

صندوق دارية المرن للأسهم السعودية

التقرير الأولي النصف الأول 2018

هذا التقرير يضم معلومات مدير الصندوق والتقارير المالية

1	إسم وعنوان مدير الصندوق:	الإسم : شركة دراية المالية شركة مساهمة مقفلة تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية رقم : (08109-27). بتاريخ 2008/06/23 وسجل تجاري 1010266977. العنوان: الرياض ، شارع العليا العام، مركز العليا، الدور الثاني. ص.ب 286546 الرياض 11323، المملكة العربية السعودية الموقع الإلكتروني: http://www.derayah.com الرقم المجاني: 920024433 من خارج المملكة: 966112998000 فاكس: 966114192618																								
2	أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:	<table><tr><th>أداء الصندوق</th><th>العائد على الصندوق %</th><th>اداء المؤشر %</th></tr><tr><td>خلال شهر</td><td>2.63%</td><td>0.37%</td></tr><tr><td>خلال 3 أشهر</td><td>5.68%</td><td>6.29%</td></tr><tr><td>خلال 6 أشهر</td><td>13.25%</td><td>17.33%</td></tr><tr><td>خلال 9 أشهر</td><td>7.24%</td><td>9.24%</td></tr><tr><td>خلال سنة</td><td>14.49%</td><td>16.32%</td></tr><tr><td>منذ بداية العام</td><td>13.25%</td><td>17.33%</td></tr><tr><td>بداية الصندوق</td><td>24.51%</td><td>45.04%</td></tr></table>	أداء الصندوق	العائد على الصندوق %	اداء المؤشر %	خلال شهر	2.63%	0.37%	خلال 3 أشهر	5.68%	6.29%	خلال 6 أشهر	13.25%	17.33%	خلال 9 أشهر	7.24%	9.24%	خلال سنة	14.49%	16.32%	منذ بداية العام	13.25%	17.33%	بداية الصندوق	24.51%	45.04%
أداء الصندوق	العائد على الصندوق %	اداء المؤشر %																								
خلال شهر	2.63%	0.37%																								
خلال 3 أشهر	5.68%	6.29%																								
خلال 6 أشهر	13.25%	17.33%																								
خلال 9 أشهر	7.24%	9.24%																								
خلال سنة	14.49%	16.32%																								
منذ بداية العام	13.25%	17.33%																								
بداية الصندوق	24.51%	45.04%																								
3	إسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار:	بيان حول العمولات الخاصة التي تحصل عليها مدير الصندوق: لم يتلقى مدير الصندوق أي عمولات خاصة خلال الفترة.																								
4	لا ينطبق.	الرسم الإداري للصندوق للمستثمر فيه (في حال كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق أخرى): لا ينطبق.																								
5	تفاصيل عن أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات خلال الفترة :	لا ينطبق.																								
6	تم عمل تعديل على مجلس إدارة الصندوق حيث أضيف العضو/محمد باسر مقبول كعضو مجلس إدارة غير مستقل بدلا عن العضو / محمد شبيب خان. وتبعاً لذلك تم تحديث جميع المستندات المتعلقة بالصندوق.	بيانات ومعلومات أوجبت اللائحة ذكرها: لا ينطبق.																								
7	أي معلومات أخرى من شأنها تمكين حاملي الوحدات بالحكم على أداء الصندوق خلال الفترة:	لا ينطبق.																								
8	لا ينطبق.	مراجعة لأنشطة الصندوق الاستثمارية خلال الفترة: بدأ سوق الاسهم السعودية عام 2018 بإيجابية. شهدنا وصول السوق 8000 نقطة في أبريل 2018 ووصل إلى أعلى مستوى له في الثلاث سنوات الماضية في يونيو 2018 والذي كان 8,407 نقطة. أعطى النصف الأول من عام 2018 المستثمرين عائدا بنسبة 15.5%. أصبح السوق محصناً قليلاً تجاه البيئة الاقتصادية العالمية الكلية وأصبح يتبع فكرة الانضمام المتوقعة لسوق الأسهم السعودية إلى مؤشر MSCI ومؤشر FTSE للأسواق الناشئة. مؤشر MSCI قرر إعادة تصنيف مؤشر السوق السعودي من سوق مستقل إلى وضع الأسواق الناشئة خلال يونيو 2018. سوف تعكس إعادة التصنيف المقترحة على جميع المؤشرات المركبة العالمية والإقليمية ذات الصلة. إعادة التصنيف المقترحة سوف يتم تنفيذها في خطوتين تتزامن مع مراجعات النصف السنوي لشهر مايو 2019 ومراجعات الربع السنوي في شهر أغسطس 2019. تمتلك المملكة العربية السعودية في مؤشر MSCI 160,761 مليون دولار أمريكي و وزن يصل من 2% إلى 3%. ومع ذلك، من المتوقع أن يزداد وزن سوق الأسهم في المملكة العربية السعودية بشكل أكبر مع إكتتاب الاسهم الأولى لشركة أرامكو السعودية وهذا سوف يعزز التدفق إلى سوق الأسهم السعودي بقيمة تتراوح بين 30-40 بليون دولار أمريكي في السنة القادمة وعادة ما تأتي هذه التدفقات إلى الشركات الرأسمالية الكبيرة. معظم الشركات ذات القيمة السوقية الكبيرة حققت عوائد جيدة خلال النصف الأول من عام 2018 (سابق 26.1% ، الراجحي 38%، شركة الاتصالات السعودية 33%، و جريز بنسبة 25.67%) وتوقعات بتدفقات لصالح مؤشر MSCI مقارنة بالعائد الاجمالي لمؤشر TASI بنسبة 16% و مؤشر ستاندر أند بورز السعودي (S&P Saudi) بنسبة 17.3%. سجلت أسعار النفط في الربع الأول من عام 2018 المتوسط بقيمة 70.27 دولار أمريكي مقارنة بـ 79.44 دولار أمريكي في الربع الثاني من عام 2018. وقد لعب الانتعاش في أسعار النفط دوراً هاماً في تحسين معنويات السوق السعودي. أسعار المنتجات البترولية مرتبطة ارتباطاً إيجابياً بأسعار النفط، لذلك، الزيادة في أسعار النفط أحدثت نتائج إيجابية ملحوظة لشركات البتروكيماويات. حققت شركة "كيان" السعودية عائداً بنسبة 29% في الربع الأول من عام 2018 و 16% في الربع الثاني من عام 2018 و حققت شركة "سبكيم" عائداً بنسبة 23% في الربع الأول من عام 2018 و 7% في الربع الثاني من عام 2018. بالإضافة إلى ذلك، حققت معظم الشركات ذات القيمة السوقية الكبيرة عوائد جيدة خلال الربع الأول (سابق 14% ، الراجحي 20% ، شركة الاتصالات السعودية 21%) والربع الثاني (سابق 11% ، الراجحي 15.5% ، شركة الاتصالات السعودية 12%) مقارنة بعائد تاسي البالغ 9.4% في الربع الأول و 5.24% في الربع الثاني و عوائد مؤشر TASI السعودي بلغت 10.85% في الربع الأول و 7.22% في الربع الثاني. نحن إيجابيون بشأن السوق و نعتقد أنه قد يصل إلى مستوى 9000 نقطة بحلول نهاية العام. خيارنا الأول في المملكة العربية السعودية هو القطاع المصرفي. خيارنا هذا جاء إستناداً إلى التقييمات الجاذبة من البنوك السعودية التي تستمتع بنظرة موسعة نظراً لارتفاع أسعار الفائدة المتوقع في عام 2018 والحسابات الجارية ستكون متناسبة مع حسابات التوفير في المملكة العربية السعودية. خيارنا الثاني هو قطاع البتروكيماويات. بالنظر إلى الهوامش المحسنة للمنتجات في عام 2018، نتوقع أن تعلن شركات البتروكيمايات عن نتائج جيدة وأنها سوف تكون جاذبة أيضاً للاستثمار الأجنبي وسط ترقية سوق الاسهم السعودي لوضع الأسواق الناشئة من قبل مقدمي المؤشرات الرئيسيين. صندوق دراية المرن للأسهم السعودية كان قابلاً لإلتقاط التعافي الذي حدث للسوق السعودي. حقق الصندوق عوائد قدرها 13.25% خلال السنة.																								
9	لا ينطبق.	مرفق مع هذا التقرير الأولي النصف سنوي القوائم المالية للصندوق كما في نهاية 2018\06\30 ويمكن أيضاً الإطلاع على القوائم المالية من خلال موقع دراية المالية على الرابط التالي : http://www.derayah.com																								
10	التقارير المالية:																									

