صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

(المدار من قبل شركة الأول كابيتال)

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

(المدار من قبل شركة الأول كابيتال)

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

فهرست **صفحة**

- تقرير المراجع المستقل حول القوائم المالية
- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ١
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٢
- قائمة التغيرات فى صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٣
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٤
- إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٥

OSAMA A. EL KHEREIJI & PARTNER CO.
Certified Public Accountants & Business Consultants

شركة أسامة عبدالله الخريجي وشريكه
محاسبون قانونيون واستشاريو أعمال

Independent Member
PrimeGlobal An Association of Independent Accounting Firms

License No. 502
P.O.Box 15046 Jeddah 21444
Tel.: 6600085 / 6670692
Fax: 6609320
Jeddah - Kingdom of Saudi Arabia

ترخيص رقم (٥٠٢)
ص.ب ١٥٠٤٦ جدة ٢١٤٤٤
هاتف: ٦٦٠٠٠٨٥ / ٦٦٧٠٦٩٢
فاكس: ٦٦٠٩٣٢٠
جدة - المملكة العربية السعودية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية

إلى السادة / صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام),("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقا للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والاصدارات الاخرى التى تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين, كما تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً 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 طبقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وآداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة.

أمور أخرى:

روجعت القوائم المالية لصندوق الأول للأسهم السعودية للسنة المالية المنتهية في٣١ ديسمبر ٢٠١٩م من قبل مراجع آخر، والذي ابدى رأياً غير معدل على تلك القوائم في ١٦ مارس ٢٠٢٠م الموافق ٢١ رجب ١٤٤١هـ.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والإصدارات الأخرى التى تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وأحكام الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية ، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

License No. 502
P.O.Box 15046 Jeddah 21444
Tel.: 6600085 / 6670692
Fax: 6609320
Jeddah - Kingdom of Saudi Arabia

ترخيص رقم (٥٠٢)
ص.ب ١٥٠٤٦ جدة ٢١٤٤٤
هاتف: ٦٦٠٠٠٨٥ / ٦٦٧٠٦٩٢
فاكس: ٦٦٠٩٣٢٠
جدة - المملكة العربية السعودية

(تتمة) تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية
إلى السادة / صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية (تتمة) :

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

والمكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفاً جوهرياً عندما يكون موجوداً .ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس 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 مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابةً لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا .ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة .وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا .وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع .ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.

OSAMA A. EL KHEREIJI & PARTNER CO.
Certified Public Accountants & Business Consultants

شركة أسامة عبدالله الخريجي وشريكه
محاسبون قانونيون واستشاريو أعمال

Independent Member

PrimeGlobal | An Association of Independent Accounting Firms

License No. 502
P.O.Box 15046 Jeddah 21444
Tel.: 6600085 / 6670692
Fax: 6609320
Jeddah - Kingdom of Saudi Arabia

ترخيص رقم (٥٠٢)
ص.ب ١٥٠٤٦ جدة ٢١٤٤٤
هاتف: ٦٦٠٠٠٨٥ / ٦٦٧٠٦٩٢
فاكس: ٦٦٠٩٣٢٠
جدة - المملكة العربية السعودية

(تتمة) تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية
إلى السادة / صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة.
لقد زودنا أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد أننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعندما يكون ذلك منطبقاً، الضمانات ذات العلاقة.

<u>التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى:</u>

البيانات الخاصة بالدفاتر مدونة على الحاسب الآلي والقوائم المالية مطابقة لما هو مدون على الحاسب الآلي.

جـــدة:
بتاريخ: ٢٥ /٠٣/ ٢٠٢١م
الموافق: ١٢/٠٨/١٤٤٢هـ

شركة أسامة عبدالله الخريجي وشريكه
محاسبون قانونيون واستشاريو أعمال
ترخيص رقم (٥٠٢)
License No. 502
OSAMA A. EL KHEREIJI & PARTNER CO.
Certified Public Accountants & Business Consultants

عن شركة
أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

أسامة عبد الله الخريجي
ترخيص رقم (١٥٤)
بتاريخ ٢٣/٠٤/١٤٠٥هـ

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٧	١,١٧٥,٦٩٤	١,٠٥١,٣٦٢
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨	٩,٩٩٣,٩١٣	٨,٧١٧,٥٦١
مصروفات مدفوعه مقدما		٦٩٥	–
إجمالي الموجودات		**١١,١٧٠,٣٠٢**	**٩,٧٦٨,٩٢٣**
المطلوبات			
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخري	٩	٥٦,١١٣	٤٩,٩٢٨
إجمالي المطلوبات		**٥٦,١١٣**	**٤٩,٩٢٨**
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		**١١,١١٤,١٨٩**	**٩,٧١٨,٩٩٥**
عدد الوحدات القائمة (وحدة)	١٠	**٥٩٣,٩٩٧**	**٥٩٨,٢١٨**
صافي الموجودات للوحدة		**١٨,٧١**	**١٦,٢٥**

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣١ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

قائمــة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
الدخل			
أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨	٩٣٣,٩٩٢	٦٣٠,٢٨٨
أرباح / (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨	٦١٣,٦٤١	(٤١٦,١٢٠)
توزيعات أرباح مستلمة		١٧٠,٣٩٦	٣٧٠,٦٨٦
إجمالي الدخل		**١,٧١٨,٠٢٩**	**٥٨٤,٨٥٤**
المصروفات	٦		
أتعاب إدارة		(١٥٠,٦٧١)	(١٣٨,٨٠٥)
مكافآت مجلس الإدارة		(٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)
أتعاب مهنية		(٢٠,٨٧٥)	(٢٧,٥٠٠)
أتعاب حفظ		(٢١,٠٥٧)	(٢٠,٠٠٠)
رسوم الرقابة الشرعية		(١٠,٠٢٨)	(١٠,٠٠٠)
رسوم الإفصاح والمراجعة		(٧,٥٠٠)	(٧,٥٠٠)
رسوم التداول		(٥,٢٥٠)	(٥,٠٠٠)
مصروفات أخرى		(١٠,٠٥٧)	(١٢,٠٠٧)
إجمالي المصروفات		**(٢٥٥,٤٣٨)**	**(٢٤٧,٨١٢)**
الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		**١,٤٦٢,٥٩١**	**٣٣٧,٠٤٢**
الدخل (الخسارة) الشامل الآخر			
الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى		–	–
إجمالي الدخل الشامل للسنة العائدة لمالكي الوحدات		**١,٤٦٢,٥٩١**	**٣٣٧,٠٤٢**

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣١ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	**٣١ ديسمبر ٢٠١٩م**
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة	**٩,٧١٨,٩٩٥**	**٨,٨٢٩,٠٥٨**
الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات		
متحصلات من الوحدات المصدرة	-	٥,٥٦٧,٣٦١
مدفوعات مقابل الوحدات المستردة	(٦٧,٣٩٧)	(٥,٠١٤,٤٦٦)
صافي التعامل في الوحدات	**(٦٧,٣٩٧)**	**٥٥٢,٨٩٥**
الزيادة/(النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	**١,٤٦٢,٥٩١**	**٣٣٧,٠٤٢**
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة	**١١,١١٤,١٨٩**	**٩,٧١٨,٩٩٥**

