

صندوق ديم للأسهم السعودية

القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

## تقرير مراجعي الحسابات إلى حملة الوحدات في صندوق ديم للأسهم السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق ديم للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات للسنة المنتهية بذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية مدير الصندوق وقد أعدت من قبله وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية، كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقدير الهامة المطبقة من قبل مدير الصندوق وتقييم العرض العام للقوائم المالية. نعتقد أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية.

### رأي مطلق

في رأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست و يونغ



حسام فيصل باوار  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٣٩٣



٨ جمادى الثاني ١٤٣٨ هـ  
٧ مارس ٢٠١٧ م

جدة

صندوق ديم للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٤,٥٥٨,٢٩٢	١٩٠,٨٧٣		الموجودات
١٩,٤٢٤,١٤٣	١٥,٦٦٢,٣٨١	٦	النقد وما في حكمه
٤٢٧,٩١٤	-		استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة
			ودائع للاكتتابات الأولية
<u>٢٤,٤١٠,٣٤٩</u>	<u>١٥,٨٥٣,٢٥٤</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٧٠,٤١٢	٢٠٣,١٧٨	٧	مصرفات مستحقة
٩١,١٠٣	٣١,٦٤٢	٩	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
<u>٢٦١,٥١٥</u>	<u>٢٣٤,٨٢٠</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢٤,١٤٨,٨٣٤</u>	<u>١٥,٦١٨,٤٣٤</u>		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
<u>٢٢١,٢٠٢</u>	<u>١٣٣,٦٦٨</u>	٨	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>١٠٩,١٧</u>	<u>١١٦,٨٤</u>	١٠	صافي الموجودات للوحدة (ريال سعودي)

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

صندوق ديم للأسهم السعودية

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٢٠١٥م	٢٠١٦م	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			إيرادات استثمارات
١,٥٣٦,٢٨٠	١٣٨,٨٢٤		أرباح محققة من بيع استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(٩٦٦,٥٨٠)	١,٠٥٨,٧٥٥		أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	٤١,٣٨٠		أرباح غير محققة من استثمارات في صناديق مشتركة لغرض المتاجرة
٦٩٢,٦٩٣	٥٦٩,٢٠٨		الدخل من توزيعات أرباح
-	١,٠٩٣		إيرادات أخرى
<u>١,٢٦٢,٤٩٣</u>	<u>١,٨٠٩,٢٦٠</u>		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(٤٨٣,٨٢٩)	(٣٨٨,١٣٣)	٩	أتعاب إدارة
(١٦٩,٥٩٦)	(١٣٥,١٢٠)		مصروفات أخرى
<u>(٦٥٣,٤٢٥)</u>	<u>(٥٢٣,٢٥٣)</u>		إجمالي المصروفات
<u>٦٠٩,٠٦٨</u>	<u>١,٢٨٦,٠٠٧</u>		الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات

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

صندوق ديم للأسهم السعودية  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٢٠١٥م ريال سعودي	٢٠١٦م ريال سعودي	
٦٠٩,٠٦٨	١,٢٨٦,٠٠٧	الأنشطة التشغيلية الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٥,٢١٧,٦١٤ (٤٢٧,٩١٤) ٤٤,١٤٩ (١٧٨,٤١١)	٣,٧٦١,٧٦٢ ٤٢٧,٩١٤ ٣٢,٧٦٦ (٥٩,٤٦١)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة ودائع للاكتتابات الأولية مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
٥,٢٦٤,٥٠٦	٥,٤٤٨,٩٨٨	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
(٤,٤٧٠,٩٣٨) ٢,٩٨٩,٤٠٩	(١٠,٠٩٢,٨٠٢) ٢٧٦,٣٩٥	الأنشطة التمويلية قيمة الوحدات المستردة متحصلات من وحدات مباعه
(١,٤٨١,٥٢٩)	(٩,٨١٦,٤٠٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣,٧٨٢,٩٧٧	(٤,٣٦٧,٤١٩)	(النقص) // الزيادة في النقد وما في حكمه
٧٧٥,٣١٥	٤,٥٥٨,٢٩٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٥٥٨,٢٩٢	١٩٠,٨٧٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق ديم للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

٢٠١٥ م ريال سعودي	٢٠١٦ م ريال سعودي	
٢٥,٠٢١,٢٩٥	٢٤,١٤٨,٨٣٤	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية السنة
		النقص في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٢,٩٨٩,٤٠٩	٢٧٦,٣٩٥	متحصلات من وحدات مباعه
٦٠٩,٠٦٨	١,٢٨٦,٠٠٧	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
(٤,٤٧٠,٩٣٨)	(١٠,٠٩٢,٨٠٢)	قيمة الوحدات المستردة
٢٤,١٤٨,٨٣٤	١٥,٦١٨,٤٣٤	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية السنة

