

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قِبَل جي آي بي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

الصفحات

| | |
|--------|---|
| ٢-١ | تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات |
| ٣ | قائمة المركز المالي |
| ٤ | قائمة الدخل الشامل |
| ٥ | قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات |
| ٦ | قائمة التدفقات النقدية |
| ٢١ - ٧ | الإيضاحات حول القوائم المالية |



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
المدار من قبل شركة جي أي بي كابيتال
الرياض – المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") المدار من قبل شركة جي أي بي كابيتال (مدير الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م 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 للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية جوهرية ومعلومات تفسيرية أخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين و شروط و أحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

الخبر

هاتف +966 13 893 3378 ص ب 4636
فاكس +966 13 893 3349 الخبر 31952

جدة

هاتف +966 12 652 3333 ص ب 15651
فاكس +966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف +966 11 206 5333 ص ب 69658
فاكس +966 11 206 5444 الرياض 11557



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال
الرياض - المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
 - تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
 - تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحكومة فيما يتعلق بجملة من أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.



عن شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

احمد عبد المجيد مهندس

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٤٧٧

الرياض، المملكة العربية السعودية

٢٠ رمضان ١٤٤٦ هـ

الموافق: ٢٠ مارس ٢٠٢٥

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | إيضاح | |
|------------------|------------------|-------|---|
| | | | الأصول |
| | | | نقد و ما في حكمه |
| ٢,٤٥٧,٦٣٧ | ٣٨٥,٣١٨ | ٦ | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٦١,٥٢٨,٤٤٨ | ٨١,٩٠٦,١٤٦ | ٧ | دفعات مقدّمة لشراء استثمارات |
| ٢,٧٨٠,٠٢٥ | ٣,٨٥٢,٨٧٨ | | الدخل المستحق |
| ٢,٩٣٢ | - | | مصاريف مدفوعة مقدّماً وأرصدة مدينة أخرى |
| ٦٣٧ | ١,٢٣١ | | إجمالي الأصول |
| ٦٦,٧٦٩,٦٧٩ | ٨٦,١٤٥,٥٧٣ | | |
| | | | الالتزامات |
| | | | أتعاب الإدارة المستحقة |
| ٧٦,٢٠٩ | ١٠٣,٤٥٦ | ١١ | مصاريف مستحقة |
| ٢٥٧,٤٣٠ | ٢٤٣,٩٨٧ | | إجمالي الالتزامات |
| ٣٣٣,٦٣٩ | ٣٤٧,٤٤٣ | | |
| ٦٦,٤٣٦,٠٤٠ | ٨٥,٧٩٨,١٣٠ | | صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات |
| | | | صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات: |
| - | - | | الفئة (أ) |
| - | ١٠,٤٧٥ | | الفئة (ب) |
| ٦٦,٤٣٦,٠٤٠ | ٨٥,٧٨٧,٦٥٥ | | الفئة (ج) |
| ٦٦,٤٣٦,٠٤٠ | ٨٥,٧٩٨,١٣٠ | | |
| | | ٨ | الوحدات مصدرة (بالعدد): |
| | | | الفئة (أ) |
| - | ١,٠٠٠ | | الفئة (ب) |
| ٢,٩٣٧,٥٣٢ | ٢,٩٣٧,٨٨٨ | | الفئة (ج) |
| ٢,٩٣٧,٥٣٢ | ٢,٩٣٨,٨٨٨ | | |
| | | | صافي الأصول العائدة للوحدة: |
| - | - | | الفئة (أ) |
| - | ١٠,٤٨ | | الفئة (ب) |
| ٢٢,٦٢ | ٢٩,٢٠ | | الفئة (ج) |

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | إيضاح | العوائد من الاستثمارات |
|------------------|------------------|-------|--|
| ١٢,٧٣١,٧٢٠ | ١٧,٥٤٧,٥٧٢ | ٩ | صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٨٥٨,٤٥٠ | ٢,٣٤٥,٢٦٨ | | دخل توزيعات أرباح |
| ١٤,٥٩٠,١٧٠ | ١٩,٨٩٢,٨٤٠ | | |
| (٢٨٧,٠٠٦) | (٣٨٥,٦٥١) | ١١ | المصاريف أتعاب الإدارة |
| (٢٢,٩١٠) | (٣١,٠٩٢) | | أتعاب الحفظ |
| (١٨٠,٦١٧) | (١٣٦,٩٨٥) | ١٠ | مصاريف أخرى |
| (٤٩٠,٥٣٣) | (٥٥٣,٧٢٨) | | |
| ١٤,٠٩٩,٦٣٧ | ١٩,٣٣٩,١١٢ | | صافي الربح للسنة |
| - | - | | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| ١٤,٠٩٩,٦٣٧ | ١٩,٣٣٩,١١٢ | | إجمالي الدخل الشامل للسنة |

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | |
|-----------------|-----------------|---|
| ٥٢,٣٢٢,٩٤٢ | ٦٦,٤٣٦,٠٤٠ | صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة |
| ١٤,٠٩٩,٦٣٧ | ١٩,٣٣٩,١١٢ | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| - | - | الاشتراكات والاستردادات لحاملي الوحدات: |
| - | - | الوحدات المصدرة |
| - | ١٠,٠٠٠ | الفئة (أ) |
| ٢٠,٠٠٠ | ٦٢,٧٨٠ | الفئة (ب) |
| ٢٠,٠٠٠ | ٧٢,٧٨٠ | الفئة (ج) |
| - | - | الوحدات المستردة |
| - | - | الفئة (أ) |
| (٦,٥٣٩) | ٤٩,٨٠٢ | الفئة (ب) |
| (٦,٥٣٩) | ٤٩,٨٠٢ | الفئة (ج) |
| ١٣,٤٦١ | ٢٢,٩٧٨ | صافي التغيرات من معاملات الوحدات |
| ٦٦,٤٣٦,٠٤٠ | ٨٥,٧٩٨,١٣٠ | صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة |

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قِبَل جي آي بي كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | إيضاح |
|------------------|------------------|--|
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| ١٤,٠٩٩,٦٣٧ | ١٩,٣٣٩,١١٢ | صافي الربح للسنة |
| (٤,٧٨٩,٨١٤) | (٥,٤٢٦,٢٩٠) | تعديلات لـ: (الأرباح) غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٩,٣٠٩,٨٢٣ | ١٣,٩١٢,٨٢٢ | ٩ |
| | | صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية: |
| (٦,٠٣٢,١٥٧) | (١٤,٩٥١,٤٠٨) | الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (٢,٧٨٠,٠٢٥) | (١,٠٧٢,٨٥٣) | الدفعات المقدّمة لشراء استثمارات |
| ١٥,٤١٢ | ٢,٩٣٢ | الدخل المستحق |
| (١٦٧) | (٥٩٤) | المصاريف المدفوعة مقدّمًا والأرصدة المدينة الأخرى |
| ٦,٦٩٣ | ٢٧,٢٤٧ | أتعاب الإدارة المستحقة |
| ٧٦,٥٦٥ | (١٣,٤٤٣) | المصاريف المستحقة |
| ٥٩٦,١٤٤ | (٢,٠٩٥,٢٩٧) | صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| ٢٠,٠٠٠ | ٧٢,٧٨٠ | المتحصلات من إصدار الوحدات |
| (٦,٥٣٩) | (٤٩,٨٠٢) | الاستردادات من الوحدات |
| ١٣,٤٦١ | ٢٢,٩٧٨ | صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية |
| ٦٠٩,٦٠٥ | (٢,٠٧٢,٣١٩) | صافي (الإنخفاض) / الزيادة في النقد وما في حكمه |
| ١,٨٤٨,٠٣٢ | ٢,٤٥٧,٦٣٧ | النقد وما في حكمه في بداية السنة |
| ٢,٤٥٧,٦٣٧ | ٣٨٥,٣١٨ | ٦ النقد وما في حكمه في نهاية السنة |

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدَار من قِبَل جي آي بي كَابِيْتَال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") ، هو بمثابة صندوق للأسهم مفتوح المدة يستثمر في أسهم الشركات المدرجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وقد تم تأسيس الصندوق وإدارته من قِبَل شركة جي آي بي كَابِيْتَال ("مدير الصندوق") ، وهي شركة شخص واحد تأسست تبعاً لقوانين المملكة العربية السعودية، وبموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٤٢٩٤ بتاريخ ١٠/٢/٠٦هـ ١٤٢٩م والترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٧٨ الصادر عن هيئة السوق المالية.

ويهدف الصندوق إلى تحقيق نمو على المدى المتوسط والطويل في رأس المال وذلك عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

تُقسَّم وحدات الصندوق إلى ثلاث فئات من الوحدات (أ)، (ب)، (ج) على النحو التالي:

- أ. للمستثمرين المؤسسيين والأفراد الذين تكون قيمة اشتراكهم تساوي أو تزيد عن ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
- ب. للمستثمرين المؤسسيين والأفراد الذين تكون قيمة اشتراكهم تساوي أو تزيد عن ١٠,٠٠٠ ريال سعودي وأقل من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
- ج. متعلقة بمدير الصندوق وبنك الخليج الدولي.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة. وعليه، فإن مدير الصندوق يقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

تقع مسؤولية إدارة الصندوق على عاتق مدير الصندوق، ومع ذلك، وبموجب اتفاقية الصندوق، يجوز لمدير الصندوق تفويض أو إسناد واجباته إلى أحد المؤسسات المالية أو أكثر داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

مدير الصندوق والمسئول عن إدارته هو جي آي بي كَابِيْتَال. أما أمين الحفظ فهو البلاد المالية.

اعتمدت هيئة السوق المالية تأسيس الصندوق ووافقت على طرح وحداته بتاريخ ١٧ أكتوبر ٢٠١٩م.

الاشتراكات / الاستردادات

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد يوم الأحد والثلاثاء. كما يتم تقدير قيمة محفظة الصندوق يوم الإثنين والأربعاء. يتم تقدير صافي قيمة الأصول الصندوق لغرض شراء وحداته أو بيعها وذلك بقسمة صافي الأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحاً منها التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات المتداولة في اليوم التالي.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة الصناديق الاستثمارية ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). وقد تم تعديل اللائحة مرة أخرى ("اللوائح المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) لتنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية اتباعها. تدخل اللوائح المعدلة حيز النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢,٣ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بقيمتها العادلة. ويقوم الصندوق بعرض بنود قائمة المركز المالي بترتيبها حسب السيولة.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قِبَل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣,٣ عملة العرض والنشاط

يتم قياس البنود المدرجة ضمن هذه القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). كما يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي باعتباره عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. ويتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. أما الأرباح والخسائر الناتجة من صرف العملات الأجنبية، إن وجدت، فيتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الشامل.

