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

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
مع تقرير المراجع المستقل

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 ٢٠٢١
مع تقرير المراجع المستقل

---

**فهرس** **صفحة**


| | |
|---|---|
| تقرير المراجع المستقل | ١-٢ |
| قائمة المركز المالي | ٣ |
| قائمة الدخل الشامل | ٤ |
| قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات | ٥ |
| قائمة التدفقات النقدية | ٦ |
| إيضاحات حول القوائم المالية | ٧-١٨ |

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
عضو كرو الدولية
ترخيص رقم: ١٤٨/١١/٣٢٣
صندوق بريد ١٠٥٠٤ الرياض ١١٤٤٣
المملكة العربية السعودية
تليفون: ٥٠٠٠ ٢١٧ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٦٠٠٠ ٢١٧ ١١ ٩٦٦+
Email: ch@crowe.sa
www.crowe.com/sa

# تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين
**صندوق الخير كابيتال للطروحات الأولية**
**(مدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)**
**التقرير عن مراجعة القوائم المالية**

**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 ٢٠٢١، وقائمة الدخل الشامل و قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم 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 ٢٠٢١ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

**أساس الرأي**
لقد قمنا بالمراجعة وفقا لمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم المسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقا لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وفينا أيضا بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي إعتقادنا، فأن 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 في المملكة العربية السعودية والمعايير والأصدارات الاخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، 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، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي مالم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو مالم يكن لديها أي خيار أخر واقعي سوى القيام بذلك.

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

Crowe

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

**مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية**

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أية تحريفات 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 ضمانا بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية 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 تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر 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، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكد 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 العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلا.

نحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة، فيما يتعلق بجملة أمور من بينها النطاق 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 وشركاؤهم**
**محاسبون ومراجعون قانونيون**

**سلمان بندر السديري**
**ترخيـــص رقم (٣٨٣)**

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
License No 323/11/148
ترخيص رقم ١٤٨ ١١ ٣٢٣
Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners
Certified Public Accountant R

١٧ شعبان ١٤٤٣هـ (٢٠ مارس ٢٠٢٢م)
الرياض، المملكة العربية السعودية

**قائمة المركز المالي**
**كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١**

| | إيضاح | **٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي |
|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | |
| نقدية وشبه نقدية | ٧ | **٤,٨٢٥,٨٩٧** | ٩,٦٩٤,٦١٦ |
| موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٨ | **٦,٧٩٩,١٢١** | ٢,٥٥٧,٢٢٢ |
| مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون | | **٥٥١,٤٦٣** | ٢٠,١٠٨ |
| **إجمالي الموجودات** | | **١٢,١٧٦,٤٨١** | ١٢,٢٧١,٩٤٦ |
| **المطلوبات** | | | |
| أتعاب إدارة | ١٢ | **٣٩,٠٣٦** | ١١,٧٩٧ |
| مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى | ٩ | **٥١,٥٠٤** | ٣٣,٤٣٩ |
| **إجمالي المطلوبات** | | **٩٠,٥٤٠** | ٤٥,٢٣٦ |
| **صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات** | | **١٢,٠٨٥,٩٤١** | ١٢,٢٢٦,٧١٠ |
| وحدات مصدرة | | **١,٢٩٢,٥٧٦** | ١,٤٩٩,٤٥٩ |
| **صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة** | | **٩,٣٥٠٣** | ٨,١٥٤١ |

