

صندوق الراجحي للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الراجحي للطروحات الأولية (مدار من قبل شركة الراجحي المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للطروحات الأولية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، 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 وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا 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 الصادرة عن مجلس 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، وتعد جوهرياً، 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:

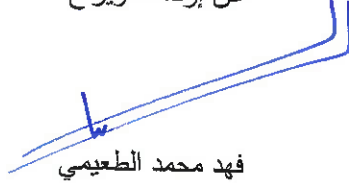
- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ 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 وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق الراجحي للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية) - تنمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمة

- 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 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، عندها يتم تعديل 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 إرنست ويونغ



فهد محمد الطعيمي

محاسب قانوني

ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض : ٢٨ رجب ١٤٤٠ هـ
(٤ إبريل ٢٠١٩)

صندوق الراجحي للطروحات الأولية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ يناير ٢٠١٧ (إيضاح ٧) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (إيضاح ٧) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	ايضاح
٦,٢٥٥,٨٩٧	٨٧٨,٥٣٠	٥٤٠,٤٩٦	
٤٠,١٩٦,١٥٠	٣١,٧٦٠,١٥١	١٤,٥٣٢,٣٦٢	٨
٨٠,٣٦٦	-	٢٧,٣٩٣	
-	٥,٠٠٠	-	
٤٦,٥٣٢,٤١٣	٣٢,٦٤٣,٦٨١	١٥,١٠٠,٢٥١	
٥٤,١٠٤	١١٥,٩٦٣	٩٣,٣٩٩	
٥٤,١٠٤	١١٥,٩٦٣	٩٣,٣٩٩	
٤٦,٤٧٨,٣٠٩	٣٢,٥٢٧,٧١٨	١٥,٠٠٦,٨٥٢	
٤٦,٥٣٢,٤١٣	٣٢,٦٤٣,٦٨١	١٥,١٠٠,٢٥١	
٤,٢١٦,٤١٨	٣,٢١١,٧٢٦	١,٦٣٥,٢٧٨	
١١,٠٢	١٠,١٣	٩,١٨	

الموجودات

نقدية وشبه نقدية

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من

خلال الربح أو الخسارة

توزيعات أرباح مدينة

مصاريف مدفوعة مقدما

إجمالي الموجودات

المطلوبات

مصاريف مستحقة الدفع

إجمالي المطلوبات

حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات

(إجمالي حقوق الملكية)

إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

الوحدات المصدرة

قيمة الوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للطروحات الأولية

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
(٢,٦٢٥,٧٩٢)	(١,٤٦١,١٦٤)	٩	الدخل خسارة المتاجرة، صافي
(٥٣٤,٨٢١)	(٣٦٣,٤٦٢)	١٠	المصاريف أتعاب إدارة
(١,٠٥١)	(٤,٧١٣)	١١	مصاريف تطهير
(٧٠,٩٤٨)	(٨٥,٣٤٩)		مصاريف أخرى
(٦٠٦,٨٢٠)	(٤٥٣,٥٢٤)		
(٣,٢٣٢,٦١٢)	(١,٩١٤,٦٨٨)		صافي خسارة السنة
-	-		الدخل الشامل الاخر
(٣,٢٣٢,٦١٢)	(١,٩١٤,٦٨٨)		إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

