

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

صفحة	فهرس
١	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 لمالكى الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
١٥ – ٦	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

تقرير فحص المراجع المستقل عن المعلومات المالية الأولية الموجزة

إلى السادة / مالكي الوحدات
صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك (صندوق أسواق نقد عام مفتوح) "الصندوق"، والمُدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر 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 لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية، ويتألف فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص، وبعد 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 اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة وبناءً عليه، فإننا لا نبدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، فإنه لم ينب إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة غير مُعدّة من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

شركة آر إس إم المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية



لنا

محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

الرياض، المملكة العربية السعودية

١٦ صفر ١٤٤٨ هـ (الموافق ٣٠ يوليو ٢٠٢٦م)

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	إيضاح	
الموجودات			
١١,٢٥١,٢٦٧	١٤,٢٣٣,٥٥٦	٥	استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة – بالصافي
٥٥,٩٢١,٤٧٧	٢٤,٣٩٧,٨١٢	٦	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧١,٠٧١,٢٧٧	٢٩,٠٦٥,٢٢٨	٧	استثمارات في ودائع مرباحات قصيرة الأجل
٩٠٣,٤١٧	٥٣٥,٠٣٢	٨	عوائد مستحقة
٥٦٢,٢٤٧	٩,٣٦١,٠٣٤	٩	نقد وما في حكمه
١٣٩,٧٠٩,٦٨٥	٧٧,٥٩٢,٦٦٢		إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٩٤,٦٨٠	٤٤,٨٢٤	١٠	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٥٠٠,٠٠٠	-	١١	مستحق إلى مالكي الوحدات
٢١١,٦٠٢	١٠٥,٩٠٨	١٢	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٨٠٦,٢٨٢	١٥٠,٧٣٢		إجمالي المطلوبات
حقوق مالكي الوحدات			
١٣٨,٩٠٣,٤٠٣	٧٧,٤٤١,٩٣٠		صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٨,٨٨٤,٥١٥	٥,٠٧٠,٩٣٥		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
١٥,٦٣	١٥,٢٧		القيمة الدفترية لصافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام السيد

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(المُدَار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو				
٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	إيضاح		
			الإيرادات	
٤١٦,٥٥٤	٤١٢,٠٣٤	٥	عوائد استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة	
٣,٥٥٣	٣,٤٤٤	٥	أرباح استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة	
٦٤٠,٠٥٤	٨٨٢,٩٤٠	١ / ٦	أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
١,٩٩٩	١٤٠,٧٢٥	٢ / ٦	أرباح محققة من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
٨١٢,٠٣٠	١,٦١٩,٥٨٨	٧	عوائد من ودائع مربحات قصيرة الأجل	
-	٧٦٧		إيرادات أخرى	
١,٨٧٤,١٩٠	٣,٠٥٩,٤٩٨		إجمالي الإيرادات	
			المصروفات	
(١٤٢,٠٨٢)	(٢٢٨,٨٦٥)	١٣	رسوم إدارة وحفظ	
(٢٩,٢٣٨)	١٤,٢٦٧	١ / ٥	رد / (المكون) من الانخفاض في قيمة استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة	
(٣٥,٧٧١)	(٨٩,١٨٢)	١٤	مصروفات عمومية وإدارية	
(٢٠٧,٠٩١)	(٣٠٣,٧٨٠)		إجمالي المصروفات	
١,٦٦٧,٠٩٩	٢,٧٥٥,٧١٨		صافي الربح للفترة	
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة	
١,٦٦٧,٠٩٩	٢,٧٥٥,٧١٨		إجمالي الدخل الشامل للفترة	

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد يسام السيد

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام 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 ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٥ م	٢٠٢٦ م
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
٧٨,٤٠٨,٣٣٢	٧٧,٤٤١,٩٣٠
١,٦٦٧,٠٩٩	٢,٧٥٥,٧١٨
٨٠,٠٧٥,٤٣١	٨٠,١٩٧,٦٤٨

صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
إجمالي الدخل الشامل للفترة

٢٣,٠٢٠,١٣٧	١٠٠,٥٠٥,٧٤٠
(٣٠,٥٧٣,٦٣٧)	(٤١,٧٩٩,٩٨٥)
(٧,٥٥٣,٥٠٠)	٥٨,٧٠٥,٧٥٥
٧٢,٥٢١,٩٣١	١٣٨,٩٠٣,٤٠٣

