# صندوق الشامل للأسهم السعودية

مجموعة النفيعي للإستثمار
AL-NEFAIE INVESTMENT GROUP

التقرير السنوي

2020

## أ) معلومات صندوق الاستثمار:

### 1. اسم الصندوق

الصندوق الشامل للأسهم

### 2. أهداف صندوق الإستثمار:

صندوق الشامل للأسهم، وهو صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل وذلك من خلال الإستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية والطروحات الاولية في المملكة العربية السعودية ودول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ، بما يتفق مع ضوابط الإستثمار الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية للصندوق. ويجوز للصندوق الاستثمار في جميع قطاعات الأسواق المالية وكذلك الاستثمار في صناديق المرابحات و صناديق اسواق النقد و صناديق الصكوك وصناديق المتاجرة بالسلع وصناديق المؤشرات المتداولة (ETF) ، سواء المدارة من قبل مدير الصندوق أو غيره التي تستثمر في السوق المالية السعودية و المرخصه لها من هيئة السوق المالية أو/و بأسواق المال لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والتي تخضع لإشراف هيئة رقابية تطابق معايير ومتطلبات تنظيمية مماثلة لتلك التي تطبقها الهيئة، والصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد آند بورBBB- / موديز / BBB3 فتشBBB- /الصكوك الاستثمارية تعني أن المصدر لديه القدرة الكافية للوفاء بالتزاماته المالية ، وسوف يتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية في الصندوق، وقد يتم الاحتفاظ بالأرصدة النقدية، أو سيعاد استثمارها في صفقات مرابحة قصيرة الأجل بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي.

يقوم مدير الصندوق بإختيار البنوك المصدرة لأدوات أسواق النقد والمرابحات بناءً على التصنيف الإئتماني بحد أدنى فئة (A) والصادرعن وكالة موديز للتصنيف الإئتماني ، بما يتوافق مع لائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنظيمية.

مؤشر الصندوق هو مؤشر آيدل ريتينغز للأسهم السعودية الشرعية IDEALRATINGS SAUDI SHARIAH INDEX - SIF يتم تزويد خدمة بيانات المؤشر من شركة آيديل ريتينغز ، ويمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر بشكل ربع سنوي على الموقع الإلكتروني الخاص بمجموعة النفيعي للإستثمار.

## أ. سياسات الاستثمار وممارساته:

### 1) نوع الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق بشكل أساسي

أ) يستهدف الصندوق الاستثمار في الأوراق المالية التالية ("الأوراق المالية المستهدفة")

1- أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية.

2- الطروحات الأولية في الأسواق المالية.

3- حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية الرئيسية والموازية ، والدخول في مزادات فترة الأسهم المتبقية خلال فترة طرح حقوق الأولوية.

4- صناديق الاستثمار في الأسهم المدرجة وصناديق الطروحات الأولية في السوق المالية السعودية وأسواق المال لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والمتوافقة مع المعايير الشرعية وأهداف الصندوق الاستثمارية المطروحة طرحا عاما والمرخصة من قبل الهيئة أو جهة رقابية مماثلة.

5- صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (REITs)

6- صناديق أسواق النقد المطروحة طرحا عاما والمرخصة من قبل الهيئة أو جهة رقابية مماثلة المتوافقة مع أحكام الهيئة الشرعية للصندوق وفي صفقات المرابحة بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي وبنوك دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، يقوم مدير الصندوق بإختيار البنوك المصدرة لأدوات أسواق النقد والمرابحات بناءً على التصنيف الإئتماني بحد أدنى فئة (A) والصادرعن وكالة موديز للتصنيف الإئتماني ،وصناديق المرابحات، وصناديق المتاجرة بالسلع ، وصناديق المؤشرات المتداولة (ETF)، والمدارة من قبل مدير الصندوق (وفي حال استثمر الصندوق في أي صندوق اخر من الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق، فإنه سيتم إعادة دفع رسوم الإدارة لتجنب ازدواج تقاضي الرسوم) أو غيره التي تستثمر في أسواق المال.

7- الصكوك كحد أقصى 40% من صافي قيمة اصول الصندوق. ويستهدف الصندوق الاستثمار بالصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد آند بورBBB- / موديز / BBB3 فتشBBB- /الصكوك الاستثمارية تعني أن المصدر لديه القدرة الكافية للوفاء بالتزاماته المالية، ونظرًا لوجود عدد كبير من مجموعات إصدارات الصكوك / المصدرين التي ليس لها تصنيف إئتماني فسوف يعمل الصندوق على توظيف استثماراته في الصكوك الغير مصنفة بحد أعلى 25% من أصول الصندوق وفقًا لضوابط السياسة الداخلية المتبعة للمخاطر والتي يتم اختيارها على أساس التقييم الداخلي للمخاطر لمدير الصندوق على ان لا يزيد الاستثمار بالصكوك المصنفة والغير مصنفة عن 40% من صافي قيمة اصول الصندوق.

ب) يجوز لمدير الصندوق تقليل الحد الأدنى للاستثمار في الأوراق المالية الواردة في الفقرات أعلاه من البند (أ)من هذه المادة من (100%)إلى (0%)في الحالات الاستثنائية ويجوز له تخصيص كافة أصول الصندوق نقدا أو إلى معاملات مرابحة قصيرة الأجل.

ج) يلخص الجدول التالي حدود استثمارات الصندوق:

| نوع الاستثمار | الحد الأدنى لأصول الصندوق | الحد الأقصى لأصول الصندوق |
|---|---|---|
| أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية بما في ذلك الطرح الأولي، و/أو شهادات الإيداع | %50 | %100 |
| أسواق الأسهم لدول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والمتوافقة مع المعايير الشرعية. | %0 | %50 |
| حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية | %0 | %50 |
| صناديق الاستثمار في الأسهم وصناديق الطروحات الأولية | %0 | %40 |
| صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريتس) | %0 | %40 |
| الصكوك | %0 | %40 |
| صفقات المرابحة بالريال السعودي ومعاملات قصيرة الأجل ، وصناديق المرابحات وصناديق اسواق النقد وصناديق الصكوك ، وصناديق المتاجرة بالسلع، المطروحة طرحا عاما والمرخصة من قبل الهيئة ، وصناديق المؤشرات المتداولة (ETF) في السوق السعودي وسوق دول شرق الاوسط وشمال افريقيا | %0 | %30 |

مع مراعاة الحدود المذكورة أعلاه، يلتزم مدير الصندوق باتخاذ قرارات الاستثمار حسب ما يراه مناسبا وفق تقديره المطلق.

### 3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يقوم الصندوق بتوزيع أرباح، ولكن يعاد استثمارها.

### 4. تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل

ب) أداء الصندوق:

**الجدول التالي يوضح مقارنة للسنوات المالية الثلاث الأخيرة:**

| السنة | 2018 | | 2019 | | 2020 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| صافي قيمة أصول الصندوق | 3,219,401 | | 3,041,786 | | 2,235,770.64 | |
| صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة | 8.1746 | | 8.6945 | | 9.8177 | |
| أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة | الأعلى | الأقل | الأعلى | الأقل | الأعلى | الأقل |
| | 9,1229 | 8,128 | 8,7759 | 8,0931 | 9,871 | 6,428 |
| عدد الوحدات المصدرة | 393,828 | | 345,728 | | 227,728.41 | |
| قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة | لا يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح على حملة الوحدات | | | | | |
| نسبة المصروفات | %5.55 | | 7.15% | | %5.57 | |

**سجل الأداء:**

أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة ، وثلاث سنوات ، وخمس سنوات ، (أو منذ التأسيس):

| الفترة | سنة واحدة | ثلاث سنوات | منذ التأسيس |
|---|---|---|---|
| العائد | %12.92 | %10.67 | %1.82- |

ب) العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس):

| السنة | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| العائد | %12.92 | %13.06- | %7.85- |

أ) جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام:
2020

| البند | القيمة | النسبة |
|---|---|---|
| أتعاب الإدارة | - | 1.75% |
| المحاسب القانوني | 21850 | %1 |
| اللجنه الشرعيه | 10000 | %0 |
| أعضاء مجلس الادارة | 8000 | %0 |
| المؤشر الاسترشادي | 13,125.00 | %1 |
| رسوم رقابية | 7500 | %0 |
| رسوم تداول | 5000 | %0 |
| رسوم الحفظ | 20000 | %1 |
| **الإجمالي** | **85,475.00** | **5.57%** |

ب) تم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق.

**ت) التغييرات الجوهرية خلال الفترة:**

لا توجد أي تغييرات جوهرية من شأنها التأثير في أداء الصندوق.

