

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

١	تقرير المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٥	قائمة التدفقات النقدية
٢٤ - ٦	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية
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 الجزيرة للأسهم الأوروبية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م وأدائه المالي وتدفعاته 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 ٢٠٢٣ م،
- قائمة الدخل / (الخسارة) 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 السياسات المحاسبية ذات الأهمية.

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 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 وأحكام 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.

الخير

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

جدة

ص.ب 15651 | هاتف +966 12 652 5333
فاكس +966 12 652 2894 | جدة 21454

الرياض

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

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية
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 ظروفًا مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعمالها.
 - 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 بالحوكمة 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 البسام وشركاؤه



أحمد عبد المجيد مهندس
محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض: ١٤ رمضان ١٤٤٥
الموافق: ٢٤ مارس ٢٠٢٤

الخير

هاتف: +966 13 893 3378 ص. ب 4636
فاكس: +966 13 893 3349 الخير 31952

جدة

هاتف: +966 12 652 5333 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

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	الموجودات
١,٢١٠,٧٨٣	١,٠٧٠,٢٣٩	٥	النقدية وما في حكمها
٤٢,٢٥٧,٨١٨	٤٦,١٦٤,٩٥٧	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧,٦٥٤	٢٩,٨٠٨		توزيعات أرباح مدينة
٧٦٨	٧٥٧		المصاريف المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى
٤٣,٤٨٧,٠٢٣	٤٧,٢٦٥,٧٦١		إجمالي الموجودات
٣٥٤,٦٦٦	١٩٦,٣٤٩	٧	المطلوبات
-	٢٤,٥٥٢		أتعاب الإدارة المستحقة
٨٣,٥٠٤	٢٥٧,٦٣٣		الاستردادات المستحقة
٤٣٨,١٧٠	٤٧٨,٥٣٤		المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
			إجمالي المطلوبات
٤٣,٠٤٨,٨٥٣	٤٦,٧٨٧,٢٢٧		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٢٤٢,٦٥٧	٢٢٤,١١٩	٨	الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٧٧,٤١	٢٠٨,٧٦		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	الإيرادات
			صافي الربح / (الخسارة) من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٤,١١١,٧٩٠)	٧,٦٨٩,٨١٢	٩	دخل توزيعات الأرباح
١,٠٠٠,٩٩٦	٨١٦,٤٦٠		إيرادات أخرى
٣,٣١٩	-		
(١٣,١٠٧,٤٧٥)	٨,٥٠٦,٢٧٢		
			المصروفات
(٨١٦,١١٣)	(٧٨٨,٦١٣)	٧	أتعاب الإدارة
-	(٢٨٥,٤٧٢)		أتعاب الأداء
(٣٦,٣٣٦)	(١٤,٩٠٤)		أتعاب الحفظ
(١١٣,١٦٨)	(٧٤,٢٣٧)		مصروفات أخرى
(٩٦٥,٦١٧)	(١,١٦٣,٢٢٦)		
(١٤,٠٧٣,٠٩٢)	٧,٣٤٣,٠٤٦		صافي الربح / (الخسارة) للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
(١٤,٠٧٣,٠٩٢)	٧,٣٤٣,٠٤٦		اجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٧٠,٩٩٧,٣٤٢	٤٣,٠٤٨,٨٥٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
(١٤,٠٧٣,٠٩٢)	٧,٣٤٣,٠٤٦	اجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
		الاشتراكات والاستبعادات لحاملي الوحدات
٤,١٠٢,٤٧١	٣,١٥٢,١٩٨	إصدار الوحدات
(١٧,٩٧٧,٨٦٨)	(٦,٧٥٦,٨٧٠)	استرداد الوحدات
(١٣,٨٧٥,٣٩٧)	(٣,٦٠٤,٦٧٢)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٤٣,٠٤٨,٨٥٣	٤٦,٧٨٧,٢٢٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
صافي الربح / (الخسارة) للسنة	٧,٣٤٣,٠٤٦	(١٤,٠٧٣,٠٩٢)
تسويات لـ:		
- صافي (الأرباح) / الخسائر غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	
	(٦,٥١٤,١١٥)	١٣,٨٧٣,٥٧٣
	٨٢٨,٩٣١	(١٩٩,٥١٩)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢,٦٠٦,٩٧٦	١٣,٥٨١,٢٠٥
توزيعات أرباح مدينة	(١٢,١٥٤)	(١١,٨٤٨)
المصاريف المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى	١١	٢,٢٧٦
أتعاب الإدارة المستحقة	(١٥٨,٣١٧)	٥٦,٨٣٧
المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى	١٧٤,١٢٩	(١٤٤,٣٦٩)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٣,٤٣٩,٥٧٦	١٣,٢٨٤,٥٨٢
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
متحصلات من إصدار الوحدات	٣,١٥٢,١٩٨	٤,١٠٢,٤٧١
الاسترداد من الوحدات، بالصافي بعد خصم المبالغ المستحقة عن الاسترداد	(٦,٧٣٢,٣١٨)	(١٧,٩٧٧,٨٦٨)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(٣,٥٨٠,١٢٠)	(١٣,٨٧٥,٣٩٧)
صافي النقص في النقدية وما في حكمها		
النقدية وما في حكمها في بداية السنة	(١٤٠,٥٤٤)	(٥٩٠,٨١٥)
النقدية وما في حكمها في نهاية السنة	١,٢١٠,٧٨٣	١,٨٠١,٥٩٨
٥	١,٠٧٠,٢٣٩	١,٢١٠,٧٨٣
*معلومات إضافية		
المبالغ المستحقة عن استرداد الوحدات	٢٤,٥٥٢	

