

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك  
(طرح عام)  
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

تقرير المراجع المستقل والقوائم المالية  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

## فهرس المحتويات

### الصفحة

	تقرير المراجع المستقل
١	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٢	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٣	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٤	قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٤٦ - ٥	إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية  
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
إلى السادة / صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتقان للمرابحات والصكوك ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق طبقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة.

الأمر الرئيسة للمراجعة:

الأمر الرئيسة للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولم نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور.

## تتمة) تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

إلى السادة / صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

إن الأمور الرئيسية للمراجعة موضحة أدناه:

أمر مراجعة رئيسي

كيف تمت معالجة الأمر في مراجعتنا

تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية لأول مرة وفقاً للمتطلبات النظامية في المملكة العربية السعودية واعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠١٨ م، يجب على الصندوق إعداد قوائمته المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. واختار الصندوق إعداد قوائمته المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي.

قام الصندوق بإعداد وعرض قوائمته المالية النظامية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

وتعتبر القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م هي أول قوائم مالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وبناء على تطبيق الصندوق المعايير الدولية للتقرير المالي للفترة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ م، فقد قامت بتقييم أثر التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ووفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة". قام الصندوق بتطبيق نفس السياسات المحاسبية بصورة ثابتة لجميع الفترات المعروضة، كما لو كانت هذه السياسات سارية وقامت بتقويم أثر التحول وإجراء التسويات المطلوبة على القوائم المالية كما في ١ يناير ٢٠١٧ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م.

تم اعتبار ذلك أمر مراجعه رئيسي لأن تطبيق المعايير الدولية لأول مرة له أثر مهم على القوائم المالية من حيث الإثبات والقياس والافصاح.

ويمكن الرجوع للإيضاح رقم (١٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الذي يبين أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

لقد قمنا بالإجراءات المبينة أدناه فيما يتعلق بالتحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية:

- لقد راجعنا التسويات والفروقات وما يتعلق بها بين معايير المحاسبة المتعارف عليها والمعايير الدولية للتقرير المالي.

- لقد قمنا بتقييم مدى ملائمة تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١).

- القيام بتقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبناة.

- لقد قمنا بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بأثر التحول من المعايير المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

## تتمة تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

إلى السادة / صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل طبقاً للمعايير المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمد عليها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

والمكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

## مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ 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 تحريف جوهرياً 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 مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

## تتمة) تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

إلى السادة / صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

- استنتج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض الشامل، 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 أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة.

لقد زدنا أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد أننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعندما يكون ذلك منطبقاً، الضمانات ذات العلاقة.

### التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى:

- البيانات الخاصة بالدفاتر مدونة على الحاسب الآلي والقوائم المالية مطابقة لما هو مدون على الحاسب الآلي.

شركة أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

إسماعيل الخريجي

أسامة عبدالله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ١٤٠٥/٠٤/٢٣ هـ



جدة

بتاريخ: ٢٠١٩/٠٣/٠٧ م

الموافق: ١٤٤٠/٠٦/٣٠ هـ

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك  
(طرح عام)  
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ يناير ٢٠١٧ م (معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاح	
				<b>الموجودات</b>
				<b>الموجودات الغير متداولة</b>
٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢٦,٢٠٦,٢٥٩	٢١,٦٢٨,٠٨٠	(٧)	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢٦,٢٠٦,٢٥٩	٢١,٦٢٨,٠٨٠		إجمالي الموجودات الغير متداولة
				<b>الموجودات المتداولة</b>
٣٤٣,٤٨٢	٣٤٠,٢٩٦	٢٥٧,٤٥٩	(٨)	إيرادات مستحقة وموجودات أخرى
٢,٣٢٧,٩٤٥	١١,٥٣١,٧٥٦	٣,٠٢٧,٤٥١	(٩)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
١٢,٧٤٤,٣١٦	٢٤,٥٢٢,٥١٣	١١,٧٢٣,٣٢٦	(١٠)	الأرباح والخسائر
٢٩,٤٥٥	١,٩٠٥,٥٩١	٥,٥٦١,٨١٧	(١١)	إستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
١٥,٤٤٥,١٩٨	٣٨,٣٠٠,١٥٦	٢٠,٥٧٠,٠٥٣		النقد وما يعادله
٣٧,١٥٢,٧٧١	٦٤,٥٠٦,٤١٥	٤٢,١٩٨,١٣٣		إجمالي الموجودات المتداولة
				إجمالي الموجودات
				<b>المطلوبات</b>
				<b>المطلوبات المتداولة</b>
١٠٧,٣١٤	٢,٠٥٧,٨٢٣	٣,١٧٧,٠٠١	(١٢)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٠٧,٣١٤	٢,٠٥٧,٨٢٣	٣,١٧٧,٠٠١		إجمالي المطلوبات المتداولة
٣٧,٠٤٥,٤٥٧	٦٢,٤٤٨,٥٩٢	٣٩,٠٢١,١٣٢		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٣,٣٠٧,٨٥٢	٥,٤١٦,٩٤٩	٣,٣٢٤,٣١٤	(١٣)	عدد الوحدات القائمة
١١,٢٠	١١,٥٣	١١,٧٤		صافي الموجودات للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٧م	٢٠١٨م		
(معدلة)			
<b>الإيرادات</b>			
١,٠٩٩,٩٤٣	١,٠٦٥,٥٣٥	(٧)	إيرادات موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٧٩,٢٩٢	٣٢,٦٦٤	(٩)	أرباح غير محققة
٥١٦,٦٣٩	٦٨٦,٩٦٩	(١٠)	إيرادات من عقود مرابحات
٢٠٧,١٢٦	١٥٧,٩٢٥	(٩)	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١,٩٠٣,٠٠٠	١,٩٤٣,٠٩٣		<b>صافي الإيرادات</b>
<b>المصروفات</b>			
٢١٨,٢٤٥	٢١٣,٦٧٠	(١٤)	رسوم إدارة وحفظ
٩٦,٥٦٥	٩٨,١٢٦	(١٥)	مصروفات عمومية وإدارية
---	٥,٨٦١		خسائر بيع استثمارات
٣,٤٦١	٥٠٦,٩٦٧	(٤/٧)	الإنخفاض في قيمة الصكوك
٣١٨,٢٧١	٨٢٤,٦٢٤		<b>إجمالي المصروفات</b>
١,٥٨٤,٧٢٩	١,١١٨,٤٦٩		<b>الربح من العمليات التشغيلية والذي يمثل الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</b>
---	---		<b>الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى</b>
١,٥٨٤,٧٢٩	١,١١٨,٤٦٩		<b>صافي الدخل الشامل للفترة العائدة لمالكي الوحدات</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ يناير ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	إيضاح
(معدلة)	(معدلة)		
٦٣,٥٠٦,٠٤٥	٣٧,٠٤٥,٤٥٧	٦٢,٤٤٨,٥٩٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
١,٣٨١,٤٨٧	١,٥٨٤,٧٢٩	١,١١٨,٤٦٩	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦٤,٨٨٧,٥٣٢	٣٨,٦٣٠,١٨٦	٦٣,٥٦٧,٠٦١	إجمالي الموجودات
			التغير في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات:
٢٧,٦٥٤,٠٠٠	٧٢,٦٤٢,٢١٣	٣٤,٦٩٠,٠٠٠	متحصلات من وحدات مباعه
(٥٥,٤٩٦,٠٧٥)	(٤٨,٨٢٣,٨٠٧)	(٥٩,٢٣٥,٩٢٩)	قيمة الوحدات المستردة
(٢٧,٨٤٢,٠٧٥)	٢٣,٨١٨,٤٠٦	(٢٤,٥٤٥,٩٢٩)	صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
٣٧,٠٤٥,٤٥٧	٦٢,٤٤٨,٥٩٢	٣٩,٠٢١,١٣٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (معدلة)	إيضاح
١,٥٨٤,٧٢٩	١,١١٨,٤٦٩	<u>الأنشطة التشغيلية</u>
		صافي أرباح السنة
(٧٩,٢٩٢)	(٣٢,٦٦٤)	<u>تعديلات البنود غير النقدية:</u>
٣,٤٦١	٥٠١,١٦٤	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
		الإنخفاض في قيمة الصكوك
٣,١٨٦	٨٢,٨٣٧	<u>التغيرات في الموجودات التشغيلية:</u>
		إيرادات مستحقة وموجودات أخرى
١,٩٥٠,٥٠٩	١,١١٩,١٧٨	<u>التغيرات في المطلوبات التشغيلية:</u>
٣,٤٦٢,٥٩٣	٢,٧٨٨,٩٨٤	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
		<u>صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية</u>
(٩,١٢٤,٥١٩)	٨,٥٣٦,٩٦٩	<u>الأنشطة الاستثمارية</u>
(١١,٧٧٨,١٩٧)	١٢,٧٩٩,١٨٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤,٥٠٢,١٤٧)	٤,٠٧٧,٠١٥	إستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
		موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(٢٥,٤٠٤,٨٦٣)	٢٥,٤١٣,١٧١	<u>صافي التدفقات النقدية المتاحة من (المستخدمة في)</u>
		<u>الأنشطة الاستثمارية</u>
٧٢,٦٤٢,٢١٣	٣٤,٦٩٠,٠٠٠	<u>الأنشطة التمويلية</u>
(٤٨,٨٢٣,٨٠٧)	(٥٩,٢٣٥,٩٢٩)	متحصلات من وحدات مباعه
٢٣,٨١٨,٤٠٦	(٢٤,٥٤٥,٩٢٩)	قيمة الوحدات المستردة
		<u>صافي التدفقات النقدية الناتج من الأنشطة التمويلية</u>
١,٨٧٦,١٣٦	٣,٦٥٦,٢٢٦	<u>صافي التغيرات في النقد وما يعادله</u>
٢٩,٤٥٥	١,٩٠٥,٥٩١	النقد وما يعادله كما في بداية السنة
١,٩٠٥,٥٩١	٥,٥٦١,٨١٧	النقد وما يعادله كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ١ - الصندوق والأنشطة الرئيسية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك هو صندوق استثماري جماعي عام متنوع مفتوح ويهدف الى تحقيق عائدات مجزية على المدى القصير والمتوسط والعمل على المحافظة على رأس مال المستثمر مع توفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة وتفاذي أي مخاطر محتملة ويعمل وفقاً للأحكام والضوابط الشرعية للاستثمار، 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 سوق المال السعودي في محفظة استثمارية متنوعة مكونة من أدوات استثمارية قصيرة ومتوسطة الاجل ومتوافقة مع الاحكام والضوابط الشرعية للاستثمار والتي تشمل:

١ - صفقات السلع القائمة على المراجعة.