صندوق الراجحي للطروحات الأولية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
٤٦,٤٧٨,٣٠٩	٣٢,٥٢٧,٧١٨	حقوق الملكية في بداية السنة
(٣,٢٣٢,٦١٢)	(١,٩١٤,٦٨٨)	التغيرات من العمليات إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
٢,٩٢٢,١٥٨ (١٣,٦٤٠,١٣٧)	٧٠,٠٠٠ (١٥,٦٧٦,١٧٨)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
(١٠,٧١٧,٩٧٩)	(١٥,٦٠٦,١٧٨)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٣٢,٥٢٧,٧١٨	١٥,٠٠٦,٨٥٢	حقوق الملكية في نهاية السنة
		فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات خلال السنة:
٤,٢١٦,٤١٨	٣,٢١١,٧٢٦	الوحدات في بداية السنة
٢٧٩,٢١٥ (١,٢٨٣,٩٠٧)	٧,٠٢٠ (١,٥٨٣,٤٦٨)	وحدات مباعة وحدات مستردة
(١,٠٠٤,٦٩٢)	(١,٥٧٦,٤٤٨)	صافي النقص في الوحدات
٣,٢١١,٧٢٦	١,٦٣٥,٢٧٨	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الراجحي للطروحات الأولية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٣,٢٣٢,٦١٢)	(١,٩١٤,٦٨٨)	النشاطات التشغيلية صافي خسارة السنة
٤,٧٥٢,٥٧٢	١٥١,٨٨٥	التعديلات لتسوية صافي الخسارة إلى صافي النقدية من النشاطات التشغيلية: الحركة في الخسائر غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٩)
٣,٦٨٣,٤٢٧	١٧,٠٧٥,٩٠٤	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٨٠,٣٦٦	(٢٧,٣٩٣)	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٦١,٨٥٩	(٢٢,٥٦٤)	توزيعات أرباح مدينة
(٥,٠٠٠)	٥,٠٠٠	مصاريف مستحقة الدفع
		مصاريف مدفوعة مقدما
٥,٣٤٠,٦١٢	١٥,٢٦٨,١٤٤	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
٢,٩٢٢,١٥٨	٧٠,٠٠٠	النشاطات التمويلية
(١٣,٦٤٠,١٣٧)	(١٥,٦٧٦,١٧٨)	متحصلات من الوحدات المباعة
(١٠,٧١٧,٩٧٩)	(١٥,٦٠٦,١٧٨)	قيمة الوحدات المستردة
(٥,٣٧٧,٣٦٧)	(٣٣٨,٠٣٤)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٦,٢٥٥,٨٩٧	٨٧٨,٥٣٠	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
٨٧٨,٥٣٠	٥٤٠,٤٩٦	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
١,٠٦٤,٠٣٠	٨٥٣,١٩٦	التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح: توزيعات أرباح مستلمة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١ - عام

إن صندوق الراجحي للطروحات الأولية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات") في الصندوق. ان عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة الراجحي المالية
ص ب ٥٥٦١
الرياض ١١٤٣٢
المملكة العربية السعودية

إن الهدف من الصندوق هو تنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل الأجل من خلال المشاركة والاستثمار بشكل رئيسي في الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودي وحقوق الأولوية والطروحات المتبقية للشركات المدرجة في السوق، وكذلك الاستثمار في الأسهم التي لم يمض على إدراجها في سوق الأسهم السعودي فترة خمس سنوات أو آخر ٢٠ شركة مدرجة في كل سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ٢١ رمضان ١٤٣٦ هـ (الموافق ٨ يوليو ٢٠١٥) بموجب موافقة هيئة السوق المالية. بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٩ ذو القعدة ١٤٣٦ هـ (الموافق ١٣ سبتمبر ٢٠١٥). وانتهت السنة المالية الأولى له في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة 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) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣ - أسس الاعداد

١-٣ بيان الالتزام

إن هذه القوائم المالية هي أول قوائم مالية قام الصندوق بإعدادها 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 ("المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية لكافة الفترات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. ان هذه القوائم المالية هي أول قوائم مالية سنوية للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وعليه، تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

يرجى الرجوع إلى إيضاح (٧) للحصول على المعلومات حول مدى تأثير القوائم المالية للصندوق نتيجة اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي.

٢-٣ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة
إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه.

