

صندوق بلوم للطروحات الأولية السعودية
(مدار من قبل بلوم للاستثمار السعودية)
القوائم المالية الأولية الموجزة
٣٠ يونيو ٢٠١٨

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق بلوم للطروحات الأولية السعودية (المدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودية)

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق بلوم للطروحات الأولية السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات والتدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" 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 نبدي 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 إرنست ويونغ



يوسف عبدالله المبارك
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٢٧)



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

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	إيضاح
			الموجودات
٢١,١٨١,٦١٤	٧,٩٥٨,٨١٢	٦,٣٩٥,٢٦٣	٧ استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٦,٨٨٧	١٢,٤٠٣	-	مصاريف مدفوعة مقدماً
٤١,٣٠٧	-	٢٢,٤٠٤	توزيعات أرباح مستحقة
٣٦,٦٧٥,٤١٦	٨,٠٦٥,٠٨٧	١,٤٤٧,٥٨٤	تقديرة وشبه التقديرة
<u>٥٧,٩٢٥,٢٢٤</u>	<u>١٦,٠٣٦,٣٠٢</u>	<u>٧,٨٦٥,٢٥١</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٦٩,٩١٩	٢١٧,١٢٨	٢٧١,٧٨٢	مصاريف مستحقة الدفع
-	-	٣١٥,٣٤٢	مبلغ مستحق إلى وسيط
<u>٣٦٩,٩١٩</u>	<u>٢١٧,١٢٨</u>	<u>٥٨٧,١٢٤</u>	إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات
٥٧,٥٥٥,٣٠٥	١٥,٨١٩,١٧٤	٧,٢٧٨,١٢٧	
			وحدات مصدرة
<u>٥٨,٨٨١</u>	<u>١٦,٨٨١</u>	<u>٧,٩٠١</u>	
			صافي الموجودات العائدة لكل وحدة
<u>٩٧٧,٤٨</u>	<u>٩٣٧,١٠</u>	<u>٩٢١,١٩</u>	

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	ايضاح	
			الخسارة
			صافي ربح (خسارة) استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة
(٦١٩,٤١٢)	٨٧,٢٦٩	٨	من خلال الربح أو الخسارة
١٣٦,٩٤٠	٩٧,٠٨٣		توزيعات أرباح مدينة
<u>(٤٨٢,٤٧٢)</u>	<u>١٨٤,٣٥٢</u>		
			المصاريف
٢٣٢,٦١٠	٦٤,٣٢٦	١٠	أتعاب إدارة
١٣٠,٧٩٦	١٣٠,٢٩٨	١٠,٩	مصاريف أخرى
<u>٣٦٣,٤٠٦</u>	<u>١٩٤,٦٢٤</u>		
<u>(٨٤٥,٨٧٨)</u>	<u>(١٠,٢٧٢)</u>		صافي دخل الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>(٨٤٥,٨٧٨)</u>	<u>(١٠,٢٧٢)</u>		إجمالي الخسارة الشاملة

صندوق بلوم للطروحات الأولية السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية الموجزة
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
٥٧,٥٥٥,٣٠٥	١٥,٨١٩,١٧٤	صافي قيمة الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية الفترة
(٨٤٥,٨٧٨)	(١٠,٢٧٢)	إجمالي الخسارة الشاملة
-	-	الوحدات المصدرة والمستردة:
(٣٩,٨٨٤,١٧١)	(٨,٥٣٠,٧٧٥)	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٣٩,٨٨٤,١٧١)	(٨,٥٣٠,٧٧٥)	وحدات مستردة خلال الفترة
١٦,٨٢٥,٢٥٦	٧,٢٧٨,١٢٧	صافي التغيرات من الوحدات
		صافي قيمة الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات
		فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو:
٥٨,٨٨١	١٦,٨٨١	الوحدات في بداية الفترة
-	-	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٤١,٣٤٣)	(٨,٩٨٠)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٤١,٣٤٣)	(٨,٩٨٠)	صافي التغيرات في الوحدات
١٧,٥٣٨	٧,٩٠١	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق بلوم للطروحات الأولية السعودية

