



التقرير النصف السنوي لعام 2018 م
صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
صندوق استثماري عام ومتوافق مع الضوابط الشرعية

متاح لحملة الوحدات عند الطلب وبدون مقابل

قائمة المحتويات

أ-	معلومات صندوق الاستثمار.....	2
1-	اسم صندوق الاستثمار.....	2
2-	أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته.....	2
3-	سياسية توزيع الأرباح:.....	2
ب-	أداء الصندوق.....	3
1-	جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الاخيرة و2018/6م.....	3
2-	سجل الاداء.....	3
3-	التغييرات الجوهرية خلال الفترة.....	6
4-	الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية.....	6
5-	تقرير مجلس إدارة الصندوق.....	6
ج-	مدير الصندوق.....	6
1-	اسم وعنوان مدير الصندوق.....	6
2-	اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن.....	6
3-	النشاط الاستثماري للصندوق.....	6
4-	تقرير عن أداء صندوق إتقان للمراجعات والصكوك خلال عام 2018م.....	7
5-	التغييرات على شروط واحكام ومذكرة المعلومات للصندوق.....	7
6-	معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس.....	7
7-	استثمار صندوق إتقان للمراجعات والصكوك في صناديق الاستثمار الأخرى.....	7
8-	العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق.....	7
د-	أمين الحفظ.....	7
1-	اسم وعنوان أمين الحفظ.....	7
2-	المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ.....	8
3-	بيان مبني على رأي أمين الحفظ.....	8
ج-	المحاسب القانوني.....	8
1-	اسم وعنوان المحاسب القانوني.....	8
2-	بيانا المحاسب القانوني.....	8
و-	القوائم المالية (مرفق).....	9

1- معلومات صندوق الاستثمار

1- اسم صندوق الاستثمار

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك، هو صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية للاستثمار تم تأسيسه بترتيب تعاقدية بين مدير الصندوق والمستثمرين بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية.

2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته

أهداف الصندوق الاستثمارية:

إن صندوق إتقان للمراجعات والصكوك يهدف إلى تحقيق عائدات مجزية للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط متوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار والعمل على المحافظة على رأس المال المستثمر وتوفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة بأفضل طريقة لإدارة المخاطر. يهدف الصندوق من خلال الإدارة النشطة وسياسة تنوع الاستثمارات إلى إبقاء مستوى المخاطر عند أدنى مستوى ممكن.

استراتيجية الاستثمار:

لأجل تحقيق الأهداف الاستثمارية، يستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق السعودي في أدوات استثمارية عالية الجودة قصيرة ومتوسطة الأجل ومتوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار. يستثمر الصندوق بشكل أساسي فيما يلي:

- صفقات السلع القائمة على المراجعة.
 - الصكوك المدرجة باختلاف أنواعها.
 - وحدات صناديق استثمارية تستثمر في المراجعات و/ أو الصكوك بشكل رئيسي.
- يسعى الصندوق للمحافظة على ألا تزيد آجال وفترات استحقاق وتسييل صفقات المراجعات عن (12) شهراً، وأن يحافظ على تواريخ آجال الاستحقاق بتاريخ لا تتباعد أكثر من 3 أشهر عن بعضها. ويجوز لمدير الصندوق الاستثمار في صفقات سلع قائمة على المراجعة أو صكوك مصدرة في بعض دول مجلس التعاون الخليجي مثل السعودية والإمارات والكويت والبحرين وسلطنة عمان.
- تتمثل آلية اختيار الصكوك في أن تكون هذه الصكوك صادرة من جهات سيادية أو شبه سيادية مصدرة من قبل مؤسسات حكومية أو شركات تمتلك الحكومة فيها ما يتجاوز نسبته 51%. كذلك قد يستثمر مدير الصندوق في إصدارات شركات يعتقد أنها تحقق قيمة مضافة للمالكي الوحدات. ويتم التعامل مع مؤسسات مالية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد آند بورز (B-) موديز (B3)، فتيش (B-). يتم التعامل مع بنوك ومؤسسات مالية تتمتع بمركز مالي قوي حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية.

3- سياسة توزيع الأرباح:

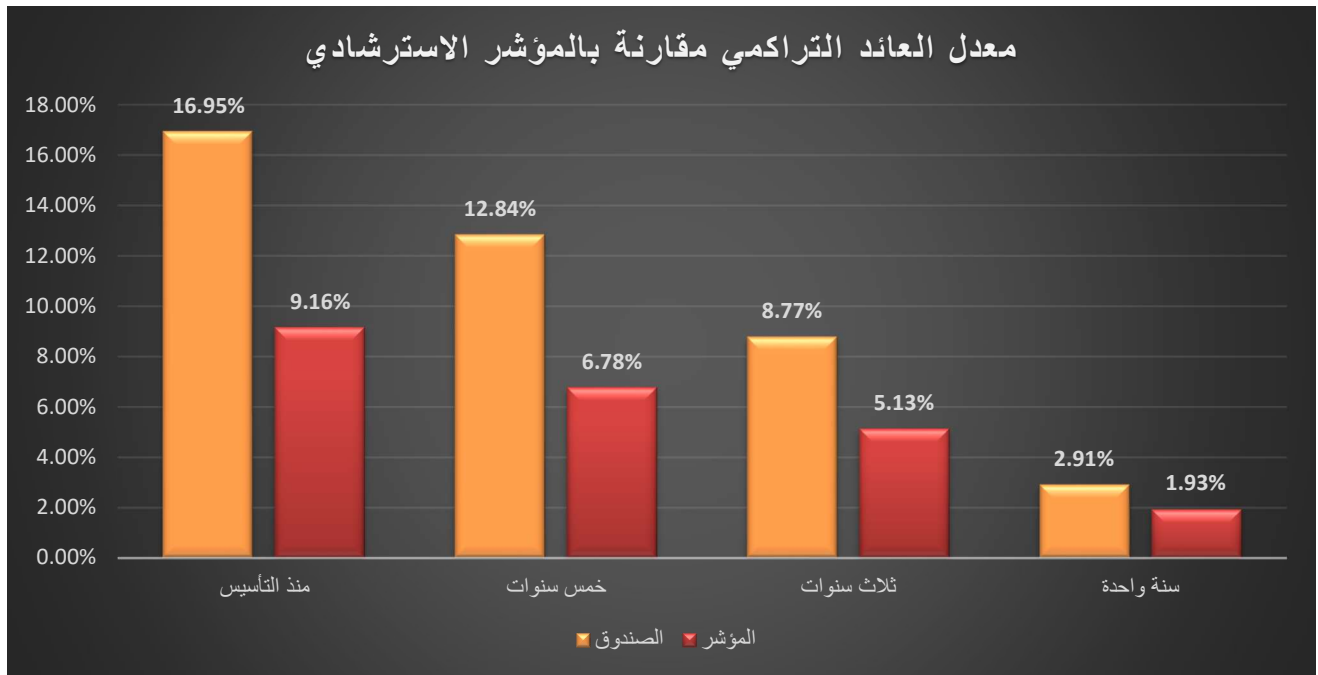
تتراكم أرباح الصندوق فيه ويعاد استثمارها وتنعكس الأرباح في قيمة الوحدات وسعرها. تقارير صندوق إتقان للمراجعات والصكوك متاحة عند الطلب وبدون مقابل

