

MUSCAT CAPITAL MONEY MARKET FUND

Annual Fund Report

For the year ended 31st December 2019

INVESTMENT FUND INFORMATION

Investment Objectives and Policies

The Fund seeks to invest in Sharia-compliant money market instruments and maximize short-term capital growth while preserving the invested capital. The fund aims also at achieving investment returns for investors greater than the fund benchmark returns, i.e. SAIBOR rate (one month Saudi Arabia Interbank Offered Rate). Investors may access Bloomberg trading platforms or on any website to review the index information and performance viz. www.bloomberg.com or www.sama.gov.sa.

Distribution of Income and Gain Policy

The Fund does not make any distributions to Unit holders.

Fund Performance

	2019	2018	2017
Net Assets (SAR)	306,121,562	71,798,712	222,707,544
NAV per unit (SAR)	10.9546	10.6168	10.3568
Highest NAV per unit (SAR)	10.9546	10.6168	10.3568
Lowest NAV per unit (SAR)	10.6177	10.3576	10.1533
No. of Units	27,944,461.0710	6,762,736.6008	21,503,411.3894
Income Distribution Per Unit (SAR)	N/A	N/A	N/A
Expense Ratio	0.48%	0.91%	0.43%

Performance Record

Total Return (%)

1 Year	3 Year	5 Year	Since Inception
3.18%	7.92%	n/a	9.55%

Annual Total Return (%)

2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	Since Inception
3.18%	2.51%	2.00%	1.52%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	9.55%

Fund Fees and Expenses for the Year

Fee/Expense Type	Amount (SAR)
Management Fee	396,806.00
Admin Fee	66,454.00
Custody Fee	68,300.00
Audit Charges	18,900.00
Publication Tadawal Fee	5,250.00
Board of Director Fee	20,000.00
Shariah Board Fee	19,687.00
Regulatory Fee	7,500.00
Other Expenses	2,179.00

Exercise of Annual Voting rights and date of AGM

The Fund did not have any investments that carry voting rights during the year.

Fund Board Annual Report

The Fund had two board meetings during the year 2019, held on 27th Mar 2019 and 23rd Oct 2019. Summarised below are the main points discussed during the 2 meetings:

1. Discussion on Fund performance and investment strategy
2. Approval of the financial statements of the Fund
3. Ratification of Fund service providers
4. Disclosure of any potential conflicts of interests
5. Disclosure of passive and CMA notified investment limit breaches
6. Disclosure and ratification of investment from related parties
7. Compliance update on the Fund

Fund Manager

Muscat Capital,
11th Floor, Tamkeen Tower
P.O Box 64666, Riyadh 11546,
Riyadh, Saudi Arabia.

Material Changes that affect Fund performance

There were no material changes during the period that affect the Fund's performance.

Fund Sub Manager

The Fund does not have a Sub Fund Manager.

Investment Advisor

The Fund does not have an Investment Advisor

Investment Activities during the period

The Fund continued to invest in high yielding Murabaha deposits, Sukuks and Shariah compliant Money market Funds during the period to maintain its overall yield above the 1M SAIBOR. The Fund placed Murabaha deposits within the GCC region mainly with 'investment grade' banks. Cash was deployed in money market funds to maintain liquidity and the overall weighted average maturity. During the period, market interest rates dropped due to monetary easing carried out by the US Federal Reserve. Resultantly, money market yields dropped across the region. The Fund invested in a combination of medium term deposits, Sukuks and money market Funds to maintain the overall Fund yield and weighted average maturity. The Fund also maintained a maturity cycle to allow for good liquidity on a regular basis.

Fund Performance during the period

The Fund made an annual return of 3.18% during the year against the benchmark return of 2.56%, resulting in an outperformance of 0.62%. The Fund outperformed its benchmark during the year largely due to superior Murabaha rates received by the Fund from its counterparties and yield contribution from Sukuk investments. The Fund maintained a spread over the 1M benchmark rate to allow investors to benefit from a high yield from a short term investment. The decline in market interest rates affected the Fund's overall yield however the effect on the Fund's yield was less than the decline in market interest rates. The Fund had strategically placed monies in a combination of longer term and short term investments which allowed it to maintain its yield during a period of declining profit rates.

Material changes during the period

The following material changes occurred during the period:

1. Shariah Advisor for the Fund was changed from Shariah Review Board to Meethaq Islamic Banking.

Special commissions Received by Fund Manager

There were no special commissions received for the year by the Fund Manager.

Other Information for Unitholders

All information contained in this report is as per the Investment Fund Regulations (IFR) issued by the Capital Market Authority (CMA) of Saudi Arabia.

Due to a decline in Fund size in 2018, the Fund's Weighted Average Maturity (WAM) had increased above the limit of 120 days. This passive breach was notified to the CMA in 2018 and it extended into 2019. The breach was rectified by July 2019.

