

صندوق الفرص السعودية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

القوائم المالية المراجعة وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الفرص السعودية (مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الفرص السعودية ("الصندوق") - مدار من قبل شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد 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 تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على 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. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق الفرص السعودية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن ارنست ويونغ



يوسف عبدالله المبارك
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٢٧)



الرياض: ٦ شعبان ١٤٤١ هـ
(٣٠ مارس ٢٠٢٠)

صندوق الفرص السعودية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
١٣,٨٩٧,٨٤٣	١,٥٩٥,٢٢٧		أرصدة لدى البنوك
١٠٠,٠٠٤,٣٩٢	٥٥,٦٧٧,٢١٧	٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٩,٨٥٠	-		توزيعات أرباح مدينة
١١٣,٩٣٢,٠٨٥	٥٧,٢٧٢,٤٤٤		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
-	٣٧١,٢٢١		استردادات مستحقة
١٧٩,٩٣١	١٨٧,٨٨٥	٦	أتعاب إدارة مستحقة
٢٠,٥٦٣	١٠,٧٣٨		أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة
١٠٧,١٨٩	٩٣,٠٩٠	٧	مصاريف مستحقة الدفع
٣٠٧,٦٨٣	٦٦٢,٩٣٤		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
١١٣,٦٢٤,٤٠٢	٥٦,٦٠٩,٥١٠		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
١١٣,٩٣٢,٠٨٥	٥٧,٢٧٢,٤٤٤		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
			وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
١١,٨٦٦,٧٣٣	٥,٣٧٨,٠٥٦		
			صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة
٩,٥٨	١٠,٥٣		

٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	إيضاح	
			الدخل
			أرباح (خسائر) محققة الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,١٨٧,٥٦١)	١٦,٨٢٤,٠٠٧		أرباح (خسائر) غير محققة الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٨٧١,٩٨١	(٤,٩٥٠,٤١٣)		توزيعات أرباح
٣,٥٨٩,٤٦١	٣,١٩٥,٩٠٢		
<u>٧,٢٧٣,٨٨١</u>	<u>١٥,٠٦٩,٤٩٦</u>		إجمالي الدخل
			المصاريف
(١,٨٨٥,٥٤٣)	(١,٥٢٤,٠٧٣)	٦	مصروف أتعاب إدارة
(٥٣٧,٠٢٠)	(٤٧٨,١٥٨)	٨	مصاريف أخرى
<u>٤,٨٥١,٣١٨</u>	<u>١٣,٠٦٧,٢٦٥</u>		ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٤,٨٥١,٣١٨</u>	<u>١٣,٠٦٧,٢٦٥</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق الفرص السعودية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	
٥٨,٧٥٧,٩٤٩	١١٣,٦٢٤,٤٠٢	حقوق الملكية في بداية السنة
٤,٨٥١,٣١٨	١٣,٠٦٧,٢٦٥	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٤,٨٥١,٣١٨	١٣,٠٦٧,٢٦٥	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٦٢,١٢٣,٧٤٠ (١٢,١٠٨,٦٠٥)	٨,٦٥٠,٠٠٠ (٧٨,٧٣٢,١٥٧)	متحصلات من الوحدات المصدرة خلال السنة قيمة الوحدات المستردة خلال السنة
١١٣,٦٢٤,٤٠٢	٥٦,٦٠٩,٥١٠	حقوق الملكية في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٨ الوحدات	٢٠١٩ الوحدات	
٦,٦٨٠,٤٣٨	١١,٨٦٦,٧٣٣	الوحدات في بداية السنة
٦,٤٦٠,٦٥٨ (١,٢٧٤,٣٦٣)	٨٢٩,٤٢٢ (٧,٣١٨,٠٩٩)	وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة
٥,١٨٦,٢٩٥	(٦,٤٨٨,٦٧٦)	صافي (النقص) الزيادة في الوحدات
١١,٨٦٦,٧٣٣	٥,٣٧٨,٠٥٦	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الفرص السعودية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية
٤,٨٥١,٣١٨	١٣,٠٦٧,٢٦٥	ربح السنة
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(٥,٨٧١,٩٨١)	٤,٩٥٠,٤١٣	الحركة في الخسائر (الأرباح) غير المحققة الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٠٢٠,٦٦٣)	١٨,٠١٧,٦٧٨	
(٣٩,٥٧٣,١٢٢)	٣٩,٣٧٦,٧٦٢	تعديلات رأس المال العامل:
(٢٩,٨٥٠)	٢٩,٨٥٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٢,٦٩٨	٧,٩٥٤	توزيعات أرباح مدينة
١٠,٥٩٤	(٩,٨٢٦)	أتعاب إدارة مستحقة
-	٣٧١,٢٢١	أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة
٢٣,٠٣٠	(١٤,٠٩٨)	استردادات مستحقة
		مصاريف مستحقة الدفع
(٤٠,٤٩٧,٣١٣)	٥٧,٧٧٩,٥٤١	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٦٢,١٢٣,٧٤٠	٨,٦٥٠,٠٠٠	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١٢,١٠٨,٦٠٥)	(٧٨,٧٣٢,١٥٧)	قيمة الوحدات المستردة
٥٠,٠١٥,١٣٥	(٧٠,٠٨٢,١٥٧)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٩,٥١٧,٨٢٢	(١٢,٣٠٢,٦١٦)	صافي الزيادة في الأرصدة لدى البنوك
٤,٣٨٠,٠٢١	١٣,٨٩٧,٨٤٣	الأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
١٣,٨٩٧,٨٤٣	١,٥٩٥,٢٢٧	الأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة

١- عام

صندوق الفرص السعودية ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). وتتمثل أهداف الصندوق في الاستثمار بما يتوافق مع المعايير الشرعية وفي زيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية المدرجة، وعلى وجه التحديد الشركات المدرجة في مؤشر ستاندرد أند بورز بما يتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية. ولن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح إلى مالكي الوحدات، وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح وتوزيعات الأرباح النقدية الموزعة إلى الصندوق.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ٢٦ رجب ١٤٣٦ هـ (الموافق ١٥ أبريل ٢٠١٥) بموجب موافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة")، وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١ مايو ٢٠١٥.

قام الصندوق بتعيين إتش إس بي سي العربية السعودية للعمل كأمين حفظ ("أمين الحفظ") وإداري للصندوق ("الإداري"). يتم دفع أتعاب الحفظ وخدمات الإداري من قبل الصندوق.

إن عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة عوده كابيتال
مبنى سنتريا - الطابق الثالث - ٢٩٠٨ طريق الأمير محمد بن عبد العزيز
العليا - وحدة رقم ٢٨، الرياض ١٢٢٤١-٦٥٥٥
المملكة العربية السعودية

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) وللوائح صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣- أسس الإعدادات والسياسات المحاسبية الهامة

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

٢-٣ أسس الإعدادات

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق.

تمثل العملة الوظيفية عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق. وإذا كانت مؤشرات البيئة الاقتصادية الرئيسية مختلطة، تقوم الإدارة عندئذ باستخدام أحكامها لتحديد العملة الوظيفية التي تظهر على نحو دقيق الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف المعنية. إن معظم استثمارات ومعاملات الصندوق مسجلة بالريال السعودي. ويتم تحديد اشتراكات واستردادات المستثمرين على أساس صافي قيمة الموجودات ويتم استلامها ودفعها بالريال السعودي. إن المصاريف (بما في ذلك أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والرسوم الإدارية) مسجلة ومدفوعة بالريال السعودي. عليه، حددت الإدارة الريال السعودي بأنه العملة الوظيفية للصندوق.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك.

الأدوات المالية

الإثبات الأولي

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الخاصة بها وذلك فقط عندما يصبح الصندوق طرف في الأحكام التعاقدية لأداة مالية ما.