الاشتراكات والاستردادات لمالكي الوحدات خلال الفترة:

يضاف: المحصل من إصدار وحدات خلال الفترة

يخصم: المدفوع لاسترداد وحدات خلال الفترة

صافي التغير من معاملات الوحدات خلال الفترة

صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

٥,٣٨٥,٩٤٤	٥,٠٧٠,٩٣٥
١,٥٥٤,١٢٧	٦,٥٠٦,٢١٢
(٢,٠٧٠,٦٦٢)	(٢,٦٩٢,٦٣٢)
(٥١٦,٥٣٥)	٣,٨١٣,٥٨٠
٤,٨٦٩,٤٠٩	٨,٨٨٤,٥١٥

عدد الوحدات في بداية الفترة

التغير في عدد الوحدات خلال الفترة (وحدة)

عدد الوحدات المصدرة (وحدة)

عدد الوحدات المستردة (وحدة)

صافي التغير في عدد الوحدات خلال الفترة (وحدة)

عدد الوحدات في نهاية الفترة (وحدة)

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام السيد

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠٢٥م	٢٠٢٦م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
١,٦٦٧,٠٩٩	٢,٧٥٥,٧١٨	صافي ربح الفترة
التعديلات لتسوية صافي ربح الفترة للبنود غير النقدية:		
(٦٤٠,٠٥٤)	(٨٨٢,٩٤٠)	١/٦ أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٩٩٩)	(١٤٠,٧٢٥)	٢/٦ أرباح محققة من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٥٥٣)	(٣,٤٤٤)	٥ أرباح استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة
٢٩,٢٣٨	(١٤,٢٦٧)	١/٥ (رد) مصروف الانخفاض في قيمة استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة
١,٠٥٠,٧٣١	١,٧١٤,٣٤٢	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	٥ استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة
(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٢,٥٠٠,٠٠٠)	١/٦ مدفوعات لشراء استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠	٢/٦ متحصلات من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٥٢٩,٦١٣	(٤٢,٠٠٦,٠٤٩)	استثمارات في ودائع مرابحات قصيرة الأجل
(١٨٦,٦٣٥)	(٣٦٨,٣٨٥)	عوائد مستحقة
١٣,١٨٢	٤٩,٨٥٦	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
-	٥٠٠,٠٠٠	مستحق إلى مالكي الوحدات
٢٥,١١٥	١٠٥,٦٩٤	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٩,٤٣٢,٠٠٦	(٦٧,٥٠٤,٥٤٢)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢٣,٠٢٠,١٣٧	١٠٠,٥٠٥,٧٤٠	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٣٠,٥٧٣,٦٣٧)	(٤١,٧٩٩,٩٨٥)	مدفوعات لسداد الوحدات المستردة
(٧,٥٥٣,٥٠٠)	٥٨,٧٠٥,٧٥٥	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
١,٨٧٨,٥٠٦	(٨,٧٩٨,٧٨٧)	صافي التغيرات في النقد وما في حكمه خلال الفترة
٢٦,٢٨٦,٤١٣	٩,٣٦١,٠٣٤	٩ النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢٨,١٦٤,٩١٩	٥٦٢,٢٤٧	٩ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام السيد

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ - الصندوق وأنشطته

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك هو صندوق أسواق نقد عام مفتوح متوافق مع المعايير الشرعية التي أقرتها لجنة الرقابة الشرعية ومؤسس في المملكة العربية السعودية وقد تم تأسيسه بترتيب تعاقدي بين مدير الصندوق شركة إتقان كابيتال ("المدير") ومالكي الوحدات بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.

هدف الصندوق

يهدف إلى تحقيق عائدات مجزية للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط متوافقة مع المعايير الشرعية للاستثمار، والعمل على المحافظة على رأس مال المستثمر وتوفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة بأمثل طريقة لإدارة المخاطر، ويستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق السعودي في أدوات استثمارية عالية الجودة قصيرة ومتوسطة الأجل ومتوافقة مع المعايير الشرعية للاستثمار والتي تشمل:

- (١) صفقات أسواق النقد.
- (٢) الصكوك المدرجة باختلاف أنواعها.
- (٣) وحدات صناديق استثمارية تستثمر في المراجعات و/ أو الصكوك بشكل رئيسي.

