

التقرير النصف سنوي – النصف الأول 2018
- صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي -
(HSBC Saudi Riyal Murabaha Fund)

*جميع تقارير الصندوق متوفرة عند الطلب مجاناً.



قائمة المحتويات

- أ. معلومات إدارية..... 3
- ب. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات أو مستندات الصندوق خلال الفترة 4
- ج. أنشطة الاستثمار خلال الفترة 4
- د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة..... 4
- هـ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة..... 4
- و. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس..... 4
- ز. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق..... 4
- ح. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة..... 4

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(HSBC Saudi Riyal Murabaha Fund)

اسم الصندوق

مدير الصندوق

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
مبنى إتش إس بي سي 7267، شارع العليا (حي المروج)
الرياض 12283-2255،
المملكة العربية السعودية
الرقم الموحد 920022688
فاكس +966112992385
الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com

اسمه

عنوانه

مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

لا يوجد

اسمه

عنوانه

مستشار الاستثمار (إن وجد)

لا يوجد

اسمه

عنوانه

ب. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة

حدث في النصف الأول من عام 2018 التغييرات التالية :

- إضافة ضريبة القيمة المضافة لتشمل مقابل رسوم الخدمات المقدمة للصناديق.
- تعيين شركة البلاد المالية أمين حفظ مستقل.
- تم تحديث شروط وأحكام الصندوق وإصدار مذكرة المعلومات وملخص المعلومات " المستندات " للالتزام بمتطلبات لائحة الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية.

ج. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من العام 2018، استمر صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي (الصندوق) في توسع مجموعة نظرائه وأيضا استمر الصندوق في تعرضه لودائع المرابحة والصكوك خلال الفترة.

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من العام 2018، استمرت معدلات الفائدة على الريال السعودي لشهر واحد في تسجيل اتجاه متزايد ، حيث ارتفعت من 1.96% في نهاية العام إلى نسبة 2.39% في نهاية يونيو 2018. فيما يتعلق بودائع المرابحة، استمر الصندوق في تعرضه النسبي لفترة قصيرة. وخلال العام حتى تاريخه وعلى أساس سنوي. حقق الصندوق عائداً بنسبة 1.86% بينما حقق المؤشر الاسترشادي نسبة 1.94% في نفس الفترة.

هـ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة

لا يوجد

و. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد معلومات أخرى عن الصندوق غير ما تم ذكره في هذا التقرير وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات والقوائم المالية الخاصة بالصندوق، وعلى المستثمر الحرص على قراءة الشروط والأحكام وجميع المستندات الأخرى الخاصة بالصندوق و/أو أخذ المشورة من المستشار الاستثماري و/أو مستشار الضرائب و/أو المستشار القانوني قبل اتخاذ أي قرار استثماري.

ز. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق (إذا كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى)

لا ينطبق

ح. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية الأولية المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

تقرير المراجع المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

إلى: مالكي الوحدات
صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
الرياض، المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لصندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي، صندوق مشترك مفتوح ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م والذي تديره إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة لفترة السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكلٍ كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م لصندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ: ٤ ذو الحجة ١٤٣٩هـ
الموافق: ١٥ أغسطس ٢٠١٨م

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
(ريال سعودي)

١ يناير م ٢٠١٧	٣١ ديسمبر م ٢٠١٧	٣٠ يونيو م ٢٠١٨	إيضاح
			الموجودات
١,٠٦٣,٤٤٧,١١٢	٨٠٢,٧٢٩,١٠٥	٨٧٩,١١٦,٩٣٠	١٠ نقد وما في حكمه
٨٤,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٣,٠٠٠,٠٠٠	٧٧,٩٢٦,٦٠٥	١١ استثمارات مفاة بالتكلفة المطفأة
٢٣٩,٠٠٠,٠٠٠	١٥٩,٠٠٠,٠٠٠	١٢٨,٩٠١,٨٧٢	١٢ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٣,٤٠٠,٨٧٤	٤,٧٤١,٢١٨	٣,٩١٧,٤١٠	إيرادات مستحقة
<u>١,٣٨٩,٨٤٧,٩٨٦</u>	<u>١,٣٥٩,٤٧٠,٣٢٣</u>	<u>١,٠٨٩,٨٦٢,٨١٧</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٩٥,٩٧٣	٦٨١,٧٩٤	٧٩٠,٦١٥	مصرفات مستحقة
<u>٣٩٥,٩٧٣</u>	<u>٦٨١,٧٩٤</u>	<u>٧٩٠,٦١٥</u>	إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>١,٣٨٩,٤٥٢,٠١٣</u>	<u>١,٣٥٨,٧٨٨,٥٢٩</u>	<u>١,٠٨٩,٠٧٢,٢٠٢</u>	
٩٠,٥٦٣,٥٤٥	٨٧,٣٣٥,٨٢٨	٦٩,٣٦٧,٤٥٠	وحدات مصدرة (بالعدد)
١٥,٣٤	١٥,٥٦	١٥,٧٠	١٦ صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي
<u>١٥,٣٤</u>	<u>١٥,٥٦</u>	<u>١٥,٧٠</u>	١٦ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للتعامل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

