صندوق أرباح الخليجي للسيولة
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

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

صندوق أرباح الخليجي للسيولة
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

فـهـــرس

	صفحة	قائمـــة
تقرير المراجع المستقل	١-٢	---
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣	أ
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٤	ب
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٥	ج
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٦	د
إيضاحات حول القوائم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	من ٧ إلى ٢٦	

٨٢٤٣٢ / م

إلى : السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق أرباح الخليجي للسيولة
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من شركة أرباح المالية)
الدمام - المملكة العربية السعودية

الرأي:
لقد راجعنا القوائم المالية **لصندوق أرباح الخليجي للسيولة - صندوق استثماري - عام مفتوح (مدار من شركة أرباح المالية)** والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و قائمة الدخل الشامل ، و قائمة 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، أن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية و المعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي:
لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. و مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحه بمزيد من التفاصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الواردة في تقريرنا . ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وفينا أيضا بمسؤولياتنا الإخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. وفي إعتقادنا فأن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق و المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية :
إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية و عرضها العادل طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.
وعند إعداد القوائم المالية ، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كوحدة مستمرة و عن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالإستمرارية ، وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة ، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.
والمكلفون بالحوكمة (والمقصود به مدير الصندوق) هو المسؤول عن الإشراف على آلية 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 تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، و إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. و التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، إلا أنه ليس ضمانا على أن المراجعة التي تم القيام بها طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائما عن تحريفاً جوهرياً عندما يكون موجوداً. و يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، و تعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الإقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.
و كجزء من المراجعة طبقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني و نحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. و علينا أيضا:

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات في صندوق أرباح الخليجي للسيولة - صندوق استثماري مفتوح (مدار من شركة أرباح المالية) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ - تتمه:

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية و تقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، و تصميم و تنفيذ إجراءات مراجعة إستجابة لتلك المخاطر، و الحصول على أدلة مراجعة كافية و مناسبة لتوفير أساس لرأينا. و يعد خطر عدم إكتشاف 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، و ليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، و مدى معقولية التقديرات المحاسبية و الإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- إستنتاج مدى مناسبة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، و إستنادا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكا كبيرا بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. و إذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يكون مطلوبا منا لفت إنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية ، أو إذا كانت الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. و تستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. و مع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض الشامل، و هيكل و محتوى القوائم المالية ، بما في ذلك الإفصاحات، و ما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات و الأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضا عادلا.

و نحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمورمن بينها نطاق المراجعة و توقيتها المخطط لهما و النتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.

عن طلال أبوغزالة وشركاه

محاسبون قانونيون
ترخيص ٨١
س.ت 2051058782
C.R.
Lic. 81
Public Accountants
TALAL ABU-GHAZALEH & CO.

عبدالقادر عبدالله الوهيب
محاسب قانوني - ترخيص رقم (٤٨)

التاريخ : ٢٢ شعبـــان ١٤٤٢هـ
: ٤ أبريـــــل ٢٠٢١م

صندوق أرباح الخليجي للسيولة
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

قائمة " أ "

	إيضاح	٢٠٢٠	٢٠١٩
الموجودات		ريال سعودي	ريال سعودي
نقد ونقد معادل	٦	٨٠,٤١٤	٣٧١,٧٧٤
ودائع وصكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة	٧	١٧,٤٢١,١٦٠	١٨,٤١٢,٩٨١
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨	٥,٠٢٩,٢٨٢	١٢,٥٠٦,٩١٧
ذمم مدينة	٩	٢١١,١٦٩	٢٢٠,٤٨٨
إجمالي الموجودات		٢٢,٧٤٢,٠٢٥	٣١,٥١٢,١٦٠
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة		١٢,٥٧٤	٢١,٦٩٨
مصروفات مستحقة		٤٥,٩٩٧	١٣,٨٩٦
إجمالي المطلوبات		٥٨,٥٧١	٣٥,٥٩٤
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات		٢٢,٦٨٣,٤٥٤	٣١,٤٧٦,٥٦٦
الوحدات المصدرة (العدد)		٢,١٠٩,٦٧٢	٢,٩٧١,٠٠٥
صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)		١٠,٧٥	١٠,٥٩

تم اعتماد هذه القوائم المالية السنوية الظاهرة في الصفحات من (١) إلى (٢٦) من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٢ شعبان ١٤٤٢هـ الموافق ٤ أبريل ٢٠٢١ وتم التوقيع عليها بالنيابة عنهم من قبل:

محمود الكوهجي
الرئيس التنفيذي

حسن المصري
المدير المالي

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أرباح الخليجي للسيولة
صندوق استثماري ـ عام مفتوح
(مدار من شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

قائمة " ب "

	إيضاح	٢٠٢٠	٢٠١٩
		ريال سعودي	ريال سعودي
إيرادات :			
إيرادات عمولات خاصة		٢٨٨,٣٥٨	٥١٧,٣٦٦
(خسارة)/أرباح محققة من بيع استثمارات	٨	(١٢٣,٦٠٠)	٨٣٣,٨٢٠
مكاسب تخفيض خصم صكوك		٣٣,٠٣٨	---
(خسارة)/ أرباح غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨	(٦٠,٥٤٠)	١٢٨,٤٤٦
إيرادات ودائع مرابحة		٤٧٣,٧٧٦	٩٣٣,٩٩٣
مجموع الإيرادات		٦١١,٠٣٢	٢,٤١٣,٦٢٥
المصاريف :			
أتعاب إدارة		(١٦١,٨٩٩)	(٣٠٠,٣٩٥)
أتعاب حفظ		(١٩,٨٠٠)	(١٨,٩٠٠)
أتعاب مهنية		(٤٠,٢٥٠)	(٢٦,٢٥٠)
أتعاب الهيئة الشرعية		(٢٤,٠٠٠)	(٢٤,٠٠٠)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		(٤٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠)
مصاريف بنكية		(١,٠١٣)	(١,٢٠١)
خسائر تحويل عملات وائتمان متوقعة		(٣,٣٥٩)	(١٦,٦٧٩)
مصاريف عمومية أخرى		(٢٠,١١٢)	(٢٦,٤٠٥)
مجموع المصاريف		(٣١٠,٤٣٣)	(٤٥٣,٨٣٠)
صافي دخل السنة ـ قائمة "ج"		٣٠٠,٥٩٩	١,٩٥٩,٧٩٥

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أرباح الخليجي للسيولة
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
قائمة " ج "

