صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

القوائم المالية المراجعة وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

شركة ارنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيس
برج الفيصلية – الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب: ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

رقم التسجيل ٤٥/١١/٣٢٣
رقم السجل التجاري ١٠١٠٣٨٣٨٢١

هاتف: ٩٨٩٨ ٢١٥ ١١ ٩٦٦+
٤٧٤٠ ٢٧٣ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٤٧٣٠ ٢٧٣ ١١ ٩٦٦+

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com/mena

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

الرأي:
لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق المبارك للاكتتابات الأولية ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي:
تمت مراجعتنا وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقا لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك القواعد. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية:
إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة، وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجه عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

نبني عالماً أفضل للعمل

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار) – تتمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تتمة:

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقا للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.

- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.

- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلا.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ

راشد سعود الرشود
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٦٦)

الرياض: ٢٣ شعبان ١٤٤٢ هـ
(٥ أبريل ٢٠٢١)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	إيضاح	***٣١ ديسمبر ٢٠٢٠***	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
		ريال سعودي	*ريال سعودي*
الموجودات			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	**٤٢,٥٦٣,٢٩١**	٣٦,٦٥٥,٣٩٤
توزيعات أرباح مدينة		**١٧,٣٤٠**	١٠٧,٣٦٩
نقدية وشبه نقدية		**٣,٥٥٢,٢٣٥**	٥,١٠٢,١٢٧
إجمالي الموجودات		**٤٦,١٣٢,٨٦٦**	٤١,٨٦٤,٨٩٠
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة		**٢٢١,٠١١**	١٧٣,٠٤٣
مصاريف مستحقة الدفع		**٣٣,١٠٨**	٣٨,٥٦١
إجمالي المطلوبات		**٢٥٤,١١٩**	٢١١,٦٠٤
حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات (إجمالي حقوق الملكية)		**٤٥,٨٧٨,٧٤٧**	٤١,٦٥٣,٢٨٦
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		**٤٦,١٣٢,٨٦٦**	٤١,٨٦٤,٨٩٠
وحدات مصدرة قابلة للاسترداد		**٤,٧٣٥,٧٥٥**	٥,٢٣٨,٧٩٧
صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة		**٩,٦٩**	٧,٩٥

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	إيضاح	***٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي***	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي*
الدخل			
صافي الخسارة المحققة عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	**(٩٢٤,١٩٠)**	(٥,٩٩٣,١٦٩)
صافي الربح غير المحقق عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	**٨,٩٩٣,٦٨٢**	٩,٢١٧,٣٠٥
توزيعات أرباح		**١,٢٩٣,٣٢٩**	١,٤١٠,٣٧٩
إجمالي الدخل		**٩,٣٦٢,٨٢١**	٤,٦٣٤,٥١٥
المصاريف			
أتعاب إدارة	٨	**(٧١٨,١٠٥)**	(٦٩٤,٩٦٩)
أتعاب أخرى	٨	**(٢١٣,٠٣٢)**	(١٦٢,٢٣٨)
إجمالي المصاريف		**(٩٣١,١٣٧)**	(٨٥٧,٢٠٧)
صافي دخل السنة		**٨,٤٣١,٦٨٤**	٣,٧٧٧,٣٠٨
الدخل الشامل الآخر للسنة		**-**	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**٨,٤٣١,٦٨٤**	٣,٧٧٧,٣٠٨

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	٢٠٢٠ **ريال سعودي**	٢٠١٩ ريال سعودي
حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في بداية السنة	**٤١,٦٥٣,٢٨٦**	٣٩,٩٧٧,١٩٦
صافي دخل السنة	**٨,٤٣١,٦٨٤**	٣,٧٧٧,٣٠٨
الدخل الشامل الآخر للسنة	**-**	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**٨,٤٣١,٦٨٤**	٣,٧٧٧,٣٠٨
الوحدات المصدرة والمستردة من قبل مالكي الوحدات:		
وحدات مصدرة خلال السنة	**٢٥٠,٠١٦**	-
وحدات مستردة خلال السنة	**(٤,٤٥٦,٢٣٩)**	(٢,١٠١,٢١٨)
صافي التغيرات في الوحدات	**(٤,٢٠٦,٢٢٣)**	(٢,١٠١,٢١٨)
حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في نهاية السنة	**٤٥,٨٧٨,٧٤٧**	٤١,٦٥٣,٢٨٦