THE CUSTODIAN

Name and Address

Riyad Capital
2414 Al-Shohda Dist., Riyadh 13241 – 7279, Saudi Arabia

Duties and Responsibilities

Taking custody and protecting the funds assets on behalf of unitholders, and taking all necessary administrative measures in relation to the custody of the fund's assets. The Custodian shall follow the Investment Funds Regulations relating to its custody duties for the Fund.

Custodian Opinion on Fund Manager

The role of the Custodian is defined by the Investment Funds Regulations and applicable Contractual custody agreement. The Fund Manager would like to confirm that:

- The activities of issuing, transferring and redeeming units were performed by the Fund Manager in compliance with the Investment Funds Regulations.
- The Fund Manager valued and calculated the price of units in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations, the fund's Terms and Conditions and the information memorandum.
- The breaches of investment limitations were handled by the Fund Manager in accordance with the Investment Fund Regulations.

THE AUDITOR

Fund Manager

PKF Al Bassam & Co.
POSTAL CODE: 31952 PO BOX: 31952 Office 304/305, 3rd floor, Al Dewan
Commercial Center (Bayt Al-Ansary), King Abdulah Road (Dahran Street), Al Khobar
Riyadh Saudi Arabia

Financial Statements

The Audited Financial Statements for the Fund have been appended with this report.

Opinion on Financial Statements

We have audited the financial statements of Muscat Capital Money Market Fund ("the Fund") being managed by Muscat Capital (the "Fund Manager"), which comprise of the statement of financial position as at December 31, 2019, and the statement of comprehensive income, statement of changes in net assets (equity) attributable to the unitholders and statement of cash flows for the year then ended and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements taken as a whole present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at December 31, 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs") that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and other standards and pronouncements endorsed by the Saudi Organization for Certified Public Accountants ("SOCPA").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISA") that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Fund in accordance with the professional code of conduct and ethics that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant to our audit of the Fund's financial statements and we have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Availability of Fund Reports

The Fund's reports are available upon request free of charge.

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
صندوق مفتوح
المدار من قبل شركة مسقط المالية
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
مع تقرير المراجع المستقل

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

<u>الصفحة</u>	<u>قائمة</u>
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
٢٠-٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

(٢/١)

إلى حاملي الوحدات في/
صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
الرياض، المملكة العربية السعودية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية صندوق مسقط المالية لأسواق النقد ("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 للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، 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 للسنة المنتهية في ذلك التاريخ 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 لأسواق النقد
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 لرأينا. 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.
- تقييم 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 ظروفناً مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم 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 لأسواق النقد
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
الموجودات			
٦ النقدية وما في حكمها	٦٤,٥٩٩,٧٤٤	٦,٦٥٧,٣١٥	
٧ استثمارات يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر	١١٤,١٤١,٩٩٤	١٣,٦٤١,٠٦٥	
٨ ودائع مريحة	١١٣,٦١٦,٢٧٦	٣٧,٥٨٩,٦٧٤	
١٠ صكوك	١٤,٠٥٦,٠٢٤	١٤,٠٦٦,٩٨٥	
إجمالي الموجودات	٣٠٦,٤١٤,٠٣٨	٧١,٩٥٠,٠٣٩	
المطلوبات			
١١ أتعاب إدارة مستحقة	١٥٧,١٧٦	٤٦,٢٢٠	
مصرفات مستحقة أخرى	١٣٥,٣١٠	١,٥٠٨	
إجمالي المطلوبات	٢٩٢,٤٨٦	١٥١,٣٢٨	
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات	٣٠٦,١٢١,٥٥٢	٧١,٧٩٨,٧١١	
٩ الوحدات المصدرة (بالعدد)	٢٧,٩٤٤,٤٦٠	٦,٧٦٢,٧٣٦	
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة	١٠,٩٥	١٠,٦٢	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مسقط المالية لأوراق النقد
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

النسبة المئوية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	النسبة المئوية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح	الدخل
٢,٣٠٠,٧٢٢	١,٩٧٦,٥٠٣	٨	الدخل من المراجعة
٦٠٧,٨٥٥	٧٤٢,٢٦٧	١٠	الدخل من الصكوك مكاسب محققة وغير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٤١٦,٨٨٥	٢٥٨,٦٢٤		- مكاسب محققة من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٢٣,٠٠١	١,٦٠٢,٧٦٠	٧	- مكاسب غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣,٥٤٨,٤٦٣	٤,٥٨٠,١٥٤		
			المصروفات
(٤٠٢,٥٣١)	(٣٩٦,٨٠٦)	١١	أتعاب إدارة
(٢٦٠,٢٥٥)	(٢٠٩,٧٢٣)		مصروفات أخرى
(٦٦٢,٧٨٦)	(٦٠٦,٥٢٩)		
٢,٨٨٥,٦٧٧	٣,٩٧٣,٦٢٥		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الأخر
٢,٨٨٥,٦٧٧	٣,٩٧٣,٦٢٥		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
قائمة التغير في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في		للسنة المنتهية في	
٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر	
٢٠١٩م		٢٠١٨م	
الرصيد في بداية السنة			
إجمالي الدخل الشامل للسنة			
٧١,٧٩٨,٧١١	٢٢٢,٧٠٧,٥٤٣	٣٦٥,٨٣١,٥٣١	١١٤,٧٢٥,١٢٧
٣,٩٧٣,٦٢٥	٢,٨٨٥,٦٧٧	(١٣٥,٤٨٢,٣٠٥)	(٢٦٨,٥١٩,٦٣٦)
التغيرات من معاملات الوحدات			
المتحصلات من إصدار الوحدات			
المدفوع مقابل الوحدات التي تم استردادها			
صافي التغير من معاملات الوحدات			
صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة			
٣٠٦,١٢١,٥٦٢	٧١,٧٩٨,٧١١	٢٣٠,٣٤٩,٢٢٦	(١٥٢,٧٩٤,٥٠٩)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

