



صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
التقرير السنوي كما في 2023/12/31م

*مفتاح لحملة الوحدات عند الطلب وبدون مقابل



قائمة المحتويات

2	أ) معلومات صندوق الاستثمار	٥
4	ب) أداء الصندوق	٥
9	ج) مدير الصندوق	٥
12	د) أمين الحفظ	٥
12	هـ) مشغل الصندوق	٥
13	و) مراجع الحسابات	٥
13	ز) القوائم المالية	٥
13	إخلاء مسؤولية	٥



أ) معلومات صندوق الاستثمار:

1. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

يهدف صندوق إتقان للمرابحات والصكوك إلى تحقيق عائدات مجزية للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط متوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار، والعمل على المحافظة على رأس المال المستثمر، وتوفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة بأفضل طريقة لإدارة المخاطر. استراتيجية الاستثمار:

لأجل تحقيق الأهداف الاستثمارية، يستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق السعودي في أدوات استثمارية قصيرة ومتوسطة الأجل ومتوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار والتي تشمل:

1. صفقات السلع القائمة على المراقبة.

2. الصكوك باختلاف أنواعها.

3. وحدات صناديق استثمارية تستثمر في المربحات و/أو الصكوك بشكل رئيسي.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يقوم الصندوق بتوزيع أرباح، ولكن تتراكم أرباح الصندوق فيه ويعاد استثمارها وتنعكس الأرباح في قيمة الوحدات وسعرها.

4. تقارير صندوق إتقان للمرابحات والصكوك متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

5. المؤشر الأسترشادي للصندوق:

معدل العائد على الريال السعودي لمدة ثلاثة أشهر (سايبيد) (SIBID)



ب) أداء الصندوق:

1. جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة:

البند	2023	2022	2021 (بالريال السعودي)
صافي قيمة أصول الصندوق	55,167,086	135,244,326	158,704,441
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	13.952	13.4855	13.0940
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	13.95	13.4855	13.0940
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	13.48	13.0950	13.0940
عدد الوحدات المصدرة	3,954,173	17,962,356	12,120,383
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
نسبة المصروفات	0.93%	%0.53	%0.56
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

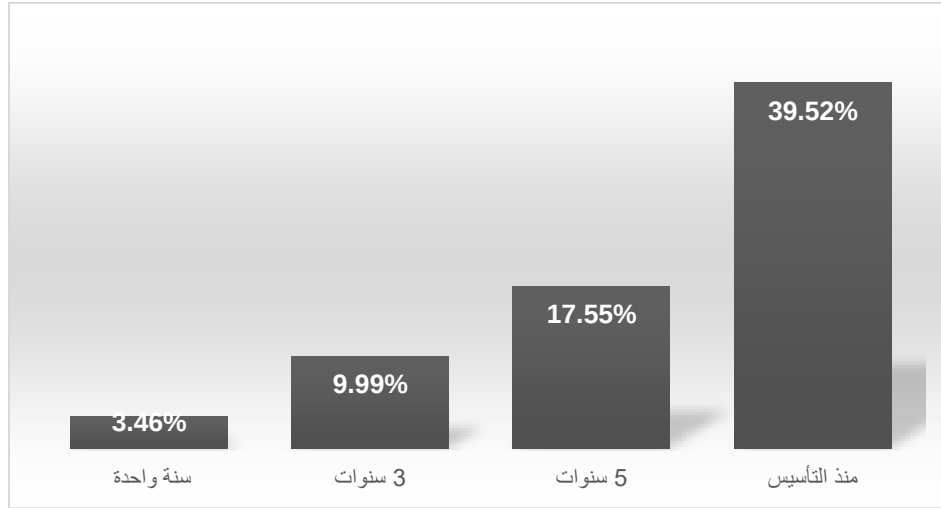
نتائج مقارنة أداء الصندوق بأداء المؤشر الأسترشادي للصندوق:

البند	2023	2022	2021
أداء الصندوق	%3.46	%2.99	%3.23
أداء المؤشر الأسترشادي	%5.90	%22.79	%0.73
فارق الأداء	(%2.44)	%0.2	%2.5

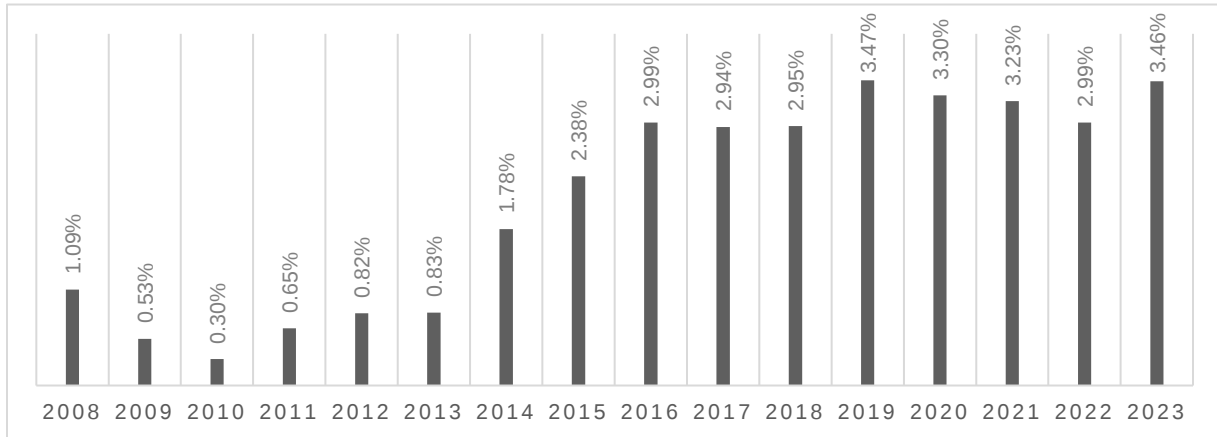


2. سجل أداء يغطي ما يلي:

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 صندوق الاستثمار على مدار العام:

الأتعاب	الفعلي (بالريال السعودي)
رسوم إدارة الصندوق	226,073
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	20,000
أتعاب مرجع الحسابات	30,000
أتعاب أمين الحفظ	81,386
أتعاب لجنة الرقابة الشرعية	11,250
مصاريف ثرية أخرى (استشارات قانونية وغيرها)	79,279
اجمالي نسبة المصروفات	0.93%

*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. التغيرات الجوهرية خلال العام وأثرت في أداء الصندوق:
لا يوجد

4. الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية.
لا يوجد.

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 عاما 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.



- ممدوح سعود دخيل الشهران (عضو مستقل)

الأستاذ/ممدوح الشهران يتمتع بخبرة لأكثر من عشرين عاماً في العديد من القطاعات، حيث إنه شغل منصب الرئيس التنفيذي والمدير المالي لشركات عقارية مدرجة في السوق السعودي. بالإضافة إلى تولي مناصب في وزارة المالية ومناصب أخرى حكومية وخبرته في قطاع البنوك. كما أنه يشغل حالياً منصب رئيس مجلس إدارة شركة ملاذ للتأمين التعاوني.

- الأستاذ/ زياد يوسف العقيل (عضو مستقل)

يتمتع السيد / زياد العقيل بخبرة مصرفية لأكثر من 16 عاماً شغل خلالها مناصب قيادية متنوعة كان آخرها نائباً للرئيس التنفيذي لمجموعة الخدمات البنكية الخاصة بالبنك الأهلي التجاري، ويشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي والـشريك 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 للأئحة صناديق الاستثمار.
3. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسيل الأموال وتمويل الإرهاب لدى مدير الصندوق، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
4. إقرار أي توصية يرفعها مصفي الأصول في حالة تعيينه.
5. التأكد من اكمال والتزام شروط وأحكام الصندوق والمستندات الأخرى ذات العلاقة بلأئحة صناديق الاستثمار.
6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لأئحة صناديق الاستثمار.
7. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.



ت. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين

يحصل كل عضو مستقل على مكافأة قدرها خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي بدل حضور اجتماعات عن كل اجتماع يحضره العضو المستقل في مجلس إدارة الصندوق وعلى ألا يتجاوز إجمالي ما يمنح للعضو في السنة المالية للصندوق مبلغ عشرين ألف (20,000) ريال سعودي. كما يمنح العضو تذكرة سفر ذهاب وإياب بدرجة الأوف في حالة انعقاد اجتماعات المجلس خارج مدينة جدة وبدل مبيت قدره ألف وخمسمائة (1,500) ريال سعودي إذا اقتضى الاجتماع ذلك.

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

لا يجوز لعضو مجلس إدارة الصندوق التصويت على أي قرار يتخذه مجلس إدارة الصندوق في شأن أي أمر يكون لذلك العضو أي مصلحة خاصة مباشرة أو غير مباشرة فيه، ويجب الإفصاح عن أي مصلحة من ذلك القبيل لمجلس إدارة الصندوق. ولا توجد أي أنشطة أو مصالح أخرى مهمة لمدير الصندوق أو أعضاء مجلس إدارة الصندوق يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق ولا يوجد أي تضارب مصالح جوهري من طرف مدير الصندوق يحتمل أن يؤثر على تأدية التزاماته تجاه الصندوق، كما لا توجد مهام أخرى تتعلق بالصندوق تم تكليف أطراف أخرى لتأديتها.

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

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 للأسهم السعودية
- صندوق إتقان 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 إتقان للاستثمار الجريء



زياد العقيل: عضو مجلس إدارة في الصناديق الاستثمارية التالية التي تم تأسيسها وتديرها شركة إيتقان كابيتال:

- صندوق إيتقان كابيتال متعدد الأصول للنمو
- صندوق إيتقان كابيتال للأسهم السعودية
- 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 إيتقان كابيتال
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	25%
مرابحات	23%
صكوك	51%
نقد	1%
الإجمالي	100%

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال عام 2023

حقق صندوق إيتقان للمرابحات والصكوك في عام 2023م عائداً يبلغ 3.46% منخفض على المؤشر الأسترشادي (ساييد 3 أشهر) وبفارق 244 نقطة أساس. حيث تعرض الصندوق لعمليات سحب غير متوقعة نتيجة ارتفاع اسعار الفائدة.



5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال عام 2023 التغييرات التي حدثت هي كالآتي:

- تغيير غير أساسي في تاريخ 2023-08-16 م
- استقالة الأستاذ سامي بن محفوظ رئيس مجلس إدارة صندوق اتقان للمرابحات والصكوك
- تغيير غير أساسي في تاريخ 2023-08-24 م
- تعيين الأستاذ زياد العقيل كعضو مستقل
- تغيير غير أساسي في تاريخ 2023-10-19 م
- تحديث الشروط والأحكام وفقاً لمتطلبات الملحق (1) وتحديث عنوان مدير الصندوق
- تغيير غير أساسي في تاريخ 2023-10-30 م
- إضافة إقرار الزكاة
- تغيير عضوية الدكتور بسام السيد ليصبح رئيس مجلس إدارة الصندوق

6. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة يقوم المستشار الشرعي "دار المراجعة الشرعية" المعينة من قبل مدير الصندوق بالتأكد من التزام الصندوق بالضوابط الشرعية للاستثمار. لا توجد أي معلومة جوهرية أخرى من الممكن أن تؤثر على قرار مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال عام 2023 م

7. استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى

النسبة الاستثمار	رسوم الإدارة في الصندوق المستثمر فيه (سنوياً)	نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه	الصندوق
9.07%	0.25%	2.27%	صندوق الخير كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
9.29%	0.50%	4.65%	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
6.76%	0.30%	2.03%	صندوق سيكو المالية لأسواق النقد



8. بيان حول العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق 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:
منذ عام 2011 م.

