



إتقان كابيتال
ITQAN CAPITAL

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
التقرير السنوي كما في 2023/12/31م

* متاح لحملة الوحدات عند الطلب وبدون مقابل



قائمة المحتويات

3	أ) معلومات صندوق الاستثمار	٤
4	ب) أداء الصندوق	٤
9	ج) مدير الصندوق	٤
10	د) أمين الحفظ	٤
11	هـ) مشغل الصندوق	٤
12	و) مراجع الحسابات	٤
12	ز) القوائم المالية	٤
12	إخلاء مسؤولية	٤



(أ) معلومات صندوق الاستثمار:

1. اسم صندوق الاستثمار:
صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

يهدف صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية، لتحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) وفي أسهم الإصدارات الأولية وحقوق الأولوية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) وصناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) والصناديق العقارية المتداولة وصناديق الاستثمار في الأسهم السعودية و صناديق أسواق النقد وصناديق الدخل الثابت المرخصة من هيئة السوق المالية وأدوات الدخل الثابت والنقد وأشباه النقود المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية ذات تصنيف ائتماني بحد أدنى BBB- أو ما يعادلها في تصنيفات وكالات التصنيف الائتماني.

استراتيجية الاستثمار:

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

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

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد توزيعات نقدية وسيتم استثمار أي عوائد يحققها الصندوق.

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

5. المؤشر الأسترشادي للصندوق والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة:

مؤشر السوق الرئيسية (تاسي)، ويمكن الحصول على معلومات الجهة المزودة للمؤشر من خلال الموقع الإلكتروني: www.tadawul.com.sa



ب) أداء الصندوق:

1. جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة:

البند	2023	2022	2021 (بالريال السعودي)
صافي قيمة أصول الصندوق	3,685,570	2,907,494	2,931,638
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	16,47	13	13.10
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	16.47	13.01	13.48
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	13.12	13	11.99
عدد الوحدات المصدرة	223,731	223,731	223,731
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
نسبة المصروفات	%1.86	%4.23	%5
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

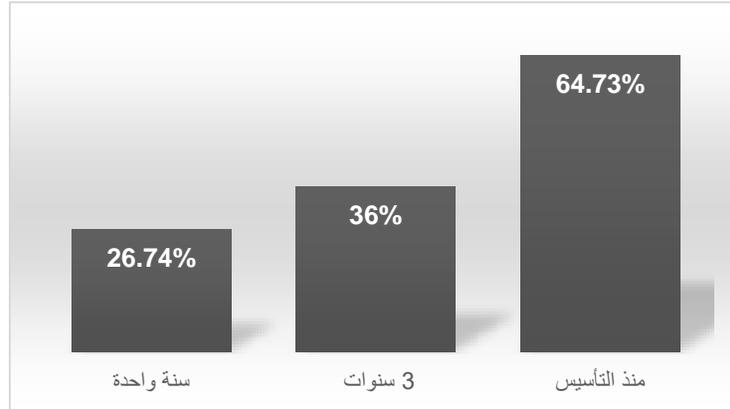
نتائج مقارنة أداء الصندوق بأداء المؤشر الأسترشادي للصندوق:

البند	2023	2022	2021
أداء الصندوق	26,74%	0.35%	7.84%
أداء المؤشر الأسترشادي	689.29%	5.10%	23.41%
فارق الأداء	(662.55%)	(4.75%)	(15.57%)

* تم تعديل المؤشر الأسترشادي من مؤشر ايدل ريتنج إلى مؤشر الأسهم السعودية (تاسي).

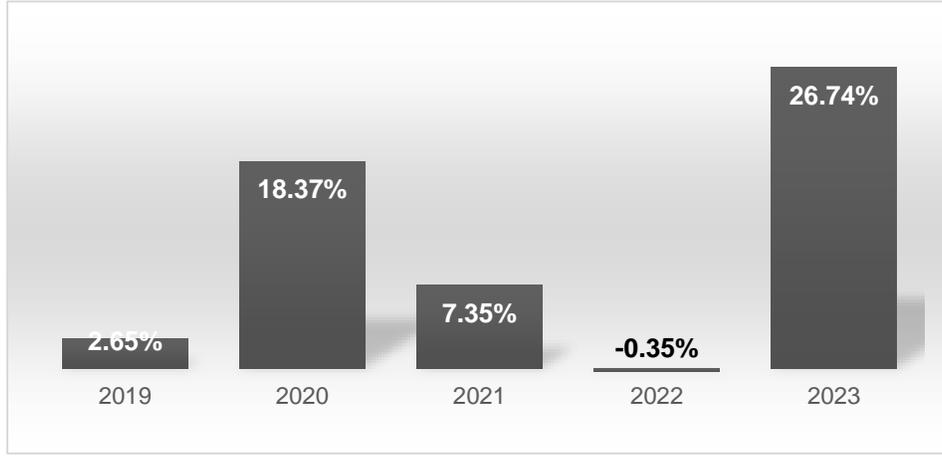
2. سجل أداء يغطي ما يلي:

أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات ومنذ التأسيس:





ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، أو منذ التأسيس:



ت. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام:

الأتعاب	الفعلي (بالريال السعودي)
رسوم إدارة الصندوق	64,669
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	10,000
أتعاب مراجع الحسابات	29,875
أتعاب أمين الحفظ	15,003
أتعاب لجنة الرقابة الشرعية	11,250
مصاريف ثرية أخرى (استشارات قانونية وغيرها)	28,134
اجمالي نسبة المصروفات	%1.86

*لم يكن هناك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها
تم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق

3. التغييرات الجوهرية خلال العام وأثرت في أداء الصندوق:
تغيير المؤشر الأسترشادي من مؤشر ايدل ريتينج إلى مؤشر الأسهم السعودية (تاسي).

4. الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية.
لم يتم عقد أي اجتماعات للجمعية العمومية للمساهمين خلال العام 2023، ولم يتم التصويت خلال الفترة، علما بأنه لا يترتب على ذلك أي مخالفات حسب النظام.



5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونبذة عن مؤهلاتهم، مع بيان نوع العضوية

- د. بسام هاشم السيد (رئيس المجلس-عضو غير مستقل)

لدى الدكتور بسام خبرة تزيد عن 30 عاماً في المجال المالي والاستثماري والإداري، حيث شغل مناصب إدارية واستثمارية عديدة. شغل منصب رئيس إدارة الأصول في شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال، كما شغل قبل ذلك عدة مناصب إدارية واستثمارية في مجموعة دلة البركة وشركة البركة للاستثمار والتنمية، وشركة التوفيق للصناديق الاستثمارية، ومجموعة التوفيق المالية (شركة إتقان كابيتال) وشركة الإنماء للاستثمار حيث شغل فيها منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار. حصل الدكتور بسام على الدكتوراة والماجستير في البنوك الإسلامية من جامعة ويلز ببريطانيا، وعلى درجة البكالوريوس في الاقتصاد والإدارة من جامعة الملك عبد العزيز بجدة

- الأستاذ/ عاصم بن عطاءالله الرحيلي (عضو مستقل)

يشغل حالياً منصب مدير المطالبات في بنك البلاد ومنذ 2018، وكما يحمل خبرة لأكثر من 10 سنوات في القطاع المصرفي والاستثماري حيث شغل منصب المدير الإقليمي لتطوير الأعمال في سدرية كابيتال ومستشار مالي في دراية المالية. بالإضافة إلى عمله في HSBC مديراً لقسم تطوير الأعمال ومسؤول علاقات في البنك السعودي البريطاني. الأستاذ عاصم حاصل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الملك سعود.

- الأستاذ/ زياد يوسف العقيل (عضو مستقل)

يتمتع السيد / زياد العقيل بخبرة مصرفية لأكثر من 16 عاماً شغل خلالها مناصب قيادية متنوعة كان آخرها نائبا للرئيس التنفيذي لمجموعة الخدمات البنكية الخاصة بالبنك الأهلي التجاري، ويشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي والشريك المؤسس لشركة دار الوصال المتخصصة في التطوير والتسويق العقاري وإدارة المنشآت وهو عضو سابق بلجنة الائتمان المصرفية بمجموعة الشركات بمجموعة سامبا المالية وعضو سابق بلجنة المنتجات الاستثمارية بالبنك الأهلي التجاري. يحمل السيد زياد درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص مالية من الجامعة الأمريكية بواشنطن دي سي والفئة السابعة للتداول في الأوراق المالية من ولاية نيويورك وبرنامج التأهيل الدولي للمدراء التنفيذيين بجامعة إنسياد بباريس



ب. وصف أدوار مجلس الإدارة ومسؤولياته

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. الإشراف -ومتى كان ذلك مناسباً- المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
3. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لدى مدير الصندوق، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
4. إقرار أي توصية يرفعها مصرفي الأصول في حالة تعيينه.
5. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق والمستندات الأخرى ذات العلاقة باللائحة صناديق الاستثمار.
6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.

ت. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين

يدفع الصندوق مكافآت مالية من صافي قيمة أصوله لأعضاء مجلس إدارته على النحو التالي:

- مكافأة سنوية بقيمة 5000 ريال سعودي لكل عضو مستقل.
- لن يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق من الموظفين في الشركة أي مكافآت أو بدلات نظير عضويتهم في مجلس إدارة الصندوق.
- توزع الرسوم المستحقة على الصندوق بشكل تناسبي على أيام السنة، ويتم دفع الرسوم الفعلية لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين كل اثنا عشر (12) شهراً ميلادياً.

ث. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

يحرص مدير الصندوق عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي على تعارض للمصالح، وفي حال حدوث أي تضارب جوهري للمصالح بين مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن ومصالح الصندوق فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب فرصة ممكنة.



ج. بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة

1. د. بسام هاشم السيد: عضو مجلس إدارة في الصناديق الاستثمارية التالية التي تم تأسيسها وتديرها شركة إتقان كابيتال:

- صندوق مركز مكة
- صندوق ريف-3 العقاري للدخل
- صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
- صندوق اتقان السكني
- صندوق ارمال النرجس 44 السكني
- صندوق التحالف الصحي
- صندوق إتقان كابيتال متعدد الأصول للنمو
- صندوق التحالف العقاري
- صندوق مسار الزامل
- صندوق مشارف هيلز
- صندوق مدائن فيلج
- صندوق اتقان للاستثمار الجريء

2. - عاصم بن عطاالله الرحيلي: عضو مجلس إدارة في الصناديق الاستثمارية التالية التي تم تأسيسها وتديرها شركة إتقان كابيتال:

- صندوق إتقان كابيتال متعدد الأصول للنمو

3. زياد يوسف العقيل: عضو مجلس إدارة في الصناديق الاستثمارية التالية التي تم تأسيسها وتديرها شركة إتقان كابيتال:

- صندوق إتقان كابيتال متعدد الأصول للنمو
- صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
- صندوق التحالف العقاري

ج. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

العمل على زيادة رأس مال الصندوق ورفع معدلات الأداء.



