صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
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 الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)

الرأي
لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، 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 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 وفقا 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 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 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 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.

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 الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجه 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 وفقا للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.

EY
نبني عالماً
أفضل للعمل

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية) – تتمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تتمة

- 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، 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 عادلا.

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

راشد سعود الرشود
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٦٦)

الرياض : ٢٢ شعبان ١٤٤٢هـ
(٤ ابريل ٢٠٢١)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٥	**١,٠١١,٥٤٢,٤١٤**	١,٤٢٧,١٧٤,٧٢٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	٦	**١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤**	-
موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	٧	**١٥,٤٥٢,٠٠٠,٠٠٠**	٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
عمولة خاصة مستحقة		**٧٧,١٣٢,٠٧٩**	٩٥,٧١٩,٤٧٣
إجمالي الموجودات		**١٧,٦٤٧,١٧٣,٣٧٧**	١٠,٦٢٢,٨٩٤,١٩٦
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٨	**٣,٣٦٧,٧٠٤**	٣,٢٧٨,٦٨٣
مصاريف مستحقة الدفع	٩	**١٢٥,٣٤٦**	٨٩,٧٨٣
إجمالي المطلوبات		**٣,٤٩٣,٠٥٠**	٣,٣٦٨,٤٦٦
حقوق الملكية			
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد		**١٧,٦٤٣,٦٨٠,٣٢٧**	١٠,٦١٩,٥٢٥,٧٣٠
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		**١٧,٦٤٧,١٧٣,٣٧٧**	١٠,٦٢٢,٨٩٤,١٩٦
الوحدات القابلة للاسترداد المصدرة		**١٠٩,٢٤٨,٣٦٩**	٦٦,٨٤١,٣٩٣
صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة		**١٦١,٥٠**	١٥٨,٨٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
الدخل			
دخل عمولة خاصة		**٢٧٢,٤١١,٣٩٣**	٢٩٨,١٧٧,٦٢٧
صافي الربح غير المحقق من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة		**٦,٤٩٥,٣٠٧**	-
إجمالي الدخل		**٢٧٨,٩٠٦,٧٠٠**	٢٩٨,١٧٧,٦٢٧
المصاريف			
أتعاب إدارة	٨	**(٤٤,٤٠٢,١٩٥)**	(٣٧,٤٩٥,٩١٧)
أخرى	١٠	**(٥٩٢,٦٤٥)**	(٣٥٨,٤١٦)
إجمالي المصاريف		**(٤٤,٩٩٤,٨٤٠)**	(٣٧,٨٥٤,٣٣٣)
صافي دخل السنة		**٢٣٣,٩١١,٨٦٠**	٢٦٠,٣٢٣,٢٩٤
الدخل الشامل الآخر للسنة		**-**	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**٢٣٣,٩١١,٨٦٠**	٢٦٠,٣٢٣,٢٩٤

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
حقوق الملكية في بداية السنة	**١٠,٦١٩,٥٢٥,٧٣٠**	٦,٨٩٠,٦٣٠,٧٠٢
صافي دخل السنة	**٢٣٣,٩١١,٨٦٠**	٢٦٠,٣٢٣,٢٩٤
الدخل الشامل الآخر للسنة	**-**	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**٢٣٣,٩١١,٨٦٠**	٢٦٠,٣٢٣,٢٩٤
وحدات مصدرة خلال السنة	**٢٠,٣٢١,٧٢٣,٠٩٦**	١٥,١٢٨,٤٢٠,٢٤٥
وحدات مستردة خلال السنة	**(١٣,٥٣١,٤٨٠,٣٥٩)**	(١١,٦٥٩,٨٤٨,٥١١)
صافي التغيير من المعاملات	**٦,٧٩٠,٢٤٢,٧٣٧**	٣,٤٦٨,٥٧١,٧٣٤
حقوق الملكية في نهاية السنة	**١٧,٦٤٣,٦٨٠,٣٢٧**	١٠,٦١٩,٥٢٥,٧٣٠