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١. الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية ("الصندوق") هو صندوق استثماري سعودي مفتوح تم تأسيسه وإدارته من خلال اتفاقية بين شركة الجزيرة كابيتال - شركة مساهمة سعودية مغلقة ("مدير الصندوق") وبين المستثمرين ("حاملي الوحدات"). يُعتبر مدير الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). تم منح موافقة هيئة السوق المالية لإصدار الوحدات بموجب خطابها رقم ٥/٧٧٢٠ بتاريخ ١٢ محرم ١٤٣١ هـ (الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٩ م). بدأ الصندوق نشاطه في ١٦ سبتمبر ١٩٩٩ م.

يعمل الصندوق وفقاً للشروط والأحكام الواردة في نشرته الاستثمارية ويتمثل الهدف الرئيسي للصندوق في توفير الفرصة للمستثمرين للاستثمار بشكل أساسي في الأسهم المتوافقة مع الشريعة الإسلامية التي يتم إصدارها وتداولها في الدول الأوروبية، والاستثمار في الصناديق الأخرى. قد يحتفظ الصندوق أيضاً بموجوداته السائلة على شكل ودائع ومراصة وودائع. ويتم إعادة استثمار صافي إيرادات الصندوق في الصندوق وهو ما ينعكس في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة.

تتولى شركة نورذن ترست ("المدير") إدارة الصندوق. يتم الاحتفاظ بموجودات الصندوق في عهدة نورذن ترست لخدمات الأوراق المالية ("أمين الحفظ"). تعمل شركة لازارد لإدارة الموجودات المحدودة كنائب مدير الصندوق. يتحمل مدير الصندوق الأتعاب المدفوعة للمدير الفرعي باستثناء أتعاب الأداء التي يتحملها الصندوق ويدفعها إلى مدير الصندوق على أساس تسوية آجلة.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي تم تعديله في تاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). تم تعديل اللائحة (اللوائح المعدلة) في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها. تدخل اللوائح المعدلة حيز النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

الاشتراكات / الاسترداد

يتم قبول طلبات الاشتراكات / الاسترداد في جميع الأيام التي يكون فيها التداول مفتوح. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق بشكل يومي في المملكة العربية السعودية. يتم تحديد صافي قيمة الموجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عن طريق قسمة صافي الموجودات على إجمالي عدد الوحدات القائمة.

٢. أسس الإعداد

يرد ادناه السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية.

١-٢ 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.

٢-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة.

لا يملك الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يقوم بعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي، بدلاً من ذلك، يقوم الصندوق بعرض الموجودات والمطلوبات بترتيبها حسب السيولة.

٣-٢ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي باعتباره عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق .

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. أما أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة من ترجمة العملات يتم إدراجها في قائمة الدخل الشامل.

٣. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات 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 للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

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

(أ) الأحكام

٣-١ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. ملخص السياسات المحاسبية المهمة

٤-١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تنطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٣ م، ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية للصندوق.

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تم إصدارها ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن ذلك لن يكون له تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق اعتماد تلك التعديلات والتفسيرات، بحسب مقتضى الحال.

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤-١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمة)

٤-١-١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير وتفسيراتها

التعديلات

يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، خلال العام الحالي ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق، باستثناء ما هو مشار إليه أدناه.

لم يتم الصندوق بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية والتعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التي تم إصدارها ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات السنوية ابتداءً من أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤)	تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)	١ يناير ٢٠٢٣ م	يغير التعديل تاريخ انتهاء الصلاحية الثابت للإعفاء المؤقت في المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ عقود التأمين من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأداة المالية، بحيث تكون المنشآت ملزمة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ م.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧	عقود التأمين وتعديلاتها	١ يناير ٢٠٢٣ م	يعتبر هذا المعيار المحاسبي الجديد الشامل لعقود التأمين التي تغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. بمجرد دخوله حيز التنفيذ، سيحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ عقود التأمين الذي تم إصداره في عام ٢٠٠٥ م.
معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣ م	يتعامل هذا التعديل مع مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في القوائم المالية.
معيار المحاسبة الدولي رقم ٨	التعديل على تعريف التقدير المحاسبي	١ يناير ٢٠٢٣ م	إن هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية تساعد المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣ م	تتطلب هذه التعديلات من الشركات إثبات الضريبة المؤجلة على المعاملات التي تنشأ عنها مبالغ متساوية للفروقات المؤجلة الخاضعة للضريبة والفروقات المؤجلة جائزة الحسم، وذلك عند الإثبات الأولى لها.
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢	إصلاح الضرائب الدولية (قواعد النموذج الثاني للركيزة)	١ يناير ٢٠٢٣ م	تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاءً مؤقتاً من محاسبة الضرائب المؤجلة التي تنتج عن إصلاح الضرائب الدولية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية. كما تقدم التعديلات متطلبات إفصاح محددة للشركات المتأثرة.

