

صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية  
(المدار من قبل شركة إتقان كابيتال)  
القواعد المالية وتقرير المراجعة المستقلة  
للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

صندوق إنقاذ كابيتال للأسهم السعودية  
(المدار من قبل شركة إنقاذ كابيتال)  
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

صفحة

٢ - ١

٣

٤

٥

٦

١٥ - ٧

فهرس

تقرير المراجع المستقل

قائمة المركز المالي

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات

قائمة التدفقات النقدية

بيانات حول القوائم المالية

#### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إقان كابيتال للأسماء السعودية ("الصندوق")، المدار من قبل شركة إقان كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية عن الفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعة القوائم المالية، وقد وفيما أيضًا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة ل توفير أساس لرأينا.

#### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن الأحكام التي تتطبق من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ذات العلاقة، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرى سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديه أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

#### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد مقول عن إذا كانت القوائم المالية كل تخلو من التحريف الجوهرى، سواءً بسبب غش أو خطأ، وفي إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة ستكتشف دائمًا عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتبعها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكمجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضًا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرى في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة ل توفير أساس لرأينا. ويعد خطأ عدم اكتشاف التحريف الجوهرى الناتج عن غش أعلى من الخطأ الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

**تقرير المراجع المستقل (تمه)**

إلى السادة مالكي الوحدات  
صندوق اتقان كابيتال للأسماء السعودية  
(المدار من قبل شركة اتقان كابيتال)

**مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تمه)**

- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إيداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها مدير الصندوق.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وستتند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروف مستقبلية قد تسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيلها ومحتوها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع مدير الصندوق فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لها والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها أثناء المراجعة.

بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون



عياد عبيان السريحي  
(محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٠٥)

جدة في ٢٧ رجب ١٤٤١ هـ  
الموافق: ٢٢ مارس ٢٠٢٠ م

كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩

(ريال سعودي)

إيضاح

الأصول

أصول متداولة

أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
أرصدة لدى البنوك

٥,٦٤٩,٣٤٣

١,٢٢٠,٩٤٣

٦,٨٧٠,٢٨٦

٥

الالتزامات

مصروفات مستحقة

صافي قيمة الأصول العائدة لمالكي الوحدات

٤٨,٨٢٩

٦,٨٢١,٤٥٧

٦٦٦,٨٩٧

١٠,٢٣

عدد الوحدات القائمة (وحدة)

صافي قيمة الأصول العائدة لكل وحدة

للفترة من ١٠ مايو  
٢١ إلى ٢٠١٩  
٢٠١٩  
ديسمبر ٢٠١٩  
(ريال سعودي)

إيضاح

الإيرادات	النوع	المصاريف
التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥	اتعاب إدارة الصندوق
توزيعات أرباح مستلمة		رسوم حفظ
إجمالي الإيرادات		أتعاب مهنية
		مصاريف المؤشر الإسترشادي
		مكافآت مجلس الإدارة المستقلين
		مصاريف إدارية أخرى
		إجمالي المصروفات
الزيادة في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات	٦ و ٧	١٦٤,٦٤٧
		(٧٤,١٩٣)
		(٢,٣٥٧)
		(٣١,٥٠٠)
		(١٤,٦٥٦)
		(٥,٠٠٠)
		(٢٧,٨٨٨)
		(١٥٥,٥٩٤)

حركة صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات خلال الفترة:

الفترة من ١٠ مايو  
إلى ٣١ ديسمبر  
٢٠١٩

(رِيَال سُعُودي)

٧,٩٧٩,٢٥٥	قيمة الوحدات المكتتب بها في تاريخ بداية الصندوق
١٦٤,٦٤٧	الزيادة في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات
<u>٨,١٤٣,٩٠٢</u>	

٤٠٠,٠٠٠  
(١,٧٢٢,٤٤٥)  
(١,٣٢٢,٤٤٥)  
٦,٨٢١,٤٥٧

التغير في صافي الأصول من التعامل في الوحدات:  
متحصلات من وحدات مباعة  
قيمة الوحدات المستردة  
النقص في صافي الأصول من التعامل في الوحدات  
صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

الحركة في عدد وحدات الصندوق خلال الفترة:

