

صندوق عودة للمراجعة
(مدار من قبل شركة عودة كابتال)
القوائم المالية
للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق عودة للمرابحة (مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق عودة للمرابحة ("الصندوق") - مدار من قبل شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

لفت الانتباه

نلفت الانتباه إلى الإيضاح (٣) حول القوائم المالية، والذي يشير إلى أن هذه القوائم المالية لم يتم إعدادها على أساس الاستمرارية لأن مدير الصندوق قام بتصفية الصندوق. لم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق بهذا الأمر.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ووفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرية ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهرية ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ستكتشف دائماً عن تحريف جوهرية موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق عودة للمراجعة
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال) - تنمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمة

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وعندما يكون هذا الاستخدام غير ملائماً وتستخدم الإدارة أساس محاسبي بديل، فإننا نقوم باستنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة للأساس المحاسبي البديل. كما نقوم بتقييم مدى كفاية الإفصاحات التي توضح الأساس المحاسبي البديل وأسباب استخدامه. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ
فهد محمد الطعيبي
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض : ٢ شعبان ١٤٤٠هـ
(٧ أبريل ٢٠١٩)

صندوق عودة للمرابحة
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٢٧ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
			نقدية وشبه نقدية
١١٠,٤٩٥	٦٢,٧٣١		استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٤٥٨,٠٧٣	-	٦	إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة
٢١,٠٧٣,٨٧٧	-		استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة
١,٨٠٥,١٧٧	-	٦	
<u>٢٧,٤٤٧,٦٢٢</u>	<u>٦٢,٧٣١</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
			أنعاب إدارة مستحقة
٩,٤٥٣	-	٩	مصاريق مستحقة ومطلوبات أخرى
٧٠,١٤٧	٦٢,٧٣١		
<u>٧٩,٦٠٠</u>	<u>٦٢,٧٣١</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
			صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢٧,٣٦٨,٠٢٢	-		
			وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
٢,٧٠٣,٩٩٢	-		
<u>١٠,١٢</u>	<u>-</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق عودة للمرابحة
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

قائمة الدخل الشامل

للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨

للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	إيضاح	الدخل
٤٦٨,٣٨٥	٢٩٤,٢٤١		دخل عمولة خاصة على:
١٤٤,٥٧٠	١٠٤,١٨٥		إيداع في أسواق المال
١٤,٠٦٣	٧,٤٩٩		استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة
١٢٤,٨١٤	١٠٨,٤٠٧		صافي ربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٥١,٨٣٢	٥١٤,٣٣٢		
(١٦٢,٢٣٢)	(٨٩,٥٦١)	٩	المصاريف
(١٢٨,١٢٦)	(١٥٠,٨٨٠)	٨	مصروف أتعاب إدارة
			مصاريف أخرى
(٢٩٠,٣٥٨)	(٢٤٠,٤٤١)		
٤٦١,٤٧٤	٢٧٣,٨٩١		ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٤٦١,٤٧٤	٢٧٣,٨٩١		إجمالي الدخل الشامل

صندوق عودة للمرابحة
(مدار من قبل شركة عوده كإيبتال)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨

للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
-	٢٧,٣٦٨,٠٢٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٤٦١,٤٧٤	٢٧٣,٨٩١	ربح الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
٤٦١,٤٧٤	٢٧٣,٨٩١	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٦٦,٦٤٢,٧٩٣ (٣٩,٧٣٦,٢٤٥)	٥,١٨٥,٠٠٠ (٣٢,٨٢٦,٩١٣)	الإشتراكات والاستردادات من مالكي الوحدات: وحدات مصدرة خلال الفترة وحدات مستردة خلال الفترة
٢٦,٩٠٦,٥٤٨	(٢٧,٦٤١,٩١٣)	صافي الوحدات (المستردة)/المصدرة
٢٧,٣٦٨,٠٢٢	-	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد:

للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨	
-	٢,٧٠٣,٩٩٢	الوحدات في بداية الفترة
٦,٦٥٦,٠٦٧ (٣,٩٥٢,٠٧٥)	٥١١,٩٩٧ (٣,٢١٥,٩٨٩)	وحدات مصدرة خلال الفترة وحدات مستردة خلال الفترة
٢,٧٠٣,٩٩٢	(٢,٧٠٣,٩٩٢)	صافي (النقص) الزيادة في الوحدات
٢,٧٠٣,٩٩٢	-	الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق عودة للمرابحة
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨

للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	إيضاح
٤٦١,٤٧٤	٢٧٣,٨٩١	
		النشاطات التشغيلية
		ربح الفترة
		التعديلات لـ:
(٢٩,٣٤٠)	٣٣,٧٤٧	٧ ربح (خسارة) غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٣٢,١٣٤	٣٠٧,٦٣٨	
(٤,٤٢٨,٧٣٣)	٤,٤٢٤,٣٢٦	تعديلات رأس المال العامل:
(٢١,٠٧٣,٨٧٧)	٢١,٠٧٣,٨٧٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٨٠٥,١٧٧)	١,٨٠٥,١٧٧	إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة
٩,٤٥٣	(٩,٤٥٣)	استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة
٧٠,١٤٧	(٧,٤١٦)	أتعاب إدارة مستحقة
		مصاريف مستحقة
(٢٦,٧٩٦,٠٥٣)	٢٧,٥٩٤,١٤٩	صافي النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التشغيلية
		النشاطات التمويلية
٦٦,٦٤٢,٧٩٣	٥,١٨٥,٠٠٠	متحصلات من وحدات مصدرة
(٣٩,٧٣٦,٢٤٥)	(٣٢,٨٢٦,٩١٣)	قيمة وحدات مستردة
٢٦,٩٠٦,٥٤٨	(٢٧,٦٤١,٩١٣)	صافي النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التمويلية
١١٠,٤٩٥	(٤٧,٧٦٤)	صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية
-	١١٠,٤٩٥	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
١١٠,٤٩٥	٦٢,٧٣١	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

١- عام

إن صندوق عودة للمرابحة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح ، أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى الاستثمار في أدوات مالية متنوعة ذات مخاطر منخفضة إلى متوسطة ذات سيولة عالية متوافقة مع الضوابط الشرعية بما فيها ودائع المرابحة لدى البنوك والصكوك. بالإضافة إلى الاستثمار في صناديق المرابحة والدخل الثابت في المملكة العربية السعودية والمدارة من قبل الأشخاص المرخص لهم من قبل هيئة السوق المالية.

تم تأسيس الصندوق في ١٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٦ نوفمبر ٢٠١٦) بموجب موافقة هيئة السوق المالية، وبدأ عملياته في ١٨ ديسمبر ٢٠١٦.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") 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- بيان الالتزام وأسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة من مجلس المعايير المحاسبية الدولية، والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

وبالنسبة للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تعتبر هذه القوائم المالية للفترة المنتهية في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨ أول مجموعة كاملة من القوائم مالية للصندوق تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١). انظر الإيضاح (١٣) للاطلاع على مزيد من المعلومات حول مدى تأثير القوائم المالية للصندوق بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

٢-٣ أسس الإعداد

في ٧ نوفمبر ٢٠١٨، قرر مجلس إدارة الصندوق إنهاء الصندوق. وافقت هيئة السوق المالية على إنهاء الصندوق في ١١ نوفمبر ٢٠١٨ ثم بعد ذلك قام مدير الصندوق بإبلاغ مالكي الوحدات بإنهاء الصندوق. إن تاريخ إنهاء الصندوق هو ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨. وعليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التصفية وليس على أساس مبدأ الاستمرارية. كما تم إظهار الموجودات بصافي القيمة البيعية. بينما تم إظهار المطلوبات بالمبالغ التي يتوقع سدادها فيها.

قام مدير الصندوق ببيع معظم الموجودات وسداد معظم مطلوبات الصندوق خلال الفترة الحالية. كما تم استرداد كافة مالكي الوحدات من قبل الصندوق خلال الفترة الحالية وقام مدير الصندوق بتصفية عمليات الصندوق.

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، الذي يمثل عملة الصندوق.