ث) **ممارسات التصويت السنوية:**

يتم استخدام التصويت الإلكتروني في الشركات المستثمر بها عند التاريخ المعلن للجمعية العمومية، وخلال عام 2020 م تم التصويت كالتالي:

| المصدر | تاريخ الجمعية العمومية | موضوع التصويت | قرار التصويت |
|---|---|---|---|
| مصرف الإنماء | 2020/04/08 | التصويت على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2019م. | موافق |
| | | التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2019م. | موافق |
| | | التصويت على تقرير مراجعي حسابات المصرف عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2019م. | موافق |
| | | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2019م. | موافق |
| | | التصويت على تعيين مراجعي الحسابات من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2020م وتحديد أتعابهما. | موافق |
| | | التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال المصرف عن طريق منح أسهم مجانية بمعدل سهم واحد لكل ثلاثة أسهم وفقاً لما يلي: (أ) المبلغ الاجمالي للزيادة هو 5,000 مليون ريال. (ب) رأس المال قبل الزيادة 15,000 مليون ريال، ويصبح رأس المال بعد الزيادة 20,000 مليون ريال سعودي، أي بنسبة زيادة قدرها 33.33%. (ج) عدد الأسهم قبل الزيادة 1,500 مليون سهم، ويصبح عدد الأسهم بعد الزيادة 2,000 مليون سهم. (د) تهدف هذه التوصية بزيادة رأس المال لتعزيز موارد المصرف مما يساهم في تحقيق معدلات نمو جيدة خلال الأعوام القادمة بإذن الله.)هـ) ستتم الزيادة من خلال رسملة مبلغ (3,423) مليون ريال من بند الاحتياطي النظامي ومبلغ (1,577) مليون ريال من بند الأرباح المبقاة، وذلك عن طريق منح سهم واحد مقابل كل ثلاث أسهم مملوكة. )و) في حال وجود كسور أسهم فإنه سيتم تجميع الكسور في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم وتباع بسعر السوق ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين للمنحة كلٌ بحسب حصته، خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم الجديدة المستحقة لكل مساهم. (ز) في حال اعتماد الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس المال ستكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم الجمعية العامة غير العادية للمصرف والمقيدين في سجل مساهمي البنك لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية. | موافق |
| | | التصويت على صرف مبلغ (4,388,296) ريال كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2019م. | موافق |
| | | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي عن العام المالي 2020م وتحديد تاريخ الاستحقاق والتوزيع وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات. | موافق |
| | | التصويت على تحديث لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت (مرفق في موقع تداول.) | موافق |
| | | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ / عبد الرحمن بن محمد رمزي عداس عضواً مستقلاً بمجلس الإدارة اعتباراً من تاريخ تعيينه في 20 نوفمبر 2019م، لإكمال دورة المجلس الحالية التي تنتهي في 20 مايو 2022م وذلك لشغل المقعد الشاغر في مجلس الإدارة (مرفق السيرة الذاتية في موقع تداول.) | موافق |
| | | التصويت على زيادة عدد مقاعد أعضاء لجنة المراجعة من (3) إلى (5) مقاعد ليصبح عدد أعضاء لجنة المراجعة (5) أعضاء، وذلك بتعيين الأستاذ / عبد الرحمن بن محمد رمزي عداس عضو مجلس إدارة مستقل، والأستاذ / خالد بن محمد الخويطر عضو من خارج المجلس، أعضاء في لجنة المراجعة ابتداءً من تاريخ موافقة الجمعية وحتى نهاية فترة عمل اللجنة الحالية بتاريخ 20 مايو 2022م (مرفق السيرة الذاتية في موقع تداول.) | موافق |
| | | التصويت على الترخيص لعضو مجلس الإدارة المهندس / مطلق بن حمد المريشد للمشاركة في عضوية مجلس إدارة شركة سيتي جروب العربية السعودية (مرفق في موقع تداول.) | موافق |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم 3 من النظام الأساس للمصرف الخاصة بأغراض الشركة (مرفق في موقع تداول.) | موافق |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم 7 من النظام الأساس للمصرف الخاصة برأس المال، وذلك بما يتفق مع الزيادة المقترحة لرأس مال المصرف حال موافقة الجمعية العامة غير العادية على البند رقم 6 الخاص بزيادة رأس المال ((مرفق في موقع تداول. | موافق |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم 18 من النظام الأساس للمصرف الخاصة بالصلاحيات (مرفق في موقع تداول). | موافق |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم 20 من النظام الأساس للمصرف الخاصة باللجنة التنفيذية (مرفق في موقع تداول). | موافق |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم 31 من النظام الأساس للمصرف الخاصة بانعقاد الجمعيات العامة للمساهمين (مرفق في موقع تداول). | موافق |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم 22 من النظام الأساس للمصرف الخاصة بالمكافآت (مرفق في موقع تداول). | موافق |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم 23 من النظام الأساس للمصرف الخاصة برئيس المجلس (مرفق في موقع تداول). | موافق |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم 24 من النظام الأساس للمصرف الخاصة بالاجتماعات (مرفق في موقع تداول). | موافق |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم 34 من النظام الأساس للمصرف الخاصة بنصاب الجمعيات العامة غير العادية ((مرفق في موقع تداول. | موافق |
| | | التصويت على إضافة المادة رقم 16 من النظام الأساس للمصرف الخاصة بإصدار الصكوك (مرفق في موقع تداول). | موافق |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | التصويت على إضافة المادة رقم 17 من النظام الأساس للمصرف الخاصة بالتفويض لإصدار الصكوك (مرفق في موقع تداول). | موافق |
| | | التصويت على إعادة ترتيب مواد النظام الأساس للمصرف وترقيمها لتتوافق مع التعديلات المقترحة في البنود أعلاه (15)-16-17-18-19-20-21-22-23)) في حال الموافقة عليها (مرفق في موقع تداول. | موافق |
| | | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة الحادية والسبعون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوَّض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | موافق |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين مصرف الإنماء وشركة الإنماء طوكيو مارين، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ / عبدالمحسن بن عبدالعزيز الفارس وعضو مجلس الإدارة المهندس / مطلق بن حمد المريشد مصلحة غير مباشرة فيها، والمتمثلة في عقود خِدميّة، يقدمها المصرف لمدة عام وبدون شروط تفضيلية، بقيمة سنوية تقدر بـ (3,471,321) ريال، حيث يملك مصرف الإنماء نسبة 28.75% من الأسهم في شركة الإنماء طوكيو مارين، علماً بأن الأعمال والعقود التي تمت في عام 2019م بلغت (3,768,128) ريال (مرفق في موقع تداول). | موافق |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين مصرف الإنماء وشركة الإنماء طوكيو مارين، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ / عبدالمحسن بن عبدالعزيز الفارس وعضو مجلس الإدارة المهندس / مطلق بن حمد المريشد مصلحة غير مباشرة فيها، والمتمثلة في إصدار وتجديد وثائق التأمين للمصرف لمدة عام وبدون شروط تفضيلية، بإجمالي قسط سنوي يقدر بـ (35,000,000) ريال، حيث يملك مصرف الإنماء نسبة 28.75% من الأسهم في شركة الإنماء طوكيو مارين، علماً بأن الأعمال والعقود التي تمت في عام 2019م بلغت (27,702,621) ريال، ومطالبات مدفوعة (بلغت (13,446,980) ريال، ومطالبات معلقة بلغت (1,070,755) ريال (مرفق في موقع تداول. | موافق |
| وقت اللياقة | 2020/04/30 | التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31م. | موافق |
| | | التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31م. | موافق |
| | | التصويت على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31م. | موافق |
| | | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31م. | موافق |
| | | التصويت على صرف مبلغ (3,069,579) ريال مكافأت وتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31م. | امتناع |
| | | التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2020م والربع الأول لعام (2021م وتحديد أتعابه. (مرفق | PWC |
| | | التصويت على قرار مجلس الإدارة بما تم توزيعه من أرباح نقدية للعام 2019م بمبلغ (73,529,885 ريال) والذي تمثل 14.04% من رأس المال بواقع (0.4019) ريال للسهم عن الربع الاول و (0.5049) ريال للسهم عن الربع (الثاني و (0.4969) ريال للسهم عن الربع الثالث. (مرفق | موافق |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وعضو مجلس الإدارة الاستاذ حمد بن علي الصقري، وهي عبارة عن عقد ايجار الأرض التي يقع عليها المركز الرئيسي للشركة. حيث أن له مصلحة مباشرة باعتباره مالك الأرض. علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2019م كانت (3,400,000) ريال مع العلم أن هذا التعامل تم بنا ء على (أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق | موافق |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومجموعة الصقري والتي لعضو مجلس الإدارة حمد بن علي الصقري مصلحة مباشرة باعتباره مالك للمجموعة ولعضو مجلس الإدارة علي بن حمد الصقري مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره نائب رئيس مجلس الإدارة لدى المجموعة، وهي عبارة عن عقد مبيعات الشركات. علما بأن قيمة التعاملات في عام 2019م كانت (125,774) ريال مع العلم أن هذا التعامل تم بناءً على أسس تجارية دون شروط (تفضيلية. (مرفق | موافق |
| | | التصويت على تعديل المادة (50) من نظام الشركة الأساس للشركة والمتعلقة بتوزيع الارباح (مرفق). | موافق |
| | | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2020م، وتحديد تاريخ الاستحقاق والصرف وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات وذلك بما يتناسب مع الوضع المالي للشركة وتدفقاتها النقدية. | موافق |
| | | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة غير العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة الحادية والسبعون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية أو حتى نهاية دورة مجلس الادارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة | موافق |
| | | التصويت على تعديل المادة (3) من نظام الشركة الأساس للشركة والمتعلقة بأغراض الشركة (مرفق). | موافق |
| | | التصويت على تعديل المادة (22) من نظام الشركة الأساس للشركة والمتعلقة بصلاحيات الرئيس والنائب والعضو (المنتدب وأمين السر(مرفق. | موافق |
| سمو | 2020/08/16 | (التصويت على تعديل المادة (1) من النظام الأساسي الخاصة بالتحول . (مرفق | موافق |
| | | (التصويت على تعديل المادة (2) من النظام الأساسي الخاصة باسم الشركة. (مرفق | موافق |
| | | (التصويت على تعديل المادة (4) من النظام الأساسي الخاصة بالمشاركة والتملك في الشركات. (مرفق | موافق |
| | | (التصويت على تعديل المادة (8) من النظام الأساسي الخاصة بالاكتتاب في الأسهم. (مرفق | موافق |
| | | (التصويت على تعديل المادة (9) من النظام الأساسي الخاصة ببيع الأسهم الغير مستوفاة القيمة. (مرفق | موافق |
| | | (التصويت على تعديل المادة (12) من النظام الأساسي الخاصة بسجل المساهمين . (مرفق | موافق |
| | | (التصويت على تعديل المادة (13) من النظام الأساسي الخاصة بزيادة رأس المال . (مرفق | موافق |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | (التصويت على إضافة مادة جديدة رقم (16) والخاصة بشراء وبيع وارتهان الشركة لاسهمها "اسهم الخزينة"(مرفق | موافق |
| | | (التصويت على تعديل المادة (31) من النظام الأساسي الخاصة بدعوة الجمعيات. (مرفق | موافق |
| | | (التصويت على تعديل المادة (35) من النظام الأساسي الخاصة بالتصويت في الجمعيات. (مرفق | موافق |
| | | (التصويت على تعديل المادة (46) من النظام الأساسي الخاصة بالوثائق المالية . (مرفق | موافق |
| | | (التصويت على تعديل المادة (47) من النظام الأساسي الخاصة بتوزيع الأرباح . (مرفق | موافق |
| | | (التصويت إعادة ترقيم مواد النظام الأساسي وفق إعادة الترقيم في التعديل المقترح. (مرفق | موافق |
| | | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي – عن العام 2020 م إن وجدت. وتحديد تاريخ الاستحقاق والتوزيع وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات وذلك بما يتناسب مع وضع الشركة المالي و تدفقاتها النقدية وخططها التوسعية والاستثمارية . (مرفق | موافق |
| | | (التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة . (مرفق | موافق |
| | | التصويت على لائحة سياسة المكافآت والتعويضات لمجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية للشركة . ((مرفق | موافق |
| | | (التصويت على لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت . (مرفق | موافق |
| | | التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها اعتباراً من تاريخ انعقاد الجمعية 16-08-2020م وحتى انتهاء الدورة في تاريخ 2023/08/15 م والمرشحين التالية أسمائهم (مرفق السير الذاتية للمرشحين) : 1- الأستاذ / فيصل عبدالله الخالدي – رئيس اللجنة . 2- الاستاذ/ سعيد سالم النهدي. (عضو (اللجنة ) 3- الأستاذ / خالد احمد قايد .(عضو اللجنة | موافق |
| أسمنت العربية | 2020/12/13 | التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ بمشيئة الله تعالى من تاريخ ( 2021/01/01م ومدتها ثلاث سنوات، حيث تنتهي بتاريخ 2023/12/31م. (مرفق السيرة الذاتية للمرشحين<br><br>- الأستاذ / سعود عبد العزيز عبدالله السليمان<br>- المهندس / معتز قصي حسن العزاوي<br>- المهندس / الوليد عبد الرزاق صالح الدريعان<br>- الأستاذ / تركي عبدالله عبد العزيز الراجحي<br>- الأستاذ / فهد عبدالله محمد العيسى | موافق |
| | | التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة ابتداءً من تاريخ 2021/01/01م وحتى انتهاء الدورة في تاريخ 2023/12/31م علماً أن المرشحين (المرفقة سيرهم الذاتية) هم : *المهندس / معتز بن قصي العزاوي *الأستاذ / فهد بن عبد الله العيسى *الأستاذ / عبد اللطيف بن علي السيف *الأستاذ / عبد العزيز بن صالح أبا الخيل | موافق |
| | | ( التصويت على لائحة معايير منافسة الشركة. ( مرفق | موافق |

