

صندوق الخير كابيتال للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
مع تقرير المراجع المستقل



Crowe

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون - عضو كرو الدولية

صندوق الخير كابيتال للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
مع تقرير المراجع المستقل

صفحة	فهرس
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٩-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق الخير كابيتال للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الخير كابيتال للطروحات الأولية ("الصندوق")، المدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعتمدة في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقا لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وفيها أيضا بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقا لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، واحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن هيئة سوق المال وشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستثمارية وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، وليس هناك خيار بديل بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي للصندوق.

تقرير المراجع المستقل - (تتمة)
لصندوق الخير كابيتال للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية:
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري عند وجوده. تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا. يعد خطر عدم اكتشاف أي خطأ جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وكذلك، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتعين علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- إننا نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية يتم اكتشافها خلال مراجعتنا.

العظم والسديري وآل الشيخ شركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله محمد العظم
ترخيص رقم (٢٢٥)



٢ شعبان ١٤٤٢ هـ (١٥ مارس ٢٠٢١ م)
الرياض، المملكة العربية السعودية

صندوق الخير كابيٲال للطروحات الأولى
(مدار من قبل شركة الخير كابيٲال السعودية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
٧٠٣,٨٦٧	٩,٦٩٤,٦١٦	٧	نقدية وشبه نقدية
٤,٥٩١,٤٧٨	٢,٥٥٧,٢٢٢	٨	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٥,٠٢٥	٢٠,١٠٨		مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
٥,٣٨٠,٣٧٠	١٢,٢٧١,٩٤٦		
			المطلوبات
١٥,٧١٠	١١,٧٩٧	١٢	أتعاب إدارة
٢٥٦,٨٧٨	٣٣,٤٣٩	٩	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٧٢,٥٨٨	٤٥,٢٣٦		
٥,١٠٧,٧٨٢	١٢,٢٢٦,٧١٠		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٧٥٨,٩٣٣	١,٤٩٩,٤٥٩		وحدات مصدرة
٦,٧٣٠,٢	٨,١٥٤,١		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق الخير كابيتال للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	ايضاح	
			ربح الاستثمار
٢٢٩,١٢٦	٨٣٧,٢٢٤	١٠	صافي ربح الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠٥,٢٦٦	٧٩,٩٦٩		توزيعات ارباح
(٣,٥٤١)	-		خسارة تحويل
-	٧٥٨		دخل عمولات خاصة
٣٣٠,٨٥١	٩١٧,٩٥١		
			المصاريف
(٦٤,٣٤٤)	(٥٠,٩١٢)	١٢	أتعاب إدارة
(٧٣,٢٩٦)	(١٢٠,٩٦٦)	١١	مصاريف أخرى
(١٣٧,٦٤٠)	(١٧١,٨٧٨)		
١٩٣,٢١١	٧٤٦,٠٧٣		صافي ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
١٩٣,٢١١	٧٤٦,٠٧٣		إجمالي الربح الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية.

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعوءي	ريال سعوءي	
٥,٤٣٧,٣١٨	٥,١٠٧,٧٨٢	صافي الموجوداٲ في بداية السنة
		التغيراٲ من العملياٲ
١٩٣,٢١١	٧٤٦,٠٧٣	إجمالي الربح الشامل للسنة
		التغيراٲ من معاملاٲ الوداٲاٲ
٣٠,٠٠٠	٩,٣٠٠,٠٠٠	مٲحصلات من الوداٲاٲ المباعة
(٥٥٢,٧٤٧)	(٢,٩٢٧,١٤٥)	قيمة الوداٲاٲ المستردة
(٥٢٢,٧٤٧)	٦,٣٧٢,٨٥٥	صافي التغير من معاملاٲ الوداٲاٲ
٥,١٠٧,٧٨٢	١٢,٢٢٦,٧١٠	صافي الموجوداٲ نهاية السنة

