

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 ٢٠٢٦ م

فهرس	صفحة
تقرير فحص المراجع المستقل عن المعلومات المالية الأولية الموجزة	١
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)	٢
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير مراجعة)	٣
قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)	٤
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)	٥
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)	٦ – ١٢

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

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 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، إن مدير الصندوق هو المسؤول 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 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 استفسارات، بشكل أساسي على 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 اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة وبناءً عليه، فإننا لا نبدى أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، فإنه لم ينم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة غير مُعدة 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 ٢٠٢٦ م).

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 ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	إيضاح	
			الموجودات
٢,٨٣٩,٧٩٣	٢,٧٣٩,٩٣١	٥	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١,٦٠٧	٦	مدينو توزيعات أرباح استثمارات مالية
٢٣٨,٣٨٨	٩٣,١٨٢	٧	النقد وما في حكمه
٣,٠٧٨,١٨١	٢,٨٣٤,٧٢٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٨,٩٣٨	٤٦,٧٩٠	٨	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٧٠,٣٥٢	٣٠,٧٩٦	٩	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
١٠٩,٢٩٠	٧٧,٥٨٦		إجمالي المطلوبات
٢,٩٦٨,٨٩١	٢,٧٥٧,١٣٤		صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢٢٣,٧٣١	٢٢٣,٧٣١		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
١٣,٢٧	١٢,٣٢		صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة بالقيمة العادلة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام السيد

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات 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 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
٧٨,٠٤٦	(١١٤,٢٢٧)	١/٥
(٣٨٥,٧٠٣)	(٨٧,١٦٤)	١/٥
٥٤,٢١٧	٤٩,٧٥٥	٦
(٢٥٣,٤٤٠)	(١٥١,٦٣٦)	

الإيرادات

(خسائر) أرباح محققة من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
خسائر غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
توزيعات أرباح استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
إجمالي إيرادات الفترة

المصروفات

(٤٤,٤٨٥)	(٣٥,٧٩٩)	١٠	رسوم إدارة وحفظ
(٢٢,٩٥١)	(٢٤,٣٢٢)	١١	مصروفات عمومية وإدارية
(٦٧,٤٣٦)	(٦٠,١٢١)		إجمالي مصروفات الفترة
(٣٢٠,٨٧٦)	(٢١١,٧٥٧)		صافي الخسارة للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
(٣٢٠,٨٧٦)	(٢١١,٧٥٧)		إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام السيد

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات 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 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)	
٣,٨٦٣,٠٣٧	٢,٩٦٨,٨٩١	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
(٣٢٠,٨٧٦)	(٢١١,٧٥٧)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
٣,٥٤٢,١٦١	٢,٧٥٧,١٣٤	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات خلال الفترة
٢٢٣,٧٣١	٢٢٣,٧٣١	عدد الوحدات في بداية الفترة (وحدة)
٢٢٣,٧٣١	٢٢٣,٧٣١	عدد الوحدات في نهاية الفترة (وحدة)

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام السيد

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات 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 ٢٠٢٦م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠٢٥م (غير مراجعة)	٢٠٢٦م (غير مراجعة)		
(٣٢٠,٨٧٦)	(٢١١,٧٥٧)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي خسارة الفترة
			التعديلات لتسوية صافي خسارة الفترة لصافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية:
(٧٨,٠٤٦)	١١٤,٢٢٧	١/٥	خسائر (أرباح) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٨٥,٧٠٣	٨٧,١٦٤	١/٥	خسائر غير محققة من إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٤,٢١٧)	(٤٩,٧٥٥)	٦	توزيعات أرباح
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٤٠٨,١٤٠)	(٢,٤٩٤,٢٠٨)	٥	مدفوعات لشراء استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠٠,٢٧٢	٢,٣٩٢,٦٧٩	٥	متحصلات من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٤,٧٦٧	٤٨,١٤٨	٦	المحصل من توزيعات أرباح
٤٤,١٠٢	-		ذمم مدينة
٣,٣٥٥	٧,٨٥٢		مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٤٤,٩٥٢	(٣٩,٥٥٦)		مستحق إلى أطراف ذات علاقة
(٣٨,١٢٨)	(١٤٥,٢٠٦)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(٣٨,١٢٨)	(١٤٥,٢٠٦)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢٨٩,٣٤٤	٢٣٨,٣٨٨	٧	نقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢٥١,٢١٦	٩٣,١٨٢	٧	نقد وما في حكمه في نهاية الفترة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

محمد بسام السيد

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ - الصندوق

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح (غير محدد المدة) يحمل اعتماد برقم ١٩-٠١-٠٣-٠٩، IC، منشأ ومدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق")، لصالح مالكي الوحدات في الصندوق.

