

صندوق ديم للسيولة
(مدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

مع

تقرير مراجعي الحسابات

"تقرير مراجعي الحسابات"

السادة / حملة الوحدات
صندوق ديم للسيولة
جدة، المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق ديم للسيولة ("الصندوق") المدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) المعبّرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق عن القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسؤل عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وكذلك عن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتبره مدير الصندوق ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها للقيام بمراجعة القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسؤليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

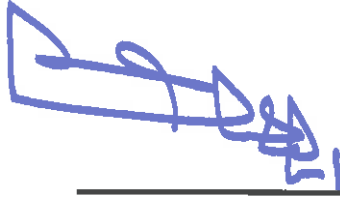
تتضمن أعمال المراجعة القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للمنشأة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي إستخدمتها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن/كي بي إم جي الفوزان السدحان



إبراهيم عبود باعشن
ترخيص رقم ٣٨٢



جدة في ١٠ مارس ٢٠١٥م
الموافق ١٩ جمادى الأولى ١٤٣٦هـ

صندوق ديم للسيولة
(مدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
بالريال السعودي

<u>ايضاح</u>		
		<u>الموجودات :</u>
١١٧,٢٢٨,٤٦١	٥	إستثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة
<hr/>		
		<u>المطلوبات :</u>
٥١,٢٦٤	٦	مصرفات مستحقة
<hr/>		
١١٧,١٧٧,١٩٧		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
١,١٦٩,٧٤٤	٨	عدد الوحدات القائمة
<hr/>		
١٠٠,١٧		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣)
جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ديم للسيولة
(مدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م

بالريال السعودي

<u>إيضاح</u>		
		الإيرادات:
٢٣,٨٠٣		أرباح محققة من بيع إستثمارات
١٣٤,٤٨٦		أرباح غير محققة من الإستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة
<hr/>		
١٥٨,٢٨٩		إجمالي الدخل
		مصروفات:
(١٠,٤١٦)	٧	أتعاب الهيئة الشرعية
(٥٧,٨٦٨)	٧	مصروفات أخرى
<hr/>		
(٦٨,٢٨٤)		إجمالي المصروفات التشغيلية
<hr/>		
٩٠,٠٠٥		صافي الدخل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ديم للسيولة
(مدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

بالريال السعودي

	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٩٠,٠٠٥	صافي الدخل
	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١١٧,٢٢٨,٤٦١)	الاستثمارات المحفوظ بها لأغراض المتاجرة
٥١,٢٦٤	المصروفات المستحقة
(١١٧,٠٨٧,١٩٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٩,٢٦١,٣٩٢)	قيمة الوحدات المستردة
١٢٦,٣٤٨,٥٨٤	متحصلات من وحدات تم إصدارها
١١٧,٠٨٧,١٩٢	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
--	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق ديم للسيولة
(مدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
بالريال السعودي

١٢٦,٣٤٨,٥٨٤	متحصلات من وحدات تم إصدارها
٩٠,٠٠٥	صافي الدخل
<u>(٩,٢٦١,٣٩٢)</u>	قيمة الوحدات المستردة
<u>١١٧,١٧٧,١٩٧</u>	الرصيد في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣)
جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق ديم للسيولة
(مدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
بالريال السعودي

١- الصندوق وأنشطته

(أ) تمهيد

صندوق ديم للسيولة ("الصندوق") هو صندوق إستثماري مفتوح، تتم إدارته بواسطة شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول ("مدير الصندوق"). تم حصول مدير الصندوق على ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-١٠١٤٦ لإدارة، حفظ، ترتيب، تقديم المشورة، التعهد بالتغطية. فيما يلي عنوان مدير الصندوق:

طريق الملك عبدالله

ص.ب ١١٧١٧٦

جدة ٢١٣٩١

المملكة العربية السعودية.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عائدات تنافسية من عمليات المرابحة على أساس التعاملات التجارية التي تتوافق مع ضوابط الإستثمار الشرعية. وسوف يستثمر الصندوق أيضاً في الصكوك المدرجة الصادرة عن شركات ومؤسسات سعودية، بالإضافة إلى الإستثمار في صناديق إستثمارية لها نفس النشاطات. الصندوق هو صندوق إستثماري مفتوح، يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال وتوفير السيولة لمستثمريه.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يناير ٢٠١٤م، وفقاً لأنظمة صناديق الإستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية. تم إعتدال الشروط والأحكام من هيئة السوق المالية في ٦ 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.

(ب) الهيئة التنظيمية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الإستثمار ("اللوائح") الصادرة من هيئة السوق المالية طبقاً للقرار رقم ٢٠٠٦/٢١٩/١ الصادر في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، والذي يورد بالتفصيل متطلبات صناديق الإستثمار في المملكة العربية السعودية.

