

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

الصفحة

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٥	قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢١-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ مالكي الوحدات
صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال
الرياض، المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك وهو صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما ("الصندوق") المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقا للميثاق الدولي لسلكوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين، المعتمد في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. وقد وقينا أيضا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

الأمر الرئيسية للمراجعة

الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت لها، بحسب حكمنا المهني، الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة الحالية. وقد تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ونحن لا نقدم رأيا منفصلا في هذه الأمور، وفيما يلي وصف الأمر الرئيسي للمراجعة وكيفية معالجته.

القيمة العادلة لموجودات مالية:	أمر الرئيسي للمراجعة
تقييم وملكية الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تتكون من صناديق استثمارية واستثمارات بشركات متداولة في السوق السعودي وبلغ رصيدها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٢٩,٢٨٢,١١٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١٤,١١٤,٠٤٢ ريال سعودي) ليضاح رقم (٧) هذه الموجودات تقاس بالقيمة العادلة وتنعكس نتيجة التقييم في قائمة الربح أو الخسارة.	الكيفية التي تعاملنا بها أثناء المراجعة مع الأمر الرئيسي
القيمة العادلة لهذه الموجودات تحدد بسعر الإقفال لكل سهم في اليوم الأخير من هذه القوائم المالية. وقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي نظرا لأهمية أثر التقييم على القوائم المالية.	تتضمن إجراءاتنا:
يرجى الرجوع الى المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية الواردة في الايضاح رقم (٥) للاطلاع على السياسة المتعلقة بذلك، والايضاح رقم (٧) للاطلاع على المزيد من التفاصيل المتعلقة بذلك.	<ul style="list-style-type: none"> التأكد من ملكية الصندوق لتلك الموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ من عن طريق الحصول على مصادقات خارجية. الحصول على مصادقة بالقيمة العادلة للتحقق من صحة تسجيل القيمة العادلة لتلك الموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تقييم الإفصاحات الواردة في القوائم المالية والناجمة عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) ، لتحديد ما إذا كانت متوافقة مع متطلبات المعيار.

المعلومات الأخرى

تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٤، بخلاف القوائم المالية وتقرير المراجع عنها. ومدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في تقريره السنوي ومن المتوقع ان يكون التقرير السنوي مُتاح لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي بشأنها. وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، والنظر عند القيام بذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو مُحرَفة بشكل جوهري بأية صورة أخرى. وإذا توصلنا إلى وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى، استنادا إلى العمل الذي قمنا بتنفيذه، فإننا مطالبون بالتقرير عن تلك الحقيقة. وليس لدينا ما نقرر عنه في هذا الشأن.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ووفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة و المعتمدة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول كذلك عن الرقابة الداخلية التي يراها الصندوق ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم يعتزم مدير الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى مدير الصندوق أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك .

والمكلفون بالحوكمة، أى مدير الصندوق، هو المسؤول عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق .

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهريّة إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية وتقييمها، سواء كانت بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها مدير الصندوق.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدّل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات وتُسند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحياناً أو ظرفاً مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل .

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهم للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة .

ونفيد أيضاً المكلفين بالحوكمة بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، ونبلغهم أيضاً عند الاقتضاء بالتصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للسنة الحالية، ومن ثم تُعد هذه الأمور هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو ما لم نر، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية



محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

الرياض، المملكة العربية السعودية

٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٥)