٢ - الصكوك باختلاف أنواعها.

٣ - المشاركة في صناديق استثمارية.

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق الصادر برقم ٥٦٠/هـ بتاريخ ٨ يوليو ٢٠٠٨م. والمعدلة بكتاب الصندوق لهيئة السوق المالية برقم ٢٠١٦/٩٩٠م بتاريخ ٢٨/٠٧/٢٠١٦م وكتاب رقم ٢٠١٧/١٣٠٧م بتاريخ ٠٥/١٢/٢٠١٧م وكتاب رقم ٢٠١٨/١٦٥م بتاريخ ١٤/٠٣/٢٠١٨م وكتاب رقم ٢٠١٨/٢٦٢م بتاريخ ٠٩/٠٩/٢٠١٨م.

### ٢ - الجهة المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال إدارة الصندوق، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية مرخص لها من هيئة السوق المالية ممارسة أعمال الإدارة والحفظ بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادر من هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٧-٥٨٨ بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٩-١٧-٢٠١٧م بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ٩ ابريل ٢٠٠٧م) والمسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧م) ومركزها الرئيسي ذا هيد كوارترز بزنس بارك - حي الشاطئ طريق الكورنيش - جدة - المملكة العربية السعودية - ص.ب ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢.

### ٣ - أسس الإعداد

#### ١/٣ الالتزام بالمعايير

- تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. ويجب قراءة هذه القوائم المالية جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للسنة السابقة للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ("القوائم المالية للسنة السابقة").

- قام الصندوق بإعداد وعرض قوائمه المالية النظامية حتى السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين التي لها علاقة بإعداد وعرض القوائم المالية. إن مصطلح ("معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين") في هذه القوائم المالية يعود لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين قبل تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية.

**صندوق إتقان للمراجعات والصكوك**  
**(طرح عام)**  
**(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)**

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- للفترات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ م قام الصندوق بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وقد تم التطبيق وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١). وعند تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة يتم تعديل الأرصدة الافتتاحية للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، و الأرصدة الافتتاحية للمركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ م وهو تاريخ انتقال الصندوق إلى معايير التقارير المالية الدولية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وقام الصندوق بتطبيق نفس السياسات المحاسبية بصورة ثابتة لجميع الفترات المعروضة، كما لو كانت هذه السياسات سارية.
- وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية من خلال قرارها بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠١٦ م ينبغي على الصندوق تطبيق نموذج التكلفة لقياس الممتلكات والآلات والمعدات والاستثمارات العقارية والموجودات غير الملموسة (إن وجدت) عند تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لفترة الثلاث سنوات التي تبدأ من تاريخ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية.
- تتضمن الإيضاحات المرفقة شرحاً عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقارير المالية على المركز المالي، والأداء المالي للصندوق في إيضاح (١٧). يتضمن الإيضاح التسويات التي تم إدراجها لحقوق مالكي الوحدات وإجمالي الدخل الشامل لفترات المقارنة في تاريخ الانتقال وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة المعدة وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة.

**٢/٣ أسس القياس**

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية ما عدا البنود الهامة التالية الواردة في قائمة المركز المالي.

طريقة القياس	البند
القيمة العادلة	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

**٣/٣ العملة الوظيفية وعملة العرض**

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية للصندوق.  
جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

## صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ٤ - السياسات المحاسبية الهامة

#### ١-٤ المعايير الصادرة غير المطبقة

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة والتفسيرات التي صدرت للسنوات التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر ، ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ويعتزم الصندوق تطبيق ما يمكن تطبيقه من هذه المعايير إذا كان ذلك ممكناً عند دخولها حيز التنفيذ (معظمها لا يتوافق مع طبيعة نشاط الصندوق).

#### أ - المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) - عقود الإيجار

- أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية معياراً جديداً للاعتراف بعقود الإيجار وهو المعيار الدولي للتقارير المالية (١٦) بتاريخ ١٣ يناير ٢٠١٦ م. سيحل هذا المعيار محل:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) - "عقود الإيجار"
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية للمعيار (٤) - "فيما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار"
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية للمعيار رقم (١٥) - "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز"
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية للمعيار رقم (٢٧) - "تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على شكل قانوني لعقد الإيجار".

- بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)، يجب على المستأجرين التمييز بين عقد الإيجار التمويلي (داخل قائمة المركز المالي) وعقد الإيجار التشغيلي (خارج قائمة المركز المالي). ويتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) من المستأجر الاعتراف بالتزام الإيجار الذي يعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و "حق استخدام الأصل" لجميع عقود الإيجار. وقد أقر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة إعفاء اختياريًا لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وموجودات الإيجار، ومع ذلك فإنه لا يمكن تطبيق هذا الإعفاء إلا من قبل المستأجر.

- بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)، يمثل العقد - أو فحواه - عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الوقت مقابل ثمن.

- سيُطلب من المستأجرين إعادة قياس التزام عقد الإيجار عند وقوع أحداث معينة (مثل التغير في مدة عقد الإيجار أو التغير في دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد قيمة هذه الدفعات). يقوم المستأجر في العموم بالاعتراف بمبلغ إعادة قياس التزام عقد الإيجار كتعديل في حق استخدام الأصل.

- المحاسبة عن عقود الإيجار بالنسبة للمؤجر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) لم تتغير بشكل جوهري عن المحاسبة الحالية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). يستمر المؤجر بتصنيف كافة عقود الإيجار باستخدام نفس مبدأ التصنيف المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) والتمييز بين نوعين من عقود الإيجار: التشغيلي والتمويلي.

- يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) أيضاً من المؤجر والمستأجر الإفصاح أكثر مما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧).

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) ساري للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ م أو بعد هذا التاريخ مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل تطبيق المنشأة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥). يمكن للمستأجر الاختيار في تطبيق المعيار إما بأثر رجعي كامل أو بأثر رجعي معدل. تسمح الأحكام الانتقالية للمعيار ببعض الإعفاءات.

- في ٢٠١٩ م سيقوم الصندوق بتقييم التأثير المحتمل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) على قوائمه المالية.

### ب- التعديلات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية (٢٠١٥م-٢٠١٧م)

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٣) "اندماج الاعمال" والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١١) "الترتيبات المشتركة"، يوضح طريقة محاسبة الشركة عن زيادة حصتها في العمليات المشتركة التي تستوفي تعريف الأعمال التجارية حيث:
  - ✓ إذا احتفظ طرف ما (أو حصل على) سيطرة مشتركة فلا يعاد قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً.
  - ✓ إذا حصل طرف ما على سيطرة فإن المعاملة هي دمج أعمال يتم الحصول عليها من خلال مراحل ويقوم الطرف المستحوذ بإعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة.
- معيار المحاسبة الدولي (١٢) ضرائب الدخل يبين أن كافة تبعات ضرائب الدخل الناتجة من توزيعات أرباح (بما فيها المدفوعات للأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية) يتم الاعتراف بها بشكل ثابت ضمن المعاملة التي نتج عنها أرباح قابلة للتوزيع في الأرباح أو الخسائر أو الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية.
- معيار المحاسبة الدولي (٢٣) تكاليف الاقتراض توضح أن مجموعة القروض العامة المستخدمة لاحتساب تكاليف الاقتراض المؤهلة يستثنى فقط القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة التي لازالت تحت التطوير أو الإنشاء. أما القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة الجاهزة الآن للاستخدام المحدد أو البيع أو أي موجودات غير مؤهلة فيتم إدراجها في تلك المجموعة العامة. ونظراً لأن تكاليف تطبيق بأثر رجعي قد يفوق المزايا فيتم تطبيق التغيرات بأثر مستقبلي على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد تاريخ تطبيق المنشأة للتعديلات.

### ت- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي (٢٣) حالة عدم التأكد حول معالجات ضريبة الدخل

يسعى لتوضيح المحاسبة عن معالجة ضريبة الدخل التي لم يتم قبولها بعد من قبل أنظمة الضرائب.

### ث- تعديلات أخرى

- خصائص المدفوعات مقدماً مع التعويض العكسي (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩).
- الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٨).
- تعديلات الخطط أو الاختصار أو التسوية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩).

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ٢-٤ السياسات المحاسبية الهامة المطبقة

فيما يلي السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية على جميع الفترات المحاسبية المعروضة:

#### أ - تصنيف ما هو متداول مقابل ما هو غير متداول

- الموجودات

يعرض الصندوق الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي استناداً إلى التصنيف متداول/غير متداول. ويتم تصنيف الأصل ضمن الموجودات المتداولة في حال:

- توقع بيع الأصل أو هناك نية لبيعه أو استهلاكه خلال دورة الأعمال العادية التشغيلية؛ أو
  - الاحتفاظ بالأصل بشكل رئيسي بغرض المتاجرة؛ أو
  - توقع بيع الأصل خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي؛ أو
  - كون الأصل نقداً أو في حكم النقد إلا إذا كان محظور تبادل الأصل أو استخدامه لتسوية التزام ما خلال ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ التقرير المالي.
- يقوم الصندوق بتصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة (إن وجدت).

- المطلوبات

يعتبر الالتزام ضمن المطلوبات المتداولة في حال:

- توقع تسوية الالتزام خلال الدورة التشغيلية العادية؛ أو
  - الاحتفاظ بالالتزام بشكل رئيسي بغرض المتاجرة؛ أو
  - تسوية الالتزام خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي؛ أو
  - عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام على مدى ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ التقرير المالي.
- يقوم الصندوق بتصنيف جميع الالتزامات الأخرى كمطلوبات غير متداولة (إن وجدت).

#### ب- النقد وما يعادله

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل والتي لها فترة إستحقاق أصلية خلال ثلاثة أشهر أو أقل البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة، إن وجدت، والتي تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إنشائها وتتوفر للصندوق بدون أية قيود. كما يتضمن حسابات السحب على المكشوف والتي تمثل جزء لا يتجزأ من إدارة الصندوق للنقدية والتي من المتوقع تغييرها من سحب على المكشوف إلى حسابات جارية.

## صندوق إتقان للمراجحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ت- ودائع مرباحة لأجل لدى البنوك

تتضمن ودائع المرباحة لأجل لدى البنوك إيداعات لدى البنوك مدة استحقاقها الأصلية أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الإيداع.