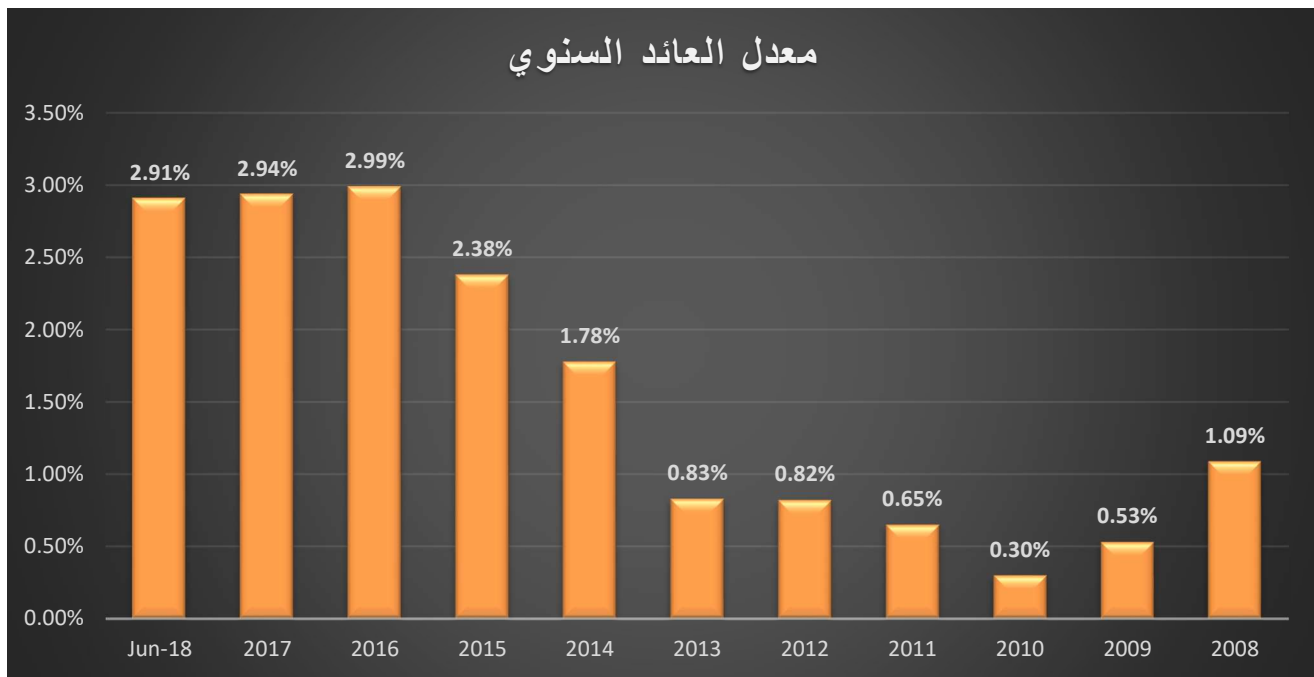
ب - أداء الصندوق:

1- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الاخيرة و2018/6م:

البيان (بالريال السعودي)	2015	2016	2017	2018/6
إجمالي الأصول	65,400,726	37,121,654	64,509,876	54,217,821
صافي قيمة الأصول للوحدة في نهاية الفترة	10.8740	11.1992	11.5284	11.6946
أقل صافي قيمة الأصول للوحدة عن الفترة	10.6233	10.8763	11.2002	11.5293
أعلى صافي قيمة الأصول للوحدة عن الفترة	10.8740	11.1992	11.5284	11.6946
عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة	5,840,158	3,307,852	5,416,949	4,626,309
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الفترة	65,148,893	37,045,463	62,448,592	54,102,796
نسبة أجمالي المصاريف	%0.53	%0.53	%0.51	%0.60

2- سجل الاداء:

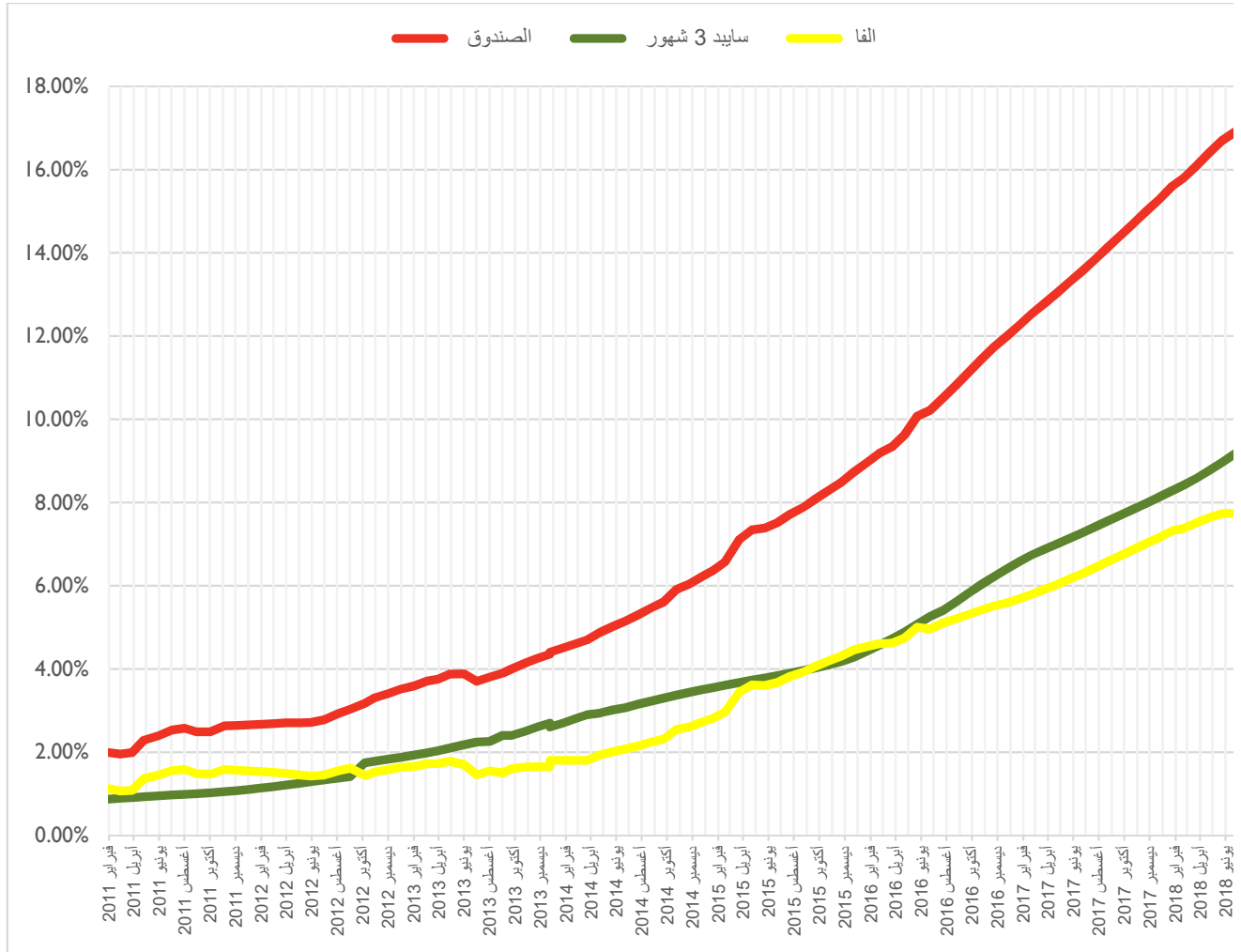




ملخص المقارنة السنوية لأداء الصندوق مقابل المؤشر الاسترشادي :

السنة	2014	2015	2016	2017	2018/6م
الصندوق	%1.78	%2.37	%2.99	%2.94	%2.91
المؤشر الاسترشادي	%0.81	%0.76	%2.03	%1.62	%1.93

العائد التراكمي مقارنة بالمؤشر:



يتم مقارنة أداء الصندوق بمؤشر ساييد 3 شهور. (تم تغيير المؤشر الإستراتيجي في تاريخ 2013/04/03 م من ساييد 1 شهري إلى ساييد 3 أشهر)

3- التغييرات الجوهرية خلال الفترة:

أدى ارتفاع سعر العائد للدولار الأمريكي خلال الفترة إلى هبوط في أسعار الصكوك. وقد تحوط مدير الصندوق لهذا الانخفاض من خلال شراء صكوك ذات عوائد مرتفعة لتواجه ارتفاع أسعار العائد على الدولار الأمريكي. جاري العمل على تخفيض نسبة الصكوك في الصندوق إلى 30% من إجمالي أصول الصندوق لغرض زيادة سيولة الصندوق.

4- الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية:

لم يتم عقد أي اجتماعات للجمعية العمومية للمساهمين خلال العام 2018م، ولم يتم التصويت خلال الفترة علماً بأنه لا يترتب على ذلك أي مخالفات حسب النظام.

5- تقرير مجلس إدارة الصندوق

يشرف على الصندوق مجلس إدارة معين من قبل مدير الصندوق وتتم الموافقة على اختيار أعضائه من قبل هيئة السوق المالية. يتألف مجلس إدارة الصندوق من عضوين مستقلين، أحدهما هو رئيس المجلس وعضو آخر تنفيذي، يعينهم مدير الصندوق. اجتمع مجلس إدارة الصندوق مرة خلال العام 2018م حيث تمت مناقشة العديد من المواضيع وإصدار القرارات التي كان من أبرزها ما يلي:

- الموافقة على تعيين السادة / شركة أسامة عبد الله الخريجي وشريكه مراجعاً خارجياً لمراجعة صندوق إتقان للمراجعات والصكوك لعام 2018م وتحديد أتعابهم بمبلغ 25.000 ريال سعودي.
- الموافقة على تعيين شركة PKF للإشراف على عملية التحول الى معايير المحاسبة الدولية تماشياً مع التعليمات الصادرة عن الجهات الرقابية في هذا الخصوص بمبلغ 40.000 ريال سعودي .
- اعتماد القوائم المالية المدققة لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك عن الفترة المالية المنتهية في 2017/12/31م .

ج- مدير الصندوق:

1- اسم وعنوان مدير الصندوق

يخضع الصندوق ويلتزم باللائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية ويُدَار بواسطة شركة إتقان كابيتال وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية مرخصاً لها ممارسة أعمال الإدارة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم 37-07058 بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 9-17-2007 بتاريخ 21/03/1428هـ الموافق 09/04/2007م ويسجل تجاري رقم 4030167335 بتاريخ 16/02/1428هـ ومركزها الرئيسي في مدينة جدة، الدور 15 برج ذا هيد كوارترز بزنس بارك - طريق الكورنيش.

2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد مدير صندوق من الباطن

3- النشاط الاستثماري للصندوق

يقرر مدير الصندوق التوزيع الأمثل لاستثمار أموال الصندوق في أدوات استثمارية مثل المراجعات والصكوك والاستثمار في وحدات صناديق استثمارية تتوافق مع أهداف الصندوق. ويتم الاستثمار في وحدات صناديق استثمارية ذات طرح عام ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية أو من قبل هيئات أسواق مجلس التعاون لدول الخليج العربية وتستثمر في المراجعات و/ أو الصكوك بشكل رئيسي بحد

أقصى 10% من صافي قيمة أصول الصندوق، وقد قام الصندوق خلال النصف الأول من العام بفتح قنوات استثمارية مع مؤسسات مالية داخل المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي بهدف تنويع مصادر الدخل .

4- تقرير عن أداء صندوق إتقان للمراجعات والصكوك خلال عام 2018م:

حقق صندوق إتقان للمراجعات والصكوك في عام 2018م عائد يبلغ 2.91% متفوقاً على المؤشر الاسترشادي (سايبد 3 أشهر) وبفارق 98 نقطة أساس. وقد كان الأداء المتميز الذي حققه الصندوق خلال العام 2018م هو العامل الرئيسي الذي مكّنه من احتلال المركز الأول من حيث تحقيق أعلى عائد مقارنة بالصناديق الأخرى التي تستثمر في أدوات النقد والدخل الثابت في السوق السعودي في المملكة العربية السعودية. ويعزى أداء الصندوق المتميز خلال هذا العام إلى دقة آلية اتخاذ القرارات الاستثمارية وشمولية إدارة المخاطر، إضافة إلى التفوق في اختيار الأصول المجدية استثمارياً.

وعلى الصعيد العالمي، شهدت أسواق الدخل الثابت أداءً متذبذباً خلال عام 2018م، منها رفع مجلس الاحتياطي الفيدرالي في الولايات المتحدة لأسعار الفائدة، إلى جانب نشوء مخاوف بشأن تقلص النمو وتدهور الائتمان في الأسواق الناشئة وتأثيرها على أسواق الدخل الثابت.

5- التغييرات على شروط واحكام ومذكرة المعلومات للصندوق:

تم تعديل شروط وأحكام صندوق إتقان للمراجعات والصكوك في شهر مارس 2018م وذلك بحسب البنود المذكورة أدناه. تغير أمين الحفظ ليصبح شركة الأول كابيتال اعتباراً من 2018/04/01م بدلا من شركة إتقان كابيتال حسب لائحة الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية.

6- معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس:

يقوم المستشار الشرعي "دار المراجعة الشرعية" المعينة من قبل مدير الصندوق بالتأكد من التزام الصندوق بالضوابط الشرعية للاستثمار. وتُعد دار المراجعة الشرعية جهة مرخصة من قبل مصرف البحرين المركزي من أجل توفير خدمات التدقيق الشرعي والهيكلية والمراجعة والاعتماد (الفتوى)، وخدمات الإشراف على الرقابة الشرعية. وهي عضو مساهم في هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) وعضو في المجلس العام للبنوك والمؤسسات المالية الإسلامية.

لا توجد أي معلومة جوهرية أخرى من الممكن أن تؤثر على قرار مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال النصف الأول من عام 2018م.

7- استثمار صندوق إتقان للمراجعات والصكوك في صناديق الاستثمار الأخرى:

من الممكن للصندوق أن يستثمر في صناديق استثمارية أخرى يديرها مدير الصندوق، على أن لا يتجاوز هذا الاستثمار نسبة 15% من قيمة أصول الصندوق، لقد تم الاستثمار في العديد من الصناديق الاستثمارية لدى مؤسسات مالية متوافقة مع أهداف الصندوق ويتقاضى مدير الصندوق مصاريف إدارية تتراوح بين 0.25% - 0.50% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً من صافي أصولها .

8- العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق:

لا توجد أي عمليات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال النصف الأول من عام 2018م.

د- أمين الحفظ

1- اسم وعنوان أمين الحفظ

شركة الأول كابيتال، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية، ويكون مسؤولاً عن إدارة وحفظ أصول صناديق الاستثمار بصفتها شركة استثمارية مرخصاً لها للقيام بنشاطات حفظ الأوراق المالية بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم

والصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم 37-14178 وبموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 9-17-2007 بتاريخ 1428/3/21 هـ الموافق 2007/4/9 م، وبموجب سجل تجاري رقم 4030170788 بتاريخ 1428/06/19 هـ
عنوان أمين الحفظ:
برج الحمراي، شارع التحلية، مدينة جدة، صندوق بريد: 51536 جده 21553 المملكة العربية السعودية هاتف: 2842321 (12) 00966، فاكس: 2840335 (12) 00966، الرقم المجاني: 920017180

2- المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ

- أ- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- ب- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصير متعمد من أمين الحفظ.
- ج- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- د- يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه للعمل أميناً للحفظ من الباطن، وسيدفع أمين الحفظ أي أتعاب ومصاريف تابعة لذلك.