هدف الصندوق

تحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية (تاسي) أو سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) بما يتوافق مع الضوابط والمعايير الشرعية المعتمدة من قبل لجنة الرقابة الشرعية.

الاشتراكات خلال فترة الطرح

تمت الموافقة على طرح الصندوق بتاريخ ١١ جمادى الأولى ١٤٤٠ هـ (الموافق ١٧ يناير ٢٠١٩م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية وبدء عملياته بتاريخ ٨ رمضان ١٤٤٠ هـ (الموافق ١٣ مايو ٢٠١٩م).

الهيكل الإداري للصندوق وعنوان الصندوق

تتولى شركة إنقان 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 ٣٧-٥٨٠٧٠. 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).

عنوان الصندوق

يقع المقر الرئيسي في (شارع طريق الملك فهد الفرعي - حي الملقا - وحدة رقم (٧٧٦٢) - الرياض (١٣٥٢١) - (٤١٦٢) المملكة العربية السعودية).

قام الصندوق بتعيين شركة الرياض كابيتال (" أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والتسجيل من قبل الصندوق.

اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للأنحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢١٩-٢٠٠٦ وتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخر ١٤٢٤هـ المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١ - ١٣٥ - ٢٠٢٥ وتاريخ ٠٣ جمادى الآخر ١٤٤٧هـ الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥م.

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق الصادرة بتاريخ ١١ جمادى الأولى ١٤٤٠هـ (الموافق ١٧ يناير ٢٠١٩م).

قام مدير الصندوق بتحديث الشروط والأحكام للصندوق، وكان آخر تحديث للشروط والأحكام بتاريخ ١٤ ذو الحجة ١٤٤٧هـ (الموافق ٣١ مايو ٢٠٢٦م).

٢ - أسس إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة

١,٢ بيان الالتزام

تم إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) " التقرير المالي الأولي" المعمد 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. يجب قراءة المعلومات المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

ولا تتضمن هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات المطلوبة لإعداد مجموعة كاملة من القوائم المالية المعدة وفقا 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 ٢٠٢٦م لا تعتبر بالضرورة مؤشرا 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 الاستثمارات 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 الأولية الموجزة، وعوضاً عن ذلك تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السبيلة.

٣,٢ 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 المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق "بالريال السعودي"، وهو العملة الوظيفية للصندوق وعملة العرض والإفصاح، يتم تقريب جميع المبالغ لأقرب ريال سعودي مالم يذكر خلاف ذلك.

٤,٢ استخدام التقديرات والافتراضات

عند إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة، قامت الإدارة باستخدام تقديرات وإفتراضات تؤثر في تطبيق الصندوق للسياسات المحاسبية على المبالغ المفصّل عنها للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات، وتتم مراجعة التقديرات والإفتراضات 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 المالية الأولية الموجزة هي نفس تلك المطبقة على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. باستثناء المعايير الجديدة المُفصّل عنها والسارية المفعول كما في ١ يناير ٢٠٢٦م وما بعدها، لم يقدّم الصندوق بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل صدر، ولكن لم يدخل حيز التنفيذ.

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.

سجل 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 المتوقفة. ويعتمد هذا التصنيف بشكل أساسي على قيام الصندوق بتحديد أصل نشاطه التجاري الرئيسي.

ونظراً لأن النشاط التجاري الرئيسي للصندوق يتمثل في الاستثمار في أصول مالية (أسهم شركات سعودية)، فقد حدد الصندوق أن عوائد ومصروفات هذه الاستثمارات بما في ذلك صافي أرباح/خسائر القيمة العادلة، أرباح البيع المحققة، وتوزيعات الأرباح تندرج جوهرياً ضمن أنشطته التشغيلية، وعليه يتم تصنيفها ضمن "فئة التشغيل" في قائمة الربح أو الخسارة.