	وحدات	*وحدات*
معاملات الوحدات القابلة للاسترداد		
فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:		
الوحدات في بداية السنة	**٦٦,٨٤١,٣٩٣**	٤٤,٥٨٣,٤١٩
وحدات مصدرة خلال السنة	**١٢٦,٧٧٤,١٩٣**	٩٦,٥٣٢,٩٤٢
وحدات مستردة خلال السنة	**(٨٤,٣٦٧,٢١٧)**	(٧٤,٢٧٤,٩٦٨)
صافي الزيادة (النقص) في الوحدات	**٤٢,٤٠٦,٩٧٦**	٢٢,٢٥٧,٩٧٤
الوحدات في نهاية السنة	**١٠٩,٢٤٨,٣٦٩**	٦٦,٨٤١,٣٩٣

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
الأنشطة التشغيلية		
صافي دخل السنة	**٢٣٣,٩١١,٨٦٠**	٢٦٠,٣٢٣,٢٩٤
التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية:		
الحركة في الأرباح غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(٦,٤٩٥,٣٠٧)**	-
تعديلات رأس المال العامل:		
الزيادة في الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(١,١٠٠,٠٠٣,٥٧٧)**	-
النقص (الزيادة) في العمولة الخاصة المستحقة	**١٨,٥٨٧,٣٩٤**	(٣٩,٩١٢,٢٤٣)
الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة	**٨٩,٠٢١**	٨٠٤,٣٧٤
الزيادة في المصاريف المستحقة الدفع	**٣٥,٥٦٣**	١٠,٤٧٤
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية	**(٨٥٣,٨٧٥,٠٤٦)**	٢٢١,٢٢٥,٨٩٩
الأنشطة الاستثمارية		
شراء موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	**(١٥,٣١٨,٠٠٠,٠٠٠)**	(٨,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠)
متحصلات من مستحقات موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	**٨,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠**	٤,٧٥٢,٠٠٠,٠٠٠
متحصلات من بيع موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	**١٦,٠٠٠,٠٠٠**	١٢,٢٦٤,٩٧٨
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية	**(٦,٣٥٢,٠٠٠,٠٠٠)**	(٤,١٨٥,٧٣٥,٠٢٢)
الأنشطة التمويلية		
متحصلات من الوحدات المصدرة	**٢٠,٣٢١,٧٢٣,٠٩٦**	١٥,١٢٨,٤٢٠,٢٤٥
سداد الوحدات المستردة	**(١٣,٥٣١,٤٨٠,٣٥٩)**	(١١,٦٥٩,٨٤٨,٥١١)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	**٦,٧٩٠,٢٤٢,٧٣٧**	٣,٤٦٨,٥٧١,٧٣٤
صافي النقص في النقدية وشبه النقدية	**(٤١٥,٦٣٢,٣٠٩)**	(٤٩٥,٩٣٧,٣٨٩)
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة	**١,٤٢٧,١٧٤,٧٢٣**	١,٩٢٣,١١٢,١١٢
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	**١,٠١١,٥٤٢,٤١٤**	١,٤٢٧,١٧٤,٧٢٣
التدفقات النقدية التشغيلية من دخل العمولة الخاصة:		
دخل عمولات خاصة مستلمة	**٢٩٠,٩٩٨,٧٨٧**	٢٥٨,٢٦٥,٣٨٤

١- التكوين والأنشطة

إن صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي ("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 ("مالكي الوحدات") في الصندوق. إن عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة الراجحي المالية، الإدارة العامة
٨٤٦٧ طريق الملك فهد – حي المروج
صندوق البريد ٢٧٤٣ الرمز البريدي ١٢٢٦٣
المملكة العربية السعودية

إن الصندوق مصمم للمستثمرين الراغبين في الحصول على دخل جاري مع الحفاظ على رأس المال والسيولة. تستثمر موجودات الصندوق في صناديق مرابحة وصفقات مرابحة وفقاً لأحكام الشريعة. تشتمل عمليات المرابحة على شراء السلع والبضائع من موردين معتمدين مقابل الدفع الفوري ثم بيعها بالأجل إلى مؤسسات ذات سمعة حسنة وبشروط الدفع المؤجل، وبالتالي يتم تحقيق ربح. يعاد استثمار كافة الأرباح التجارية في الصندوق. تم تأسيس الصندوق في ٢٨ يونيو ١٩٩٩.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ من قبل الصندوق.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع مؤسسات أخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات التسجيل أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

وبناء على المعلومات التاريخية، يتم استرداد ما بين ٤٠٪ إلى ٥٠٪ من وحدات الصندوق على مدار السنة.

