦٤٩,٣٤٣
-	-	-	-	٤٨,٨٢٩	٤٨,٨٢٩	-

الأصول المالية

أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الالتزامات المالية

مصرفات مستحقة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة اتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٨- الأدوات المالية (تتمة)

٢-٨ إدارة مخاطر الأدوات المالية

أنشطة الصندوق تعرضه لمخاطر مالية متعددة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر سيولة ومخاطر سعر السوق و مخاطر أسعار الاسهم.

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 الأرصة لدى البنوك كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

ريال سعودي

١,٢٢٠,٩٤٣

أرصدة لدى البنوك

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

يتم الاحتفاظ بأرصدة النقد لدى بنوك 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 للالتزامات المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

أكثر من سنة و أقل من خمس سنوات ريال سعودي	أقل من سنة ريال سعودي	القيمة الدفترية ريال سعودي	أكثر من خمس سنوات ريال سعودي
-	٤٨,٨٣٠	٤٨,٨٣٠	-
-	٤٨,٨٣٠	٤٨,٨٣٠	-

التزامات مالية

مصرفات مستحقة

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 الاسهم

إن استثمارات الصندوق في أدوات حقوق ملكية شركات أخرى عرضة لمخاطر سعر السوق الناتجة من عدم التأكد بشأن القيم المستقبلية لهذه الاستثمارات. ويدير الصندوق مخاطر أسعار الاسهم من خلال تنويع محفظة استثماراته.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغت استثمارات الصندوق في أدوات حقوق ملكية شركات أخرى والمسجلة بالقيمة العادلة ٥,٦٤٩,٣٤٣ ريال سعودي.

٩- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخص للسياسات المحاسبية الهامة التي استخدمها الصندوق في اعداد هذه القوائم المالية:

تصنيف الأصول والالتزامات إلى متداول أو غير متداول

يعرض الصندوق الأصول والالتزامات في قائمة المركز المالي على اساس تصنيفها إلى متداول أو غير متداول. يتم تصنيف الاصل ضمن الأصول المتداولة في حالة:

- توقع تحقق الاصل او هناك نية لبيعه او استخدامه خلال دورة العمل العادية
 - محتفظ بالاصل بشكل رئيسي من اجل المتاجرة
 - توقع تحقق الاصل خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ قائمة المركز المالي، أو
 - كونه نقداً أو في حكم النقد الا إذا كان محظوراً تبادل الاصل او استخدامه لتسوية التزام ما خلال ١٢ شهراً على الاقل من تاريخ قائمة المركز المالي.
- يتم تصنيف جميع الأصول الاخرى كأصول غير متداولة.

يعتبر الالتزام ضمن الالتزامات المتداولة في حالة:

- توقع تسوية الالتزام خلال دورة العمل العادية
 - محتفظ بالالتزام بشكل رئيسي من اجل المتاجرة
 - توقع تسوية الالتزام خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ قائمة المركز المالي، أو
 - عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة ١٢ شهراً على الاقل بعد تاريخ قائمة المركز المالي.
- يقوم الصندوق بتصنيف جميع الالتزامات الاخرى كالتزامات غير متداولة.

قياس القيمة العادلة

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

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استلامه عند بيع أصول او سداده عند تسوية التزامات بين طرفين بموجب معاملة تتم على اساس 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 الاخذ في الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من الاصل عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى له او عن طريق بيعه لمتعاملين اخرين في السوق يستخدمون الاصل على النحو الأفضل والأقصى.
- يستخدم الصندوق طرق التقييم المناسبة للظروف، والتي تكون البيانات اللازمة لها لقياس القيمة العادلة متوفرة، محاولةً 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 الافصاح عنها في القوائم المالية وفقاً للتسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة، وهي مذكورة ادناه على اساس أدنى مستوى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الاول: 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 إذا تم التحويل بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (على أساس المستوى الأدنى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية.

٩- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية

المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملة الأجنبية مبدئياً 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.

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.