	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية السنة	٣١,٤٧٦,٥٦٦	٢٣,٦٥٧,٣٩٤
صافي دخل السنة – قائمة "ب"	٣٠٠,٥٩٩	١,٩٥٩,٧٩٥
المتحصل من إصدار الوحدات	٩١,٤٣١,٩٣٤	١٣٠,١٩٥,٨٦٧
المدفوع لإسترداد وحدات	(١٠٠,٥٢٥,٦٤٥)	(١٢٤,٣٣٦,٤٩٠)
صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة - قائمة " أ "	٢٢,٦٨٣,٤٥٤	٣١,٤٧٦,٥٦٦

عدد معاملات الوحدات :

	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
الوحدات القائمة في بداية السنة	٢,٩٧١,٠٠٥	٢,٣٤٤,٢١١
الوحدات المصدرة خلال السنة	٨,٥٧٤,٧٠٩	١٢,٤٥٩,٧٥٤
الوحدات المستردة خلال السنة	(٩,٤٣٦,٠٤٢)	(١١,٨٣٢,٩٦٠)
الوحدات القائمة في نهاية السنة - قائمة " أ "	٢,١٠٩,٦٧٢	٢,٩٧١,٠٠٥
متوسط قيمة الوحدة المصدرة	١٠,٦٦	١٠,٤٥
متوسط قيمة الوحدة المستردة	١٠,٧٤	١٠,٥١

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أرباح الخليجي للسيولة
صندوق استثماري ـ عام مفتوح
(مدار من شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

قائمة " د "

	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :		
صافي دخل السنة	٣٠٠,٥٩٩	١,٩٥٩,٧٩٥
تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		
خسائر /(أرباح)غير محققة من بيع الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦٠,٥٤٠	(١٢٨,٤٤٦)
خسائر ائتمان متوقعة	(٨٠٦)	١,٣٣٧
التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :		
ودائع وصكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة	٩٩٣,٥٠٢	(١٣,٦٤١,٨٣٠)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	٧,٤١٧,٠٩٥	٤,٦٥٧,٤٠٧
ذمم مدينة	٨,٤٤٤	(١٦,٩٣٧)
أتعاب إدارة ومصروفات مستحقة	٢٢,٩٧٧	(٧٢,٠٤٣)
صافي النقد المتحقق من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	٨,٨٠٢,٣٥١	(٧,٢٤٠,٧١٧)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :		
المتحصل من إصدار وحدات	٩١,٤٣١,٩٣٤	١٣٠,١٩٥,٨٦٧
المدفوع عند استرداد وحدات	(١٠٠,٥٢٥,٦٤٥)	(١٢٤,٣٣٦,٤٩٠)
صافي النقد (المستخدم في)/ المتحقق من الأنشطة التمويلية	(٩,٠٩٣,٧١١)	٥,٨٥٩,٣٧٧
صافي التغير في نقد ونقد معادل	(٢٩١,٣٦٠)	(١,٣٨١,٣٤٠)
نقد ونقد معادل في بداية السنة	٣٧١,٧٧٤	١,٧٥٣,١١٤
نقد ونقد معادل في نهاية السنة ـ قائمة " أ "	٨٠,٤١٤	٣٧١,٧٧٤

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أرباح الخليجي للسيولة
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١ . **التأسيس وطبيعة النشاط :**

(أ) إن صندوق أرباح الخليجي للسيولة ("الصندوق") هو صندوق استثماري جماعي مفتوح متوافق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية تم إنشاؤه وإدارته بموجب ترتيب تعاقدي بين شركة أرباح المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("مالكو الوحدات")، بموجب لائحة الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية. تم اعتماد شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٥ جمادى الثاني ١٤٣٩ هـ (١٣ مارس ٢٠١٨م). وبدأ الصندوق أعماله بتاريخ ٢٨ جمادى الثاني ١٤٣٩هـ (الموافق ٦ مايو ٢٠١٨م).

يهدف الصندوق إلى توفير السيولة عند طلب المستثمر وتنمية رأس المال والمحافظة عليه من خلال الاستثمار في الأدوات المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية قصيرة ومتوسطة الأجل بما في ذلك المرابحة والودائع المصرفية واتفاقيات الوكالة والاستثمار في أدوات الدخل الثابت في دول مجلس التعاون الخليجي مثل الصكوك وغيرها. إن الصندوق مفتوح المدة، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على مالكي الوحدات بل يعاد استثمار جميع الأرباح المتحققة في الصندوق وفقاً لاستراتيجيته بطريقة تنعكس على سعر الوحدة في الصندوق. إن سعر العائد على الودائع بين البنوك السعودية (السايبور) لمدة ٣ أشهر هو المؤشر الاسترشادي لمقارنة أداء صندوق أرباح الخليجي للسيولة.

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات في الصندوق على أساس أنه وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

(ب) يخضع الصندوق لأحكام صناديق الاستثمار ("الأحكام") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) المعدلة بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) ("الأحكام المعدلة")، والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية. دخلت الأحكام المعدلة حيز التنفيذ بتاريخ ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م).

(ج) إن إدارة الصندوق هي من مسؤولية مدير الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارية بواقع ٠,٥٥% يتم احتسابها في كل يوم تقييم بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق. كما يحق لمدير الصندوق تحميل كافة المصروفات العمومية والإدارية الأخرى المتعلقة بإدارة الصندوق وبحد أقصى ٠,٠٢٥% يتم احتسابها في كل يوم تقييم بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق لكل سنة مالية.

(د) قام مدير الصندوق بتوقيع اتفاقية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٦ أكتوبر ٢٠١٨م) تقضي بتعيين "الخير كابيتال" ("أمين الحفظ") كأمين حفظ مستقل لموجودات الصندوق. يحق لأمين الحفظ تحميل أتعاب حفظ بواقع ٠,١% وبحد أدنى ١٨,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً. يتم احتساب وتحصيل هذه الأتعاب في كل يوم تقييم بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق ويتم دفعها على أساس ربع سنوي.

٢ . أسس الإعداد

(أ) المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط ومذكرة معلومات الصندوق.

(ب) أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا قياس الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي فإنه لا يعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب السيولة الخاصة بها.

قام الصندوق بتصنيف موجوداته ومطلوباته المالية إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى درجة ما إذا كانت هذه المدخلات إلى قياسات القيمة العادلة يمكن ملاحظتها، وأهمية المدخلات لقياس القيمة العادلة بصورة شاملة، والتي تم توضيحها كما يلي:

- **المستوى ١:** الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- **المستوى ٢:** طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- **المستوى ٣:** طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى- الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

(ج) استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه القوائم المالية ، قامت الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات . قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر . يتم الإعتراف بالتعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي .

أن المعلومات عن الأحكام الهامة التي قام بها الصندوق عند تطبيق السياسات المحاسبية ذات أثر جوهري على المبالغ المسجلة في القوائم المالية مدرجة في إيضاح (٣) ويتعلق بتحديد العملة الوظيفية .

إن المعلومات عن حالات عدم اليقين بشأن الافتراضات التقديرات التي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات مدرجة في الإيضاحات التالية :

- إيضاح ١٣ ـ القيمة العادلة للأدوات المالية .
- إيضاح ٣ و ١٢ ـ انخفاض قيمة الأدوات المالية ، تحديد المدخلات في نموذج قياس الخسارة الإئتمانية المتوقعة ، بما في ذلك دمج معلومات النظرة المستقبلية .

٣. ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة

اهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه.

(أ) ترجمة العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات.
يتم إثبات أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن المعاملة في قائمة الربح أو الخسارة.
أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية فيجري تحويلها إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ القوائم المالية.
يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في الربح أو الخسارة ضمن صافي خسائر التغيرات في أسعار صرف عملات أجنبية، باستثناء تلك الناشئة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم الاعتراف بها كأحد عناصر صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(ب) العملة الوظيفية

يتم عرض هذه القوائم المالية السنوية بالريال السعودي والذي يمثل أيضاً العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب جميع المبالغ الظاهرة إلى أقرب ريال سعودي، مالم يذكر خلاف ذلك.

(ج) الاعتراف بالإيرادات

إيرادات عمولات

يتم الاعتراف بدخل ومصروفات العمولات الخاصة، بما في ذلك دخل العمولات الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. ويعتبر معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يقوم بالخصم من المدفوعات أو المستحقات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو لفترة أقصر، حسبما هو ملائم) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الاعتراف الأولي. يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأدوات المالية عند احتساب معدل العائد الفعلي، ولكن ليس خسائر الائتمان المستقبلية.

يتم إثبات العمولة المستلمة او المستحقة القبض والعمولة المدفوعة أو المستحقة الدفع في قائمة الدخل الشامل كدخل عمولة ومصروف عمولة، على التوالي.

صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يشتمل صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروق التغيرات في صرف العملات الأجنبية (إن وجد) ولكن فيما عدا إيرادات المرابحات وتوزيعات الأرباح ومصروفات توزيعات الأرباح على الأوراق المالية المباعة خلال فترة قصيرة الأجل.

يتم احتساب صافي الربح المحقق من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

(د) رسوم ومصروفات أخرى

يتم إثبات الرسوم والمصروفات الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند استلام الخدمات ذات العلاقة.

٣. ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(هـ) الزكاة وضريبة الدخل

إن الصندوق معفى من دفع الزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الزكاة والدخل الحالية في المملكة العربية السعودية. تمثل الزكاة وضريبة الدخل التزام على مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية المرفقة.

يتم الاعتراف بضريبة القيمة المضافة المطبقة على الرسوم والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

(و) مخصصات

يقيد المخصص عندما يكون هناك التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

(ز) أتعاب الإدارة والحفظ

يتم الاعتراف في أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ في قائمة الدخل الشامل من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً والتي يتم احتسابها عن كل يوم تقييم كما هو مبين في شروط وأحكام الصندوق.

(ح) نقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه على الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل والودائع تحت الطلب والاستثمارات ذات السيولة العالية التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة وتخضع لمخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة.

(ط) الأدوات المالية

(i) الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حال استيفاء الشرطين التاليين ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية. و
- تؤدي الشروط النقدية التعاقدية للأصل المالي إلى نشوء تدفقات نقدية في مواعيد محددة تكون دفعات مقصورة على أصل المبلغ والربح على أصل المبلغ القائم.

إن الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة هي الموجودات المالية والمطلوبات المالية قصيرة الأجل التي تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة على نحو مقبول.

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق وودائع لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل.

يقوم مدير الصندوق بتصنيف النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المدينة والذمم المدينة الأخرى كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

ii) **الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط في حال استيفاء الشرطين التاليين ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال الذي يتحقق هدفه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية، و
- تؤدي شروطها التعاقدية إلى نشوء تدفقات نقدية في مواعيد محددة تكون دفعات مقصورة على أصل المبلغ والربح على أصل المبلغ القائم.

عند الاعتراف الأولي للإستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الإحتفاظ بها لأغراض المتاجرة، يجوز لمدير الصندوق أن يقرر دون رجعة عرض التغيرات اللاحقة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم اتخاذ هذا القرار على أساس كل استثمار على حدة.

لا يوجد لدى الصندوق أية موجودات مالية تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

iii) **موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

جميع الموجودات المالية غير المصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين أعلاه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم ضمن هذه الفئة تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية.

تقييم نموذج الأعمال

يقوم مدير الصندوق بإجراء تقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يحتفظ فيه بالأصل على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تشتمل المعلومات التي يتم أخذها بعين الاعتبار على:

- السياسات والأهداف الموضوعة بشأن المحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وبشكل خاص، تركز استراتيجية الإدارة على تحقيق إيرادات الربح المتعاقد عليه، والحفاظ على معدل ربح معين، ومطابقة هذه الموجودات المالية مع مدة المطلوبات المالية التي تمولها تلك الموجودات أو تحقق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.

- كيفية تقويم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى مدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وكيفية إدارة تلك المخاطر.
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، على سبيل المثال فيما إذا تم التعويض على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية والمحصلة، و
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن تلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية وصول العمليات للأهداف الموضوعة لإدارة الموجودات، وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يتم القيام بتقويم نموذج الأعمال وفق تصورات يمكن أن تحدث بشكل معقول دون الأخذ بالاعتبار ما يسمى تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". وفي حالة تحقق التدفقات النقدية، بعد الاثبات الأولي، بشكل مختلف عن توقعات الصندوق الأصلية، فإن الصندوق لا تقوم بتغيير تصنيف باقي الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال تلك، لكن تأخذ بالاعتبار هذه المعلومات عند تقويم نموذج الأعمال للموجودات المالية التي يتم استخدامها أو شراؤها مستقبلا.

أن الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والتي يتم قياس أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لانه لم يتم الاحتفاظ بهذه الموجودات المالية لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية أو لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تصنيف المطلوبات المالية

تشتمل المطلوبات المالية على رسوم الإدارة الدائنة والمصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى والاسترداد الدائن والتوزيع الدائن والتي يتم تصنيفها ضمن المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة.

الاعتراف الأولي والقياس

يتم الاعتراف الأولي بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ المتاجرة والذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. ويتم اثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ نشوئها.

يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أوليا بالقيمة العادلة مع الاعتراف بتكاليف المعاملات في الربح أو الخسارة. الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المثبتة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم إثباتها بالقيمة العادلة بالإضافة إلى التكاليف التي تتعلق مباشرة في شرائها أو إصدارها.

يشتمل صافي الربح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروق صرف العملات الأجنبية ولكن فيما عدا إيرادات العمولات وتوزيعات الأرباح. يتم احتساب صافي الربح المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة أولياً بالقيمة العادلة بما في ذلك تكاليف المعاملات المباشرة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة. وتتمثل التكلفة المطفأة في المبلغ الذي قيست به الموجودات أو المطلوبات المالية بمقداره عند الاعتراف الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ مضافاً أو مخصوماً منه الإطفاء التراكمي باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي لأي فرق بين المبلغ الأولي المعترف بها ومبلغ الاستحقاق ومخصوماً منه كذلك أي تخفيض خاص بانخفاض القيمة.

إلغاء الاعتراف

يتوقف الصندوق عن الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات، أو عندما يتم تحويل الحق باستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي بموجبها يتم نقل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية، أو التي لا يقوم فيها الصندوق بنقل او الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية مع عدم الاحتفاظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن الاعتراف بأصل مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل (والقيمة الدفترية المخصصة للجزء من الأصل الذي توقف الاعتراف به) والمقابل المادي المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة تم الحصول عليها بعد خصم أي مطلوبات جديدة متكبدة) في الربح أو الخسارة. ويتم اثبات أي ربح في هذه الموجودات المالية المحولة التي تم انشاؤها او الاحتفاظ بها من قبل الصندوق كأصل أو التزام منفصل.

يبرم الصندوق معاملات يقوم بموجبها بتحويل الموجودات المعترف بها في قائمة المركز المالي مع الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المحولة أو جزء منها. وفي حال الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بصورة جوهرية، لا يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بصورة جوهرية تضم معاملات البيع وإعادة الشراء.

ويقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو الغاءها أو انتهاءها.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُعرض المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون لدى الصندوق حق قانوني بمقاصة المبالغ والنية إما لتسويته على أساس الصافي أو تحقق الأصل وتسديد الالتزام في آنٍ واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي لمكاسب أو خسائر ناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومكاسب وخسائر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

خسائر الائتمان المتوقعة

يقوم الصندوق بالاعتراف بمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في استثمارات أدوات حقوق الملكية.

يقيس الصندوق مخصصات الخسارة بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع للخسائر الائتمانية المتوقعة، باستثناء ما يلي والتي يتم قياسها بالخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية التي يتم تحديد بأن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة بتاريخ التقرير المالي. و
- الموجودات المالية الأخرى التي لم تتزايد فيها مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد على مدى العمر المتوقع للأصل المالي) زيادة جوهرية منذ الإثبات الأولي.

إن المنهجية المطبقة من قبل الصندوق في تقدير المخصصات للإيداعات المقاسة بالتكلفة المطفأة استندت إلى الأحكام والافتراضات باستخدام تصنيفات السوق الحالية في نهاية فترة التقرير.

الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التخلف عن سداد أداة مالية ما قد زادت بشكل ملحوظ منذ الإثبات الأولي، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني من الخبراء، ويتضمن كذلك تقييماً للتغير في احتمالية التخلف عن السداد كما في تاريخ التقرير المالي، والتخلف عن السداد في توقيت الاعتراف الأولي بالتعرض للمخاطر.

تعريف التخلف عن السداد

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما:

- من غير المرجح أن تقوم الشركة المستثمر فيها بدفع التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل الحصول على تأمين، إن وجد. أو
- أن الأصل المالي قد تجاوز تاريخ الاستحقاق بمدة أكثر ٣٠ يوما.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث تخلف عن السداد محتملة خلال ١٢ شهراً من تاريخ القوائم المالية (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

تعتبر الفترة القصوى التي يتم وضعها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الفترة التعاقدية القصوى التي يتعرض فيها الصندوق لمخاطر الائتمان.

٣. ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

يقوم الصندوق بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر قد تدنت قيمتها. يتم تقييم الموجودات المالية على أنها متدنية القيمة الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر يكون له أثر ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لذلك الأصل المالي.

تتضمن الأدلة على أن الأصل المالي متدني ائتمانياً البيانات التالية القابلة للملاحظة:

- صعوبة مالية كبيرة للمصدر.
- مخالفة العقد مثل التخلف عن السداد أو التأخر لمدة ٩٠ يوماً أو أكثر من تاريخ الاستحقاق؛ أو
- من المحتمل أن يدخل المصدر في إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح محتمل لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان بأنها القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها).

يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل العائد الفعال للأصل المالي.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه.

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة باعتبارها الثمن الذي يتم استلامه لبيع أصل ما أو دفعه لتحويل التزام ما في معاملة نظامية فيما بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام يتم إما:

في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو في السوق الأكثر ملائمة للأصل أو الالتزام في حالة غياب السوق الرئيسي.

يقوم الصندوق، عندما يكون متاحاً، بقياس القيمة العادلة لأداة ما باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة عند توفرها. يتم اعتبار السوق على انها سوق نشطة عندما يتم إجراء معاملات الموجودات أو المطلوبات بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات عن الأسعار على اساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في السوق النشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في البورصة ذات العلاقة التي يتم فيها تداول الأداة.

في حال عدم وجود سعر مدرج في سوق نشطة، يستخدم الصندوق حينئذٍ إساليب تقييم تحقق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. يشمل أسلوب التقييم المختار جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير أي معاملة.

يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات تسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة القوائم المالية التي حدث فيها التغير.

