

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدار من قِبَل شركة إتقان كابيتال)
المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) وتقرير المراجع المستقل عن الفحص المحدود
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

صفحة	فهرس
-	تقرير فحص المراجع المستقل عن المعلومات المالية الأولية الموجزة
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٣	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٤	قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
١٢- ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

تقرير فحص المراجع المستقل عن المعلومات المالية الأولية الموجزة

إلى السادة / مالكي الوحدات
صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال
جدة، المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة لصندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية (صندوق أسهم محلي مفتوح) "الصندوق"، والمُدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى الأولية الموجزة، وقائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة إستناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة المُنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة من طرح إستفسارات، بشكل أساسي علي الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن إكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبيدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، فإنه لم يتم إلي علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية



محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

الرياض، المملكة العربية السعودية

٤ صفر ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٩ يوليو ٢٠٢٥م).

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إيضاح	
			الموجودات
٢٨٩,٣٤٤	٢٥١,٢١٦	٦	النقد وما في حكمه
-	٩,٤٥٠	٧	مدينو توزيعات أرباح
٧٦,٩٦٥	٣٢,٨٦٣		ذمم مدينة
٣,٥٨٢,٦٨٢	٣,٣٨٢,٨٩٣	٨	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٩٤٨,٩٩١	٣,٦٧٦,٤٢٢		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥٩,٩٣٨	٦٣,٢٩٣	٩	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٦,٠١٦	٧٠,٩٦٨	١٠	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٨٥,٩٥٤	١٣٤,٢٦١		إجمالي المطلوبات
٣,٨٦٣,٠٣٧	٣,٥٤٢,١٦١		صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢٢٣,٧٣١	٢٢٣,٧٣١		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
١٧,٢٧	١٥,٨٣		صافي قيمة الموجودات للوحدة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

د/ بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إيضاح
		(الخسائر) / الإيرادات
		خسائر غير محققة من إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢١,٥٦٨)	(٣٨٥,٧٠٣)	٨
		أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢١,٩٢١	٧٨,٠٤٦	٨
٢٩,٨٤٥	٥٤,٢١٧	٧
١٢,٥٠٠	-	
٢٤٢,٦٩٨	(٢٥٣,٤٤٠)	
		إجمالي (خسائر) / إيرادات الفترة
		المصروفات
		رسوم إدارة وحفظ
(٤٣,٩٥٦)	(٤٤,٤٨٥)	١١
(٣٦,٢٤٥)	(٢٢,٩٥١)	١٢
		إجمالي مصروفات الفترة
(٨٠,٢٠١)	(٦٧,٤٣٦)	
١٦٢,٤٩٧	(٣٢٠,٨٧٦)	
-	-	
١٦٢,٤٩٧	(٣٢٠,٨٧٦)	
		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة العائد لمالكي الوحدات

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

د/ بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٢٠٢٥ م (غير مراجعة)
٣,٦٨٥,٥٧٠	٣,٨٦٣,٠٣٧
١٦٢,٤٩٧	(٣٢٠,٨٧٦)
٣,٨٤٨,٠٦٧	٣,٥٤٢,١٦١
٢٢٣,٧٣١	٢٢٣,٧٣١
٢٢٣,٧٣١	٢٢٣,٧٣١

صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات، بداية الفترة
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة للعائد لمالكي الوحدات
صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة:
عدد الوحدات في بداية الفترة
عدد الوحدات في نهاية الفترة (وحدة)

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

د/ بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠٢٤م (غير مراجعة)	٢٠٢٥م (غير مراجعة)	
١٦٢,٤٩٧	(٣٢٠,٨٧٦)	
٢١,٥٦٨	٣٨٥,٧٠٣	٨
(٢٢١,٩٢١)	(٧٨,٠٤٦)	٨
(١,٤٧٠,٦٠٤)	(٤٠٨,١٤٠)	٨
١,١٣٢,٧٥٤	٣٠٠,٢٧٢	٨
٥٤٠	(٩,٤٥٠)	
-	٤٤,١٠٢	
(٣,٧٤٧)	٣,٣٥٥	
١,٨٤٣	٤٤,٩٥٢	
(٣٧٧,٠٧٠)	(٣٨,١٢٨)	
(٣٧٧,٠٧٠)	(٣٨,١٢٨)	
٥٦٢,٥٤٣	٢٨٩,٣٤٤	٦
١٨٥,٤٧٣	٢٥١,٢١٦	٦