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 ناقصا 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 المقاسة 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 الإثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقوم 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 جوهري 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.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة
الأدوات المالية - تنمة

التوقف عن اثبات الأدوات المالية - تنمة

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 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 اثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم اثبات 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 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.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة – تنمة

قياس القيمة العادلة

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 الرئيس للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيس، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

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.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية 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.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المستخدمة في آخر تقويم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقويم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل أصل أو مطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة للتأكد فيما إذا كان التغيير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (١٢).

المحاسبية بتاريخ التداول

يتم إثبات / 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 هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال السنة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

النقدية وشبه النقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنك وتستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة – تنمة

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (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 ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص ما من طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ المسترد كأصل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً وأنه من الممكن قياس ذلك المبلغ.

المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفاة 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 التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير 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 التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير 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 كمطلوبات 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 عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق. يبلغ رأس مال الصندوق ١٦,٣٥٢,٧٨٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠,١١٧,٢٦٠ ريال سعودي) مقسمة إلى ١,٦٣٥,٢٧٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣,٢١١,٧٢٦) وحدة مشاركة بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي. جميع الوحدات المشاركة المصدرة تم سدادها بالكامل. تمثل هذه الوحدات المشاركة رأس مال الصندوق وتصنف كأدوات حقوق ملكية. يحق للأسهم دفع حصة متناسبة من صافي قيمة أصول الصندوق عند تصفية الصندوق.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق (شاملة لضريبة القيمة المضافة لعام ٢٠١٨) وتحمل على قائمة الدخل الشامل.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة – تنمة

أتعاب الإدارة – تنمة

يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

إثبات الإيرادات

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) خمس طرق للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. إن هذه الخطوات الخمس هي كما يلي:

- أ) تحديد العقد
- ب) تحديد التزام الأداء
- ج) تحديد سعر المعاملة
- د) توزيع سعر المعاملة
- هـ) إثبات الإيرادات

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي.

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 المكتناة 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 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 أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق في السنة المحاسبية التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة

إن الزكاة على مستوى الصندوق من مسؤولية مالكي الوحدات ولا يجب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

العملات الأجنبية

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

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة في تاريخ إعداد القوائم المالية.

تدرج فروقات إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسارة تحويل عملات أجنبية.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

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.

٥ - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات 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. يقوم الصندوق بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

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

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بأي حالات عدم 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

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه 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 المدينة 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. 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 (١٢).

٦ - المعايير الصادرة وغير السارية بعد

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير سارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً إن المعايير والتفسيرات الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد، حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق مبينة أدناه. ويعتزم الصندوق تطبيق المعايير التالية، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦): عقود الإيجار

صدر عن مجلس معايير المحاسبة الدولي في يناير ٢٠١٦ الإصدار النهائي من المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) - عقود الإيجار، والذي ينص على مبادئ إثبات وقياس وعرض عقود الإيجار لكلاً من طرفي العقد، أي العميل ("المستأجر") والمورد ("المؤجر"). يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ ويسمح بالتطبيق المبكر له ولكن فقط في حالة قيام المنشأة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) - الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩): الدفع مقدماً بميزة التعويض العكسي

تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) مبكراً من قبل الصندوق كجزء من تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية خلال ٢٠١٧. وطبقاً للتعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المضافة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أن تمثل التدفقات النقدية التعاقدية دفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم (اختبار الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم) وأن يتم الاحتفاظ بالأداة المالية ضمن نموذج الأعمال الملانم لذلك التصنيف. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) أن الأصل المالي يجتاز اختبار "الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ القائم" بصرف النظر عن الأحداث أو الظروف التي تؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد ويغض النظر عن أي طرف سيقوم بدفع أو استلام التعويض المعقول لقاء الإنهاء المبكر للعقد.

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، ويسمح بالتطبيق المبكر لها.

