

شركة العربي الوطني للاستثمار
(مساهمة سعودية مقفلة)



صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الامريكي

٢٠١٩

(التقرير السنوي)

محتوى تقارير الصندوق		
	<p>١- اسم صندوق الاستثمار.</p> <p>٢- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.</p> <p>٣- سياسة توزيع الدخل والأرباح.</p> <p>٤- تقديم تقارير الصندوق (عند الطلب وبدون مقابل).</p>	أ- معلومات صندوق الاستثمار
الصفحة ٢	<p>١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الاخيرة:</p> <p>أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.</p> <p>ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.</p> <p>ج- أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.</p> <p>د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.</p> <p>هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة.</p> <p>و- نسبة المصروفات.</p>	
الصفحة ٣	<p>٢- سجل أداء يغطي ما يلي:</p> <p>أ- العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، خمس سنوات ومنذ التأسيس.</p> <p>ب- العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، ومنذ التأسيس.</p> <p>ج- جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب.</p> <p>د- قواعد حساب بيانات الأداء.</p> <p>٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة.</p> <p>٤- ممارسات التصويت السنوية.</p>	ب- أداء الصندوق
الصفحة ٤	٥- (أ) - تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي (الاجتماع الاول، ابريل ٢٠١٩).	
الصفحة ٥	٥- (ب) - تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي (الاجتماع الثاني، اكتوبر ٢٠١٩).	
الصفحة ٦	<p>١- اسم وعنوان ومدير الصندوق.</p> <p>٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن او مستشار الاستثمار.</p> <p>٣- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.</p> <p>٤- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.</p>	ج- مدير الصندوق
الصفحة ٧	<p>٥- تفاصيل التغييرات على ملخص المعلومات الرئيسية والشروط والاحكام ومذكرة المعلومات.</p> <p>٦- أي معلومة اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار.</p> <p>٧- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.</p> <p>٨- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.</p> <p>٩- بيانات ومعلومات أخرى</p>	
الصفحة ٨	<p>١- اسم وعنوان أمين الحفظ.</p> <p>٢- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.</p> <p>٣- رأي أمين الحفظ.</p>	د- أمين الحفظ
	<p>١- اسم وعنوان المحاسب القانوني.</p> <p>٢- رأي المحاسب القانوني.</p>	هـ- المحاسب القانوني
الصفحة ٩	القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية.	و- القوائم المالية

أ- معلومات عن صندوق الاستثمار	
١- اسم صندوق الاستثمار	
صندوق المبارك للتجارة بالدولار الأمريكي	
٢- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.	
يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال وتوفير السيولة وتحقيق نمو قصير الأجل في رأس المال ، وذلك من خلال الاستثمار في مجموعة متنوعة من الأدوات المالية المتحفظة، مثل معاملات المراجحة والإجارة، وكذلك الصكوك الصادرة من جهات ذات سمعة حسنة والمستقرة مالياً والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية أو صناديق مشابهة. سيقوم مدير الصندوق بتوزيع استثماراته بين الأصول والفترات الزمنية المختلفة بناءً على قراءته للتحركات المتوقعة لهامش الربح على صفقات المراجحة وغيرها من الأصول. كما يعتمد قرار المدير الاستثماري على هوامش الربح المتاحة في حينها حيث سيعمل على اختيار أفضلها. وسيعمل مدير الصندوق على تحقيق أداء أعلى من أداء المؤشر دون أي ضمان من المدير لذلك أو مسؤولية عليه بهذا الخصوص.	
٣- سياسة توزيع الدخل والأرباح	
الصندوق هو عبارة عن صندوق تراكم دخل يعاد استثمار صافي دخله فيه، ولا يتم توزيعه على شكل حصص في الأرباح على وحدات الاستثمار.	
٤- تقديم تقارير الصندوق	
وفقاً للائحة صناديق الاستثمار سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية و التقارير السنوية الموجزة والتقارير الأولية للصندوق وستكون تلك التقارير متاحة لكل مشترك بناءً على طلب كتابي منه بدون تحميله أي مصاريف نظير ذلك. يتم طلب هذه التقارير كتابياً من مدير الرقابة والالتزام لدى مدير الصندوق على عنوانه.	