تم توقيع القوائم المالية الأولية المختصرة والإفصاحات المرفقة في التقرير بالنيابة عن مجلس إدارة الصندوق وفقاً للاعتماد الصادر:



تشيشتي كي مونيدين
رئيس قسم الاستثمارات



ثاقب مسعود
رئيس القسم المالي

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	إيضاح
١٠,٤٢٤,٨٥٣	١٠,٥٥٨,٩٤٦	إيرادات الاستثمار
٤,١٢٢,٢٩٧	٢,٩٣٣,٠٠٣	دخل العمولات الخاصة من الاستثمارات المقنتاة بالتكلفة المطفأة
(٧٠,٥٩٧)	-	دخل العمولات الخاصة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٤,٤٧٦,٥٥٣	١٣,٤٩١,٩٤٩	صافي الخسارة غير المحققة من استثمارات متاحة للبيع
		إجمالي الإيرادات
٣,٤٦٩,٨٥٩	٢,٧٤٥,١٩٦	١٣
--	(٧١,٦٠٨)	المصروفات
٣,٤٦٩,٨٥٩	٢,٦٧٣,٥٨٨	أنعاب إدارة
		رد الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية
		إجمالي المصروفات
١١,٠٠٦,٦٩٤	١٠,٨١٨,٣٦١	صافي ربح الفترة
--	٤٣,١١٤	الدخل الشامل الآخر- رد الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية
١١,٠٠٦,٦٩٤	١٠,٨٦١,٤٧٥	إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

تم توقيع القوائم المالية الأولية المختصرة والإفصاحات المرفقة في التقرير بالنيابة عن مجلس إدارة الصندوق وفقاً للاعتماد الصادر:



تشيستي كي موينودين
رئيس قسم الاستثمارات



ثاقب مسعود
رئيس القسم المالي

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (غير
مراجعة)
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠

يونيو

٢٠١٧م

٢٠١٨م

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة - كما تم إدراجه سابقاً

١,٣٨٩,٤٥٢,٠١٣ ١,٣٥٨,٧٨٨,٥٢٩

أثر تطبيق المعيار الجديد في ١ يناير ٢٠١٨م (إيضاح ١٨)

-- (٢٨٦,٢٤٥)

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة - (المعدل)

١,٣٨٩,٤٥٢,٠١٣ ١,٣٥٨,٥٠٢,٢٨٤

إجمالي الدخل الشامل للفترة

١١,٠٠٦,٦٩٤ ١٠,٨٦١,٤٧٥

اشتركت واستردادت من قبل مالكي الوحدات:

متحصلات من إصدار وحدات

المدفوع لاسترداد الوحدات

صافي التغيرات من معاملات الوحدات

٧٨٨,١٩١,٦٥٥ ٦٢٧,٧٤٨,٦٦٣

(٣٨٥,٢٦١,٢٩٦) (٩٠٨,٠٤٠,٢٢٠)

٤٠٢,٩٣٠,٣٥٩ (٢٨٠,٢٩١,٥٥٧)

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

١,٨٠٣,٣٨٩,٠٦٦ ١,٠٨٩,٠٧٢,٢٠٢

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠

يونيو

٢٠١٧م

٢٠١٨م

(بالعدد)

٩٠,٥٦٣,٥٤٥ ٨٧,٣٣٥,٨٢٨

الوحدات في بداية الفترة

٥١,١٩٠,٩٦٤ ٤٠,١٨٣,٥٣٥

وحدات مصدره خلال الفترة

(٢٥,٠١٤,٤٤٦) (٥٨,١٥١,٩١٣)

وحدات مستردة خلال الفترة

٢٦,١٧٦,٥١٨ (١٧,٩٦٨,٣٧٨)

