

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

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



تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى/ حاملي الوحدات  
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية  
مدار من قبل الجزيرة للأسواق المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية: (تتمة)

- 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 المراجعة، ونقوم أيضاً بما يلي:
  - تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لراينا. ويعد 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.
  - التوصل إلى فهم للرقابة 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 أعدتها الإدارة.
  - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خصنا إلى وجود عدم تأكيد 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 ظروفًا مستقبلية قد تسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
  - تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة 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 البسام وشركاؤه  
الرياض، المملكة العربية السعودية

إبراهيم بن أحمد البسام  
محاسب قانوني - ترخيص رقم (٣٢٧)

٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ  
٧ أبريل ٢٠٢١ م

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٢٦,٦٤٣,٧٩٠	٤,١٣٥,٣٤٣	٥,٧	النقدية ومافي حكمها
٣٦٠,٣٣٤,٨٩٢	٣٩٢,٣٢٠,٠٧١	٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٤٧٤,٣١٠		توزيعات أرباح مستحقة
٢١	١٨		مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
<b>٣٨٦,٩٧٨,٧٠٣</b>	<b>٣٩٦,٩٢٩,٧٤٢</b>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١,٣٤١,٤٦٦	١,٦٨٦,٤٦٢	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٥,٠٥٤,٨٣١	٥١١,٩٦٩		ذمم دائنة لمالكي الوحدات مقابل استرداد وحدات
١٨٩,٥٤٦	١٧٩,٣١٩	٧	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
<b>٦,٥٨٥,٨٤٣</b>	<b>٢,٣٧٧,٧٥٠</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>٣٨٠,٣٩٢,٨٦٠</b>	<b>٣٩٤,٥٥١,٩٩٢</b>		<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات</b>
٩١٢,٩٦٦	٨٤٨,٤٠٦	٨	وحدات مصدره (بالعدد)
<b>٤١٦,٦٦</b>	<b>٤٦٥,٠٥</b>		<b>صافي قيمة الموجودات لكل وحدة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	إيضاح	
			<b>الدخل</b>
٤٥,٨٥٦,٣٦٥	٣٦,١٦٦,٤٢١	٩	صافي المكاسب المحققة والغير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٢٩٢,٩٥٠	٩,١٠١,٥٦٥		دخل توزيعات أرباح
٥٩,١٤٩,٣١٥	٤٥,٢٦٧,٩٨٦		
			<b>المصروفات</b>
(٦,٢٨٢,١٩٠)	(٦,٢٣٦,٣٧٢)	٧	أتعاب إدارة وأتعاب الحفظ
(١٤٠,٦٣٥)	(١١١,٦٣٠)	٧	مصروفات أخرى
(٦,٤٢٢,٨٢٥)	(٦,٣٤٨,٠٠٢)		
٥٢,٧٢٦,٤٩٠	٣٨,٩١٩,٩٨٤		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٥٢,٧٢٦,٤٩٠	٣٨,٩١٩,٩٨٤		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
٣٣٢,٥٩٣,٠٩١	٣٨٠,٣٩٢,٨٦٠	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٥٢,٧٢٦,٤٩٠	٣٨,٩١٩,٩٨٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		مساهمات واستردادات من قبل حاملي الوحدات
		التغيرات من معاملات الوحدات
		إصدار وحدات
		إسترداد وحدات
		صافي التغيير من معاملات الوحدة
٨٦,٠١٤,٢٧٧	٧١,٨٨٥,٨٨٤	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
(١٤٢,٠٨٩,٩٦٢)	(٩٦,٦٤٦,٧٣٦)	
(٥٦,٠٧٥,٦٨٥)	(٢٤,٧٦٠,٨٥٢)	
٣٨٠,٣٩٢,٨٦٠	٣٩٤,٥٥١,٩٩٢	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالي

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	إيضاح
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
٥٢,٧٢٦,٤٩٠	٣٨,٩١٩,٩٨٤	صافي الربح للسنة
(٦,٨١٤,٤٩٨)	(٣٥,٣٧٧,١٧١)	التعديلات عليه: صافي المكاسب غير المحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٥,٩١١,٩٩٢	٣,٥٤٢,٨١٣	٩
		<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
٤,٢٠٨,٥٤٨	٣,٣٩١,٩٩٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٤٧٤,٣١٠)	توزيعات أرباح مستحقة
(٢١)	٣	مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
(١٤٢,٨١١)	٣٤٤,٩٩٦	أتعاب إدارة مستحقة
(٩٦,٦٤١)	(١٠,٢٢٧)	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٤٩,٨٨١,٠٦٧	٦,٧٩٥,٢٦٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
٨٦,٠١٤,٢٧٧	٧١,٨٨٥,٨٨٤	متحصلات من إصدار وحدات
(١٢٧,١٨١,٠٩٦)	(١٠١,١٨٩,٥٩٨)	إسترداد وحدات ، صافي
(٥١,١٦٦,٨١٩)	(٢٩,٣٠٣,٧١٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١,٢٨٥,٧٥٢)	(٢٢,٥٠٨,٤٤٧)	صافي التغير في النقدية ومافي حكمها:
٢٧,٩٢٩,٥٤٢	٢٦,٦٤٣,٧٩٠	النقدية ومافي حكمها بداية السنة
٢٦,٦٤٣,٧٩٠	٤,١٣٥,٣٤٣	النقدية ومافي حكمها نهاية السنة
-	٤,٥٤٢,٨٦٢	٥ ٥
		<b>*معلومات تكميلية</b>
		ذمم دائنة لمالكي الوحدات مقابل استرداد وحدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية (المعروف سابقاً بصندوق الطيبات للأسهم السعودية) ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح يستثمر في أسواق الأسهم السعودية تأسس وتتم إدارته بناءً على إتفاقية بين شركة الجزيرة المالية - شركة مساهمة سعودية مغلقة ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). مدير الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). اعتمدت هيئة السوق المالية تأسيس الصندوق من خلال خطابها رقم ٥/٧٧٢٠ بتاريخ ١٢ محرم ١٤٣١ (الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٩). بدأ الصندوق نشاطه في ٤ ديسمبر ١٩٩٩ م