تاريخ موافقة الهيئة على طرح وحدات صندوق الاستثمار

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام الخاصة به الصادرة بتاريخ ٢٧ جمادى الآخرة ١٤٢٩هـ الموافق ٢ يوليو ٢٠٠٨م وأخر تحديث لشروط وأحكام الصندوق بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٤٦هـ الموافق ١٨ مارس ٢٠٢٥م.

اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦م وتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م، بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ (الموافق ٣١ يوليو ٢٠٠٣م)، وتم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٣٥-٢٠٢٥م وتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧هـ الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥م.

الهيكل الإداري للصندوق

تتولى شركة إتقان كابيتال إدارة 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 ٣٧-٥٨٠٠٧٠٠٨. بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٩-١٧-٢٠١٧م بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠٠٧م) وبموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧م). يقع المقر الرئيسي في (٧٨٥٥) شارع أحمد العطاس - حي الزهراء - وحدة رقم (٢٥٦٣) - جدة (٢٣٤٢٥) - (٢٧٥٣) المملكة العربية السعودية.

قام الصندوق بتاريخ ١ فبراير ٢٠٢١م بتعيين شركة الإنماء للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق ويتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق. تم الاتفاق بين أمين الحفظ وشركة سيكو لخدمات الصناديق الاستثمارية - شركة مساهمة بحرينية مقفلة (للقيام بأعمال أمين الحفظ من الباطن فيما يخص استثمارات الصندوق في مملكة البحرين، بما يتوافق مع الشروط والأحكام للصندوق بحيث يتحمل أمين الحفظ أي أتعاب ومصاريف تابعة لذلك) وعلى الرغم من التفويض المنصوص عليه في لائحة مؤسسات السوق المالية ببقاء أمين الحفظ مسؤولاً أمام مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن أي خسائر قد تلحق بالصندوق بسبب إهمال أمين الحفظ أو ارتكابه لأي فعل من أفعال الاحتيال أو سوء التصرف المتعمد.

٢ - أسس إعداد المعلومات الأولية الموجزة

٢.١ 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 الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها والصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق. ويجب قراءة هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

ولا تتضمن 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 المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن أن تكون عليها نتائج السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م.

٢.٢ أسس القياس

تم إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة 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 لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة، بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٢.٣ العملة الوظيفية وعملة العرض والإفصاح

تقاس البنود المتضمنة في المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق "العملة الوظيفية" تعرض القوائم المالية "بالريال السعودي"، وهو العملة الوظيفية للصندوق.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢ - أسس إعداد المعلومات الأولية الموجزة (تتمة)

٢، ٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

عند إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة، قامت الإدارة باستخدام تقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق الصندوق للسياسات المحاسبية على المبالغ المصرح 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 إيضاحها في آخر قوائم مالية سنوية.

٣ - السياسات المحاسبية الجوهرية

إن السياسات المحاسبية المطبقة على هذه المعلومات الأولية الموجزة هي نفس تلك المطبقة على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. باستثناء المعايير الجديدة المفصّل عنها والسارية المفعول كما في ١ يناير ٢٠٢٦م، لم يقدّم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صدر ولم يدخل حيز النفاذ بعد.

٤ - المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦م، طبق الصندوق التعديلات الجديدة ذات الصلة، وقد خلصت الإدارة، بعد تقييم متطلبات الانتقال، إلى عدم وجود أثر جوهري على هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

سيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية" محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية"، ويطبق على فترات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧م. ولم يقدّم الصندوق بالتطبيق المبكر للمعيار المحاسبي الجديد عند إعداد هذه المعلومات المالية الأولية، إلا أن التطبيق المبكر مسموح به. تجري إدارة الصندوق حالياً تقييماً للأثر المتوقع للتطبيق الأولي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ على قوائمها المالية.

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ من الصندوق تصنيف كافة الإيرادات والمصروفات ضمن قائمة الربح أو الخسارة إلى خمس فئات رئيسية وهي: التشغيل، الاستثمار، التمويل، الزكاة، والعمليات المتوقعة. ويعتمد هذا التصنيف بشكل أساسي على قيام الصندوق بتحديد أصل نشاطه التجاري الرئيسي.