صافي (النقص)/الزيادة في الوحدات

١١٦,٧٤٠,٠٦٣ ٦٩,٣٦٧,٤٥٠

الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٧م	٢٠١٨م
١١,٠٠٦,٦٩٤	١٠,٨٦١,٤٧٥
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
صافي ربح الفترة	
تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:	
--	(١١٤,٧٢٢)
رد الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:	
(٦٦٤,٠٠٠,٠٠٠)	٣١٥,٠٠٠,٠٠٠
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
(١٠٥,٥٦٤)	٨٢٣,٨٠٨
٢٠,٦٤١	--
٢٩٢,٧٨٤	١٠٨,٨٢١
١١,٢١٤,٥٥٥	٣٥٦,٦٧٩,٣٨٢
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
متحصلات من إصدار وحدات	
المدفوع لاسترداد الوحدات	
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	
٧٨٨,١٩١,٦٥٥	٦٢٧,٧٤٨,٦٦٣
(٣٨٥,٢٦١,٢٩٦)	(٩٠٨,٠٤٠,٢٢٠)
٤٠٢,٩٣٠,٣٥٩	(٢٨٠,٢٩١,٥٥٧)
الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه	
رصيد لدى البنك في بداية الفترة	
رصيد لدى البنك في نهاية الفترة	
(٢٠٩,٨٥٥,٠٨٦)	٧٦,٣٨٧,٨٢٥
١,٠٦٣,٤٤٧,١١٢	٨٠٢,٧٢٩,١٠٥
٨٥٣,٥٩٢,٠٢٦	٨٧٩,١١٦,٩٣٠
التدفقات النقدية التشغيلية من دخل العمولات الخاصة	
دخل عمولة خاصة مستلم	
١٤,٤٥١,١٥١	١٥,١٤٠,٤٥
٢	٢

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

١ عام

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب اتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي والمحافظة على رأس المال من خلال الاشتراك في محفظة مدارة بصورة مهنية من الودائع قصيرة الأجل بالريال السعودي والأدوات النقدية. ويستثمر الصندوق طبقاً للتوجيهات الشرعية للاستثمار حسب تعليمات لجنة الرقابة الشرعية.

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعمل كإداري للصندوق. شركة البلاد المالية هي أمين حفظ الصندوق. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

٢ اللوائح النظامية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") والتي تفصّل متطلبات جميع صناديق الاستثمار العاملة داخل المملكة العربية السعودية والتي صدرت عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م). تم تعديل اللائحة في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق: ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) ("اللائحة المعدلة"). يرى مدير الصندوق بأن اللائحة المعدلة كانت سارية منذ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م).

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م، قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. يتعلق أبرز تغيير في الشروط والأحكام بتغيير أمين الحفظ. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية بتاريخ ١٥ رجب ١٤٣٩ هـ (الموافق ١ أبريل ٢٠١٨ م).

٣. الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات في كل يوم عمل ("يوم التعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم عمل ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق بغرض بيع وشراء الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة للصندوق في يوم التقييم.

٤ أسس الإعداد

يتم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

لا تتضمن القوائم المالية الأولية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م. قام الصندوق اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ م بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الأدوات المالية و المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء والسياسات المحاسبية لتلك المعايير الجديدة المفصّل عنها في إيضاح رقم ٨.

بالنسبة لجميع الفترات وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، كان الصندوق يقوم بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م تعد القوائم المالية الأولى للصندوق والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة". يوجد شرح عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي والاداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق والذي يتم عرض في إيضاح ١٧.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

٥ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق.

٦ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تقيد بالقيمة العادلة) باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

أجرى مدير الصندوق تقييما لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. فضلا عن ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي شكوك جوهرية قد تثير شكاً بالغاً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة على أساس الاستمرارية.

يتم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي وفقا لسيولتها.

٧ استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي على المبالغ الميينة للموجودات والمطلوبات. كما تتطلب من الإدارة ممارسة حكمها عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة. وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها:

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يثبت الصندوق مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة وهي ودائع الصكوك والمرابحة. لا يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة من استثمارات الأسهم.

يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية باستثناء ما يلي، والتي تقاس كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهرا:

- الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير. و
- الأدوات المالية التي لم ترتفع فيها المخاطر الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى لها.

يعتبر الصندوق أن الاستثمار في سندات الدين ينطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية له معادلا للتعريف المفهوم عالميا "درجة الاستثمار" أو بعض الاستثمارات غير المصنفة مع عدم وجود تعثر في السداد في السابق. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرا تمثل جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهرا بعد تاريخ التقرير.

٨ السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة، تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. وعندما تنطبق السياسات فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ م، فقد تمت الإشارة إلى هذه السياسات بالتحديد في إيضاح رقم ١٩.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة.

يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة الترجمة في الربح أو الخسارة كصافي أرباح/ (خسائر) صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الأرباح/ (الخسائر) من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو موضح عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة.