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

الصندوق	رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه (سنويا)	المتوسط المرجح
صندوق الخير كابيتال للمرابحة بالريال السعودي	0.25%	0.00005%
صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي	0.50%	0.0002%
صندوق سيكو المالية لأسواق النقد	0.30%	0.00006%
المتوسط المرجح للرسوم		0.00012%



د) أمين الحفظ:

1. اسم أمين الحفظ، وعنوانه:

الاسم: شركة الأنماء للاستثمار

العنوان: الطابق الثامن – برج العنود- طريق الملك فهد، حي العليا، مدينة الرياض، صندوق بريد: 66333 الرياض 11576 المملكة العربية السعودية هاتف: 2185998 (1) 966 ، فاكس 2185900 (1) 966 .

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 إتقان كابيتال

العنوان : (7855) 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.
- تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق العام الذي يشغله.
- يُحسب 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
- توثيق التقييم الخاطئ لأصل من أول الصندوق أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ



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 للمراجعات والصكوك ("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.



RSM

شركة آر إس إم المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية
RSM Allied Accountants Professional Services Co.

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

الصفحة	
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٠-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

المحترمين

إلى السادة / مالكي الوحدات
صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
المدار من قبل شركة إتقان كابيتال

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك ("الصندوق") المدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الأصول 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 ٢٠٢٣ 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 الرئيسي للمراجعة

إن الأمر الرئيسي 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 نقدم 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
القيمة العادلة للموجودات المالية: 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 ٢٠٢٣ مبلغ ١٤,١١٤,٠٤٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ١٣,٣١٦,٦٤١ ريال سعودي) إيضاح رقم (٨) هذه الموجودات تقاس بالقيمة العادلة وتنعكس نتيجة التقييم في قائمة الربح أو الخسارة. 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.	تتضمن إجراءاتنا: - 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 نبيدي 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 خلاف ذلك أنها تحتوي على أخطاء جوهريّة. وعندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق، وفي حال تبين لنا أن هنالك أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات فنحن مطالبون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة للمسؤولين عن الحوكمة.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

المحترمين

إلى السادة / مالكي الوحدات

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

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 جوهري، 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 تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري 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 جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهريّة 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 استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري 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 جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، 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 للاستشارات المهنية



لنا

محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

الرياض، المملكة العربية السعودية

١٠ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٠ مارس ٢٠٢٤ م)

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة المركز المالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة:
٣١,٤٨٤,٨٢٩	٢٧,٧٥٩,٤٤٧	٧	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة – بالصافي
٣١,٤٨٤,٨٢٩	٢٧,٧٥٩,٤٤٧		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة:
١٣,٣١٦,٦٤١	١٤,١١٤,٠٤٢	٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٩,٧٦٧,٦٧٢	١٢,٨١٩,٣٦٨	٩	استثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
٨٧٦,٥٦١	٢١٦,٤٤٣	١٠	إيرادات مستحقة
١٥٨,٦٠٤	٤٢٣,٣١٣	١١	نقد وما يعادله
١٠٤,١١٩,٤٧٨	٢٧,٥٧٣,١٦٦		إجمالي الموجودات المتداولة
١٣٥,٦٠٤,٣٠٧	٥٥,٣٣٢,٦١٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٤٨,٠٦١	٩٤,١٠٤	١٢	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢١١,٩١٠	٧١,٤٢٣	١٣	مستحق لأطراف ذات علاقة
٣٥٩,٩٧١	١٦٥,٥٢٧		إجمالي المطلوبات المتداولة
٣٥٩,٩٧١	١٦٥,٥٢٧		إجمالي المطلوبات
١٣٥,٢٤٤,٣٣٦	٥٥,١٦٧,٠٨٦		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١٠,٠٢٨,٨٥٤	٣,٩٥٤,١٧٣		عدد الوحدات القائمة
١٣,٤٨٦	١٣,٩٥٢		صافي الموجودات للوحدة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

د. محمد بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			الإيرادات
١,٦٦٣,٦٩٤	١,٣٥١,٥٢١	٧	إيرادات موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢٩,٤٧٥	(٢٨,٥٠٨)	٧	(خسائر) أرباح موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢٦٧,٧٢٨	٤٠١,٩٤٨	٨	أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١٥,٣٥٦	٥٦٧,٢٤٣	٨	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٨٧٢,٠١٥	١,٠١٢,٧٤٨	٩	إيرادات من عقود مرابحات قصيرة الاجل
٣٦,٧٩٦	١٠٩,٩٧٦		إيرادات أخرى
٧,٠٨٥,٠٦٤	٣,٤١٤,٩٢٨		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(٧١٢,١١٩)	(٣٠٧,٤٥٩)		رسوم إدارة وحفظ
(٨٣٧,٣٢٥)	(٣٣١,٤٥٧)	٧	مخصص انخفاض في القيمة للموجودات بالتكلفة المطفأة
(١٢٦,٣٠٢)	(١٤٠,٥٢٩)	١٤	مصروفات عمومية وإدارية
(١,٦٧٥,٧٤٦)	(٧٧٩,٤٤٥)		إجمالي المصروفات
٥,٤٠٩,٣١٨	٢,٦٣٥,٤٨٣		صافي الدخل للسنة العائدة لمالكي الوحدات
-	-		الدخل الشامل الآخر
٥,٤٠٩,٣١٨	٢,٦٣٥,٤٨٣		صافي الدخل الشامل للسنة العائدة لمالكي الوحدات