الإيضاح	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
	٣,٩٧٣,٩٢٥	٢,٨٨٥,٦٧٧
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي دخل السنة		
التعديلات عليه:		
- مكاسب غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(١,٦٠٢,٧٦٠)	(٢٢٣,٠٠١)
	٢,٣٧١,٨٦٥	٢,٦٦٢,٦٧٦
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
ودائع مريحة	(٧٦,٠٢٦,٦٠٢)	١٢٨,٦٠٥,٦٩٣
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(٩٨,٨٩٨,١٦٩)	٤٨,٩٦٦,٦٨٨
ضكوك	٥,٩٦٦	(١٤,٤٧٩)
ألعاب إدارة مستحقة	١٦٠,٩٥٦	(١٢٤,٢٣٩)
مصاريف مستحقة	٣١,١٩٢	(١٢٠,٤٧١)
صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية	(١٧٢,٤٠٦,٧٩٧)	١٥٩,٩٧٥,٨٦٨
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
المتحصلات من إصدار الوحدات	٣٦٥,٨٣١,٥٣١	١١٤,٧٢٥,١٢٧
استرداد وحدات	(١٣٥,٤٨٢,٣٠٥)	(٢٦٨,٥١٩,٦٣٦)
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	٢٣٠,٣٤٩,٢٢٦	(١٥٣,٧٩٤,٥٠٩)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها:		
النقدية وما في حكمها أول السنة	٦,٦٥٧,٣١٥	٤٧٥,٩٥٢
النقدية وما في حكمها نهاية السنة	٦٤,٥٩٩,٧٤٤	٦,٦٥٧,٣١٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته الرئيسية

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة) ("الصندوق") هو صندوق مفتوح تم تأسيسه وإدارته من خلال اتفاقية بين شركة مسقط المالية - شركة مساهمة سعودية مقفلة ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك مسقط (الشركة الأم النهائية). تأسست في سلطنة عمان، والمستثمرون ("مالكو الوحدات")، في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ قرر الصندوق تغيير اسمه من صندوق تمويل التجارة إلى صندوق أسواق النقد. في ربيع الأول ٢٩، ١٤٣٨ هـ (الموافق لـ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦). الوضع القانوني لشركة مسقط المالية تغير من ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية مقفلة.

بدأ الصندوق نشاطه في ٢٥ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق لـ ١ يونيو ٢٠١٦).

بالإضافة مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة مستقلة. وبناء على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق. علاوة على ذلك، يعتبر أصحاب الوحدات من حاملي أصول الصندوق.

يتمثل هدف الاستثمار الرئيسي في الصندوق في الاستثمار في صناديق أسواق النقد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وغيرها من أدوات سوق النقد من أجل زيادة نمو رأس المال على المدى المتوسط مع الحفاظ على رأس المال المستثمر من خلال الاستثمار في الريال السعودي والدولار الأمريكي و عملات دول مجلس التعاون الخليجي.

تم طرح الوحدات بسعر ١٠ ريال لكل وحدة، مع حد أدنى للاشتراك يبلغ ١٠,٠٠٠ ريال سعودي.

فيما يلي أسس الأتعاب والرسوم والمصروفات الأخرى:

أتعاب الإدارة

المبلغ المستحق لمسقط المالية (مدير الصندوق) يعادل ٠,٣٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، والتي يتم حسابها على أساس يومي. أتعاب الإدارة تستحق على أساس ربع سنوي.

أتعاب الحفظ

يتم دفع أتعاب الحفظ من قبل الصندوق لأمين الحفظ والتي تعادل ٠,٠٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، والتي يتم حسابها على أساس يومي وتستحق على أساس ربع سنوي.

الرسوم الإدارية

يتم دفع الرسوم الإدارية من قبل الصندوق (مسقط المالية) والتي تعادل ٠,٠٥٪ من صافي موجودات الصندوق، والتي يتم حسابها على أساس يومي، وتستحق على أساس ربع سنوي.

