صندوق الفرص السعودية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

القوائم المالية المراجعة وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

شركة ارنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيس
برج الفيصلية – الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب: ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

رقم التسجيل ٤٥/١١/٣٢٣
رقم السجل التجاري ١٠١٠٣٨٣٨٢١
هاتف: ٩٨٩٨ ٢١٥ ١١ ٩٦٦+
٤٧٤٠ ٢٧٣ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٤٧٣٠ ٢٧٣ ١١ ٩٦٦+

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com/mena

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 تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم 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 ٢٠٢٠، 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 وفقا 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 وفقا لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا 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 تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الادارة 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 وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)
وكجزء من المراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات جوهرية 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 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.

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقا للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.

- تقويم 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 وفقا 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.

- تقويم 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

فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٤)

شركة ارنست ويونغ وشركاهم محاسبون قانونيون
ERNST & YOUNG & Co. PUBLIC ACCOUNTANTS
ترخيص مهني رقم ٤٥
PROFESSIONAL LICENCE No. 45

الرياض: ١٥ شعبان ١٤٤٢هـ
(٢٨ مارس ٢٠٢١)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية		**٢٤٣,٠٤٧**	١,٥٩٥,٢٢٧
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥	**٥٠,٠١٢,٩٨١**	٥٥,٦٧٧,٢١٧
مبالغ مستحقة من وسيط لقاء أوراق مالية مباعة		**١,٠٢٧,٥٧٦**	-
توزيعات أرباح مدينة		**٢١,٥٠٠**	-
إجمالي الموجودات		**٥١,٣٠٥,١٠٤**	٥٧,٢٧٢,٤٤٤
المطلوبات			
مبالغ مستحقة إلى وسيط لقاء اوراق مالية مشتراه		**٩٤٤,٩١٩**	-
استردادات مستحقة		**-**	٣٧١,٢٢١
أتعاب إدارة مستحقة	٦	**٧٥,٣١٤**	١٨٧,٨٨٥
أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة		**١٠,١٦٤**	١٠,٧٣٨
مصاريف مستحقة الدفع	٧	**١٠٧,٨٥٨**	٩٣,٠٩٠
إجمالي المطلوبات		**١,١٣٨,٢٥٥**	٦٦٢,٩٣٤
حقوق الملكية			
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد		**٥٠,١٦٦,٨٤٩**	٥٦,٦٠٩,٥١٠
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		**٥١,٣٠٥,١٠٤**	٥٧,٢٧٢,٤٤٤
وحدات مصدرة قابلة للاسترداد		**٤,٤٠٣,٦٤٤**	٥,٣٧٨,٠٥٦
صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة		**١١,٣٩**	١٠,٥٣

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	إيضاح	٢٠٢٠ **ريال سعودي**	٢٠١٩ ريال سعودي
الدخل			
صافي ربح محقق عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٢,١٥٩,٢٣٦**	١٦,٨٢٤,٠٠٧
صافي ربح (خسارة) غير محقق عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**١,٥٦٥,٢٣١**	(٤,٩٥٠,٤١٣)
توزيعات أرباح		**١,٢٠٤,٠٥٠**	٣,١٩٥,٩٠٢
إجمالي الدخل		**٤,٩٢٨,٥١٧**	١٥,٠٦٩,٤٩٦
المصاريف			
مصروف أتعاب إدارة	٦	**(٨٩٣,١٦١)**	(١,٥٢٤,٠٧٣)
مصاريف أخرى	٨	**(٤٧٢,٧١٩)**	(٤٧٨,١٥٨)
ربح السنة		**٣,٥٦٢,٦٣٧**	١٣,٠٦٧,٢٦٥
الدخل الشامل الآخر للسنة		**-**	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**٣,٥٦٢,٦٣٧**	١٣,٠٦٧,٢٦٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