وعند الإثبات الأولي، تقاس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. ويتم إثبات تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها بما في ذلك تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بعملية شراء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية تمثل قيمة الإثبات الأولي لها.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

تستند هذه التصنيفات إلى نموذج الأعمال الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج الأعمال الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك سيعتمد على ما إذا قد قام الصندوق بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولي للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية كمقاسه لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بتخصيص المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو الإثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو، إذ ينطبق ذلك، أي جزء منه أو مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة) بصورة رئيسية (أي استبعادها من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
 - قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.
- وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على الصندوق دفعه، أيهما أقل.

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة جوهرياً، أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يحتفظ الصندوق بالذم المدينة التي لا تشمل مكون تمويل وتواريخ استحقاقها أقل من ١٢ شهراً بالتكلفة المطفأة، ولهذا اختار الصندوق تطبيق طريقة مماثلة للطريقة المبسطة بشأن خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) على كافة الذم المدينة التجارية. عليه، لا يقوم الصندوق بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن يقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

تعكس الطريقة المطبقة من قبل الصندوق بشأن خسائر الائتمان المتوقعة النتيجة المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للنقود والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررين حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يستخدم الصندوق مصفوفة المخصص كوسيلة عملية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذم المدينة التجارية بناءً على أيام التأخر في السداد لمجموعات من الذم المدينة لها أنماط خسائر مماثلة. يتم تجميع الذم المدينة على أساس طبيعتها. ويتم تحديد مصفوفة المخصص على أساس معدلات الخسائر السابقة التي تم ملاحظتها على مدى العمر المتوقع للذم المدينة ويتم تعديلها وفقاً للتقديرات المستقبلية.

يتم شطب الديون المنخفضة القيمة مع المخصص المتعلق بها وذلك عند عدم وجود توقع معقول لاستردادها مستقبلاً وأنه تم مصادرة كافة الضمانات أو تحويلها إلى الصندوق. وإذا ما تم لاحقاً استرداد المبلغ المشطوب، سابقاً، عندئذ يُقيد المبلغ المسترد على الربح أو الخسارة.

يتم إثبات إيرادات العمولة الخاصة من الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها باستخدام معدل العمولة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثباتات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

المصاريف المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالك الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

ويقوم الصندوق بتصنيف صافي موجوداته العائدة إلى مالكي الوحدات كحقوق ملكية، حيث أنها قد استوفت الشروط المذكورة أعلاه. يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

أتعاب الإدارة

تدفع أتعاب الإدارة وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥% من صافي قيمة الموجودات المستحقة بشكل يومي، وتدفع على أساس شهري.

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. أما بالنسبة لسندات الأسهم غير المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ موافقة المساهمين على دفع توزيعات الأرباح.

صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقننة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات النقدية.

الأتعاب والمصاريف الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق في السنة المحاسبية التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً للنظام الضريبي الحالي في المملكة العربية السعودية فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لهما مخصص في هذه القوائم المالية.

تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الربح أو كصافي خسائر/أرباح تحويل عملات أجنبية، فيما عدا الفروقات الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم إثباتها كبند من صافي ربح/خسارة الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣-٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

هناك العديد من المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات المطبقة لأول مرة في ٢٠١٩، لكن ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

٣- أسس الإعدادات والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٥ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويعتقد مجلس إدارة الصندوق أنه لن يكون لهذه التعديلات والتفسيرات أي أثر على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق تطبيق هذه التعديلات والتفسيرات، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق، استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال السنة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها والمتاح في سوق الأسهم المعني، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات. يقوم الصندوق باستخدام آخر الأسعار المتداولة والتي تعتبر عرف التسعير المعياري في الصناعة.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشمل طرق التقويم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (٥).