٢- اللوائح النظامية

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

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

٣-١ بيان الالتزام

أعدت 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 القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي باستثناء بعض الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة الأرقام المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠. لم يقم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

يسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في عام ٢٠٢٠ لكن ليس لها أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩): إحلال سعر الفائدة المرجعي

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩) الأدوات المالية: يوفر الإثبات والقياس عددًا من الإعفاءات التي تسري على كافة أدوات تغطية المخاطر التي تتأثر مباشرة بإحلال سعر الفائدة المرجعي. تتأثر أداة التغطية إذا نتج عن الإحلال حالات عدم تأكد من توقيت أو قيمة التدفقات النقدية المستندة إلى المؤشرات المرجعية للبند المغطى أو أداة تغطية المخاطر.

لا يوجد للتعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) ومعيار المحاسبة الدولي (٨): تعريف الأهمية النسبية

تقدم التعديلات تعريفًا جديدًا للأهمية النسبية ينص على أن "المعلومات تكون ذات أهمية نسبية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر إغفالها أو تحريفها أو حجبها على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للقوائم المالية المعدة لغرض عام وذلك "على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية عن المنشأة المُعِدة للقوائم المالية.

توضح التعديلات أن الأهمية النسبية تتوقف على طبيعة وحجم المعلومات، سواء كانت بصورة منفردة أو مجتمعة مع معلومات أخرى، في سياق القوائم المالية. إن "تحريف المعلومات يكون جوهريًا إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للقوائم المالية. إن هذه التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية للصندوق وليس من المتوقع أن يكون لها أي أثر مستقبلي عليه.

الإطار المفاهيمي للتقرير المالي الصادر بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨

إن الإطار المفاهيمي ليس معيارًا ولا تُلغي المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار آخر. يتمثل الغرض من الإطار المفاهيمي في مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في وضع المعايير، ومساعدة المُعدِّين على تطوير سياسات محاسبية متسقة في الحالات التي لا يوجد فيها معيار ساري، ومساعدة جميع الجهات على فهم المعايير وتفسيرها.ولن يؤثر ذلك على المنشآت التي قامت بوضع سياساتها المحاسبية وفقًا للإطار المفاهيمي. يتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة، وتعريفات محدثة ومعايير إثبات للموجودات والمطلوبات، ويوضح بعض المفاهيم الهامة. إن هذه التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي يطبقها الصندوق في إعداد القوائم المالية.

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقد في الصندوق والودائع البنكية قصيرة الأجل 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 الأجـل غير المقتناة لغـرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجـل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية وشبه النقدية كما هو موضح أعلاه، بعد خصم الحسابات المكشوفة لدى البنوك القائمة عندما ينطبق ذلك.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية

١) التصنيف
طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الاثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناه لأغراض المتاجرة إذا:

أ) تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو

ب) كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو

ج) كان عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة) والتي تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

الموجودات المالية
يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

١) لم ينشا عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، أو

٢) لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية والبيع معاً، أو

٣) تم تخصيص الأصل، عند الاثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

- تتضمن استثمارات الصندوق استثمارات في أدوات مالية لصناديق استثمارية تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر.

المطلوبات المالية

- المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأي مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢) الإثبات
يقوم الصندوق بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية – التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) – بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

٣) القياس الأولي
يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرةً في الربح او الخسارة.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها زائداً أي تكاليف عرضية متعلقة مباشرةً بعملية الاستحواذ أو الإصدار.

٤) القياس اللاحق
بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات دخل العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة ضمن دخل أو مصروف العمولة الخاصة ودخل أو مصروف توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل.

٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية
يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (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 يقم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

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

يتوقف الصندوق عن اثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

٦) مقاصة الأدوات المالية
تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي فقط 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. *ولا ينطبق ذلك عموما على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.*

٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي من المتوقع أن ينتج عن أحداث التعثر بشأن أداة مالية ما خلال ١٢ شهرًا بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، 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.

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 الافصاح 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 بالقيمة العادلة 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 المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضًا بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير 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 (١١).

المحاسبة 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 المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود 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 كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل جهة أخرى، 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.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المصاريف المستحقة الدفع
يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلا لقاء الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. 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.

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.