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

**قائمة الدخل الشامل**
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١**

| | إيضاح | ٢٠٢١<br>**ريال سعودي** | ٢٠٢٠<br>ريال سعودي |
|---|---|---|---|
| **دخل الإستثمار** | | | |
| صافي ربح الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ١٠ | **١,٧٤٥,٠٧٣** | ٨٣٧,٢٢٤ |
| دخل توزيعات الأرباح | | **١٢٥,٠٤٤** | ٧٩,٩٦٩ |
| دخل العمولات الخاصة | | **٢٤,٦٣٠** | ٧٥٨ |
| **إجمالي الدخل** | | **١,٨٩٤,٧٤٧** | ٩١٧,٩٥١ |
| **المصاريف** | | | |
| أتعاب إدارة | ١٢ | **(١٤٧,٢٥٣)** | (٥٠,٩١٢) |
| مصاريف أخرى | ١١ | **(١٤٧,١١٢)** | (١٢٠,٩٦٦) |
| **إجمالي المصاريف** | | **(٢٩٤,٣٦٥)** | (١٧١,٨٧٨) |
| **صافي دخل للسنة** | | **١,٦٠٠,٣٨٢** | ٧٤٦,٠٧٣ |
| الدخل الشامل الآخر | | - | - |
| **إجمالي الدخل الشامل للسنة** | | **١,٦٠٠,٣٨٢** | ٧٤٦,٠٧٣ |

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

**قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات**
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١**

| | ٢٠٢١<br>**ريال سعودي** | ٢٠٢٠<br>ريال سعودي |
|---|---|---|
| **صافي الموجودات في بداية السنة** | **١٢,٢٢٦,٧١٠** | ٥,١٠٧,٧٨٢ |
| **التغيرات من العمليات** | | |
| إجمالي الدخل الشامل للسنة | **١,٦٠٠,٣٨٢** | ٧٤٦,٠٧٣ |
| **التغيرات من معاملات الوحدات** | | |
| متحصلات من وحدات مباعة | **٣٩٩,٩٨٠** | ٩,٣٠٠,٠٠٠ |
| متحصلات من وحدات مستردة | **(٢,١٤١,١٣١)** | (٢,٩٢٧,١٤٥) |
| صافي التغير من معاملات الوحدات | **(١,٧٤١,١٥١)** | ٦,٣٧٢,٨٥٥ |
| **صافي الموجودات نهاية السنة** | **١٢,٠٨٥,٩٤١** | ١٢,٢٢٦,٧١٠ |

**معاملات الوحدات**

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر على النحو التالي:

| | ٢٠٢١<br>**وحـــدات** | ٢٠٢٠<br>وحـــدات |
|---|---|---|
| **الوحدات في بداية السنة** | **١,٤٩٩,٤٦٠** | ٧٥٨,٩٣٣ |
| وحدات مباعة | **٤٤,٩٨٣** | ١,١٥٦,٨٦٦ |
| وحدات مستردة | **(٢٥١,٨٦٧)** | (٤١٦,٣٣٩) |
| صافي (النقص)/الزيادة في الوحدات | **(٢٠٦,٨٨٤)** | ٧٤٠,٥٢٧ |
| **الوحدات في نهاية السنة** | **١,٢٩٢,٥٧٦** | ١,٤٩٩,٤٦٠ |

**قائمة التدفقات النقدية**
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١**

| | ٢٠٢١<br>**ريال سعودي** | ٢٠٢٠<br>ريال سعودي |
|---|---|---|
| **الأنشطة التشغيلية** | | |
| صافي دخل للسنة | **١,٦٠٠,٣٨٢** | ٧٤٦,٠٧٣ |
| *التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:* | | |
| خسائر غير محققة عن موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | **٨٠,٢٤٩** | ١٦,٥١٧ |
| | **١,٦٨٠,٦٣١** | ٧٦٢,٥٩٠ |
| *التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:* | | |
| موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | **(٤,٣٢٢,١٤٨)** | ٢,٠١٧,٧٣٩ |
| مصارف مدفوعة مقدماً ومدينون أخرون | **(٥٣١,٣٥٥)** | ٦٤,٩١٧ |
| أتعاب إدارة مستحقة | **٢٧,٢٣٩** | (٣,٩١٣) |
| مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى | **١٨,٠٦٥** | (٢٢٣,٤٣٩) |
| صافي التدفق النقدي (المستخدمة في)/ الناتج عن الأنشطة التشغيلية | **(٣,١٢٧,٥٦٨)** | ٢,٦١٧,٨٩٤ |
| **الأنشطة التمويلية** | | |
| عمليات الوحدات المباعة | **٣٩٩,٩٨٠** | ٩,٣٠٠,٠٠٠ |
| قيمة الوحدات المستردة | **(٢,١٤١,١٣١)** | (٢,٩٢٧,١٤٥) |
| صافي النقدية (المستخدمة في )/الناتج عن الأنشطة التمويلية | **(١,٧٤١,١٥١)** | ٦,٣٧٢,٨٥٥ |
| **(النقص)/الزيادة في النقدية وشبة النقدية** | **(٤,٨٦٨,٧١٩)** | ٨,٩٩٠,٧٤٩ |
| النقدية وشبة النقدية في بداية السنة | **٩,٦٩٤,٦١٦** | ٧٠٣,٨٦٧ |
| **النقدية وشبة النقدية في نهاية السنة** | **٤,٨٢٥,٨٩٧** | ٩,٦٩٤,٦١٦ |