٥- الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من القطاعات التالية التي تتعرض للمخاطر كما بتاريخ إعداد القوائم المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	الأسهم
٢,٩٦٦,٧٤٩	١٥,٦٩١,٢٦٤	١٢,٧٢٤,٥١٥	%٢٨	الخدمات البنكية والمالية
(٣١,٠٨١)	١٠,٥٠٥,٣٣٤	١٠,٥٣٦,٤١٥	%١٩	صناعة البتروكيماويات
٣٩٣,٨٤٨	٨,٨٠٨,٧٥٣	٨,٤١٤,٩٠٥	%١٦	بيع بالتجزئة
١١٠,٤٩١	٥,١٢٤,٣٠٧	٥,٠١٣,٨١٦	%٩	اتصالات وتقنية المعلومات
١٥٨,٨٨٣	١,٤٤٤,٣٠٠	١,٢٨٥,٤١٧	%٣	الزراعة والصناعات الغذائية
٣٣,١٧٥	١,٧٢٧,٠٧٠	١,٦٩٣,٨٩٥	%٣	الاستثمار الصناعي
(٩,٦٨٣)	٨٤٩,٩٢٠	٨٥٩,٦٠٣	%٢	تأمين
١٣٤,٩٧٩	٤,١٤٠,٣٦٢	٤,٠٠٥,٣٨٣	%٧	تطوير العقارات
٢١٥,٣٤٩	٢,٥٠٥,٩٧١	٢,٢٩٠,٦٢٢	%٥	أسمنت
(١٣٤,٦٧٤)	٣,٩٦٣,٨٢٧	٤,٠٩٨,٥٠١	%٧	طاقة ومنافع عامة
١٢٤,٣٠٩	٩١٦,١٠٩	٧٩١,٨٠٠	%١	نقل
٣,٩٦٢,٣٤٥	٥٥,٦٧٧,٢١٧	٥١,٧١٤,٨٧٢	%١٠٠	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	الأسهم
١,٣٩٥,٠٣٩	٢٦,٢٣٢,٧٩٢	٢٤,٨٣٧,٧٥٣	%٢٦	صناعة البتروكيماويات
٥,٩٢٩,٦١٩	٣٩,٣٤٢,٢٧٥	٣٣,٤١٢,٦٥٦	%٣٩	خدمات بنكية ومالية
٧١٢,٧٠١	٨,٦٩٩,٨٧٦	٧,٩٨٧,١٧٥	%٩	التجزئة
١,٠٢٦,٩٥١	٧,٧٩٧,٢١٧	٦,٧٧٠,٢٦٥	%٨	اتصالات وتقنية المعلومات
(٣٨٥,٨٦٣)	٣,٧٨٤,٠٣٢	٤,١٦٩,٨٩٥	%٤	الزراعة والصناعات الغذائية
(٢,٥٢٤)	٤,٢٩٩,٧٤٩	٤,٣٠٢,٢٧٣	%٤	الاستثمار الصناعي
٨٢٣,٧٨٧	٥,٨٤٨,٤٣٧	٥,٠٢٤,٦٥٠	%٦	تأمين
(٣٦٦,٢٢٦)	٢,٢٨٤,٨٦١	٢,٦٥١,٠٨٧	%٢	نقل
(٢٢٠,٧٢٦)	١,٧١٥,١٥٣	١,٩٣٥,٨٧٩	%٢	تطوير العقارات
٨,٩١٢,٧٥٨	١٠٠,٠٠٤,٣٩٢	٩١,٠٩١,٦٣٣	%١٠٠	الإجمالي

تمثل استثمارات الأسهم استثمارات أسهم غير مصنفة مدرجة في سوق الأسهم السعودي ("تداول").

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٧٥% من صافي قيمة الموجودات، ويتم احتسابها على أساس يومي ودفعها بتاريخ آخر يوم تقويم من الشهر التالي.

يسترد من الصندوق المصاريف المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابةً عنه.

تم الإفصاح عن أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل، في حين تم الإفصاح عن الرسوم الإدارية ومكافأة مجلس الإدارة في الإفصاح (٨) حول القوائم المالية. وتم الإفصاح عن أتعاب الإدارة المستحقة والرسوم الإدارية المستحقة في قائمة المركز المالي.

تتم عمليات التداول في سوق الأسهم السعودي من خلال مدير الصندوق.

الوحدات المحتفظ بها من قبل الجهات ذات العلاقة

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على ١,٠١٠,٥١٥ وحدة مملوكة من قبل جهات منتسبة لمدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥,٠٣٠,٦٧٤).