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 المصدرة 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 للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

دخل العمولة الخاصة
يتم اثبات دخل العمولة الخاصة، بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة المقاسة بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويمثل معدل العمولة الفعلي المعدل الذي يخصم بشكل دقيق المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الاثبات الأولي. وعند احتساب معدل العمولة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية وذلك بمراعاة كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة 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 أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات 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.

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

المصاريف

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

الزكاة وضريبة الدخل

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

٣-٤ 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 الخاصة بالصندوق، 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 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.

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (متوسط سعر العرض والطلب)، 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).

تم مناقشة الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو حيث يتم الإفصاح عن القيم العادلة في إيضاح (١١).

٥- النقدية وشبه النقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
أرصدة لدى البنك - حساب جاري	**١١,٥٤٢,٤١٤**	١٢,١٧٤,٧٢٣
إيداعات مرابحة قصيرة الاجل باستحقاق أولي وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل	**١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	١,٤١٥,٠٠٠,٠٠٠
	١,٠١١,٥٤٢,٤١٤	١,٤٢٧,١٧٤,٧٢٣

٦- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

ملخص تكوين المحفظة الاستثمارية في آخر يوم تقييم للفترة أدناه:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
	النسبة المئوية للقيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح/(الخسائر) غير المحققة ريال سعودي
صندوق الإنماء للسيولة	١٠٠,٠٠	**١,١٠٠,٠٠٣,٥٧٧**	**١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤**	**٦,٤٩٥,٣٠٧**

الاستثمارات في الصناديق المشتركة غير مصنفة. كما أن الصندوق ليس لديه آلية تصنيف داخلية. ومع ذلك، يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطره من خلال مراقبة كل تعرض استثماري ووضع حدود للاستثمار الفردي.

٧- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
إيداعات مرابحة لدى البنوك الأخرى	**١٥,٣١٨,٠٠٠,٠٠٠**	٨,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك	**١٣٤,٠٠٠,٠٠٠**	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
	١٥,٤٥٢,٠٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

تتكون إيداعات المرابحة لدى البنوك الأخرى مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	النسبة المئوية من القيمة	**التكلفة ريال سعودي**
الاستحقاق المتبقي		
حتى شهر واحد	**١٩,١٣**	**٢,٩٣٠,٠٠٠,٠٠٠**
١ – ٣ أشهر	**٣٩,٦٨**	**٦,٠٧٨,٠٠٠,٠٠٠**
٣ – ٦ أشهر	**١٦,٧١**	**٢,٥٦٠,٠٠٠,٠٠٠**
٦ – ٩ أشهر	**١٢,٧٣**	**١,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠**
٩ – ١٢ شهرًا	**١١,٧٥**	**١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠**
	١٠٠,٠٠	**١٥,٣١٨,٠٠٠,٠٠٠**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الاستحقاق المتبقي	النسبة المئوية من القيمة	التكلفة ريال سعودي
حتى شهر واحد	٩,٥٥	٢,٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠
١ – ٣ أشهر	٤٣,٣١	٣,٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠
٣ – ٦ أشهر	١٩,٥٣	٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠
٦ – ٩ أشهر	٨,٤٩	٩٣٠,٠٠٠,٠٠٠
٩ – ١٢ شهرًا	٥,٣١	٩٤٠,٠٠٠,٠٠٠
أكثر من ١٢ شهراً	١٣,٨١	٢٦٠,٠٠٠,٠٠٠
	١٠٠,٠٠	٨,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠

فيما يلي ملخصًا للصكوك:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	**تاريخ الاستحقاق**	**ريال سعودي**
صكوك بنك الجزيرة	**٢ يونيو ٢٠٢٦**	**٥٣,٠٠٠,٠٠٠**
صكوك بحري	**٣٠ يوليو ٢٠٢٢**	**٤٥,٠٠٠,٠٠٠**
صكوك المراعي	**١٦ سبتمبر ٢٠٢٢**	**٣٦,٠٠٠,٠٠٠**
		١٣٤,٠٠٠,٠٠٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	تاريخ الاستحقاق	ريال سعودي
صكوك بنك الجزيرة	٢ يونيو ٢٠٢٦	٥٤,٠٠٠,٠٠٠
صكوك بحري	٣٠ يوليو ٢٠٢٢	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك المراعي	١٦ سبتمبر ٢٠٢٢	٣٦,٠٠٠,٠٠٠
صكوك اسمنت نجران	٨ يونيو ٢٠٢٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
		١٥٠,٠٠٠,٠٠٠