٤. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤-١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمة)

٤-١-٢ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة والتعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي والصادرة ولكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات السنية ابتداءً من أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات
معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤ م	أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن هذا الحق في التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير المالي، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل إلا إذا تضمن الالتزام القابل للتحويل أدوات مالية مشتقة هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية فلا تؤثر شروط هذا الالتزام في التصنيف.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦	عقود الإيجار في حالة البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤ م	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتوضيح كيفية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة الاستئجار محاسبياً بعد تاريخ هذه المعاملة. ومن المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.
معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	اتفاقيات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤ م	تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح تزيد من شفافية اتفاقيات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، التي تلزم المنشآت بتقديم معلومات نوعية وكمية عن اتفاقيات تمويل الموردين.
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة تحويل العملات	١ يناير ٢٠٢٥ م	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه التفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيقها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة تطبيقها لأول مرة.

٤. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤ - ٢ النقدية وما في حكمها

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

٤ - ٣ الأدوات المالية

٤ - ٣ - ١ الإثبات الأولى والقياس

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام المتعاقد عليها فيما يخص الأداة.

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

٤ - ٣ - ٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية وقياسها إما بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند إثباتها في البداية.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

- يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا كان يطبق الشرطين التاليين وغير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى حيازة الموجودات بغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها؛ و
 - ينشأ عن الشروط المتعاقد عليها فيما يخص الأصل المالي، تدفقات نقدية في تواريخ محدّدة تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يقاس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان يطبق الشرطين التاليين وغير مُصنّف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ به ضمن نموذج عمل يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها بالإضافة إلى بيع الأصل المالي؛ و
 - ينشأ عن الشروط المتعاقد عليها فيما يخص الأصل، تدفقات نقدية في تواريخ محدّدة تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.
- يجوز لمدير الصندوق أن يقرّر عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية والأسهم التي لا تتم حيازتها بغرض المتاجرة، ضمن الدخل الشامل الآخر وذلك منذ إثبات هذه الاستثمارات في البداية. ويتم ذلك لكل استثمار على حدة.

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس جميع الموجودات المالية غير المصنّفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يصنّف الصندوق موجوداته المالية لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
٤-٣ الأدوات المالية (تتمة)
٤-٣-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها والتي تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه، بالتكلفة المطفأة، وذلك لتلك الموجودات التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. أما العوائد المكتسبة من هذه الموجودات المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كانت التدفقات النقدية عنها لا تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج عمل يهدف إلى 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 حيازتها بغرض المتاجرة، بشكل منفصل عن الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك ضمن بند "صافي الربح / (الخسارة) من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". أما العوائد المكتسبة من هذه الموجودات المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الصندوق للموجودات من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها بالإضافة إلى التدفقات النقدية من بيع الموجودات. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم حيازة الموجودات المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من "نموذج عمل آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج العمل لمجموعة من الموجودات، الحالات السابقة عن كيفية تحصيل التدفقات النقدية من هذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً ورفع تقارير بذلك لكبار موظفي الإدارة، بالإضافة إلى كيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على 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 عمل آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه: عندما يكون الهدف من نموذج العمل هو حيازة الموجودات لغرض تحصيل 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 فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه (اختبار لتحديد "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 العائد يشمل فقط المبلغ مقابل القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، وغيرها من مخاطر الإقراض الأساسي الأخرى، وما إذا كان هامش الربح يتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي. وعندما تتطوي الشروط المتعاقد عليها على مخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المُصدر؛ أي تلك الأدوات التي لا تتطوي على التزامات متعاقد عليها بالسداد والتي تُثبت حصصاً في الأرباح المبقاة ضمن صافي موجودات المُصدر.

يقوم الصندوق بتصنيف استثماراته في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقيس الصندوق لاحقاً جميع الاستثمارات في حقوق الملكية والأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك باستثناء الحالات التي يقرّر فيها مدير الصندوق تصنيف الاستثمارات في حقوق الملكية والأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبشكل غير قابل للإلغاء، وذلك منذ إثباتها في البداية. وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في حقوق الملكية والأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك في حالة الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وفي هذه الحالة، فإنه يتم إثبات الأرباح والخسائر من القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً 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 تتمثل توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات عائداً عليها ويكون للصندوق الحق في الحصول على هذه الأرباح، فإنه يستمر إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٣ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٣-٣ الغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات 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 التزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصّلة إلى طرف آخر دون تأخير جوهري وبموجب ترتيب تحصيل وسداد، 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 ويقوم بتحويل التحكم في الأصل.

ويتم إثبات الموجودات إلى حد استمرار مشاركة الصندوق فيها، عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من هذه الموجودات (أو عندما يقوم بترتيب تحصيل وسداد)، وعندما لا يقوم بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها أو تحويل التحكم في الأصل. وفي هذه الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات الالتزام المرتبط به. كما يتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. ويقوم الصندوق بإلغاء إثبات الالتزام المالي عند أداء الالتزام أو إلغائه أو انقضائه.