ب- أداء الصندوق			
١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاثة الأخيرة:			
	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية	٢٣,٠٩٩,٤١٥	٢١,٩٠٥,٤٠٩	٢١,٩٣٥,٠٦٨
ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية	١٨,٣٢٨٩	١٨,٦٥٩١	١٩,٠٨١٧
ج (١) - أعلى قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	١٨,٣٢٨٩	١٨,٦٥٩١	١٩,٠٨١٧
ج (٢) - أقل قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	١٨,١٢٩٦	١٨,٣٢٩٥	١٩,٠٨١٧
د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة	١,٢٦٠,٢٧٣,٣٥٠٠	١,١٧٣,٩٨٢,٣٤٩٦	١,١٤٩,٥٣٥,٧٦٤٢
هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق		
و- نسبة المصروفات	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
	%٠٠,٣٠	%٠٠,٣٣	%٠٠,٣١

٢- سجل الأداء:				
منذ التأسيس	٥ سنوات	٣ سنوات	سنة	
٩٠,٨٢	٦,٤٣	٥,٢٦	٢,٢٦	الصندوق
٩٢,٢٨	٥,٣٩	٤,٨٨	٢,٠٤	المؤشر
٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	
٠,٤٩	٠,٣٢	٠,٣٦	١,١٩	الصندوق
٠,٢٣	٠,١٩	٠,٠٨	٠,١٢	المؤشر
٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	
٠,٨٣	٠,٢٨	٠,٣١	٠,٤٠	الصندوق
٠,٣٠	٠,١٩	٠,١٦	٠,١٩	المؤشر
منذ التأسيس	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	
٩٠,٨٢	٢,٢٦	١,٨٠	١,١١	الصندوق
٩٢,٢٨	٢,٠٤	١,٨٤	٠,٩٢	المؤشر

نسبة المصروفات	اجمالي المصروفات	اجمالي المصاريف الآخري	رسوم الإدارة	ج- نسبة المصروفات
٠٠,٣١%	٦٨,٢٦٣	٢٤,٤٥٢	٤٣,٨١١	
د- قواعد حساب بيانات الأداء				
لقد تم تطبيق جميع القواعد حساب بيانات الأداء بشكل متنسق				
٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة				
لم تحدث أي تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق				
٤- ممارسات التصويت السنوية				
لا ينطبق				

٥- (أ)- تقرير مجلس إدارة الصندوق:

الاجتماع الأول – ابريل ٢٠١٩

انه في يوم الاثنين الموافق ٠١ ابريل ٢٠١٩ م تم عقد الاجتماع الأول لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:

١. عرض التقرير السنوي والتقرير السنوي المختصر لعام ٢٠١٨.
 ٢. مراجعة القرارات السابقة لمجلس إدارة الصندوق.
 ٣. نظرة عامة على السوق.
 ٤. تقييم السوق والقطاع.
 ٥. ملخص الاقتصاد الكلي.
 ٦. مقدمة عن التغيير في حجم الأصول المدارة للصناديق التي يشرف عليها مجلس الإدارة.
 ٧. أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق.
 ٨. شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المحلية والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.
 ٩. الاكتتابات التي تمت خلال الفترة وحجم الاستثمار بها من خلال الصندوق.
 ١٠. شرح تفصيلي عن صناديق المتاجرة والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.
 ١١. عرض القوائم المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ للموافقة عليها
 ١٢. مراجعة تعيين مراجع الحسابات وتكليفه بتدقيق ومراجعة القوائم المالية للصناديق المتوافقة مع الضوابط الشرعية للسنة المالية المنتهية في ديسمبر ٢٠١٩.
 ١٣. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام.
 ١٤. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد.
 ١٥. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد.
 ١٦. مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية.
 ١٧. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة.
 ١٨. عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة.
 ١٩. إخطار مجلس الإدارة بالبدء في تحديث ملخص الإفصاح المالي للصندوق وتحديثه في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة المعلومات للصندوق وفقاً للبيانات المالية المدققة لسنة ٢٠١٨.
- وهذا بعد مناقشة ومراجعة كافة الموضوعات المطروحة على المجلس أعلاه فقد قرر مجلس إدارة الصندوق الآتي:

١. اعتماد القوائم المالية المدققة لصناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وتقرير مراجع الحسابات بهذا الخصوص المؤرخ في ٣٠ مارس ٢٠١٨.
٢. الموافقة على إعادة تعيين السادة/ مكتب إرنست ويونغ كمراجع للحسابات، وتكليفهم بتدقيق ومراجعة القوائم المالية السنوية والنصف السنوية لصناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية عن السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
٣. تحديد أتعاب مراجع الحسابات، السادة/ مكتب إرنست ويونغ، عن السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م للقوائم المالية السنوية والنصف سنوية.
٤. الموافقة على التقرير السنوي والتقرير السنوي المختصر من قبل مدير الصندوق.
٥. إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق.
٦. الموافقة على إعداد ملخص المعلومات الرئيسية وشروط وأحكام ومذكرة المعلومات للصناديق الشرعية وتحديث ملخص الإفصاح المالي في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة معلومات الصناديق الشرعية.
٧. اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة.