ونظراً لأن النشاط التجاري الرئيسي للصندوق يتمثل في الاستثمار بشكل أساسي في السوق السعودي في أدوات استثمارية عالية الجودة قصيرة ومتوسطة الأجل ومتوافقة مع المعايير الشرعية للاستثمار، فقد حدد الصندوق أن عوائد ومصروفات هذه الاستثمارات بما في ذلك صافي أرباح/خسائر القيمة العادلة، أرباح البيع المحققة، وتوزيعات الأرباح تدرج جوهرياً ضمن أنشطته التشغيلية، وعليه يتم تصنيفها ضمن "فئة التشغيل" في قائمة الربح أو الخسارة.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥ - استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة – بالصافي

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس والتداول	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) القيمة الدفترية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) القيمة الدفترية
صكوك أ بي جي	صكوك	البحرين	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠
صكوك البنك الأهلي	صكوك	السعودية	٣,٧٥٠,٠٢٢	٣,٧٥٠,١٨٨
صكوك بحرين ١٨-٥	صكوك	البحرين	٢,٠٥٠,٥٢٧	٢,٠٤٨,٤٦٩
صكوك بنك الرياض	صكوك	السعودية	١,١٢٤,٧١٤	١,١٢٤,٤٨٧
صكوك الأهلي الكويتي	صكوك	الكويت	-	٢,٩٩٨,٦٧٥
إجمالي قيمة استثمارات المالية بالتكلفة المطفأة				
يخصم: مخصص خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة				
صافي استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة				
			١٢,١٧٥,٢٦٣	١٥,١٧١,٨١٩
			(٩٢٣,٩٩٦)	(٩٣٨,٢٦٣)
			١١,٢٥١,٢٦٧	١٤,٢٣٣,٥٥٦

- بلغت قيمة العوائد المثبتة خلال الفترة عن الصكوك مبلغ ٤١٢,٠٣٤ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥م: مبلغ ٤١٦,٥٥٤ ريال سعودي).
- خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م تم انتهاء مدة الاستثمار في صكوك الأهلي الكويتي وتم الاستبعاد بعد تاريخ الاستحقاق.
- فيما يلي حركة الاستثمارات بالتكلفة المطفأة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦م (مراجعة)	إضافات خلال الفترة	استبعاد استثمارات خلال الفترة	خصم / علاوة إصدار الصكوك	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)
صكوك أ بي جي	٥,٢٥٠,٠٠٠	-	-	-	٥,٢٥٠,٠٠٠
صكوك البنك الأهلي	٣,٧٥٠,١٨٨	-	-	(١٦٦)	٣,٧٥٠,٠٢٢
صكوك بحرين ١٨-٥	٢,٠٤٨,٤٦٩	-	-	٢,٠٥٨	٢,٠٥٠,٥٢٧
صكوك بنك الرياض	١,١٢٤,٤٨٧	-	-	٢٢٧	١,١٢٤,٧١٤
صكوك الأهلي الكويتي	٢,٩٩٨,٦٧٥	-	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	١,٣٢٥	-
إجمالي قيمة استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة	١٥,١٧١,٨١٩	-	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	٣,٤٤٤	١٢,١٧٥,٢٦٣
يخصم: مخصص خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة	(٩٣٨,٢٦٣)				(٩٢٣,٩٩٦)
صافي الاستثمارات المالية بالتكلفة المطفأة	١٤,٢٣٣,٥٥٦				١١,٢٥١,٢٦٧

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥م (مراجعة)	إضافات خلال السنة	استبعاد استثمارات خلال السنة	خصم / علاوة إصدار الصكوك	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)
صكوك أ بي جي	٥,٢٥٠,٠٠٠	-	-	-	٥,٢٥٠,٠٠٠
صكوك الأهلي الكويتي	٢,٩٩٥,٧٨١	-	-	٢,٨٩٤	٢,٩٩٨,٦٧٥
صكوك البنك الأهلي	٣,٧٥٠,٥٢٩	-	-	(٣٤١)	٣,٧٥٠,١٨٨
صكوك بحرين ١٨-٥	٢,٠٤٤,٣١٦	-	-	٤,١٥٣	٢,٠٤٨,٤٦٩
صكوك بنك الرياض	١,١٢٤,٠٢٧	-	-	٤٦٠	١,١٢٤,٤٨٧
إجمالي قيمة استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة	١٥,١٦٤,٦٥٣	-	-	٧,١٦٦	١٥,١٧١,٨١٩
يخصم: مخصص خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة	(٩٠٩,٠٢٥)				(٩٣٨,٢٦٣)
صافي الاستثمارات المالية بالتكلفة المطفأة	١٤,٢٥٥,٦٢٨				١٤,٢٣٣,٥٥٦

