



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 الأخر
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 الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة وفقاً للمعايير المهنية 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 م مبلغ ١٤,١١٤,٠٤٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م ١٣,٣١٦,٦٤١ ريال سعودي) إيضاح رقم (٨) هذه الموجودات تقاس بالقيمة العادلة وتنعكس نتيجة التقييم في قائمة الربح أو الخسارة.	تتضمن إجراءاتنا: • التأكد من ملكية الصندوق لتلك الموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م. • الحصول على مصادقة بالقيمة العادلة لتلك الموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م.
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.	

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 بخلاف ذلك أنها تحتوي على أخطاء جوهرية. وعندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق، وفي حال تبين لنا أن هنالك أخطاء جوهرية في هذه المعلومات فنحن مطالبون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة للمسؤولين عن الحوكمة.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة / مالكي الوحدات المحترمين

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 لدي 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 جوهرياً 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 الجوهري 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 ار اس ام 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 للمراجعات 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 مراجعات 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 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 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
<u>١٦٤,١١٣,٧٣١</u>	<u>١٣٧,٨٧٩,٨١٩</u>	
٢٣٩,١١١,٠٤٣	٣٦,٠٤٦,٠٠٠	الاشترابات والاستيعادات لمالكي الوحدات:
(٢٦٧,٩٨٠,٤٣٨)	(١١٨,٧٥٨,٧٣٣)	يضاف: اشترابات خلال الفترة
(٢٨,٨٦٩,٣٩٥)	(٨٢,٧١٢,٧٣٣)	يخصم: استرداد وحدات خلال الفترة
<u>١٣٥,٢٤٤,٣٣٦</u>	<u>٥٥,١٦٧,٠٨٦</u>	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات، نهاية الفترة
١٢,١٢٠,٣٨٣	١٠,٠٢٨,٨٥٤	عدد الوحدات بداية الفترة
١٧,٩٦٢,٣٥٦	٢,٦٤٧,٠٩٥	التغير في عدد الوحدات خلال الفترة (وحدة)
(٢٠,٠٥٣,٨٨٥)	(٨,٧٢١,٧٧٦)	الوحدات المصدرة (وحدة)
(٢,٠٩١,٥٢٩)	(٦,٠٧٤,٦٨١)	الوحدات المستردة (وحدة)
<u>١٠,٠٢٨,٨٥٤</u>	<u>٣,٩٥٤,١٧٣</u>	صافي التغير في عدد الوحدات خلال الفترة (وحدة)
		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:
		صافي ربح الفترة
٥,٤٠٩,٣١٨	٢,٦٣٥,٤٨٣	التعديلات لتسوية صافي ربح الفترة إلى صافي التدفقات النقدية:
		أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٦٧,٧٢٨)	(٤٠١,٩٤٨)	٨
٨٣٧,٣٢٥	(٥٢,٣٧٦)	٧
		صافي حركة الانخفاض في موجودات مالية بالقيمة المطفأة
		التغيرات في الموجودات التشغيلية:
		موجودات مالية بالتكلفة المطفأة – بالصافي
١,١٧٧,٦٨٨	٣,٧٧٧,٧٥٨	
١١,١٥٤,٦٤٠	(٣٩٥,٤٥٣)	
٤,٨١٤,٧٠٧	٧٦,٩٤٨,٣٠٤	
(٥٠٨,١٤٦)	٦٦٠,١١٨	
		استثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
		إيرادات مستحقة
		التغيرات في المطلوبات التشغيلية:
		مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(٨,٣٨٢)	(٥٣,٩٥٧)	
٦٨,٦٥٥	(١٤٠,٤٨٧)	
٢٢,٦٧٨,٠٧٧	٨٢,٩٧٧,٤٤٢	
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		متحصلات من وحدات مبيعة
٢٣٩,١١١,٠٤٣	٣٦,٠٤٦,٠٠٠	
(٢٦٧,٩٨٠,٤٣٨)	(١١٨,٧٥٨,٧٣٣)	
(٢٨,٨٦٩,٣٩٥)	(٨٢,٧١٢,٧٣٣)	
(٦,١٩١,٣١٨)	٢٦٤,٧٠٩	
٦,٣٤٩,٩٢٢	١٥٨,٦٠٤	
١٥٨,٦٠٤	٤٢٣,٣١٣	١١
		قيمة الوحدات المستردة
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
		صافي التغيرات في النقد وما يعادله
		نقد وما يعادله كما في بداية السنة
		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 تعاقدي 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/ر 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، وكتاب المؤرخ في ٢٣/٨/٢٠٢٣، وكتاب المؤرخ في ١٢/١٠/٢٠٢٣، وكتاب 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 للائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ٣٧-٥٨-٠٧٠٥٨، 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 ٢٣٤٢٥-٢٧٥٣ - 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 المطفأه أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. 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 المطفأه 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 حسابيات 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 الموردن

-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 الأخر.

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.