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

د. محمد بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١٥٨,٧٠٤,٤١٣	١٣٥,٢٤٤,٣٣٦	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات، بداية الفترة
٥,٤٠٩,٣١٨	٢,٦٣٥,٤٨٣	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١٦٤,١١٣,٧٣١	١٣٧,٨٧٩,٨١٩	
٢٣٩,١١١,٠٤٣	٣٦,٠٤٦,٠٠٠	الاشتراكات والاستبعادات لمالكي الوحدات:
(٢٦٧,٩٨٠,٤٣٨)	(١١٨,٧٥٨,٧٣٣)	يضاف: اشتراكات خلال الفترة
(٢٨,٨٦٩,٣٩٥)	(٨٢,٧١٢,٧٣٣)	يخصم: استرداد وحدات خلال الفترة
١٣٥,٢٤٤,٣٣٦	٥٥,١٦٧,٠٨٦	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات، نهاية الفترة
١٢,١٢٠,٣٨٣	١٠,٠٢٨,٨٥٤	عدد الوحدات بداية الفترة
		التغير في عدد الوحدات خلال الفترة (وحدة)
١٧,٩٦٢,٣٥٦	٢,٦٤٧,٠٩٥	الوحدات المصدرة (وحدة)
(٢٠,٠٥٣,٨٨٥)	(٨,٧٢١,٧٧٦)	الوحدات المستردة (وحدة)
(٢,٠٩١,٥٢٩)	(٦,٠٧٤,٦٨١)	صافي التغير في عدد الوحدات خلال الفترة (وحدة)
١٠,٠٢٨,٨٥٤	٣,٩٥٤,١٧٣	الرصيد نهاية الفترة (وحدة)

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

د. محمد بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
٥,٤٠٩,٣١٨	٢,٦٣٥,٤٨٣	صافي ربح الفترة
		التعديلات لتسوية صافي ربح الفترة إلى صافي التدفقات النقدية:
(٢٦٧,٧٢٨)	(٤٠١,٩٤٨)	٨ أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٣٧,٣٢٥	(٥٢,٣٧٦)	٧ صافي حركة الانخفاض في موجودات مالية بالقيمة المطفأة
		التغيرات في الموجودات التشغيلية:
١,١٧٧,٦٨٨	٣,٧٧٧,٧٥٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة – بالصافي
١١,١٥٤,٦٤٠	(٣٩٥,٤٥٣)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٨١٤,٧٠٧	٧٦,٩٤٨,٣٠٤	استثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
(٥٠٨,١٤٦)	٦٦٠,١١٨	إيرادات مستحقة
		التغيرات في المطلوبات التشغيلية:
(٨,٣٨٢)	(٥٣,٩٥٧)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٦٨,٦٥٥	(١٤٠,٤٨٧)	مستحق لأطراف ذات علاقة
٢٢,٦٧٨,٠٧٧	٨٢,٩٧٧,٤٤٢	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢٣٩,١١١,٠٤٣	٣٦,٠٤٦,٠٠٠	متحصلات من وحدات مبيعة
(٢٦٧,٩٨٠,٤٣٨)	(١١٨,٧٥٨,٧٣٣)	قيمة الوحدات المستردة
(٢٨,٨٦٩,٣٩٥)	(٨٢,٧١٢,٧٣٣)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٦,١٩١,٣١٨)	٢٦٤,٧٠٩	صافي التغيرات في النقد وما يعادله
٦,٣٤٩,٩٢٢	١٥٨,٦٠٤	نقد وما يعادله كما في بداية السنة
١٥٨,٦٠٤	٤٢٣,٣١٣	نقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

المدير المالي

مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق

د. محمد بسام هاشم السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١. الصندوق وأنشطته

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك هو صندوق عام مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية ويهدف إلى تحقيق عائدات مجزية للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط متوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار، والعمل على المحافظة على رأس مال المستثمر وتوفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة بأفضل طريقة لإدارة المخاطر، وقد تم تأسيسه بترتيب تعاقد بين مدير الصندوق شركة إتقان كابيتال ("المدير") ومالكي الوحدات بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. ويستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق السعودي في أدوات استثمارية عالية الجودة قصيرة ومتوسطة الأجل ومتوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار والتي تشمل:

- (١) صفقات السلع القائمة على المربحة
 - (٢) الصكوك المدرجة باختلاف أنواعها.
 - (٣) وحدات صناديق استثمارية تستثمر في المربحات و/ أو الصكوك بشكل رئيسي.
- يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق الصادر برقم ٥٦٠/هـ بتاريخ ٨ يوليو ٢٠٠٨ م. والمعدلة بكتاب الصندوق لهيئة السوق المالية برقم ٩٩٠ / ٢٠١٦ م بتاريخ ٢٨ يوليو ٢٠١٦ م وكتاب رقم ٢٠١٧/١٣٠٧ م بتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠١٧ م وكتاب رقم ٢٠١٨/١٦٥ م بتاريخ ١٤ مارس ٢٠١٨ م وكتاب رقم ٢٠١٩/٦١ م بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٩ م وكتاب رقم ٢٠١٩/٨٧ م بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠١٩ م وكتاب رقم ٢٠٢٠/٢٧ م بتاريخ ١ أبريل ٢٠٢٠ م وكتاب رقم ٢٠٢١/٤١ م بتاريخ ١ أبريل ٢٠٢١ م وكتاب رقم ٢٠٢١/٦٦ م بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠٢١ م وكتاب المؤرخ في ٢١ نوفمبر ٢٠٢٢، والكتاب المؤرخ في ٢٣/٨/٢٠٢٣، والكتاب المؤرخ في ١٢/١٠/٢٠٢٣، والكتاب المؤرخ في ٢٠٢٣/١٠/٣٠.