	٢٠٢٠ **ريال سعودي**	٢٠١٩ ريال سعودي
حقوق الملكية في بداية السنة	**٥٦,٦٠٩,٥١٠**	١١٣,٦٢٤,٤٠٢
ربح السنة	**٣,٥٦٢,٦٣٧**	١٣,٠٦٧,٢٦٥
الدخل الشامل الآخر للسنة	**-**	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**٣,٥٦٢,٦٣٧**	١٣,٠٦٧,٢٦٥
متحصلات من الوحدات المصدرة خلال السنة	**-**	٨,٦٥٠,٠٠٠
قيمة الوحدات المستردة خلال السنة	**(١٠,٠٠٥,٢٩٨)**	(٧٨,٧٣٢,١٥٧)
حقوق الملكية في نهاية السنة	**٥٠,١٦٦,٨٤٩**	٥٦,٦٠٩,٥١٠

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

	٢٠٢٠ **الوحدات**	٢٠١٩ الوحدات
الوحدات في بداية السنة	**٥,٣٧٨,٠٥٦**	١١,٨٦٦,٧٣٣
وحدات مصدرة خلال السنة		٨٢٩,٤٢٢
وحدات مستردة خلال السنة	**(٩٧٤,٤١٢)**	(٧,٣١٨,٠٩٩)
صافي النقص في الوحدات	**(٩٧٤,٤١٢)**	(٦,٤٨٨,٦٧٧)
الوحدات في نهاية السنة	**٤,٤٠٣,٦٤٤**	٥,٣٧٨,٠٥٦

	٢٠٢٠ **ريال سعودي**	٢٠١٩ ريال سعودي
الأنشطة التشغيلية		
ربح السنة	**٣,٥٦٢,٦٣٧**	١٣,٠٦٧,٢٦٥
التعديلات لتسوية ربح السنة إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
الحركة في (الأرباح) الخسائر غير المحققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(١,٥٦٥,٢٣١)**	٤,٩٥٠,٤١٣
	١,٩٩٧,٤٠٦	١٨,٠١٧,٦٧٨
تعديلات رأس المال العامل:		
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٧,٢٢٩,٤٦٧**	٣٩,٣٧٦,٧٦٢
توزيعات أرباح مدينة	**(٢١,٥٠٠)**	٢٩,٨٥٠
مبالغ مستحقة من وسيط لقاء أوراق مالية مباعة	**(١,٠٢٧,٥٧٦)**	-
مبالغ مستحقة إلى وسيط لقاء اوراق مالية مشتراه	**٩٤٤,٩١٩**	-
أتعاب إدارة مستحقة	**(١١٢,٥٧١)**	٧,٩٥٤
أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة	**(٥٧٤)**	(٩,٨٢٦)
استردادات مستحقة	**(٣٧١,٢٢١)**	٣٧١,٢٢١
مصاريف مستحقة الدفع	**١٤,٧٦٨**	(١٤,٠٩٨)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	**٨,٦٥٣,١١٨**	٥٧,٧٧٩,٥٤١
الأنشطة التمويلية		
متحصلات من الوحدات المصدرة	**-**	٨,٦٥٠,٠٠٠
قيمة الوحدات المستردة	**(١٠,٠٠٥,٢٩٨)**	(٧٨,٧٣٢,١٥٧)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية	**(١٠,٠٠٥,٢٩٨)**	(٧٠,٠٨٢,١٥٧)
صافي النقص في النقدية وشبه النقدية	**(١,٣٥٢,١٨٠)**	(١٢,٣٠٢,٦١٦)
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة	**١,٥٩٥,٢٢٧**	١٣,٨٩٧,٨٤٣
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	**٢٤٣,٠٤٧**	١,٥٩٥,٢٢٧

١- عام

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

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

قام الصندوق بتعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية للعمل كأمين حفظ ("أمين الحفظ") وإداري ("الإداري"). يتم دفع أتعاب أمين 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 -٦٠٥٥
المملكة العربية السعودية

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر٢٠٠٦)، التي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. كما تم تعديل اللائحة بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) ("اللائحة المعدلة").

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

٣-١ 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").