تمثل العملة الوظيفية عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق. وإذا كانت مؤشرات البيئة الاقتصادية الرئيسية مختلطة، تقوم الإدارة عندئذ باستخدام أحكامها لتحديد العملة الوظيفية التي تظهر على نحو دقيق الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف المعنية. إن معظم استثمارات ومعاملات الصندوق مسجلة بالريال السعودي. ويتم تحديد اشتراكات واستردادات المستثمرين على أساس صافي قيمة الموجودات ويتم استلامها ودفعها بالريال السعودي. إن المصاريف (بما في ذلك أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والأتعاب الإدارية) مسجلة بالريال السعودي. عليه، حددت الإدارة الريال السعودي بأنه العملة الوظيفية للصندوق.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة مماثلة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

الأدوات المالية

الإثبات الأولى

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

عند الإثبات الأولى، تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة لها. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها بما في ذلك تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات المالية والمطلوبات المالية أو إصدارها تعتبر مبلغ الإثبات الأولى.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.
- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج عمل الصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج العمل الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط عمليات سداد أصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه سيتم إثبات الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الأخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا قد قام الصندوق بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولى للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو الإثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقويم أدائها على أساس القيمة العادلة.

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، 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، أو (ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولاي مدى قام بالإبقاء على المنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

الأدوات المالية - تنمة

التوقف عن إثبات الأدوات المالية - تنمة

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على الصندوق دفعه، أيهما أقل.

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

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، بناء على النظرة المستقبلية، بتقويم خسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة بالأدوات المالية الخاصة به كجزء من موجوداته 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 التعتير بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. وعند وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه سيتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

يتم شطب الديون المنخفضة القيمة مع المخصص المتعلق بها وذلك عند عدم وجود توقع معقول لاستردادها مستقبلاً وأنه تم مصادرة كافة الضمانات أو تحويلها إلى الصندوق. وإذا ما تم لاحقاً استرداد المبلغ المشطوب سابقاً، عندئذ يقيد المبلغ المسترد على الربح أو الخسارة.

يتم إثبات إيرادات العمولة الخاصة على الموجودات المالية المنخفضة القيمة باستخدام معدل العمولة الخاصة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات المالية). إن عمليات الشراء أو البيع الاعتيادية تمثل عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الإطار الزمني الذي تنص عليه الأنظمة أو المتعارف عليه في السوق.

النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي على النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك والقابلة للتحويل فوراً إلى مبالغ نقدية معروفة، وتخضع لمخاطر تغيرات في القيمة غير جوهرية، وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقنتاة لغرض الوفاء بالتزامات نقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر كـ "نقدية وشبه نقدية".

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

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

في الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً قدمت أم لم تقدم بها فوائد من قبل الموردين. يتم إثبات هذه الالتزامات، في الأصل، بالقيمة العادلة ولاحقاً بالتكلفة المضافة باستخدام معدل العمولة الفعلي.

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

بالإضافة إلى الوحدات 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 المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص، أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، وذلك مع إثبات الفروقات الناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

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

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

رسوم الإدارة

رسوم الإدارة المتفق عليها مع مدير الصندوق بنسبة ٠,٤% من صافي قيمة أصوله يتم احتسابها بشكل يومي و استقطاعها نهاية كل شهر ميلادي.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الصندوق في 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.

صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتتة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة 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 الأولية 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).

الأتعاب والمصاريف الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق في السنة المحاسبية التي يتم تكبدها فيها.

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.

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن عملية التحويل في الربح أو الخسارة.

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم إثبات الفروقات الناتجة عن إعادة تحويل العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة كصافي أرباح/ 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/ الخسارة الناتج من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة 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 والتقديرات والافتراضات باستمرار وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على الاستشارات المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الرئيسية التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها الأحكام:

٥ - استخدام الأحكام والتقدير - تنمة

قياس القيمة العادلة

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. يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد. يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس الأسعار المتداولة لها والمتاحة في أسواق التداول المتعلقة بها، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات. يقوم الصندوق باستخدام آخر أسعار تداول والتي تعتبر عرف التسعير المعياري في الصناعة.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشمل 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 كافة موجوداته ومطلوباته المالية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١٠).