### ث- قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن الحصول عليه مقابل بيع أصل أو سداد التزام في معاملة تتم بين أطراف السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراض بأن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- من خلال السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- من خلال السوق الأكثر منفعة للأصل أو الالتزام في ظل غياب سوق رئيسية.
- يجب ان تكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر منفعة قابلاً للوصول اليه من قبل الصندوق.
- يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما باستعمال الافتراضات التي يستخدمها أطراف السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن الأطراف في السوق يتصرفون وفق ما يحقق أفضل مصالح اقتصادية لهم.
- يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الحسبان قدرة الأطراف في السوق على توفير منافع اقتصادية باستخدام الأصل فيما يحقق أفضل منفعة منه أو بيعه إلى طرف آخر من أطراف السوق لتحقيق أفضل منفعة منه.
- يستخدم الصندوق أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المعطيات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليص استخدام المعطيات غير القابلة للملاحظة ، حيث:
- تقع مسؤولية الإشراف على جميع قياسات القيمة العادلة الهامة على الإدارة، بما في ذلك المستوى الثالث للقيم العادلة.
- وتقوم الإدارة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم بشكل دوري.

- يستخدم الصندوق بيانات السوق الملحوظة قدر المستطاع عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات ويتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:

- المستوى ١ : الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢ : مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣ : مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات غير ملحوظة).

- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للدخل هو هام لقياس كامل.

- يثبت الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير.



## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ج- الأدوات المالية

- يتم إثبات وقياس الأدوات المالية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) "الأدوات المالية" الذي يحدد ويعالج تصنيف وقياس واستبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع البند غير المالية. وفيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية المتعلقة بذلك:
- الاعتراف الأولي - الموجودات المالية والمطلوبات المالية  
يجب على المنشأة إدراج أي أصل مالي أو التزام مالي في قائمة المركز المالي عندما تصبح المنشأة طرفاً من أحكام تعاقدية للأداة.

### - الموجودات المالية

- القياس الأولي  
عند القياس الأولي، باستثناء الذمم المدينة التجارية (إن وجدت) التي لا تتضمن عنصراً تمويلياً جوهرياً، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم إثبات تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي في الربح أو الخسارة. وإذا كان الأصل المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي. يتم قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تحوي عنصراً تمويلياً جوهرياً أو التي تستحق في أقل من ١٢ شهراً بسعر المعاملة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).

### • التصنيف والقياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية غير المشتقة على تصنيفها ضمن فئات القياس التالية بناءً على نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله إدارة الموجودات المالية وكذلك الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية:

#### أ) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة في نهاية كل فترة تقرير دون خصم تكاليف المعاملة التي قد يتكبدها الصندوق عند البيع أو التخلص من أي من الموجودات المالية في المستقبل. إن جميع الأصول المالية الغير مصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ووفقاً لما سيتم بيانه أدناه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وهذا يتضمن جميع الأصول المالية المشتقة الأخرى وعند الإثبات الأولي يحق للصندوق أن يخصص بشكل نهائي الأصول المالية والتي بطريقة أخرى تستوفي شروط ومتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وإذا قام الصندوق بذلك فإنه يقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أو بأخرى أو تخفيض عدم التطابق بشكل كبير.

#### ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

وهي تكون إما (أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) أو (أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في نهاية كل فترة تقرير ولا يتم خصم تكاليف المعاملات التي تكبدها الصندوق عندما يتم التخلص من الأصل في المستقبل.

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

■ مع العلم انه يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين ولا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- ✓ يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية. و
  - ✓ تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.
- عند الغاء الاعتراف بالموجودات المالية، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الربح أو الخسارة ومع ذلك، لا يتم لاحقاً إعادة تصنيف أرباح أو خسائر القيمة العادلة إلى الربح والخسارة في حالة أدوات حقوق الملكية.

### ت) موجودات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة:

يجب قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي في حال استيفاء الشرطين التاليين:

- ١- الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ٢- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية التي هي دفعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تتضمن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة الذمم المدينة التجارية (إن وجدت) والذمم المدينة الأخرى وودائع مرابحة لأجل. تتضمن ودائع المرابحة لأجل لدى البنوك إيداعات لدى البنوك بتاريخ استحقاق أصلي أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الإيداع وأيضاً تتضمن القروض المدرجة ضمن موجودات مالية غير متداولة أخرى.

بعد القياس الأولي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجدت). يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً أساسياً من معدل الفائدة الفعال. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعال ضمن إيرادات التمويل في قائمة الربح أو الخسارة. تدرج الخسائر الناتجة عن انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة.

وفيما يلي طريقة الإثبات والعرض للربح أو الخسائر الناتجة عن تصنيف الفئات أعلاه.

صنف القياس	الإثبات والعرض للربح والخسائر
الأصول المالية بالتكلفة المطفأة	- يتم إدراج البنود التالية في قائمة الربح أو الخسارة: <ul style="list-style-type: none"><li>- إيراد الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي</li><li>- الخسائر الائتمانية المتوقعة (أو عكس الخسائر) (انخفاض القيمة وعكسها)</li><li>- مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية</li><li>- عندما يتم الغاء الاعتراف بالأصل المالي (الاستبعاد)، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة</li></ul>

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

صنف القياس	الاثبات والعرض للارباح والخسائر
أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	<ul style="list-style-type: none"> <li>- المكاسب والخسائر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر باستثناء البنود التالية والتي يتم الاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة بالطريقة نفسها المطبقة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة:</li> <li>- إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .</li> <li>- الخسائر الائتمانية المتوقعة (أو عكس الخسائر) . (انخفاض القيمة وعكسها)</li> <li>- مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية</li> <li>- عندما يتم الغاء الاعتراف بالأصل المالي (الاستبعاد)، فإنه يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.</li> </ul>
الاستثمار في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	<ul style="list-style-type: none"> <li>- يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في قائمة الدخل الشامل الآخر</li> <li>- توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات يجب ان تثبت كدخل في قائمة الربح أو الخسارة ما لم تمثل بوضوح سداد جزء من تكلفة الاستثمار.</li> <li>- لا يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة تحت أي ظرف من الظروف.</li> </ul>
بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	<ul style="list-style-type: none"> <li>- المكاسب أو الخسائر الناتجة سواء من القياس اللاحق أو من الغاء الاعتراف، يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.</li> </ul>

### • إعادة التصنيف

عندما -و فقط عندما- تقوم المنشأة بتغيير نموذج اعمالها في إدارة الموجودات المالية، فإنه يجب عليها إعادة تصنيف جميع موجوداتها المالية المتأثرة بذلك وفقاً لمتطلبات التصنيف المذكورة أعلاه.

### • الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم بشكل رئيسي إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو حسب مقتضى الحال جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي) عند التعاقد للتدفقات النقدية من الأصل أو عند تحويل الأصل المالي أو جميع مخاطره ومنافع الملكية إلى طرف آخر. ويتم إثبات الفرق في القيمة الدفترية في الربح أو الخسارة.

### • انخفاض قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم احتمالية وجود دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية قد تعرضت للانخفاض. يظهر انخفاض القيمة عند وقوع حدث أو أكثر إذا كان للإدراج الأولي للأصل تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية من الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية والتي يمكن قياسها بصورة يعتد بها.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) من المنشأة تطبيق نموذج لقياس خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية. ليس بالضرورة حصول حدث ائتماني من أجل إدراج الخسائر الائتمانية. يقوم الصندوق بدلاً من ذلك، مستخدمة نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، باحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات كما في تاريخ كل تقرير مالي. يجب قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة وعمل مخصص لها إما بمبلغ يعادل (أ) ١٢ شهراً من الخسائر المتوقعة أو (ب) الخسائر المتوقعة طويلة الأجل.

- في حال عدم زيادة المخاطر الائتمانية للأداة المالية بشكل جوهري منذ البداية، عندئذ يتم تكوين مخصص يعادل الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.
- وفي حالات أخرى، يجب عمل مخصص للخسائر الائتمانية طويلة الأجل.

## صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

فيما عدا الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الآخر ، فإنه يتم خفض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص ويتم إدراج مبلغ الخسارة في الربح أو الخسارة.

وتستمر إيرادات الفائدة على القيمة الدفترية المخفضة باستخدام معدل الفائدة المستعمل في خصم التدفقات النقدية المستقبلية بغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. ويتم شطب القروض مع المخصص المرتبط بالقروض عندما لا يكون هناك احتمال واقعي للاسترداد المستقبلي وتحقق جميع الضمانات أو تحويلها إلى الصندوق.

■ أما فيما يتعلق بالاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الآخر فإنه يتم إثبات مخصص الخسارة في قائمة الدخل الشامل الآخر والمتراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار ، ولا يقلل من القيمة الدفترية للأصل المالي في قائمة المركز المالي.

■ وفي كل الأحوال فيما إذا في سنة لاحقة- زاد أو نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة التقديرية بسبب حدث وقع بعد تسجيل الانخفاض في القيمة فيتم زيادة أو تقليص خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص. إذا ما تم عكس قيد شطب ما في وقت لاحق، فيتم قيد الاسترداد إلى تكاليف التمويل في قائمة الربح أو الخسارة.

## المطلوبات المالية

### • القياس الأولي

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وكقروض وسلف وذمم دائنة. حسب مقتضى الحال. يتم قياس وتسجيل جميع المطلوبات المالية بداية بالقيمة العادلة، وفي حال القروض طويلة الأجل والسلف والذمم الدائنة بعد خصم التكاليف المباشرة العائدة على المعاملة. (أي أنه باستثناء المطلوبات المالية بالقيمة العادلة حيث يتم إثبات تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء مطلوبات مالية مباشرة في الربح أو الخسارة).

### • التصنيف والقياس اللاحق

#### أ. بالتكلفة المطفأه

- يجب على المنشأة تصنيف جميع المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأه ويتم قياسها لاحقاً بذلك ، فيما عدا:
- (١) المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.
  - (٢) المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل أصل مالي غير مؤهل للإلغاء اثباته أو عند تطبيق طريقة المشاركة المستمرة (منهج الارتباط المستمر).
  - (٣) عقود ضمان مالي.
  - (٤) التزامات أو الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق، ولم يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
  - (٥) الثمن (العوض) المحتمل المدرج من قبل الجهة المقنتية في عملية تجميع أعمال والتي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣). يتم قياس هذا الثمن المحتمل لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات ضمن الربح أو الخسارة.

يتم قياس جميع المطلوبات المالية للصندوق لاحقاً بالقيمة المطفأه باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال. تدرج الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعال.