ج) مدير الصندوق:

1. اسم مدير الصندوق، وعنوانه:

الاسم : شركة إتقان كابييتال
العنوان : شارع أحمد العطاس-حي الزهراء-وحدة رقم (2563) جدة (23425) – (2753) المملكة العربية السعودية.

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الاستثمار:
لا يوجد.

3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال عام 2023

توزيع استثمارات الصندوق	كما في 2023
صناديق استثمارية	%19.14
الأسهم	%65.89
النقد	%14.97
الإجمالي	%100

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال عام 2023

حقق صندوق إتقان كابييتال للأسهم السعودية عائد سنوي بلغ %26.74 مقارنة بعائد المؤشر الأسترشادي الذي بلغ %13.47 وبفارق قدرة %13.27

5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال عام 2023

تغيير غير أساسي في تاريخ 2023-04-13 م

-تحديث عنوان مدير الصندوق

-تغيير المؤشر الأسترشادي

• تغيير غير أساسي في تاريخ 2023-11-08 م

تعديل بند الزكاة.

6. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني

على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد



7. استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى

النسبة المحتسبة على الصندوق نفسه	رسوم الإدارة في الصندوق المستثمر فيه (سنويا)	نسبة الاستثمار	الصندوق
4.79%	0.25%	19.14%	صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

8. بيان حول العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال العام: لا توجد أي عمليات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال عام 2023.

9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق: 4 سنوات.

11. الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها. نسبة مصروفات الصناديق المستثمر فيها 4.79%

(د) أمين الحفظ:

1. اسم أمين الحفظ، وعنوانه:

الاسم: شركة الرياض المالية.

العنوان: الإدارة العامة: 6775 شارع التخصصي - العليا. الرياض 12331-3712، المملكة العربية السعودية. ص.ب. 229 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 411 3333

فاكس: +966 11 411 9150

الإدارة العامة: 6775 شارع التخصصي - العليا. الرياض 12331-3712، المملكة العربية السعودية



2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- 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 ولائحة مؤسسات السوق المالية.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله، أو إهماله، أو سوء تصرفه، أو تقصيره المتعمد.
- 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.

هـ مشغل الصندوق:

1. اسم مشغل الصندوق، وعنوانه:

- الاسم : شركة إتيقان كابيتال
العنوان : شارع أحمد العطاس-حي الزهراء-وحدة رقم (2563)
جدة (23425) – (2753) المملكة العربية السعودية.

2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل جميع الصناديق التي يتولى تشغيلها.
- الاحتفاظ في جميع الأوقات بسجل لجميع الوحدات الصادرة والملغاة، وبسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة لكل صندوق من صناديق الاستثمار التي يشغلها.
- الاحتفاظ بجميع الدفاتر والسجلات لمدة 10 سنوات مالم تحدد الهيئة خلاف ذلك. وفي حال وجود دعوى قضائية أو مطالبة أو أي إجراءات تحقيق قائمة تتعلق بتلك الدفاتر والسجلات، يجب على مشغل الصندوق أن يحتفظ بتلك الدفاتر والسجلات مدة أطول وذلك إلى حين انتهاء تلك الدعوى القضائية أو المطالبة أو إجراءات التحقيق القائمة.
- تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
- على مشغل الصندوق تقييم أصول الصندوق العام في كل يوم تعامل في الوقت المحدد في شروط وأحكام الصندوق، وبمدة لا تتجاوز يوماً، واحداً بعد الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
- الالتزام بأحكام الملحق (5) من هذه اللائحة الخاص بطرق تقييم الصناديق العامة.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق العام الذي يشغله. ويُحسب سعر الوحدات لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة.
- في حال تقييم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مشغل الصندوق توثيق ذلك.



و) مراجع الحسابات:

اسم مراجع الحسابات، وعنوانه:

المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية

العنوان: طريق العروبة - حي العليا - مبنى رقم 3193 - الرياض، المملكة العربية السعودية. ب: 8335

الرياض 12333 ، هاتف 4169361 (1) (966 +) فاكس 4169349 (1) (966 +)

ز) القوائم المالية:

تم إعداد القوائم المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31م وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين كما هو موضح أدناه:

إخلاء مسؤولية:

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

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

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

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

فهرس المحتويات

الصفحة

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٧-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

المحترمين

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

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية وهو صندوق أسهم محلي مطروح طرماً عاماً ("الصندوق") والمدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة وفقاً لحكمنا المهني هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية البالغة في أعمال المراجعة التي قمنا بها للقوائم المالية للسنة الحالية. لقد تمت معالجة هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل وفي تكوين رأينا عنها وأنها لا تقدم رأياً منفصلاً حول تلك الأمور، وفيما يلي وصف لكل أمر من الأمور الرئيسية للمراجعة وكيفية معالجته:

أمر رئيسي للمراجعة	كيفية معالجة الأمر الرئيسي في مراجعتنا
<p>القيمة العادلة للموجودات المالية:</p> <p>تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تتكون من صناديق استثمارية واستثمارات بشركات متداولة في السوق السعودي وبلغ رصيدها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مبلغ ٣,١٩٤,٥٣٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ٢,٢٩٨,٤٥٦ ريال سعودي) إيضاح رقم (٧) هذه الموجودات تقاس بالقيمة العادلة وتنعكس نتيجة التقييم في قائمة الربح أو الخسارة.</p> <p>القيمة العادلة لهذه الموجودات تحدد بسعر الإقفال لكل سهم في اليوم الأخير من هذه القوائم المالية. وقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي نظراً لأهمية أثر التقييم على القوائم المالية.</p>	<p>تتضمن إجراءاتنا:</p> <ul style="list-style-type: none"> التأكد من ملكية الصندوق لتلك الموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. الحصول على مصادقة بالقيمة العادلة لتلك الموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