3- رأي أمين الحفظ حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بـ:

- إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- لا توجد أي مخالفات مقصودة لقيود الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق، وإنما في بعض الأحيان تحدث تجاوزات نتيجة تغير في الظروف الخارجة عن سيطرة مدير الصندوق مثل استرداد عدد كبير من وحدات الصندوق

هـ- المحاسب القانوني

1- اسم وعنوان المحاسب القانوني

شركة أسامة وعبد الله الخريجي وشريكه، ترخيص رقم 502، وعنوانه جده، ص. ب 15046 جده 21444 هاتف 6600085 فاكس 6609320 - حي الروضة شارع محمود عارف تقاطع الامام الحنفي.

2- بيان مدقق الحسابات بخصوص القوائم المالية:

- أ- يرى المحاسب القانوني بأنه تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) التقارير المالية الأولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- ب- إن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق إتقان للمراجعات والصكوك عن الفترة المحاسبية المنتهية في 2018/06/30،
- ج- إن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.

و- القوائم المالية للصندوق:

تم إعداد القوائم المالية للصندوق للفترة المالية المنتهية في 2018/06/30 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) التقارير المالية الأولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية (مرفق).

إخلاء مسؤولية:

إن المعلومات الواردة في هذا التقرير هي للعلم فقط ولا يجب النظر إليها على أنها عرض للشراء/ للبيع في صندوق إتقان للمراجعات والصكوك ("الصندوق") أو توصية بذلك. كما أن الأداء التاريخي للصندوق لا يمثل الأداء المستقبلي المتوقع له كما أنه لا يمثل أداة للمقارنة مع الاستثمارات الأخرى.

إن صناديق الاستثمار معرضة لمخاطر السوق ولا يوجد ضمان على تحقيق كامل أهداف الصندوق، كما أن صافي قيمة الأصول قد ترتفع أو تنخفض اعتماداً على قوى السوق والعوامل المؤثرة به.

يحتوي التقرير على معلومات وبيانات من مصادر يفترض أنها دقيقة. ولا يجوز توزيع هذا التقرير على العامة حيث أنه مخصص للأشخاص المساهمين في الصندوق. كما أن المعلومات الواردة في هذا التقرير لا يجوز بأي شكل من الأشكال تعديلها أو نقلها أو توزيعها جزئياً أو كلياً للأشخاص أو للإعلام أو إعادة صياغتها دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من شركة إتقان كابيتال.

صندوق إتقان للمrabحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

وتقرير فحص المراجع المستقل

فهرس المحتويات

الصفحة

	تقرير فحص المراجع المستقل
١	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٢	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
٣	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
٢٤ - ٥	السياسات المحاسبية للقوائم المالية الأولية الموجزة
٤٢ - ٢٥	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى السادة / مالكي الوحدات في صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك ("الصندوق")، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م والقوائم المالية الأولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في صافي الموجودات الأولية العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها العادل طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) التقارير المالية الأولية المعتمد في المملكة العربية السعودية، ومسؤوليتنا هي ابداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل المراجع المستقل للصندوق"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور المهمة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة. وبالتالي لن نُبدى رأي مراجعة.

الاستنتاج:

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لا تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) التقارير المالية الأولية المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة أسامة عبدالله الخريجي وشركاه

التاريخ : ١٤٣٩/١٢/٠٥ هـ

الموافق : ٢٠١٨/٠٨/١٦ م

إسماعيل الخريجي

أسامة عبدالله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ١٤٠٥/٠٤/٢٣ هـ



صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير المراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ يناير ٢٠١٧ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	إيضاح	الموجودات
				<u>الموجودات المتداولة</u>
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
				الأرباح والخسائر
				النقد وما يعادله
			(٨)	إستثمارات في عقود مربحات قصيرة الأجل
			(٩)	إيرادات مستحقة وموجودات أخرى
				<u>إجمالي الموجودات المتداولة</u>
				<u>الموجودات الغير متداولة</u>
				موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
			(٧)	<u>إجمالي الموجودات الغير متداولة</u>
				<u>إجمالي الموجودات</u>
				<u>المطلوبات</u>
				مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
				<u>إجمالي المطلوبات المتداولة</u>
				<u>صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</u>
				<u>عدد الوحدات القائمة</u>
				<u>صافي الموجودات للوحدة</u>

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
(غير مراجعه)	(غير مراجعه)	
٤٦٩,٤٧٤	٥٢٩,٣١٩	الإيرادات
٨١,١٧٨	٩٨,٧٣٠	إيرادات موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٧٥,٦٩٣	٣٦٤,٧١٣	أرباح غير محققة
٥٨,٢٣١	(٢٠,٩٧٤)	إيرادات من عقود مرابحات
٧٨٤,٥٧٦	٩٧١,٧٨٨	(خسائر) / أرباح محققة من بيع موجودات مالية
		بالبقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
		صافي الإيرادات
(٩٥,٢٣٥)	(١١٢,٣٥٨)	المصروفات
(٢٣,٥٩٣)	(٤٩,٧٤٩)	رسوم إدارة وحفظ
---	(٥٥٦,٩٢٣)	مصروفات عمومية وإدارية
(١١٨,٨٢٨)	(٧١٩,٠٣٠)	الإنخفاض في قيمة الصكوك
		إجمالي المصروفات
		الربح من العمليات التشغيلية والذي يمثل
٦٦٥,٧٤٨	٢٥٢,٧٥٨	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي
-	-	الوحدات
		الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
٦٦٥,٧٤٨	٢٥٢,٧٥٨	صافي الدخل الشامل للفترة العائدة لمالكي
		الوحدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ يناير ٢٠١٧ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	إيضاح
٦٣,٥٠٦,٠٤٥	٣٧,٠٤٥,٤٥٧	٦٢,٤٤٨,٥٩٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
١,٣٨١,٤٨٧	١,٥٨٤,٧٢٩	٢٥٢,٧٥٨	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦٤,٨٨٧,٥٣٢	٣٨,٦٣٠,١٨٦	٦٢,٧٠١,٣٥٠	إجمالي الموجودات
			التغير في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات:
٢٧,٦٥٤,٠٠٠	٧٢,٦٤٢,٢١٣	٣١,٠٤٠,٠٠٠	متحصلات من وحدات مبيعة
(٥٥,٤٩٦,٠٧٥)	(٤٨,٨٢٣,٨٠٧)	(٤٠,١٩٦,٤٠٩)	قيمة الوحدات المستردة
(٢٧,٨٤٢,٠٧٥)	٢٣,٨١٨,٤٠٦	(٩,١٥٦,٤٠٩)	صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
٣٧,٠٤٥,٤٥٧	٦٢,٤٤٨,٥٩٢	٥٣,٥٤٤,٩٤١	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعه)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعه)	إيضاح
الأنشطة التشغيلية		
٦٦٥,٧٤٨	٢٥٢,٧٥٨	صافي أرباح الفترة
		تعديلات البنود غير النقدية:
(١١٢,٣٧١)	(٩٨,٧٣٠)	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥٥٣,٣٧٧	٧١٠,٩٥١	الإنخفاض في قيمة الصكوك
(٦,٨٣٠)	٩٦,١٦٣	التغيرات في الموجودات التشغيلية:
		إيرادات مستحقة وموجودات أخرى
٦٨٠	(١,٩٤٥,٣٢٩)	التغيرات في المطلوبات التشغيلية:
٥٤٧,٢٢٧	(١,١٣٨,٢١٥)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(١٥,٧٤٥,٠٦٤)	١,٥٧٢,٩١٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤,٥٢٦,٩٢٧)	٣,٠٤٠,٣٢٠	إستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
٩٥٠,٧٤٥	٤,٠٥٢,٣٧٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(١٩,٣٢١,٢٤٦)	٨,٦٦٥,٦١١	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
٥٨,٦١٦,٢٠٨	٣١,٠٤٠,٠٠٠	متحصلات من وحدات مباحة
(٣٩,٨٦٩,٦٦١)	(٤٠,١٩٦,٤٠٩)	قيمة الوحدات المستردة
١٨,٧٤٦,٥٤٧	(٩,١٥٦,٤٠٩)	صافي التدفقات النقدية الناتج من الأنشطة التمويلية
(٢٧,٤٧٢)	(١,٦٢٩,٠١٣)	صافي التغيرات في النقد وما يعادله
٢٩,٤٥٥	١,٩٠٥,٥٩١	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
١,٩٨٣	٢٧٦,٥٧٨	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(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 وتقادي 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 الأجل 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/ره بتاريخ ٨ يوليو ٢٠٠٨ م. والمعدلة بكتاب الصندوق لهيئة السوق المالية برقم ٢٠١٦/٩٩٠ م بتاريخ ٢٨/٠٧/٢٠١٦ م وكتاب رقم ٢٠١٧/١٣٠٧ م بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٠٥ م وكتاب رقم ٢٠١٨/١٦٥ م بتاريخ ١٤/٠٣/٢٠١٨ م.

