

صندوق العربي لسوق النقد السعودي - تحت التصفية الاختيارية  
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)  
القوائم المالية  
للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٨ يونيو ٢٠١٨

## تقرير المراجع المستقل

### إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق العربي لسوق النقد السعودي - تحت التصفية الاختيارية

#### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق العربي لسوق النقد السعودي - تحت التصفية الاختيارية ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٢٨ يونيو ٢٠١٨، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٨ يونيو ٢٠١٨ ("الفترة")، 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 ٢٨ يونيو ٢٠١٨ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل 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. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

#### لفت الانتباه - أساس التصفية المحاسبي

نلفت الانتباه إلى الإيضاح (٣) حول القوائم المالية، والذي يشير إلى أن القوائم المالية قد تم إعدادها وفقاً لأساس التصفية اعتباراً من ٢٨ يونيو ٢٠١٨، كما يوضح أسباب تطبيق أساس التصفية المحاسبي. لم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق بهذا الأمر.

#### مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة 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 قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري 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 مجلس الإدارة مسؤول 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 تحريفٍ جوهري 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 للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

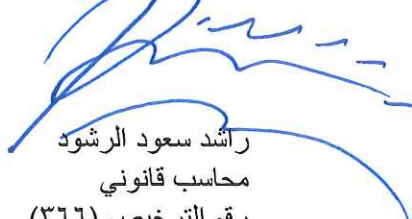
وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

## تقرير المراجع المستقل إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق العربي لسوق النقد السعودي - تحت التصفية الاختيارية - تمة

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تمة

- 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. ويعد 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 التطبيق غير ملائماً واستخدمت 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 تطبيقه. 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 مجلس الإدارة - 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



راشد سعود الرشود  
محاسب قانوني  
رقم الترخيص (٣٦٦)



الرياض : ١١ ربيع الثاني ١٤٤٠ هـ  
(١٨ ديسمبر ٢٠١٨)

## صندوق العربي لسوق النقد السعودي - تحت التصفية الاختيارية

قائمة المركز المالي

كما في ٢٨ يونيو ٢٠١٨

٢٠١٧ ١ يناير ريال سعودي	٢٠١٧ ٣١ ديسمبر ريال سعودي	٢٠١٨ ٢٨ يونيو ريال سعودي	ايضاح	
				الموجودات
٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٦,٠٠٠,٠٠٠	-	٨	استثمارات في صكوك بالتكلفة المطفأة
٥٣,١٠٠,٠٠٠	٨١,٨٠٠,٠٠٠	-	٩	إيداعات مرابحة بالتكلفة المطفأة
٢٨٤,٦٠٧	٣٢٣,٧٩٥	-		دخل عمولة خاصة مستحقة
٧٢,٣٣٥	٤٠٤,٢٣٥	٣٩,٩٨٦,١١٦		نقدية وشبه نقدية
<u>٧٩,٤٥٦,٩٤٢</u>	<u>١٠٨,٥٢٨,٠٣٠</u>	<u>٣٩,٩٨٦,١١٦</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
٥٤,٢٧٠	٧٣,٣٧٧	٤٨,٥٤١		دائنون تجاريون وآخرون
<u>٥٤,٢٧٠</u>	<u>٧٣,٣٧٧</u>	<u>٤٨,٥٤١</u>		إجمالي المطلوبات
				صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٧٩,٤٠٢,٦٧٢</u>	<u>١٠٨,٤٥٤,٦٥٣</u>	<u>٣٩,٩٣٧,٥٧٥</u>		
				وحدات مصدره
<u>٥,٣١٥,٣٠٨</u>	<u>٧,١١٦,٥٥٩</u>	<u>٢,٦٣١,٢٦٥</u>		
				صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة
<u>١٤,٩٤</u>	<u>١٥,٢٤</u>	<u>١٥,١٨</u>		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءًا من هذه القوائم المالية.

## صندوق العربي لسوق النقد السعودي – تحت التصفية الاختيارية

## قائمة الدخل الشامل

للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٨ يونيو ٢٠١٨

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٨ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	ايضاح	
٢,٢٠٩,٥٤٠	٨٠٥,٨٤٩		الدخل
-	(٦٧٥,٠٠٠)		دخل عمولة خاصة
٢,٢٠٩,٥٤٠	١٣٠,٨٤٩		خسارة محققة
(١٩٦,١٩٨)	(٧٩,٠٦٣)	١٠	المصاريف
(٧٥,٥٥٦)	(٤٤,٢٠٥)	١٠	أتعاب إدارة
(٢٧١,٧٥٤)	(١٢٣,٢٦٨)		مصاريف أخرى
١,٩٣٧,٧٨٦	٧,٥٨١		صافي دخل الفترة/ السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
١,٩٣٧,٧٨٦	٧,٥٨١		إجمالي الدخل الشامل للفترة/ للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية.