٧- المصاريف المستحقة الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
٢٢,٥٠٠	٤٥,٠٠٠
٣٠,٩٩٧	١١,١٣٨
٢٣,٦٩٢	-
٣٠,٠٠٠	-
١٠٧,١٨٩	٣٦,٩٥٢
	٩٣,٠٩٠

أتعاب مراجعة مستحقة
مصاريف معاملات مستحقة
أتعاب أعضاء المجلس المستحقة (إيضاح ٦)
أتعاب المؤشر الاسترشادي المستحقة
مصاريف أخرى مستحقة

٨- المصاريف الأخرى

٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي
٢١٥,٤٨٠	١٧٤,٣٨٣
١١٠,٤٦٢	٩٠,٨٧٣
٦٠,٨٣٣	٢١,٦٦٧
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠
٣٠,٨٢٥	٦٩,٦٢٦
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
٢٩,٥٣١	٢٦,٧٧٤
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠
٢,٣٨٩	٧,٣٣٥
٥٣٧,٠٢٠	٤٧٨,١٥٨

أتعاب حفظ ورسوم إدارية *
مصروف ضريبة قيمة مضافة
مكافأة الهيئة الاستشارية (إيضاح ٦)
أتعاب مراجعة
أتعاب معاملات
أتعاب الهيئة الشرعية
رسوم المؤشر الاسترشادي
أتعاب نظامية
نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
أتعاب تأسيس

* خلال ٢٠١٩، بلغت أتعاب الحفظ والرسوم الإدارية المحملة من قبل مدير الصندوق لاشيء ريال سعودي (٢٠١٨: ١٢٩,٠٥٩ ريال سعودي).

٩- القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور. ويتم تصنيفها جميعاً ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٠- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو سدادها، على التوالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	
الموجودات			
١,٥٩٥,٢٢٧		١,٥٩٥,٢٢٧	نقدية وشبه نقدية
٥٥,٦٧٧,٢١٧	-	٥٥,٦٧٧,٢١٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٧,٢٧٢,٤٤٤		٥٧,٢٧٢,٤٤٤	إجمالي الموجودات
المطلوبات			
١٨٧,٨٨٥	-	١٨٧,٨٨٥	أتعاب إدارة
٩٨,٤٥٩	-	٩٨,٤٥٩	مصاريف مستحقة الدفع
٥,٣٦٨	-	٥,٣٦٨	أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة
٣٧١,٢٢١		٣٧١,٢٢١	استردادات مستحقة
٦٦٢,٩٣٣	-	٦٦٢,٩٣٣	إجمالي المطلوبات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	
١٣,٨٩٧,٨٤٣	-	١٣,٨٩٧,٨٤٣	الموجودات
١٠٠,٠٠٤,٣٩٢	-	١٠٠,٠٠٤,٣٩٢	نقدية وشبه نقدية
٢٩,٨٥٠	-	٢٩,٨٥٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٣,٩٣٢,٠٨٥	-	١١٣,٩٣٢,٠٨٥	توزيعات أرباح مدينة
			إجمالي الموجودات
المطلوبات			
١٧٩,٩٣١	-	١٧٩,٩٣١	أتعاب إدارة
١٠٧,١٨٩	-	١٠٧,١٨٩	مصاريف مستحقة الدفع
٢٠,٥٦٣	-	٢٠,٥٦٣	أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة
٣٠٧,٦٨٣	-	٣٠٧,٦٨٣	إجمالي المطلوبات

١١- إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان،
- مخاطر السيولة، و
- مخاطر السوق،

يبين هذا الايضاح المعلومات المتعلقة بأهداف وسياسات وإجراءات الصندوق بشأن قياس وإدارة المخاطر وإدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق من إدارة المخاطر في تحقيق وحماية القيمة للمالكي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق للمخاطر ويتم إدارتها من خلال عملية من التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وتخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر مهمة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (والتي تشمل على مخاطر أسعار العملات الخاصة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار).

يقع على عاتق مدير الاستثمار في الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر والسيطرة عليها. يقوم مجلس الإدارة بالإشراف على مدير الاستثمار، وهو المسؤول النهائي عن إدارة المخاطر العامة للصندوق.