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥ - استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة – بالصافي (تتمة)

١/٥ حركة مخصص خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	
٩٠٩,٠٢٥	٩٣٨,٢٦٣	رصيد أول الفترة/ السنة
٢٩,٢٣٨	-	المكون خلال الفترة/ السنة
-	(١٤,٢٦٧)	رد مخصص خلال الفترة/ السنة
٩٣٨,٢٦٣	٩٢٣,٩٩٦	رصيد آخر الفترة/ السنة

٦ - استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	
القيمة العادلة	القيمة العادلة	
٩,٠٤٧,١١٧	٣٠,٠٦٥,٠٩٢	استثمارات مالية في وحدات صندوق ألفا للمراجحة بالريال السعودي
٧,٦٩٧,١٥٠	١٨,٠٤٥,٩٨٨	استثمارات مالية في وحدات صندوق يقين للمراجحات بالريال السعودي
٣,٧٢٦,٣٦٥	٣,٨٠٥,٦٦٤	استثمارات مالية في وحدات صندوق مشاركة للمراجحات والصكوك
٣,٩٢٧,١٨٠	٤,٠٠٤,٧٣٣	استثمارات مالية في وحدات صندوق مباحات الأول بالريال السعودي
٢٤,٣٩٧,٨١٢	٥٥,٩٢١,٤٧٧	

• يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق، كما تخضع استثماراته لقياسات القيمة العادلة، وقد تم الإفصاح عن ذلك في الإيضاحين (١٥) و(١٦).

• تم قياس وحدات الصناديق باستخدام صافي قيمة الوحدة المنشور والقابل للاسترداد في تاريخ القياس، وصُنفت ضمن المستوى الأول استناداً إلى طبيعة مدخلات التقييم بالمعيار الدولي لتقرير المالي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) وقد قام الصندوق بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) على أنه يفاًس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي (المستوى الأول) وبلغ التغير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م مبلغ ٨٨٢,٩٤٠ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م: ٦٤٠,٠٥٤ مبلغ ريال سعودي).

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

١/٦ فيما يلي حركة الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمار	إستيعادات خلال الفترة	إضافات خلال الفترة	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦ م	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
١٨,٠٤٥,٩٨٨	٢٧٤,٤٦٤	(٥,٩٢٥,٦٢٦)	١٦,٠٠٠,٠٠٠	٧,٦٩٧,١٥٠	صندوق يقين للمراجعات
٣٠,٠٦٥,٠٩٢	٤٦٦,٤٢٢	(٤,٩٤٨,٤٤٧)	٢٥,٥٠٠,٠٠٠	٩,٠٤٧,١١٧	صندوق ألفا للمراجحة
٤,٠٠٤,٧٣٣	٦٢,٧٥٥	(٩٨٥,٢٠٢)	١,٠٠٠,٠٠٠	٣,٩٢٧,١٨٠	صندوق مرابحات الأول
٣,٨٠٥,٦٦٤	٧٩,٢٩٩	-	-	٣,٧٢٦,٣٦٥	صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
٥٥,٩٢١,٤٧٧	٨٨٢,٩٤٠	(١١,٨٥٩,٢٧٥)	٤٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٤,٣٩٧,٨١٢	الإجمالي

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمار	استيعادات خلال السنة	إضافات خلال الفترة	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٧,٦٩٧,١٥٠	٣٤٦,٧٠١	(٨,٧٣٣,٠٠٦)	٢,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٨٣,٤٥٥	صندوق يقين للمراجعات
-	-	(١,٠٠٠,٠٠٠)	١,٠٠٠,٠٠٠	-	صندوق بيتك للسيولة
٩,٠٤٧,١١٧	٩٨,٥٩٦	(١٦,٤٥١,٤٧٩)	٢٥,٤٠٠,٠٠٠	-	صندوق ألفا للمراجحة
٣,٩٢٧,١٨٠	١٢٤,١٧٧	-	-	٣,٨٠٣,٠٠٣	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
-	-	(٦,٨٦٣,٦٨٦)	-	٦,٨٦٣,٦٨٦	صندوق سيكو المالية لأسواق النقد
٣,٧٢٦,٣٦٥	١٦٣,٥٥٥	(٩٦٩,١٦٠)	-	٤,٥٣١,٩٧٠	صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
-	-	(١,٠٠٠,٠٠٠)	١,٠٠٠,٠٠٠	-	صندوق بلوم
٢٤,٣٩٧,٨١٢	٧٣٣,٠٢٩	(٣٥,٠١٧,٣٣١)	٢٩,٤٠٠,٠٠٠	٢٩,٢٨٢,١١٤	الإجمالي