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

	٢٠٢٠ **وحدات**	٢٠١٩ وحدات
الوحدات في بداية السنة	**٥,٢٣٨,٧٩٧**	٥,٥٢٣,٥٤٤
وحدات مصدرة خلال السنة	**٢٧,٢٧٠**	-
وحدات مستردة خلال السنة	**(٥٣٠,٣١٢)**	(٢٨٤,٧٤٧)
صافي التغيرات في الوحدات	**(٥٠٣,٠٤٢)**	(٢٨٤,٧٤٧)
الوحدات في نهاية السنة	**٤,٧٣٥,٧٥٥**	٥,٢٣٨,٧٩٧

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	٢٠٢٠ ***ريال سعودي***	٢٠١٩ *ريال سعودي*
الأنشطة التشغيلية		
صافي دخل السنة	**٨,٤٣١,٦٨٤**	٣,٧٧٧,٣٠٨
التعديلات لتسوية صافي الخسارة إلى صافي التدفقات النقدية:		
الحركة في الأرباح غير المحققة عن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(٨,٩٩٣,٦٨٢)**	(٩,٢١٧,٣٠٥)
	(٥٦١,٩٩٨)	(٥,٤٣٩,٩٩٧)
تعديلات رأس المال العامل:		
نقص في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٣,٠٨٥,٧٨٥**	١١,٩٦٥,٢٩٧
نقص (زيادة) في توزيعات أرباح مدينة	**٩٠,٠٢٩**	(١٠٧,٣٦٩)
زيادة (نقص) في أتعاب الإدارة المستحقة والأتعاب الأخرى	**٤٢,٥١٥**	(٢٢٢,٤٩٥)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	**٢,٦٥٦,٣٣١**	٦,١٩٥,٤٣٦
الأنشطة التمويلية		
متحصلات من الوحدات المصدرة	**٢٥٠,٠١٦**	-
سداد الوحدات المستردة	**(٤,٤٥٦,٢٣٩)**	(٢,١٠١,٢١٨)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية	**(٤,٢٠٦,٢٢٣)**	(٢,١٠١,٢١٨)
صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية	**(١,٥٤٩,٨٩٢)**	٤,٠٩٤,٢١٨
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة	**٥,١٠٢,١٢٧**	١,٠٠٧,٩٠٩
الرصيد لدى البنك في نهاية السنة	**٣,٥٥٢,٢٣٥**	٥,١٠٢,١٢٧

١- عام

صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم إنشاؤه بموجب اتفاق بين شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الاكتتابات العامة الأولية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وإصدار حقوق الأولوية المدرجة في سوق الأسهم السعودية. بالإضافة إلى ذلك، يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة حديثًا في السوق بحد أقصى خمس سنوات من تاريخ الإدراج والصناديق التي لها نفس الأهداف الاستثمارية. تم إصدار شروط وأحكام الصندوق بتاريخ ٢١ فبراير ٢٠١٦. كان تاريخ تأسيس الصندوق وفقاً للشروط والأحكام في ٨ مايو ٢٠١٦. إن عنوان مدير الصندوق هو شركة العربي الوطني للاستثمار، ص.ب. ٢٢٠٠٠٩، الرياض ١١٣١١، المملكة العربية السعودية.

طبقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ٢٠٠٥-٨٣-١ وتاريخ ٢١ جمادى الأول ١٤٢٦ هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠٠٥) الصادر عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بشأن اللوائح المتعلقة بالأشخاص المرخص لهم، قام البنك بتحويل عمليات إدارة الموجودات إلى شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك العربي الوطني ("البنك")، وذلك اعتبارا من ١ يناير ٢٠٠٨.

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

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

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية التي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، كما تم تعديل اللائحة بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) ("اللائحة المعدلة"). يعتقد مدير الصندوق أن اللائحة المعدلة كانت سارية منذ ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦).