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

## ١ - طبيعة الصندوق

صندوق ديم للأسهم السعودية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح للمشاركة والتخارج يدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول ("مدير الصندوق")، لصالح حملة الوحدات في الصندوق وتم حصول مدير الصندوق على ترخيص هيئة السوق المالية رقم ١٠١٤٦-٣٧ لإدارة وحفظ وترتيب وتقديم المشورة والتعهد بالتغطية. يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال المستثمر على المدى المتوسط والطويل الأجل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي والتي تتوافق مع ضوابط الاستثمار الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية. أن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والعمليات التشغيلية للصندوق هي الريال السعودي.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يناير ٢٠١٤م، وفقاً لأنظمة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية. تم اعتماد الشروط والأحكام من هيئة السوق المالية في شعبان ١٤٣٤هـ (الموافق ١٥ يونيو ٢٠١٣م). يتم مراجعة الشروط والأحكام سنوياً من قبل مدير الصندوق وأية تغييرات، إن وجدت، يتم إبلاغها لحملة الوحدات خلال المهلة المنصوص عليها.

وفي التعامل مع حملة الوحدات، يعتبر مدير الصندوق بأن الصندوق كيان مستقل. وبناءً عليه يقوم الصندوق بإعداد قوائمه المالية الخاصة به. علاوةً على ذلك، يعتبر حملة الوحدات مالكي موجودات الصندوق ويمكن أن يتم عمل التوزيعات تبعا لملكية كل منهم من العدد الإجمالي للوحدات القائمة.

## ٢ - الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام صناديق الاستثمار ("النظام") الصادر عن هيئة السوق المالية ("الهيئة") طبقاً للقرار رقم ١ - ٢١٩ - ٢٠٠٦م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الاستثمار وإدارتها وطرح وحداتها وجميع الأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية.

## ٣- الاشتراك/ الاسترداد

يكون الصندوق مفتوح للاشتراكات والاستردادات للوحدات في كل يوم عمل ("يوم الاشتراك"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين في الأسبوع يومي الاثنين والأربعاء ("يوم التقييم"). يتم احتساب قيمة الوحدة في الصندوق عن طريق تقسيم قيمة إجمالي موجودات الصندوق ناقصاً قيمة إجمالي مطلوبات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في ذلك التاريخ.

## ٤ - السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

### العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

### النقد وما في حكمه

إن النقد وما في حكمه يشمل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والتي لها تواريخ استحقاق أصلية خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

#### ٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة

تمثل الاستثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة استثمارات في صناديق قابلة للتداول الفوري ويتم تسجيلها في البداية بالتكلفة وبعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى صافي القيمة المعلنة من قبل مدير الصندوق. ويتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة المحققة وغير المحققة من هذه الاستثمارات في قائمة العمليات. وفي حال بيع جزء من الاستثمارات المقننة يتم احتساب تكلفة الاستثمارات على أساس المتوسط المتحرك.

##### المحاسبة على أساس تاريخ المتاجرة

إن جميع العمليات العادية لشراء وبيع أصول مالية يتم قيدها أو إلغاء قيدها في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي يلتزم به الصندوق بشراء أو بيع الأصول). وإن عمليات الشراء والبيع العادية هي عمليات شراء وبيع أصول مالية تتطلب تسليم الأصول ضمن الإطار الزمني الذي يحدده عموماً النظام أو العرف السائد في السوق.

##### الذمم الدائنة

تدرج المطلوبات عن المبالغ المطلوب سدادها في المستقبل مقابل الأعمال أو الخدمات التي يتم الحصول عليها سواء تم تقديم فاتورة بها من المورد أو لم يتم.

##### تحقق الإيرادات

يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح.

يتم تصنيف الزيادة أو النقص في الفرق بين التكلفة والقيمة السوقية لاستثمارات المتاجرة كأرباح غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة في قائمة العمليات.

تدرج الإيرادات من عقود المرابحة على أساس التحقق الزمني على مدى فترة العقد على أساس المبلغ الأصلي القائم.

يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة المحققة وغير المحققة من الاستثمارات في صناديق المرابحة في قائمة العمليات.

##### استعمال التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها استعمال تقديرات وافتراسات تؤثر في قيم الموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصروفات المصرح عنها أثناء الفترة المالية التي تتعلق بها القوائم المالية.

##### المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي إذا كان هناك حق نظامي قائم وملزم لإجراء المقاصة بين المبالغ المقيدة وأن هناك نية لتسويتها على أساس صافي المبلغ لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد. لا تتم مقاصة الدخل والمصروفات في قائمة العمليات ما لم يكن ذلك مطلوباً أو مسموحاً به بموجب المعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

##### الضريبة/ الزكاة

إن الضريبة والزكاة هي التزام على حملة الوحدات، وبالتالي لا يتم تجنب مخصص لمثل هذه الالتزامات في هذه القوائم المالية.



٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم مبادلة أصل أو سداد التزام بين طرفين بمعرفتهما وملاء إرادتهما في معاملة تتم على أسس تجارية. تستند القيم العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة في تاريخ التقييم على أساس أسعارها المتداولة.

المخصصات والاستحقاقات

يتم تسجيل المخصصات والاستحقاقات عندما يكون لدى الصندوق التزام (نظامي أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال لنشوء تكاليف لسداد هذا الالتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها.

٥ - أتعاب إدارة ومصرفات أخرى

يقوم مدير الصندوق في كل يوم تقييم بتحميل الصندوق بأتعاب إدارة على أساس معدل سنوي قدره ١,٧٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق. كما يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصرفات أخرى يتم إنفاقها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب الحفظ، رسوم الهيئة الشرعية، رسوم مجلس إدارة الصندوق، أتعاب مراجعي الحسابات ومصرفات أخرى مماثلة معتمدة من الهيئات. لا يتوقع أن تزيد هذه المصرفات في مجملها عن ٢% في السنة لمتوسط صافي قيمة الموجودات للصندوق.

٦ - الاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة

فيما يلي مكونات إجمالي المحفظة الاستثمارية:

القيمة الدفترية	القيمة العادلة	
		٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
١٤,٦٠٣,٦٢٦	١٥,٦٦٢,٣٨١	استثمارات في أسهم متداولة (أنظر الإيضاح ٦-١)
		٣١ ديسمبر ٢٠١٥م
٢٠,٣٩٠,٧٢٣	١٩,٤٢٤,١٤٣	استثمارات في أسهم متداولة (أنظر الإيضاح ٦-١)

صندوق ديم للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٦ - الاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة (تتمه)

٦-١ تتركز استثمارات الصندوق في الأسهم المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م في القطاعات التالية:

القطاع	نسبة القيمة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	نسبة القيمة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
		٢٠١٦م			٢٠١٥م	
البنوك والخدمات المالية	١٣%	٢,٢٤٨,٠٩٨	٢,٠٦٦,٨٠٣	١٩%	٣,٧٦١,٦٧٣	٤,٥٥٣,٩١٠
الصناعات البتروكيماوية	٢٣%	٣,٤١٩,٠٨٢	٣,٧٥٣,٨٢١	٧%	١,٣٧١,٢١٤	٢,٠٢٨,٨٥٥
الاستثمار الصناعي	١%	١٨١,٠٢٤	١٦٤,٧٤٧	٤%	٧٤٠,٨٢٥	١,٠٠٢,٠٧٩
الاتصالات	-	-	-	١١%	٢,٢٠٩,٦٠٥	٢,٠٢٢,٦٠٩
تجارة التجزئة	١٣%	١,٨٦٤,٠٩٩	١,٩٧٩,٢٢٠	١٠%	١,٩٨١,٧٠٧	١,٩٥٠,١٩٤
السفر والسياحة	٧%	٨٧٧,٢٢٥	١,٠٢٧,٦٩٢	٦%	١,١٨٤,٩٩٧	١,٣٥٨,٠٥٦
زراعة ومواد غذائية	١٧%	٢,٢٨٩,١٩٧	٢,٦١٨,٧٢٣	١٤%	٢,٦٨٤,١٥٥	٢,٤٢٩,٨٦٣
اسمنت	-	-	-	٢%	٦٦٤,٢٢٠	٨٨٣,٩٥٠
الإسكان والبناء	٤%	٨٢٩,٠٦٠	٦٢٤,٦٨٠	٢%	٥٦٠,٢٨٣	٧٨٠,١٠٧
النقل والمواصلات	٣%	٤٢٧,٥٦٢	٤٦٦,٩٨٢	١٠%	١,٨٩٣,٢٧١	١,٢٧٨,١٩٠
استثمار متعدد	٣%	٤٥٧,٥٥٧	٤٣٨,٧٥٢	٢%	٢٩٠,٣٥٨	٢٦٩,٦٣١
التطوير العقاري	٩%	١,٠٤٥,٢٥٣	١,٤٠٣,٢٨٢	٤%	٧٠٤,٨٨٠	٦٣٧,٠٠٠
الطاقة والمرافق الخدمية	٤%	٥٤١,٨٥٠	٦٤٩,١٧٦	-	-	-
التأمين	٣%	٤٢٣,٦١٩	٤٦٨,٥٠٣	٧%	١,٣٧٦,٩٥٥	١,١٨٦,٢٧٩
	١٠٠%	١٤,٦٠٣,٦٢٦	١٥,٦٦٢,٣٨١	١٠٠%	٢٠,٣٩٠,٧٢٣	١٩,٤٢٤,١٤٣