٧ - اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة المعتمدة في المملكة العربية السعودية

إن هذه القوائم المالية هي أول قوائم مالية قام الصندوق بإعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وبالنسبة لكافة السنوات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عليه، قام الصندوق بإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية المطبقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، مع بيانات فترة المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وعند إعداد القوائم المالية، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية للصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٧، تاريخ تحول الصندوق إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

يبين هذا الإيضاح التسويات الرئيسية التي أجراها الصندوق عند تعديل قوائمه المالية المعدة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، بما في ذلك قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ والقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

التقديرات

إن التقديرات كما في ١ يناير ٢٠١٧ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧ متوافقة مع تلك المستخدمة لنفس التواريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (بعد إجراء التسويات لتعكس أي فروقات في السياسات المحاسبية).

التسوية بين المعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية

لم يلاحظ الصندوق أي تسويات انتقالية في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل الشامل (المسماة "قائمة العمليات" وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين).

صندوق الراجحي للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية – تنمة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٨- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
فيما يلي ملخص تكوين الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في استثمارات الأسهم في آخر
يوم تقويم للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	استثمارات الأسهم
١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥١٠,٥٧٧	١٠,٤٠	صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – الريال السعودي
١,٥٠٠,٠٠٠	١,٤٧٠,١٨١	١٠,١٢	صندوق الراجحي للأسهم السعودية
١,٨٦٦,٤٥٦	١,٢٨٢,٣٨١	٨,٨٢	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
١,٠٤٩,٣٤٢	١,٢٧٣,٢٩١	٨,٧٦	الشركة السعودية للعدد والأدوات
١,١٧٨,١٦٩	١,١٨١,٨٨٦	٨,١٣	شركة دلة للخدمات الصحية
٩٦٦,٤١٦	١,١٥٠,٥٤٤	٧,٩٢	الشركة الوطنية للتربية والتعليم
١,٤٦٨,١٢٦	١,١٠٣,٦٢٢	٧,٥٩	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار
١,١١١,١٠٤	١,٠٨٠,٧٩٦	٧,٤٤	الشركة الوطنية للرعاية الطبية
٩٠٠,٧٢٨	١,٠٧٨,٩٦٠	٧,٤٣	شركة الشرق الأوسط لصناعة الورق
٦٦٥,٣١٧	٩٥٧,٣٩٣	٦,٥٩	بنك الانماء
١,١١٧,٧٤٥	٩٢١,٦٦٣	٦,٣٤	شركة مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية وقت اللياقة
٧٤٧,١٨٨	٨٤٤,٨٩٧	٥,٨١	
١٤,٠٧٠,٥٩١	١٣,٨٥٦,١٩١	٩٥,٣٥	
٥٧٤,٣٣١	٦٧٦,١٧١	٤,٦٥	الأسهم الأخرى (التي تمثل أقل من ٥% بمفردها)
١٤,٦٤٤,٩٢٢	١٤,٥٣٢,٣٦٢	١٠٠,٠٠	إجمالي الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق الراجحي للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٨- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	استثمارات الأسهم
٤,١٨٢,٥٧٦	٣,٥٨١,٢٩٨	١١,٢٨	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
٢,٩٩٤,٣٥٣	٢,٩٥٧,٣٨٩	٩,٣١	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار
٢,٣٦٧,٤٥١	٢,٩٠٨,٧٤٢	٩,١٦	الشركة السعودية للعدد والأدوات
٣,٥٢٣,٠٧٢	٢,٨٨١,٣٤٨	٩,٠٧	المستشفى السعودي الألماني
١,٩٤٩,١٥٤	٢,٦٠٣,٧٩٥	٨,٢٠	شركة الشرق الأوسط لصناعة الورق
٢,٩٥٠,٨٩٢	٢,٤٩٠,٨٨٩	٧,٨٣	إعمار للتطوير المحدودة
١,٥٩٧,١٧٠	١,٩٩٣,٠٥٠	٦,٢٨	شركة الأندلس العقارية
١,٨٢٣,٤٥٠	١,٨٥٣,٨٠٦	٥,٨٤	شركة الصناعات الكهربائية
٢,٠٤٠,٥٥١	١,٦٧٨,٥٣٤	٥,٢٩	شركة اليمامة للصناعات الحديدية
٢٣,٤٢٨,٦٦٩	٢٢,٩٤٨,٨٥١	٧٢,٢٦	
٨,٥٩٥,٩٢٧	٨,٨١١,٣٠٠	٢٧,٧٤	الأسهم الأخرى (التي تمثل أقل من ٥% بمفردها)
٣٢,٠٢٤,٥٩٦	٣١,٧٦٠,١٥١	١٠٠,٠٠٠	إجمالي الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١ يناير ٢٠١٧

التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	استثمارات الأسهم
٤,٢٦٠,٠٢٢	٦,٠٧٣,٠٩١	١٥,١١	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
٥,٤٤٤,٦١٠	٥,٨٧٧,٠٧٦	١٤,٦٢	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار
٤,٨٥٠,٤٨٦	٥,٦١١,٣٨٠	١٣,٩٦	المستشفى السعودي الألماني
٣,٨١٤,٥٩٩	٣,٨٩٠,٩٠٨	٩,٦٨	الشركة السعودية للعدد والأدوات
٣,٥٢١,٦٥٨	٣,٨٨٤,٠٨٨	٩,٦٦	مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية
٢,٨٥١,٠٣٦	٣,١٧١,١٢٠	٧,٨٩	شركة البواني
٢,٣٨١,٨٠٤	٢,٨١٣,٣٧٠	٧,٠٠	شركة الصناعات الكهربائية
٢,٩١١,٧١٧	٢,٦٧٦,٤٦٩	٦,٦٦	الشركة السعودية للتسويق
١,٨٢٢,١٤٤	٢,٣٠١,٦٣١	٥,٧٣	شركة الأندلس العقارية
٢,٥٨٨,٧٤٩	٢,٢٨٣,٦٢٣	٥,٦٨	شركة اليمامة للصناعات الحديدية
١,٢٦١,١٩٨	١,٦١٣,٣٩٤	٤,٠١	شركة الشرق الأوسط لصناعة الورق
٣٥,٧٠٨,٠٢٣	٤٠,١٩٦,١٥٠	١٠٠,٠٠٠	إجمالي الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٩- (خسارة) المتاجرة، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,١٤٣,١١٦	(٢,١٨٩,٨٦٨)	(خسائر) أرباح محققة عن بيع، صافي
٩٨٣,٦٦٤	٨٨٠,٥٨٩	توزيعات أرباح
(٤,٧٥٢,٥٧٢)	(١٥١,٨٨٥)	الحركة في الأرباح (الخسائر) غير المحققة عن الموجودات المالية
(٢,٦٢٥,٧٩٢)	(١,٤٦١,١٦٤)	المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٠- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يتعامل الصندوق خلال دورة أنشطته العادية مع جهات ذات علاقة. تقتصر الجهات ذات العلاقة على شركة الراجحي المالية.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى قدره ١,٥% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل تقويم. إضافة الى ذلك يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب بحد أقصى ٠,٢٥% سنوياً من متوسط حقوق الملكية للوفاء بالمصاريف الأخرى للصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة البالغ قدرها ٣٦٣,٤٦٢ ريال سعودي (٢٠١٧: ٥٣٤,٨٢١ ريال سعودي) والظاهرة في قائمة الدخل الشامل الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال السنة كما هو مبين أعلاه. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تبلغ أتعاب الإدارة المستحقة لمدير الصندوق ٢٠,٠٧١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤١,٤٦١ ريال سعودي، ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء ريال سعودي).

تم تحميل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ لا شيء ريال سعودي (٢٠١٧: لا شيء ريال سعودي) خلال السنة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تستحق أتعاب أعضاء مجلس الإدارة البالغة لا شيء ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء ريال سعودي، ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء ريال سعودي) إلى مجلس إدارة الصندوق.