الأصول المالية

الاعتراف الأولي والقياس

تصنف الأصول المالية عند الاعتراف الأولي على أنها ستقاس لاحقاً بالتكلفة المستندة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعترف بجميع الأصول المالية عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة إلا 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 المستندة

بعد القياس الأولي، 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.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تدرج الأصول المالية 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 حقوقه باستلام تدفقات نقدية من الأصل أو التزمه بدفع التدفقات النقدية بالكامل بدون تأخير إلى طرف ثالث من خلال اتفاقية "تحويل" وسواء (أ) حول الصندوق بصورة جوهرية جميع المخاطر والمنافع الخاصة بالأصل أو (ب) أن الصندوق لم يحول ولم يحتفظ بصورة جوهرية بجميع المخاطر والمنافع الخاصة بالأصل إلا أنه حول حقه 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 إلى المدى الذي تستمر 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 أيضاً بالالتزامات المرتبطة به. ويقاس الأصل المحول والالتزامات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق.
- ويقال استمرار العلاقة الذي يتخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى مبلغ يمكن مطالبة الصندوق بسداده، أيهما أقل.

الهبوط في قيمة الأصول المالية

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

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

٩- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصصات

عام

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 تتوقع 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.

الالتزامات المالية

الاعتراف الأولي والقياس

تصنف الالتزامات المالية، عند الإقرار الأولي، كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو كقروض ودمم دائنة أو كمشتقات مالية تستخدم كأدوات تحوط في تحوط فعال لتغطية المخاطر.

يتم الاعتراف بجميع الالتزامات المالية بصورة مبدئية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والذمم الدائنة بالصافي من تكاليف المعاملات المرتبطة مباشرة بها.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للالتزامات المالية على تصنيفها على النحو التالي:

القروض والسلف

بعد الاعتراف الأولي، تقاس القروض والسلف بالتكلفة المستندة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بالارباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الالتزامات، وكذلك من خلال عملية اطفاء معدل الفائدة الفعلي.

استبعاد الالتزامات المالية

يتم استبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزام أو الغاؤه أو انتهاء الالتزام بموجب العقد.

المقاصة بين الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الأصول والالتزامات المالية مع اظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي في حال وجود حق يكفله القانون لمقاصة المبالغ المعترف بها، وتوافر النية الى التسوية بالصافي أو أن تحقق الأصول وتسوية الالتزامات تحدثان في نفس الوقت.

تحقق الإيرادات

يتم تحديد المكاسب والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح.

يتم تسجيل المكاسب والخسائر الناتجة المحققة وغير المحققة من الاستثمارات في الشركات في قائمة الدخل الشامل.

المصاريف

يتم توزيع جميع المصاريف التشغيلية بشكل ثابت على تكلفة الإيرادات ومصاريف عمومية وإدارية باستخدام عوامل توزيع ثابتة يتم تحديدها بما يتناسب مع أنشطة الصندوق.

ضريبة القيمة المضافة

يتم الاعتراف بالإيرادات والمصاريف والأصول بالصافي من قيمة ضريبة القيمة المضافة باستثناء الحالات الآتية:

- إذا استحققت ضريبة القيمة المضافة على اقتناء أصول أو خدمات لا يتم استردادها من الجهة المختصة بالضرائب، وفي هذه الحالة يعترف بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصول أو جزء من بند المصاريف بحسب الحالة.
 - تظهر الذمم المدينة والذمم الدائنة متضمنة مبلغ ضريبة القيمة المضافة.
- يتم إدراج صافي ضرائب القيمة المضافة الذي يمكن استرداده من أو دفعه الى الجهة المختصة بالضرائب ضمن الذمم المدينة الأخرى أو الذمم الدائنة الأخرى في قائمة المركز المالي.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

١٠- المعايير الصادرة غير سارية المفعول بعد

إن المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق موضحة أدناه. ينوي الصندوق تطبيق هذه المعايير، إذا انطبقت، عندما تصبح سارية المفعول ولا يتوقع أن يكون لها تأثيراً كبيراً على القوائم المالية للصندوق:

- تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقرير المالي.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ "تجميع الأعمال"
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ "عقود التأمين".

١١- تاريخ اعتماد القوائم المالية

قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد والموافقة على إصدار هذه القوائم المالية في ٢٤ رجب ١٤٤١هـ الموافق ١٩ مارس ٢٠٢٠م.