دارة المالية

طريق العليا العام، حي الورود، الدور الثاني، صندوق بريد 286546، الرياض 11323، المملكة العربية السعودية

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة دراية المالية)
القوائم المالية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

Alliance Chartered Accountants

License no. (735)
2526 Abo Bakr Al Siddiq Road, Al Taawun
P. O. Box 6888, Riyadh 12475
Kingdom of Saudi Arabia
T: +966 11 269 4419
F: +966 11 269 3516
www.aca.com.sa



الحيد واليحيى محاسبون قانونيون

ترخيص رقم (٧٣٥)
٢٥٢٦ طريق أبو بكر الصديق، حي التعاون
ص.ب. ٦٨٨٨ الرياض ١٢٤٧٥
المملكة العربية السعودية
تليفون: +٩٦٦١١٣٦٩٤٤١٩
فاكس: +٩٦٦١١٣٦٩٣٥١٦

تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق دراية المرن للأسهم السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق دراية المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة وقائمتي التدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية للفترة الستة أشهر، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية الموجزة على توجيه استفسارات، بشكل أساسي، إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبيدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت إنتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "المعتمد في المملكة العربية السعودية".

عن الحيد واليحيى محاسبون قانونيون

تركي عبد المحسن الحيد
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٣٨)



الرياض: ٢ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ
(١٣ أغسطس ٢٠١٨)