**إيضاحات حول القوائم المالية**
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١**

**١ - عـــام**

إن صندوق الخير كابيتال للطروحات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح المدة منشأ ومدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية ("مدير الصندوق")، لصالح مالكي الوحدات في الصندوق ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ١٤ شعبان ١٤٣٦ هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠١٥). 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 وامين الحفظ الصندوق مؤكله لشركة الإنماء للاستثمار الوصي على الصندوق من قبل مدير الصندوق. الشروط والأحكام تمت مصادقتها من قبل هيئة سوق المال في ٣ رجب ١٤٣٦ هـ (الموافق ٢٢ أبريل ٢٠١٥) والمراجعة لاحقًا والموافقة عليها في ٢٧ شعبان ١٤٤٠ هـ (الموافق ٢ مايو ٢٠١٩) وفي ١٠ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٢ أبريل ٢٠٢١).

**٢- اللوائح النظامية**

يخضع الصندوق للائحة صندوق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) ويسري مفعولها اعتبارًا من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) بموجب لائحة صندوق الاستثمار الجديد ( "اللائحة المعدلة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) ، بالإضافة إلى التعديل الجديد رقم ٢٠٢١,٢-٢٢ الصادر بتاريخ ٣٠ جمادى الآخرة ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). ٢٤ فبراير ٢٠٢١) ، يوضح بالتفصيل المتطلبات لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

**٣ - بيان الالتزام وأسس الإعداد**

**٣-١ 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 للمراجعين والمحاسبين (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(١٤) تحليلاً بالاستردادات 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).

**٣-٢ 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.

**٣-٣ العملة الوظيفية**

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية.

**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 ٢٠٢٠، الموضحة ادناه

**الأدوات المالية**

الإثبات الأولي

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرفًا 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 الاثبات 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 الاثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقويم أدائها على أساس القيمة العادلة.

**٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة**

**الأدوات المالية - تتمة**

*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 يقم 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 ولأي مدى قام بالإبقاءعلى 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 أبقى 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 ويدرج 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 - تتمة**

**الأدوات المالية - تتمة**

**الوحدات القابلة للاسترداد**

يقوم الصندوق بتصنيف وحداته القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندا:

- 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 أداة مالية أو عقد آخر له

- 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 لمالكي 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 احتساب إصدار وحيازة وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد على أنها معاملات حقوق ملكية.
لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في بيان الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

**النقد ومافي حكمة**
النقدية ومافي حكمة هما عنصران يمكن تحويلهما بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة ويخضع كل منهما لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة. تتكون النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي من أرصدة في حسابات بنكية. استحقاق إيداعات المرابحة والمرابحة في أقل من ٩٠ يومًا.

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تشتمل النقدية وشبه النقدية على النقدية في البنوك. استحقاق إيداعات المرابحة والمرابحة في أقل من ٩٠ يومًا.