معاملاٲ الوداٲاٲ

فيما يلي ملخصاً لمعاملاٲ الوداٲاٲ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
وداٲاٲ	وداٲاٲ	
٨٣٩,٧٧٠	٧٥٨,٩٣٣	الوداٲاٲ في بداية السنة
٤,٦٧٠	١,١٥٦,٨٦٦	وداٲاٲ مباعة
(٨٥,٥٠٧)	(٤١٦,٣٣٩)	وداٲاٲ مستردة
(٨٠,٨٣٧)	٧٤٠,٥٢٧	صافي التغير في الوداٲاٲ
٧٥٨,٩٣٣	١,٤٩٩,٤٦٠	الوداٲاٲ في نهاية السنة

صندوق الخير كابيتال للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
١٩٣,٢١١	٧٤٦,٠٧٣	الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح السنة
(١,٣٣٤,٠٢٩)	١٦,٥١٧	التعديلات لتسوية صافي الخسارة إلى صافي النقد من النشاطات التشغيلية: حركة في خسائر غير محققة عن موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,١٤٠,٨١٨)	٧٦٢,٥٩٠	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١,٤٨٠,٣٣٥	٢,٠١٧,٧٣٩	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٢,٠٧٩)	٦٤,٩١٧	مصارف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
(١,٤١٦)	(٣,٩١٣)	أتعاب إدارة مستحقة
١٦٧,٤٤٨	(٢٢٣,٤٣٩)	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٤٤٣,٤٧٠	٢,٦١٧,٨٩٤	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(٥٥٢,٧٤٧)	(٢,٩٢٧,١٤٥)	الأنشطة التمويلية
٣٠,٠٠٠	٩,٣٠٠,٠٠٠	قيمة الوحدات المستردة
(٥٢٢,٧٤٧)	٦,٣٧٢,٨٥٥	متحصلات الوحدات المباعة
(٧٩,٢٧٧)	٨,٩٩٠,٧٤٩	صافي النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٧٨٣,١٤٤	٧٠٣,٨٦٧	الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٧٠٣,٨٦٧	٩,٦٩٤,٦١٦	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١ - عام

إن صندوق الخير كابيتال للطروحات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة منشأ ومدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية ("مدير الصندوق")، لصالح مالكي الوحدات في الصندوق ("مالكي الوحدات"). فيما يلي عنوان مدير الصندوق:

الخير كابيتال

ص.ب. ٦٩٤١٠

الرياض ١١٥٤٧

المملكة العربية السعودية

يهدف الصندوق لإنماء رأس المال على المدى طويل الأجل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في الأوراق المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية المدرجة في الأسواق المحلية والأجنبية وكذلك في الأسهم المطروحة خلال فترة الطروحات الأولية في المملكة العربية السعودية. ويجوز للصندوق أيضاً الاستثمار في شبه النقدية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية والصناديق الاستثمارية الأخرى.

إن مدير الصندوق هو شركة الخير كابيتال السعودية وصاية الصندوق مؤكده لشركة الإنماء للاستثمار الوصي على الصندوق من قبل مدير الصندوق. الشروط والأحكام تمت مصادقتها من قبل هيئة سوق المال في تاريخ ٣ رجب ١٤٣٦ هـ (الموافق ٢٢ أبريل ٢٠١٥) ولاحقاً تم تعديلها ومصدقها في تاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢ مايو ٢٠١٨) وفي ٢٧ شعبان ١٤٤٠ هـ (الموافق ٢ مايو ٢٠١٩). بدأ الصندوق عملياته في ١٤ شعبان ١٤٣٦ هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠١٥).

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. تسري المتطلبات الجديدة المنصوص عليها في الملحق ٥ (هـ) من اللائحة المعدلة اعتباراً من ٢٠١٨.

٣ - بيان الالتزام وأسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

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

يتم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي من حيث السيولة.

يبين الإيضاح (١٣) تحليلاً بالاسترداد أو التسويات التي تتم في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداولة).