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على لا شيء وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير صندوق الراجحي للطروحات الأولية (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء وحدة، ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء وحدة).

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على لا شيء وحدة مملوكة من قبل صندوق الراجحي للطروحات الأولية (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء وحدة، ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء وحدة).

وكما في نهاية السنة، بلغت الأرصدة النقدية لدى مدير الصندوق ١١,٨٦١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٧٣,٧٧٨ ريال سعودي، ١ يناير ٢٠١٧: ٨٨,٥٥٨ ريال سعودي).

١١- مصاريف التطهير

تمثل مصاريف التطهير البالغ قدرها ٤,٧١٣ ريال سعودي (٢٠١٧: ١,٠٥١ ريال سعودي) المصاريف المتكبدة بشأن تطهير الأرباح الناتجة عن الشركات المستثمر فيها من أجل تحقيق عائد متوافق مع أحكام الشريعة. يتم احتساب هذه المصاريف طبقاً للمعادلة المعتمدة من الهيئة الشرعية بالصندوق وتدفع في أعمال خيرية توصي بها الهيئة الشرعية من خلال مدير الصندوق.

١٢- القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس، وذلك بصرف النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة بصورة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام طريقة تقويم أخرى. وعند تقدير القيمة العادلة لموجودات ما أو مطلوبات ما فإن السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق.

تتكون موجودات الصندوق من النقدية وشبه النقدية والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما تتكون مطلوبات الصندوق من المصاريف المستحقة الدفع.

يبين الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. ولا يشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة نظراً لأن القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة.

صندوق الراجحي للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٢- القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة
تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة - تنمة

القيمة الدفترية والقيمة العادلة

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	ريال سعودي ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٤,٥٣٢,٣٦٢	-	-	١٤,٥٣٢,٣٦٢	١٤,٥٣٢,٣٦٢	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
١٤,٥٣٢,٣٦٢	-	-	١٤,٥٣٢,٣٦٢	١٤,٥٣٢,٣٦٢	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١٤,٥٣٢,٣٦٢</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١٤,٥٣٢,٣٦٢</u>	<u>١٤,٥٣٢,٣٦٢</u>	الإجمالي
٣١,٧٦٠,١٥١	-	-	٣١,٧٦٠,١٥١	٣١,٧٦٠,١٥١	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٣١,٧٦٠,١٥١	-	-	٣١,٧٦٠,١٥١	٣١,٧٦٠,١٥١	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
<u>٣١,٧٦٠,١٥١</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٣١,٧٦٠,١٥١</u>	<u>٣١,٧٦٠,١٥١</u>	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٣١,٧٦٠,١٥١</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٣١,٧٦٠,١٥١</u>	<u>٣١,٧٦٠,١٥١</u>	الإجمالي
٤٠,١٩٦,١٥٠	-	-	٤٠,١٩٦,١٥٠	٤٠,١٩٦,١٥٠	١ يناير ٢٠١٧
٤٠,١٩٦,١٥٠	-	-	٤٠,١٩٦,١٥٠	٤٠,١٩٦,١٥٠	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
<u>٤٠,١٩٦,١٥٠</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٤٠,١٩٦,١٥٠</u>	<u>٤٠,١٩٦,١٥٠</u>	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٤٠,١٩٦,١٥٠</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٤٠,١٩٦,١٥٠</u>	<u>٤٠,١٩٦,١٥٠</u>	الإجمالي

١٣ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥٤٠,٤٩٦	-	٥٤٠,٤٩٦	الموجودات نقدية وشبه نقدية
١٤,٥٣٢,٣٦٢	-	١٤,٥٣٢,٣٦٢	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧,٣٩٣	-	٢٧,٣٩٣	توزيعات أرباح مدينة
١٥,١٠٠,٢٥١	-	١٥,١٠٠,٢٥١	إجمالي الموجودات
٩٣,٣٩٩	-	٩٣,٣٩٩	المطلوبات مصاريف مستحقة الدفع
٩٣,٣٩٩	-	٩٣,٣٩٩	إجمالي المطلوبات