**دخل توزيعات الأرباح**
يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً 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.

**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 المقتناة 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).

**٤ - السياسات المحاسبية الهامة – تتمة**

**الأدوات المالية - تتمة**

**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 جوهريا، 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، سواءً 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 بتواريخ 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.

**إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة**
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١**

**٤ - السياسات المحاسبية الهامة – تتمة**

**٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة**

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية استخدام بعض الأحكام والتقديرات 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 والتقديرات 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 التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الرئيسية التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو مارست 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 يثير 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 غير المتداولة وسعر الطلب للمراكز المتداولة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط ، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام تقنيات التقييم التي تعتبر مناسبة في ظل الظروف. تتضمن أساليب التقييم نهج السوق (أي استخدام معاملات السوق الحرة الحديثة ، معدلة حسب الضرورة ، والإشارة إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير) ونهج الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة وتسعير الخيار النماذج التي تستخدم قدر الإمكان بيانات السوق المتاحة والقابلة للدعم).

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 القوائم المالية للصندوق. في رأي مجلس الإدارة، لن يكون لهذه المعايير أي تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق اعتماد هذه المعايير، إن وجدت.

**٧ - نقدية وشبه نقدية**

| | إيضاح | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي |
|---|---|---|---|
| نقد في البنك | | - | ٧,٠٠٠,٠٠٠ |
| نقد مع الوسيط | | ٩,٧٠٩ | ٧,١٦٥ |
| نقد مع أمين الحفظ | | ٩٩٠,٢٦٤ | ٢,٦٨٧,٤٥١ |
| إستثمارات المرابحة في أقل من ٩٠ يوماً | ٧,١ | ٣,٨٢٥,٩٢٤ | - |
| | | ٤,٨٢٥,٨٩٧ | ٩,٦٩٤,٦١٦ |

٧,١ تتكون هذه الودائع من ودائع المرابحة التي يتم تسجيلها بسعر عمولة في المتوسط ١,٤٥٪ سنويًا كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء) والتي يكون تاريخ استحقاقها الأصلي أقل من ٩٠ يومًا.

٧,٢ أجرت الإدارة مراجعة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ وبناءً على هذا التقييم ، تعتقد الإدارة أنه لا توجد حاجة لأي خسارة انخفاض كبيرة في القيمة مقابل القيمة الدفترية للأرصدة المصرفية.

**٨ - الموجودات المالية مدرجة 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:

| استثمارات الأسهم (حسب القطاعات) | التكلفة ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ القيمة السوقية ريال سعودي | النسبة المئوية للقيمة السوقية |
|---|---|---|---|
| المالية | ١٢٩,٩٧٢ | ١١٦,٣٨٠ | ٢٪ |
| الخدمات التجارية والمهنية | ١٧١,٧٣٢ | ١٦٩,١٠٠ | ٢٪ |
| خدمات | ١,١١٨,٣٤١ | ١,٠٢٩,٢٠٠ | ١٥٪ |
| طاقة | ٣٥٥,٥٤٧ | ٤٤٩,٠٣٥ | ٧٪ |
| طعام | ٧٥٧,١٣٦ | ٥٧٤,٧٠٠ | ٨٪ |
| المواد | ٣٠٧,٢٨٣ | ٣٠٧,٣٢٠ | ٥٪ |
| مستهلك | ١,٢٧٥,٠٠٣ | ١,٠٠٦,٢٤٥ | ١٥٪ |
| الرعاية الصحية | ٦٦٦,٨٧٢ | ٦٤٥,٦٠٠ | ١٠٪ |
| خدمات الإتصالات | ٦٣٨,٤٨٦ | ٦٤٢,٦٢٠ | ٩٪ |
| القطاع الصناعي | ٨٣٨,٣٢٥ | ٧٦٩,٢٨١ | ١١٪ |
| إدارة وتطوير عقارات | ٢٤٤,٥١٣ | ١٩٨,٨٤٠ | ٣٪ |
| تكنولوجيا المعلومات | ٤١٠,٠٦٠ | ٨٩٠,٨٠٠ | ١٣٪ |
| **إجمالي محفظة الاستثمار** | **٦,٩١٣,٢٧٠** | **٦,٧٩٩,١٢١** | **١٠٠%** |