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	إيضاح	
١ يناير ٢٠١٧ (مراجعة)	٢٠١٧ (مراجعة)		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			الموجودات
٤٢,١٧٧	١٢١,٨٧٦	١٥٩,١٦٤	نقدية وشبه نقدية
-	١٥,٦٦٣	٥,٢٨٦	توزيعات مستحقة
٥,٠٧٠,٤٩٣	٩,٩٧٢,٥٩٤	١٧,٤٠٣,١٣٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٥,١١٢,٦٧٠	١٠,١١٠,١٣٣	١٧,٥٦٧,٥٨٨	إجمالي الموجودات
١٠٥,٧٥١	-	٧١,٤٠٧	المطلوبات
			مصاريف مستحقة الدفع
٥,٠٠٦,٩١٩	١٠,١١٠,١٣٣	١٧,٤٩٦,١٨١	صافي الموجودات
٤٧٦,٦٩٦	٩١٨,٥٩٦	١,٤٠٥,١٥١	الوحدات المصدرة
١٠,٥٠	١١,٠١	١٢,٤٥	قيمة الوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
			الدخل
		٥	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٣٧,٣٦٥	١,٣٨٢,٤٤٦	٥	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
١٥٧,٩٩٤	١٩٦,٠٦٨	٥	خسارة غير محققة من الاستثمار في الصندوق المشترك
(٦,٤١٧)	-	٥	الربح المحقق من الاستثمار في الصناديق المشتركة
-	٦,٤١٧		توزيعات أرباح
١٣٧,٩٤٤	٣٥٩,٠٦٨		إيرادات أخرى
-	١١,١٢٥		
٥٢٦,٨٨٦	١,٩٥٥,١٢٤		
			المصاريف
(٩٣,٢٩٥)	(١٢٠,٥٣٣)		أتعاب إدارة
(٦٦,٦٣٨)	(٧٥,٦٨٤)		أخرى
(١٥٩,٩٣٣)	(١٩٦,٢١٧)		
٣٦٦,٩٥٣	١,٧٥٨,٩٠٧		صافي دخل الفترة
-	-		الدخل الشامل الاخر للفترة
٣٦٦,٩٥٣	١,٧٥٨,٩٠٧		إجمالي الدخل الشامل

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

فترة الستة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(غير مراجعة)
ريال سعودي

فترة الستة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(غير مراجعة)
ريال سعودي

النشاطات التشغيلية
الدخل الشامل للفترة من العمليات

التعديلات لـ:

أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
والخسائر

أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح
والخسارة

خسارة غير محققة من الاستثمار في الصندوق المشترك

٣٦٦,٩٥٣	١,٧٥٨,٩٠٧
(١٥٧,٩٩٤)	(١٩٦,٠٦٨)
(٢٣٧,٣٦٥)	(١,٣٨٢,٤٤٦)
٦,٤١٧	-
(٢١,٩٨٩)	١٨٠,٣٩٣

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

أرباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة

شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

شراء / بيع الاستثمارات في الصناديق المشتركة

مصاريف مستحقة الدفع

توزيعات مستحقة

-	٢٤,٤٤٨,٧١٥
(١٠,١٩٢,٣٦٣)	(٣١,٧٩٤,٣٢٨)
(١,٥٠٠,٠٠٠)	١,٤٩٣,٥٨٣
(٣٩,١١٤)	٧١,٤٠٧
(٧,٤٧٦)	١٠,٣٧٧
(١١,٧٦٠,٩٤٢)	(٥,٥٨٩,٨٥٣)

صافي النقد من (المستخدم في) النشاطات التشغيلية

النشاطات التمويلية

متحصلات من وحدات مباحة

قيمة الحداد مستردة

٢٢,٨٣٠,٢٢٨	٨,٦٦٤,٥٧٠
(١٠,٥٩١,٩٢١)	(٣,٠٣٧,٤٢٩)
١٢,٢٣٨,٣٠٧	٥,٦٢٧,١٤١

صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية

الزيادة في النقدية وشبه النقدية

النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة

النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

٤٧٧,٣٦٥	٣٧,٢٨٨
٤٢,١٧٧	١٢١,٨٧٦
٥١٩,٥٤٢	١٥٩,١٦٤

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	
٥,٠٠٦,٩١٩	١٠,١١٠,١٣٣	صافي قيمة الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات في بداية الفترة
٣٦٦,٩٥٣	١,٧٥٨,٩٠٧	مجموع الدخل الشاملة للفترة
٢٢,٨٣٠,٢٢٨ (١٠,٥٩١,٩٢١)	٨,٦٦٤,٥٧٠ (٣,٠٣٧,٤٢٩)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
١٢,٢٣٨,٣٠٧	٥,٦٢٧,١٤١	صافي التغير من معاملات الوحدات
١٧,٦١٢,١٧٩	١٧,٤٩٦,١٨١	صافي الموجودات في نهاية الفترة
١٠,٨٨	١٢,٤٥	صافي الموجودات بالقيمة في نهاية الفترة
		تتلخص معاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو كما يلي:

وحدات المعاملات

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	
٤٧٦,٦٩٦	٩١٨,٥٩٦	عدد الوحدات في بداية الفترة
٢,١٣٨,٢٠٠	٧٤٢,٦٦٩	الوحدات المباعة
(٩٩٥,٤٩٦)	(٢٥٦,١١٤)	الوحدات المستردة
١,٦١٩,٤٠٠	١,٤٠٥,١٥١	صافي قيمة الوحدات نهاية الفترة

١- عام

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق مفتوح. يتمثل النشاط الرئيسي للصندوق بالاستثمار بشكل أساسي في الشركات العامة المدرجة في سوق الأوراق السعودية (تداول) وأسهم حقوق الأولية والطروحات الأولية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية.

تتم إدارة الصندوق من قبل شركة دراية المالية (شركة ذات مسؤولية محدودة) ("مدير الصندوق") ، وهي شركة مساهمة مقفلة مرخصة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب ترخيص رقم ٠٨١٠٩-٢٧.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، مدير الصندوق يعتبر الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك ، يقوم مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية المنفصلة للصندوق.

تم عرض الصندوق للاكتتاب بموجب قوانين ولوائح هيئة السوق المالية ("تداول") في ١ ربيع الآخر ١٤٣٧ هـ (الموافق ١١ يناير ٢٠١٦). بدأ الصندوق عملياته في ٢٩ مارس ٢٠١٦.