٢- الإشتراك / الإسترداد ("يوم الإشتراك")

يكون الصندوق مفتوح للإشتراكات والإستردادات للوحدات في كل يوم عمل سعودي ("يوم الإشتراك"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين في الأسبوع يومي الإثنين والأربعاء ("يوم التقييم"). يتم إحتساب قيمة الوحدة في الصندوق عن طريق تقسيم قيمة إجمالي موجودات الصندوق ناقصاً قيمة إجمالي مطلوبات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في ذلك التاريخ.

صندوق ديم للسيولة
(مدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
بالريال السعودي

٣- أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يقوم الصندوق بإعداد قوائمه المالية كما في للسنة المنتهية بتاريخ آخر تقييم (إيضاح ١٢).
لا تتضمن هذه القوائم المالية بيانات مقارنة نظراً لأنها القوائم المالية الأولى للصندوق.

(أ) أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الإستحقاق المحاسبي ومفهوم الإستمرارية، بإستثناء الإستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

(ب) عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة نشاط الصندوق. تم تقريب كافة الأرقام المعروضة لأقرب ريال سعودي.

(ج) إستخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها والمطبقة في المملكة العربية السعودية من الإدارة إستخدام الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بها. فيما يلي معلومات حول المجالات الهامة للتقديرات وحالات عدم التأكد والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها تأثيراً جوهرياً على المبالغ المدرجة في القوائم المالية:

تقييم الموجودات المالية

يقوم الصندوق بقياس القيم العادلة باستخدام تدرج القيمة العادلة التالي الذي يعكس أهمية المعطيات المستخدمة عند إجراء تلك القياسات:

- المستوى الأول: أسس قياس القيمة العادلة بناء على السعر المدرج (غير المعدل) في سوق نشط للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
- المستوى الثاني: قياس القيمة العادلة بناء على معطيات بخلاف الأسعار المدرجة التي تدخل تحت المستوى الأول، والتي يمكن ملاحظتها للموجودات والمطلوبات، إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مثل المشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: قياس القيمة العادلة بناء على معطيات للموجودات والمطلوبات لا تستند إلى أي بيانات سوقية يمكن ملاحظتها (مثل المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها).

يتم تصنيف جميع موجودات الصندوق المالية المدرجة بالقيمة العادلة كما في تاريخ التقرير تحت المستوى الثاني في التدرج.

صندوق ديم للسيولة
(مدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
بالريال السعودي

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت في هذه القوائم المالية.

(أ) الأرباح المحققة من بيع إستثمارات

يتم إحتساب الأرباح المحققة من بيع إستثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة كالفرق بين المتحصلات الناتجة عن البيع وتكلفة الإستثمار بإستخدام طريقة متوسط التكلفة.

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية

(١) التحقق والقياس الأولي

يتم تصنيف الإستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة كموجودات مالية ويتم الاعتراف بها مبدئياً بتاريخ المعاملة التجارية حيث يصبح الصندوق طرف في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الاعتراف بالموجودات المالية الأخرى في تاريخ نشأتها. يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مع إدراج تكاليف المعاملات مباشرة في قائمة الدخل.

(٢) التصنيف

يتم تصنيف أي أداة مالية كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة إذا تم تملكها أو تكبدها بشكل أساسي بهدف بيعها أو إعادة شرائها على المدى القصير.

(٣) القياس اللاحق

لاحقاً للإعتراف الأولي يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة. يتم الإعتراف بكل التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في قائمة الدخل كأرباح غير محققة من إستثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة.

(٤) قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة للأداة المالية عند الإعتراف الأولي هي سعر المعاملة، أي القيمة العادلة للمقدم أو للمستلم. تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن تبادل الموجودات به، أو تسوية المطلوبات بين طرفين في السوق في عملية عادية بتاريخ القياس.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للإستثمارات بإستخدام الأسعار المعلنة في سوق نشطة، إن وجدت. تعتبر السوق نشطة عندما تكون الأسعار المعلنة متوفرة بشكل منتظم وفوري وتمثل معاملات السوق الفعلية الدورية المبينة على أساس تجاري بحت.

صندوق ديم للسيولة
ممدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
بالريال السعودي

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
ب) الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

٥) الإستبعاد

يقوم الصندوق بإستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي حقوقه المتعاقد عليها في التدفقات النقدية للأصل المالي، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل الأصل المالي في معاملة يتم فيها تحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل المالي، أو عندما لا يقوم الصندوق بتحويل و لا الاحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل ولا يحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي. عند الإستبعاد يتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم في قائمة الدخل كأرباح أو خسائر محققة.