٣,٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والالتزامات المعلنة والإفصاحات المرفقة إضافة إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

ويرد أدناه الافتراضات المستقبلية الرئيسية وغيرها من حالات عدم التأكد من التقديرات الرئيسية في تاريخ التقرير المالي، والتي تنطوي على مخاطر جوهرية ينتج عنها تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول والالتزامات خلال الفترة المحاسبية اللاحقة. اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف القائمة والافتراضات حول هذه التغيرات التي تطرأ عليها مستقبلاً نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج تحكم وسيطرة الصندوق. وتنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

استمرارية الصندوق

قام مدير الصندوق بتقييم لقدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وهو متأكد من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهرية التي قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها ضمن القوائم المالية السنوية للصندوق عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ومع ذلك، كان هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات تطبّق لأول مرة خلال العام ٢٠٢٤م، ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

وهناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهرية على القوائم المالية للصندوق. كما ينوي الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، بحسب مقتضى الحال.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

التعديلات

يرد أدناه عدد من التعديلات الجديدة على المعايير والتي تدخل حيز النفاذ هذا العام ولكن ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق، ما لم يرد خلاف ذلك أدناه.

التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٤م

| ملخص التعديلات | تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ | الوصف | التعديلات على المعايير |
|--|--|---|--|
| لقد أوضح التعديل المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن حق التأجيل يجب أن يكون موجودًا في نهاية فترة التقرير، أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، وأنه فقط إذا كان مشتق ضمناً في التزام قابل للتحويل هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية، ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها. | ١ يناير ٢٠٢٤م | تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة | معيار المحاسبة الدولي رقم ١ |
| تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بمحاسبة البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو سعر. | ١ يناير ٢٠٢٤م | عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار | المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ |
| تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح لتعزيز شفافية اتفاقيات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، تطلب من الكيانات تقديم معلومات نوعية وكمية حول اتفاقيات تمويل الموردين. | ١ يناير ٢٠٢٤م | اتفاقيات تمويل الموردين | معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ |

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

١,١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقارير المالي الجديدة المعدلة أو التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التالية والصادرة، لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

| التعديلات على المعايير | الوصف | تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ | ملخص التعديلات |
|---|--|--|--|
| معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ | صعوبة التحويل | ١ يناير ٢٠٢٥م | تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر. |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧ | تصنيف وقياس الأدوات المالية | ١ يناير ٢٠٢٦م | توضح متطلبات توقيت الإقرار ببعض الأصول والالتزامات المالية وإلغاء الإقرار بها في تاريخ التسوية، مع إستثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الأصول والالتزامات المالية التي تستوفي شروط الإستثناء الجديد، يسمح الإستثناء الجديد بإلغاء الإقرار ببعض التزامات المالية التي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقبية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. بالإضافة إلى أن هذه التحديثات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات أخرى. |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ | العرض والإفصاح في القوائم المالية | ١ يناير ٢٠٢٧م | المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة - التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية - وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل - مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها. يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في بيان التدفقات النقدية. |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ | المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة | ١ يناير ٢٠٢٧م | يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي. تكون الشركة التابعة مؤهلة عندما تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للإستخدام العام وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي. |

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه التفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولى

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢,٤ النقد وما في حكمه

فيما يتعلق بقائمة التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمه يشمل النقد الذي تم إيداعه لدى أمين الحفظ. كما يتم إدراج النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة ضمن قائمة المركز المالي.

٣,٤ الأدوات المالية

١,٣,٤ الإثبات الأولى والقياس

يتم إثبات الأصول والالتزامات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام المتعاقد عليها فيما يخص الأداة.

عند إثبات الأولى للأصول أو الالتزامات المالية، فإن الصندوق يقوم بقياسها بقيمتها العادلة بعد إضافة أو خصم تكاليف المعاملات الإضافية المرتبطة مباشرة بعملية شراء الأصول أو الالتزامات المالية أو إصدارها، مثل الرسوم والعمولات، وذلك في حالة الأصول أو الالتزامات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما يتم إدراج تكاليف معاملات الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف ضمن قائمة الدخل الشامل.

٢,٣,٤ تصنيف الأصول المالية وقياسها

يصنّف الصندوق أصوله المالية إما إلى مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التكلفة المطفأة: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها والتي تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والربح عليه، بالتكلفة المطفأة، وذلك لتلك الأصول التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كانت التدفقات النقدية عنها لا تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والربح عليه فقط أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية أو تحصيلها وبيع الأصل. ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، وذلك في الفترة التي نشأت فيها. كما يتم عرض الأرباح أو الخسائر من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لم يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، بشكل منفصل عن الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". أما الأرباح المكتسبة من هذه الأصول المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للأصول من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الأصول أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وأيضاً التدفقات النقدية من بيع الأصول. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالأصول المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من "نموذج أعمال آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الأصول، التجارب السابقة عن كيفية جمع التدفقات النقدية من هذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصول داخلياً ورفع التقارير لكبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع في المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يتوافر دليل على وجود نمط فعلي حديث لتحقيق الأرباح منها على المدى القصير. وهذه الأوراق المالية يتم تصنيفها ضمن "نموذج أعمال آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه: عندما يكون نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها أو لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الأصل، فإن الصندوق يقوم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية من الأدوات المالية تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط (اختيار "دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه"). وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقد عليها تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، أي أن الربح يشمل فقط المبلغ مقابل القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، وغيرها من مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى، وما إذا كان هامش الربح يتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي. وعندما تنطوي الشروط المتعاقد عليها على مخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدَار من قَبْل جي آي بي كَابِيْتَال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٣,٤ تصنيف الأصول المالية وقياسها (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي تلك الأدوات التي لا تنطوي على التزامات متعاقد عليها بالسداد والتي تُثبت حصصًا في الأرباح المبقاة ضمن صافي أصول المصدر.