المعلومات الأخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقرير مراجعتنا حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ هذا التقرير. لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة هذه المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند قيامنا بذلك فإننا نأخذ بالاعتبار فيما إذا كانت تلك المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو مع معرفتنا التي تم اكتسابها خلال المراجعة أو يظهر عليها بخلاف ذلك أنها تحتوي على أخطاء جوهرية. وعندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق، وفي حال تبين لنا أن هنالك أخطاء جوهرية في هذه المعلومات فنحن مطالبون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة للمسؤولين عن الحوكمة.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

المحترمين

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها والصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، ومذكرة المعلومات، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها الصندوق ضرورية، لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤولية المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيدات معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهرى سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهرى عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية. وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابةً لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهرى، فإننا مطالبون بأن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة.

شركة آر إس إم المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية



محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

الرياض، المملكة العربية السعودية

١٠ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٠ مارس ٢٠٢٤)

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مطروح طرحاً عاماً)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			الموجودات
٢,٢٩٨,٤٥٦	٣,١٩٤,٥٣٥	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٥٤٠		مدينو توزيعات أرباح
٦٨٣,٨١٣	٥٦٢,٥٤٣	٨	نقد وما يعادله
٢,٩٨٢,٢٦٩	٣,٧٥٧,٦١٨		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٠,٦٨٨	٤٧,٦٢٥	٩	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٤,٠٨٧	٢٤,٤٢٣	١٠	مستحق لأطراف ذات علاقة
٧٤,٧٧٥	٧٢,٠٤٨		إجمالي المطلوبات
٢,٩٠٧,٤٩٤	٣,٦٨٥,٥٧٠		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢٢٣,٧٣١	٢٢٣,٧٣١		عدد الوحدات القائمة
١٣,٠٠	١٦,٤٧		صافي الموجودات للوحدة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مطروح طرحاً عاماً)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	إيضاح	
			الربح أو الخسارة:
			الإيرادات:
			أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٢,٦٣١	-		صافي أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,١٠٦	٨٩٦,٠٧٩	٧	توزيعات أرباح مستلمة
٣٤,٩٩٧	٤٠,٩٢٧		إيرادات أخرى
٨,٦٣١	-		إجمالي الإيرادات
١٠١,٣٦٥	٩٣٧,٠٠٦		المصروفات
(٦٥,٩٣٦)	(٧٩,٦٧٢)		رسوم إدارة وحفظ
(٥٩,٥٧٣)	(٧٩,٢٥٨)	١١	مصروفات عمومية وإدارية
(١٢٥,٥٠٩)	(١٥٨,٩٣٠)		إجمالي المصروفات
(٢٤,١٤٤)	٧٧٨,٠٧٦		صافي الربح / (الخسارة) للسنة العائدة لمالكي الوحدات
-	-		الدخل الشامل الآخر
(٢٤,١٤٤)	٧٧٨,٠٧٦		صافي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة العائدة لمالكي الوحدات

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مطروح طرحاً عاماً)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢,٩٣١,٦٣٨	٢,٩٠٧,٤٩٤	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات، بداية الفترة
(٢٤,١٤٤)	٧٧٨,٠٧٦	الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢,٩٠٧,٤٩٤	٣,٦٨٥,٥٧٠	
-	-	الإشتراكات والاستيعادات لمالكي الوحدات:
-	-	يضاف: اشتراكات خلال الفترة
-	-	يخصم: استرداد وحدات خلال الفترة
-	-	صافي التغير من معاملات الوحدات
-	-	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات، نهاية الفترة
٢٢٣,٧٣١	٢٢٣,٧٣١	التغير في عدد الوحدات خلال الفترة:
-	-	الوحدات من بداية الفترة (وحدة)
-	-	الوحدات المصدرة (وحدة)
-	-	الوحدات المستردة (وحدة)
-	-	صافي التغير في عدد الوحدات خلال الفترة (وحدة)
٢٢٣,٧٣١	٢٢٣,٧٣١	الرصيد نهاية الفترة (وحدة)

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام هاشم السيد

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مطروح طرحاً عاماً)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(٢٤,١٤٤)	٧٧٨,٠٧٦	صافي أرباح العام/ (خسائر)
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية:
(٥,١٠٦)	(٨٩٦,٠٧٩)	أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٢,٦٣١)	-	صافي أرباح محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		التغيرات في الموجودات التشغيلية:
(٦١٩,٣٧٧)	-	مدفوعات لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٨٥,٢٤٧	-	متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		التغيرات في المطلوبات التشغيلية:
٣٤,٨١٣	(١٣,٠٦٣)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
-	(٥٤٠)	مدينو توزيعات أرباح
(١٢٢)	١٠,٣٣٦	مستحق لأطراف ذات علاقة
(١٨١,٣٢٠)	(١٢١,٢٧٠)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(١٨١,٣٢٠)	(١٢١,٢٧٠)	صافي التغيرات في النقد وما يعادله
٨٦٥,١٣٣	٦٨٣,٨١٣	نقد وما يعادله كما في بداية السنة
٦٨٣,٨١٣	٥٦٢,٥٤٣	نقد وما يعادله كما في نهاية السنة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١. الصندوق وأنشطته

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح (غير محدد المدة) يحمل اعتماد برقم ١٩-٠١-٠٣-٩-IC، منشأ ومدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق")، لصالح مالكي الوحدات في الصندوق. ويتمثل هدف الصندوق في تحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو).

