

صندوق مسقط المالية الخليجى لنمو الأرباح
صندوق مفتوح

المدار من قبل شركة مسقط المالية

القوائم المالية للفترة من ٢١ أبريل ٢٠١٩ م (تاريخ البدء) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

٣-٢

تقرير المراجع المستقل

٤

قائمة المركز المالي

٥

قائمة الدخل الشامل

٦

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

٧

قائمة التدفقات النقدية

١٦-٨

إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

(٢/١)

إلى حاملي الوحدات في/
صندوق مسقط المالية الخليجي لنمو الأرباح
الرياض، المملكة العربية السعودية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية صندوق مسقط المالية الخليجي لنمو الأرباح ("الصندوق") مدار من قبل مسقط المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ٢١ أبريل إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، والايضاحات المرفقة في القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة من ٢١ أبريل إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم «مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية» الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة 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 لشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

والمكلفون بالحوكمة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

(٢/٢)

إلى حاملي الوحدات في/
صندوق مسقط المالية الخليجي لنمو الأرباح
الرياض، المملكة العربية السعودية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لراينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التواصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بين نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.



عن البسام وشركاؤه
الرياض - المملكة العربية السعودية

إبراهيم أحمد البسام
محاسب قانوني - ترخيص رقم (٣٣٧)
١١ رمضان ١٤٤١ هـ
٤ مايو ٢٠٢٠ م

صندوق مسقط المالية الخليجي لنمو الأرباح
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

إيضاح		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
الموجودات		
النقدية وما في حكمها		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
إجمالي الموجودات		
المطلوبات		
أتعاب إدارة مستحقة		
مصروفات مستحقة أخرى		
إجمالي المطلوبات		
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات		
الوحدات المصدرة (بالعدد)		
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة		
٦ و ٩	٢,٦٥٠,٧٥١	
٧	٥٠,٤٣٠,١٠٢	
	<u>٥٣,٠٨٠,٨٥٣</u>	
٩	٢٠٢,٠٣٩	
	٢٧,٨٠٥	
	<u>٢٢٩,٨٤٤</u>	
	<u>٥٢,٨٥١,٠٠٩</u>	
٩	٥,٢٨٦,٥٧٤	
	<u>١٠,٠٠</u>	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية

صندوق مسقط المالية الخليجي لنمو الأرباح

قائمة الدخل الشامل

للفترة من ٢١ أبريل ٢٠١٩م (تاريخ البدء) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٢١ أبريل ٢٠١٩م (تاريخ البدء) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	إيضاح	الدخل
٨٠٥,٨١٦		دخل توزيعات الأرباح
		مكاسب / (خسائر) محققة وغير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٢,٩٢٩,٥٦٠)		- خسائر محققة من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢,٧٧٩,١٣٥	٧	- مكاسب غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٣٣,٥٧٦)		خسائر تحويل عملات أجنبية
٦٢١,٨١٥		
		المصروفات
٥٥٥,١٣٣	٩	أتعاب ادارة
١٩٥,٢٩٢	٩	مصروفات أخرى
٧٥٠,٤٢٥		
(١٢٨,٦١٠)		صافي الخسارة للفترة
-		الدخل الشامل الآخر
(١٢٨,٦١٠)		إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية

صندوق مسقط المالية الخليجي لنمو الأرباح
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
للفترة من ٢١ أبريل ٢٠١٩ م (تاريخ البدء) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٢١ أبريل ٢٠١٩ م (تاريخ البدء) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
-	الرصيد أول الفترة
(١٢٨,٦١٠)	إجمالي الخسارة الشاملة الفترة
٦٠,٢١٠,٠٨١	التغيرات من معاملات الوحدات
(٧,٢٣٠,٤٦٢)	المتحصلات من اصدار الوحدات
٥٢,٩٧٩,٦١٩	المدفوع مقابل الوحدات التي تم استردادها
	صافي التغير من معاملات الوحدات
٥٢,٨٥١,٠٠٩	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات كما في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية

صندوق مسقط المالية الخليجي لنمو الأرباح

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ٢١ أبريل ٢٠١٩ م (تاريخ البدء) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٢١ أبريل (تاريخ البدء) إلى ٣٠ ديسمبر ٢٠١٩ م		إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٢٨,٦١٠)		صافي خسارة الفترة
(٢,٧٧٩,١٣٥)		التعديلات عليه:
(٢,٩٠٧,٧٤٥)		- مكاسب غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٤٧,٦٥٠,٩٦٧)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٠٢,٠٣٩		أتعاب إدارة مستحقة
٢٧,٨٠٥		مصروفات مستحقة أخرى
(٥٠,٣٢٨,٨٦٨)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٦٠,٢١٠,٠٨١		المتحصلات من اصدار الوحدات
(٧,٢٣٠,٤٦٢)		استرداد وحدات
٥٢,٩٧٩,٦١٩		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٢,٦٥٠,٧٥١		صافي التغير في النقدية وما في حكمها:
-		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٢,٦٥٠,٧٥١		النقدية وما في حكمها نهاية الفترة

٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية

صندوق مسقط المالية الخليجي لنمو الأرباح
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢١ أبريل ٢٠١٩م (تاريخ البدء) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. الاشتراكات/الاستردادات

الصندوق مفتوح للتعاملات قبل الساعة ١٢:٠٠ مساءً من يومي الاثنين والأربعاء (كل "يوم تداول"). يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق على أساس سعر إغلاق كل يوم عمل (كل "يوم تقييم"). يتم احتساب سعر الوحدة بطرح المطلوبات من إجمالي قيمة الموجودات ثم قسمة الناتج على عدد الوحدات القائمة بتاريخ التقييم.

٤. أسس الإعداد

٤,١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي حسب السيولة.

٤,٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

٤,٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة إجراء أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المفصح عنها للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم الإعراف بمراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم مراجعة التقديرات فيها والفترات المستقبلية التي تتأثر بهذه التعديلات.

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة بإعداد التقديرات والأحكام التالية والتي تعد هامة للقوائم المالية:

٤,٣,١ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بالشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤,٣,٢ الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المحملة بالتكلفة المطفأة هو مجال يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراسات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

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

- تحديد معايير للزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان
- اختيار النماذج المناسبة والافتراسات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة
- تحديد عدد ووزن نسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/الأسواق وما يرتبط بها من خسائر ائتمانية متوقعة.
- إنشاء مجموعة من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

٤,٤ عملة العرض والنشاط

تم قياس البنود التي تتضمنها هذه القوائم المالية باستخدام العملة الرئيسية للبيئة الاقتصادية التي يعمل بها الصندوق ("العملة الرئيسية"). تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي عملة العرض والعملة الرئيسية للصندوق.

٤. أسس الإعداد - تتمة

٤,٤ عملة العرض والنشاط - تتمة

٤,٤,١ المعاملات والأرصدة بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة الموجودات والمطلوبات. تدرج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية هي كما يلي:

١,٥ النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من أرصدة بنكية لدى مؤسسات مالية. يتم قياس النقدية وما في حكمها بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٢,٥ الأدوات المالية

أ) الاعتراف الأولي والقياس

تم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة موجودات مالية أو مطلوبات مالية غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، تكاليف المعاملات المتدرجة والتي تنسب بشكل مباشر إلى اكتساب أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية، مثل الرسوم والعمولات. يتم إدراج تكاليف معاملات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل الشامل. بعد الاعتراف الأولي مباشرة، يتم إثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقع للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، والتي ينتج عنها تسجيل خسارة محاسبية في قائمة الدخل الشامل عندما تكون الموجودات نشأت حديثاً.

يصنف الصندوق الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة. متطلبات التصنيف لأدوات الدين موضحة كالتالي:

ب) تصنيف وقياس الموجودات المالية
أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تفي بتعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر المصدر، مثل عقود المرابحة والصكوك.

التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين يعتمد على:

- نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات.
- خصائص التدفق النقدي للموجودات.

واستناداً إلى هذه العوامل، يصنف الصندوق أدوات الدين الخاصة به إلى واحد من فئات القياس الثلاث التالية:

التكلفة المطفأة: الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة / الربح المستحق على المبلغ القائم منها، والتي لم يتم تصنيفها في قياس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بواسطة أي مخصصات خسائر ائتمان متوقعة معترف بها وقياسها. يتم الاعتراف بالأرباح المكتسبة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: إذا كانت التدفقات النقدية لأداة الدين لا تمثل مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة / الربح المستحق القائم منها، أو إذا لم تكن ضمن الموجودات المحتفظ بها للحصول أو المحتفظ بها لتجميع وبيع الأعمال، أو إذا تم تعيينها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، عندئذ يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من استثمارات الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر من خلال قائمة الدخل الشامل. ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس بشكل إلزامي بالقيمة العادلة"، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المحددة بالقيمة العادلة". يتم الاعتراف بإيرادات العمولات المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

