

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

جدة-المملكة العربية السعودية

تقرير المراجع المستقل والقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية إلى السادة / صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وقائمة العمليات وقائمة التدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً للمعايير المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي:

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

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

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

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

تتمة) تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية إلى السادة / صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهرياً عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابةً لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.



(تتمة) تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية
إلى السادة / صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة.

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

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى:

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

شركة أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

أسامة عبدالله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ١٤٠٥/٠٤/٢٣ هـ



جدة

بتاريخ: ٢٠١٨/٠٢/٢٧ م

الموافق: ١٤٣٩/٠٦/١١ هـ

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

العملة المستخدمة : ريال سعودي

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح رقم	الموجودات
٢٩ر٤٥٥	١٩٠.٥٥٩١		أرصدة لدى البنوك
٣٦ر٧٧٩ر٨٣٤	٦٢ر٢٦٣ر٩٨٩	(٤)	استثمارات
٣٤٣ر٤٨٢	٣٤٠ر٢٩٦		إيرادات مستحقة
٣٧ر١٥٢ر٧٧١	٦٤ر٥٠٩ر٨٧٦		إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
١٠٧ر٣١٤	٢ر٠٦١ر٢٨٤	(٧)	مصرفوات مستحقة
١٠٧ر٣١٤	٢ر٠٦١ر٢٨٤		إجمالي المطلوبات
٣٧ر٠٤٥ر٤٥٧	٦٢ر٤٤٨ر٥٩٢		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٣ر٣٠٧ر٨٥٢	٥ر٤١٦ر٩٤٩		عدد الوحدات القائمة
١١ر٢٠	١١ر٥٣		صافي الموجودات للوحدة

* تُعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

العملة المستخدمة : ريال سعودي

إيضاح رقم	٢٠١٧م	٢٠١٦م
الإيرادات		
إيرادات استثمارات	(٦)	
	١٩٠٣.٠٠٠	١٦٦٩.٠٥٣
صافي الإيرادات	١٩٠٣.٠٠٠	١٦٦٩.٠٥٣
المصروفات		
رسوم إدارة وحفظ	(٩)	
	(٢١٨.٢٤٥)	(١٩٢.٣٧٩)
مصروفات أخرى	(٨)	
	(١٠٠.٠٢٦)	(٩٥.١٨٧)
إجمالي المصروفات	(٣١٨.٢٧١)	(٢٨٧.٥٦٦)
الربح من العمليات التشغيلية	١٥٨٤.٧٢٩	١٣٨١.٤٨٧
الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	١٥٨٤.٧٢٩	١٣٨١.٤٨٧

* تُعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

العملة المستخدمة : ريال سعودي

٢٠١٦م	٢٠١٧م	الأنشطة التشغيلية
١٣٨١٤٨٧ر	١٥٨٤٧٢٩ر	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
(١٦٢٢٦ر)	(٧٩٢٩٢ر)	أرباح غير محققة من مشاركات في صناديق استثمارية
٩٢٥٥٣ر	٣١٨٦ر	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٤٥٩٣٦ر)	١٩٥٣٩٧٠ر	إيرادات مستحقة
		مصروفات مستحقة
١٣١١٨٧٨ر	٣٤٦٢٥٩٣ر	صافي النقد المتاح من الأنشطة التشغيلية
		النشاط الاستثماري
٢٦٥٤٨٤٤٦ر	(٢٥٨٤٠٤٨٦٣ر)	صافي حركة الاستثمارات
٢٦٥٤٨٤٤٦ر	(٢٥٨٤٠٤٨٦٣ر)	صافي النقد (المستخدم في) / المتاح من النشاط الاستثماري
		الأنشطة التمويلية
٢٧٦٥٤٠٠٠ر	٧٢٦٤٢٢١٣ر	متحصلات من الوحدات المباعة
(٥٥٤٩٦٠٧٥ر)	(٤٨٨٢٣٨٠٧ر)	قيمة الوحدات المستردة
(٢٧٨٤٢٠٧٥ر)	٢٣٨١٨٤٠٦ر	صافي النقد المتاح من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
١٨٢٤٩ر	١٨٧٦١٣٦ر	الزيادة في النقد وما في حكمه
١١٢٠٦ر	٢٩٤٥٥ر	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٩٤٥٥ر	١٩٠٥٥٩١ر	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

* تُعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

العملة المستخدمة : ريال سعودي

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح رقم
٦٣ر٥٠٦ر٠٤٥	٣٧ر٠٤٥ر٤٥٧	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١ر٣٨١ر٤٨٧	١ر٥٨٤ر٧٢٩	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦٤ر٨٨٧ر٥٣٢	٣٨ر٦٣٠ر١٨٦	
		التغير في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات:
٢٧ر٦٥٤ر٠٠٠	٧٢ر٦٤٢ر٢١٣	(٥) متحصلات من وحدات مباعه
(٥٥ر٤٩٦ر٠٧٥)	(٤٨ر٨٢٣ر٨٠٧)	(٥) قيمة الوحدات المستردة
(٢٧ر٨٤٢ر٠٧٥)	٢٣ر٨١٨ر٤٠٦	الزيادة (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
٣٧ر٠٤٥ر٤٥٧	٦٢ر٤٤٨ر٥٩٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

* تُعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١ - طبعة الصندوق:

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك هو صندوق استثماري جماعي مفتوح متنوع يهدف إلى تحقيق عائدات مجزية على المدى القصير والمتوسط والعمل على المحافظة على رأس مال المستثمر مع توفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة وتفاذي أي مخاطر محتملة ويعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وقد تم تأسيسه بترتيب تعاقد بين مدير الصندوق 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 ومتوسطة الأجل ومتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية والتي تشمل:

أ . صفقات السلع القائمة على المراجعة .

ب . الصكوك باختلاف أنواعها .

ج . المشاركة في صناديق استثمارية .

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

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

٢ - الجهة المنظمة :

تتولى شركة إتقان كابيتال إدارة الصندوق كما تقوم بمهام أمين الحفظ، وهي شركة مساهمة مغلقة 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 - ذا هيد كوارترز بزنس بارك - حي الشاطئ طريق الكورنيش - جدة - المملكة العربية السعودية - 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 فيما عدا الاستثمارات في الصكوك والصناديق الاستثمارية والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.

استثمارات في صكوك

يتم قياس الأوراق المالية المتمثلة في الصكوك في قائمة المركز المالي على أساس القيمة العادلة وتظهر التغيرات في القيمة العادلة في قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى القيمة السوقية عند وجود سوق نشط، وفي حالة عدم وجود سوق نشط، تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو على أساس التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة وعوامل ذات علاقة أخرى. تعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة في حالة عدم توافر معلومات موثوقة بها عن القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، حيث يتم إثبات التكلفة المعدلة بمقدار الإستهلاك في العلاوة أو الخصم ويسجل الدخل المستحق من الأرباح المكتسبة كإيرادات مستحقة إلى حين تحققها.

استثمارات في مرابحات

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

استثمارات في وحدات صناديق استثمارية

تمثل استثمارات في وحدات صناديق استثمارية 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 شراء وحدات جديدة من الاستثمارات المقنتاة 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.

يتم تصنيف الزيادة أو النقص في الفرق بين التكلفة والقيمة السوقية لاستثمارات الصندوق في وحدات الصناديق الاستثمارية الناتجة من إعادة تقييم الوحدات في قائمة 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 قيمة 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 مايلي:

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 آخرون يتعاملون مع الصندوق فيما يتعلق بخدمات الإدارة والتشغيل.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٤ - الاستثمارات

تتكون الاستثمارات ممايلي:

البيان	النسبة المئوية من إجمالي القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
		ريال سعودي	ريال سعودي
مراجعات	٣٩.٣٩%	٢٤,١٦٢,٣٧٨	٢٤,٥٢٢,٥١٣
صكوك (انظر الإيضاح أدناه) (*)	٤٢.٠٩%	٢٦,٢٠٩,٧٢٠	٢٦,٢٠٩,٧٢٠
استثمارات في وحدات صناديق استثمارية	١٨.٥٢%	١١,٤٥٢,٤٦٤	١١,٥٣١,٧٥٦
	١٠٠%	٦١,٨٢٤,٥٦٢	٦٢,٢٦٣,٩٨٩

البيان	النسبة المئوية من إجمالي القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
		ريال سعودي	ريال سعودي
مراجعات	٣٤.٦٥%	١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٧٤٤,٣١٦
صكوك (انظر الإيضاح أدناه)	٥٩.٠٢%	٢١,٧٠٧,٥٧٣	٢١,٧٠٧,٥٧٣
استثمارات في وحدات صناديق استثمارية	٦.٣٣%	٢,٣١١,٧١٨	٢,٣٢٧,٩٤٥
	١٠٠%	٣٦,٥١٩,٢٩١	٣٦,٧٧٩,٨٣٤

(*) يمثل هذا البند استثمارات في صكوك محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق ومسجلة بالتكلفة المعدلة، حيث أنه في يونيو ٢٠١٦م قرر مجلس إدارة الصندوق إعادة تصنيف الاستثمارات في الصكوك إلي صكوك يحتفظ بها إلي تاريخ الاستحقاق ويتم قياس الاستثمار علي أساس التكلفة المعدلة بمقدار الاستهلاك في العلاوة أو الخصم هذا علماً بأن القيمة السوقية للاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بلغت ٢٥,٧٠٩,٢٠٠ ريال (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: مبلغ ٢١,٤٩٠,٣٢٠ ريال).