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 للوائح الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ٣٧-٥٨-٠٧٠٨، 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 ٢٠١٧ م) ومركزها الرئيسي ٧٨٥٥ احمد العباس - مركز الزهراء التجاري - حي الزهراء - وحدة ٢٥٦٣ - جدة ٢٣٤٢٥-٢٧٥٣ - المملكة العربية السعودية.

قام الصندوق بتاريخ ١ فبراير ٢٠٢١ م 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 مغلقة (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).

تمت الموافقة على طرح الصندوق بتاريخ ٥ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ٨ يوليو ٢٠٠٨ م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية. صدرت الشروط والأحكام للصندوق بتاريخ ٥ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ٨ يوليو ٢٠٠٨ م)، كان آخر تحديث للشروط والأحكام للصندوق في ١٥ ربيع آخر ١٤٤٥ هـ (الموافق ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٣).

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 ما عدا البنود الهامة التالية الواردة في قائمة المركز المالي:

البند	طريقة القياس
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة
إستثمارات في عقود مربحة قصيرة الأجل	القيمة العادلة

• العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة عرض الصندوق.

• التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

قام مدير الصندوق خلال السنة بتحديث الشروط والأحكام للصندوق. حيث شملت هذه التغييرات للمراجعات المطلوبة لموائمة الشروط والأحكام وذلك لكي تعكس التغييرات في مجلس إدارة الصندوق، وتعديل بند الزكاة.

٤. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

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

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 المطفأ أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند ممارسة هذا الحكم أخذ 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، تشتمل الاجتهادات على الاعتبارات الخاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات، يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأ يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات جوهرية حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الجوهرية المطلوبة أيضاً في تطبيق متطلبات المحاسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية،
 - اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.
 - تحديد العدد والقيم ذات الصلة بالنظرة المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / الأسواق وما يرتبط بها من الخسارة الائتمانية المتوقعة،
 - إنشاء مجموعات من الموجودات المالية الممثلة بهدف قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.
- يبين الإيضاح بشكل مفصل المدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ويوضح أيضاً أهم حساسيات الخسارة الائتمانية المتوقعة للتغيرات في تلك العناصر.

٥. 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 مرة 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 التغيرات في التقدير 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 الإقرار الأولي إلى مبالغ متساوية من الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة والقابلة للخصم.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

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 جوهري 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.

-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.

-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 خصم 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 مقبلة 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 بديرها 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.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أولاً: الموجودات المالية (تتمة)

ب) الموجودات المالية المكتسبة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

ج) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة ذات العلاقة، معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المبالغ النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة، التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة، والأقساط أو الخصومات الأخرى) من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو فترة أقصر - عند الاقتضاء - إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

ثانياً: المطلوبات المالية

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

مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

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

مخصصات

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

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 بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير 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 ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:
- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير 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 لمالك الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص واستيفائها الشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

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 الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

تم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصّل 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 المكتتاة 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 الأول ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢ م) 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 تركية حصته بالصندوق حتى يحسم كاستثمار بإقراره الزكوي.
- يسري هذا القرار على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ٢٠٢٣/١/١ م.

أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ والمصروفات الأخرى

أتعاب الإدارة

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

رسوم الحفظ

يتم سداد رسوم أمين الحفظ بمقدار ٠,١٥ ٪ من صافي أصول الصندوق بحد أقصى سنويا.

مصروفات أخرى

يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى خلال السنة والتي تحتسب وتدفع طبقا 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 للمرابحات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٧. موجودات مالية بالتكلفة المطفأة - بالصافي

النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة
صكوك أ بي جي	البحرين	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠
صك بنك الجزيرة	السعودية	١,٨٧٥,٠٠٠	١,٨٧٥,٠٠٠	١,٨٧٥,٠٠٠	١,٨٧٥,٠٠٠	١,٨٧٥,٠٠٠	١,٨٧٥,٠٠٠
صكوك الكهرباء السعودية	السعودية	٦,٠٣٦,٦٩٥	٦,٠٠٧,٧٦٧	٦,٠٣٦,٦٩٥	٦,٠٠٧,٧٦٧	٦,٠٣٦,٦٩٥	٦,٠٠٧,٧٦٧
صكوك شركة إنترهيلت	السعودية	-	-	-	-	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠
صكوك البنك العربي	السعودية	٤,٩٢١,٨٦٧	٤,٩١٥,٨٨٠	٤,٩٢١,٨٦٧	٤,٩١٥,٨٨٠	٤,٩٢١,٨٦٧	٤,٩٢١,٨٦٧
صكوك الأهلي الكويتي	الكويت	٢,٩٨٩,٩٨٥	٢,٩٩٢,٨٧٩	٢,٩٨٩,٩٨٥	٢,٩٩٢,٨٧٩	٢,٩٨٩,٩٨٥	٢,٩٨٩,٩٨٥
صكوك البنك الأهلي	السعودية	٣,٧٥١,٢١٤	٣,٧٥٠,٨٧٢	٣,٧٥١,٢١٤	٣,٧٥٠,٨٧٢	٣,٧٥١,٢١٤	٣,٧٥١,٢١٤
صكوك عمان	عمان	-	-	-	-	٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠
صكوك بحرين ١٨-٥	البحرين	٢,٠٣٥,٩٩٧	٢,٠٤٠,١٥١	٢,٠٣٥,٩٩٧	٢,٠٤٠,١٥١	٢,٠٣٥,٩٩٧	٢,٠٣٥,٩٩٧
صكوك وربة	الكويت	٩٣٩,٣٧٥	٩٣٩,٣٧٥	٩٣٩,٣٧٥	٩٣٩,٣٧٥	٩٣٩,٣٧٥	٩٣٩,٣٧٥
صكوك بنك الرياض	السعودية	١,١٢٣,١١٧	١,١٢٣,٥٦٨	١,١٢٣,١١٧	١,١٢٣,٥٦٨	١,١٢٣,١١٧	١,١٢٣,١١٧
إجمالي قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة		٢٨,٩٢٣,٢٥٠	٢٨,٨٩٥,٤٩٢	٢٨,٩٢٣,٢٥٠	٢٨,٨٩٥,٤٩٢	٢٨,٩٢٣,٢٥٠	٢٨,٨٩٥,٤٩٢
الانخفاض في قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة		-	(١,١٣٦,٠٤٥)	-	(١,١٣٦,٠٤٥)	-	(١,١٣٦,٠٤٥)
صافي قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة		٢٨,٩٢٣,٢٥٠	٢٧,٧٥٩,٤٤٧	٢٨,٩٢٣,٢٥٠	٢٧,٧٥٩,٤٤٧	٢٨,٩٢٣,٢٥٠	٢٧,٧٥٩,٤٤٧

- بلغت قيمة الإيرادات المثبتة خلال السنة عن الصكوك ١,٣٥١,٥٢١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ١,٦٦٣,٦٩٤ ريال سعودي).

١/٧ حركة الاستثمارات:

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	الرصيد أول المدة	إضافات خلال السنة	متحصلات من بيع استثمارات خلال السنة	(خسائر) / أرباح محققة	إجمالي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
صكوك أ بي جي	٥,٢٥٠,٠٠٠	-	-	-	٥,٢٥٠,٠٠٠
صك بنك الجزيرة	١,٨٧٥,٠٠٠	-	-	-	١,٨٧٥,٠٠٠
صكوك الكهرباء السعودية	٦,٠٣٦,٦٩٥	-	-	(٢٨,٩٢٨)	٦,٠٠٧,٧٦٧
صكوك شركة إنترهيلت	٣,٠٠٠,٠٠٠	-	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	-
صكوك البنك العربي	٤,٩٢١,٨٦٧	-	-	(٥,٩٨٧)	٤,٩١٥,٨٨٠
صكوك إعمار	-	-	-	-	-
صكوك الأهلي الكويتي	٢,٩٨٩,٩٨٥	-	-	٢,٨٩٤	٢,٩٩٢,٨٧٩
صكوك البنك الأهلي	٣,٧٥١,٢١٤	-	-	(٣٤٢)	٣,٧٥٠,٨٧٢
صكوك بحرين ممتلكات	-	-	-	-	-
صكوك عمان	٧٥٠,٠٠٠	-	(٧٤٩,٢٥٠)	(٧٥٠)	-
صكوك بحرين ١٨-٥	٢,٠٣٥,٩٩٧	-	-	٤,١٥٤	٢,٠٤٠,١٥١
صكوك وربة	٩٣٩,٣٧٥	-	-	-	٩٣٩,٣٧٥
صكوك بنك الرياض	١,١٢٣,١١٧	-	-	٤٥١	١,١٢٣,٥٦٨
إجمالي قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	٣٢,٦٧٣,٢٥٠	-	(٣,٧٤٩,٢٥٠)	(٢٨,٥٠٨)	٢٨,٨٩٥,٤٩٢
يخصم: الانخفاض في القيمة	(١,١٨٨,٤٢١)	-	-	-	(١,١٨٨,٤٢١)
صافي الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	٣١,٤٨٤,٨٢٩	-	-	-	٢٧,٧٥٩,٤٤٧

٧. موجودات المالية بالتكلفة المطفأة - بالصافي (تتمة):

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

الرصيد أول المدة	إضافات خلال السنة	متحصلات من بيع استثمارات خلال السنة	أرباح / (خسائر) محقة	إجمالي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة				
٥,٢٥٠,٥٤٣	-	-	(٥٤٣)	٥,٢٥٠,٠٠٠
١,٨٧٥,٠٠٠	-	-	-	١,٨٧٥,٠٠٠
٦,٠٦٥,٦٢٣	-	-	(٢٨,٩٢٨)	٦,٠٣٦,٦٩٥
٣,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٣,٠٠٠,٠٠٠
٤,٩٢٧,٨٥٥	-	-	(٥,٩٨٨)	٤,٩٢١,٨٦٧
٣,٠٠٤,٥٢٩	-	(٣,١٨١,٦٢٧)	١٧٧,٠٩٨	-
٢,٢٥٠,٣٩٠	٧٣٧,٢٥٠	-	٢,٣٤٥	٢,٩٨٩,٩٨٥
٣,٧٥١,٥٥٦	-	-	(٣٤٣)	٣,٧٥١,٢١٤
١,١٠١,٧٩٥	١,١٣٠,٦٢٥	(٢,١١٥,٠٩١)	(١١٧,٣٢٩)	-
٧٥٠,٠٠٠	-	-	-	٧٥٠,٠٠٠
٩٣٤,٢٧٢	١,٠٩٨,٥٦٣	-	٣,١٦٣	٢,٠٣٥,٩٩٧
٩٣٩,٣٧٥	-	-	-	٩٣٩,٣٧٥
-	١,١٢٣,١١٧	-	-	١,١٢٣,١١٧
٣٣,٨٥٠,٩٣٨	٤,٠٨٩,٥٥٥	(٥,٢٩٦,٧١٨)	٢٩,٤٧٥	٣٢,٦٧٣,٢٥٠
(٣٥١,٠٩٦)				(١,١٨٨,٤٢١)
٣٣,٤٩٩,٨٤٢				٣١,٤٨٤,٨٢٩