٢,٥ الأدوات المالية - تتمة

أدوات الدين - تتمة

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: إذا كانت أداة الدين محتفظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه عن طريق تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية عندئذ يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. الربح أو الخسارة من استثمار الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تنشأ فيها. يتم الاعتراف بإيرادات العمولات المحققة من هذه الموجودات المالية في الدخل الشامل الآخر باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيف يدير الصندوق الموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو جمع التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. وتشمل العوامل التي ينظر إليها الصندوق في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة بشأن كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات داخليا وإبلاغه إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معا والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لجني الأرباح على المدى القصير. تصنف هذه الأوراق المالي في نموذج أعمال "أخرى" وتقاس بنموذج القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

مدفوعات المبالغ الأصلية وفوائدها: عندما يكون نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل فقط أصل المبلغ والفوائد ("اختبار معايير سداد المبالغ الأصلية وفوائدها"). عند إجراء هذا التقييم، يقوم الصندوق بدراسة ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متشابهة مع اتفاقيات الإقراض الأساسية. أي أن الأرباح هي مقابل القيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتماشى مع اتفاق إقراض أساسي، عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو تقلبات لا تتماشى مع اتفاق الإقراض الأساسي يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يقوم الصندوق بإعادة تصنيف استثمارات الدين عندما، فقط عندما، يتغير نموذج أعماله لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. ويتوقع أن تكون هذه التغييرات نادرة الحدوث.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وهذا دليل على وجود منفعة متبقية من صافي أصول المصدر.

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إلا إذا تم قياسها من قبل مدير الصندوق عند الاعتراف المبدئي، تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تحتفظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير التجارة. عند استخدام هذه الاختيارات، يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند البيع. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح عندما تمثل عائد على هذه الاستثمارات في قائمة الربح أو الخسارة عندما يتم تحديد حق الصندوق في استلام المدفوعات

ت) إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية، أو جزء منها، عندما تكون الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات قد انتهت صلاحيتها، أو عندما تم نقلها وإما (أ) يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، أو (ب) لا يقوم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

٢,٥ الأدوات المالية - تتمة

ج) انخفاض الموجودات المالية

يقوم الصندوق بأخذ النظرة المستقبلية في تقييم الخسارة الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة. يعترف الصندوق بمخصص خسارة في تاريخ كل تقرير مالي.

يمثل قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة التالي:

- مبلغاً غير متحيز تم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للمال.
- معلومات معقولة ومثبتة متاحة دون تكبد أي تكلفة أو جهد غير ضروري في تاريخ التقرير حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات للأحداث المستقبلية والظروف الاقتصادية.

د) المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مخصصات معترف بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم إلغاء الإعراف بالالتزام المالي عندما يتم إعفائه من الالتزام بموجب الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عندما يتم استبدال التزام مالي قائم بواحد آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو يتم تعديل شروط المطلوبات الحالية بشكل جوهري، يتم التعامل مع مثل هذا التبادل أو التعديل على أنه استبعاد للالتزام الأصلي والإعتراف بمسؤولية جديدة ويتم إثبات الفرق في المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الشامل.

هـ) الأدوات المالية القابلة للإعادة

تتضمن الأداة المالية القابلة للإعادة التزاماً تعاقدياً على الصندوق بإعادة شراء أو استرداد تلك الأداة مقابل نقد أو أصل مالي آخر عند ممارسة الإعادة. وكاستثناء من تعريف الالتزام المالي فإن الأداة التي تتضمن مثل هذا الالتزام يتم تصنيفها على أنها أداة حقوق ملكية إذا كانت لها جميع السمات التالية:

أ- تمنح حاملها الحق في نصيب تناسبي في صافي أصول الصندوق في حال تصفية الصندوق. صافي أصول الصندوق هو تلك الأصول المتبقية بعد طرح جميع المطالبات الأخرى على أصولها. ويتم تحديد النصيب التناسبي عن طريق:

١) تقسيم صافي أصول الصندوق عند التصفية إلى وحدات متساوية المبلغ؛

٢) ضرب ذلك المبلغ في عدد الوحدات المحتفظ بها من قبل حامل الأداة المالية.