٢-٣ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية. مطابقة للسياسات والافصاحات التي تم تطبيقها على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، الموضحة أدناه

الأدوات المالية

الإثبات الأولي

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

عند الإثبات الأولي، تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة لها. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات المالية والمطلوبات المالية أو إصدارها تعتبر مبلغ الإثبات الأولي.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج عمل الصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج العمل الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط عمليات سداد أصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه سيتم إثبات الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا قد قام الصندوق بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولي للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو الإثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقويم أدائها على أساس القيمة العادلة.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة
الأدوات المالية - تمة

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) عند:

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

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على كافة 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 أبقي عليها الصندوق.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على الصندوق دفعه، أيهما أقل.

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً، أو بتعديل شروط المطلوبات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات المطلوبات الأصلية وإثبات مطلوبات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، بناء على النظرة المستقبلية، بتقويم خسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لموجوداتها المالية، المدرجة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. وعند وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه سيتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة
الأدوات المالية - تمة

الوحدات القابلة للاسترداد

- يقوم الصندوق بتصنيف وحداته القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:
- استحقاق المالك حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
 - تصنيف الأداة المالية ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
 - وجود خصائص مماثلة لكافة الأدوات المالية المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
 - عدم تضمن الأداة المالية 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 بالأداة المالية 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 الأسهم القابلة للاسترداد التي تحتوي على جميع الميزات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي صك أو عقد مالي آخر يتضمن:
 - إجمالي التدفقات النقدية يعتمد بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المعترف بها وغير المعترف بها.
 - تأثير تقييد أو تحديد العائد المتبقي بشكل كبير على المساهمين القابلين للاسترداد

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائد لمالك الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها للشروط المنصوص عليها فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية الاشتراك في واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما أنه يتم تصنيف الوحدات كأدوات حقوق ملكية

لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في بيان الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

النقدية وشبه النقدية

النقدية وشبه النقدية هما عنصران يمكن تحويلهما بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة ويخضعان لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة. تتكون النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي من أرصدة في حسابات بنكية.

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تشمل النقدية وشبه النقدية على النقدية في الأرصدة.

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

الأدوات المالية - تمة

صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة ودخل توزيعات 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 للسنة 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 الأولية 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).

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو متوقعة) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كأعباء تمويل.

في الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

أتعاب الإدارة

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

المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق في الفترة المحاسبية التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة

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

العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء تلك المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

صافي قيمة الموجودات

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.

٥- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية استخدام بعض الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. ويتم تقويم تلك الأحكام والتقدير والافتراضات باستمرار وذلك بناء على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على الاستشارات المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يتم مراجعة التقدير والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقدير بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الرئيسية التي استخدمت فيها الإدارة التقدير والافتراضات أو مارسست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد يؤثر شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، يتم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية والسندات والاستثمارات الأخرى المرتبطة بعمولة والمشتقات، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سدادها 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 ستتم إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات. إن السوق الرئيسي أو 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. يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

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 قوائم مالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١٣).

٦- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك العديد من المعايير والتفسيرات التي تم إصدارها، ولكن لم تصبح سارية المفعول، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للصندوق. في رأي مجلس الإدارة، لن يكون لهذه المعايير أي تأثير كبير على البيانات المالية للصندوق. يعتزم الصندوق اعتماد هذه المعايير، إن وجدت.

٧- نقدية وشبه نقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩,٦٨٧,٤٥١	٦٧٩,١٣٧	رصيد لدى البنوك
٧,١٦٥	٢٤,٧٣٠	النقدية مع أمين الحفظ
٩,٦٩٤,٦١٦	٧٠٣,٨٦٧	

تمثل الأرصدة المصرفية النقدية في حساب جاري محتفظ به لدى البنك الانماء

قامت الإدارة بإجراء مراجعة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة أنه لا توجد حاجة إلى أي خسائر انخفاض كبيرة في القيمة مقابل القيمة الدفترية للأرصدة المصرفية

٨ - الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الاستثمارات في الأوراق المالية المقاسة بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة على أساس أسعار الإقفال المتداولة في سوق الأسهم (تداول) أو صافي تقويم الموجودات في نهاية الفترة المالية، في حالة الاستثمار في وحدات الصناديق الاستثمارية.