٤-٣-٤ المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يحتفظ الصندوق بالذمم المدينة الأخرى فقط بدون أي عنصر تمويلي ولها آجال استحقاق لا تقل عن ١٢ شهرًا بالتكلفة المطفأة، وعلى هذا النحو، فقد اختار تطبيق نهج مشابه للنهج المبسط لخسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لجميع ذممها المدينة الأخرى. لذلك، لا يتتبع الصندوق التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكنه بدلاً من ذلك يعترف بمخصص خسارة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في تاريخ كل تقرير.

يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لتعكس مبلغ غير متحيز واحتماله مرجح والقيمة الزمنية للنقود والمعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يستخدم الصندوق مصفوفة المخصص كوسيلة عملية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الذمم المدينة، بناءً على أيام تجاوز الاستحقاق لتجميع الذمم المدينة ذات أنماط الخسارة المماثلة. يتم تجميع الذمم المدينة على أساس طبيعتها. تستند مصفوفة المخصص إلى معدلات الخسارة التاريخية الملحوظة على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة ويتم تعديلها وفقاً للتقديرات المستقبلية.

يتم عكس الديون المشطوبة، بالإضافة إلى المخصص المرتبط بها، عندما لا يكون هناك احتمال واقعي لاستردادها في المستقبل وعندما تتحقق جميع الضمانات أو تم تحويلها إلى الصندوق. إذا تم استرداد عكس الديون المشطوبة لاحقاً، يتم إثبات الاسترداد في مصاريف خسائر الائتمان.

يتم الاعتراف بإيرادات العمولات على الموجودات المالية منخفضة القيمة باستخدام معدل العمولة المستخدم لحسم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

٤-٣-٥ تاريخ التداول المحاسبي

يتم اثبات / إلغاء اثبات جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة المعتادة في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات) عمليات الشراء أو المبيعات بالطريقة المعتادة هي عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف في السوق.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٣ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٣-٦ انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

٤-٣-٧ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانوناً يستوجب مقاصة المبالغ المثبتة وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته. وهذه ليست الحالة عموماً مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتخلف أحد أطراف الاتفاقية عن السداد وكان قد تم عرض الموجودات والمطلوبات المعنية بالإجمالي ضمن قائمة المركز المالي.

٤-٤ الذمم المدينة الأخرى

يتم قياس الأرصدة المدينة الأخرى في بداية إثباتها بقيمتها العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات المباشرة والإضافية، وتقاس لاحقاً بتكلفتها المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. أما بالنسبة لمخصص الخسائر على الأرصدة المدينة فدائماً ما يقاس بقيمة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر هذه الأرصدة.

٤-٥ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تمنح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة موجودات الصندوق (حقوق الملكية) في حالة تصفية الصندوق.
- يتم إدراجها ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- تكون جميع الوحدات القابلة للاسترداد المدرجة ضمن الفئة التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى، تتمتع بنفس خصائصها.
- لا تنطوي على أي التزام متعاقد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حاملها في الحصص التناسبية من صافي قيمة موجودات الصندوق (حقوق الملكية).
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمرها بصورة جوهريّة إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر هذه الوحدات.
- إضافة إلى تمتّع الوحدات القابلة للاسترداد بجميع ما ورد ذكره من الخصائص أعلاه، فإنه يجب على الصندوق ألا يحتفظ بأي أدوات مالية أو عقود أخرى تتضمن ما يلي:
- إجمالي تدفقات نقدية يستند بصورة جوهريّة إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الموجودات المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة.
- أثر جوهري في تقييد أو تثبيت الأرباح المبقة العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٥ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

يوصل الصندوق تقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. فإذا لم تعد الوحدات القابلة للاسترداد تتمتع بجميع الخصائص، أو تحقّق جميع شروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات عن القيمة الدفترية السابقة ضمن حقوق الملكية. وإذا تمتعت الوحدات القابلة للاسترداد لاحقاً بجميع الخصائص وحققت شروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق يُعيد تصنيفها كأدوات حقوق ملكية ويتم قياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات كما في تاريخ إعادة التصنيف.

يتم معالجة عمليات إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد محاسبياً كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي أرباح أو خسائر من شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق أو إصدارها أو إلغائها، ضمن قائمة الدخل الشامل.

٤-٦ المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

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

٤-٧ صافي الربح أو الخسارة من موجودات ومطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للموجودات المالية التي تتم حيازتها 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 المصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. والتي 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).

٤-٨ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على هذه الأرباح. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المتداولة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. أما أوراق حقوق الملكية المالية غير المتداولة، فعادة ما يكون هذا التاريخ هو تاريخ اعتماد المساهمين لتوزيعات الأرباح. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المالية المصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند رئيسي في قائمة الدخل الشامل.

٤-٩ تكاليف المعاملات

تتمثل تكاليف المعاملات في التكاليف التي تنشأ عن شراء الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والوسطاء والتجار. وعند تحمّلها، يتم إثباتها مباشرة كمصروف ضمن الربح أو الخسارة.

٤-١٠ أتعاب الإدارة

يتم احتساب رسوم الإدارة بالسعر المذكور في أحكام وشروط صندوق وتكون مستحقة الدفع كل ثلاثة أشهر بشكل ربع سنوي.