٣- أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليها مجتمعة بـ"المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بالقيمة العادلة لها، وكذلك باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق، وتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

٤-١ الأدوات المالية

(أ) التصنيف

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

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

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية (تتمة)

(١) التصنيف (تتمة)

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

ج) كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

الموجودات المالية

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

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

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

- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

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

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

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

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

المطلوبات المالية

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

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

(٢) الإثبات

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

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية (تتمة)

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

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية بقيمتها العادلة (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة)، بما في ذلك أي تكاليف إضافية متعلقة مباشرة بعملية الشراء أو الإصدار.

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

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية
يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يقم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

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

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

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

(٦) مقاصة الأدوات المالية
تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموما على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٢ المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

٤-٣ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجـل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجـل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

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

٤-٤ المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلا لقاء الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٤-٥ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهريًا، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائمًا، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها تعويض بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل جهة أخرى، فإنه يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

٤-٦ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً للنظام الضريبي الحالي في المملكة العربية السعودية فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

٤-٧ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٧ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية في حقوق الملكية. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عمليات إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

يبلغ رأسمال الصندوق ٤٧,٣٥٧,٥٥٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٢,٣٨٧,٩٧٠ ريال سعودي)، مقسماً إلى ٤,٧٣٥,٧٥٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥,٢٣٨,٧٩٧ وحدة) تمت المساهمة بها، قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي. وقد تم سداد كافة الوحدات المصدرة التي تمت المساهمة بها. يتكون رأسمال الصندوق من هذه الوحدات المساهم بها، وتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية. يستحق سداد هذه الوحدات المساهم بها على أساس حصة الصندوق التناسبية في صافي قيمة موجودات الصندوق عند تصفية الصندوق.

٤-٨ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

٤-٩ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة لمستندات، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من سندات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١٠ صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للفترة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

٤-١١ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقا للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

٤-١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

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

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

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

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الافصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة. المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

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

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضًا بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (١٠).

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١٣ تحويل العملات الأجنبية

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

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم إثبات فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبند من بنود صافي ربح الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب أيضًا من الإدارة ممارسة الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقويم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على المشورة المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية. إن قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدرة الطرف المتعامل في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل والأفضل لذلك الأصل أومن خلال بيعه إلى متعامل آخر في السوق سيقوم باستخدامه الاستخدام الأفضل والأمثل.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١٠).

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٦أ- المعايير الجديدة المطبقة خلال السنة

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة لأول مرة في ٢٠٢٠، لكن ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

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

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

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

تقدم التعديلات تعريفًا جديدًا للأهمية النسبية ينص على أن "المعلومات تكون ذات أهمية نسبية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر إغفالها أو تحريفها أو حجبها على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للقوائم المالية المعدة لغرض عام وذلك على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية عن المنشأة المُعِدة للقوائم المالية." توضح التعديلات أن الأهمية النسبية تتوقف على طبيعة وحجم المعلومات، سواء كانت بصورة منفردة أو مجتمعة مع معلومات أخرى، في سياق القوائم المالية. إن "تحريف المعلومات يكون جوهريًا إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للقوائم المالية. إن هذه التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية للصندوق وليس من المتوقع أن يكون لها أي أثر مستقبلي عليه.

الإطار المفاهيمي للتقرير المالي الصادر بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨

إن الإطار المفاهيمي ليس معيارًا ولا تُلغي المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار آخر. يتمثل الغرض من الإطار المفاهيمي في مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في وضع المعايير، ومساعدة المُعدِّين على تطوير سياسات محاسبية متسقة في الحالات التي لا يوجد فيها معيار ساري، ومساعدة جميع الجهات على فهم المعايير وتفسيرها. سيؤثر ذلك على المنشآت التي قامت بوضع سياساتها المحاسبية بناءً على الإطار المفاهيمي. يتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة، والتعريفات المحدثة ومعايير إثبات الموجودات والمطلوبات، ويوضح بعض المفاهيم الهامة. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

٦ب- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك العديد من المعايير والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق.

- المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) – "عقود التامين"
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١): تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة
- الرجوع إلى الإطار المفاهيمي - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣)
- الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٦)
- العقود المتوقع خسارتها - تكاليف الوفاء بالعقود - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٣٧)
- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١) – تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة – الشركة التابعة المطبقة للمعايير الدولية لأول مرة
- المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) الأدوات المالية – الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪ لغرض التوقف عن إثبات المطلوبات المالية
- معيار المحاسبة الدولي (٤١) الزراعة - الضرائب في قياسات القيمة العادلة

٧- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
الوصف	***النسبة المئوية للقيمة السوقية القيمة***	***التكلفة ريال سعودي***	***القيمة السوقية ريال سعودي***	***الأرباح/ (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي***
القطاعات				
الرعاية الصحية	٪١٩,٥٨	٦,٣٩٩,٦٣٩	٨,٣٣٤,١٨٠	١,٩٣٤,٥٤١
الطاقة	٪١٦,٣٩	٧,٠٤٢,٣٥٧	٦,٩٧٧,٨٢٤	(٦٤,٥٣٣)
الصناديق العقارية المتداولة	٪١٣,٧٩	٤,٨٢٨,٣٤٨	٥,٨٧٠,٧٤٠	١,٠٤٢,٣٩٢
إدارة وتطوير العقارات	٪١٠,٦٢	٤,٧٠٥,٧٦٦	٤,٥١٨,٦٩٦	(١٨٧,٠٧٠)
الخدمات الاستهلاكية	٪١٠,١٢	٣,١٠٢,٠٤٩	٤,٣٠٧,٥٧٦	١,٢٠٥,٥٢٧
الخدمات التجارية والمهنية	٪٧,٧٢	٣,٥٩٦,٦٨٥	٣,٢٨٦,٣٧٠	(٣١٠,٣١٥)
تقنية المعلومات	٪٥,٩٩	١,٠١٣,١٤٤	٢,٥٤٨,٨٧٥	١,٥٣٥,٧٣١
السلع طويلة الأجل	٪٤,٨٩	١,٢٠٠,٢٦٤	٢,٠٨٠,٠٠٠	٨٧٩,٧٣٦
تجزئة الأغذية	٪٣,٧٣	١,٤٤٩,٨٠٧	١,٥٨٦,٥٣٠	١٣٦,٧٢٣
تجزئة السلع الكمالية	٪٢,٨٤	١,١٢٤,٢٢١	١,٢١٠,٠٠٠	٨٥,٧٧٩
المواد الأساسية	٪٢,٨٣	٧٢٧,٩٤٠	١,٢٠٤,٥٠٠	٤٧٦,٥٦٠
البنوك	٪١,٥٠	٦٥١,٥٨٠	٦٣٨,٠٠٠	(١٣,٥٨٠)
	٪١٠٠,٠٠	٣٥,٨٤١,٨٠٠	٤٢,٥٦٣,٢٩١	٦,٧٢١,٤٩١