ب- الأداة هي ضمن فئة الأدوات التي تلي جميع الفئات الأخرى للأدوات من حيث الاستحقاق. ولتكون ضمن مثل فئة الأدوات هذه فإن الأداة:

١) ليس لها أولوية على المطالبات الأخرى على أصول الصندوق عند التصفية؛

٢) لا يلزم تحويلها إلى أداة أخرى قبل أن تكون ضمن فئة الأدوات التي تلي جميع الفئات الأخرى للأدوات من حيث الاستحقاق.

ج- أن يكون لجميع الأدوات المالية من فئة الأدوات التي تلي جميع الفئات الأخرى للأدوات من حيث الاستحقاق سمات مماثلة. على سبيل المثال، يجب أن تكون جميعها قابلة للإعادة، وأن تكون الصيغة أو الطريقة الأخرى المستخدمة في حساب سعر إعادة الشراء أو سعر الاسترداد هي نفسها لجميع الأدوات ضمن تلك الفئة.

د- باستثناء الالتزام التعاقدي على المصدر بإعادة شراء أو استرداد الأداة مقابل نقد أو أصل مالي آخر، لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أصل مالي آخر إلى منشأة أخرى، أو مبادلة أصول مالية أو التزامات مالية مع منشأة أخرى بموجب شروط يحتمل أن تكون غير مواتية للمنشأة، ولا تكون عقداً سوف أو قد تتم تسويته بأدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق كما هو مبين في الفقرة الفرعية (ب) من تعريف الالتزام المالي.

هـ- أن يكون إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة التي تُعزى للأداة على عمر الأداة مستنداً -بشكل كبير- إلى الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الأصول المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المثبتة وغير المثبتة للمنشأة على مدى عمر الأداة (غير متضمن أي آثار للأداة).

٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

٣,٥ الذمم المدينة

يتم قياس الذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة المباشرة المتزايدة، وبعد ذلك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة عمولة فعلية. يتم قياس مخصص خسارة الذمم المدينة دائماً بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة.

٤,٥ مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف الأولي بالمصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٥,٥ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية نتيجة لأحداث ماضية، من المحتمل أن تطلب تدفق الموارد التي تجسد منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بالمخصص لخسارة التشغيل المستقبلية.

٦,٥ المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي عندما فقط إذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبنوي الصندوق التسوية على أساس صافي المبلغ أو بيع الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

٨,٥ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات حتى يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم، باستثناء الخصومات والضرائب والاستقطاعات.

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات حق الصندوق في الحصول على توزيعات الأرباح.

٦. النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	إيضاح	
٢,٦٥٠,٧٥١	٩	أرصدة لدى مؤسسات مالية
٢,٦٥٠,٧٥١		الإجمالي

صندوق مسقط المالية الخليجي لنمو الأرباح
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢١ أبريل ٢٠١٩م (تاريخ البدء) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أدوات حقوق ملكية	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
	<u>التكلفة</u>	<u>القيمة السوقية</u>
	٤٧,٦٥٠,٩٦٧	٥٠,٤٣٠,١٠٢

القطاع الصناعي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
	<u>التكلفة</u>
	<u>القيمة العادلة</u>
	%
البنوك والخدمات المالية	٢١,٠٨٥,٧١١
التجزئة	٧,٠٠٠,١٣٢
الإسمنت	٣,١١٦,٨٩٢
المواصلات	١,٩٥٩,٦٥١
العقارات	١,٧٢٠,٦٥٠
الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات	٢,٢١٨,٥٥١
الأغذية	١,٤٥٣,٧٧٠
الكهرباء	١,٦٠٣,٥٩٧
خدمات العملاء	١,٤١٤,٦٢٠
الصناعات البتروكيمياوية	١,٦٨٦,٢٣١
الرعاية الصحية	١,٢٣٦,٩٩٢
التأمين	١,٢٨٦,٨٦٠
الزراعة والصناعات الغذائية	١,١٣٥,٨٦٨
الطاقة والمرافق	٧٣١,٤٤٢
	٤٧,٦٥٠,٩٦٧
	٥٠,٤٣٠,١٠٢
	% ١٠٠