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 ٢٠٢٦م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥ - استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

البيان	مكان التأسيس	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) القيمة العادلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) القيمة العادلة
استثمارات مالية في أدوات حقوق ملكية بشركات مدرجة	المملكة العربية السعودية	٢,٧٣٩,٩٣١	٢,٨٣٩,٧٩٣
		٢,٧٣٩,٩٣١	٢,٨٣٩,٧٩٣

١/٥ حركة استثمارات مالية بأدوات حقوق ملكية بشركات مدرجة

الرصيد في بداية الفترة / السنة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)
إضافات خلال الفترة / السنة	٢,٨٣٩,٧٩٣	٣,٥٨٢,٦٨٢
بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢,٤٩٤,٢٠٨	٤٠٨,١٤٠
خسائر غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مالية	(٢,٥٠٦,٩٠٦)	(٢٢٧,٠٢٦)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	(٨٧,١٦٤)	(٩٢٤,٠٠٣)
	٢,٧٣٩,٩٣١	٢,٨٣٩,٧٩٣

خلال الفترة تم بيع استثمارات مالية بأدوات حقوق ملكية بشركات مدرجة بمبلغ ٢,٣٩٢,٦٧٩ ريال سعودي (في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م مبلغ ٣٠٠,٢٧٢ ريال سعودي) وبلغت الخسائر المحققة من بيع الاستثمارات ١١٤,٢٢٧ ريال سعودي (في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م أرباح محققة بمبلغ ٧٨,٠٤٦ ريال سعودي).

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم الموضحة بالمعيار الدولي 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 أنها تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الخسائر غير المحققة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م مبلغ ٨٧,١٦٤ ريال سعودي (في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م: الخسائر غير المحققة بمبلغ ٣٨٥,٧٠٣ ريال سعودي) كان آخر يوم تقييم للصندوق هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م.

٦ - مدينو توزيعات أرباح استثمارات مالية

يتمثل بند مدينو توزيعات أرباح في قيمة توزيعات أرباح مستحقة عن استثمارات مالية، تم الإعلان عنها خلال الفترة / السنة ولم يتم استلامها بالكامل، فيما يلي حركة مدينو توزيعات أرباح استثمارات مالية خلال الفترة / السنة:

توزيعات الأرباح المستحقة خلال الفترة / السنة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)
يخصم: المحصل نقدي خلال الفترة / السنة	٤٩,٧٥٥	٥٤,٢١٧
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	(٤٨,١٤٨)	(٥٤,٢١٧)
	١,٦٠٧	-

٧ - النقد وما في حكمه

حسابات جارية لدى بنوك ومؤسسات مالية	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)
	٩٣,١٨٢	٢٣٨,٣٨٨

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

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 ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	
٣٠,٠٤٠	١٢,١٨٨	أتعاب مهنية
١١,٧٥٠	١٦,٧٥٠	رسوم هيئة سوق المال
٥,٠٠٠	١٠,٠٠٠	أتعاب شرعية
٤٦,٧٩٠	٣٨,٩٣٨	

٩ - مستحق إلى أطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق. تحدد معاملات الأطراف ذات العلاقة على أساس تجاري أو وفق الأسعار المحددة مسبقاً في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها مدير الصندوق، دون منح ضمانات. يستحق مدير الصندوق رسوماً سنوية بنسبة ١,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق، تُحتسب في كل يوم تقويم وتُسدد كل ثلاثة أشهر. يدفع الصندوق رسوم أمين الحفظ بمقدار ٠,٠٥% من صافي أصول الصندوق أو ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً إيهما أعلى وتدفع في نهاية كل ثلاثة أشهر.

وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها في نهاية الفترة/ السنة:

الرصيد	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	حجم المعاملات خلال الفترة		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو علاقة
			٢٠٢٦ م	٢٠٢٥ م			
	١٣,٤٦٣	٥٨,٥١٧	٢٨,٣٦٠	٣٧,٠٤٦	رسوم إدارة	مدير الصندوق	شركة إتقان كابيتال
	١٤,٩٥٩	١٠,٠٠٠	٤,٩٥٩	٤,٩٥٩	مكافآت	أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة
	٢,٣٧٤	١,٨٣٥	٧,٤٣٩	٧,٤٣٩	رسوم أمين الحفظ	أمين الحفظ	شركة الرياض كابيتال
	٣٠,٧٩٦	٧٠,٣٥٢					

١٠ - رسوم إدارة وحفظ

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٢٨,٣٦٠	٣٧,٠٤٦	رسوم إدارة
٧,٤٣٩	٧,٤٣٩	رسوم أمين الحفظ
٣٥,٧٩٩	٤٤,٤٨٥	