اشترك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

تحقق الإيرادات

محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء الموجودات المالية وبيعها بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها. العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء الموجودات المالية أو بيعها هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها اللوائح أو تلك المتعارف عليها في السوق.

الدخل من العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة في قائمة الدخل الشامل على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

أتعاب إدارة الصندوق

أتعاب إدارة الصندوق تستحق بالسعر المتفق عليه مع مدير الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة مئوية سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق. ويتم تحميل هذه التكاليف على قائمة الدخل.

الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للضريبة المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي ضريبة. تعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

التصنيف

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يصنف الصندوق الموجودات المالية ضمن الفئات التالية:

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - الاستثمارات في الصكوك / السندات
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة - النقد وما في حكمه والاستثمارات في ودائع سوق المال وإيداعات المرابحة، المستحقة من الوسطاء والذمم المدينة الأخرى.

تتضمن المطلوبات المالية رسوم الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى والاسترداد المستحق، المصنفة كمطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تأخذ المعلومات بالاعتبار ما يلي:

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عمليا. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات أسعار الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- يتم تقييم طريقة أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - ما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. يعرف "دخل العمولات الخاصة" على أنه المقابل المالي للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة محددة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدى قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية.
- شروط السداد والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لترتيبات الموجودات).
- الخصائص التي تعدل الأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

يحتفظ الصندوق بمحفظة الاستثمارات على المدى الطويل والتي من خلالها لا يوجد للصندوق أي خيار لاقتراح تعديل سعر الفائدة بتواريخ إعادة ضبط دورية. قرر الصندوق أن التدفقات النقدية التعاقدية لهذه الاستثمارات هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة لأن الخيار يميز سعر الفائدة بطريقة تأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود، والمخاطر الائتمانية، ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى المرتبطة بأصل المبلغ القائم.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعززم الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في أن واحد.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن الصندوق لمعاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

الانخفاض في القيمة

يُثبت الصندوق مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة وهي الصكوك وودائع سوق المال وإيداعات المرابحة. لا يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة من استثمارات الأسهم.

يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية باستثناء ما يلي، والتي تقاس كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير. و
- الأدوات المالية التي لم ترتفع فيها المخاطر الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها.

يعتبر الصندوق أن الاستثمار في سندات الدين ينطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية له معادلاً للتعريف المفهوم عالمياً "درجة الاستثمار" أو بعض الاستثمارات غير المصنفة مع عدم وجود تعثر في السداد في السابق. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية. ويتم قياسها كما يلي:

- الموجودات المالية غير منخفضة القيمة ائتمانياً في تاريخ القوائم المالية: القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها)، و
- الموجودات المالية منخفضة القيمة ائتمانياً في تاريخ القوائم المالية: الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

يتم تحديد المنهجية والافتراضات المطبقة من قبل الصندوق في تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات في إيضاح ١١ و ١٢.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعسر في السداد لأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني، بما في ذلك تقييم التعرّف في احتمال التخلف عن السداد كما في تاريخ القوائم المالية والتخلف عن السداد وقت الإثبات الأولي للتعرض للمخاطر.

تعريف التخلف عن السداد

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن تسدد الشركة المستثمر فيها التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسبيل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- تكون الشركة المستثمر فيها متأخرة في السداد لأكثر من ١٠ أيام لأي التزام ائتماني مادي للصندوق.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

عند تقييم ما إذا كانت الشركة المستثمر فيها متخلفة عن السداد أم لا. يأخذ الصندوق في الاعتبار المؤشرات التالية:

- الجانب النوعي: على سبيل المثال خرق الشروط التعاقدية؛
- الجانب الكمي: مثل حالة التأخر في السداد وعدم السداد لالتزام آخر من نفس المصدر إلى الصندوق؛ و
- بناء على البيانات التي يتم إعدادها داخليا والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

معطيات تقييم ما إذا كانت احدى الأدوات المالية متخلفة عن السداد، وقد تتغير أهميتها بمرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع ما يلي (١) المقابل المالي المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة يتم الحصول عليها ناقصا أي مطلوبات جديدة مقترضة) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم اثباته في الربح أو الخسارة. بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهريّة للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل، بخلاف الضمانات النقدية المقدمة فيما يخص معاملات قروض الأوراق المالية والمشتقات.

قياس 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 في السوق الرئيسية للأصل أو للالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو للالتزام التي من خلالها يكون متاحا للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقا لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولا لسعر التخارج.