٣-٢ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء قياس الاستثمارات 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 البيئية 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 في قائمة المركز المالي من النقد بالصندوق 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 الاثبات 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، و
- 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، فإنه سيتم 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 الاثبات 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 بتصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو الاثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقويم أدائها على أساس القيمة العادلة.

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 الأصل، 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 يقم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة

الأدوات المالية (تتمة)

التوقف عن اثبات الأدوات المالية (تتمة)
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 اثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً أو بتعديل شروط المطلوبات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن اثبات المطلوبات الأصلية وإثبات مطلوبات جديدة. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية
تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
يحتفظ الصندوق بالذمم 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 الذمم 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 بالصندوق 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 بتاريخ إعداد القوائم المالية.

يستخدم الصندوق مصفوفة المخصص كوسيلة عملية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية بناء على أيام التأخر في السداد لمجموعات من الذمم المدينة لها أنماط خسائر مماثلة. يتم تجميع الذمم المدينة على أساس طبيعتها. ويتم تحديد مصفوفة المخصص على أساس معدلات الخسائر السابقة التي تم ملاحظتها على مدى العمر المتوقع للذمم 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 يقيد المبلغ المسترد على الربح أو الخسارة.

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

المحاسبة بتاريخ التداول
يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية 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.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة

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 جوهريًا، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائمًا، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل طرف أخر، فإنه يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن 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، سواءً قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقا 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 جوهرية 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 جوهرية 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 لمالكي 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. وعليه، 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 أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

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

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقا للأسعار المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة

توزيعات الأرباح

يتم اثبات توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الصندوق في استلامها. بالنسبة لسندات الأسهم المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابق. 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 المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الاثبات 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 و الخسائر 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 أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

الأتعاب والمصاريف الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصاريف الأخرى كمصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق في السنة 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.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتواريخ إجراء المعاملات. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

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

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح/خسائر تحويل عملات أجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم اثباتها كبند من بنود صافي ربح/خسارة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣-٤ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

هناك العديد من المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة لأول مرة في ٢٠٢٠، لكن ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

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 تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف.

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 تعتبر ملائمة وفقاً للظروف. تشتمل 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 ٢٠٢٠

	النسبة المئوية للقيمة السوقية	*التكلفة ريال سعودي*	*القيمة السوقية ريال سعودي*	*الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي*
الأسهم				
البنوك والخدمات المالية	٢٦٪	١٠,٨١٤,٠٠٦	١٣,١٨٦,٢٩١	٢,٣٧٢,٢٨٥
صناعات البتروكيماويات	١٩٪	٨,٤٢١,٩٩٤	٩,٦٤٣,٨١١	١,٢٢١,٨١٧
طاقة ومرافق عامة	١٠٪	٤,٧٣٥,١٦٦	٤,٩١٠,٦٢٠	١٧٥,٤٥٤
اتصالات وتقنية المعلومات	٩٪	٤,٢٨٨,٦١٤	٤,٧٠٠,٤٧٢	٤١١,٨٥٨
تجزئة السلع الكمالية	٧٪	٣,١٧٨,٥٢٤	٣,٥٢٥,٦٤٠	٣٤٧,١١٦
الزراعة والصناعات الغذائية	٦٪	٢,٧٢٦,٩٦٦	٢,٩٦٨,١٢٥	٢٤١,١٥٩
الاستثمار الصناعي	٢٪	١,١٦٨,٧٠٦	١,٢٢٢,٨٥٧	٥٤,١٥١
أسمنت	٧٪	٢,٩٦٤,٦٩٩	٣,٢٨٨,٠٢٤	٣٢٣,٣٢٥
الرعاية الصحية	٥٪	٢,٤٠٦,٩١١	٢,٥١٣,٥٢٤	١٠٦,٦١٣
تطوير العقارات	٤٪	١,٥٩١,٢٤٤	١,٧٧٧,٤١٧	١٨٦,١٧٣
النقل	٣٪	١,٤٠٩,٠٩٠	١,٥١٩,٠٥٠	١٠٩,٩٦٠
التأمين	٢٪	٧٧٩,٤٨٥	٧٥٧,١٥٠	(٢٢,٣٣٥)
الإجمالي	١٠٠٪	٤٤,٤٨٥,٤٠٥	٥٠,٠١٢,٩٨١	٥,٥٢٧,٥٧٦