٥- (ب)- تقرير مجلس إدارة الصندوق:

الاجتماع الثاني – اكتوبر ٢٠١٩

إنه في يوم الاربعاء الموافق ١٦ اكتوبر ٢٠١٩م تم عقد الاجتماع الثاني لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:

١. مراجعة التفويضات الخاصة بإدارة الصندوق (النظام الأساسي لتكوين مجلس إدارة الصندوق، السياسات المتعلقة بالمشاركة في الاكتتابات الأولية، السياسات المتعلقة بحقوق التصويت).
٢. نظرة عامة على السوق.
٣. تقييم السوق والقطاع.
٤. ملخص الاقتصاد الكلي.
٥. مقدمة عن التغيير في حجم الأصول المدارة للصناديق التي يشرف عليها مجلس الإدارة.
٦. أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق.
٧. شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المحلية والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.
٨. الاكتتابات التي تمت خلال الفترة وحجم الاستثمار بها من خلال الصندوق.
٩. شرح تفصيلي عن صناديق المتاجرة والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.
١٠. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام
١١. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد.
١٢. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد.
١٣. مناقشة الغرامات ان وجدت
١٤. مناقشة مدى موافقة الاستثمارات للشريعة.
١٥. مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية واجراءات تطهير الدخل.
١٦. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة.

وهذا بعد مناقشة ومراجعة كافة الموضوعات المطروحة على المجلس أعلاه فقد قرر مجلس إدارة الصندوق الآتي:

١. الموافقة على تحديث النظام الأساسي لتكوين مجلس إدارة الصندوق.
٢. الموافقة على تحديث السياسات المتعلقة بالمشاركة في الاكتتابات الأولية.
٣. الموافقة على تحديث السياسات المتعلقة بحقوق التصويت.
٤. الموافقة على تحديث قائمة الأشخاص المفوضين بالتعامل على حسابات صناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
٥. اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة.

ج- مدير الصندوق

١- اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة العربي الوطني للاستثمار "العربي للاستثمار"، وهي شركة مملوكة بالكامل للبنك العربي الوطني، وهي التي ستقوم بدور مدير الصندوق وعنوانها هو كالتالي:

مبنى العربي للاستثمار
حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني
ص.ب. ٢٢٠٠٠٩، الرياض ١١٣١١
المملكة العربية السعودية
الهاتف الموحد: ٩٢٠٠١١٨٧٨
الموقع الإلكتروني: www.anbinvest.com.sa

٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا ينطبق

٣- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال الاستثمار في مجموعة متنوعة من الأدوات المالية المتحفظة، مثل معاملات المراقبة، وكذلك الصكوك الصادرة من جهات ذات سمعة حسنة والمستقرة مالياً والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية أو صناديق مشابهة. قام مدير الصندوق بتوزيع استثماراته بين الأصول والفترات الزمنية المختلفة بناءً على قراءته للتحركات المتوقعة لهامش الربح على صفقات المراقبة وغيرها من الأصول. كما اعتمد قرار المدير الاستثماري على هامش الربح المتاحة في حينها حيث سيعمل على اختيار أفضلها. تحتوي محفظة الصندوق على مجموعة متنوعة من البنوك المحلية والخليجية والدولية المستقرة مالياً وتحظى بتصنيف ائتماني مرتفع وقد تم اختيار جميع الأطراف النظيرة بناءً على دراسة شاملة لكل طرف تتم سنوياً. يتميز الصندوق بتوفير سيولة عالية للمستثمرين حيث يتم دفع قيمة الوحدات المستردة للمشاركين في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم، ولذلك اعتمد مدير الصندوق في استراتيجيته على توزيع تواريخ الاستحقاق للاستثمارات إلى فترات زمنية مختلفة بحيث يضمن توفر السيولة الكافية أسبوعياً لتغطية طلبات الاسترداد. بالإضافة إلى توزيع الاستثمارات لتوفير السيولة فإن مدير الصندوق قام بالتوزيع حسب قراءته لتحرك معدل الفائدة بين البنوك في لندن (لايبور) وأعيدت على زيادة مدة استحقاق الاستثمارات عند وجود مؤشرات على انخفاض معدل الفائدة بين البنوك في لندن وعمل على تقليص مدة الاستحقاقات في حال توقع ارتفاع معدل الفائدة بين البنوك في لندن مستقبلاً.

