

صندوق الفرص السعودية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق الفرص السعودية

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الفرص السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

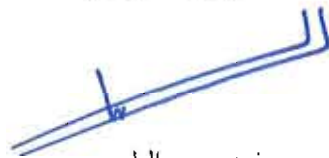
نطاق الفحص:

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية الموجزة على توجيه استفسارات، بشكل أساسي، إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص:

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست و يونغ



فهد محمد الطعيمي

محاسب قانوني

ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض : ٢ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ

(١٣ أغسطس ٢٠١٨)

صندوق الفرص السعودية
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالريال سعودي)

إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٧,٠٦٤,٤٥٠	٤,٣٨٠,٠٢١	٤٢٠,٣٠٣
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢٠,٤٢٨,٤٤٧	٥٤,٥٥٩,٢٨٩	٢٩,٩٥٩,٧٥٧
توزيعات أرباح مدينة	٣٧٢,٩٧٨	-	-
إجمالي الموجودات	١٢٧,٨٦٥,٨٧٥	٥٨,٩٣٩,٣١٠	٣٠,٣٨٠,٠٦٠
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	١٩٤,١٣٥	٨٧,٢٣٣	٤٥,٤٣٨
مصاريف مستحقة الدفع	٧٧,٤١٩	٩,٩٦٩	١٠٠,٨٣١
أتعاب حفظ مستحقة	٢٢,١٨٦	٨٤,١٥٩	٥,١٩٣
إجمالي المطلوبات	٢٩٣,٧٤٠	١٨١,٣٦١	١٥١,٤٦٢
حقوق الملكية			
صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد	١٢٧,٥٧٢,١٣٥	٥٨,٧٥٧,٩٤٩	٣٠,٢٢٨,٥٩٨
الوحدات المصدرة القابلة للاسترداد	١٢,٦٦٢,١٣٥	٦,٦٨٠,٤٣٨	٣,٤٠١,٣٣١
صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة	٠,٨,١٠	٨,٨٠	٨,٨٩

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		ايضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
		دخل الاستثمار
		صافي أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة
١,٠٠٣,٦٥٣	١٠,١٩٨,٥٥٦	٨
٤٦٤,٧٢٠	٢,٠٤٨,٤٢٧	من خلال الربح أو الخسارة
		دخل توزيعات أرباح
١,٤٦٨,٣٧٣	١٢,٢٤٦,٩٨٣	
		المصاريف
(٢٦٢,٢٤٠)	(٨٠٨,٧٥٢)	١١
(١٠٨,٠٦٣)	(٢٢٧,٤٩٢)	١٠
		أتعاب إدارة
		مصاريف أخرى
(٣٧٠,٣٠٣)	(١,٠٣٦,٢٤٤)	
١,٠٩٨,٠٧٠	١١,٢١٠,٧٣٩	ربح الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر
١,٠٩٨,٠٧٠	١١,٢١٠,٧٣٩	إجمالي الدخل الشامل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائد لمالكي الوحدات في
		بداية الفترة
٣٠,٢٢٨,٥٩٨	٥٨,٧٥٧,٩٤٩	
١,٠٩٨,٠٧٠	١١,٢١٠,٧٣٩	ربح الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
٣١,٣٢٦,٦٦٨	٦٩,٩٦٨,٦٨٨	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		مساهمات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
-	٦٠,٢٢٢,٩١٥	متحصلات من وحدات مبيعة
(١,٢٢٣,٨٦١)	(٢,٦١٩,٤٦٨)	استرداد وحدات خلال الفترة
(١,٢٢٣,٨٦١)	٥٧,٦٠٣,٤٤٧	صافي الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
٣٠,١٠٢,٨٠٧	١٢٧,٥٧٢,١٣٥	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائد لمالكي الوحدات في
		نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠١٧	٢٠١٨	
وحدات	وحدات	
٣,٤٠١,٣٣١	٦,٦٨٠,٤٣٨	الوحدات في بداية الفترة
-	٦,٢٦٨,٦٣٥	وحدات مبيعة خلال الفترة
(١٤١,٥٩٤)	(٢٨٦,٩٣٨)	وحدات مستردة خلال الفترة
(١٤١,٥٩٤)	٥,٩٨١,٦٩٧	صافي الزيادة (النقص) في الوحدات
٣,٢٥٩,٧٣٧	١٢,٦٦٢,١٣٥	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق الفرص السعودية