ينبغي قراءة القوائم المالية الأولية الموجزة بالاقتران مع القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق. قد لا تكون النتائج المؤقتة مؤشراً على النتائج السنوية للصندوق.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة سوق المال في ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، بعد تعديلها بإصدار لائحة جديدة لصندوق الاستثمار بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) من قبل الهيئة العامة لسوق المال المتطلبات التفصيلية لجميع صناديق الاستثمار داخل المملكة العربية السعودية.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

١-٣ أساس الإعداد

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مبينة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك. تم تحديد السياسات التي يتم تطبيقها فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ بشكل خاص.

لقد تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

بالنسبة للفترات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أعد الصندوق قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تعد القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (إيضاح ٤).

٢-٣ العرف المحاسبي

يتم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل قياس القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات من حيث درجة السيولة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ استخدام التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية، وكذلك تقدير مبالغ الإيرادات والمصاريف خلال فترة القوائم المالية. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الأحداث والظروف الحالية، فإن النتائج الفعلية قد تختلف في النهاية عن تلك التقديرات.

يتطلب قياس مخصص خسائر الائتماني المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

إن تأثير الخسارة الائتمانية المتوقعة كما هو موضح في الإيضاح ٣، ٨، ٤، ١ على صافي موجودات الصندوق غير جوهرية حيث أن التعرض الجوهري للصندوق محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة كما في تاريخ التقرير.

٤-٣ المعايير الجديدة والتعديل للمعايير والتفسيرات
المعايير والتعديلات على المعايير الصادرة ولكنها لم تطبق بعد:

فيما يلي المعايير والتعديلات الجديدة على المعايير والتي تكون سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ ويسمح التطبيق المبكر، ومع ذلك، لم يعتمد الصندوق مبكراً في إعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة.

أ. المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦
يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ للمستأجرين نموذج موحد للمحاسبة عن عقود الإيجار في قائمة المركز المالي. يقوم المستأجر بالاعتراف بالأصل المتعلق بحق الاستخدام الذي يمثل حقه في استخدام الأصل ذو الصلة بالإضافة إلى التزام الإيجار الذي يمثل التزامهم بسداد دفعات الإيجار. توجد إعفاءات اختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات القيمة المنخفضة. تبقى طريقة المحاسبة المتبعة من المؤجر مشابهة للمعيار الحالي - أي يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي.

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ محل التوجيهات الحالية لعقود الإيجار بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي ١٧ عقود الإيجار، وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية ٤ تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتضمن عقد إيجار، وتفسير لجنة التفسيرات الدولية ١٥ عقود الإيجار التشغيلي-الحواجز، وتفسير لجنة التفسيرات الدولية ٢٧ تقييم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار.

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ ويسمح بالتطبيق المبكر.

لا يوجد لدى الصندوق حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨ أي محفظة إيجار، وبالتالي لا يوجد أي تأثير محتمل على البيانات المالية المرحلية المكثفة للصندوق. يعتمد الأثر الفعلي لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ على البيانات المالية في فترة التطبيق المبدي على الظروف الاقتصادية المستقبلية، بما في ذلك معدل الاقتراض في الصندوق في ١ يناير ٢٠١٩، وتكوين محفظة الإيجار للصندوق في ذلك التاريخ، وأحدث تقييم للصندوق. ما إذا كانت ستقوم بممارسة أي خيارات لتجديد عقد الإيجار ومدى اختيار الصندوق لاستخدام الوسائل العملية وإعفاءات الاعتراف.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تنمة)

٤-٣ المعايير الجديدة والتعديل للمعايير والتفسيرات - تنمة
المعايير والتعديلات على المعايير الصادرة ولكنها لم تطبق بعد:

ب. التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية دورة ٢٠١٥ م - ٢٠١٧ م

المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ دمج الأعمال والمعيار الدولي للتقرير المالي ١١ الترتيبات المشتركة - يوضحان طريقة محاسبة الشركة عن زيادة حصصها في العمليات المشتركة التي تستوفي تعريف الأعمال التجارية.

- إذا احتفظ طرف ما (أو حصل على) سيطرة مشتركة فلا يعاد قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً.
- إذا حصل طرف ما على سيطرة فإن المعاملة هي دمج أعمال يتم الحصول عليها من خلال مراحل ويقوم الطرف المستحوذ بإعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة.

معيار المحاسبة الدولي ١٢ ضرائب الدخل - يوضح أن كافة تبعات ضرائب الدخل الناتجة من توزيعات أرباح (بما فيها المدفوعات للأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية) يتم الاعتراف بها بشكل ثابت ضمن المعاملة التي نتج عنها أرباح قابلة للتوزيع في الأرباح أو الخسائر أو الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية.

معيار المحاسبة الدولي ٢٣ تكاليف الاقتراض - يوضح أن مجموعة القروض العامة المستخدمة لاحتساب تكاليف الاقتراض المؤهلة يستثنى فقط القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة التي لازالت تحت التطوير أو الإنشاء. أما القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة الجاهزة الآن للاستخدام المحدد أو البيع أو أي موجودات غير مؤهلة فيتم إدراجها في تلك المجموعة العامة. ونظراً لأن تكاليف تطبيق بائير رجعي قد يفوق المزايا فيتم تطبيق التغيرات بائير مستقبلي على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد تاريخ تطبيق المنشأة للتعديلات.