توزع محفظة الاستثمارات بين القطاعات الاقتصادية المختلفة على النحو التالي:

النسبة المئوية للقيمة السوقية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	استثمارات الأسهم (حسب القطاعات)
٢٥%	٦٣٤,٦٢٠	٦٧٤,٤٤٥	إدارة وتطوير عقارات
٢٣%	٥٩٤,٢٥٠	٦٢٣,٧١٨	خدمات استهلاكية
١٨%	٤٤٨,٤٥٢	٣٨٢,٦٦٣	طاقة
١١%	٢٨٥,٣٥٠	٣٠١,١٨٣	القطاع الصناعي
٨%	٢١٣,٧٥٠	٢١٠,١٤٩	تكنولوجيا المعلومات
٥%	١٤٠,٢٠٠	١٥٠,٣٠٦	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٥%	١٣١,٤٠٠	١٤٧,١٠٤	المالية
٥%	١٠٩,٢٠٠	١٠٥,٧٧٥	المواد
١٠٠%	٢,٥٥٧,٢٢٢	٢,٥٩٥,٣٤٣	إجمالي محفظة الاستثمار

النسبة المئوية للقيمة السوقية	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	استثمارات الأسهم (حسب القطاعات)
١٩%	٨٨٢,٠٣٧	٨٦٦,٩٥٥	طاقة
١٧%	٧٧٤,٢١٤	٧٤٤,٥٧٩	خدمات استهلاكية
١٣%	٥٨٢,٠٣٢	٥٩٩,٩٢٣	إدارة وتطوير عقارات
١١%	٥١٩,٩٥٩	٤٩٩,٨٢٨	مواد
١٠%	٤٦٧,٤٠٨	٥٢٣,١١٨	تكنولوجيا المعلومات
١٠%	٤٥٢,٢٢٨	٤٧٤,٠١٨	تجارة التجزئة
٨%	٣٥٨,٠٢٠	٣٦٨,٧٨٥	مواصلات
٦%	٢٨٤,١٣٠	٢٨٠,٨٦٩	القطاع الصناعي
٤%	١٩٣,٠٥٠	١٧٦,٦٩٤	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٢%	٧٨,٤٠٠	٧٨,٣١٣	عقارات
١٠٠%	٤,٥٩١,٤٧٨	٤,٦١٣,٠٨٢	إجمالي محفظة الاستثمار

٩- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٣١,٤٠١	-	مستحق الدفع من الصفقات
١٦,٨٠٠	١٦,٨٠٠	تعايب مراجعة
-	٥,٠٠٠	أتعايب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٢)
٧,٥١٦	٧,٥١٦	أتعايب حفظ
١,١٦١	٤,١٢٣	التزامات قيمة الضريبة المضافة
٢٥٦,٨٧٨	٣٣,٤٣٩	

١٠- صافي ربح الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٣٣٤,٠٢٩	(١٦,٥١٨)	(خسارة) / ربح غير محققة
(١,١٠٤,٩٠٣)	٨٥٣,٧٤٢	ربح / خسارة محققة
٢٢٩,١٢٦	٨٣٧,٢٢٤	

١١- المصاريف الأخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٣,٦٠٠	٣٥,٢٠٠	أتعايب مراجعة
٣٧,٤٥٩	٣٨,٢٧٨	أتعايب تقويم
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	أتعايب أعضاء مجلس الإدارة (الإيضاح ١٢)
١٥,٧٥٠	١٥,٠٠٠	أتعايب حفظ
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	أتعايب جهة تنظيمية
٥,٢٥٠	٥,٢٥٠	أتعايب تداول
٣,٧٣٧	٩,٧٣٨	أخرى
(٤٠,٠٠٠)	-	عكس المخصصات الزائدة المفروضة
٧٣,٢٩٦	١٢٠,٩٦٦	

١٢- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تشتمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق على مالكي الوحدات ومدير الصندوق ومساهم مدير الصندوق (الخبر كابييتال)، وأعضاء مجلس إدارة الصندوق، والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تداول أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٢٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، ويتم استحقاقها بتاريخ كل عملية تداول وخصمها على أساس ربع سنوي.