(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 مقنتاه 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 الأخر.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أولاً: الموجودات المالية (تتمة)

ب) الموجودات المالية المكتتاة 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.

ج) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة للمصاحبة 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 لمنافع 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 المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير 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 التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- أثر الناتج عن التقييم 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 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.

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 والمفصح 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 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 ترقية حصته بالصندوق حتى يحسم كاستثمار بإقراره الزكوي.
- يسري هذا القرار على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ٢٠٢٣/١/١م.

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	البحرين	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠
صكوك	السعودية	١,٨٧٥,٠٠٠	١,٨٧٥,٠٠٠	١,٨٧٥,٠٠٠	١,٨٧٥,٠٠٠
صكوك	السعودية	٦,٠٠٧,٧٦٧	٦,٠٦٥,٦٢٣	٦,٠٣٦,٦٩٥	٦,٠٣٦,٦٩٥
صكوك	السعودية	-	-	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠
صكوك	السعودية	٤,٩١٥,٨٨٠	٤,٩٢٧,٨٥٥	٤,٩٢١,٨٦٧	٤,٩٢١,٨٦٧
صكوك	الكويت	٢,٩٩٢,٨٧٩	٢,٩٨٧,٦٤٠	٢,٩٨٩,٩٨٥	٢,٩٨٩,٩٨٥
صكوك	السعودية	٣,٧٥٠,٨٧٢	٣,٧٥١,٥٥٦	٣,٧٥١,٢١٤	٣,٧٥١,٢١٤
صكوك	عمان	-	-	٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠
صكوك	البحرين	٢,٠٤٠,١٥١	٢,٠٣٢,٨٣٥	٢,٠٣٥,٩٩٧	٢,٠٣٥,٩٩٧
صكوك	الكويت	٩٣٩,٣٧٥	٩٣٩,٣٧٥	٩٣٩,٣٧٥	٩٣٩,٣٧٥
صكوك	السعودية	١,١٢٣,٥٦٨	١,١٢٢,٧٥٠	١,١٢٣,١١٧	١,١٢٣,١١٧
إجمالي قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة		٢٨,٨٩٥,٤٩٢	٢٨,٩٢٣,٢٥٠	٣٢,٦٧٣,٢٥٠	٣٢,٦٧٣,٢٥٠
الانخفاض في قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة		(١,١٣٦,٠٤٥)	-	(١,١٨٨,٤٢١)	-
صافي قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة		٢٧,٧٥٩,٤٤٧	٢٧,٧٥٩,٤٤٧	٣١,٤٨٤,٨٢٩	٣١,٤٨٤,٨٢٩

- 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:

إجمالي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	(خسائر) / أرباح محفظة	متحصلات من بيع استثمارات خلال السنة	إضافات خلال السنة	الرصيد أول المدة	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
٥,٢٥٠,٠٠٠	-	-	-	٥,٢٥٠,٠٠٠	صكوك أبي 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
-	-	-	-	-	صكوك إعمار
٢,٩٩٢,٨٧٩	٢,٨٩٤	-	-	٢,٩٨٩,٩٨٥	صكوك الأهلي الكويتي
٣,٧٥٠,٨٧٢	(٣٤٢)	-	-	٣,٧٥١,٢١٤	صكوك البنك الأهلي
-	-	-	-	-	صكوك بحرين ممتلكات
-	(٧٥٠)	(٧٤٩,٢٥٠)	-	٧٥٠,٠٠٠	صكوك عمان
٢,٠٤٠,١٥١	٤,١٥٤	-	-	٢,٠٣٥,٩٩٧	صكوك بحرين ١٨-٥
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)	يخصم: الانخفاض في القيمة
٢٧,٧٥٩,٤٤٧	-	-	-	٣١,٤٨٤,٨٢٩	صافي الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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)