رسوم الاتفاق

يتحمل الصندوق جميع رسوم التشغيل والعمولات والمتداولات لشراء وبيع الأوراق المالية.

مصروفات أخرى

يكون الصندوق مسؤولاً عن المصاريف الإدارية والمهنية والتنظيمية والتشغيلية الأخرى التي تشمل، على سبيل المثال لا الحصر، مراجعي الحسابات ومجلس الشريعة وأعضاء مجلس الإدارة ورسوم التدقيق السنوي، مع مراجعة الحد الأقصى البالغ ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً. لا يشمل هذا الحد الأقصى أتعاب الإدارة، أو أتعاب الحفظ، أو رسوم الاتفاق، أو الرسوم الإدارية وأي رسوم أخرى متعلقة بالرافعة المالية.

٢. التنظيم القانوني

يخضع الصندوق لأنظمة صناديق الاستثمار ("الأنظمة") الصادرة عن هيئة السوق المالية ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتي تم تعديل المتطلبات بالتفصيل لجميع الصناديق في المملكة العربية السعودية في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦).

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. الاشتراكات/الاستردادات

الصندوق مفتوح للاشتراكات أو عمليات الاسترداد للوحدات قبل الساعة ١٢:٠٠ مساءً من الأحد إلى الخميس. يتم تحديد صافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) الصندوق سعر إغلاق كل يوم عمل (كل يوم تقييم). يتم تحديد قيمة الوحدات بطرح المطلوبات من صافي قيمة الموجودات ثم قسمة (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مطروحة منها مطلوبات الصندوق) من إجمالي عدد وحدات الصناديق القائمة في يوم التقييم.

٤. أسس الإعداد

٤.١ بيان الالتزام

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

لا يوجد لدى الصندوق تشغيل دورة محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب السيولة.

٤.٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

٤.٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إجراء أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات والقيم التقديرية للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات، والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهار أثرها في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بهذه التعديلات.

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

٤.٣.١ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لفترة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تترك 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 المقاسة بالتكلفة المطفأة هو مجال يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات 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 والافتراضات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة
- تحديد عدد ووزن نسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/الأسواق وما يرتبط بها من خسائر ائتمانية متوقعة.
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

شرح تفصيلي للمخاطر والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بالتفصيل في الإيضاح ١٣.١ (ب)، والتي تحدد أيضاً حساسيات رئيسة للخسائر الائتمانية المتوقعة للتغيرات في هذه العناصر.

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. أسس الإعداد - تتمة

٤.٤ عملة العرض والنشاط

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

٤.٤.١ العمليات والأرصدة

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 من الترجمة في قائمة الدخل الشامل الأولية.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات باستمرار على جميع الفترات المقدمة، ما لم ينص على خلاف ذلك.

٥.١ النقدية وما في حكمها

يتكون النقد وما في حكمه في الصندوق من أرصدة لدى البنوك والودائع الاستثمارية قصيرة الأجل والتي تستحق بعد ثلاثة أشهر أو أقل. يتم قياس النقدية وشبه النقدية بالتكلفة المطفأة في قائمة الموجودات والمطلوبات.

٥.٢ الأدوات المالية

٥.٢.١ طرق القياس

(أ) الاعتراف الأولي والقياس

تم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الصندوق 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 المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، والتي ينتج عنها تسجيل خسارة محاسبية في قائمة الدخل الشامل عندما تكون الموجودات تسأت حتماً.

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

٥.٢.٢ تصنيف وقياس الأصول المالية

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تعرّف بالمطلوبات المالية من وجهة نظر المصدر، مثل عقود المرابحة والمضروب.

التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين يعتمد على:

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

وإستناداً 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 الائتمان متوقعة معترف بها وقياسها. يتم الاعتراف بالأرباح المكتسبة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

٥.٢ الأدوات المالية - تتمة

٥.٢.٢ تصنيف وقياس الأصول المالية - تتمة

أدوات الدين - تتمة

القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: إذا كانت التدفقات النقدية لأداة الدين لا تمثل مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة / الربح المنتحق 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 العملات المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

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 قياسها 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 العملات المحققة من هذه الموجودات المالية في الدخل الشامل الآخر باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

نموذج الأعمال: ينعكس 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 داخلياً وإبلاغه إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. وكيف يتم تفويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخر لجني الأرباح على المدى القصير. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج أعمال "الأخرى" 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 الإفراض الأساسية. أي أن الأرباح هي مقابل القيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان ومخاطر الإفراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتماشى مع اتفاق إفراض أساسي، عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو تقلبات لا تتماشى مع اتفاق الإفراض الأساسي يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة بقياسها 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 الأولي التي تلي التغيير. ويتوقع أن تكون هذه التغييرات نادرة الحدوث.

أدوات الملكية

أدوات الملكية هي أدوات تستوفي مفهوم الملكية من منظور المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي التزامات تعاقدية للدفع وتثبت 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، باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار عند الاعتراف المبني تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في الأسهم باعتبارها استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تحتفظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير التجارة.