يتم احتساب التكلفة المطفأه من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً أساسياً من طريقة معدل الفائدة الفعال. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعال كتكاليف تمويل في الربح أو الخسارة.

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

يتم إثبات المكاسب أو الخسائر للمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة (والتي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط بشكل عام) في قائمة الربح أو الخسارة. ويستثنى من ذلك المكاسب أو الخسائر لبعض المطلوبات المالية التي تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يكون الصندوق مطالب بتقييم آثار التغيرات في مخاطر الائتمان المرتبطة بالالتزامات في الدخل الشامل الآخر.

### ب. المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل المطلوبات المالية التي تقع ضمن هذه الفئة:

١. المطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة.
٢. مطلوبات المشتقات غير المخصصة كأدوات تحوط.
٣. المطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

بعد التسجيل الاولي، تقوم الشركة بقياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة وتسجيل التغيرات في الربح أو الخسارة.

عادة يتم تقسيم الأرباح والخسائر من المطلوبات المالية المخصصة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة على النحو التالي:

١. يتم اثبات مبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لتلك الالتزامات المالية في الدخل الشامل الآخر.
٢. يتم اثبات القيمة المتبقية من التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي في قائمة الربح أو الخسارة.

### ت. المطلوبات المالية بخلاف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي. يتم تعديل المتحصلات من الديون المصدرة على مدى عمر الدين بحيث تكون القيمة الدفترية عند الاستحقاق هي القيمة التي سيتم سدادها عند الاستحقاق. تخضع المطلوبات المالية المخصصة كأدوات تحوط لمتطلبات محاسبة التحوط.

#### • إعادة التصنيف

لا يمكن للصندوق إعادة تصنيف أي التزام مالي.

#### • إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عند الوفاء به أو إلغاؤه أو انتهاءه. وعند استبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماماً أو عند تعديل شروط التزام حالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للالتزام المالي الأصلي مع الاعتراف بالالتزام الجديد. يتم تسجيل الفرق ما بين القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة.

#### - مقاصة الأدوات المالية (المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية)

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما يتم استيفاء الشرطين التاليين:

- ١ - تمتلك الشركة حالياً حقاً قانونياً نظامياً لعمل المقاصة بين المبالغ المعترف بها في الموجودات والمطلوبات.
- ٢ - وجود نية لدى الشركة بالتسوية على أساس الصافي، أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ث. الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع

- يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة كموجودات محتفظ بها للبيع في حال وجود احتمالية عالية لاستردادها بشكل أساسي من خلال البيع أكثر من الاستخدام المستمر.
- يمكن استيفاء متطلبات التصنيف كمحتفظ بها للبيع فقط عند الاحتمالية العالية للاستبعاد وأن الأصل متاح للبيع الفوري في حالته الراهنة. إن الإجراءات المطلوبة لإتمام البيع يجب أن توضح أنه لم يكن هناك تغييرات جوهرية أو أنه سيتم اتخاذ قرار بإيقاف البيع.
- يتم قياس مثل هذه الموجودات عادة بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصة تكاليف البيع - أيهما أقل. ويتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة على التصنيف الأولي كموجودات محتفظ بها للبيع وإدراج الأرباح والخسائر اللاحقة من إعادة القياس في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.
- وفي حال تصنيف الأصل كأصل محتفظ به للبيع فإنه لا يتم إطفائه أو استهلاكه بعد ذلك ولا يتم احتساب الاستثمار في الشركة المستثمر فيها بعد ذلك بطريقة حقوق الملكية.

### ج. انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يقوم الصندوق في تاريخ كل قائمة مركز مالي بمراجعة الموجودات غير المالية (ما عدا الموجودات الحيوية والمخزون والموجودات الضريبية المؤجلة - إن وجدت -) لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر أو ظروف تشير إلى حدوث خسارة الانخفاض في القيمة أو عكس خسارة الانخفاض في القيمة. وفي حالة وجود هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لهذه الموجودات لتحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة أو عكس خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

وعند تعذر تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات الفردية، يقوم الصندوق بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي تنتمي إليها الموجودات. وعند إمكانية تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، يتم توزيع الموجودات المشتركة على الوحدات الفردية المنتجة للنقد، أو بخلاف ذلك يتم توزيعها على المجموعة الأصغر من الوحدات المنتجة للنقد والتي يمكن تحديد أساس توزيع معقول وثابت لها. وتتمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للأصل أو الوحدة المحققة للنقد ناقصاً تكلفة البيع أو القيمة قيد الاستعمال - أيهما أعلى،

- وتحدد القيمة القابلة للاسترداد للأصل المنفرد ما لم يكن الأصل يحقق تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن النفقات المتولدة من موجودات أو مجموعات أخرى من الموجودات.

- وعندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المحققة للنقد القيمة القابلة للاسترداد يعتبر الأصل منخفض القيمة وتخضع قيمته إلى القيمة القابلة للاسترداد.

- عند تقييم القيمة قيد الاستعمال، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة بما يعكس التقديرات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للموجودات التي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لها.

- وعند تحديد القيمة العادلة ناقص تكاليف إتمام البيع، يتم مراعاة المعاملات السوقية الحديثة وفي حال عدم القدرة على تحديد مثل هذه المعاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب.

## صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر إلا إذا تم قيد الموجودات ذات الصلة بالقيمة المعاد تقييمها، وتعامل خسارة الانخفاض في القيمة في هذه الحالة كتخفيض ناتج عن إعادة التقييم.

وعندما يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة في وقت لاحق، يتم زيادة القيمة الدفترية للموجودات (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية التي تمت زيادتها، القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها فيما لو تم الاعتراف بخسارة الانخفاض في قيمة الموجودات (أو الوحدة المنتجة للنقد) في سنوات سابقة. يتم الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة إلا إذا تم قيد الموجودات ذات الصلة بالقيمة المعاد تقييمها، وتعامل خسارة الانخفاض في القيمة في هذه الحالة كزيادة ناتجة عن إعادة التقييم.

الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير محددة المدة وكذلك الموجودات غير الملموسة غير المتاحة للاستخدام بعد يتم فحصها للانخفاض في قيمتها سنوياً على الأقل وكلما كان هناك مؤشر على الانخفاض في قيمة الموجودات.

### ح- الاعتراف بالإيرادات

- يتم إثبات وقياس الإيرادات الناشئة عن العقود وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) ما لم تكن هذه العقود ضمن نطاق معايير أخرى.  
- ويحدد المعيار نمودجا شاملاً واحداً للمحاسبة على الإيرادات من العقود مع العملاء ويعتمد المعيار على خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء ، حيث يتم إدراج الإيرادات بالمبلغ الذي يعكس الثمن الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تحويل الخدمات إلى العميل وتشمل هذه الخطوات :

- الخطوة (١): تحديد العقد مع العميل: العقد هو اتفاق بين طرفين أو أكثر ينتج عنه حقوق والتزامات الزامية ويوضح المعايير التي يجب استيفائها لكل عقد
- الخطوة (٢): تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد للعميل حسب العقد من اجل الإستثمار في الصناديق للعميل.
- الخطوة (٣): تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو الثمن المتوقع من الشركة مقابل الإستثمار في الصناديق المتفق عليها مع العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.
- الخطوة (٤): توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمقدار مبلغ قدر الثمن المتوقع تحصيله من الإستثمار في الصناديق لقاء تأدية التزام الأداء
- الخطوة (٥): إدراج الإيرادات عند (أو حينما) تستوفي المنشأة التزام الأداء.

- ويتطلب المعيار من الصندوق ممارسة الاجتهادات، أخذاً في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من الخطوات الخمس على العقود مع عملائها. كما يحدد التكاليف الإضافية الناتجة عن الحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بالوفاء بالعقد.

- يتم قياس الإيراد على أساس العوض المحدد في العقد مع العميل وتستثنى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف أخرى. ويعترف الصندوق بالإيرادات عند تحويل السيطرة على الإستثمارات المقدمة للعميل.

- توقيت الاعتراف بالإيرادات يكون إما عند نقطة زمنية أو على مدى زمني يعتمد على الوفاء باداء الالتزام عن طريق تحويل السيطرة على تقديم الإستثمار إلى العميل.

- يعترف الصندوق بالإيراد عندما (أو متى) تنفذ أداء الالتزام، أي عند تحويل "السيطرة" الإستثمار في الصناديق لأداء الإلتزام إلى العميل.

## صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### - ويقوم الصندوق وفقاً لما هو موضح أعلاه بأثبات إيراداته وفقاً لما يلي:

- بالنسبة للاستثمارات المباعة يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة،
- بالنسبة لتوزيعات الأرباح تسجل عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح
- يتم تسجيل التغير في القيمة السوقية لمحفظه استثمارات الصندوق عن قيمتها الدفترية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة
- إيرادات استثمارات في صكوك
- تسجل إيرادات الصكوك، والتي تتضمن الدخل المستحق عن الأرباح المحتسبة كإيرادات مستحقة إلى حين تحققها.
- إيرادات مبيعات قصيرة الأجل
- يتم إدراج الإيرادات من ودائع المراجعة لأجل على أساس القسط الثابت طوال مدة المراجعة.
- إيرادات استثمارات في وحدات صناديق استثمارية
- تدرج الاستثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية بالقيمة العادلة في نهاية الفترة / السنة، تدرج التغيرات في أسعار الوحدات في قائمة الربح أو الخسارة يتم تحقيق الإيرادات من الاستثمارات في وحدات صناديق استثمارية عند البيع.

### خ- زكاة

الزكاة هي التزام على مالكي الوحدات ولم يتم النص عليها في القوائم المالية.

### د- صافي قيمة الأصول

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة تم الإفصاح عنها في القوائم المالية بتقسيم صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

### ذ- المخصصات

- تدرج المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال أن يطلب من الصندوق سداد هذا الالتزام من خلال تدفقات نقدية الموارد إلى خارج الصندوق تجسد منافع اقتصادية ويكون بالإمكان إجراء تقدير يعتد به لمبلغ الالتزام. وحيثما تتوقع إدارة الصندوق سداد بعض أو كامل المخصص -على سبيل المثال- بموجب عقد تأمين، فيتم إدراج السداد كأصل مستقل ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً فعلياً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في الربح أو الخسارة بعد طرح أي سداد.
- إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل الخصم الحالي قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بالالتزام. عند استخدام الخصم يتم تسجيل الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل في الربح أو الخسارة.
- يتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير مالي وتعدل لتعكس أفضل تقدير حالي. إذا لم يعد محتملاً تدفق موارد خارجية مطلوبة متضمنة منافع اقتصادية لسداد الالتزام، فإنه يتم عكس المخصص.