صندوق العربي لسوق النقد السعودي - تحت التصفية الاختيارية  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات  
للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٨ يونيو ٢٠١٨

الفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٨ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	الفترة من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	
١٠٨,٤٥٤,٦٥٣	٧٩,٤٠٢,٦٧٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة/ السنة
٧,٥٨١	١,٩٣٧,٧٨٦	إجمالي الدخل الشامل
٤,٠٦٧,٠٢١	٨٦,٩٧٠,٨٩٣	الوحدات المصدرة والمستردة:
(٧٢,٥٩١,٦٨٠)	(٥٩,٨٥٦,٦٩٨)	وحدات مصدرة خلال الفترة/ السنة
(٦٨,٥٢٤,٦٥٩)	٢٧,١١٤,١٩٥	وحدات مستردة خلال الفترة/ السنة
٣٩,٩٣٧,٥٧٥	١٠٨,٤٥٤,٦٥٣	صافي التغيرات في الوحدات
		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة/ السنة

معاملات الوحدات  
فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة/ للسنة:

الفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٨ يونيو ٢٠١٨ وحدات	الفترة من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وحدات	
٧,١١٦,٥٥٩	٥,٣١٥,٣٠٨	الوحدات في بداية الفترة/ السنة
٢٦٦,٣٧١	٥,٧٦٥,٢٢٨	وحدات مصدرة خلال الفترة/ السنة
(٤,٧٥١,٦٦٥)	(٣,٩٦٣,٩٧٧)	وحدات مستردة خلال الفترة/ السنة
(٤,٤٨٥,٢٩٤)	١,٨٠١,٢٥١	صافي (النقص) الزيادة في الوحدات
٢,٦٣١,٢٦٥	٧,١١٦,٥٥٩	الوحدات في نهاية الفترة/ السنة

للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٢٨ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي
٧,٥٨١	١,٩٣٧,٧٨٦
<b>التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية</b>	
صافي دخل الفترة/ السنة	
٢٦,٠٠٠,٠٠٠	(٢٥,٥٠٠,٠٠٠)
٨١,٨٠٠,٠٠٠	-
٣٢٣,٧٩٥	(٣٩,١٨٨)
(٢٤,٨٣٦)	١٩,١٠٧
١٠٨,١٠٦,٥٤٠	(٢٣,٥٨٢,٢٩٥)
<b>التدفقات النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التشغيلية</b>	
<b>النشاطات التمويلية</b>	
وحدات مصدرية خلال الفترة/ السنة	
وحدات مستردة خلال الفترة/ السنة	
٤,٠٦٧,٠٢١	٨٦,٩٧٠,٨٩٣
(٧٢,٥٩١,٦٨٠)	(٥٩,٨٥٦,٦٩٨)
(٦٨,٥٢٤,٦٥٩)	٢٧,١١٤,١٩٥
٣٩,٥٨١,٨٨١	٣,٥٣١,٩٠٠
<b>صافي النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التمويلية</b>	
<b>صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية</b>	
٤٠٤,٢٣٥	٢٣,٣٧٢,٣٣٥
٣٩,٩٨٦,١١٦	٢٦,٩٠٤,٢٣٥
<b>النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة</b>	
<b>النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة/ السنة</b>	
<b>التدفقات النقدية من دخل العمولة الخاصة</b>	
دخل عمولة خاصة مستلمة	
-	٢,١٧٠,٣٥٢

- ١ - عام
- إن صندوق العربي لسوق النقد السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة. تتمثل أهداف الصندوق في المحافظة على رأس المال وتوفير السيولة وإنماء رأس المال على المدى القصير من خلال أدوات أسواق المال عالية المستوى. تم تأسيس الصندوق في ٢٧ صفر ١٤٢١ هـ (الموافق ٣١ مايو ٢٠٠٠) من قبل البنك العربي الوطني ("البنك").
- طبقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ٢٠٠٥-٨٣-١ وبتاريخ ٢١ جمادى الأولى ١٤٢٦ هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠٠٥) الصادر عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بشأن اللوائح المتعلقة بالأشخاص المفوضين، قام البنك بتحويل عمليات إدارة الأصول إلى شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك، وذلك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٨.
- ٢ - اللوائح النظامية
- يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، كما يخضع اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") المنشورة 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 اتباعها.
- ٣ - تصفية الصندوق
- طبقاً لأحكام وشروط الصندوق قرر مدير الصندوق تصفية الصندوق اختيارياً وحصل على موافقة هيئة السوق المالية بموجب خطاب صادر بتاريخ ١٧ رجب ١٤٣٩ هـ (الموافق ٣ أبريل ٢٠١٨). كما قام الصندوق بإخطار مالكي الوحدات في الصندوق عن تصفية الصندوق. وقد بدأ مدير الصندوق عملية التصفية اعتباراً من ٢٨ يونيو ٢٠١٨. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التصفية وتغطي الفترة من ١ يناير ٢٠١٨ إلى ٢٨ يونيو ٢٠١٨. تم إظهار كافة الموجودات بصافي القيمة البيعية وكافة المطلوبات بمبالغ سدادها.
- ٤ - أسس الأعداد
- أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. كما إن هذه هي أول قوائم مالية للصندوق معدة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي لجزء من الفترة التي تغطيها أول قوائم مالية سنوية معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وعليه، تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" المعتمد في المملكة العربية السعودية.
- يرجى الرجوع إلى إيضاح (١٣) للحصول على المعلومات حول كيفية تأثير القوائم المالية للصندوق عند اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي.
- تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التصفية كما ورد في الإيضاح (٣) أعلاه.
- يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الرئيسية للصندوق. كما يتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.