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

-
٦,٠٥١,٩٣٩
(٧٦٥,٣٦٥)
٥,٢٨٦,٥٧٤
٥,٢٨٦,٥٧٤

الوحدات في بداية الفترة

وحدات مصدرة خلال الفترة
وحدات مستردة خلال الفترة
صافي التغير في الوحدات
الوحدات في نهاية الفترة

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات العلاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على التحكم في الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة للأطراف ذات العلاقة، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس فقط الشكل القانوني.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	المعاملات	الأرصدة
شركة مسقط المالية	مدير الصندوق	- أتعاب إدارة - رسوم إدارية - أتعاب الحفظ	٥٥٥,١٣٣	(٢٠٢,٠٣٩)
الرياض المالية	أطراف شقيقة	- رصيد لدى مؤسسة مالية	٥٠,١٢٧	(٢,٨٩٦)
أعضاء مجلس الإدارة		أتعاب اجتماع مجلس الإدارة	٢٠,٠٠٠	(١٥,٠٠٠)
			-	٢,٦٥٠,٧٥١

صندوق مسقط المالية الخليجي لنمو الأرباح
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢١ أبريل ٢٠١٩م (تاريخ البدء) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. الأدوات المالية حسب الفئة		
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	التكلفة المطفأة
الموجودات كما في قائمة المركز المالي النقدية وما في حكمها الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الإجمالي	-	٢,٦٥٠,٧٥١
	٥٠,٤٣٠,١٠٢	-
	٥٠,٤٣٠,١٠٢	٢,٦٥٠,٧٥١

تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م كمطلوبات مالية يتم قياسها حسب فئة التكلفة المطفأة.

١١. إدارة المخاطر المالية

١-١١ عوامل المخاطر المالية

يهدف الصندوق أي توفير توزيعات الأرباح وارتفاع رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة من أسهم نمو الأرباح وهي الأسهم التي نمت أرباحها بحد أقل آخر سنتين والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية والمدرجة في منطقة دول مجلس التعاون الخليجية. يحق لمالكي الوحدات الحصول على صافي عوائد (الأرباح) التي حققها الصندوق بعد خصم جميع التزاماته، بما في ذلك الرسوم، المصروفات، والضرائب. مع نهاية كل عام ميلادي.

إن أنشطة الصندوق تُعرض الصندوق نفسه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: كمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. ويشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول ليتم تنفيذها بناءً على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. يملك الصندوق سجل الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات نشاطاته العامة، وقابلية تعرضه للمخاطر وفلسفته لإدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة الأنواع المختلفة من المخاطر التي يتعرض لها، يتم شرح هذه الأساليب أدناه.

أ- مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلبات التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقيمة بالعملة الأجنبية.

الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كانت بالعملات التالية:

العملة	الدولة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
		% القيمة العادلة
الريال السعودي	المملكة العربية السعودية	٦٢٪ ٣١,٠٦٧,٢٢٠
الدرهم الإماراتي	الإمارات العربية المتحدة	٢١٪ ١٠,٥٦٩,١٢٧
الدينار الكويتي	الكويت	١٤٪ ٦,٩٦٦,٠٠٩
الريال العماني	سلطنة عمان	٣٪ ١,٨٢٧,٧٤٦
		١٠٠٪ ٥٠,٤٣٠,١٠٢

١١. إدارة المخاطر المالية - تتمة

١-١١ عوامل المخاطر المالية - تتمة

أ- مخاطر السوق - تتمة

(٢) مخاطر معدل العمولة

مخاطر معدل العمولة هي مخاطر تقلبات التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية لعائد السند الثابت بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق.

لا يوجد لدى الصندوق مخاطر كبيرة لمعدل عمولة التدفق النقدي حيث أنه لا يملك أي مبالغ كبيرة من الأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر معدل العمولة بالقيمة العادلة حيث يتم قياس الأدوات المالية للصندوق بالتكلفة المطفأة. باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي لا تتعرض لمخاطر معدل العمولة.