٤. المعايير الصادرة والتي لم تدخل حيز التنفيذ

يسري عدد من التعديلات والمعايير للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠م. لا يتوقع أن يكون للمعايير الجديدة أو المعدلة التالية تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

معايير وتفسيرات أصدرت وسارية المفعول:

رقم المعيار أو التفسير	البيـان	تاريخ النفاذ
تعريف الاهمية النسبية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) ومعيار المحاسبة الدولي (٨)	توفر التعديلات تحديث على مفهوم الأهمية النسبية حيث تعتبر المعلومات جوهرية أذا كان من المعقول أن يؤثر حذفها او تحريفها او حجبها على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية ذات الغرض العام على اساس تلك القوائم المالية التي توفر معلومات مالية حول وحدة تقرير مالي محددة . وتوضح التعديلات على ان الاهمية النسبية ستعتمد على طبيعة المعلومات او حجمها او كليهما ويعد الخطأ في المعلومات أمراً هاماً اذا كان من المتوقع بدرجة معقولة ان يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون .	١ يناير ٢٠٢٠
تعريف الأعمال – تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣)	توضح التعديلات أنه تعتبر الاعمال أعمالاً تجارية إذا تضمنت على الأقل على مدخلات وألية موضوعية تسهم بشكل كبير في القدرة على أنشاء المخرجات ، كما توضح ان الأعمال يمكن ان توجد دون ضرورة وجود المخرجات.	١ يناير ٢٠٢٠
الإطار المفاهيمي للتقرير المالي (معدل)	يتضمن الإطار المفاهيمي تعريفات تستند لها كافة متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي (تعريف الأصل، الإلتزام، الدخل، المصروف، أهداف القوائم المالية ذات الغرض العام...) الإطار المعدل يحسن من هذه التعريفات.	١ يناير ٢٠٢٠
إحلال معدل الفائدة المرجعي - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)	توفر هذه التعديلات بعض الإعفاءات تتعلق بإعادة صياغة معيار سعر الفائدة بين البنوك ، تتعلق الاعفاءات بمحاسبة التحوط ، ان إعادة صياغة معدل الفائدة بين البنوك ينبغي ان لا يتسبب بشكل عام في إنهاء محاسبة التحوط .	١ يناير ٢٠٢٠
إمتيازات الايجار المتعلق بكوفيد - ١٩ - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ .	تم تعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) لمعالجة أمتيازات الايجار للمستأجرين الناتجة عن وباء كوفيد -١٩ ، والتي تستوفي الخصائص التالية: أ. يؤدي التغيير في مدفوعات الايجار الى التعديل في مقابل الايجار الذي يماثل الى حد كبير أو اقل من مقابل الايجار الذي يسبق التغيير مباشرة . ب. التخفيض هو مدفوعات الايجار وبحيث لا يؤثر إلا على المدفوعات المستحقة في أو قبل ٣٠ يونيو ٢٠٢١ ج- لا يوجد تغيير جوهري في الشروط والاحكام الأخرى في عقد الإيجار .	١ يونيو ٢٠٢٠

معايير وتفسيرات أصدرت ولم تصبح سارية المفعول بعد:

رقم المعيار أو التفسير	البيـان	تاريخ النفاذ
إحلال معدل الفائدة المرجعي – المرحلة الثانية التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي رقم (٩) ورقم (٧) و رقم (٤) و رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	توفر التعديلات إعفاءات مؤقتة تتناول آثار التقارير المالية عندما يتم إستبدال سعر فائدة معروض بين البنوك (IBOR) بسعر فائدة بديل شبه خالٍ من المخاطر (RFR) تتضمن التعديلات وسيلة عملية تتطلب إجراء تغييرات تعاقدية أو تغييرات في التدفقات النقدية التي يتطلبها الإصلاح بشكل مباشر، ليتم التعامل معها كمتغيرات في سعر الفائدة المتغير، بما يعادل الحركة في سعر الفائدة في السوق. إن السماح بإستخدام هذه الوسيلة العملية هو شرط أن يتم الإنتقال من (IBOR) إلى (RFR) على أساس معادل إقتصاديا مع عدم حدوث نقل للقيمة.	١ يناير ٢٠٢١ أو بعد.
تحسينات سنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨ ـ ٢٠٢٠ (تعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي رقم (١) و رقم (٩) و رقم (١٦) و معيار المحاسبة الدولي رقم (٤١).	*تعديلات على* المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١) تبني المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى تمديد الإعفاء الإختياري الذي يسمح للشركة التابعة التي تصبح متبنيه للمعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة بعد الشركة الأم لقياس فروقات الترجمة المتراكمة باستخدام المبالغ التي أبلغت عنها الشركة الأم، بناءً على تاريخ إنتقال الشركة الأم إلى المعايير الدولية للتقريرالمالي .إختيار مماثل متاح للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) التعديلات توضح الرسوم التي على المنشأة تضمينها عند تطبيق فحص" ١٠%" في تقييم فيما إذا تم عدم الإعتراف في المطلوب المالي. تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) التعديل على المثال التوضيحي رقم ١٣ المصاحب للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بإزالة التوضيح المتعلق بتعويضات تحسينات العقارات المستأجرة. تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ يزيل التعديل المتطلب الوارد في الفقرة ٢٢ من معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ للمنشآت لاستبعاد التدفقات النقدية الضريبية عند قياس القيمة العادلة للأصل الحيوي باستخدام تقنية القيمة الحالية.	١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد.

صندوق أرباح الخليجي للسيولة
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

رقم المعيار أو التفسير	البيـان	تاريخ النفاذ
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٣) دمج الأعمال - الإشارة إلى الإطار المفاهيمي	تهدف التعديلات إلى تحديث مرجع للإطار المفاهيمي دون تغيير في المتطلبات المحاسبية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) دمج الأعمال.	١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) الممتلكات والآلات والمعدات – المتحصلات قبل الإستخدام المقصود	يعدل المعيار لحظر الخصم من تكلفة بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات أي عائدات من بيع الأصناف المنتجة أثناء إحضار ذلك الأصل إلى الموقع والحالة اللازمتين ليكون قادرًا على التشغيل بالطريقة التي تقصدها الإدارة وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود، وتكلفة إنتاج تلك البنود، في الأرباح أو الخسائر.	١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧) المخصصات، والأصول والإلتزامات المحتملة – العقود غير المجدية – تكلفة الوفاء بالعقد	التعديل بخصوص تحديد أي من التكاليف التي يجب تضمينها عند تقدير المنشأة فيما إذا كان العقد سوف يحقق خسارة.	١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية.	• توضيح أن تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. • تحديد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام. • توضيح أن الحقوق موجودة في حالة الالتزام بالعهود في نهاية فترة التقرير. • تقديم تعريف "التسوية" لتوضيح أن التسوية تشير إلى التحويل إلى الطرف المقابل من النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول أو الخدمات الأخرى. • يتم تطبيقها بأثر رجعي.	١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد.
عقود التأمين: المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٧)	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٧) محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) حيث يتطلب قياس مطلوبات التأمين عند القيمة الحالية للوفاء بها ويوفر نهجا أكثر إتساقاً للقياس والعرض لجميع عقود التأمين.	١ يناير ٢٠٢٣ أو بعد.
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٠) و معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - البيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر و شركته الزميلة أو المشروع المشترك	تعالج التعديلات عدم الإتساق بين (١٠) IFRS و(IAS ٢٨) في التعامل عند فقدان السيطرة على شركة تابعة تم بيعها أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك.	تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى.