د) **تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:**

يشرف على الصندوق مجلس إدارة معين من قبل مدير الصندوق و تتم الموافقة عليه من قبل هيئة السوق المالية، يتألف مجلس إدارة الصندوق من رئيس المجلس ، وعضو غير مستقل، وعضوين مستقلين يعينهم مدير الصندوق.

**عقد مجلس ادارة صندوق الشامل للأسهم السعودية اجتماعيين خلال عام 2020.**

**تم خلال الاجتماع الأول المنعقد بتاريخ 21-06-2020 من مناقشة واستعراض النقاط التالية:**

- مناقشة الأوضاع الإقتصادية الراهنة وانعكاساتها على وضع السوق السعودي.
- مناقشة تغيير المحاسب القانوني واعتماد التغيير.
- مراجعة أداء صندوق الشامل للأسهم السعودية.
- مناقشة طرق تطوير وتحسين أداء الصندوق .
- مناقشة تقرير المطابقة و الالتزام ومدى التزام الصندوق باللوائح والتعاميم الصادرة من هيئة السوق المالية الخاصة بصناديق الإستثمار.

**تم خلال الاجتماع الثاني المنعقد بتاريخ 01-12-2020 من مناقشة واستعراض النقاط التالية:**

- مناقشة الأوضاع الإقتصادية الراهنة وانعكاساتها على وضع السوق السعودي.
- مراجعة أداء صندوق الشامل للأسهم السعودية .
- مناقشة طرق تطوير وتحسين أداء الصندوق .
- مناقشة تقرير المطابقة و الالتزام ومدى التزام الصندوق باللوائح والتعاميم الصادرة من هيئة السوق المالية الخاصة بصناديق الإستثمار.

## ج) مدير الصندوق:

**1. اسم وعنوان مدير الصندوق:**

مجموعة النفيعي للاستثمار

المملكة العربية السعودية، جدة

طريق الأمير محمد بن عبد العزيز (شارع التحلية)

مركز بن حمران- مكتب (704) ب

ص.ب. 17381 جدة 21484

هاتف: 920002885

فاكس: 723 6655 (12) 966+

الموقع الإلكترونيwww.nefaie.com :

البريد الإلكتروني: info@ nefaie.com

**2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد):**

لا يوجد مدير صندوق من الباطن

**3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:**

تم تنفيذ جميع استثمارات الصندوق بما يتوافق مع أهداف و استراتيجيات الصندوق مع استغلال الفرص الاستثمارية الممكنة آخذين بالاعتبار الالتزام بقيود الاستثمار التي نصت عليها شروط و أحكام الصندوق قدر الإمكان.

**4. أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:**

على الرغم مما شهده سوق المال السعودي من أحداث خلال عام 2020 ، استطاع صندوق الشامل للأسهم السعودية تحقيق عائدا ايجابيا قدره 12.92% مقارنة بالمعدل الاسترشادي الذي حقق عائد 9.12%.