٢/٦ حركة الاستيعاد خلال الفترة / السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	استيعادات خلال الفترة / السنة
(١١,٨٥٩,٢٧٥)	(٣٥,٠١٧,٣٣١)	متحصلات خلال الفترة / السنة
١٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٦٣٨,٢٣٠	أرباح محققة خلال الفترة / السنة
١٤٠,٧٢٥	٦٢٠,٨٩٩	

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧- استثمارات في ودائع مربحة قصيرة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	
-	٢٩,٠٠٠,٠٠٠	صحار إنترناشيونال - المملكة العربية السعودية
٥,١٥٢,٦١٢	٢٤,٥٨٠,٤٥٢	مصرف السلام
٢٣,٩١٢,٦١٦	١٢,٤٩٠,٨٢٥	مجموعة جي إف إنش المالية
-	٥,٠٠٠,٠٠٠	بنك مسقط
٢٩,٠٦٥,٢٢٨	٧١,٠٧١,٢٧٧	

تتمثل استثمارات في ودائع مربحة قصيرة الأجل كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م في ودائع مربحة ذات تواريخ استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة ويتم إيداع تلك الودائع لدى بنوك تجارية وبنوك استثمارية ويتم تقييمها بالريال السعودي، تدر ودائع المربحة عوائد مالية بمعدلات السوق الثابتة. بلغت العوائد المالية من ودائع مرابحات قصيرة الأجل للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م ١,٦١٩,٥٨٨ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م: ٨١٢,٠٣٠ ريال سعودي).

٨- عوائد مستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	
٤٠٥,٨٧٥	٧٧٨,٧٨١	عوائد مستحقة (ودائع مرابحات)
١٢٩,١٥٧	١٢٤,٦٣٦	عوائد مستحقة (كوبونات صكوك)
٥٣٥,٠٣٢	٩٠٣,٤١٧	

٩- نقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	
٥,٦١٥,١٤١	٥٦٢,٢٤٧	حسابات جارية لدى بنوك ومؤسسات مالية
٣,٧٤٥,٨٩٣	-	ودائع مرابحات قصيرة الأجل*
٩,٣٦١,٠٣٤	٥٦٢,٢٤٧	

يقوم الصندوق بإيداع مبالغ نقدية في بنوك ذات تصنيف جيد بالمملكة العربية السعودية. لا تعتقد إدارة الصندوق أن خسائر الائتمان المتوقعة على أرصدها البنكية جوهرية.

* تتمثل استثمارات في ودائع مربحة قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م في ودائع مربحة ذات تواريخ استحقاق أقل من ثلاثة أشهر ويتم إيداع تلك الودائع لدى بنوك تجارية وبنوك استثمارية ويتم تقييمها بالريال السعودي بلغت العوائد المالية من هذه الودائع للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م مبلغ ١٦,١٤٤ ريال سعودي.

١٠- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	
١٠,٠٠٠	٢٠,٦٠٢	أتعاب مهنية مستحقة
٣٤,٨٢٤	٧٤,٠٧٨	أخرى
٤٤,٨٢٤	٩٤,٦٨٠	

١١- مستحق إلى مالكي الوحدات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	
-	٥٠٠,٠٠٠	مستحق إلى مالكي الوحدات
-	٥٠٠,٠٠٠	

يمثل الرصيد مبالغ مستحقة لطلبات استرداد وحدات تم تنفيذها قبل نهاية الفترة ولم تُسدّد حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م، وقد سُددت بتاريخ ١ يوليو ٢٠٢٦ م

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وأمين الحفظ وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق .

جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها على أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقاً في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها مدير الصندوق بدون إعطاء أو منح أي ضمانات.

يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٢٥ ٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق عند كل يوم تقويم وتدفع كل ثلاثة أشهر.

يستحق أمين الحفظ رسوماً سنوية بنسبة ٠,٠٩ ٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، وتُسدد كل ثلاثة أشهر، وذلك بعد ضريبة القيمة المضافة بحسب شروط وأحكام الصندوق. وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة/ السنة وأرصعتها في نهاية الفترة/ السنة.