يقوم الصندوق بتصنيف أصوله المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقيس الصندوق لاحقًا جميع الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبشكل غير قابل للإلغاء، وذلك منذ إثباتها في البداية. وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك في حالة الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة.

وعند استخدام هذا الخيار، فإنه يتم إثبات الأرباح والخسائر من القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا ضمن قائمة الدخل الشامل، وكذلك الحال عند البيع. أما خسائر الانخفاض (وعكس خسائر الانخفاض) فلا يتم إدراجها بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. وعندما تمثّل توزيعات الأرباح من الأسهم وحقوق الملكية عائدًا على هذه الاستثمارات ويكون للصندوق الحق في الحصول على هذه الأرباح، فإنه يستمر إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل.

٣,٣,٤ الانخفاض في قيمة الأصول المالية

يقيم الصندوق على أساس مستقبلي خسائر الائتمان المتوقعة على أصوله المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. كما يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير مالي.

يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- مبالغ غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تقديرها عن طريق تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات للأوضاع الاقتصادية مستقبلًا.

٤,٣,٤ إلغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمّل الالتزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصّلة دون تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب ترتيب التحصيل والسداد، وعندما:

أ. يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل؛ أو

ب. لا يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها، بل يقوم بتحويل التحكم في الأصل.

ويتم إثبات الأصول إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل، عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من هذا الأصل (أو عندما يقوم بترتيب التحصيل والسداد)، وعندما لا يقوم بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها أو تحويل التحكم في الأصل. وفي هذه الحالة، يقوم الصندوق أيضًا بإثبات الالتزام المرتبط به. كما يتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق.

٥,٣,٤ الالتزامات المالية

يصنّف الصندوق الالتزامات المالية المستحقة عليه بالتكلفة المطفأة ما لم يحتفظ بالالتزامات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقوم بإلغاء إثبات الالتزامات المالية عند أداء الالتزامات المتعاقد عليها أو إلغائها أو انقضاءها.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٤ تاريخ التداول المحاسبي

يتم إثبات أو الغاء إثبات المشتريات والمبيعات المنتظمة من الأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). وتتمثل المشتريات أو المبيعات المنتظمة في عمليات شراء الأصول المالية أو بيعها والتي تستوجب تسوية الأصول على مدى زمني محدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف المتبعة في السوق.

٥,٤ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانوناً يستوجب مقاصة المبالغ وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في الوقت ذاته.

٦,٤ المصاريف المستحقة

يتم إثبات المصاريف المستحقة في البداية بقيمتها العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

٧,٤ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجة لأحداث سابقة وعندما يكون من المحتمل أن تتطلب تسوية هذا الالتزام تدفقات صادرة بالمنافع والموارد الاقتصادية وإذا أمكن تقدير قيمة هذا الالتزام بشكل موثوق منه. كما لا يتم إثبات مخصصات للخسائر المستقبلية من عمليات التشغيل.

٨,٤ الوحدات القابلة للاسترداد

ويُعتبر الصندوق مفتوح لاشتراكات الوحدات أو استردادها يومي الأحد والثلاثاء. كما يتم تقدير صافي قيمة أصول الصندوق يومي الاثنين والأربعاء (أي كل يوم للتقييم). ويتم تقدير صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء وحداته أو بيعها وذلك بقسمة قيمة صافي الأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحاً منها التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات المتداولة في يوم التقييم المعنى.

يصنّف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية إذا كانت تتطوي على الخصائص التالية:

- منح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة مدرجة ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية المدرجة ضمن فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى، لها نفس الخصائص.
- الأداة لا تتطوي على أى التزام متعاقد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حاملها في الحصص التناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق.
- إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الأداة على مدى عمرها يستند بصورة جوهرية إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الأصول المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر هذه الأداة.

تتم معالجة عمليات اشتراك الوحدات القابلة للاسترداد واستردادها محاسبياً كمعاملات حقوق ملكية طالما أن الوحدات تصنّف كأدوات حقوق ملكية.

٩,٤ الزكاة والضرائب

تُعتبر الزكاة والضرائب التزام مستحق على حاملي الوحدات، وعليه، لا يتم تجنب أي مخصص لهذا الالتزام ضمن هذه القوائم المالية.

١٠,٤ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق وإذا أمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، أيًا كان موعد السداد. كما يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المتوقع تحصيله، بعد خصم الخصومات والضرائب والحسومات.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كإيبتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١١,٤ صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للأصول المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفائدة وتوزيعات الأرباح.

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. كما تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات الضمان لهذه الأدوات).

١٢,٤ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على هذه الأرباح. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند رئيسي في قائمة الدخل الشامل.