٥. **أتعاب الإدارة ، المصروفات الأخرى**

على أساس سنوي ، يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٥% سنوياً من إجمالي القيمة العادلة لموجودات الصندوق كما يقوم مدير الصندوق بإسترداد من الصندوق أي مصروفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق كأتعاب المراجعة والأتعاب المهنية ، تعويضات مجلس الإدارة والأتعاب الأخرى وفقاً لما نصت عليه شروط وأحكام الصندوق.

٦. **نقد ونقد معادل**

يتلخص هذا البند فيما يلي :

	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
ارصدة لدى البنوك	٨٠,٤١٤	٣٧١,٧٧٤
المجمـــوع ـ قائمة " أ "	٨٠,٤١٤	٣٧١,٧٧٤

٧. **ودائع وصكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة :**

يتلخص هذا البند فيما يلي :

	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
ودائع مرابحة ـ ٣/٧	١٢,٨٥٢,٧١٥	١٨,٤١٥,٧٤٤
صكوك	٤,٦٦١,٤٥٤	---
خصم صكوك	(٩١,٩٢٧)	---
يطرح :		
مخصص خسائر إئتمان متوقعة ـ ٢/٧	(١,٠٨٢)	(٢,٧٦٣)
المجمـــوع ـ قائمة " أ "	١٧,٤٢١,١٦٠	١٨,٤١٢,٩٨١

٧-١ يشمل هذا إيداعات لدى جهات لديها تصنيفات إئتمانية لدرجة الاستثمار كما تصدرها وكالات التصنيف. يتراوح العائد على الإيداعات من ٣,٤% إلى ٥,٧٥% سنويا.

٧-٢ فيما يلي ملخص بالحركة على مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة في ودائع وصكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة:

	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
الرصيد في بداية السنة	٢,٧٦٣	١,٨٥٠
محمل خلال السنة	---	٩١٣
تخفيض المخصص للسنة	(١,٦٨١)	---
الرصيد في نهاية السنة	١,٠٨٢	٢,٧٦٣

٧-٣ يتضمن هذا البند ودائع لدى مدير الصندوق بمبلغ ٣,٤٩٩,٧٧٤ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٨. **إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

فيما يلي ملخص بهذه الإستثمارات:

	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٠٢٩,٢٨٢	١٢,٥٠٦,٩١٧
المجمـــوع ـ قائمة " أ "	٥,٠٢٩,٢٨٢	١٢,٥٠٦,٩١٧

٨-١ تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات في صندوق إستثمار وصكوك في تاريخ قائمة المركز المالي كما يلي :

	القيمة العادلة ٢٠٢٠	التكلفة ٢٠٢٠
	ريال سعودي	ريال سعودي
صندوق استثمار	٥,٠٢٩,٢٨٢	٥,٠٨٩,٨٢٢
الإجمالي	٥,٠٢٩,٢٨٢	٥,٠٨٩,٨٢٢

	القيمة العادلة ٢٠١٩	التكلفة ٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
صندوق استثمار	٦,٠٣٧,٦٩٩	٦,٠٠٠,٠٠٠
صكوك	٦,٤٦٩,٢١٨	٦,٣٧٨,٤٧٤
الإجمالي	١٢,٥٠٦,٩١٧	١٢,٣٧٨,٤٧٤

صافي (الخسارة)/ ربح عن استثمارات

	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
(الخسارة) / الربح المحقق من بيع إستثمارات – قائمة "ب"	(١٢٣,٦٠٠)	٨٣٣,٨٢٠
(الخسارة) / الربح غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ـ قائمة "ب"	(٦٠,٥٤٠)	١٢٨,٤٤٦
المجمـــوع	(١٨٤,١٤٠)	٩٦٢,٢٦٦

٩. ذمم مدينة

يتلخص هذا البند فيما يلي :

	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
ذمم مدينة أخرى	٢١٢,٥٧١	٢٢١,٠١٥
يخصم: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (٩ – ١)	(١,٤٠٢)	(٥٢٧)
المجمـــوع ـ قائمة " أ "	٢١١,١٦٩	٢٢٠,٤٨٨

٩-١ فيما يلي ملخص بالحركة على مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة في الذمم المدينة الأخرى:

	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
الرصيد في بداية السنة	٥٢٧	١٠٣
محمل خلال السنة	٨٧٥	٤٢٤
الرصيد في نهاية السنة	١,٤٠٢	٥٢٧

١٠. معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تعد الأطراف ذات علاقة إذا كان الطرف له القدرة على السيطرة على أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات التشغيلية والمالية. تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة من قبل مدير الصندوق. يتعامل الصندوق وفقاً للسياق الأعتيادي لإنشطته مع مدير الصندوق.

(أ) رسوم الإدارة ومصروفات أخرى

يخضع الصندوق لإدارة مدير الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق رسوم إدارة بواقع ٠,٥٥% ورسوم إدارية وتسجيل بواقع ٠,٠٢٥% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب سنوياً عن كل يوم تقييم.

بالإضافة إلى ذلك، يحق لمدير الصندوق أيضاً أن يتقاضى من الصندوق بشكل كليّ جميع المصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر أتعاب المراجعة والحفظ وغيرها، وفقًا لحدود شروط وأحكام الصندوق.

(ب) معاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي المعاملات مع أطراف ذات علاقة المعتمدة من قبل مجلس إدارة الصندوق:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ المبلغ	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ المبلغ
			ريال سعودي	ريال سعودي
شركة أرباح المالية	مدير صندوق	رسوم إدارة وتسجيل	١٦٩,٢٦٠	٣١٤,٠٥٠
		اكتتاب في وحدات	٢٣,٣٩٩,٢٣٢	٤٢,٨٩٧,٧٤٦
		استرداد وحدات	٢١,٤٧٨,٠٠٠	٤٤,٥١٩,٤٩٩
	مجلس إدارة الصندوق	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠

(ج) مستحق إلى أطراف ذات علاقة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ، تتضمن المصروفات المستحقة إدارة وتسجيل بمبلغ ١٣,١٤٥ ريال سعودي (عام ٢٠١٩ مبلغ ١٧,٧٤٤ ريال سعودي).