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 ٢٠٢٦م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١ - مصروفات عمومية وإدارية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥م	٢٠٢٦م	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
١٤,٨٧٦	١٧,٨٥٢	أتعاب مهنية
٤,٩٥٩	٤,٩٥٩	مكافآت مجلس الإدارة
٢,٤٧٨	-	أتعاب شرعية
٦٣٨	١,٥١١	أخرى متنوعة
٢٢,٩٥١	٢٤,٣٢٢	

١٢ - سياسات إدارة المخاطر

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الأسهم المدرجة والمتداولة، والتي تتعرض لمخاطر تقلب الأسعار والأسواق. وتعد الاستثمارات في الأسهم بطبيعتها مرتفعة المخاطر وقد تنخفض قيمتها بصورة مفاجئة، مما يؤدي إلى انخفاض صافي قيمة موجودات الوحدة. يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. ويشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

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.

١,١٢ 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. تتم جميع معاملات الصندوق بالريال السعودي، لذلك فإنه لا يوجد مخاطر صرف عملات أجنبية.

(ب) مخاطر معدلات العمولة

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار العملات السائدة في السوق. ليس لدى الصندوق موجودات أو مطلوبات هامة مرتبطة بأسعار العملات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م.

(ج) مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في مخاطر تذبذب قيمة صافي موجودات الصندوق العائدة لمالكي الوحدات نتيجة التغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف الحركات في العملات الأجنبية ومعدلات العمولة. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق يومياً تركيز المخاطر على حقوق الملكية على أساس الأوراق المالية والقطاعات بما يتماشى مع حدود محددة مع تتبع تقلبات مستوى المحفظة عن كثب.

٢,١٢ مخاطر الائتمان

يتمثل التعرض لمخاطر الائتمان أساساً في النقد وما في حكمه ومدين توزيعات الأرباح. تحتفظ الأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد، وتقيم الإدارة الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية"، وقد خلصت إلى أنها غير جوهرية.

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.

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 ٢٠٢٦م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢- سياسات إدارة المخاطر (تتمة)
٢,١٢ مخاطر الائتمان (تتمة)

فيما يلي بيان بمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	النقد وما في حكمه
٩٣,١٨٢	٢٣٨,٣٨٨	مدينو توزيعات أرباح استثمارات مالية
١,٦٠٧	-	
٩٤,٧٨٩	٢٣٨,٣٨٨	

٣,١٢ مخاطر السيولة:

هي مخاطر عدم قدرة الصندوق على تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة من خلال المراقبة الدورية للتأكد من توفر سيولة كافية لمقابلة أية التزامات مستقبلية.

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

القيمة الدفترية	أقل من سنة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة):
٤٦,٧٩٠	٤٦,٧٩٠	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٣٠,٧٩٦	٣٠,٧٩٦	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٧٧,٥٨٦	٧٧,٥٨٦	
٣٨,٩٣٨	٣٨,٩٣٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة):
٧٠,٣٥٢	٧٠,٣٥٢	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٠٩,٢٩٠	١٠٩,٢٩٠	مستحق إلى أطراف ذات علاقة

٤,١٢ 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.

١٣- 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.

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 ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣- القيمة العادلة (تتمة)

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة استثمارات الصندوق (حسب الدرجة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م:

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة):			
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٢,٧٣٩,٩٣١	-	-	٢,٧٣٩,٩٣١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة):			
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٢,٨٣٩,٧٩٣	-	-	٢,٨٣٩,٧٩٣

يصنف الصندوق جميع موجوداته المالية باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة (إن وجدت) بالقيمة العادلة في المستوى الأول.

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 بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م.

١٤- الأحداث اللاحقة

يعتقد مدير الصندوق عدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية الفترة والتي قد تتطلب إفصاح أو تعديل على هذه المعلومات المالية.

١٥- الأحداث الهامة

أخذت الإدارة في الاعتبار المعلومات المتاحة حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م بشأن التطورات الجيوسياسية عند قياس القيمة العادلة وتقييم مخاطر السوق والسيولة، وخلصت إلى أن أثرها على هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة لم يكن جوهرياً بسبب عدم حدوث تقلبات جوهريّة في السوق المالية السعودية.

١٦- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

تؤكد الإدارة أنه لم تكن هناك أي التزامات محتملة أو ارتباطات رأسمالية على الصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م، ولم يكن لدى الصندوق أي التزامات تعاقدية جوهريّة تتطلب الإفصاح عنها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م: لا يوجد).

١٧- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للصندوق هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م.

١٨- 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).