يعمل الصندوق بموجب الشروط والأحكام الواردة في نشرة المعلومات الخاصة به ويتمثل الهدف الأساسي للصندوق في توفير الفرصة للمستثمرين للاستثمار في الأسهم المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والتي يتم تداولها في المملكة العربية السعودية. ويتم إعادة استثمار صافي دخل الصندوق في الصندوق الأمر الذي ينعكس في صافي الموجودات العائدة لكل وحدة.

مدير الصندوق والمدير الإداري هو الجزيرة للأسواق المالية ومدير الحفظ للصندوق هو نورثرن ترست ("أمين الحفظ").

يخضع الصندوق لأنظمة صندوق الاستثمار ("اللوائح") التي نشرتها هيئة سوق المال في ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) بعد تعديلها ("اللائحة المعدلة") في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، يوضح متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. دخلت اللائحة المعدلة حيز التنفيذ في ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م).

أسس الإعداد

السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية موضحة أدناه:

بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعيار الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة. لا يملك الصندوق دورة تشغيل محددة وبالتالي لا يقوم بعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة في قائمة المركز المالي، حيث يقوم الصندوق بعرض الموجودات والالتزامات بترتيبها حسب السيولة.

عملة العرض والنشاط

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام العملة الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية الموجزة بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى عملة الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. أرباح سعر الصرف وخسائره الناتجة عن تحويل العملات مشمولة في قائمة الدخل الشامل.

التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات والتي تؤثر بدورها على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المبلغ عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم الاعتراف بالتقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي فترة مستقبلية متأثرة.

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة بإعداد التقديرات والأحكام التالية الهامة لهذه القوائم المالية:

٣ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,١ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لمواصلة العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على دراية بوجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بالشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

فيما يلي عدد من التعديلات على المعايير الصادرة والتي تسري اعتباراً من هذي السنة ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق، باستثناء ما يذكر بالأسفل.

٤,١ تعديلات على المعايير الصادرة والمطبقة والتي تسري اعتباراً ١ يناير ٢٠٢٠م

تعديلات على المعايير	الوصف	في أو بعد	مخلص عن التعديل
معياري المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف الأهمية النسبية	١ يناير ٢٠٢٠م	توضح التعديلات أن الأهمية النسبية ستعتمد على طبيعة أو حجم المعلومات، سواء بشكل فردي أو مع معلومات أخرى، في سياق القوائم المالية
المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	تعريف الأعمال	١ يناير ٢٠٢٠م	يوضح التعديل أنه لكي يتم اعتباره عمل، يجب أن تتضمن مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات، على الأقل، مدخلات وعملية موضوعية تساهم معاً بشكل كبير في القدرة على إنشاء المخرجات. علاوة على ذلك، يوضح أن العمل يمكن أن يوجد دون تضمين جميع المدخلات والعمليات اللازمة لإنشاء المخرجات.
الإطار المفاهيمي للتقارير المالية	تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في معايير المعايير الدولية للتقارير المالية والتعريفات المحدثة ومعايير الاعتراف للموجودات والالتزامات وتوضح بعض المفاهيم الهامة.	١ يناير ٢٠٢٠م	يتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة والتعريف المحدثة ومعايير الاعتراف بالموجودات والمطلوبات ويوضح بعض المفاهيم الهامة.
المعايير الدولية للتقرير المالي ٧ و ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩	إصلاح مؤشر سعر الفائدة	١ يناير ٢٠٢٠م	يتم إجراء مراجعة أساسية وإصلاح لمعايير أسعار الفائدة الرئيسية على الصعيد العالمي. يشارك مجلس معايير المحاسبة الدولية في عملية من مرحلتين لتعديل إرشاداته للمساعدة في انتقال أكثر سلاسة بعيداً عن السعر المعروض بين البنوك.
المعايير الدولية للتقرير المالي ١٦	تخفيضات الأجرة المتعلقة بكوفيد - ١٩	١ يونيو ٢٠٢٠م	توفر التعديلات إعفاء للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ بشأن محاسبة تعديل عقود الإيجار لتخفيضات الإيجار الناشئة كنتيجة مباشرة لوباء كوفيد - ١٩. ينطبق التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٠م ويسمح بالتطبيق المبكر.