تمت الموافقة على طرح الصندوق بتاريخ ١٤٤٠/٥/١١ هـ (الموافق ١٩/١٧/٢٠١٩ م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية وبدء عملياته بتاريخ ١٤٤٠/٩/٨ هـ (الموافق ١٣/٥/٢٠١٩ م).

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) واعتباراً من تاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، وتم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تفصّل متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية، أصبحت اللائحة المعدلة نافذة ابتداءً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق الصادرة بتاريخ ١١ جمادى الأولى ١٤٤٠ هـ (الموافق ١٧ يناير ٢٠١٩ م).
قام مدير الصندوق خلال السنة بتحديث الشروط والأحكام للصندوق. حيث شملت هذه التغييرات للمراجعات المطلوبة لمواءمة الشروط والأحكام وذلك لكي تعكس التغييرات في بند الزكاة، وكان اخر تحديث للشروط والأحكام بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠٢٣ م، والمعدل بعبء خطابات آخرها الخطاب المؤرخ في ٢٦/١٠/٢٠٢٣ م.

٢. الجهة المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال إدارة الصندوق وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة تم تأسيسها وفقاً لقوانين المملكة العربية السعودية كشركة استثمار مرخصة وفقاً لللائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٥٨-٠٧ بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٣٨ هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠١٧ م) والمسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨ هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧ م) ومركزها الرئيسي ٧٨٥٥ احمد العطاس-مركز الزهراء التجاري - حي الزهراء- وحدة ٢٥٦٣ - جدة ٢٣٤٢٥-٢٧٥٣- المملكة العربية السعودية.
قام الصندوق بتعيين شركة الرياض كابيتال ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.

٣. أسس إعداد القوائم المالية

- **بيان الالتزام**
تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها والصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، ومذكرة المعلومات.
- **أساس القياس**
تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث تم قياسها بالقيمة العادلة وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية. ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.
- **العملة الوظيفية وعملة العرض**
إن البنود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية") تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة عرض الصندوق.

٤. الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من مدير الصندوق، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وضع واستخدام الأحكام والتقديرية والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية. علي الرغم من أن هذه الأحكام والتقديرية تعتمد على أفضل المعلومات والبيانات المتوفرة فقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرية.

٥. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

مبدأ الاستمرارية:

أجرت إدارة الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لمواصلة النشاط في المستقبل المنظور ولا يوجد لدى الإدارة أي شكوك جوهرية في قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

تصنيف الاستثمارات

يحدد مدير الصندوق وقت اقتناء الأوراق المالية ما إذا كان ينبغي تصنيفها بالتكلفة المطفأه أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند ممارسة هذا الحكم اخذ مدير الصندوق في الاعتبار المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام طرق التقييم بما في ذلك طريقة التدفقات النقدية المخصومة. إن المدخلات لهذه الطرق تتم من خلال الأسواق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لم يكن ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الاجتهاد لتحديد القيمة العادلة، وتشتمل الاجتهادات على الاعتبارات الخاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات، يمكن أن تؤثر التغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

٦. السياسات المحاسبية الهامة

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

قامت إدارة الصندوق بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية، ما لم يذكر خلاف ذلك. بالإضافة إلى ذلك، اعتمدت الإدارة الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢) اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م. تتطلب التعديلات الإفصاح عن السياسات المحاسبية "الجوهرية" بدلاً من السياسات المحاسبية "الهامة". وعلى الرغم من أن التعديلات لم ينتج عنها أي تغييرات في السياسة المحاسبية نفسها، إلا أنها أثرت على معلومات السياسة المحاسبية التي تم الإفصاح عنها في بعض الحالات.

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات:

اعتمدت إدارة الصندوق المعايير الجديدة والتعديلات التالية لأول مره اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨

تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.

تعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة
تتطلب هذه التعديلات من الشركات الاعتراف بالضريبة المؤجلة على المعاملات التي تؤدي عند الاعتراف الأولي إلى مبالغ متساوية من الفروق المؤجلة الخاضعة للضريبة والقابلة للخصم.

المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ م مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهرية على القوائم المالية للصندوق.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار
تشمل هذه التعديلات متطلبات لمعاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتوضيح طريقة محاسبة الصندوق عن معاملات البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. معاملات البيع وإعادة الاستئجار التي تعتبر فيها بعض أو جميع مدفوعات عقود إيجار بأنها مدفوعات عقود إيجار متغيرة تعتمد على المؤشر أو السعر الذي من المحتمل جداً أن يتأثر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات وتصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة
توضح هذه التعديلات كيف يؤثر الامتثال للشروط الذي يجب على الصندوق الامتثال لها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات وتهدف هذه التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي يوفرها الصندوق فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ – ترتيبات تمويل الموردين

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٧ – عدم إمكانية التحويل

فيما يلي المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة للإفصاح عن الاستدامة سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ م أو بعد ذلك التاريخ التي تخضع لموافقة الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي (الاستدامة ١) "المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة"

يتضمن هذا المعيار الإطار الأساسي للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة قيمة المنشأة.