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

**٩- مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى**

| | **٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي |
|---|---|---|
| أتعاب مراجعة | ١٦,٠٠٠ | ١٦,٨٠٠ |
| أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٢) | ١٠,٠٠٠ | ٥,٠٠٠ |
| أتعاب حفظ | ١٥,٠٠٠ | ٧,٥١٦ |
| التزامات الضريبة القيمة المضافة | ١٠,٥٠٤ | ٤,١٢٣ |
| | **٥١,٥٠٤** | ٣٣,٤٣٩ |

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

| | ٢٠٢١<br>**ريال سعودي** | ٢٠٢٠<br>ريال سعودي |
|---|---|---|
| خسارة غير محققة | **(٨٠,٢٤٩)** | (١٦,٥١٨) |
| ربح محققة | **١,٨٢٥,٣٢٢** | ٨٥٣,٧٤٢ |
| | **١,٧٤٥,٠٧٣** | ٨٣٧,٢٢٤ |

**١١- مصاريف أخرى**

| | ٢٠٢١<br>**ريال سعودي** | ٢٠٢٠<br>ريال سعودي |
|---|---|---|
| أتعاب مراجعة | **٣٢,٠٠٠** | ٣٥,٢٠٠ |
| أتعاب تقويم | **٤١,٢٧٠** | ٣٨,٢٧٨ |
| أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (الإيضاح ١٢) | **١٠,٠٠٠** | ١٠,٠٠٠ |
| أتعاب حفظ | **١٤,٩٨٤** | ١٥,٠٠٠ |
| رسوم الجهات الرقابية | **٧,٥٠٠** | ٧,٥٠٠ |
| رسوم تداول | **٥,٧٥٠** | ٥,٢٥٠ |
| أخرى | **٣٥,٦٠٨** | ٩,٧٣٨ |
| | **١٤٧,١١٢** | ١٢٠,٩٦٦ |

**١٢- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة**

تشتمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق على مالكي الوحدات ومدير الصندوق ومساهم مدير الصندوق (الخيركابتال)، 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.

وفقا 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:

| | | مبلغ المعاملة | | الرصيد المدين (الدائن) | |
|---|---|---|---|---|---|
| اسم الجهة ذات العلاقة | طبيعة المعاملة | **٣١ ديسمبر ٢٠٢١**<br>**ريال سعودي** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠<br>ريال سعودي | **٣١ ديسمبر ٢٠٢١**<br>**ريال سعودي** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠<br>ريال سعودي |
| مدير الصندوق | أتعاب إدارة | **(١٤٧,٢٥٣)** | (٥٠,٩١٢) | **(٣٩,٠٣٦)** | (١١,٧٩٧) |
| | استرداد الوحدات | **(١,٥٠٠,٠٠٠)** | - | **١٤١,٦٢٥** | ١,٥٩٧,٢١٥ |
| | قيمة الوحدات المملوكة | | | | |
| أعضاء مجلس إدارة الصندوق | أتعاب أعضاء مجلس الإدارة | **(١٠,٠٠٠)** | (١٠,٠٠٠) | **(١٠,٠٠٠)** | (٥,٠٠٠) |

تشتمل الوحدات التي تم إصدارها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١على ١٥,١٤٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٩٥,٨٧٩ وحدة)، محتفظ بها من قبل شركة الخير كابيتال السعودية ("مدير الصندوق") والتي تمثل نسبة ١,١٧% (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٣,٠٦٪) القابضة في الصندوق.