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي (خسارة) / ربح الفترة

التعديلات لتسوية صافي (خسارة) / ربح الفترة للبنود غير النقدية :

خسائر غير محققة من إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال

الربح أو الخسارة

أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو

الخسارة

التغيرات في الموجودات التشغيلية والمطلوبات التشغيلية

شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مدينو توزيعات أرباح

ذمم مدينة

مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

مستحق إلى أطراف ذات علاقة

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية

صافي التغيرات في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية الفترة

النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

د/ بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ - الصندوق وأنشطته

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية هو صندوق أسهم محلي مفتوح المدة يحمل اعتماد برقم ١٩-٠٣-٩٠٣-٩٠٣-٩٠٣، 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 عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) بما يتوافق مع الضوابط والمعايير الشرعية المقررة من قبل لجنة الرقابة الشرعية.

تمت الموافقة على تأسيس الصندوق بتاريخ ١٤٤٠/٥/١١ هـ (الموافق ١٧/١١/٢٠١٩ 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 بموجب القرار رقم ٢٠١٩-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ١٤٢٧/١٢/٣ هـ الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م، بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ١٤٤٦/١١/٢٣ هـ الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥ م.

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق الصادرة بتاريخ ١١ جمادى الأولى ١٤٤٠ هـ (الموافق ٧ يناير ٢٠١٩ م)، كان آخر تعديل على شروط واحكام الصندوق في ١٤٤٦/٩/١٧ هـ (الموافق ٣/١٧/٢٠٢٥ م).

٢ - الجهات المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال إدارة الصندوق وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة تم تأسيسها وفقاً لقوانين المملكة العربية السعودية كشركة استثمار مرخصة وفقاً للائحة مؤسسات السوق المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية، بموجب الترخيص رقم ٣٧-٥٨-٠٧٠٥٨ بتاريخ ١٤٢٨/٣/٢١ هـ (الموافق ٩/٤/٢٠٠٧ م). ورقم سجلها التجاري ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ والصادر بتاريخ ١٤٢٨/٢/١٦ هـ وعنوانها (٧٨٥٥) شارع أحمد العطاس- حي الزهراء - وحدة رقم (٢٥٦٣) - جدة (٢٣٤٢٥) - 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، وعنوانه ٦٧٧٥ شارع التخصصي- العليا - الرياض ١٢٣٣١-٣٧١٢ - المملكة العربية السعودية .

تمت الموافقة على طرح صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية في تاريخ ١٤٤٠/٥/١١ هـ الموافق (١٧/١١/٢٠١٩ م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية.

٣ - أسس اعداد المعلومات الاولية الموجزة

٣,١ بيان الالتزام

تم إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) التقرير المالي الأولي المعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وفقاً للأحكام المعمول بها وفقاً للوائح التنفيذية لصناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق. يجب قراءة هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

ولا تتضمن هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات المطلوبة لإعداد مجموعة كاملة من القوائم المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، ولكن تم إدراج السياسات المحاسبية والإيضاحات التفسيرية المحددة لتفسير الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغيرات في المركز المالي والأداء المالي للصندوق منذ آخر قوائم مالية سنوية. إضافة لذلك، إن نتائج الأعمال لفترة الستة أشهر الأولية الموجزة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن أن تكون عليها نتائج السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

٣,٢ اسس القياس

تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس بالقيمة العادلة، وباستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية. ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة، بدلا من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي، والذي هو العملة الوظيفية للصندوق وعملة العرض، تم تقريب جميع المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يذكر غير ذلك.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣ - أسس اعداد المعلومات الاولية الموجزة (تتمة)

٤,٣ استخدام التقديرات والافتراضات

عند إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة، قامت الإدارة باستخدام تقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق الصندوق للسياسات المحاسبية على المبالغ المفصح عنها للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات، وتتم مراجعة التقديرات والافتراضات ذات الصلة بشكل مستمر. يتم إثبات مراجعات التقديرات بأثر مستقبلي.

الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها التي تم إيضاها في آخر قوائم مالية سنوية.

٤ - السياسات المحاسبية الجوهرية

إن السياسات المحاسبية المطبقة على هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة هي نفس تلك المطبقة على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. باستثناء المعايير الجديدة المُفصح عنها والسارية المفعول كما في ١ يناير ٢٠٢٥م، لم يتم تغيير السياسات المحاسبية بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل صدر، ولكن لم يدخل حيز التنفيذ.