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣١ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	**٣١ ديسمبر ٢٠١٩م**
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	**١,٤٦٢,٥٩١**	**٣٣٧,٠٤٢**
تعديلات لـ:		
أرباح/ خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	(٦١٣,٦٤١)	٤١٦,١٢٠
	٨٤٨,٩٥٠	**٧٥٣,١٦٢**
صافي التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٦٦٢,٧١٠)	(١,٠٠٧,٧٦٦)
مصروفات مدفوعة مقدما	(٦٩٥)	–
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخري	٦,١٨٥	١,٤٨٥
صافي النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية	**١٩١,٧٣٠**	**(٢٥٣,١١٩)**
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
متحصلات من الوحدات المصدرة	–	٥,٥٦٧,٣٦١
مدفوعات مقابل الوحدات المستردة	(٦٧,٣٩٨)	(٥,٠١٤,٤٦٦)
صافي النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية	**(٦٧,٣٩٨)**	**٥٥٢,٨٩٥**
صافي التغير في النقد وما في حكمه	**١٢٤,٣٣٢**	**٢٩٩,٧٧٦**
النقد وما في حكمه في بداية السنة	١,٠٥١,٣٦٢	٧٥١,٥٨٦
النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر	**١,١٧٥,٦٩٤**	**١,٠٥١,٣٦٢**

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣١ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

---

١. **<u>الصندوق وأنشطته</u>**

- صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)،(الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح للمشاركة والتخارج يدار من قبل شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) لصالح حملة الوحدات في الصندوق. يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال المستثمر على المدى المتوسط والطويل الأجل من خلال استثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي. قام مدير الصندوق بمخاطبة هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠ محرم ١٤٣٠هـ (الموافق ١٧ يناير ٢٠٠٩م) بشأن طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً، وطبقا لشروط وأحكام الصندوق فإن مدة الصندوق مفتوحة، وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٨ رجب ١٤٣٠هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩م) على طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً وفقاً لشروط وأحكام الصندوق النهائية.
- وفقا لنشرة الشروط والأحكام مدة الصندوق مفتوحة.

٢. **<u>الجهة المنظمة</u>**

يخضع الصندوق لنظام صناديق استثمار (النظام) الصادر عن هيئة السوق المالية (الهيئة) طبقا للقرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تم تعديلها بالقرار رقم ١-٦١-٢٠١٦م في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الاستثمار وادارتها وطرح وحداتها وجميع الأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية.

٣. **أسس إعداد القوائم المالية**

٣-١ بيان الإلتزام (المعايير المحاسبية المطبقة)

- تم إعداد هذه القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٣-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية بإستخدام مبدأ الإستحقاق المحاسبي ومفهوم الإستمرارية وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية ما عدا البنود الهامة التالية الواردة في قائمة المركز المالي

البند	طريقة القياس
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية للصندوق. جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

٤-١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات غير المطبقة

- قامت إدارة الصندوق بتطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي دخلت حيز التنفيذ في ١ يناير ٢٠٢٠م (ما ينطبق على الصندوق حيث ان بعضها لا ينطبق على اعماله). ولن يكون لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية. وتتمثل فيما يلى:

- **تعريف" ذات أهمية نسبية" – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولى ٨ (سارى من ١ يناير ٢٠٢٠م).**

استخدام تعريف ثابت للجوهري في جميع المعايير الدولية للتقرير المالي والإطارالمفاهيمي للتقريرالمالي .

توضيح شرح تعريف الجوهري.

إدراج بعض الإرشادات في معيار المحاسبة الدولي رقم(١) حول المعلومات الغير جوهرية

- **تعريف الأعمال (تعريف النشاط التجارى) – تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ .**

يراجع هذا التعديل تعريف النشاط التجاري . وفقا للردود التي تلقاها مجلس معايير المحاسبة الدولية ، يعتقد أن تطبيق التوجيه الحالي معقد جدا ، ويؤدي إلى عدد كبير جدا من المعاملات المؤهلة لتكوين دمج الأعمال.

- **تعديلات على بعض المراجع ضمن إطار المفاهيم في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية .**

اطار المفاهيم ليس معيارا ولا يوجد اى تأثير مفاهيم لما ورد به من تعديلات على القوائم المالية للصندوق

- **إعادة صياغة سعر الفائدة المعياري (الاسترشادى) – تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) و رقم (٩).**

توفر هذه التعديلات بعض الإعفاءات فيما يتعلق بالإصلاح لسعر الفائدة القياسي. تتعلق الإعفاءات بمحاسبة التحوط ولها تاثير على أن إصلاح سعر الفائدة السائد بين البنوك لاينبغي عموما ان يتسبب في انهاء محاسبة التحوط . ومع ذلك ، ينبغي الإستمرار في تسجيل أي تحوط غير فعال في قائمة الربح أو الخسارة.

- **فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة والتفسيرات التي صدرت وتكون سارية للفترات السنوية بدءًا من أو بعد ١ يناير ٢٠٢١م مع السماح بالتطبيق المبكر ، ولكن لم يقم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ولا يتوقع الصندوق وجود تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية فى حال تطبيق المعايير والتعديلات أدناه :**

- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧" عقود التأمين" (سارى من ١ يناير ٢٠٢١م).
- تصنيف الالتزامات (التعديلات على المعيار الدولي١" عرض القوائم المالية") (سارى من ١ يناير ٢٠٢٢م).
- بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢). (متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى).

٤-٢ أهم السياسات المحاسبية المطبقة

أ- تصنيف ما هو متداول مقابل ما هو غير متداول

- الموجودات

يعرض الصندوق الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي استناداً إلى التصنيف متداول/غير متداول. ويتم تصنيف الأصل ضمن الموجودات المتداولة في حال:

- توقع بيع الأصل أو هناك نية لبيعه أو استهلاكه خلال دورة الأعمال العادية التشغيلية؛ أو
- الاحتفاظ بالأصل بشكل رئيسي بغرض المتاجرة؛ أو
- توقع بيع الأصل خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي؛ أو كون الأصل نقدا أو في حكم النقد إلا إذا كان محظور تبادل الأصل أو استخدامه لتسوية التزام ما خلال ١٢شهراً على الأقل من تاريخ التقرير المالي.

يقوم الصندوق بتصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة (إن وجدت).

- المطلوبات

يعتبر الالتزام ضمن المطلوبات المتداولة في حال:

- توقع تسوية الالتزام خلال الدورة التشغيلية العادية؛ او
- الاحتفاظ بالالتزام بشكل رئيسي بغرض المتاجرة؛ أو
- تسوية الالتزام خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي؛ أو
- عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام على مدى ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ التقرير المالي.

يقوم الصندوق بتصنيف جميع الالتزامات الأخرى كمطلوبات غير متداولة (إن وجدت).

ب- النقد وما في حكمه

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل والتي لها فترة إستحقاق أصلية خلال ثلاثة أشهر أو أقل البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة، إن وجدت، والتي تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إنشائها وتتوفر للصندوق بدون أية قيود. كما يتضمن حسابات السحب على المكشوف والتي تمثل جزء لا يتجزأ من إدارة الصندوق للنقدية والتي من المتوقع تغيرها من سحب على المكشوف إلى حسابات جارية.

ت- ودائع مرابحة لأجل لدى البنوك

تتضمن ودائع المرابحة لأجل لدى البنوك إيداعات لدى البنوك مدة استحقاقها الأصلية أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الإيداع.