٤ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)  
٤,١ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي ليست سارية بعد (تتمة)

لم يقم الصندوق بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد.

مختص عن التعديل	تطبيق للسنوات التي تبدأ في أو بعد	الوصف	تعديلات على المعايير
تعديل هذه التعديلات متطلبات محاسبة التحوط المحددة للسماح بمواصلة محاسبة التحوط للتحوط المتأثر خلال فترة عدم التأكيد قبل تعديل بنود التحوط أو أدوات التحوط المتأثرة بمعايير أسعار الفائدة الحالية نتيجة للإصلاحات القياسية لأسعار الفائدة الجارية. تقدم التعديلات أيضًا متطلبات إفصاح جديدة على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ لعلاقات التحوط التي تخضع للاستثناءات التي أدخلتها التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.	١ يناير ٢٠٢١ م	إصلاح مؤشر سعر الفائدة – المرحلة ٢	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩،٧،٤،١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩
تحدد التعديلات أن "تكلفة الوفاء" بالبعد تشمل "التكاليف التي تتعلق مباشرة بالبعد. تنطبق هذه التعديلات على العقود التي لم تف المنشأة بها بعد بجميع التزاماتها في بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها المنشأة التعديلات أولاً.	١ يناير ٢٠٢٢ م	العقود المجحفة – تكلفة إتمام العقد	معيار المحاسبة الدولي ٣٧
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: يوضح التعديل أنه عند تطبيق اختبار "١٠ في المائة" لتقييم ما إذا كان سيتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي، لا تشمل المنشأة سوى الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المنشأة (المقترض) والمقرض. يجب تطبيق التعديل بأثر مستقبلي على التعديلات والتبادلات التي تحدث في أو بعد التاريخ الذي تطبق فيه المنشأة التعديل لأول مرة.	١ يناير ٢٠٢٢ م	تحسينات سنوية على معايير المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨-٢٠٢٠ م	المعيار الدولي للتقرير المالي ١،٩،١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٤١
المعيار المحاسبي الدولي ٤١: يلغي التعديل مطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ للمنشآت لاستبعاد التدفقات النقدية للضرائب عند قياس القيمة العادلة.			
المعيار الدولي للتقرير المالي ١: يوفر التعديل إعفاءً إضافيًا لصندوق تابعة تصبح بعد تطبيقها لأول مرة بعد الصندوق الأم فيما يتعلق بمحاسبة فرق الترجمة التراكمي.			

٤ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤,١ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي ليست سارية بعد (تتمة)

لم يتم الصندوق بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد.

تعديلات على المعايير	الوصف	تطبيق للسنوات التي تبدأ في أو بعد	مخلص عن التعديل
معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والألات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود	١ يناير ٢٠٢٢ م	تحظر التعديلات الخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والألات والمعدات أي عائدات من بيع البنود المنتجة قبل أن يصبح هذا الأصل متاحاً للاستخدام. بالإضافة إلى ذلك، توضح التعديلات أيضاً معنى "اختبار ما إذا كان الأصل يعمل بشكل صحيح".
المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	إشارة إلى الإطار المفاهيمي	١ يناير ٢٠٢٢ م	تم تحديث التعديل ككل للمعيار الدولي للتقرير المالي ٣ بحيث يشير إلى الإطار المفاهيمي لعام ٢٠١٨ م بدلاً من إطار عام ١٩٨٩ م.
معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كالمتداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٣ م	وضح التعديل ما هو المقصود بالحق في إرجاء التسوية، وأن الحق في التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة الكيان لحق التأجيل الخاص به، وذلك فقط إذا كان مضمناً المشتقات في التزام قابل للتحويل هي نفسها أداة حقوق ملكية ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك	لا ينطبق	تتعامل التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ مع المواقف التي يكون فيها بيع أو مساهمة في الأصول بين المستثمر الصندوق الزميلة أو المشروع المشترك. على وجه التحديد، تنص التعديلات على أن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن فقدان السيطرة على شركة تابعة.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق تفسيرات وتعديلات المعايير الجديدة هذه في القوائم المالية للشركة عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير مادي على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولية.

#### ٤ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

##### ٤,٢ النقدية ومافي حكمها

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من أرصدة لدى البنوك ونقد تم إيداعه لدى أمين الحفظ. يتم إدراج النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

##### ٤,٣ الأدوات المالية

##### ٤,٣,١ الاعتراف والقياس المبدي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الاعتراف المبدي، يقيس الصندوق الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو مطلوب مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات الإضافية والتي تزداد وتنسب مباشرة إلى حيازة أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الشامل. فور الاعتراف المبدي، يتم إثبات مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما هو موضح في إيضاح ٣,٢، والذي ينتج عنه تسجيل خسارة مالية في قائمة الدخل الشامل عند نشأة أصل جديد.