**5. تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة:**

أجرى مدير الصندوق بعض التعديلات في شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة، والتي من ضمنها:

- استقالة الأستاذ / ابراهيم العبود من منصب رئيس مجلس ادارة الصندوق.
- تعيين الأستاذ/ علي الزهراني رئيسا لمجلس ادارة الصندوق.
- تعديل ضريبة القيمة المضافة من 5% إلى 15% على الرسوم الادارية.
- تغيير المحاسب القانوني شركة طلال أبو غزالة إلى شركة أسامة عبدالله الخريجي وشريكه.

**6. معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس:**

لمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى الشروط والأحكام للصندوق.

**7. استثمار الصندوق في صناديق استثمار أخرى:**

لا يوجد استثمارات للصندوق في صناديق أخرى

**8. عمولات خاصة:**

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

**9. بيانات ومعلومات أخرى:**

لمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى الشروط والأحكام للصندوق.

## د) أمين الحفظ:

**1. اسم وعنوان أمين الحفظ:**

شركة الخير المالية

طريق الملك عبد العزيز، حي الوزارات – أبراج مدارات – الدور الثامن

صندوق بريد 69410 ،الرياض 11547

المملكة العربية السعودية

هاتف : 2155678 (11) 966+

فاكس : 2191270 (11) 966+

الموقع الإلكتروني : www.alkhaircapital.com

**2. وصف موجز لواجباته ومسؤليته:**

يقوم أمين الحفظ بحفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الادارية.

**3. رأي أمين الحفظ حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالآتي:**

**أ) إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق:**
المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

**ب) تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات:** المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

**ج) مخالفة أي من قيومد وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار:**
المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

## ه) المحاسب القانوني:

**1. اسم وعنوان المحاسب القانوني:**

شركة أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

الهاتف 9666600085 +

ص.ب 15046، جدة 21444

الموقع الإلكتروني: http://oakcpa.com/

**2. بيان حول ما إذا كان المحاسب القانوني يرى:**

أ) أن القوائم المالية أعدت وروجعت طبقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الاخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

ب) فان القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل , من جميع الجوانب الجوهرية , كما في 31 ديسمبر 2020 م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ

ج) أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ

## أ) القوائم المالية ورأي المحاسب القانوني:

# صندوق الشامل للأسهم

## (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً)

## (صندوق أسهم مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

## (المدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

## القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات المستقل

## للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

**صندوق الشامل للأسهم**

**(صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً)**

**(صندوق أسهم مفتوح مطروح طرحاً عاماً)**

**(المدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)**

**القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات المستقل**

**للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**

**فهرس المحتويات**


| | الصفحة |
|---|---|
| تقرير المراجع المستقل | |
| قائمة المركز المالي | ١ |
| قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر | ٢ |
| قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات | ٣ |
| قائمة التدفقات النقدية | ٤ |
| إيضاحات حول القوائم المالية | ٥ - ٣١ |

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 السادة/ مالكي الوحدات في صندوق الشامل للأسهم (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً)
## (مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

### تقرير عن مراجعة القوائم المالية

**الرأي:**

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الشامل للأسهم (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً) ("الصندوق") المدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المالية 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 المالية المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

**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.

**أمر آخر:**

روجعت القوائم المالية لصندوق الشامل للأسهم (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً) للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م من قبل مراجع آخر، والذي أبدي رأياً غير معدل على تلك القوائم في ١٠ فبراير ٢٠٢٠م الموافق ١٦ جمادى الآخر ١٤٤١هـ.

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 السادة/ مالكي الوحدات في صندوق الشامل للأسهم (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً)
## (مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

**مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:**

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل طبقاً للمعايير المعتمدة 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 تحريفٍ جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

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.

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 السادة/ مالكي الوحدات في صندوق الشامل للأسهم (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً)

## (مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

**(تتمة) مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية:**

- 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.
- 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 عادلاً.

لقد أبلغنا 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.

**التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى:**

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

**شركة أسامة عبدالله الخريجي وشريكه**

**أسامة عبدالله الخريجي**
**ترخيص رقم (١٥٤)**
**بتاريخ ١٤٠٥/٠٤/٢٣م**

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

**جـــــدة**
**التاريخ: ٢٠٢١/٠٢/١١م**
**الموافق: ١٤٤٢/٠٦/٢٩هـ**

**صندوق الشامل للأسهم (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً)**

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

**قائمة المركز المالي**

**كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**

(العملة المستخدمة: الريال السعودي)

| | إيضاح | ٢٠٢٠/١٢/٣١م | ٢٠١٩/١٢/٣١م |
|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | |
| النقد وأرصدة لدى البنوك | (٦) | ٤٥٩,٢٨٩ | ٤٤٩,٣٣٧ |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | (٧) | ١,٨٠٩,٥٧٢ | ٢,٥٩٢,٤٤٩ |
| **إجمالي الموجودات** | | **٢,٢٦٨,٨٦١** | **٣,٠٤١,٧٨٦** |
| **المطلوبات** | | | |
| أتعاب إدارة مستحقة | (٨) | ٣٣,٠٩١ | ٣٥,٨٥٢ |
| **إجمالي المطلوبات** | | **٣٣,٠٩١** | **٣٥,٨٥٢** |
| **صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات** | (٩) | **٢,٢٣٥,٧٧٠** | **٣,٠٠٥,٩٣٤** |
| عدد الوحدات القائمة (وحدة) | (٩) | ٢٢٧,٧٢٨ | ٣٤٥,٧٢٨ |
| **صافي قيمة الموجودات للوحدة** | | **٩,٨١٧٧** | **٨,٦٩٤٥** |

* الايضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تعتبر جزء لا يتجزأ من القوائم المالية.

**صندوق الشامل للأسهم (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً)**

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

**قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر**

**للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**

(العملة المستخدمة: الريال السعودي)

| | إيضاح | ٢٠٢٠م | ٢٠١٩م |
|---|---|---|---|
| **إيرادات الاستثمارات** | | | |
| أرباح/(خسائر) محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | ٤٦٥,٤٤٠ | ٣٩٦,٠٢٤ |
| أرباح/(خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | ٤٢,٢٨٤ | ٩,٢٧٢ |
| **إجمالي (خسائر) / أرباح الإستثمارات** | | **٥٠٧,٧٢٤** | **٤٠٥,٢٩٦** |
| **المصروفات** | | | |
| أتعاب إدارة | | (٤٣,٧٠٣) | (٥٣,٥٢٠) |
| أتعاب حفظ ومصروفات إدارية | (١٠) | (١٧٥,١٦٤) | (١٥٤,٣٦٠) |
| ضريبة القيمة المضافة الغير قابلة للخصم | | (١٦,١٠٤) | (٩,٧٧١) |
| **إجمالي المصروفات** | | **(٢٣٤,٩٧١)** | **(٢١٧,٦٥١)** |
| **(النقص)/الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات** | | **٢٧٢,٧٥٣** | **١٨٧,٦٤٥** |
| الدخل/(الخسارة) الشامل الآخر للفترة | | - | - |
| **إجمالي الدخل الشامل للفترة العائدة لمالكي الوحدات** | | **٢٧٢,٧٥٣** | **١٨٧,٦٤٥** |

* الايضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تعتبر جزء لا يتجزأ من القوائم المالية.

**صندوق الشامل للأسهم (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً)**

**(**صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً**)**

**قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات**

**للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**

**(**العملة المستخدمة: الريال السعودي**)**

| | **إيضاح** | **٢٠٢٠م** | **٢٠١٩م** |
|---|---|---|---|
| صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة | | ٣,٠٠٥,٩٣٤ | ٣,٢١٩,٤٠١ |
| **الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات** | | | |
| قيمة الوحدات المستردة | (٩) | (١,٠٤٢,٩١٧) | (٤٠١,١١٢) |
| **صافي التعامل في الوحدات** | | **١,٩٦٣,٠١٧** | **٢,٨١٨,٢٨٩** |
| **الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي / (النقص) الوحدات** | | ٢٧٢,٧٥٣ | ١٨٧,٦٤٥ |
| **صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة** | | **٢,٢٣٥,٧٧٠** | **٣,٠٠٥,٩٣٤** |

* الايضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تعتبر جزء لا يتجزأ من القوائم المالية.