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
الوصف	*النسبة المئوية للقيمة السوقية القيمة*	*التكلفة ريال سعودي*	*القيمة السوقية ريال سعودي*	*الأرباح/ (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي*
القطاعات				
الصناديق العقارية المتداولة	٪٢٢,٨٢	٨,٠٢٧,٩٩٧	٨,٣٦٦,٢٢٠	٣٣٨,٢٢٣
الطاقة	٪١٤,٨٨	٥,٥٧٧,٧٦٣	٥,٤٥٤,٥٠٣	(١٢٣,٢٦٠)
الخدمات الاستهلاكية	٪٣,٢٦	٢,٧٤٧,٠٠١	١,١٩٥,١٥٠	(١,٥٥١,٨٥١)
النقل	٪١٢,٧١	٣,٣٢٤,٨٥٩	٤,٦٥٨,٤٩٣	١,٣٣٣,٦٣٤
المواد الأساسية	٪٨,١٥	٣,١٥٤,٦٨١	٢,٩٨٥,٧٨٦	(١٦٨,٨٩٥)
إدارة وتطوير العقارات	٪٥,٧٠	٢,١٩٣,٣٠٨	٢,٠٨٩,١٢٢	(١٠٤,١٨٦)
تجزئة السلع الكمالية	٪٩,٥٥	٤,٧٣٧,٧١٤	٣,٤٩٩,٦٥٠	(١,٢٣٨,٠٦٤)
الخدمات التجارية والمهنية	٪٢,٢٣	٨٢٥,٣٧١	٨١٧,٠٠٠	(٨,٣٧١)
البرمجيات والخدمات	٪٣,٥٦	١,٣٠٥,٠٠٠	١,٣٠٥,٠٠٠	-
الرعاية الصحية	٪٥,٨٢	٢,٢٤٦,٥٢٥	٢,١٣٤,٣٥٠	(١١٢,١٧٥)
السلع طويلة الأجل	٪٩,٣٠	٣,٦٨٣,٢٧٨	٣,٤١٠,٣٤٠	(٢٧٢,٩٣٨)
السلع الرأسمالية	٪٢,٠٢	١,١٠٤,٠٨٨	٧٣٩,٧٨٠	(٣٦٤,٣٠٨)
	٪١٠٠	٣٨,٩٢٧,٥٨٥	٣٦,٦٥٥,٣٩٤	(٢,٢٧٢,١٩١)

فيما يلي بيان بالحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
القيمة العادلة كما في بداية السنة	**٣٦,٦٥٥,٣٩٤**	٣٩,٤٠٣,٣٨٦
صافي بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(٢,١٦١,٥٩٥)**	(٥,٩٧٢,١٢٨)
صافي الخسارة المحققة عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(٩٢٤,١٩٠)**	(٥,٩٩٣,١٦٩)
صافي الربح غير المحقق عن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٨,٩٩٣,٦٨٢**	٩,٢١٧,٣٠٥
القيمة العادلة كما في نهاية السنة	**٤٢,٥٦٣,٢٩١**	٣٦,٦٥٥,٣٩٤

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

قد تحمل رسوم اشتراك بواقع ٢٪ على المشتركين في الصندوق من قبل مدير الصندوق وذلك عند الاشتراك.

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ١,٧٥٪ سنويا، ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم. إضافة الى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب بحد أقصى ١,٠٠٪ سنويا يتم احتسابها على أساس صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم للوفاء بالمصاريف الأخرى للصندوق.

إن أتعاب الإدارة وقدرها ٧١٨,١٠٥ ريال سعودي (٢٠١٩: ٦٩٤,٩٦٩ ريال سعودي) والأتعاب الأخرى وقدرها ٢١٣,٠٣٢ ريال سعودي (٢٠١٩: ١٦٢,٢٣٨ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل، تمثل الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق كما هو مبين أعلاه.

تم إظهار أتعاب الإدارة المستحقة والأتعاب الأخرى المستحقة لمدير الصندوق في نهاية السنة في قائمة المركز المالي.

إن البنك (الشركة الأم لمدير الصندوق) هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق. تبلغ الوحدات المملوكة من قبل موظفي البنك ٣٨,٥٠٣ وحدة (٢٠١٩: ٣٨,٥٠٣):

٩- الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي نظرة عامة على الموجودات المالية، فيما عدا النقدية وشبه النقدية المقتناة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

	٣١ ديسمبر ***٢٠٢٠*** ***ريال سعودي***	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ *ريال سعودي*
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٤٢,٥٦٣,٢٩١**	٣٦,٦٥٥,٣٩٤
الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة		
توزيعات أرباح مدينة	**١٧,٣٤٠**	١٠٧,٣٦٩
إجمالي الموجودات المالية	**٤٢,٥٨٠,٦٣١**	٣٦,٧٦٢,٧٦٣

فيما يلي بيان المطلوبات المالية المقتناة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

	٣١ ديسمبر ***٢٠٢٠*** ***ريال سعودي***	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ *ريال سعودي*
المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة		
أتعاب إدارة مستحقة	**٢٢١,٠١١**	١٧٣,٠٤٣
مصاريف مستحقة الدفع	**٣٣,١٠٨**	٣٨,٥٦١
إجمالي المطلوبات المالية	**٢٥٤,١١٩**	٢١١,٦٠٤

١٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل إعداد قوائم مالية.