٤-١١ مصروفات الأخرى

يتم تحميل المصروفات الأخرى بمعدلات أو أسعار المبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
٤-١٢ الزكاة / والضريبة

وفقاً لقواعد الزكاة الخاصة بصناديق الاستثمار، لا تخضع الصناديق الاستثمارية لجباية الزكاة وفق قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، شريطة ألا تقوم بأعمال اقتصادية أو نشاطات استثمارية لم تنص عليها الشروط والأحكام الخاصة بتلك الصناديق الاستثمارية. سيتم تحصيل الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

يتعين على مدير الصندوق تقديم إقرار معلومات للهيئة خلال مدة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق وسيقوم بتقديم إقرار معلومات الزكاة السنوي إلى الهيئة.

٤-١٣ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة والمفصح عنها ضمن القوائم المالية، بقسمة صافي قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية السنة.

٤-١٤ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجةً 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.

٥. النقدية وما في حكمها

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٢م	٢٠٢٣م		
١,٢١٠,٧٨٣	١,٠٧٠,٢٣٩	١-٥	نقد لدى أمين الحفظ
١,٢١٠,٧٨٣	١,٠٧٠,٢٣٩		

١-٥ يتم الاحتفاظ بنقد الحساب الاستثماري في حساب للتداول لدى شركة نورذن ترست. ولا يحقق الصندوق أي عوائد من هذه الحسابات الاستثمارية.

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٦. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م			
%	القيمة السوقية	التكلفة	
٢٧,٦٠	١٢,٧٣٩,٨٦٦	٨,٣١٣,٩٧٥	الصناعات الدوائية
١١,٣١	٥,٢٢١,٥٩٥	٣,٢٤٩,١٤٠	أشباه الموصلات
٦,٤٥	٢,٩٧٩,١٧٤	٢,٥٥٦,٦٤٨	البرمجيات
٦,٤٥	٢,٩٧٦,٣٥٩	٢,٤٠١,٥٢٩	الغذاء
٥,٣٩	٢,٤٨٦,١٠٨	٢,٠٧٤,٨٨٢	التجزئة
٣,٥٨	١,٦٥٤,٩٤٠	١,٥٥٧,١٩٢	مستحضرات التجميل / العناية الخاصة
٣,٥٣	١,٦٣١,٣٩٩	١,٣٨٩,٠٣٥	مواد البناء
٣,٤٠	١,٥٧٠,٦٠١	١,٣١٥,٤٥٨	أجهزة الكمبيوتر
٢,٥٨	١,١٩١,٣٨٤	٨١٠,٣٤٦	المكونات والمعدات الكهربائية
٢,٤٦	١,١٣٦,٤٤٠	٩٨٩,٥٤٦	المواد الكيميائية
٢,٤١	١,١١٤,٥٠٩	٨٨١,١٩١	تصنيع السيارات
٢,٢٩	١,٠٥٦,١٢١	٨٥٧,٦٨١	تصنيع المعادن / الأجهزة
٢,٠٩	٩٦٦,٧٢٧	٨١١,٨٣٩	الملابس
١,٥٩	٧٣٣,٤٤٧	٤٥٩,٥٥١	الإعلام
١٨,٨٦	٨,٧٠٦,٢٨٧	٨,٢٥٤,٠١٩	أخرى
١٠٠%	٤٦,١٦٤,٩٥٧	٣٥,٩٢٢,٠٣٢	الإجمالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
%	القيمة السوقية	التكلفة	
٢٤,٩٨	١٠,٥٥٧,٨٧٠	٧,١٥٣,٥٢٣	الصناعات الدوائية
٨,٦٨	٣,٦٦٧,٤٥٩	٣,١٢٤,٣٧٧	الغذاء
٨,٢٧	٣,٤٩٦,٥٣٦	٢,٤٥٣,٤٨٢	أشباه الموصلات
٦,٥٨	٢,٧٨٢,٣٨٦	٢,٨٧٩,٦٤٣	مستحضرات التجميل والعناية الشخصية
٥,١٥	٢,١٧٧,٩٥٦	٢,٤٣٨,٥٨٠	التجزئة
٤,١٤	١,٧٤٩,١١٨	٢,٠٦٧,٥٥٩	الخدمات التجارية
٢,٩٦	١,٢٥١,١٩٤	١,٣١٩,٨٣٩	المواد الكيميائية
٢,٨٩	١,٢٢٢,٠٣٠	١,٢٢٨,٣٦١	منتجات الرعاية الصحية
٢,٨١	١,١٨٧,٤٧٨	٩٩٥,٢٦٤	الإعلام
٢,٧٩	١,١٧٨,٦٢٠	٩١٤,٦٠٣	المكونات والمعدات الكهربائية
٢,٧٦	١,١٦٦,٣٢٥	٩٠٩,٩٨٤	الملابس
٢,٧٣	١,١٥٢,٩٠٣	١,٤٢٥,٩٢٥	البرمجيات
٢,٥١	١,٠٦٢,٣٣٨	١,١٢٠,٩٩٠	تصنيع المعادن / الأجهزة
٢,٢٩	٩٦٨,٥٢٤	١,١٥٣,١٢٢	أجهزة الكمبيوتر
٢٠,٤٤	٨,٦٣٧,٠٨١	٩,٣٤٣,٧٦٣	أخرى
١٠٠%	٤٢,٢٥٧,٨١٨	٣٨,٥٢٩,٠١٥	الإجمالي