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٥- التعامل في الوحدات

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

عدد الوحدات		قيمة الوحدات (ريال سعودي)		
٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	
٣٣٠٧٨٥٢	٥٨٤٠١٥٨	٣٧٠٤٥٤٥٧	٦٣٥٠٦٠٤٥	الرصيد في بداية الفترة
٦٣٩٢٥٩٢	٢٥١٥٢٦١	٧٢٦٤٢٢١٣	٢٧٦٥٤٠٠٠	الموحدات المباعة
(٤٢٨٣٤٩٥)	(٥٠٤٧٦٦٧)	(٤٨٨٢٣٨٠٧)	(٥٥٤٩٦٠٧٥)	الوحدات المستردة
٢١٠٩٠٩٧	(٢٥٣٢٣٠٦)	٢٣٨١٨٤٠٦	(٢٧٨٤٢٠٧٥)	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات
---	---	١٥٨٤٧٢٩	١٣٨١٤٨٧	الزيادة في صافي الموجودات
٥٤١٦٩٤٩	٣٣٠٧٨٥٢	٦٢٤٤٨٥٩٢	٣٧٠٤٥٤٥٧	العائدة لمالكي الوحدات
				الرصيد في نهاية الفترة

٦- إيرادات الاستثمارات

فيما يلي تفاصيل إيرادات الاستثمارات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م:

٢٠١٧م	٢٠١٦م	
١١٢٥٩٦٠	١٢٢٩٨٧٦	إيراد صكوك
٥١٦٩٧٣	٣٧٨٨٤٦	إيراد مرابحات
٧٩٢٩٢	١٦٢٢٦	إيرادات غير محققة من مشاركات في صناديق استثمارية
١٨٠٧٧٥	٤٤١٠٥	إيرادات محققة من بيع استثمارات
١٩٠٣٠٠٠	١٦٦٩٠٥٣	

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٧- مصروفات مستحقة

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.

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٥٤٧١٩	٧٦٨٨٢	أتعاب إدارة
٣٢٨٣٢	٣٠٣٣٦	أتعاب حفظ
١٠.٠٠٠	١٩٠٠.٠٠٠	عملاء دفعات مقدمة
٩٧٦٣	٥٤.٦٦	أخرى
١٠٧٣١٤	٢.٦١٢٨٤	

٨- مصروفات أخرى

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١٢.٠٠٠	٢٠.٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة المستقلين
١٠.٠٠٠	١٠.٠٠٠	أتعاب مهنية
٢١٤٩٩	٦٨٠٨	مصروفات بنكية
٥١٦٨٨	٦٣٢١٨	أخرى
٩٥١٨٧	١٠٠.٢٦	

٩- معاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	قيمة المعاملة
		٢٠١٦م
		٢٠١٧م
مدير الصندوق (إيضاح ٧)	أتعاب إدارة	ريال سعودي
	أتعاب حفظ	١٢٠.٢٣٧
		٧٢.١٤٢
		١٩٢.٣٧٩
		١٣٦.٤٠٣
		٨١.٨٤٢
		٢١٨.٢٤٥

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

١٠- إدارة المخاطر

مخاطر السيولة

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

يقوم الصندوق بتقليل مخاطر السيولة وذلك بالاحتفاظ برصيد كاف من النقدية والأوراق المالية القابلة للتحويل لمبالغ نقدية في وقت قصير.

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

المجموع	من ٣ أشهر إلى ١٢ شهر	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠٦١٢٨٤ر	٢٠٦١٢٨٤ر	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
١٠٧٣١٤ر	١٠٧٣١٤ر	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

مخاطر تحقيق الدخل

تتمثل هذه المخاطر في إمكانية تراجع دخل الصندوق نظراً لأن دخل الصندوق يعتمد على معاملات قصيرة ومتوسطة 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 والتزام مدير الصندوق بقيود الاستثمار طبقاً لشروط وأحكام الصندوق.

مخاطر الائتمان

تتمثل في إمكانية فشل الجهة المصدرة للصكوك أو المرابحة أو الأدوات المالية الأخرى في الوفاء بالتزاماتها في الوقت المحدد أو عدم قدرة الجهة المصدرة في استيفاء هذه الالتزامات 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.

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد التزام بين طرفين بعلمهما وكامل 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.