### ر- الالتزامات والموجودات المحتملة

- الالتزامات المحتملة هي التزامات من المحتمل أن تنشأ عن أحداث سابقة ويتأكد وجودها فقط من خلال وقوع أو عدم وقوع واحد أو أكثر من أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع ضمن السيطرة الكاملة للصندوق. أو التزام حالي لا يتم إثباته لأن من غير المحتمل أن تكون هناك حاجة لتدفق الموارد لتسوية الالتزام وفي حالة عدم القدرة على قياس مبلغ الالتزام بموثوقية كافية فإن الصندوق لا يثبت الالتزامات المحتملة وإنما يفصح عنها في القوائم المالية.
- لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في القوائم المالية، ولكن يفصح عنها عندما يكون من المحتمل تحقيق منافع اقتصادية.



## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ز- رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى ورسوم المعاملات

#### رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى

على أساس نصف سنوي، يتقاضى مدير الصندوق للصندوق رسوماً مقابل الإدارة بنسبة ٠,٢٥٪ سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق.

#### رسوم الحفظ

يتم سداد رسوم الحفظ مقابل إدارة الوحدات بمعدل ٠,١٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

### س- تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية

- يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بعد تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة إلى العملة الوظيفية (الريال السعودي) بتاريخ المعاملة ويتم تحويل أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي (العملة الوظيفية) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في الربح أو الخسارة.

- يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية لعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تاريخ المعاملات الأولية ولا يتم تعديلها لاحقاً. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة لعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي جرى فيه تحديد القيمة العادلة. يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناشئة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح أو الخسارة من التغيرات في القيمة العادلة للبنود ذو الصلة.

### ٥- الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة وضع واستخدام الأحكام والتقديرية والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. على الرغم من أن هذه الأحكام والتقديرية تعتمد على أفضل المعلومات والبيانات المتوفرة حالياً للإدارة، فقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرية. تتم مراجعة التقديرية والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. والتعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرية المحاسبية يتم إظهار أثرها في الفترة الحالية والفترات المستقبلية التي تتأثر بهذه التعديلات.

فيما يلي معلومات حول الأمور الهامة الخاضعة للتقديرية وحالات عدم التأكد والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها تأثيراً جوهرياً على المبالغ المدرجة في القوائم المالية:

قد يؤدي عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرية إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

استندت إدارة الصندوق على افتراضات وتقديرية بشأن المعاملات عندما تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية بشأن التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة خارج سيطرة إدارة الصندوق. تنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

## صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ١-٥ الأحكام

#### - استيفاء التزامات الأداء

يجب على الصندوق تقييم كل عقد من عقود مع العملاء لتحديد ما إذا تم استيفاء التزامات الأداء على مدى الوقت أو في وقت محدد من أجل تحديد الطريقة الملائمة لإدراج الإيرادات. قام الصندوق بتقييم ذلك بناء على اتفاقيات البيع والشراء التي أبرمها مع العملاء وأحكام الأنظمة والقوانين ذات الصلة.

اختار الصندوق تطبيق طريقة المدخلات في توزيع سعر المعاملة بالنسبة لالتزام الأداء حيث يتم إدراج الإيرادات استناداً إلى أن جهود الصندوق لاستيفاء التزام الأداء توفر أفضل مرجع للإيرادات المكتسبة فعلاً.

#### - تحديد أسعار المعاملات

يجب على الصندوق تحديد أسعار المعاملات فيما يتعلق بكل عقد من عقود مع العملاء وعند عمل مثل هذا الحكم، يقوم الصندوق بتقييم تأثير أي ثمن متغير في العقد نتيجة للخصومات أو الغرامات، ووجود أي عنصر تمويلي جوهري في العقد وأي ثمن غير نقدي في العقد.

### ٢-٥ التقديرات والإفتراسات

#### - فرض الاستمرارية

أجرت إدارة الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لمواصلة النشاط في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، لا يوجد لدى الإدارة أي شكوك جوهرية قد تؤدي إلى الشك في قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

#### - الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتم قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية والمقاسة بالتكلفة المطفأة ويتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراسات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان؛
- اختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للافتراضات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات والأسواق وما يرتبط بها من الخسائر الائتمانية المتوقعة؛ و
- إنشاء مجموعة من الأصول المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

## صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ٦ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

إن هذه القوائم المالية هي الأولى التي أعدها الصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما صدرت عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والمعتمدة في المملكة العربية السعودية مع معايير أخرى وإصدارات أصدرتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. لجميع الفترات بما فيها السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م قام الصندوق بإعداد قوائم المالية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. بالتالي، قام الصندوق بإعداد قوائم مالية تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م مع عرض بيانات مقارنة عن الفترة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م. وفي سياق إعداد القوائم المالية، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية كما في ١ يناير ٢٠١٧ م بعد إدخال بعض التعديلات المطلوبة بسبب تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية لأول مرة.

### ١-٦ الإعفاءات من التطبيق الأولى للمعايير الدولية للتقارير المالية.

– اختار الصندوق عدم تطبيق أية إعفاءات مسموح بها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١) تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة. تتعلق هذه الإعفاءات بشكل أساسي ببعض الإعفاءات من التطبيق بأثر رجعي لبعض المتطلبات وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتي تم تطبيقها بداية من ١ يناير ٢٠١٨ م وعلى الفترات السابقة في ١ يناير ٢٠١٧ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وبالتالي لم يتم تطبيق أي إعفاءات.

### ٢-٦ التقديرات

– تتفق التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م مع تلك التي تم إعدادها لنفس التواريخ وفقاً للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين بعد التسويات لتعكس أي اختلافات في السياسات المحاسبية والتي لم تكن تتطلب إعادة تقدير حسب المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

– إن التقديرات التي استخدمها الصندوق لعرض هذه المبالغ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية" وكما تم اعتمادها من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين" تعكس متطلبات التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية كما في ١ يناير ٢٠١٧ م، وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

– وبناء على ذلك، قام الصندوق بإعداد القوائم المالية المقارنة لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة.

– يوجد بعض التعديلات على القوائم المالية وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لتكون متوافقة مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية كما موضح بالإيضاح رقم (١٧).

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

١/٧ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م		١ يناير ٢٠١٧ م	
			التكلفة في بداية العام	التكلفة في نهاية العام	التكلفة في بداية العام	التكلفة في نهاية العام	التكلفة في بداية العام	التكلفة في نهاية العام
صكوك أبي جي	صكوك	البحرين	٤,٥٣٩,٧٨٠	٤,٥٣٩,٧٨٠	-	٤,٥٣٩,٧٨٠	-	-
صكوك بحرين إيجارة	صكوك	البحرين	-	٤,٥٣٩,٧٨٠	٤,٥٣٩,٧٨٠	٤,٥٣٩,٧٨٠	٤,٥٣٩,٧٨٠	٤,٥٣٩,٧٨٠
صكوك دي أي بي	صكوك	الإمارات	٣,٨٧٩,٩٣٠	٣,٨٨٥,٢٤١	٣,٨٧٩,٩٣٠	٣,٨٨٥,٢٤١	٣,٨٧٩,٩٣٠	٣,٨٨٥,٢٤١
صكوك بحرين ممتلكات	صكوك	البحرين	٣,٤٢٨,٦٧٦	٣,٤٣٢,٩٦٠	٣,٤٣٧,٢٤٥	٣,٤٣٢,٩٦٠	٣,٤٣٧,٢٤٥	٣,٤٣٢,٩٦٠
صكوك راك	صكوك	الإمارات	٤,١٤٠,٨٣٦	٤,١٤٢,١٦٩	٤,١٤٣,٥٠٣	٤,١٤٢,١٦٩	٤,١٤٣,٥٠٣	٤,١٤٢,١٦٩
صكوك الكهرباء السعودية	صكوك	السعودية	٦,١٥٢,٤٩٨	٦,١٨١,٤٣٤	٦,٢٠٧,٧٨١	٦,١٨١,٤٣٤	٦,٢٠٧,٧٨١	٦,١٨١,٤٣٤
صكوك كهرباء الشارقة	صكوك	الإمارات	-	-	-	-	-	-
			٢٢,١٣٢,٧٠٦	٢٦,٢٠٩,٧٢٠	٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢٦,٢٠٩,٧٢٠	٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢٦,٢٠٩,٧٢٠
الإنخفاض في قيمة الصكوك			(٥٠٤,٦٢٦)	(٣,٤٦١)	-	(٣,٤٦١)	-	-
			٢١,٦٢٨,٠٨٠	٢٦,٢٠٦,٢٥٩	٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢٦,٢٠٦,٢٥٩	٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢٦,٢٠٦,٢٥٩

• بلغت قيمة الإيرادات المثبتة خلال العام عن الصكوك ١,٠٦٥,٥٣٥ ريال سعودي.

• يتمثل الإنخفاض في قيمة الصكوك في قيمة مخصص الخسائر الإئتمانية للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والذي تم احتسابه بمعرفة مدير الصندوق وفقاً لما تقضي به متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية بناءً على العوامل المذكورة في السياسة "(٤-٢ ج/ج) انخفاض قيمة الموجودات المالية".

