صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
مع تقرير المراجع المستقل

صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
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	٧-١٩

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
للإستشارات المهنية
عضو كرو الدولية
صندوق بريد: ١٠٥٠٤ الرياض: ١١٤٤٣
المملكة العربية السعودية
تليفون: ٢١٧٥٠٠٠ (٠١١)
فاكس: ٢١٧٦٠٠٠ (٠١١)
www.crowe.com/sa

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)
التقريرعن مراجعة القوائم المالية

الرأي
لقد راجعنا القوائم المالية **لصندوق الخير كابيتال بلص للصكوك** (**"الصندوق"**)، المدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر٢٠٢٢ ، وقائمة الدخل الشامل وقائمة 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 ٢٠٢٢ 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 والإصدارات 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، أي مجلس الإدارة، هم مسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي للصندوق.

تقرير المراجع المستقل - تتمة
صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(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 وتُعَد 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.
- تقويم 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
للاستشارات المهنية

عبد الله محمد العظم
ترخيـــص رقم (٣٣٥)

العظم و السديري و آل الشيخ وشركاؤهم
للإستشارات المهنية - عضو كرو الدولية
C.R. 1010466353
سجل تجاري ١٠١٠٤٦٦٣٥٣
Al Azem , Al Sudairy , Al shaikh & Partners
For Professional Consulting - M.C.Global R

٠٨ رمضان ١٤٤٤هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٣م)
الرياض، المملكة العربية السعودية

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٧	٣٨,١٨٤	١٩,٣٢٧
مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى		٣٠,٧٦٠	٣٠,٨٤٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٨	٢,٤١٤,٦٠٣	٢,٥٩١,٦٠٩
إجمالي الموجودات		٢,٤٨٣,٥٤٧	٢,٦٤١,٧٨١
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٩	٤,٧٥٤	٥,٤٥٨
مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى		١٥,٨٦٤	١٠,٣٢٥
إجمالي المطلوبات		٢٠,٦١٨	١٥,٧٨٣
صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات		٢,٤٦٢,٩٢٩	٢,٦٢٥,٩٩٨
عدد الوحدات المصدرة		٢١,٢٧١	٢١,٢٧١
صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة		١١٥,٧٨٨١	١٢٣,٤٥٤٤

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

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

	إيضاح	٢٠٢٢ دولار أمريكي	٢٠٢١ دولار أمريكي
دخل الاستثمار			
عوائد على الصكوك المالية		١١١,٦١٤	١١٣,٩٩٠
ربح الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		-	٣٧,٠٥٠
دخل من عقود مرابحة قصيرة الاجل	٩	-	٥٣
		١١١,٦١٤	١٥١,٠٩٣
المصاريف			
أتعاب إدارة	٩	(١٨,٧٣٥)	(١٩,٧٠٩)
مصاريف أخرى	١٠	(٢٥,٤٧٤)	(٣١,٣٩٨)
إجمالي المصاريف		(٤٤,٢١٠)	(٥١,١٠٧)
صافي دخل للسنة		٦٧,٤٠٥	٩٩,٩٨٦
الدخل الشامل الآخر:			
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الربح أو الخسارة			
(خسائر) غير محققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		(٢٣٠,٤٧٤)	(٢٩,٤٦٣)
إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للسنة		(١٦٣,٠٦٩)	٧٠,٥٢٣

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

	٢٠٢٢ دولار أمريكي	٢٠٢١ دولار أمريكي
صافي الموجودات في بداية السنة	٢,٦٢٥,٩٩٨	٢,٨٢٢,٨١١
التغيرات من العمليات		
صافي دخل السنة	٦٧,٤٠٥	٩٩,٩٨٦
خسائر غير محققة من موجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٢٣٠,٤٧٤)	(٢٩,٤٦٣)
صافي التغير من العمليات	(١٦٣,٠٦٩)	٧٠,٥٢٣
التغيرات من معاملات الوحدات		
متحصلات من وحدات مباعة	-	-
قيمة الوحدات المستردة	-	(٢٦٧,٣٣٦)
صافي التغيرات من معاملات الوحدات	-	(٢٦٧,٣٣٦)
صافي الموجودات في نهاية السنة	٢,٤٦٢,٩٢٩	٢,٦٢٥,٩٩٨