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الوحدات المستردة

- تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلي بعض الضوابط المشددة. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:
- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
 - إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
 - لا يجب أن يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

٩ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

١٠ النقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ١ يناير ٢٠١٧ م

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
أرصدة لدى البنوك - حساب جاري	٢,٣١٦,٩٣٠	٧,٧٢٩,١٠٥	٩٤٧,١١٢
الودائع لدى البنوك (ذات الاستحقاق أقل من ٣ شهور)	٨٧٦,٨٠٠,٠٠٠	٧٩٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٦٢,٥٠٠,٠٠٠
الإجمالي	٨٧٩,١١٦,٩٣٠	٨٠٢,٧٢٩,١٠٥	١,٠٦٣,٤٤٧,١١٢

يُحتفظ بالأرصدة البنكية لدى بنك سعودي محلي ذو تصنيف ائتماني جيد. إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على ودائع سوق المال كما في نهاية الفترة هو ٢,٥٩٪ سنويا (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ١,٨٤٪ سنويا وفي ١ يناير ٢٠١٧ م: ٢,٢١٪ سنويا).

١١ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
الودائع لدى البنوك (ذات الاستحقاق أكثر من ٣ شهور)	٧٨,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٣,٠٠٠,٠٠٠	٨٤,٠٠٠,٠٠٠
مخصص خسائر ائتمان	(٧٣,٣٩٥)	--	--
الإجمالي	٧٧,٩٢٦,٦٠٥	٣٩٣,٠٠٠,٠٠٠	٨٤,٠٠٠,٠٠٠

الأطراف الأخرى التي لدى الصندوق ودائع فيها لديها تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار كما تصدرها وكالات التصنيف. إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على ودائع سوق المال كما في نهاية الفترة هو ٢,٠٢٪ سنويا (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ١,٨٤٪ سنويا وفي ١ يناير ٢٠١٧ م: ٢,٢١٪ سنويا).

تعتمد الطرق والافتراضات التي يطبقها الصندوق بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من نقد لدى البنوك وودائع المرابحة قصيرة الأجل باستخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم تعديلها حسب البيانات المحددة للدولة بناء على مكان نقد لدى البنوك والموجودات الأساسية لودائع المرابحة والتقدير التطلعية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل نمو إجمالي الناتج المحلي لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في نهاية فترة التقرير.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٢ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م	سندات دين - صكوك
١٢٩,٠٠٠,٠٠٠	١٥٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٣٩,٠٠٠,٠٠٠	مخصص خسائر ائتمان
(٩٨,١٢٨)	--	--	الإجمالي
١٢٨,٩٠١,٨٧٢	١٥٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٣٩,٠٠٠,٠٠٠	

إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على الاستثمارات كما في نهاية الفترة هو ٣,٦٨٪ سنويا (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٣,٤٥٪ سنويا وفي ١ يناير ٢٠١٧ م: ٣,٥٣٪ سنويا).

إن سندات الدين أعلاه قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية للصكوك وبالتالي تعديل القيمة العادلة فقط هو الذي يرتبط بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

تعتمد الطرق والافتراضات التي يطبقها الصندوق بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من ودائع الصكوك باستخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم تعديلها حسب البيانات المحددة للدولة بناء على مكان الموجودات / المشاريع الأساسية للصكوك والتقدير التطلعية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل نمو إجمالي الناتج المحلي لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في نهاية فترة التقرير.

١٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. عند تقييم علاقة كل طرف ذو علاقة محتمل بوجه الانتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وإداري الصندوق) وشركة البلاد المالية (أمين حفظ الصندوق) والبنك السعودي البريطاني ("ساب") (المساهم الرئيسي لمدير الصندوق).

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع الأطراف ذات العلاقة. تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للضوابط المنصوص عليها في اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بأسعار متفق عليها بين الطرفين ويتم اعتمادها من قبل مدير الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقا لنسبة سنوية تبلغ ٠,٧٥٪ (٢٠١٦ م: ٠,٧٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق. كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق يتم إدراجها ضمن أتعاب الإدارة بما فيها على سبيل المثال لا الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية وأتعاب المؤشرات وغيرها. تمت مراجعة أتعاب الإدارة والنفقات الأخرى على أساس الشروط والأحكام المحدثة للصندوق.

لا يتم إدراج رسوم الاشتراك حتى ٢٪ في القوائم المالية للصندوق كاستثمار للصندوق ويتم خصمها دوما من رسوم الاشتراك. لا يقوم الصندوق بتحميل أي أتعاب استرداد عند استرداد الوحدات.