**صندوق الشامل للأسهم (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً)**

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

**قائمة التدفقات النقدية**

**للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**

(العملة المستخدمة: الريال السعودي)

| | **٢٠٢٠م** | **٢٠١٩م** |
|---|---|---|
| **التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل** | | |
| الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات | ٢٧٢,٧٥٣ | ١٨٧,٦٤٥ |
| **تعديلات لـــ:** | | |
| أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | (٤٢,٢٨٤) | (٩,٢٧٢) |
| **خسارة التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل** | **٢٣٠,٤٦٩** | **١٧٨,٣٧٣** |
| **التغير في بنود رأس المال العامل** | | |
| موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٨٢٥,١٦١ | (٣٢١,١٤٧) |
| أتعاب إدارة مستحقة | (٢,٧٦١) | (٢,٦٧٧) |
| **صافي التدفق النقدي المتاح من أنشطة التشغيل** | **١,٠٥٢,٨٦٩** | **(١٤٥,٤٥١)** |
| **التدفقات النقدية من أنشطة التمويل** | | |
| قيمة الوحدات المستردة | (١,٠٤٢,٩١٧) | (٤٠١,١١٢) |
| **صافي التدفق النقدي المتاح من أنشطة التمويل** | **(١,٠٤٢,٩١٧)** | **(٤٠١,١١٢)** |
| **صافي التغير في النقدية وما في حكمها** | **٩,٩٥٢** | **(٥٤٦,٥٦٣)** |
| النقدية وما في حكمها في أول السنة | ٤٤٩,٣٣٧ | ٩٩٥,٩٠٠ |
| **النقدية وما في حكمها في نهاية السنة** | **٤٥٩,٢٨٩** | **٤٤٩,٣٣٧** |

* الايضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تعتبر جزء لا يتجزأ من القوائم المالية.

**صندوق الشامل للأسهم (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً)**

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

**إيضاحات حول القوائم المالية**

**للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**

(العملة المستخدمة: الريال السعودي)

---

١) **الصندوق وأنشطته**

- صندوق الشامل للأسهم (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً) (طرح عام)،(الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح للمشاركة والتخارج يدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار (مدير الصندوق) لصالح حملة الوحدات في الصندوق. تمت موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق وطرح وحداته بموجب قرار الهيئة رقم (٣-٣٤-٢٠١٥م) بتاريخ ٢٠١٥/٠٤/١٥م، يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل، من خلال إستثمار أموال الصندوق في أسهم الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودية والسوق الموازية (سوق نمو)، وفي وحدات الصناديق العقارية المتداولة REIT)) والمطروحة طرحاً عاماً. كذلك في وحدات الصناديق المتداولة التي لم يمضي على إدراجها خمس سنوات في سوق الأسهم الرئيسة والسوق الموازية (نمو)، وفي الأوراق المالية حديثة الإدراج والتي لم يمض على إدراجها أكثر من خمس سنوات. وفي حقوق الأولوية القابلة للتداول لتلك الشركات التي لم يمض على إدراجها خمس سنوات في السوق المالية السعودية والسوق الموازية، والمتوافقه مع المعايير الشرعية للصندوق. وطبقا لشروط وأحكام الصندوق فإن مدة الصندوق مفتوحة وليس له نهاية محددة إلا في حالة إلغاءه لأسباب قانونية أو عدم إستيفاء متطلبات لائحة الصناديق، أو وفق تقدير مدير الصندوق، مع بيان مبررات الإلغاء، وبموافقة الهيئة.
- قرر مدير الصندوق تعديل اسم الصندوق من "صندوق النفيعي للطروحات الأولية" إلى "صندوق الشامل للأسهم" وذلك بناءاً على موافقة مالكي الوحدات وكذلك موافقة هيئة سوق المال بموجب خطاب رقم (ص/٣/٥/١٩/٦٨٢٤) بتاريخ ٢٠ محرم ١٤٤١هـ الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠١٩م.
- صندوق الشامل للأسهم (صندوق النفيعي للطروحات الأولية سابقاً) متوافق مع الضوابط الشرعية ويخضع الصندوق لإشراف ورقابة الهيئة الشرعية للصندوق.

٢) **الجهة المنظمة**

- يدار الصندوق من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار وهي شخص إعتباري مرخص له وفقاً للائحة الأشخاص المرخص لهم بموجب ترخيص رقم (٣٧-٠٧٠٨٢) وتاريخ ١٤٢٨/٠٨/٠١هـ الموافق ٢٠٠٧/٠٨/١٤م، ويقع عنوان مدير الصندوق في مدينة جدة شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية سابقاً) مركز بن حمران.
- يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة عن هيئة السوق المالية (الهيئة) بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها بالقرار رقم ١-٦١-٢٠١٦م في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الإستثمار وإدارتها 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 وفقاً 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 وبإستخدام 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 |

**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 يلي:

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

استخدام تعريف ثابت للجوهري في جميع المعايير الدولية للتقرير المالي والإطار المفاهيمي للتقرير المالي.
توضيح شرح تعريف الجوهري.
إدراج بعض الإرشادات في معيار المحاسبة الدولي رقم (١) حول المعلومات الغير جوهرية

- **تعريف الأعمال (تعريف النشاط التجاري) - 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 جداً، ويؤدي إلى عدد كبير جداً من المعاملات المؤهلة لتكوين دمج الأعمال.

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

إطار المفاهيم ليس معيارا ولا يوجد اي تأثير مفاهيم لما ورد به من تعديلات على القوائم المالية للشركة

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

توفر هذه التعديلات بعض الإعفاءات فيما يتعلق بالإصلاح لسعر الفائدة القياسي. تتعلق الإعفاءات بمحاسبة التحوط ولها تأثير على أن إصلاح سعر الفائدة السائد بين البنوك لا ينبغي عموما ان يتسبب في انهاء محاسبة التحوط. ومع ذلك، ينبغي الاستمرار 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 تقم الشركة بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ولا تتوقع الشركة وجود تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية في حال تطبيق المعايير والتعديلات أدناه:**

- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧" عقود التأمين" (ساري من ١ يناير ٢٠٢١م).
- تصنيف الالتزامات (التعديلات على المعيار الدولي ١" عرض القوائم المالية") (ساري 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 مسمي).

**٤-٢ <u>السياسات المحاسبية الهامة المطبقة</u>**

فيما يلي السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على جميع الفترات المحاسبية المعروضة:

**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 الإلتزام ضمن المطلوبات المتداولة في حال:

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

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

**ب. النقد وما يعادله**

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 وإستثمارات 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. قياس القيمة العادلة**

- القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن الحصول عليه مقابل بيع أصل أو سداد إلتزام في معاملة تتم بين أطراف السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى الإفتراض بأن معاملة بيع الأصل أو تحويل الإلتزام تتم إما:
  - من خلال السوق الرئيسية للأصل أو الإلتزام، أو
  - من خلال السوق الأكثر منفعة للأصل أو الإلتزام 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 إلتزام ما باستعمال الافتراضات التي يستخدمها أطراف السوق عند تسعير الأصل أو الإلتزام 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 بإستخدام الأصل فيما يحقق أفضل منفعة منه أو بيعه إلى طرف آخر 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 الخارجيين 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 ويتم 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. الأدوات المالية**

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

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

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

- **الموجودات المالية**

- **القياس الأولي**

عند القياس الأولى، باستثناء الذمم المدينة التجارية (إن وجدت) 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 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 (إن 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 الذي 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 يتكبدها الصندوق 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 ووفقاً 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 الآخر**:

وهي تكون اما (أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) أو (أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر).

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في نهاية كل فترة تقرير ولا يتم خصم تكاليف المعاملات التي يتكبدها الصندوق 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 الاعتراف 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؛

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 (إن وجدت) 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 أو 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 للأرباح أو الخسائر الناتجة عن تصنيف الفئات أعلاه**

| صنف القياس | الاثبات والعرض للأرباح والخسائر |
|---|---|
| الأصول المالية بالتكلفة المطفأة | - يتم ادراج البنود التالية في قائمة الربح أو الخسارة:<br>- إيراد الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي<br>- الخسائر الائتمانية المتوقعة (أو عكس الخسائر) (انخفاض القيمة وعكسها)<br>- مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية<br>- عندما يتم الغاء الاعتراف بالأصل المالي (الاستبعاد)، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة |
| أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | - المكاسب والخسائر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر **باستثناء البنود التالية** والتي يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة بالطريقة نفسها المطبقة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة:<br>- إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.<br>- الخسائر الائتمانية المتوقعة (أو عكس الخسائر). (انخفاض القيمة وعكسها)<br>- مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية<br>- عندما يتم الغاء الاعتراف بالأصل المالي (الاستبعاد)، فإنه يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر الى الربح أو الخسارة |
| الاستثمار في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | - يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في الدخل الشامل الآخر<br>- توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات يجب ان تثبت كدخل في الربح أو الخسارة ما لم تمثل بوضوح سداد جزء من تكلفة الاستثمار.<br>- لا يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة 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 أعمالها في إدارة الموجودات المالية، فإنه يجب عليها إعادة تصنيف جميع موجوداتها المالية المتأثرة بذلك وفقاً لمتطلبات التصنيف المذكورة أعلاه.