##### ٤,٣,٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

يصنف الصندوق موجوداته المالية في فئتي القياس التاليين:

**التكلفة المطفأة:** يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية فقط مدفوعات الأصل والربح، والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة، بل بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات عن طريق أي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة يتم تحديدها وقياسها كما هو موضح في الإيضاح ٣,٢ يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

**القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** إذا كانت التدفقات النقدية لأداة الدين لا تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح أو إذا لم تكن محتفظ بها ضمن المجموعة المحتفظ بها للتحويل أو المحتفظ بها لتجميع وبيع نموذج العمل، إذا تم إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إثبات الربح أو الخسارة من استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل، ضمن "صافي الربح / الخسارة في الاستثمارات التي يتم قياسها بشكل إلزامي في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المحددة في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". يتم إثبات الأرباح المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الأرباح الفعلي.

**نموذج العمل:** يعكس نموذج العمل كيف يدير الصندوق الموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو جمع التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أيٌّ من هذين ينطبقان (على سبيل المثال: يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تشمل العوامل التي ينظر فيها الصندوق في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة بشأن كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجود داخلياً وإبلاغه إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. كيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لجني الأرباح على المدى القصير. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج أعمال "أخرى" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح:** نموذج الأعمال يحتفظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقدير إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل فقط تدفقات من المبلغ الأصلي والربح. عند إجراء هذا التقييم، يدرس الصندوق ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الأرباح تشمل فقط النظر في القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح تتماشى مع ترتيب الإقراض الأساسي. عندما تعرض المصطلحات التعاقدية التعرض للمخاطر أو التقلبات التي لا تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)  
٤,٣ الأدوات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي موجودات المصدر.

يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد انتخب، عند الاعتراف المبدئي، لتعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند استخدام هذه الخيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. تتم المحافظة على توزيعات الأرباح عند تقديم عائد على مثل هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل وذلك عندما يتم تحديد حق الصندوق في استلام المدفوعات.

٤,١,٣ إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة)، عند الاقتضاء، عندما تنتهي صلاحية الحق في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يحول الصندوق حقوقه في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمّل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب التجاوز وقام الصندوق بما يلي:

١. تحويل جميع مخاطر ومزايا الأصل أو
٢. لم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومكافآت الأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما يحول الصندوق حقه في تلقي التدفقات النقدية من أحد الأصول (أو يدخل في ترتيب التجاوز)، ولم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل ولم ينقل السيطرة على الأصل، عندها يتم إثبات الأصل إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل. في هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضاً بالالتزامات ذات الصلة. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقوم الصندوق بالإعتراف بالالتزام المالي عندما يتم استبعاد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٤,٣,٤ المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مخصصات معترف بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤,٣,٥ انخفاض قيمة الموجودات المالية

يقيم الصندوق على أساس مستقبلي خسارة الائتمان المتوقعة المرتبطة بأصول أدواته المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يعترف الصندوق بمخصص خسارة لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير مالي. يعكس قياس خسارة الائتمان المتوقعة:

- مقدار غير متحيز ومرجح بالاحتمالية يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد. و
- المعلومات المعقولة والقابلة للدعم التي تتوفر بدون تكلفة أو مجهود غير مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

٤,٣,٦ تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف أو إلغاء تحديد مشتريات ومبيعات الأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). المشتريات والمبيعات بالطريقة المعتادة هي شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول في الإطار الزمني المحدد بشكل عام عن طريق التنظيم أو الاتفاقية بالسوق.

٤	ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)
٤,٣	الأدوات المالية (تتمة)
٤,٣,٧	مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق قائم ونظامي ملزم وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في أن واحد. هذا ليس هو الحال بشكل عام مع ترتيب المقاصة الرئيس ما لم يتم يتعثر أحد أطراف ضمن الاتفاقية في السداد ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٤,٤	الذمم المدينة
-----	---------------

يتم قياس الذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المباشرة المتزايدة، وبعد ذلك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العمولة الفعلية. يتم قياس مخصص خسارة الذمم المدينة دائماً بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة.

٤,٥	الوحدات القابلة للاسترداد
-----	---------------------------

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تخول حاملها حصة نسبية من صافي موجودات (حقوق الملكية) الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تكون في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- تكون جميع الوحدات القابلة للاسترداد في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى لها ميزات متطابقة.
- لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام تعاقدي بتسليم النقد أو أي موجود مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية).
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة يعتمد بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المعترف بها (حقوق الملكية) أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المعترف بها وغير المعترف بها (حقوق الملكية) للصندوق على مدى عمر الأداة.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد التي تحتوي على جميع الميزات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة أو عقد مالي آخر يحتوي على:

- مجموع التدفقات النقدية يعتمد بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
- أثر تقييد أو تثبيت العائد المتبقي بشكل كبير على المساهمين المستردون.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا لم تستوف الوحدات القابلة للاسترداد جميع الميزات السابقة، أو جميع الشروط المحددة مسبقاً، لكي تصنف كحقوق ملكية، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي فروق عن القيمة الدفترية السابقة المعترف بها في حقوق الملكية. إذا كانت للوحدات القابلة للاسترداد بعد ذلك تستوفي جميع الميزات والشروط لتصنيفها كحقوق ملكية، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف.