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢/٧ حركة الإستثمارات

البيان	صكوك أبي جي		صكوك بحرين إيجارة		صكوك دي أي بي		صكوك بحرين ممتلكات		صكوك راك		صكوك الكهرباء السعودية	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	٤,٥٣٩,٧٨٠	-	٤,٠٢٨,١٣٦	٤,٠٢٨,٤٩٢	٣,٨٨٥,٢٤١	٣,٨٩٠,٥٥٢	٣,٤٣٢,٩٦٠	٣,٤٣٧,٢٤٥	٤,١٤٢,١٦٩	٤,١٤٣,٥٠٣	٦,١٨١,٤٣٤	٦,٢٠٧,٧٨١
إضافات خلال السنة	-	٤,٥٣٩,١٨٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
استيعادات خلال السنة	(٩,٠١٤)	-	(٣,٩٨١,٩٨٥)	(٣٥٦)	(٥,٣١١)	(٥,٣١١)	(٤,٢٨٤)	(٤,٢٨٥)	(١,٣٣٣)	(١,٣٣٤)	(٢٨,٩٣٦)	(٢٦,٣٤٧)
أرباح (خسائر) غير محقق من إعادة تقييم الاستثمار	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
أرباح (خسائر) محققة	-	-	(٤٦,١٥١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مستلمة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد الختامي	٤,٥٣٠,٧٦٦	٤,٥٣٩,٧٨٠	-	٤,٠٢٨,١٣٦	٣,٨٧٩,٩٣٠	٣,٨٨٥,٢٤١	٣,٤٢٨,٦٧٦	٣,٤٣٢,٩٦٠	٤,١٤٠,٨٣٦	٤,١٤٢,١٦٩	٦,١٥٢,٤٩٨	٦,١٨١,٤٣٤

٣/٧ الأثر على صافي الموجودات في حالة تقييم الإستثمارات بالقيمة العادلة

البيان	صكوك أبي جي ٢		صكوك بحرين إيجارة		صكوك دي أي بي		صكوك بحرين ممتلكات		صكوك راك		صكوك الكهرباء السعودية	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي
التكلفة	٤,٥٣٠,٧٦٦	٤,٥٣٩,٧٨٠	-	٤,٠٢٨,١٣٦	٣,٨٧٩,٩٣٠	٣,٨٨٥,٢٤١	٣,٤٢٨,٦٧٦	٣,٤٣٢,٩٦٠	٤,١٤٠,٨٣٦	٤,١٤٢,١٦٩	٦,١٥٢,٤٩٨	٦,١٨١,٤٣٤
القيمة العادلة	٤,٣٨١,٩٩٥	٤,٢٧٨,٤٢٠	-	٤,٠٠٥,٣٣٣	٣,٨١٨,٦١٧	٣,٨٦٥,٦٠١	٣,٢٦٤,٧٧٣	٣,٢٩٤,٩٧٣	٣,٩٠٥,٢٥٤	٤,٠٦٣,٨١٨	٥,٩٨٨,٤٢٠	٦,٢٠١,٠٦٠
الخسائر الغير محققة على أساس القيمة العادلة	(١٤٢,٧٧١)	(٢٦١,٣٦٠)	-	(٢٢,٨٠٣)	(٦١,٣١٣)	(١٩,٦٤٠)	(١٦٣,٩٠٣)	(١٣٧,٩٨٧)	(٢٣٥,٥٨٢)	(٧٨,٣٥١)	(١٦٤,٠٧٨)	١٩,٦٢٦

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤/٧ الأثر الناتج عن تطبيق المخصص على صافي الموجودات لمالكي الوحدات كما يلي:

نظراً لما تقضي به متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية قام مدير الصندوق بدراسة مخصص الخسائر الإئتمانية للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، حيث تم تكوين مخصص بمبلغ ٥٠٤،٦٢٦ ريال سعودي بناءً على العوامل المذكورة في السياسة "٤-٢ ج) انخفاض قيمة الموجودات المالية".

- صافي الموجودات للوحدة متضمناً مبلغ ٧١،١٢٤ ريال سعودي من قيمة المخصص كما تم عرضها على شاشات التداول :

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٣٩،٤٥٤،٦٣٤	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٣،٣٢٤،٣١٤	عدد الوحدات القائمة
١١،٨٧	صافي الموجودات للوحدة

- صافي الموجودات للوحدة وفقاً للدفاتر ووفقاً لما تقضي به متطلبات الإفصاح الخاصة بالمعايير الدولية للتقارير المالية (بعد تطبيق أثر المخصص بمبلغ ٥٠٤،٦٢٦ ريال سعودي على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات):

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٣٩،٠٢١،١٣٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٣،٣٢٤،٣١٤	عدد الوحدات القائمة
١١،٧٤	صافي الموجودات للوحدة

٨- الإيرادات المستحقة وموجودات أخرى

١ يناير ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	
٣٤٣،٤٨٢	٣٤٠،٢٩٦	٢٤٤،١٣٢	إيرادات مستحقة لموجودات مالية بالتكلفة المطفأة
---	---	١٣،٣٢٧	إيرادات مستحقة لعقود مرابحات قصيرة الأجل
٣٤٣،٤٨٢	٣٤٠،٢٩٦	٢٥٧،٤٥٩	

صندوق إتقان للمrabحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي
			%	%	%	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
إستثمارات في صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	-	١,٥١	٠,٢٢	-	٥,٩٤٠,٦٨٩	٦٤٠,٣٣٩
إستثمارات في صندوق فالكم للمrabحات بالريال السعودي (٨٩٢,٨٨٢ وحدة)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	٠,١٠	٠,٥٩	٠,٢٢	١,٠٨١,٣٢١	٥,٢١١,٧٧٥	١,٦٧١,٣٧٩
إستثمارات في صندوق الأول مرابحات بالريال السعودي (٩٣,٣٢٤ وحدة)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	٠,٨٨	٠,١٠	-	١,٠٥٩,٧٨٧	٣٠٠,٠٠٠	-
استثمارات في صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة (٨١,٧٠٨ وحدة)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	١,٢١	-	-	٨٥٣,٦٧٩	-	-
						٢,٩٩٤,٧٨٧	١١,٤٥٢,٤٦٤	٢,٣٢٧,٩٤٥

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- حركة الإستثمارات

صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة بالريال السعودي		صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي		صندوق فالكلم للمرابحات بالريال السعودي		صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي		البيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	
-	-	-	٣٠٠,١٨٤	١,٦٧٥,٣٤٩	٥,٢١٨,٦٥٥	٦٥٢,٥٩٦	٦,٠١٢,٩١٧	الرصيد الافتتاحي
-	٤,٤١٣,٢١٩	٣٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٨,٩٩٠,١٧٤	٢٠,٤٠٩,٩٧٥	٣٦,١٧٠,٩٧٤	٤,٧٤٠,٠٠٠	إضافات خلال السنة
-	(٣,٥٥٩,٥٤٠)	-	(٧٤٠,٣٩٧)	(٥,٤٥٣,٧٤٩)	(٢٤,٥٤٧,٣٠٩)	(٣٠,٨٨٢,٨٨٠)	(١٠,٧٥٢,٩١٧)	استبعادات خلال السنة
-	٥٤,١٦٩	١٨٤	١٩,٧٢٢	٢٧,٠٥٠	٨٥,٣٠٤	٢٥٣,٧٥٨	٣١,٣٩٤	أرباح (خسائر) غير محقق من إعادة تقييم الاستثمار
-	(٤٠,٤٦٠)	-	(٩,٦٠٣)	(٢٠,١٦٩)	(٧٦,٤٦٨)	(١٨١,٥٣١)	(٣١,٣٩٤)	(أرباح) خسائر محققة
-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مستلمة
-	٨٦٧,٣٨٨	٣٠٠,١٨٤	١,٠٦٩,٩٠٦	٥,٢١٨,٦٥٥	١٠,٩٠,١٥٧	٦,٠١٢,٩١٧	-	الرصيد الختامي

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (١٨)، وقد قامت الشركة بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ٣٢,٦٦٤ ريال سعودي.



صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠- إستثمارات في عقود مربحة قصيرة الأجل

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م		١ يناير ٢٠١٧ م	
			التكلفة	القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة	القيمة
بنك الخليج التجاري	تمويل واستثمار	جدة	٤,١٠٠,٠٠٠	٤,١٤٥,٨٥٥	١٠,٤٠٠,٠٠٠	١٠,٥٤٠,٣٦٤	-	-
بنك البركة الإسلامي	تمويل واستثمار	الرياض	-	-	٦,٢٠٠,٠٠٠	٦,٣١١,١١٥	-	-
شركة مسقط المالية	تمويل واستثمار	الرياض	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٢٠,٢٦٥	٧,٥٦٢,٣٧٨	٧,٦٧١,٠٣٤	١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٧٤٤,٣١٦
بنك البحرين الإسلامي	تمويل واستثمار	البحرين	٢,٥١٦,٥٥١	٢,٥٣٠,٦٨٥	-	-	-	-
البنك العربي الوطني	تمويل واستثمار	جدة	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٢٦,٥٢١	٢٤,١٦٢,٣٧٨	٢٤,٥٢٢,٥١٣	١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٧٤٤,٣١٦
			١١,٦١٦,٥٥١	١١,٧٢٣,٣٢٦	٢٤,١٦٢,٣٧٨	٢٤,٥٢٢,٥١٣	١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٧٤٤,٣١٦

\* تتمثل الإستثمارات في عقود مربحات قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م في ودائع مربحة ذات تواريخ إستحقاق أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة ويتم إيداع تلك الودائع لدى بنوك تجارية محلية وتقوم بالريال السعودي تدر ودائع المربحة دخلا ماليا بمعدلات السوق الثابتة.

١١- نقد وما يعادله

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
بنوك حسابات جارية	٣,٠١٧,١٩٠	١,٩٠٥,٥٩١	٢٩,٤٥٥
ودائع مربحات قصيرة الأجل	٢,٥٤٤,٦٢٧	---	---
	٥,٥٦١,٨١٧	١,٩٠٥,٥٩١	٢٩,٤٥٥

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك  
( طرح عام)  
(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٠١ يناير ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	
٥٤,٧١٩	٧٦,٨٨٢	٩٩,٤٤٥	أتعاب إدارة
٣٢,٨٣٢	٣٠,٣٣٦	٦,١٩٩	أتعاب حفظ
١٠,٠٠٠	١,٩٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	عملاء دفعات مقدمة
٩,٧٦٣	٥٠,٦٠٥	٧١,٣٥٧	أخرى
١٠٧,٣١٤	٢,٠٥٧,٨٢٣	٣,١٧٧,٠٠١	

١٣ - التعامل في الوحدات

الصندوق ذو رأس مال متغير تزيد وحداته بإصدار وحدات جديدة وتنقص باسترداد مالكي الوحدات لبعض أو جميع وحداتهم. ويحق لمالكي الوحدات استرداد قيم وحداتهم في الصندوق وفقا لصافي قيمتها في أوقات الاسترداد المحددة. وفيما يلي ملخص حركة الوحدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م:

قيمة الوحدات (ريال سعودي)