١٣,٤ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالمعدل المنصوص عليه ضمن أحكام وشروط الصندوق وتُدفع كل ثلاثة أشهر مؤجلة.

١٤,٤ المصاريف الأخرى

يتم احتساب المصاريف الأخرى وإثباتها بمعدلات / مبالغ ضمن الحدود المنصوص عليها ضمن أحكام وشروط صندوق الأسهم.

١٥,٤ صافي قيمة الأصول العائدة للوحدة

يتم احتساب صافي قيمة الأصول العائدة للوحدة والمفصح عنها ضمن قائمة المركز المالي، بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق على عدد الوحدات المتداولة كما في نهاية السنة.

٥. أتعاب الإدارة والرسوم الأخرى

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب الإدارة عن فئات الوحدات (أ) و(ب) و(ج) بنسب ٠,٨% و ١,٧٥% و ٠,٥% سنوياً على التوالي من صافي قيمة أصول الصندوق يتحمل الصندوق مصاريف أخرى تشمل أتعاب الحفظ بحد أقصى ٠,٤١% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق محتسبة يومياً مع أحقية الدفع شهرياً بالإضافة إلى رسوم المعاملات بقيمة ٧٠ دولار أمريكي (٢٦٢,٥٠ ريال سعودي) كحد أقصى لكل معاملة

٦. النقد وما في حكمه

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | إيضاح |
|-----------------|-----------------|-------|
| ٢,٤٥٧,٦٣٧ | ٣٨٥,٣١٨ | ١,٦ |
| ٢,٤٥٧,٦٣٧ | ٣٨٥,٣١٨ | |

نقد في حساب استثماري

١,٦ يُعتبر النقد في الحساب الاستثماري المحتفظ به في حساب للتداول لدى البلاد المالية، غير محمّل بأي فائدة.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قِبَل جي آي بي كابيتال)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وفيما يلي القيمة السوقية لمحفظه الاستثمارات التي يتم تداولها مخصصة حسب القطاع:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | القطاع |
|------------------|------------------|---------------------------------------|
| القيمة السوقية | القيمة السوقية | |
| | | الأسواق السعودية |
| ١٤,١٥٢,١٤٧ | ٢١,٩١١,٩١٩ | البنوك |
| ٦,١٣٧,٩٤٦ | ٣,٧٩٤,٩١٣ | المواد الخام |
| ٥,٧٨٠,٦٠٦ | - | البيع بالتجزئة |
| ٤,٠٨٧,٥٧٩ | ٢,٩٠٧,٢٥٧ | الخدمات الاستهلاكية |
| ١,٨١٤,٤٥٨ | - | خدمات الاتصالات |
| ١,٧٦٧,١٩٠ | ١١,٦٥٦,٧٦٤ | التأمين |
| ١,٦٣٨,٣٩٧ | - | معدات وخدمات الرعاية الصحية |
| ١,٤٣٥,٦٣٧ | - | وسائل الإعلام والترفيه |
| ١,٢٩١,٨٧٢ | - | الطاقة |
| ١,٢٤٦,٨٤٥ | - | بيع الأغذية والمواد الأساسية بالتجزئة |
| ١,٢٢٤,٣٠٠ | - | البرمجيات والخدمات |
| ٧٢٣,٩٧٦ | - | النقل |
| - | ٢,٠٣٤,٠٠٠ | المرافق العامة |
| - | ٧,٨٣١,٥٠٥ | سلع رأسمالية |
| - | ٢,٨٦٦,٤٠٦ | الأغذية والمشروبات والتبغ |
| ٤١,٣٠٠,٩٥٣ | ٥٣,٠٠٢,٧٦٤ | |
| | | الأسواق الإماراتية |
| ٢,١٠٨,٧١١ | ٨,٥٦٠,٥١٥ | العقارات |
| ١,٨٧٤,٦٣٠ | ٣,٠٣٤,٥٦٦ | الطاقة |
| ١,٦٧٩,٢٤٣ | ٣,١٨٩,٦٦٤ | البنوك |
| ١,٠٧٥,٦٤٤ | - | المواد الخام |
| ٢,٣١٧,٦٨٧ | ٢,٤٨٦,٩٨٣ | النقل |
| - | ٢٤٧,٩٢٤ | بيع الأغذية والمواد الأساسية بالتجزئة |
| - | ١,٤٠٨,٢٥٣ | الأغذية والمشروبات والتبغ |
| ٩,٠٥٥,٩١٥ | ١٨,٩٢٧,٩٠٥ | |
| | | الأسواق الكويتية |
| ١,٣٠٢,٠٦٣ | ١,١٠٢,٠٣٣ | الخدمات الاستهلاكية |
| - | ٣٧٧,٧٢٨ | أسواق مالية متنوعة |
| ١,٣٠٢,٠٦٣ | ١,٤٧٩,٧٦١ | |
| | | أسواق دولة البحرين |
| ٢,٢٥١,٥٧٩ | ٢,٥٥٩,٠٤٤ | المواد الخام |
| ٢,٢٥١,٥٧٩ | ٢,٥٥٩,٠٤٤ | |
| | | أسواق دولة قطر |
| ٤,٤٩٧,٩٧٥ | ٤,١١٨,٩٤٥ | البنوك |
| ٣,١١٩,٩٦٣ | - | المواد الخام |
| - | ١,٨١٧,٧٢٧ | الطاقة |
| ٧,٦١٧,٩٣٨ | ٥,٩٣٦,٦٧٢ | |
| | | إجمالي القيمة السوقية |
| ٦١,٥٢٨,٤٤٨ | ٨١,٩٠٦,١٤٦ | |
| ٥٩,٦١٢,٥٣٣ | ٧٥,٤١٤,٥٤٦ | إجمالي التكلفة |