يتم احتساب إصدار وحيازة وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية. ولا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٤,٦	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
-----	--------------------------------------

يتم الاعتراف الأولي بالمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٤,٧	صافي المكاسب أو الخسائر على الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-----	---

صافي المكاسب أو الخسائر على الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عبارة عن تغييرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو تم تصنيفها عند الاعتراف العبدني كما في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وباستبعاد إيرادات ومصروفات الفوائد والأرباح.

تشتمل المكاسب والخسائر غير المحققة على التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ومن عكس المكاسب والخسائر غير المحققة للأدوات المالية للسنة السابقة والتي تحققت في الفترة المشمولة بالتقرير. يتم احتساب المكاسب والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. والتي تمثل الفرق بين قيمة الأداة الدفترية الأولية ومبلغ الاستبعاد، أو المدفوعات النقدية أو المقبوضات التي تتم على عقود المشتقات المالية (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات على حسابات الهامش الإضافية لهذه الأدوات).

٤ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤,٨ دخل توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي يتم فيه إثبات حق استلامها. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيع الأرباح السابق. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة، عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع أرباح الأسهم. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أسهم حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل في بند منفصل.

٤,٩ تكلفة المعاملات

تكاليف المعاملات هي التكاليف المتكبدة للحصول على الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وهي تشمل الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والوسطاء والتجار. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة فور تكبدها في الربح أو الخسارة كمصروف.

٤,١٠ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالقيمة المذكورة في أحكام وشروط الصندوق وتدفع المتأخرات كل ثلاثة أشهر.

٤,١١ مصروفات أخرى

يتم تحميل المصروفات الأخرى بأسعار / مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

٤,١٢ الزكاة

الزكاة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي، لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

٤,١٣ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة تم الإفصاح عنه في البيانات المالية بقسمة صافي الموجودات لصندوق الأسهم على عدد الوحدات المعنية في نهاية العام.

٤,١٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدي نتيجة لأحداث ماضية، من المحتمل أن تطلب تدفق الموارد التي تجسد منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بالمخصص لخسارة التشغيل المستقبلية.

٥ النقدية وما في حكمها

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
١,٣١٦,٠٦٦	٣,٤٥٣,٦٤٤	٥,١,٧
٢٦,٦١٣,٤٧٦	٢٣,١٩٠,١٤٦	١
٢٧,٩٢٩,٥٤٢	٢٦,٦٤٣,٧٩٠	

٥,١ أرصدة البنك محفوظة في حساب جاري لدى بنك الجزيرة وهو طرف ذو علاقة (إيضاح ١). ولا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الجارية.

٥,٢ هذه الأرصدة موضوعة مع أمين الحفظ ويحقق الصندوق أرباحاً على هذه الأرصدة

٦ الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			القطاع الصناعي
%	القيمة العادلة	التكلفة	
٤٣,١٩	١٦٩,٤٢٣,٥٦٨	١٢٩,٧٢٣,٠٢٧	البنوك
٣٤,٠٩	١٣٣,٧٥٧,٣٣١	١٢٢,٥٨٩,٥٢١	المواد
٩,٢٨	٣٦,٤٠٤,٥٠٨	٣١,٢٢٧,٨٣٢	خدمات الاتصالات
٤,٨٨	١٩,١٢٦,٧٣٨	١٦,٣٤٧,٢٦٦	التأمين
٢,٢٥	٨,٨٢٨,٧٧٩	٦,٦٠٧,٥٦٣	التجزئة
١,٧٤	٦,٨٢٠,٢٨٢	٦,٢٣٨,٥٨١	المواد الغذائية والمشروبات
٤,٥٧	١٧,٩٥٨,٨٦٥	١٦,٦٩٣,٧٦٣	أخرى
١٠٠%	٣٩٢,٣٢٠,٠٧١	٣٢٩,٤٢٧,٥٥٣	المجموع

  