٥- الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

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

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 يتم احتسابها بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪ من صافي قيمة الموجودات. يتم احتساب أتعاب الإدارة على أساس يومي ويتم سداده بتاريخ أول يوم تقويم من الشهر التالي.

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

تم الإفصاح عن مصاريف أتعاب الادارة في قائمة الدخل الشامل، في حين تم الإفصاح عن تعويضات الهيئة الاستشارية في الإيضاح (٨) حول القوائم المالية. تم الافصاح عن أتعاب الادارة المستحقة في قائمة المركز المالي.

تم الإفصاح عن تعويضات الهيئة الاستشارية في الإيضاح (٨) حول القوائم المالية.

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 ٢٠٢٠ على ٥٣٨,٤٥٨ وحدة محتفظ بها من قبل جهات منتسبة لمدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١,٠١٠,٥١٥).

٧ - المصاريف المستحقة الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
٣٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠
٤,٨٣٨	١١,١٣٨
٧٣,٠٢٠	٣٦,٩٥٢
١٠٧,٨٥٨	٩٣,٠٩٠

٨- المصاريف الأخرى

	٢٠٢٠ **ريال سعودي**	٢٠١٩ ريال سعودي
أتعاب حفظ ورسوم إدارية	**١٢٠,٣٢٦**	١٧٤,٣٨٣
مصروف ضريبة القيمة المضافة	**١١٥,١٢٤**	٩٠,٨٧٣
أتعاب معاملات	**٦٣,٠٠٠**	٦٩,٦٢٦
تعويضات الهيئة الاستشارية (إيضاح ٦)	**٦٠,٠٠٠**	٢١,٦٦٧
أتعاب مراجعة	**٤٥,٠٠٠**	٤٥,٠٠٠
أتعاب الهيئة الشرعية	**٣٠,٠٠٠**	٣٠,٠٠٠
رسوم المؤشر الاسترشادي	**٢٦,٧٦٩**	٢٦,٧٧٤
رسوم جهات تنظيمية	**٧,٥٠٠**	٧,٥٠٠
نشر معلومات الصندوق على موقع تداول	**٥,٠٠٠**	٥,٠٠٠
أتعاب تأسيس	**-**	٧,٣٣٥
	٤٧٢,٧١٩	٤٧٨,١٥٨

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 تسييلها 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 تسويتها، على التوالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	***خلال ١٢ شهرًا ريال سعودي***	***بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي***	***الإجمالي ريال سعودي***
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	**٢٤٣,٠٤٧**	**-**	**٢٤٣,٠٤٧**
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٥٠,٠١٢,٩٨١**	**-**	**٥٠,٠١٢,٩٨١**
مبالغ مستحقة من وسيط لقاء أوراق مالية مباعة	**١,٠٢٧,٥٧٦**	**-**	**١,٠٢٧,٥٧٦**
توزيعات أرباح مدينة	**٢١,٥٠٠**	**-**	**٢١,٥٠٠**
إجمالي الموجودات	**٥١,٣٠٥,١٠٤**	**-**	**٥١,٣٠٥,١٠٤**
المطلوبات			
مبالغ مستحقة إلى وسيط لقاء اوراق مالية مشتراه	**٩٤٤,٩١٩**	**-**	**٩٤٤,٩١٩**
أتعاب إدارة	**٧٥,٣١٤**	**-**	**٧٥,٣١٤**
مصاريف مستحقة الدفع	**١٠٧,٨٥٨**	**-**	**١٠٧,٨٥٨**
أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة	**١٠,١٦٤**	**-**	**١٠,١٦٤**
استردادات مستحقة	**-**	**-**	**-**
إجمالي المطلوبات	**١,١٣٨,٢٥٥**	**-**	**١,١٣٨,٢٥٥**