إجمالي قيمة الموجودات المالية
بالتكلفة المطفأة
يخصم: الانخفاض في القيمة
صافي الموجودات المالية بالتكلفة
المطفأة

إن حركة مخصص الانخفاض في القيمة للموجودات بالتكلفة المطفأة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٣٥١,٠٩٦	١,١٨٨,٤٢١	رصيد أول المدة
-	(٣٨٣,٨٣٣)	المستخدم خلال السنة
٨٣٧,٣٢٥	٣٣١,٤٥٧	المكون خلال السنة
١,١٨٨,٤٢١	١,١٣٦,٠٤٥	رصيد آخر المدة

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٨. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
				القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
استثمار في صندوق يقين للمراجعات بالريال السعودي	تداول بالسوق السعودي	-	١٧,٥٥	-	٢,٢٩٩,٩٥١	-	٢,٣٣٧,٣٥٥
استثمارات في صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي (٣٩٩,٠٢٦ وحدة)	تداول بالسوق السعودي	٣٦,٩٩	٣٠,٧٤	٥,١٣٤,٥٧٦	٥,٢٢٠,٦٥٩	٤,٠٢٢,٢١٨	٤,٠٩٣,٣٥١
استثمارات في صندوق سيكو المالية (٣٤٩,٢١٨ وحدة)	تداول بالسوق السعودي	٢٦,٩١	٣٩,٧٩	٤,١٥٦,١٢٥	٤,٢٩٨,٦٠٢	٥,١٤٧,٧٦٨	٥,٢٩٨,١١٠
استثمارات في صندوق الخير كابيتال للمراجعات بالريال السعودي (٣٦٥,٨٠١ وحدة)	تداول بالسوق السعودي	٣٦,١	-	٤,٤٢١,٣٩٣	٤,٥٩٤,٧٨١	-	-
استثمار في صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك	تداول بالسوق السعودي	-	١١,٩٢	-	-	١,٥٧٨,٩٧٦	١,٥٨٧,٨٢٥
		١٠٠	١٠٠	١٣,٧١٢,٠٩٤	١٤,١١٤,٠٤٢	١٣,٠٤٨,٩١٣	١٣,٣١٦,٦٤١

- يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق وقياس القيمة العادلة وتم توضيح تلك المخاطر في إيضاح رقم (١٦).
- تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) وقد قام الصندوق بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولى للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغ التغير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م مبلغ ٤٠١,٩٤٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٢٦٧,٧٢٨ ريال سعودي)

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٨. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة):

١/٨ حركة الاستثمارات:

الرصيد أول المدة	إضافات خلال السنة	متحصلات من بيع استثمارات خلال السنة	أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمار	أرباح محققة	إجمالي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
٢,٣٣٧,٣٥٤	١,٠٠٠,٠٠٠	(٣,٣٤٦,٧٠٤)	-	٩,٣٥٠	-
٤,٠٩٣,٣٥١	٣,٥٠٠,٠٠٠	(٢,٥٠٠,٠٠٠)	٨٦,٠٨٣	٤١,٢٢٥	٥,٢٢٠,٦٥٩
٥,٢٩٨,١١١	٤,٦٠٠,٠٠٠	(٦,٣٠٠,٠٠٠)	١٤٢,٤٧٧	٥٨,٠١٤	٣,٧٩٨,٦٠٢
-	٢١,٠٠٠,٠٠٠	(١٦,٥٠٠,٠٠٠)	١٧٣,٣٨٨	٤٢١,٣٩٣	٥,٠٩٤,٧٨١
١,٥٨٧,٨٢٥	-	(١,٦٢٥,٠٨٦)	-	٣٧,٢٦١	-
١٣,٣١٦,٦٤١	٣٠,١٠٠,٠٠٠	(٣٠,٢٧١,٧٩٠)	٤٠١,٩٤٨	٥٦٧,٢٤٣	١٤,١١٤,٠٤٢

صندوق يقين للمراجعات
صندوق مراجعات الأول بالريال السعودي
صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة
صندوق الخير كابيتال للمرابحة
صندوق مشاركة للمراجعات و الصكوك
الإجمالي

الرصيد أول المدة	إضافات خلال السنة	متحصلات من بيع استثمارات خلال السنة	أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمار	أرباح محققة	إجمالي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
١١,٤٣٤,٧٠٦	١٩,٠٠٠,٠٠٠	(٢٨,٢٥٠,٠٠٠)	٣٧,٤٠٤	١١٥,٢٤٥	٢,٣٣٧,٣٥٥
٦,٠٤٢,١٠٣	٨,٤٠٨,٥٤٢	(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	٧١,١٣٣	٧١,٥٧٣	٤,٠٩٣,٣٥١
٥,١٤٧,٧٦٨	-	-	١٥٠,٣٤٢	-	٥,٢٩٨,١١٠
-	١١,٠٠٠,٠٠٠	(١١,٠٢٨,٥٣٨)	-	٢٨,٥٣٨	-
١,٥٧٨,٩٧٦	-	-	٨,٨٤٩	-	١,٥٨٧,٨٢٥
٢٤,٢٠٣,٥٥٣	٣٨,٤٠٨,٥٤٢	(٤٩,٧٧٨,٥٣٨)	٢٦٧,٧٢٨	٢١٥,٣٥٦	١٣,٣١٦,٦٤١