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 والصادر من هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٧-٧٠٥٨ بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٩-١٧-٢٠١٧ م بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨ هـ (الموافق ٩ ابريل ٢٠٠٧ م) والمسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨ هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧ م) 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 الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ التقرير المالي الأولي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ويجب قراءة هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للسنة السابقة للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ("القوائم المالية للسنة السابقة"). ولا تتضمن هذه القوائم المالية كافة المعلومات المطلوبة لإعداد مجموعة كاملة من القوائم المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ولكن تم إدراج السياسات المحاسبية والإيضاحات التفسيرية المحددة لتفسير الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغيرات في المركز المالي والأداء المالي للصندوق منذ القوائم المالية للسنة السابقة.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- 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.

- للفترة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨م 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 الارصدة الافتتاحية للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، و الارصدة الافتتاحية للمركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧م وهو تاريخ انتقال الصندوق إلى معايير التقارير المالية الدولية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

- وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية من خلال قرارها بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠١٦م 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.

- تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١) تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة. قامت الشركة بتطبيق نفس السياسات المحاسبية بصورة ثابتة لجميع الفترات المعروضة، كما لو كانت هذه السياسات سارية.

- تتضمن الإيضاحات المرفقة شرحاً عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقارير المالية على المركز المالي، والأداء المالي للصندوق في إيضاح (١٠). 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.

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

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 للمراجحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(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 ٢٠١٩م مع السماح بالتطبيق المبكر ، ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ويعتزم الصندوق تطبيق مايمكن تطبيقه من هذه المعايير إذا كان ذلك ممكنا عند دخولها حيز التنفيذ.

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

- أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية معيارا جديدا 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.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- 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) والتميز 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).

- إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) ساري للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩م

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 الاعفاءات.

- في ٢٠١٩م سيقوم الصندوق بتقييم التأثير المحتمل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم

(١٦) على قوائمه المالية.

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

■ 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.

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

التعديلات التالية على المعايير لم يتم تطبيقها حتى الآن ولا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

■ 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).

٢-٤ السياسات المحاسبية الهامة المطبقة

فيما يلي السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة علي 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).

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- 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.

ت- ودائع مربحة لأجل لدى البنوك

تتضمن ودائع المربحة 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.

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- 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 خبراء خارجيين مؤهلين ومستقلين فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتحمل الخبراء المسؤولية الشاملة عن القيام بجميع قياسات القيمة العادلة الهامة، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى ٣. يقوم الخبراء الخارجيون بصورة منتظمة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوساطة أو خدمات التسعير ، لقياس القيم العادلة ، يقوم الخبراء الخارجيون بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الخارجيين لدعم الاستنتاجات بأن هذه التقييمات وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية ، بما في ذلك تصنيفات القيمة العادلة في التسلسل الهرمي.
- يستخدم الصندوق بيانات السوق الملحوظة قدر المستطاع عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات و يتم 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 للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(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 البنود 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 التي لا تتضمن عنصراً تموالياً جوهرياً، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم إثبات تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي في قائمة 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 تموالياً 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 تتكبدها المجموعة 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 وفقاً 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.

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

وهي تكون اما (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.

■ 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 الإعتراف بالموجودات المالية، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقا في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الربح أو الخسارة ومع ذلك، لا يتم لاحقا إعادة تصنيف أرباح أو خسائر القيمة العادلة إلى قائمة الربح والخسارة في حالة أدوات حقوق الملكية.

ج) موجودات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة:

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

أ) الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و

ب) 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 والذمم المدينة الأخرى وودائع مرابحة لأجل. تتضمن ودائع المرابحة لأجل لدى البنوك إيداعات لدى البنوك بتواريخ 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 قائمة الربح أو الخسارة.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

وفيما يلي طريقة الاثبات والعرض للارباح أو الخسائر الناتجة عن تصنيف الفئات أعلاه

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

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

• 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.

• إلغاء 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 قائمة 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. تقوم المنشأة بدلا 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 شهرا 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.

▪ بالنسبة للذمم المدينة التجارية التي تتضمن عنصراً تمويلياً جوهرياً، يتم استخدام طريقة مبسطة لا تتطلب عمل تقييم للزيادة في المخاطر الائتمانية في تاريخ كل تقرير مالي. بدلاً من ذلك، بإمكان الصندوق تكوين مخصص مقابل الخسائر المتوقعة للخسائر المتوقعة طويلة الأجل. اختار الصندوق الاستفادة من خيار الخسائر الائتمانية طويلة الأجل. بالنسبة للذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصراً تمويلياً جوهرياً، يتوجب على المنشأة استخدام الخسائر الائتمانية طويلة الأجل. ويتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية بشكل منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر.

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 قائمة الربح أو الخسارة.

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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 ادوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الآخر فإنه يتم اثبات 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 الاحوال 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 انه باستثناء المطلوبات المالية بالقيمة العادلة حيث يتم إثبات تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء مطلوبات مالية مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة).

• التصنيف والقياس اللاحق

أ. بالتكلفة المطفأه

يجب على المنشأة تصنيف جميع المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأه ويتم قياسها لاحقاً بذلك ، فيما عدا:

- (أ) المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.
- (ب) المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل أصل مالي غير مؤهل لإلغاء اثباته أو عند تطبيق طريقة المشاركة المستمرة (منهج الارتباط المستمر).
- (ج) عقود ضمان مالي.
- (د) التزامات أو الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق، ولم يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

هـ) 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 قائمة الربح أو الخسارة.

يتم قياس جميع المطلوبات المالية للصندوق لاحقاً بالقيمة المطفأة 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 المطفأة 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 قائمة الربح أو الخسارة.

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 قائمة 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 الأولي، تقوم الشركة بقياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة وتسجيل التغيرات في قائمة الربح أو الخسارة.

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

١. يتم إثبات مبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لتلك الالتزامات المالية في الدخل الشامل الآخر.

٢. يتم إثبات القيمة المتبقية من التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي في قائمة الربح أو الخسارة.

ج. 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.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

• 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 تماما 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 حاليًا حقًا قانونيًا نظاميًا 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.

ح- 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 تغيرات 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.

خ- انخفاض قيمة الأصول غير المتداولة

يقوم الصندوق في تاريخ كل قائمة مركز مالي بمراجعة الموجودات غير المالية (ما عدا الموجودات الحيوية والمخزون والموجودات الضريبية المؤجلة) 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.