الفترة من ١٠ مايو  
إلى ٣١ ديسمبر  
٢٠١٩

(وحدة)  
٧٩٧,٩٢٥  
٣٩,٠٣٧  
(١٧٠,٠٦٥)  
٦٦٦,٨٩٧

عدد الوحدات في تاريخ بداية الصندوق  
الوحدات المباعة  
الوحدات المستردة  
عدد الوحدات في نهاية الفترة

الفترة من ١٠ مايو  
إلى ٣١ ديسمبر  
٢٠١٩

(ريال سعودي)

**الأنشطة التشغيلية**

الزيادة في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات

تعديل بند غير نقدى:

التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

التغير في الالتزامات التشغيلية:

مصروفات مستحقة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

**الأنشطة الاستثمارية**

اقتضاء أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المتحصل من بيع أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

**الأنشطة التمويلية**

النقد المتحصل من الوحدات المكتتب بها في تاريخ بداية الصندوق

متحصلات من وحدات مباعة

قيمة الوحدات المستردة

صافي النقد المتوفّر من الأنشطة التمويلية

صافي التغيرات في الأرصدة لدى البنوك

الأرصدة لدى البنوك كما في بداية الفترة

الأرصدة لدى البنوك كما في نهاية الفترة

#### ١- الصندوق والأنشطة الرئيسية

ان صندوق إتقان للأسماء السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة منشأ ومدار من قبل شركة إتقان كابيتال ("مدير الصندوق")، لصالح حاملي الوحدات في الصندوق. ويتمثل هدف الصندوق في تنمية رأس المال في المدى المتوسط والطويل، عن طريق الاستثمار في الأوراق المالية المتواقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية المدرجة في سوق الأسهم السعودية وكذلك الاستثمار في الطروحات الأولية لأسهم الشركات السعودية. وقد يستثمر الصندوق في النقدية وشبه النقدية وصناديق المرابحة متعدنة المخاطر المتواقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.

إن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والعمليات التشغيلية للصندوق هي الريال السعودي.

#### ٢- الجهة المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال بإدارة الصندوق وهي شركة مساهمة سعودية مقلدة مساهمة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية مرخص لها من هيئة السوق المالية ممارسة أعمال الإدارة والحفظ بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادرة من هيئة السوق المالية بتاريخ رقم ٣٧ - ٧٠٥٨ بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١٧-٩ ٢٠١٧م بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨ (الموافق ٩ أبريل ٢٠٠٧م) والمسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ صفر ١٦ بتاريخ ١٤٢٨ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧م) ومركزها الرئيسي ذا هيد كوارتز بزنس بارك - حي الشاطئ طريق الكورنيش - جدة - المملكة العربية السعودية - ص.ب. ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢.

#### ٣- أساس اعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للصندوق للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن أهم السياسات المحاسبية المتتبعة من قبل الصندوق تم توضيحها في إيضاح رقم ٩.

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة. يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق و يتم تقرير كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

#### ٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

ينطلب إعداد القوائم المالية للصندوق من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والإلتزامات والافتراضات المرفقة وأفاصحات الإلتزامات المحتملة. يمكن أن ينبع من عدم التأكيد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطابق تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للأصول أو الإلتزامات والتي ستتأثر في الفترات المستقبلية.

تتضمن الأفاصحات الأخرى المتعلقة بعرض الصندوق للمخاطر وعدم التأكيد ما يلي:

- إدارة مخاطر الأدوات المالية إيضاح ٨.

#### ٤- ١- الأحكام

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة في القوائم المالية:

##### مفهوم الاستثمارية المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستثمارية، الذي يفترض أن الصندوق سوف يستمر في أعماله التجارية في المستقبل المنظور. إن الإدارة تتوقع بشكل معقول أن يبقى الصندوق كمنشأة مستمرة في المستقبل المنظور. وفي حال عدم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة لأي سبب من الأسباب، فإن ذلك قد يؤثر على قدرة الصندوق على تصفية أصوله وسداد التزاماته بالقيم المدرجة بها في القوائم المالية.

## صندوق إنقاذ كابيتال للأسهم السعودية

(المدار من قبل شركة إنقاذ كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

### ٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٤-٢- التقديرات والافتراضات

يتم الإفصاح أدناه عن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لحالات عدم التأكيد من التقديرات بتاريخ التقرير المالي والتي لها مخاطر جوهرية قد تؤدي إلى تعديل جوهري على القيم الدفترية للأصول والإلتزامات خلال السنة المالية التالية. استند الصندوق في افتراضاته وتقديراته على البيانات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف التي تنشأ خارج سيطرة الصندوق. تتعكس هذه التغيرات على الافتراضات عند حدوثها.

#### قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حال عدم توفر القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المالية بتاريخ قائمة المركز المالي عن طريق الأسعار المعلنة أو التداول النشط لبعض الأدوات، يتم تقيير القيمة العادلة عبر طرق تقييم مختلفة والتي تتضمن استخدام نماذج التسعير حيث يتم الحصول على المعلومات من ملاحظة السوق. في حال تعذر ذلك فإن تحديد القيمة العادلة يتطلب التقدير والاجتهاد.

### ٥- أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ت تكون أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مما يلي:

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ م

إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(ريال سعودي)

١,٤٧١,٩٤٣

١,٢٢٩,٤٣٥

١,٠٢١,١٥٦

٦٧٣,٧٥٥

٦٣٧,٠٥٤

٦١٦,٠٠٠

٥,٦٤٩,٣٤٣

#### أدوات حقوق ملكية مدرجة

قطاع تجزئة السلع الكمالية

قطاع الخدمات الإستهلاكية

قطاع البنوك

قطاع إدارة وتطوير العقارات

قطاع الخدمات التجارية والمهنية

قطاع الرعاية الصحية

#### اجمالي أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ان حركة أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي كما يلي:

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٩ م

إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(ريال سعودي)

-

٢٧,٣٩٣,٣٩٠

(٢١,٩٧٤,٥١٢)

٢٣٠,٤٦٥

٥,٦٤٩,٣٤٣

في بداية الفترة

إقتداء إستثمارات

إستبعاد إستثمارات

إعادة قياس من خلال الربح أو الخسارة

في نهاية الفترة

٦- افصاحات تتعلق بأطراف ذات علاقة

يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأنشطة العادية. وتتم معاملات الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. وتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

مطلوب إلى أطراف ذات علاقة*	مطلوب من أطراف ذات علاقة	شراء وحدات وحدة	أتعاب الادارة ريال سعودي	مدير الصندوق شركة إنقان كابيتال
٢٦,١٠٦	-	١٠,٠٠٠	٧٤,١٩٣	٢٠١٩
<b>٢٦,١٠٦</b>	<b>-</b>			<b>الإجمالي</b>

\*ان الرصيد المستحق لشركة إنقان كابيتال مسجل في بند المصارييف المستحقة.

٧- أتعاب إدارة ومصروفات أخرى

تتم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحسب الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق ورسوم حفظ بمعدل سنوي قدره ٠,٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق أو ١٢,٠٠٠ ريال سعودي (شاملة الرسوم التي تفرض من أمين الحفظ عن حركات البيع والشراء)، أيهما أعلى، تترافق بشكل تناصبي عند كل يوم تقويم.

تتضمن المصارييف الثابتة بشكل رئيسي للصندوق من اتعاب المحاسب القانوني، ومصارييف المؤشر الإسترشادي، ومكافآت مجلس إدارة الصندوق المستقلين، ورسوم هيئة السوق المالية وجميع المصروفات الأخرى الموضحة ضمن شروط وأحكام الصندوق.

٨- الأدوات المالية

١- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأصول المالية، عدا النقد وما في حكمه، والالتزامات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية التي لا تقادس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

القيمة العادلة				القيمة الدفترية			
الإجمالي		المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي		المستفدة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٥,٦٤٩,٣٤٣	-	-	٥,٦٤٩,٣٤٣	٥,٦٤٩,٣٤٣	-	-	٥,٦٤٩,٣٤٣
-				٤٨,٨٢٩			

الأصول المالية

أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من  
خلال الربح أو الخسارة

الالتزامات المالية

مصاروفات مستحقة

٨- الأدوات المالية (تنمية)

٢-٨ إدارة مخاطر الأدوات المالية

أنشطة الصندوق تعرضه لمخاطر مالية متعددة مثل مخاطر ائتمان ومخاطر سيولة ومخاطر سعر السوق ومخاطر أسعار الأسهم.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأدوات المالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك كما يلي:

٢٠١٩ ٣١

ريال سعودي

١,٢٢٠,٩٤٣

أرصدة لدى البنوك

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان. يتم الاحتفاظ بارصدة النقد لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني عالٍ.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المنشأة صعوبة في تحصيل الأموال للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية في نهاية فترة التقرير للالتزامات المالية.