معاملات الوحدات

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

	٢٠٢٢ وحدات	٢٠٢١ وحدات
الوحدات في بداية السنة	٢١,٢٧١	٢٣,٤٨٣
وحدات مباعة	-	-
وحدات مستردة	-	(٢,٢١٢)
صافي التغييرات في الوحدات	-	(٢,٢١٢)
الوحدات في نهاية السنة	٢١,٢٧١	٢١,٢٧١

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

	٢٠٢٢ دولار أمريكي	٢٠٢١ دولار أمريكي
الأنشطة التشغيلية		
صافي دخل السنة	٦٧,٤٠٥	٩٩,٩٨٦
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالصافي	(٥٣,٤٦٨)	(١٠٨,١٤١)
مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	٨٥	(٥,٠٦٩)
أتعاب إدارة مستحقة	(٧٠٤)	٦٣٨
مصاريف مستحقة الدفع وأرصدة دائنة أخرى	٥,٥٣٩	(٢,٦٧٨)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية	١٨,٨٥٧	(١٥,٢٦٤)
الأنشطة التمويلية		
متحصلات من وحدات مباعة	-	-
قيمة وحدات مستردة	-	(٢٦٧,٣٣٦)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية	-	(٢٦٧,٣٣٦)
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه	١٨,٨٥٧	(٢٨٢,٦٠٠)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	١٩,٣٢٧	٣٠١,٩٢٧
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٣٨,١٨٤	١٩,٣٢٧

١ - عـــام

إن صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح منشأ ومدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية ("مدير الصندوق")، لمصلحة مالكي الوحدات في الصندوق ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٣ شعبان ١٤٣٥هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠١٤). إن عنوان مدير الصندوق كما يلي:

الخير كابيتال
ص ب ٦٩٤١٠
الرياض ١١٥٤٧
المملكة العربية السعودية

يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال على المدي المتوسط والطويل وتحقيق عوائد من الدخل الموزع من خلال الاستثمار في محفظة تشمل استثمارات مدرة للدخل وأوراق مالية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. سوف يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الصكوك التي تصدرها جهات إصدار سندات سيادية وشبه سيادية وفي صكوك قابلة للتحويل. كما سيستثمر الصندوق في أدوات ائتمانية أخرى مثل تسهيلات التمويل الإسلامي مثل المرابحة والودائع المتوافقة مع الشريعة ومكافئات النقد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية مما يسمح بموازنة أكثر لمخاطر المحفظة والعائد.

إن مدير الصندوق هو شركة الخير كابيتال السعودية وامين الحفظ موكلة إلى شركة الإنماء للاستثمار. تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية في ٢٧ شوال ١٤٣٤ هـ (الموافق ٣ سبتمبر ٢٠١٣) والمراجعة والموافقة عليها لاحقًا في ٠٨ رجب ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠١٨)، ٢٧ رمضان ١٤٤٠ هـ (الموافق ٠٢ مايو ٢٠١٩) ويوم ١٠ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢١ أبريل ٢٠٢١) وآخرها بتاريخ ١٩ رجب ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢١ فبراير ٢٠٢٢).

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) ، بالإضافة إلى التعديل الجديد رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ الصادر بتاريخ ٣٠ جمادى الآخرة ١٤٤٢ هـ (الموافق٢٤ فبراير ٢٠٢١)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

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 والمعتمدة 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 حسب ترتيب السيولة.

يبين الإيضاح (١٢) 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 البنود التي ينطبق عليها قياس القيمة العادلة والتكلفة المطفأة.

٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهي عملة العرض والعملة الوظيفية للصندوق.

٣ - بيان الالتزام وأسس الإعداد (تتمة)

٣-٤ استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية وفقا المعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

على وجه الخصوص، المعلومات حول الأمور الهامة بشأن تقدير عدم التيقن في تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية تتلخص على النحو التالي:

- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.
- تعتمد المخصصات، بحسب طبيعتها، على تقديرات وعمليات تقويم للتأكد فيما إذا تم استيفاء ضوابط الإثبات، بما في ذلك تقدير المبالغ المحتمل سدادها. تتضمن المخصصات المتعلقة بالمطلوبات غير المؤكدة، أفضل تقديرات الإدارة فيما إذا كان من المحتمل وقوع التدفقات النقدية الصادرة

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية. مطابقة للسياسات والإفصاحات التي تم تطبيقها على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة:

الأدوات المالية

الاثبات الاولى

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 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 ناقصا تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات المالية والمطلوبات المالية أو إصدارها تمثل مبلغ الإثبات الأولي.