عدد الوحدات

٠١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٠١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
٦٣,٥٠٦,٠٤٥	٣٧,٠٤٥,٤٥٧	٦٢,٤٤٨,٥٩٢	٥,٨٤٠,١٥٨	٣,٣٠٧,٨٥٢	٥,٤١٦,٩٤٩
٢٧,٦٥٤,٠٠٠	٧٢,٦٤٢,٢١٣	٣٤,٦٩٠,٠٠٠	٢,٥١٥,٢٦١	٦,٣٩٢,٥٩٢	٢,٩٨٥,٠٩٢
(٥٥,٤٩٦,٠٧٥)	(٤٨,٨٢٣,٨٠٧)	(٥٩,٢٣٥,٩٢٩)	(٥,٠٤٧,٥٦٧)	(٤,٢٨٣,٤٩٥)	(٥,٠٧٧,٧٢٧)
(٢٧,٨٤٢,٠٧٥)	٢٣,٨١٨,٤٠٦	(٢٤,٥٤٥,٩٢٩)	(٢,٥٣٢,٣٠٦)	٢,١٠٩,٠٩٧	(٢,٠٩٢,٦٣٥)
١,٣٨١,٤٨٧	١,٥٨٤,٧٢٩	١,١١٨,٤٦٩	---	---	---
٣٧,٠٤٥,٤٥٧	٦٢,٤٤٨,٥٩٢	٣٩,٠٢١,١٣٢	٣,٣٠٧,٨٥٢	٥,٤١٦,٩٤٩	٣,٣٢٤,٣١٤

الرصيد في بداية السنة

الموحدات المباعة

الوحدات المستردة

صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات

الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

الرصيد في نهاية السنة

## صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ١٤ - رسوم إدارة وحفظ

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	
١٣٦,٤٠٣	١٣٣,٥٤٤	مصرف أتعاب إدارة
٨١,٨٤٢	٨٠,١٢٦	مصرف أتعاب حفظ
٢١٨,٢٤٥	٢١٣,٦٧٠	

### ١٥ - مصروفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة المستقلين
١٠,٠٠٠	٥٦,٩٥٠	أتعاب مهنية
٦,٨٠٨	٣,٠٦٧	مصروفات بنكية
---	١٠,٢٨٢	مصروف ضريبة القيمة المضافة
٥٩,٧٥٧	٧,٨٢٧	أخرى
٩٦,٥٦٥	٩٨,١٢٦	

### ١٦ - معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات العلاقة إذا كان لأحد الطرفين القدرة على التحكم في الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

#### أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

بالنسبة لخدمات الإدارة، يقوم الصندوق بسداد أتعاب الإدارة بمعدل سنوي بنسبة ٠,٢٥٪ (مقابل ذات النسب في الفترات المقارنة) من صافي قيمة الصندوق وتدفع في نهاية كل ستة أشهر. يتم سداد رسوم أمين الحفظ بمقدار ٠,١٥٪ (مقابل ذات النسب في الفترات المقارنة) من صافي أصول الصندوق المدارة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وتدفع في نهاية كل ستة أشهر.

#### المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق.

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

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

<u>حجم المعاملة</u>		<u>طبيعة المعاملة</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>
<u>٣١ ديسمبر</u> <u>٢٠١٧ م</u>	<u>٣١ ديسمبر</u> <u>٢٠١٨ م</u>		
١٣٦,٤٠٣	١٣٣,٥٤٤	أتعاب إدارية	مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)
٨١,٨٤٢	٢٠,٤٦٠	رسوم حفظ	
-	٥٩,٦٦٦	رسوم حفظ	مدير الحفظ (شركة الأول كابيتال)
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	مكافآت	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين

إن الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات المدرجة في القوائم المالية ضمن بند مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى وهي كالتالي:

<u>١ يناير</u> <u>٢٠١٧ م</u>	<u>٣١ ديسمبر</u> <u>٢٠١٧ م</u>	<u>٣١ ديسمبر</u> <u>٢٠١٨ م</u>	<u>مطلوب لأطراف ذو علاقة</u>	
٥٤,٧١٩	٧٦,٨٨٢	٩٩,٤٤٥	أتعاب إدارية	مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)
٣٢,٨٣٢	٣٠,٣٣٦	-	رسوم حفظ	
-	-	٦,١٩٩	رسوم حفظ *	مدير الحفظ (شركة الأول كابيتال)
٨٧,٥٥١	١٠٧,٢١٨	١٠٥,٦٤٤		

\* تم تعيين أمين حفظ مستقل إعتباراً من ١ إبريل ٢٠١٨ م.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٧ - تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقرير المالي الجديدة والمعدلة وتعديلات على أرقام المقارنة

١/١٧ التطبيق الأول للمعايير الدولية لإعداد التقرير المالي

قائمة المركز المالي وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (مرحلة التحول)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
الأرصدة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي	الأرصدة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي	الأرصدة طبقاً للمعايير المحاسبية السعودية	إيضاح
			<b>الموجودات المتداولة</b>
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر النقد وما يعادله استثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل إيرادات مستحقة وموجودات أخرى استثمارات
١١,٥٣١,٧٥٦	١١,٥٣١,٧٥٦	-	
١,٩٠٥,٥٩١	-	١,٩٠٥,٥٩١	
٢٤,٥٢٢,٥١٣	٢٤,٥٢٢,٥١٣	-	
٣٤٠,٢٩٦	-	٣٤٠,٢٩٦	
-	(٦٢,٢٦٣,٩٨٩)	٦٢,٢٦٣,٩٨٩	
٣٨,٣٠٠,١٥٦	(٢٦,٢٠٩,٧٢٠)	٦٤,٥٠٩,٨٧٦	<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
			موجودات مالية بالتكلفة المطفأة إجمالي الموجودات غير المتداولة إجمالي الموجودات المطلوبة
٢٦,٢٠٦,٢٥٩	٢٦,٢٠٦,٢٥٩	-	
٢٦,٢٠٦,٢٥٩	٢٦,٢٠٦,٢٥٩	-	
٦٤,٥٠٦,٤١٥		٦٤,٥٠٩,٨٧٦	
			<b>المطلوبات</b>
			مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى إجمالي المطلوبات المتداولة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢,٠٥٧,٨٢٣	(٣,٤٦١)	٢,٠٦١,٢٨٤	
٢,٠٥٧,٨٢٣	(٣,٤٦١)	٢,٠٦١,٢٨٤	
٦٢,٤٤٨,٥٩٢		٦٢,٤٤٨,٥٩٢	
٥,٤١٦,٩٤٩	-	٥,٤١٦,٩٤٩	<b>عدد الوحدات القائمة</b>
١١,٥٣	-	١١,٥٣	<b>صافي الموجودات للوحدة</b>

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ يناير ٢٠١٧ م			
إيضاح	الأرصدة طبقاً للمعايير المحاسبية السعودية	تأثير اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي	الأرصدة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
<b>الموجودات</b>			
<b>الموجودات المتداولة</b>			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر النقد وما يعادله استثمارات في عقود مباحات قصيرة الأجل إيرادات مستحقة وموجودات أخرى استثمارات	-	٢٠,٣٢٧,٩٤٥	٢٠,٣٢٧,٩٤٥
إجمالي الموجودات المتداولة	٢٩,٤٥٥	-	٢٩,٤٥٥
<b>الموجودات غير المتداولة</b>			
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	-	١٢,٧٤٤,٣١٦	١٢,٧٤٤,٣١٦
إجمالي الموجودات غير المتداولة	٣٤٣,٤٨٢	-	٣٤٣,٤٨٢
إجمالي الموجودات	٣٦,٧٧٩,٨٣٤	(٣٦,٧٧٩,٨٣٤)	-
المطلوبات	٣٧,١٥٢,٧٧١	(٢١,٧٠٧,٥٧٣)	١٥,٤٤٥,١٩٨
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	-	٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢١,٧٠٧,٥٧٣
إجمالي المطلوبات المتداولة	-	٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢١,٧٠٧,٥٧٣
إجمالي المطلوبات	٣٧,١٥٢,٧٧١	-	٣٧,١٥٢,٧٧١
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	١٠٧,٣١٤	-	١٠٧,٣١٤
عدد الوحدات القائمة	١٠٧,٣١٤	-	١٠٧,٣١٤
صافي الموجودات للوحدة	٣٧,٠٤٥,٤٥٧	-	٣٧,٠٤٥,٤٥٧
	٣,٣٠٧,٨٥٢	-	٣,٣٠٧,٨٥٢
	١١,٢٠	-	١١,٢٠

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢/١٧ التطبيق الأول للمعايير الدولية لإعداد التقرير المالي (تتمة)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولى الموجزة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي  
(مرحلة التحول) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

الأرصدة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي	تأثير اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي	الأرصدة طبقاً للمعايير المحاسبة السعودية	إيضاح
			<b>الإيرادات</b>
١,١٢٥,٩٦٠	١,١٢٥,٩٦٠	-	إيرادات موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٥١٦,٩٧٣	٥١٦,٩٧٣	-	إيرادات من عقود مرابحات
٧٩,٢٩٢	٧٩,٢٩٢	-	أرباح غير محققة
١٨٠,٧٧٥	١٨٠,٧٧٥	-	أرباح محققة
-	(١,٩٠٣,٠٠٠)	١,٩٠٣,٠٠٠	إيرادات استثمارات
١,٩٠٣,٠٠٠	-	١,٩٠٣,٠٠٠	صافي الإيرادات
			<b>المصروفات</b>
(٢١٨,٢٤٥)	-	(٢١٨,٢٤٥)	رسوم إدارة وحفظ
(٩٦,٥٦٥)	-	(٩٦,٥٦٥)	مصروفات عمومية وإدارية
(٣,٤٦١)	-	(٣,٤٦١)	الإنخفاض في قيمة الصكوك
(٣١٨,٢٧١)	-	(٣١٨,٢٧١)	إجمالي المصروفات
			الربح من العمليات التشغيلية والذي يمثل الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١,٥٨٤,٧٢٩	-	١,٥٨٤,٧٢٩	

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

## ١٨ - الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر

### ١٨-١ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها بيع موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة في تاريخ القياس. ضمن تعريف القيمة العادلة يوجد افتراض أن الصندوق هي شركة عاملة مستمرة حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد مادياً من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية. تعتبر الأداة المالية مدرجة في السوق النشطة إذا كانت الأسعار المدرجة متوفرة بصورة سهلة ومنتظمة من تاجر صرف عملات أجنبية، أو وسيط أو مجموعة صناعة، أو خدمات تسعير أو هيئة تنظيمية وأن هذه الأسعار تمثل معاملات سوقية حدثت بصورة فعلية ومنتظمة على أساس تجاري. عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق معلومات سوقية قابلة للملاحظة كلما كان ذلك ممكناً. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن الحصول عليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة التي تم إدراجها في المستوى ١ وهي قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات بصورة مباشرة (مثل الأسعار أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات لا تستند إلى معلومات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو التزام تدرج في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للمدخلات يعد جوهرياً للقياس بالكامل.

- يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير. خلال الفترات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، لم تكن هناك تحويلات بين مستويات القيمة العادلة للمستوى الأول والمستوى الثاني.