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(كافة المبالغ بالريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
٢٠١٧ ٢٠١٨

		التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
		ربح الفترة
١,٠٩٨,٠٧٠	١١,٢١٠,٧٣٩	
		التعديلات لتسوية ربح الفترة إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		أرباح غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٥٣٣,٠٨٧)	(٨,٥١٣,٦٥٢)	
(٤٣٥,٠١٧)	٢,٦٩٧,٠٨٧	
٤,٢٥٨,٧١٤	(٥٧,٣٥٥,٥٠٦)	تسويات رأس المال العامل:
(١٥,٧٦٣)	(٣٧٢,٩٧٨)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٨٦٤)	١٠٦,٩٠٢	توزيعات أرباح
(٣٢٨)	(٦١,٩٧٣)	أتعاب إدارة مستحقة
(١٨,٢٨٠)	٦٧,٤٥٠	أتعاب حفظ مستحقة
		مصاريف مستحقة الدفع
٣,٧٨٦,٤٦٢	(٥٤,٩١٩,٠١٨)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) النشاطات التشغيلية
		التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
		متحصلات من وحدات مباحة
(١,٢٢٣,٨٦١)	(٢,٦١٩,٤٦٨)	قيمة الوحدات المستردة
(١,٢٢٣,٨٦١)	٥٧,٦٠٣,٤٤٧	التدفقات النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التمويلية
٢,٥٦٢,٦٠١	٢,٦٨٤,٤٢٩	صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٤٢٠,٣٠٣	٤,٣٨٠,٠٢١	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
٢,٩٨٢,٩٠٤	٧,٠٦٤,٤٥٠	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

١- عام

صندوق الفرص السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثمار غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق. لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح على مالكي الوحدات وسيتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ١٦ رجب ١٤٣٦ هـ (الموافق ٥ مايو ٢٠١٥) بموجب موافقة هيئة السوق المالية، وبدأ عملياته في ١ يونيو ٢٠١٥.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة (اللائحة المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على المتطلبات المتعلقة بكافة الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية.

٣- بيان الالتزام وأسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. كما تمثل هذه القوائم المالية أيضاً أول قوائم مالية أولية موجزة للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي، والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

وبالنسبة لكافة الفترات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تعتبر هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

انظر الإيضاح (١٤) للاطلاع على مزيد من المعلومات حول مدى تأثير القوائم المالية للصندوق بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي.

٢-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة 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 سعودي. ويتم تحديد اشتراكات واستردادات المستثمرين على أساس صافي قيمة الموجودات ويتم استلامها ودفعها بالريال سعودي. إن المصاريف (بما في ذلك أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والرسوم الإدارية) مسجلة بالريال سعودي. عليه، حددت الإدارة الريال سعودي بأنه العملة الوظيفية للصندوق.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مبينة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة مماثلة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٤-١ الأدوات المالية

الإثبات الأولى

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

عند الإثبات الأولى، تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة لها. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات المالية والمطلوبات المالية أو إصدارها تعتبر مبلغ الإثبات الأولى.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

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

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج العمل الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

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

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

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية كمقاسة 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 وتقويم أدائها على أساس القيمة العادلة.

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استبعاده 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، ولكنه 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 وأي 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 أبقي عليها الصندوق.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

٤-١ الأدوات المالية - تتمة

التوقف عن إثبات الأدوات المالية- تتمة

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 تماماً، أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية، 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 ويدرج 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 فقط بضم مدينة تجارية دون أي 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 الصندوق بشأن خسائر الائتمان المتوقعة النتيجة المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للنقد 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 الذمم المدينة التجارية بناءً 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 مصروف خسائر الائتمان.

يتم إثبات إيرادات العمولة على الموجودات المالية المنخفضة باستخدام معدل العمولة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

٤-٢ النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة على النقد في الصندوق الودائع قصيرة الأجل لدى البنوك والقابلة للتحويل فوراً إلى مبالغ نقدية معروفة، وتخضع لمخاطر تغيرات في القيمة غير جوهرية، وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقننة لغرض الوفاء بالتزامات نقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر كـ "نقدية وشبه نقدية".