أبرم الصندوق خلال الفترة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق. يتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

الرصيد الختامي مستحق/(مستحق الدفع)		مبلغ المعاملات خلال الفترة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م		
١٠٢,٠٥٠	٧٠,٣٦٤	٣,٤٦٩,٨٥٩	٢,٧٤٥,١٩٦	أتعاب إدارة	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٧,٧٢٩,١٠٥	٢,٣١٦,٩٣٠	--	--	نقد وما في حكمه	
١٦١,٠٠٠,٠٠٠	١٣٦,٠٠٠,٠٠٠	--	--	ودائع مرابحة	ساب
٢٥٢,٦٥٦	٤٠٧,٠٠٣	٣,٨٠٣,٧١٣	١,٣٨٠,٧١٩	الدخل من ودائع مرابحة	
--	--	--	--	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

تم تحميل و سداد المصروفات الأخرى خلال الفترة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق").

اشترك كل من صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة وصندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة، وصندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة التي يديرها مدير الصندوق بعدد ٢,٩٣٠,٨٩٣ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ١,٣٥٠,٠١٤ وحدة)، و ٦,٩٠٥,٨٥٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٦,٣٩٨,٣٢٠ وحدة) و ١,٢٩٣,٠٦٨ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٣,٠٥٣,٨٩٩ وحدة) على التوالي للصندوق.

يتم إيداع النقد وما في حكمه في حساب جاري لدى البنك السعودي البريطاني (ساب) باسم مدير الصندوق (إتش إس بي سي العربية السعودية). لا توجد فوائد مستحقة على هذا الرصيد.

١٤ إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق.

يعرض هذا الايضاح معلومات حول أهداف وسياسات وعمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتألف المحفظة الاستثمارية للصندوق من سندات دين (صكوك وودائع سوق المال وإيداعات المرابحة) واستثمارات في صناديق استثمارية غير مدرجة.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. تماشياً مع توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير استثمار الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٤ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمان على استثماراته المقاسة بالتكلفة المطفأة، والودائع المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة وأرصدة لدى البنوك وذمم مدينة أخرى. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	
١,٠٦٣,٤٤٧,١١٢	٨٠٢,٧٢٩,١٠٥	٨٧٩,١١٦,٩٣٠	نقد وما في حكمه
٨٤,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٣,٠٠٠,٠٠٠	٧٧,٩٢٦,٦٠٥	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (ودائع)
٢٣٩,٠٠٠,٠٠٠	١٥٩,٠٠٠,٠٠٠	١٢٨,٩٠١,٨٧٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (صكوك)
١,٣٨٦,٥٤٧,١١	١,٣٥٤,٧٢٩,١٠٥	١,٠٨٥,٩٤٥,٤٠٧	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

كما في تاريخ القوائم المالية تركز التعرض لمخاطر الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (الدين) للصندوق في القطاعات الاقتصادية والجغرافية التالية:

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	
١١٦,٠٠٠,٠٠٠	٧٦,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٩٤٢,١٨٨	القطاعات
١٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٨٣,٠٠٠,٠٠٠	٥٢,٩٥٩,٦٨٤	البنوك
			الشركات
			القطاعات الجغرافية
٢٣٩,٠٠٠,٠٠٠	١٥٩,٠٠٠,٠٠٠	١٢٨,٩٠١,٨٧٢	السعودية

مخصص انخفاض القيمة

سجل الصندوق خسائر ائتمانية متوقعة على أدواته المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وتلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي تبلغ ١٧١,٥٢٣ ريال سعودي كما في نهاية الفترة (١ يناير ٢٠١٨ م: ٢٨٦,٢٤٥ ريال سعودي). كان هناك عكس لخسارة انخفاض في القيمة خلال الفترة بمبلغ ١١٤,٧٢٢ ريال سعودي ترجع بشكل رئيسي لبيع استثمارات.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٤. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. إلا أنه يُسمح للصندوق بالاقتراض لتلبية طلبات الاسترداد. تعتبر الأرصدة البنكية للصندوق والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة الودائع قابلة للتحقق بسهولة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالالتزامات حيثما تنشأ.

مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تنجم عن أهداف الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والاجراءات المحددة. يتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق.