لدى الصندوق فقط استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، وتعتقد الإدارة بأن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الاخرى بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسييلها على الفور. وتصنف جميعها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. لا توجد أية مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

		قياس القيمة العادلة باستخدام		
	الإجمالي	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١)	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢)	المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	**ريال سعودي**	**ريال سعودي**	**ريال سعودي**	**ريال سعودي**
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (مدرجة في تداول)	**٤٢,٥٦٣,٢٩١**	**٤٢,٥٦٣,٢٩١**	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (مدرجة في تداول)	٣٦,٦٥٥,٣٩٤	٣٦,٦٥٥,٣٩٤	-	-

لم يتم إجراء أية تحويلات بين قياسات القيمة العادلة للمستوى ١ والمستوى ٢ خلال السنة، كما لم يتم إجراء تحويلات إلى أو خارج المستوى ٣ من مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

تصنف كافة الأدوات المالية التي يتم إثبات القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

١١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية الخاصة بالصندوق في أتعاب الإدارة والأتعاب الأخرى مستحقة الدفع.

يوجد لدى الصندوق أيضاً موجودات مالية في شكل نقدية وشبه نقدية واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تعتبر جزء لا يتجزأ من أعماله العادية وتنشأ مباشرة منها.
تخضع العمليات المالية الخاصة بالصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. اعتمد الصندوق سياسة التعامل فقط مع الجهات ذات الملاءة الائتمانية، والتي تكون المخاطر الائتمانية لها منخفضة. يسعى الصندوق إلى مراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة ليست ذات علاقة والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف الأخرى. يحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ***ريال سعودي***	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ *ريال سعودي*
توزيعات أرباح مدينة	١٧,٣٤٠	١٠٧,٣٦٩
نقدية وشبه نقدية	٣,٥٥٢,٢٣٥	٥,١٠٢,١٢٧
	٣,٥٦٩,٥٧٥	٥,٢٠٩,٤٩٦

قامت الإدارة بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذه التقويم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات أي خسارة انخفاض جوهرية في القيمة الدفترية للنقدية وشبة النقدية وتوزيعات الأرباح المدينة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له.

تنص شروط وأحكام الصندوق على استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تعتبر قابلة للتحقيق فورًا حيث إن استثمارات حقوق الملكية واستثمارات ريت مدرجة في السوق المالية السعودية ويمكن استردادها في أي وقت طيلة الأسبوع. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لمتغيرات السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية يعادل قيمتها العادلة. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات إلى مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد.

مخاطر أسعار العمولات

تمثل مخاطر أسعار العمولات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار العمولات السائدة السوق. لا يوجد لدى الصندوق أية موجودات أو مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة عائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، ولا يتعرض لمخاطر أسعار عمولات هامة.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن التغيرات غير الإيجابية في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية نتيجة التغيرات في قيمة كل سهم على حده. وتنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الصندوق في سندات الأسهم وريت. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مجلس الإدارة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق في ضوء تركز الصناعة.

١١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة للنقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار السوقية لكل سهم على حدة وريت بواقع ٥٪ بتاريخ إعداد القوائم المالية. يتم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العمولات وأسعار الصرف الأجنبي.

		٢٠٢٠		٢٠١٩
الأثر على الربح والخسارة		**ريال سعودي**		ريال سعودي
صافي ربح (خسارة) الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**+٥٪**	**٢,١٢٨,١٦٥**	+ ٥٪	١,٨٣٢,٧٧٠
	-٥٪	**(٢,١٢٨,١٦٥)**	- ٥٪	(١,٨٣٢,٧٧٠)

تركز مخاطر أسعار الأسهم

يحلل الجدول التالي تركز مخاطر أسعار الأسهم التي تتعرض لها محفظة الأسهم الخاصة بالصندوق وريت، والتي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حسب التوزيع الجغرافي (وفقًا لمكان الإدراج الأولي للأطراف الأخرى، ومكان المقر إذا لم تكن مدرجة).