(٣) مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير تحركات أسعار العملات الأجنبية ومعدل العمولة.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة. يدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي، على النحو المبين في الجدول في مخاطر صرف العملات الأجنبية أعلاه وتركيز الصناعة على النحو التالي:

إن التأثير على صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م) بسبب التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم بناءً على تركيز الصناعة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى على ثوابت كما يلي:

صندوق مسقط المالية الخليجي لنمو الأرباح
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢١ أبريل ٢٠١٩م (تاريخ البدء) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية - تتمة

١-١١ عوامل المخاطر المالية - تتمة

أ- مخاطر السوق - تتمة

٣) مخاطر السعر - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

التأثير على صافي الموجودات	التغيير المعقول المحتمل %	
+/- ٢٢٣,٤٤٧	+/- ١%	البنوك والخدمات المالية
+/- ٧١,٠٦٩	+/- ١%	التجزئة
+/- ٣٣,٩٩٣	+/- ١%	الإسمت
+/- ٢١,٨٩٩	+/- ١%	المواصلات
+/- ٢٠,٣٥٣	+/- ١%	العقارات
+/- ١٩,٨٨٦	+/- ١%	الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
+/- ١٨,٩٩٣	+/- ١%	الأغذية
+/- ١٨,٢٧٧	+/- ١%	الكهرباء
+/- ١٦,٢٢٠	+/- ١%	خدمات العملاء
+/- ١٥,٤٣٩	+/- ١%	الصناعات البتروكيماوية
+/- ١٣,٢٠٠	+/- ١%	الرعاية الصحية
+/- ١٢,٨٥١	+/- ١%	التأمين
+/- ١٠,٦١٥	+/- ١%	الزراعة والصناعات الغذائية
+/- ٨,٠٥٧	+/- ١%	الطاقة والمرافق

ب- مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية، وهي أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر بسبب عدم الوفاء بالالتزام.

تحكم سياسة الصندوق الخاصة أن تبرم عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. يسعى الصندوق للحد من المخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرض للمخاطر الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة، والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لأرصده البنكية والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى، والتي يتم وضعها مع المؤسسات المالية ذات السمعة الحسنة، وبالتالي تكون مخاطر الائتمان منخفضة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	إيضاح	
٢,٦٥٠,٧٥١	٦	النقدية وما في حكمها

ج- مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على انتاج موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو يمكن القيام بذلك فقط عندما تكون بشروط غير مادية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم، وبالتالي، فإنها تتعرض لمخاطر سيولة الوفاء بعمليات الاسترداد في أي وقت. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. ومع ذلك، وضع مدير الصندوق بعض المبادئ التوجيهية لسيولة الصندوق ومراقبة متطلبات السيولة بشكل منتظم لضمان توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال اشتراكات جديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق الحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة في الصندوق.

١.١ إدارة المخاطر المالية - تتمة

١-١١ عوامل المخاطر المالية - تتمة

أ- مخاطر السوق - تتمة

٣) مخاطر السعر - تتمة

د- مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات ومخاطر السوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في انتاج عوائد لحاملي الوحدات.

٢-١١ تقدير القيمة العادلة

يصنف الصندوق قياسات القيمة العادلة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات. يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

● المستوى ١ - أسعار السوق (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس.

● المستوى ٢ - هي مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ التي يمكن ملاحظتها للأصل أو الإلتزام سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

● المستوى ٣ - هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الإلتزام.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، الأدوات المالية للصندوق تشمل النقدية وما في حكمها، الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، اتعاب الإدارة المستحق والمصاريف المستحقة الأخرى. باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، جميع الأدوات المالية تقاس بالتكلفة المطفأة وقيمتها الدفترية مقارنة بقيمتها العادلة من خلال الربح والخسارة محتفظ بها بالمستوى الأول للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

١.٢ الأحداث اللاحقة بعد فترة تاريخ التقرير

لم يكن هناك حدث مهم بعد تاريخ قائمة المركز المالي، والتي يتطلب من وجهة نظر الإدارة الإيضاح أو الإفصاح عنها في القوائم المالية.

١.٣ معايير هامة جديدة صادرة وغير مطبقة

تم اصدار عدد من المعايير والتفسيرات الجديدة لكنها لم تصبح سارية المفعول حتى الآن. يعتزم الصندوق اعتماد جميع المعايير والتفسيرات المعمول بها عندما تصبح فعالة. قام مدير الصندوق بتقييم أثر هذه المعايير والتفسيرات الجديدة ويعتقد أن أيًا من هذه لن يكون لها أي تأثير على البيانات المالية للصندوق في المستقبل.

١.٤ التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

لم يكن هناك أي تغيير في شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

١.٥ آخر يوم تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

١.٦ اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٣ رمضان ١٤٤١هـ الموافق (٢٦ أبريل ٢٠٢٠م)

موقع بالنيابة عن مجلس الإدارة