مخاطر معدل العمولات الخاصة

تنشأ مخاطر معدل العمولات الخاصة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات عمولات السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر معدل العمولات الخاصة بشأن الموجودات والمطلوبات التي تحمل عمولات والتي تشمل ودائع المرابحة والصكوك. إن حساسية الدخل هي تأثير التغيرات المفترضة في معدلات العمولات مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على إيرادات الصندوق للسنة، بناءً على الموجودات المالية ذات المعدل المتغير المحفوظ بها في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م. يبين الجدول التالي التأثير الإجمالي التقريبي السنوي على صافي الدخل حسب تغيرات افتراضية في المتوسط المرجح لمعدلات العمولات الخاصة للموجودات المالية ذات المعدل المتغير في ٣٠ يونيو:

٢٠١٧ م		٢٠١٨ م		
١١٩,٤٨٧	١٠+ نقطة أساس	٧٩,٧٠١	١٠+ نقطة أساس	الدخل من العمولات الخاصة
(١١٩,٤٨٧)	١٠- نقطة أساس	(٧٩,٧٠١)	١٠- نقطة أساس	
٥٩٧,٤٣٤	٥٠+ نقطة أساس	٣٩٨,٥٠٦	٥٠+ نقطة أساس	
(٥٩٧,٤٣٤)	٥٠- نقطة أساس	(٣٩٨,٥٠٦)	٥٠- نقطة أساس	

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى إدارة الصندوق بأن هناك خطر ضئيل من الخسائر الجوهرية بسبب التذبذبات في أسعار الصرف حيث أن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية هي بعملات مربوطة بالريال السعودي. بالإضافة إلى ذلك، بما أن معاملات الصندوق بالعملات الأجنبية هي بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي المربوط بالريال السعودي فإن مكاسب وخسائر العملات الأجنبية ليست جوهرية.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٥ القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط قائمة على أسس تجارية بحتة. للاستثمارات المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة فيه تلك الاستثمارات أو صافي قيمة الموجودات التي أعلنها مدير الصندوق.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي أدناه لتحديد والافصاح عن القيم العادلة لعقارات تحت التطوير من خلال طرق تقييم.

المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.

المستوى ٢: طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى ٣: طرق تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة ولا تتم وفقا لبيانات قابلة للملاحظة في السوق.

يعرض الجدول التالي الأدوات المالية التي يتم قياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير استنادا إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	١٢٨,٩٠١,٨٧٢	--	--	١٢٨,٩٠١,٨٧٢
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة/محتفظ بها حتى الاستحقاق	٧٧,٩٢٦,٦٠٥	--	--	٧٧,٩٢٦,٦٠٥
الإجمالي	٢٠٦,٨٢٨,٤٧٧	--	--	٢٠٦,٨٢٨,٤٧٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر/استثمارات متاحة للبيع	١٥٩,٠٠٠,٠٠٠	--	--	١٥٩,٠٠٠,٠٠٠
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة/محتفظ بها حتى الاستحقاق	٣٩٣,٠٠٠,٠٠٠	--	--	٣٩٣,٠٠٠,٠٠٠
الإجمالي	٥٥٢,٠٠٠,٠٠٠	--	--	٥٥٢,٠٠٠,٠٠٠

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٥ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

١ يناير ٢٠١٧ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر/استثمارات متاحة للبيع	٢٣٩,٠٠٠,٠٠٠	--	٢٣٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٣٩,٠٠٠,٠٠٠
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة/محتفظ بها حتى الاستحقاق	٨٤,٠٠٠,٠٠٠	--	٨٤,٠٠٠,٠٠٠	٨٤,٠٠٠,٠٠٠
الإجمالي	٣٢٣,٠٠٠,٠٠٠	--	٣٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٣٢٣,٠٠٠,٠٠٠

بالنسبة للمستوى ٣: الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (صكوك)، يتم تقييم تلك الاستثمارات بناء على تقييم الإدارة للمخاطر المتعلقة بالموجودات الأساسية المتعلقة بالصكوك وشروط وأحكام الصندوق والظروف الاقتصادية السائدة في السوق.

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

١٦ آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للفترة كان ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (٢٠١٧ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م) وصافي قيمة موجودات التعامل في هذا اليوم بلغت ١٥,٧ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٧ م: ١٥,٥٦ ريال سعودي للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م بلغت ١٥,٧ ريال سعودي. إن النقص في صافي قيمة الموجودات ناتج عن إثبات مخصص الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

١٧ توضيح للتحوّل للمعايير الدولية للتقرير المالي

كما هو مبين في الإيضاح رقم ٤، تعد هذه القوائم المالية هي القوائم المالية الأولى للصندوق والتي أعدت وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم ٨ عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وعند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية طبقا للمعايير الدولية للتقرير المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ م (تاريخ تحول الصندوق للمعايير الدولية للتقرير المالي)، باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما هو مبين في إيضاح ١٨.

إن التحول من المبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة، أي معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ليس له تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق والدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية. لذلك، لا يتم إعداد قائمة تسوية منفصلة لتسوية أرصدة قائمة المركز المالي من معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين مع المعايير الدولية للتقرير المالي.