المعيار الدولي للتقرير المالي (الاستدامة ٢) "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ"

هذا هو أول معيار موضوعي صادر يحدد متطلبات المنشآت للإفصاح عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.

نقد وما يعادله

يتكون النقد وما يماثله المشار إليه في قائمة التدفقات النقدية من حسابات جارية لدى البنوك ومؤسسات مالية.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية أو إصدارها (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية أو تخصم منها، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي. وأن تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية والتي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

أولاً: الموجودات المالية:

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية: الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على طبيعة وهدف الأصول المالية ويتم تحديده في وقت الاعتراف الأولي. ويتم الاعتراف بكل عمليات بيع وشراء الموجودات المالية بالطرق العادية على أساس تاريخ التعامل. حيث أن عمليات الشراء أو البيع بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد بموجب اللوائح أو العرف في السوق.

(أ) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون مقنتاه لغرض المتاجرة أو اختيرت لكي تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم اقتنائها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب.
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة يديرها الصندوق وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.
- تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر. يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الشامل.

إعادة تصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي، إلا في الفترة التي يقدم فيها مدير الصندوق تقييم لنموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم مدير الصندوق على أساس النظرة المستقبلية بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية والمدرجة بالقيمة المطفأة. يعتمد المخصص على احتمالية التخلف عن السداد في الاثني عشر شهراً التالية مالم تكن هناك زيادة في مخاطر الائتمان.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الغاء اثبات الموجودات المالية

يتم الغاء الاعتراف بالموجودات المالية، أو جزء منها، عندما تكون الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات قد انتهت، أو عند نقلها إما (أ) بأن يقوم الصندوق بتحويل جميع المخاطر ومزايا الملكية الى حد كبير، أو (ب) لا يقوم الصندوق بالنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية الى حد كبير، ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على تلك الموجودات المالية.

ثانياً: المطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية (بما في ذلك القروض والذمم الدائنة) أولاً ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يقوم الصندوق بالتوقف عن الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المستبعدة والمبلغ المدفوع في قائمة الربح أو الخسارة.

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما :

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
 - في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.
- يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.
- تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل :
- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة
 - المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى -الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة
 - المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى -الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة
- يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء الأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة المستوى ١.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف) على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل (في نهاية كل سنة. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر. ويتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيير في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها.

مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

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

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدي نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. لا يتم الاعتراف بالمخصص بخسائر التشغيل المستقبلية.

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. بالنسبة لسندات الأسهم المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. أما بالنسبة لسندات الأسهم غير المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ موافقة المساهمين على دفع توزيعات الأرباح. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من سندات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعاملات بالعملة الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات التحويل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

الأطراف ذات العلاقة

الطرف ذو العلاقة هو شخص أو منشأة ذات علاقة بالصندوق، ويكون الشخص ذو علاقة إذا امتلك سيطرة أو تأثير جوهري على الصندوق أو كان عضو في الإدارة الرئيسية، وتكون المنشأة ذات علاقة إذا كانت المنشأة والمجموعة أعضاء في نفس المجموعة كمنشأة أم ومنشأة تابعة أو منشأة زميلة أو مرتبطتين بمشروع مشترك أو تكون كلا المنشأتين مشروعاً مشتركاً لطرف ثالث. المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة تحويل الموارد أو الخدمات أو الالتزامات بين الصندوق والطرف ذو العلاقة بغض النظر عما إذا تم تحميل السعر. وان أفراد الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص المفوضين والمسؤولين عن التخطيط والإدارة ولهم سيطرة مباشرة أو غير مباشرة على العمليات التشغيلية للصندوق بما فيهم المدير.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق
 - تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى
 - وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية
 - عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق
 - تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية
 - بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب الا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:
 - إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
 - أثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.
- يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص واستيفائها الشروط لتصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.
- يقوم الصندوق بتصنيف صافي موجوداته العائدة إلى مالكي الوحدات كحقوق ملكية، حيث أنها تستوفي الشروط المذكورة أعلاه. يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية. يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح والمصاريف. تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات) باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

الزكاة وضريبة الدخل

- بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢م) صدر قرار وزير المالية رقم ٢٩٧٩١ الخاص بقواعد جباية الزكاة من المستثمرين بالصناديق الاستثمارية، وقد ترتب على هذا القرار ما يلي:
- إلزام الصناديق بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لغرض الزكاة.
 - إلزام الصناديق بمسك حسابات نظامية بموجب قوائم مالية مدققة.
 - إلزام الصناديق بتقديم إقرارات معلومات للهيئة.
 - لا تلتزم الصناديق بسداد الزكاة بل الملزمون هم المساهمون بها (مالكي الوحدات).
 - ينبغي للمستثمر بالصندوق تزكية حصته بالصندوق حتى يحسم كاستثمار بإقراره الزكوي.
 - يسري هذا القرار على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ٢٠٢٣/١/١م.

أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ والمصروفات الأخرى أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ١,٥ ٪ من صافي قيمة أصول الصندوق عند كل يوم تقويم وتدفع كل ثلاثة أشهر.

رسوم الحفظ

يتم سداد رسوم أمين الحفظ بمقدار ٠,٥ ٪ من صافي أصول الصندوق أو ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنويا ايهما اعلى وتدفع في نهاية كل ثلاثة أشهر.