٢٠١٩ ٣١

الالتزامات المالية	مصرفات مستحقة
ريال سعودي	ريال سعودي
-	٤٨,٨٣٠
-	٤٨,٨٣٠
	٤٨,٨٣٠
	٤٨,٨٣٠

تتم إدارة مخاطر السيولة عن طريق المراقبة على أساس منتظم والتتأكد من توفر أموال كافية للوفاء بالالتزامات المستقبلية للصندوق.

مخاطر سعر السوق

مخاطر سعر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة، مما يؤثر على ربع الصندوق أو قيمة أصوله المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة وإبقاء التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، مع تحسين العائد.

مخاطر العملات

إن مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات عندما تكون المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والالتزامات المعترف بها مقومة بعملة مختلفة عن عملة الصندوق الوظيفية. إن تعرض الصندوق لمخاطر العملات الأجنبية يقتصر بالدرجة الأولى على المعاملات بالدولار الأمريكي وتعتقد إدارة الصندوق أن تعرضاها لمخاطر العملات المرتبطة بالدولار الأمريكي محدودة لأن سعر صرف الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي. يتم مراقبة التذبذب في أسعار الصرف مقابل العملات الأخرى بشكل مستمر.

مخاطر أسعار الأسهم

إن استثمارات الصندوق في أدوات حقوق ملكية شركات أخرى عرضة لمخاطر سعر السوق الناتجة من عدم التأكيد بشأن القيم المستقبلية لهذه الاستثمارات. ويدبر الصندوق مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع محفظة استثماراته.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغت استثمارات الصندوق في أدوات حقوق ملكية شركات أخرى والمسجلة بالقيمة العادلة ٥,٦٤٩,٣٤٣ ريال سعودي.

٩- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخص للسياسات المحاسبية الهامة التي استخدمها الصندوق في اعداد هذه القوائم المالية:

تصنيف الأصول والالتزامات إلى متداول أو غير متداول

يعرض الصندوق الأصول والالتزامات في قائمة المركز المالي على أساس تصنيفها إلى متداول أو غير متداول. يتم تصنيف الأصل ضمن الأصول المتداولة في حالة:

- توقع تحقق الأصل أو هناك نية لبيعه أو استخدامه خلال دورة العمل العادية

- محتفظ بالاصل بشكل رئيسي من أجل المتاجرة

- توقع تحقق الأصل خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ قائمة المركز المالي، أو

- كونه نقداً أو في حكم النقد إلا إذا كان محظوظاً تبادل الأصل أو استخدامه لتسوية التزام ما خلال ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ قائمة المركز المالي.

يتم تصنيف جميع الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

يعتبر الالتزام ضمن الالتزامات المتداولة في حالة:

- توقع تسويية الالتزام خلال دورة العمل العادية

- محتفظ بالالتزام بشكل رئيسي من أجل المتاجرة

- توقع تسويية الالتزام خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ قائمة المركز المالي، أو

- عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل تسويية الالتزام لمدة ١٢ شهراً على الأقل بعد تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم الصندوق بتصنيف جميع الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة.

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية مثل المشقات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استلامه عند بيع أصول أو سداده عند تسويية التزامات بين طرفين بموجب معاملة تتم على اسس تجارية بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض ان معاملة بيع الأصول أو تحويل الالتزامات ستتم اما:

- في السوق الرئيسي لهذه الأصول أو الالتزامات، أو

- في حال عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصول أو الالتزامات.

يجب ان يكون لدى الصندوق القدرة على ان يستخدم يصل إلى السوق الرئيسي او السوق الأكثر منفعة.

تقاس القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات باستخدام الافتراضات التي قد يستخدمها المتعاملون في السوق عند تسعير الأصول والالتزامات، بافتراض انهم يسعون لما يحقق أفضل المصالح الاقتصادية لهم.

عند قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية، يتم الأخذ في الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من الأصل عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى له او عن طريق بيعه لمتعاملين اخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل والأقصى.