ويتم الاعتراف بالخسائر في الدخل الشامل الآخر ولا يعاد تصنيفها فيما بعد إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك التخلص منها. خسائر الهبوط (وعكس خسائر الهبوط) لا يتم التقرير عنها بشكل منفصل من التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. التوزيعات، عند عرض العائد على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الصندوق الحق في قبض هذه المدفوعات.

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

٥.٢. الأدوات المالية - تتمة

٥.٢.٣. انخفاض قيمة 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:

- أ- مبلغاً غير متجزئ تم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- ب- القيمة الزمنية للمال.
- ت- 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.

يحتوي الايضاح رقم (١٢.٣) (ب) على مزيد من التفاصيل حول كيفية قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة.

٥.٢.٤ إلغاء الاعتراف

يتم استبعاد الموجودات المالية، أو جزء منها، عند انتهاء الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو عندما يتم تحويلها وإما (١) يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر والمنافع الخاصة بها بشكل جوهري بملكية الموجودات المالية إلى حد كبير، أو (٢) لا يقوم الصندوق بنقل الاحتفاظ بجميع مخاطر والمنافع الخاصة بملكية الموجودات المالية، ولا يحتفظ الصندوق بالسيطرة.

٥.٢.٥ الإلتزامات مالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥.٢.٥.١ إلغاء الإعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية، عندما يتم الوفاء بالالتزام بموجب الإلتزام أو الغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عندما يتم استبدال التزام مالي قائم برأى آخر من نفس المقترض 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 والاعتراف بمسؤولية جديدة ويتم إثبات الفرق في المبالغ المدرجة في قائمة الدخل الشامل.

٥.٣ 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 الإلتزام المالي فإن الأداة التي تتضمن مثل هذا الإلتزام 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 تلك 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. وتكون 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.

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تمة

٥.٣ الأدوات المالية القابلة للإعادة - تمة

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 التعاقدية 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 الريح 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).

٥.٤ المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة الموجودات والمطلوبات الأولية فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس الصافي أو أن يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

٥.٥ المصاريف المستحقة

يتم الاعتراف الأولي بالمصاريف المستحقة بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٥.٦ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدي 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.

٥.٧ الزكاة والضريبة

إن الزكاة والضريبة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي، لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

٥.٨ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما 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.

يتم الاعتراف بالإيرادات من عقود المرابحة والصكوك على أساس النسبة الزمنية خلال فترة العقد على أساس المبالغ الأسمية القائمة ومعدل الربح المتفق عليه.

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

٦. النقدية وما في حكمها

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
١١ أرضة لدى مؤسسات مالية	١٩,٥٧٥,٠٢٢	١,٦٥١,٤٨٢
٨ ودائع مرابحة ذات استحقاق أصلي خلال ثلاث أشهر أو أقل	٤٥,٠٢٤,٧٢٢	٥,٠٠٥,٨٣٣
	٦٤,٥٩٩,٧٤٤	٦,٦٥٧,٣١٥

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م.
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		
القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	صناديق استثمار
١٣,٦٤١,٠٦٥	١٣,٤١٨,٠٦٤	١٤,١٤١,٩٩٤	١١٢,٥٣٩,٢٣٤	
تمثل الاستثمارات في صناديق استثمار مدارة من قبل مدير الصندوق داخل المملكة العربية السعودية				
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		
القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	صناديق الاستثمارية
١٠٠٪	١١٤,١٤١,٩٩٤	١٠٠٪	١٣,٤١٨,٠٦٤	صناديق المراجعة
١٠٠٪	١١٤,١٤١,٩٩٤	١٠٠٪	١٣,٦٤١,٠٦٥	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		
القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	صناديق الاستثمارية
١٠٠٪	١١٤,١٤١,٩٩٤	١٠٠٪	١٣,٦٤١,٠٦٥	صناديق المراجعة
١٠٠٪	١١٤,١٤١,٩٩٤	١٠٠٪	١٣,٦٤١,٠٦٥	الإجمالي

٨. ودائع المراجعة

يوضح الجدول التالي تفاصيل محفظة ودائع المراجعة في نهاية تواريخ التقارير في بنوك الدول التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١٠,١٢٠,٠٢٢	٦٣,١٦٣,٠٨٢	البحرين
١٠,٢٦٨,٩١٣	١٤,٣٤٩,٤١٢	الكويت
٩,١٨٩,٧٣٩	-	الإمارات العربية المتحدة
٨,٠١١,٠٠٠	٥,٠١١,٦٦٦	المملكة العربية السعودية
-	٣١,٠٩٢,١١٦	سلطنة عمان
٣٧,٥٨٩,٦٧٤	١١٣,٦١٦,٢٧٦	الإجمالي