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية وفقاً للحدود المقررة من قبل مجلس الإدارة. وتعكس تلك الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي من الممكن قبولها من قبل الصندوق، وبيئة السوق الخاصة بالصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق بمراقبة وقياس المخاطر المتعلقة بإجمالي التعرضات للمخاطر عبر كافة أنواع المخاطر والأنشطة.

تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة أو منطقة جغرافية محددة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من العقود أو الأدوات المالية مع نفس الطرف المقابل أو عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات عمل مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية مماثلة لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها بيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مالي مفتوح بعملة أجنبية واحدة أو صافي إجمالي مراكز مفتوحة بعدة عملات تميل إلى الحركة معاً.

ولتفادي التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن السياسات والإجراءات الخاصة بالصندوق بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. وتتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بشأن بنود قائمة المركز المالي بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	
١٣,٨٩٧,٨٤٣	١,٥٩٥,٢٢٧	أرصدة لدى البنوك
٢٩,٨٥٠	-	توزيعات أرباح مدينة
١٣,٩٢٧,٦٩٣	١,٥٩٥,٢٢٧	

تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بشبه النقدية محدودة حيث يتم الاحتفاظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

تعتقد الإدارة بأن توزيعات الأرباح المدينة لا تشكل أي مخاطر ائتمان جوهرية بالنسبة للصندوق. بتاريخ إعداد القوائم المالية، فإن توزيعات الأرباح المدينة لم تكن متأخرة السداد أو منخفضة القيمة.

١١- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية، التي تتم تسويتها نقداً أو على شكل موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. وتعتبر الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قابلة للتحقيق الفوري حيث أن جميعها مدرجة في أسواق الأسهم. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها. إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصصة الخاصة بالصندوق تقارب القيمة الدفترية لها بتاريخ إعداد القوائم المالية، وجميعها تستحق السداد خلال ١٢ شهراً من تاريخ القوائم المالية.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي، وأسعار العملات وأسعار الأسهم، على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً للشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية للصندوق من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات الصناعة.

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار السوقية لكل سهم على حدة بواقع ٥% بتاريخ إعداد القوائم المالية. يتم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العملات وأسعار الصرف الأجنبي.

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٠٠٠,٢٢٠	٢,٧٨٣,٨٦١	الزيادة بواقع ٥%
(٥,٠٠٠,٢٢٠)	(٢,٧٨٣,٨٦١)	النقص بواقع ٥%

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن معظم الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق ومعظم معاملات الصندوق مسجلة بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية للصندوق، وبالتالي تعتقد الإدارة أن الصندوق لا يخضع لمخاطر عملات هامة.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

لا يوجد لدى الصندوق موجودات مالية أو مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة خاصة. وعليه، يعتقد مدير الصندوق أن الصندوق غير معرض بشكل مباشر إلى أية مخاطر أسعار عملات خاصة.

١٢- الأحداث اللاحقة لفترة إعداد القوائم المالية

إن تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد ١٩) لا يزال في تطور وازدياد. ولذلك، فإنه من الصعوبة بمكان التنبؤ الآن بحجم ومدى الأثر الكامل الناتج عن ذلك على الأعمال التجارية والاقتصادية.

ولا يزال من غير المؤكد تحديد حجم ومدى تلك الآثار ويتوقف ذلك على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل دقيق في الوقت الحالي، مثل معدل انتقال الفيروس وحجم ومدى فعالية الإجراءات المتخذة بهدف احتوائه. وفي ضوء عدم التأكد حاليًا من الأثر الاقتصادي، فإنه من غير الممكن إجراء تقدير موثوق به للأثر الناتج عن ذلك بتاريخ اعتماد هذه القوائم المالية. إن هذه التطورات قد تؤثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي للصندوق.

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية والتي تتطلب إجراء تعديلات و/أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية.

١٣- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

١٤- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٦ شعبان ١٤٤١هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٠).