٤- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

يعتمد الصندوق لتحقيق العوائد على معدل الفائدة بين البنوك في لندن (لايبور)، ويختلف أداء الصندوق حسب ارتفاع أسعار الفائدة / العوائد أو انخفاضها. في بداية السنة كان مؤشر لايبور لمدة شهر ٢,٥٧١٣% وانخفض بنهاية الربع الأول إلى ٢,٤٩٤٥% ونهاية الربع الثاني إلى ٢,٣٩٨٠% ونهاية الربع الثالث إلى ٢,٠١٥٦٣% واصل الانخفاض حتى نهاية السنة إلى ١,٧٦٢٥%. ارتفاع أسعار الفائدة خلال ٢٠١٨ انعكس إيجاباً على أداء الصندوق نظراً لحصول الصندوق على عوائد أعلى من صفقات المراقبة.

خلال عام ٢٠١٩ حقق الصندوق العوائد السنوية التالية:

٢,٤٦% للربع الأول	٢,٤٣% للربع الثاني	٢,٢٧% للربع الثالث	١,٨٣% للربع الرابع	٢,٢٦% لسنة ٢٠١٩
-------------------	--------------------	--------------------	--------------------	-----------------

كما كانت عوائد المؤشر الإرشادي للصندوق كالتالي:

٢,٣٠% للربع الأول	٢,٢٥% للربع الثاني	١,٩٨% للربع الثالث	١,٥٩% للربع الرابع	٢,٠٤% لسنة ٢٠١٩
-------------------	--------------------	--------------------	--------------------	-----------------

٥- تفاصيل التغييرات على ملخص المعلومات الرئيسية والشروط والاحكام ومذكرة المعلومات

ملخص المعلومات الرئيسية/

إضافة نص في مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب/ الفقرة (١) -اعتاب امين الحفظ " بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر".

الشروط والاحكام/

- حذف الجملة التالية للفقرة: (٣) اهداف صندوق الاستثمار/ الفقرة الفرعية - سياسات الاستثمار وممارساته "علماً بأن مدير الصندوق لن يقوم برهن أصول الصندوق مقابل أي اقتراض"
- إضافة نص للفقرة: (٧) مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب - اعتاب امين الحفظ "بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر".

مذكرة المعلومات/

- تم التغيير التالي للفقرة: (٢) سياسات الاستثمار وممارساته -الفقرة الفرعية - صلاحيات الصندوق في الاقتراض:
١. حذف الجملة التالية: علماً بأن مدير الصندوق لن يقوم برهن أصول الصندوق مقابل أي اقتراض.
٢. إضافة الجملة التالية: وقد يقوم الصندوق بوضع ضمانات مقابل أية تسهيلات ائتمانية أو قروض قد يحصل عليها.
- إضافة نص للفقرة: (٥) مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب - اعتاب امين الحفظ "إضافة نص: " بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر".

٦- أي معلومة اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار

لا يوجد أي معلومات اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ القرار

٧ - (أ)- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق | ٧ - (ب)- نسبة الرسوم المحتسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق

لا تنطبق على هذا الصندوق

٨- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لم يتم تحصيل أي عمولات خاصة خلال الفترة

٩- بيانات ومعلومات أخرى

لا توجد بيانات ومعلومات أخرى

د- أمين الحفظ	
١- اسم وعنوان أمين الحفظ	شركة البلاد للاستثمار ص.ب ١٤٠، الرياض ١١٤١١ المملكة العربية السعودية هاتف موحد: ٩٢٠٠٠٣٦٣٦ الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com البريد الإلكتروني: custody@albilad-capital.com
٢- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته	سيقوم أمين الحفظ بحفظ سجلات وحسابات الأصول والمطلوبات والمصروفات المتعلقة بالصندوق. سيتم حفظ أصول الصندوق في إدارة أو أكثر من إدارات الحفظ في مختلف المؤسسات المالية التي يختارها مدير الصندوق. وسيتم فصل أصول الصندوق فصلاً واضحاً عن أصول المدير وعن أول صناديق الاستثمار الأخرى وعن أصول أي جهة أخرى ذات علاقة. يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
٣- رأي أمين الحفظ	حسب رأي أمين الحفظ فإن مدير الصندوق قد قام بالاتي: أ – المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي . ب – المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي . ج- لا توجد مخالفة للصندوق.