٨.١ يوضح الجدول التالي حركة الاستثمارات في ودائع المراجعة المقاسة بالتكلفة المطفاة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١٤٦,١٩٥,٣٦٧	٣٧,٥٨٩,٦٧٤	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٢١٩,٤٠٧,٢٩٠	٣٨١,٧٣٦,٩٤٦	الإضافات خلال السنة
(٣٢٧,٥٣٤,١٧٠)	(٣١١,١٨٩,١٦١)	مستحق خلال السنة
٢,٣٠٠,٧٢٢	١,٩٧٦,٥٠٣	الدخل من أرباح ودائع المراجعة المعترف بها في حساب الربح والخسارة
(٢,٧٧٩,٥٣٥)	(٣,٥٠٢,٣١٤)	لدخل من أرباح ودائع المراجعة المحصلة خلال السنة
٣٧,٥٨٩,٦٧٤	١١٣,٦١٦,٢٧٦	القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

٨.٢ تعتمد ودائع مراجعة السلع على سلع مثل الألومنيوم والبلاستيك والبلاستيك والزيوت والتخيل الخام وجميع ودائع المراجعة ومستحقات خلال فترة أقل من ١٢ شهر.

٨.٣ يتراوح معدل الربح على عمليات المراجعة من ١.٢٪ إلى ٦٪ سنوياً.

٨.٤ أجرى مدير الصندوق تقييم للخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفاة. لم يتم إدراج مخصص لتخفيض القيمة على هذه الأصول المالية في القوائم المالية لأن المبلغ لم يكن جوهرياً.

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. معاملات الوحدات
فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٦,٧٦٢,٧٣٦	٢١,٥٠٣,٤١١
٣٢,٧١٥,٣٠٠	١٠,٩٥٤,٢٣١
(١٢,٥٣٣,٥٧٦)	(٢٥,٦٦٤,٩٠٦)
٢١,١٨١,٧٢٤	(١٤,٧٤٠,٦٧٥)
٢٧,٩٤٤,٤٦٠	٦,٧٦٢,٧٣٦

الوحدات في ١ يناير
وحدات مصدرية
وحدات مستردة
صافي التغير في الوحدات
الوحدات في ٣١ ديسمبر

٩.١. يشمل ذلك ١,٣٦٤,٨٢١,٨١ وحدة (٢٠١٨م: ٩٠٦,٣٥٠,١٨٠ وحدة) عند الوحدات التي تحتفظ بها الصناديق التي يديرها مدير الصندوق.

١٠. الصكوك

يوضح الجدول التالي حركة الاستثمارات في الصكوك المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
١٤,٠٦١,٩٨٥	١٤,٠٤٧,٥٠٦
٧٤٢,٢٢٧	٦٠٧,٨٥٥
(٧٤٨,٢٢٨)	(٥٩٣,٣٧٦)
١٤,٠٥٦,٠٢٤	١٤,٠٦١,٩٨٥

القيمة الدفترية كما في ١ يناير
الإضافات خلال السنة
الصكوك المعترف بها في حساب الربح والخسارة
الصكوك المحصلة خلال السنة
القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

١٠.١. الاستثمارات في الصكوك تمثل الصكوك الصادرة من بنك سعودي يارز بتصنيف ائتمالي أ-٣. تحمل الصكوك معدل قسمة مستحقة الدفع على أساس ربع سنوي، ويتم تسعيرها عند ٣ أشهر من سايبور و ٢٠٠ نقطة أساس. إن الحد الأقصى لموعد استحقاق للصكوك هو أغسطس ٢٠٢٦. قام مدير الصندوق بإجراء تقييم للخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة. وبالتالي، لم يتم إدراج مخصص انخفاض قيمة لهذه الموجودات المالية في القوائم المالية حيث أن المبلغ غير جوهري.

١١. عمليات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات العلاقة إذا كان لأحد الطرفين 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.

١١.١. العمليات مع الأطراف ذات العلاقة

في سياق أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة. تتم معاملات الأطراف ذات العلاقة مع شروط وأحكام الصندوق. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

ديسمبر ٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠١٨م	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	الأطراف ذات العلاقة
١٦,٥٩٥	٤٧٢,٧٠٥	بنك مسقط - فرع المملكة العربية السعودية (فرع بنك مسقط) (الأم)	- دخل ودائع المربحة - شراء ودائع المربحة - ودائع مربحة مستحقة	مالك مدير الصندوق
٣٩٦,٨٠٦	٤٠٢,٥٣٦	شركة مسقط المالية	- أتعاب إدارة	مدير الصندوق
٦٥,٢٤٨	٦٧,٦٠٢	الرياض المالية	- رسوم إدارية - أتعاب الحفظ	أطراف شقيقة
٥٥,٥٠٩,٣٥٢	٦٧,٨٧١,٥٩٥	صندوق استثمار مدار من قبل مسقط المالية	- اشتراك في الوحدات - استرداد في الوحدات	أطراف شقيقة
٥٦,٤٣٢,٩٠٦	٤٧,٢٤٤,١٤٨	أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب اجتماع مجلس الإدارة	
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠			