٤- السياسات المحاسبية الهامة – تتمة

الأدوات المالية - تتمة

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 العمل الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية 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 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 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.

التوقف عن اثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) بشكل أساسي (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) 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 معظم 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 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. 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 اثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً، أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن اثبات الالتزامات الأصلية واثبات التزامات جديدة. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

تسوية الأدوات المالية

تتم تسوية 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.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة – تتمة

الأدوات المالية - تتمة

الهبوط في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة أو المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا أو مدى عمر الاصل. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا الحصة من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والمحتملة خلال الـ ١٢ شهرًا بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان المتوقعة منذ نشوؤها يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاصل.

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.

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 للأسهم 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 السابقة في صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات. 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 كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية 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.

النقد وما في حكمه

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تشتمل النقدية وشبه النقدية على النقدية في البنوك.

عوائد على الصكوك المالية

يتم إثبات عوائد الصكوك المالية في قائمة الدخل الشامل من خلال احتساب الفوائد بشكل يومي وقيدها بشكل شهري وفقاً للفائدة الفعالة.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة – تتمة

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

يتم القياس اللاحق لأدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية في (القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر):

- يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال والذي يتحقق الهدف منه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية و
- الشروط التعاقدية للأصل المالي تنشأ تدفقات نقدية في تواريخ محددة لمدفوعات الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي.

بالنسبة للأدوات المالية للديون التي تم قياسها في (القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر)، يتم إثبات دخل العمولة وخسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الربح أو الخسارة ويتم احتسابها بنفس الطريقة كما في بالموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستنفذة.

تدرج جميع التغيرات الأخرى في القيمة الدفترية لهذه الأدوات في قائمة الدخل الشامل الأخر وتتراكم تحت احتياطي إعادة تقييم الاستثمار وعندما يتم استبعاد هذه الأدوات، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها في الدخل الشامل الأخر إلى قائمة الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف أدوات الاستثمار في الحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، الا إذا قام الصندوق بتعين ذلك الاستثمار على أنه محتفظ به لغير المتاجرة كما في القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخر عند الاعتراف الأولي.

يتم قياس أدوات الدين التي لا تفي بالتكلفة المستنفذة لمعايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، يتم قياس أدوات الدين التي تستوفي معايير التكلفة المستنفذة، والتي تم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لتجنب عدم مطابقة الحسابات، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

يمكن تصنيف أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند التحقق المبدئي إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم تناسق القياس أو الاعتراف الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالمكاسب والخسائر على أساسات مختلفة.

يتم إعادة تصنيف أدوات الدين من التكلفة المطفأة الى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يتم تغيير نموذج الأعمال بحيث لم يعد مستوفي معايير التكلفة المطفأة. لا يُسمح بإعادة تصنيف أدوات الدين المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مراجعة، مع إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة قياس في قائمة الربح أو الخسارة.

تدرج إيرادات العمولة على أدوات الدين بالقيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة.

عندما يتم تأسيس حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة – تتمة

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام 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 كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص ما من طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ المسترد كأصل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً وأنه من الممكن قياس ذلك المبلغ.

المصاريف المستحقة

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلا الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقا 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 وفقا 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

وفقاً لقواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الأستثمارية فأن الصناديق الأستثمارية غير ملزمة بسداد الزكاة وعليه لايتم تكوين مخصص لمثل هذه الالتزامات في القوائم المالية.

العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل السادة بتواريخ إجراء تلك المعاملات. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية المقومة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بسعر الصرف في تاريخ التقرير.

يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية الناتجة من إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كخسارة صافية من تحويل العملات الاجنبية.