١١. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول أدناه تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق على فئات الأدوات المالية:

	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	مجموع القيمة الدفترية
الموجودات	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
نقد وما في حكمه	-	٨٠,٤١٤	٨٠,٤١٤
ودائع وصكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة	-	١٧,٤٢١,١٦٠	١٧,٤٢١,١٦٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٥,٠٢٩,٢٨٢	-	٥,٠٢٩,٢٨٢
ذمم مدينة	-	٢١١,١٦٩	٢١١,١٦٩
مجموع الموجودات	٥,٠٢٩,٢٨٢	١٧,٧١٢,٧٤٣	٢٢,٧٤٢,٠٢٥
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	-	١٢,٥٧٤	١٢,٥٧٤
مصروفات مستحقة	-	٤٥,٩٩٧	٤٥,٩٩٧
مجموع المطلوبات	-	٥٨,٥٧١	٥٨,٥٧١

١٢. إدارة المخاطر المالية

التعرض

إن إدارة المخاطر جزء لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل. يمكن تمييز إدارة المخاطر في إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقلة. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر للصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز والأغراض المستهدفة. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية المجالات الأربعة للخسائر المحتملة: الإجراءات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. إن قياس المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة من الناحية الوظيفية عن إدارة التشغيل وإدارة المحافظ.

إن قسم إدارة المخاطر هو المسؤول بشكل رئيسي عن تحديد وضبط المخاطر. إن مجلس إدارة الصندوق هو المشرف على الصندوق وهو المسؤول النهائي عن الإطار العام لإدارة مخاطر الصندوق.

الصندوق معرض للمخاطر التالية من الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف الصندوق والسياسات والعمليات الخاصة بقياس وإدارة المخاطر، بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقًا لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من صناديق الاستثمار وسندات الدين (الصكوك وودائع مرابحة).

لقد حصل مدير الاستثمار بالصندوق على سلطة تقديرية لإدارة الأصول وفقًا للأهداف الاستثمارية للصندوق. يتم أسبوعياً مراقبة الالتزام بمخصصات الأصول المستهدفة ويتم متابعة تكوين المحفظة يومياً من قبل مدير الصندوق. في الحالات التي تبتعد فيها المحفظة عن مخصصات الأصول المستهدفة، فإنه يلزم على مدير الاستثمار بالصندوق اتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الأطر الزمنية المحددة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته أو التزام أبرمه مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده البنكي، والرصيد المحتفظ به في حساب المتاجرة والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والودائع في أسواق النقد. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر، يقوم الصندوق بدراسة وتجميع جميع مكونات التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر الفردية للملتزم ومخاطر الدولة ومخاطر القطاع.

وتتمثل سياسة الصندوق الخاصة بمخاطر الائتمان في تقليل تعرضه للأطراف المقابلة التي تكون احتمالات التعثر لديها مرتفعة والتعامل فقط مع أطراف مقابلة تستوفي معايير ائتمانية معينة.

تتم متابعة مخاطر الائتمان بشكل منتظم من قبل مدير الصندوق للتأكد من أنها تتماشى مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

فيما يلي جدول بالحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي
نقد وما في حكمه	٨٠,٤١٤	٣٧١,٧٧٤
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٠٢٩,٢٨٢	١٢,٥٠٦,٩١٧
ودائع وصكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة	١٧,٤٢١,١٦٠	١٨,٤١٥,٧٤٤
ذمم مدينة	٢١١,١٦٩	٢٢١,٠١٥
مجموع التعرض لمخاطر الائتمان	٢٢,٧٤٢,٠٢٥	٣١,٥١٥,٤٥٠

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلي رسمية. يتم إدارة والتحكم في مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان هذه المخاطر والحد من التعامل مع جهات مقابلة معينة والقيام بتقييم ملاءة الأطراف المقابلة. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

مخاطر الإئتمان (تتمه)

لدى الصندوق ودائع وصكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة لدى أطراف مقابلة لديها الجودة الائتمانية التالية:

	٢٠٢٠
	ريال سعودي
A+	٢,٥٤٥,٢١٢
A٢	٢,٣٠٧,٧٥٨
B+	٧٨٧,٥٢٦
B	٣,٨٧٣,٩٢٩
B١	٣,٢٨٣,٨٢٤
B٣	٤,٥٠٠,٠٠٠
غير مصنف	٢١٥,٩٢٠
المجموع	١٧,٥١٤,١٦٩

المبالغ الناشئة عن خسارة الائتمان المتوقعة

تم قياس الانخفاض في قيمة ودائع مقاسة بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة على أساس الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا وتعكس فترات الاستحقاق القصيرة للتعرضات. يرى الصندوق أن هذه المخاطر لها مخاطر ائتمان منخفضة بناءً على التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف المقابلة. تستند احتمالات التخلف في السداد على مدى العمر وعلى مدى ١٢ شهراً على التصنيف الائتماني للطرف الآخر. مع ذلك، إذا كانت الموجودات منخفضة القيمة، يتم تقدير الخسارة بناءً على تقييم محدد للعجز النقدي المتوقع ومعدل العائد الفعال.

سجل الصندوق إنخفاض في خسائر ائتمان متوقعة في ودائع وصكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة بمبلغ ٨٠٦ ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر تعرض الصندوق لصعوبات في الوفاء بالتزاماته المالية التي يتم تسويتها عن طريق تقديم النقد أو أية موجودات مالية أخرى.

يهدف مدير الصندوق من إدارة السيولة أن تضمن قدر المستطاع أن يكون لديه السيولة الكافية للوفاء بالتزاماته عند استحقاقها، في ظل كل الظروف العادية أو الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير متوقعة أو الإضرار بسمعة الصندوق.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل، وبالتالي، فهي معرضة لمخاطر السيولة للوفاء باستردادات مالكي الوحدات.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصفة منتظمة، ويقوم بالتأكد من توفر السيولة الكافية لمواجهة أية ارتباطات عند نشوئها.

يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاستثمار في الأوراق المالية التي يتوقع أنه من الممكن تصفيتها خلال فترة زمنية قصيرة.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تغير أسعار السوق مثل معدلات الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية التي قد تؤثر على ربح الصندوق أو القيمة العادلة لممتلكاته في الأدوات المالية.

تستند استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق إلى الهدف الاستثماري للصندوق وفقا لأحكام وشروط الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق في الصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقا للسياسات والإجراءات المعمول بها. يتم مراقبة مراكز الصندوق في السوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق.

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويدخل في معاملات بعملات بخلاف عملته الوظيفية وهي بشكل رئيسي الريال السعودي والدينار البحريني والدولار الأمريكي والجنية الإسترليني. وبالتالي، يتعرض الصندوق لمخاطر احتمال تغير سعر صرف عملته بالنسبة للعملات الأجنبية الأخرى بطريقة تؤثر سلبًا على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق بعملات أخرى بخلاف الريال السعودي.