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية وشبه النقدية كما هو مبين أعلاه، ناقصاً الحسابات المكشوفة لدى البنوك القائمة عندما ينطبق ذلك.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

٣-٤ 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، وذلك مع فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة المثبتة في حقوق الملكية. 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.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل الأولية عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٤-٤ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل ضمن قائمة الدخل الشامل.

٥-٤

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 الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للفترة 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.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

٦-٤ الأتعاب والمصاريف الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

٧-٤ الزكاة وضريبة الدخل

طبقاً لنظام الضريبة الحالي في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير ملزم بسداد أي زكاة أو ضريبة دخل حيث أنهما يعتبران من مسؤولية مالكي الوحدات. عليه، لم ينبج لهما مخصص في القوائم المالية.

٨-٤ ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى بالريال سعودي بأسعار التحويل السادة بتاريخ إجراء تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن عملية التحويل في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

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

يتم إثبات الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، وذلك فيما عدا تلك الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبند من صافي الربح من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥ - استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية استخدام بعض الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. ويتم تقويم تلك الأحكام والافتراضات والتقديرات باستمرار وذلك بناء على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على الاستشارات المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الرئيسية التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو مارست فيها الأحكام:

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية والسندات والاستثمارات الأخرى المرتبطة بعمولة والمشتقات، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات. إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية. يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للمراكز المدنية وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

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 (٩).

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) -تتمة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

- ٦ - المعايير الصادرة وغير السارية بعد
هناك العديد من المعايير والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد، حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. ويعتقد مجلس إدارة الصندوق أنه لن يكون لهذه المعايير أي أثر على القوائم المالية للصندوق. ويعتزم الصندوق إتباع هذه المعايير، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

- ٧ - الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

القطاعات	٣٠ يونيو ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		١ يناير ٢٠١٧	
	النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة السوقية ريال سعودي
الصناعات البتروكيماويات	٣٣,٣٤%	٤٠,١٥٠,٣١١	٢٧,٨٠%	١٥,١٦٩,٢١٩	٢١,٤٥%	٩,٤٢١,٣٧٥
خدمات بنكية ومالية	٣٠,٣٦%	٣٦,٥٥٦,٧٨٦	٢٤,٨٦%	١٣,٥٦٤,٤١٨	١٨,٢٣%	٥,٤٦٢,٦٧٤
قطاع التجزئة	٧,١٦%	٨,٦٢٢,٠٠٦	١١,٠٩%	٦,٠٥٠,٨٥٤	٨,١٧%	٢,٤٤٨,٩٥٩
إتصالات ومعلومات	٥,٦٦%	٦,٨٢٠,٥١٩	٥,١١%	٢,٧٨٩,٠٧٠	٥,٥٠%	١,٦٤٨,٧٧٤
زراعة وصناعات غذائية	٥,٥٧%	٦,٧٠٣,١٠٤	١٠,٢٣%	٥,٥٨٠,٦٥٣	٦,٩٩%	٢,٠٩٣,٣٧٨
استثمار صناعي	٤,٥٦%	٥,٤٩٤,٢٨٩	٤,٩١%	٢,٦٧٩,٥٤٥	٥,٢٧%	١,٥٧٩,٢٢٠
تأمين	٣,٧٣%	٤,٤٩٣,٧٦٢	٦,٣٠%	٣,٤٣٥,٩٨٥	٤,٠٦%	١,٢١٥,٣٢١
فنادق وسياحة	٣,٠٥%	٣,٦٦٨,٣٠١	١,٠١%	٥٥١,٩٦٥	٢,٠٥%	٦١٤,٣١٢
تطوير عقارات	٢,٩١%	٣,٥٠٨,٢٣٩	٦,٧٠%	٣,٦٥١,٩٥٨	١٢,٢١%	٣,٦٥٨,١٠٧
نقل	٢,١٧%	٢,٦٠٩,٣٣٠	-	-	٢,٠٨%	٦٢٢,٣٥٩
رعاية صحية	١,٤٩%	١,٨٠١,٨٠٠	-	-	-	-
أسمنت	-	-	١,٩٩%	١,٠٨٥,٦٢٢	٣,٩٩%	١,١٩٥,٢٧٨
الإجمالي	١٠٠%	١٢٠,٤٢٨,٤٤٧	١٠٠%	٥٤,٥٥٩,٢٨٩	١٠٠%	٢٩,٩٥٩,٧٥٧

تمثل استثمارات الأسهم استثمارات غير مصنفة مدرجة في الأسواق المالية لسوق الأسهم السعودي ("تداول").