٦ - الاستثمارات

(أ) تتكون الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من الآتي:

٢٧ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الأوراق المالية
القيمة السوقية ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	
-	٤,٤٥٨,٠٧٣	صندوق اليسر للصكوك - (القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة)

(ب) فيما يلي الاستثمار المدرج بالتكلفة المطفأة:

٢٧ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الأوراق المالية
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	١,٨٠٥,١٧٧	صكوك تأجير البحرين*

* قامت الإدارة بإجراء تقويم بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) وبناءً على هذا التقويم، تعتقد الإدارة أنه لا توجد حاجة إلى أي انخفاض هام في القيمة الدفترية للاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

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

للفترة من	للفترة من ١ يناير	ربح محقق
١٨ ديسمبر ٢٠١٦	٢٠١٨ حتى ٢٧	(خسارة غير محققة) ربح غير محقق
حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	الإجمالي
٩٥,٤٧٤	١٤٢,١٥٤	
٢٩,٣٤٠	(٣٣,٧٤٧)	
١٢٤,٨١٤	١٠٨,٤٠٧	

٨ - المصاريف الأخرى

للفترة من	للفترة من ١ يناير	أتعاب مراجعة
١٨ ديسمبر ٢٠١٦	٢٠١٨ حتى ٢٧	أتعاب مجلس الإدارة
حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	ديسمبر ٢٠١٨	أتعاب مجلس الشريعة
ريال سعودي	ريال سعودي	مصروف ضريبة القيمة المضافة
٤٥,٠٠٠	٤٦,٤١٠	رسوم تأسيس
٤٠,١٠٦	٣٤,٨٩٤	أتعاب حفظ
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب نظامية
-	٩,٨٧٦	رسوم تداول
-	٩,٣٧٥	
-	٧,٩٤٧	
٧,٧٨٧	٧,٤١٨	
٥,٢٣٣	٤,٩٦٠	
١٢٨,١٢٦	١٥٠,٨٨٠	

٩ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

رسوم الإدارة والمعاملات الأخرى

يقوم الصندوق باستقطاع رسوم الإدارة التي يتم احتسابها بمعدل سنوي بنسبة ٠,٤٪ من صافي قيمة أصوله، حيث يتم احتساب الرسوم بشكل يومي ويتم استقطاعها في آخر يوم تقويم للشهر المعني.

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى - تنمة

تم الإفصاح عن مصروف أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل. تم بيان أتعاب مجلس الإدارة وأتعاب مجلس الشريعة ومصروف أتعاب الحفظ في الإيضاح (٨) حول القوائم المالية. وتم الإفصاح عن أتعاب الإدارة المستحقة في قائمة المركز المالي. كما لم يستحق أي أتعاب حفظ بتاريخ إعداد القوائم المالية.

تتم عمليات التداول من خلال مدير الصندوق.

الوحدات المحتفظ بها من قبل الجهات ذات العلاقة

اشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨ على لا شيء وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠٣,٥٧٠ وحدة)، محتفظ بها من قبل الجهات المنتسبة لمدير الصندوق.

١٠ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية 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، مع مراعاة العوامل المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات. يوضح الجدول أدناه القيمة العادلة للأدوات المالية كما بتاريخ إعداد القوائم المالية بناء على التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة:

٢٧ ديسمبر ٢٠١٨			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
-	٦٢,٧٣١	-	٦٢,٧٣١
الموجودات المالية			
نقدية وشبه نقدية			
-	٦٢,٧٣١	-	٦٢,٧٣١
المطلوبات المالية			
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى			
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
-	١١٠,٤٩٥	-	١١٠,٤٩٥
الموجودات المالية			
نقدية وشبه نقدية			
-	٢١,٠٧٣,٨٧٧	-	٢١,٠٧٣,٨٧٧
إيداعات أسواق المال المدرجة بالتكلفة المضافة			
٤,٤٥٨,٠٧٣	-	-	٤,٤٥٨,٠٧٣
استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
-	١,٨٠٥,١٧٧	-	١,٨٠٥,١٧٧
استثمار مدرج بالقيمة المضافة			
٤,٤٥٨,٠٧٣	٢٢,٩٨٩,٥٤٩	-	٢٧,٤٤٧,٦٢٢
المطلوبات المالية			
أتعاب إدارة مستحقة			
-	٩,٤٥٣	-	٩,٤٥٣
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى			
-	٧٠,١٤٧	-	٧٠,١٤٧
-	٧٩,٦٠٠	-	٧٩,٦٠٠

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) وتقدير التحويلات التي تحدث في نهاية الفترة المالية والتي حدثت خلالها التغييرات. وخلال الفترة الحالية والسابقة، لم يكن هناك تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي المختلفة للقيمة العادلة.