٧ - مصروفات مستحقة

تتكون المصروفات المستحقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م من الآتي:

ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠١٥م	٢٠١٦م	
١٠,٢٨٢	٧,٨٠٢	رسوم أمين الحفظ المستحقة
١٠٠,٠٠٠	٧١,٨٧٥	رسوم الهيئة الشرعية المستحقة
٦٠,١٣٠	١٢٣,٥٠١	مصروفات مستحقة أخرى
١٧٠,٤١٢	٢٠٣,١٧٨	

٨ - التعامل في الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م:

وحدات	وحدات	
٢٠١٥م	٢٠١٦م	
٢٢٩,٤١٢	٢٢١,٢٠٢	الوحدات في بداية السنة
٢٦,٤٤٦	٢,٦٥٠	الإشترابات
(٣٤,٦٥٦)	(٩٠,١٨٤)	الإستردادات
٢٢١,٢٠٢	١٣٣,٦٦٨	الوحدات في نهاية السنة

صندوق ديم للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٩ - معاملات مع جهات ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع جهات ذات علاقة خلال السنة وأرصديتها في نهاية السنة:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة		الرصيد	
		٢٠١٦م ريال سعودي	٢٠١٥م ريال سعودي	٢٠١٦م ريال سعودي	٢٠١٥م ريال سعودي
مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	٣٨٨,١٣٣	٤٨٣,٨٢٩	١٦,٦٤٢	٧٦,١٠٣
	مدفوع	(٤٤٧,٥٩٤)	(٦٦٢,٢٤١)		
مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس الإدارة	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠
	مدفوع	(٢٠,٠٠٠)	(٢٠,٠٠٠)		
				<u>٣١,٦٤٢</u>	<u>٩١,١٠٣</u>

١٠ - النسب والبيانات المختارة على أساس الوحدة

٢٠١٦م ريال سعودي	٢٠١٥م ريال سعودي	
٠,٨٣	٠,٢٥	معلومات عن معدلات الوحدة أرباح محققة من بيع استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
٦,٣١	(٠,١٦)	أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
٠,٢٥	-	أرباح غير محققة من استثمارات في صناديق مشتركة لغرض المتاجرة
٣,٤٠	٠,١١	الدخل من توزيعات أرباح
(٣,١٢)	(٠,١١)	المصرفات
<u>٧,٦٧</u>	<u>٠,١٠</u>	الزيادة في صافي قيمة الموجودات
١٠٩,١٧	١٠٩,٠٧	صافي قيمة الموجودات للوحدة في بداية السنة
<u>١١٦,٨٤</u>	<u>١٠٩,١٧</u>	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
%	%	النسب من صافي الموجودات
١١,٥٨	٥,٢٣	أرباح استثمار
(٣,٣٥)	(٢,٧١)	المصرفات
<u>٨,٢٣</u>	<u>٢,٥٢</u>	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات

#### ١١ - إدارة المخاطر

##### مخاطر معدلات العمولة

إن الصندوق غير معرض لمخاطر معدلات العمولة على موجوداته المالية نظراً لأنه لا يوجد لديه موجودات مالية تخضع لمعدلات العمولة حيث إن المرابحات مستمرة بعائد ثابت. إلا أن القيمة العادلة للموجودات المالية قد تتأثر بعوامل السوق بما في ذلك معدلات العمولة.

##### مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق طرف في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على محفظته الاستثمارية والنقد وما في حكمه. يعمل الصندوق على الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة هذه المخاطر باستمرار والحد من التعامل مع الجهات ذات المخاطر العالية والقيام بتقييم ملائم للجهات التي يتم التعامل معها وإن أقصى تعرض يساوي القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

##### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة الصندوق صعوبة في توفير الأموال لمقابلة التزاماته المتصلة بالمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها مرتين في الأسبوع يومي الاثنين والأربعاء ولذا فهو معرض لمخاطر السيولة لمقابلة الاسترداد التي يقوم بها حملة الوحدات في هذين اليومين.

#### ١٢ - القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن مبادلة أصل أو سداد التزام بين طرفين بعلمهما وملتئاً إرادتهما في معاملة تتم على أساس تجاري. تتكون الموجودات المالية للصندوق من نقد لدى البنك واستثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة واستثمارات في صناديق مشتركة لغرض المتاجرة، وتتكون مطلوباته المالية من مبالغ مستحقة لجهات ذات العلاقة ومصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى.

لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية للصندوق اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

#### ١٣ - آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم في السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م).

#### ١٤ - أرقام المقارنة

أعيد تصنيف بعض أرقام السنة السابقة لتتوافق مع العرض في السنة الحالية.

#### ١٥ - اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس الإدارة إصدار هذه القوائم المالية بتاريخ ٨ جمادى الثاني ١٤٣٨ هـ الموافق ٧ مارس ٢٠١٧م.