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة ومصرفات أخرى

وفيما يتعلق بخدمات الإدارة، يدفع الصندوق على أساس ربع سنوي أتعاب الإدارة بمعدل سنوي نسبته ١,٥٠٪ من صافي الموجودات (حقوق الملكية) للصندوق العائدة لحاملي الوحدات، كما يتم احتسابها يوميًا، وذلك على النحو المنصوص عليه ضمن شروط وأحكام الصندوق

كما يسترد مدير الصندوق أي مصاريف أخرى تحمّلها بالإجابة عن الصندوق مثل تعويضات مجلس الإدارة وتعويضات مستشاري اللجنة الشرعية وغيرها من الرسوم الأخرى المماثلة. وليس من المتوقع زيادة هذه المصاريف عن نسبة ٠,٢٥٪ من قيمة صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) كمعدل سنوي لها وذلك مع احتسابها يوميًا.

المعاملات 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.

الاطراف ذات علاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
شركة الجزيرة كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة رسوم الأداء	(٧٨٨,٦١٣)	(٨١٦,١١٣)
بنك الجزيرة	جهة منتسبة	رسوم بنكية	-	(٤,٨٧٨)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافآت مجلس الإدارة	(٤,٢٩١)	(٤,٢٥٦)
شركة الجزيرة للتكافل التعاوني	جهة منتسبة	تدفقات نقدية من الاشتراك في الوحدات متحصلات من استرداد الوحدات	٣,٠٦٨,٥٣٣	٣,٣٥٠,٠٤٢
		تدفقات نقدية من الاشتراك في الوحدات متحصلات من استرداد الوحدات	(٦,١٠١,١٢٩)	(٥,٨٧٥,٢٤٨)
صندوق الجزيرة لتوزيع الموجودات - استراتيجية النمو	مُدار من قبل مدير الصندوق	تدفقات نقدية من الاشتراك في الوحدات متحصلات من استرداد الوحدات	--	٢٩٦,٥٨٠
		تدفقات نقدية من الاشتراك في الوحدات متحصلات من استرداد الوحدات	--	(٧,٨٥٧,٢٤٢)
صندوق الجزيرة لتوزيع الموجودات - الاستراتيجية المتوازنة	مُدار من قبل مدير الصندوق	تدفقات نقدية من الاشتراك في الوحدات متحصلات من استرداد الوحدات	--	٤٥,١٦٧
		تدفقات نقدية من الاشتراك في الوحدات متحصلات من استرداد الوحدات	--	(٢,٠٧٣,٥٦٦)
صندوق الجزيرة لتوزيع الموجودات - الاستراتيجية المتحفظة	مُدار من قبل مدير الصندوق	تدفقات نقدية من الاشتراك في الوحدات متحصلات من استرداد الوحدات	--	٤٠٧,٩٥٢
		تدفقات نقدية من الاشتراك في الوحدات متحصلات من استرداد الوحدات	--	(٢,٢١٨,٥٣٩)

١-٧ ويرد أدناه تفاصيل اشتراك عدد من وحدات الصندوق لصالح جهة منتسبة ومرتبطة بمدير الصندوق وصناديق أخرى تتم إدارتها من قبل مدير الصندوق:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(عدد الوحدات)	(عدد الوحدات)
٢١١,٩٨١	٢٤٠,٠٢٦

الطرف ذو العلاقة:

جهة منتسبة
شركة الجزيرة للتكافل التعاوني

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
شركة الجزيرة كابيتال	مدير صندوق	أتعاب إدارة مستحقة	(١٩٦,٣٤٩)	(٣٥٤,٦٦٦)
الجزيرة كابيتال	مدير صندوق	اتعاب أداء مستحقة*	(١٠,٥٠٢)	(١٠,٥٠٢)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافآت مستحقة*	(٤,٢٦٧)	(٨,٥١١)
شركة الجزيرة للتكافل التعاوني	جهة منتسبة	الحصة في صافي قيمة الموجودات	٤٤,٢٥٣,١٧	٤٢,٥٨٣,٠١
			٨	٣

* مُدرج ضمن المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى في قائمة المركز المالي

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
(عدد الوحدات)	(عدد الوحدات)	
٢٤٢,٦٥٧	٣١٥,٨٨٦	عدد الوحدات في بداية السنة
١٦,٢٧٧	٢٢,٤٨٧	الوحدات المصدرة خلال السنة
(٣٤,٨١٥)	(٩٥,٧١٦)	الوحدات المستردة خلال السنة
(١٨,٥٣٨)	(٧٣,٢٢٩)	صافي التغير في الوحدات
٢٢٤,١١٩	٢٤٢,٦٥٧	عدد الوحدات في نهاية السنة

٩. صافي الربح / (الخسارة) من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٦,٥١٤,١١٥	(١٣,٨٧٣,٥٧٣)	أرباح / (خسائر) غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات
١,١٧٥,٦٩٧	(٢٣٨,٢١٧)	أرباح / (خسائر) محققة من بيع الاستثمارات
٧,٦٨٩,٨١٢	(١٤,١١١,٧٩٠)	