ث- <u>قياس القيمة العادلة</u>

- القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن الحصول عليه مقابل بيع أصل أو سداد التزام في معاملة تتم بين أطراف السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراض بأن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:
  - من خلال السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
  - من خلال السوق الأكثر منفعة للأصل أو الالتزام في ظل غياب سوق رئيسية.
- يجب ان تكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر منفعة قابلاً للوصول اليه من قبل الصندوق.
- يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما باستعمال الافتراضات التي يستخدمها أطراف السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن الأطراف في السوق يتصرفون وفق ما يحقق أفضل مصالح اقتصادية لهم.
- يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الحسبان قدرة الأطراف في السوق على توفير منافع اقتصادية باستخدام الأصل فيما يحقق أفضل منفعة منه أو بيعه إلى طرف أخر من أطراف السوق لتحقيق أفضل منفعة منه.
- يستخدم الصندوق أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المعطيات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليص استخدام المعطيات غير القابلة للملاحظة ، حيث:
  - تقع مسؤولية الإشراف على جميع قياسات القيمة العادلة الهامة على الإدارة، بما في ذلك المستوى الثالث للقيم العادلة.
  - وتقوم الإدارة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم بشكل دوري.
- يستخدم الصندوق خبراء خارجيين مؤهلين ومستقلين فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتحمل الخبراء المسؤولية الشاملة عن القيام بجميع قياسات القيمة العادلة الهامة، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى ٣.

يقوم الخبراء الخارجيون بصورة منتظمة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوساطة أو خدمات التسعير ، لقياس القيم العادلة ، يقوم الخبراء الخارجيون بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الخارجين لدعم الاستنتاجات بأن هذه التقييمات وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية ، بما في ذلك تصنيفات القيمة العادلة في التسلسل الهرمي.

- يستخدم الصندوق بيانات السوق الملحوظة قدر المستطاع عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات و يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:
  - المستوى ١ : الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة .
  - المستوى ٢ : مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
  - المستوى ٣ : مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات غير ملحوظة).

- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للدخل هو هام لقياس كامل.
- يثبت الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير.

ج- <u>الأدوات المالية</u>

- يتم إثبات وقياس الأدوات المالية وفقا لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) "الأدوات المالية" الذي يحدد ويعالج تصنيف وقياس واستبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أوبيع البنود غير المالية. وفيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية المتعلقة بذلك.

- **الاعتراف الأولي – الموجودات المالية والمطلوبات المالية**

يجب على المنشأة إدراج أي أصل مالي او التزام مالي في قائمة المركز المالي عندما تصبح المنشأة طرفا من أحكام تعاقدية للأداة.

- **الموجودات المالية**

- **القياس الأولي**

عند القياس الأولي، باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصرا تمويلياً جوهرياً، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم اثبات تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي في قائمة الربح أو الخسارة.

وإذا كان الأصل المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي.

يتم قياس الذمم المدينة التجارية (ان وجدت) التي لا تحوي عنصرا تمويلياً جوهرياً أو التي تستحق في أقل من ١٢ شهراً بسعر المعاملة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).

- **التصنيف والقياس اللاحق**

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية غير المشتقة على تصنيفها ضمن فئات القياس التالية بناء على نموذج الأعمال الذى يتم من خلاله ادارة الموجودات المالية وكذلك الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية:

أ) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في نهاية كل فترة تقرير دون خصم تكاليف المعاملة التي قد تتكبدها المجموعة عند البيع أو التخلص من أي من الموجودات المالية في المستقبل.

إن جميع الأصول المالية الغير مصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ووفقا لما سيتم بيانه أدناه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ,وهذا يتضمن جميع الأصول المالية المشتقة الأخرى وعند الاثبات الأولي يحق للصندوق أن يخصص بشكل نهائي الأصول المالية والتي بطريقة أخرى تستوفي شروط ومتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وإذا قام الصندوق بذلك فإنه يقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أو بأخرى أو تخفيض عدم التطابق بشكل كبير.

ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر:

وهى تكون اما (أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر) أو (أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر)

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر في نهاية كل فترة تقرير ولا يتم خصم تكاليف المعاملات التي تتكبدها المجموعة عندما يتم التخلص من الأصل في المستقبل.

- مع العلم انه يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين ولا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
  - ✓ يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية. و
  - ✓ تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الغاء الإعتراف بالموجودات المالية، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقا في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة ومع ذلك، لا يتم لاحقا إعادة تصنيف أرباح أو خسائر القيمة العادلة إلى الربح والخسارة في حالة أدوات حقوق الملكية.

ج) موجودات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة:

يجب قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي في حال استيفاء الشرطين التاليين:

أ) الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و

ب) أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية التي هي دفعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تتضمن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى وودائع مرابحة لأجل. تتضمن ودائع المرابحة لأجل لدى البنوك إيداعات لدى البنوك بتواريخ استحقاق أصلي أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الإيداع وأيضاً تتضمن القروض المدرجة ضمن موجودات مالية غير متداولة أخرى.

بعد القياس الأولي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجدت). يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ بالاعتبار أي خصم او علاوة على الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً أساسياً من معدل الفائدة الفعال. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعال ضمن إيرادات التمويل في الربح أو الخسارة. تدرج الخسائر الناتجة عن انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة.

وفيما يلي طريقة الاثبات والعرض للارباح أو الخسائر الناتجة عن تصنيف الفئات أعلاه

صنف القياس	الاثبات والعرض للارباح و الخسائر
الأصـــول الماليـــة بالتكلفـــة المطفأه	- يتم ادراج البنود التالية في الربح أو الخسارة: - ايراد الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي - الخسائر الائتمانية المتوقعه (أو عكس الخسائر) (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي (الاستبعاد) ، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة
أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	- المكاسب والخسائر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الاخر **باستثناء البنود التالية** والتي يتم الاعتراف بها في الربح او الخسارة بالطريقة نفسها المطبقة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: - إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية . - الخسائر الائتمانية المتوقعه (أو عكس الخسائر) . (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي (الاستبعاد)، فإنه يتم اعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة فى الدخل الشامل الاخر الى الربح أو الخسارة
الاستثمار في اداوت حقوق الملكيـة بالقيمـة العادلـة مـن خلال الدخل الشامل الاخر	- يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في الدخل الشامل الاخر - توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات يجب ان تثبت كدخل في قائمة الربح أوالخسارة ما لم تمثل بوضوح سداد جزء من تكلفة الاستثمار. - لا يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الاخر إلى الربح أوالخسارة تحت أي ظرف من الظروف.
بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	المكاسب أو الخسائر الناتجة سواء من القياس اللاحق أو من الغاء الاعتراف، يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

- **إعادة التصنيف**

عندما –وفقط عندما– تقوم المنشأة بتغيير نموذج اعمالها في إدارة الموجودات المالية، فإنه يجب عليها إعادة تصنيف جميع موجوداتها المالية المتأثرة بذلك وفقا لمتطلبات التصنيف المذكورة أعلاه.

- **الغاء الاعتراف بالموجودات المالية**

يتم بشكل رئيسي إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو حسب مقتضى الحال جزء من أصل مالي او جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي) عند التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أوعند تحويل الأصل المالي أو جميع مخاطره ومنافع الملكية إلى طرف اخر. .ويتم إثبات الفرق في القيمة الدفترية في الربح او الخسارة.