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(المُدار من قِبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	إيضاح	
			<u>الموجودات</u>
٢٧,٧٥٩,٤٤٧	١٤,٢٥٥,٦٢٨	٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة – بالصافي
١٤,١١٤,٠٤٢	٢٩,٢٨٢,١١٤	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٨١٩,٣٦٨	٨,٥٢٩,٦١٣	٨	استثمارات في عقود مراجعات قصيرة الأجل
٢١٦,٤٤٣	٢٠٢,٠٨٧	٩	إيرادات مستحقة
٤٢٣,٣١٣	٢٦,٢٨٦,٤١٣	١٠	نقد وما يعادله
<u>٥٥,٣٣٢,٦١٣</u>	<u>٧٨,٥٥٥,٨٥٥</u>		إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
٩٤,١٠٤	٤٧,٤١٣	١١	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٧١,٤٢٣	١٠٠,١١٠	١٢	مستحق لأطراف ذات علاقة
<u>١٦٥,٥٢٧</u>	<u>١٤٧,٥٢٣</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٥٥,١٦٧,٠٨٦</u>	<u>٧٨,٤٠٨,٣٣٢</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٣,٩٥٤,١٧٣</u>	<u>٥,٣٨٥,٩٤٤</u>		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>١٣,٩٥</u>	<u>١٤,٥٦</u>		صافي قيمة الموجودات للوحدة
	المدير المالي		رئيس مجلس إدارة الصندوق
	مجدى محمد بدر		محمد بسام السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المُدار من قِبَل شركة إتقان كابيتال)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(ريال سعودي)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الإيرادات
١,٣٥١,٥٢١	٩٨٤,٧٤٤	٦	إيرادات موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(٢٨,٥٠٨)	-	٦	خسائر موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٤٠١,٩٤٨	٤٢٥,٥٥٨	٧	أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٦٧,٢٤٣	٢٢٥,٣٩٠	٧	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠١٢,٧٤٨	١,٠١٠,٢٠٧	١٠, ٨	إيرادات من عقود مرابحات قصيرة الاجل
١٠٩,٩٧٦	٥		إيرادات أخرى
<u>٣,٤١٤,٩٢٨</u>	<u>٢,٦٤٥,٩٠٤</u>		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(٣٠٧,٤٥٩)	(١٩٥,٨٣٥)	١٣	رسوم إدارة وحفظ
(٣٣١,٤٥٧)	(١٦٤,٥٥٣)	٦	مخصص انخفاض في قيمة الموجودات بالتكلفة المطفأة
(١٤٠,٥٢٩)	(٩١,٦٤٤)	١٤	مصروفات عمومية وإدارية
<u>(٧٧٩,٤٤٥)</u>	<u>(٤٥٢,٠٣٢)</u>		إجمالي المصروفات
٢,٦٣٥,٤٨٣	٢,١٩٣,٨٧٢		صافي الدخل للسنة العائدة لمالكي الوحدات
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>٢,٦٣٥,٤٨٣</u>	<u>٢,١٩٣,٨٧٢</u>		صافي الدخل الشامل للسنة العائدة لمالكي الوحدات

المدير المالي
مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق
محمد بسام السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(المُدار من قِبَل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(ريال سعودي)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١٣٥,٢٤٤,٣٣٦	٥٥,١٦٧,٠٨٦	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات، بداية السنة
٢,٦٣٥,٤٨٣	٢,١٩٣,٨٧٢	صافي الدخل الشامل للسنة العائدة لمالكي الوحدات
١٣٧,٨٧٩,٨١٩	٥٧,٣٦٠,٩٥٨	
٣٦,٠٤٦,٠٠٠	٩٧,٩٤٦,٧٦٧	الاشتراكات والاستردادات لمالكي الوحدات خلال السنة:
(١١٨,٧٥٨,٧٣٣)	(٧٦,٨٩٩,٣٩٣)	يضاف: اشتراكات خلال السنة
(٨٢,٧١٢,٧٣٣)	٢١,٠٤٧,٣٧٤	يخصم: استرداد وحدات خلال السنة
٥٥,١٦٧,٠٨٦	٧٨,٤٠٨,٣٣٢	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات، نهاية السنة
١٠,٠٢٨,٨٥٤	٣,٩٥٤,١٧٣	عدد الوحدات بداية السنة
٢,٦٤٧,٠٩٥	٦,٧٩٤,٤٦٧	التغير في عدد الوحدات خلال السنة (وحدة)
(٨,٧٢١,٧٧٦)	(٥,٣٦٢,٦٩٦)	الوحدات المصدرة (وحدة)
(٦,٠٧٤,٦٨١)	١,٤٣١,٧٧١	الوحدات المستردة (وحدة)
٣,٩٥٤,١٧٣	٥,٣٨٥,٩٤٤	صافي التغير في عدد الوحدات خلال السنة (وحدة)
		عدد الوحدات في نهاية السنة (وحدة)