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أ) *المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق*

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع مدير الصندوق والبنك.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى قدره ١٦٪ سنويا (٢٠١٩: ١٦٪) من دخل العمولات الخاصة للصندوق. تهدف هذه الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارته للصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة وقدرها ٤٤,٤٠٢,١٩٥ ريال سعودي يشمل ضريبة القيمة المضافة بمبلغ ٣,٩٨٨,٤٤٩ ريال سعودي (٢٠١٩: ٣٧,٤٩٥,٩١٧ ريال سعودي يشمل ضريبة القيمة المضافة بمبلغ ١,٧٨٥,٥٢ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال السنة كما هو مبين أعلاه.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، يستحق دفع أتعاب إدارة قدرها ٣,٣٦٧,٧٠٤ ريال سعودي يشمل ضريبة القيمة المضافة بمبلغ ٤٣٩,٢٦٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣,٢٧٨,٦٨٣ ريال سعودي يشمل ضريبة القيمة المضافة بمبلغ ١٥٦,١٢٣ ريال سعودي) إلى مدير الصندوق.

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على ٥٠,٦٣٩ وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٠,٤٤٧ وحدة).

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على ٣,٩٢٦,٠٥٦ وحدة مملوكة من قبل مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢,٨٤٩,١١٣ وحدة).

وفي نهاية السنة، بلغ رصيد النقد لدى البنك ٧,٦٧٧,٢٦٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٩,٦١٨,٨٢٨ ريال سعودي).

ب) المعاملات مع مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة يتم تحديدها وفقا لشروط وأحكام الصندوق نظير خدماتهم المتعلقة بحضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات الصندوق. تبلغ أتعاب أعضاء مجلس الإدارة حاليًا ٥,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع وذلك بواقع اجتماعين سنويًا كحد أقصى لكل عضو مجلس إدارة ويتم دفعها بالتساوي من قبل كافة الصناديق الخاضعة لإشراف مجلس الإدارة.

خلال دورة الأعمال العادية، يقوم الصندوق بإيداع استثمارات المرابحة لدى البنك بالأسعار السائدة في السوق. تتضمن استثمارات المرابحة شراء السلع من قبل الصندوق بغرض إعادة بيعها. ويتم الاتفاق على عملية إعادة البيع وهامش الربح الزائد عن التكلفة مع الطرف الآخر عند بداية عملية المرابحة. وكما في نهاية السنة، بلغت استثمارات المرابحة المودعة لدى البنك لا شيء (٢٠١٩: لا شيء).

تم تحميل أتعاب مجلس إدارة قدرها ٣٢,٤٨٠ريال سعودي (٢٠١٩: ١٨,٥٠٠ ريال سعودي) خلال السنة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تُستحق أتعاب أعضاء مجلس إدارة قدرها ٣٢,٤٨٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٨,٥٠٠ ريال سعودي) إلى مجلس إدارة الصندوق.

٩- المصاريف المستحقة الدفع

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
اتعاب امين الحفظ المستحقة	**٥٦,٤١٨**	٢٥,٣٣٨
اتعاب مجلس الإدارة مستحقة	**٣٢,٤٨٠**	١٨,٥٠٠
أتعاب مراجعة مستحقة	**٢٥,٣٠٠**	٣٦,٧٥٠
مصاريف مستحقة أخرى	**١١,١٤٨**	٩,١٩٥
	١٢٥,٣٤٦	٨٩,٧٨٣

١٠- المصاريف الأخرى

	٢٠٢٠ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي
أتعاب حفظ	٤٩٣,٧٨٢	٢٧٧,٩٥٢
أتعاب مراجعة	٤٠,٢٥٠	٣٦,٧٥٠
اتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٣٢,٤٨٠	١٨,٥٠٠
مصاريف أخرى	٢٦,١٣٣	٢٥,٢١٤
	٥٩٢,٦٤٥	٣٥٨,٤١٦

١١- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقدية وشبه النقدية والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تتكون المطلوبات المالية للصندوق من أتعاب الإدارة المستحقة الدفع. تصنف كافة الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لإمكانية 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.