صندوق يقين للمراجعات
صندوق مراجعات الأول بالريال السعودي
صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة
صندوق الخير كابيتال للمرابحة
صندوق مشاركة للمراجعات و الصكوك
الإجمالي

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

٩. استثمارات في عقود مربحة قصيرة الأجل

النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
				القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
مصرف السلام	تمويل واستثمار	٢٢,٦٠	-	٢,٨٦٣,٨٢٨	-	٢,٨٩٦,٥٦٧	-
شركة الخير المالية	تمويل واستثمار	-	٦,٨٠	-	٦,٠٠٠,٠٠٠	-	٦,١٠٩,٥١٤
بنك البحرين الإسلامي	تمويل واستثمار	-	١,٤١	-	١,٢٤٣,٣٦٩	-	١,٢٦٣,٧٦٠
مجموعة جي إف إنش المالية	تمويل واستثمار	٣٧,٧٥	٥٣,٢٥	٤,٨٠٧,٩٨٢	٤,٨٣٩,٦٥٢	٤٦,٣٦٥,٤٩٥	٤٧,٧٩٧,٢٥٦
شركة الأول المالية	تمويل واستثمار	٣٩,٦٥	٣٨,٥٤	٥,٠٤٩,٠٤٠	٥,٠٨٣,١٤٩	٣٣,٩٥٨,٩١٢	٣٤,٥٩٧,١٤٢
	جدة	١٠٠	١٠٠	١٢,٧٢٠,٨٥٠	١٢,٨١٩,٣٦٨	٨٧,٥٦٧,٧٧٦	٨٩,٧٦٧,٦٧٢

تتمثل الاستثمارات في عقود مربحات قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ 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 دخلاً مالياً بمعدلات السوق الثابتة. بلغت الأرباح المالية من عقود مربحات قصيرة الأجل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م ١,٠١٢,٧٤٨ ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ٤,٨٧٢,٠١٥ ريال سعودي).

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(ريال سعودي)

١٠. إيرادات مستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٨٧٦,٥٦١	٢١٦,٤٤٣	إيرادات مستحقة (فوائد صكوك)

١١. نقد وما يعادله

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١٥٨,٦٠٤	٤٢٣,٣١٣	حسابات جارية لدى بنوك ومؤسسات مالية

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

١٢. مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢٧,٣١٢	١٥,٦٢٥	أتعاب مهنية
١٢٠,٧٤٩	٧٨,٤٧٩	أخرى
١٤٨,٠٦١	٩٤,١٠٤	

١٣. مستحق لأطراف ذات العلاقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	المعاملة خلال السنة	طبيعة العلاقة	
١٢١,٣٤٥	٤٥,١٤٧	٢٢٦,٠٧٣	أتعاب إدارة	مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)
٩٠,٥٦٥	١٦,٢٧٦	٨١,٣٨٦	أتعاب حفظ	مدير الحفظ (شركة الإنماء للاستثمار)
-	١٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	مكافآت	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٢١١,٩١٠	٧١,٤٢٣			

١٤. مصروفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة المستقلين
٣٨,٥٦٣	٤١,٢٥٠	أتعاب مهنية
١,٠٣٧	٦١٦	مصروفات بنكية
٦٦,٧٠٢	٧٨,٦٦٣	أخرى
١٢٦,٣٠٢	١٤٠,٥٢٩	

١٥. الزكاة

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

١٦. الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة

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 وفقا 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: الاسعار 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 تقييمها طبقا 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 أيضا بمقارنة التغير في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولا. 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.

الأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي بشكل رئيسي من النقد وما يعادله والموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة واستثمارات عقود مرابحات قصيرة الأجل.

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 بناءً ومنتظمة يكون الموظفون فيها على علم بمسؤولياتهم 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، فتزى 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

١٦. الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

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 تتعرض لها الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة:
١٣,٣١٦,٦٤١	١٤,١١٤,٠٤٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٨٩,٧٦٧,٦٧٢	١٢,٨١٩,٣٦٨	استثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
١٥٨,٦٠٤	٤٢٣,٣١٣	النقد وما في حكمه

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 وتكون بشكل أساسي من مخاطر صرف العملات الناتجة من الذمم الدائنة والذمم المدينة. 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.

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.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الادوات 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 وأحكام 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 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 المخصومة:

القيمة الدفترية	اقل من سنة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٩٤,١٠٤	٩٤,١٠٤	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٧١,٤٢٣	٧١,٤٢٣	مستحق لأطراف ذات علاقة
١٤٨,٠٦١	١٤٨,٠٦١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م :
٢١١,٩١٠	٢١١,٩١٠	مستحق لأطراف ذات علاقة
		مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

١٦. الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن قبضه 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
٢٧,٧٥٩,٤٤٧	-	-	٢٧,٧٥٩,٤٤٧
١٤,١١٤,٠٤٢	-	-	١٤,١١٤,٠٤٢
٢٨,٤٨٤,٨٢٩	٣,٠٠٠,٠٠٠	-	٣١,٤٨٤,٨٢٩
١٣,٣١٦,٦٤١	-	-	١٣,٣١٦,٦٤١

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م:

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح
أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م:

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح
أو الخسارة

١٧. أحداث لاحقة

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

١٨. آخر يوم تقييم

كان يوم التقييم الأخير للصندوق هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م.

١٩. اعتماد القوائم المالية

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