يتم إدارة مخاطر العملات في الصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقا للسياسات والإجراءات المعمول بها. يتم مراقبة مراكز وتعرضات العملات في الصندوق بشكل يومي من قبل مدير الصندوق. في تاريخ التقرير المالي، إن الصندوق غير معرض لأية مخاطر عملات أجنبية.

مخاطر أسعار العمولات

تنشأ مخاطر أسعار العمولات من احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار العمولات على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يقوم مدير الصندوق يومياً بمراقبة المراكز لضمان استمرار بقاء المراكز ضمن حدود الفجوات القائمة، إن وجد.

فيما يلي ملخص بمركز الفجوة لأسعار العمولات بالصندوق، يتم تحليله في تاريخ إعادة التسعير التعاقدي أو تاريخ الاستحقاق، أيهما يأتي أولاً:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	أقل من شهر واحد	١ إلى ٣ أشهر	بين ٣ أشهر وسنة واحدة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
ودائع - أسواق النقد	٨,٣٠٤,٨٦٣	٢,٦٧٣,٣٥٢	١,٨٧٤,٥٠٠	---	١٢,٨٥٢,٧١٥
استثمارات - صكوك	٧٨٧,٥٢٦	---	---	٣,٧٨٢,٠٠١	٤,٥٦٩,٥٢٧
مجموع الموجودات المحملة بفوائد	٩,٠٩٢,٣٨٩	٢,٦٧٣,٣٥٢	١,٨٧٤,٥٠٠	٣,٧٨٢,٠٠١	١٧,٤٢٢,٢٤٢

تحليل الحساسية

يعكس تحليل الحساسية كيفية تأثر صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات بالتغيرات في متغيرات المخاطر ذات العلاقة التي كانت محتملة على نحو معقول في تاريخ التقرير المالي .

وقد تبين للإدارة أن التقلب في معدلات العائد بمقدار ١٠ نقاط أساس محتمل على نحو معقول ، نظراً للبيئة الاقتصادية التي يعمل فيها الصندوق يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات للصندوق العائد على مالكي الوحدات المستردة نتيجة الإرتفاع المحتمل بشكل معقول في معدلات العائد بمقدار ١٠ نقاط أساس كما في ٣١ ديسمبر إن انخفاض في معدلات العائد بنفس المقدار كان سيؤدي إلى أثر مقابل ومساو للمبالغ المعروضة . وقد تم تقدير أثر هذه الزيادة الو التخفيض بحساب التغيرات في القيمة العادلة لسندات الدين ذات العائدة الثابت والموجودات الأخرى المحملة بعائد ثابت ، ناقصاً المطلوبات . يتمثل التأثير بشكل رئيسي في انخفاض القيمة العادلة للأوراق المالية ذات الدخل الثابت . يفترض هذا التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى ، وخصوصاً أسعار العملات الأجنبية ستظل ثابتة .

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
الأثر على صافي الموجوات بالريال السعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات	١٧,٥١٤	٢٤,٨٨٥

الأثر على النسبة المئوية من صافي الموجوات العائدة إلى مالكي الوحدات

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات	%٠,٠٨	%٠,٠٨

إن انخفاض في معدلات العائد بنفس المقدار كان سيؤدي إلى أثر مقابل وسماو للمبالغ المعروضة أعلاه .

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن مجموعة واسعة من الأسباب المتصلة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق ذات الأدوات المالية إما من الناحية الداخلية داخل الصندوق أو الخارجية على مزودي الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية باستثناء مخاطر الائتمان والسوق والسيولة بالإضافة إلى تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والنظامية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمارات.

يتمثل هدف الصندوق هو إدارة مخاطر التشغيل للحد من الخسائر المالية أو الأضرار في سمعته مع تحقيق أهدافه الاستثمارية لتحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

يتحمل فريق إدارة المخاطر المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الرقابة على المخاطر التشغيلية. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدي مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة، في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية
- *متطلبات لـ:*
  - الفصل المناسب بين الواجبات بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات.
  - مطابقة العمليات ومراقبتها.
  - التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يواجهها الصندوق
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة مخاطر محددة.
- الامتثال للمتطلبات النظامية والقانونية الأخرى.
- وضع خطط للطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

١٣. قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في كل تاريخ قائمة مركز مالي.

تعرف القيمة العادلة باعتبارها الثمن الذي يتم استلامه لبيع أصل ما أو دفعه لتحويل التزام ما في معاملة نظامية فيما بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام يتم إما:

في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
في السوق الأكثر فائدة للأصل أو الالتزام في حالة غياب السوق الرئيسي.

ينبغي أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة قابلاً للوصول من قبل الصندوق. وتقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، وهذا على افتراض أن المشاركين في السوق يعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى. يستخدم الصندوق طرق التقييم التي تعد مناسبة في الظروف المحيطة والتي تتوفر لها البيانات الكافية لقياس القيمة العادلة، مما يضاعف من استخدام المدخلات الملحوظة ذات العلاقة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة إلى أدنى حد. إن التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

نماذج التقييم

تستند القيم العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار تم الحصول عليها مباشرة من البورصة التي يتم فيها تداول الأدوات أو الحصول عليها من وسيط يقدم سعرًا مدرجاً غير معدّل من سوق نشط به أدوات مماثلة. بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، يحدد الصندوق القيم العادلة باستخدام أساليب تقييم أخرى.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم تداولها بصورة متكررة وليس لها شفافية سعرية، فإن القيمة العادلة أقل موضوعية وتتطلب درجات متنوعة من الحكم وفقًا للسيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات الأسعار والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

يقوم الصندوق بقياس القيم العادلة باستخدام التسلسل التالي للقيمة العادلة الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات.

يقوم الصندوق بتقييم الأوراق المالية التي تمثل حقوق ملكية يتم تداولها في سوق مالي معتمد بآخر سعر مسجل لها. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية على شكل أسهم بشكل نشط ولا يتم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها في المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، ومن ثم يتم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستوى ١.

تسلسل القيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يبين الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ القوائم المالية حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ولا يتم تبويب قياس القيمة العادلة فيها: تستند المبالغ إلى القيمة المعترف بها في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م			
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٠٢٩,٢٨٢	-	-	٥,٠٢٩,٢٨٢

إن الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وودائع سوق النقد والذمم المدينة ورسوم الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة هي موجودات مالية قصيرة الأجل ومطلوبات مالية تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة، وذلك بسبب طبيعتها قصيرة الأجل وجودة الائتمان العالية للأطراف المقابلة.

١٤. آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق في كل يوم عمل ويتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. إن آخر يوم تقييم لأغراض عرض هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

١٥. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٢ شعبان ١٤٤٢هـ الموافق ٤ أبريل ٢٠٢١م.