## 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 أومن 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. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ قياسات القيمة العادلة ، ولم يكن هناك تحويلات إلى أو خارج قياسات القيمة العادلة من المستوى ٣.

| ريال سعودي<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | القيمة الدفترية | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|---|
| موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة | | | | | |
| موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٦,٧٩٩,١٢١ | ٦,٧٩٩,١٢١ | - | - | ٦,٧٩٩,١٢١ |
| **الإجمالي** | ٦,٧٩٩,١٢١ | ٦,٧٩٩,١٢١ | - | - | ٦,٧٩٩,١٢١ |

| ريال سعودي<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة | | | | | |
| موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٢,٥٥٧,٢٢٢ | ٢,٥٥٧,٢٢٢ | - | - | ٢,٥٥٧,٢٢٢ |
| الإجمالي | ٢,٥٥٧,٢٢٢ | ٢,٥٥٧,٢٢٢ | - | - | ٢,٥٥٧,٢٢٢ |

## 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 ٢٠٢١ | خلال ١٢ شهراً<br>ريال سعودي | بعد ١٢ شهراً<br>ريال سعودي | الإجمالي<br>ريال سعودي |
|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | |
| نقدية وشبة نقدية | ٤,٨٢٥,٨٩٧ | - | ٤,٨٢٥,٨٩٧ |
| موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٦,٧٩٩,١٢١ | - | ٦,٧٩٩,١٢١ |
| مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون | ٥٥١,٤٦٣ | - | ٥٥١,٤٦٣ |
| **إجمالي الموجودات** | ١٢,١٧٦,٤٨١ | - | ١٢,١٧٦,٤٨١ |
| **المطلوبات** | | | |
| أتعاب إدارة مستحقة | ٣٩,٠٣٦ | - | ٣٩,٠٣٦ |
| مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى | ٥١,٥٠٤ | - | ٥١,٥٠٤ |
| **إجمالي المطلوبات** | ٩٠,٥٤٠ | - | ٩٠,٥٤٠ |

| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | خلال ١٢ شهراً<br>ريال سعودي | بعد ١٢ شهراً<br>ريال سعودي | الإجمالي<br>ريال سعودي |
|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | |
| نقدية وشبة 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 |

## 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 ٢٠٢١ ريال سعودي** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي |
|---|---|---|
| نقدية وشبه نقدية | **٤,٨٢٥,٨٩٧** | ٩,٦٩٤,٦١٦ |
| موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | **٦,٧٩٩,١٢١** | ٢,٥٥٧,٢٢٢ |
| | **١١,٦٢٥,٠١٨** | ١٢,٢٥١,٨٣٨ |

### *مخاطر السيولة*

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات 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 سوق الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

إن القيمة غير 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 العمولات، 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 أداه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. 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*

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.
الوديعة لأجل التي يودعها الصندوق هي وديعة قصيرة الأجل بسعر فائدة ثابت. بصرف النظر عن ذلك ، لا يخضع الصندوق لأي مخاطر أسعار فائدة حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى لا تحمل عمولة.

### *مخاطر أسعار الأسهم*

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

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

**إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة**
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١**

**١٥- إدارة المخاطر المالية - تتمة**

***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. يتم عمل التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار الفائدة والعملات الأجنبية، تظل ثابتة.

| | **٣١ ديسمبر ٢٠٢١** | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
|---|---|---|
| | **ريال سعودي** | ريال سعودي |
| زيادة ٥٪ | **٣٣٩,٩٥٦** | ١٢٧,٨٦١ |
| نقص ٥٪ | **(٣٣٩,٩٥٦)** | (١٢٧,٨٦١) |

**١٦- الأحداث اللاحقة**

لم تحدث أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير وقبل إصدار هذه البيانات المالية تتطلب تعديل أو إفصاح في هذه البيانات المالية

**١٧- آخر يوم للتقويم**

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠).

**١٨- اعتماد القوائم المالية**

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٧ شعبان ١٤٤٣هـ (الموافق ٢٠ مارس ٢٠٢٢م).