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قِبَل جي آي بي كابيتال)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

| ٢٠٢٣م | ٢٠٢٤م | |
|--------------|--------------|------------------------------------|
| ٥٠,٧٠٦,٤٧٧ | ٦١,٥٢٨,٤٤٨ | القيمة الدفترية كما في ١ يناير |
| ٨٤,٧٩٦,٣٣٣ | ١٠٠,٢١١,٢٥٧ | الإضافات خلال السنة |
| (٨٨,٥٦٤,٥٣٢) | (٩٩,٧٦٣,١٦٠) | المبيعات خلال السنة |
| ٤,٧٨٩,٨١٤ | ٥,٤٢٦,٢٧٤ | الأرباح غير المحققة |
| ٧,٩٤١,٩٠٦ | ١٢,١٥٨,٠٨٦ | الأرباح المحققة |
| ١,٨٥٨,٤٥٠ | ٢,٣٤٥,٢٤١ | دخل توزيعات الأرباح |
| ٦١,٥٢٨,٤٤٨ | ٨١,٩٠٦,١٤٦ | القيمة الدفترية كما في نهاية السنة |

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي موجز لمعاملات الوحدات خلال السنة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | |
|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| | (عدد الوحدات) | |
| ٢,٩٣٦,٨٨٩,٦٢ | ٢,٩٣٧,٥٣٢ | عدد الوحدات في بداية السنة |
| - | - | الوحدات المصدرة خلال السنة |
| - | ١,٠٠٠ | الفئة (أ) |
| ٩٧٤,٧٣ | ٢٣٢٦ | الفئة (ب) |
| ٩٧٤,٧٣ | ٣,٣٢٦ | الفئة (ج) |
| - | - | الوحدات المستردة خلال السنة |
| - | - | الفئة (أ) |
| (٣٣٢,٨٣) | ١,٩٧٠ | الفئة (ب) |
| (٣٣٢,٨٣) | ١,٩٧٠ | الفئة (ج) |
| ٦٤١,٩٠ | ١,٣٥٦ | صافي التغير في الوحدات |
| ٢,٩٣٧,٥٣١,٥٢ | ٢,٩٣٨,٨٨٨ | عدد الوحدات في نهاية السنة |

٩. صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | |
|-----------------|-----------------|--|
| ٧,٩٤١,٩٠٦ | ١٢,١٢١,٢٨٢ | أرباح محققة من بيع الاستثمارات |
| ٤,٧٨٩,٨١٤ | ٥,٤٢٦,٢٩٠ | أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات |
| ١٢,٧٣١,٧٢٠ | ١٧,٥٤٧,٥٧٢ | |

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قِبَل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. المصاريف الأخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | |
|-----------------|-----------------|----------------------------|
| ٥٠,٠٠١ | ٢٩,١٧٩ | أتعاب اعضاء مجلس الإدارة |
| ٤٦,٨٠٨ | ٥٧,٥١٦ | مصروف ضريبة القيمة المضافة |
| ٤,٥٦٠ | ١,١٨٧ | رسوم المعاملات |
| ٧٩,٢٤٨ | ٤٩,١٠٣ | مصاريف أخرى |
| ١٨٠,٦١٧ | ١٣٦,٩٨٥ | |

١١. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدها

تضم الأطراف ذات علاقة بالصندوق "جي آي بي كابيتال" باعتبارها مدير الصندوق (جي آي بي بنك باعتباره هو المساهم في جي آي بي كابيتال)، وأيضاً مجلس إدارة الصندوق.

ويتعامل الصندوق في سير نشاطه المعتاد مع الأطراف ذات علاقة. كما يوافق مجلس إدارة الصندوق على جميع هذه المعاملات مع الاطراف ذات علاقة.

وفيما يلي المعاملات الجوهرية التي تمت بين الأطراف ذات علاقة والصندوق خلال السنة إضافةً إلى الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

| الرصيد الختامي (دانن) | | حجم المعاملات خلال السنة | | طبيعة المعاملات | الطرف ذو العلاقة |
|-----------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | | |
| (٧٦,٢٠٩) | (١٠٣,٤٥٦) | (٢٨٧,٠٠٦) | (٣٨٥,٦٥١) | أتعاب إدارة الصندوق | جي آي بي كابيتال |
| (١٦٠,٩٩٩) | (١٧٠,١٧٨) | (٥٠,٠٠١) | (٢٩,١٧٩) | أتعاب اعضاء مجلس الإدارة | |
| (١١,٤٣١) | (١٥,٥١٨) | (٤٣,٠٥١) | (٥٧,٨٤٨) | ضريبة القيمة المضافة المستحقة* | |

* يتم إدراج ضريبة القيمة المضافة المستحقة للأطراف ذات علاقة في المركز المالي ضمن المصاريف المستحقة.