مصروفات أخرى

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

- (١) مكافأة مجلس إدارة الصندوق.
- (٢) أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق .
- (٣) أتعاب الهيئة الشرعية.
- (٤) أية مصروفات أو أتعاب أخرى يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مطروح طرحاً عاماً)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٧. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
			القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
استثمارات في صناديق استثمارية (صندوق إتقان للمرابحات والصكوك)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	٧١٩,٢٣٣	٦٧٥,٠٢٢	٦٩٥,٢٠٥	٦٩٥,٢٠٥
استثمارات بأدوات حقوق ملكية بشركات مدرجة	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	٢,٤٧٥,٣٠٢	١,٦١٨,٣٢٨	١,٦٠٣,٢٥١	١,٦٠٣,٢٥١
			٣,١٩٤,٥٣٥	٢,٢٩٣,٣٥٠	٢,٢٩٨,٤٥٦	٢,٢٩٨,٤٥٦

١/٧ حركة الاستثمار بصناديق استثمارية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
الرصيد في ١ يناير	٦٩٥,٢٠٥	٧٧٣,٦٧٧
متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة	-	(١٠٠,٠٠٠)
أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات	٢٤,٠٢٨	٢٠,١٨٣
أرباح محققة من بيع استثمارات	-	١,٣٤٥
	٧١٩,٢٣٣	٦٩٥,٢٠٥

٢/٧ حركة الاستثمارات بأدوات حقوق ملكية بشركات مدرجة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
الرصيد الافتتاحي	١,٦٠٣,٢٥١	١,٣٣٢,٩١٢
إضافات خلال السنة	-	٦١٩,٣٧٧
متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	(٣٨٥,٢٤٧)
أرباح/(خسائر) غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات	٨٧٢,٠٥١	(١٥,٠٧٧)
أرباح محققة من بيع استثمارات	-	٥١,٢٨٦
	٢,٤٧٥,٣٠٢	١,٦٠٣,٢٥١

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ وقد قامت الشركة بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولى للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م مبلغ ٨٩٦,٠٧٩ ريال سعودي (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م مبلغ ٥,١٠٦ ريال سعودي).

٨. النقد وما يعادله

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
حسابات جارية لدى بنوك ومؤسسات مالية	٥٦٢,٥٤٣	٦٨٣,٨١٣

يقوم الصندوق بإيداع مبالغه النقدية في بنوك ومؤسسات مالية ذات تصنيف جيد بالمملكة العربية السعودية. لا تعتقد إدارة الصندوق ان خسائر الائتمان المتوقعة على ارصدها البنكية جوهرية

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مطروح طرحاً عاماً)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٩. مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٣	
١١,٢٥٠	١٧,٥٠٠	أتعاب الشرعية
٢٧,٣١٣	١٥,٥٠٠	أتعاب مهنية
٢٢,١٢٥	١٤,٦٢٥	أخرى
<u>٦٠,٦٨٨</u>	<u>٤٧,٦٢٥</u>	

١٠. مستحق لأطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق. جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها علي أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقاً في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها الصندوق. بدون إعطاء أو منح أي ضمانات. وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها في نهاية الفترة / السنة:

الرصيد في ٣١ ديسمبر م ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٣	المعاملة خلال السنة ٢٠٢٢	المعاملة خلال السنة ٢٠٢٣	طبيعة المعاملة	مستحق لأطراف ذات علاقة
١٢,٩٣٧	١٧,١٢٣	٥٢,١٣٦	٦٤,٦٦٩	أتعاب إدارة	مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)
١,١٥٠	٢,٣٠٠	١٣,٨٠٠	١٥,٠٠٣	رسوم حفظ	مدير الحفظ (شركة الرياض كابيتال)
-	٥,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠		مكافآت مجلس الإدارة
<u>١٤,٠٨٧</u>	<u>٢٤,٤٢٣</u>				

١١. مصروفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٣	
٧,٥٠٠	١٠,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة المستقلين
١٢,٩٣٨	٢٩,٨٧٥	أتعاب مهنية
٢٧,٨٧٥	٢٧,٨٧٥	أتعاب هيئة سوق المال
١١,٢٥٠	١١,٢٥٠	أتعاب الشرعية
١٠	٢٥٨	أخرى متنوعة
<u>٥٩,٥٧٣</u>	<u>٧٩,٢٥٨</u>	

١٢. الزكاة

خلال السنة، قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية لم يتم مدير الصندوق بإعداد إقرار المعلومات وإيداعه لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

١٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة

الأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي بشكل رئيسي من النقد وما يعادله والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة ومستحق لأطراف ذات علاقة.

إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السوق
- مخاطر السيولة

تقع على عاتق إدارة الصندوق المسؤولية الكلية عن وضع أطر إدارة المخاطر للصندوق والإشراف عليها. تم وضع سياسات ١٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة المخاطر في الصندوق لتحديد وتحليل المخاطر التي يواجهها الصندوق، ووضع حدود وضوابط ملائمة للمخاطر، ومراقبة المخاطر والالتزام بتلك الحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الصندوق. ومن خلال إجراءات ومعايير التدريب والإدارة الخاصة بها، فإن إدارة الصندوق تهدف إلى وجود بيئة رقابية بناءً ومنتظمة يكون الموظفين فيها على علم بمسئولياتهم والتزاماتهم.