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة

للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
(٨٤٥,٨٧٨)	(١٠,٢٧٢)	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية صافي دخل الفترة
٩٨٦,١٨٣	(٩٠,٥٨٦)	التعديلات على تسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية: خسائر (أرباح) غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤٠,٣٠٥	(١٠٠,٨٥٨)	تعديلات رأس المال العامل: نقص في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
١٣,٤١٦,٥٩٠	١,٦٥٤,١٣٥	(زيادة) نقص توزيعات أرباح مدينة نقص (زيادة) في مصاريف مدفوعة مقدماً زيادة (نقص) في مصاريف مستحقة الدفع
٢,٢٢٣ (٥٦٨,٤٨١) (٢٤٩,٣٧٨)	(٢٢,٤٠٤) ١٢,٤٠٣ ٣٦٩,٩٩٦	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
١٢,٧٤١,٢٥٩	١,٩١٣,٢٧٢	
-	-	التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية متحصلات من وحدات مصدرة قيمة وحدات مستردة
(٣٩,٨٨٤,١٧١)	(٨,٥٣٠,٧٧٥)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
(٣٩,٨٨٤,١٧١)	(٨,٥٣٠,٧٧٥)	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
(٢٧,١٤٢,٩١٢)	(٦,٦١٧,٥٠٣)	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
٣٦,٦٧٥,٤١٦	٨,٠٦٥,٠٨٧	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة
٩,٥٣٢,٥٠٤	١,٤٤٧,٥٨٤	

١ - عام

صندوق بلوم للطروحات الأولية السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثمار غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاق بين شركة بلوم للاستثمار السعودية - شركة مساهمة سعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات").

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال، على المدى الطويل الأجل من خلال الاستثمار فيما يتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية وذلك بالاستثمار في الطروحات الأولية لأسهم الشركات السعودية والشركات السعودية التي لم يمضي على إدراجها في سوق الأسهم السعودي أكثر من ثلاث سنوات أو أقل.

تم إصدار شروط وأحكام الصندوق بتاريخ ٤ جمادى الأول ١٤٣٦ هـ (الموافق ٢٣ فبراير ٢٠١٥). بدأ الصندوق عملياته وفقاً للشروط والأحكام بتاريخ ١١ جمادى الثاني ١٤٣٦ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠١٥).

قام الصندوق بتعيين سعودي فرنسي كابيتال للعمل كأمين حفظ وإداري للصندوق. تدفع أتعاب الحفظ وخدمات الإداري مباشرة من قبل الصندوق.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) كما يخضع اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديد (اللائحة المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣ - أسس الأعداد

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. كما إن هذه هي أول قوائم مالية أولية موجزة للصندوق معدة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي لجزء الفترة التي تغطيها أول قوائم مالية سنوية معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وعليه، تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

لا تشمل القوائم المالية الأولية الموجزة على كافة المعلومات والأفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية المراد إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والتي سيتم إصدارها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

يرجى الرجوع إلى إيضاح (١٣) للحصول على المعلومات حول أثر اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي على القوائم المالية للصندوق.

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بالقيمة العادلة باستخدام أساس الاستحقاق في المحاسبة ومبدأ الاستمرارية.

يتم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي. كما يتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

إن نتائج الفترة الأولية ليست بالضرورة مؤشراً للفترات المستقبلية.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة:

١-٤ الأدوات المالية

يعتمد تصنيف الموجودات المالية على نموذج الأعمال الخاص بالصندوق لإدارة موجوداتها المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية كما يلي:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، أو
- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة.

يتم إثبات مكاسب أو خسائر الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة إما من خلال قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

إن الذمم المدينة الأخرى والإيرادات المستحقة المحتفظ بها لتحويل التدفقات النقدية التعاقدية والتي من المتوقع أن تنتج عنها تدفقات نقدية تمثل سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

١-٤ الأدوات المالية - تنمة

القياس الأولي

تقاس الموجودات المالية، في الأصل، بالقيمة العادلة لها، بالإضافة الى تكاليف المعاملات كما في حالة الموجودات المالية غير المدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقيد المعاملات الخاصة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم إثباتها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل.

القياس اللاحق

أدوات الدين

يقوم الصندوق بإثبات ثلاث فئات تصنيف للقياس اللاحق لأدوات الدين الخاصة بها.