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			القطاع الصناعي
%	القيمة العادلة	التكلفة	
٤٣,٢٦	١٥٥,٨٨٨,٧١٧	١٤٣,٦٤٣,٨٤٤	البنوك
٣٥,٥١	١٢٧,٩٦٧,٩٤٢	١١٥,٠٤٠,٤١٨	المواد
٧,٣٧	٢٦,٥٦٦,٣٣٩	٢٤,٥٦٩,٢٩٧	خدمات الاتصالات
٣,٧٩	١٣,٦٥٤,٨٠٠	١٥,٠٧٠,٣٤٨	إدارة وتطوير العقارات
٣,٢٧	١١,٧٨٢,٨٤٨	١٠,٧٧٨,٦٢٨	التجزئة
٠,٩٨	٣,٥١٩,٤٠١	٣,٤١٢,٧٥٢	المواد الغذائية والمشروبات
٠,٣٩	١,٤٢٢,٦٠٥	١,٥٧٧,٠٢٤	التأمين
٥,٤٣	١٩,٥٣٢,٢٤٠	١٨,٧٢٧,٢٣٤	أخرى
١٠٠%	٣٦٠,٣٣٤,٨٩٢	٣٣٢,٨١٩,٥٤٥	المجموع

٦,١ استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تشمل استثمارات مع اطراف ذات علاقة (إيضاح ٧).

٧ عمليات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والحفظ والمصرفيات الأخرى

بالنسبة لخدمات الإدارة والحفظ، يدفع الصندوق على أساس ربع سنوي أتعاب الإدارة والحفظ بمعدل سنوي يبلغ ١,٥٠٪ من قيمة صافي الموجودات للصندوق، عند أي تاريخ تقييم، كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق.

يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصروفات أخرى يتحملها نيابة عن الصندوق مثل مكافآت مجلس الإدارة وأتعاب هيئة الرقابة الشرعية والمصروفات الأخرى المشابهة، هذه المصروفات لا يتوقع بأن تتجاوز معدل سنوي قدره ٠,٢٥٪ من قيمة صافي موجودات الصندوق المحسوبة على أساس يومي.

العمليات مع الأطراف ذات العلاقة

خلال السنة، دخل الصندوق في المعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال العادية. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام الصندوق المعتمدة. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة العمليات	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م
الجزيرة للأسواق المالية مجلس إدارة الصندوق	مدير الصندوق الإدارة العليا	أتعاب إدارة مكافأة المجلس	٦,٠٧٤,٣٨٨ ١٦,٠٠٠	٦,١٢٦,٥٩٤ ١٦,٠٠٠
		أسهم مستحوذ عليها خلال السنة	٣٢,٠٣٨,١٨٨	٨,٠٩٢,٥٩٤
		أسهم مستبعدة خلال السنة	(٣٠,٨٣٢,٥٠١)	(٢٦,١١٣,٢١٥)
بنك الجزيرة	شركة شقيقة	خسارة محققة (خسارة) / ربح غير محققة	(٥,١٦١,٢٠٣)	(٢١٣,١٧٥)
			(٥٠٧,١٦٩)	٤١٣,٩٩٣

٧ عمليات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
٣,٤٥٣,٦٤٤ ١٧,٢٣٩,٥٢٥	٩٧٨,٩٣٧ ١٢,٧٧٦,٨٤٠	أرصدة بنكية استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	شركة شقيقة	بنك الجزيرة
١,٣٤١,٤٦٦ ١٦,٠٠٠	١,٦٨٦,٤٦٢ ١٦,٠٠٠	اتعاب ادارة مستحقة مكافأة مستحقة	مدير الصندوق الإدارة العليا	الجزيرة للأسواق المالية مجلس إدارة الصندوق

٨ معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة:

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
(بالعدد)		
١,٠٤٦,٩٧٥	٩١٢,٩٦٦	الوحدات في بداية السنة
٢١٠,٦٩٧	١٧٥,٧٩٥	وحدات مصدرية خلال السنة
(٣٤٤,٧٠٦)	(٢٤٠,٣٥٥)	وحدات مستردة خلال السنة
(١٣٤,٠٠٩)	(٦٤,٥٦٠)	صافي التغير في الوحدات
٩١٢,٩٦٦	٨٤٨,٤٠٦	الوحدات في نهاية السنة

٩,١ يتم الاكتتاب في وحدات معينة من قبل أحد الأطراف الشقيقة لمدير الصندوق والصناديق التي يديرها مدير الصندوق، وتتضمن تفاصيلها ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	الأطراف ذات العلاقة
(بالعدد)		
٦٤٤,٧٢٥	٦١٩,٤٠١	شركة شقيقة
٤٤,١٥٤	٥٠,٧٨٩	شركة الجزيرة للتكافل التعاوني
٨,٤٢٨	١٠,٧٥٨	صناديق إدارة بواسطة مدير الصندوق
٢,٢٦٠	٣,٠١٦	صندوق الجزيرة المتنوع الجسور
		صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن
		صندوق الجزيرة المتنوع المحافظ

٩ صافي المكاسب المحققة والغير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
٦,٨١٤,٤٩٨	٣٥,٣٧٧,١٧١	مكاسب غير محققة من اعادة تقييم استثمارات
٣٩,٠٤١,٨٦٧	٧٨٩,٢٥٠	مكاسب محققة من استبعاد استثمارات
٤٥,٨٥٦,٣٦٥	٣٦,١٦٦,٤٢١	