- ٨ - صافي الأرباح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

	٢٠١٨		٢٠١٧	
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
أرباح محققة	١,٦٨٤,٩٠٣	(٥٢٩,٤٣٤)	١,٥٣٣,٠٨٧	(٥٢٩,٤٣٤)
أرباح غير محققة	٨,٥١٣,٦٥٣			
الإجمالي	١٠,١٩٨,٥٥٦	١,٠٠٣,٦٥٣		

- ٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الأولية الموجزة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
 - المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
 - المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.
- إن تقييم أهمية مدخلات معينة يتطلب إبداء الأحكام ومراعاة العوامل المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات.

٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

يوضح الجدول أدناه القيمة العادلة للأدوات المالية كما بتاريخ إعداد القوائم المالية وفئات تصنيفها ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٧,٠٦٤,٤٥٠	-	٧,٠٦٤,٤٥٠	الموجودات المتداولة
-	-	-	-	نقدية وشبه نقدية
١٢٠,٤٢٨,٤٤٧	-	-	١٢٠,٤٢٨,٤٤٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٣٧٢,٩٧٨	-	٣٧٢,٩٧٨	توزيعات أرباح مدينة
١٢٠,٤٢٨,٤٤٧	٧,٤٣٧,٤٢٨	-	١٢٧,٨٦٥,٨٧٥	الإجمالي
-	١٩٤,١٣٥	-	١٩٤,١٣٥	المطلوبات المتداولة
-	٧٧,٤١٩	-	٧٧,٤١٩	أتعاب إدارة مستحقة
-	٢٢,١٨٦	-	٢٢,١٨٦	مصاريف مستحقة
-	٢٩٣,٧٤٠	-	٢٩٣,٧٤٠	أتعاب حفظ مستحقة
-	-	-	-	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٤,٣٨٠,٠٢١	-	٤,٣٨٠,٠٢١	الموجودات المتداولة
-	-	-	-	نقدية وشبه نقدية
٥٤,٥٥٩,٢٨٩	-	-	٥٤,٥٥٩,٢٨٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٤,٥٥٩,٢٨٩	٤,٣٨٠,٠٢١	-	٥٨,٩٣٩,٣١٠	الإجمالي
-	٨٧,٢٣٣	-	٨٧,٢٣٣	المطلوبات المتداولة
-	٩,٩٦٩	-	٩,٩٦٩	أتعاب إدارة مستحقة
-	٨٤,١٥٩	-	٨٤,١٥٩	مصاريف مستحقة
-	١٨١,٣٦١	-	١٨١,٣٦١	أتعاب حفظ مستحقة
-	-	-	-	الإجمالي
١ يناير ٢٠١٧				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٤٢٠,٣٠٣	-	٤٢٠,٣٠٣	الموجودات المتداولة
-	-	-	-	نقدية وشبه نقدية
٢٩,٩٥٩,٧٥٧	-	-	٢٩,٩٥٩,٧٥٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٩,٩٥٩,٧٥٧	٤٢٠,٣٠٣	-	٣٠,٣٨٠,٠٦٠	الإجمالي
-	٤٥,٤٣٨	-	٤٥,٤٣٨	المطلوبات المتداولة
-	١٠٠,٨٣١	-	١٠٠,٨٣١	أتعاب إدارة مستحقة
-	٥,١٩٣	-	٥,١٩٣	مصاريف مستحقة
-	١٥١,٤٦٢	-	١٥١,٤٦٢	أتعاب حفظ مستحقة
-	-	-	-	الإجمالي

٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) وتقدير التحويلات التي تحدث في نهاية فترة إعداد القوائم المالية والتي حدثت خلالها التغيرات. وخلال الفترة، لم يكن هناك تحويل في التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة.