ج. تعديلات أخرى

المعايير الجديدة أو المعدلة الواردة أدناه لم تطبق بعد، كما لا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية الموجزة للصندوق:

- خصائص المدفوعات مقدما مع التعويض السالب (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩).
- الحصاص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٨).
- تعديلات الخطط أو الاختصار أو التسوية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩).

هناك عدد من المعايير الجديدة الأخرى، والتعديلات على المعايير سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ ولكنها لا تؤثر بشكل جوهري على القوائم المالية المرحلية الموجزة للصندوق.

٣-٥ عملة العرض والنشاط

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية الموجزة الأولية باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية للبلد التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية الموجزة الأولية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

٣-٦ نقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه النقد لدى البنك والاستثمارات قصيرة الأجل ذات السيولة العالية والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محدده والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة. يتضمن النقد وما في حكمه أرصدة بنكية.

٣-٧ المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بإلغاء الإثبات المطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انقضاؤه.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تنمة)

٨-٣ الأدوات المالية

التغير في السياسات المحاسبية

اعتمد الصندوق كما هو موضح في الإيضاح رقم ٤ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما تمت الموافقة عليها في المملكة العربية السعودية. وفقاً لذلك ، نتج عن هذا بعض التغييرات في السياسة المحاسبية للأدوات المالية كما هو مذكور في الملاحظات التالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤.

١-٨-٣ الاعتراف الأولي والقياس

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يسجل الصندوق الاستثمارات في المرابحة والصكوك على أساس "تاريخ التسوية" والاستثمارات في أدوات حقوق الملكية والصناديق المشتركة في "يوم التسوية".

عند الإثبات الأولي، يقيس الصندوق الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة بالزيادة أو النقص، في حالة أصل مالي أو التزام مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المتزايدة والعائدة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية، مثل الرسوم والعمولات. يتم إدراج تكاليف معاملات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم تسجيلها كمصروف في قائمة الدخل الشامل الموجزة.

٢-٨-٣ التصنيف

١-٢-٨-٣ تأثير السياسات بعد التحول

وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته ومطلوباته المالية عند التسجيل المبني في فئات الموجودات والمطلوبات المالية المذكورة أدناه.

قام الصندوق بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية محتفظ بها للمتاجرة إذا:

- (أ) يتم شراء الاستثمارات المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة، بشكل أساسي لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القصير.
- (ب) بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة ويتم إثبات أي تغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الموجزة للفترة التي تنشأ فيها ويتم الإفصاح عنها كإيرادات من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة.
- (ج) يتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة عند الاستبعاد و الأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

الموجودات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة المطلوبات المالية.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

موجودات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة إذا كانت محتفظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية وشروطه التعاقدية تنتج في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تكون فقط مدفوعات رأس المال وفوائده. على المبلغ الأساسي المعلق. يشمل الصندوق في هذه الفئة ذمم مدينة غير تمويل قصيرة الأجل بما في ذلك الإيرادات المستحقة والمدينون الآخرون.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تنمة)

٣-٨-٢ التصنيف - تنمة

٣-٨-٢-١ تأثير السياسات بعد التحول - تنمة

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:
(أ) لا تؤدي شروطها التعاقدية إلى حدوث تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون فقط مدفوعات الأصول والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق. أو
(ب) لا يحتفظ بها ضمن نموذج تجاري هدفه إما جمع التدفقات النقدية التعاقدية، أو جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها. أو
(ت) عند الاعتراف الأولي، يتم تعيينه بشكل لا رجعة فيه على أنه محسوب في القيمة العادلة للاستهلاك المحصولي عندما يقوم بذلك أو يقلل بشكل كبير من عدم الاتساق في القياس أو الاعتراف الذي قد ينشأ من قياس الأصول أو الخصوم أو الاعتراف بالمكاسب والخسائر المفروضة عليها على أسس مختلفة.

المطلوبات المالية

المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
يتم قياس المطلوبات المالية إذا كانت تستوفي تعريف التداول المحتفظ به للمتاجرة.
المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.
تشمل هذه الفئة جميع المطلوبات المالية، بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يشمل الصندوق في هذه الفئة دائنة قصيرة الأجل.

٣-٨-٢-٢ تأثير السياسات قبل التحول

يصنف الصندوق موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الاعتراف الأولي بالفئات التالية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩.
الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
تنقسم فئة الموجودات والمطلوبات المالية بالربح والخسارة بالقيمة العادلة إلى:

(أ) الموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة: تصنف الموجودات المالية على أنها محتفظ بها للمتاجرة إذا تم حيازتها لغرض البيع / أو إعادة الشراء على المدى القريب. تشمل هذه الفئة أدوات حقوق الملكية وأدوات الدين ومشترقاتها. يتم الحصول على هذه الموجودات بشكل أساسي بغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر. يتم تصنيف جميع المشتقات والمطلوبات من البيع القصير للأدوات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة. سياسة الصندوق ليست تطبيق محاسبة التحوط.

(ب) الأدوات المالية المصنفة كمعدات قيمة مالية عند الاعتراف المبدئي: تشمل الاستثمارات في الشركات التابعة والاستثمار في الشركات الزميلة والسندات. يتم تحديد هذه الموجودات والمطلوبات المالية عند التحقق المبدئي على أساس أنها جزء من مجموعة من الأصول المالية التي يتم إدارتها ويتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجيات إدارة المخاطر والاستثمار الخاصة بالصندوق، المنصوص عليها في وثيقة عرض الصندوق.