صافي قيمة الموجودات

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

٥- الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية بشأنها. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بصورة مستمرة، ويتم إثبات التعديلات على التقديرات مستقبلا. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

٥- الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة - تتمة

مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهو 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، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، 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 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.

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

يقيس الصندوق الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير. تم الإفصاح عن القيم العادلة لتلك الأدوات المالية في الايضاح (١٢).

٦ - المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣م مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم يقم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية.

ويرى مجلس إدارة الصندوق أنه من غير المتوقع أن تؤثر هذه المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات على الصندوق.

المعيار	التفسير
المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ (بما في ذلك تعديلات يونيو ٢٠٢٠ وديسمبر ٢٠٢١ على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧)	عقود التأمين
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان الممارسة ٢	الإفصاح عن السياسات المحاسبية
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف التقديرات المحاسبية
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة

٧- النقدية وما في حكمه

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي
رصيد لدى البنك	٣٨,١٤٩	١,٤٧٩
نقدا مع أمين الحفظ	٣٥	١٧,٨٤٨
	٣٨,١٨٤	١٩,٣٢٧

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

٨ - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتكون الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من الصكوك المالية ويتم قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ كل تقرير. يتم تحديد القيمة العادلة على أساس أسعار الاقفال المتداولة في بلومبيرغ.

تقيم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر في يوم التقييم الأخير من السنة أدناه:

	التكلفة دولار أمريكي	القيمة السوقية دولار أمريكي	الخسائر غير المحققة دولار أمريكي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٥٨٠,٨٦١	٢,٤١٤,٦٠٣	(١٦٦,٢٥٨)

	التكلفة دولار أمريكي	القيمة السوقية دولار أمريكي	الأرباح غير المحققة دولار أمريكي
٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٥٢٧,٣٩٣	٢,٥٩١,٦٠٩	٦٤,٢١٦

تحمل الصكوك معدل ربح ثابت بين ٢,٢٥٠٪ إلى ٩,٨٧٥٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢,٧٦٪ إلى ٦,٨٨٪ سنويًا) ولديها فترات استحقاق تتراوح من خمسة الى عشر سنوات.

	٢٠٢٢ دولار أمريكي	٢٠٢١ دولار أمريكي
(خسائر) غير محققة للسنة	(٢٣٠,٤٧٤)	(٢٩,٤٦٣)

٩ - المعاملات مع أطراف ذات العلاقة

تتضمن الجهات ذات العلاقة مالكي الوحدات ومدير الصندوق والمساهمين التابعين لمدير الصندوق (الخير كابيتال) وأعضاء مجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة من قبل مدير الصندوق.

يقوم مدير الصندوق باحتساب أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٧٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق. يتم استحقاق هذا في كل تاريخ تداول ويتم دفعه على أساس شهري.

وفقًا للشروط والأحكام، يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصروفات أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق مثل رسوم المراجعة والخدمات الرقابية والقانونية وخدمات الوساطة والاستشارات وغيرها من الرسوم المماثلة. فرض الصندوق عمولة استرداد مبكرة بنسبة ١٪ على الاسترداد خلال السنة الأولى من الاشتراك، و٠,٧٥٪ للسنة الثانية، و٠,٥٪ للسنة الثالثة لمنع الاسترداد المبكر.

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

فيما يلي بيان المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للسنة:

		مبلغ المعاملة		الرصيد مدين (دائن)	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
مدير الصندوق	أتعاب إدارة	(١٨,٧٣٥)	(١٩,٧٠٩)	(٤,٧٥٤)	(٥,٤٥٨)
الخير كابيتال (دبي) المحدودة	قيمة الوحدات المحتفظ بها	-	-	(٨٧٥,٦٧٩)	(٩٣٤,١٩٠)
أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	(٢,٦٦٧)	(٢,٦٦٧)	-	-

إن الوحدات التي تم إصدارها لصالح أطراف ذات علاقة خلال ٢٠٢٢ بلغت صفر وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٧,٥٦٧).