٥ - المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

صدرت معايير جديدة ومجموعة من التعديلات على المعايير التي يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥م وتم توضيحها في القوائم المالية السنوية للصندوق، ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦ - النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	حسابات جارية لدى بنوك ومؤسسات مالية
٢٨٩,٣٤٤	٢٥١,٢١٦	

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

٧ - مدينو توزيعات أرباح

يتمثل بند مدينو توزيعات أرباح البالغ ٩,٤٥٠ ريال سعودي في قيمة توزيعات أرباح مستحقة تم الإعلان عنها خلال الفترة ولم يتم استلامها بالكامل.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	توزيعات الأرباح المستحقة خلال الفترة يخصم: المحصل نقدي خلال الفترة
-	٥٤,٢١٧	
-	(٤٤,٧٦٧)	
-	٩,٤٥٠	

٨ - استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	التأسيس	النشاط الرئيسي	البيان
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	مملكة العربية السعودية
٣,٥٨٢,٦٨٢	٣,٦١٠,٣٦٦	٣,٣٨٢,٨٩٣	٢,٩٩٧,١٩٠	استثمارات في أدوات حقوق ملكية بشركات مدرجة

حركة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (أسهم مدرجة):

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	الرصيد في بداية الفترة
٢,٤٧٥,٣٠٢	٣,٥٨٢,٦٨٢	إضافات خلال الفترة
١,٤٧٠,٦٠٤	٤٠٨,١٤٠	إستبعادات استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,١٣٢,٧٥٤)	(٣٠٠,٢٧٢)	خسائر غير محققة من إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٦,٠٠٦)	(٣٨٥,٧٠٣)	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢١,٩٢١	٧٨,٠٤٦	الرصيد في نهاية الفترة
٢,٩٩٩,٠٦٧	٣,٣٨٢,٨٩٣	

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم الموضحة بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) الأدوات المالية، وقد قام الصندوق بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) الأدوات المالية، على أنها تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغ صافي الخسائر غير المحققة من إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مبلغ ٣٨٥,٧٠٣ ريال سعودي (في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م: بلغ صافي الخسائر غير المحققة من إعادة التقييم مبلغ ٢١,٥٦٨ ريال سعودي، وهو ناتج عن استثمارات في أسهم مدرجة بقيمة (٣٦,٠٠٦) وأسهم غير مدرجة بقيمة (١٤,٤٣٨).

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩ - مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
١٨,١٨٨	٣١,٥٦٥	أتعاب مهنية
٣٦,٧٥٠	٢٤,٢٥٠	أتعاب هيئة سوق المال
٥,٠٠٠	٧,٤٧٨	أتعاب لجنة الرقابة الشرعية
٥٩,٩٣٨	٦٣,٢٩٣	

١٠ - مستحق إلى أطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة أمين الحفظ ومدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق.
جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها علي أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقا في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها الصندوق بدون إعطاء أو منح أي ضمانات.
يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية إلى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق بنسبة ١,٥ ٪ من صافي قيمة أصول الصندوق عند كل يوم تقويم وتدفع كل ثلاثة أشهر ميلادية.
يدفع الصندوق رسوم أمين الحفظ بنسبة ٠,٥ ٪ من قيمة صافي أصول الصندوق أو ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنويا ايهما اعلى وتدفع في نهاية كل ثلاثة أشهر
وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها في نهاية الفترة/ السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	حجم المعاملات خلال ٢٠٢٤	حجم المعاملات خلال ٢٠٢٥	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
		٣٧,٦٤٧	٣٧,٠٤٦	رسوم إدارة الصندوق		
		-	٩,٠٠٠	مدفوعات بالأنابة		
١٨,٧٠٩	٥٧,٢٥٥	-	(٧,٥٠٠)	سداد رسوم إدارة الصندوق	مدير الصندوق	شركة إتقان كابيتال
		٧,٤٥٨	٧,٤٣٩	رسوم أمين الحفظ		
٢,٣٠٧	٣,٧٥٤	-	(٥,٩٩٢)	سداد رسوم أمين الحفظ	أمين الحفظ	شركة الرياض كابيتال
					أعضاء مجلس الإدارة	مكافأة اعضاء مجلس الإدارة
٥,٠٠٠	٩,٩٥٩	٤,٩٧٢	٤,٩٥٩	مكافأة		
٢٦,٠١٦	٧٠,٩٦٨	-				