(ث) الاستثمار في الشركات التابعة: وفقاً لاستثناء بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠، يقوم الصندوق بتوحيد الشركات التابعة في القوائم المالية. يتم احتساب الاستثمارات في الشركات التابعة (بما في ذلك القروض إلى الشركات التابعة) كأدوات مالية بالربح أو الخسارة بالقيمة العادلة.

(ج) الاستثمار في الشركات الزميلة: وفقاً للاعفاء ضمن المعايير الدولية رقم ٢٨، لا يحتسب الصندوق استثماراته في الشركات الزميلة باستخدام طريقة الملكية. وبدلاً من ذلك، اختار الصندوق قياس استثماراته في شركات زميلة بالربح أو الخسارة بالقيمة العادلة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تنمة)
٣-٨-٢ التصنيف - تنمة

٣-٨-٢-٢ تأثير السياسات قبل التحول - تنمة

القروض والمدينون

القروض والمدينون هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشط. يشمل الصندوق في هذه الفئة ضمانات على المشتقات والأوراق المالية المقترضة والمستحقات الأخرى قصيرة الأجل.

المطلوبات المالية الأخرى

تشمل هذه الفئة جميع المطلوبات المالية، بخلاف تلك المصنفة بالربح أو الخسارة بالقيمة العادلة. يشمل الصندوق في هذه الفئة سندات الدين والسندات ذات الأجل الثابت والضمانات على المشتقات والأوراق المالية المقرضة والأرصدة الدائنة القصيرة الأجل الأخرى.

٣-٨-٣ القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقيس الصندوق الأدوات المالية المصنفة بالربح أو الخسارة بالقيمة العادلة. يتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة الجوية والأرباح والخسائر في بيان الدخل الشامل. يتم تسجيل الفوائد والأرباح الموزعة أو المدفوعة على هذه الأدوات بشكل منفصل في إيرادات الفوائد أو المصروفات وإيرادات التوزيعات أو المصاريف في بيان الدخل الشامل.

يتم قياس المطلوبات المالية، بخلاف تلك المصنفة على أساس القيمة الجوية والأرباح والخسائر، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر عندما يتم استبعاد المطلوبات وكذلك من خلال عملية الإطفاء.

٣-٨-٤ انخفاض قيمة الأصول المالية

٣-٨-٤-١ تأثير السياسات بعد التحول

يستبدل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ نموذج "الخسارة المتكبدة" في المعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً) بنموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة". ينطبق نموذج الانخفاض في القيمة الجديد على الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. إن المخصص مرتكز على الخسائر الائتمانية المتوقعة المصحوبة مع احتمالية التخلف عن الدفع في ال ١٢ شهر القادمة، إلا إذا كان هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ نشأتها.

ويعكس النهج الذي يتبعه الصندوق "الخسائر الائتمانية المتوقعة". النتائج المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للنقد والمعلومات المعقولة والداعمة المتاحة دون تكلفة أو جهد لا داعي له في تاريخ الإبلاغ عن الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤات بالظروف الاقتصادية في المستقبل.

يستخدم الصندوق مصفوفة التوفير كأسلوب عملي لقياس "الخسائر الائتمانية المتوقعة". على الذمم التجارية المدينة، على أساس الأيام الماضية بسبب تجميع المستحقات ذات أنماط الخسارة المماثلة. يتم تجميع الذمم المدينة على أساس طبيعتها. تستند مصفوفة المخصصات إلى معدلات الخسارة الملحوظة التاريخية على مدى العمر المتوقع للمستحقات ويتم تعديلها للحصول على تقديرات تطلعية.

٣-٨-٤-٢ تأثير السياسات قبل التحول

تتم مراجعة الموجودات المالية لتحديد خسائر انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة، إن وجدت، للمبلغ الذي تتجاوز قيمته الدفترية لأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن المبلغ القابل للاسترداد هو القيمة العادلة لأصل أقل ناقصاً تكلفة البيع والقيمة المستخدمة. لغرض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات عند أدنى المستويات التي توجد بها تدفقات نقدية محددة بشكل منفصل.

يتم إجراء تقييم في تاريخ كل ميزانية عمومية مؤقتة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية قد انخفضت قيمتها في تاريخ الميزانية العمومية. في حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تحديد القيمة المقدرة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات ويتم إثبات أية خسائر انخفاض في القيمة استناداً إلى صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة في قائمة الدخل المؤقتة للتغيرات في قيمها الدفترية.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تنمة)

٥-٨-٣ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية

يتم استبعاد الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو يتم تحويل الموجودات ويكون التحويل مؤهلاً لإلغاء الاعتراف. في الحالات التي يتم فيها تقييم أن الصندوق قد قام بتحويل أصل مالي، يتم استبعاد الموجودات إذا قام الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري. عندما لا يقوم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية، يتم استبعاد الأصل المالي فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الأصل المالي. يعترف الصندوق بشكل منفصل كأصول أو مطلوبات بأية حقوق أو التزامات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها في العملية.

يلغي الصندوق الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من الإلتزام بموجب هذه الإلتزامات أو إلغاؤه أو انتهائه.

٦-٨-٣ التسوية

يتم تسوية الموجودات والمطلوبات المالية والصافي المبلغ عنها في الميزانية العمومية المؤقتة عندما يكون هناك حق ملزم قانوناً في تحديد المبالغ المعترف بها وعندما يعترف الصندوق التسوية على أساس صافي أو تحقيق الأصل وتسوية المطلوبات في آن واحد.