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

وعند تعذر تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات الفردية، تقوم المجموعة 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 للنقود 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.

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.

د- 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 :

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- الخطوة (١): تحديد العقد مع العميل: العقد هو اتفاق بين طرفين أو أكثر ينتج عنه حقوق والتزامات الزامية ويوضح المعايير التي يجب استيفاؤها لكل عقد
- الخطوة (٢): تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد للعميل حسب العقد من أجل 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 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، اخذا 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 الإلتزام، أي عند تحويل "السيطرة" الإستثمار في الصناديق لأداء الإلتزام إلى العميل.
- **ويقوم الصندوق وفقا لما هو موضح أعلاه بأثبات إيراداته وفقا 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 مراجحات 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.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

ذ- زكاة

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

ر- صافي قيمة الأصول

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة تم الإفصاح عنها في القوائم المالية الأولية الموجزة

بتقسيم صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

ز- 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 قائمة الربح أو الخسارة بعد طرح أي سداد.

- إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم تحديد المخصصات بخضم 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 قائمة الربح أو الخسارة .

- يتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير مالي وتعديل لتعكس أفضل تقدير حالي. إذا لم يعد محتملاً تدفق موارد خارجية مطلوبة متضمنة منافع اقتصادية لسداد الالتزام، فإنه يتم عكس المخصص.

س- 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 اثباته 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.

ش- 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.

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

رسوم الحفظ

يتم سداد رسوم الحفظ مقابل إدارة الوحدات بمعدل ٠.١٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

ص- تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية

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

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

فيما يلي معلومات حول الأمور الهامة الخاضعة للتقديرات 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 والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرياً للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

استندت إدارة الصندوق على افتراضات وتقديرات 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 الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 للالتزام 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 جوهريّة 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 وإفتراسات 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 والإفتراسات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للإفتراسات 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 للمراجحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(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 ٢٠١٧م قام الصندوق بإعداد قوائمه 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٨م مع عرض بيانات مقارنة عن الفترة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. وفي سياق إعداد القوائم المالية، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية كما في ١ يناير ٢٠١٧م بعد إدخال بعض التعديلات المطلوبة بسبب تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية لأول مرة.

١-٦ الإعفاءات من التطبيق الأولي 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 ٢٠١٨م وعلى الفترات السابقة في ١ يناير ٢٠١٧م و ٣٠ يونيو ٢٠١٧م وبالتالي لم يتم تطبيق أي إعفاءات.

٢-٦ التقديرات

- تتفق التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣٠ يونيو ٢٠١٨م 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 ٢٠١٧م، وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣٠ يونيو ٢٠١٨م. وبناءً 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 (١٠).

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

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 ٥٥٦,٩٢٣ ريال سعودي بناءً على العوامل المذكورة في السياسة " (٤-٢ ج/ج) انخفاض قيمة الموجودات المالية".

١/٧ الأثر الناتج عن تطبيق المخصص علي صافي الموجودات لمالكي الوحدات كما يلي:

- صافي الموجودات للوحدة قبل تطبيق أثر المخصص علي صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	
٥٤,١٠١,٨٦٤	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٤,٦٢٦,٣٠٩	عدد الوحدات القائمة
١١.٦٩	صافي الموجودات للوحدة

- صافي الموجودات للوحدة بعد تطبيق أثر المخصص علي صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	
٥٣,٥٤٤,٩٤١	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٤,٦٢٦,٣٠٩	عدد الوحدات القائمة
١١.٥٧	صافي الموجودات للوحدة

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢/٧ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣٠ يونيو ٢٠١٨م		٣١ ديسمبر ٢٠١٧م		يناير ٢٠١٧	
			التكلفة	القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة	القيمة
صكوك أ بي جي	صكوك	البحرين	٤,٥٣٩,٧٨٠	٤,٥٣٥,٣٠٨	—	٤,٥٣٩,٧٨٠	—	—
صكوك بحرين إيجارة	صكوك	البحرين	—	—	٤,٠٢٨,٤٩٢	٤,٠٢٨,١٣٦	٥,٦٧٠,٤٢٨	٤,٠٢٨,٤٩٢
صكوك دي أي بي	صكوك	الامارات	٣,٨٨٥,٢٤١	٣,٨٨٢,٦٠٦	٣,٨٩٠,٥٥٢	٣,٨٨٥,٢٤١	٧,٦٢١,٦٥٥	٣,٨٩٠,٥٥٢
صكوك بحرين ممتلكات	صكوك	البحرين	٣,٤٣٢,٩٦٠	٣,٤٣٠,٨٣٦	٣,٤٣٧,٢٤٥	٣,٤٣٢,٩٦٠	٣,٤٣٩,٤٠٣	٣,٤٣٧,٢٤٥
صكوك راك	صكوك	الامارات	٤,١٤٢,١٦٩	٤,١٤١,٥٠٨	٤,١٤٣,٥٠٣	٤,١٤٢,١٦٩	٤,١٤٤,١٧٧	٤,١٤٣,٥٠٣
صكوك الكهرباء السعودية	صكوك	السعودية	٦,١٨١,٤٣٣	٦,١٦٧,٠٨٤	٦,٢٠٧,٧٨١	٦,١٨١,٤٣٤	٦,٢٣٨,٧٤٠	٦,٢٠٧,٧٨١
صكوك كهرباء الشارقة	صكوك	الامارات	—	—	—	—	٩٧٦,٧٣٦	—
			٢٢,١٨١,٥٨٣	٢٢,١٥٧,٣٤٢	٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢٦,٢٠٩,٧٢٠	٢٨,٠٩١,١٣٩	٢١,٧٠٧,٥٧٣
الإنخفاض في قيمة الصكوك			—	(٥٥٦,٩٢٣)	—	—	—	—
			٢٢,١٨١,٥٨٣	٢١,٦٠٠,٤١٩	٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢٦,٢٠٩,٧٢٠	٢٨,٠٩١,١٣٩	٢١,٧٠٧,٥٧٣

(مدار من قبل شركة إتيقان كابيتال)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي		٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي		١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	مكان التأسيس	النشاط الرئيسي	البيــــــــــــــــان
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	%	%	%			
٦٥٢,٥٩٦	٦٤٠,٣٣٩	٦,٠١٢,٩١٧	٥,٩٤٠,٦٨٩	٨٥٦,٣٥٤	٧٩٤,٠٦٤	٢٨,٠٠	٥٢,١٤	٨,٥١	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	إستثمارات في صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي (٧,٥٣٨ وحدة)
١,٦٧٥,٣٤٩	١,٦٧١,٣٧٩	٥,٢١٨,٦٥٥	٥,٢١١,٧٧٥	٤,٥٧٧,٣١٨	٤,٥٥١,٣٧٨	٧٢,٠٠	٤٥,٢٥	٤٥,٥١	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	إستثمارات في صندوق فالكم للمرابحات بالريال السعودي (٣,٧٩٩,١٠٣ وحدة)
—	—	٣٠٠,١٨٤	٣٠٠,٠٠٠	٨٠٤,٥١٣	٨٠٠,١٨٤	—	٢,٦١	٧,٩٩	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	إستثمارات في صندوق الأول مرابحات بالريال السعودي (٧١,٢٤٦ وحدة)
—	—	—	—	٣,٨١٩,٣٨٨	٣,٨١٣,٢١٩	—	—	٣٧,٩٩	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	استثمارات في صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة (٣٦٥,٠٧٢ وحدة)
٢,٣٢٧,٩٤٥	٢,٣١١,٧١٨	١١,٥٣١,٧٥٦	١١,٤٥٢,٤٦٤	١٠,٠٥٧,٥٧٣	٩,٩٥٨,٨٤٥	١٠٠	١٠٠	١٠٠			