المدير المالي
مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق
محمد بسام السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(ريال سعودي)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
٢,٦٣٥,٤٨٣	٢,١٩٣,٨٧٢	صافي ربح السنة
		التعديلات لتسوية صافي ربح السنة إلى صافي التدفقات النقدية:
(٤٠١,٩٤٨)	(٤٢٥,٥٥٨)	٧ أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٦٧,٢٤٣)	(٢٢٥,٣٩٠)	٧ أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٢,٣٧٦)	(٢٢٧,٠٢٠)	٦ مخصص انخفاض في قيمة الموجودات بالتكلفة المطفأة
		التغيرات في الموجودات التشغيلية:
٣,٧٧٧,٧٥٨	١٣,٧٣٠,٨٣٩	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة – بالصافي مدفوعات لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٠,١٠٠,٠٠٠)	(٣٨,٤١٠,٦٢١)	متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠,٢٧١,٧٩٠	٢٣,٨٩٣,٤٩٧	استثمارات في عقود مراجعات قصيرة الأجل
٧٦,٩٤٨,٣٠٤	٤,٢٨٩,٧٥٥	إيرادات مستحقة
٦٦٠,١١٩	١٤,٣٥٦	
(٥٣,٩٥٧)	(٤٦,٦٩١)	التغيرات في المطلوبات التشغيلية:
(١٤٠,٤٨٧)	٢٨,٦٨٧	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٨٢,٩٧٧,٤٤٢	٤,٨١٥,٧٢٦	مستحق لأطراف ذات علاقة
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣٦,٠٤٦,٠٠٠	٩٧,٩٤٦,٧٦٧	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١١٨,٧٥٨,٧٣٣)	(٧٦,٨٩٩,٣٩٣)	مدفوعات لسداد الوحدات المستردة
(٨٢,٧١٢,٧٣٣)	٢١,٠٤٧,٣٧٤	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٢٦٤,٧٠٩	٢٥,٨٦٣,١٠٠	صافي التغيرات في النقد وما يعادله
١٥٨,٦٠٤	٤٢٣,٣١٣	نقد وما يعادله كما في بداية السنة
٤٢٣,٣١٣	٢٦,٢٨٦,٤١٣	١٠ نقد وما يعادله كما في نهاية السنة

المدير المالي
مجدي محمد بدر

رئيس مجلس إدارة الصندوق
محمد بسام السيد

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١. الصندوق وأنشطته

صندوق إتقان للمراجحات 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 تعاقدى 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 المراجعة

(٢) الصكوك المدرجة باختلاف أنواعها.

(٣) وحدات صناديق استثمارية تستثمر في المراجحات و/ أو الصكوك بشكل رئيسي.

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق الصادر برقم ٥٦٠ / ره 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 ٥ 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 و الكتاب المؤرخ في ٢١ نوفمبر ٢٠٢٢ م، والكتاب المؤرخ في ٢٣/٨/٢٠٢٣ م، والكتاب المؤرخ في ١٠/١٢/٢٠٢٣ م، والكتاب المؤرخ في ١٠/٣٠/٢٠٢٣ م.

٢. الجهة المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال (مدير الصندوق) إدارة الصندوق، وهي شركة مساهمة سعودية مقلدة تم تأسيسها وفقاً لقوانين المملكة العربية السعودية كشركة استثمار مرخصة وفقاً للوائح الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ٣٧-٥٠٨، بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٣٨ هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠١٧ م) والمسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨ هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧ م) ومركزها الرئيسي ٧٨٥٥ احمد العطاس - مركز الزهراء التجاري - حي الزهراء- وحدة ٢٥٦٣ - جدة ٢٣٤٢٥-٢٣٥٣-٢٧٥٣- 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 مقلدة (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 ٤ رجب ١٤٤٥ هـ (الموافق ١٦ يناير ٢٠٢٤ م) والذي تمت فيه تعديل رسوم أمين الحفظ بمقدار ٠,٩٪ من صافي أصول الصندوق بحد أدنى سنويًا ٤٠,٠٠٠ ريال.

٣. أسس إعداد القوائم المالية

١.٣ 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.

٢.٣ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث تم قياسها بالقيمة العادلة وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية. وتعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

٣.٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٤. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. ان الحالات والافتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلاً حيث انها قد تطرأ تغييرات نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الخارجة عن سيطرة الصندوق مثل هذه التغيرات تنعكس على الافتراضات عندما تحدث .

يتم فحص التقديرات الأساسية على أساس مفهوم الاستمرارية. يدرج أثر فحص التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها فحص التقديرات إذا كان الفحص يؤثر على تلك السنة أو في فترة الفحص والفترات المستقبلية إذا كان الفحص يؤثر على كلا من الفترات الحالية والمستقبلية. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

١.٤ مبدأ الاستمرارية

أجرى مدير 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.

٢.٤ تصنيف الاستثمارات

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

٣.٤ 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، تشمل 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.

٤.٤ مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة 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 الايضاح 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 ذات الأهمية النسبية

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

اعتمدت إدارة الصندوق المعايير الجديدة والتعديلات التالية لأول مره اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ م.

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.

٥. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة) المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

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 تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وآثارها على مطلوبات المنشأة وتدققاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. اعتماد التعديلات المذكورة أعلاه ليس لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية خلال السنة.

المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد
فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ م مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم تقم إدارة الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٧ - عدم إمكانية التحويل
تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للتحويل لعملة أخرى في تاريخ قياس لغرض محدد.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية
التعديلات:

- توضيح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام تحويل نقدي إلكتروني.
- توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار مدفوعات رأس المال والفائدة فقط.
- إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات ذات الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الميزات المرتبطة بتحقيق الأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة؛ و
- إجراء تحديثات على الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ ، "العرض والإفصاح في القوائم المالية"
المعيار الجديد للعرض والإفصاح في القوائم المالية، مع التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة. تشمل المفاهيم الرئيسية الجديدة التي تم إدخالها في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ بما يلي:
- هيكل قائمة الربح أو الخسارة.

- الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية لبعض مقاييس أداء الأرباح أو الخسائر التي يتم الإبلاغ عنها خارج القوائم المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة) ؛ و
- تعزيز مبادئ التجميع والتصنيف التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والملاحظات بشكل عام.

١.٥ نقد وما يعادله

يتكون النقد وما يماثله المشار إليه في قائمة التدفقات النقدية من حسابات جارية لدى البنوك ومؤسسات مالية واستثمارات في عقود مباحات قصيرة الأجل أقل من ٩٠ يوم.

٢.٥ الأدوات المالية

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

٥. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة) ٢.٥ الأدوات المالية (تتمة)

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 الأخر 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.

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

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

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

الموجودات المالية المقته 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 لتحصيل 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.

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.

٣.٥ مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

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

٤.٥ مخصصات

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

٥. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٥.٥ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة 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 الجوهرى للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص واستيفائها الشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يقوم الصندوق بتصنيف صافي موجوداته العائدة إلى مالكي الوحدات كحقوق ملكية، حيث أنها تستوفي الشروط المذكورة أعلاه. يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية. يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٦.٥ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

٧.٥ 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 المكتسبة 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).

٨.٥ الزكاة وضريبة الدخل

بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢م) صدر قرار وزير المالية رقم ٢٩٧٩١ الخاص بقواعد جباية الزكاة من المستثمرين بالصناديق الاستثمارية، وقد ترتب على هذا القرار ما يلي:

- إلزام الصناديق بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لغرض الزكاة.
- إلزام الصناديق بمسك حسابات نظامية بموجب قوائم مالية مدققة.
- إلزام الصناديق بتقديم إقرارات معلومات للهيئة.
- لا تلتزم الصناديق بسداد الزكاة بل الملزمون هم المساهمون بها (مالكي الوحدات).
- ينبغي للمستثمر بالصندوق تزكية حصته بالصندوق حتى يحسم كاستثمار بإقراره الزكوي.
- يسري هذا القرار على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ٢٠٢٣/١/١م.

٥. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٩.٥ أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ والمصرفات 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 ٠,٩ ٪ من صافي أصول الصندوق بحد أدني سنويا ٤٠,٠٠٠ ريال.

مصرفات أخرى

يتحمل الصندوق المصرفات الأخرى خلال السنة والتي تحتسب وتدفع طبقا لنشرة الشروط والأحكام او الاتفاقيات المبرمة مع الجهات المعينة والتي تشمل على سبيل المثال ما يلي :

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

٦. موجودات مالية بالتكلفة المطفأة – بالصافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		مكان التأسيس	النشاط الرئيسي	البيان
القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة			
٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٨٩,٦٧٠	البحرين	صكوك	صكوك أ بي جي
١,٨٧٥,٠٠٠	١,٨٧٥,٠٠٠	-	-	السعودية	صكوك	صك بنك الجزيرة صكوك الكهرباء
٦,٠٠٧,٧٦٧	٦,٠٣٦,٦٩٥	-	-	السعودية	صكوك	السعودية
٤,٩١٥,٨٨٠	٤,٩٢١,٨٦٧	-	-	السعودية	صكوك	صكوك البنك العربي صكوك الأهلي
٢,٩٩٢,٨٧٩	٢,٩٨٩,٩٨٥	٢,٩٩٥,٧٨١	٣,٠٠٠,٣٠٢	الكويت	صكوك	الكويتي
٣,٧٥٠,٨٧٢	٣,٧٥١,٢١٤	٣,٧٥٠,٥٢٩	٣,٨٠٨,٩٠٥	السعودية	صكوك	صكوك البنك الأهلي صكوك بحرين ٥-
٢,٠٤٠,١٥١	٢,٠٣٥,٩٩٧	٢,٠٤٤,٣١٦	٢,٠٥٣,٨٦٢	البحرين	صكوك	١٨
٩٣٩,٣٧٥	٩٣٩,٣٧٥	-	-	الكويت	صكوك	صكوك وربة
١,١٢٣,٥٦٨	١,١٢٣,١١٧	١,١٢٤,٠٢٧	١,١٤٠,٩٠٢	السعودية	صكوك	صكوك بنك الرياض
٢٨,٨٩٥,٤٩٢	٢٨,٩٢٣,٢٥٠	١٥,١٦٤,٦٥٣	١٥,٢٩٣,٦٤١			إجمالي قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
(١,١٣٦,٠٤٥)	-	(٩٠٩,٠٢٥)	-			يخصم: مخصص انخفاض خسائر ائتمانية لقيمة الموجودات بالتكلفة المطفأة
٢٧,٧٥٩,٤٤٧	٢٨,٩٢٣,٢٥٠	١٤,٢٥٥,٦٢٨	١٥,٢٩٣,٦٤١			صافي قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