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
-	٤,١٣٥,٣٤٣	-	الموجودات كما في قائمة الموجودات والمطلوبات النقدية ومافي حكمها
٣٩٢,٣٢٠,٠٧١	-	٤٧٤,٣١٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة توزيعات أرباح مستحقة
-	١٨	-	مدفوعات مقدمة ومستحقات أخرى
٣٩٢,٣٢٠,٠٧١	٤,٦٠٩,٦٦١	-	<b>الإجمالي</b>
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
-	٢٦,٦٤٣,٧٩٠	-	الموجودات كما في قائمة الموجودات والمطلوبات النقدية ومافي حكمها
٣٦٠,٣٣٤,٨٩٢	-	٢١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مدفوعات مقدمة ومستحقات أخرى
-	٢٦,٦٤٣,٨١١	-	<b>الإجمالي</b>
٣٦٠,٣٣٤,٨٩٢	٢٦,٦٤٣,٨١١	-	

تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م كمطلوبات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

## ١١ إدارة المخاطر المالية

### ١١,١ عوامل المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل عوائد لحاملي الوحدات وضمان سلامة معقولة لحاملي الوحدات.

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. ويشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول ليتم تنفيذها بناءً على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. يملك الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، واحتمالات المخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة الأنواع المختلفة من المخاطر التي يتعرض لها، يتم شرح هذه الأساليب أدناه:

#### (أ) مخاطر السوق

##### (i) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر العملات هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية وتنتشأ من الأدوات المالية المقيمة بالعملة الأجنبية.

إن جميع الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق هي بالريال السعودي وبالتالي فهي غير معرضة لمخاطر الصرف الأجنبي.

##### (ii) مخاطر معدل العمولة

مخاطر معدل العمولة هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في معدلات عمولات السوق.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العمولات، حيث انه لا يملك أي أدوات مالية تحمل عمولة.

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

١١	إدارة المخاطر المالية
١١,١	عوامل المخاطر المالية
(iii)	مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير تحركات أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، يمتلك الصندوق استثمارات في الأسهم في أوراق مالية مدرجة (إيضاح ٦).

إن التأثير على صافي قيمة الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز الصناعة، مع وجود جميع المتغيرات الأخرى في الثوابت كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		
التأثير على صافي الموجودات	التغيير المعقول المحتمل %	التأثير على صافي الموجودات	التغيير المعقول المحتمل %	
١,٥٥٨,٨٨٧	+/- ١%	١,٦٩٤,٢٣٦	+/- ١%	البنوك
١,٢٧٩,٦٧٩	+/- ١%	١,٣٣٧,٥٧٣	+/- ١%	المواد
١١٧,٨٢٨	+/- ١%	٨٨,٢٨٨	+/- ١%	تجزئة
٢٦٥,٦٦٣	+/- ١%	٣٦٤,٠٤٥	+/- ١%	خدمات الاتصالات
١٤,٢٢٦	+/- ١%	١٩١,٢٦٧	+/- ١%	التأمين
٣٥,١٩٤	+/- ١%	٦٨,٢٠٣	+/- ١%	المواد الغذائية والمشروبات
١٣٦,٥٤٨	+/- ١%	-	+/- ١%	إدارة وتطوير العقارات
١٩٥,٣٢٢	+/- ١%	١٧٩,٥٨٩	+/- ١%	أخرى

(ب) مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية، وهي مخاطر أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر بسبب عدم الوفاء بالالتزام.

تحكم سياسة الصندوق الخاصة أن تبرم عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. يسعى الصندوق للحد من المخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرض للمخاطر الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة، والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لأرصده البنكية والذمم المدينة، والتي يتم وضعها مع المؤسسات المالية ذات السمعة الحسنة، وبالتالي مخاطر الائتمان منخفضة. وبالنسبة للموجودات الأخرى مخاطر الائتمان منخفضة أيضاً.

تصنيفات ائتمانية

يتم تقييم جودة الائتمان للربح المصرفي للصندوق بالرجوع إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية التي، في جميع الحالات، يعد أعلى من تصنيف الدرجة الاستثمارية. تم جدولة الأرصدة المصرفية مع التصنيفات الائتمانية أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	تصنيف المؤسسة المالية
٣,٤٥٣,٦٤٤	٩٧٨,٩٣٧	النقدية وما في حكمها
٢٣,١٩٠,١٤٦	٣,١٥٦,٤٠٦	ب أ ٣ غير مصنف

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير مادية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل سعودي، وبالتالي، فإنه يتعرض لمخاطر السيولة الخاصة للوفاء بعمليات الاسترداد في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية بالدرجة الأولى من الذمم الدائنة والتي من المتوقع ان يتم تسويتها خلال شهر واحد من قائمة الموجودات والمطلوبات.