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- حركة الإستثمارات

البيان	صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي		صندوق فالكلم للمرابحات بالريال السعودي		صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي		صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة	
	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	٦,٠١٢,٩١٧	٦,٠١٢,٩١٧	٥,٢١٨,٦٥٥	١,٦٧٥,٣٤٩	٣٠٠,١٨٤	-	-	-
إضافات خلال السنة	٤,٧٤٠,٠٠٠	٣٦,١٧٠,٩٧٥	١٧,٧٠٩,٩٧٥	٨,٩٩٠,١٧٤	٥٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣,٨١٣,٢١٨	-
استيعادات خلال السنة	(٩,٩٥٨,٨٥٣)	(٣٠,٨٨٢,٨٨٠)	(١٨,٣٧٧,٢٥٣)	(٥,٤٥٣,٧٤٩)	-	-	-	-
أرباح (خسائر) غير محقق من إعادة تقييم الاستثمار	٧٣,٧٢٧	٢٥٣,٧٥٨	٢٥,٩٤١	٢٧,٠٥٠	٤,٣٢٩	١٨٤	٦,١٧٠	-
أرباح (خسائر) محققة	(١١,٤٣٧)	(١٨١,٥٣١)	-	(٢٠,١٦٩)	-	-	-	-
توزيعات أرباح مستلمة	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد الختامي	٨٥٦,٣٥٤	٦,٠١٢,٩١٧	٤,٥٧٧,٣١٨	٥,٢١٨,٦٥٥	٨٠٤,٥١٣	٣٠٠,١٨٤	٣,٨١٩,٣٨٨	-

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 (١١) ، 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٨م ٩٨,٧٣٠ ريال سعودي.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩- إستثمارات في عقود مربحة قصيرة الأجل

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣٠ يونيو ٢٠١٨ %	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ %	١ يناير ٢٠١٧ %	٢٠١٨ م		٢٠١٧ م		١ يناير ٢٠١٧	
						القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة
بنك الخليج التجاري	تمويل واستثمار	جدة	٤٥,٢٩	٤٢,٩٨	—	٩,٥٠٠,٠٠٠	٩,٧٢٨,٥٥٠	١٠,٤٠٠,٠٠٠	١٠,٥٤٠,٣٦٤	—	—
بنك البركة الإسلامي	تمويل واستثمار	الرياض	٩,٥٨	٢٥,٧٤	—	٢,٠٥٧,٤٤٤	٢,٠٥٨,٤٧٣	٦,٢٠٠,٠٠٠	٦,٣١١,١١٥	—	—
شركة مسقط المالية	تمويل واستثمار	الرياض	٩,٥٥	٣١,٢٨	١٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٥٠,٤٠٠	٧,٥٦٢,٣٧٨	٧,٦٧١,٠٣٤	١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٧٤٤,٣١٦
بنك البحرين الإسلامي	تمويل واستثمار	البحرين	٣٥,٥٨	—	—	٧,٦٢٣,٠٠٠	٧,٦٤٤,٧٧٠	—	—	—	—
			١٠٠	١٠٠	١٠٠	٢١,١٨٠,٤٤٤	٢١,٤٨٢,١٩٣	٢٤,١٦٢,٣٧٨	٢٤,٥٢٢,٥١٣	١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٧٤٤,٣١٦

* تتمثل الإستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م في ودائع مربحة ذات تواريخ إستحقاق أكثر من ثلاثة أشهر وإقل من سنة ويتم إيداع تلك الودائع لدى بنوك تجارية محلية وتقوم بالريال السعودي تدر ودائع المربحة دخلا ماليا بمعدلات السوق الثابتة .

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠ - 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.

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 أي ضمانات. و فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة وأرصدها في نهاية الفترة:

حجم المعاملة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٧		
٧٠,٢٢٤	٥٩,٥٢٢	أتعاب إدارة	مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)
-	٣٥,٧١٣	رسوم حفظ	

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

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	مطلوب لأطراف ذو علاقة	
			مدير الصندوق (شركة إتقان كابيتال)	أتعاب إدارية
٣٦,١٢٥	٧٦,٨٨٢	٥٤,٧١٩		
-	٣٠,٣٣٦	٣٢,٨٣٢	رسوم حفظ*	
٣٦,١٢٥	١٠٧,٢١٨	٨٧,٥٥١		

* تم تعيين أمين حفظ مستقل اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨م

صندوق إتقان للمrabحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

١/١١ التطبيق الأول للمعايير الدولية لإعداد التقرير المالي

قائمة المركز المالي الموحدة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (مرحلة التحول)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٧			إيضاح
الارصدة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي	تأثير اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي	الارصدة طبقاً للمعايير المحاسبية السعودية	
١٨,١٨٥,٣٨٠	١٨,١٨٥,٣٨٠	-	الموجودات المتداولة
١,٩٨٣	-	١,٩٨٣	
١١,٧٩٣,٥٧١	١١,٧٩٣,٥٧١	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر النقد وما يعادله استثمارات في عقود مربحات قصيرة الأجل إيرادات مستحقة وموجودات أخرى استثمارات
٣٥٠,٣١٢	-	٣٥٠,٣١٢	
-	(٥٦,٢١٣,٤٥١)	٥٦,٢١٣,٤٥١	إجمالي الموجودات المتداولة
٣٠,٣٣١,٢٤٦	(٢٦,٢٣٤,٥٠٠)	٥٦,٥٦٥,٧٤٦	
٢٦,٢٣٤,٥٠٠	٢٦,٢٣٤,٥٠٠	-	الموجودات غير المتداولة
٢٦,٢٣٤,٥٠٠	٢٦,٢٣٤,٥٠٠	-	
٥٦,٥٦٥,٧٤٦	-	٥٦,٥٦٥,٧٤٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة إجمالي الموجودات غير المتداولة إجمالي الموجودات المطلوبة
١٠٧,٩٩٤	-	١٠٧,٩٩٤	
١٠٧,٩٩٤	-	١٠٧,٩٩٤	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى إجمالي المطلوبات المتداولة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٥٦,٤٥٧,٧٥٢	-	٥٦,٤٥٧,٧٥٢	
٤,٩٧١,٦٠٢	-	٤,٩٧١,٦٠٢	عدد الوحدات القائمة صافي الموجودات للوحدة
١١,٣٦	-	١١,٣٦	

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ يناير ٢٠١٧			
الإيضاح	الأرصدة طبقاً للمعايير المحاسبية السعودية	تأثير اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي	الأرصدة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر النقد وما يعادله	-	٢,٣٢٧,٩٤٥	٢,٣٢٧,٩٤٥
استثمارات في عقود مربحات قصيرة الأجل	٢٩,٤٥٥	-	٢٩,٤٥٥
إيرادات مستحقة وموجودات أخرى استثمارات	-	١٢,٧٤٤,٣١٦	١٢,٧٤٤,٣١٦
إجمالي الموجودات المتداولة	٣٤٣,٤٨٢	-	٣٤٣,٤٨٢
	٣٦,٧٧٩,٨٣٤	(٣٦,٧٧٩,٨٣٤)	-
	٣٧,١٥٢,٧٧١	(٢١,٧٠٧,٥٧٣)	١٥,٤٤٥,١٩٨
الموجودات غير المتداولة			
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	-	٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢١,٧٠٧,٥٧٣
إجمالي الموجودات غير المتداولة	-	٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢١,٧٠٧,٥٧٣
إجمالي الموجودات المطلوبة	٣٧,١٥٢,٧٧١	-	٣٧,١٥٢,٧٧١
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	١٠٧,٣١٤	-	١٠٧,٣١٤
إجمالي المطلوبات المتداولة	١٠٧,٣١٤	-	١٠٧,٣١٤
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٣٧,٠٤٥,٤٥٧	-	٣٧,٠٤٥,٤٥٧
عدد الوحدات القائمة			
صافي الموجودات للوحدة	٣,٣٠٧,٨٥٢	-	٣,٣٠٧,٨٥٢
	١١,٢٠	-	١١,٢٠