- **الغاء الاعتراف بالموجودات المالية**

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

- **انخفاض قيمة الموجودات المالية**

يقوم الصندوق بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم احتمالية وجود دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية قد تعرضت للانخفاض. يظهر انخفاض القيمة عند وقوع حدث أو 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 الصندوق تطبيق نموذج لقياس خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية. ليس بالضرورة حصول حدث ائتماني من أجل إدراج الخسائر الائتمانية. يقوم الصندوق بدلا من ذلك، مستخدما 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 ائتمانية طويلة الأجل.

فيما عدا الاستثمارات في ادوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يتم خفض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص ويتم إدراج مبلغ الخسارة في الربح أو 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 في ادوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الآخر فإنه يتم إثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر والمتراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يقلل من القيمة الدفترية للأصل المالي في قائمة المركز المالي.
- وفي 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 أو 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 قائمة 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. (أي أنه 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 المطفأة**

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

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

ب) المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل أصل مالي غير مؤهل لإلغاء إثباته 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.

ه) 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 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 الآخر 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 قائمة الربح أو الخسارة. ويستثنى من ذلك المكاسب أو الخسائر لبعض المطلوبات المالية التي تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يكون الصندوق مطالب بتقييم آثار التغيرات في مخاطر الإئتمان المرتبطة بالإلتزامات في الدخل الشامل الآخر.

**ب. <u>المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</u>**

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 الأولي، تقوم الشركة 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 إثبات مبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لتلك الالتزامات المالية في الدخل الشامل الآخر.
٢. يتم إثبات القيمة المتبقية من التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي في الربح أو الخسارة.

**ج. <u>المطلوبات المالية بخلاف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</u>**

يتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة بإستخدام 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 إلتزام مالي.

- **إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية**

يتم إلغاء الاعتراف بإلتزام مالي عند الوفاء به أو إلغاؤه أو انتهاؤه. وعند استبدال إلتزام مالي موجود بآخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماما أو عند تعديل شروط إلتزام حالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للإلتزام المالي الأصلي مع الاعتراف بالإلتزام 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- تمتلك الشركة حاليًا حقًا قانونيا نظاميا لعمل المقاصة بين المبالغ المعترف بها في الموجودات والمطلوبات.
٢- وجود نية لدى الشركة بالتسوية على أساس الصافي، أو الاعتراف بالأصل وتسوية الإلتزام 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 الاعتبار 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. **الاعتراف بالإيرادات**

- يتم إثبات وقياس الإيرادات الناشئة عن العقود وفقاً 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 الاستثمار في الصناديق للعميل.

• الخطوة (٣): تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو الثمن المتوقع من الشركة مقابل الاستثمار 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 الاستثمار في الصناديق لقاء تأدية التزام الأداء

• الخطوة (٥): إدراج الإيرادات عند (أو حينما) تستوفي المنشأة التزام الأداء.

- ويتطلب المعيار من الصندوق ممارسة الاجتهادات، أخذا 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 الإيراد على أساس العوض المحدد في العقد مع العميل وتستثنى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف اخرى. ويعترف الصندوق بالإيرادات عند تحويل السيطرة على الاستثمارات المقدمة للعميل.

- توقيت الاعتراف بالإيرادات يكون إما عند نقطة زمنية أو على مدى زمني يعتمد على الوفاء بأداء الالتزام عن طريق تحويل السيطرة على تقديم الاستثمار إلى العميل.

- يعترف الصندوق بالإيراد عندما (أو متى) تنفذ أداء الالتزام، أي عند تحويل "السيطرة " الاستثمار في الصناديق لأداء الالتزام إلى العميل.

- ويقوم الصندوق وفقاً لما هو موضح أعلاه بإثبات إيراداته وفقاً لما يلي:

- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر المحققة من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

- يتم تسجيل التغير في القيمة السوقية للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر كأرباح أو خسائر غير محققة.
- تسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.
- يتم الاعتراف بالإيرادات المحققة من عوائد التمويل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.
- <u>إيرادات استثمارات في وحدات صناديق استثمارية</u>

تدرج الاستثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية بالقيمة العادلة في نهاية الفترة / السنة، تدرج التغيرات في أسعار الوحدات في قائمة الربح أو الخسارة يتم تحقيق الإيرادات من الاستثمارات في وحدات صناديق استثمارية عند البيع.

- 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>الزكاة وضريبة الدخل</u>

- تقع مسئولية الزكاة وضريبة الدخل على مالكي الوحدات وبالتالي لا يتم تكوين مخصص للزكاة في القوائم المالية.

- <u>ضريبة الاستقطاع</u>

يستقطع الصندوق ضرائب على بعض المعاملات مع جهات غير مقيمة في المملكة العربية السعودية (إن وجدت) كما هو مطلوب وفقا للأنظمة الضريبية المعمول بها في المملكة العربية السعودية. يتم تسجيل ضريبة الاستقطاع المتعلقة بالمدفوعات الأجنبية كالتزامات.

- **ضريبة المعاملات**

- يتم إثبات الإيرادات والمصاريف والأصول بعد خصم ضريبة المعاملات (بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة) (إن وجدت)، فيما عدا:
  - عندما تكون ضريبة المعاملات المتكبدة بشأن شراء أصول أو خدمات غير قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية، وفي هذه الحالة، يتم إثبات ضريبة المعاملات كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من بنود المصاريف، حيثما ينطبق ذلك، و
  - الذمم المدينة والدائنة التي تم إدراجها مع مبلغ ضريبة المعاملات.

يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة المعاملات القابلة للاسترداد من، أو المستحقة الدفع إلى، السلطة الضريبية كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في قائمة المركز المالي.

د. **صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات)**

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو مفصح عنه في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

ذ. **توزيع الأرباح**

لا يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات ويتم إعادة استثمارها في الصندوق لصالح مالكي الوحدات.

ر. **المخصصات**

- 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 للمال 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 محتملاً تدفق موارد خارجية مطلوبة متضمنة منافع اقتصادية لسداد الالتزام، فإنه يتم عكس المخصص.

ز. **الالتزامات والموجودات المحتملة**

- الالتزامات المحتملة هي 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 حالي 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 في القوائم المالية.

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

**س. <u>رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى ورسوم المعاملات</u>**

**رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى**

- يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ١,٧٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق.
- يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى خلال السنة والتي تحتسب وتدفع طبقا لنشرة الشروط والأحكام أو الإتفاقيات المبرمة مع الجهات المعينة.

**رسوم الحفظ**

- إلتزاماً بتعليمات هيئة السوق المالية، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي شركة الخير كابيتال السعودية بعقد سنوي بمبلغ ٢٠،٠٠٠ ريال سعودي وذلك إبتداء من ١٥ إبريل ٢٠١٥م على أن يتم إحتساب الأتعاب مع كل تقييم.

**ش. <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 ويتم تحويل أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي (العملة الوظيفية) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في الربح أو الخسارة.

- يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية لعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تاريخ المعاملات الأولية ولا يتم تعديلها لاحقاً. 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.

**٥. <u>الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة</u>**

يتطلب اعداد القوائم المالية من الإدارة وضع واستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. على الرغم من أن هذه الأحكام والتقديرات تعتمد على أفضل المعلومات والبيانات المتوفرة حالياً للإدارة، فقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. والتعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهار أثرها في الفترة الحالية والفترات المستقبلية التي تتأثر بهذه التعديلات.

فيما يلي معلومات حول الأمور الهامة الخاضعة للتقديرات وحالات عدم التأكد والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها تأثيراً جوهرياً على المبالغ المدرجة في القوائم المالية:

قد يؤدي عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

استندت إدارة الصندوق على افتراضات وتقديرات بشأن المعاملات عندما تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية بشأن التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة خارج سيطرة إدارة الصندوق. تنعكس هذه التغييرات في الافتراضات عند حدوثها.