٥ - السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الصندوق في إعداد القوائم المالية:

١-٥ الأدوات المالية

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

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

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

إن الاستثمارات في الصكوك وإبداعات المرابحة المحتفظ بها لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية والتي من المتوقع أن تنتج عنها تدفقات نقدية تمثل سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

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

القياس الأولي

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

القياس اللاحق

أدوات الدين

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

التكلفة المطفأة

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

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

أدوات حقوق الملكية

يقوم الصندوق بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، ويتم إظهار التغيرات في القيمة العادلة لهذه استثمارات حقوق الملكية في قائمة الدخل الشامل.

٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

١-٥ الأدوات المالية - تنمة

#### التوقف عن الإثبات

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

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

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

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

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

#### مقاصة الأدوات المالية

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

#### الانخفاض في القيمة

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

٥-٢ النقدية وشبه النقدية

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

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالتزامات نقدية قصيرة الأجل وحسابات هامش الربح المقيد 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 لدى البنوك القائمة عندما ينطبق ذلك.

٥-٣ 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.



٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

٣-٥ الوحدات القابلة للاسترداد - تنمة

- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق على مدى عمر الأداة.
- بالإضافة إلى الأسهم القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشمل على:
- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للأسهم القابلة للاسترداد.

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

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

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

٤-٥ دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة في قائمة الدخل الشامل عن كافة الأدوات المالية المرتبطة بعمولة باستخدام معدل العمولة الفعلي.

٥-٥ الأتعاب والمصاريف الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

٦-٥ 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.

٧-٥ 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 قائمة الدخل الشامل.

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

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

## ٦ - استخدام الأحكام والتقديرات

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

## قياس القيمة العادلة

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

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

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. 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 الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١١).

## ٧ - المعايير الصادرة وغير السارية بعد

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

## ٨ - الاستثمارات في الصكوك بالتكلفة المطفأة

٢٨ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	تاريخ الاستحقاق	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
-	٧,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠	١٧ نوفمبر ٢٠٢٩	صكوك البتروكيماويات المتقدمة
-	٧,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٨ مايو ٢٠٢٥	صكوك البنك السعودي البريطاني
-	٧,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٤ يونيو ٢٠٢٥	صكوك بنك الرياض
-	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٧ أكتوبر ٢٠٢٥	صكوك البنك العربي الوطني
-	٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٦,٠٠٠,٠٠٠		

يخضع الاستثمار بالتكلفة المطفأة الى تقويم الانخفاض في القيمة بناء على نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩). قدرت الإدارة بأن المخصص لقاء الخسارة الائتمانية المتوقعة لن يكون جوهرياً.



## ٩ - إيداعات المرابحة بالتكلفة المطفأة

تشتمل إيداعات أسواق المال على إيداعات لدى أطراف مقابلة في المملكة العربية السعودية وبقية دول الشرق الأوسط. يخضع الاستثمار بالتكلفة المطفأة الى تقويم الانخفاض في القيمة بناء على نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) قدرت المنشأة بأن المخصص لقاء الخسارة الائتمانية المتوقعة لن يكون جوهرياً.

## ١٠ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

## أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى ٠,٢٠% سنوياً تحسب من إجمالي صافي الموجودات في كل تاريخ تقويم. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب أخرى بحد أقصى قدره ٠,٥٠% سنوياً تحسب من إجمالي صافي الموجودات في كل تاريخ تقويم للوفاء بالمصاريف الأخرى للصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة وقدرها ٧٩,٠٦٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٩٦,١٩٨ ريال سعودي) والأتعاب الأخرى وقدرها ٤٤,٢٠٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٧٥,٥٥٦ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل، الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق للسنة المذكورة أعلاه.