١١ - رسوم إدارة وحفظ

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٣٧,٦٤٧	٣٧,٠٤٦	رسوم إدارة الصندوق
٦,٣٠٩	٧,٤٣٩	رسوم أمين الحفظ
٤٣,٩٥٦	٤٤,٤٨٥	

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدَار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ - مصروفات عمومية وإدارية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٢٠٢٥ م (غير مراجعة)
١٤,٩١٩	١٤,٨٧٦
٤,٩٧٢	٤,٩٥٩
١٣,٨٦١	-
٢,٤٨٦	٢,٤٧٨
٧	٦٣٨
٣٦,٢٤٥	٢٢,٩٥١

أتعاب مهنية
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
أتعاب هيئة سوق المال
أتعاب لجنة الرقابة الشرعية
أخرى

١٣ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر

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 تقييم 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 تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى -الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة
- المستوى ٣: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى -الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية 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 تقييم التصنيف على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل في نهاية كل فترة. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقييمها 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 التغير في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير 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، هي التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
٣,٣٨٢,٨٩٣	-	-	٣,٣٨٢,٨٩٣
٣,٣٨٢,٨٩٣	-	-	٣,٣٨٢,٨٩٣
٣,٥٨٢,٦٨٢	-	-	٣,٥٨٢,٦٨٢
٣,٥٨٢,٦٨٢	-	-	٣,٥٨٢,٦٨٢

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة):

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة):

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدَار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

الأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة بشكل رئيسي من النقد وما يعادله، واستثمارات العادلة من خلال الربح والخسارة.

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 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 الصندوق يهدف إلى وجود بيئة رقابية بناءة 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 أداء 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 الحسابات الجارية، وحيث يتم إيداع النقد لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي، فترى الإدارة أن الصندوق لا يتعرض لمخاطر ائتمان 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 تقويم جودة الائتمان المتعلقة بالعملاء وفق نظام تصنيف ائتماني. يتم مراقبة الذمم المدينة القائمة بانتظام.

فيما يلي بيان بمخاطر الائتمان التي تتعرض لها الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	ذمم مدينة حسابات جارية لدى بنوك ومؤسسات مالية
٧٦,٩٦٥	٣٢,٨٦٣	
٢٨٩,٣٤٤	٢٥١,٢١٦	
٣٦٦,٣٠٩	٢٨٤,٠٧٩	

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. تراقب إدارة الصندوق أسعار صرف العملات وتعتقد 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.

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

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 تغييرات على طريقة الصندوق في إدارة رأس المال خلال الفترة.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار 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 حاملي الوحدات. تنص شروط وأحكام الصندوق على تحصيل اشتراكات و سداد استردادات 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 باستخدام نماذج التوقعات لتحديد آثار الأنشطة التشغيلية على توفر السيولة بشكل كلي، ويحافظ على معدل سيولة نقدية متوفر مما يضمن سداد الديون عند استحقاقها. يُلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على أساس الدفعات التعاقدية غير المخصصة:

أقل من سنة	القيمة الدفترية	
٦٣,٢٩٣	٦٣,٢٩٣	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة):
٧٠,٩٦٨	٧٠,٩٦٨	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٣٤,٢٦١	١٣٤,٢٦١	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٥٩,٩٣٨	٥٩,٩٣٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة):
٢٦,٠١٦	٢٦,٠١٦	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٨٥,٩٥٤	٨٥,٩٥٤	مستحق إلى أطراف ذات علاقة

١٤- التغيرات في شروط واحكام الصندوق

تم آخر تعديل على شروط واحكام الصندوق في ١٧/٩/١٤٤٦ هـ (الموافق ١٧/٣/٢٠٢٥) والذي تم فيه تعديل الخدمات والعمولات والأتعاب.

١٥- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم في الفترة بتاريخ ٥ محرم ١٤٤٦ هـ (الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م).

١٦- الأحداث اللاحقة

تعتقد إدارة الصندوق عدم وجود أحداث لاحقة هامة بعد تاريخ القوائم المالية الأولية الموجزة وقبل إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتطلب تعديلها أو الإفصاح عنها.

١٧- الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل رئيس مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٤ صفر ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٩ يوليو ٢٠٢٥ م).