**٥-١ <u>الأحكام</u>**

- **استيفاء التزامات الأداء (إن وجد)**

يجب على الصندوق تقييم كل عقد من عقوده مع العملاء لتحديد ما إذا تم استيفاء إلتزامات الأداء على مدى الوقت أو في وقت محدد من أجل تحديد الطريقة الملائمة لإدراج الإيرادات. قام الصندوق بتقييم ذلك بناء على إتفاقيات البيع والشراء التي أبرمها مع العملاء وأحكام الأنظمة والقوانين ذات الصلة.
اختار الصندوق تطبيق طريقة المدخلات في توزيع سعر المعاملة بالنسبة لإلتزام الأداء حيث يتم إدراج الإيرادات استنادا الى أن جهود الصندوق لاستيفاء إلتزام الأداء توفر أفضل مرجع للإيرادات المكتسبة فعلا.

- **تحديد أسعار المعاملات (إن وجد)**

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

**٥-٢ <u>التقديرات والافتراضات</u>**

**فرض الاستمرارية**

أجرت إدارة الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لمواصلة النشاط في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، لا يوجد لدى الإدارة أي شكوك جوهرية قد تؤدي إلى الشك في قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

**انخفاض قيمة الأصول غير المالية**

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية في تاريخ نهاية كل مركز مالي أو بشكل أكثر تكراراً لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد القيمة القابلة للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد لأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي أكبر قيمة قابلة للتحقق أو القيمة العادلة ناقصاً منها تكاليف البيع. عند تقييم القيمة القابلة للتحقق، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصل. إن القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع تعتمد على أسعار سوق نشطة أو، الأسعار المقدرة للموجودات المماثلة أو إذا لم تكن هناك أسعار في السوق النشطة، وإذا لم تكن هناك أسعار تقديرية للموجودات المماثلة المتاحة، فيعتمد ذلك على التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة.

**الخسائر الائتمانية المتوقعة**

يتم قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية والمقاسة بالتكلفة المطفأة ويتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.
- اختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والوزن النسبي للافتراضات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات والأسواق وما يرتبط بها من الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- إنشاء مجموعة من الأصول المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٦) **النقد وما في حكمه**

| | ٢٠٢٠/١٢/٣١م | ٢٠١٩/١٢/٣١م |
|---|---|---|
| أرصدة لدي البنوك | ٤٥٤,٧٦٥ | ٤٤٩,٣٣٧ |
| نقدية بمحفظة الصندوق | ٤,٥٢٤ | – |
| | **٤٥٩,٢٨٩** | **٤٤٩،٣٣٧** |

– الحساب البنكي باسم أمين الحفظ (الخير كابيتال) ويتم استخدامه بشكل حصري لمعاملات الصندوق ولا يوجد عليه أية قيود أو محددات إستخدام.

٧) **استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

| | ٢٠٢٠/١٢/٣١م | ٢٠١٩/١٢/٣١م |
|---|---|---|
| استثمارات في أسهم شركات متداولة في السوق المالية السعودية – بالقيمة العادلة (٧/أ) | ١,٨٠٩,٥٧٢ | ٢,٤٩١,١٠٠ |
| استثمارات في صناديق استثمارية – بالقيمة العادلة (٧/ب) | – | ١٠١,٣٤٩ |
| | **١,٨٠٩,٥٧٢** | **٢,٥٩٢,٤٤٩** |

٧/أ) يتم تداول الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة في السوق المالية السعودية، وهي تتمثل فيما يلي:

| | عدد الأسهم كما في | | ٢٠٢٠/١٢/٣١م | | ٢٠١٩/١٢/٣١م | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ٢٠٢٠/١٢/٣١م | ٢٠١٩/١٢/٣١م | التكلفة | القيمة العادلة | التكلفة | القيمة العادلة |
| مصرف الإنماء | ١٠,٠٠٠ | ٢٠,٠٠٠ | ١٨٩,١٠٨ | ١٦١,٨٠٠ | ٥٠٧,٢٥٠ | ٥٠٧,٠٠٠ |
| شركة لجام للرياضة | ٢,٠٠٠ | – | ١٤٧,٦٠٠ | ١٥٤,٦٠٠ | – | – |
| شركة الجبس الأهلية | ٧,٥٠٠ | – | ٢٠٦,١٧٥ | ٢٠٩,٦٢٥ | – | – |
| الشركة السعودية للخدمات الصناعية | ٥,٠٠٠ | – | ١٥٤,٧٥٠ | ١٦٢,٠٠٠ | – | – |
| شركة أسمنت المدينة | ٨,٠٠٠ | – | ١٨٦,٠٠٠ | ٢٠٤,٨٠٠ | – | – |
| شركة أسمنت العربية | ٥,٠٠٠ | – | ١٧٢,٠٠٠ | ١٨٤,٢٥٠ | – | – |
| السعودية للعدد والأدوات | ٣,٠٠٠ | – | ١٦٦,٣٧١ | ١٧٤,٦٠٠ | – | – |
| الشرق الأوسط للرعاية الصحية | ٢,٤٣٥ | – | ٨٦,٩٣٠ | ٨٥,٣٤٧ | – | – |
| شركة الخليج للتدريب والتعليم | ٥,٠٠٠ | – | ١١٧,١٠٠ | ١١٢,٣٠٠ | – | – |
| شركة أيس العربية للتأمين التعاوني | ٥,٠٠٠ | – | ١٧٤,٧٥٠ | ١٦٢,٢٥٠ | – | – |
| شركة سمو العقارية | ٢,٠٠٠ | – | ١٦٦,٥٠٤ | ١٩٨,٠٠٠ | – | – |
| شركة مهارة للموارد البشرية | – | ٦,٠٠٠ | – | – | ٥٢٣,٨٠٠ | ٥١٦,٦٠٠ |
| أرامكو | – | ١٠,٠٠٠ | – | – | ٣٥٥,٤٨٢ | ٣٥٢,٥٠٠ |
| شركة دار الأركان للتطوير العقاري | – | ٥,٠٠٠ | – | – | ٥٤,٣٠٠ | ٥٥,٠٠٠ |
| سابك | – | ٣,٠٠٠ | – | – | ٢٨٣,٢٠٠ | ٢٨١,٧٠٠ |
| شركة أسمنت المنطقة الشرقية | – | ٥,٠٠٠ | – | – | ١٨٠,٠٠٠ | ١٨٠,٠٠٠ |
| شركة مكة للإنشاء والتعمير | – | ١,٠٠٠ | – | – | ٧١,٦٠٠ | ٧٦,٤٠٠ |
| الشركة المتحدة الدولية للمواصلات | – | ٧,٠٠٠ | – | – | ٢٥٢,٧٠٠ | ٢٥٥,٥٠٠ |
| شركة المعمر لأنظمة المعلومات | – | ٦,٠٠٠ | – | – | ٢٦٤,١٢٨ | ٢٦٦,٤٠٠ |
| | | | **١,٧٦٧,٢٨٨** | **١,٨٠٩,٥٧٢** | **٢,٤٩٢,٤٦٠** | **٢,٤٩١,١٠٠** |

٧/ب) تتمثل الاستثمارات في صناديق الأسهم فيما يلي:

| | عدد الأسهم كما في | | ٢٠٢٠/١٢/٣١م | | ٢٠١٩/١٢/٣١م | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ٢٠٢٠/١٢/٣١م | ٢٠١٩/١٢/٣١م | التكلفة | القيمة العادلة | التكلفة | القيمة العادلة |
| صندوق مزايا للمرابحات | – | ١٠,٠٠٠ | – | – | ١٠٠,٠٠ | ١٠١,٣٤٩ |
| | | | – | – | ١٠٠,٠٠ | ١٠١,٣٤٩ |

وكانت حركة الاستثمارات في صندوق مزايا خلال السنة كما يلي: –

| | صندوق مزايا للمرابحات | |
|---|---|---|
| | ٢٠٢٠/١٢/٣١م | ٢٠١٩/١٢/٣١م |
| الرصيد الافتتاحي | ١٠١,٣٤٩ | – |
| إضافات خلال الفترة / السنة | ٧٥٠,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠ |
| إستبعادات خلال الفترة / السنة | (٨٤٦,٥٩٨) | – |
| أرباح / (خسائر) غير محققة من إعادة التقييم | – | ١,٣٤٩ |
| أرباح / (خسائر) محققة | (٤,٧٥١) | – |
| **الرصيد الختامي** | – | **١٠١,٣٤٩** |

– تتعرض الاستثمارات لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق وقياس القيمة العادلة وتم توضيح تلك المخاطر في إيضاح رقم (١١).

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (١١)، وقد قام الصندوق بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقا للأسعار المعلنه بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٤٢,٢٨٤ ريال سعودي.