التكلفة المطفأة

إن الموجودات المالية المقتناة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تمثل فيها تلك التدفقات النقدية سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تشكل جزءاً من أداة تغطية المخاطر في قائمة الدخل الأولية الموجزة، وذلك عند التوقف عن إثبات الأصل أو انخفاض قيمته. يتم إدراج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

إن الموجودات المقتناة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، والتي تمثل فيها التدفقات النقدية للموجودات سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأولية الموجزة. ويتم إثبات التغيرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل، فيما عدا اثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، وإيرادات العمولة وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي، والتي يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة. وعند التوقف عن اثبات الأصل المالي، فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الأخر، يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل الأولية الموجزة، ويتم إثباتها ضمن الأرباح/ (الخسائر) الأخرى. كما يتم إدراج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. ويتم إظهار أرباح وخسائر الصرف الأجنبي ضمن الإيرادات/ المصاريف الأخرى.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير إثباتها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما أن الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الأولية الموجزة ولا تشكل جزءاً من أداة تغطية المخاطر، ويتم إثباتها وإظهارها بالاصافي في قائمة الدخل الأولية الموجزة في الفترة التي تنشأ فيها.

أدوات حقوق الملكية

يقوم الصندوق بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة، ويتم إظهار التغيرات في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

١-٤ الأدوات المالية - تنمة

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي ما أو جزء من أصل مالي عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات" فورية" وإذا ما:

(أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري، أو

(ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل بشكل جوهري، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

يتم التوقف عن اثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً، أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن اثبات الالتزامات الأصلية واثبات التزامات جديدة. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ المثبتة وعندما يكون هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في القيمة

يقوم الصندوق، بناء على النظرة المستقبلية، بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لأدوات الدين الخاصة بها كجزء من موجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقرير المالي. وعند وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه سيتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. وفيما يتعلق بالذمم المدينة، يقوم الصندوق بتطبيق الطريقة العامة.

٢-٤ النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة على النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك والقابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة، وتخضع لمخاطر غير هامة من التغيرات في القيمة مع فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقنتاة لغرض الوفاء بالتزامات نقدية قصيرة الأجل وحسابات هامش الربح المقيد لا تعتبر كـ "نقدية وشبه نقدية".

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية وشبه النقدية كما هو مبين أعلاه، بعد خصم الحسابات المكشوفة لدى البنوك القائمة عندما ينطبق ذلك

٣-٤ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

٣-٤ الوحدات القابلة للاسترداد - تنمة

- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الأسهم القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهرى للعائد المتبقي للأسهم القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الأسهم القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الأسهم القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص، أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، وذلك مع فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة المثبتة في حقوق الملكية. وفي حالة امتلاك الأسهم القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الأسهم القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٤-٤ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

٥-٤ صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المقنتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة للأدوات المالية للفترة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للفترة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

٦-٤ الأتعاب والمصاريف الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

٧-٤ الزكاة وضريبة الدخل

طبقاً لنظام الضريبة الحالي في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير ملزم بسداد أي زكاة أو ضريبة دخل حيث أنهما يعتبران من مسئولية مالكي الوحدات. عليه، لم يجنب لهما مخصص في القوائم المالية الأولية الموجزة.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

٨-٤ ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السادة بتاريخ إجراء تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن عملية التحويل في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم إثبات الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، وذلك فيما عدا تلك الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبنء من صافي الربح من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥ - استخدام الأحكام والتقدير

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والافتراضات والتقدير المحاسبية التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. ويتم تقويم تلك الأحكام والافتراضات والتقدير باستمرار وذلك بناء على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على الاستشارات المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يتم مراجعة التقدير والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقدير بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الرئيسية التي استخدمت فيها الإدارة التقدير والافتراضات أو مارست فيها الأحكام:

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية والسندات والاستثمارات الأخرى المرتبطة بعمولة والمشتقات، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات. إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للمراكز المدنية وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشتمل طرق التقويم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي أولية موجزة. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١١).

مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٦ - المعايير الصادرة وغير السارية بعد

هناك العديد من المعايير والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. وتعتقد إدارة الصندوق أنه لن يكون لهذه المعايير أي أثر على الصندوق. ويعتزم الصندوق إتباع هذه المعايير، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

٧ - الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من القطاعات التالية التي تتعرض للمخاطر كما بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨				القطاع
الأرباح/ (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية من القيمة السوقية %	
٦٤,٦٥٧	٤,٤٣٠,٥٣٥	٤,٣٦٥,٨٧٨	%٦٩	صناديق استثمارية
(١٧٣,١٨٧)	٩٠٠,٠٥٦	١,٠٧٣,٢٤٣	%١٤	مواد
(٤٧,٩١٨)	٨٦٠,٠٦٧	٩٠٧,٩٨٥	%١٣	رعاية صحية
٢٤٩	٢٠٤,٦٠٥	٢٠٤,٣٥٦	%٤	تطوير عقاري
(١٥٦,١٩٩)	٦,٣٩٥,٢٦٣	٦,٥٥١,٤٦٢	%١٠٠	

٣١ ديسمبر ٢٠١٧				القطاع
الأرباح/ (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية من القيمة السوقية %	
٢٦,٤١٠	٤,٤٤٠,٧٦٨	٤,٤١٤,٣٥٨	%٥٦	صناديق استثمارية
٥,٨٠٣	١,١٧٠,٣٨٢	١,١٦٤,٥٧٩	%١٥	مواد
١٠٥,٩٧٣	٧١١,٨٨٠	٦٠٥,٩٠٧	%٩	تجزئة
(١٧٥,٧٥١)	٦٨٦,٢٨٤	٨٦٢,٠٣٥	%٩	رعاية صحية
(٢٤١,١١١)	٦٣٩,١٠٢	٨٨٠,٢١٣	%٨	مواصلات
٣١,٨٩١	٣١٠,٣٩٦	٢٧٨,٥٠٥	%٣	تطوير عقاري
(٢٤٦,٧٨٥)	٧,٩٥٨,٨١٢	٨,٢٠٥,٥٩٧	%١٠٠	

٧ - الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تنمة

القطاع	النسبة المئوية من القيمة السوقية %	١ يناير ٢٠١٧	
		التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي
تجزئة	٤١%	٨,٣٢٠,٠٨٦	٨,٧١٥,١٤٩
مباني وتشبيد	١٦%	٣,٣٠٣,٦٨٩	٣,٤٤٥,١٩٨
أسمنت	١١%	٢,٦١٣,٨١٣	٢,٣٧٦,٩٦٣
فنادق وسياحة	٩%	١,٧٨٦,٦٧٥	١,٨٦٨,٩٨٧
مواصلات	٩%	١,٣٦٩,٠٩١	١,٨٤٥,٧٩٨
صناديق استثمارية	٧%	١,٣٥٠,٠١٥	١,٤٠٤,٩٢٠
تطوير عقاري	٥%	١,٠١٥,٩٩٨	١,١١٧,٧٣٢
استثمارات صناعية	٢%	٤٠٣,٧٦٤	٤٠٦,٨٦٧
	١٠٠%	٢٠,١٦٣,١٣١	٢١,١٨١,٦١٤
		١,٠١٨,٤٨٣	

إن استثمارات الأسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول)، وهي غير مصنفة. لا يوجد أيضاً لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الصندوق وذلك بمراقبة كل قطاع استثماري ووضع حد لكل قطاع.

٨ - دخل (خسارة) المتاجرة، صافي

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٦٦,٧٧١	(٣,٣١٧)	إرباح (خسائر) محققة
(٩٨٦,١٨٣)	٩٠,٥٨٦	(خسائر) أرباح غير محققة
(٦١٩,٤١٢)	٨٧,٢٦٩	

٩ - المصاريف أخرى

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو		
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٩,٥٠٧	٤٩,٦٤٤	أتعاب أمين حفظ وإدارة (انظر ادناه)
٣٥,٣٣٣	٣٦,٢٦٣	أتعاب مهنية
١٨,٥٩٦	١٨,٥٩٦	مصاريف مجلس الإدارة (إيضاح ١٠)
١٤,٨٧٦	١٤,٨٧٦	أتعاب مجلس الهيئة الشرعية
٢,٤٨٤	١٠,٩١٩	مصاريف متنوعة
١٣٠,٧٩٦	١٣٠,٢٩٨	

السعودي الفرنسي كابيتال - يقوم بإدارة وحفظ الصندوق. يتم احتساب أتعاب إدارة وحفظ بمعدل قدره ٠,١١% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقويم طبقاً لما هو مبين في شروط أحكام الصندوق، ويخضع لأتعاب سنوية قدرها ١٢٠,٠٠٠ ريال سعودي كحد أدنى.