١١- تحليل تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو تسويتها، على التوالي:

٢٧ ديسمبر ٢٠١٨	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٦٢,٧٣١	-	٦٢,٧٣١
إجمالي الموجودات	٦٢,٧٣١	-	٦٢,٧٣١
المطلوبات			
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٦٢,٧٣١	-	٦٢,٧٣١
إجمالي المطلوبات	٦٢,٧٣١	-	٦٢,٧٣١
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	١١٠,٤٩٥	-	١١٠,٤٩٥
استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤,٤٥٨,٠٧٣	-	٤,٤٥٨,٠٧٣
إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة	٢١,٠٧٣,٨٧٧	-	٢١,٠٧٣,٨٧٧
استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة	١,٨٠٥,١٧٧	-	١,٨٠٥,١٧٧
إجمالي الموجودات	٢٧,٤٤٧,٦٢٢	-	٢٧,٤٤٧,٦٢٢
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٩,٤٥٣	-	٩,٤٥٣
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٧٠,١٤٧	-	٧٠,١٤٧
إجمالي المطلوبات	٧٩,٦٠٠	-	٧٩,٦٠٠

١٢ - إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يبين هذا الايضاح المعلومات المتعلقة بأهداف وسياسات وإجراءات الصندوق بشأن قياس وإدارة المخاطر وإدارة رأسمال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق عند إدارة المخاطر في تحقيق منافع لمالكي الوحدات والحفاظ عليها. إن أنشطة الصندوق تتعرض للمخاطر، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية من التحديد والقياس والمراقبة المستمرة، وتخضع لحدود من المخاطر وإجراءات رقابية أخرى. كما أن عملية إدارة المخاطر لها أهمية كبيرة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (والتي تشمل على مخاطر أسعار العمولات ومخاطر العملات ومخاطر السعر).

مُنح مدير الصندوق صلاحيات تقديرية لإدارة الموجودات بما يتماشى مع أهداف الصندوق الاستثمارية. تتم مراقبة مكونات المحفظة من قبل مجلس الصندوق على أساس نصف سنوي.

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على مجال معين أو منطقة جغرافية محددة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف المقابل، أو عند مزاوله عدد من الأطراف المقابلة لنشاطات مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تأثرت بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ التركيزات في مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات الاقتراض أو الاعتماد على سوق معين لتحقيق سيولة الموجودات. وقد تنشأ تركيزات مخاطر العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مفتوح هام بعملة أجنبية واحدة، أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعملة مختلفة قد تتغير معاً.

ولتجنب التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن السياسات والإجراءات الخاصة بالصندوق بعض الارشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. ويتعين على مدير الاستثمار الحد من التعرض للمخاطر أو استخدام الأدوات المالية المشتقة لإدارة التركيزات الزائدة في المخاطر عند نشأتها.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان إخفاق أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان والحد منها وذلك من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان وتقليل المعاملات مع الأطراف المقابلة المحددة، وتقويم الجدارة الائتمانية باستمرار للأطراف المقابلة. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف المقابلة. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن استثماراته وإيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة وشبه النقدية.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بشأن بنود قائمة المركز المالي بتاريخ إعداد كل قوائم مالية:

٢٧ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	
٦٢,٧٣١	١١٠,٤٩٥	شبه نقدية
-	٤,٤٥٨,٠٧٣	استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢١,٠٧٣,٨٧٧	إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة
-	١,٨٠٥,١٧٧	استثمار مدرجة بالتكلفة المطفأة
٦٢,٧٣١	٢٧,٤٤٧,٦٢٢	

١٢ - إدارة المخاطر المالية - تنمة إطار إدارة المخاطر المالية - تنمة

تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بشبه النقدية وإيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفاة محدودة وذلك نظرًا للاحتفاظ بها لدى بنوك ذات تصنيف انتمائي جيد.

إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالاستثمارات تعتبر غير جوهرية لأن الشركات المستثمر فيها ذات مركز مالي قوي ويتوقع الصندوق استرداد هذه الموجودات المالية بالقيمة الدفترية المعلنة في فترة زمنية قصيرة.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار العملات الخاصة السائدة في السوق على الأرباح في المستقبل أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

كما بتاريخ إعداد القوائم المالية، يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن إيداعات أسواق المال والاستثمارات المرتبطة بعمولة. يقوم الصندوق بإدارة مخاطر أسعار العملات الخاصة وذلك بمراقبة أسعار العملات الخاصة السائدة في السوق بصورة منتظمة.