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٨٧٨,٥٣٠	-	٨٧٨,٥٣٠	الموجودات نقدية وشبه نقدية
٣١,٧٦٠,١٥١	-	٣١,٧٦٠,١٥١	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٠٠٠	-	٥,٠٠٠	مصاريف مدفوعة مقدما
٣٢,٦٤٣,٦٨١	-	٣٢,٦٤٣,٦٨١	إجمالي الموجودات
١١٥,٩٦٣	-	١١٥,٩٦٣	المطلوبات مصاريف مستحقة الدفع
١١٥,٩٦٣	-	١١٥,٩٦٣	إجمالي المطلوبات

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	كما في ١ يناير ٢٠١٧
٦,٢٥٥,٨٩٧	-	٦,٢٥٥,٨٩٧	الموجودات نقدية وشبه نقدية
٤٠,١٩٦,١٥٠	-	٤٠,١٩٦,١٥٠	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٠,٣٦٦	-	٨٠,٣٦٦	توزيعات أرباح مدينة
٤٦,٥٣٢,٤١٣	-	٤٦,٥٣٢,٤١٣	إجمالي الموجودات
٥٤,١٠٤	-	٥٤,١٠٤	المطلوبات مصاريف مستحقة الدفع
٥٤,١٠٤	-	٥٤,١٠٤	إجمالي المطلوبات

١٤ - إدارة المخاطر المالية

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 وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. تتم 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:

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي
٦,٢٥٥,٨٩٧	٨٧٨,٥٣٠	٥٤٠,٤٩٦
٤٠,١٩٦,١٥٠	٣١,٧٦٠,١٥١	١٤,٥٣٢,٣٦٢
٤٦,٤٥٢,٠٤٧	٣٢,٦٣٨,٦٨١	١٥,٠٧٢,٨٥٨

نقدية وشبه النقدية
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تغير القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده.

تخضع الاستثمارات التجارية للصندوق لمخاطر أسعار الأسهم. وطبقاً لإدارة الصندوق، فإن الأثر على قائمة الدخل الشامل نتيجة التغير في القيمة العادلة للأسهم التغيرات المحتملة في مؤشرات الأسهم مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة هو كالاتي:

الأثر على قائمة الدخل الشامل ٢٠١٧ ريال سعودي	التغير في سعر السهم ٢٠١٧ %	الأثر على قائمة الدخل الشامل ٢٠١٨ ريال سعودي	التغير في سعر السهم ٢٠١٨ %
٢,١٩١,٤٥٠	%١٠	١,٢٤٩,٧٨٣	%١٠

مؤشر مؤشر إس أند بي للأسهم السعودية ذات
التوزيعات النقدية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

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، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ويسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قابلة للبيع 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.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصصة للصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تعادل القيمة الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الصندوق الريال السعودي العملة الوظيفية له. نظراً لأن الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق مدرجة بعملتها الوظيفية، لا يخضع الصندوق لمخاطر العملات.

١٤ - إدارة المخاطر المالية – تنمة

مخاطر السوق

تمثل مخاطر أسعار السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وأسعار العملات على دخل الصندوق أو تدفقاته النقدية. إن الهدف من إدارة الصندوق هو إدارة ومراقبة مخاطر السوق التي تتعرض لها ضمن مؤشرات مقبولة ولتحقيق العائد.

١٥ - الأحداث اللاحقة

لم تقع أية أحداث بعد تاريخ إعداد القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية قد تتطلب إجراء تعديلات على أو الإفصاح في هذه القوائم المالية.

١٦ - اعتماد القوائم المالية

اعتمدت القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٤ ابريل ٢٠١٩ (الموافق ٢٨ رجب ١٤٤٠هـ).

١٧ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).