وبالنسبة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى غير المقاسة بالقيمة العادلة، فإن القيمة الدفترية لها تقارب قيمتها العادلة، نظرا للسيولة ومدتها قصيرة الأجل.

١٠ - المصاريف الأخرى

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٧	٢٠١٨
ريال سعودي	ريال سعودي
٢٩,٩٦٩	٩٢,٤٢٤
-	٤٦,٣١٦
٣٧,٦٢٥	٤٥,٢٥٠
٢٠,٢٩٠	٢٢,٦٢٥
٣,٧٣٩	٣,٧١٩
١٦,٤٤٠	١٧,١٥٨
١٠٨,٠٦٣	٢٢٧,٤٩٢

١١ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بتاريخ آخر يوم تقويم من الشهر المعني وذلك بمعدل سنوي قدره ١,٧٥% من صافي قيمة الموجودات.

إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب حفظ بمعدل سنوي قدرها ٠,٢% من صافي قيمة الموجودات بتاريخ آخر يوم تقويم من الشهر المعني والذي يخضع لحد أدنى قدره ٦٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً. لكن من أبريل ٢٠١٨، تم نقل خدمات الحفظ إلى جهة أخرى.

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

تم الإفصاح عن مصاريف أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة، في حين تم الإفصاح عن أتعاب الحفظ ومكافأة الهيئة الاستشارية في الإيضاح (١٠) حول القوائم المالية الأولية الموجزة. تم الإفصاح عن أتعاب الإدارة المستحقة وأتعاب الحفظ في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة.

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

الوحدات المملوكة من قبل الجهات ذات العلاقة

اشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ على ٥,٣٩٥,٦٧٥ وحدة (٣٠ يونيو ٢٠١٧: لا شيء) و ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء)، مملوكة من قبل جهة منتسبة لمدير الصندوق.

١٢- تحليل تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو تسويتها، على التوالي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٧,٠٦٤,٤٥٠	-	٧,٠٦٤,٤٥٠
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢٠,٤٢٨,٤٤٧	-	١٢٠,٤٢٨,٤٤٧
مدينون ودفعات مقدمة	٣٧٢,٩٧٨	-	٣٧٢,٩٧٨
إجمالي الموجودات	١٢٧,٨٦٥,٨٧٥	-	١٢٧,٨٦٥,٨٧٥
المطلوبات			
أتعاب إدارة	١٩٤,١٣٥	-	١٩٤,١٣٥
أتعاب حفظ مستحقة	٢٢,١٨٦	-	٢٢,١٨٦
مصاريف مستحقة	٧٧,٤١٩	-	٧٧,٤١٩
إجمالي المطلوبات	٢٩٣,٧٤٠	-	٢٩٣,٧٤٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٤,٣٨٠,٠٢١	-	٤,٣٨٠,٠٢١
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٤,٥٥٩,٢٨٩	-	٥٤,٥٥٩,٢٨٩
إجمالي الموجودات	٥٨,٩٣٩,٣١٠	-	٥٨,٩٣٩,٣١٠
المطلوبات			
أتعاب إدارة	٨٧,٢٣٣	-	٨٧,٢٣٣
أتعاب حفظ مستحقة	٨٤,١٥٩	-	٨٤,١٥٩
مصاريف مستحقة	٩,٩٦٩	-	٩,٩٦٩
إجمالي المطلوبات	١٨١,٣٦١	-	١٨١,٣٦١
كما في ١ يناير ٢٠١٧			
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٤٢٠,٣٠٣	-	٤٢٠,٣٠٣
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٩,٩٥٩,٧٥٧	-	٢٩,٩٥٩,٧٥٧
إجمالي الموجودات	٣٠,٣٨٠,٠٦٠	-	٣٠,٣٨٠,٠٦٠
المطلوبات			
أتعاب إدارة	٤٥,٤٣٨	-	٤٥,٤٣٨
أتعاب حفظ مستحقة	٥,١٩٣	-	٥,١٩٣
مصاريف مستحقة	١٠٠,٨٣١	-	١٠٠,٨٣١
إجمالي المطلوبات	١٥١,٤٦٢	-	١٥١,٤٦٢