يوضح الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات بتاريخ إعداد القوائم المالية، والنتائج عن التغيير المحتمل بشكل معقول في أسعار العملات الخاصة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العملات الأجنبية، ثابتة:

٢٧ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٢٢٧,٣٤٥	الزيادة بواقع ١% في أسعار العملات الخاصة
-	(٢٢٧,٣٤٥)	النقص بواقع ١% في أسعار العملات الخاصة

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية، التي يتم تسويتها بتسليم النقد أو موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ويسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قابلة للتحقيق الفوري حيث أن جميعها مدرج في أسواق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

إن القيمة غير المخصصة للمطلوبات المالية الخاصة بالصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية، وجميعها سيتم تسويتها خلال عام واحد من تاريخ إعداد القوائم المالية.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي، وأسعار العملات وأسعار الأسهم، على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تستند استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق إلى أهداف الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق على نحو ملائم من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. ويتم مراقبة أوضاع السوق الخاصة بالصندوق بشكل مناسب من قبل مدير الصندوق.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق تتعرض لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي وتركيزات الصناعة.

١٢ - إدارة المخاطر المالية - تنمة

مخاطر أسعار الأسهم - تنمة

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات بتاريخ إعداد القوائم المالية، والنتائج عن النقص/ الزيادة المحتملة المعقولة في قيمة الاستثمارات المقيدة بالقيمة العادلة. تتم التقديرات على أساس فردي. ويفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العملات والعملة الأجنبية، ثابتة.

٢٧ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٢٢٢,٩٠٤	الزيادة بواقع ٥%
-	(٢٢٢,٩٠٤)	النقص بواقع ٥%

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن معظم الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق ومعظم معاملات الصندوق بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية للصندوق، وبالتالي تعتقد الإدارة أن الصندوق لا يخضع لمخاطر عملات هامة.

١٣ -

إتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة المعتمدة في المملكة العربية السعودية

كما هو مبين في الإيضاح (٣)، تمثل هذه القوائم المالية أول مجموعة كاملة من القوائم المالية للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المذكورة في الإيضاح (٤) عند إعداد القوائم المالية للفترة الحالية والسابقة. إن تاريخ تحول الصندوق إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية هو تاريخ تأسيس الصندوق، ونظراً لعدم وجود معاملات وأرصدة في تاريخ تأسيس الصندوق، لم يتم عرض قائمة المركز المالي بتاريخ التحول في هذه القوائم المالية.

يوضح الجدول أدناه التسويات الرئيسية التي أجراها الصندوق عند تعديل قائمة المركز المالي كما في شهر ديسمبر ٢٠١٧ المعدة سابقاً وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين عند التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	تعديلات التحول	وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية
الموجودات		
نقدية وشبه نقدية	-	١١٠,٤٩٥
استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٤,٤٥٨,٠٧٣
إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة	١٤٤,٥٧٠	٢١,٠٧٣,٨٧٧
استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة	-	١,٨٠٥,١٧٧
إيرادات مستحقة	(١٤٤,٥٧٠)	-
	-	٢٧,٤٤٧,٦٢٢
المطلوبات		
أتعاب إدارة مستحقة	-	٩,٤٥٣
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	-	٧٠,١٤٧
	-	٧٩,٦٠٠
صافي الموجودات	-	٢٧,٣٦٨,٠٢٢

١٣- إتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة المعتمدة في المملكة العربية السعودية - تنمة

طبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، يتم إظهار الإيرادات المستحقة بصورة مستقلة في قائمة المركز المالي. وطبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، تدرج الإيرادات المستحقة ضمن إيداعات أسواق المال بالتكلفة المطفأة. عليه، تم إعادة تصنيف الإيرادات المستحقة وإدراجها في إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة.

علاوة على ذلك، وطبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، كان يتم إظهار دخل العمولة الخاصة كمبلغ واحد في مقدمة قائمة الدخل الشامل، في حين طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، يتم الإفصاح عن دخل العمولة الخاصة المتعلقة بالموجودات المالية المقنناة بالتكلفة المطفأة وبالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بصورة مستقلة.

١٤- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨ هو ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨ (للفترة من ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).

١٥- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢ شعبان ١٤٤٠هـ (الموافق ٧ أبريل ٢٠١٩).