المعاملات خلال الفترة		الرصيد كما في		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٢٠٢٥ م	٢٠٢٦ م			
١٠٠,٤٨٧	٥٤,٤٥٨	١٠٤,٤٧٢	١٦٨,٢٨٣	رسوم إدارة	مدير الصندوق	شركة إتقان كابيتال
٩١,١٩٨	٤١,٤٥٠	٣٧,٦١٠	٦٠,٥٨٢	رسوم حفظ	أمين الحفظ أعضاء مجلس الإدارة	شركة الأنماء للاستثمار
١٩,٩١٧	١٠,٠٠٠	٩,٩١٧	٩,٩١٧	مكافآت		أعضاء مجلس الإدارة
٢١١,٦٠٢	١٠٥,٩٠٨					

١٣ - رسوم إدارة وحفظ

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		رسوم إدارة رسوم حفظ
٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
١٦٨,٢٨٣	١٠٤,٤٧٢	
٦٠,٥٨٢	٣٧,٦١٠	
٢٢٨,٨٦٥	١٤٢,٠٨٢	

١٤ - مصروفات عمومية وإدارية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		أنعاب مهنية وشرعية مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مصروفات بنكية أخرى
٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٢٠,٣٣٢	١٥,٨٨١	
٩,٩١٧	٩,٩١٧	
-	٤٢٣	
٥٨,٩٣٣	٩,٥٥٠	
٨٩,١٨٢	٣٥,٧٧١	

١٥ - سياسات إدارة المخاطر

تُتيح الإدارة النشطة للصندوق القيام باستخدام تشكيلة متنوعة من الأدوات المالية والاستثمارية وتغيير أوزان مختلف الأدوات موجهاً باستراتيجية استثمارية محددة مع مراعاة التقيد بالمعايير الشرعية للاستثمار بهدف المحافظة على رأس المال وتحقيق عائدات مجزية.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. ويشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥- سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول ليتم تنفيذها بناءً على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. يملك الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به والتي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، واحتمالات المخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة دوران المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة الأنواع المختلفة من المخاطر التي يتعرض لها، يتم شرح هذه الأساليب أدناه.

١,١٥ مخاطر السوق:

تتمثل مخاطر السوق من مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاث أنواع من المخاطر: مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر معدلات العمولة ومخاطر الأسعار الأخرى.

(أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر العملات هي المخاطر المتمثلة في تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية للتذبذب نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية التي تتم بعملة أجنبية.

جميع استثمارات الصندوق في أوراق مالية بعملة الريال السعودي ما عدا نسبة ٤٠% من قيمة موجودات الصندوق يمكن استثمارها في أوراق مالية بعملة الدولار الأمريكي، وعملات دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية وهي الإمارات والبحرين، وسلطنة عمان، وقطر، والكويت وذلك وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. ونظراً لأنه سيتم تقييم صافي قيمة موجودات بعملة الريال السعودي فربما يتعرض مالكي الوحدات لمخاطر التقلبات في سعر الريال السعودي مقابل عملة الدولار الأمريكي والعملات المذكورة وهو ما قد يؤثر على قيمة سعر وحدات الصندوق. ونظراً لمحدودية النسبة المستثمرة بعملة الدولار الأمريكي وان عملات دول مجلس التعاون الخليجي مربوطة بالدولار الأمريكي مثل الدرهم الإماراتي والدينار البحريني والريال العماني والريال القطري، فضلاً عن ثبات سعر الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي فان أثر التقلبات في أسعار هذه العملات مقابل الريال السعودي على نتائج أعمال الصندوق يظل محدوداً.

(ب) مخاطر معدلات العمولة

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار العملات السائدة في السوق. أرباح صفقات المراجعة في هذا الصندوق مرتبطة بأسعار العائد على الريال السعودي وتبعاً لذلك فإن أي تغييرات على تلك الأسعار سيكون لها تأثير على أسعار وحدات الصندوق ارتفاعاً ونزولاً.

(ج) مخاطر الأسعار الأخرى

يراقب مدير الصندوق يومياً مخاطر تغير أسعار وحدات الصناديق والصكوك وهوامش الائتمان ومعدلات العائد وتركيزات الأطراف المقابلة، ضمن الحدود المعتمدة. ولم يتبين وجود أي تغير جوهري في طبيعة أو مدى التعرض لهذه المخاطر.