١٢- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

	خلال ١٢ شهرًا ***ريال سعودي***	**بعد ١٢ شهرًا** ***ريال سعودي***	**الإجمالي** ***ريال سعودي***
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
الموجودات			
رصيد لدى البنك	١,٠١١,٥٤٢,٤١٤	-	١,٠١١,٥٤٢,٤١٤
الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤	-	١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤
موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	١٥,٣١٨,٠٠٠,٠٠٠	١٣٤,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٤٥٢,٠٠٠,٠٠٠
عمولة خاصة مستحقة	٧٧,١٣٢,٠٧٩	-	٧٧,١٣٢,٠٧٩
إجمالي الموجودات	١٧,٥١٣,١٧٣,٣٧٧	١٣٤,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٦٤٧,١٧٣,٣٧٧
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٣,٣٦٧,٧٠٤	-	٣,٣٦٧,٧٠٤
مصاريف مستحقة الدفع	١٢٥,٣٤٦	-	١٢٥,٣٤٥
إجمالي المطلوبات	٣,٤٩٣,٠٥٠	-	٣,٤٩٣,٠٤٩

	خلال ١٢ شهرًا *ريال سعودي*	بعد ١٢ شهرًا *ريال سعودي*	الإجمالي *ريال سعودي*
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
الموجودات			
رصيد لدى البنك	١,٤٢٧,١٧٤,٧٢٣	-	١,٤٢٧,١٧٤,٧٢٣
موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	٨,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
عمولة خاصة مستحقة	٩٥,٧١٩,٤٧٣	-	٩٥,٧١٩,٤٧٣
إجمالي الموجودات	١٠,٢٣٢,٨٩٤,١٩٦	٣٩٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٦٢٢,٨٩٤,١٩٦
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٣,٢٧٨,٦٨٣	-	٣,٢٧٨,٦٨٣
مصاريف مستحقة الدفع	٨٩,٧٨٣	-	٨٩,٧٨٣
إجمالي المطلوبات	٣,٣٦٨,٤٦٦	-	٣,٣٦٨,٤٦٦

١٣- إدارة المخاطر المالية

مقدمة

يتمثل هدف الصندوق من إدارة المخاطر في تحقيق وحماية القيمة لمالكي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق للمخاطر ويتم إدارتها من خلال عملية التحديد المستمر للمخاطر والقياس والمراقبة وتخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر مهمة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار العمولات الخاصة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناتجة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

إدارة المخاطر

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

نظام قياس المخاطر وإعداد التقارير بشأنها

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

التقليل من المخاطر

تحتوي شروط وأحكام الصندوق على إرشادات بشأن الاستثمار توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر بوجه عام.

مخاطر التركزات

يشير التركز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو منطقة جغرافية معينة. 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 السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها بيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركزات مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مالي مفتوح بعملة أجنبية واحدة أو صافي إجمالي مراكز مفتوحة بعدة عملات تميل إلى الحركة معًا.

ولتجنب التركز المفرط للمخاطر، تتضمن الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. يتعين على مدير الصندوق الحد من التعرض للمخاطر وذلك لإدارة التركزات المفرطة للمخاطر عند نشأتها.

يبين الإيضاح (٦) و(٧) حول القوائم المالية تركزات الصندوق للمحفظة الاستثمارية.

مخاطر الائتمان

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

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق بشأن بنود قائمة المركز المالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
رصيد لدى البنك	١,٠١١,٥٤٢,٤١٤	١,٤٢٧,١٧٤,٧٢٣
الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤	-
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	١٥,٤٥٢,٠٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
	١٧,٥٧٠,٠٤١,٢٩٨	١٠,٥٢٧,١٧٤,٧٢٣

١٣- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

إن الموجودات المالية الخاصة بالصندوق التي تخضع لطريقة خسائر الائتمان المتوقعة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) تتمثل فقط في شبة النقدية والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

قامت الإدارة بإجراء تقويم الانخفاض في القيمة على أساس طريقة خسائر الائتمان المتوقعة وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، والتي تضمنت مراعاة العديد من المتغيرات. وبناءً على التقويم، تبين للإدارة أن خسارة الانخفاض في القيمة طبقاً لطريقة خسائر الائتمان المتوقعة غير جوهرية في القيمة الدفترية للاستثمارات المقتناه بالتكلفة المطفأة بتاريخ إعداد القوائم المالية. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بلغ إجمالي هذه الاستثمارات ١٩,١٨ مليون ريال سعودي (٠,١٢٪ من الاستثمارات) التي لم يتم تكبد أي خسارة فيها، (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: إجمالي استثمار قدره ١٠,٥٢ مليون ريال سعودي) (٠,١١٪ من الاستثمارات) لم يتم تكبد أي خسارة فيها) ولم يجنب بشأنها أي مخصص. لا يوجد تركزات في مخاطر الائتمان ضمن هذه الموجودات. لا يوجد أي موجودات منخفضة القيمة ولم يتم شطب أي مبالغ خلال الفترة.