١٢. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

| القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | التكلفة المطفأة | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | |
|---|---|-----------------|---|--|--|
| - | - | ٣٨٥,٣١٨ | - | الأصول كما في قائمة المركز المالي: | |
| ٨١,٩٠٦,١٤٦ | - | - | - | النقد و ما في حكمه | |
| - | - | ٣,٨٥٢,٨٧٨ | - | الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | |
| - | - | - | - | الدفعات المقدّمة لشراء استثمارات الدخل المستحق | |
| - | - | ١,٢٣١ | - | المصاريف المدفوعة مقدّمًا والأرصدة المدينة الأخرى | |
| ٨١,٩٠٦,١٤٦ | - | ٤,٢٣٩,٤٢٧ | - | الإجمالي | |
| القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | التكلفة المطفأة | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | |
| - | - | ٢,٤٥٧,٦٣٧ | - | الأصول كما في قائمة المركز المالي: | |
| ٦١,٥٢٨,٤٤٨ | - | - | - | النقد و ما في حكمه | |
| - | - | ٢,٧٨٠,٠٢٥ | - | الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | |
| - | - | ٢,٩٣٢ | - | الدفعات المقدّمة لشراء استثمارات الدخل المستحق | |
| - | - | ٦٣٧ | - | المصاريف المدفوعة مقدّمًا والأرصدة المدينة الأخرى | |
| ٦١,٥٢٨,٤٤٨ | - | ٥,٢٤١,٢٣١ | - | الإجمالي | |

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م كالتزامات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المندار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر

١,١٣ عوامل المخاطر المالية

تهدف الصناديق إلى الاحتفاظ بقدرتها على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة بحيث تتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداتها إضافة إلى ضمان الامان لهم بصورة معقولة.

يُعتبر الصندوق عُرضة لمختلف المخاطر المالية في إطار أنشطته والتمثلة في: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر عمليات التشغيل.

ويتحمل مدير الصندوق المسؤولية في اكتشاف المخاطر والرقابة عليها. كما يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على مدير الصندوق، باعتباره الجهة المسؤولة بشكل نهائي عن إدارة شئون الصندوق.

يتم تنفيذ إجراءات الرقابة على المخاطر استناداً إلى الحدود التي سبق وتم وضعها من قبل مجلس إدارة الصندوق. ويحتفظ الصندوق بوثيقة الشروط والأحكام التي تنص على استراتيجياته العامة في ممارسة الأعمال، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يتعين على الصندوق تنفيذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة وذلك بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

ويستخدم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد أدناه هذه الطرق موضحة بالتفصيل.

أ. مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر التغيرات التي تطرأ على قيمة التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً عن الأداة المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، كما تنشأ هذه المخاطر من الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

والأصول المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مقومة بالعملات على النحو التالي:

| العملة | الدولة | % | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |
|------------------|--------------------------|-----|-----------------|
| | | | القيمة العادلة |
| الريال السعودي | المملكة العربية السعودية | ٦٥ | ٥٣,٠٠٢,٧٦٤ |
| الدرهم الإماراتي | الإمارات العربية المتحدة | ٢٣ | ١٨,٩٢٧,٩٠٥ |
| الريال القطري | قطر | ٧ | ٥,٩٣٦,٦٧٢ |
| الدينار البحريني | البحرين | ٣ | ٢,٥٥٩,٠٤٤ |
| الدينار الكويتي | الكويت | ٢ | ١,٤٧٩,٧٦١ |
| | | ١٠٠ | ٨١,٩٠٦,١٤٦ |

| العملة | الدولة | % | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |
|------------------|--------------------------|-----|-----------------|
| | | | القيمة العادلة |
| الريال السعودي | المملكة العربية السعودية | ٦٧ | ٤١,٣٠٠,٩٥٣ |
| الدرهم الإماراتي | الإمارات العربية المتحدة | ١٥ | ٩,٠٥٥,٩١٥ |
| الريال القطري | قطر | ١٢ | ٧,٦١٧,٩٣٨ |
| الدينار البحريني | البحرين | ٤ | ٢,٢٥١,٥٧٩ |
| الدينار الكويتي | الكويت | ٢ | ١,٣٠٢,٠٦٣ |
| | | ١٠٠ | ٦١,٥٢٨,٤٤٨ |

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدَار من قَبْل جي آي بي كَابِيْتَال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١٣,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ. مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر التغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العملات.

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجة لعدم التأكد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم مدير الصندوق بتنوع محفظة الصندوق الاستثمارية ويراقب عن كثب التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في حقوق الملكية.