١٠. الادوات المالية حسب فئة تصنيفها

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة
الموجودات كما في قائمة المركز المالي	-	١,٠٧٠,٢٣٩
النقدية وما في حكمها	٤٦,١٦٤,٩٥٧	-
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٢٩,٨٠٨
توزيعات الأرباح المدينة	-	٧٥٧
المصاريف المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى	٤٦,١٦٤,٩٥٧	١,١٠٠,٨٠٤
الإجمالي		

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها (تتمة)

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	
-	١,٢١٠,٧٨٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٤٢,٢٥٧,٨١٨	-	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-	١٧,٦٥٤	النقدية ومافي حكمها
-	٧٦٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٢,٢٥٧,٨١٨	١,٢٢٩,٢٠٥	توزيعات الأرباح مستحقة القبض
		المصاريف المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى
		الإجمالي

تم قياس جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م بالتكلفة المطفأة.

١١. إدارة المخاطر المالية

١-١١ عوامل المخاطر المالية

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

يُعتبر الصندوق عُرضة في إطار أنشطته لمختلف المخاطر المالية المتمثلة 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 كافة 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 يتعرّض لها؛ ويرد أدناه هذه الطرق موضحة بالتفصيل.

أ-مخاطر السوق

١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

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

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ- مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية (تتمة)

إن استثمارات الصندوق في أدوات الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة معرضة لمخاطر الصرف بالعملات الأجنبية التالية:

كما في ٣١ ديسمبر				الدولة	العملة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	القيمة العادلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	القيمة العادلة		
%		%			
٤٨,٢٥	٢٠,٣٨٧,٧٨٤	٤٤,٥٦	٢٠,٥٧٠,١٦٧	أوروبا	اليورو
٢٢,٨٧	٩,٦٦٦,١٤٣	٢١,١٢	٩,٧٥١,٨١٣	سويسرا	الفرنك السويسري
١٢,٧٨	٥,٤٠١,٣٢٣	١٤,٦٣	٦,٧٥٣,٠٣٧	المملكة المتحدة	الجنيه الاسترليني
٨,٠١	٣,٣٨٣,٢٦٣	١١,١٥	٥,١٤٥,١٥٤	الدنمارك	الكرونة الدنماركية
٦,٦٤	٢,٨٠٥,٢٩٧	٥,٣٠	٢,٤٤٤,٤٩٧	السويد	الكرونة السويدية
٠,١٥	٦٢,١١٩	٠,٦٤	٢٩٥,٧٥٦	النرويج	الكرونة النرويجية
٩٨,٦٩	٤١,٧٠٥,٩٢٨	٩٧,٣٩	٤٤,٩٦٠,٤٢٥		

إن التأثير على صافي قيمة الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات صرف العملات الأجنبية بشكل معقول، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى) كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر				الدولة	العملة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	التأثير على صافي قيمة الموجودات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	التأثير على صافي قيمة الموجودات		
التأثير على صافي قيمة الموجودات	التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات	التغير المحتمل المعقول %		
٢٠٣,٨٧٧	+/-% ١	٢٠٥,٧٠٢	+/-% ١	أوروبا	اليورو
٩٦,٦٦١	+/-% ١	٩٧,٥١٨	+/-% ١	سويسرا	الفرنك السويسري
٥٤,٠١٣	+/-% ١	٦٧,٥٣٠	+/-% ١	المملكة المتحدة	الجنيه الاسترليني
٣٣,٨٣٣	+/-% ١	٥١,٤٥٢	+/-% ١	الدنمارك	الكرونة الدنماركية
٢٨,٠٥٣	+/-% ١	٢٤,٤٤٥	+/-% ١	السويد	الكرونة السويدية
٦٢١	+/-% ١	٢,٩٥٨	+/-% ١	النرويج	الكرونة النرويجية

(٢) مخاطر أسعار العملات

تتمثل مخاطر أسعار العملات في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً من الأدوات المالية أو بتغيرات القيم العادلة للأدوات المالية التي تحمل أسعار فائدة ثابتة، وذلك نتيجة لتقلبات أسعار العملات السائدة في السوق

والصندوق غير عُرضة لمخاطر أسعار العملات، وذلك يرجع لعدم حيازته أي أدوات مالية بعملات جوهريّة.

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١.١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ- مخاطر السوق (تتمة)

٣) مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في المخاطر المرتبطة بالتغيرات 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 الصندوق بتتبع التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية عن كثب. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في حقوق الملكية والأسهم المتداولة.