قام الصندوق بتطبيق الطريقة المبسطة. وعليه، يتم تحديد مخصص الخسارة المذكور بناء على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

عند احتساب مخصص الخسارة، تم استخدام مصفوفة مخصص على أساس معدلات الخسارة السابقة التي تم ملاحظتها على مدى العمر المتوقع للأدوات المالية المعدلة بالتقديرات المستقبلية. تم تجميع البنود حسب طبيعتها إلى الفئات التالية: شبه النقدية والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. وتعتبر استثمارات الصندوق قابلة للبيع على الفور. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

مخاطر السوق
تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية، أو أسعار العمولة الخاصة، أو أسعار أخرى.

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 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.

إن الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق مسجلة بالريال السعودي ولا يتعرض الصندوق لمخاطر عملات هامة.

١٣- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار العمولات الخاصة

تمثل مخاطر أسعار العمولات الخاصة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار العمولات الخاصة السائدة في السوق. يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العمولات ومخاطر مستقبلية بشأن موجوداته المرتبطة بعمولة خاصة بما في ذلك استثماراته في الصكوك.

يوضح الجدول التالي الأثر على ربح أو خسارة الصندوق للسنة نتيجة التغيرات المحتملة المعقولة في أسعار العمولات، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. ليس هنالك أثر على الدخل الشامل الأخر، حيث لا يوجد لدى الصندوق موجودات تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو كأدوات تغطية. وعملياً، قد تختلف نتائج التداول الفعلي عن تحليل الحساسية أدناه وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

التغير في معدل العمولة	الأثر على الربح أو الخسارة	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
زيادة بواقع ١٪	**١٥٤,٥٢٠,٠٠٠**	٩١,٠٠٠,٠٠٠
نقص بواقع ١٪	**(١٥٤,٥٢٠,٠٠٠)**	(٩١,٠٠٠,٠٠٠)

١٤- تأثير كوفيد-١٩

خلال مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي فيروس كورونا (كوفيد-١٩) باعتباره وباءً نظراً لانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم، حيث أثرت هذه الجائحة أيضًا على منطقة مجلس التعاون الخليجي بما في ذلك المملكة العربية السعودية. قامت الحكومات في جميع أنحاء العالم باتخاذ خطوات لاحتواء انتشار الفيروس، ونفذت المملكة العربية السعودية على وجه الخصوص إغلاق الحدود، وأصدرت إرشادات للتباعد الاجتماعي وفرضت عمليات الإغلاق وحظر التجول في جميع أنحاء البلاد.

استجابةً للانتشار السريع للفيروس وما نتج عنه من تعطيل لبعض الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية واستمرارية الأعمال، اتخذ مدير الصندوق سلسلة من الإجراءات الوقائية والاحترازية، بما في ذلك تفعيل العمل عن بعد لضمان سلامة الموظفين وعوائلهم.

اعتبارًا من تاريخ القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، شهدت عمليات الصندوق ونتائجه المالية تأثيرًا بسبب تفشي كوفيد-١٩ بشكل أساسي نتيجة للخسائر الائتمانية المتوقعة الإضافية غير الجوهرية في الأصول المالية للصندوق المقاسة بالتكلفة المطفأة المدفوعة من خلال التغيرات في عوامل وافتراضات الاقتصاد الكلي. انعكس تأثير الوباء على عمليات الصندوق والنتائج المالية حتى تاريخ القوائم المالية الأولية في صافي قيمة الأصول وقيمة الاستثمارات. يمكن أن تستمر هذه التطورات بالتأثير على نتائجنا المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي، وسيواصل مدير الصندوق تقييم طبيعة ومدى التأثير على أعماله ونتائجه المالية.

١٥- آخر يوم للتقويم

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

١٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٩ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ **إبريل** ٢٠٢١).