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (الناتج عن التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م) وذلك عند التغيرات المحتملة إلى حد معقول في مؤشرات الأسهم استناداً إلى تركيز القطاعات، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | | |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| الأثر على صافي قيمة الأصول | التغيير المحتمل إلى حد معقول % | الأثر على صافي قيمة الأصول | التغيير المحتمل إلى حد معقول % | |
| | | | | الأسواق السعودية |
| ١٤١,٥٢١ | %١ | ٢١٩,١١٩ | %١ | البنوك |
| ٦١,٣٧٩ | %١ | ٣٧,٩٤٩ | %١ | المواد الخام |
| ٥٧,٨٠٦ | %١ | - | %١ | البيع بالتجزئة |
| ٤٠,٨٧٦ | %١ | ٢٩,٠٧٣ | %١ | الخدمات الاستهلاكية |
| ١٨,١٤٥ | %١ | - | %١ | خدمات الاتصالات |
| ١٧,٦٧٢ | %١ | ١١٦,٥٦٨ | %١ | التأمين |
| ١٦,٣٨٤ | %١ | - | %١ | معدات وخدمات الرعاية الصحية |
| ١٤,٣٥٦ | %١ | - | %١ | وسائل الإعلام والترفيه |
| ١٢,٩١٩ | %١ | - | %١ | الطاقة |
| ١٢,٤٦٨ | %١ | - | %١ | بيع الأغذية والمواد الأساسية بالتجزئة |
| ١٢,٢٤٣ | %١ | - | %١ | البرمجيات والخدمات |
| ٧,٢٤٠ | %١ | - | %١ | النقل |
| - | %١ | ٢٠,٣٤٠ | %١ | المرافق العامة |
| - | %١ | ٧٨,٣١٥ | %١ | سلع رأسمالية |
| - | %١ | ٢٨,٦٦٤ | %١ | الأغذية والمشروبات والتبغ |
| | | | | الأسواق الإماراتية |
| ٢١,٠٨٧ | %١ | ٨٥,٦٠٥ | %١ | العقارات |
| ١٨,٧٤٦ | %١ | ٣٠,٣٤٦ | %١ | الطاقة |
| ١٦,٧٩٢ | %١ | ٣١,٨٩٧ | %١ | البنوك |
| ١٠,٧٥٦ | %١ | - | %١ | المواد الخام |
| ٢٣,١٧٧ | %١ | ٢٤,٨٧٠ | %١ | النقل |
| - | %١ | ٢,٤٧٩ | %١ | بيع الأغذية والمواد الأساسية بالتجزئة |
| - | %١ | ١٤,٠٨٣ | %١ | الأغذية والمشروبات والتبغ |
| | | | | الأسواق الكويتية |
| ١٣,٠٢١ | %١ | ١١,٠٢٠ | %١ | الخدمات الاستهلاكية |
| - | %١ | ٣,٧٧٧ | %١ | أسواق مالية متنوعة |
| | | | | أسواق دولة البحرين |
| ٢٢,٥١٦ | %١ | ٢٥,٥٩٠ | %١ | المواد الخام |
| | | | | أسواق دولة قطر |
| ٤٤,٩٨٠ | %١ | ٤١,١٨٩ | %١ | البنوك |
| ٣١,٢٠٠ | %١ | - | %١ | المواد الخام |
| - | %١ | ١٨,١٧٧ | %١ | التأمين |

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قِبَل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١٣.١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ب. مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه والأرصدة المدينة. كما يتم إيداع الأرصدة لدى البنوك في حساب للتداول لدى البلاد المالية والذي يُعتبر بنك ذو تصنيف مالي جيد.

يوضّح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرّض لها الصندوق على بنود قائمة المركز المالي

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | النقد وما في حكمه |
|-----------------|-----------------|-------------------|
| ٢,٤٥٧,٦٣٧ | ٣٨٥,٣١٨ | |

ج. مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة الصندوق على جمع الموارد النقدية اللازمة لسداد كامل التزاماته عند استحقاقها، أو المصاحبة لقدرة على القيام بذلك ولكن بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها كل يوم عمل، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قِبَل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل الالتزامات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسي الأرصدة الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة لغرض ضمان توافر الأموال اللازمة لأداء أي التزامات تنشأ، إما من خلال الاشتراكات الجديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

وتقل آجال الاستحقاق المتوقعة لأصول الصندوق والالتزامات المستحقة عليه عن ١٢ شهرًا.

٢.١٣ مخاطر عمليات التشغيل

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، والبنية التحتية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدم خدمات الصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كذلك التي تنشأ عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

يهدف الصندوق لإدارة مخاطر عمليات التشغيل بغرض تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري في تحقيق العوائد لحاملي وحداته.

٣.١٣ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. كما يمكن لقيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد أن تتغير بصورة جوهريّة كل يوم تقييم، وذلك نظرًا لأن الصندوق يخضع لاشتراكات واستردادات لوحده بطلب من حاملي الوحدات كل يوم تقييم، إضافةً للتغيرات الناجمة عن أداء الصندوق. ويتمثل الهدف من إدارة الصندوق لرأس المال في الاحتفاظ بقدرته على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بحيث يتمكن من توفير العوائد لحاملي وحداته، والمزايا لغيرهم من حاملي الوحدات الآخرين، وأيضًا الإبقاء على قاعدة رأسمالية قوية تدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدَار من قَبْل جي آي بي كَابِيْتَال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٤ . القيمة العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى الأسعار المدرجة في السوق عند غلق التداول كما في تاريخ التقرير المالي. بينما تُقدَّر قيمة الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها في يوم التقييم، بأحدث سعر عرض.

وتُعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الالتزامات بتكرار وقدر كافي مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بعد خصم مخصص الانخفاض في قيمتها، تقارب قيمتها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- تتمثل معطيات المستوى الأول في الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لدى المنشأة لذات الأصول أو الالتزامات في تاريخ القياس.
- تتمثل معطيات المستوى الثاني في المعطيات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- تتمثل معطيات المستوى الثالث في المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات.

تشمل الاستثمارات التي تستند قيمها إلى الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، والتي بناءً على ذلك يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، أسهم وأدوات دين مدرجة في الأسواق النشطة. ولا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المتداولة لهذه الأدوات.

يصنّف الصندوق جميع أصوله المالية بالقيمة العادلة ضمن المستوى الأول باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة.

١٥ . الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، لم تقع أي أحداث هامة تتطلب تعديلاً أو إفصاحاً ضمن هذه القوائم المالية.

١٦ . آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم في هذه السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

١٧ . اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قِبَل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠٢٥م (الموافق ٢٧ شعبان ١٤٤٦هـ).