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. عمليات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة - تنمة

١١.٢ أرصدة الأطراف ذات العلاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
١٩,٢٧٤,٣٥٩	٥٢٠,٠٠٠	- رصيد لدى البنك	مالك مدير الصندوق	بنك مسقط - فرع المملكة العربية السعودية (فرع بنك مسقط) (الأم النهائي)
٥٥,٥٠٩,٣٥٢	٢٦,٢٧٨,٢٢١	- اشترك في وحدات الصندوق - القيمة السوقية	أطراف شقيقة	صندوق استثمار مدار من قبل مسقط المالية
١٥٧,١٧٦	٤٦,٢٣٠	- أتعاب إدارة مستحقة	مدير الصندوق	شركة مسقط المالية
٤٣,٩٧٣,٥٨٧	-	- استثمارات		
٢٦,٤٢٦	٧,٣٨٠	- رسوم إدارية		
٣٠٠,٦٦٣	١,١٣١,٤٨٢	- رصيد لدى مؤسسات مالية	أطراف شقيقة	الرياض المالية
١٢,٧٣٨	٤,٢٠٣	- أتعاب الحفظ		

١٢. الأدوات المالية حسب الفئة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المضافة
-	-	٦٤,٥٩٩,٧٤٤
١١٤,١٤١,٩٩٤	-	-
-	-	١١٣,٦١٦,٢٧٦
-	-	١٤,٠٥٦,٠٢٤
١١٤,١٤١,٩٩٤	-	١٩٢,٢٧٢,٠٤٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م <th>القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</th> <th>التكلفة المضافة</th>	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المضافة
-	-	٦,٦٥٧,٣١٥
١٣,٦٤١,٠٦٥	-	-
-	-	٣٧,٥٨٩,٦٧٤
-	-	١٤,٠٦١,٩٨٥
١٣,٦٤١,٠٦٥	-	٥٨,٣٠٨,٩٧٤

تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م كمطلوبات مالية يتم قياسها بالتكلفة المضافة.

١٣. إدارة المخاطر المالية

١٣.١ عوامل المخاطر المالية

يمثل هدف الصندوق في ضمان قدرة الصندوق على الاستثمار كمنشأة عاملة حتى يتمكن من الاستثمار في تقديم العوائد المثالية إلى حاملي الوحدات لديه وضمان السلامة المعقولة لأصحاب الوحدات.

إن أنشطة الصندوق عرضة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، مخاطر 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 بناء على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. يملك الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتسامحه للمخاطر و فلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية - تنمة

١٣.١ عوامل المخاطر المالية - تنمة

ب- مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية، وهي مخاطر أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر بسبب عدم الوفاء بالالتزام. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لمحفظة الاستثمارية وللأرصدة البنكية. تحكم سياسة الصندوق الخاصة أن يبرم 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. يحتفظ بالأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني ب.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نموذج خسارة الائتمان المتوقع من أجل استبدال نموذج الخسارة المتكبد السابق. بموجب نموذج خسارة الائتمان المتوقع، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان قبل حدوث حدث ائتماني كما كان الحال في نموذج الخسارة المتكبد. يتطلب نموذج الانخفاض في القيمة الجديد مزيد من المعلومات في الوقت المناسب ومزيد من المعلومات عن النظرة المستقبلية التي من شأنها أن تعكس بشكل دقيق مخاطر الائتمان الكامنة.

بموجب الإطار العام للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث مراحل، تشير كل مرحلة إلى الجودة الائتمانية للأصل المالي المحدد.

المرحلة ١: تتضمن الأدوات المالية التي لم تتعرض لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم الاعتراف بخسائر الائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهر ويتم احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (أي بدون خصم المخصص الائتمان).

المرحلة ٢: تتضمن الأدوات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي (ما لم يكن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير) ولكن ليس لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم تسجيل الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة، ولكن يظل احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للموجود.

المرحلة ٣: تتضمن الأدوات المالية التي لديها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير. هذه المرحلة لديها الملزمون الذين يعانون من انخفاض ائتماني (معتثرين).

(أ) تعريف المعتثر

يعرف الصندوق أن الموجود المالي معتثر عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يدفع المقرض التزاماته الائتمانية للصندوق بالكامل، دون الرجوع من جانب الصندوق إلى إجراءات الضمان (إن وجدت).
- يكون المقرض متأخر في سداد أي التزامات ائتمانية للصندوق لأكثر من ٩٠ يوم. يعتبر السحب على المكشوف مستحق الدفع بمجرد أن يتنهد العميل حداً محدداً أو تم إخطاره بحدود أصغر من المبلغ المالي غير المسدد.