- **انخفاض قيمة الموجودات المالية**

يقوم الصندوق بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم احتمالية وجود دليل موضوعي على أن أصل مالي او مجموعة من الموجودات المالية قد تعرضت للانخفاض. يظهر انخفاض القيمة عند وقوع حدث او أكثر إذا كان للإدراج الأولي للأصل تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية من الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية والتي يمكن قياسها بصورة يعتد بها.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) من المنشاة تطبيق نموذج لقياس خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية. ليس بالضرورة حصول حدث ائتماني من أجل إدراج الخسائر الائتمانية. تقوم المنشأة بدلا من ذلك، مستخدمة نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، باحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات كما في تاريخ كل تقرير مالي.

يجب قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة وعمل مخصص لها إما بمبلغ يعادل (أ) ١٢ شهرا من الخسائر المتوقعة أو (ب) الخسائر المتوقعة الطويلة الأجل.

- في حال عدم زيادة المخاطر الائتمانية للأداة المالية بشكل جوهري منذ البداية، عندئذ يتم تكوين مخصص يعادل الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.
- وفي حالات أخرى، يجب عمل مخصص للخسائر الانتمائية طويلة الأجل.

فيما عدا الاستثمارات فى ادوات الدين التى يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الاخر ، فإنه يتم خفض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص ويتم إدراج مبلغ الخسارة في الربح او الخسارة. وتستمر إيرادات الفائدة على القيمة الدفترية المخفضة باستخدام معدل الفائدة المستعمل في خصم التدفقات النقدية المستقبلية بغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. ويتم شطب القروض مع المخصص المرتبط بالقروض عندما لا يكون هناك احتمال واقعي للاسترداد المستقبلي وتحقق جميع الضمانات أو تحويلها إلى الصندوق.

- أما فيما يتعلق بالاستثمارات فى ادوات الدين التى يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الاخر فإنه يتم اثبات مخصص الخسارة فى الدخل الشامل الاخر والمتراكم فى احتياطى اعادة تقييم الاستثمار ، ولا يقلل من القيمة الدفترية للأصل المالى فى قائمة المركز المالى.

- و فى كل الاحوال فيما إذا في سنة لاحقة– زاد أو نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة التقديرية بسبب حدث وقع بعد تسجيل الانخفاض في القيمة فيتم زيادة او تقليص خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص. إذا ما تم عكس قيد شطب ما في وقت لاحق، فيتم قيد الاسترداد إلى تكاليف التمويل في الربح أو الخسارة.

- **المطلوبات المالية**

- **القياس الأولي**

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وكقروض وسلف وذمم دائنة. حسب مقتضى الحال.

يتم قياس وتسجيل جميع المطلوبات المالية بداية بالقيمة العادلة، وفي حال القروض طويلة الأجل والسلف والذمم الدائنة بعد خصم التكاليف المباشرة العائدة على المعاملة. (اى انه باستثناء المطلوبات المالية بالقيمة العادلة حيث يتم إثبات تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء مطلوبات مالية مباشرة في الربح أو الخسارة).

- **التصنيف والقياس اللاحق**

أ .بالتكلفة المطفأه

يجب على المنشاة تصنيف جميع المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأه ويتم قياسها لاحقا بذلك ، فيما عدا:

أ) المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ب) المطلوبات المالية التي تنشا عند تحويل أصل مالي غير مؤهل لإلغاء اثباته أو عند تطبيق طريقة المشاركة المستمرة (منهج الارتباط المستمر).

ج) عقود ضمان مالي.

د) التزامات أو الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق، ولم يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

هـ) الثمن (العوض) المحتمل المدرج من قبل الجهة المقتنية في عملية تجميع أعمال والتي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣). يتم قياس هذا الثمن المحتمل لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

يتم قياس جميع المطلوبات المالية للصندوق لاحقا بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال. تدرج الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعال.

يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءا أساسيا من طريقة معدل الفائدة الفعال. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعال كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم إثبات المكاسب أو الخسائر للمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة (والتي لا تشكل جزءًا من علاقة التحوط بشكل عام) في الربح أو الخسارة .ويستثنى من ذلك المكاسب أوالخسائر لبعض المطلوبات المالية التي تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يكون الصندوق مطالب بتقييم آثار التغيرات في مخاطر الائتمان المرتبطة بالالتزامات في الدخل الشامل الاخر.

ب .المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل المطلوبات المالية التي تقع ضمن هذه الفئة:

١ .المطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة.

٢ .مطلوبات المشتقات غير المخصصة كأدوات تحوط.

٣ .المطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بعد التسجيل الاولي، يقوم الصندوق بقياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة وتسجيل التغيرات في الربح أو الخسارة.

عادة يتم تقسيم الأرباح والخسائر من المطلوبات المالية المخصصة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة على النحو التالي:

١ .يتم اثبات مبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لتلك الالتزامات المالية في الدخل الشامل الاخر.

٢ .يتم اثبات القيمة المتبقية من التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي في الربح أو الخسارة.

ج .المطلوبات المالية بخلاف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي .يتم تعديل المتحصلات من الديون المصدرة على مدى عمر الدين بحيث تكون القيمة الدفترية عند الاستحقاق هي القيمة التي سيتم سدادها عند الاستحقاق .تخضع المطلوبات المالية المخصصة كأدوات تحوط لمتطلبات محاسبة التحوط.

- **إعادة التصنيف**

لا يمكن للصندوق إعادة تصنيف أي التزام مالي.

- **إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية**

يتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عند الوفاء به او إلغاؤه أو انتهاؤه. وعند استبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماما او عند تعديل شروط التزام حالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال او التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للالتزام المالي الأصلي مع الاعتراف بالالتزام الجديد. يتم تسجيل الفرق ما بين القيم الدفترية ذات الصلة في الربح أو الخسارة.

- مقاصة الأدوات المالية (المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية)

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما يتم استيفاء الشرطين التاليين:

١. يمتلك الصندوق حاليًا حقًا قانونيا نظاميا لعمل المقاصة بين المبالغ المعترف بها في الموجودات والمطلوبات.
٢. وجود نية لدى إدارة الصندوق بالتسوية على أساس الصافي، أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آنٍ واحد.

- تقييم نموذج الأعمال

- يقوم الصندوق بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الإحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن ذلك أفضل طريقة لإدارة الأعمال يتم تقديم هذه المعلومات إلى الإدارة. تشتمل المعلومات التي يتم أخذها بعين االعتبار على:

– السياسات والأهداف الموضوعة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وبشكل خاص، تركز استراتيجية الإدارة على تحقيق الإيرادات المتعاقد عليها، والحفاظ على معدل ربح معين، ومطابقة مدة هذه الموجودات المالية مع مدة المطلوبات المالية التي تمولها تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.

– كيف يتم تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى مديري الصندوق؛

– المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال(والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛

– كيفية تعويض المدراء، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها، و.

– تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. ومع ذلك، فإن تلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقييم الكلى لكيفية تحقيق أهداف الصندوق لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

- يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة، إن وجدت، والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وادراجها ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها غير محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية كما لا يتم الإحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية.