٦) التسوية

تتم تسوية الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبالغ المعروضة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون للصندوق الحق القانوني لتسوية المبالغ المدرجة أو إن كان ينوي تسويتها على أساس الصافي أو إدراج الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد. يتم إدراج الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما تسمح بذلك المعايير المحاسبية المتعارف عليها والمطبقة في المملكة العربية السعودية.

ج) إيرادات الأرباح الموزعة

تتحقق الإيرادات من الأرباح الموزعة عندما ينشأ الحق في إستلامها.

د) الزكاة/ الضريبة

تعد الزكاة / الضريبة إلزاماً على حاملي الوحدات، وبالتالي لا يتم تكوين مخصص لمثل هذه الإلتزامات في هذه القوائم المالية المرفقة.

هـ) النقد و ما في حكمه

يتكون النقد و ما في حكمه من النقد لدى البنوك و النقد لدى أمين الحفظ.

و) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن على الصندوق التزم حالي قانوني أو تعاقدى يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الإلتزام.

ز) المحاسبة بتاريخ المتاجرة

يتم إثبات أو إستبعاد عمليات شراء وبيع الموجودات المالية العادية في تاريخ المتاجرة، على سبيل المثال تاريخ تنفيذ المعاملة التجارية. عند تطبيق المحاسبة بتاريخ المتاجرة، يقوم الصندوق بالمحاسبة عن أي تغييرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية بنفس طريقة المحاسبة. إن عملية الشراء أو البيع العادية هي شراء أو بيع موجودات مالية و التي تستلزم تسليم الأصل خلال الإطار الزمني المنصوص عليه بموجب اللوائح أو العرف السائد في السوق.

صندوق ديم للسيولة
(مدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
بالريال السعودي

٤- السياسيات المحاسبية الهامة (تابع)

ح) تحويل العملات الأجنبية

يجرى تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية في الدفاتر على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية فيجري تحويلها للريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. تدرج الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل.

٥- إستثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة

تتكون محفظة الإستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م من الآتي:

<u>التكلفة</u>	<u>القيمة الدفترية</u>
١١٧,٠٩٣,٩٧٥	١١٧,٢٢٨,٤٦١

صندوق المبارك التجاري بالريال السعودي

٦- مصرفات مستحقة

تتكون المصروفات المستحقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م من الآتي:

١١,٢٥٠	رسوم الهيئة الشرعية المستحقة
١٥,٠٠٠	رسوم مجلس إدارة الصندوق المستحقة
١٥,٠٠٠	أتعاب أعمال المراجعة المستحقة
١٠,٠١٤	مصرفات مستحقة أخرى
<u>٥١,٢٦٤</u>	

٧- أتعاب الإدارة والمصرفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق في كل يوم تقييم بتحميل الصندوق بأتعاب إدارة على أساس معدل سنوي قدره ٠,٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق. كما يقوم مدير الصندوق بإسترداد أي مصرفات أخرى يتم إنفاقها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب الحفظ، رسوم الهيئة الشرعية، رسوم مجلس إدارة الصندوق، أتعاب مراجعي الحسابات وأية مصرفات أخرى مماثلة معتمدة من الهيئات. لا يتوقع أن تزيد هذه المصروفات في مجملها عن ١% في السنة لمتوسط صافي قيمة الموجودات للصندوق.

تنازل مدير الصندوق عن رسوم الإدارة للفترة من ١ يناير ٢٠١٤ م وحتى إشعار آخر.

صندوق ديم للسيولة
(مدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
بالريال السعودي

٨- معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص للمعاملات على الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م:

١,٢٦٢,٢٨٥	وحدات تم إصدارها
(٩٢,٥٤١)	وحدات مستردة
<u>١,١٦٩,٧٤٤</u>	رصيد الوحدات في نهاية السنة

٩- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في المعاملات مع مدير الصندوق، وأمين الحفظ والمجلس التي تتم في سياق العمل المعتاد وفقاً لشروط واحكام الصندوق المعتمدة. فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م:

<u>الرصيد في نهاية السنة</u>	<u>قيمة المعاملة</u>	<u>طبيعة المعاملة</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>
١٥,٠٠٠	١٨,٥١٨	أتعاب مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
٤,٠٠٦,٩٣٦	٤,٠٠٠,٠٠٠	إشتراكات	مدير الصندوق
<u>١١٢,٧٦٩,٦٤٠</u>	<u>١١٢,٦٩٢,٥٨٤</u>	إشتراكات	صندوق ديم للفرص رقم ١

١٠- إدارة المخاطر

يقدم هذا الإيضاح معلومات عن تعرض الصندوق لمخاطر مالية وتشغيلية.