وفقاً للشروط والأحكام، يقوم مدير الصندوق بتحصيل أي مصاريف أخرى من الصندوق، تكبدها نيابة عن الصندوق بحد أقصى ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة الموجودات، مثل أتعاب المراجعة، والأتعاب التنظيمية والقانونية والوساطة والخدمات الاستشارية والأتعاب المماثلة الأخرى. فرض الصندوق عمولة استرداد مبكر بنسبة ٠,٢٥٪ للاسترداد خلال أول ٣٠ يوماً من الاشتراك.

خلال دورة الأعمال العادية، يتعامل الصندوق مع الجهات ذات العلاقة. يتم إجراء كافة المعاملات مع الجهات ذات العلاقة على أساس الأسعار المتفق عليها بصورة متبادلة بموجب اتفاقية رسمية يتم اعتمادها من قبل مجلس إدارة الصندوق.

فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للسنة:

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة		الرصيد المدين (الدائن)	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
مدير الصندوق	أتعاب إدارة	(٥٠,٩١٢)	(٦٤,٣٤٤)	(١١,٧٩٧)	(١٥,٧١٠)
	دخل عمولة خاصة على إيداعات مرابحة قيمة الوحدات المحتفظ بها	-	-	١,٥٩٧,٢١٥	١,٠٧٦,١٠٢
أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	(١٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠)	(٥,٠٠٠)	-
صناديق أخرى مداره من قبل مدير الصندوق	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	(١,١٥٢,٨١٢)	-	-

تشتمل الوحدات التي تم إصدارها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على ١٥٩,٨٩١ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٥٩,٨٩١ وحدة)، محتفظ بها من قبل شركة الخير كابييتال السعودية ("مدير الصندوق") والتي تمثل نسبة ١٣,٠٦٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢١,٠٧٪).

١٣ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية 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 السوق الرئيسي أو السوق 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.

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 أو من خلال بيعه إلى متعامل آخر في السوق سيقوم باستخدامه الاستخدام الأفضل والأمثل.

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.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية المدرجة في هذه القوائم المالية نظراً للفترة القصيرة لهذه الأدوات المالية.

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

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة (أي بدون تعديل أو تجديد الأسعار).
- المستوى الثاني: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى، الهامة لقياس القيمة العادلة، قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى، الهامة لقياس القيمة العادلة، غير قابلة للملاحظة.

يبين الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. ولا يشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة نظراً لأن القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة:

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
<u>موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة</u>				
<u>موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة</u>				
<u>من خلال الربح أو الخسارة</u>				
٢,٥٥٧,٢٢٢	٢,٥٥٧,٢٢٢	-	-	٢,٥٥٧,٢٢٢
٢,٥٥٧,٢٢٢	٢,٥٥٧,٢٢٢	-	-	٢,٥٥٧,٢٢٢
<u>الإجمالي</u>				
ريال سعودي ٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
<u>موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة</u>				
<u>موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة</u>				
<u>من خلال الربح أو الخسارة</u>				
٤,٥٩١,٤٧٨	٤,٥٩١,٤٧٨	-	-	٤,٥٩١,٤٧٨
٤,٥٩١,٤٧٨	٤,٥٩١,٤٧٨	-	-	٤,٥٩١,٤٧٨
<u>الإجمالي</u>				

١٤ - تحليل تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو تسويتها، على التوالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٩,٦٩٤,٦١٦	-	٩,٦٩٤,٦١٦
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢,٥٥٧,٢٢٢	-	٢,٥٥٧,٢٢٢
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون	٢٠,١٠٨	-	٢٠,١٠٨
إجمالي الموجودات	١٢,٢٧١,٩٤٦	-	١٢,٢٧١,٩٤٦
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	١١,٧٩٧	-	١١,٧٩٧
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٣٣,٤٣٩	-	٣٣,٤٣٩
إجمالي المطلوبات	٤٥,٢٣٦	-	٤٥,٢٣٦