١٨ تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية

المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: الأدوات المالية

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ م. وبناء على ذلك قام الصندوق بتقييم وقياس جميع أدواته المالية وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

إن استثمارات الصندوق إما استثمارات مقتناة بغرض تحقيق مكاسب رأسمالية أو استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة. تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية التي نتجت عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بأثر رجعي، باستثناء ما هو مبين أدناه.

صندوق إتش إس بي سي مرابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٨ تأثير التغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

لم يتم تعديل فترات المقارنة. يتم إثبات الفرق في القيم الدفترية للموجودات المالية الناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ضمن صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات كما في ١ يناير ٢٠١٨ م. وعليه، فإن المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٧ م لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، وبالتالي لا يمكن مقارنتها مع المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٨ م وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

أجريت التقييمات أدناه على أساس الوقائع والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التطبيق الأولي.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية.
- تحديد وإلغاء الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تم تحديدها سابقا على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تصنيف الموجودات المالية في تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩

عرض الجدول أدناه فئات القياس الأصلية وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة وفئات القياس الجديدة وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م:

عنوان القائمة المالية وفقا لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	التصنيف وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة	التصنيف الجديد وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية الأصلية وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة	القيمة الدفترية الجديدة وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
نقد وما في حكمه	نقد وما في حكمه	نقد وما في حكمه	٨٠٢,٧٢٩,١٠٥	٨٠٢,٧٢٩,١٠٥
ودائع مرابحة	محتفظ به حتى الاستحقاق	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٣٩٢,٨٥٤,٩٩٧	٣٩٣,٠٠٠,٠٠٠
استثمارات متاحة للبيع	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (دين)	١٥٨,٨٥٨,٧٥٨	١٥٩,٠٠٠,٠٠٠

مطابقة القيم الدفترية وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة مع القيم الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩

يعرض الجدول أدناه مطابقة للقيم الدفترية وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة مع القيم الدفترية للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ عند التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في ١ يناير ٢٠١٨ م:

التصنيف الجديد وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	إعادة التصنيف	إعادة القياس	القيمة الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨ م
نقد وما في حكمه	٨٠٢,٧٢٩,١٠٥	--	--	٨٠٢,٧٢٩,١٠٥
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٣٩٣,٠٠٠,٠٠٠	--	(١٤٥,٠٠٣)	٣٩٢,٨٥٤,٩٩٧
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	١٥٩,٠٠٠,٠٠٠	--	(١٤١,٢٤٢)	١٥٨,٨٥٨,٧٥٨

صندوق إتش إس بي سي مابحة بالريال السعودي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٨ تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

كما في ١ يناير ٢٠١٨ م، كانت تتعلق إعادة القياس بتطبيق الخسائر الائتمانية المتوقعة أول مرة والمسجلة في استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)	الرصيد الختامي وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م) إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الرصيد الافتتاحي بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (١ يناير ٢٠١٨ م)
١,٣٥٨,٧٨٨,٥٢٩	
(٢٨٦,٢٤٥)	
<u>١,٣٥٨,٥٠٢,٢٨٤</u>	

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥: الإيرادات من العقود مع العملاء

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" مما نتج عنه تغيير في سياسة تحقق الإيرادات للصندوق فيما يتعلق بالعقود مع العملاء.

صدر المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ في مايو ٢٠١٤ م وهو يسري على الفترات السنوية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٨ م أو بعده. ويحدد هذا المعيار نمودجا شاملا واحدا للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء، ويُلغى الارشادات الحالية بشأن الإيرادات، والتي وجدت حاليا عبر معايير وتفسيرات عديدة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي. هذا المعيار ينشئ نمودجا جديدا من خمس خطوات وينطبق على الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. ووفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥، يتم إثبات الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي بموجبه تتوقع المنشأة بأن يحق لها تحويل البضائع أو الخدمات للعميل.

اختر الصندوق التطبيق بأثر رجعي المعدل المسموح به وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ عند تطبيق المعيار الجديد. كما يتطلب التطبيق بأثر رجعي المعدل إثبات الأثر المتراكم لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ على كافة العقود كما في ١ يناير ٢٠١٨ م في حقوق الملكية.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م، قام مدير الصندوق بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ على القوائم المالية الأولية المختصرة ولا يوجد تعديلات على حقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٨ م.

١٩ الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث هامة بعد تاريخ المركز المالي الأولي تتطلب الإفصاح عن أو تعديل حسابات في هذه القوائم المالية.

٢٠ اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٣ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ (الموافق ١٤ أغسطس ٢٠١٨ م).