٩-٣ المصاريف المستحقة الدفع والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف بالمصاريف المستحقة الدفع والأرصدة الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المضافة.

١٠-٣ وحدات قابلة للاسترداد

يتم تحديد صافي قيمة موجودات محفظة الصندوق بموجب الأسعار في نهاية كل يوم عمل (كل "يوم تقييم"). يتم احتساب سعر الوحدة من خلال طرح المطلوبات من إجمالي قيمة الموجودات ثم قسمة النتيجة (صافي قيمة الموجودات) على عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

١١-٣ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة يتم الكشف عنها في المركز المالي بتقسيم صافي قيمة أصول الصندوق على عدد الوحدات قيد الإصدار في نهاية السنة.

١٢-٣ الاشتراك والوحدات المستردة

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بقيمة صافي الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم الذي يتم استلام طلبه للاشتراك وتقديم الاسترداد.

١٣-٣ أتعاب الإدارة ورسوم الوديعة والمصاريف الأخرى

يتم احتساب رسوم الإدارة والرسوم الإدارية ومصاريف الحفظ ومصاريف أخرى بنسب / مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق. يتم حساب هذه التغييرات واستحقاقها في كل يوم تقييم.

١٤-٣ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لقانون ضريبة الدخل السعودي، يخضع دخل صناديق الاستثمار إلى الزكاة والضريبة بموجب معدلات محددة. لم يتم تطبيق هذا القانون حتى الآن حتى يتم إصدار التوضيحات من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل وهيئة سوق المال. لم يكن هناك مخصص للزكاة أو ضريبة الدخل في هذه القوائم المالية. (والتي يتم تحديدها على أساس التطبيق النهائي للقانون المتوقع) إن وجدت، ستكون مسئولية حاملي الوحدات.

١٥-٣ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات الحق في الحصول على الأرباح.

٤- اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة
إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، هي أول قوائم مالية قام الصندوق بإعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وبالنسبة لكافة السنوات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قام الصندوق بإعداد قوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عليه قام الصندوق بإعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية المطبقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، مع بيانات فترة المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وعند إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة، تم إعداد قائمة المركز المالي للصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٧، تاريخ تحول الصندوق إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. عليه، أدى التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية إلى حدوث تغييرات في السياسات المحاسبية المتعلقة بالأدوات المالية كما هو موضح في الملاحظة ٣-٨.

٤-١ الإعفاءات المطبقة
إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ "اعتماد معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى" يتيح بعض الإعفاءات للمنشآت التي تبنت المعيار الدولية للمرة الأولى من التطبيق بأثر رجعي لمتطلبات معينة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. طبق الصندوق الإعفاء التالي:

تقديرات

إن التقديرات كما في ١ يناير ٢٠١٧ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م تتوافق مع التقديرات في نفس التواريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً).

٥- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

إن حركة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة هي كما يلي:

اسهم مدرجة	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة) ريال سعودي	١ يناير ٢٠١٧ (مراجعة) ريال سعودي
بداية الفترة	٨,٤٧٩,٠١١	٥,٠٧٠,٤٩٣	-
شراء استثمارات	٣١,٧٩٤,٣٢٨	٤٩,٤٦٦,٢٠١	١٦,٧٣٤,٠٨٨
استبعاد استثمارات	(٢٤,٤٤٨,٧١٥)	(٤٦,٣٠٩,٠٣٤)	(١١,٩٤٨,٠٥٨)
أرباح غير محققة / (خسائر)	١,٣٨٢,٤٤٦	٤٨٠,١٦٨	٥٨٦,١٠٥
(خسائر) / أرباح محققة	١٩٦,٠٦٨	(٢٢٨,٨١٧)	(٣٠١,٦٤٢)
نهاية الفترة	١٧,٤٠٣,١٣٨	٨,٤٧٩,٠١١	٥,٠٧٠,٤٩٣

إن حركة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة هي كما يلي:

صندوق مشترك	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة) ريال سعودي	١ يناير ٢٠١٧ (مراجعة) ريال سعودي
بداية الفترة	١,٤٩٣,٥٨٣	-	-
شراء الوحدات	-	١,٥٠٠,٠٠٠	-
استبعاد الوحدات	(١,٥٠٠,٠٠٠)	-	-
أرباح غير محققة / (خسائر)	-	(٦,٤١٧)	-
(خسائر) / أرباح محققة	٦,٤١٧	-	-
نهاية الفترة	-	١,٤٩٣,٥٨٣	-

٦- مصاريف مستحقة الدفع

١ يناير ٢٠١٧ (مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	
٣٧,٩٤٦	-	٢٦,٠٣٤	أتعاب مراجعة
٣٠,٣٥٦	-	١٩,٦٦٨	أتعاب مجلس الإدارة
١٩,٩٢٢	-	١٣,٨٣٦	أتعاب أعضاء لجنة الشريعة
٤,٢٦٩	-	٢,٩٢٩	أتعاب أداء
٥,٦٩٣	-	٣,٧١٩	أتعاب إدراج في سوق تداول
٧,٥٦٥	-	٥,٢٢١	أخرى
١٠٥,٧٥١	-	٧١,٤٠٧	

٧-

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات العلاقة إذا كان لأحد الطرفين السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

يعتبر مدير الصندوق والكيانات / الأشخاص المتعلقون بمدير الصندوق من الأطراف ذات العلاقة في الصندوق. في سياق أنشطته العادية ، يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة.

تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة لقيود تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة سوق المال. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الصندوق.

مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتحصيل رسوم إدارية بمعدل ١,٥٪ سنوياً من القيمة الصافية لأصول الصندوق.

يتقاضى مدير الصندوق رسوم اشتراك لمرة واحدة بمعدل ٣٪ من قيمة الاشتراك من مالكي الوحدات في الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بصفته سكرتير الصندوق بتسديد ١,٠٪ سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق.

يسمح لكل عضو مستقل في مجلس الإدارة بدفع مكافأة قدرها ٤٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً.

٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة) ريال سعودي	طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
١١٤,٧٩٤	١٨٧,٠٤٥	أتعاب إدارة	مدير الصندوق
٣,٣٧٨	١٢,٤٧٠	أتعاب إشراف	

مكافآت لموظفي الإدارة الرئيسيين

٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة) ريال سعودي	طبيعة المعاملة	موظفي الإدارة الرئيسية
١٩,٨٣٦	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة
١٣,٠١٧	٢٦,٢٥٠	أتعاب رقابة وإشراف	أعضاء لجنة الشريعة

٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تمة

يشتمل حساب مالكي الوحدات على وحدات (أرقام) محتفظ بها على النحو التالي:

١ يناير ٢٠١٧ (مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	محتفظ بها من قبل مدير الصندوق
٤٣٤,١٣٢	٤٠٠,٤٨١	٥٢١,٨٥١	

٨- إدارة المخاطر

لدى المدير سياسات وإجراءات لتحديد المخاطر التي تؤثر على استثمارات الصندوق لضمان مواجهة هذه المخاطر في أسرع وقت ممكن والتي تتضمن إجراء تقييم مخاطر مرة كل سنة على الأقل. كما يقوم المدير بتطبيق انتشار حذر للمخاطر مع الأخذ بعين الاعتبار سياسات الاستثمار الخاصة بالصندوق والشروط والأحكام ومذكرة المعلومات. بالإضافة لذلك، على المدير القيام بكل ما في وسعه لضمان توفر سيولة كافية لمقابلة أي طلب استرداد متوقع. يؤدي مجلس إدارة الصندوق دوراً في ضمان قيام المدير بالمسؤوليات الموكلة إليه لمنفعة حاملي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار والشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

٨-١ عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، يتم شرح هذه الأساليب أدناه.

أ) مخاطر السوق

١- مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية.

لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر جوهرية متعلقة بالعملات الأجنبية حيث أن معظم معاملاته تتم بالريال السعودي.

٢- مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب تغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. الموجودات المالية للصندوق بخلاف الاستثمارات والمطلوبات بالريال السعودي وبالتالي لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر تتعلق بالعملات على هذه الأدوات المالية.

تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من استثمارات في الأسهم الأجنبية، وبالتالي فهي معرضة لمخاطر العملات على تلك الاستثمارات.

ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو القيام بذلك فقط بشروط تكون غير ملائمة جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واسترداد الوحدات على مدار الأسبوع، وبالتالي يكون الصندوق معرضاً لمخاطر السيولة لعدم استيفاء أموال حامل الوحدة. يتم وضع استثمارات التمويل التجاري بصفة عامة على المدى القصير. يقوم المدير بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم ويسعى للتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند ظهورها.

١-٨ عوامل المخاطر المالية - تمة

ت) مخاطر الائتمان
لا يملك الصندوق أي أصول مالية على أساس الائتمان ، وبالتالي لا يتعرض لأي مخاطر ائتمانية على أصوله المالية.

٢-٨ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات. يمكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة لتحقيق العوائد لحاملي الوحدات ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية أنشطة الاستثمار للصندوق.

يقوم مجلس إدارة الصندوق والمدير بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات.

٣-٨ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي قد يستلم مقابل بيع أصل أو يدفع لتحويل التزام في معاملة منظمة بين مشاركي السوق بتاريخ القياس. يستخدم الصندوق التسلسل التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها:

- مدخلات المستوى الأول هي أسعار متداولة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المجموعة الوصول إليها بتاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى الثاني هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة المتداولة في المستوى الأول والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- مدخلات المستوى الثالث هي مدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام.

إن القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق المالية لا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة وهي بالتالي تُصنف ضمن المستوى الأول. لا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقريبية معقولة للقيمة العادلة:

القيمة العادلة	القيمة المحملة		القيمة العادلة		القيمة العادلة		الأصول المالية الاستثمارات
	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	التكلفة المطفاة	من خلال الدخل الشامل الآخر	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٧,٤٠٣,١٣٨	-	-	١٧,٤٠٣,١٣٨	١٧,٤٠٣,١٣٨	-	-	٣٠ يونيو ٢٠١٨
٨,٤٧٩,٠١١	-	-	٨,٤٧٩,٠١١	٨,٤٧٩,٠١١	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٥,٠٧٠,٤٩٣	-	-	٥,٠٧٠,٤٩٣	٥,٠٧٠,٤٩٣	-	-	١ يناير ٢٠١٧

٩- الأدوات المالية بحسب الفئة

كانت كافة الموجودات والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧ تحت فئة التكلفة المطفاة باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي كانت مصنفة ومقاسة بالقيمة العادلة.

١٠- آخر يوم للتقييم

إن آخر يوم تقييم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ هو ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧: ٣٠ يونيو ٢٠١٧).

١١- اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ (الموافق ١٣ أغسطس ٢٠١٨).