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٧٠٣,٨٦٧	-	٧٠٣,٨٦٧
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤,٥٩١,٤٧٨	-	٤,٥٩١,٤٧٨
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون	٨٥,٠٢٥	-	٨٥,٠٢٥
إجمالي الموجودات	٥,٣٨٠,٣٧٠	-	٥,٣٨٠,٣٧٠
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	١٥,٧١٠	-	١٥,٧١٠
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٢٥٦,٨٧٨	-	٢٥٦,٨٧٨
إجمالي المطلوبات	٢٧٢,٥٨٨	-	٢٧٢,٥٨٨

١٥ - إدارة المخاطر المالية

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزامات مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي معتمد. تتم إدارة مخاطر الائتمان والحد منها وذلك من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، وتقليل المعاملات مع أطراف مقابلة محددة، وتقويم الجدارة الائتمانية باستمرار للأطراف المقابلة. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس أنظمة التصنيف الائتماني الخارجية للأطراف المقابلة. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الائتمان وذلك من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان والتعامل مع الأطراف المقابلة المشهورة.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩,٦٩٤,٦١٦	٧٠٣,٨٦٧	نقدية وشبه نقدية
٢,٥٥٧,٢٢٢	٤,٥٩١,٤٧٨	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٢٥١,٨٣٨	٥,٢٩٥,٣٤٥	

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية والتي تتم تسويتها من خلال تقديم النقدية والموجودات المالية الأخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ويسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. تعتبر الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قابلة للتحقيق الفوري حيث أن جميعها مدرجة في أسواق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

إن القيمة المخصومة لجميع المطلوبات المالية للصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمها الدفترية وجميعها سيتم تسويتها خلال عام واحد من تاريخ إعداد القوائم المالية.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية، وأسعار الأسهم، وأسعار العملات، على دخل الصندوق أو التدفقات النقدية الخاصة به. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات لمخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة مع الحفاظ على العائد.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن التقلبات التي تطرأ على قيمة أداها مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبية. يتم تسجيل الأدوات المالية للصندوق، أي النقدية والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدائنون، بالريال السعودي. عليه، لا يتعرض الصندوق لمخاطر العملات.

مخاطر أسعار الفائدة

تمثل مخاطر أسعار الفائدة بالتعرض إلى مخاطر متعددة من المخاطر المرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار الفائدة السائدة على المركز المالي للمجموعة والتدفقات النقدية. الشركة تقوم بإدارة مخاطر أسعار الفائدة عن طريق المراقبة المنتظمة لمستويات أسعار الفائدة وأدائها المالية التي تدفع عليها فائدة لا يخضع الصندوق لأي مخاطر في أسعار الفائدة، حيث أن جميع الأصول والخصوم المالية الأخرى لا تحمل عمولات

١٥- إدارة المخاطر المالية - تٲمة

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم بتعرض الأدوات المالية التقلبات في الاسعار والتي تعود الى التغير في سعر السوق.

استثمارات الصندوق تعتبر سريعة التأثير بمخاطر سعر السوق الناتجة من عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية. تتم إدارة هذه المخاطر عن طريق مدير الصندوق من خلال تنويع محافظ الاستثمار.

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه مدى التأثير على الربح أو الخسارة من خلال الزيادة والنقص في سعر سوق الأسهم الفردية بنسبة ٥٪ كما في تاريخ التقرير. يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى ثابتة يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار الفائدة والعملات الأجنبية، تظل ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢٧,٨٦١	٢٢٩,٥٧٤	زيادة ٥٪
(١٢٧,٨٦١)	(٢٢٩,٥٧٤)	نقص ٥٪

١٦- الأحداث اللاحقة

لم تحدث أي أحداث بعد تاريخ إعداد القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية تتطلب التعديل أو الإفصاح في هذه القوائم المالية.

١٧- آخر يوم للتقويم

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

١٨- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢ شعبان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١٥ مارس ٢٠٢١).