هـ - المحاسب القانوني	
١- اسم وعنوان المحاسب القانوني	إرنست أند يونغ ص.ب. ٢٧٣٢، برج الفيصلية، الدور ٦ طريق الملك فهد، الرياض ١١٤٦١، المملكة العربية السعودية ت: ٢٧٣٤٧٤٠ – (١) ٩٦٦ +
٢- رأي المحاسب القانوني	أ – القوائم المالية لصندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لأعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. ب – القوائم المالية لصندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المنتهية ٢٠١٩. ج – القوائم المالية لصندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة ٢٠١٩/١٢/٣١.

و- القوائم المالية	
القوائم المالية لصندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي في نهاية فترة عام ٢٠١٩، أعدت وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لأعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.	

**صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)**

**القوائم المالية المراجعة وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩**

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي (المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وأدائه المالي وتدفقاته 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:

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.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين 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 تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من 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:

- 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 جوهري 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.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي
(المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار) - تنمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمة:

- 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.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



مروان صالح العفالق
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٢٢)

الرياض: ٩ شعبان ١٤٤١ هـ
(٢ أبريل ٢٠٢٠)

صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ دولار أمريكي	إيضاح	
			الموجودات
٢١,٧٥٠,٠٠٠	٢١,٨٥٠,٠٠٠	٨,٧	إيداعات مرابحة بالتكلفة المطفأة
١١١,٢١٩	٩٥,٢٧١		دخل عمولة خاصة مستحقة
٧٤,٨٥٦	٧,٠٠٠	٧	رصيد البنك
<u>٢١,٩٣٦,٠٧٥</u>	<u>٢١,٩٥٢,٢٧١</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٣,٥٢٤	١١,٥٨١		أتعاب الإدارة
٧,١٤٢	٥,٦٢٢		مصاريف مستحقة
<u>٣٠,٦٦٦</u>	<u>١٧,٢٠٣</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات (إجمالي حقوق الملكية)
<u>٢١,٩٠٥,٤٠٩</u>	<u>٢١,٩٣٥,٠٦٨</u>		
<u>٢١,٩٣٦,٠٧٥</u>	<u>٢١,٩٥٢,٢٧١</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
			وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
<u>١,١٧٣,٩٨٢</u>	<u>١,١٤٩,٥٣٦</u>		
<u>١٨,٦٦</u>	<u>١٩,٠٨</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٤٧٣,٢٧١	٥٥٨,٩١٢		الدخل دخل عمولة خاصة
٤٧٣,٢٧١	٥٥٨,٩١٢		إجمالي الدخل
(٤٥,٠٠٠)	(٤٣,٨١١)	٩	المصاريف أتعاب إدارة
(٢٨,٨٢٤)	(٢٤,٤٥٢)	٩	مصاريف أخرى
(٧٣,٨٢٤)	(٦٨,٢٦٣)		إجمالي المصاريف
٣٩٩,٤٤٧	٤٩٠,٦٤٩		صافي دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٣٩٩,٤٤٧	٤٩٠,٦٤٩		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨ دولار أمريكي	٢٠١٩ دولار أمريكي	
٢٣,٠٩٩,٤١٥	٢١,٩٠٥,٤٠٩	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في بداية السنة
٣٩٩,٤٤٧	٤٩٠,٦٤٩	صافي دخل السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٣٩٩,٤٤٧	٤٩٠,٦٤٩	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٦٦٢,٣٣٣	٦٥,٣٣٣	الوحدات المصدرة والمستردة
(٢,٢٥٥,٧٨٦)	(٥٢٦,٣٢٣)	وحدات مصدرة خلال السنة
(١,٥٩٣,٤٥٣)	(٤٦٠,٩٩٠)	وحدات مستردة خلال السنة
٢١,٩٠٥,٤٠٩	٢١,٩٣٥,٠٦٨	صافي التغيرات في الوحدات
		حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٨ الوحدات	٢٠١٩ الوحدات	
١,٢٦٠,٢٧٣	١,١٧٣,٩٨٢	الوحدات في بداية السنة
٣٦,٠٧٣	٣,٤٦٦	وحدات مصدرة خلال السنة
(١٢٢,٣٦٤)	(٢٧,٩١٢)	وحدات مستردة خلال السنة
(٨٦,٢٩١)	(٢٤,٤٤٦)	صافي التغيرات في الوحدات
١,١٧٣,٩٨٢	١,١٤٩,٥٣٦	الوحدات في نهاية السنة

صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٩٩,٤٤٧	٤٩٠,٦٤٩	
		الأنشطة التشغيلية
		صافي دخل السنة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٣,٠٠٠,٠٠٠	(١,١٠٠,٠٠٠)	إيداعات مرابحة بالتكلفة المطفأة
(٣٩,٢٠١)	١٥,٩٤٨	دخل عمولة خاصة مستحقة
١٢,٠٣٥	(١٣,٤٦٣)	أتعاب الإدارة والمصاريف المستحقة
٣,٣٧٢,٢٨١	(٦٠٦,٨٦٦)	صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
		وحدات مصدرة خلال السنة
٦٦٢,٣٣٣	٦٥,٣٣٣	وحدات مستردة خلال السنة
(٢,٢٥٥,٧٨٦)	(٥٢٦,٣٢٣)	
(١,٥٩٣,٤٥٣)	(٤٦٠,٩٩٠)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١,٧٧٨,٨٢٨	(١,٠٦٧,٨٥٦)	صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٢,٤٩٦,٠٢٨	٤,٢٧٤,٨٥٦	نقدية وشبه نقدية في بداية السنة
٤,٢٧٤,٨٥٦	٣,٢٠٧,٠٠٠	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
		٧

١- عام

إن صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة. ويتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في الحفاظ على رأس المال وتحقيق نمو قصير الأجل في رأس المال من خلال الاستثمار في معاملات الأدوات المالية المتحفظة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. تم تأسيس الصندوق بتاريخ ١٩ رجب ١٤١٤ هـ (الموافق ١ يناير ١٩٩٤) من قبل البنك العربي الوطني ("البنك"). إن عنوان مدير الصندوق هو شركة العربي الوطني للاستثمار، ص.ب. ٢٢٠٠٠٩، الرياض ١١٣١١، المملكة العربية السعودية.

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 المرخص لهم، قام البنك بتحويل عمليات إدارة الموجودات إلى شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك، وذلك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٨.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣- أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

تم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي، والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق، وتم تقريب كافة المبالغ لأقرب دولار أمريكي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

١-٤ الأدوات المالية

(١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الاثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
- كانت عند الاثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
- كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١-٤ الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

• الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

• الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

- (١) لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، أو
- (٢) لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية والبيع معاً، أو
- (٣) تم تخصيص الأصل، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقياس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

- تتضمن استثمارات الصندوق استثمارات في أدوات مالية لصناديق استثمارية تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر.

المطلوبات المالية

• المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأي مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(٢) الإثبات

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية – التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) – بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

(٣) القياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في الربح أو الخسارة.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها بما في ذلك أي تكاليف إضافية متعلقة مباشرة بعملية الاستحواذ أو الإصدار.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١-٤ الأدوات المالية (تتمة)

(٤) القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات العمولة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة ضمن دخل أو مصروف العمولة ودخل أو مصروف توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل.

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يبق الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

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

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

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إغاثة أو انتهاء مدته.

(٦) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في أن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

(٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي من المتوقع أن ينتج عن أحداث التعثر بشأن أداة مالية ما خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٢-٤ المحاسبية بتاريخ التداول

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٤ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

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

٤-٤ المصاريف المستحقة

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٥-٤ المخصصات

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

وفي الحالات التي من المتوقع فيها تعويض بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل جهة أخرى، فإنه يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

٦-٤ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً للنظام الضريبي الحالي في المملكة العربية السعودية فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لهما مخصص في هذه القوائم المالية.

٧-٤ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- 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 المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.
- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:
- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧-٤ الوحدات القابلة للاسترداد

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

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

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

يبلغ رأس مال الصندوق ١١,٤٩٥,٣٦٠ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١١,٧٣٩,٨٢٠ دولار أمريكي)، مقسماً إلى ١,١٤٩,٥٣٦ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١,١٧٣,٩٨٢ وحدة) تمت المساهمة بها، قيمة كل منها ١٠ دولار أمريكي. وقد تم سداد كافة الوحدات المصدرة التي تمت المساهمة بها. يتكون رأس مال الصندوق من هذه الوحدات المساهم بها، وتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية. يستحق سداد هذه الوحدات المساهم بها على أساس حصة الصندوق التناسبية في صافي قيمة موجودات الصندوق عند تصفية الصندوق.

٨-٤ دخل العمولة الخاصة

يتم اثبات دخل العمولة الخاصة، بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة المقاسة بالتكلفة المطفاة في قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويمثل معدل العمولة الفعلي المعدل الذي يخصم بشكل دقيق المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. وعند احتساب معدل العمولة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية وذلك بمراعاة كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

٩-٤ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصّل عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

١٠-٤ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. يتم إثبات توزيعات الأرباح من سندات الأسهم المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل ضمن قائمة الدخل الشامل.

١١-٤ صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١٢-٤ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

١٣-٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه 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 قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

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

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

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (١٠).