إن البنك العربي الوطني (الشركة الأم لمدير الصندوق) هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق. خلال الفترة، استحق الصندوق دخل عمولة خاصة قدرها لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٨٧,٦١٣ ريال سعودي) على الأرصدة البنكية المحتفظ بها وإيداعات أسواق المال لدى البنك.

إن البنك (الشركة الأم لمدير الصندوق) هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق.

يشتمل حساب مالكي الوحدات في خلال الفترة/ السنة على الوحدات المملوكة التالية:

٢٨ يونيو ٢٠١٨ وحدات	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وحدات	
-	٣٣,٤٤٣	مملوكة من قبل صناديق أخرى تحت نفس الإدارة
-	٩,٨٢٠	مملوكة من قبل موظفي البنك
-	٤٣,٢٦٣	

## ١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم إدارة الصندوق بإجراء تقويم للقيمة العادلة للأرصدة البنكية والإيداعات قصيرة الأجل ودخل العمولة الخاصة و بحد أقصى مقارنة لقيمتها الدفترية بصورة أكبر لفترة الاستحقاقات لهذه الأدوات.

يتم تقويم الصكوك طويلة الأجل وإيداعات المرابحة من قبل الصندوق على أساس مؤشرات مثل أسعار العمولة وعوامل المخاطر الخاصة بكل دولة والملاءة الائتمانية الخاصة بالأطراف المقابلة. وبناء على هذا التقويم، يتم الأخذ بالمخصصات إلى حساب الخسائر المتوقعة لهذه الصكوك طويلة الأجل وإيداعات المرابحة. تم القيام بإجراء التقويم للخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الصكوك طويلة الأجل وإيداعات المرابحة كما في ٢٨ يونيو ٢٠١٨، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧، من قبل إدارة الصندوق كونها غير جوهريّة.

صندوق العربي لسوق النقد السعودي - تحت التصفية الاختيارية  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
في ٢٨ يونيو ٢٠١٨

١٢ - تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو سدادها على التوالي:

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	كما في ٢٨ يونيو ٢٠١٨
٣٩,٩٨٦,١١٦	-	٣٩,٩٨٦,١١٦	الموجودات نقدية وشبه نقدية
٣٩,٩٨٦,١١٦	-	٣٩,٩٨٦,١١٦	إجمالي الموجودات
٤٨,٥٤١	-	٤٨,٥٤١	المطلوبات دائنون تجاريون وآخرون
٤٨,٥٤١	-	٤٨,٥٤١	إجمالي المطلوبات
الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٦,٠٠٠,٠٠٠	-	الموجودات استثمارات في صكوك بالتكلفة المطفأة
٨١,٨٠٠,٠٠٠	٨١,٨٠٠,٠٠٠	-	إيداعات مرابحة بالتكلفة المطفأة
٣٢٣,٧٩٥	-	٣٢٣,٧٩٥	دخل عمولة خاصة مستحقة
٤٠٤,٢٣٥	-	٤٠٤,٢٣٥	نقدية وشبه نقدية
١٠٨,٥٢٨,٠٣٠	١٠٧,٨٠٠,٠٠٠	٧٢٨,٠٣٠	إجمالي الموجودات
٧٣,٣٧٧	-	٧٣,٣٧٧	المطلوبات دائنون تجاريون وآخرون
٧٣,٣٧٧	-	٧٣,٣٧٧	إجمالي المطلوبات
الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	كما في ١ يناير ٢٠١٧
٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٦,٠٠٠,٠٠٠	-	الموجودات استثمارات في صكوك بالتكلفة المطفأة
٥٣,١٠٠,٠٠٠	٥٣,١٠٠,٠٠٠	-	إيداعات مرابحة بالتكلفة المطفأة
٢٨٤,٦٠٧	-	٢٨٤,٦٠٧	دخل عمولة خاصة مستحقة
٧٢,٣٣٥	-	٧٢,٣٣٥	نقدية وشبه النقدية
٧٩,٤٥٦,٩٤٢	٧٩,١٠٠,٠٠٠	٣٥٦,٩٤٢	إجمالي الموجودات
٥٤,٢٧٠	-	٥٤,٢٧٠	المطلوبات دائنون تجاريون وآخرون
٥٤,٢٧٠	-	٥٤,٢٧٠	إجمالي المطلوبات

## ١٣- اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

قام الصندوق بإعداد ونشر قوائمه المالية المراجعة خلال كافة الفترات حتى وبما فيها السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية ("المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين"). كما هو مبين في الإيضاح ٤، فإن هذه القوائم المالية هي أول قوائم مالية للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

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

نظراً لعدم وجود أثر جوهري، لم يتم إعداد قائمة منفصلة بالتعديلات لتسوية قائمة المركز المالي والدخل الشامل وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

## ١٤- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٢٨ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).