١٣ - إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يبين هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بأهداف وسياسات وإجراءات الصندوق بشأن قياس وإدارة المخاطر وإدارة رأس المال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق عند إدارة المخاطر في تحقيق منافع لمالكي الوحدات والحفاظ عليها. إن أنشطة الصندوق تتعرض للمخاطر، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية من التحديد والقياس والمراقبة المستمرة، وتخضع لحدود من المخاطر وإجراءات رقابية أخرى. كما أن عملية إدارة المخاطر لها أهمية كبيرة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (والتي تشمل على مخاطر أسعار العملات ومخاطر العملات ومخاطر السعر).

إن مدير الاستثمار بالصندوق مسؤول عن تحديد تلك المخاطر ومراقبتها. ويتولى مجلس الإدارة الإشراف على مدير الاستثمار وبعد هو المسؤول النهائي عن إدارة المخاطر الكلية للصندوق.

يتم بصورة رئيسية وضع إجراءات مراقبة وتحديد المخاطر ليتم تنفيذها على أساس الحدود 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 الكلية فيما يتعلق بإجمالي التعرض للمخاطر لكافة أنواع المخاطر والأنشطة.

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على مجال معين أو منطقة جغرافية محددة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف، أو عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تأثرت بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ التركيزات في مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات التمويل أو الاعتماد على سوق معين لتحقيق سيولة الموجودات. وقد تنشأ تركيزات مخاطر العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مفتوح هام بعملة أجنبية واحدة، أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعملة مختلفة قد تتغير معاً.

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

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان اخفاق أحد الأطراف في أداة مالية 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 وتقييم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الداخلي 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.

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٧,٠٦٤,٤٥٠	٤,٣٨٠,٠٢١	٤٢٠,٣٠٣
٣٧٢,٩٧٨	-	-
توزيعات أرباح مدينة		
٧,٤٣٧,٤٢٨	٤,٣٨٠,٠٢١	٤٢٠,٣٠٣
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان		

١٣- إدارة المخاطر المالية – تتمة

تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالنقدية وشبه النقدية محدودة وذلك نظراً للاحتفاظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد. تعتقد الإدارة بأن توزيعات الأرباح المدينة لا تشكل أي مخاطر ائتمان جوهرية بالنسبة للصندوق. وبتاريخ إعداد القوائم المالية، فإن أرصدة 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 بتسليم النقد أو 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 مدرج في أسواق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها. أن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق تقارب القيمة الدفترية لها بتاريخ إعداد القوائم المالية، وجميعها تسدد خلال ١٢ شهراً من تاريخ القوائم المالية.

مخاطر السوق

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

تستند استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق إلى أهداف الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق على نحو ملائم من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. ويتم مراقبة أوضاع السوق الخاصة بالصندوق بشكل مناسب من قبل مدير الصندوق.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. إن استثمارات الصندوق تتعرض لمخاطر أسعار السوق الناتجة 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

يوضح الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد والناتج عن النقص/ الزيادة المحتملة المعقولة في الأسعار السائدة في السوق وذلك بواقع ٥% بتاريخ إعداد القوائم المالية. تتم هذه التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. ويفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العموالات والعملات الأجنبية، ثابتة.

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٧٢٧,٩٦٤	٦,٠٢١,٤٢٢	الزيادة ٥%
(٢,٧٢٧,٩٦٤)	(٦,٠٢١,٤٢٢)	النقص ٥%

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن معظم الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية للصندوق، ولذلك تعتقد الإدارة أن الصندوق لا يتعرض لأي مخاطر عملات هامة.

١٤- إتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

كما هو مبين في الإيضاح (٣)، تمثل هذه القوائم المالية الأولية الموجزة أول قوائم مالية للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح (٤) عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وعند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ (تاريخ تحول الصندوق).

إن التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية لم يكن له أي أثر على قائمة المركز المالي وقائمة الدخل الشامل للصندوق.

نظراً لعدم وجود أثر جوهري، لم يتم إعداد تسوية مستقلة لتسوية قائمتي المركز المالي والدخل الشامل وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

١٥- فترة التقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧: ٣٠ يونيو ٢٠١٧).