يستخدم الصندوق طرق التقييم المناسبة للظروف، والتي تكون البيانات اللازمة لها لقياس القيمة العادلة متوفرة، محاولةً استغلال المدخلات التي يمكن ملاحظتها بأكبر قدر ممكن، والتقليل من استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها بأقل قدر ممكن.

تصنف كافة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة او الافصاح عنها في القوائم المالية وفقاً للتسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة، وهي مذكورة ادناه على اساس أدنى مستوى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (الغير معدلة) في سوق نشط لأصول أو التزامات مماثلة.

- المستوى الثاني: طرق قياس يكون أدنى مستوى لمدخلاتها الهامة لقياس القيمة العادلة يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة او غير مباشرة.

- المستوى الثالث: طرق قياس يكون أدنى مستوى لمدخلاتها الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للأصول والالتزامات التي يتم اثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يحدد الصندوق ما إذا تم التحويل بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (على أساس المستوى الأدنى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية.

- ٩. السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

العملات الأجنبية

المعاملات والارصدة

تسجل المعاملات بالعملة الأجنبية مبدئياً بالسعر السائد للعملة الوظيفية في التاريخ التي تكون فيه المعاملة مؤهلة للاعتراف. ويتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات النقدية القائمة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية بالسعر السائد في تاريخ اعداد القوائم المالية. وتسجل جميع الفروق الناشئة من التسويات أو المعاملات على البند النقدية على الربح أو الخسارة.

يتم ترجمة البند غير النقدية التي تم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية بسعر العملة السائد في تاريخ المعاملات أساساً. أما البند غير النقدية بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها بسعر العملة السائد في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. يتم معاملة الارباح أو الخسائر الناتجة عن ترجمة البند غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بالتوافق مع الاعتراف بالارباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة لذلك البند. أي أن فروقات الترجمة للبند التي يتم الاعتراف بارباح وخسائر قيمتها العادلة في قائمة الدخل الشامل الآخر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر، والبند الذي يتم الاعتراف بارباح وخسائر قيمتها العادلة في الارباح والخسائر يتم الاعتراف بها في الارباح والخسائر.

الأصول المالية

الاعتراف الأولي والقياس

تصنف الأصول المالية عند الإعتراف الأولي على أنها ستقاس لاحقاً بالتكلفة المستفدة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعترف بجميع الأصول المالية عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة إلا في حالة قيد الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للأصول المالية على تصنيفها على النحو التالي:

أصول مالية بالتكلفة المستفدة

بعد القياس الأولي، تقيس تلك الأصول المالية بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وتكون معرضة للهبوط في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصل، أو دخول تعديلات عليه، أو هبوط قيمته.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تدرج الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بقيمتها العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

استبعاد الأصول المالية

يتم استبعاد الأصول المالية في الحالات التالية:

- انتهاء الحق في استلام تدفقات نقدية من الأصل، أو

- قيام الصندوق بتحويل حقوقه باستلام تدفقات نقدية من الأصل أو التزمه بدفع التدفقات النقدية بالكامل بدون تأخير إلى طرف ثالث من خلال اتفاقية "تحويل" وسواء (أ) حول الصندوق بصورة جوهرية جميع المخاطر والمنافع الخاصة بالأصل أو (ب) ان الصندوق لم يحول ولم يحتفظ بصورة جوهرية بجميع المخاطر والمنافع الخاصة بالأصل الا انه حول حقه في السيطرة عليه.

إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو دخل في اتفاقية تحويل فإنه يقيم إلى أي حد مازال يحتفظ بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل. يتم الاعتراف بالأصل إلى المدى الذي تستمر علاقة الصندوق به إذا لم يحول ولم يحتفظ بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم يحول حقه في السيطرة عليه. في تلك الحالة يقوم الصندوق بالاعتراف أيضاً بالالتزامات المرتبطة به. ويقيس الأصل المحول والالتزامات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق.

ويقاس استمرار العلاقة الذي يتخد شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى مبلغ يمكن مطالبة الصندوق بسداده، أيهما أقل.