باقتراض ما إذا كان المقرض معتثر. ينظر الصندوق للمؤشرات التالية:

- النوعية - على سبيل المثال عدم الالتزام بتعهد ما؛
- الكمية - على سبيل المثال التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس المصدر إلى الصندوق؛
- بحسب البيانات التي يتم تطويرها داخلياً ويتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

قد تختلف المخالفات في تقييم ما إذا كان أحد الأدوات المالية في حالة تعثر عن السداد وأهميتها قد تتغير مع مرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف. ويتفق تعريف المعتثر إلى حد كبير مع التعريف الذي يطبقه الصندوق لأغراض رأسمالية تنظيمية.

١٣. إدارة المخاطر المالية – تنمية

١٣.١ عوامل المخاطر المالية – تنمية

احتمالية التعثر

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين يجب على الصندوق إعداد نماذج التصنيف الإحصائية المستندة على حساب احتمالية التعثر على مدى سنة واحدة للخمس سنوات الماضية سيتم تجميع نماذج التصنيف الإحصائية وفقاً لتصنيفات المخاطر الداخلية لتحليل التقييمات يجب أن يرصد حركة الملتزمين إلى المتعثرين على فترات سنوية. توفر نماذج التصنيف الإحصائية معدل التعثر المتوسط عن الخمس سنوات سنوياً من خلال دورة احتمالية التعثر. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ استخدام برنامج احتمالية التعثر (والذي يعبر عن تقدير نقطة زمنية الذي يعكس التنبؤات الحالية للظروف الاقتصادية المستقبلية لاستخراج احتمالية التعثر في نقطة زمنية، سيقوم الصندوق سنوياً بتصدير بيانات التنبؤ بالاقتصاد الكلي للتعثرات المختارة من المصادر المناسبة.

الخسارة الناتجة عن التعثر

الخسارة الناتجة عن التعثر هي حجم الخسارة الاقتصادية المحتملة في حال وجود تعثر. ويعتمد حساب الخسارة الناتجة عن التعثر إلى خسائر الصندوق في الحسابات المتعثرة بعد النظر في نسب الاسترداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ أيضاً تقديراته للنظرة المستقبلية للضمانات بناءً على عوامل الاقتصاد الكلي. إن حساب الخسارة الناتجة عن التعثر مستقل عن تقييم جودة الائتمان وبالتالي يتم تطبيقه بشكل موحد في جميع المراحل.

بالنسبة لتقدير الخسارة الناتجة عن التعثر على محفظة الأوراق المالية الغير مضمونة، يقوم الصندوق بحساب الخسارة الناتجة عن التعثر على أساس المبالغ المستردة الفعلية على المحفظة المتعثرة عن السداد على مدى فترة لا تقل عن ٥ سنوات قبل تاريخ التقييم.

التعرض للناتج عند التعثر

التعرض الناتج عند التخلف عن السداد هو تقدير للمدى الذي قد يتعرض له الصندوق للملتزم في حالة التعثر عن السداد. يجب أن يأخذ تقييم التعرض الناتج عند التعثر أي تغييرات متوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. وهذا أمر مهم في حالة الموجودات في المرحلة ٢ حيث قد تكون نقطة التعثر عدة سنوات في المستقبل.

معدل الخصم

سيقوم الصندوق بحساب معدل الربح الفعلي على مستوى تعاقدي. إذا لم يكن حساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير) ممكناً، فسيستخدم الصندوق الربح التعاقدي (في تاريخ التقرير) لأغراض الخصم.

ج- مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير مادية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الإكتتاب في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم، ومن ثم، فإنها تتعرض لمخاطر السيولة الخاصة باستيفاء عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقيق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع بعض إرشادات السيولة الخاصة بالصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة في الصندوق.

د- المخاطر التشغيلية

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 خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملاء والسوق 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 لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية – تتمة

١٣,٢ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي يتم تسلمه لبيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام في ظروف اعتيادية منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق بقدر الإمكان بيانات سوق من الممكن رصدها. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى ١ – المدخلات هي أسعار السوق (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى ٢ – المدخلات هي مدخلات غير الأسعار المعروضة شملت المستوى ١ التي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى ٣ – المدخلات هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، الأدوات المالية للصندوق تشمل النقدية وما في حكمها، الاستثمارات المدرجة بـقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ودائع المراجعة، الصكوك، 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 الثاني للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لتحديد القيمة العادلة لمثل هذه الاستثمارات، تستخدم الإدارة صافي قيمة الموجودات للصناديق بناءً على بيانات السوق القابلة للملاحظة. لم يكن هناك تحويلات من المستوى الأول، الثاني والثالث خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

١٤. معايير هامة جديدة صادرة وغير مطبقة

تم إصدار 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.

١٥. الأحداث اللاحقة بعد فترة تاريخ التقرير

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

١٦. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

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

١٧. آخر يوم تقييم

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

١٨. اعتماد القوائم المالية

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

موقع بالنيابة عن مجلس الإدارة

المفوض بالتوقيع