- بلغت قيمة الإيرادات المثبتة خلال السنة عن الصكوك مبلغ ٩٨٤,٧٤٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: مبلغ ١,٣٥١,٥٢١ ريال سعودي).

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(ريال سعودي)

٦. موجودات مالية بالتكلفة المطفأة – بالصافي (تتمة):
١/٦ حركة الاستثمارات:

إجمالي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	فرق سعر الصك	خسائر محققة	متحصلات من بيع استثمارات خلال السنة	إضافات خلال السنة	الرصيد أول المدة	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
٥,٢٥٠,٠٠٠	-	-	-	-	٥,٢٥٠,٠٠٠	صكوك أ بي جي
-	-	(١٠٥,٩٣٨)	(١,٧٦٩,٠٦٢)	-	١,٨٧٥,٠٠٠	صك بنك الجزيرة
-	-	(٧,٧٦٧)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	٦,٠٠٧,٧٦٧	صكوك الكهرباء السعودية
-	-	(٢٧٧,٨٦٨)	(٤,٦٣٨,٠١٢)	-	٤,٩١٥,٨٨٠	صكوك البنك العربي
٢,٩٩٥,٧٨١	٢,٩٠٢	-	-	-	٢,٩٩٢,٨٧٩	صكوك الأهلي الكويتي
٣,٧٥٠,٥٢٩	(٣٤٣)	-	-	-	٣,٧٥٠,٨٧٢	صكوك البنك الأهلي
٢,٠٤٤,٣١٦	٤,١٦٥	-	-	-	٢,٠٤٠,١٥١	صكوك بحرين ٥-١٨
-	-	-	(٩٣٩,٣٧٥)	-	٩٣٩,٣٧٥	صكوك وربة
١,١٢٤,٠٢٧	٤٥٩	-	-	-	١,١٢٣,٥٦٨	صكوك بنك الرياض
١٥,١٦٤,٦٥٣	٧,١٨٣	(٣٩١,٥٧٣)	(١٣,٣٤٦,٤٤٩)	-	٢٨,٨٩٥,٤٩٢	إجمالي قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
(٩٠٩,٠٢٥)					(١,١٣٦,٠٤٥)	Wيخصم: مخصص انخفاض خسائر ائتمانية لقيمة للموجودات بالتكلفة المطفأة
١٤,٢٥٥,٦٢٨					٢٧,٧٥٩,٤٤٧	صافي الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
إجمالي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	فرق سعر الصك	أرباح / (خسائر) محققة	متحصلات من بيع استثمارات خلال السنة	إضافات خلال السنة	الرصيد أول المدة	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
٥,٢٥٠,٠٠٠	-	-	-	-	٥,٢٥٠,٠٠٠	صكوك أ بي جي
١,٨٧٥,٠٠٠	-	-	-	-	١,٨٧٥,٠٠٠	صك بنك الجزيرة
٦,٠٠٧,٧٦٧	-	(٢٨,٩٢٨)	-	-	٦,٠٣٦,٦٩٥	صكوك الكهرباء السعودية
-	-	-	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	٣,٠٠٠,٠٠٠	صكوك شركة إنتر هيلت
٤,٩١٥,٨٨٠	-	(٥,٩٨٧)	-	-	٤,٩٢١,٨٦٧	صكوك البنك العربي
٢,٩٩٢,٨٧٩	-	٢,٨٩٤	-	-	٢,٩٨٩,٩٨٥	صكوك الأهلي الكويتي
٣,٧٥٠,٨٧٢	-	(٣٤٢)	-	-	٣,٧٥١,٢١٤	صكوك البنك الأهلي
-	-	(٧٥٠)	(٧٤٩,٢٥٠)	-	٧٥٠,٠٠٠	صكوك عمان
٢,٠٤٠,١٥١	-	٤,١٥٤	-	-	٢,٠٣٥,٩٩٧	صكوك بحرين ٥-١٨
٩٣٩,٣٧٥	-	-	-	-	٩٣٩,٣٧٥	صكوك وربة
١,١٢٣,٥٦٨	-	٤٥١	-	-	١,١٢٣,١١٧	صكوك بنك الرياض
٢٨,٨٩٥,٤٩٢	-	(٢٨,٥٠٨)	(٣,٧٤٩,٢٥٠)	-	٣٢,٦٧٣,٢٥٠	إجمالي قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
(١,١٣٦,٠٤٥)					(١,١٨٨,٤٢١)	بخصم: الانخفاض في القيمة
٢٧,٧٥٩,٤٤٧					٣١,٤٨٤,٨٢٩	صافي الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(ريال سعودي)