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢/١١ التطبيق الأول للمعايير الدولية لإعداد التقرير المالي (تتمة)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
(مرحلة التحول) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

الإيرادات	إيضاح	الأرصدة طبقاً للمعايير المحاسبة السعودية	تأثير اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي	الأرصدة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
إيرادات موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	-	١,١٢٥,٩٦٠	١,١٢٥,٩٦٠	١,١٢٥,٩٦٠
إيرادات من عقود مرابحات	-	٥١٦,٩٧٣	٥١٦,٩٧٣	٥١٦,٩٧٣
أرباح غير محققة	-	٧٩,٢٩٢	٧٩,٢٩٢	٧٩,٢٩٢
أرباح محققة	-	١٨٠,٧٧٥	١٨٠,٧٧٥	١٨٠,٧٧٥
إيرادات استثمارات	-	(١,٩٠٣,٠٠٠)	(١,٩٠٣,٠٠٠)	-
صافي الإيرادات	-	١,٩٠٣,٠٠٠	-	١,٩٠٣,٠٠٠
المصروفات	-	(٢١٨,٢٤٥)	-	(٢١٨,٢٤٥)
رسوم إدارة وحفظ	-	(١٠٠,٠٢٦)	-	(١٠٠,٠٢٦)
مصروفات عمومية وإدارية	-	(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 الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢- الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر

١-١١ 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 ماديا 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 إلزام 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 ٣٠ يونيو 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 للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو 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 الأرباح والخسارة					
١٠,٠٥٧,٥٧٣	-	-	-	-	١٠,٠٥٧,٥٧٣
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة					
		٢١,٦٠٠,٤١٩			٢١,٦٠٠,٤١٩
استثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل					
	٢٧٦,٥٧٨		٢١,٤٨٢,١٩٣		٢١,٤٨٢,١٩٣
النقد وما يعادل النقد					
	٢٧٦,٥٧٨				٢٧٦,٥٧٨
إيرادات مستحقة وموجودات أخرى					
-	-		٢٤٤,١٣٣	-	٢٤٤,١٣٣
١٠,٠٥٧,٥٧٣	٢٧٦,٥٧٨	٢١,٦٠٠,٤١٩	٢١,٧٢٦,٣٢٦	-	٥٣,٦٦٠,٨٩٦
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
لا يوجد					
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى					
-	-		-	١١٥,٩٥٥	١١٥,٩٥٥
-	-		-	١١٥,٩٥٥	١١٥,٩٥٥

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة	المستوى ١	القيمة العادلة المستوى ٢	المستوى ٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة	١٠,٠٥٧,٥٧٣	-	-
	١٠,٠٥٧,٥٧٣	-	-

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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					
١١,٥٣١,٧٥٦	-	-	-	-	١١,٥٣١,٧٥٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة					
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
		٢٦,٢٠٩,٧٢٠			٢٦,٢٠٩,٧٢٠
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة					
			٢٤,٥٢٢,٥١٣		٢٤,٥٢٢,٥١٣
استثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل					
	١,٩٠٥,٥٩١	-	-	-	١,٩٠٥,٥٩١
النقد وما يعادل النقد					
إيرادات مستحقة وموجودات أخرى					
-	-	-	٣٤٠,٢٩٦	-	٣٤٠,٢٩٦
١١,٥٣١,٧٥٦	١,٩٠٥,٥٩١	٢٦,٢٠٩,٧٢٠	٢٤,٨٦٢,٨٠٩	-	٦٤,٥٠٩,٨٧٦
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
لا يوجد					
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى					
-	-	-	-	٢,٠٦١,٢٨٤	٢,٠٦١,٢٨٤
-	-	-	-	٢,٠٦١,٢٨٤	٢,٠٦١,٢٨٤

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة	المستوى ١	القيمة العادلة المستوى ٢	المستوى ٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة	١١,٥٣١,٧٥٦	-	-
	١١,٥٣١,٧٥٦	-	-

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ يناير ٢٠١٧ م القيمة الدفترية					
موجودات مالية بالقيمة العادلة	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 مرابحات قصيرة الأجل				١٢,٧٤٤,٣١٦	١٢,٧٤٤,٣١٦
النقد وما يعادل النقد	٢٩,٤٥٥	-	-	-	٢٩,٤٥٥
إيرادات مستحقة وموجودات أخرى	-	-	-	٣٤٣,٤٨٢	٣٤٣,٤٨٢
	٢,٣٢٧,٩٤٥	٢٩,٤٥٥	٢١,٧٠٧,٥٧٣	١٣,٠٨٧,٧٩٨	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

المستوى ١	القيمة العادلة المستوى ٢	المستوى ٣
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة		
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة	٢,٣٢٧,٩٤٥	-
	٢,٣٢٧,٩٤٥	-

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢-١١ 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 ويدرج 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 للقطاع العقاري 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 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.

- إن إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في الصندوق هي القيمة الدفترية وهي كما في

تاريخ التقرير كما يلي:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٣٢٧,٩٤٥	١١,٥٣١,٧٥٦	١٠,٥٥٧,٥٧٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢٦,٢٠٩,٧٢٠	٢١,٦٠٠,٤١٩	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٢,٧٤٤,٣١٦	٢٤,٥٢٢,٥١٣	٢١,٤٨٢,١٩٣	استثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
٢٩,٤٥٥	١,٩٠٥,٥٩١	٢٧٦,٥٧٨	نقد وأرصدة لدى البنوك
٣٤٣,٤٨٢	٣٤٠,٢٩٦	٢٤٤,١٣٣	إيرادات مستحقة وموجودات أخرى

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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.

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

القيمة الدفترية	أقل من سنة واحدة	عند الطلب أو أكثر من سنة
١١٥,٩٥٥	١١٥,٩٥٥	-
١١٥,٩٥٥	١١٥,٩٥٥	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

القيمة الدفترية	أقل من سنة واحدة	عند الطلب أو أكثر من سنة
٢,٠٦١,٢٨٤	٢,٠٦١,٢٨٤	-
٢,٠٦١,٢٨٤	٢,٠٦١,٢٨٤	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

١ يناير ٢٠١٧ م

القيمة الدفترية	أقل من سنة واحدة	عند الطلب أو أكثر من سنة
١٠٧,٣١٤	١٠٧,٣١٤	-
١٠٧,٣١٤	١٠٧,٣١٤	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة والناجمة 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.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

(طرح عام)

(مدار من قبل شركة إتقان كابيتال)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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 ومستوى الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات.

- 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:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١١٥,٩٥٥	٢,٠٦١,٢٨٤	١٠٧,٣١٤	إجمالي المطلوبات
(٢٧٦,٥٧٨)	(١,٩٠٥,٥٩١)	(٢٩,٤٥٥)	ناقصا : نقدية وأرصدة لدى البنوك
(١٦٠,٦٢٣)	١٥٥,٦٩٣	٧٧,٨٥٩	صافي الدين المعدل
٥٣,٥٤٤,٩٤١	٦٢,٤٤٨,٥٩٢	٣٧,٠٤٥,٤٥٧	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
%٠,٢٩	%٠,٢٥	%٠,٢١	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

١٣- 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.

١٤- آخر يوم للتقييم

وفقًا لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم للتقييم خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م كان بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠١٨ م.

١٥- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية وأجاز إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٥ ذي الحجة ١٤٣٩ هـ الموافق ١٦ أغسطس ٢٠١٨ م.