١٤-٤ تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للدولار الأمريكي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم إثبات فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبنود من بنود صافي ربح الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقويم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على المشورة المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

يتطلب قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٦- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أنه لن يكون لهذه المعايير أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق. يعتمزم الصندوق تطبيق هذه المعايير، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

٧- النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
دولار أمريكي دولار أمريكي

٧٤,٨٥٦	٧,٠٠٠
٤,٢٠٠,٠٠٠	٣,٢٠٠,٠٠٠
<u>٤,٢٧٤,٨٥٦</u>	<u>٣,٢٠٧,٠٠٠</u>

رصيد لدى البنك
إيداعات مرابحة وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل

٨- إيداعات المرابحة بالتكلفة المطفأة

إن إيداعات المرابحة عبارة عن طريقة إسلامية لإيداعات المال لدى أطراف أخرى في المملكة العربية السعودية وبقية الشرق الأوسط.

تخضع الاستثمارات في إيداعات المرابحة بالتكلفة المطفأة لتقويم الانخفاض في القيمة بناءً على طريقة خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩). وقد تبين للإدارة بأن المخصص بموجب طريقة خسائر الائتمان المتوقعة غير جوهري.

٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى ٢٠,٠% سنويًا، ويتم احتسابها على أساس إجمالي صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب بحد أقصى ٥٠,٠% سنويًا، يتم احتسابها على أساس إجمالي صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم للوفاء بالمصاريف للصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة وقدرها ٤٣,٨١١ دولار أمريكي (٢٠١٨: ٤٥,٠٠٠ دولار أمريكي) والأتعاب الأخرى وقدرها ٢٤,٤٥٢ دولار أمريكي (٢٠١٨: ٢٨,٨٢٤ دولار أمريكي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال السنة كما هو مبين أعلاه.

تم إظهار أتعاب الإدارة المستحقة والأتعاب الأخرى المستحقة لمدير الصندوق في نهاية السنة في قائمة المركز المالي. إن البنك (الشركة الأم لمدير الصندوق) هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق. خلال السنة، حقق الصندوق دخل عمولة خاصة قدره ١٥,٧٦٨ دولار أمريكي (٢٠١٨: ٦٥٢ دولار أمريكي) عن إيداعات المرابحة التي تمت لدى البنك.

١٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

تكون الموجودات المالية للصندوق من رصيد البنك، وموجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة. تتكون المطلوبات المالية للصندوق من رسوم الإدارة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية نظرًا لكونها يتم تسجيلها بسهولة. يتم تصنيفها جميعًا ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لم تكن هناك تحويلات بين مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

وقدرت إدارة الصندوق أن القيمة العادلة لرصيد البنك، إيداعات مرابحة قصيرة الأجل ودخل العمولة الخاصة المستحقة تقارب قيمتها الدفترية إلى حد كبير بسبب فترات الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم إيداعات المرابحة بناءً على معايير مثل أسعار العمولة، وعوامل الخطر الخاصة بكل بلد، والجدارة الائتمانية الفردية للأطراف المقابلة. بناءً على هذا التقييم، يتم أخذ المخصصات في الاعتبار للخسائر المتوقعة لإيداعات المرابحة. قدرت إدارة الصندوق الخسائر الائتمانية المتوقعة لإيداعات المرابحة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بأنها ليست هامة.

١١- الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي بيان الموجودات المالية، بخلاف الأرصدة لدى البنوك، المقنتاة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ دولار أمريكي
٢١,٧٥٠,٠٠٠	٢١,٨٥٠,٠٠٠
١١١,٢١٩	٩٥,٢٧١
<u>٢١,٨٦١,٢١٩</u>	<u>٢١,٩٤٥,٢٧١</u>

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

إيداعات مرابحة بالتكلفة المطفأة

دخل عمولة خاصة مستحقة

إجمالي الموجودات المالية

١١- الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

فيما يلي بيان المطلوبات المالية من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ دولار أمريكي	
٢٣,٥٢٤	١١,٥٨١	المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
٧,١٤٢	٥,٦٢٢	أتعاب الإدارة
		مصاريف مستحقة
<u>٣٠,٦٦٦</u>	<u>١٧,٢٠٣</u>	إجمالي المطلوبات المالية

١٢- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية للصندوق في المصاريف المستحقة الدفع.

يوجد لدى الصندوق أيضاً موجودات مالية في شكل نقدية وشبه نقدية وموجودات متداولة أخرى والتي تعتبر جزء لا يتجزأ من أعماله العادية وتنشأ مباشرة منها.