٨) **أطراف ذات علاقة**

تتمثل الجهات ذات العلاقة في مدير الصندوق بصفة أساسية.
جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها على أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقًا في شروط وأحكام الصندوق.
بدون إعطاء أو منح أي ضمانات.
وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الاطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصدتها في نهاية السنة:

| الطرف ذو العلاقة | العلاقة | طبيعة المعاملات | قيمة المعاملات الرئيسية | | الرصيد الختامي | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | ٢٠٢٠/١٢/٣١م | ٢٠١٩/١٢/٣١م | ٢٠٢٠/١٢/٣١م | ٢٠١٩/١٢/٣١م |
| شركة مجموعة النفيعي للاستثمار | مدير الصندوق | أتعاب إدارة | ٤٣,٧٠٣ | ٥٣,٥٢٠ | ٣٣,٠٩١ | ٣٥,٨٥٢ |
| | | | | | ٣٣,٠٩١ | ٣٥,٨٥٢ |

يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١،٧٥% سنوياً من صافي أصول الصندوق وتدفع كل ثلاثة أشهر وتحتسب يومياً وتدرج في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بند أتعاب الإدارة.

٩) **عدد الوحدات القائمة والاشتراكات**

فيما يلي ملخص المعاملات للوحدات القائمة والاشتراكات:

| | ٢٠٢٠/١٢/٣١م | | ٢٠١٩/١٢/٣١م | |
|---|---|---|---|---|
| | عدد الوحدات | قيمة الوحدات | عدد الوحدات | قيمة الوحدات |
| الرصيد الافتتاحي | ٣٤٥,٧٢٨ | ٣,٠٠٥,٩٣٤ | ٣٩٣,٨٢٨ | ٣,٢١٩,٤٠١ |
| صافي الدخل الشامل | – | ٢٧٢,٧٥٣ | – | ١٨٧,٦٤٥ |
| استردادات خلال الفترة / السنة | (١١٨,٠٠٠) | (١,٠٤٢,٩١٧) | (٤٨,١٠٠) | (٤٠١,١١٢) |
| **الوحدات في نهاية الفترة / السنة** | **٢٢٧,٧٢٨** | **٢,٢٣٥,٧٧٠** | **٣٤٥,٧٢٨** | **٣,٠٠٥,٩٣٤** |

١٠) **أتعاب حفظ ومصروفات إدارية**

| | ٢٠٢٠/١٢/٣١م | ٢٠١٩/١٢/٣١م |
|---|---|---|
| عمولات تداول | ٨٩,٦٨٩ | ٧٥,٧٩٦ |
| مصاريف الحفظ | ٢٠,٠٠٠ | ٢٠,٠٠٠ |
| رسوم المؤشر الاسترشادي – ستاندرد آند بورز | ١٣,١٢٥ | ١٣,١٢٥ |
| مكافأة أعضاء مجلس الإدارة | ٨,٠٠٠ | ٨,٠٠٠ |
| أتعاب مهنية | ٢١,٨٥٠ | ١٤,٩٣٩ |
| أتعاب الهيئة الشرعية | ١٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠ |
| رسوم رقابية | ٧,٥٠٠ | ٧,٥٠٠ |
| رسود تداول | ٥,٠٠٠ | ٥,٠٠٠ |
| | ١٧٥,١٦٤ | ١٥٤,٣٦٠ |

## ١١) الأدوات المالية – القيم العادلة وإدارة المخاطر

### ١١-١ 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 ممكناً. 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 ٢٠٢٠م و٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، 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 | | | | |
| | القيمةالعادلة من خلال الربحأو الخسارة | التكلفة المطفأة | موجودات مالية أخرى | مطلوبات مالية أخرى | الإجمالي |
| **موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة** | | | | | |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الربح والخسارة | ١,٨٠٩,٥٧٢ | – | – | – | ١,٨٠٩,٥٧٢ |
| **موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة** | | | | | |
| النقد وما يعادل النقد | – | ٤٥٩,٢٨٩ | – | – | ٤٥٩,٢٨٩ |
| | ١,٨٠٩,٥٧٢ | ٤٥٩,٢٨٩ | – | – | ٢,٢٦٨,٨٦١ |
| **المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة** | | | | | |
| لا يوجد | | | | | |
| **المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة** | | | | | |
| مصروفات مستحقة ومطلوبات أخري | – | ٣٣,٠٩١ | – | – | ٣٣,٠٩١ |
| | – | ٣٣,٠٩١ | – | – | ٣٣,٠٩١ |

| | القيمة العادلة | | |
|---|---|---|---|
| | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ |
| **موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة** | | | |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة | ١,٨٠٩,٥٧٢ | – | – |
| | ١,٨٠٩,٥٧٢ | – | – |

| | 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 | ٢,٥٩٢,٤٤٩ | – | – | – | ٢,٥٩٢,٤٤٩ |
| **موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة** | | | | | |
| النقد وما يعادل النقد | – | ٤٤٩,٣٣٧ | – | – | ٤٤٩,٣٣٧ |
| | **٢,٥٩٢,٤٤٩** | **٤٤٩,٣٣٧** | **–** | **–** | **٣,٠٤١,٧٨٦** |
| **المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة** | | | | | |
| لا يوجد | | | | | |
| **المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة** | | | | | |
| مصروفات مستحقة ومطلوبات أخري | – | ٣٥,٨٥٢ | – | – | ٣٥,٨٥٢ |
| | **–** | **٣٥,٨٥٢** | **–** | **–** | **٣٥,٨٥٢** |

| | القيمة العادلة | | |
|---|---|---|---|
| | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ |
| **موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة** | | | |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة | ٢,٥٩٢,٤٤٩ | – | – |
| | **٢,٥٩٢,٤٤٩** | **–** | **–** |

**١١-٢ 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.

**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 وهي كما في تاريخ التقرير كما يلي:

| | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودى | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودى |
|---|---|---|
| إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة | ١,٨٠٩,٥٧٢ | ٢,٥٩٢,٤٤٩ |
| نقد وأرصدة لدى البنوك | ٤٥٩,٢٨٩ | ٤٤٩,٣٣٧ |
| | **٢,٢٦٨,٨٦١** | **٣,٠٤١,٧٨٦** |

**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 ٤٥٩،٢٨٩ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (٤٤٩،٣٣٧ 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، لذلك، تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة هي ضمن الحد الأدنى.

**مخاطر السيولة**

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق صعوبة توفير الأموال لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنشا مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل 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 | أكثر من سنة |
|---|---|---|---|
| **المطلوبات المالية غير المشتقة:** | | | |
| مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى | ٣٣,٠٩١ | ٣٣,٠٩١ | – |
| | **٣٣,٠٩١** | **٣٣,٠٩١** | – |

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م | القيمة الدفترية | عند الطلب أو أقل من سنة واحدة | أكثر من سنة |
|---|---|---|---|
| **المطلوبات المالية غير المشتقة:** | | | |
| مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى | ٣٥,٨٥٢ | ٣٥,٨٥٢ | – |
| | **٣٥,٨٥٢** | **٣٥,٨٥٢** | – |

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.

**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.

**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 الفترة المالية:

| البيـــان | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودى | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودى |
|---|---|---|
| إجمالي المطلوبات | ٣٣,٠٩١ | ٣٥,٨٥٢ |
| **ناقصاً:** نقدية وأرصدة لدى البنوك | (٤٥٩,٢٨٩) | (٤٤٩,٣٣٧) |
| **صافي الدين المعدل** | **(٤٢٦,١٩٨)** | **(٤١٣,٤٨٥)** |
| صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات | ٢,٢٣٥,٧٧٠ | ٣,٠٠٥,٩٣٤ |
| نسبة الدين إلى رأس المال المعدل | **%٠** | **%٠** |

**١٢) <u>تأثير فيروس كورونا (كوفيد – ١٩):</u>**

تعتقد الإدارة بعدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية الفترة والتي قد تؤثر على المركز المالي للصندوق الظاهر في هذه القوائم المالية، فيما عدا ما يتعلق بانتشار فيروس كورونا (كوفيد – ١٩) في مطلع عام ٢٠٢٠م وتفشيه في عدة مناطق جغرافية حول العالم وما نتج عنه من إضطرابات للأنشطة الإقتصادية والأعمال. واستمر حتى عام ٢٠٢١م.

تعتبر إدارة الصندوق أن هذا التفشي حدث لا يوجد له تأثير على القوائم المالية الحالية.

**١٣) <u>أحداث لاحقة</u>**

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

**١٤) <u>آخر يوم للتقييم</u>**

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

**١٥) <u>إعتماد القوائم المالية الأولية</u>**

تم إعتماد القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١١ فبراير ٢٠٢١م ( الموافق ١٤٤٢/٠٦/٢٩هـ).

**********