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الموجودات (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م) وذلك بافتراض التغيرات المحتملة أن تطرأ على مؤشرات الأسهم بصورة معقولة استناداً إلى تركيز الموجودات الأساسية، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
التأثير على قيمة صافي الموجودات	التغير المحتمل المعقول %	التأثير على قيمة صافي الموجودات	التغير المحتمل المعقول %	
١٠٥,٥٧٨	١% -/+	١٢٧,٣٩٩	١% -/+	الصناعات الدوائية
٣٤,٩٦٥	١% -/+	٥٢,٢١٦	١% -/+	أشباه الموصلات
١١,٥٢٩	١% -/+	٢٩,٧٩٢	١% -/+	خدمات البرمجيات
٣٦,٦٧٤	١% -/+	٢٩,٧٦٤	١% -/+	الغذاء
٢١,٧٧٩	١% -/+	٢٤,٨٦١	١% -/+	التجزئة
٢٧,٨٢٣	١% -/+	١٦,٥٤٩	١% -/+	مستحضرات التجميل والعناية الشخصية
-	١% -/+	١٦,٣١٤	١% -/+	مواد البناء
٩,٦٨٥	١% -/+	١٥,٧٠٦	١% -/+	أجهزة الكمبيوتر
١١,٧٨٦	١% -/+	١١,٩١٤	١% -/+	المكونات والمعدات الكهربائية
١٢,٥١١	١% -/+	١١,٣٦٤	١% -/+	المواد الكيميائية
-	١% -/+	١١,١٤٥	١% -/+	تصنيع السيارات
١٠,٦٢٣	١% -/+	١٠,٥٦١	١% -/+	تصنيع المعادن/الأجهزة
١١,٦٦٣	١% -/+	٩,٦٦٧	١% -/+	الملابس
١١,٨٧٤	١% -/+	٧,٣٣٤	١% -/+	الاعلام
٨٦,٣٧٠	١% -/+	٨٧,٠٦٣	١% -/+	أخرى

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١١-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ب- مخاطر الائتمان

يُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان، باعتبارها المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداء المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر.

وتتمثل سياسة الصندوق في التعاقد على الأدوات المالية مع أطراف موثوقة. كما يعمل على الحد من مخاطر الائتمان بالتحقق من الرقابة على مخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف معيّنة والتقييم المتواصل لقدرة الأطراف الائتمانية. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه، وتوزيعات الأرباح المدينة والأرصدة المدينة الأخرى. كما يتم إيداع الأرصدة المصرفية لدى بنوك ومؤسسات مالية موثوقة؛ وعليه تكون عُرضة لمخاطر ائتمان محدودة. أما بالنسبة للموجودات الأخرى، فتكون عُرضة أيضاً لمخاطر ائتمان منخفضة.

تصنيفات ائتمانية

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني للموجودات المالية الخاضعة لمخاطر الائتمان استناداً إلى الأطراف المقابلة. تتم إدارة الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الصادرة عن وكالات التصنيف الائتماني ذات السمعة الطيبة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، لدى الصندوق موجودات مالية معرضة لمخاطر الائتمان بالجودة الائتمانية التالية:

كما في ٣١ ديسمبر		تصنيف المؤسسة المالية
٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
١,٢١٠,٧٨٣	١,٠٧٠,٢٣٩	النقدية وما في حكمها غير مصنفة

ج- مخاطر السيولة

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

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

كما 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.

وتُعتبر جميع المطلوبات مستحقة في مجموعات متعاقدة عليها ومتوقعة في غضون ١٢ شهراً من تاريخ التقرير المالي (٢٠٢٢ م: مستحقة في غضون ١٢ شهراً).

١١-٢ 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 بلوغ هدفه الاستثماري في تحقيق العوائد لحاملي وحداته.

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١١-٣ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي وحداته القابلة للاسترداد. كما يمكن لقيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد أن تتغير بصورة جوهرية كل يوم تقييم، وذلك نظرًا لأن الصندوق يخضع لاشتراك واستردادات لوحداته بطلب من حامليها 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 الأخرى، وأيضًا الإبقاء على قاعدة رأسمالية قوية تدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

يقوم مدير الصندوق بتتبع وتقييم رأس المال المتمثل في قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي وحدات الصندوق.

١٢. 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 تُقدّر قيمة الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها بأحدث سعر عرض لها يوم التقييم.

وتُعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الموجودات أو المطلوبات بتكرارٍ وقدرٍ وافٍ مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مخصصًا منها الانخفاض في قيمتها، إن وجد، قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

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

تشمل الاستثمارات التي تستند قيمها إلى الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، والتي بناءً على ذلك يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، أدوات حقوق ملكية وأسهم متداولة في الأسواق النشطة. ولا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المتداولة لهذه الأدوات.

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

القيمة العادلة المستوي				٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م الموجودات المالية الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الإجمالي	الثالث	الثاني	الأول	
٤٦,١٦٤,٩٥٧	-	-	٤٦,١٦٤,٩٥٧	
القيمة العادلة المستوي				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م الموجودات المالية استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
الإجمالي	الثالث	الثاني	الأول	
٤٢,٢٥٧,٨١٨	-	-	٤٢,٢٥٧,٨١٨	

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

ولم تتم أي تحويلات على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن تسلسل القيمة العادلة خلال هذه السنة. تُعتبر الأدوات المالية الأخرى كالأرصدة النقدية لدى البنوك، بمثابة موجودات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمها العادلة. أما بالنسبة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، فتقارب أيضًا قيمتها الدفترية قيمها العادلة.

١٣. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، لم تقع أي أحداث لاحقة هامة تتطلب إفصاحًا أو تعديلًا على هذه القوائم المالية.

١٤. آخر يوم تقييم

كان آخر تاريخ للتقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٢٠٢٢ م: ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢ م).

١٥. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية واعتمادها من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٩ رمضان ١٤٤٥ هـ الموافق ١٩ مارس ٢٠٢٤ م