٦. موجودات المالية بالتكلفة المطفأة - بالصافي (تتمة):
إن حركة مخصص الانخفاض في القيمة للموجودات بالتكلفة المطفأة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١,١٨٨,٤٢١	١,١٣٦,٠٤٥	رصيد أول المدة
(٣٨٣,٨٣٣)	(٣٩١,٥٧٣)	المستخدم خلال السنة*
٣٣١,٤٥٧	١٦٤,٥٥٣	المكون خلال السنة
١,١٣٦,٠٤٥	٩٠٩,٠٢٥	رصيد آخر المدة

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(ريال سعودي)

٧. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٢٠٢٣	٢٠٢٤	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	%	%			
-	-	١٤,٠٨٣,٤٥٥	١٤,٠٣٢,٣٢٥	-	٤٨,١٠	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	استثمار في صندوق يقين للمراجعات بالريال السعودي (٩,٥٤٦,٤٨٧ وحدة)
٥,٢٢٠,٦٥٩	٥,١٣٤,٥٧٦	٣,٨٠٣,٠٠٣	٣,٧٤٠,١٩٤	٣٦,٩٩	١٢,٩٩	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	استثمارات في صندوق مراجعات الأول بالريال السعودي (٢٨٥,١٣٥ وحدة)
٤,٢٩٨,٦٠٢	٤,١٥٦,١٢٥	٦,٨٦٣,٦٨٦	٦,٥٨٤,٠٢٩	٣٠,٤٦	٢٣,٤٤	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	استثمارات في صندوق سيكو المالية (٥٢٣,٩٦٥ وحدة)
٤,٥٩٤,٧٨١	٤,٤٢١,٣٩٣	-	-	٣٢,٥٥	-	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	استثمارات في صندوق الخير كابيتال للمراجعات بالريال السعودي
-	-	٤,٥٣١,٩٧٠	٤,٥٠٠,٠٠٨	-	١٥,٤٨	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	استثمار في صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك (٣٩٦,٥٠١ وحدة)
١٤,١١٤,٠٤٢	١٣,٧١٢,٠٩٤	٢٩,٢٨٢,١١٤	٢٨,٨٥٦,٥٥٦	١٠٠	١٠٠			

- 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 التغيير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مبلغ ٤٢٥,٥٥٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٤٠١,٩٤٨ ريال سعودي).

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(ريال سعودي)

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

١/٧ حركة الاستثمارات:

إجمالي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	أرباح محققة	أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمار	متحصلات من بيع استثمارات خلال السنة	إضافات خلال السنة	الرصيد أول المدة	
١٤,٠٨٣,٤٥٥	٧٠,٦٧٣	٥١,١٣٠	(١١,٩٣٨,٣٤٨)	٢٥,٩٠٠,٠٠٠	-	صندوق يقين للمراجعات
٣,٨٠٣,٠٠٣	١٩,٥٣٧	٦٢,٨٠٧	(٢,٥٠٠,٠٠٠)	١,٠٠٠,٠٠٠	٥,٢٢٠,٦٥٩	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
٦,٨٦٣,٦٨٦	٢٤,٨١٢	٢٧٩,٦٥١	(٧٥٠,٠٠٠)	٣,٥١٠,٦٢١	٣,٧٩٨,٦٠٢	صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة
-	٦٧,٤٤٣	-	(٥,١٦٢,٢٢٤)	-	٥,٠٩٤,٧٨١	صندوق الخير كابيتال للمرابحة
٤,٥٣١,٩٧٠	١١,٤٣٣	٣١,٩٧٠	(١,٠١١,٤٣٣)	٥,٥٠٠,٠٠٠	-	صندوق مشاركة للمراجعات و الصكوك
-	٣١,٤٩٢	-	(٢,٥٣١,٤٩٢)	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	صندوق بلوم
٢٩,٢٨٢,١١٤	٢٢٥,٣٩٠	٤٢٥,٥٥٨	(٢٣,٨٩٣,٤٩٧)	٣٨,٤١٠,٦٢١	١٤,١١٤,٠٤٢	الإجمالي
إجمالي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	أرباح محققة	أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمار	متحصلات من بيع استثمارات خلال السنة	إضافات خلال السنة	الرصيد أول المدة	
-	٩,٣٤٩	-	(٣,٣٤٦,٧٠٤)	١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٣٧,٣٥٥	صندوق يقين للمراجعات
٥,٢٢٠,٦٥٩	٤١,٢٢٥	٨٦,٠٨٣	(٢,٥٠٠,٠٠٠)	٣,٥٠٠,٠٠٠	٤,٠٩٣,٣٥١	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
٤,٢٩٨,٦٠٢	٥٨,٠١٥	١٤٢,٤٧٧	(٦,٣٠٠,٠٠٠)	٥,١٠٠,٠٠٠	٥,٢٩٨,١١٠	صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة
٤,٥٩٤,٧٨١	٤٢١,٣٩٣	١٧٣,٣٨٨	(١٦,٥٠٠,٠٠٠)	٢٠,٥٠٠,٠٠٠	-	صندوق الخير كابيتال للمرابحة
-	٣٧,٢٦١	-	(١,٦٢٥,٠٨٦)	-	١,٥٨٧,٨٢٥	صندوق مشاركة للمراجعات و الصكوك
١٤,١١٤,٠٤٢	٥٦٧,٢٤٣	٤٠١,٩٤٨	(٣٠,٢٧١,٧٩٠)	٣٠,١٠٠,٠٠٠	١٣,٣١٦,٦٤١	الإجمالي

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(ريال سعودي)

٨. استثمارات في عقود مربحة قصيرة الأجل

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٣ %	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤ %	
٢,٨٩٦,٥٦٧	٨,٥٢٩,٦١٣	٢٢,٦٠	١٠٠	مصرف السلام
٤,٨٣٩,٦٥٢	-	٣٧,٧٥	-	مجموعة جي إف إتش المالية
٥,٠٨٣,١٤٩	-	٣٩,٦٥	-	شركة الأول المالية
١٢,٨١٩,٣٦٨	٨,٥٢٩,٦١٣	١٠٠	١٠٠	

تتمثل الاستثمارات في عقود مربحة قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ 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 ودايع المربحة دخلاً مالياً بمعدلات السوق الثابتة. بلغت الأرباح المالية من عقود مربحة قصيرة الأجل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مبلغ ٩٣٧,١١٠ ريال سعودي (٢٠٢٣ م: مبلغ ١,٠١٢,٧٤٨ ريال سعودي).

٩. إيرادات مستحقة

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	
٢١٦,٤٤٣	١٢٨,٩٩٠	إيرادات مستحقة (كوبونات صكوك)
-	٧٣,٠٩٧	إيرادات مستحقة (مراجحات)
٢١٦,٤٤٣	٢٠٢,٠٨٧	

١٠. نقد وما يعادله

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	
٤٢٣,٣١٣	١,٩٥٢,٥٠١	حسابات جارية لدى بنوك ومؤسسات مالية
-	٢٤,٣٣٣,٩١٢	استثمارات في عقود مربحة قصيرة الأجل
٤٢٣,٣١٣	٢٦,٢٨٦,٤١٣	

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

تتمثل الاستثمارات في عقود مربحة قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م في ودائع مربحة ذات تواريخ استحقاق أقل من ثلاثة أشهر ويتم إيداع تلك الودائع لدى بنوك تجارية وبنوك استثمارية ويتم تقييمها بالريال السعودي. تدر ودايع المربحة دخلاً مالياً بمعدلات السوق الثابتة. بلغت الأرباح المالية من عقود مربحة قصيرة الأجل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مبلغ ٧٣,٠٩٧ ريال سعودي (٢٠٢٣ م: لا شيء ريال سعودي).