- يعتمد تقييم نموذج الأعمال على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "أسوأ حالة " أو "حالة الضغط" في الإعتبار. إذا تم تحقيق التدفقات النقدية بعد الإعتراف الأولي بشكل مختلف عن توقعات الصندوق الأصلية، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن ذلك النموذج للأعمال، ولكنه يستخدم هذه المعلومات للمضي قدماً عند تقييم الأصل المالي المكون حديثًا أو المشترى حديثًا.

- **تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة**

لأغراض هذا التقييم، يمثل "المبلغ الأصلي" القيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ الإثبات الأولي. أما "الفائدة" فتمثل التعويض مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الإئتمانية الأخرى المتعلقة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة ما، أو تكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

وعند تقييم فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، فإن الصندوق يأخذ بعين الإعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك فيما إذا كان الأصل المالي يشتمل على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التي ال تستوفي هذا الشرط.

ولإجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بعين الإعتبار ما يلي:

– الأحداث المحتملة التي تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛

– خصائص الرفع المالي؛

– الدفع مقدماً وشروط التمديد؛

– الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة (مثال، ترتيبات الأصل بدون حق الرجوع)؛

– الخصائص التي تعدل العرض مقابل القيمة الزمنية للنقود مثل إعادة تعديل أسعار.

ح- **تحقق الإيرادات**

- يتم إثبات وقياس الإيرادات الناشئة عن العقود وفقا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) ما لم تكن هذه العقود ضمن نطاق معايير أخرى.
- ويحدد المعيار نموذجا شاملا واحدا للمحاسبة على الإيرادات من العقود مع العملاء ويعتمد المعيار على خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء ، حيث يتم إدراج الإيرادات بالمبلغ الذي يعكس الثمن الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تحويل الخدمات إلى العميل وتشمل هذه الخطوات :

- الخطوة (١): تحديد العقد مع العميل: العقد هو اتفاق بين طرفين أو أكثر ينتج عنه حقوق والتزامات الزامية ويوضح المعايير التي يجب استيفاؤها لكل عقد
- الخطوة (٢): تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد للعميل حسب العقد من اجل الإستثمار في الصناديق للعميل.
- الخطوة (٣): تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو الثمن المتوقع من الشركة مقابل الإستثمار في الصناديق المتفق عليها مع العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.

- الخطوة (٤): توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على اكثر من التزام أداء، تقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمقدار مبلغ مقدر الثمن المتوقع تحصيله من الإستثمار في الصناديق لقاء تأدية التزام الأداء
- الخطوة (٥): إدراج الإيرادات عند (أو حينما) يستوفي الصندوق التزام الأداء.

- ويتطلب المعيار من الصندوق ممارسة الإجتهادات، اخذا في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من الخطوات الخمس على العقود مع عملائها. كما يحدد التكاليف الإضافية الناتجة عن الحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بالوفاء بالعقد.
  - يتم قياس الايراد على أساس العوض المحدد في العقد مع العميل وتستثنى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف اخرى. ويعترف الصندوق بالإيرادات عند تحويل السيطرة على الإستثمارات المقدمة للعميل.
  - توقيت الاعتراف بالإيرادات يكون إما عند نقطة زمنية أو على مدى زمني يعتمد على الوفاء باداء الالتزام عن طريق تحويل السيطرة على تقديم الإستثمار إلى العميل.
  - تعترف المنشأة بالايراد عندما (أو متى) تنفذ أداء الإلتزام، أي عند تحويل" السيطرة " الإستثمار في الصناديق لأداء الإلتزام إلى العميل.
- ويقوم الصندوق وفقا لما هو موضح أعلاه بتحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة، وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح و يسجل التغير في القيمة السوقية لمحفظة استثمارات الصندوق عن قيمتها الدفترية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.
- وفقاً لقرار هيئة الرقابة الشرعية، في حالة إكتشاف إن اي مصدر من المصادر التي يستثمر فيها الصندوق قد حققت أية إيرادات من مصدر محرم خلال فترة إستثمار الصندوق فيهم، سيقوم المدقق الشرعي بإحتساب مبالغ التطهير من إجمالي أرباح الصندوق وسيقوم مدير الصندوق بإشعار حملة الوحدات بهذه المبالغ في التقارير المرسلة إليهم من الصندوق ، كما سيقوم مدير الصندوق بخصم تلك المبالغ من أرباحهم وإيداعها في حساب بنكي يتم فتحه لهذا الغرض لصرفه في أوجه الخير بعد موافقة المستشار الشرعي، يرجع تحديد هذه النسب إلى اخر ميزانية أو مركز مالي مدقق.

خ- <u>تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية</u>

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بعد تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة الى العملة الوظيفية (الريال السعودي) بتاريخ المعاملة (يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بعد تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة الى العملة الوظيفية بتاريخ المعاملة)، ويتم تحويل أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي(العملة الوظيفية) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية. يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في الربح أو الخسارة.

- بالنسبة للمعاملات المغطاة (عمليات التحوط (إن وجدت)) يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية خلال السنة المالية وتسجل بالريال السعودي على أساس أسعار تحويل ثابتة والتي يتم تحديدها دوريا لإظهار متوسط الأسعار الآجلة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المدرجة بالعملات الأجنبية بتاريخ إعداد قائمة المركز

المالي وتسجل بالريال السعودي على أساس أسعار الشراء الآجلة. ويتم الإعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في الربح أو الخسارة ، كلما كان ذلك ملائما.

- يتم اعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية لعملة أجنبية باستخدام اسعار الصرف كما في تاريخ المعاملات الأولية ولا يتم تعديلها لاحقا. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة لعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي جرى فيه تحديد القيمة العادلة. يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناشئة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح أو الخسارة من التغيرات في القيمة العادلة للبند ذو الصلة.

د- <u>المخصصات</u>

- تدرج المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال أن يطلب من الصندوق سداد هذا الالتزام من خلال تدفقات نقدية الموارد إلى خارج الصندوق تجسد منافع اقتصادية ويكون بالإمكان إجراء تقدير يعتد به لمبلغ الالتزام. وحيثما تتوقع إدارة الصندوق سداد بعض أو كامل المخصص –على سبيل المثال– بموجب عقد تأمين، فيتم إدراج السداد كأصل مستقل ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً فعليا. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في الربح أو الخسارة بعد طرح أي سداد.
- إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل الخصم الحالي قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية المال والمخاطر المتعلقة بالالتزام. عند استخدام الخصم يتم تسجيل الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل في قائمة الربح أو الخسارة .
- يتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير مالي وتعدل لتعكس أفضل تقدير حالي. إذا لم يعد محتملا تدفق موارد خارجية مطلوبة متضمنة منافع اقتصادية لسداد الالتزام، فإنه يتم عكس المخصص.

ذ- <u>الضرائب / الزكاة</u>

الضريبة أو الزكاة هي إلتزام على حاملي الوحدات, وبالتالي لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الإلتزام في هذه القوائم المالية.

ر- <u>الالتزامات والموجودات المحتملة</u>

الالتزامات المحتملة هى التزامات من المحتمل أن تنشأ عن أحداث سابقة ويتأكد وجودها فقط من خلال وقوع أو عدم وقوع واحد أو أكثر من أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع ضمن السيطرة الكاملة للصندوق. أو التزام حالى لا يتم اثباته لأن من غير المحتمل ان تكون هناك حاجه لتدفق الموارد لتسوية الالتزام وفى حالة عدم القدرة على قياس مبلغ الالتزام بموثوقية كافية فإن الصندوق لا يثبت الالتزامات المحتملة وانما يفصح عنها فى القوائم المالية.