إجمالي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	أرباح / (خسائر) محقة	متحصلات من بيع استثمارات خلال السنة	إضافات خلال السنة	الرصيد أول المدة	
					الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
٥,٢٥٠,٠٠٠	(٥٤٣)	-	-	٥,٢٥٠,٥٤٣	صكوك أبي جي
١,٨٧٥,٠٠٠	-	-	-	١,٨٧٥,٠٠٠	صك بنك الجزيرة
٦,٠٣٦,٦٩٥	(٢٨,٩٢٨)	-	-	٦,٠٦٥,٦٢٣	صكوك الكهرباء السعودية
٣,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٣,٠٠٠,٠٠٠	صكوك شركة إنتر هيلت
٤,٩٢١,٨٦٧	(٥,٩٨٨)	-	-	٤,٩٢٧,٨٥٥	صكوك البنك العربي
-	١٧٧,٠٩٨	(٣,١٨١,٦٢٧)	-	٣,٠٠٤,٥٢٩	صكوك إعمار
٢,٩٨٩,٩٨٥	٢,٣٤٥	-	٧٣٧,٢٥٠	٢,٢٥٠,٣٩٠	صكوك الأهلي الكويتي
٣,٧٥١,٢١٤	(٣٤٣)	-	-	٣,٧٥١,٥٥٦	صكوك البنك الأهلي
-	(١١٧,٣٢٩)	(٢,١١٥,٠٩١)	١,١٣٠,٦٢٥	١,١٠١,٧٩٥	صكوك بحرين ممتلكات
٧٥٠,٠٠٠	-	-	-	٧٥٠,٠٠٠	صكوك عمان
٢,٠٣٥,٩٩٧	٣,١٦٣	-	١,٠٩٨,٥٦٣	٩٣٤,٢٧٢	صكوك بحرين ١٨-٥
٩٣٩,٣٧٥	-	-	-	٩٣٩,٣٧٥	صكوك وربة
١,١٢٣,١١٧	-	-	١,١٢٣,١١٧	-	
٣٢,٦٧٣,٢٥٠	٢٩,٤٧٥	(٥,٢٩٦,٧١٨)	٤,٠٨٩,٥٥٥	٣٣,٨٥٠,٩٣٨	إجمالي قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
(١,١٨٨,٤٢١)				(٣٥١,٠٩٦)	يخصم: الانخفاض في القيمة
٣١,٤٨٤,٨٢٩				٣٣,٤٩٩,٨٤٢	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 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

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

إجمالي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	أرباح محققة	أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمار	متحصلات من بيع استثمارات خلال السنة	إضافات خلال السنة	الرصيد أول المدة	
-	٩,٣٥٠	-	(٣,٣٤٦,٧٠٤)	١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٣٧,٣٥٤	صندوق يقين للمراجعات
٥,٢٢٠,٦٥٩	٤١,٢٢٥	٨٦,٠٨٣	(٢,٥٠٠,٠٠٠)	٣,٥٠٠,٠٠٠	٤,٠٩٣,٣٥١	صندوق مراجعات الأول بالريال السعودي
٣,٧٩٨,٦٠٢	٥٨,٠١٤	١٤٢,٤٧٧	(٦,٣٠٠,٠٠٠)	٤,٦٠٠,٠٠٠	٥,٢٩٨,١١١	صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة
٥,٠٩٤,٧٨١	٤٢١,٣٩٣	١٧٣,٣٨٨	(١٦,٥٠٠,٠٠٠)	٢١,٠٠٠,٠٠٠	-	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
إجمالي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	أرباح محققة	أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمار	متحصلات من بيع استثمارات خلال السنة	إضافات خلال السنة	الرصيد أول المدة	
٢,٣٣٧,٣٥٥	١١٥,٢٤٥	٣٧,٤٠٤	(٢٨,٢٥٠,٠٠٠)	١٩,٠٠٠,٠٠٠	١١,٤٣٤,٧٠٦	صندوق يقين للمراجعات
٤,٠٩٣,٣٥١	٧١,٥٧٣	٧١,١٣٣	(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	٨,٤٠٨,٥٤٢	٦,٠٤٢,١٠٣	صندوق مراجعات الأول بالريال السعودي
٥,٢٩٨,١١٠	-	١٥٠,٣٤٢	-	-	٥,١٤٧,٧٦٨	صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة
-	٢٨,٥٣٨	-	(١١,٠٢٨,٥٣٨)	١١,٠٠٠,٠٠٠	-	صندوق الخير كابيتال للمرابحة
١,٥٨٧,٨٢٥	-	٨,٨٤٩	-	-	١,٥٧٨,٩٧٦	صندوق مشاركة للمراجعات و الصكوك
١٣,٣١٦,٦٤١	٢١٥,٣٥٦	٢٦٧,٧٢٨	(٤٩,٧٧٨,٥٣٨)	٣٨,٤٠٨,٥٤٢	٢٤,٢٠٣,٥٥٣	الإجمالي

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)

٩. استثمارات في عقود مرابحة قصيرة الأجل

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

تتمثل الاستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م في ودائع مرابحة 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 المرابحة دخلاً مالياً بمعدلات السوق الثابتة. بلغت الأرباح المالية من عقود مرابحات 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 دانة 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 الاطراف 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 الادارة
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 يتم 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 بنّاءة ومنتظمة يكون الموظفين فيها على علم بمسئولياتهم والتزاماتهم.

مخاطر الائتمان:

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

يتمثل رصيد النقد في حسابات جارية، وحيث يتم إيداع النقد لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف إئتماني عالي، فتبقى 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 تقويم 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 مراجحات 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 وتتكون 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 الأدوات 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 م
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.

المجموع	المستوى		المستوى الأول
	المستوى الثالث	الثاني	
٢٧,٧٥٩,٤٤٧	-	-	٢٧,٧٥٩,٤٤٧
١٤,١١٤,٠٤٢	-	-	١٤,١١٤,٠٤٢
٣١,٤٨٤,٨٢٩	-	٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٨,٤٨٤,٨٢٩
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 تقويم

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)