% من سندات الأسهم وريت

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
المملكة العربية السعودية	١٠٠٪	١٠٠٪

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا يتعرض الصندوق لمخاطر عملات هامة وذلك لأن جميع الموجودات والمطلوبات المالية النقدية الهامة الخاصة به مسجلة بالريال السعودي.

١٢- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	***خلال ١٢ شهرًا*** ***ريال سعودي***	***بعد ١٢ شهرًا*** ***ريال سعودي***	***الإجمالي*** ***ريال سعودي***
الموجودات			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٤٢,٥٦٣,٢٩١**	**-**	**٤٢,٥٦٣,٢٩١**
نقدية وشبه نقدية	**٣,٥٥٢,٢٣٥**	**-**	**٣,٥٥٢,٢٣٥**
توزيعات أرباح مدينة	**١٧,٣٤٠**	**-**	**١٧,٣٤٠**
إجمالي الموجودات	**٤٦,١٣٢,٨٦٦**	**-**	**٤٦,١٣٢,٨٦٦**
المطلوبات			
أتعاب إدارة	**٢٢١,٠١١**	**-**	**٢٢١,٠١١**
مصاريف مستحقة الدفع	**٣٣,١٠٨**	**-**	**٣٣,١٠٨**
إجمالي المطلوبات	**٢٥٤,١١٩**	**-**	**٢٥٤,١١٩**

١٢- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	*خلال ١٢ شهرًا*	*بعد ١٢ شهرًا*	*الإجمالي*
	ريال سعودي	*ريال سعودي*	*ريال سعودي*
الموجودات			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٦,٦٥٥,٣٩٤	-	٣٦,٦٥٥,٣٩٤
نقدية وشبه نقدية	٥,١٠٢,١٢٧	-	٥,١٠٢,١٢٧
توزيعات أرباح مدينة	١٠٧,٣٦٩	-	١٠٧,٣٦٩
إجمالي الموجودات	٤١,٨٦٤,٨٩٠	-	٤١,٨٦٤,٨٩٠
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	١٧٣,٠٤٣	-	١٧٣,٠٤٣
مصاريف مستحقة الدفع	٣٨,٥٦١		٣٨,٥٦١
إجمالي المطلوبات	٢١١,٦٠٤	-	٢١١,٦٠٤

١٣- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٢٩ ديسمبر ٢٠١٩).

١٤- تأثير كوفيد-١٩ على القوائم المالية

خلال مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") على أنه جائحة اعترافًا بانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر تفشي الفيروس أيضًا على منطقة مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك المملكة العربية السعودية. واتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات بهدف احتواء انتشار الفيروس. وقامت المملكة العربية السعودية على وجه الخصوص بإغلاق الحدود، وإصدار إرشادات للتباعد الاجتماعي، وفرض الإغلاق وحظر التجول على مستوى البلاد.

واستجابة للانتشار السريع للفيروس وما نتج عنه من اضطراب لبعض الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية واستمرارية الأعمال، قام مدير الصندوق باتخاذ العديد من الإجراءات الاحترازية والوقائية، بما في ذلك تفعيل العمل عن بعد لضمان سلامة الموظفين وأسرهم.

كما بتاريخ القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تأثرت النتائج التشغيلية والمالية الخاصة بالصندوق بسبب تفشي كوفيد -١٩ وبصورة رئيسية نتيجة انخفاض القيمة العادلة لاستثمارات الصندوق بما يتماشى مع اتجاه انخفاض أسعار الوحدات. تم عكس أثر الجائحة على النتائج التشغيلية والمالية الخاصة بالصندوق حتى تاريخ القوائم المالية في صافي قيمة الموجودات وقيمة الاستثمارات. قد تؤثر هذه التطورات أيضاً على النتائج المالية والتدفقات التدفقات النقدية والوضع المالي مستقبلاً، وسيستمر مدير الصندوق في تقويم طبيعة ومدى الأثر الناتج عن ذلك على الأعمال التجارية والنتائج المالية للصندوق.

١٥- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٨ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٢١).