يقوم الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشونها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل قصير الأجل من مدير الصندوق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
الإجمالي	أكثر من سنة	أقل من سنة	
٤,١٣٥,٣٤٣	-	٤,١٣٥,٣٤٣	النقدية ومافي حكمها
٣٩٢,٣٢٠,٠٧١	-	٣٩٢,٣٢٠,٠٧١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٧٤,٣١٠	-	٤٧٤,٣١٠	توزيعات أرباح مستحقة
١٨	-	١٨	مدفوعات مقدمة ومستحقات أخرى
٣٩٦,٩٢٩,٧٤٢	-	٣٩٦,٩٢٩,٧٤٢	إجمالي الموجودات
١,٦٨٦,٤٦٢	-	١,٦٨٦,٤٦٢	أتعاب إدارة مستحقة
٥١١,٩٦٩	-	٥١١,٩٦٩	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٧٩,٣١٩	-	١٧٩,٣١٩	مستحق إلى حاملي الوحدات في حساب الاسترداد
٢,٣٧٧,٧٥٠	-	٢,٣٧٧,٧٥٠	إجمالي المطلوبات
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			
الإجمالي	أكثر من سنة	أقل من سنة	
٢٦,٦٤٣,٧٩٠	-	٢٦,٦٤٣,٧٩٠	النقدية ومافي حكمها
٣٦٠,٣٣٤,٨٩٢	-	٣٦٠,٣٣٤,٨٩٢	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١	-	٢١	مدفوعات مقدمة ومستحقات أخرى
٣٨٦,٩٧٨,٧٠٣	-	٣٨٦,٩٧٨,٧٠٣	إجمالي الموجودات
١,٣٤١,٤٦٦	-	١,٣٤١,٤٦٦	أتعاب إدارة مستحقة
٥,٠٥٤,٨٣١	-	٥,٠٥٤,٨٣١	مستحق إلى حاملي الوحدات في حساب الاسترداد
١٨٩,٥٤٦	-	١٨٩,٥٤٦	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٦,٥٨٥,٨٤٣	-	٦,٥٨٥,٨٤٣	إجمالي المطلوبات

(د) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

١٢ تقدير القيمة العادلة

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم التقرير عن بيعها عند أحدث سعر للعرض.

السوق النشط هو سوق يتم فيه تداول الموجودات أو المطلوبات بالتكرار والحجم الكافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. القيمة الدفترية ناقصا مخصص الانخفاض في القيمة، إن وجدت، من الأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، يفترض أنها تقارب قيمتها العادلة.

يتضمن تسلسل القيمة العادلة على المستويات التالية:

- المستوى ١ - أسعار السوق (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى ٢ - تقنيات التقييم التي يمكن عندها ملاحظة أدنى مستوى دخل هام لقياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى ٣ - تقنيات التقييم التي لا يمكن عندها ملاحظة أدنى مستوى دخل ذو أهمية لقياس القيمة العادلة.

الاستثمارات التي تعتمد قيمتها على أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، يتم تصنيفها بالتالي، ضمن المستوى ١، تتضمن أدوات حقوق الملكية المدرجة. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المعروض لهذه الأدوات.

يصنف الصندوق جميع موجوداته المالية، باستثناء تلك المسجلة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة في المستوى ١.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
القيمة العادلة			
المستوى			
الإجمالي	٣	٢	١
الموجودات المالية			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٩٢,٣٢٠,٠٧١	-	-
	١		
٣٩٢,٣٢٠,٠٧٧			

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			
القيمة العادلة			
المستوى			
الإجمالي	٣	٢	١
الموجودات المالية			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٦٠,٣٣٤,٨٩٢	-	-
	١		
٣٦٠,٣٣٤,٨٩٢			

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يحدد الصندوق التحويلات بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل)، وتعتبر التحويلات قد حدثت في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير. خلال السنة، لم يكن هناك تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أداة مالية أخرى مثل النقد في البنك، وهو أصل مالي قصير الأجل تقارب قيمته الدفترية قيمته العادلة، بسبب طبيعته قصيرة الأجل وجودة الائتمان العالية للطرف المقابل. بالنسبة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية هي تقريب للقيمة العادلة.

١٣ الأحداث اللاحقة بعد نهاية فترة التقرير

بتاريخ ١ مارس ٢٠٢١ م، أعلنت الهيئة سوق المال الموافقة على تعديلات لوائح صناديق الاستثمار ولائحة المصطلحات المحددة المستخدمة في اللائحة ("التعديلات") بتاريخ نفاذ في ١ مايو ٢٠٢١ م. اعتباراً من تاريخ الموافقة عليها القوائم المالية، يقوم مدير الصندوق بتقييم تأثير التعديلات على القوائم المالية للصندوق.

١٤ التغييرات في أحكام وشروط الصندوق

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، أجرى مدير الصندوق تعديلات معينة على شروط وأحكام الصندوق. يشمل التغيير الجوهر في الشروط والأحكام ما يلي:

الاسم	الشروط والأحكام الحالية	الشروط والأحكام المراجعة
ضريبة القيمة المضافة	٥%	١٥%

١٥ آخر يوم للتقييم

آخر يوم لتقييم الصندوق للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (٢٠١٩ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م).

١٦ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ الموافق ٧ ابريل ٢٠٢١ م.