١١. مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	
١٥,٦٢٥	٢٠,٦٢٥	أتعاب مهنية
٧٨,٤٧٩	٢٦,٧٨٨	أخرى
٩٤,١٠٤	٤٧,٤١٣	

١٢. مستحق لأطراف ذات العلاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة في 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.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	المعاملة خلال السنة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)	أتعاب إدارة	٩,٠٨١	٤٥,١٤٧	٥٤,٢٢٨
مدير الحفظ (شركة الإنماء للاستثمار)	أتعاب حفظ	١٩,٦٠٦	١٦,٢٧٦	٣٥,٨٨٢
مكافأة أعضاء مجلس الادارة	مكافآت	-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
			٧١,٤٢٣	١٠٠,١١٠

١٣. رسوم إدارة وحفظ

رسوم إدارة وحفظ	٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م
رسوم إدارة	٢٢٦,٠٧٣	١٤٣,٩٩٦
أتعاب حفظ	٨١,٣٨٦	٥١,٨٣٩
	٣٠٧,٤٥٩	١٩٥,٨٣٥

١٤. مصروفات عمومية وإدارية

مصروفات عمومية وإدارية	٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م
مكافآت مجلس الإدارة المستقلين	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠
أتعاب مهنية	٤١,٢٥٠	٣٢,٠٢٥
مصروفات بنكية	٦١٦	٨٥٧
أخرى	٧٨,٦٦٣	٣٨,٧٦٢
	١٤٠,٥٢٩	٩١,٦٤٤

١٥. الزكاة

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 سداده 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: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة
 - المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة
 - المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء الأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة المستوى ١. بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف على أساس مدخلات المستوى الأدنى

١٦. الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

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. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقييمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. يقوم الصندوق 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.

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
٢٩,٢٨٢,١١٤	-	-	٢٩,٢٨٢,١١٤
٢٩,٢٨٢,١١٤	-	-	٢٩,٢٨٢,١١٤
١٤,١١٤,٠٤٢	-	-	١٤,١١٤,٠٤٢
١٤,١١٤,٠٤٢	-	-	١٤,١١٤,٠٤٢

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
الربح أو الخسارة

الأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي بشكل رئيسي من النقد وما يعادله والموجودات المالية بالتكلفة المطفأه والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة واستثمارات في 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 بنّاءة ومنتظمة يكون الموظفون فيها على علم بمسئولياتهم والتزاماتهم.

مخاطر الائتمان

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

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

١٦. الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

فيما يلي بيان بمخاطر الائتمان التي تتعرض لها الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٢٨,٨٩٥,٤٩٢	١٥,١٦٤,٦٥٣	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٢,٨١٩,٣٦٨	٨,٥٢٩,٦١٣	استثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
٢١٦,٤٤٣	٢٠٢,٠٨٧	إيرادات مستحقة
٤٢٣,٣١٣	٢٦,٢٨٦,٤١٣	نقد وما يعادله
٤٢,٣٥٤,٦١٦	٥٠,١٨٢,٧٦٦	

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 المقيمة بالعملية الأجنبية. لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بصرف العملات الأجنبية حيث أن معظم المعاملات تتم بالريال السعودي. يتم أخذ التعرضات لمخاطر العملات الأجنبية المتعلقة بالتدفقات النقدية في الاعتبار على مستوى الصندوق وتتكون بشكل أساسي من مخاطر صرف العملات الناتجة من الأرصدة 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 بالنتائج عن صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات مقسوماً على عدد الوحدات القائمة. لم تطرأ أية تغيرات على طريقة الصندوق في إدارة رأس المال خلال السنة.

مخاطر أسعار الأسهم

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

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في الوفاء بالالتزامات المتعلقة بمطلوباته المالية. يتمثل نهج الصندوق بإدارة مخاطر السيولة في الاحتفاظ بما يكفي من النقدية وشبه النقدية وضمان توافر التمويل من حاملي الوحدات. تنص شروط وأحكام الصندوق على 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.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
(صندوق استثماري متنوع مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المُدار من قبل شركة إتقان كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(ريال سعودي)

١٦. الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)
مخاطر السيولة (تتمة)

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

أقل من سنة	القيمة الدفترية
٤٧,٤١٣	٤٧,٤١٣
١٠٠,١١٠	١٠٠,١١٠
٩٤,١٠٤	٩٤,١٠٤
٧١,٤٢٣	٧١,٤٢٣

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
مستحق لأطراف ذات علاقة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م:
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
مستحق لأطراف ذات علاقة

١٦. أحداث لاحقة

تعتقد الإدارة عدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية السنة والتي قد تطلب إفصاح أو تعديل علي هذه القوائم المالية.

١٧. آخر يوم تقويم

كان يوم التقويم الأخير للصندوق هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق في ٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٥).