- لا يتم اثبات الموجودات المحتملة فى القوائم المالية ، ولكن يفصح عنها عندما يكون من المحتمل تحقيق منافع اقتصادية.

ز- <u>حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات</u>

تعدحقوق الملكيةالعائدة إلى حاملي الوحدات على أنها حقوق ملكية وتتكون من وحدات مصورة وأرباح محتفظ بها.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

أ) وحدات قابلة للإسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للإسترداد كأداة حقوق الملكية إذا كانت الوحدات القابلة للإسترداد تشمل جميع المميزات التالية:

- يسمح لحاملي الوحدة بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة التصفية.
- الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانويةلجميع فئاتالأدوات الأخرى ذات سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي إلتزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي اخر غير حقوق حاملي الوحدات في الأسهم لحقوق ملكية الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة السنوية إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبيرعلى الربح أو الخسارة والتغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق على مدى عمر الأداة.

تطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للإسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٦-٣٢ أ – ب، وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق بأستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للإسترداد. إذا توقفت الوحدات عن الإستيفاء بأي من الخصائص أو إستيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦أ و١٦ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها لمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي إختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى الحاملي الوحدات. وفي حالة إستيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص وإستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦أ و١٦ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات من تاريخ إعادة التصنيف. يتم إحتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للإسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات لحقوق ملكية.

تصنف توزيعات الصندوق على أنها توزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات.

ب) التداول بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية من قبل أشخاص طبيعيين أو معنويين. يتم تحديد قيمة حقوق ملكية الصندوق في نهاية كل يوم عمل، ووفقاً لإغلاق نفس اليوم "(يوم التقييم)" بقيمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً المطلوبات على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٥. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة عمل أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والافصاح عن المطلوبات المحتملة كما في تاريخ التقرير المالي. إلا أن عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي الى نتائج قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستتأثر في الفترات المستقبلية.

تستند هذه التقديرات والافتراضات الى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الموجودة وتستخدم للحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل متواصل. يتم تسجيل مراجعة التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات او في فترة المراجعة والفترات المستقبلية اذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

تم بيان الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي لها تأثير جوهري على القوائم المالية كالآتي:

٥-١ <u>الأحكام</u>

- **تحديد أسعار المعاملات (إن وجد).**

يجب على مدير الصندوق تحديد أسعار المعاملات فيما يتعلق بكل عقد من عقودها مع العملاء. وعند عمل مثل هذا الحكم، يقوم مدير الصندوق بتقييم تأثير أي ثمن متغير في العقد نتيجة للخصومات أو الغرامات، ووجود أي عنصر تمويلي جوهري في العقد واي ثمن غير نقدي في العقد.

٥-٢ التقديرات والافتراضات

الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة ذات المخاطر الجوهرية والتي تتسبب في تعديلات هامة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م تم إدراجها في الإيضاحات التالية:

- **المخصصات والمطلوبات**

يتم الاعتراف بالمخصصات والمطلوبات في السنة فقط إلى الحد التي تعتبر فيه الإدارة أنه من المحتمل أن تتوفر فيه تدفقات نقدية مستقبلية للأموال ناتجة من عمليات أو أحداث في الماضي ويمكن تقدير مبلغ التدفق النقدي بصورة موثوق بها. يتم الاعتراف وتحديد مقدار الالتزام يتطلب تطبيق أحكام على الحقائق والظروف الموجودة وهي قد تخضع للتغيير. حيث أن التدفقات النقدية الخارجة الفعلية قد تحدث في سنوات لاحقة فإن القيم الدفترية للمخصصات والمطلوبات تتم مراجعتها بصفة منتظمة وتسويتها لتضع في الاعتبار الحقائق والظروف المتغيرة. سينتج عن التغيير في تقدير المخصص أو المطلوب المعترف به مصروف أو إيراد في قائمة الارباح والخسائر في السنة التي يحدث فيها التغيير.

- **انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (إن وجد).**

تقوم الشركة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما اذا كان هناك مؤشرات على انخفاض قيمة الموجودات غير المالية في تاريخ كل تقرير مالي. يتم اختيار الموجودات غير المالية لتحديد انخفاض القيمة في حال وجود مؤشرات على عدم إمكانية استرداد القيم الدفترية.

عندما يتم احتساب القيمة قيد الاستعمال، تقوم الإدارة بتقييم التدفقات النقدية المستقبلية من الأصل او الوحدة المحققة للنقد وتختار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

- **مبدأ الاستمرارية**

قام مدير الصندوق بعمل تقييم لقدرته على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية وتوصل الى ان لديه الموارد للاستمرار في نشاطه في المستقبل المنظور. إضافة لذلك، ليست الإدارة على دراية بأي عدم تيقن جوهري قد يلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفق مبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم الاستمرار في إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

- **انخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى (ان وجد)**

يتم تقدير المبالغ غير القابلة للتحصيل من الذمم المدينة الأخرى عندما يصبح من غير المحتمل تحصيل كامل المبلغ. تطبق المنشأة نموذج قياس الخسائر الائتمانية فيما يتعلق بانخفاض الذمم المدينة الأخرى.

٦. المصروفات

- يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ١.٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق.
- إلتزاماً بتعليمات هيئة السوق المالية ، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي شركة فالكم المالية بعقد سنوي بقيمة ٠,٠٥٪ سنويا من قيمة صافي أصول الصندوق وبحد أدنى مبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك إبتداء من ١ إبريل ٢٠١٨م على أن يتم إحتساب الأتعاب مع كل تقييم.

يتحمل الصندوق بعض الرسوم والمصاريف التالية التي تحتسب وتدفع طبقا لنشرة الشروط والأحكام أو الإتفاقيات المبرمة مع الجهات المعنية والتي تشمل على سبيل المثال ما يلي:

١- أتعاب المحاسب القانوني.
٢- أتعاب الهيئة الشرعية.
٣- مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
٤- رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول.
٥- رسوم رقابية.
٦- رسوم المراجعة والإفصاح.
٧- مصروفات ورسوم التعامل.
٨- مصروفات أخرى (يجب ألا تتجاوز جميع المصاريف الأخرى نسبة ٠.٧٪ من متوسط حجم الصندوق خلال السنة)

٧. النقد وما في حكمه

	٢٠٢٠م	**٢٠١٩م**
بنوك حسابات جارية	٦٤٩,٣٧٨	٣٧,٩٨٨
النقد بالمحافظ الإستثمارية	٥٢٦,٣١٦	١,٠١٣,٣٧٤
	١,١٧٥,٦٩٤	**١,٠٥١,٣٦٢**

٨. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

البيـــــــــان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢٠٢٠م		٢٠١٩م	
			%	%	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
إستثمارات في محفظة فالكم (٢٩٣,٦٧٩ سهم)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	٧٧	١٠٠	٧,٢٢١,٧١٧	٧,٨٢٢,٣٥٤	٩,١٣٣,٦٨١	٨,٧١٧,٥٦١
إستثمارات في صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي(١٧٩,٣٩٦وحدة)	تداول بالسوق السعودي والسوق الخليجي	المملكة العربية السعودية	٢٣	–	٢,١٥٨,٥٥٥	٢,١٧١,٥٦٠	–	–
			١٠٠	**١٠٠**	**٩,٣٨٠,٢٧٢**	**٩,٩٩٣,٩١٤**	**٩,١٣٣,٦٨١**	**٨,٧١٧,٥٦١**

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق وقياس القيمة العادلة وتم توضيح تلك المخاطر في إيضاح رقم (١٢).