تخضع العمليات المالية الخاصة بالصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. اعتمد الصندوق سياسة التعامل فقط مع الجهات ذات الملاءة الائتمانية، والتي تكون المخاطر الائتمانية لها منخفضة. يسعى الصندوق إلى مراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة ليست ذات علاقة والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف الأخرى. يحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية وإيداعات المراجعة لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة بينود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ دولار أمريكي	
٢١,٧٥٠,٠٠٠	٢١,٨٥٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة بالتكلفة المطفأة
١١١,٢١٩	٩٥,٢٧١	دخل عمولة خاصة مستحقة
٧٤,٨٥٦	٧,٠٠٠	رصيد البنك
<u>٢١,٩٣٦,٠٧٥</u>	<u>٢١,٩٥٢,٢٧١</u>	

قامت الإدارة بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذه التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات أي خسارة انخفاض جوهرية في القيمة الدفترية للنقدية وشبه النقدية وإيداعات المراجعة.

١٢- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له.

تنص شروط وأحكام الصندوق على استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. إن النقدية وشبه النقدية الخاصة بالصندوق تعتبر قابلة للتحقيق فوراً وكافية لتغطية متطلبات الاسترداد قصيرة الأجل. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا يوجد لدى الصندوق أية تعرضات هامة لمخاطر العملات حيث أن كافة الموجودات النقدية والمطلوبات النقدية الخاصة به مسجلة بالدولار الأمريكي. لم يقم الصندوق بإجراء أي معاملات هامة بعملات عدا الدولار الأمريكي خلال السنة، كما أن الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تمثل مخاطر أسعار العملات الخاصة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. لا يوجد لدى الصندوق أية موجودات أو مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة عائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، ولا يتعرض لمخاطر أسعار عملات خاصة هامة.

١٣- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو سدادها، على التوالي:

الإجمالي دولار أمريكي	بعد ١٢ شهراً دولار أمريكي	خلال ١٢ شهراً دولار أمريكي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
			الموجودات
٢١,٨٥٠,٠٠٠	١٨,٦٥٠,٠٠٠	٣,٢٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة بالتكلفة المطفأة
٩٥,٢٧١	-	٩٥,٢٧١	دخل عمولة خاصة مستحقة
٧,٠٠٠	-	٧,٠٠٠	رصيد البنك
٢١,٩٥٢,٢٧١	١٨,٦٥٠,٠٠٠	٣,٣٠٢,٢٧١	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١١,٥٨١	-	١١,٥٨١	أتعاب الإدارة
٥,٦٢٢	-	٥,٦٢٢	مصاريف مستحقة
١٧,٢٠٣	-	١٧,٢٠٣	إجمالي المطلوبات

١٣- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

الإجمالي دولار أمريكي	بعد ١٢ شهرًا دولار أمريكي	خلال ١٢ شهرًا دولار أمريكي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
			الموجودات
٢١,٧٥٠,٠٠٠	١٧,٥٥٠,٠٠٠	٤,٢٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة بالتكلفة المطفأة
١١١,٢١٩	-	١١١,٢١٩	دخل عمولة خاصة مستحقة
٧٤,٨٥٦	-	٧٤,٨٥٦	رصيد البنك
٢١,٩٣٦,٠٧٥	١٧,٥٥٠,٠٠٠	٤,٣٨٦,٠٧٥	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٣,٥٢٤	-	٢٣,٥٢٤	أتعاب الإدارة
٧,١٤٢	-	٧,١٤٢	مصاريف مستحقة
٣٠,٦٦٦	-	٣٠,٦٦٦	إجمالي المطلوبات

١٤- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

١٥- الإفصاح عن الأحداث اللاحقة التي لا تتطلب إجراء تعديلات بشأنها

إن تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد ١٩) لا يزال في تطور وازدياد. ولذلك، فإنه من الصعوبة بمكان التنبؤ الآن بحجم ومدى الأثر الكامل الناتج عن ذلك على الأعمال التجارية والاقتصادية.

ولا يزال من غير المؤكد تحديد حجم ومدى تلك الآثار ويتوقف ذلك على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل دقيق في الوقت الحالي، مثل معدل انتقال الفيروس وحجم ومدى فعالية الإجراءات المتخذة بهدف احتوائه. وفي ضوء عدم التأكد حاليًا من الأثر الاقتصادي، فإنه من غير الممكن إجراء تقدير موثوق به للأثر الناتج عن ذلك بتاريخ اعتماد هذه القوائم المالية. إن هذه التطورات قد تؤثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي للصندوق.

١٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١ شعبان ١٤٤١هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢٠).