

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك  
(صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقا)

القوائم المالية  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م

## تقرير مراجعي الحسابات إلى مالكي الوحدات في صندوق إتقان للمراجعات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقاً)

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقاً) ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية مدير الصندوق وقد أعدت من قبله وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تتضمنها القوائم المالية، كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل إدارة الصندوق وتقييم العرض العام للقوائم المالية. نعتقد أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية.

### رأي مطلق

في رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست و يونغ

*أحمد إبراهيم رضا*



أحمد إبراهيم رضا  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٣٥٦

٣ ربيع الثاني ١٤٣٥ هـ  
٣ فبراير ٢٠١٤ م

جدة

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقاً)

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

٢٠١٢م	٢٠١٣م	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
١٠٢٧ر	٤٠٨٦ر		أرصدة لدى البنوك
١٥٣٧٦١١٠ر	٤٧٤٦٩٦٢٣ر	٤	استثمارات
٢٣٢٥١ر	٢٣١٨٣ر		إيرادات مستحقة
<u>١٥٤٠٠٣٨٨ر</u>	<u>٤٧٤٩٦٨٩٢ر</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٥١٨٦ر	٧٤٢٠٠ر		مصرفات مستحقة
<u>٤٥١٨٦ر</u>	<u>٧٤٢٠٠ر</u>		إجمالي المطلوبات
<u>١٥٣٥٥٢٠٢ر</u>	<u>٤٧٤٢٢٦٩٢ر</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>١٤٨٣٧٥٢ر</u>	<u>٤٧٤٤٤٧٩ر</u>	٥	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>١٠٣٥ر</u>	<u>١٠٤٤ر</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقاً)

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

٢٠١٢م	٢٠١٣م	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الإيرادات
			إيرادات الاستثمارات
٢٣٥١٤٥	٢٨١٧٤٣	٦	
٢٣٥١٤٥	٢٨١٧٤٣		
			المصروفات
(٦٧٦٥٣)	(٦٨٢٣٢)	٩و٧	رسوم إدارة وحفظ
(٥٣٥٧٧)	(٥٠٥٤٦)	٨	مصروفات أخرى
(١٢١٢٣٠)	(١١٨٧٧٨)		إجمالي المصروفات
١١٣٩١٥	١٦٢٩٦٥		الربح من العمليات التشغيلية
٢٠٥٨٧	—		إيرادات أخرى
١٣٤٥٠٢	١٦٢٩٦٥		الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقاً)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

٢٠١٢م ريال سعودي	٢٠١٣م ريال سعودي	إيضاح
<b>الأنشطة التشغيلية</b>		
١٣٤ر٥٠٢	١٦٢ر٩٦٥	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
(٣ر٢٤٣)	(١٢٤ر٥٠٠)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٥٥ر٧٠٩)	٢٩ر٠١٤	إيرادات مستحقة
(٥٥ر٦٤٤)	(١٥ر٢٤٠)	مصروفات مستحقة
		ربح غير محقق من إعادة تقييم إستثمارات
١٩ر٩٠٦	٥٢ر٢٣٩	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
<b>النشاط الاستثماري</b>		
٦ر٥٢١ر٣٧٥	(٣١ر٩٥٣ر٧٠٥)	صافي حركة الاستثمارات
٦ر٥٢١ر٣٧٥	(٣١ر٩٥٣ر٧٠٥)	صافي النقد (المستخدم في)/ من النشاط الاستثماري
<b>الأنشطة التمويلية</b>		
٣٧ر٨٦٠ر٥٣٩	٣٨ر٨٣٤ر٠٠٠	متحصلات من الوحدات المباعة
(٤٤ر٤٠١ر١٥١)	(٦٩ر٢٩٤ر٧٥)	قيمة الوحدات المستردة
(٦ر٥٤٠ر٦١٢)	٣١ر٩٠٤ر٥٢٥	صافي النقد من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٦٦٩	٣ر٠٥٩	الزيادة في أرصدة لدى البنوك
٣٥٨	١ر٠٢٧	أرصدة لدى البنوك في بداية السنة
١ر٠٢٧	٤ر٠٨٦	أرصدة لدى البنوك في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقاً)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

٢٠١٢م ريال سعودي	٢٠١٣م ريال سعودي	إيضاح
٢١٧٦١٣١٢	١٥٣٥٥٢٠٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٣٤٥٠٢	١٦٢٩٦٥	الزيادة في صافي الموجودات من العمليات
<u>٢١٨٩٥٨١٤</u>	<u>١٥٥١٨١٦٧</u>	
		الزيادة في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات:
٣٧٨٦٠٥٣٩	٣٨٨٣٤٠٠٠	متحصلات من وحدات مباعه
(٤٤٤٠١١٥١)	(٦٩٢٩٤٧٥)	قيمة الوحدات المستردة
<u>(٦٥٤٠٦١٢)</u>	<u>٣١٩٠٤٥٢٥</u>	النقص في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
<u>١٥٣٥٥٢٠٢</u>	<u>٤٧٤٢٢٦٩٢</u>	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة



## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

### ١ - طبيعة الصندوق

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقاً) هو صندوق استثماري جماعي مفتوح ويعتبر من صناديق أسواق النقد ويهدف إلى تحقيق عائدات مجزية على المدى القصير والمتوسط والعمل على المحافظة على رأس مال المستثمر مع توفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة وتفادي أي مخاطر محتملة ويعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وقد تم تأسيسه بترتيب تعاقد بين مدير صندوق شركة إتقان كابيتال ("المدير") ومالكي الوحدات بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. يستثمر الصندوق بشكل أساسي في سوق المال السعودي في محفظة استثمارية متنوعة مكونة من أدوات استثمارية قصيرة الأجل ومتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية والتي تشمل:

أ. صفقات السلع القائمة على المرابحة.

ب. الصكوك باختلاف أنواعها.

ج. المشاركة في صناديق استثمارية.

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية. ولائحة الصندوق الصادرة برقم ٥٦٠/ر هـ بتاريخ ٨ يوليو ٢٠٠٨م.

بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٣٤هـ الموافق ٢ فبراير ٢٠١٣م صدرت موافقة هيئة السوق المالية رقم ٢٠١٣/٥٤٠/٥ بالموافقة على تغيير اسم الصندوق ليصبح صندوق إتقان للمرابحات والصكوك وتحويل الصندوق الى صندوق عام متنوع يستثمر في أدوات الدين وأسواق النقد بدلاً من كونه صندوقاً متخصصاً في أسواق النقد.

إن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والعمليات التشغيلية للصندوق هي الريال السعودي.

### ٢ - الجهة المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال إدارة الصندوق كما تقوم بمهام أمين الحفظ، 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 والصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٧ - ٧٠٥٨ بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٩ - ١٧ - ٢٠٠٧م بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠٠٧م)، ومسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧م)، ومركزها الرئيسي بجدة بالمملكة العربية السعودية مركز الشاطئ بحي النهضة - طريق الملك عبدالعزيز ص.ب ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢.

### ٣ - أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وتتفق مع الإرشادات الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية. فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

#### العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لكي تتضمن القوائم المالية إعادة تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة.

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م

٣ - أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### الاستثمارات

#### أ - استثمارات في صكوك

يتم قياس الأوراق المالية (الصكوك) التي يحتفظ بها إلى تاريخ الاستحقاق في قائمة المركز المالي على أساس التكلفة المعدلة بمقدار العلاوة أو الخصم، إن وجدت.

#### ب - استثمارات في مرابحات

تظهر الاستثمارات في مرابحات على أساس التكلفة مضاف إليها الربح. يتم احتساب الربح على أساس الاستحقاق.

#### ج - استثمارات في صناديق استثمارية

تمثل استثمارات في صناديق قابلة للتداول الفوري ويتم تسجيل الاستثمار في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى صافي القيمة المعلنة من قبل مدير الصندوق. ويتم تسجيل الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة من هذه الاستثمارات في قائمة العمليات. وفي حال استرداد جزء من الاستثمارات المقتناة يتم احتساب تكلفة الاستثمارات على أساس المتوسط المتحرك.

### تحقق الإيرادات

تسجل إيرادات الصكوك، والتي تتضمن الدخل المستحق عن الأرباح المحتسبة كإيرادات مستحقة إلى حين تحققها وكذلك التكلفة المعدلة بمقدار إطفاء العلاوة أو الخصم (إن وجدت)، مع الأخذ بعين الاعتبار العائد الفعلي على الاستثمار. ويتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة.

يتم تصنيف الزيادة أو النقص في الفرق بين التكلفة والقيمة السوقية لاستثمارات الصندوق في الصناديق الاستثمارية الناتجة من إعادة تقييم الوحدات في بيان العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.

يتم إدراج الإيرادات من الاستثمارات في مرابحات على أساس فترة الاستحقاق الزمني على مدى فترة العقد بناء على أصل المبلغ المستثمر القائم.

### المصروفات

يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية إلى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٢٥% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب عند كل تقييم بشكل تراكمي وتدفع في نهاية كل ربع سنة.

كما يتقاضى مدير الصندوق رسوم حفظ نظير إدارة ومعالجة الوحدات قدرها ٠,١٥% من صافي أصول الصندوق عند كل تقييم بشكل تراكمي وتدفع في نهاية كل ربع سنة.

يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى المتعلقة بإدارة الصندوق والتي تشمل على سبيل المثال ما يلي:

١. المصروفات المتعلقة بطباعة وتوزيع التقارير السنوية للصندوق.
٢. الأتعاب القانونية ومراجع الحسابات وهيئة الرقابة الشرعية وأعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين.
٣. أية مصروفات أو أتعاب أخرى مستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق فيما يتعلق بخدمات الإدارة والتشغيل.



## صندوق إتقان للمراجعات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقا)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

### ٤ - الاستثمارات

تتكون الاستثمارات مما يلي:

البيان	٢٠١٣م		
	النسبة المئوية من إجمالي القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
		ريال سعودي	ريال سعودي
استثمارات في مربحات	٨٥.٩٩%	٤٠.٦٩٣.٠٠٠	٤٠.٨١٧.٥٦٨
استثمارات في صكوك بالتكلفة	٨.٠٠%	٣.٨٠٠.٠٠٠	٣.٨٠٠.٠٠٠
استثمارات في وحدات صناديق استثمارية	٦.٠١%	٢.٨٣٦.٨١٥	٢.٨٥٢.٠٥٥
	١٠٠.٠٠%	٤٧.٣٤٥.٠٥٥	٤٧.٤٦٩.٦٢٣

  

البيان	٢٠١٢م		
	النسبة المئوية من إجمالي القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
		ريال سعودي	ريال سعودي
استثمارات في مربحات	٣٨.٦٦%	٥.٩٢٦.٧٣٣	٥.٩٤٤.٥٤٠
استثمارات في صكوك بالتكلفة	٢٤.٧١%	٣.٨٠٠.٠٠٠	٣.٨٠٠.٠٠٠
استثمارات في وحدات صناديق استثمارية	٣٦.٦٣%	٥.٥٧٥.٩٢٥	٥.٦٣١.٥٧٠
	١٠٠.٠٠%	١٥.٣٠٢.٦٥٨	١٥.٣٧٦.١١٠

### ٥ - التعامل في الوحدات

الصندوق ذو رأس مال متغير تزيد وحداته بإصدار وحدات جديدة وتنقص بإسترداد 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 وقيمة الوحدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

	عدد الوحدات		قيمة الوحدات (ريال سعودي)	
	٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٢م
الرصيد في بداية السنة	١٤٨٣.٧٥٢	٢.١١٩.٩٦٣	١٥.٣٥٥.٢٠٢	٢١.٧٦١.٣١٢
الوحدات المباعة	٣.٧٢٨.٥٢٩	٣.٦٨٦.١٨٣	٣.٨٨٣.٤٠٠	٣.٧٨٦.٠٣٩
الوحدات المستردة	(٦٦٧.٨٠٢)	(٤.٣٢٢.٣٩٤)	(٦.٩٢٩.٤٧٥)	(٤.٤٤٠.١٥١)
صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات	٣.٠٦٠.٧٢٧	(٦.٣٦.٢١١)	٣.١٩٠.٤٥٢	(٦.٥٤٠.٦١٢)
الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	—	—	١.٦٢.٩٦٥	١.٣٤.٥٠٢
الرصيد في نهاية السنة	٤.٥٤٤.٧٧٩	١.٤٨٣.٧٥٢	٤.٧٤٢.٦٩٢	١٥.٣٥٥.٢٠٢

## صندوق إتقان للمراجعات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقا)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

### ٦ - إيرادات الاستثمارات

فيما يلي تفاصيل إيرادات الاستثمارات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٢م ريال سعودي	٢٠١٣م ريال سعودي	
٩٥٧٨١	٩٩١٨٦	إيرادات استثمارات في صكوك
٦٥٩٥٢	١٤٧٧٠١	إيرادات استثمارات في مرابحات
١٧٧٦٨	١٩٦١٦	إيرادات محقق من مشاركات في صناديق استثمارية
٥٥٦٤٤	١٥٢٤٠	إيرادات غير محققة من مشاركات في صناديق استثمارية
<u>٢٣٥١٤٥</u>	<u>٢٨١٧٤٣</u>	

### ٧ - رسوم إدارة وحفظ

بموجب نشرة المعلومات والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق، يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية إلى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق وقدرها ٠,٢٥% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب عند كل تقييم بشكل تراكمي وتدفع في نهاية كل ربع سنة. كما يتقاضى مدير الصندوق بصفته أمين الحفظ رسوما سنوية بنسبة ٠,١٥% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب عند كل تقييم بشكل تراكمي وتدفع في نهاية كل ربع سنة.

### ٨ - مصروفات أخرى

٢٠١٢م ريال سعودي	٢٠١٣م ريال سعودي	
١١٢٥٠	—	هيئة الرقابة الشرعية
١١٧٧٠	١٢٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة - المستقلين
٣٠٥٥٧	٣٨٥٤٦	أخرى
<u>٥٣٥٧٧</u>	<u>٥٠٥٤٦</u>	

### ٩ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	قيمة المعاملة ٢٠١٢م ريال سعودي	٢٠١٣م ريال سعودي
مدير الصندوق (إيضاح ٧)	أتعاب إدارة رسوم حفظ	٤٠٢٤٩	٤٢٦٤٥
		٢٧٤٠٤	٢٥٥٨٧
		<u>٦٧٦٥٣</u>	<u>٦٨٢٣٢</u>

## صندوق إتقان للمرابحات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقاً)

### إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

#### ١٠ - إدارة المخاطر

##### مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق صعوبة في الحصول على الأموال لمقابلة إلتزاماته المتصلة بالمطلوبات المالية.

يقوم الصندوق بتقليل مخاطر السيولة وذلك بالإحتفاظ برصيد كاف من النقدية والأوراق المالية القابلة للبيع.

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق المطلوبات المالية للصندوق في ٣١ ديسمبر على أساس الإلتزامات التعاقدية للسداد:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣م	٣١ ديسمبر ٢٠١٢م	٣١ ديسمبر ٢٠١٣م	٣١ ديسمبر ٢٠١٢م
٧٤٢٠٠	٧٤٢٠٠	٧٤٢٠٠	٧٤٢٠٠
٤٥١٨٦	٤٥١٨٦	٤٥١٨٦	٤٥١٨٦

##### مخاطر تحقيق الدخل

تتمثل هذه المخاطر في إمكانية تراجع دخل الصندوق نظراً لأن دخل الصندوق يعتمد على معاملات قصيرة الأجل يمكن أن تتقلب خلال فترة قصيرة من الزمن.

##### مخاطر سعر العائد

أرباح صفقات المراجعة في هذا الصندوق مرتبطة بأسعار العائد على الريال السعودي وتبعاً لذلك فإن أي تغييرات على تلك الأسعار سيكون لها تأثير على أسعار وحدات الصندوق زيادة أو نقص.

##### مخاطر السوق

يتعرض السوق في بعض الأحيان لتقلبات حادة وانخفاض مفاجئ ولا يمكن إعطاء ضمان أو تأكيد للأداء المستقبلي للسوق.

##### مخاطر شرعية

تتمثل في احتمال قيام مدير الصندوق بناء على تقديرات غير صحيحة في الدخول في استثمارات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، مما يجبر مدير الصندوق على التخلص من هذه الاستثمارات بأسعار قد تكون غير مناسبة. ويتم تجنب مثل هذه المخاطر بوجود هيئة الرقابة الشرعية للصندوق والالتزام مدير الصندوق بقبول الاستثمار طبقاً لشروط وأحكام الصندوق.

##### مخاطر الائتمان

تتمثل في إمكانية فشل الجهة المصدرة للصكوك أو المراجعة أو الأدوات المالية الأخرى في الوفاء بالتزاماتها في الوقت المحدد أو عدم قدرة الجهة المصدرة في استيفاء هذه الإلتزامات مما يتسبب في انخفاض أسعار تلك الأوراق المالية. يسعى مدير الصندوق، على أية حال، لأن تكون مخاطر الائتمان بالنسبة للصندوق متدنية جداً من خلال الاستثمار في أوراق مالية عالية الجودة ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية و/أو أوراق مالية مغطاة بأصول و/أو صفقات منتقاة بعناية من قبل مدير الصندوق.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

#### ١١- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد التزام بين طرفين بعلمهما وملء إرادتهما في معاملة تتم على أساس تجاري. تتكون الموجودات المالية للصندوق من استثمارات وضمم مدينة ونقد وما في حكمه وتتكون مطلوباته المالية من ذمم دائنة وصافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.