٨-١ حركة الإستثمارات

البيـــــــــــــــــان	صندوق فالكم		محفظة فالكم		صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي	
	٣١ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ديسمبر ٢٠١٩م
	ريال سعودى	ريال سعودي	ريال سعودى	ريال سعودي	ريال سعودى	ريال سعودي
الرصيد في بداية السنة	–	٣٥,٥٢٤	٨,٧١٧,٥٦١	٧,٣٧٢,١٢٤	–	٧١٨,٢٦٧
اضافات خلال السنة	–	–	٦,٧٤٣,٩٠٠	١١,٦١١,٢٧٣	٣,٥٠٠,٠٠٠	٢,٦٠٠,٠٠٠
استبعادات خلال السنة	–	(٣٥,٩١٠)	(٩,٣٣٥,٥٧٧)	(١٠,٨٢٩,٤٧٠)	(١,٣٥٠,٠٠٠)	(٣,٣٣٩,١٠١)
ارباح (خسائر) غير محقق من اعادة تقييم الاستثمار	–	–	٦٠٠,٦٣٧	(٤١٦,١٢٠)	١٣,٠٠٤	–
أرباح (خسائر) محققة	–	٣٨٦	٩٢٥,٤٣٧	٦٠٩,٠٦٨	٨,٥٥٥	٢٠,٨٣٤
توزيعات أرباح مستلمة	–	–	١٧٠,٣٩٦	٣٧٠,٦٨٦	–	–
الرصيد في نهاية السنة	–	–	**٧,٨٢٢,٣٥٤**	**٨,٧١٧,٥٦١**	**٢,١٧١,٥٥٩**	–

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (١٢) ، وقد قام الصندوق بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقا للأسعار المعلنه بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٦١٣,٦٤١ ريال سعودي.

٩. مصروفات مستحقة ومطلوبات أخري	**٢٠٢٠م**	**٢٠١٩م**
أتعاب الحفظ	٢١,٠٥٦	٢٠,٠٠٠
أتعاب الإدارة	١٤,٦٩٤	١٠,٥٦٥
أتعاب الرقابة الشرعية	١٠,٠٢٧	١٠,٠٠٠
أتعاب مهنية	١٠,٠٠٠	٧,٥٠٠
مطلوبات أخري	٣٣٦	١,٨٦٣
الاجمالي	**٥٦,١١٣**	**٤٩,٩٢٨**

١٠.التعامل في الوحدات	**٢٠٢٠م**	**٢٠١٩م**
فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات:		
الوحدات في بداية السنة (وحدة)	**٥٩٨,٢١٨**	**٥٧٩,٧٥١**
صافي الزيادة (النقص) في الوحدات		
الوحدات المصدرة (وحدة)	–	٣٥٣,١٥٦
الوحدات المستردة (وحدة)	(٤,٢٢١)	(٣٣٤,٦٨٩)
الوحدات في نهاية السنة (وحدة)	**٥٩٣,٩٩٧**	**٥٩٨,٢١٨**

١١.أطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التى تدار بواسطة مدير الصندوق.

جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها على أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقًا في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها الصندوق. بدون اعطاء او منح اي ضمانات.

و فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الاطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصدتها في نهاية السنة:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات		الرصيد الختامي	
			٢٠٢٠م	**٢٠١٩م**	**٢٠٢٠م**	**٢٠١٩م**
شركة الأول كابيتال *	مدير الصندوق	أتعاب إدارة ومصروفات أخرى	١٥٠,٦٧١	١٤٢,٥٩٦		
		تسديدات إلى مدير الصندوق	(١٤٧,٠٧١)	(١٤٧,٧٨٩)		
					١٤,٦٩٤	**١١,٠٩٤**
شركة الأول كابيتال **	مدير الصندوق	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	–	–		
		قيمة وحدات مستردة من الصندوق	–	(٩٠٠,٠٠٠)		
					٣,٢١٣,٠٠١	**٢,٧٨٩,٨٤٠**
صناديق مرابحات مدارة من قبل مدير الصندوق **	صناديق أخرى	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	٣,٥٠٠,٠٠٠	٢,٦٠٠,٠٠٠		
		قيمة وحدات مستردة من الصندوق	١,٣٥٠,٠٠٠	(٣,٣١٨,٢٦٧)		
					٢,١٧١,٥٥٩	**٥,٩٢٦,٣٧٢**

*الرصيد المستحق لمدير الصندوق (أتعاب إدارة) ضمن المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى.

** قيمة رصيد الوحدات (المصدرة والمستردة) ضمن صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات نهاية السنة.

١٢.الأدوات المالية – القيم العادلة وإدارة المخاطر

١٢-١ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها بيع موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة في تاريخ القياس. ضمن تعريف القيمة العادلة يوجد افتراض أن الصندوق هي شركة عاملة مستمرة حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد ماديا من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

تعتبر الأداة المالية مدرجة في السوق النشطة إذا كانت الأسعار المدرجة متوفرة بصورة سهلة ومنتظمة من تاجر صرف عملات أجنبية، أو وسيط، أو مجموعة صناعة، أو خدمات تسعير أو هيئة تنظيمية وأن هذه الأسعار تمثل معاملات سوقية حدثت بصورة فعلية ومنتظمة على أساس تجاري. عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق معلومات سوقية قابلة للملاحظة كلما كان ذلك ممكنا . تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استنادا إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن الحصول عليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة التي تم إدراجها في المستوى ١ وهي قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات لا تستند إلى معلومات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو إلتزام تندرج في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للمدخلات يعد جوهرياً للقياس بالكامل.
- يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير. خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، لم تكن هناك تحويلات بين مستويات القيمة العادلة للمستوى الأول والمستوى الثاني.
- حيث يتم تجميع الأدوات المالية للصندوق وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات ومشتقات الأدوات المالية والمحملة بالقيمة العادلة، قد تنشأ الفروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية.

يظهر الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

	القيمة الدفترية				
	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	موجودات مالية أخرى	مطلوبات مالية أخرى	الإجمالي
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة	٩,٩٩٣,٩١٣	–	–	–	**٩,٩٩٣,٩١٣**
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
النقد وما يعادل النقد	–	١,١٧٥,٦٩٤	–	–	**١,١٧٥,٦٩٤**
	٩,٩٩٣,٩١٣	**١,١٧٥,٦٩٤**	**–**	**–**	**١١,١٦٩,٦٠٧**
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
لا يوجد					
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخري	–	–	–	٥٦,١١٣	٥٦,١١٣
	–	–	–	**٥٦,١١٣**	**٥٦,١١٣**

	القيمة العادلة		
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة	٩,٩٩٣,٩١٣	–	–
	٩,٩٩٣,٩١٣	–	–

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م				
	القيمة الدفترية				
	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	موجودات مالية أخرى	مطلوبات مالية أخرى	الإجمالي
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة	٨,٧١٧,٥٦١	–	–	–	٨,٧١٧,٥٦١
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
النقد وما يعادل النقد	–	–	١,٠٥١,٣٦٢	–	١,٠٥١,٣٦٢
	٨,٧١٧,٥٦١	–	**١,٠٥١,٣٦٢**	–	**٩,٧٦٨,٩٢٣**
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
لا يوجد					
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخري	–	–	–	٤٩,٩٢٨	٤٩,٩٢٨
	–	–	–	**٤٩,٩٢٨**	**٤٩,٩٢٨**

	القيمة العادلة		
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة	٨,٧١٧,٥٦١	–	–
	٨,٧١٧,٥٦١	–	–

١٢-٢ إدارة المخاطر المالية

المخاطر جزء من أنشطة الصندوق وتدار من خلال آلية متواصلة تتكون من تحديد المخاطر ثم تقييمها ثم متابعتها وفقا للقيود والضوابط الأخرى المعتمدة. إن عملية إدارة المخاطر ضرورية بالنسبة لقدرة الصندوق على تحقيق أرباح.
وتتعرض أنشطة الصندوق لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار السوق.

أ. مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على أرصدتها البنكية والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة.
إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على الاستثمارات ويعمل الصندوق على الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة هذه المخاطر باستمرار والحد من التعامل مع الجهات ذات المخاطر العالية والقيام بتقييم ملاءة الجهات التي يتم التعمل معها.

- إن إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في الصندوق هى القيمة الدفترية وهى كما في تاريخ التقرير كما يلي :

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودى	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودى
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	٩,٩٩٣,٩١٣	٨,٧١٧,٥٦١
نقد وأرصدة لدى البنوك	١,١٧٥,٦٩٤	١,٠٥١,٣٦٢

الاستثمارات

يحد الصندوق من تعرضه لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار في الأوراق المالية للأموال التي يديرها الصندوق ويسعي الصندوق الي ادارة تعرضه للمخاطر الائتمانية من خلال تنويع أنشطة الاستثمارات لضمان عدم تركيز المخاطر. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع والقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر في تاريخ التقرير هي القيمة الدفترية. جميع هذه الاستثمارات موجودة في كيانات أو صناديق تعمل داخل المملكة العربية السعودية. لم يقم الصندوق بتسجيل اي مخصص للانخفاض في القيمة لأن إدارة الصندوق تعتقد أنها قابلة للاسترداد بالكامل.

النقد وما يعادل النقد

يحتفظ الصندوق بالنقد والنقد المعادل بمبلغ ١,١٧٥,٦٩٤ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (١,٠٥١,٣٦٢ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م). يتم الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى البنوك ذات السمعة الجيدة في المملكة العربية السعودية مع تصنيفات ائتمانية عالية، والتي يتم تصنيفها من *BBB* + إلى *A*-، لذلك، تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة هي ضمن الحد الأدنى.

ب. مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق صعوبة توفير الأموال لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنشا مخاطر السيولة عن عدم القدرة علي بيع اصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة.

بالإضافة الي ذلك يقوم الصندوق بإدارة مخاطر السيولة بصورة منتظمة والتأكد من وجود أموال كافية للوفاء بأية التزامات مستقبلية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	القيمة الدفترية	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	اكثر من سنة
المطلوبات المالية غير المشتقة:			
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخري	٥٦,١١٣	٥٦,١١٣	–
	٥٦,١١٣	**٥٦,١١٣**	–

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	القيمة الدفترية	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	اكثر من سنة
المطلوبات المالية غير المشتقة:			
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخري	٤٩,٩٢٨	٤٩,٩٢٨	–
	٤٩,٩٢٨	**٤٩,٩٢٨**	–

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراكات في الوحدات واستردادها في كل يوم تعامل ولذا فهو معرض لمخاطر السيولة لمقابلة الاستردادات التي يقوم بها حملة الوحدات في أي وقت. وضع مدير الصندوق بعض الإرشادات فيما يتعلق بمدة الاستحقاق والسيولة بالنسبة للصندوق لتأمين توفر أموال كافية لمقابلة أي التزامات حال نشوئها.

تتم إدارة مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بصورة منتظمة لضمان توفر الأموال اللازمة والتسهيلات البنكية والتسهيلات الائتمانية الأخرى للوفاء بالالتزامات المستقبلية للصندوق.

ت. مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التذبذب في أداة مالية ما بسبب التغيرات في الأسعار السائدة في السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفوائد وأسعار الأسهم مما يؤثر على دخل الصندوق أو قيمة ما تمتلكه من أدوات مالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة التعرض لمخاطر السوق والسيطرة عليها ضمن الحدود المقبولة مع تعظيم العوائد.

ث. مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تنشأ مخاطر العملات عند إدراج المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بهما بعملات تختلف عن عملة الصندوق إن استثمارات الصندوق مستثمرة بعملته التشغيلية وبالتالي لا يوجد مخاطر عملة.

إدارة رأس المال

- تكمن سياسة إدارة الصندوق في الحفاظ على قاعدة رأس مال كافية من أجل الحفاظ على ثقة المستثمر والدائن والسوق والمحافظة على التطوير المستقبلي لأعماله, تراقب إدارة الصندوق العائد على راس المال المستخدم ومستوى الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات.
- ويهدف الصندوق عند إدارة رأس المال إلى ما يلي:

١. حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة بحيث يمكنها الاستمرار في توفير العوائد لمالكي الوحدات.

٢. توفير عائد كافي لمالكي الوحدات.

- فيما يلي تحليلا بنسب صافي الدين المعدل للصندوق إلى راس المال المعدل في نهاية السنة المالية:

البيـــــــــــــــان	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودى	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودى
إجمالي المطلوبات	٥٦,١١٣	٤٩,٩٢٨
ناقصا : نقدية وأرصدة لدى البنوك	(١,١٧٥,٦٩٤)	(١,٠٥١,٣٦٢)
صافي الدين المعدل	**(١,١١٩,٥٨١)**	**(١,٠٠١,٤٣٤)**
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	١١,١١٤,١٨٩	٩,٧١٨,٩٩٥
نسبة الدين إلى رأس المال المعدل	**% ١٠**	**٪١٠**

١٣. أحداث لاحقة

تعتقد الإدارة بعدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية السنة والتي قد تؤثر على المركز المالي للصندوق الظاهر في هذه القوائم المالية.

١٤.أحداث هامة

تم تأكيد وجود فيروس تاجي جديد (**Covid**-١٩) في أواخر عام ٢٠١٩ وانتشر أوائل عام ٢٠٢٠ في جميع أنحاء العالم ولا يزال مستمر حتى عام ٢٠٢١م ، مما تسبب في اضطرابات في الأنشطة التجارية والنشاط الاقتصادي. تعتبر إدارة الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل في الميزانية العمومية. نظرًا لأن الوضع متقلب وسريع التطور،ومع ذلك، لا يتوقع أن يكون لهذه الأحداث أثر جوهري على قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية حيث أن الصندوق لديه سيولة كافية متاحة لمواصلة الوفاء بالتزاماته المالية في المستقبل المنظور عند استحقاقها.

١٥. آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الخميس الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: الثلاثاء الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م)

١٦.إعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مدير الصندوق في ٢٠٢١/٠٣/٢٤م (الموافق ١٤٤٢/٠٨/١١هـ).