٢,١٥ مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الصندوق حالياً أي مخاطر ائتمانية جوهريّة. حيث أن الموجودات المالية للصندوق والتي تتكون من النقد وما في حكمه محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية تتمتع بتصنيف ائتماني جيد وعوائد مستحقة واستثمارات في ودائع مرباحات قصيرة الأجل واستثمارات مالية بالتكلفة المطفأة.

يسعى الصندوق للحد من المخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرض للمخاطر الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف ذات جدارة ائتمانية منخفضة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة المتعاقد معها.

فيما يلي بيان بمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	استثمارات في ودائع مرباحات قصيرة الأجل
٢٩,٠٦٥,٢٢٨	٧١,٠٧١,٢٧٧	استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة
١٥,١٧١,٨١٩	١١,٢٥١,٢٦٧	نقد وما في حكمه
٩,٣٦١,٠٣٤	٥٦٢,٢٤٧	عوائد مستحقة
٥٣٥,٠٣٢	٩٠٣,٤١٧	
٥٤,١٣٣,١١٣	٨٣,٧٨٨,٢٠٨	

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥ - سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

٣,١٥ مخاطر السيولة

تعرض الصندوق لمخاطر ائتمان بصورة رئيسية من ودائع المراجعة والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والعوائد المستحقة والأرصدة البنكية. وتدير الإدارة هذه المخاطر من خلال حدود الأطراف المقابلة والتصنيفات الائتمانية ومتابعة مؤشرات التعثر وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية".

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

القيمة الدفترية	أقل من سنة
٩٤,٦٨٠	٩٤,٦٨٠
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
٢١١,٦٠٢	٢١١,٦٠٢
٨٠٦,٢٨٢	٨٠٦,٢٨٢
٤٤,٨٢٤	٤٤,٨٢٤
١٠٥,٩٠٨	١٠٥,٩٠٨
١٥٠,٧٣٢	١٥٠,٧٣٢

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة):
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
مستحق إلى مالكي الوحدات
مستحق إلى أطراف ذات علاقة

الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة):
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
مستحق إلى أطراف ذات علاقة
الإجمالي

٤,١٥ مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية. إن هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعته مع تحقيق أهدافه الاستثمارية من تحقيق العوائد إلى حاملي الوحدات.

١٦ - القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:
- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام،
- في أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في الأسواق النشطة إلى الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من الأسعار التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو الحصول عليها من خلال وسيط يقدم الأسعار المدرجة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة. يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس:

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.

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة استثمارات الصندوق (حسب الدرجة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م:

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
٥٥,٩٢١,٤٧٧	-	-	٥٥,٩٢١,٤٧٧
٥٥,٩٢١,٤٧٧	-	-	٥٥,٩٢١,٤٧٧
٢٤,٣٩٧,٨١٢	-	-	٢٤,٣٩٧,٨١٢
٢٤,٣٩٧,٨١٢	-	-	٢٤,٣٩٧,٨١٢

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة):
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة):
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(صندوق أسواق نقد عام مفتوح)
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٦ - القيمة العادلة (تتمة)

يصنف الصندوق الاستثمارات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بحسب أدنى مستوى لمدخل جوهري في القياس ككل. بالنسبة للأصول والالتزامات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر. يحدد الصندوق ما إذا تم التحويل بين مستويات التسلسل الهرمي في طريقة إعادة تقييم التصنيف (على أساس المستوى الأدنى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية ولم تتم أي تحويلات خلال الفترة بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

١٧ - أحداث لاحقة

يعتقد مدير الصندوق عدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية تاريخ المعلومات المالية الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م والتي قد تطلب إفصاح أو تعديل على هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

١٨ - الأحداث الهامة

أخذت الإدارة في الاعتبار المعلومات المتاحة حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م بشأن التطورات الجيوسياسية عند قياس القيمة العادلة والخسائر الائتمانية المتوقعة وتقييم مخاطر السيولة، وخلصت إلى أن أثرها على هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة لم يكن جوهرياً نظراً لتركز استثمارات الصندوق في أدوات سوق نقد وصكوك عالية الجودة وقصيرة ومتوسطة الأجل تضمن السيولة والحفاظ على رأس المال.

١٩ - آخر يوم تقويم

كان آخر يوم تقييم الأخير للصندوق هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م.

٢٠ - اعتماد المعلومات المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد المعلومات المالية الأولية الموجزة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١٦ صفر ١٤٤٨ هـ (الموافق ٣٠ يوليو ٢٠٢٦ م).