١٠- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	*خلال ١٢ شهرًا* *ريال سعودي*	*بعد ١٢ شهرًا* *ريال سعودي*	*الإجمالي* *ريال سعودي*
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	١,٥٩٥,٢٢٧	-	١,٥٩٥,٢٢٧
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٥,٦٧٧,٢١٧	-	٥٥,٦٧٧,٢١٧
إجمالي الموجودات	٥٧,٢٧٢,٤٤٤	-	٥٧,٢٧٢,٤٤٤
المطلوبات			
أتعاب إدارة	١٨٧,٨٨٥	-	١٨٧,٨٨٥
مصاريف مستحقة الدفع	٩٨,٤٥٩	-	٩٨,٤٥٩
أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة	٥,٣٦٨	-	٥,٣٦٨
استردادات مستحقة	٣٧١,٢٢١	-	٣٧١,٢٢١
إجمالي المطلوبات	٦٦٢,٩٣٣	-	٦٦٢,٩٣٣

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 رأسمال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق من إدارة المخاطر في تحقيق وحماية القيمة لمالكي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق لمخاطر، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية من التحديد المستمر للمخاطر والقياس والمراقبة، وتخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر مهمة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (والتي تشتمل على مخاطر أسعار العمولات 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 وفقًا للحدود المقررة من قبل مجلس الإدارة. وتعكس تلك الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي يرغب الصندوق في تحملها، وبيئة السوق الخاصة بالصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق بمراقبة وقياس المخاطر العامة المتعلقة بإجمالي التعرضات للمخاطر لكافة أنواع المخاطر والأنشطة.

يوجد لدى الصندوق إرشادات بشأن الاستثمار توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر بوجه عام.

يشير التركز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على مجال معين أو منطقة جغرافية محددة. تنشأ تركزات المخاطر عند إبرام عدد من العقود أو الأدوات المالية مع نفس الطرف المقابل أو عند مزاولة 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 تركزات مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة لبيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركزات مخاطر العملات الأجنبية إذا كان لدى بالصندوق صافي مركز مفتوح هام بعملة أجنبية واحدة أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعملات مختلفة قد تتغير معاً.

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

١١- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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 وذلك بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
نقدية وشبه نقدية	**٢٤٣,٠٤٧**	١,٥٩٥,٢٢٧
مبالغ مستحقة من وسيط لقاء أوراق مالية مباعة	**١,٠٢٧,٥٧٦**	-
توزيعات أرباح مدينة	**٢١,٥٠٠**	-
	١,٢٩٢,١٢٣	١,٥٩٥,٢٢٧

تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالنقدية وشبه 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، إن توزيعات الأرباح المدينة لم تكن متأخرة السداد أو منخفضة القيمة.

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 مدة الاشتراك في الوحدات واستردادها، ومن ثم 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 نشأتها. إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة 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 تحويل العملات الأجنبية، وأسعار العمولات الخاصة وأسعار الأسهم، على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقا للشروط والاحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق وفقًا للسياسات والإجراءات المحددة. 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.

١١- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

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. تتم التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العمولات وأسعار الصرف الأجنبي.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
الزيادة بواقع ٥٪	**٢,٥٠٠,٦٤٩**	٢,٧٨٣,٨٦١
النقص بواقع ٥٪	**(٢,٥٠٠,٦٤٩)**	(٢,٧٨٣,٨٦١)

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 العمولات الخاصة

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

١٢- الأثر الناتج عن كوفيد-١٩ على القوائم المالية

إن تفشي فيروس كرونا 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 والصندوق.

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 والتدفقات النقدية والمركز المالي للصندوق مستقبلاً.

١٣- الأحداث اللاحقة لفترة إعداد القوائم المالية

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

١٤- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

١٥- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٢ شعبان ١٤٤٢ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢١).