مخاطر الائتمان:

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر الخسارة المالية التي يواجهها الصندوق في حالة إخفاق العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بشكل أساسي من النقد وما يعادله. يمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

يتمثل رصيد النقد في حسابات جارية، وحيث يتم إيداع النقد لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف إئتماني عالي، فتتري الإدارة أن الصندوق لا يتعرض لمخاطر جوهرية. تدار مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء من قبل وحدة العمل الخاضعة لسياسات وإجراءات وضوابط الصندوق بشأن إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء. يتم وضع حدود ائتمان لكافة العملاء باستخدام معايير وضوابط تصنيف داخلية وخارجية. يتم تقييم جودة الائتمان المتعلقة بالعملاء وفق نظام تصنيف ائتماني. يتم مراقبة الذمم المدينة القائمة بانتظام. المركز المالي مستقر للأطراف ذات العلاقة.

فيما يلي بيان بمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة النقد وما يعادله
٢,٢٩٨,٤٥٦	٣,١٩٤,٥٣٥	
٦٨٣,٨١٣	٥٦٢,٥٤٣	

مخاطر السوق:

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار العملات، إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

مخاطر سعر الصرف الأجنبي:

تنتج مخاطر سعر الصرف الأجنبي من التغيرات والتذبذبات في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية. لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بصرف العملات الأجنبية حيث إن معظم المعاملات تتم بالريال السعودي. يتم أخذ التعرضات لمخاطر العملات الأجنبية المتعلقة بالتدفقات النقدية في الاعتبار على مستوى الصندوق وتتكون بشكل أساسي من مخاطر صرف العملات الناتجة من الذمم الدائنة والذمم المدينة. يراقب الصندوق أسعار صرف العملات ويعتقد أن مخاطر التقلبات في أسعار صرف العملات غير مؤثرة.

مخاطر أسعار العملات:

تظهر مخاطر العملات من التغيرات والتذبذبات المحتملة في معدلات العملات التي تؤثر على الربح المستقبلي أو القيم العادلة للأدوات المالية وتراقب إدارة الصندوق تقلبات أسعار العملات وتعتقد أن تأثير مخاطر أسعار العملات غير مؤثر.

مخاطر رأس المال:

إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس مال الصندوق هو دعم أعماله وزيادة العائد للملاك. تتمثل سياسة الصندوق في الحفاظ على قاعدة رأس مال قوية للحفاظ على ثقة مستخدمي القوائم المالية والحفاظ على التطور المستقبلي للأعمال. يقوم الصندوق بإدارة هيكلية رأسماله وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة العائد على رأس المال والذي يحدده الصندوق بالناتج عن صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات مقسوماً على عدد الوحدات القائمة. لم تطرأ أية تغيرات على طريقة الصندوق في إدارة رأس المال خلال السنة.

مخاطر أسعار الأسهم:

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في الاسعار السائدة في السوق. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الاسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية للصندوق.

مخاطر السيولة:

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في الوفاء بالالتزامات المتعلقة بمطلوباته المالية. يتمثل نهج الصندوق بإدارة مخاطر السيولة في الاحتفاظ بما يكفي من النقدية وشبه النقدية وضمان توافر التمويل من الملاك.

تنص شروط واحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم عمل في السعودية وبالتالي فهو يتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. يقوم مدير الصندوق بمراقبة مخاطر النقص في السيولة

١٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

باستخدام نماذج التوقعات لتحديد آثار الأنشطة التشغيلية على توفر السيولة بشكل كلي، ويحافظ على معدل سيولة نقدية متوفر مما يضمن سداد الديون عند استحقاقها.

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على أساس الدفعات التعاقدية غير المخصوصة:

مخاطر رأس المال

إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس مال الصندوق هو دعم أعماله وزيادة العائد على الملاك. تتمثل سياسة الصندوق في الحفاظ على قاعدة رأس مال قوية للحفاظ على ثقة مستخدمي القوائم المالية والحفاظ على التطور المستقبلي للأعمال. يقوم الصندوق بإدارة هيكلية رأسماله وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة العائد على رأس المال والذي يحدده الصندوق بالناتج عن صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات مقسوماً على عدد الوحدات القائمة. لم تطرأ أية تغيرات على طريقة الصندوق في إدارة رأس المال خلال السنة.

القيمة الدفترية	اقل من سنة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م:
٤٧,٦٢٥	٤٧,٦٢٥	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢٤,٤٢٣	٢٤,٤٢٣	مستحق لأطراف ذات علاقة
٦٠,٦٨٨	٦٠,٦٨٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م:
١٤,٠٨٧	١٤,٠٨٧	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
		مستحق لأطراف ذات علاقة

القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن قيضه نتيجة بيع أصل ما أو الذي يمكن دفعه لتحويل التزام ما في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض إجراء معاملة بين الأصل أو تحويل التزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
 - في ظل غياب سوق رئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات أو المطلوبات.
- قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه لمشارك آخر في السوق والذي سيستخدم الأصل على نحو أفضل وبأعلى فائدة ممكنة.

تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة إستناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.
المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.
المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولا يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م:
٣,١٩٤,٥٣٥	-	-	٣,١٩٤,٥٣٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٢٩٨,٤٥٦	-	-	٢,٢٩٨,٤٥٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م:
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٤. أحداث لاحقة

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

١٥. آخر يوم تقويم

كان يوم التقويم الأخير للصندوق هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م.

١٦. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق في ١٠ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٠ مارس ٢٠٢٤).