الهبوط في قيمة الأصول المالية

يعترف الصندوق بمخصص خسائر انتمانية متوقعة لجميع أدوات الدين الغير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم الاعتراف بمخصص خسائر انتمانية متوقعة على مرحلتين. بالنسبة للتعرض الانتماني الذي لم يشهد زيادة جوهرية في مخاطر الانتeman منذ الأثبات الأولي، يتم الاعتراف بخسائر الانتeman المتوقعة لمخاطر الانتeman الناتجة من التعرض المحتمل في السداد خلال ١٢ شهراً (خسائر انتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً). أما بالنسبة للتعرض الانتماني الذي شهد زيادة جوهرية في مخاطر الانتeman منذ الأثبات الأولي، يجب الاعتراف بمخصص للخسائر انتمانية المتوقعة على مدى العمر المتبقى للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعرض (خسائر انتمانية متوقعة على مدى العمر).

٩ - السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

مخصصات

عام

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو ضمنية) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل أن يتطلب الأمر استخدام الموارد التي تتضمن المنافع الاقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق به. وفي الحالات التي تتوقع فيها الصندوق استرداد بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يتم إثبات المبالغ المسترددة كأصل مستقل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً. يتم عرض المصاروف المتعلق بالمخصص في قائمة الربح أو الخسارة بعد خصم أي مبالغ مستردة.

وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

الالتزامات المالية

الاعتراف الأولي والقياس

تصنف الالتزامات المالية، عند الإعتراف الأولي، كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو كقروض وذمم دائنة أو كمشتقات مالية تستخدم كأدوات تحوط فعال لتنطيط المخاطر.

يتم الاعتراف بجميع الالتزامات المالية بصورة مبدئية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والذمم الدائنة بالصافي من تكاليف المعاملات المرتبطة مباشرة بها.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للالتزامات المالية على تصنيفها على النحو التالي:

القروض والسلف

بعد الاعتراف الأولي، تفاصيل القروض والسلف بالتكلفة المستندة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بالارباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الالتزامات، وكذلك من خلال عملية اطفاء اتفاق معدل الفائدة الفعلي.

استبعاد الالتزامات المالية

يتم استبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزام أو الغاؤه أو انتهاء الالتزام بموجب العقد.

المقاومة بين الأدوات المالية

يتم اجراء مقاومة بين الأصول والالتزامات المالية مع اظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي في حال وجود حق يكفله القانون لمقاضاة المبالغ المعترف بها، وتتوفر النية الى التسوية بالصافي او أن تتحقق الأصول وتسوية الالتزامات تحدثان في نفس الوقت.

تحقق الإيرادات

يتم تحديد المكاسب والخسائر المحقة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح.

يتم تسجيل المكاسب والخسائر الناتجة المحقة وغير المحقة من الاستثمارات في الشركات في قائمة الدخل الشامل.

المصاريف

يتم توزيع جميع المصاريف التشغيلية بشكل ثابت على تكلفة الإيرادات ومصاريف عمومية وإدارية باستخدام عوامل توزيع ثابتة يتم تحديدها بما يتناسب مع أنشطة الصندوق.

ضريبة القيمة المضافة

يتم الاعتراف بالإيرادات والمصاريف والأصول بالصافي من قيمة ضريبة القيمة المضافة باستثناء الحالات الآتية:

- إذا استحقت ضريبة القيمة المضافة على اقتطاع أصول أو خدمات لا يتم استردادها من الجهة المختصة بالضرائب، وفي هذه الحالة يعترف بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصول أو جزء من بند المصاريف بحسب الحالة.

- تظهر الذمم المدينة والذمم الدائنة متضمنة مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

يتم إدراج صافي ضرائب القيمة المضافة الذي يمكن استرداده من أو دفعه إلى الجهة المختصة بالضرائب ضمن الذمم المدينة الأخرى أو الذمم الدائنة الأخرى في قائمة المركز المالي.

١٠- **المعايير الصادرة غير سارية المفعول بعد**

إن المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق موضحة أدناه. بنوي الصندوق تطبيق هذه المعايير، إذا اطبقت، عندما تصبح سارية المفعول ولا يتوقع أن يكون لها تأثيراً كبيراً على القوائم المالية للصندوق:

- تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقرير المالي.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ "تجميع الأعمال"
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ و معيار المحاسبة الدولي ٨
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ "عقود التأمين".

١١- **تاريخ إعتماد القوائم المالية**

قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد و الموافقة على اصدار هذه القوائم المالية في ٢٤ رجب ١٤٤١ هـ الموافق ١٩ مارس ٢٠٢٠ م.