١٠ - المصاريف الأخرى

	٢٠٢٢	٢٠٢١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
أتعاب مهنية	٩,٨١٣	١٠,٢٩٦
أتعاب أمين الحفظ	٤,٠٠٠	٦,١٤٤
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (ايضاح ٩)	٢,٦٦٧	٢,٦٦٧
رسوم تداول	٢,٠٠٠	٢,٠٠٠
رسوم رقابية	١,٣٣٣	١,٥٣٣
أخرى	٥,٦٦١	٨,٧٥٨
	٢٥,٤٧٤	٣١,٣٩٨

١١- 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 قدره 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 نظرًا للمدة القصيرة لهذه الأدوات المالية.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الافصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة ادناه 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 لا 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 ٢٠٢٢، 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.

دولار أمريكي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٤١٤,٦٠٣	٢,٤١٤,٦٠٣	-	-	٢,٤١٤,٦٠٣
الإجمالي	٢,٤١٤,٦٠٣	٢,٤١٤,٦٠٣	-	-	٢,٤١٤,٦٠٣

دولار أمريكي ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٥٩١,٦٠٩	٢,٥٩١,٦٠٩	-	-	٢,٥٩١,٦٠٩
الإجمالي	٢,٥٩١,٦٠٩	٢,٥٩١,٦٠٩	-	-	٢,٥٩١,٦٠٩

١٢- تحليل تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	خلال ١٢ شهر دولار أمريكي	بعد ١٢ شهر دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٣٨,١٨٤	-	٣٨,١٨٤
مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	٣٠,٧٦٠	-	٣٠,٧٦٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢١٥,٧٦٣	٢,١٩٨,٨٤٠	٢,٤١٤,٦٠٣
إجمالي الموجودات	٢٨٤,٧٠٧	٢,١٩٨,٨٤٠	٢,٤٨٣,٥٤٧
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٤,٧٥٤	-	٤,٧٥٤
مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	١٥,٨٦٤	-	١٥,٨٦٤
إجمالي المطلوبات	٢٠,٦١٨	-	٢٠,٦١٨

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	خلال ١٢ شهر دولار أمريكي	بعد ١٢ شهر دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
الموجودات			
النقد وما في حكمه	١٩,٣٢٧	-	١٩,٣٢٧
مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	٣٠,٨٤٥	-	٣٠,٨٤٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٥٧,٣٧٥	٢,٤٣٤,٢٣٤	٢,٥٩١,٦٠٩
إجمالي الموجودات	٢٠٧,٥٤٧	٢,٤٣٤,٢٣٤	٢,٦٤١,٧٨١
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٥,٤٥٨	-	٥,٤٥٨
مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	١٠,٣٢٥	-	١٠,٣٢٥
إجمالي المطلوبات	١٥,٧٨٣	-	١٥,٧٨٣

١٣- إدارة المخاطر المالية

مخاطر الإئتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته 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 منخفضة المخاطر

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي
النقد وما في حكمه	٣٨,١٨٤	١٩,٣٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٤١٤,٦٠٣	٢,٥٩١,٦٠٩
	٢,٤٥٢,٧٨٧	٢,٦١٠,٩٣٦

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها 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 أسواق الأسهم. 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. تراقب الإدارة عن كثب تقلبات أسعار الصرف وتعتقد أن هناك حدًا أدنى من مخاطر التعرض للخسائر بسبب تقلبات أسعار الصرف حيث يتعامل الصندوق بشكل أساسي مع الدولار الأمريكي والريال السعودي. نظرًا لأن الريال السعودي حاليًا على تعادل ثابت مقابل الدولار الأمريكي، لذلك تعتقد الإدارة أن الصندوق لا يتعرض لأي مخاطر كبيرة تتعلق بالعملة.

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 الى تقلبات 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.

١٣- 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% يتم إجراء التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي
زيادة ٥٪	١٢٠,٧٣٠	١٢٩,٥٨٠
نقص ٥٪	(١٢٠,٧٣٠)	(١٢٩,٥٨٠)

١٤- الأحداث اللاحقة

تم الزام الصناديق الأستثمارية بالتسجيل في هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وتقديم إقرار معلومات ابتداءاً من العام ٢٠٢٣.

١٥- آخر يوم تقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢ (٢٠٢١: ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١).

١٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٧ رمضان ١٤٤٤ هـ (٢٩ مارس ٢٠٢٣م).