- حيث يتم تجميع الأدوات المالية للصندوق وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات ومشتقات الأدوات المالية والمحملة بالقيمة العادلة، قد تنشأ الفروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

يظهر الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.



صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

القيمة الدفترية

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القروض والمبالغ المستحقة القبض	التكلفة المطفأة	موجودات مالية أخرى	مطلوبات مالية أخرى	الإجمالي
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال					
٣,٠٢٧,٤٥١	-	-	-	-	٣,٠٢٧,٤٥١
الأرباح والخسارة					
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة					
-	-	٢١,٦٢٨,٠٨٠	-	-	٢١,٦٢٨,٠٨٠
استثمارات في عقود مراجعات قصيرة الأجل					
-	-	-	١١,٧٢٣,٣٢٦	-	١١,٧٢٣,٣٢٦
النقد وما يعادل النقد					
-	-	-	٥,٥٦١,٨١٧	-	٥,٥٦١,٨١٧
إيرادات مستحقة وموجودات أخرى					
-	-	-	٢٥٧,٤٥٩	-	٢٥٧,٤٥٩
٣,٠٢٧,٤٥١	-	٢١,٦٢٨,٠٨٠	١٧,٥٤٢,٦٠٢	-	٤٢,١٩٨,١٣٣
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
لا يوجد					
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى					
-	-	-	-	٣,١٧٧,٠٠١	٣,١٧٧,٠٠١
-	-	-	-	٣,١٧٧,٠٠١	٣,١٧٧,٠٠١

المستوى ١	القيمة العادلة المستوى ٢	المستوى ٣
٣,٠٢٧,٤٥١	-	-
٣,٠٢٧,٤٥١	-	-

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة  
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

القيمة الدفترية

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القروض والمبالغ المستحقة القبض	التكلفة المطفأة	موجودات مالية أخرى	مطلوبات مالية أخرى	الإجمالي
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال					
١١,٥٣١,٧٥٦	-	-	-	-	١١,٥٣١,٧٥٦
الأرباح والخسارة					
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة					
-	-	٢٦,٢٠٦,٢٥٩	-	-	٢٦,٢٠٦,٢٥٩
استثمارات في عقود مراجعات قصيرة الأجل					
-	-	-	٢٤,٥٢٢,٥١٣	-	٢٤,٥٢٢,٥١٣
النقد وما يعادل النقد					
-	-	-	١,٩٠٥,٥٩١	-	١,٩٠٥,٥٩١
إيرادات مستحقة وموجودات أخرى					
-	-	-	٣٤٠,٢٩٦	-	٣٤٠,٢٩٦
١١,٥٣١,٧٥٦	-	٢٦,٢٠٦,٢٥٩	٢٦,٧٦٨,٤٠٠	-	٦٤,٥٠٦,٤١٥
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
لا يوجد					
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى					
-	-	-	-	٢,٠٥٧,٨٢٣	٢,٠٥٧,٨٢٣
-	-	-	-	٢,٠٥٧,٨٢٣	٢,٠٥٧,٨٢٣

المستوى ١	القيمة العادلة المستوى ٢	المستوى ٣
١١,٥٣١,٧٥٦	-	-
١١,٥٣١,٧٥٦	-	-

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة  
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ يناير ٢٠١٧ م القيمة الدفترية					
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القروض والمبالغ المستحقة القبض	التكلفة المطفأة	موجودات مالية أخرى	مطلوبات مالية أخرى	الإجمالي
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة					
٢,٣٢٧,٩٤٥	-	-	-	-	٢,٣٢٧,٩٤٥
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة					
-	-	٢١,٧٠٧,٥٧٣	-	-	٢١,٧٠٧,٥٧٣
استثمارات في عقود مراجعات قصيرة الأجل					
-	-	-	١٢,٧٤٤,٣١٦	١٢,٧٤٤,٣١٦	١٢,٧٤٤,٣١٦
-	-	-	٢٩,٤٥٥	-	٢٩,٤٥٥
النقد وما يعادل النقد					
إيرادات مستحقة وموجودات أخرى					
-	-	-	٣٤٣,٤٨٢	-	٣٤٣,٤٨٢
٢,٣٢٧,٩٤٥	-	٢١,٧٠٧,٥٧٣	١٣,١١٧,٢٥٣	-	٣٧,١٥٢,٧٧١
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
لا يوجد					
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى					
-	-	-	-	١٠٧,٣١٤	١٠٧,٣١٤
-	-	-	-	١٠٧,٣١٤	١٠٧,٣١٤

القيمة العادلة		
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
٢,٣٢٧,٩٤٥	-	-
٢,٣٢٧,٩٤٥	-	-

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة  
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

## ٢-١٨ إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق إلى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. ويركز البرنامج الشامل لإدارة المخاطر في الصندوق على عدم إمكانية التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. تتضمن الأدوات المالية المدرجة في هذه القوائم المالية بشكل أساسي على النقد وما يعادله والمدينون الآخرون والمطلوبات المستحقة والخصوم المتداولة الأخرى. يتم الإفصاح في قوائم السياسة الفردية المرتبطة بكل عنصر عن طرق التعرف المعينة المعتمدة. يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم إجراء مقاصة لتلك المبالغ المدرجة وكذلك عندما يكون لدى الصندوق نية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

### مخاطر السوق

يخضع الصندوق للشروط العامة لأسواق النقد في المملكة العربية السعودية، والذي يتأثر في حد ذاته بمجموعة متنوعة من العوامل ("على سبيل المثال لا الحصر") نمو الاقتصاد الكلي في المملكة، وأسعار الفائدة، والعرض والطلب. التمويل، اتجاهات المستثمرين، السيولة، المتطلبات القانونية والتنظيمية. تراقب إدارة الصندوق بشكل منتظم التقلبات والتغيرات في البيئة الاقتصادية العامة وتعتقد الإدارة أن تأثير هذه التغيرات ليس كبيراً نسبياً على الصندوق.

### مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تنشأ مخاطر العملات عند إدراج المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بهما بعملة تختلف عن عملة الصندوق. يقتصر تعرض الصندوق لمخاطر العملات الأجنبية بشكل أساسي على المعاملات بالدولار الأمريكي والدينار البحريني. تعتقد إدارة الصندوق أن تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية محدود حيث أن الصندوق يتعامل فقط في الدولار الأمريكي والدينار البحريني.

### مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية، وهي مخاطر أن يتسبب أحد أطراف أداة مالية في خسارة مالية للطرف الآخر بسبب عدم وفاء من قبل أطراف الالتزام. يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية للأرصدة المستحقة من عملاء الإيجار والمستحق من أطراف ذات علاقة وأرصدة البنوك.

سياسة الصندوق الخاصة بإبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. ويسعى الصندوق للحد من مخاطره الائتمانية من خلال مراقبة التعرض للمخاطر الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف ذات علاقة محددة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المتعاقدة. إيداع أرصدة النقد وما يعادله لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- إن إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في الصندوق هي القيمة الدفترية وهي كما في تاريخ التقرير كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	١ يناير ٢٠١٧ م ريال سعودي
٣,٠٢٧,٤٥١	١١,٥٣١,٧٥٦	٢,٣٢٧,٩٤٥
٢١,٦٢٨,٠٨٠	٢٦,٢٠٦,٢٥٩	٢١,٧٠٧,٥٧٣
١١,٧٢٣,٣٢٦	٢٤,٥٢٢,٥١٣	١٢,٧٤٤,٣١٦
٥,٥٦١,٨١٧	١,٩٠٥,٥٩١	٢٩,٤٥٥
٢٥٧,٤٥٩	٣٤٠,٢٩٦	٣٤٣,٤٨٢

### مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توفير النقد الكافي لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط قد تكون غير جوهريّة.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر النقد الكافي للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

عند الطلب أو  
القيمة الدفترية أقل من سنة واحدة أكثر من سنة

٣,١٧٧,٠٠١	٣,١٧٧,٠٠١	-
٣,١٧٧,٠٠١	٣,١٧٧,٠٠١	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:  
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

عند الطلب أو  
القيمة الدفترية أقل من سنة واحدة أكثر من سنة

٢,٠٥٧,٨٢٣	٢,٠٥٧,٨٢٣	-
٢,٠٥٧,٨٢٣	٢,٠٥٧,٨٢٣	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:  
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

١ يناير ٢٠١٧ م

عند الطلب أو  
القيمة الدفترية أقل من سنة واحدة أكثر من سنة

١٠٧,٣١٤	١٠٧,٣١٤	-
١٠٧,٣١٤	١٠٧,٣١٤	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:  
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة والناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك المخاطر الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

### إدارة رأس المال

- تكمن سياسة إدارة الصندوق في الحفاظ على قاعدة رأس مال كافية من أجل الحفاظ على ثقة المستثمر والدائن والسوق والمحافظة على التطوير المستقبلي لأعماله، تراقب إدارة الصندوق العائد على رأس المال المستخدم.

- ويهدف الصندوق عند إدارة رأس المال إلى ما يلي:

١- حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة بحيث يمكنها الاستمرار في توفير العوائد لمالكي الوحدات.

٢- توفير عائد كافي لمالكي الوحدات.

- فيما يلي تحليلًا بنسب صافي الدين المعدل للصندوق إلى رأس المال المعدل في نهاية الفترة المالية:

١ يناير ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	
١٠٧,٣١٤	٢,٠٥٧,٨٢٣	٣,١٧٧,٠٠١	إجمالي المطلوبات
(٢٩,٤٥٥)	(١,٩٠٥,٥٩١)	(٥,٥٦١,٨١٧)	ناقصاً : نقدية وأرصدة لدى البنوك
(٧٧,٨٥٩)	(١٥٢,٢٣٢)	٢,٣٨٤,٨١٦	صافي الدين المعدل
٣٧,٠٤٥,٤٥٧	٦٢,٤٤٨,٥٩٢	٣٩,٠٢١,١٣٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٠,٢١%	٠,٢٤%	٦,١٠%	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

### ١٩ - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة الخاصة بالفترة السابقة، عند الضرورة، لكي تتماشى مع عرض الأرقام للفترة الحالية. لا يوجد لعمليات إعادة التصنيف هذه أي أثر على حقوق حملة الوثائق أو صافي دخل الصندوق للفترة السابقة.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

---

#### ٢٠- أحداث لاحقة

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

#### ٢١- آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم للتقييم خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م كان بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

#### ٢٢- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية وأجيز إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٤٤٠/٠٦/٣٠ هـ الموافق ٢٠١٩/٠٣/٠٧ م.