١٠ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٥% تم احتسابها من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل يوم تقويم. يسترد مدير الصندوق من الصندوق المصاريف التي يدفعها نيابة عنه، بما في ذلك أتعاب المراجعة ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأتعاب مشابهة أخرى.

تمثل أتعاب الإدارة البالغة ٦٤,٣٢٦ ريال سعودي (٢٠١٧: ٢٣٢,٦١٠ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل، الأتعاب التي يتقاضاها مدير الصندوق خلال الفترة المحددة أعلاه.

يشتمل حساب مالكي الوحدات خلال الفترة على الوحدات محتفظ بها التالية:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
وحدات	وحدات	وحدات
-	-	-

محتفظ بها من قبل مدير الصندوق

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الأولية الموجزة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

إن تقييم أهمية مدخلات معينة يتطلب إبداء الأحكام ومراعاة العوامل المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات.

يوضح الجدول أدناه التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات الصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧. إن القيمة الدفترية لكافة الموجودات والمطلوبات الأخرى مقاربة للقيمة العادلة بما في ذلك النقدية وشبه النقدية والدائنون الآخرون، وتوزيعات الأرباح المدينة، والمصاريف المستحقة الدفع، والمبلغ المستحق إلى وسيط:

٣٠ يونيو ٢٠١٨			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٦,٣٩٥,٢٦٣	-	-	٦,٣٩٥,٢٦٣
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٦,٣٩٥,٢٦٣	-	-	٦,٣٩٥,٢٦٣
الإجمالي			

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٧,٩٥٨,٨١٢	-	-	٧,٩٥٨,٨١٢
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٧,٩٥٨,٨١٢	-	-	٧,٩٥٨,٨١٢
الإجمالي			

١١- القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة

١ ديسمبر ٢٠١٧			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢١,١٨١,٦١٤	-	-	٢١,١٨١,٦١٤
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٢١,١٨١,٦١٤	-	-	٢١,١٨١,٦١٤
الإجمالي			

١٢- تحليل الاستحقاقات للموجودات والالتزامات

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات طبقاً هو متوقع استردادها أو سدادها على التوالي:

٣٠ يونيو ٢٠١٨		
خلال ١٢ شهر	بعد ١٢ شهر	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٦,٣٩٥,٢٦٣	-	٦,٣٩٥,٢٦٣
الموجودات		
٢٢,٤٠٤	-	٢٢,٤٠٤
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
١,٤٤٧,٥٨٤	-	١,٤٤٧,٥٨٤
توزيعات أرباح مدينة نقدية وشبه نقدية		
٧,٨٦٥,٢٥١	-	٧,٨٦٥,٢٥١
اجمالي الموجودات		
٢٧١,٧٨٢	-	٢٧١,٧٨٢
المطلوبات		
٣١٥,٣٤٢	-	٣١٥,٣٤٢
مصاريف مستحقة الدفع مبلغ مستحق إلى وسيط		
٥٨٧,١٢٤	-	٥٨٧,١٢٤
اجمالي المطلوبات		

١٣ - اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية لكافة الفترات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. كما ورد في الإيضاح ٣، إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هي أول قوائم مالية أعدها الصندوق وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

عليه، قام الصندوق بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية لإعداد قوائمه المالية الأولية الموجزة للفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨، وكذلك لعرض بيانات فترة المقارنة ذات العلاقة. وتماشياً مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١) المعتمد في المملكة العربية السعودية، فإن الأرصدة الافتتاحية لقائمة المركز المالي الموجزة للصندوق تم إعدادها كما في ١ يناير ٢٠١٧ لتعكس التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية من المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. قام الصندوق بتحليل الأثر على قائمة المركز المالي الموجزة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذلك قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧. لا يوجد تعديلات جوهرية تم تحديدها عند التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

نظراً لعدم وجود آثار هامة، لم يتم إعداد قائمة منفصلة بالتعديلات لتصحيح قائمة المركز المالي والدخل الشامل وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير الدولية لتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

١٤ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).