(أ) مخاطر مالية

يحافظ الصندوق على مركز الموجودات المالية وفقاً لإستراتيجية إدارة الإستثمار. تهدف إستثمارات الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل من خلال الإستثمار في عمليات المرابحة على أساس التعاملات التجارية. تم منح مدير الصندوق سلطة إدارة موجودات الصندوق وفقاً لأهداف إستثمارات الصندوق. تتكون محفظة إستثمارات الصندوق من إستثمار في صندوق له أهداف إستثمارية مشابهة.

(١) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر الناتجة عن عدم وفاء طرف مقابل في الأصل المالي بالتزاماته وتعهداته المتفق عليها مع الصندوق مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. لدى الصندوق سياسة لتسوية معاملاته بصفة يومية وبالتالي فإن مخاطر الائتمان تكون عند حددها الأدنى.

صندوق ديم للسيولة
(مدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
بالريال السعودي

١٠ - إدارة المخاطر (تابع)
(أ) مخاطر مالية (تابع)

(٢) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر الناتجة عن مواجهة الصندوق لصعوبات في الوفاء بالتزاماته التي تحتاج تسويتها إلى نقدية أو موجودات مالية أخرى أو أن يكون تسوية هذا الإلتزام يتسبب في ضرر للصندوق.

إن الصندوق مفتوح للإكتتاب و الإسترداد في كل يوم عمل و يتم التقييم في تاريخ كل تقييم (يومي الإثنين والأربعاء) بناءً على سعر الإقفال في ذلك اليوم، بالتالي فإن الصندوق معرض لمخاطر السيولة لمقابلة طلبات الإسترداد من قبل حملة الوحدات في كل تاريخ استرداد. ومع ذلك تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق حيث يمكن إستردادها بإخطار قصير.

(٣) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العملات، وأسعار الأسهم وهوامش الإئتمان التي تؤثر على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لأدواته المالية المحتفظ بها. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق في حدود مقبولة، مع تحقيق عائد مجزي.

(٤) التعرض لمخاطر أسعار أخرى

إن مخاطر الأسعار الأخرى هي مخاطر التقلب في القيمة العادلة للموجودات المالية نتيجة للتغير في أسعار سوق أخرى غير الناتجة عن مخاطر أسعار العملات ومخاطر العملات نتيجة لعوامل مرتبطة بأداة محددة أو بمصدرها أو بعوامل مؤثرة في كل الأدوات المتداولة في السوق.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة أسعار الإستثمارات بصورة مستمرة. يوضح الجدول التالي أثر التغير المحتمل في أسعار الإستثمارات على أرباح وخسائر الصندوق وصافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م. يفترض التحليل بقاء العوامل الأخرى ثابتة.

التغير في أسعار السوق		٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م	
التأثير بآلاف الريالات السعودية			
تبادل الأسهم المتداولة	٥%	٥,٨٦١,٤٢٣	
التأثير في نسبة صافي الموجودات			
تبادل الأسهم المتداولة	٥%	٥%	

يؤدي الإنخفاض في الأسعار إلى تأثير مساوي ولكن عكسي للمبالغ المعروضة أعلاه.

صندوق ديم للسيولة
(مدار من قبل شركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
بالريال السعودي

١٠ - إدارة المخاطر (تابع)

ب) مخاطر التشغيل

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناجمة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق في الموجودات المالية سواء داخلياً، أو من العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والسوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والنظامية.

يهدف الصندوق إلى إدارة مخاطر التشغيل بصورة متوازنة بين تخفيض الخسائر المالية والإضرار بسمة الصندوق وبين تحقيق أهداف الصندوق الإستثمارية من تحقيق عائد للمستثمرين. تقع مسؤولية تطوير وتطبيق الرقابة على مخاطر التشغيل على مجلس إدارة الصندوق بصورة أساسية.

١١ - القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. وحيث تتم المحاسبة عن الأدوات المالية للصندوق بإستثناء الإستثمارات المتاحة للبيع على أساس التكلفة التاريخية قد تنشأ فروقات بين تقديرات القيم الدفترية والقيم العادلة ويرأى الإدارة أن القيم العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق لا تختلف بصورة كبيرة عن قيمتها الدفترية.

١٢ - آخر يوم للتقييم

إن آخر يوم لتقييم الصندوق للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م. تم إدراج كافة الأرقام الواردة في هذه القوائم المالية كما في تاريخ آخر تقييم.

١٣ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٩ جمادى الأولى ١٤٣٦ هـ الموافق ١٠ مارس ٢٠١٥ م.